

ФРС открывает FedNow для зарубежных переводов: чем это грозит Visa и Mastercard

ФРС открывает FedNow за рубежом

Мгновенные переводы · в обход Visa/MA · июнь 2026

V

MA

JPM

tiker.pro
аналитика акций

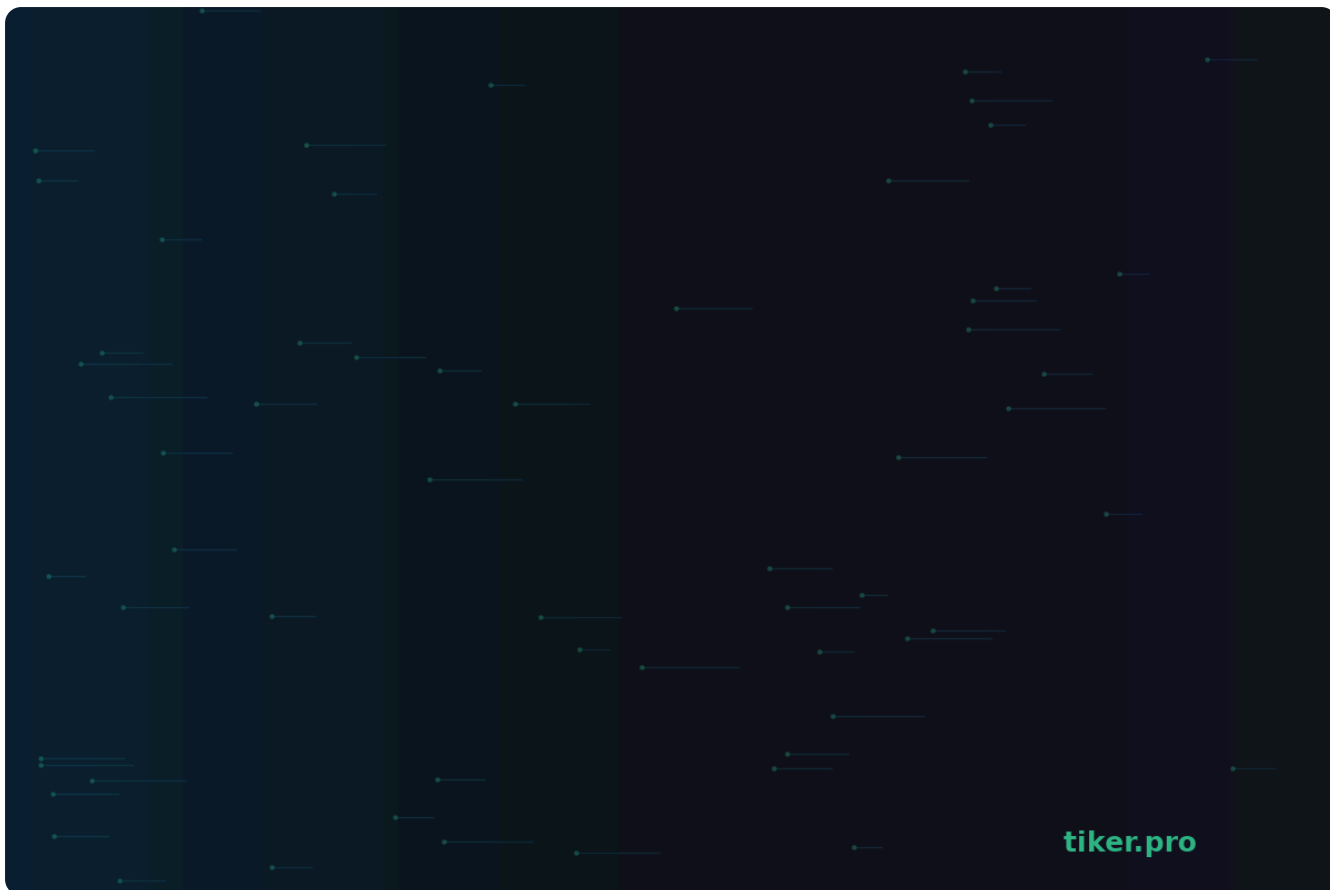
ФРС предложила разрешить трансграничные переводы через свою систему FedNow, дав ~1700 банкам США маршрут в обход карточных сетей. Для Visa и Mastercard это долгосрочная угроза самому маржинальному бизнесу. Разбираем, что это значит для платёжных акций.

ФРС США предложила открыть свою систему мгновенных платежей **FedNow** для **трансграничных переводов** — то есть для отправки денег за рубеж. Сейчас FedNow (запущена в 2023 году) работает **только внутри США**. Если правила изменят, у примерно **1700 банков и кредитных союзов** появится **альтернативный маршрут** для международных платежей — в обход привычных карточных сетей **Visa** и **Mastercard**. Разбираем, кому это выгодно и чем грозит платёжным акциям.

- **ФРС предложила открыть FedNow для зарубежных переводов**, дав ~1700 банкам США маршрут **в обход Visa и Mastercard**.
- Рынок опасается **рисков комплаенса** в режиме реального времени; окончательный регламент ФРС опубликует **позже, сроки не определены**.

Что произошло

В **апреле 2026** Совет управляющих ФРС выпустил предложение изменить правила FedNow. Суть техническая, но важная: сейчас система запрещает любых посредников, кроме самих резервных банков ФРС, — поэтому переводы возможны только внутри страны. Поправка **разрешит использовать сторонних посредников** (например, банк-корреспондент) для «международной части» платежа, а **внутреннюю часть в США FedNow проведёт мгновенно**. Документ вынесен на **60-дневное публичное обсуждение**; финальный регламент и сроки запуска пока не названы.



FedNow может стать альтернативным маршрутом для переводов за рубеж. (Иллюстрация.)

Чем это грозит Visa и Mastercard

Главный нерв истории — **трансграничные платежи**. Для **Visa** и **Mastercard** это один из **самых маржинальных** бизнесов: комиссии по международным операциям заметно выше, чем по внутренним. Если у банков появится дешёвый государственный маршрут «банк→банк», часть этого высокодоходного потока может **уйти мимо** карточных сетей. Отсюда и нервозность: в день новости акции **V** и **MA** снижались примерно на **1%**.

Но важно сохранять трезвость: это **пока только предложение** с открытым обсуждением и без сроков. У Visa и Mastercard — **огромная глобальная сеть**, бренд, защита от мошенничества и собственные кросс-бордер-продукты, которые они активно развивают. Поэтому угроза **скорее долгосрочная и постепенная**, чем сиюминутная. Рынок и опасается как раз **рисков комплаенса** (AML/санкции) при мгновенных международных переводах — это может затормозить запуск.

Карточные сети vs мгновенные межбанковские маршруты — конкуренция за кросс-бордер.
(Иллюстрация.)

Что это значит для наших бумаг

Отдельных отчётов по Visa и Mastercard у нас пока нет — мы **добавили их в очередь на разбор**. Из покрываемых бумаг тема ближе всего к банкам:

- **JPMorgan (JPM)** — крупный банк и участник FedNow. Эффект двоякий: **дешёвый маршрут** снижает издержки на переводы, но и **давит на собственные комиссии** за международные транзакции. Текущий tiker.pro Score: **6.8/10**.
- **Visa (V)** и **Mastercard (MA)** — под прямым долгосрочным давлением на кросс-бордер-маржу; следим за деталями регламента (отчёты по ним готовим).
- **Финтех и «мгновенные платежи»** — потенциальные бенефициары инфраструктурного сдвига к real-time переводам.

Что отслеживать дальше

- **Итоги 60-дневного обсуждения** и финальный регламент ФРС — именно детали (и сроки) определяют масштаб угрозы.
- **Решение по комплаенсу** — как ФРС закрывает риски AML/санкций при мгновенных международных переводах; это ключевой тормоз.
- **Реакция Visa и Mastercard** — ускорят ли они собственные кросс-бордер-продукты и партнёрства в ответ.
- **Динамика комиссий** в отчётах платёжных компаний — первый реальный признак, что поток начал перетекать.

Итог: инициатива ФРС — **стратегический вызов** карточным сетям в самом доходном для них сегменте, но пока это **проект без сроков**. Для инвестора это повод **держаться тему в поле зрения**, а не повод для резких движений: фундамент Visa и Mastercard силён, а перестройка трансграничных платежей — история на годы.

Источники: Федеральный резерв (предложение, 8 апреля 2026), Reuters, PYMNTS, ABA Banking Journal, Payments Dive. Материал носит информационно-аналитический характер.



Влияние новости на наши бумаги — экспресс-оценка редакции

● Негативно V · Visa —

- Долгосрочная угроза самому маргинальному сегменту — трансграничным платежам.
- Альтернативный маршрут ФРС в обход карточных сетей для ~1700 банков.

● Негативно MA · Mastercard —

- Тот же риск для высокодоходного кросс-бордера; рынок уже отыграл лёгким снижением.

○ Нейтрально JPM · JPMorgan Chase 6.8/10

- Банк и участник FedNow: дешёвый маршрут снижает издержки, но давит и на собственные комиссии за переводы.

Направление — субъективная оценка влияния новости редакцией. **tiker.pro Score рассчитывается автоматически** по нашим данным и не «подкручивается» под новость — это ориентир для анализа, а не инвестиционная рекомендация.

Отчёты по теме

Полные аналитические отчёты по упомянутым бумагам — с графиками, сценариями и нашим **tiker.pro Score** (цифра справа, 0-10 на 12 мес.):

JPM
JPMorgan Chase **6.8**

Дисклеймер. Материал носит информационно-аналитический характер и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Упоминание бумаг — не призыв к покупке или продаже. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. См. также Условия использования.