

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте
Российской Федерации»
119571, г. Москва, проспект Вернадского, д.82

ОТЗЫВ

официального оппонента
на диссертацию Кармалито Алексея Алексеевича
«Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России»
по специальности 5.2.4 Финансы, представленную на соискание учёной
степени кандидата экономических наук, выполненную во ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»

Банковская деятельность наиболее тесно связана с социальным развитием государства, поскольку такие важные операции, выполняемые банками как расчетно-кассовое обслуживание, кредитование, инвестирование, управление активами оказывают существенное влияние на уровень развития общества. В связи с чем государство предъявляет высокие требования к банкам как социально-ориентированным институтам.

Крупные российские банки первыми стали внедрять в России модель социально-ориентированного банкинга, построенную на ESG-принципах (защита окружающей среды, поддержка интересов общества и обеспечение качества корпоративного управления), что потребовало перестройки всей банковской деятельности. Для таких банков концепция ESG стала эффективным инструментом повышения лояльности клиентов и сотрудников, привлечения инвесторов и деловых партнеров, минимизации рисков и адаптации бизнес-стратегий к возникающим возможностям.

Однако изменение геополитической ситуации в 2022 году, введение западными странами санкций против крупнейших российских банков, закрытие доступа к мировым финансовым рынкам, уход из России иностранных банков и инвесторов отразилось на трансформации политики российских банков в сторону сокращения ESG-повестки. В связи с этим исследование развития социально-ориентированного банкинга в России позволяет критически переосмыслить его концепцию с учетом реалий,

возникших в стране и мире, и формирует условия для создания суверенной модели социально-ориентированного банкинга, что подтверждает актуальность выбранной автором темы исследования.

Научные положения, сформулированные в диссертации, характеризуются высокой степенью обоснованности и достоверности. Достоверность выдвинутых автором положений, выводов и рекомендаций определяется уровнем полученных научных результатов, глубоким анализом научной литературы и объемом фактологического материала, а также использованием значительного объема статистических данных. Обоснованность положений и объективность результатов исследования обусловлены корректным использованием фундаментальных положений современной теории финансов, наработок ведущих отечественных и зарубежных ученых в сфере развития социально-ориентированного банкинга. Исследование базируется на использовании общенаучных методов, применении системного подхода, методов контентного анализа, метода сравнительных оценок, структурного и факторного анализа, статистических методов, в том числе корреляционно-регрессионного анализа и метода наименьших квадратов.

При выполнении исследования автором обработано большое количество источников, информационную базу составили официальные данные Банка России, статистические данные Росстата, материалы ООН по устойчивому развитию и финансовой инициативе по окружающей среде, материалы исследования Российского союза предпринимателей и промышленников, исследование АО «Делойт и Туш СНГ», рэнкинги и рейтинги агентства RAEX, отчеты по социально-ориентированной деятельности российских банков: Сбер, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк.

Основные положения диссертационной работы, выводы и результаты, которые составляют новизну исследования, достаточно полно изложены в десяти научных работах. Высокий уровень полученных научных результатов подтверждается их апробацией на международных и всероссийских научно-практических конференциях.

Все это обуславливает достоверность и обоснованность научных результатов и способствует всестороннему раскрытию проблемы развития механизмов социально-ориентированного банкинга в России.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в разработке научно-обоснованного методического подхода и практических рекомендаций по использованию механизмов социально-ориентированного

банкинга российских банков, интеграции их в систему управления рисками, а также оценке социально-экономической эффективности деятельности банка.

В рамках **первой научной задачи** определены особенности механизмов социально-ориентированного банкинга в России как совокупности инструментов и методов осуществления банковской деятельности, направленной на участие банков в социально-экономическом развитии страны в соответствии с национальными целями устойчивого развития и раскрывающей возможности сочетания коммерческой деятельности и оказания социально-ориентированных услуг.

Вторая научная задача решена автором через разработку критериев отнесения банка к категории социально-ориентированного и определение характеристики социально-ориентированных инструментов банковской деятельности, составивших основу для проведения их систематизации по трем основным группами.

В рамках **третьей научной задачи** построена модель оценки значимости для банковской деятельности макроэкономических показателей и их влияния на показатель собственного капитала банков на основе метода наименьших квадратов, показавшая высокую степень чувствительности между ВВП, валютным курсом и объемом собственного капитала банков.

При решении четвертой научной задачи автором разработана методика оценки социально-экономической эффективности банка, использующего механизмы социально-ориентированного банкинга, на основе квалитетического измерения результатов взаимодействия банка и участников социально-ориентированных отношений (государственных структур, заемщиков, вкладчиков, инвесторов, стейкхолдеров).

Теоретическая значимость исследования Кармалито А.А. состоит в уточнении выдвинутых в диссертации методологических положений сущности и структуры социально-ориентированного банкинга за счет расширения состава его ключевых критериев и механизмов, а также выделения его базовых принципов и механизмов, которые положены в основу авторского определения социально-ориентированного банкинга, что позволило представить его как социально-ориентированную бизнес-модель банковской деятельности.

Практическая значимость исследования определяется тем, что предложенная в работе методика оценки социально-экономической эффективности деятельности банка, использующего социально-ориентированные механизмы, может найти применение при разработке

стратегии устойчивого развития банка, основанной на системе взаимосвязей, отражающих взаимодействие всех участников отношений с ориентацией на конечный социальный результат, а также может использоваться регулирующими органами и рейтинговыми агентствами при оценке социально-ориентированной деятельности банков.

Диссертация Кармалито Алексея Алексеевича является завершенным научным исследованием высокого уровня, отличающегося глубиной анализа и обоснованностью выводов, содержание работы дает основание говорить об определенном вкладе автора в приращение научных знаний в области социально-ориентированного банкинга в России. Отмечая положительные стороны представленной к защите диссертации, следует выделить ряд дискуссионных вопросов и замечаний.

1. Указанные автором на стр.18 и во введении (стр.4) как основоположники «концепции социально-ориентированного банкинга» Бовен Х., Девиз К., Друкер П. специально не занимались этой концепцией, в связи с чем вряд ли их можно отнести к основоположникам данной теории.

2. Недостаточно четко в работе определена проблематика релевантных целей устойчивого развития и Национальных целей развития России, которые требуют более детальной аргументации.

3. В качестве недостатка можно выделить отсутствие статистических данных, подтверждающих тезисы о развитии социально-ориентированного банкинга в Российской Федерации (Глава 2).

Вместе с тем следует подчеркнуть, что указанные дискуссионные вопросы и замечания не снижают ценности результатов исследования и общей теоретической и практической значимости диссертации.

Заключение: Диссертация Кармалито Алексея Алексеевича «Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития экономической науки и практики, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 842 и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (в редакции приказа от 30 апреля 2025 года № 02-

763), а Кармалито Алексей Алексеевич заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 Финансы.

Официальный оппонент,
доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры промышленного
менеджмента Федерального
государственного автономного
образовательного учреждения высшего
образования «Национальный
исследовательский технологический
университет «МИСИС»

Татьяна Олеговна Толстых

Сведения об организации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Национальный исследовательский технологический
университет «МИСИС»

Адрес: 119049, Москва, Ленинский пр-кт, д. 4, стр. 1

Телефон: +7 (495) 955-00-32

Эл. почта: kancela@misis.ru

16.09.2025

ПОДПИСЬ _____ ЗАВЕРЯЮ _____
Проректор по безопасности
и общим вопросам
НИТУ МИСИС _____ И.М. Исаев

