

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА
на базе РАНХиГС при Президенте РФ
(созданного приказом ректора РАНХиГС от 05 сентября 2025 года № 01-14884)

по защите диссертации Кармалито Алексея Алексеевича на тему:
«Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России»,
представленной на соискание учёной степени
кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 Финансы

Диссертация Кармалито Алексея Алексеевича на соискание научной степени кандидата экономических наук на тему «Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России» подготовлена на кафедре корпоративного управления Факультета менеджмента и инноватики Института управления ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (далее – РАНХиГС).

Диссертация принята к защите на основании приказа ректора РАНХиГС от 05 сентября 2025 года № 01-14884.

Соискатель Кармалито Алексей Алексеевич, 1985 года рождения:

В 2009 г. окончил государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Московский государственный лингвистический университет» по специальности «Лингвист, переводчик (португальский и английский языки)».

В 2013 г. окончил федеральное государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Дипломатическая академия Министерства иностранных дел Российской Федерации» по специальности «Специалист в области международных отношений».

В 2019 г. завершил прохождение программы профессиональной переподготовки для присвоения квалификации «Мастер делового администрирования» - Master of Business Administration (MBA) в Негосударственном образовательном учреждении дополнительного профессионального образования Московская школа управления «СКОЛКОВО».

С 2014 г. осуществляет трудовую деятельность в «Газпромбанк» (Акционерное общество), в настоящее время занимает должность вице-президента этого финансового института; кроме этого, с 2022 г. работает в лаборатории компьютерного моделирования социально-экономических процессов Центрального экономико-математического института Российской академии наук по совместительству.

Научный руководитель – Календжян Сергей Оганович – доктор экономических наук, профессор, заслуженный экономист Российской Федерации, место работы: заместитель директора Института управления РАНХиГС.

На диссертацию Кармалито Алексея Алексеевича дали положительные отзывы официальные оппоненты:

Кадол Наталья Федоровна, доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономической теории и мировой экономики Гомельского государственного университета имени Франциска Скорины.

Отзыв положительный, содержит замечания относительно: аргументации критериев идентификации социально-ориентированного банкинга, соотносимых с элементами бизнес-модели социально-ориентированного банкинга; анализа современного ЭКГ-рейтинга как инструмента социальной ответственности бизнеса в России; определения категории стейкхолдеров, как ключевых участников социально-ориентированного банкинга.

Указанные замечания не влияют на общую положительную оценку работы и не подвергают сомнению новизну полученных диссертантом результатов, а могут рассматриваться в качестве рекомендаций для учета в последующих исследованиях по проблематике.

Толстых Татьяна Олеговна доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры промышленного менеджмента Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС».

Отзыв положительный, содержит замечания относительно основоположников концепции социально-ориентированного банкинга; релевантных целей устойчивого развития и Национальных целей развития России; статистики о развитии социально-ориентированного банкинга в России.

Указанные замечания носят дискуссионный характер, и не снижают ценности результатов исследования и общей теоретической и практической значимости диссертации.

На диссертацию представили положительные отзывы Председатель и члены диссертационного совета:

Жданов Дмитрий Алексеевич, доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры корпоративного управления РАНХиГС.

Отзыв положительный, содержит замечания относительно приоритетности ESG-факторов; использования структурированных финансовых продуктов как социально-ориентированных; отдельных статистических данных.

Замечания являются дискуссионными и носят уточняющий характер, не оказывают негативного влияния на диссертационное исследование, демонстрирующее высокий уровень научной проработки и практической ориентированности.

Головина Татьяна Александровна, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой менеджмента и управления персоналом Среднерусского института управления – филиала РАНХиГС.

Отзыв положительный, содержит замечания относительно: разграничения понятий «ESG-повестка» и «Социально-ориентированный банкинг»; определения, раскрывающего содержание механизмов социально-

ориентированного банкинга; влияния цифровизации на развитие социально-ориентированного банкинга.

Указанные замечания имеют, скорее, частный дискуссионный характер и не ставят под сомнение основные результаты диссертационного исследования.

Конягина Мария Николаевна, доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры менеджмента факультета экономики и финансов Северо-Западного института управления – филиала РАНХиГС.

Отзыв положительный, содержит замечания относительно: анализа причин позиций российских банков в ESG-рэнкингах; выводов об уровне цифровизации российских банков; бюджетной поддержки «зеленых» облигаций в России; анализе финансовых показателей рентабельности в динамике; государственной поддержке социального кредитования.

Приведенные замечания не снижают общего положительного впечатления от диссертации и могут быть учтены в дальнейшей научной деятельности.

Бахтизин Альберт Рауфович, член-корреспондент РАН, доктор экономических наук, профессор, директор Федерального государственного бюджетного учреждения науки Центральный экономико-математический институт Российской академии наук (ЦЭМИ РАН).

Отзыв положительный, содержит замечания относительно: переменных в построенной модели влияния макроэкономических факторов на капитализацию банков; тестов устойчивости к структурным сдвигам последних лет; форме критериев отнесения банков к категории социально-ориентированных; чувствительности итоговых оценок к выбору индикаторов и весов.

Указанные замечания носят уточняющий характер и не снижают общей научной и практической ценности диссертации, а также ее высокого уровня.

Вагин Сергей Геннадьевич, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры инфраструктуры финансовых рынков, заместитель директора центра «Федеральный методический центр по финансовой грамотности системы общего и среднего профессионального образования» Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»

Отзыв положительный, содержит замечания относительно: предложений по распространению ESG-концепции на региональные и средние по размеру банки; стимулирующих мероприятий со стороны регулирующих органов для широкого внедрения ESG-принципов в деятельность российских банков; предложение по расширению группы факторов, оказывающих воздействие на размер собственного капитала банков.

Отмеченные замечания и дискуссионные моменты не снижают ценности полученных результатов и являются в большей мере рекомендациями и уточняющими дополнениями.

Во всех отзывах отмечено, что диссертационная работа Кармалито Алексея Алексеевича имеет высокий уровень проработки и практической значимости. При указании недостатков авторами отзывов отмечается, что имеющиеся замечания не снижают значимости диссертационного исследования в целом, научной ценности полученных результатов и положений, выносимых на защиту.

За период проведения исследования по теме диссертации автором было опубликовано пять научных статей в изданиях, рекомендованных Ученым советом Академии и в журналах из перечня ВАК РФ.

1. Кармалито А.А. Изменение модели социально-ориентированного банкинга в условиях современной реальности / А. А. Кармалито // Вестник Евразийской науки. 2023. Т 15. № 1. URL: <https://esj.today/PDF/45ECVN123.pdf>.

2. Кармалито А.А. ESG-банкинг: смена приоритетов в России // Государственная служба. 2023. № 3. С.38-45 DOI: 10.22394/2070-8378-2023-25-3-38-45.

3. Кармалито А.А. Механизмы интеграции социально-ориентированного банкинга в систему управления рисками банка // Научное обозрение. Серия 1: Экономика и право. 2024. № 4. С.17-24.

4. Блохина Т.К., Кармалито А.А. Финансовые продукты для индивидуальных инвесторов, созданные на основе финансового инжиниринга // Сберегательное дело за рубежом. 2022. № 2. С. 42–47. DOI: 10.36992/2782-5949_2022_2_42.

5. Кармалито А.А. Особенности развития социально ориентированного банкинга в России в современных условиях // Креативная экономика. – 2023. – Том 17. – № 3. – С. 1013–1028. doi: 10.18334/ce.17.3.117428.

Публикации полностью соответствуют теме диссертационного исследования отражают результаты и раскрывают его основные положения.

Также были опубликованы иные работы диссертанта:

6. Кармалито А.А. Особенности развития социально-ориентированного банкинга / А. А. Кармалито // Современные направления развития управления, экономики и образования: Сборник статей VI Международной научно-практической конференции / Под редакцией К.Б. Герасимова. – Пенза: Приволжский Дом знаний, 2022. С. 87-90.

7. Кармалито А.А. Влияние цифровизации на развитие социально-ориентированного банкинга // Материалы VII Международной научно-практической конференции «Современные стратегии и цифровые трансформации устойчивого развития общества, образования и науки». - М.: Издательство «Алеф», 2023. С. 234-238.

8. Кармалито А.А. Развитие ESG-инструментария в деятельности российских банков // Сб. стат. LXIII-LXIV конференции «Актуальные вопросы экономических наук и современного менеджмента». – Новосибирск, 2023. С.5-10.

9. Кармалито А.А. ESG-банкинг как механизм защиты от рисков // Сб стат. VI Международной научно-практической конференции «Финансы и

реальный сектор экономики в современных условиях». – Пенза, 2024. – С. 7-10.

10. Кармалито А.А. ESG Механизмы в управлении банковскими рисками // Сборник материалов II Национальной научно-практической конференции «Финсайдер 2023: Финансовый рынок – новые грани возможного». – Санкт-Петербург, 2023. – С. 82-87

На основании рассмотрения и обсуждения итогов диссертационного исследования, выполненного соискателем, диссертационный совет установил следующее:

I. Научная новизна положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертационном исследовании Кармалито Алексея Алексеевича, заключается в достижении следующих результатов:

1. Раскрыто содержание механизмов социально-ориентированного банкинга в России, где основной акцент сделан на использование социально- и экологически ориентированных методов ведения бизнеса, что позволило представить социально-ориентированный банкинг как особую бизнес-модель деятельности банков, ориентированную на получение интегрированной прибыли через совокупность финансовых и нефинансовых результатов, гарантирующих получение социального и экономического эффектов (параграф 1.1, 1.2) (Пункт направления исследования по паспорту научной специальности: п.4).

Предложена классификация механизмов социально-ориентированного банкинга, особенность которой состоит в выделении в качестве критериального признака функциональных параметров, определяющих место и роль каждого механизма в процессе банковской деятельности (параграф 1.2, 1.3) (Пункт направления исследования по паспорту научной специальности: п.4).

2. Аргументированы критерии отнесения банка к категории социально-ориентированного, которые включают следующие показатели: доля доходов от социально-ориентированных услуг в общем операционном доходе банка; количество инструментов ответственного финансирования и инвестирования, обеспечивающих банку достижение долгосрочного положительного социального эффекта; уровень развития системы оценки рисков, соответствующей принципам устойчивого развития; индикаторы социальной ответственности банка (транспарентность, стандарты корпоративного управления, стремление к долгосрочному развитию, уровень взаимодействия с клиентами, инвесторами и акционерами) (параграф 2.1, 2.2) (Пункт направления исследования по паспорту научной специальности: п.4).

Систематизированы по трем основным группам характеристики социально-ориентированных инструментов банковской деятельности, где в качестве критериального признака систематизации выступают социальные эффекты, получаемые от использования данных инструментов, которые включают: социально-ориентированные кредиты; долговое финансирование в форме выпуска зеленых, социальных и адаптационных облигаций; социально-ориентированные инструменты привлечения средств вкладчиков (параграф

2.3) (Пункт направления исследования по паспорту научной специальности: п.4).

3. Выявлены риски, оказывающие наибольшее влияние на банковскую деятельность в условиях современных вызовов экономики, в рамках построения модели методом наименьших квадратов, определяющей влияние макроэкономических факторов на показатель собственного капитала банков, в результате чего установлены наиболее значимые для банков рискогенные зоны, формируемые за счет оказывающих наибольшее влияние факторов (ВВП, валютный курс) (параграф 3.1) (Пункт направления исследования по паспорту научной специальности: п.4).

Предложен механизм интеграции инструментов социально-ориентированного банкинга в систему управления рисками с целью достижения финансовой устойчивости банка, смягчения или преодоления негативных эффектов кризиса и повышения сопротивляемости в условиях санкционного давления, который отличается от известных ранее изменением его структуры за счет дополнения следующими инструментами: консервативными методами управления ликвидностью; методами оценки заемщиков на основе социально-ориентированных критериев; диверсификацией источников фондирования (параграф 3.2) (Пункт направления исследования по паспорту научной специальности: п.4).

4. Разработана авторская методика оценки социально-экономической эффективности банка, использующего механизмы социально-ориентированного банкинга, в основе которой лежат принципы квалитетрического измерения результатов взаимодействия банка и участников социально-ориентированных отношений (государственных структур, заемщиков, вкладчиков, инвесторов, стейкхолдеров). Особенность предложенной методики и ее отличия от существующих методик состоят в применении метода индикации результатов внедрения механизмов социально-ориентированной деятельности банка для обеспечения стоимостной оценки выделенных в исследовании качественных показателей, обеспечивающей определение стоимости ресурсов, необходимых для выполнения социально-ориентированных операций (параграф 3.3) (Пункты направления исследования по паспорту научной специальности: п.4 и п.5).

II. Теоретическая значимость результатов заключается в развитии теории банковского дела и кредита за счет выдвинутых в диссертации методологических положений о сущности и структуре социально-ориентированного банкинга за счет расширения состава его ключевых критериев и механизмов. Авторское определение социально-ориентированного банкинга позволило выделить его базовые принципы и механизмы, которые представляют его как социально-ориентированную бизнес-модель банковской деятельности, что может дополнить теоретико-методологическую базу для проведения дальнейших исследований в области развития социально-ориентированного банкинга в России.

III. Практическая значимость результатов обусловлена возможностью применимости их в процессе совершенствования банковской

деятельности в части внедрения принципов социально-ориентированного банкинга. Предложенный автором методический подход к выявлению рискогенных зон в деятельности российских банков составляет практическую основу для разработки банками систем управления рисками. Разработанная в диссертации методика оценки социально-экономической эффективности деятельности банка может найти применение при разработке стратегии устойчивого развития банка, а также может использоваться регулирующими органами и рейтинговыми агентствами при оценке социально-ориентированной деятельности банков.

IV. Степень обоснованности и достоверности положений и результатов диссертационного исследования аргументирована большим объемом теоретических и эмпирических данных, включая анализ деятельности ключевых российских банков (ПАО «Сбербанк», Банк ВТБ (ПАО) и др.), посредством применения количественных методов (статистические методы, метод наименьших квадратов, расчеты показателей ROA, ROE) и качественных методов с использованием SWOT-анализа, метода индикации, расчета социального эффекта, что обеспечивает многоуровневость и многоаспектность оценки исследуемых объектов, явлений и обеспечивает тем самым обоснованность и достоверность исследования. Апробация методики оценки социально-экономической эффективности банка, использующего механизмы социально-ориентированного банкинга, на реальных данных коммерческих банков, включая расчет социального эффекта, подтверждает реализуемость предложенных решений.

V. Личный вклад соискателя состоит в разработке общего замысла работы, постановке цели и задач исследования, сборе и обработке информации, а также в разработке новых теоретических и практических положений и их апробации на материалах крупнейших российских банков (ПАО «Сбербанк», Банк ВТБ (ПАО), Банк ГПБ (АО), АО «Россельхозбанк»). Выносимые на защиту положения диссертации опубликованы в рецензируемых журналах, одобренных Ученым советом РАНХиГС и ВАК при Минобрнауки России.

Диссертационный совет пришел к выводу о том, что 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.

Диссертационный совет отмечает, что диссертация Кармалито Алексея Алексеевича по целям и задачам, а также выводам и научной новизне, полностью соответствует паспорту научной специальности 5.2.4 Финансы по направлениям исследований «Банки и банковская деятельность. Банковская система» (п.4 паспорта научной специальности 5.2.4) и «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» (п.5 паспорта научной специальности 5.2.4).

На заседании от 02 октября 2025 года диссертационный совет принял решение присудить Кармалито Алексею Алексеевичу ученую степень кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 Финансы.

В голосовании приняли участие 4 члена диссертационного совета. Проголосовали: «ЗА» 4, «ПРОТИВ» 0, «ВОЗДЕРЖАЛИСЬ» 0.

Председатель диссертационного совета

Д. А. Жданов

Члены диссертационного совета

Т. А. Головина

М. Н. Конягина

С. Г. Вагин

02 октября 2025 года

Протокол об итогах голосования

заседания диссертационного совета на базе РАНХиГС при Президенте РФ (созданного приказом ректора РАНХиГС от 05 сентября 2025 года № 01-14884) по защите диссертации Кармалито Алексея Алексеевича на тему:

«Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России»,
представленной на соискание учёной степени
кандидата экономических наук по специальности 5.2.4 Финансы

№ 1

от 02 октября 2025 г.

Состав диссертационного совета:

1. д.э.н. Жданов Дмитрий Алексеевич – председатель Диссертационного совета;
2. д.э.н. Головина Татьяна Александровна;
3. д.э.н. Конягина Мария Николаевна
4. д.э.н. Бахтизин Альберт Рауфович
5. д.э.н. Вагин Сергей Геннадьевич

Подсчет голосов при открытом голосовании по вопросу о присуждении Кармалито Алексею Алексеевичу ученой степени кандидата экономических наук.

Состав диссертационного совета утвержден в количестве 5 человек.

Присутствовало на заседании 4 членов совета.

Результаты голосования по вопросу о присуждении ученой степени кандидата экономических наук Кармалито Алексею Алексеевичу:

За 4; против 0; воздержались – 0.

Председатель диссертационного совета _____

Д. А. Жданов

Члены диссертационного совета _____

Т. А. Головина

М. Н. Конягина

С. Г. Вагин