

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

На правах рукописи

КАРМАЛИТО Алексей Алексеевич

МЕХАНИЗМЫ РЕАЛИЗАЦИИ СОЦИАЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННОГО БАНКИНГА В РОССИИ

Специальность: 5.2.4. «Финансы»

АННОТАЦИЯ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель:
Доктор экономических наук, профессор
Календжян Сергей Оганович

Москва - 2025

Актуальность исследования. В современных условиях банки выполняют важнейшие функции социального развития государства, в следствие чего со стороны общества к ним предъявляются требования как социально-ориентированным институтам. Современная социально-экономическая политика России соответствует Национальным целям развития Российской Федерации, принятым в 2024 году, которые согласуются с целями устойчивого развития и задачами, поставленными в Резолюции Генеральной Ассамблеи ООН от 25 сентября 2015 года, направленных на рост благосостояния и уровня занятости, борьбу с бедностью, повышение образовательного уровня, улучшение здоровья, совершенствование институциональных условий развития экономики. В связи с этим банковская деятельность в России должна соответствовать заявленным целям устойчивого развития, что требует использования социально-ориентированных механизмов, обеспечивающих управление устойчивым развитием банков.

Несмотря на то, что количество банков России, включивших социально-ориентированные практики в свою деятельность постепенно растет, они представляют только часть из всей совокупности российских финансовых институтов, в связи с чем необходимость поиска оптимальных механизмов широкого внедрения социально-ориентированного банкинга в российскую банковскую систему остается актуальной.

Вместе с тем произошедшие изменения в геополитической ситуации после февраля 2022 года повлияли на сокращение социально-ориентированной повестки в деятельности российских банков. Введение санкций против крупнейших российских банков, закрытие доступа к международным финансовым рынкам, уход из России иностранных банков и инвесторов повлияли на изменение позиции многих банков по отношению к развитию социально-ориентированной деятельности. Сделанный ряд послаблений бизнесу со стороны Правительства России в части ограничений

по публикации финансовой отчетности также способствовал сокращению участия банков в соблюдении социально-ориентированных принципов в своей деятельности.

Необходимо учитывать, что в России к настоящему времени накоплен достаточно большой опыт развития социально-ответственного банкинга, что создает возможности для критического переосмысления его концепции с учетом возникших для страны вызовов. Это формирует базу для разработки суверенной модели социально-ориентированного банкинга, способной обеспечить российским банкам устойчивую позицию в сложившихся экономических условиях. В связи с этим повышается актуальность исследования механизмов реализации социально-ориентированного банкинга как необходимого условия развития российской банковской деятельности в современных условиях.

Степень разработанности научной проблемы. Вопросы развития социально-ориентированного банкинга имеют значительную методологическую базу исследования. Фундаментальные положения формирования концепции социально-ориентированного банкинга сформированы такими зарубежными учеными, как Виссер У., Де Клерк Ф., Креймер М., Ларанья К., Портер М., Ретолаза Ж.Л., Сан-Джозе Л., Хавель А.М. и др.

Различные концептуальные подходы к социально-ориентированному банкингу рассмотрены отечественными исследователями, в том числе: Александровым А.В., Благовым Ю.Е., Ващекиной И.В., Виттенбергом Е.Я., Кумычевым А.М., Равчеевой О.В., Семеко Г.В., Терновской Е.П. и др.

Исследованию трансформации банковской деятельности под влиянием ESG-принципов посвящены работы Бенедиктера Р., Вебера О., Бидхана П., Джексона Р.Д., Кирстена М., Райфнера У., Форда Дж., Фримена Р.Е., Юнуса М. и др.

Формирование модели социально-ориентированного банкинга раскрывается в работах Быкановой Н.И., Бондаренко Е.В., Лаврушина О.И.,

Куваевой Ю.В., Микронова А.В., Серебренниковой А.И., Тепкеевой Т.С., Чичуленкова Д.А., Шевченко И.О.

Особенностям применения ESG-принципов в российской банковской системе в условиях современных вызовов посвящены труды Ветровой М.А., Варламовой М.П., Герасимова А.И., Ковалева Д.М., Никонорова С.М., Папенова К.В., Смирнова В.Д., Талавринова В.А.

Вместе с тем необходимость трансформации модели социально-ориентированного банкинга под влиянием происходящих в стране изменений обуславливает потребность в более глубоком исследовании механизмов, определяющих его структуру и функционирование, что послужило основой выбора данной темы исследования, определило его цель и исследовательские задачи.

Область диссертационного исследования. Содержание диссертационного исследования относится к п. 4 «Банки и банковская деятельность. Банковская система» и п.5 «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» научной специальности 5.2.4. «Финансы».

Объектом исследования являются механизмы социально-ориентированного банкинга.

Предметом исследования являются финансово-экономические отношения, обеспечивающие реализацию и развитие механизмов социально-ориентированного банкинга в России.

Цель диссертационного исследования заключается в выявлении особенностей развития механизмов социально-ориентированного банкинга в российской банковской системе как индикаторов повышения социально-экономической эффективности банковской деятельности в современных условиях. Для достижения поставленной цели в работе поставлены следующие исследовательские задачи:

1. Определить особенности механизмов социально-ориентированного банкинга и провести их структуризацию на основе функционального подхода.

2. Обосновать критерии отнесения банка к категории социально-ориентированного и систематизировать финансовые инструменты, включенные в механизмы социально-ориентированного банкинга.

3. Построить модель оценки значимости макроэкономических факторов в деятельности банков с целью выявления рискогенных зон для интеграции социально-ориентированных механизмов в систему управления рисками банка.

4. Разработать и апробировать методику оценки социально-экономической эффективности банка, использующего механизмы социально-ориентированного банкинга.

Теоретические и методологические основы исследования базируются на разработках российских и зарубежных исследователей в области социально-ориентированного банкинга. В доказательстве и обосновании выводов автора использовались фундаментальные положения и концептуальные подходы к формированию модели социально-ориентированного банкинга, которые позволили выявить проблемы в его становлении и развитии в России и предложить пути их преодоления.

В процессе проведения исследования были применены системный подход, методы контентного анализа, метод сравнительных оценок, структурный и факторный анализ, статистические методы, в том числе корреляционно-регрессионный анализ и метод наименьших квадратов.

Информационную базу исследования 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», рейтинги и

рейтинги агентства RAEX, отчеты по социально-ориентированной деятельности российских банков: Сбер, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк.

Научная новизна исследования заключается 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.

Научные результаты, полученные автором лично:

1. 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, что требует от банков мобилизации ресурсов для обеспечения сбалансированного экономического, социального и экологического развития наряду с удовлетворением реальных потребностей получателей банковских услуг.

Вычленены и структурированы механизмы социально-ориентированного банкинга на основе функциональных критериальных параметров, определяющих место и роль каждого механизма в процессе банковской деятельности, ориентированной на долгосрочное развитие, среди которых: организационные механизмы (оптимизации управления банком, обеспечения транспарентности); финансовые механизмы (привлечение ресурсов, инвестиционный механизм); социально-ценностные механизмы (взаимодействие с клиентами, взаимодействие с территориями присутствия) (п.4 Паспорта научной специальности 5.2.4).

2. Обоснованы критерии отнесения банка к категории социально-ориентированного, среди которых: 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).

Определены характеристики социально-ориентированных инструментов банковской деятельности, составившие основу для проведения их систематизации по трем основным группам: социально-ориентированные кредиты; долговое финансирование в форме выпуска зеленых, социальных и адаптационных облигаций; социально-ориентированные инструменты привлечения средств вкладчиков, где в качестве критериального признака систематизации выступают социальные эффекты, получаемые от использования данных инструментов (п.4 Паспорта научной специальности 5.2.4).

3. Построена модель оценки значимости для банковской деятельности макроэкономических показателей (ключевая ставка Центробанка, инфляция, ВВП, валютный курс) 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. Проведена идентификация внешних рисков, оказывающих влияние на банковскую деятельность в условиях современных вызовов экономики, в рамках которой определены наиболее значимые для банков рискогенные зоны, формируемые под влиянием определенных автором наиболее значимых факторов (ВВП, валютный курс). Разработан механизм интеграции инструментов социально-ориентированного банкинга в систему управления рисками, действие которого обеспечивает рост финансовой устойчивости банка, смягчение или преодоление негативных эффектов кризиса и повышение сопротивляемости в условиях санкционного

давления. В структуру механизма интеграции включены следующие инструменты: консервативные методы управления ликвидностью; методы оценки заемщиков на основе социально-ориентированных критериев; диверсификация источников фондирования; ограничение спекулятивных операций; непринятие избыточных рисков; страхование рисков (п.4 Паспорта научной специальности 5.2.4).

4. Разработана и апробирована методика оценки социально-экономической эффективности банка, использующего механизмы социально-ориентированного банкинга, на основе квалитетрического измерения результатов взаимодействия банка и участников социально-ориентированных отношений (государственных структур, заемщиков, вкладчиков, инвесторов, акционеров). В отличие от существующих методик оценки социальной эффективности, предложенная методика предусматривает стоимостную оценку выделенных в исследовании показателей, отбор которых произведен автором на основе индикации результатов применения механизмов социально-ориентированной деятельности банка. Предлагаемая методика апробирована на основе данных отчетов по достижению устойчивого развития Сбера, ВТБ, Газпромбанка и Россельхозбанка, в результате чего был определен уровень социально-экономической эффективности их деятельности, соответствующий сложившимся в России официальным рейтингам социально-ориентированных банков, что подтвердило корректность предложенных в методике индикаторов (п.4 и п.5 Паспорта научной специальности 5.2.4).

Обоснованность и достоверность полученных результатов обеспечивается использованием фундаментальных положений теории финансов и банковского дела, работ отечественных и зарубежных ученых в области социально-ориентированного банкинга. Выводы диссертации базируются на методологических положениях и нормативно-законодательных документах в области банковского дела и ESG-концепции, подтверждаются актуальными статистическими и экспертными данными, аргументированы

применением современных научно-методических подходов и общепризнанного инструментария научного исследования.

Теоретическая значимость диссертационного исследования обуславливается тем, что ключевые положения диссертации дополняют и расширяют сложившиеся научные представления о социально-ориентированном банкинге. Выдвинутые в диссертации методологические положения уточняют сущность и структуру социально-ориентированного банкинга за счет расширения состава его ключевых критериев и механизмов.

На основе анализа рассмотренных в работе концептуальных подходов к определению социально-ориентированного банкинга выделены его базовые принципы и механизмы, которые положены в основу авторского определения социально-ориентированного банкинга, что позволило представить его как социально-ориентированную бизнес-модель банковской деятельности. Это может дополнить теоретико-методологическую базу для проведения дальнейших исследований в области развития социально-ориентированного банкинга в России.

Практическая значимость исследования заключается в том, что ключевые выводы диссертации могут быть реализованы в процессе совершенствования банковской деятельности в части внедрения принципов социально-ориентированного банкинга. Обоснованный автором методический подход к выявлению рискогенных зон в деятельности российских банков, позволяющий осуществлять применение механизмов социально-ориентированного банкинга в управлении рисками банковской деятельности, может составить практическую основу для выработки банками мер по минимизации рисков в своей деятельности.

Разработанная в диссертации 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.

Апробация результатов научного исследования. Результаты диссертационного исследования представлялись и обсуждались в рамках докладов на следующих научно-практических конференциях: VI международной научно-практической конференции «Современные направления развития управления, экономики и образования» (Пенза, 2022); VII международной научно-практической конференции «Современные стратегии и цифровые трансформации устойчивого развития общества, образования и науки» (Москва, 2023); II Национальной научно-практической конференции «Финсайдер: 2023. Финансовый рынок — новые грани возможного» (Санкт-Петербург, 2023); LXIII конференция «Актуальные вопросы экономических наук и современного менеджмента» (Новосибирск, 2023); VI международной научно-практической конференции «Финансы и реальный сектор экономики» (Пенза, 2024).

Публикации. По теме диссертации опубликовано 10 научных работ, 5 из которых в журналах из перечня Высшей аттестационной комиссии (ВАК) при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации:

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> (Также входит в перечень изданий, утвержденный Ученым советом Академии).

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 (Также входит в перечень изданий, утвержденный Ученым советом Академии).

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. *(Также входит в перечень изданий, утвержденный Ученым советом Академии).*

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.

Структура работы обусловлена целью и задачами исследования и состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 173 наименования, имеет общий объем 191 стр., 29 таблиц и 14 рисунков.