

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

ОТЗЫВ

Председателя диссертационного совета
Российской академии народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации
на диссертацию Кармалито Алексея Алексеевича
«Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России»,
представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук
по специальности 5.2.4 Финансы

Исследование Кармалито Алексея Алексеевича является актуальным в текущем социально-экономическом контексте в России, так как развитие социально-ориентированного банкинга лежит в русле общей тенденции трансформации отечественного бизнеса в условиях комплекса глобальных проблем, ориентации на достижение Национальных целей развития Российской Федерации, а также Целей устойчивого развития ООН.

Усиление роли социальной и экологической составляющих носит широкий и устойчивый характер, интерес к ним в России подтверждается адаптацией ESG-принципов, что находит отражение в таких инициативах, как, например, ЭКГ-рейтинг – национальном стандарте оценки деловой репутации и устойчивости бизнеса – Экологии, Кадров (социальная ответственность) и Государства (корпоративное управление), в котором сегодня участвуют около 7 млн хозяйствующих субъектов.

Под влиянием таких ожиданий происходит смещение акцентов от глобальных проблем к национальным, связанных с ответственным производством и потреблением, ресурсосбережением, созданием экономики замкнутого цикла, решением проблем социально-трудовой сферы. Как

следствие, такое смещение акцентов в развитии социально-ориентированной повестки российских предприятий напрямую затрагивает банковскую деятельность, которая должна соответствовать заявленным целям устойчивого развития, что требует социально-ориентированных механизмов управления устойчивым развитием банков.

В данной связи, гармонизация банковской деятельности с существующими социально-ориентированными ожиданиями государства и общества может быть критически важна в рамках совершенствования банковской деятельности, разработке стратегий устойчивого развития российских банков.

Цели и задачи диссертационного исследования также являются актуальными. Так, в качестве цели автор обозначает определение особенностей развития механизмов социально-ориентированного банкинга в нашей банковской системе как индикаторов повышения социально-экономической эффективности такой деятельности в современных условиях.

В рамках проведенного исследования решены следующие задачи:

1. Определена особенность механизмов социально-ориентированного банкинга и проведена их структуризация на основе функционального подхода.
2. Обоснованы критерии отнесения банка к категории социально-ориентированного и систематизированы финансовые инструменты, включенные в механизмы социально-ориентированного банкинга.
3. Построена модель оценки значимости макроэкономических факторов в деятельности банков с целью выявления рискогенных зон для интеграции социально-ориентированных механизмов в систему управления рисками банка.
4. Разработана и апробирована методика оценки социально-экономической эффективности банка, использующего механизмы социально-ориентированного банкинга.

Указанные задачи решаются автором в рамках трех глав. Диссертационное исследование включает введение, заключение, список

использованных источников и одно приложение. Логика построения исследовательской работы отражает переход от теоретического и концептуального анализа к разработке практических решений и их апробации.

Во введении диссертации аргументирована актуальность темы исследования, степень ее разработанности, сформулированы цель, задачи, объект, предмет исследования, научная новизна и положения, выносимые на защиту, теоретическая и практическая значимость.

В первой главе исследуются теоретические основы социально-ориентированного банкинга. Автор анализирует и сравнивает ключевые концепции: клиенто-ориентированный банкинг, этический банкинг, КСО и ESG-банкинг, выделяя их характеристики, принципы реализации, инструментарий и результаты в целях доказательства вывода о трансформации финансовых функций банков под влиянием климатической повестки и целей устойчивого развития, что приводит к доминированию ESG-концепции и смещению акцента в сторону устойчивых финансов.

А.А. Кармалито доказывает, что рассмотренные механизмы реализации социально-ориентированного банкинга направлены на обеспечение взаимоотношений между банком и получателями банковских услуг, а основное направление воздействия механизмов - достижение максимизации социального, экологического и экономического эффектов как результатов банковской деятельности.

Во второй главе диссертант исследует развитие и эволюцию социально-ориентированного банкинга в России. Отмечается избирательное применение ESG-принципов в России на фоне ослабления экологического регулирования, в то время как банки пересматривают подходы к социальному развитию, ориентируясь на текущие потребности государства и общества. Выделяются и анализируются основные тенденции социально-ориентированного банкинга, их проявление и влияние на процесс развития социально-ориентированного банкинга.

Проведен анализ применения социально-ориентированных принципов в банковской деятельности в современных условиях, по итогам которых А.А. Кармалито отмечает значительные преимущества реализации социально-ориентированной концепции российскими банками, что подтверждается анализом ROA и ROE крупнейших российских банков. Выделены основные критерии отнесения банка к категории социально-ориентированного.

В третьей главе определены макроэкономические показатели, оказывающее наибольшее влияние на изменение стоимости собственного капитала банков. Автор уточняет виды рисков, имеющих проявление в результате действия выявленных факторов рискогенности и демонстрирует влияние механизмов интеграции социально-ориентированного банкинга на их минимизацию. Разработана методика оценки социально-экономической эффективности банков, предусматривающая: стоимостную оценку показателей результатов социально-ориентированной деятельности и систему индикаторов для основных стейкхолдеров, апробация которой, проведенная на данных крупнейших банков (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Россельхозбанк), подтвердила высокий уровень их социально-экономической эффективности.

Таким образом, основными научными достижениями диссертанта можно считать: уточнение специфики ключевых критериев социально-ориентированного банкинга и механизмов его функционирования в современной России, методический подход к выявлению зон риска, а также методику оценки социально-экономической эффективности банка, предусматривающую стоимостную оценку выделенных в исследовании показателей, отбор которых произведен автором на основе индикации результатов применения механизмов социально-ориентированной деятельности банка.

При всей очевидной актуальности, наличии новизны и практической значимости основных результатов диссертации, некоторые положения исследования являются дискуссионными и требуют пояснения. Следует

отметить, что эти замечания носят уточняющий характер и не оказывают критического влияния на общее качество представленного исследования.

1. В табл. 2.6, представленной во второй главе диссертации автором проведена оценка степени приоритетности ESG-факторов для российских банков применительно к современному периоду, но не раскрыты критерии, по которым признается их приоритетность.

2. Предложение автора об использовании структурированных финансовых продуктов как социально-ориентированных требует дополнительного пояснения (с.116).

3. Большинство использованных в работе данных датируется 2023 годом, в то время как для демонстрации современных тенденций требуется более свежая статистика.

В заключение можно отметить, что работа Кармалито Алексея Алексеевича подготовлена на актуальную тему, демонстрирует высокий уровень научной проработки и практической ориентированности, что, в совокупности с изложенным выше, позволяет однозначно рекомендовать ее к защите.

Вывод: 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.

Председатель диссертационного совета РАНХиГС,
доктор экономических наук,
профессор кафедры корпоративного управления
Института управления
ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства
и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»

Д.А. Жданов

«16» сентября 2025 г.

119571, г. Москва, проспект Вернадского, 82
тел. () , qqq@ranepa.ru

