

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор

федерального государственного
бюджетного образовательного учреждения
высшего образования

«Российская академия народного хозяйства
и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»



/ Марголин А.М.

«*об*» *июня* 2025 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования**

**«Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»**

Диссертация «Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России» выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (РАНХиГС) на кафедре корпоративного управления факультета «Высшая школа корпоративного управления». В период подготовки диссертации соискатель Кармалито Алексей Алексеевич работал в Банке ГПБ (АО), а также в Центральном экономико-математическом институте Российской академии наук по совместительству.

В 2009 году Кармалито Алексей Алексеевич окончил государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Московский государственный лингвистический университет» по специальности «Лингвист, переводчик (португальский и английский языки)», диплом специалиста № ВСГ 3080655 от 29 июня 2009 года.

В 2013 году Кармалито Алексей Алексеевич окончил федеральное государственное образовательное учреждение высшего профессионального

образования «Дипломатическая академия Министерства иностранных дел Российской Федерации» по специальности «Специалист в области международных отношений», диплом специалиста № КЛ 93710 от 26 июня 2013 года.

Кроме этого, в 2019 году Кармалито Алексей Алексеевич 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», диплом № SDR 004211.

В период подготовки диссертации Кармалито Алексей Алексеевич был прикреплен в качестве соискателя в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» (приказ о прикреплении для подготовки диссертации на соискание ученой степени кандидата наук 01-15868 от 12 сентября 2024 года).

Справка о сдаче кандидатских экзаменов №15553-000-01-24 от 18 декабря 2024 года выдана федеральным государственным бюджетным образовательным учреждением высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

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

По итогам обсуждения принято следующее заключение:

Актуальность темы 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 РФ, принятым в 2024 году, которые базируются на целях устойчивого развития и задачах, поставленных в Резолюции ООН 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.

Доля банков России, включивших социально-ориентированные практики в свою деятельность постепенно растет, но это только незначительная часть из всей совокупности российских финансовых институтов, поэтому существует необходимость поиска оптимальных механизмов широкого внедрения социально-ориентированного банкинга в российскую банковскую систему.

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.

Положения, выносимые на защиту и имеющие научную новизну

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).

Практическая значимость диссертационного исследования.

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.

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.

Степень достоверности положений и результатов проведённых исследований достаточно высока и основана на разработках российских и зарубежных исследователей в области социально-ориентированного банкинга. Диссертационное исследование Кармалито Алексея Алексеевича характеризуется когерентностью, наличием четкой структуры, логической связи между объектом, предметом, целью, задачами и положениями, выносимыми на защиту. В 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. Автор продемонстрировал умение работать с массивом отечественной и зарубежной научной литературы, способность к самостоятельному анализу и формированию аргументированных выводов, рекомендаций.

Апробация результатов диссертации

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 в современных условиях» (Пенза, 2024).

По теме диссертации опубликовано 10 работ общим объемом 4,05 п.л., включая:

Материалы диссертации

А. Статьи в изданиях, включенных в Перечень изданий, рекомендованных ВАК России для опубликования основных научных результатов диссертации на соискание ученой степени кандидата (доктора) наук.

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.

Б. Иные работы автора.

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

Работа выполнена лично автором

Личное участие автора в получении научных результатов, изложенных в диссертации, заключается в разработке общего замысла работы, постановке цели и задач исследования, сборе, обработке, обобщении информации, разработке новых теоретических положений и их апробации. Диссертация Кармалито Алексея Алексеевича является законченным исследовательским трудом, подготовленным на актуальную тему и отражающим аргументированную авторскую позицию, содержание диссертации дает основание говорить об определенном вкладе автора в приращение научных знаний в области социально-ориентированного банкинга в России.

Диссертация «Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России» соискателя Кармалито Алексея Алексеевича соответствует **паспорту научной специальности 5.2.4. «Финансы»:**

- п. 4 «Банки и банковская деятельность. Банковская система»;
- п. 5 «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы».

Диссертация «Механизмы реализации социально-ориентированного банкинга в России» соискателя Кармалито Алексея Алексеевича *рекомендуется* к защите на соискание учёной степени *кандидата экономических наук* по научной специальности 5.2.4 «Финансы».

Заключение принято на заседании кафедры корпоративного управления Факультета менеджмента и инноватики Института управления РАНХиГС.

Присутствовало на заседании 16 человек. Результаты голосования: «за» 16 человек, «против» – 0 человек. Протокол № 3 от 20 марта 2025 года

И.о. зав. кафедрой

корпоративного управления

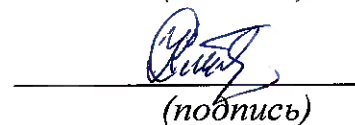
Коробейникова С.В.


(подпись)

Заместитель директора

Института управления

Календжян С.О.


(подпись)