**Жизнь в долг с точки зрения институциональной теории**

**Верников Андрей Владимирович1, Курышева Анна Александровна2**

1 Институт экономики РАН, г. Москва, e-mail: [vernikov@inecon.ru](mailto:vernikov@inecon.ru)

2 Южный федеральный университет, г. Ростов-на-Дону, e-mail: [vesta11@list.ru](mailto:vesta11@list.ru)

Секция: **Социология**

Сессия (в рамках коллективной заявки): **Социология потребления и долговое поведение домохозяйств**

**Аннотация**

Наша работа посвящена эмпирической оценке институциональных аспектов долгового поведения домашних хозяйств. Проблематика исследования сочетает социологическую, экономическую и культурологическую составляющие. Традиционный для экономической науки неоклассический подход расценивает наблюдаемый рост потребления, пусть и за счёт кредита, как компонент экономического роста, а удовлетворение индивидуальных потребностей – как безусловное благо. Критический взгляд на существующую институциональную динамику кредитования населения позволяет предположить тесную связь между доступностью кредитов и стимулированием потребительства [Strathern, 1992; Бодрийяр, 2007; Юдин, 2015; Skidelsky, 2020]. Кредиты позволяют людям приобретать то, что они ещё не заработали, а укоренение культуры опережающего потребления [Baudrillard, 1996] тесно связано с его показным характером [Veblen, 1922], когда вещи покупаются, чтобы произвести впечатление или просто не отставать в уровне потребления от окружения. Определённую роль в поощрении долгового поведения играет и «инвестиционный» (а по сути – спекулятивный) мотив, то есть стремление к обогащению за счёт приобретения определённых активов [Стребков, 2007]. Ряд исследований связывает потребительскую активность и накопление долга домохозяйств с увеличением финансовой хрупкости в экономической системе и предкризисными состояниями [Kapeller, Schütz, 2015]. Зависимость бюджетов домохозяйств от выплат по кредитам усиливает проблему неравенства и бедности [Ниворожкина, 2014; Scott, Pressman, 2019].

Мы сконструировали несколько метрик для оценки долгового поведения домашних хозяйств и характеризующих три институции (укоренившиеся практики): опережающего потребления, показного потребления и инвестиционно-спекулятивного поведения. Источниками эмпирических данных послужили материалы Банка России, Росстата, Российского мониторинга экономического положения и здоровья населения НИУ-ВШЭ (RLMS-HSE), Национального бюро кредитных историй. Расчёты основаны на данных о потоках полученных домохозяйствами кредитов и расходов на оплату долгов с дифференциацией по видам кредитов, задолженности домохозяйств, доходах и расходах населения. Период наблюдений: 2004–2020 гг.

Институцию опережающего потребления мы аппроксимируем через относительную динамику полученных домохозяйствами кредитов, задолженности перед банками и располагаемых доходов домохозяйств, а также показатель финансиализации розничного товарооборота. Эти индикаторы дают представление об укоренении схемы «жизни в долг» как социальной нормы, приемлемой и даже поощряемой. Институция показного потребления оценивается с помощью значений средних размеров кредитов и доходов для категорий заёмщиков с разным уровнем дохода. Стремление домохозяйств обладать предметами «не хуже, чем у соседа» и социализироваться посредством этого за счёт кредита оборачивается долговой зависимостью. Основную массу ресурсов «отнимает» обслуживание необеспеченных кредитов. Инвестиционно-спекулятивный мотив, который, в случае если домохозяйство берёт кредит на эти цели, превращается в ложно-инвестиционный, оценивается через долю кредитов, оформленных с целью «заработать» на последующей перепродаже соответствующего актива.

Специфика авторского подхода состоит в совмещении социологических концептов опережающего потребления, показного потребления и инвестиционного мотива, а также в объединении дискурса финансиализации и институциональной теории. Вклад в эмпирическую литературу заключается в операционализации соответствующих теоретических конструктов через фактический материал по кредитованию, отражении взаимосвязи между этими конструктами. Работа претендует на заполнение исследовательского пробела в части прикладных институциональных исследований, посвящённых системе экономических институций и институтов, поощряющих культуру потребительства и накопление долга сектором домохозяйств.

**Ключевые слова:** прикладное институциональное исследование; опережающее потребление; показное потребление; домохозяйства; долговая зависимость; финансиализация

**JEL codes:** B52, B55, G51, Z13