

Автокредитование ненадолго оттолкнулось от дна

9 ноября 2022 года

Авторы:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

По мнению НКР, в 2022 году портфель автокредитов, выданных российскими банками, сократится на 2-3% после роста на 22% годом ранее. Некоторое оживление рынка во втором полугодии не сможет компенсировать существенный провал марта-мая. Несмотря на госпрограмму льготного автокредитования, возросший уровень неопределённости, усиливающийся дефицит новых автомобилей и изменение потребительских привычек населения негативно отражаются на динамике кредитных портфелей, и данная тенденция может лишь усилиться в первом квартале следующего года.

По данным Ассоциации европейского бизнеса (АЕБ), за 10 месяцев 2022 года в России продано 502,5 тыс. новых легковых и лёгких коммерческих автомобилей — на 60,8% ниже, чем за тот же период 2021 года. И хотя средневзвешенная цена автомобиля в январе-октябре выросла на 16%, можно говорить о значительном спаде на авторынке.

За первую половину текущего года портфель автокредитов потерял 4,5% на фоне существенного ужесточения денежно-кредитной политики и резкого роста цен на автомобили. Дно падения было пройдено в марте, когда в кредит приобрели всего 8% проданных автомобилей. В апреле-мае наблюдалось небольшой увеличение числа выданных ссуд в сравнении с мартом. Однако полноценный рост возобновился с июня вследствие реализации отложенного спроса после возврата ключевой ставки ЦБ с исторического пика до уровня начала года и возобновления госпрограммы льготного кредитования (поддержка продаж новых автомобилей стоимостью до 2 млн руб.).

В результате в сентябре в кредит было продано уже 49% новых машин, что можно охарактеризовать как возврат к нормальным значениям после мартовского дна. Возобновление госпрограммы сказалось и на средней сумме выданных автокредитов: если в июне она составляла 1,24 млн руб., то в сентябре снизилась до 1,15 млн руб. (-7,3%), тогда как количество выдач, напротив, увеличилось более чем на 30%, до 52,7 тыс.

На начало октября текущего года объём предоставленных по госпрограмме льгот составил 4,1 млрд руб. при бюджете на год 9,7 млрд руб. При этом программа действует до 2025 года, что, как ожидается, поддержит продажи автомобилей даже при действующих условиях (скидка до 25% на Lada, УАЗ, ГАЗ и Naval Jolion стоимостью до 2 млн руб.).

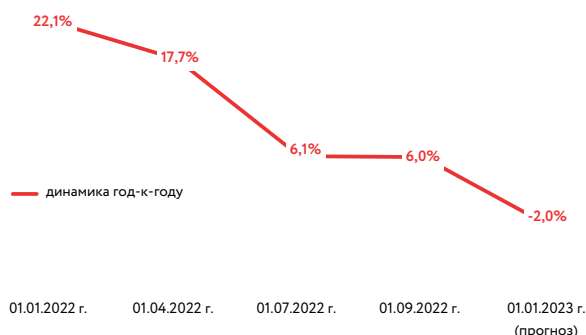
Контакты для СМИ:

Игорь Илюхин

igor.ilyukhin@ratings.ru

+7 (495) 136-40-47, доб. 126

1 Динамика портфеля автокредитов в РФ



Источники: данные Банка России; расчёты и прогнозы НКР

Впрочем, уже в сентябре объём выдач сократился сразу на 11% по сравнению с августовским пиком, а в октябре рынок просел ещё на 2%. Соответствующие тенденции мы с высокой вероятностью увидим и в кредитных портфелях по итогам двух месяцев. Это в целом коррелирует и с динамикой продаж автомобилей: по данным АЕБ, в октябре наблюдался спад реализации новых машин по сравнению с сентябрем. Негативом для рынка стали повышение неопределённости на фоне частичной мобилизации в октябре и ужесточение политики банков — в конце сентября отмечалось снижение уровня одобрения в розничном кредитовании, в том числе для автокредитов. К тому же к концу лета был исчерпан эффект отложенного спроса.

По мнению НКР, если макроэкономическая и геополитическая ситуация не ухудшится, в ноябре вполне можно ожидать некоторой стабилизации на рынке автокредитования, а в декабре — даже роста выдач и портфелей на фоне традиционного предновогоднего подъёма продаж. В результате спад рынка автокредитования по итогам 2022 года составит порядка 3% после рекордного роста в 22% годом ранее; объём выдач сократится примерно на 30-35% (2021 год: +46%).

Однако уже в январе–марте 2023 года продажи и выдача автокредитов могут вновь заметно сократиться, прежде всего, вследствие продолжающегося усиления дефицита новых автомобилей: большинство ушедших с российского рынка компаний прогнозируют исчерпание запасов уже в ближайшие месяцы. При этом вряд ли удастся в полной мере перекрыть спрос за счёт автомобилей с пробегом: из-за резкого роста цен и дефицита увеличивается и срок владения автомобилями. Вдобавок, изменение потребительских привычек россиян на фоне стагнирующих доходов может ограничить их расходы и оказывать давление на средний чек автокредита (именно эти факторы наряду с повышением цен обеспечивали активное развитие рынка последние пару лет). Возврат к стабильно положительной динамике рынка возможен только в случае налаживания параллельного импорта и создания новых логистических цепочек, что может занять продолжительное время.

© 202 ООО «НКР»
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).