

I.V. Soldatenkova

MARKET OF CAR LOANS IN RUSSIA: TEN-YEAR TRANSFORMATION

Inna Soldatenkova – senior teacher, the Department of Finance and Credit, State Institute of Economics, Finance, Law and Technology, PhD in Economics, Gatchina; e-mail: inna_soldatenkova@mail.ru.

We analyze trends reflected in the national market of car loans from 2010 to 2019. We introduce our own classification of car loans. We make a conclusion about a poor role of governmental program of subsidies to support the market at its current stage. We suggest measures that in our opinion may contribute to the transition from extensive to intensive growth of key indicators of the development of national car loan market in the short term.

Keywords: car loan; car loan market; government program of car loans; partnership programs; banks; digitalization; subsidizing of car loans.

И.В. Солдатенкова

РЫНОК АВТОКРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ: ДЕСЯТИЛЕТНЯЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ

Инна Вячеславовна Солдатенкова – старший преподаватель кафедры финансов и кредита, Государственный институт экономики, финансов, права и технологий, кандидат экономических наук, г. Гатчина; e-mail: inna_soldatenkova@mail.ru.

В статье проанализированы тенденции, нашедшие отражение на отечественном рынке автокредитования за период с 2010 по 2019 годы. Представлена авторская классификация автокредитов. Сделан вывод о слабой роли государственной программы субсидирования в поддержке развития рынка на современном его этапе. Предложены мероприятия, которые, по мнению автора, в краткосрочной перспективе могут способствовать переходу от экстенсивного к интенсивному росту ключевых показателей развития рынка автокредитования в России.

Ключевые слова: автокредит; рынок автокредитования; госпрограмма автокредитования; партнерские программы; банки; цифровизация; субсидирование автокредитов.

Развитие отечественного рынка автокредитования на протяжении последних десяти лет было достаточно динамичным. На наш взгляд, условно его можно разделить на несколько ключевых этапов:

- этап *интенсивного роста* (2010–2013 гг.), когда прирост ключевых показателей развития рынка¹ за четыре года составил более 40%, а средний размер про-

сроченной задолженности к концу 2013 г. снизился более чем в четыре раза (по сравнению с данными на конец 2011 г.) и достиг минимального значения (0,9%) за весь рассматриваемый нами период (2010–2019 гг.) [6];

- этап *кризисного спада* (2014–2015 гг.), когда все ключевые параметры развития рынка «просели» более чем в два раза на фоне удорожания стоимости новых автомобилей на 40–50% в связи с введением экономических санкций против РФ и высокой волатильностью финансового рын-

¹ Ключевые показатели развития рынка рассмотрены автором по данным Топ-20 автокредитных банков по версии финансового супермаркета «Банки.ру» за соответствующие годы (см. табл. 1).

ка, а средний размер просроченной задолженности по портфелю автокредитов Топ-20 крупнейших автокредитных банков вырос с 0,9 до 6,9% (табл. 1) [6];

- этап *экстенсивного (восстановительного) роста* (с 2016 г. по настоящее время), для которого характерно наращивание всех ключевых показателей развития рынка до уровня докризисных значений. Так, согласно данным Национального бюро кредитных историй (см. рис. 1), по итогам 2019 г. в России было выдано рекордное количество автокредитов, начиная с 2014 г. (947, 3 тыс. штук против 823, 4 тыс. штук), размер задолженности населения по автокредитам практически достиг докризисного уровня (907,1 млрд руб. против 915,4 млрд руб. по итогам 2013 г.), а доля продаваемых в кредит автомобилей превысила 55% (в 2013 г. – 48%) [3].

Ключевыми тенденциями развития данного сегмента розничного кредитного рынка в РФ на его современном этапе, по нашему мнению, являются:

- *высокая степень монополизации рынка*. По данным финансового супермаркета «Банки.ру», в настоящее время отечественный рынок автокредитования контролируется пятью крупнейшими игроками: группой Сбербанка России (включает Сбербанк России и Сетелем Банк), группой SG в России (включает Русфинанс Банк и Росбанк), банком ВТБ, ЮниКредит Банком и Совкомбанком [6].

Совокупная рыночная доля иных участников рейтинга по состоянию на 1 января 2020 г. составляет менее 25%. Для сравнения: по итогам 2011 г. крупнейшими игроками на рынке являлись: Сбербанк, Русфинанс Банк, ВТБ 24, Росбанк и ЮниКредит Банк. Количество игроков на этом сегменте за последние 10 лет существенно снизилось, и если на начало 2011 г. в состав крупнейших автокредитных банков наряду с обозначенной «пятеркой» входило большинство универсальных розничных игроков (Райффайзенбанк, Юниаструм Банк, Ренессанс Кредит и пр.), то по состоянию на начало 2020 г. в их числе преимущественно экзотические банки крупнейших автоконцернов (БМВ Банк, МС Банк Рус, Экспобанк, ПлюсБанк и т.д.). Принимая во внимание данные факты, по нашему мнению, изменение «состава сил» на отечественном рынке автокредитования в краткосрочной перспективе является маловероятным;

- *рост просроченной задолженности*. Как и во всех розничных сегментах отечественного кредитного рынка, начиная с 2014 г. на рынке автокредитования наблюдается существенный рост просроченной задолженности. Так, за период с 2014 г. по конец 2019 г. средний размер просроченной задолженности по портфелю Топ-20 автокредитных банков (по версии «Банки.ру») вырос с 1,9% до 4,5%, а пиковое значение этого показателя отмечалось по итогам 2018 г. (16,5%). При

Таблица 1

Ключевые показатели развития отечественного рынка автокредитования в 2010–2019 гг.

Показатель/Годы	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 ²	2017	2018	2019
Размер портфеля автокредитов, млрд руб.	387,7	472,4	554,7	742,6	766,9	519,6	453,3	580,4	477,4	688,3
Средний размер просроченной задолженности по портфелю автокредитов, %	3,8	1,8	0,7	0,9	1,9	6,9	8,1	9,7	16,5	4,5
Объем выданных автокредитов, млрд руб.	н/д	330,1	436,7	531,8	383,5	189,7	108,8	402,1	443,0	548,0
Количество выданных автокредитов, тыс. шт.	н/д	765,7	886,3	1001	696,7	359,7	144,9	607,9	611,0	633,1
Средний размер автокредита, тыс. руб.	н/д	431,1	492,1	531,3	550,4	527,3	751,7	661,8	725,0	865,7

Источник: [сост. автором на основе [6]].

² Данные приведены за первое полугодие.

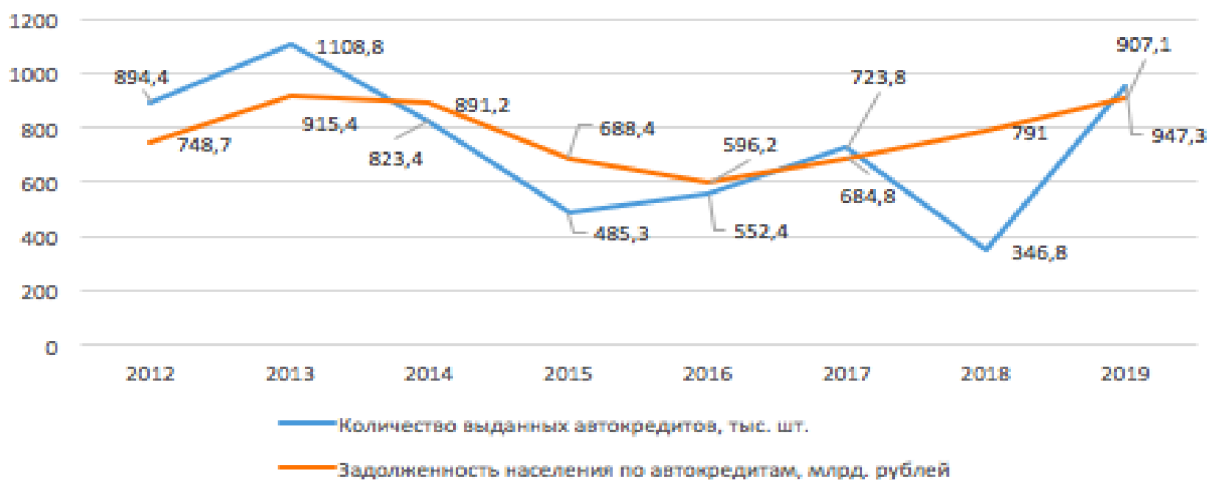


Рис. 1. Динамика количества выданных автокредитов и размера задолженности по автокредитам в России в 2012–2019 гг.

Источник: [сост. автором по данным [3; 4]].

этом согласно исследованию НАПКА и БКИ «Эквивафакс», по итогам 2019 г. объем просроченной задолженности всех отечественных банков, развивающих автокредитование, составил 6,2% от общего кредитного портфеля в сегменте [6]. Заметим, что на фоне введения Банком России с 1 октября 2019 г. для охлаждения потребительского кредитования в РФ показателя долговой нагрузки, следует ожидать, что в краткосрочной перспективе средний размер просрочки в автокредитовании в России снизится. В настоящее время эксперты уже фиксируют снижение доли одобренных заявок на автокредиты: если на начало 2019 г. она составляла 46,5%, то по итогам года равна 31,4% [3]. Также выравниванию ситуации с ростом просрочки, по нашему мнению, однозначно будет способствовать принятый в апреле 2020 г. закон «О кредитных каникулах», в рамках которого физические лица и ИП могут получить отсрочку выплат по автокредиту сроком до шести месяцев при снижении дохода за последний месяц более чем на 30% по сравнению со среднемесячным доходом за прошлый год, если сумма автозайма не превышает 600 тыс. руб.;

- *увеличение средней суммы автокредита*. По нашим расчетам (см. табл. 1), по состоянию на 1 января 2020 г. она составила 865,7 тыс. руб., в то время как на начало 2012 г. была равна 431,1 тыс. руб. Связано это с ростом стоимости новых автомобилей и доли кредитов на их покупку в общем объ-

еме и количестве выдач. Так, если по итогам 2015 г. последний показатель составлял 81,1%, а по итогам 2017 г. – 84,9%, то по состоянию на конец 2019 г. был равен 85,94%. Аналитическое агентство «Автостат» фиксирует соотношение продаж новых автомобилей и автомобилей с пробегом в настоящее время на уровне 1:3 – 1:4, отмечая, что в 2013–2014 гг. этот показатель составлял 1:2-1:2,6 [5]. Одной из причин такой продуктовой дифференциации является тот факт, что в целях поддержки отечественного автопрома и сохранения рабочих мест, начиная с 2009 г. и по настоящее время государством стимулируется спрос на приобретение новых легковых автомобилей, произведенных на территории РФ посредством введения ряд мер поддержки рынка (табл. 2);

- *трансформация продуктовой линейки банков и цифровизация рынка*. В настоящее время в эпоху нарастающей цифровизации экономических отношений в мире и в РФ отечественные банки активно модернизируют свои продуктовые линейки. Однако если в других сегментах кредитного рынка большинство банков уже несколько лет подряд используют удаленные каналы оформления банковских продуктов и продаж услуг, то в автокредитовании подобная тенденция стала масштабно проявляться только в 2019 г. Так, одни банки разработали и внедрили в партнерстве с дилерами технологические платформы для бронирования автомобилей и оформления заявок на кредиты (к примеру,

Тинькофф Банк, банк ВТБ), другие (в их числе Газпромбанк) – переводят оформление автокредитов полностью в онлайн формат, предоставляя цифровые автокредиты, начиная с момента подачи заявки на сайт банка и загрузки в личный кабинет всех необходимых документов и заканчивая моментом зачисления денежных средств на банковский счет заемщика. Принимая во внимание факт активного перехода отечественных банков к удаленной идентификации и внедрению биометрии, на наш взгляд, следует ожидать того, что процент цифровых автокредитов в России в краткосрочной перспективе будет существенно выше.

При этом продуктовый ряд автокредитов существенных изменений не претерпел: их линейка по-прежнему является многообразной и систематизирована нами на рис. 2. Однако если в 2015 г. основной формой предоставления автокредитов в РФ были классические автозаймы, подразумевающие обязательное наличие у клиента первоначального взноса и полного пакета документов [2, с. 36], то по состоянию на конец 2019 г. более 80% всех автокредитов в России предоставляется без подтверждения дохода, т.е. в форме экспресс-автокредита, несмотря на более высокую ставку³.

Также за последние 10 лет существенно выросла доля специальных партнерских программ с автосалонами и автодилерами, автокредитов с остаточным платежом, факторинга и лизинга. Мы разделяем позицию ряда ученых (например, [2, с. 36]) о выделении факторинга в качестве одного из видов автокредита и считаем, что лизинг также относится к его формам, так как и факторинг, и лизинг имеют одну суть с кредитом и также предоставляются на принципах возвратности, срочности и платности;

- *существенная территориальная дифференциация*. Преимущественная доля всех автозаймов в России на протяжении ряда последних лет отмечается в Центральном и Приволжском федеральных округах, наи-

меньшая – в Северо-Кавказском и Дальневосточном ФО. При этом безусловным лидером по объему и количеству кредитов являются Москва и Московская область. Так, согласно информации НБКИ, в 2019 г. средний размер автокредита в Москве составит 1145,6 тыс. руб., в Московской области – 980,9 тыс. руб. при среднем размере автокредита в России в 787,9 тыс. рублей [7];

- *слабая роль госпрограммы в развитии рынка*.

Впервые правительственная программа льготного автокредитования была запущена в России в 2009 г. с целью поддержки отечественного автопрома. До 2015 г. она применялась точно, в определенные годы (см. табл. 2), а начиная с 2015 г. функционировала ежегодно и реализуется по настоящее время. За время ее действия несколько раз менялись требования к размеру первоначального взноса заемщика, максимально допустимой стоимости автомобиля и механизму субсидирования ставки. Изначально она подразумевала субсидирование части процентной ставки банкам за счет государства (в размере 2/3 от размера ставки рефинансирования) для всех категорий заемщиков, однако с 2018 г. частичное субсидирование было отменено, и льготные кредиты стали выдаваться ограниченному перечню лиц. В их число вошли граждане, приобретающие свой первый автомобиль (программа «Первый автомобиль»), а также семьи с двумя и более несовершеннолетними детьми (программа «Семейный автомобиль»). Механизм действия этой госпрограммы автокредитования на текущий момент предполагает предоставление этим категориям граждан при оформлении кредита 10% скидки от стоимости машины (не может превышать в 2020 г. 1 млн руб.), которая может быть учтена в качестве первоначального взноса.

Изменение формата госпрограммы и подобное ограничение категорий заемщиков привело к тому, что доля льготных кредитов в общем количестве выданных снизилась, по оценке «Банки.ру», с 50% по итогам 2017 г. до 5% по итогам 2019 г. [6]. На наш взгляд, госпрограмма в ее текущем виде не способна поддерживать развитие рынка. Выделяемый

³ В среднем размер надбавки к ставке в банках при оформлении кредита на покупку машины по «двум документам» (паспорт и водительское удостоверение/СНИЛС) составляет 1-2 процентных пункта.

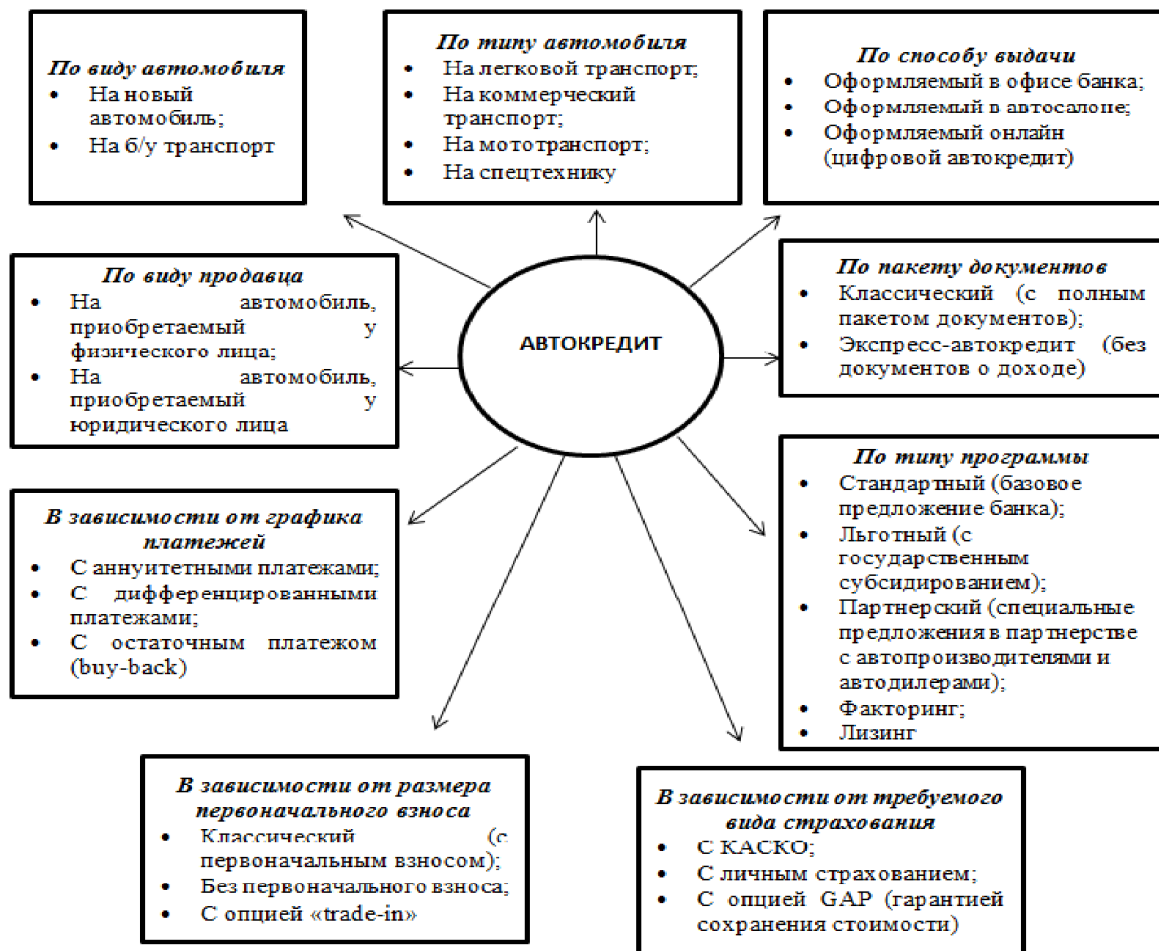


Рис. 2. Классификация автокредитов

Источник: [сост. автором].

на ее финансирование бюджет не достаточен: как отмечают эксперты, денежные средства на протяжении последних двух лет заканчиваются еще до конца первого полугодия (что и обуславливает рост рынка в этот временной период). И несмотря на то, что Правительство периодически пересматривает лимиты финансирования, по нашему мнению, если вновь не будет принято решение о возобновлении механизма субсидирования части процентной ставки за счет государства, доля госпрограммы так и будет оставаться низкой, а рынок будет продолжать развиваться за счет специальных партнерских программ банков. Ставки по автокредитам в России, начиная с 2017 г., находятся на достаточно высоком уровне (рис. 3) и практически сопоставимы со ставками по нецелевым потребительским займам, для оформления которых не требуется покупать полис страхования КАСКО, что для многих заемщиков,

особенно покупающим машину по программе «Первый автомобиль», является довольно затратным.

На наш взгляд, субсидирование государством ставки по автокредитам в среднем до уровня 10–12% годовых при текущем значении ключевой ставки⁴ сможет существенно оживить интерес потенциальных заемщиков к автокредитам. Одновременно действенной мерой, на наш взгляд, будет являться запуск адресных региональных механизмов поддержки рынка (особенно в регионах, где выдачи минимальны), как это уже реализовано для Дальневосточного федерального округа в форме предоставления его жителям 25% скидки по программам «Первый автомобиль» и «Семейный автомобиль».

⁴ 6% годовых на момент написания статьи.

Таблица 2

Условия государственной программы субсидирования автокредитов в РФ
в 2009–2019 гг.

Период действия программы	Требования к автомобилю	Минимальный первоначальный взнос, %	Производство автомобиля	Максимальная стоимость автомобиля, руб.	Порядок расчета ставки
2009–2011 гг.	новый, категория В, максимальная масса не более 3,5 тонн	15 ⁵	РФ	600 тыс.	Ставка банка-2/3 ставки рефинансирования
2013 г.		15	Любое	750 тыс.	Ставка банка-2/3 ставки рефинансирования
2015 г.		20	РФ	1 млн	Ставка банка ⁶ – 2/3 ставки рефинансирования
2016 г.		20	РФ	1,15 млн	Ставка банка-2/3 ключевой ставки
2017 г.		0	РФ	1,45 млн	Ставка банка ⁷ – 6,7 п. п.
2018 г. – н.в.		не установлен	РФ	До 2020 г.: 1,45 млн руб.; С 2020 г.: 1 млн руб.	Ставка банка

Источник: [сост. автором].

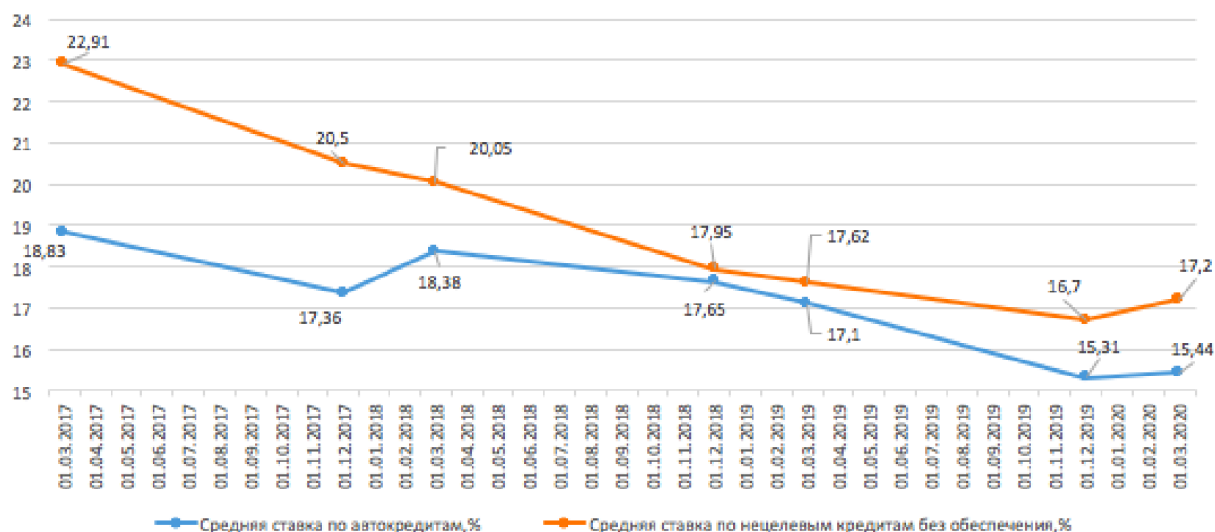


Рис. 3. Динамика средних ставок по автокредитам и по нецелевым потребительским займам, % годовых

Источник: [сост. автором по данным [6]].

⁵ В первом полугодии 2009 г. минимальный первоначальный взнос составлял 30%, а максимальная стоимость автомобиля – 350 тыс. руб.

⁶ Не могла превышать ставку рефинансирования более, чем на 10 п.п.

⁷ Не более 18% годовых.

ЛИТЕРАТУРА

1. Аналитическое агентство «Авто-стат»: [сайт]. URL: <https://www.autostat.ru/> (дата обращения: 15.04.2020).
2. *Евдокимова С.С.* Рынок автокредитования в России: тенденции и проблемы развития // *Финансы и кредит*. 2015. № 24(648). С. 34–44.
3. Национальное бюро кредитных историй: [сайт]. URL: <https://www.nbki.ru/> (дата обращения: 15.04.2020).
4. Официальный сайт Центрального Банка России. URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 08.04.2020).
5. *Удалов С.* В кредит с пробегом // *Банковское обозрение*. 2019. URL: <https://bosfera.ru/bo/v-kredit-s-probegom> (дата обращения: 15.04.2020).
6. Финансовый супермаркет «Банки.ру»: [сайт]. URL: <https://banki.ru> (дата обращения: 08.04.2020).
7. Что ждет автокредитование в 2020 году? // *Российская газета*. 2020. 10 февраля. URL: <https://rg.ru/2020/02/10/chto-zhdet-avtokreditovanie-v-2020-godu.html> (дата обращения: 15.04.2020).