

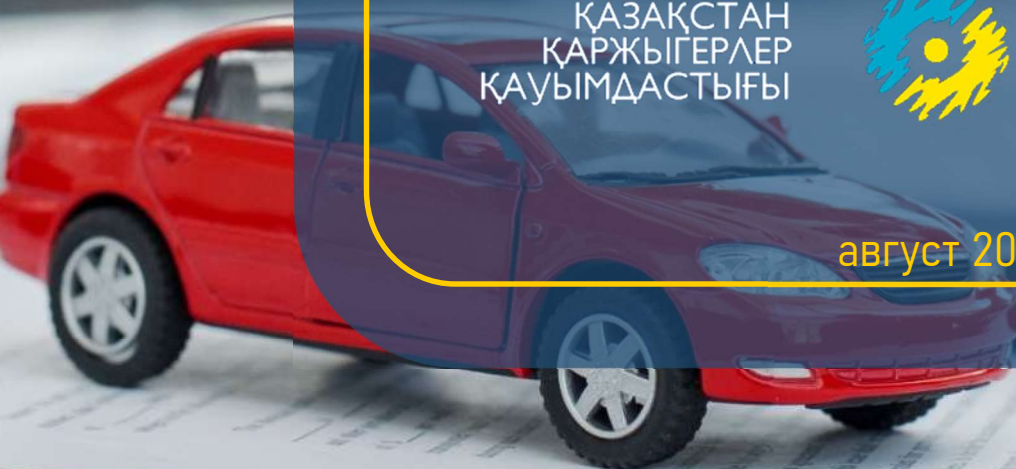
Обзор рынка автокредитования

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫҒЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

август 2025

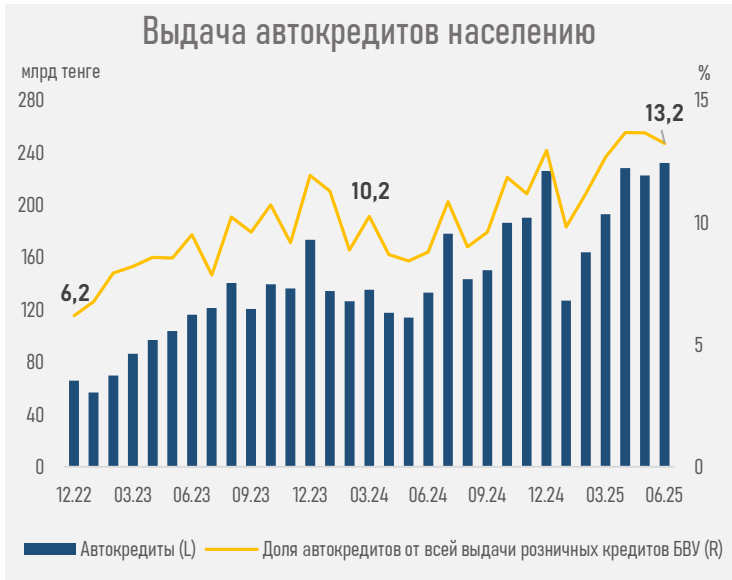


Ключевые тенденции:

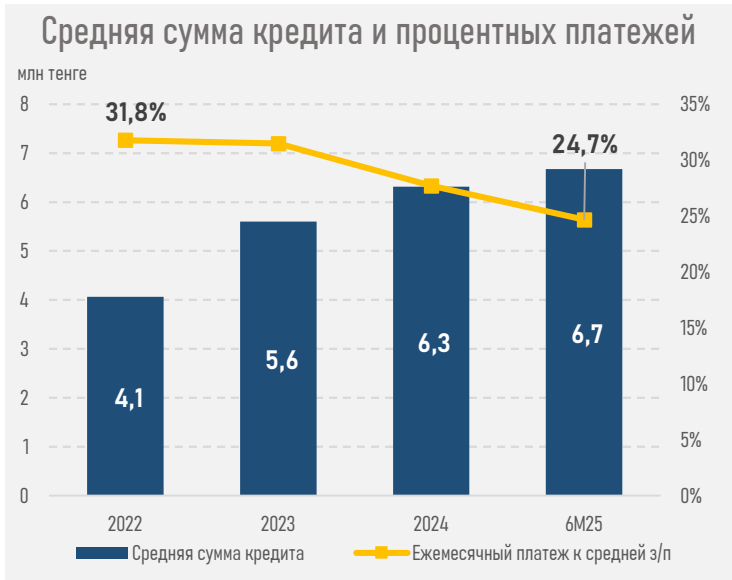
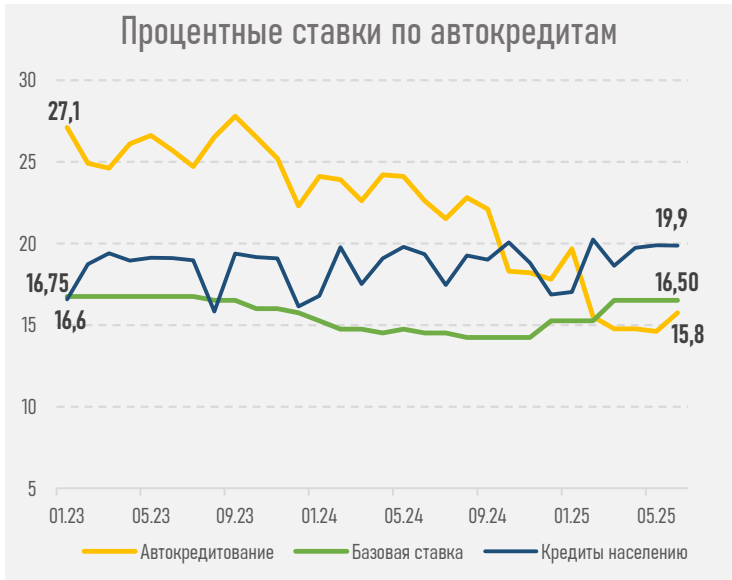
- В первом полугодии 2025 года рынок автокредитования вновь подтвердил статус наиболее динамичного сегмента розницы, нарастив долю в совокупном портфеле БВУ до 15,4% за счёт активных маркетинговых кампаний автосалонов, запуска акционных программ, ускоренной цифровизации процедур получения займов и особого порядка расчёта КДН.
- За этот период банки выдали автокредитов на ₸1,2 трлн (+53% г/г) и их доля в новых займах населению выросла с 8,8% до 13,2%, что сделало автокредитование одним из ключевых драйверов роста розничного рынка.
- Средневзвешенная ставка по автокредитам к концу полугодия немного подросла и достигла 15,8% (опускалась до 14,6%) за счет роста базовой ставки. Однако она сложилась намного ниже показателя за 1 полугодие 2024 года в 19,7% благодаря усиленной конкуренции и расширению предложения акционных продуктов.
- Средняя сумма кредита выросла с ₸6,3 млн до ₸6,7 млн (+5,7% с начала т. г.) на фоне роста цен на автомобили в стране (+11,1% г/г). При этом средний ежемесячный платёж составил ₸110,7 тыс., что на 8,1% ниже прошлогоднего уровня. Это является результатом значительного снижения ставок по автокредитам.
- Количество заявок на автокредит за 6М25 выросло на 54% г/г и достигло 2,9 млн. Одновременно доля автомобилей, купленных в кредит, поднялась с 36% до 59%. Общее количество зарегистрированных автомобилей выросло на 3%. Фактически автокредит трансформировался из нишевого инструмента в массовый продукт, используемый большинством покупателей авто в стране.

- Доля одобрений по заявкам незначительно увеличилась — с 16,2% до 17,6%, однако всё ещё находится ниже среднего уровня по розничному кредитованию (28,8% в 1П24 г.). Это отражает более консервативный подход к одобрению займов на фоне падения реальных доходов населения (-2,6%), жёсткой денежно-кредитной политики, будущего повышения налогов на доходы от розничного бизнеса.
- Наибольшая доля автокредитов приходится на диапазон ₸5–20 млн – это 90,6% от всех выдач (ранее данный показатель составлял 85,7%). Это отражает как рост цен на автомобили в стране, так и перераспределение спроса в сторону более массового ценового сегмента.
- Доля просроченной задолженности выросла до 3,4% против 2,8% на начало года, но находится ниже уровня по розничному кредитованию в целом (3,8%).
- Объём производства автомобилей в стране за 1П25 г. увеличился до 69,8 тыс. единиц (62,0 тыс. за 1П24 г.). В результате доля произведённых в РК авто в общем количестве зарегистрированных машин выросла до 8% с 7% ранее.
- В третьем квартале прогнозируется сохранение высокого спроса на автокредиты, однако условия кредитования могут изменяться по-разному: часть средних банков может повысить ставки вознаграждения, тогда как один из игроков, напротив, намерен смягчить условия. Такая дивергенция отражает различие стратегий банков и усиливающееся конкурентное давление на рынке, где борьба за клиента становится ключевым фактором динамики ставок.

Выдача и портфель автокредитов*



Процентные ставки и ежемесячные платежи *



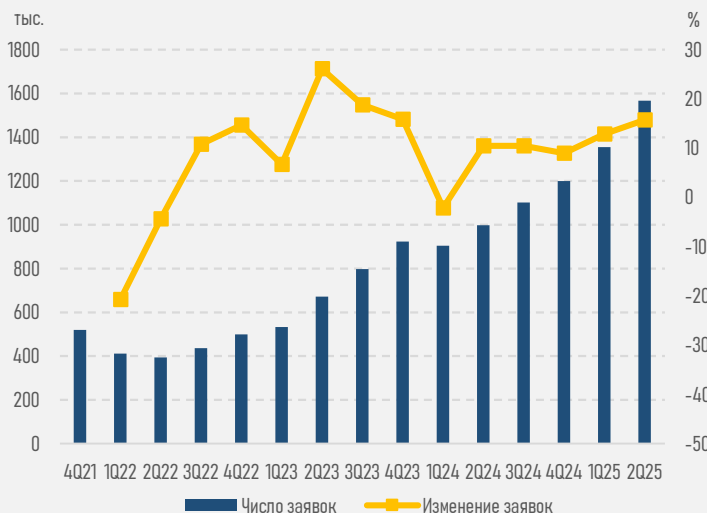
Источник данных: НБПК, KASE, ПКБ

*данные по Народному Банку и Фридом Банку предоставлены по состоянию на 01.01.2025г.

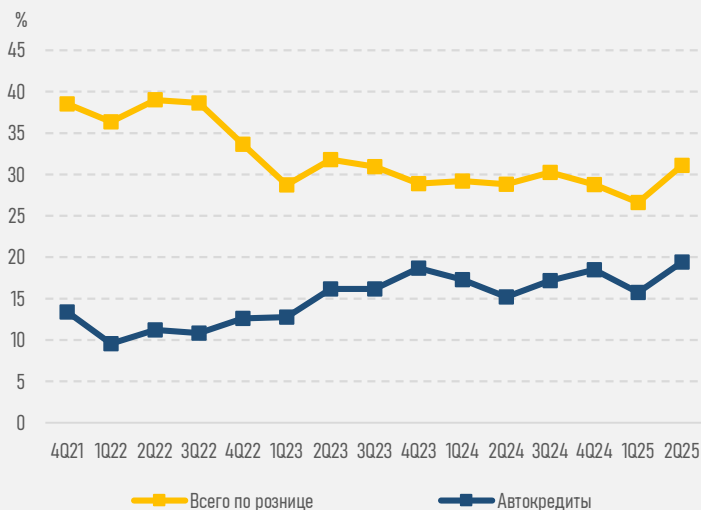
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Заявки на получение автокредитов и одобрения по ним*

Заявки на автокредиты

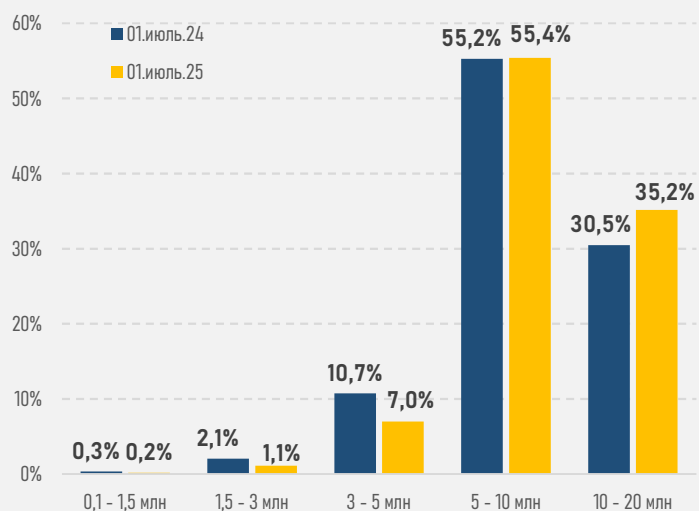


Доля одобрений по заявкам на кредиты

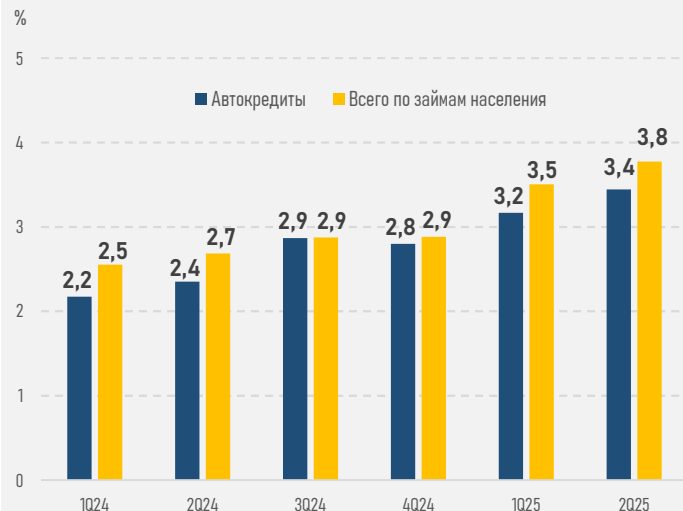


Кредитное распределение и просроченная задолженность

Распределение заёмщиков по сумме займа

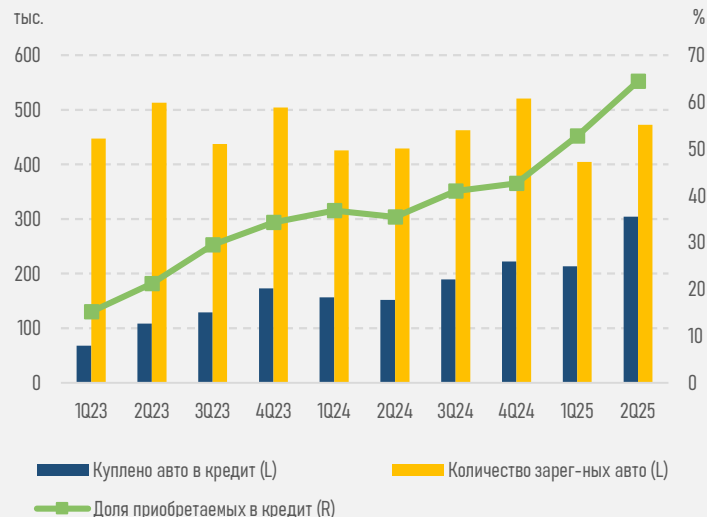


Просроченная задолженность

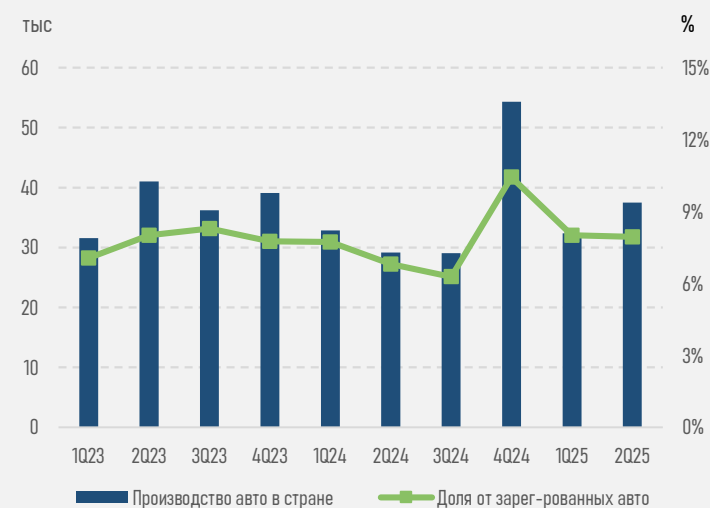


Активность на рынке и производство авто*

Динамика зарегист. авто и выдачи автокредитов



Производство авто в стране



Источник данных: НБРК, ПКБ, БНС АСПИР РК

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Резюме

Автокредитование в первом полугодии 2025 года демонстрирует двузначный рост сразу по всем ключевым метрикам: заявки на автокредиты выросли на 54%, объём новых выдач — на 53%, портфель — на 23%. Это закрепило за автокредитованием статус самого динамичного сегмента розничного кредитования и усилило его вес в структуре выдач (с 8,8% до 13,2%) и портфеле займов населения (с 12,2% до 15,4%). По сути, рынок прошёл точку трансформации – автокредит перестал быть нишевым инструментом и стал массовым продуктом, через который реализуется большая часть сделок на авторынке (почти 60% по итогам 6M25).

Снижение ставок (с прошлогодних 19,7% до 15,8%) и удешевление ежемесячного платежа (-8%) создали условия для доступности кредитов даже при росте средней суммы займа и цен на автомобили. Конкуренция между банками и автодилерами привела к запуску акционных и партнёрских программ, что позволило компенсировать влияние высокой базовой ставки и падения реальных доходов. В результате автокредитование не только сохранило динамику, но и стало системным каналом расширения доступности автомобилей для населения.

На фоне кредитного спроса оживилось и производство: выпуск автомобилей в стране увеличился на 12,6% г/г, а доля отечественных машин в регистрации выросла с 7% до 8%.

Однако значительная часть спроса остаётся непокрытой внутренним производством и реализуется за счёт импортных поставок, что усиливает давление на курс тенге и платёжный баланс. Снижение этих рисков возможно за счёт расширения локализации — увеличения автопроизводства внутри страны и/или углубления цепочек добавленной стоимости. Это позволит удержать часть спроса на внутреннем рынке, снизить давление на нацвалюту и окажет мультипликативный эффект на занятость и локальную обрабатывающую промышленность.

Во втором полугодии 2025 года автокредитование может сохранить высокую активность: банки ожидают повышения спроса и изменения ставок. Потенциал рынка сохранится, однако ключевыми факторами будут дальнейшее действие льготы по КДН, параметры макропруденциальных требований, увеличение налоговой нагрузки (может ограничить интерес к автокредитованию) и волатильность курса (из-за роста цен на импортные автомобили).