



Обзор рынка автокредитования

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

за январь-сентябрь 2025

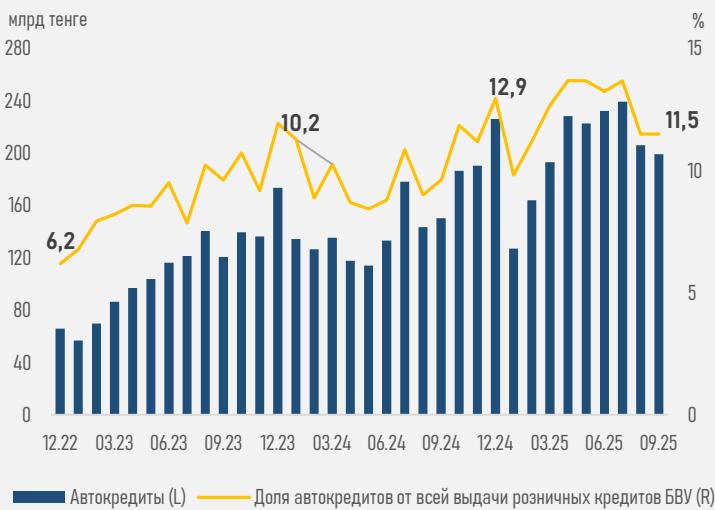
Ключевые тенденции:

- За 9 месяцев текущего года количество заявок на автокредиты выросло на 48% — почти на столько же, на сколько годом ранее (+50% г/г).
- Такой сильный спрос во многом обусловлен тем, что автосегмент остаётся одним из наиболее чувствительных к улучшению условий кредитования. Банки и автодилеры активно продвигают акционные продукты и расширяют линейку программ, тогда как для заемщиков автомобиль всё чаще становится не только средством передвижения, но и инструментом заработка — для работы в сервисах доставки, такси и малого бизнеса. Это формирует устойчивый спрос даже в условиях общего ужесточения финансовых условий в системе.
- Высокий поток заявок напрямую отразился на фактической выдаче: автокредитование стало лидером по приросту выдачи новых кредитов среди всех сегментов розничного кредитования, ускорившись до 47% против 35% годом ранее.
- Рост выдач поддержан сочетанием структурных и краткосрочных факторов: расширением продуктовой линейки, активными маркетинговыми акциями, акционными ставками, увеличением платёжеспособного спроса (выросла доля одобрений) и послаблениями в расчёте коэффициента долговой нагрузки (КДН), что облегчило доступ к заемным средствам для части клиентов. На этом фоне доля автомобилей, купленных в кредит, поднялась почти в два раза, с 38% до 66%.
- В то же время средневзвешенная ставка по автокредитам активно снижалась в первую половину года, но после стала быстро возвращаться к уровням на начало года на фоне завершения отдельных маркетинговых акций, роста стоимости фондирования и общего повышения ставок в системе.

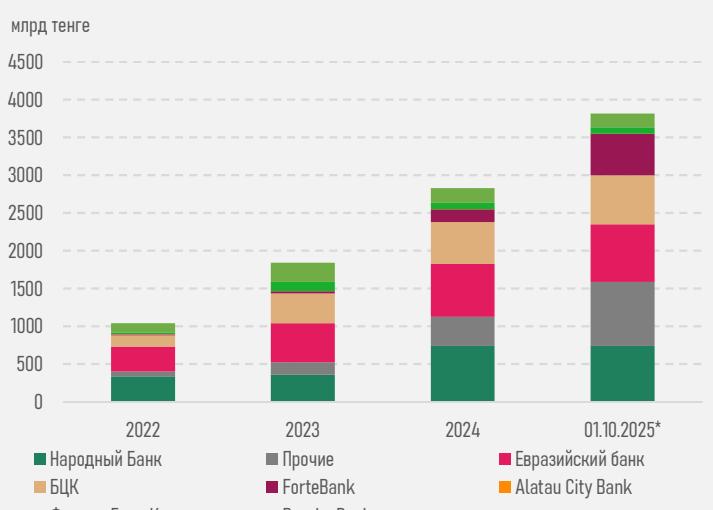
- Доля одобрений по заявкам умеренно улучшилась — с 16,5% до 17,5% под влиянием роста зарплат (+11,3%) и занятости (+103 тыс.), что могло улучшить платёжеспособность части заемщиков и повысить их соответствие скоринговым требованиям банков.
- Однако этот показатель всё ещё значительно ниже среднего уровня по розничному кредитованию (27,1%), что может объясняться более строгими критериями отбора в автосегменте: большими суммами займов, длительными сроками, сохранением консервативного риска-аппетита в условиях ужесточения денежно-кредитной политики.
- Отметим, что доля просроченной задолженности по автокредитам (3,3%) остаётся ниже среднего уровня по розничному кредитованию (4,0%). Это отражает более качественный состав заемщиков в автосегменте и залоговую природу продукта, которая дисциплинирует обслуживание долга и снижает вероятность дефолта.
- Дополнительную поддержку автокредитованию оказывает производственный фактор. Выпуск автомобилей в стране за 9M25 г. увеличился до 106,7 тыс. единиц (91,0 тыс. за 9M24 г.). В результате доля произведённых в РК авто в общем количестве зарегистрированных машин выросла до 11% с 6% ранее.
- Тем не менее рынок подходит к развороту цикла, что уже отразилось на стоимости займов и объёмах выдач (см. ниже). В IV квартале т.г. ожидается замедление спроса на автокредиты из-за ужесточения денежно-кредитной политики, введения новых регуляторных ограничений, а также исчерпания льготного ввоза отдельных категорий авто (электромобилей).

Выдача и портфель автокредитов*

Выдача автокредитов населению



Динамика роста портфелей крупных участников рынка

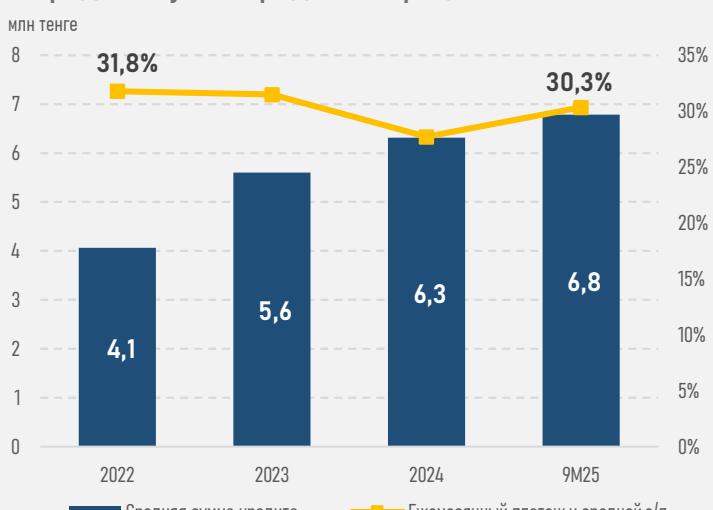


Процентные ставки и ежемесячные платежи *

Процентные ставки по автокредитам



Средняя сумма кредита и процентных платежей



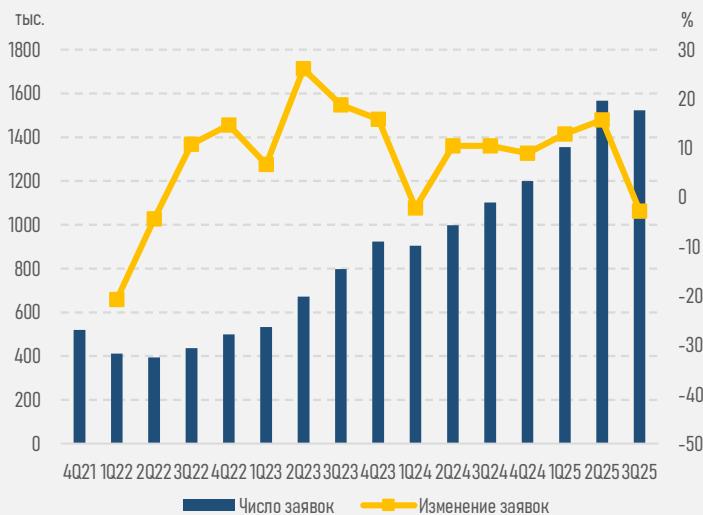
Источник данных: НБРК, KASE, ПКБ

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

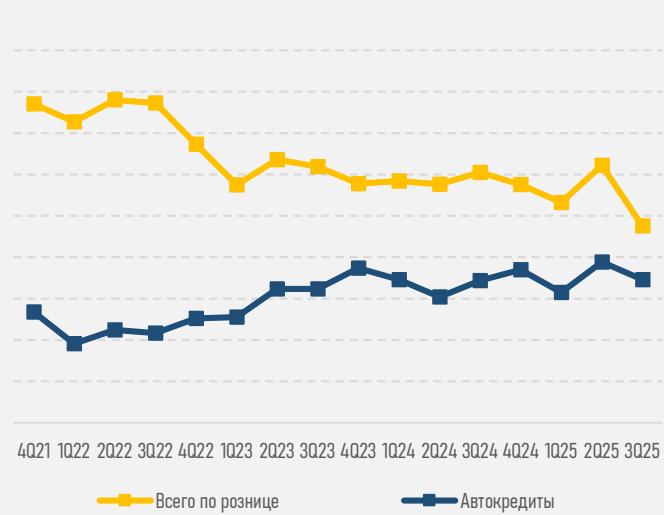
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Заявки на получение автокредитов и одобрения по ним*

Заявки на автокредиты

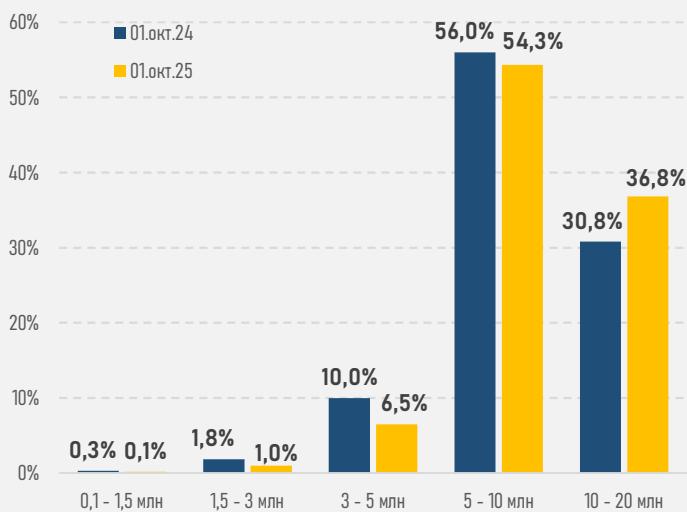


Доля одобрений по заявкам на кредиты

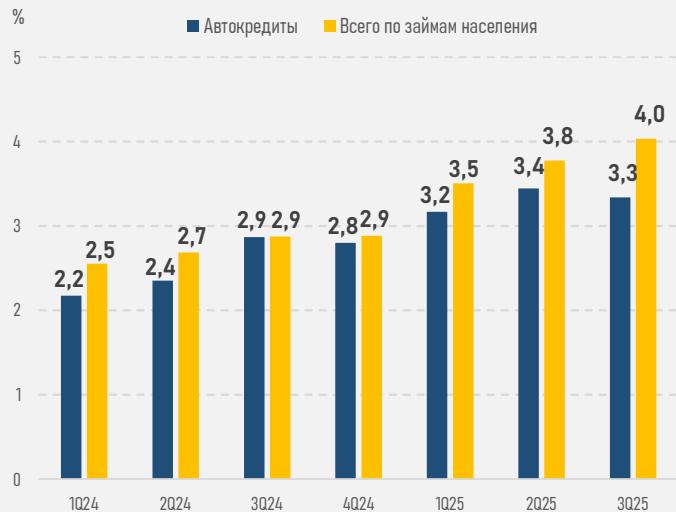


Кредитное распределение и просроченная задолженность

Распределение заемщиков по сумме займа

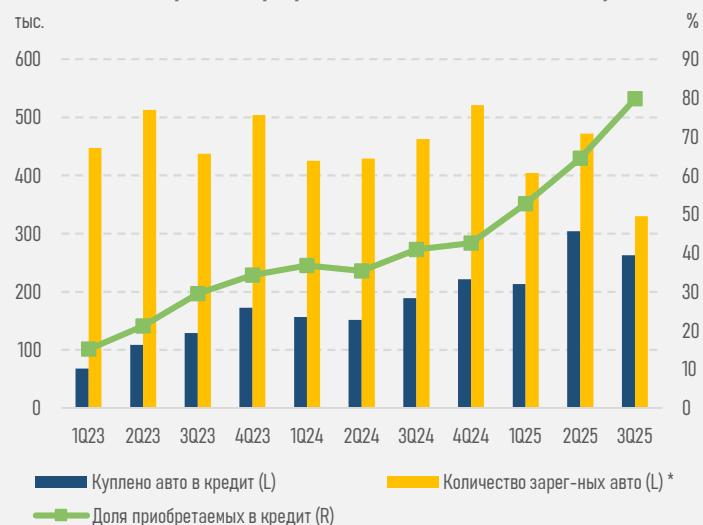


Просроченная задолженность



Активность на рынке и производство авто**

Динамика зарегистрированного авто и выдачи автокредитов



Производство авто в стране



Источник данных: НБКР, ПКБ, БНС Аспир РК

** Количество зарегистрированных авто и доля отечественных авто от зарегистрированных авто за 3 кв. 2025 г. рассчитано без данных за сентябрь из-за отсутствия информации

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Резюме

Автокредитование в январе-сентябре 2025 года демонстрирует двузначный рост сразу по всем ключевым метрикам: заявки на автокредиты выросли на 48%, объём новых выдач — на 47%, портфель — на 35%. Такая синхронная динамика по всем ключевым показателям закрепила за автокредитованием статус самого быстрорастущего сегмента розничных займов.

На этом фоне его удельный вес в структуре новых выдач населению вырос с 9,5% до 12,4%, а в портфеле розничных займов — с 13,7% до 15,9%. Это отражает как высокий спрос на авто для личных и бизнес-целей, так и общий для розничного рынка структурный сдвиг в сторону обеспеченных продуктов, которые в условиях высокой базовой ставки остаются более доступными для заемщиков и менее рискованными для банков.

Однако в августе-сентябре появились первые признаки охлаждения: ставки по автокредитам начали расти (на 350–410 б.п.) вслед за удорожанием фондирования и завершением маркетинговых программ, а темпы новых выдач — снижаться (на 14–17%). Это первые признаки того, что сегмент достиг локального пика, и дальнейшая динамика может определяться уже не столько стимулирующими факторами, сколько ограничениями со стороны денежно-кредитной и макропруденциальной политик.

В 4 квартале ожидается снижение спроса: повышение базовой ставки и ужесточение регуляторных требований будут сдерживать спрос и усиливать требования банков к заемщикам. На этом фоне автокредитование может продолжить расти, но уже более умеренными темпами, вступая в фазу более равномерного роста после периода ускоренного расширения. Дополнительное охлаждение в этом сегменте может наблюдаться за счет удовлетворения части потребительского спроса в рамках новой программы автолизинга.