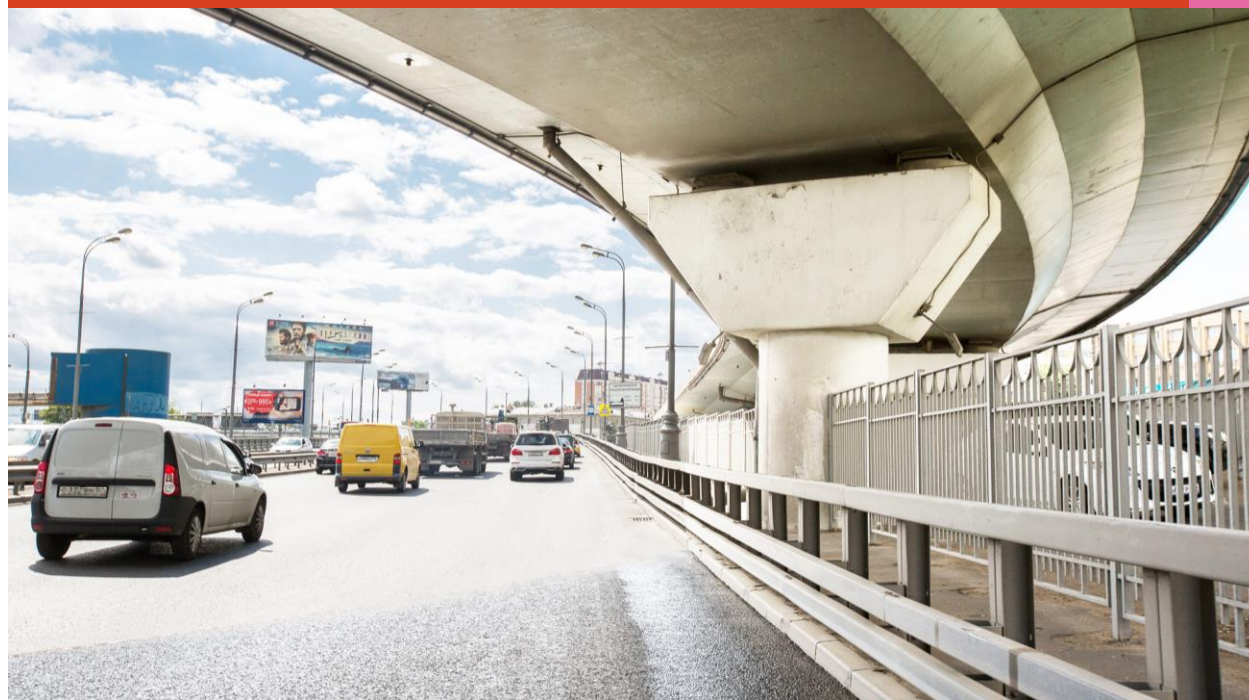


# *Рынок легковых и коммерческих автомобилей в России: результаты 8 месяцев 2016 г. и перспективы развития*

Октябрь 2016



---

# *Оглавление*

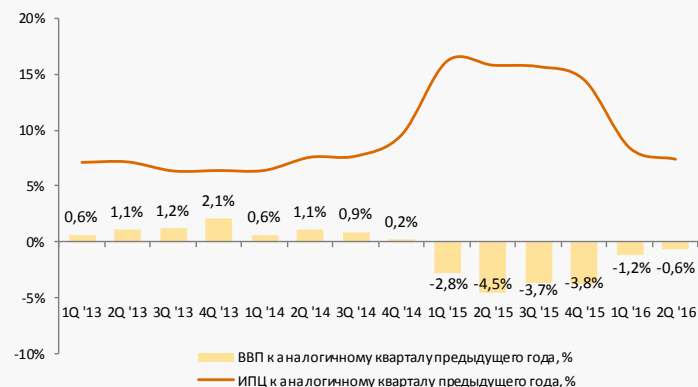
1. Обзор рынка легковых автомобилей в России
2. Обзор рынка коммерческих автомобилей в России
3. Выводы

# *Обзор рынка легковых автомобилей в России*

1

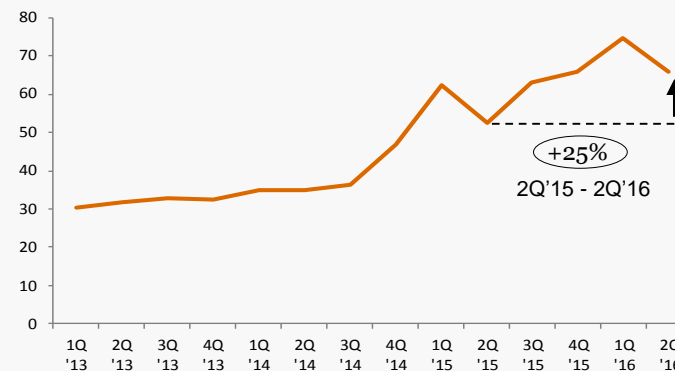
# В 2016 г. темпы падения российской экономики снизились, однако индекс потребительской уверенности пока остается на низком уровне

Темпы прироста ВВП и индекс потребительских цен (ИПЦ), I кв. 2013 г.—II кв. 2016 г.



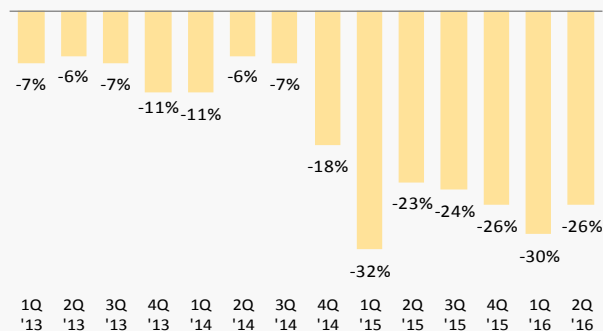
Источник: Минэкономразвития РФ, Росстат

Средний номинальный курс руб./долл. США, I кв. 2013 г.—II кв. 2016 г.



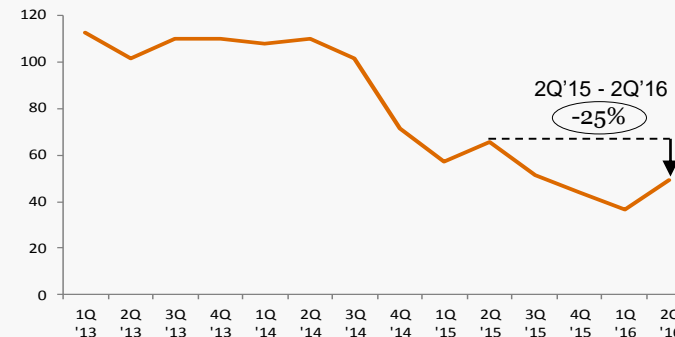
Источник: ЦБ РФ

Индекс потребительской уверенности, I кв. 2013 г.—II кв. 2016 г.



Источник: Росстат

Динамика цены на нефть марки Brent, долл. США, I кв. 2013 г.—II кв. 2016 г.



Источник: Bloomberg

## По результатам 8м 2016 г. продажи новых легковых автомобилей<sup>1</sup> снизились на 16% в количественном выражении

- Сегмент новых импортных автомобилей показал сокращение в объемах продаж на 29%, тогда как продажи отечественных брендов и локализованных иномарок снизились на 10% и 12% соответственно по результатам 8м 2016 г.
- На российском авторынке произошло повышение средневзвешенной цены автомобиля во всех рассматриваемых сегментах. Так, средневзвешенная цена легкового автомобиля отечественного бренда за 8м 2016 г. выросла на 17% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а иномарки (российского производства и импортной) – на 19%. В целом, средневзвешенная цена нового легкового автомобиля в рублях выросла на 18% за 8м 2016 г.
- Повышение средневзвешенной цены автомобиля во всех рассматриваемых сегментах связано в большей степени с дальнейшим ослаблением курса рубля.
- В рублевом эквиваленте авторынок за 8м 2016 г. сократился на 1%, в долларовом – на 16%, что также связано с изменением среднего курса рубля с 58,1 рублей за долл. США за 8м 2015 г. до 68,7 рублей за долл. США за 8м 2016 г.

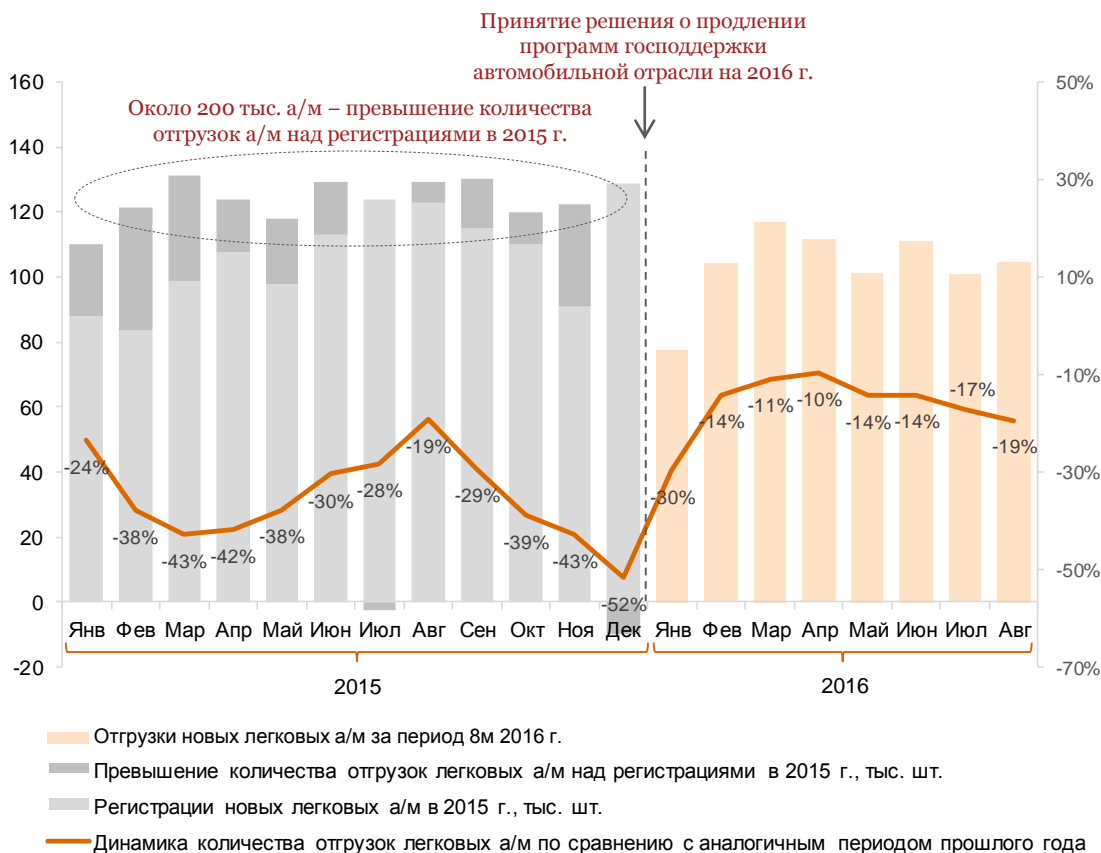
Категории легковых автомобилей	Продажи, тыс. шт.			Продажи, млрд руб.			Продажи, млрд долл. США		
	Янв-Авг 2016	Янв-Авг 2015	Изменение	Янв-Авг 2016	Янв-Авг 2015	Изменение	Янв-Авг 2016	Янв-Авг 2015	Изменение
Отечественные бренды	178	197	-10%	103	98	6%	1,5	1,7	-10%
Иномарки российского производства	471	534	-12%	631	618	2%	9,2	10,6	-14%
Импортные новые автомобили	179	253	-29%	344	372	-7%	5,0	6,4	-22%
<b>ВСЕГО</b>	<b>828</b>	<b>985</b>	<b>-16%</b>	<b>1 079</b>	<b>1 088</b>	<b>-1%</b>	<b>15,7</b>	<b>18,7</b>	<b>-16%</b>

<sup>1</sup> Данные по отгрузкам без учета легких коммерческих автомобилей

Источник: АЕБ, ФТС РФ, анализ PwC

## Объем ежемесячных продаж новых легковых автомобилей в январе-августе 2016 г. не превышал 120 тыс. шт.

### Динамика продаж новых легковых автомобилей в России по месяцам за период 2015–8м 2016 гг.



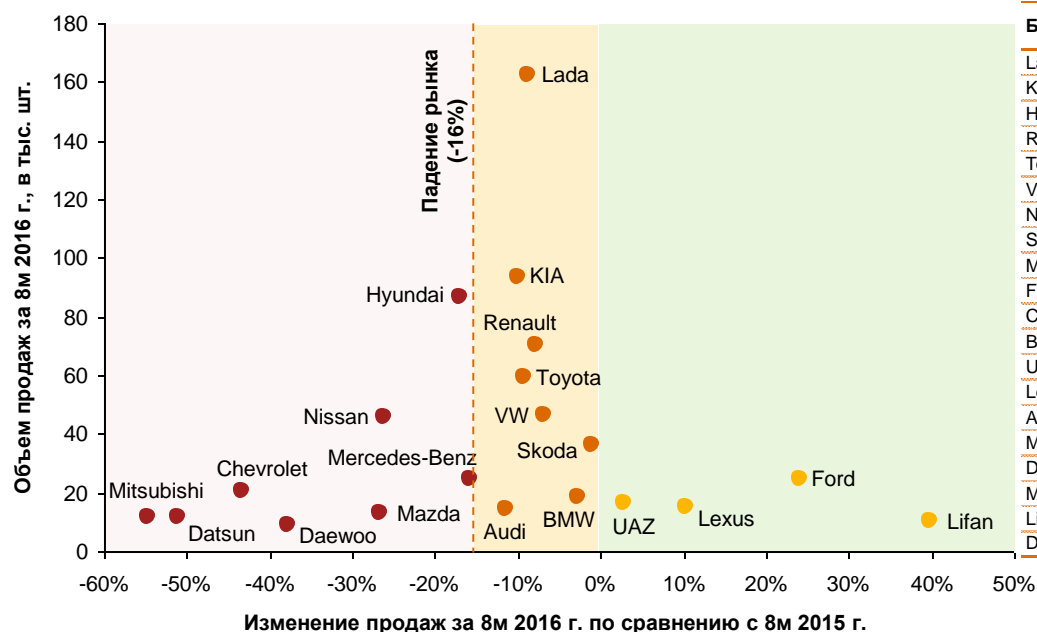
Источник: АЕБ, Автостат Инфо, анализ PwC

- В 2015 г. имело место превышение количества отгрузок автомобилей над регистрациями, когда существенное количество автомобилей из России были приобретены покупателями из других стран (прежде всего, Казахстана и Беларуси) в период обесценения рубля и до обесценения национальных валют этих стран.
- В 2016 г. возможности для подобного арбитража уменьшились в силу выравнивания курсов валют. В этой связи, не наблюдалось специфических различий между количеством отгрузок и регистраций.
- В начале 2016 г. были утверждены меры господдержки автомобильной отрасли на 2016 г., их совокупное финансирование составило 137 млрд руб. Данные средства были направлены на стимулирование спроса и поддержку автопроизводителей.
- В течение января-апреля 2016 г. ежемесячные темпы снижения продаж автомобилей замедлялись и достигли своего минимума в апреле (-10%). На протяжении следующих четырех месяцев темпы снижения продаж снова немного ускорились.

## Среди лидеров рынка по приросту продаж за 8м 2016 г. – бренды с новыми и обновленными моделями в сегментах кроссоверов и внедорожников

- 12 брендам из топ-20 по объему продаж легковых автомобилей удалось опередить среднерыночные показатели по результатам 8м 2016 г. и укрепить позиции на рынке, при этом 4 бренда (Lifan, Ford, Lexus и UAZ) продемонстрировали прирост продаж.
- Относительно более успешными стали бренды, которые вывели на рынок новые и обновленные модели в сегментах кроссоверов и внедорожников, которые продолжают оставаться наиболее привлекательными для российского потребителя. Следуя рыночным тенденциям, многие автозаводы в России уже объявили о запуске серийного производства автомобилей в этих сегментах: Nissan Qashqai, Lada XRay, Renault Kaptur, Hyundai Creta, Toyota RAV4 и прочие.

### Объем и прирост продаж л/а по некоторым брендам за период 8м 2016 г.



### Изменение доли рынка л/а по крупнейшим брендам за период 8м 2016 г.

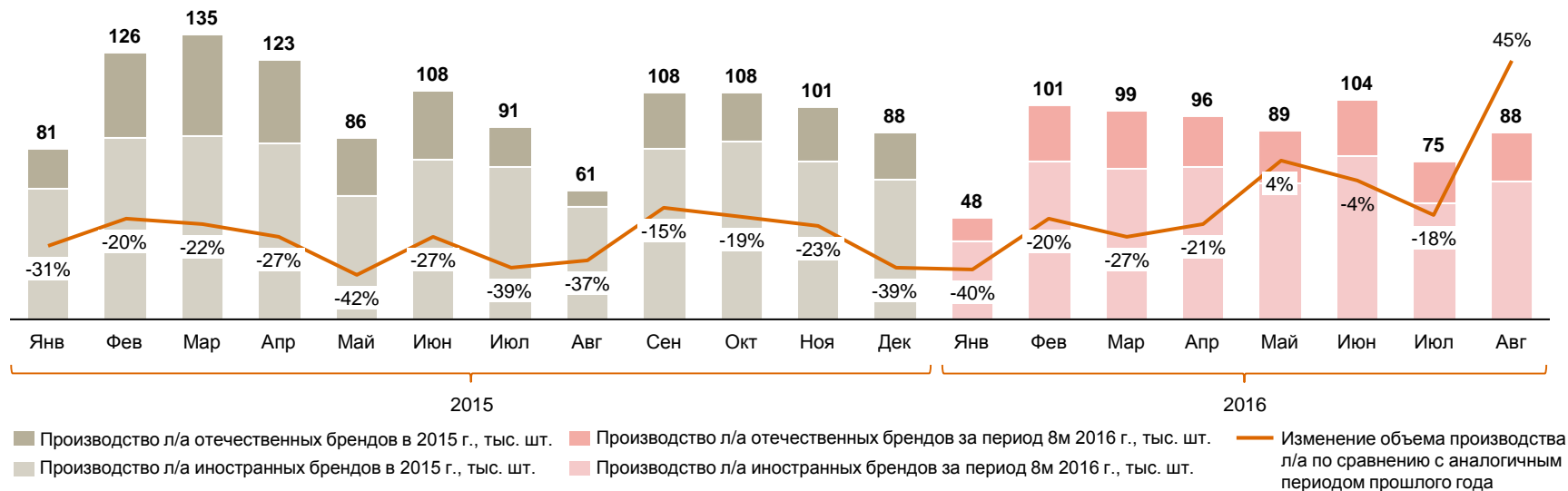
Бренд	Доля рынка, 8м 2015 г.	Доля рынка, 8м 2016 г.	Изменение доли рынка
Lada	18,0%	19,6%	↑
KIA	10,5%	11,3%	↑
Hyundai	10,5%	10,4%	↓
Renault	7,7%	8,5%	↑
Toyota	6,6%	7,2%	↑
VW	5,0%	5,6%	↑
Nissan	6,3%	5,5%	↓
Skoda	3,7%	4,4%	↑
Mercedes-Benz	2,9%	2,9%	=
Ford	2,0%	2,9%	↑
Chevrolet	3,6%	2,4%	↓
BMW	1,9%	2,2%	↑
UAZ	1,6%	1,9%	↑
Lexus	1,4%	1,8%	↑
Audi	1,7%	1,7%	=
Mazda	1,8%	1,6%	↓
Datsun	2,4%	1,4%	↓
Mitsubishi	2,5%	1,4%	↓
Lifan	0,8%	1,3%	↑
Daewoo	1,4%	1,0%	↓

Источник: АЕБ, анализ PwC

## Совокупное производство легковых автомобилей в России снизилось на 13,5% в течение первых 8м 2016 г., однако отдельным заводам удалось нарастить объемы производства

- Вследствие снижения спроса на автомобильном рынке автопроизводители в России были вынуждены сократить объемы выпуска автомобилей. Так, за 8м 2016 г. объем производства легковых автомобилей снизился на 13,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом производство легковых автомобилей отечественных брендов снизилось больше, чем производство автомобилей иностранных брендов (21% против 11%).
- Доля автомобилей иностранных брендов в совокупном объеме производства легковых автомобилей по результатам 8м 2016 г. составила 73% (за аналогичный период прошлого года данная доля составляла 71%).
- Несмотря на отрицательную динамику совокупного объема производства легковых автомобилей в России, существенный прирост производства наблюдается на заводах Ford во Всеволожске и Набережных Челнах, и также на Ижевском автозаводе, который заявил о планах увеличить объем производства в 2016 г. на треть по сравнению с 2015 г. Во многом положительные объемы производства на данных предприятиях обусловлены высоким спросом на производимые там модели, в частности, на Ford Fiesta и Lada Vesta.

### Динамика производства легковых автомобилей в России по месяцам за период 2015–8м 2016 гг.

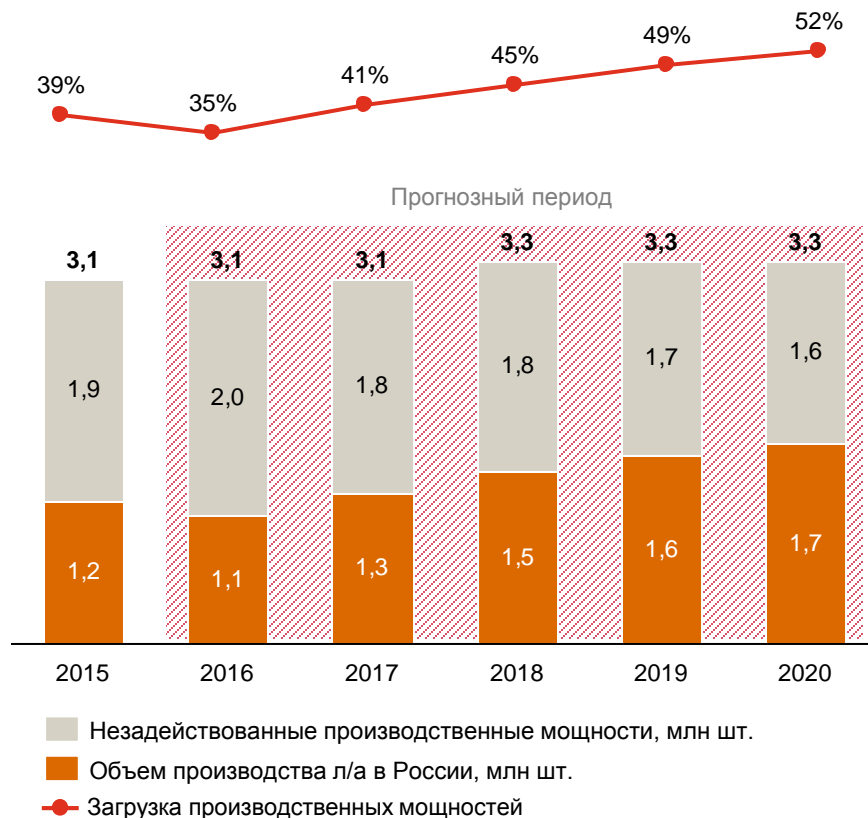


Источник: АСМ-Холдинг, анализ PwC



## Принимая во внимание текущие планы автопроизводителей по увеличению производственных мощностей в России, а также текущие прогнозы рынка, ожидается, что загрузка мощностей может достичь 52% к 2020 г.

### Прогноз производства легковых автомобилей в России, 2016-2020 гг.



- Прогноз производства был основан на прогнозах продаж, экспорта и импорта легковых автомобилей в России.
- Согласно прогнозу, производство легковых автомобилей в России сократится на 10% в 2016 г. и достигнет уровня в 1,1 млн шт. В последующие годы ожидается постепенное восстановление объемов производства, которое к 2020 г. может достигнуть уровня в 1,7 млн шт. при отсутствии внешних шоков.
- На основании информации из открытых источников, текущие производственные мощности российских и локализованных автопроизводителей составляют порядка 3,1 млн шт. в год. В течение ближайших 5 лет планируется увеличение производственных мощностей на 0,2 млн шт. за счет ожидаемого открытия двух китайских автозаводов:
  - завод Great Wall в Тульской области (150 тыс. а/м в год);
  - завод Lifan в Липецке (60 тыс. а/м в год).
- В этой связи, начиная с 2018 г. и до конца прогнозного периода, максимальные производственные мощности были зафиксированы на уровне 3,3 млн шт.

## **В 2016 г. ожидается снижение рынка новых легковых автомобилей в количественном выражении до 1,27 млн шт.**

### **Прогноз рынка новых легковых а/м, тыс. шт. (без учета LCV)**

Одним из основных факторов при прогнозировании объема продаж легковых автомобилей в России в 2016 г. стал прогноз цены на нефть. По данным консенсус-прогноза Bloomberg, на момент публикации презентации средняя цена на нефть марки Brent ожидается на уровне 47 долл. США за баррель по результатам 2016 г.

Существенную поддержку российскому авторынку продолжают оказывать меры государственного стимулирования спроса.

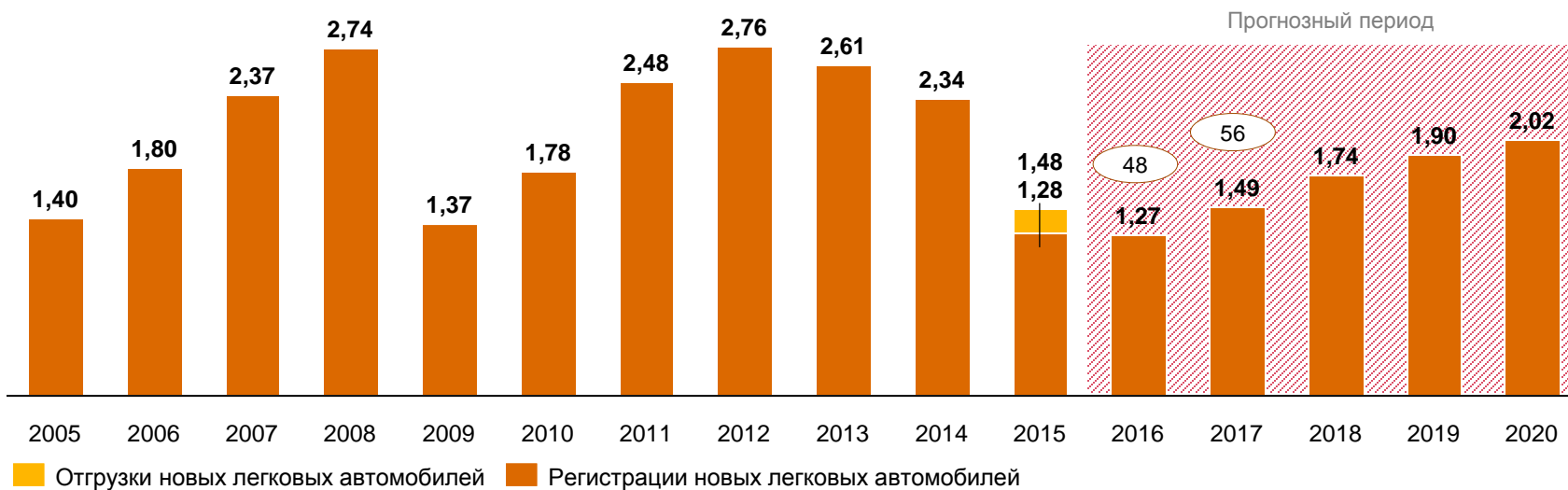
<b>Категории легковых а/м (без учета LCV)</b>	<b>2015 (факт по отгрузкам)</b>	<b>2016 (прогноз)</b>	<b>Изменение</b>	<b>Справочно: 2015 (факт по регистрациям)</b>
Отечественные бренды	296	265	-10%	259
Иномарки российского производства	821	735	-10%	709
Импортные автомобили	361	272	-25%	313
<b>Рынок в целом</b>	<b>1 477</b>	<b>1 272</b>	<b>-14%</b>	<b>1 280</b>

Источник: анализ PwC

## Восстановление рынка новых легковых автомобилей в России ожидается с 2017 г.

- При прогнозировании рынка новых легковых автомобилей была использована финансовая факторная модель, которая учитывала комбинацию краткосрочных и долгосрочных факторов.
- Среди краткосрочных факторов (до 2017 г. включительно) одним из основных является динамика цены на нефть, которая во многом определяет колебания располагаемого дохода населения и потребительские ожидания (основные факторы спроса на легковые автомобили).
- Для целей долгосрочного прогнозирования рынка на период 2018–2020 гг. был выбран подход, основанный на прогнозировании фундаментального показателя авторынка – уровня автомобилизации.
- Согласно текущему прогнозу, восстановление рынка новых легковых автомобилей в России ожидается с 2017 г.

### Прогноз рынка новых легковых автомобилей в России, 2016–2020 гг., млн шт.



<sup>1</sup> Прогноз цены на нефть основывался на консенсус-прогнозе Bloomberg

Источник: анализ PwC

# *Обзор рынка коммерческих автомобилей в России*

2

## Государственная поддержка отчасти компенсирует сдерживающее влияние экономических факторов на сегмент легких коммерческих автомобилей

Бренд	Рын. доля за 8 мес. 2015 г., %	Рын. доля за 8 мес. 2016 г., %	Изменение доли рынка
GAZ	40,4%	44,4%	↑
УАЗ	22,6%	20,4%	↓
LADA	8,2%	7,9%	↓
Mercedes	9,2%	7,3%	↓
Volkswagen	3,1%	5,0%	↑
Ford	4,5%	4,9%	↑
Fiat	4,4%	2,8%	↓
Iveco	1,1%	1,8%	↑
Hyundai	1,5%	1,8%	↑
Peugeot	1,7%	1,3%	↓
Прочие	3,4%	2,5%	↓

Источник: Автостат, анализ PwC

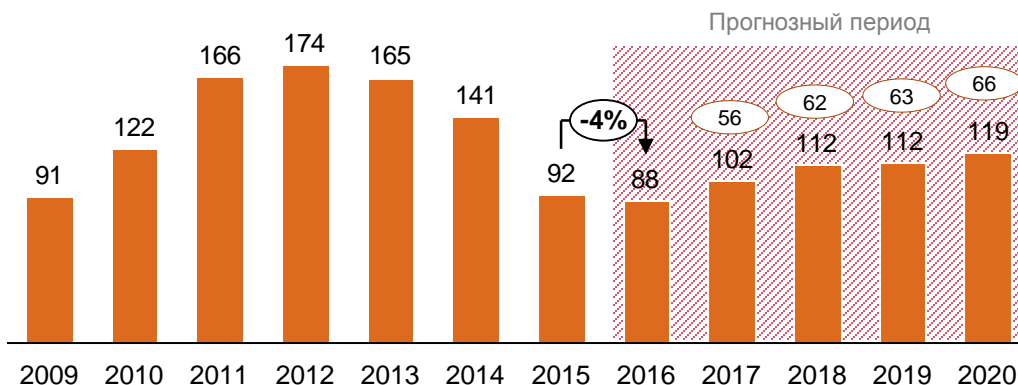
В сегмент легких коммерческих автомобилей попадают автомобили полной массой до 3,5 тонн.

Продажи легких коммерческих автомобилей за 8 мес. 2016 г. снизились на 7% до 54,6 тыс. шт. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

За данный период прирост проданных автомобилей показали бренды Volkswagen (48%), Iveco (43%), Hyundai (12%), GAZ (2%), Ford (1%).

По итогам 2016 г. ожидается снижение общего объема продаж легких коммерческих автомобилей на 4% до 88 тыс. шт.

Прогноз продаж легких коммерческих автомобилей, тыс. шт.



○ Прогноз цены на нефть, долл. США за баррель<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Прогноз цены на нефть основывался на консенсус-прогнозе Bloomberg.

Источник: Автостат, анализ PwC

### Основные факторы, оказывающие влияние на рынок легких коммерческих автомобилей



Экономические факторы, в числе которых: спад деловой активности малого и среднего бизнеса, сохранение объема автоперевозок на низком уровне, сокращение благосостояния населения, оказывают негативное влияние на продажи легких коммерческих автомобилей.



Различные меры господдержки (обнуление пошлин на компоненты газовых систем двигателей, программа обновления парка скорой помощи и т.д.) оказывают позитивное влияние на рынок.

## Несмотря на снижение продаж в 2016 г., отложенный спрос окажет положительное влияние на рынок грузовых автомобилей в ближайшей перспективе

Бренд	Рын. доля за 8 мес. 2015 г., %	Рын. доля за 8 мес. 2016 г., %	Изменение доли рынка
KAMAZ	32,6%	39,5%	↑
GAZ	14,0%	15,1%	↑
MAZ	7,1%	6,5%	↓
URAL	5,2%	5,3%	↑
ISUZU	4,7%	4,3%	↓
NEFAZ	2,7%	3,9%	↑
MAN	3,7%	3,8%	↑
Scania	5,1%	3,7%	↓
Mercedes	3,5%	2,9%	↓
Volvo	2,5%	2,5%	→
Прочие	18,9%	12,4%	↓

Источник: Автостат, анализ PwC

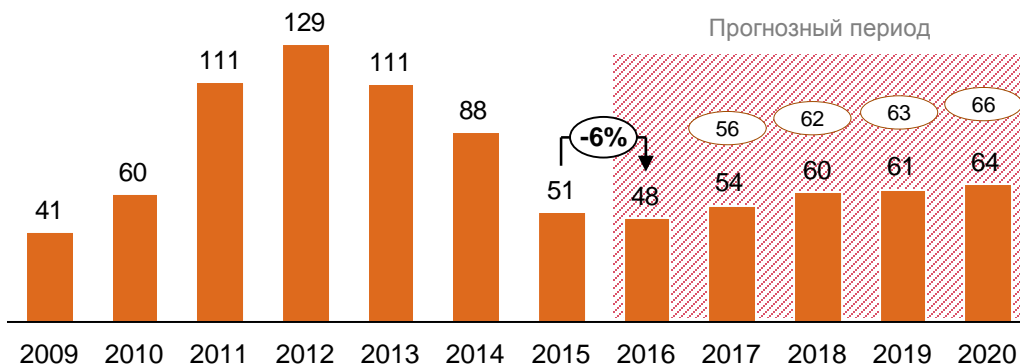
Рынок грузовых автомобилей включает в себя среднетоннажные (от 3,5 до 16 тонн) и крупнотоннажные (свыше 16 тонн) грузовые а/м.

По итогам 8 месяцев 2016 г. рынок грузовых автомобилей снизился на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 31 тыс. шт.

Из десяти основных брендов прирост продаж грузовых автомобилей относительно своих прошлогодних результатов показали KAMAZ (17%), GAZ (4%), NEFAZ (39%) и MAN (0,3%).

По итогам 2016 г. ожидается снижение продаж грузовых автомобилей на 6% до 48 тыс. шт.

Прогноз продаж грузовых а/м, тыс. шт.



○ Прогноз цены на нефть, долл. США за баррель<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Прогноз цены на нефть основывался на консенсус-прогнозе Bloomberg.

Источник: Автостат, анализ PwC

### Основные факторы, оказывающие влияние на рынок грузовых а/м



Отложенный спрос за предыдущие периоды окажет стимулирующее воздействие на рынок грузовых автомобилей.



Выделение государством в 2016г. 3,3 млрд руб. на субсидии при закупке газомоторной техники. К 2018 г. планируется увеличение количества автомобильных газовых наполнительных компрессорных станций.



Нестабильная экономическая ситуация, а также наличие неналоговых сборов продолжают оказывать сдерживающее воздействие на рынок грузовых автомобилей.

## Спрос со стороны государства в совокупности с мерами господдержки обеспечивают стабильность продаж в сегменте автобусов

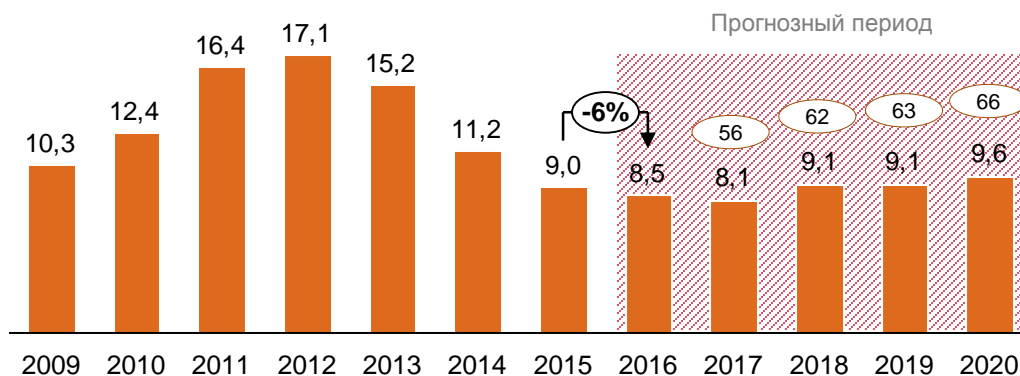
Сегмент автобусов включает в себя транспортные средства, предназначенные для перевозки пассажиров и багажа, имеющие более 8 мест для сидения, не считая места водителя, за исключением транспортных средств, которые попадают в категорию легких коммерческих автомобилей.

За 8 мес. 2016 г. значительно снизил свою рыночную долю лидер сегмента – PAZ, в то же время в абсолютном выражении продажи ведущего отечественного производителя увеличились.

Среди прочих игроков, входящих в топ-10 по объему продаж, LIAZ, MAZ и Iveco смогли нарастить как объем продаж, так и свою рыночную долю, в то время как NEFAZ и Volgabus показали отрицательную динамику продаж и рыночной доли.

По данным НАПИ, в январе-августе 2016 г. доли автобусов среднего и особо большого классов выросли на 15% и 0,2% соответственно по отношению к аналогичному периоду 2015 г. В то же время, доли автобусов малого и большого классов сократились на 12% и 4% соответственно. По итогам 2016 г. ожидается снижение продаж автобусов на 6% до 8,5 тыс. шт.

Прогноз продаж автобусов, тыс. шт.



○ Прогноз цены на нефть, долл. США за баррель<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Прогноз цены на нефть основывался на консенсус-прогнозе Bloomberg.

Источник: Автостат, анализ PwC

### Основные факторы, оказывающие влияние на рынок автобусов



Выделение 3 млрд руб. на федеральную программу обновления парка школьных автобусов в российских регионах.



В преддверии Чемпионата мира по футболу 2018 г. возникает необходимость расширения парка автобусов в городах, принимающих матчи Чемпионата мира.



Обнуление ввозных пошлин на комплектующие для машин с двигателями на природном газе позволит сократить расходы на производство автобусов с данными комплектующими.

# *Выводы*

3



## Выводы

- **В 2016 г. темпы падения российской экономики снизились, однако индекс потребительской уверенности пока остается на низком уровне.**
- **За 8 месяцев 2016 г. продажи новых легковых автомобилей в России снизились в количественном выражении на 16%.** В рублевом выражении рынок сократился на 1%, в то время как в долларом – на 16% вследствие валютных колебаний.
- **Объем ежемесячных продаж новых легковых автомобилей в январе-августе 2016 г. не превышал 120 тыс. шт.**
- **Среди лидеров рынка по приросту продаж за 8 месяцев 2016 г. – бренды с новыми и обновленными моделями в сегментах кроссоверов и внедорожников,** остающихся наиболее привлекательными для российского потребителя.
- **Совокупное производство легковых автомобилей в России снизилось на 13,5% в течение первых 8 месяцев 2016 г., однако отдельным заводам удалось нарастить объемы производства.** При этом производство легковых автомобилей отечественных брендов снизилось больше, чем производство автомобилей иностранных брендов (21% и 11% соответственно).
- **Принимая во внимание текущие планы автопроизводителей по увеличению производственных мощностей в России, а также текущие прогнозы рынка, ожидается, что загрузка мощностей может достичь 52% к 2020 г.** при достижении объемов производства 1,7 млн шт.
- **В 2016 г. ожидается снижение рынка новых легковых автомобилей в количественном выражении до 1,27 млн шт.**
- **Восстановление рынка новых легковых автомобилей в России ожидается с 2017 г.** К 2020 г., согласно прогнозу, уровень продаж новых легковых автомобилей может достичь 2 млн шт. в год при отсутствии внешних шоков.
- **Продажи легких коммерческих автомобилей за 8 месяцев 2016 г. снизились на 7% до 54,6 тыс. шт. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. По итогам 2016 г. ожидается снижение общего объема продаж на 4% до 88 тыс. шт. Тем не менее, начиная с 2017 г. прогнозируется восстановление рынка. Государственная поддержка отчасти компенсирует сдерживающее влияние экономических факторов на сегмент легких коммерческих автомобилей.**
- **Рынок грузовых автомобилей снизился на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 31 тыс. шт. По итогам 2016 г. ожидается снижение продаж на 6% до 48 тыс. шт. Несмотря на снижение продаж в 2016 г., отложенный спрос окажет положительное влияние на рынок грузовых автомобилей в ближайшей перспективе.**
- **В сегменте автобусов по итогам 2016 г. ожидается снижение продаж на 6% до 8,5 тыс. шт. Спрос со стороны государства в совокупности с мерами господдержки обеспечивают стабильность продаж в сегменте автобусов.**

# Контакты



**Олег Малышев**

Партнер, руководитель отдела по сопровождению сделок

Тел.: +7 (495) 967 6000

e-mail: [oleg.malyshev@ru.pwc.com](mailto:oleg.malyshev@ru.pwc.com)

**Пресс-служба PwC в России:**

Петр Юдин

тел: +7 (495) 967 6000 доб. 5018

e-mail: [petr.yudin@ru.pwc.com](mailto:petr.yudin@ru.pwc.com)

Настоящая презентация подготовлена исключительно для создания общего представления об обсуждаемом в ней предмете и не является профессиональной консультацией. Не рекомендуется действовать на основании информации, представленной в настоящей презентации, без предварительного обращения к профессиональным консультантам. Не предоставляется никаких гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, относительно точности и полноты информации, представленной в настоящей презентации. Если иное не предусмотрено законодательством РФ, компании сети PwC, их сотрудники и уполномоченные представители не несут никакой ответственности за любые последствия, возникшие в связи с чьими-либо действиями (бездействием), основанными на информации, содержащейся в настоящей презентации, или за принятие решений на основании информации, представленной в настоящей презентации.

© 2016 PwC. Все права защищены.