

Российский автомобильный рынок

Борьба с кризисом

Стенли Рут, Партнер

Андрей Комаров, Директор



21 июля 2009 года

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Содержание

1. **Обзор рынка**
2. **Среднесрочное развитие рынка**
3. **Заключение**

1

Обзор рынка

Итоги первого полугодия 2009 года

Категория автомобилей	Тыс. штук			Млрд долл. США		
	1-ое полугодие 2009	1-ое полугодие 2008	Изменение	1-ое полугодие 2009	1-ое полугодие 2008	Изменение
Российские автомобили	200	380	-47%	\$1,6	\$3,5	-54%
Иномарки российского производства	190	290	-34%	\$2,9	\$ 4,8	-40%
Импорт новых автомобилей	345	785	-56%	\$8,2	\$22,2	-64%
Импорт поддержанных автомобилей	8	190	-96%	\$0,1	\$3,3	-97%
ИТОГО	743	1645	-55%	\$12,8	\$33,8	-62%

Источники: Госкомстат, ГТК, АСМ-холдинг, АЕБ, данные PwC

Основные тенденции

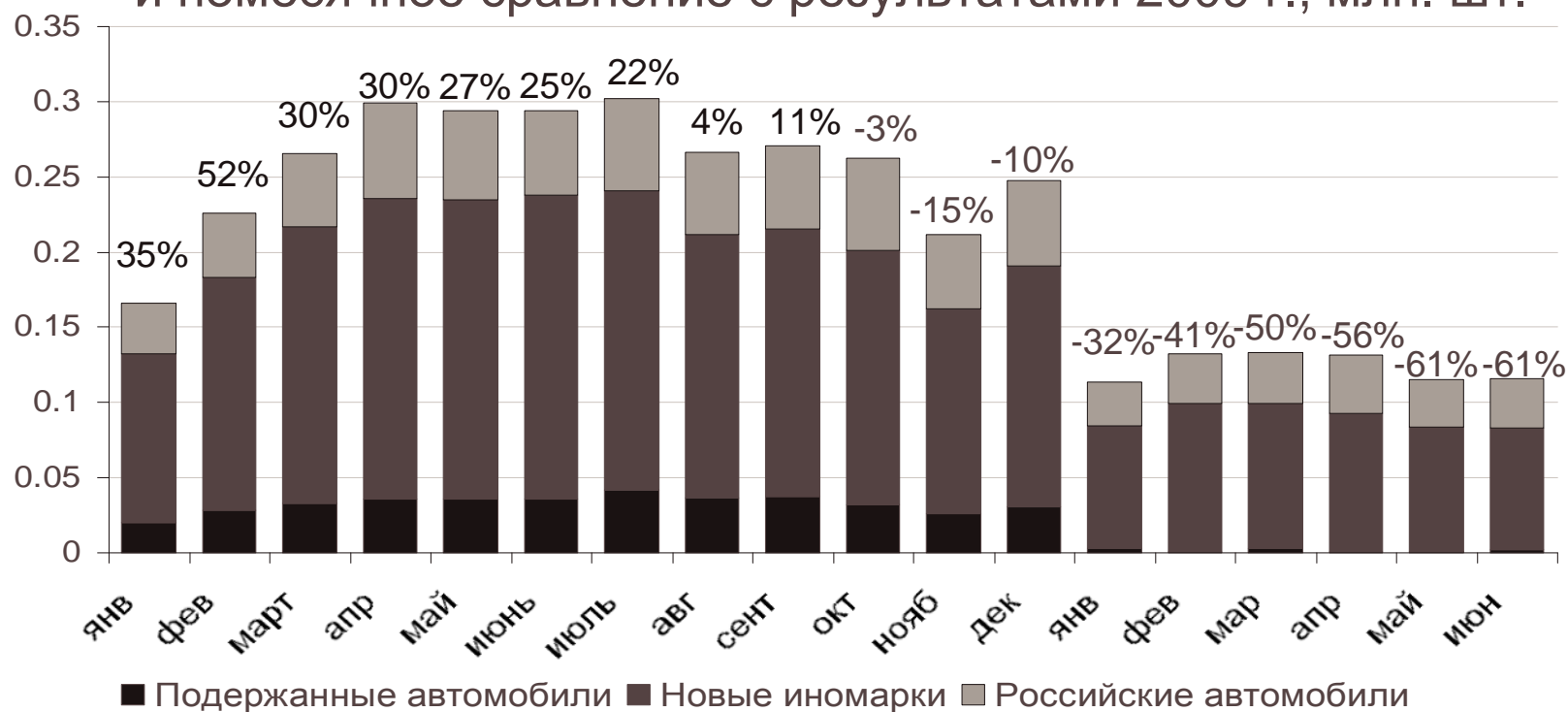


- Произошло существенное изменение средней стоимости автомобилей во всех рассматриваемых сегментах по следующим причинам: существенное изменение курса рубля, масштабные дисконтные продажи, высокая доля машин, произведенных в 2008 в продажах текущего года, повышение таможенных пошлин.
- Средняя стоимость автомобиля в долларах США снизилась на 16% и выросла на 13% в рублях.
- Произведенные в России автомобили продаются лучше других категорий автомобилей, как в количественном, так и в денежном выражениях.
- Товарные запасы явились важным, но краткосрочным стимулом для рынка, они вызвали существенную ценовую конкуренцию в первой половине 2009 года и удержали продажи от еще большего падения. В последующие 6 месяцев влияние запасов на динамику рынка не будет столь существенным.

Ситуация меняется крайне быстро

- Объем рынка в количественном выражении и денежном выражениях падает, и пока темпы падения увеличиваются.
- Мы не ожидаем резкой положительной динамики рынка в первую очередь по причинам исчерпания складских запасов (которые продавались со значительным дисконтом), дальнейшего роста уровня безработицы, дальнейшего снижения потребительской уверенности.

Продажи автомобилей в России в 2008 г.
и ежемесячное сравнение с результатами 2009 г., млн. шт.



Источники: АЕБ, Автостат, данные PwC

Россия откатилась на 5-ое место в Европе

- Снижение российского автомобильного рынка в первом полугодии было существенно больше в сравнении с крупнейшими рынками Европы.
- По итогам первых шести месяцев Россия заняла 5-ое место среди стран «старого света» по продажам новых автомобилей. .

Регистрация новых легковых автомобилей, тыс. шт.

Страны	½ 2009	½ 2008	%
Германия	2 059	1 633	+26
Франция	1 131	1 129	0
Италия	1 128	1 263	-11
Великобритания	924	1 247	-26
Россия*	735	1 455	- 49

Источник: *European Automobile Manufacturers Association*, данные PwC
*Продажи новых автомобилей

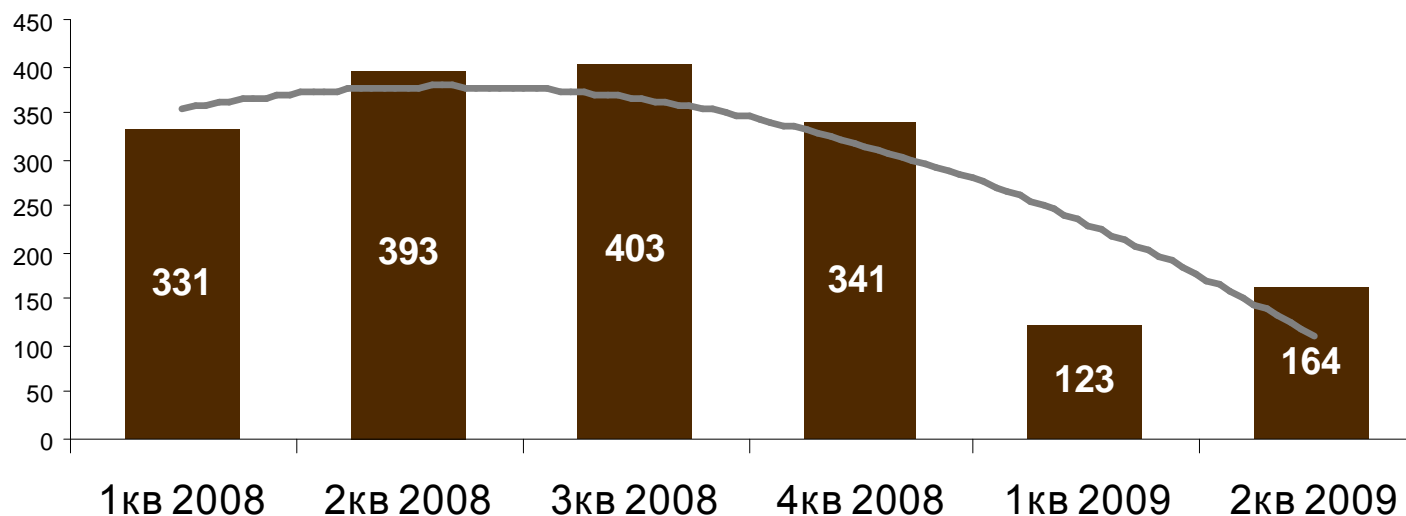
Утилизация автомобилей

- Меры по стимулированию утилизации старых автомобилей успешно внедрены в таких странах как Германия, Австрия, Япония, Франция, Италия, Великобритания. В США также планируют внедрить подобную схему.
- Размер стимулирующего вознаграждения варьируется в пределах 5 000 долл. США, но не опускается ниже 1 250 долл. США.
- Относительные «успехи» рынков Германии и Франции во многом объясняются программами стимулирования утилизации старых автомобилей.
- Подобная мера была бы полезна для российского автомобильного рынка и позволила бы: 1) стимулировать рост продаж и 2) помочь обновить крайне аварийный и устаревший автопарк (почти половина российского автопарка старше 10 лет).

Внутреннее производство

- В следствие затоваривания складов и снижения спроса на их продукцию автопроизводители как российские, так и зарубежные были вынуждены существенно снизить объемы выпуска.
- Так, в первом квартале 2009 снижение составило 63% по сравнению с аналогичным периодом 2008, во втором – 58%.
- По итогам первого полугодия объем производства традиционных российских брендов снизился на 65%, зарубежных на 53%.

Производство легковых автомобилей в России, тыс. шт.

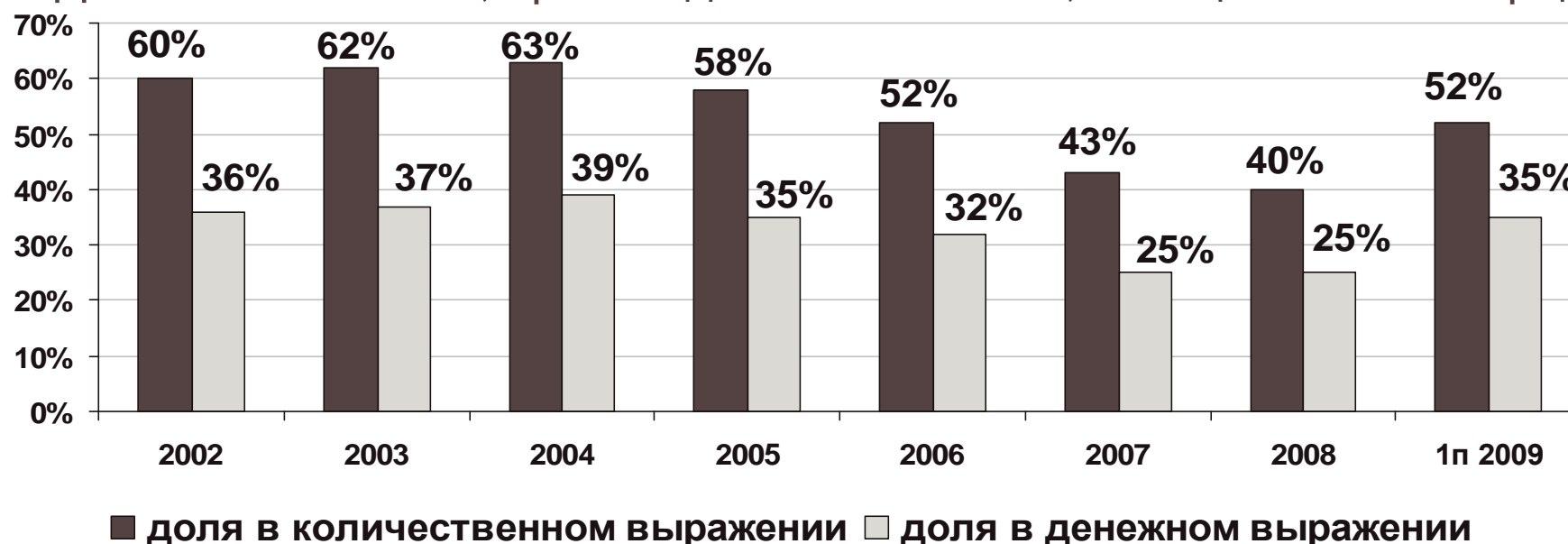


Источники: АСМ-холдинг, данные PwC

Доля автомобилей российского производства

- В течение последних семи лет, несмотря на приход в Россию значительного количества иностранных автопроизводителей, доля автомобилей, произведенных в России, в общем объеме продаж снижалась как в денежном, так и в количественном выражениях.
- Однако повышение таможенных ставок, девальвация рубля, льготное кредитование автомобилей, произведенных в России, снижение таможенных пошлин на импорт автокомпонентов для предприятий, собирающих автомобили в России, существенным образом увеличило долю (как в количественном, так и в денежном выражении) автомобилей, собранных в России.

Доля автомобилей, произведенных в России, в общем объеме продаж



Источник: данные PwC

PricewaterhouseCoopers

21 июля 2009 года
Слайд 10

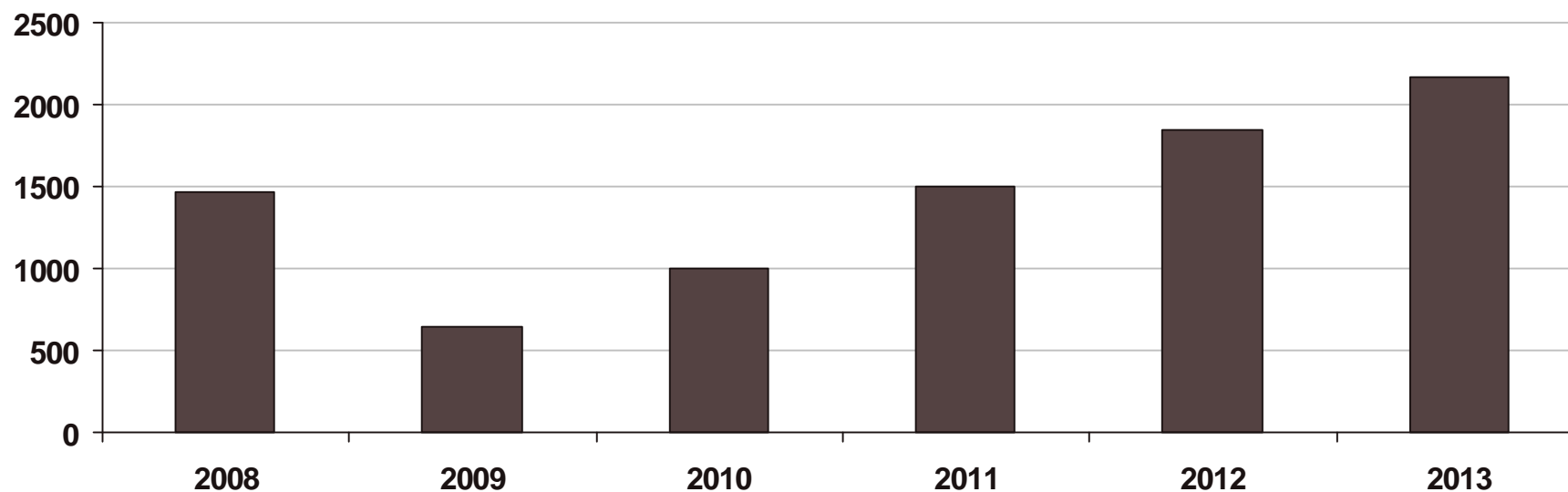
2

Среднесрочное развитие
рынка

Перспективы местного производства

При оптимистическом развитии событий объемы внутреннего производства легковых автомобилей в России могут выйти на докризисный уровень к 2011 году.

Объем производства автомобилей в России, тыс. шт.



Источник: PricewaterhouseCoopers Automotive Institute

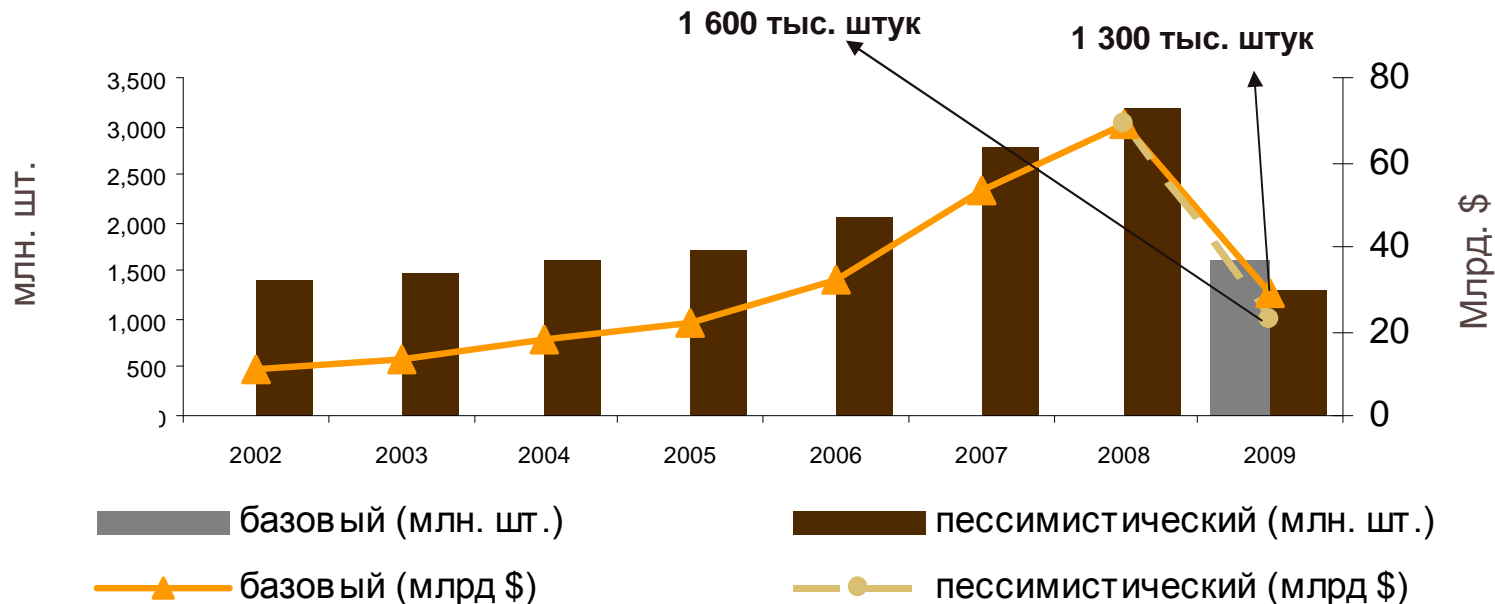
Автокредитование

- В 1-м полугодии 2009 года чуть менее 20% автомобилей продавалось в кредит (первая половина 2008 года более 50%), в денежном – 17% (35% в первой половине 2008 года). Таким образом, с учетом 55% снижения объема рынка автомобилей в количественном выражении, рынок автокредитования снизился в первом полугодии 2009 года в пять раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- За полгода было выдано около 16 000 льготных автокредитов на покупку автомобилей – только около 10% от всех выданных кредитов. Число заявок на получение подобного рода кредитов приблизительно в два раза больше. Таким образом, около 2% автомобилей, реализованных в первом полугодии 2009, были проданы с использованием субсидируемых государством процентных ставок по кредиту. 4 из 5 таких кредитов выдаются на покупку продукции АвтоВАЗа.
- Многие автопроизводители (как российские, так и зарубежные) совместно с банками-партнерами запустили собственные программы по льготному кредитованию.
- В связи с расширением программы государственной поддержки автокредитования (увеличение максимальной стоимости автомобиля, снижение первоначального взноса, расширение списка банков участников) мы ожидаем оживления рынка автокредитования во 2-м полугодии 2009 года.

Краткосрочный прогноз

- В существующих условиях неопределенности крайне сложно с достаточным уровнем надежности прогнозировать продажи даже на следующие полгода.
- В базовом сценарии падение продаж автомобилей составит 50% в количественном выражении, таким образом, объем продаж будет около 1,6 млн штук, при пессимистическом сценарии падение достигнет 60% при объеме рынка 1,3 млн штук.
- Мы не ожидаем резкого изменения динамики рынка во второй половине 2009 года, в первую очередь в связи с ухудшающейся макроэкономической ситуацией и исчерпанием запасов ликвидных автомобилей 2008 года выпуска, также многое будет зависеть от мер, принимаемых правительством и ситуации на рынке автокредитования.

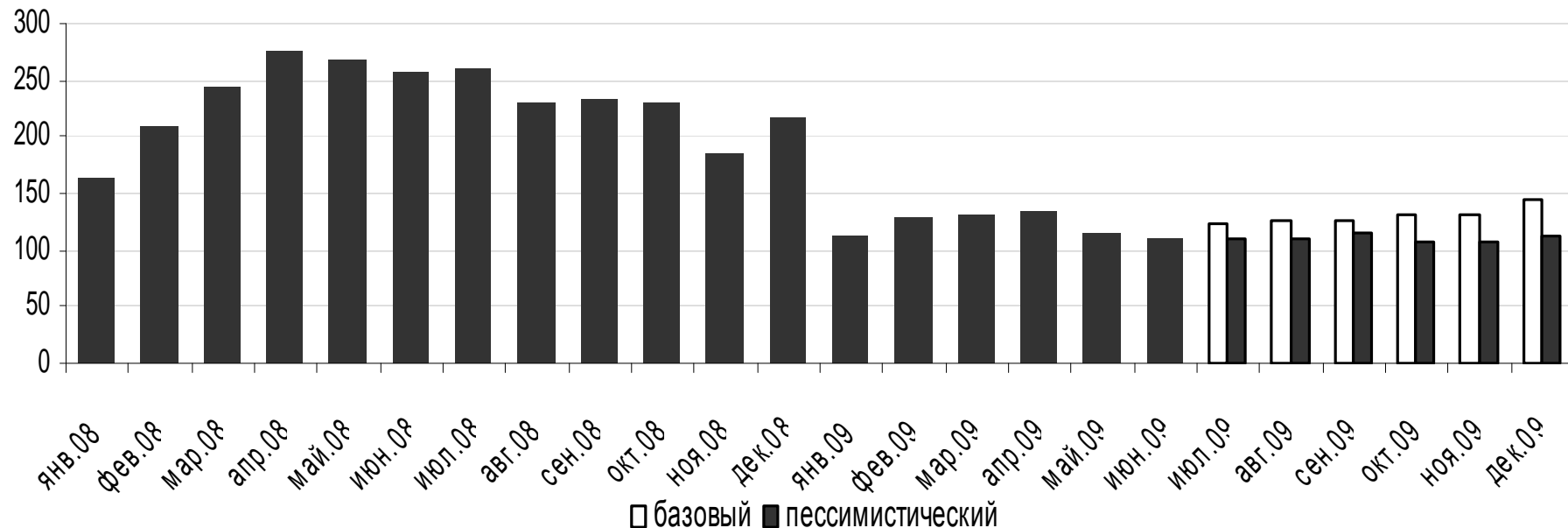
Сценарии развития российского автомобильного рынка в 2009 г.



Краткосрочный месячный прогноз

- Учитывая высокий уровень неопределенности, мы следим за развитием рынка на ежемесячной основе, чтобы понимать динамику его развития.
- Оба сценария (базовый и пессимистический) скорректированы на сезонный фактор.

Продажи автомобилей согласно базовому и пессимистическому сценариям, тыс. штук



Источники: АЕБ, Автостат, данные PwC

3

Заключение

Заключение

- Негативные последствия глобального кризиса для российского автомобильного рынка оказались одними из самых заметных в мире, чему способствовали предшествующий быстрый рост рынка и значительное ослабление рубля.
- Распродажи товарных запасов в первой половине года существенно поддержали уровень продаж, однако, в последующие 6 месяцев влияние запасов на динамику рынка не будет столь существенным.
- На многих рынках роль государства становится более значимой, поэтому в краткосрочной перспективе динамика российского рынка во многом будет определяться теми стимулами, которые будет внедрять государство.
- Стимулирование замены старых автомобилей явилось достаточно действенной мерой для поддержки продаж на многих рынках, ярким примером тому является Германия.
- На российском рынке наиболее успешно противостоят кризису компании, производящие автомобили иностранных брендов на территории России: по сравнению с первой половиной 2008 года они увеличили свою долю в количественном выражении с 18% до 26%.

Спасибо за внимание!



Стенли Рут
Партнер
Руководитель практики
по предоставлению услуг компаниям
автомобильной отрасли



Андрей Комаров
Директор
Практика по предоставлению услуг
компаниям автомобильной отрасли

Настоящая презентация является конфиденциальной и предназначена для использования только ее получателями. Презентация подготовлена исключительно в качестве общей информации и не относится к услугам профессионального консультирования. Пользователи презентации не должны предпринимать какие-либо действия на ее основе без обращения к профессиональным консультантам. Презентация подготовлена на основании общедоступной информации, документов и мнений различных экспертов, в отношении которых в презентации не дается никаких заверений или ручательств (явно выраженных или подразумеваемых). Перевод отдельных терминов, которые приводятся в презентации, не может считаться официальной интерпретацией этих терминов. Любое использование информации, приведенной в презентации, осуществляется пользователями на свой страх и риск.

© 2009 PricewaterhouseCoopers. Все права защищены. Под "PricewaterhouseCoopers" понимаются фирмы, входящие в глобальную сеть компаний PricewaterhouseCoopers International Limited, каждая из которых является самостоятельным юридическим лицом.