

# REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

## SEPTEMBRE 2025

## SOMMAIRE

1

**SEPTEMBRE 2025 : Après un premier semestre morose, un souffle d'optimisme : le marché repasse dans le vert, porté par l'électrique et le retour des particuliers.**

- Vue globale – Mois
- Palmarès du marché VPN – Mois
- Faits marquants – Mois
- Énergies – Mois
- Utilisateurs & Canaux de vente – Mois
- Marques – Mois

**CUMUL 2025 : Un 3<sup>ème</sup> trimestre inespéré pour le marché, à l'équilibre alors que le 1<sup>er</sup> semestre s'affichait à -7,9%. L'électrique fait de la résistance avant l'arrivée du leasing social et les particuliers sont de retour !**

2

- Vue globale – Cumul
- Palmarès du marché VPN – Cumul
- Énergies – Cumul
- Canaux de vente – Cumul

### ZOOM SUR :

- Analyse de la provenance des véhicules électriques immatriculés en France

3

# SEPTEMBRE 2025 : Après un premier semestre morose, un souffle d'optimisme : le marché repasse dans le vert, porté par l'électrique et le retour des particuliers.

## Vue globale – Mois :

- Le marché VPN termine **en hausse pour le 2<sup>ème</sup> mois consécutif** avec une variation de **+1,0%** pour **140 354** immatriculations en 2025 par rapport à **139 007** unités en septembre 2024.
- Sur une base de jours ouvrés comparable (1 JO de plus en 2025), le marché affiche une baisse à **-3,6%**, en ligne avec la tendance du 3<sup>ème</sup> trimestre 2025.
- Par rapport à septembre 2019 (pré-COVID) où il s'était immatriculé **173 451** VPN, le marché reste en recul à **-19,1%**. Septembre 2019 comptait un JO de moins, soit une baisse réévaluée à **-22,8%** sur une base de jours ouvrés comparable.

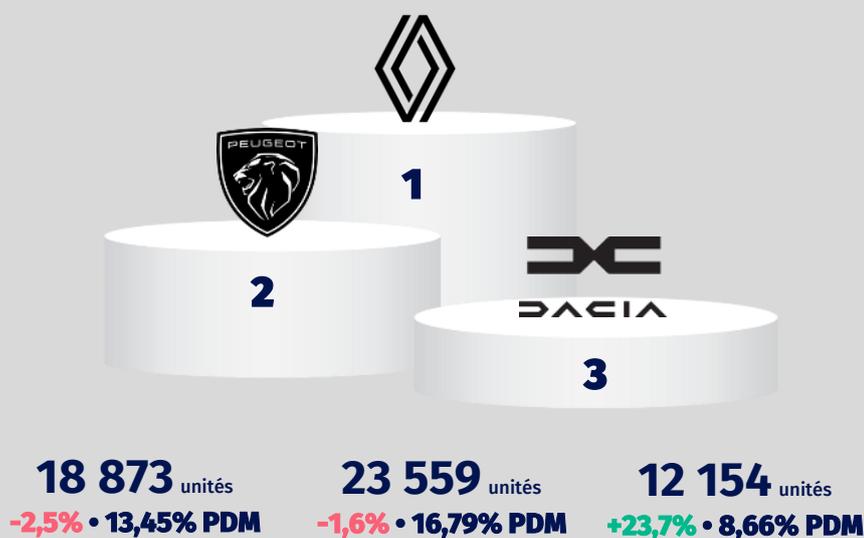


**+1,0%**

Immatriculations en sept. 2025

2025	140 354
2024	139 007
2019	173 451
2018	148 755

## Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	CITROEN	9 812	+10,6%
#5	VOLKSWAGEN	8 975	-18,0%
#6	TOYOTA	8 564	-11,2%
#7	TESLA	5 584	+2,7%
#8	SKODA	4 629	+10,0%
#9	AUDI	4 439	+21,5%
#10	MERCEDES BENZ	4 345	-0,8%

## Faits marquants – Mois :

- Après un mois d'août positif, septembre enfonce le clou en affichant du vert à nouveau ! Malgré la baisse des Démo-Garages, les JPO réussies du mois ont permis au marché de retrouver des couleurs et de l'intérêt auprès des particuliers.
- Après de longs mois compliqués, TESLA signe (de peu) le meilleur mois de septembre de son histoire grâce aux livraisons de son nouveau MODEL Y LR AWD et à l'arrivée de la version Performance en toute fin de mois.
- L'électrique signe une triple performance en septembre : une nouvelle hausse à 2 chiffres, comme pour les 2 mois précédents (ce qui constitue une première depuis avril 2024), un volume supérieur à l'essence pour la 1<sup>ère</sup> fois et un record historique de PDM à 22,4%, manquant de peu la première place du marché qu'elle disputait encore à une journée de la fin du mois ! Avant même le début de la nouvelle saison du leasing social, qui devrait booster la fin d'année, l'énergie affiche un vrai rebond depuis la mise en place du coup de pouce CEE au 1<sup>er</sup> juillet et représente maintenant plus d'un véhicule neuf sur 5.
- Enfin une hausse des immatriculations pour les particuliers ! Après plus d'un an de recul (la dernière hausse remontait à juillet 2024) et une part de marché tombée à 44,3%, le canal enregistre un sursaut et repasse la barre des 50% (49,9% hors TT) de PDM (une première depuis novembre 2024).

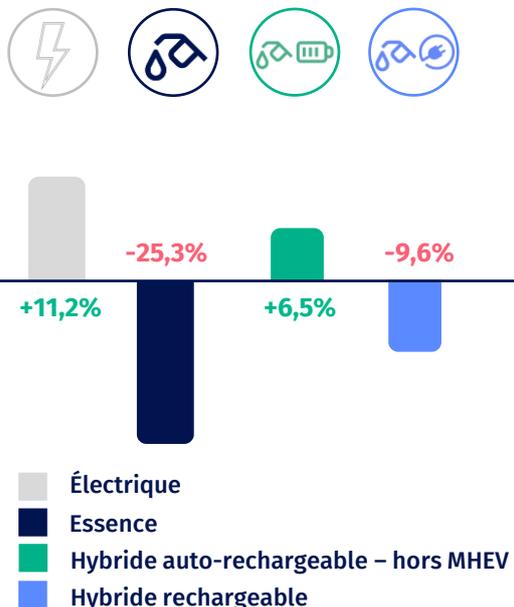


- Le bilan du mois est contrasté pour les sociétés. Malgré un mois moins pire que d'habitude (il faut se satisfaire de peu), la part des sociétés dans les immatriculations poursuit son érosion. Les achats se concentrent désormais sur l'électrique, avec une proportion qui atteint 1 voiture sur 4, mais le volume total des immatriculations à sociétés recule inexorablement, mois après mois.
- 58% : c'était la part de marché de l'essence en 2019. En septembre 2025, pour la première fois, elle passe sous les 20% (à 19,2%), plombée par la bascule des modèles Stellantis vers le MHEV. Les seules marques qui résistent encore face aux vent(e)s contraires sont SKODA, AUDI et MINI.

## Énergies – Mois :

- **L'électrique signe une triple performance en septembre : une nouvelle hausse à 2 chiffres, comme pour les 2 mois précédents (ce qui constitue une première depuis avril 2024), un volume supérieur à l'essence pour la 1<sup>ère</sup> fois et un record historique de PDM à 22,4%, manquant de peu la première place du marché qu'elle disputait encore à une journée de la fin du mois !** Avant même le début de la nouvelle saison du leasing social, qui devrait booster la fin d'année, l'énergie affiche un vrai rebond depuis la mise en place du coup de pouce CEE au 1<sup>er</sup> juillet et représente maintenant plus d'un véhicule neuf sur 5 (et 1 sur 4 pour les sociétés). Comme un symbole de ce rebond après un début d'année compliqué, TESLA repasse enfin dans le vert après plus d'un an de recul (dernière hausse en avril 2024) et signe le meilleur mois de septembre de son histoire qui lui permet de talonner RENAULT, manquant la 1<sup>ère</sup> place de l'énergie pour 6 unités. La marque au losange a résisté sur le fil à la vague TESLA en faisant son volume de plus d'un tiers (+42,8%), grâce au succès de sa R5 (45% de ses ventes BEV), au maintien de son SCENIC et à l'arrivée de sa R4 (16,6% de ses ventes BEV). Les particuliers manquent de peu l'équilibre (-0,18% avec un déficit de seulement 30 unités) les sociétés continuent de tirer l'énergie (+44,5%) grâce aux commandes du début d'année. Autre signal positif : la baisse marquée des canaux Démo-Garages (-16,7%) et Constructeurs (-41,4%), qui traduit une moindre sollicitation des ventes tactiques pour l'énergie.
- **Les hybrides non-rechargeables (HEV) cèdent la tête du marché et tombe à la 3<sup>ème</sup> place, derrière l'électrique et les MHEV. La dynamique est moins nette, mais la situation pourrait se retourner grâce aux performances des « outsiders ».** Doucement, mais sûrement, DACIA (3<sup>ème</sup>) et MG (4<sup>ème</sup>) grapillent des parts à TOYOTA (2<sup>ème</sup>) et RENAULT (1<sup>ère</sup>) portées par leurs nouveautés (DUSTER, BIGSTER, ZS et MG3). TOYOTA devrait néanmoins bénéficier d'un nouveau souffle sur cette fin d'année après des JPO réussies et une comparaison avec 2024 (année record) qui n'était pas à son avantage. **Les MHEV poursuivent pour leur part une progression régulière, implacable, et prennent la tête du marché,** grâce à l'arrivée de nouveaux modèles du groupe STELLANTIS (C3 et C3 AIRCROSS, PANDA, FRONTERA, GRANLAND et bientôt 500).
- **58% : c'était la part de marché de l'essence en 2019. En septembre 2025, pour la première fois, elle passe sous les 20% (à 19,2%) et se fait dépasser par l'électrique pour la première fois,** plombée par la bascule des modèles Stellantis vers le MHEV. Les seules marques qui résistent encore face aux vents contraires sont SKODA, AUDI et MINI.

Evolution des énergies sept. 2025



## Catégories utilisateurs & canaux - Mois :



↑ +7,3%

Pour les particuliers (Achat, LOA & LLD) sur sept. 2025

**Enfin une hausse des immatriculations pour les particuliers !** Après plus d'un an de recul (la dernière hausse remontait à juillet 2024) et une part de marché tombée à 44,3%, le canal enregistre un sursaut et repasse au-dessus des 50% (49,9% hors TT) de PDM (une première depuis novembre 2024). Cette reprise s'explique par des JPO réussies en septembre, les livraisons du nouveau Model Y (LR & Performance) et un plébiscite des offres affichant un bon rapport qualité/prix (SKODA, MG, DACIA, AUDI sur A1, A3 et Q4, TOYOTA YARIS & CH-R). **Le MODEL Y signe par ailleurs une performance remarquable** en cette fin de trimestre, et s'impose comme le 2<sup>ème</sup> modèle le plus vendu aux particuliers. Du côté des électriques, TESLA prend la tête des ventes, RENAULT continue sur sa lancée (+68%) et la plupart des autres marques suivent, à l'exception (logique) de CITROEN et FIAT qui livraient les derniers exemplaires bénéficiant des conditions du leasing social.



↓ -6,0%

Pour les DEMO-GARAGES sur sept. 2025

**Pour une fois qu'une baisse représente une bonne nouvelle... La chute logique du canal des Démo-Garages (et des Constructeurs) traduit une moindre sollicitation de ces acteurs pour soutenir artificiellement les volumes,** d'autant plus lorsque le marché arrive sur une fin de trimestre. Longtemps mis à contribution face à une demande finale insuffisante, les concessionnaires peuvent profiter de cette accalmie pour recentrer leurs efforts sur des ventes plus profitables et écouler leurs stocks immatriculés. **Le canal reste toutefois exploité pour écouler les véhicules des segments D et H** (en particulier les versions thermiques), qui peinent à trouver de réels débouchés chez les particuliers comme chez les sociétés.



↓ -8,6%

Pour les sociétés (Achat, LOA & LLD) sur sept. 2025

**Le bilan du mois est contrasté pour les sociétés. Malgré un mois moins pire que d'habitude (il faut se satisfaire de peu), la part des sociétés poursuit son érosion. Les achats se concentrent désormais sur l'électrique, avec une proportion qui atteint 1 voiture sur 4, mais le volume total des immatriculations à sociétés recule inexorablement, mois après mois.** Les 4 premières marques (RENAULT, PEUGEOT, VOLKSWAGEN et TOYOTA) clôturent en baisse, tandis que SKODA poursuit sa croissance et manque de peu dans le top 5. CITROEN remonte la pente après des années difficiles, AUDI continue de profiter de son Q6 E-TRON sans réelle concurrence sur son segment et TESLA signe, comme chez les particuliers, une remontada en réalisant son meilleur mois de septembre.



↑ +25,1%

Des immatriculations LCD sur sept. 2025

**Certains acteurs de la Location Courte Durée maintiennent un haut niveau d'immatriculations malgré la fin de la période estivale. C'est notamment le cas de trois des principaux loueurs du marché, particulièrement actifs en septembre puisqu'ils concentrent près de 70% du canal.** Deux facteurs expliquent cette dynamique : la préparation de l'année 2026 avec l'anticipation d'un durcissement fiscal, et la sollicitation des constructeurs pour écouler des volumes que les concessionnaires peinent désormais à absorber. Parmi les principaux contributeurs ce mois-ci, MG MOTOR capte 7,0% de PDM (soit 20,5% de ses volumes), grâce à un loueur en particulier, et sécurise le fait de franchir la barre symbolique des 100 000 immatriculations depuis son arrivée en France. BMW, MERCEDES BENZ et MINI, quant à elles, fournissent en ce mois de septembre un loueur friand de véhicules premiums. De son côté, PEUGEOT profite du canal pour écouler d'importants volumes de 308 et 308 SW avant l'arrivée du restylage dont les commandes ouvrent en novembre.



**TESLA** signe (de peu) le meilleur mois de septembre de son histoire. La marque est à la peine depuis de nombreux mois, mais après un mois de juin où nous avons pu observer un premier sursaut avec les livraisons du nouveau MODEL Y, **septembre signe un beau retour aux affaires**. La marque a bénéficié d'un niveau important de livraisons réparties sur l'ensemble du mois avec son MODEL Y dans ses versions Long Range AWD et Performance (en fin de mois). Cette performance permet au MODEL Y de décrocher une 4<sup>ème</sup> place au scratch, la 2<sup>ème</sup> place des ventes à particuliers (toutes énergies), la 1<sup>ère</sup> place des modèles électriques (tous canaux) et une 7<sup>ème</sup> place pour la marque sur le marché VPN.



Même lors d'un mois « compliqué » pour ses produits phares (ENYAQ, KAROQ, KAMIQ), la marque **Tchèque parvient quand même à surperformer le marché**. Son nouveau SUV 100% électrique, ELROQ, se hisse à la deuxième place des ventes de la marque (**20,6%** du mix) pour sa première année de commercialisation, derrière la FABIA qui continue à croître (**+5,6%**) alors que son remplacement est prévu pour l'année prochaine. L'apport des volumes de l'ELROQ permet à la marque d'afficher un mix BEV à **27,6%**, alors qu'il n'était que de **16,8%** en septembre 2024 et **11,8%** en 2023. Avec un mix toujours très élevé pour les clients finaux (**83%**), la marque a de quoi faire des jaloux (dans le groupe VW) et trace sa route vers un nouveau record de vente en 2025.



**KIA** attend avec impatience l'arrivée (qu'elle souhaite providentielle) de son nouvel EV4, dont les premières immatriculations ont été réalisées sur ce mois de **septembre**. La marque signe un nouveau mois dans le rouge, sans qu'un modèle ne soit plus touché que l'autre : tous souffrent d'une baisse allant de **-25%** (PICANTO) à **-96%** (XCEED) en passant par **-48%** pour son SPORTAGE. STONIC et NIRO ne sont pas mieux lotis : **-43%** et **-40%**. C'est peu dire que la marque attend donc de pied ferme l'arrivée des EV4 et EV5, en complément d'un plein potentiel de son EV3, qui reste pour l'instant en dessous des **10%** dans le mix de la marque. Du côté des canaux de ventes, ce sont les sociétés qui souffrent le plus à **-73%**. Concernant les énergies, l'électrique est la seule dans le vert (**+169%** à 427 unités), mais cela est lié aux 251 unités en Démo-Garages (dont 200 EV4).

## Marques – Mois :



**MG MOTOR** vient de franchir en septembre un cap symbolique : **100 000 immatriculations depuis son retour en France en 2020**. Portée sur la période 2020-2023 par ses ventes de véhicules 100% électriques, la marque du groupe SAIC a depuis réorienté son mix avec succès sur les HEV pour contrer l'imposition des frais de douanes et l'obligation de l'éco-score pour pouvoir bénéficier du bonus. Atteignant une PDM de **2,6%**, la marque a provoqué sa chance ce mois-ci en réalisant **20,5%** de son volume en LCD (comprenant un lot de 300 ZS & 300 MG3). Cela s'équilibre cependant avec une baisse des Démo-Garages, qui permet à la marque de conserver près de **70%** de son volume à client final (sociétés & particuliers).



Après un été compliqué, souffrant d'une comparaison peu flatteuse avec 2024, la marque **aux anneaux se reprend pour la rentrée**. Orientant ses ventes à près de **70%** à clients finaux, AUDI capitalise sur ses produits à fort potentiel de volume : A3 (**+55%**), A1 (**+57,5%**), Q4 E-TRON (**+138%**) et sur son Q6 E-TRON, qui bénéficie d'un positionnement sans réelle concurrence et qui séduit fortement la clientèle des sociétés. Les performances de ses Q4 et Q6 permettent par ailleurs à la marque d'afficher l'électrique comme 1<sup>ère</sup> énergie de son mix à **29,8%**. Une belle performance en comparaison de septembre 2020, où l'électrique ne représentait que **1,8%** de ses ventes.



Alors que la marque allemande avait fortement anticipé l'arrivée du malus 2025 en fin d'année dernière, il est logique de la voir dans le rouge malgré les 9 mois déjà écoulés. A l'instar de ce que nous pouvons observer chez VOLVO ou LAND ROVER, PORSCHE souffre de stocks qui restent à écouler et d'une gamme touchée de plein fouet par une fiscalité devenue très importante. Modèle à volume le plus touché par ce phénomène, le CAYENNE perd **52,3%** de son volume sur le mois en version STD et **76%** sur sa déclinaison COUPE. La TAYCAN ne parvient pas à trouver son public (**-43,5%** à 13 unités), tandis que le MACAN EV, représentant **56,3%** des volumes de la marque, ne suffit pas à assurer les volumes que pouvaient représenter son prédécesseur thermique. Fidèle à elle-même, PORSCHE ne sollicite pas pour autant les canaux tactiques (**12,1%**) pour réaliser un volume qui serait artificiellement gonflé.

# CUMUL 2025 : Un 3<sup>ème</sup> trimestre inespéré pour le marché, à l'équilibre alors que le 1<sup>er</sup> semestre s'affichait à -7,9%. L'électrique fait de la résistance avant l'arrivée du leasing social et les particuliers sont de retour !

## Global – Cumul 9 mois 2025 :

- Au cumul, le marché termine les 9 premiers mois 2025 avec une baisse de **6,3%** à **1 186 792** immatriculations par rapport à **1 265 920** unités pour la même période en 2024.
- Cette baisse est ramenée à **-5,2%** sur une base de jours ouvrés comparable (2 JO en moins en 2025 par rapport à 2024).
- De façon isolée, le T3 2025 clôture à l'équilibre avec une variation de **-0,3%** à JO équivalents et **-1,8%** en valeur brute, contre **-7,9%** (**-7,2%** ajusté) pour le 1<sup>er</sup> semestre 2025.
- Par rapport à 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **1 641 432** VPN, le marché est en baisse de **27,7%**. 2019 comptait 1 JO de plus, soit une baisse réévaluée à **27,3%** sur une base de jours ouvrés comparable.

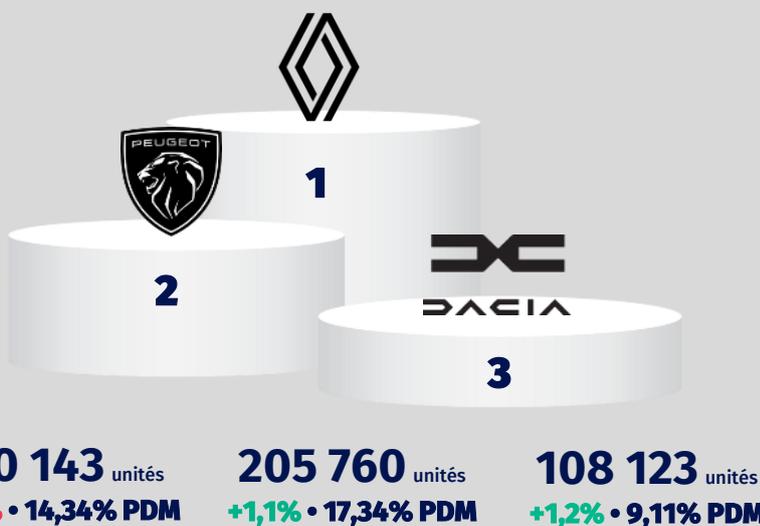


**-6,3%**

Immatriculations au cumul 9 mois 2025

2025	1 186 792
2024	1 265 920
2019	1 641 432

## Palmarès du marché VPN – Cumul 9 mois 2025 :



	Marque	Volume	Variation
#4	CITROEN	85 797	-2,5%
#5	TOYOTA	80 882	-12,6%
#6	VOLKSWAGEN	78 816	-8,0%
#7	BMW	42 761	-9,7%
#8	SKODA	36 012	+17,0%
#9	AUDI	33 471	-5,0%
#10	HYUNDAI	31 499	-4,7%

## Faits marquants – Cumul 9 mois 2025 :

- Le 3<sup>ème</sup> trimestre 2025 ressemble étrangement à celui de 2022. Septembre 2025 clôture sur un volume très proche de septembre 2022, les deux derniers mois du trimestre se terminent en hausse et les moteurs du rebond sont à nouveau l'électrique et les particuliers. Le parallèle est périlleux, mais il est permis d'espérer une dynamique similaire avec l'arrivée du leasing social (entre autres). À l'époque, T3 2022 avait marqué le début d'une période faste du marché (toutes proportions gardées, post-COVID) jusqu'à mi-2024.
- RENAULT reste en tête et termine les 9 premiers mois de l'année en légère hausse (+1,1%) par rapport à 2024, tandis que PEUGEOT reste dans le rouge (-4,1%). La marque au losange accroît légèrement son avance sur PEUGEOT à près de 35 000 unités. La R5 représente désormais 10,5% des volumes de RENAULT, confirmant son succès, et permet à la marque d'afficher un mix électrique à 20,1%, contre 12,1% pour PEUGEOT. Du côté des modèles, la CLIO (+12,5%) reste leader devant la 208 (-20,1%) qui perd du terrain.
- Sur le T3 isolé, les particuliers font leur retour et signent la meilleure performance du marché (-1,5%, contre -11,8% sur S1 2025) derrière la LCD (+32%). Une embellie qui permet au canal de remonter à 44,3% du marché, après avoir touché un plus bas historique de 42,3% en mai dernier.
- L'électrique retrouve des couleurs avant l'arrivée du leasing social, grâce au coup de pouce CEE. Sur T3 isolé, l'énergie rebondit de +16,3% (contre -6,4% sur S1) et revient à l'équilibre au cumul (-0,2%). Elle signe la meilleure performance du marché derrière les MHEV (+35,4%) et semble se diriger vers les 20% de PDM d'ici la fin de l'année. Les hybrides (HEV, MHEV et PHEV), quant à eux, se maintiennent au-dessus des 50% de PDM et l'hybride HEV conforte sa position de 1<sup>ère</sup> énergie du marché acquise cette année.

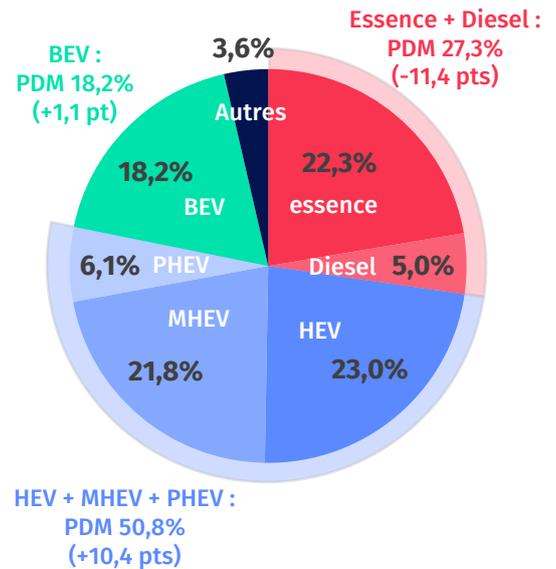
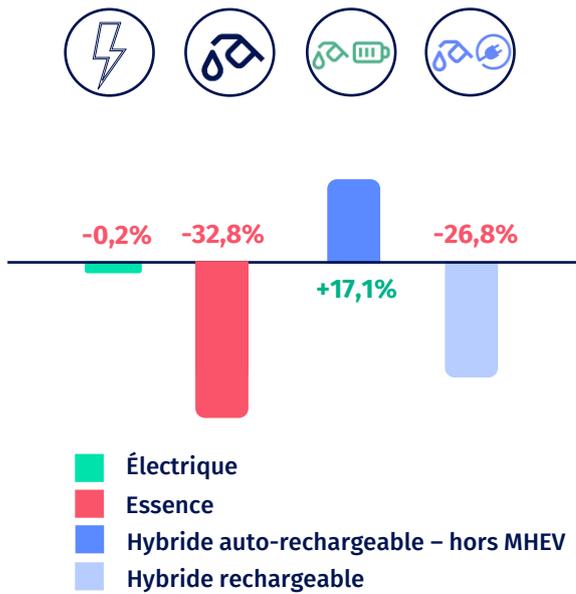


- Pour ce qui est du verre à moitié vide, il est acquis (depuis maintenant quelques mois) que le marché 2025 finira en baisse, avec un déficit de volume stable, autour de 79 000 unités par rapport à 2024. Le 3<sup>ème</sup> trimestre aura toutefois permis de freiner la chute.
- Les sociétés, bien que particulièrement actives sur l'électrique, peinent à se relancer (-8,7% sur T3 isolé) et poursuivent leur recul sur le trimestre, entérinant près d'un an et demi de baisse continue. Les Démo-Garages décrochent (-8,3% sur T3 isolé) après avoir été fortement sollicités depuis plus d'un an. Les lignes de crédit peinent à suivre, et les immatriculations tactiques reposent désormais surtout sur les Loueurs Courte Durée.
- Après de longs mois de forte croissance, la courbe semble s'approcher de son asymptote pour les HEV. En hausse de 23,5% à la fin du 1<sup>er</sup> semestre, l'énergie, toujours en tête du marché, voit sa progression au cumul « fondre » à +17,1%. RENAULT et TOYOTA, 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> de l'énergie connaissent un léger coup de mou par rapport à un T3 2024 particulièrement dynamique. DACIA et MG, 3<sup>ème</sup> et 4<sup>ème</sup>, prennent toutefois le relais et contribuent à soutenir les volumes.

# Énergies – Cumul :

Evolution des énergies – 9 mois 2025

Répartition des énergies (PDM) – 9 mois 2025



**L'électrique retrouve des couleurs avant l'arrivée du leasing social, grâce au coup de pouce CEE. Sur T3 isolé, l'énergie rebondit de +16,3%** (contre -6,4% sur S1) et revient à l'équilibre au cumul (-0,2%). Elle signe la meilleure performance du marché derrière les MHEV (+35,4%) et prend la direction des 20% de PDM d'ici la fin de l'année. **Les sociétés ont fortement contribué à cette progression**, qui croit de 48,4% au cumul sur le canal, stimulées par les véhicules éco-scorés à la suite de la réforme des AEN, et par le rebond de TESLA en septembre. Les particuliers ne sont pas en reste sur le T3 isolé, car l'énergie ne perd « que » 4,5%, après un plongeon de -38,7% sur le premier semestre 2025. **RENAULT conserve la tête devant PEUGEOT** qui dévisse et qui tentera de refaire une partie de son retard avec le leasing social à venir. TESLA complète le podium grâce à son sursaut de septembre, qui lui permet de dépasser CITROEN. Que ce soit sur le canal des particuliers ou au global, **la R5 E-TECH garde la 1<sup>ère</sup> place devant le MODEL Y**, lequel reprend la 2<sup>ème</sup> place à la C3. Côté segments, les plus dynamiques depuis le début de l'année sont le C-SUV (SCENIC, 3008, ID.4,...), le B-HATCH (R5, C3, A290, etc.) et le D-SUV, porté par les volumes des marques chinoises (BYD & XPENG) et par le succès du Q6 E-TRON chez AUDI, qui séduit les entreprises et monte par ailleurs sur la 3<sup>ème</sup> marche du podium dans ce canal (en cumulant les volumes des Q6 E-TRON & Q6 E-TRON SPORTBACK).



**Souffrant toujours de l'effet du nouveau malus 2025 et de la désertion par les modèles du groupe STELLANTIS (qui préfèrent le MHEV), l'essence perd inexorablement des parts de marché et se fait rattraper par l'électrique sur le T3 isolé (20,4% de PDM pour l'essence, contre 19,7% pour l'électrique).** Le désamour est logiquement plus marqué chez les sociétés (-43,1% au cumul), qui subissent une fiscalité accrue, mais reste sensible aussi chez les particuliers (-27,8%). En dehors de FERRARI, ASTON MARTIN ou MASERATI, les rares marques à afficher du vert sont MINI (pénurie en 2024), HYUNDAI (grâce aux BAYON, i20 et KONA) et SKODA (un OVNI sur le marché). A noter que les immatriculations tactiques représentent toujours une part importante de l'énergie avec 32% des volumes.

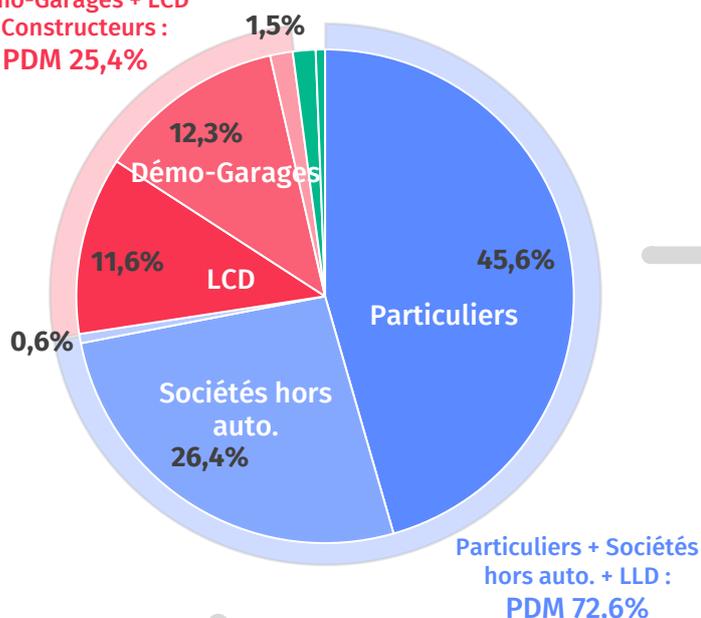


**Après de longs mois de forte croissance, la courbe semble s'approcher de son asymptote pour les HEV. En hausse de 23,5% à la fin du 1<sup>er</sup> semestre, l'énergie, qui conserve la tête du marché, voit sa progression ralentir au cumul à +17,1%.** RENAULT et TOYOTA, 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> de l'énergie connaissent un léger coup de mou par rapport à un T3 2024 particulièrement dynamique. DACIA et MG, 3<sup>ème</sup> et 4<sup>ème</sup>, prennent toutefois le relais et contribuent à soutenir les volumes. L'énergie trouve un important débouché chez les Loueurs Courte Durée (+75,8% au cumul), qui sont à la recherche de modèles moins « fiscalisés » que les thermiques, amis aussi auprès des particuliers (+20,7%), séduits par des véhicules simples, offrant un bon rapport prestations/prix. Les HEV reste par ailleurs l'énergie où les particuliers sont les mieux représentés avec 50,6% de PDM au cumul (contre 44,3% au global).

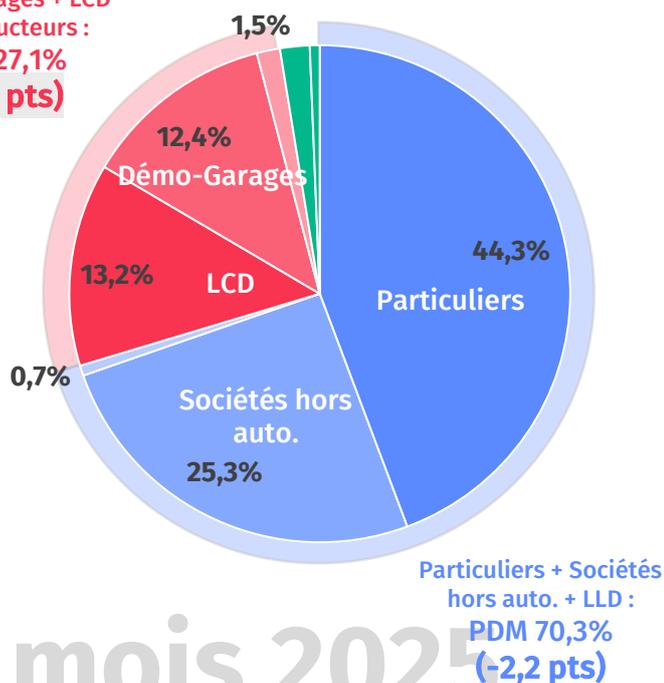
**RAS pour les MHEV :** toujours en forte progression, l'énergie se substitue progressivement aux motorisations thermiques traditionnelles, tant dans les catalogues des constructeurs (STELLANTIS & premiums allemands) que dans les chiffres du marché par effet de vases communicants.

## Utilisateurs & Canaux de vente – Cumul :

Démo-Garages + LCD  
+ Constructeurs :  
PDM 25,4%



Démo-Garages + LCD  
+ Constructeurs :  
PDM 27,1%  
(+1,8 pts)



9 mois 2024

9 mois 2025



↓ -8,8%

pour les particuliers (LLD, LOA & achats) au cumul 9 mois 2025

Sur le T3 isolé, les particuliers font leur retour et signent la meilleure performance du marché (-1,5%, contre -11,8% sur S1 2025), juste derrière la LCD (+32%). Cette embellie permet au canal de remonter à 44,3% du marché, après avoir touché un plus bas historique de 42,3% en mai dernier. Le canal reste friand de nouveautés, comme en témoigne la performance de BMW (-2,9% au cumul malgré une base de comparaison élevée), portée par son nouveau X3 et la nouvelle SERIE 1, mais aussi d'offres bien positionnées : SKODA, toujours en progression, fidèle à elle-même et en route pour un nouveau record ; MG MOTOR, qui augmente ses volumes de moitié ; CITROEN, qui retrouve des couleurs grâce à sa C3 ; ou encore DACIA, dont le nouveau BIGSTER (qui cumule effet nouveauté et positionnement agressif) fait une entrée remarquée à la 12<sup>ème</sup> place du classement des modèles pour sa première année. RENAULT et DACIA affichent chacune 15% de PDM et distancent largement PEUGEOT, qui tombe à seulement 9,5% sur ce canal. L'électrique fait de la résistance après un 1<sup>er</sup> semestre plombé par l'effet de comparaison avec 2024 et son leasing social, et devrait décoller sur la fin d'année.



↓ -10,0%

Pour les sociétés (LLD, LOA & achats) au cumul 9 mois 2025

Le bilan pour les sociétés est contrasté. Malgré un T3 2025 légèrement moins négatif que le 1<sup>er</sup> semestre, le parc des sociétés continue de se réduire. Certes, les achats s'orientent principalement vers l'électrique (qui devrait terminer l'année en tête) avec une part du « gâteau » atteignant 1 voiture sur 5 (21,6%), mais ce gâteau, lui, ne cesse de rapetisser. Les renouvellements de flottes sont clairement fléchés vers les véhicules propres à la suite de la refonte des AEN, de la mise en place des CEE et de la LOM en début d'année. Toutefois, une part certaine de ces projets de renouvellement a été abandonnée (repoussée ou annulée). En témoigne une baisse du nombre de véhicules en parc B2B de 0,7% à fin août 2025 (une première depuis 10 ans) et un âge moyen du parc en hausse de 6,4% à 7,7 ans (contre 7,2 ans à fin 2024, 6,9 en 2020 et 6,8 en 2019). Du côté des marques, RENAULT conserve la tête et augmente légèrement son avance sur PEUGEOT par rapport à la fin du 1<sup>er</sup> semestre.



↑ +6,3%

Pour la LCD sur le cumul 2025



↓ -4,9%

Pour les DEMO-GARAGES & CONSTRUSTEURS sur le cumul 2025

Seul segment du marché en hausse (avec les administrations), la Location Courte Durée poursuit sa progression au 3<sup>ème</sup> trimestre grâce à l'activité soutenue des principaux acteurs du secteur, désireux d'anticiper au mieux 2026 et le nouveau durcissement du malus, mais aussi à la volonté de certaines marques d'y écouler du volume. Le canal de la LCD reste désormais le principal levier pour générer des immatriculations tactiques, alors que le canal des Démo-Garages dévisse sur le T3 2025. Sollicités depuis plus d'un an pour compenser une demande en berne, les concessionnaires saturent et manquent à présent de place et de trésorerie pour poursuivre les immatriculations tactiques.

# ZOOM SUR :

## L'analyse de la provenance des véhicules électriques immatriculés en France

Grâce à une analyse des données de VIN (identifiant d'un véhicule), il est possible de suivre le lieu de fabrication d'un véhicule. Sur les **185** modèles électriques proposés sur le marché français en 2025, **44** d'entre eux sont produits en Chine. Cela représente sur le mois de septembre un volume de **4 526** immatriculations, soit **14,4%** du marché de l'électrique du mois, contre **18,1%** le mois dernier.

**L'Allemagne prend le large devant la France grâce au moins réalisé par TESLA. La Chine reste solidement installée et isolée à la 3<sup>ème</sup> place avec le double de volume de l'Espagne, 4<sup>ème</sup> au cumul grâce aux ventes des e208 et e2008. La Slovaquie se relance légèrement sur septembre grâce à la C3 et au démarrage de la production de l'EV4.**

	Cumul à fin septembre 2025		
	Volume	Part de marché	Évolution
Allemagne	63 687	29,4%	22,6%
France 	55 087	25,5%	68,8%
Chine	30 737	14,2%	-9,2%
Espagne	15 742	7,3%	-57,8%
Slovaquie	15 435	7,1%	108,2%
Tchéquie	11 226	5,2%	38,6%
Corée du Sud	7 256	3,4%	52,5%
Pologne	4 939	2,3%	-35,8%
Italie	3 947	1,8%	-71,6%
Belgique	1 965	0,9%	-26,2%
Hongrie	1 670	0,8%	38,8%
Japon	1 518	0,7%	-5,8%
Autre	3 102	1,4%	-77,5%
<b>Total VPN</b>	<b>216 311</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,2%</b>

### Évolution de la proportion des BEV immatriculés construits en Chine

