

REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

SEPTEMBRE 2026

SOMMAIRE

1

SEPTEMBRE 2026 : 5^{ème} hausse d'affilée, le marché est porté par le pic du leasing social, qui permet aux particuliers d'atteindre un plus haut et à l'électrique de frôler les 42% de PDM.

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

CUMUL 2026 : Le marché prend son élan, avec trois trimestres successifs de montée en cadence. Il surpasse 2025, porté par l'électrique et les particuliers, mais reste en deçà de 2024.

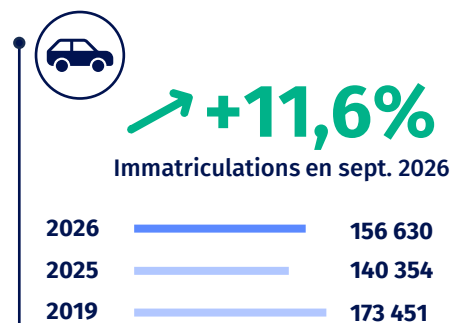
2

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

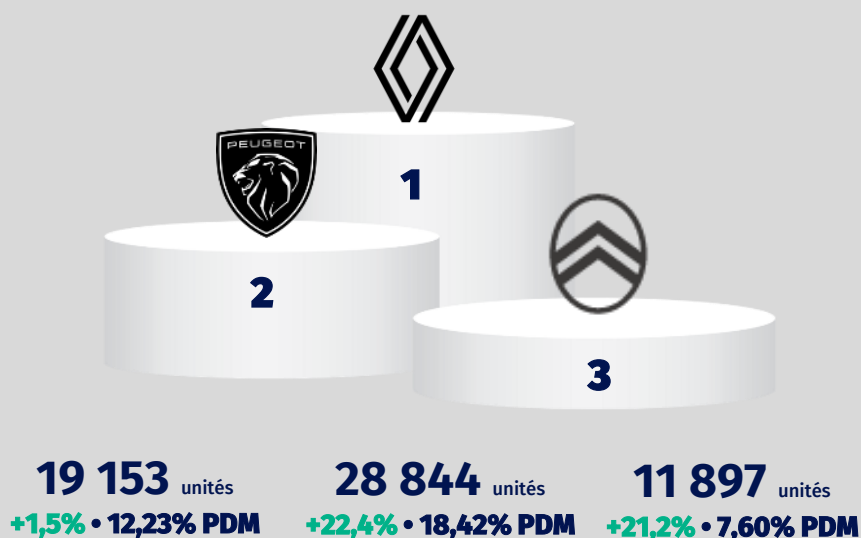
SEPTEMBRE 2026 : 5^{ème} hausse d'affilée, le marché est porté par le pic du leasing social, qui permet aux particuliers d'atteindre un plus haut et à l'électrique de frôler les 42% de PDM.

Vue globale – Mois :

- Le marché VPN est en forte hausse à **+11,6%** pour **156 630** immatriculations en septembre 2026 par rapport à **140 354** unités en septembre 2025. En volumes bruts, le marché dépasse de peu septembre 2023 (**156 303** unités), mais reste **4%** en dessous en valeur ajustée (2023 ayant compté un JO de moins). Il se situe au-dessus de 2024, 2022 et 2021, et **surtout il signe un 5^{ème} mois consécutif de hausse, une série inédite depuis février 2024.**
- Septembre 2026 compte le même nombre de jours ouvrés que 2025.
- Par rapport à septembre 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **173 451** VPN, le marché est en baisse de **9,7%** (**-13,8%** à JO équivalents, 1JO en plus en 2026).



Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	DACIA	10 398	-14,4%
#5	TESLA	9 038	+61,9%
#6	TOYOTA	8 166	-4,6%
#7	VOLKSWAGEN	8 052	-10,3%
#8	SKODA	4 974	+7,5%
#9	BMW	4 548	+7,6%
#10	MERCEDES BENZ	4 134	-4,9%

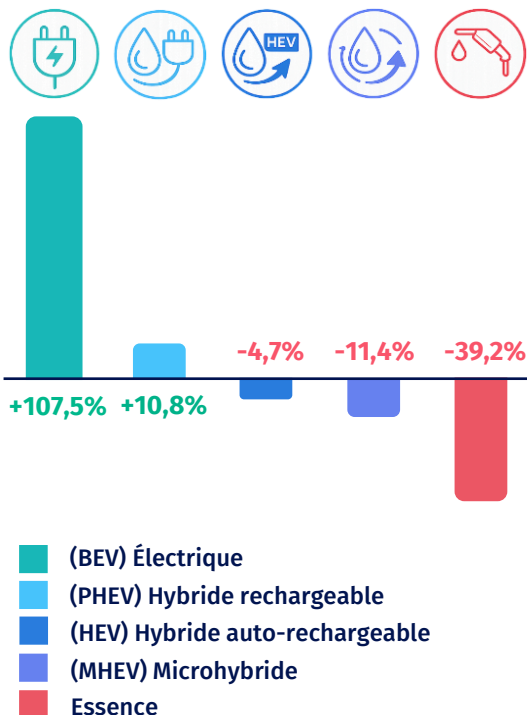
Faits marquants – Mois :

- 5 mois de hausse d'affilée, et un 3^{ème} trimestre qui accélère encore.** Après **+3,7%** en mai, **+11,4%** en juin, **+9,0%** en juillet et **+7,4%** en août, septembre ajoute **+11,6%**, et la série tient cette fois en brut et en corrigé, puisque les cinq mois sont également positifs à JO comparables. Il faut remonter à février 2024 pour trouver une séquence positive similaire, alors que l'éco-score venait d'être mis en place et que les productions non-européennes étaient en plein run. **Le 3^{ème} trimestre clôture ainsi à +9,6%, après +5,4% au 2^{ème} et -2,1% au 1^{er}, chaque trimestre faisant mieux que le précédent alors que rien ne le laissait présager en début d'année.**
- L'électrique franchit (encore) une nouvelle marche, à 41,7% de PDM,** après **38,3%** en août et **35,0%** en juillet, avec des volumes multipliés par 2 (**+107%**). **L'énergie talonne désormais l'ensemble des hybrides (MHEV, HEV & PHEV), alors qu'elle en pesait moins de la moitié un an plus tôt (22,4% contre 50,9%).** La bascule est nette chez les particuliers et les sociétés, où près d'une immatriculation sur deux est électrique (47,2% pour les particuliers et 42,9% chez les sociétés).
- Les particuliers pèsent 57% du marché, un record depuis (au moins) 2015, et bien au-delà du précédent record pour un mois de septembre (51,7% en 2015).** Signe que la demande ne tient pas qu'au leasing social, l'achat comptant d'électriques est multiplié par 4,3 (**+331%**), porté par les petits modèles (R5, Twingo, EV2, C3, MG4, etc.) et le MODEL Y.
- Septembre 2026 compte le même nombre de jours ouvrés que 2025 : **la hausse ne doit donc rien au calendrier, mais sans doute beaucoup au leasing social.** Nous évaluons la contribution de la saison 3 à environ 9 500 immatriculations sur le mois, dans une fourchette de 8 500 à 10 500, soit plus de trois fois le niveau du mois d'août.

- Après avoir longtemps soutenu les volumes, les canaux tactiques reculent pour le 3^{ème} mois consécutif.** LCD, Démo-Garages et constructeurs cumulés reculent de **12,0%**, pour une PDM qui tombe à « seulement » **17,7%** contre **22,5%** un an plus tôt. La LCD enchaîne une 3^{ème} baisse marquée (**-36,3%**, après **-17,4%** en juillet et **-37,9%** en août), quand les démo-garages ne font que se maintenir (**+0,6%**) et encore, uniquement grâce au dernier jour du trimestre. **Espérons que le marché pourra désormais s'en passer durablement et ainsi préserver les marges sans perdre en volumes.**
- Le groupe VW décroche nettement, à -12% sur le mois et plus de 3 points de PDM perdus :** VOLKSWAGEN (**-10,3%**), AUDI (**-19,7%**), CUPRA (**-23,2%**) et SEAT (**-50,2%**) reculent toutes fortement, et seule SKODA progresse (**+7,5%**). Au 3^{ème} trimestre, le groupe cède 5,5% après un 1^{er} semestre à peine négatif : la dégradation s'accélère, dans un marché qui progresse pourtant pour le 5^{ème} mois consécutif.

Énergies – Mois :

Evolution des énergies
Sept. 2026



• **Nouveau record pour l'électrique, à 41,7% de PDM avec des volumes multipliés par 2 (+107,5%), qui confirme que la marche de l'été n'était pas un pic : de 28,3% en janvier à 29,6% en juin, l'énergie est passée à 35% en juillet, 38,3% en août et désormais 41,7%. L'énergie talonne désormais l'ensemble des hybrides (MHEV, HEV & PHEV), alors qu'elle en pesait moins de la moitié un an plus tôt (22,4% contre 50,9%).** La bascule se voit d'abord chez les particuliers, où l'énergie atteint **47,2%** du canal (contre 23,1% un an plus tôt) et devance de plus de 8 points de PDM l'ensemble des hybrides réunies. Du côté des sociétés, elle monte à **42,9%** et y fait désormais jeu égal avec les hybrides (**43,4%**). Du côté des marques, **RENAULT poursuit son chemin en tête de l'énergie avec près d'un quart (23,6%) des ventes, soit 10 points devant TESLA 2^{ème}**, et l'énergie représente ce mois-ci 53% des volumes de la marque grâce à la R5 (5 224 unités à **+106%**), à la TWINGO (4 988 unités) et au SCENIC (2 738 unités à **+92,6%**). Derrière TESLA, PEUGEOT (3^{ème}) triple ses volumes électriques (7 123 unités à **+208%**) grâce au leasing social, CITROEN les multiplie par 2,4 (**+141%**) et KIA par 5,7 (**+468%**), **l'EV2 permettant à l'électrique de représenter 67,8% du mix de la marque**. À noter qu'à l'inverse BMW, pionnier de l'énergie, ne progresse « que » de **35,8%** alors que le marché double, et que MINI recule de **22,9%**. Le contexte a par ailleurs joué dans le même sens, la crise d'approvisionnement de septembre ayant porté le gazole à un record d'environ 2,41 €/L le 20 septembre, de quoi (probablement) accélérer les arbitrages, sans que nous puissions en mesurer l'ampleur.

• **A côté de la tendance positive qui se poursuit chez les électriques, les hybrides continuent de décroître. Ce mois-ci, ce sont les MHEV qui peinent le plus par rapport aux HEV.** Le microhybride cède **11,4%** quand le HEV limite sa baisse à **4,7%**, et repasse ainsi derrière lui (17,9% de PDM contre 18,7% pour les HEV), à l'inverse d'août. L'explication est à chercher du côté de PEUGEOT (qui réalise un tiers du volume de l'énergie MHEV), dont les volumes MHEV reculent de **25,7%**, pendant que ses volumes électriques triplent (merci le leasing social, e-208 en tête) : **hors PEUGEOT, l'énergie ne baisse que 2,7%**, ce qui relève davantage des vases communicants au sein d'une même marque que d'un retournement. **Côté HEV, TOYOTA progresse légèrement (+4,5%)** et réalise près d'un quart de l'énergie (**24,1%**), tandis que RENAULT y perd **15,2%**, la CLIO ayant du mal à contrebalancer les pertes des autres modèles à volume (SYMBIOZ & CAPTUR). **A noter que JAECCO s'installe déjà à 7,1% de PDM sur l'énergie !**

Catégories utilisateurs & canaux - Mois :



+27,5%

Pour les particuliers (Achat, LOA & LLD) sur sept. 2026

Les particuliers représentent 57,0% du marché sur le mois, contre 49,9% un an plus tôt, un record depuis 2015 (au moins), qui se place même au-dessus d'avril 2020 (56,5%), en plein confinement, et très au-dessus du mois d'août (52,1%) ! Deux lectures s'imposent toutefois : tous dispositifs confondus, la hausse atteint **27,5%**, mais elle retombe à environ **14%** une fois retirées les livraisons que nous attribuons au leasing social, le dispositif expliquant la moitié de la croissance du canal contre seulement 29% en août. **Le reste doit beaucoup à l'électrique, et pas seulement en achats financés (LOA & LLD), qui ont la préférence des particuliers sur l'énergie : l'achat comptant d'électriques est multiplié par 4,3 (+331%),** la TWINGO et le MODEL Y en étant les premiers contributeurs. Autre signe de changement, le HEV tient ses volumes (**+4,2%**) alors que le MHEV recule de **10,4%** et l'essence de **49,7%**. Ce qui semble se dessiner, c'est qu'avec les nouvelles offres de modèles électriques, les ménages ont enfin une raison de « passer à l'action » sur le marché du neuf, alors que l'attentisme était la norme jusque-là.



+0,6%

Pour les DEMO-GARAGES sur sept. 2026

Le canal se maintient de justesse, mais perd malgré tout **1,4 point de PDM** (12,4% contre 13,7% en 2025), et seulement grâce à la fin de trimestre : le dernier jour ouvré du mois en a concentré 31% du volume, contre 27% en septembre 2025. **L'électrique y progresse (+37%) et représente désormais 25,8% du mix,** signe que les concessions équipent leurs parcs de démonstration en nouvelles gammes électriques plutôt qu'en thermiques à écouler.



+2,7%

Pour les sociétés (Achat, LOA & LLD) sur sept. 2026

Les sociétés progressent (enfin) légèrement mais voient leur poids reculer à nouveau, à **23,4% du marché contre 25,4% un an plus tôt**. Comme en août, c'est à l'intérieur du canal que les choses bougent, la LLD progresse de **6,0%** et pèse **71,6%** du canal (contre **69,4%** en 2025), tandis que l'achat comptant recule de **5,3%** et le crédit et la LOA de **3,9%**. Les entreprises achètent à peine plus, mais laissent de plus en plus aux loueurs le soin de porter les véhicules (et le risque lié à la revente en fin de contrat). Autre élément positif, comme pour les mois précédents, **l'électrification (de véhicules éco-scorés) se poursuit avec 42,9% d'électriques sur le canal contre 25,1% un an plus tôt, l'énergie faisant désormais jeu égal avec l'ensemble des hybrides (43,4%).** Toutes les autres énergies reculent (HEV **-9,8%**, MHEV **-15,9%** et PHEV **-25,2%**), signe que le marché est guidé par la fiscalité, comme il le fut pour les PHEV avant l'arrivée du malus au poids et la réforme de l'AEN.



-36,3%

Pour les immatriculations LCD sur sept. 2026

3^{ème} mois de recul marqué pour la LCD, après -17,4% en juillet et -37,9% en août, ce qui confirme la lecture d'un redimensionnement durable des flottes. Le canal tombe à 4,4% du marché contre 7,8% un an plus tôt. A noter que c'est toujours le seul canal où l'électrique recule, les loueurs se rabattant (en y étant « aidés » par les marques) sur les microhybrides, qui y réalisent 43,4% des immatriculations. RENAULT continue de désertier... et PEUGEOT de pousser (un peu moins ce mois-ci).

Marques – Mois :

  **+61,9%**
9 038 unités

Comme annoncé, l'offre de reprise relevée à 5 000 € (sous condition de livraison avant le 30 septembre) a porté TESLA, qui prend la 5^{ème} place du marché grâce à son MODEL Y (8 183 unités à +69%), lequel reste en tête comme le modèle le plus vendu du marché devant la 208 pour le 2^{ème} mois consécutif. La marque réalise encore près de 40% des achats comptant d'électriques à particuliers, mais sa part sur l'énergie recule (13,9% contre 17,8% en 2025) : le marché électrique grandit désormais plus vite qu'elle. Reste à voir ce qu'il restera de cette dynamique en octobre, une fois l'offre échu.

  **+22,4%**
28 844 unités

Après un mois de septembre 2025 en léger repli (-1,6%), RENAULT n'a pas manqué sa rentrée 2026 et augmente ses volumes pour atteindre une PDM de 18,4% contre 16,8% un an plus tôt. La marque est portée par l'électrique : la R5 double ses volumes (5 224 unités à +106%), la TWINGO réalise 4 988 unités et le SCENIC progresse de 92,6%, tandis que la CLIO perd 27,0% et que les volumes HEV de la marque reculent de 15,2% (SYMBIOZ & CAPTUR en baisse). Résultat, 53,5% de son mix est désormais électrique et la marque réalise à elle seule près d'un quart de l'énergie sur le marché.

  **+50,0%**
2 780 unités

FIAT prolonge une année de reconquête (+64% au cumul) grâce à une gamme de citadines renouvelée : la PANDA triple ses volumes (+228%), la 500 MHEV réalise de beaux débuts et la 500e reprend des couleurs. L'électrique fait plus que doubler et pèse désormais 40% du mix de la marque contre 26,4% en 2025, sans que le microhybride ne recule (+20,1%). La hausse vient d'abord des particuliers, comme pour les précédents mois, et dans une moindre mesure les Démo-Garages, tandis que les sociétés reculent. La marque gagne ainsi 4 places au classement du cumul, 16^{ème} contre 20^{ème} un an plus tôt.

  **-19,7%**
3 563 unités

Il est vrai que la base était flatteuse, AUDI ayant signé un mois de septembre 2025 à +21,5% porté par son Q6 E-TRON, mais la rechute se confirme : après un 1^{er} semestre en hausse (+7,5%), la marque recule de 22% au 3^{ème} trimestre. Les compactes décrochent, l'A1 SPORTBACK perdant 44% de ses volumes, la gamme A3 28% et le Q2 71,9%, que les Q3 (+57,4%) et Q4 E-TRON (+26,2%) ne compensent pas. Seuls ses PHEV progressent (+25%), quand l'essence perd près des deux tiers de ses volumes. Le rebond espéré en juillet grâce à l'éco-score du Q6 se fait donc attendre.

  **+62,2%**
3 574 unités

La bascule entamée en août se confirme pour KIA, qui signe l'une des plus fortes hausses du marché : l'EV2 (1 252 unités), éligible au leasing social, fer de lance accessible pour la nouvelle gamme BEV de la marque coréenne, et l'EV4 (953 unités, volumes multipliés par 4,4) portent l'électrique à 68% du mix de la marque, contre 19% un an plus tôt, c'est le jour et la nuit. Le reste de la gamme paie le prix de cette bascule : la PICANTO (-57,7%) perd plus de la moitié de ses volumes, le NIRO (-35,7%) et le STONIC (-32,9%) un tiers, et l'essence ne pèse plus que 11,9% des ventes de la marque contre 41,8% en 2025. La hausse n'est pas focalisée uniquement sur les particuliers (+66%), les sociétés (+155%) participent également à la croissance de la marque. Peu de marques auront changé d'énergie aussi vite tout en gagnant autant de volume.

  **+26,4%**
1 466 unités

VOLVO est, parmi les marques premium, celle dont le mix des énergies bascule le plus vite : l'électrique représente désormais 81,5% de ses ventes (!), contre 50,7% un an plus tôt, et ses volumes électriques doublent grâce à l'EX40 (volumes multipliés par 2,8), à l'EX30 (+72,7% à 606 unités) et aux débuts de l'EX60 qui arrive tout juste sur le marché. En face, les thermiques électrifiés s'effacent : le PHEV perd 39%, n'ayant plus de débouchés, le microhybride deux tiers de ses volumes (-63,2%), et les XC40 et XC90 reculent dans les mêmes proportions. La marque accélère nettement au 3^{ème} trimestre (+45%, après un 1^{er} semestre à +3,6%) grâce à une offre taillée pour les sociétés, qui portent la croissance de la marque.

  **-24,8%**
2 196 unités

Le coup de frein est net pour MINI, qui recule sur toute sa gamme : l'ACEMAN perd 43,2%, la HATCH 17,8%, le COUNTRYMAN 18% et la CABRIO plus de la moitié de ses volumes (-52,3%). La marque voit ses volumes électriques reculer de 22,9% tandis que le marché BEV double les siens. L'énergie stagne à 56,7% de son mix, alors que l'offre de citadines électriques s'est considérablement étoffée. Le retournement est brutal : après un 1^{er} semestre à +9,7%, MINI perd 17% au 3^{ème} trimestre, et son cumul revient tout juste à l'équilibre. La baisse touche les particuliers, les sociétés et les immatriculations constructeurs, seuls les démos progressent (beaucoup : +960% à 233 unités).

CUMUL 2026 : Le marché prend son élan, avec trois trimestres successifs de montée en cadence. Il surpasse 2025, porté par l'électrique et les particuliers, mais reste en deçà de 2024.

Global – Cumul 9 mois 2026 :

- Au cumul, le marché termine les 9 premiers mois 2026 avec une hausse de **4,1%** à **1 234 951** immatriculations par rapport à **1 186 792** unités pour la même période en 2025.
- Cette hausse est ramenée à **+3,5%** sur une base de jours ouvrés comparable (1 JO en plus en 2026 par rapport à 2025).
- De façon isolée, le T3 2026 clôture en hausse avec une variation de **+7,9%** à JO équivalents et **+9,6%** en valeur brute, contre **+1,8%** pour le 1^{er} semestre 2026.
- Par rapport à 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **1 641 432** VPN, le marché est en baisse de **24,8%**. 2019 comptait le même nombre de jours ouvrés.

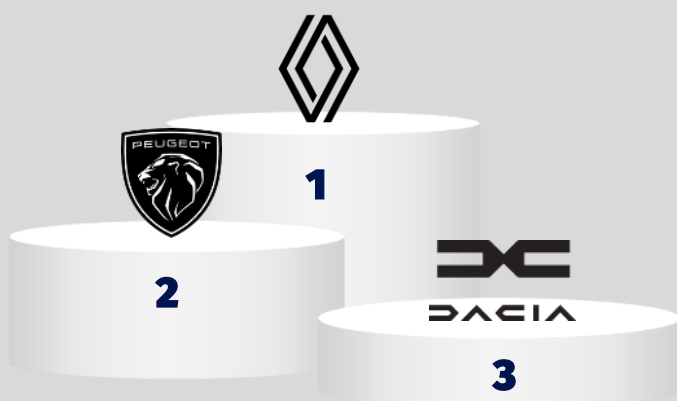


↑ **+4,1%**

Immatriculations au cumul 9 mois 2026

2026	1 234 951
2025	1 186 792
2019	1 641 432

Palmarès du marché VPN – Cumul 9 mois 2026 :



161 294 unités
-5,2% • 13,06% PDM

212 509 unités
+3,3% • 17,21% PDM

96 404 unités
-10,8% • 7,81% PDM

	Marque	Volume	Variation
#4	CITROEN	93 925	+9,5%
#5	TOYOTA	77 059	-4,7%
#6	VOLKSWAGEN	76 179	-3,3%
#7	TESLA	45 199	+124%
#8	BMW	42 102	-1,5%
#9	SKODA	39 345	+9,3%
#10	AUDI	32 937	-1,6%

Faits marquants – Cumul 9 mois 2026 :

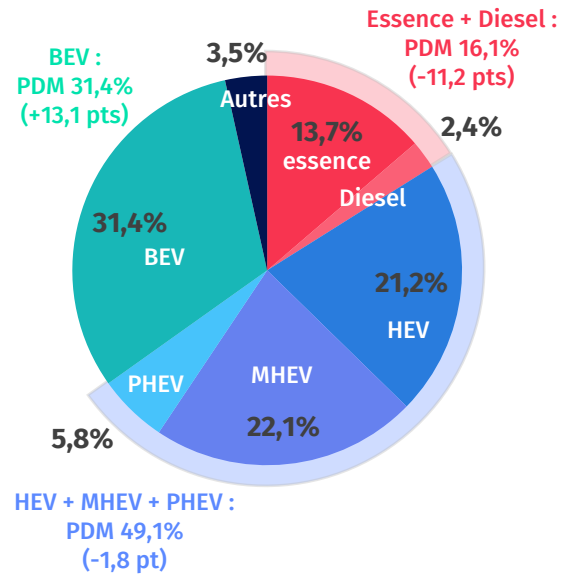
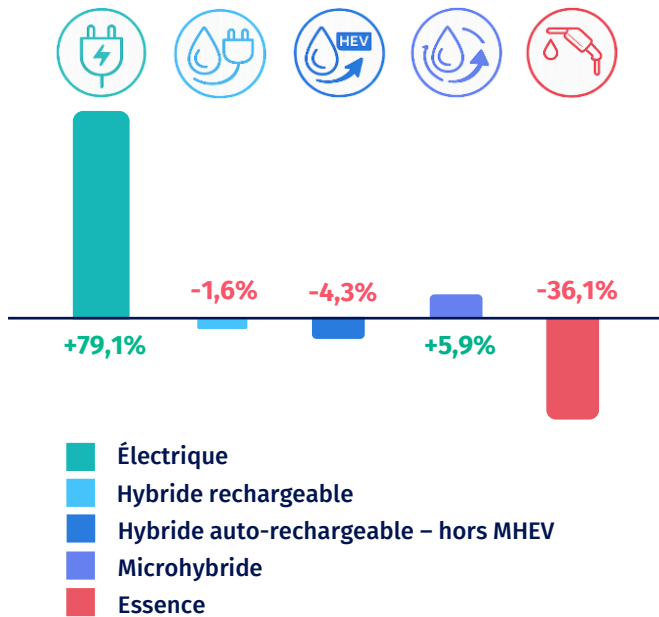
- 3 trimestres, 3 paliers. Le marché est passé de **-2,1%** au 1^{er} trimestre à **+5,4%** au 2^{ème} puis **+9,6%** au 3^{ème} (+7,9% à JO équivalents). **Sur 12 mois glissants, le marché remonte aux environs des 1 680 300 immatriculations, son plus haut niveau depuis mars 2025, après un point bas à 1 603 800 en février : il a donc regagné plus de 76 000 unités en sept mois. Le rattrapage de 2025 est désormais acquis, mais le rapprochement avec le marché de 2024 reste à faire et dépendra d'un 4^{ème} trimestre qui devra être aussi dynamique que le 3^{ème}.**
- L'électrique passe la barre des 30% de PDM au cumul (**31,4%**), contre **18,2%** un an plus tôt, avec des volumes en hausse de **79,1%**. En volume, l'énergie gagne environ **171 000 immatriculations sur 9 mois, soit 3,6 fois la croissance du marché au global.** Hors électrique, le marché recule de près de **13%**. Au sein des BEV, TESLA a repris du poil de la bête et son MODEL Y ravit la 1^{ère} place des modèles électriques au cumul, que la R5 tenait en 2025.
- Les particuliers représentent **48,6%** du marché sur 9 mois, contre **44,3%** un an plus tôt, leur plus haut niveau sur un cumul à fin septembre depuis 2016. Le canal gagne environ 75 000 unités quand le marché n'en gagne que 48 000. **Fait notable, deux marques font à elles seules les deux tiers de la hausse : RENAULT et TESLA, l'une par sa gamme électrique (dont la TWINGO, qui apporte un vrai coup de boost), l'autre par le MODEL Y.**

- Le thermique pur a perdu **11 points de PDM en 9 mois, à 16,1% du marché contre 27,3%, l'essence cédant 36% de ses volumes et le Diesel la moitié.** Le recul touche tous les canaux : l'essence ne pèse plus que **12,9%** sur les particuliers (contre **24,0%** en 2025) et **11,0%** sur les sociétés (contre **15,9%**), la LCD restant son dernier bastion (**20,6%**, contre **31,4%**).
- Les sociétés continuent de reculer tandis qu'elles repensent leurs achats en les orientant vers l'électrique. Elles perdent (encore) **2,6%** et tombent à **23,7%** de PDM contre **25,3%** un an plus tôt, la détention en propre (achats) reculant bien plus que la LLD (qui se maintient). Au sein de ce canal, le plus grand perdant est PEUGEOT, qui perd davantage que le canal tout entier (hors PEUGEOT, le canal serait à **+2%**). CITROEN, SKODA et TESLA sont quant à eux les principaux gagnants, mais partaient de loin.
- Les canaux tactiques perdent **5,3%** et **2,4 points de PDM, à 24,7% du marché, les constructeurs perdant plus d'un quart de leurs volumes et la LCD 8,2%.** Cependant, hors RENAULT, qui s'en retire délibérément, la LCD progresserait de **2,0%**. Le reste des canaux tactiques se redistribue au profit des nouveaux entrants, les marques chinoises doublant leurs immatriculations en Démo-Garages (**11 500** contre **5 110** un an plus tôt) dans un canal pourtant stable.

Énergies – Cumul :

Évolution des énergies – Cumul 9 mois 2026

Répartition des énergies (PDM) – cumul 9 mois 2026



L'électrique franchit la barre symbolique des 30% de PDM sur les 9 premiers mois de l'année (31,4%, contre 29,9% à fin août et 18,2% un an plus tôt) et reste de loin la 1^{ère} énergie du marché, devant le MHEV (22,1%) et le HEV (21,2%). Le 3^{ème} trimestre aura permis à l'énergie, qui est sur une bonne dynamique depuis le début de l'année, de changer d'échelle : alors que le 1^{er} semestre plafonnait autour de 28%, juillet, août et septembre ont successivement fixé trois records, à la faveur de la TWINGO fraîchement arrivée, du leasing social et d'un prix du carburant au plus haut. Les particuliers sont les premiers contributeurs de la hausse de l'énergie, tandis que les sociétés vont dans le même sens, mais à leur rythme, les volumes étant de moins en moins élevés pour le canal. La LCD est le seul grand canal où elle recule (-41%). **L'énergie représente désormais 35,6% des volumes à particuliers et 39,7% de ceux à sociétés**, les particuliers pesant 55,2% des volumes de véhicules électriques, contre 45,1% un an plus tôt. Du côté des marques, RENAULT conforte sa très large avance (22,1% de l'énergie contre 19,1% en 2025) devant TESLA (11,7%) et PEUGEOT (9,5%), et place 4 modèles parmi les 7 premiers de l'énergie (R5, SCENIC, TWINGO et MEGANE), derrière un MODEL Y qui réalise à lui seul 10% des immatriculations de véhicules électriques. **CITROEN et BMW restent en hausse, mais se font distancer : leurs PDM passent de 8,0% à 6,5% pour CITROEN et de 5,3% à 4,5% pour BMW.** KIA, MERCEDES BENZ et SKODA quant à elles, doublent leurs volumes par rapport à 2025. À noter que le marché électrique ne se concentre pas pour autant, ses 10 premiers modèles pesant 44,9% de l'énergie, soit presque le même poids que celui relevé sur les 9 premiers mois de 2025 (44,8%).



Le groupe des hybrides (MHEV, HEV et PHEV) est stable en volume au cumul (+0,4%), et ne cède que 1,8 point de PDM à 49,1% : ce n'est donc pas elles qui paient la percée électrique sur 9 mois, mais les énergies du thermique pur (essence & Diesel). À l'intérieur du bloc des hybrides, les deux moitiés continuent d'avancer en sens inversés : le MHEV progressant de 5,9% grâce à CITROEN, FIAT et VOLKSWAGEN, tandis que les HEV reculent de 4,3%. L'enseignement tiré de l'analyse des volumes au cumul est ailleurs : **la croissance du MHEV est entièrement tactique** (calquée sur les stratégies des groupes STELLANTIS & VW). Au cumul à fin septembre, l'énergie gagne 22 100 unités en LCD et 5 300 en démo-garages, mais en perd 11 800 chez les sociétés et 2 000 chez les particuliers, et pèse désormais 43,2% des immatriculations de la LCD, contre 25,6% un an plus tôt. **Côté HEV, le recul tient à la seule contre-performance de RENAULT** (-15 200 unités avec les CAPTUR & SYMBIOZ qui décrochent), qui bascule vers sa gamme électrique. **Hors RENAULT, l'énergie progresse de 2,0%**, portée par TOYOTA qui retrouve quelques couleurs après une année 2025 compliquée (26,4% de l'énergie, contre 24,0% en 2025) et par JAECOO, nouvel entrant, qui pèse déjà pour 7 958 unités sur l'énergie. Le PHEV, enfin, change de clientèle, en recul de 25,8% chez les sociétés mais en hausse de 35,3% chez les particuliers. BYD y est la première marque et pèse pour 20,6% des volumes.



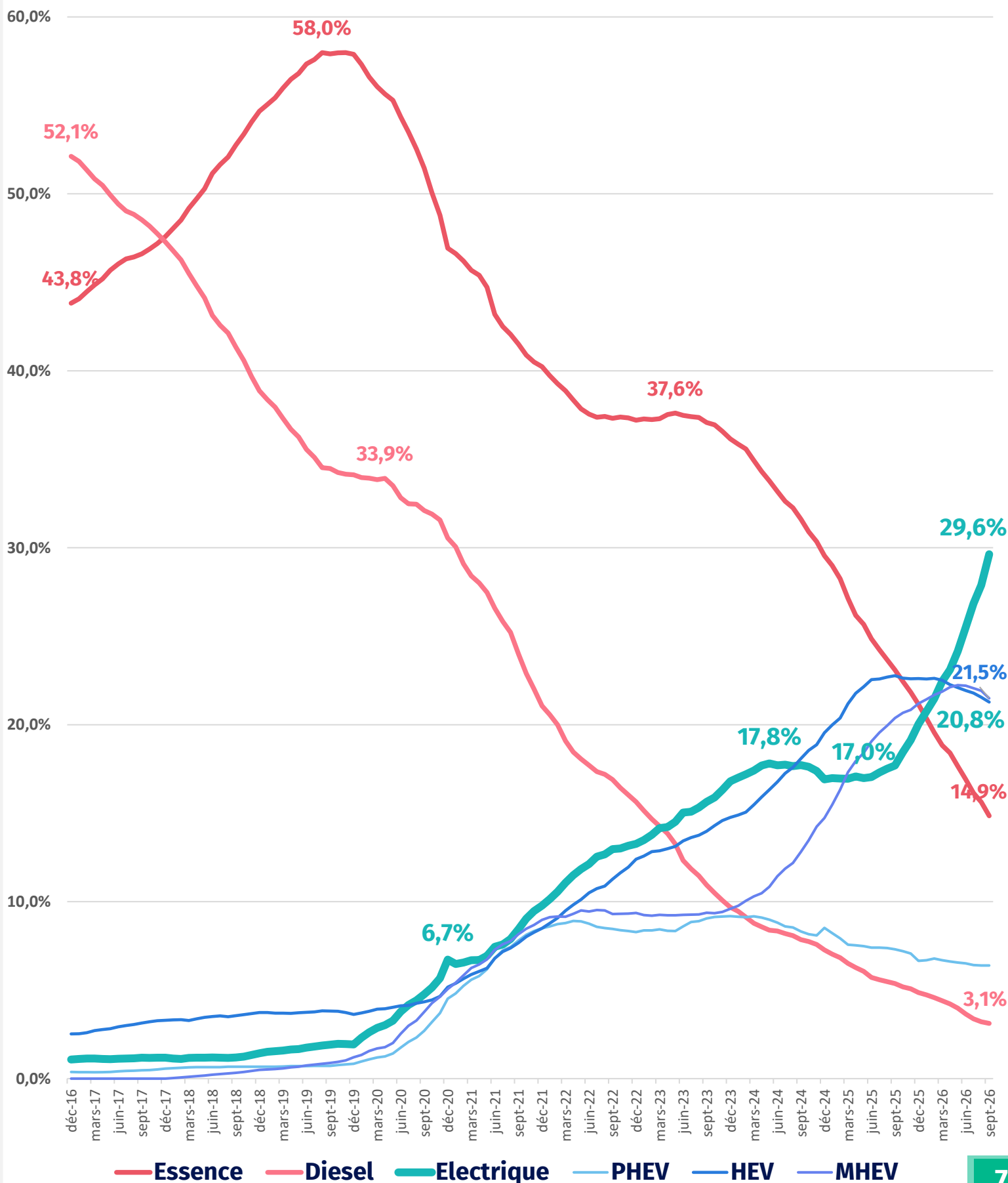
Le thermique (essence & Diesel), lui, poursuit sa sortie de scène : l'essence, qui pesait 22,3% du cumul 2025, tombe à 13,7%, et le Diesel à 2,4%. Au cumul à fin septembre, les particuliers signent la désaffection la plus importante pour l'essence en volume parmi les différents canaux du marché, avec une baisse de 38,6% (soit -48 730 unités), devant la LCD (-39,9%, soit -19 667 unités) et les sociétés (-15 522 unités).

Énergies – Cumul :

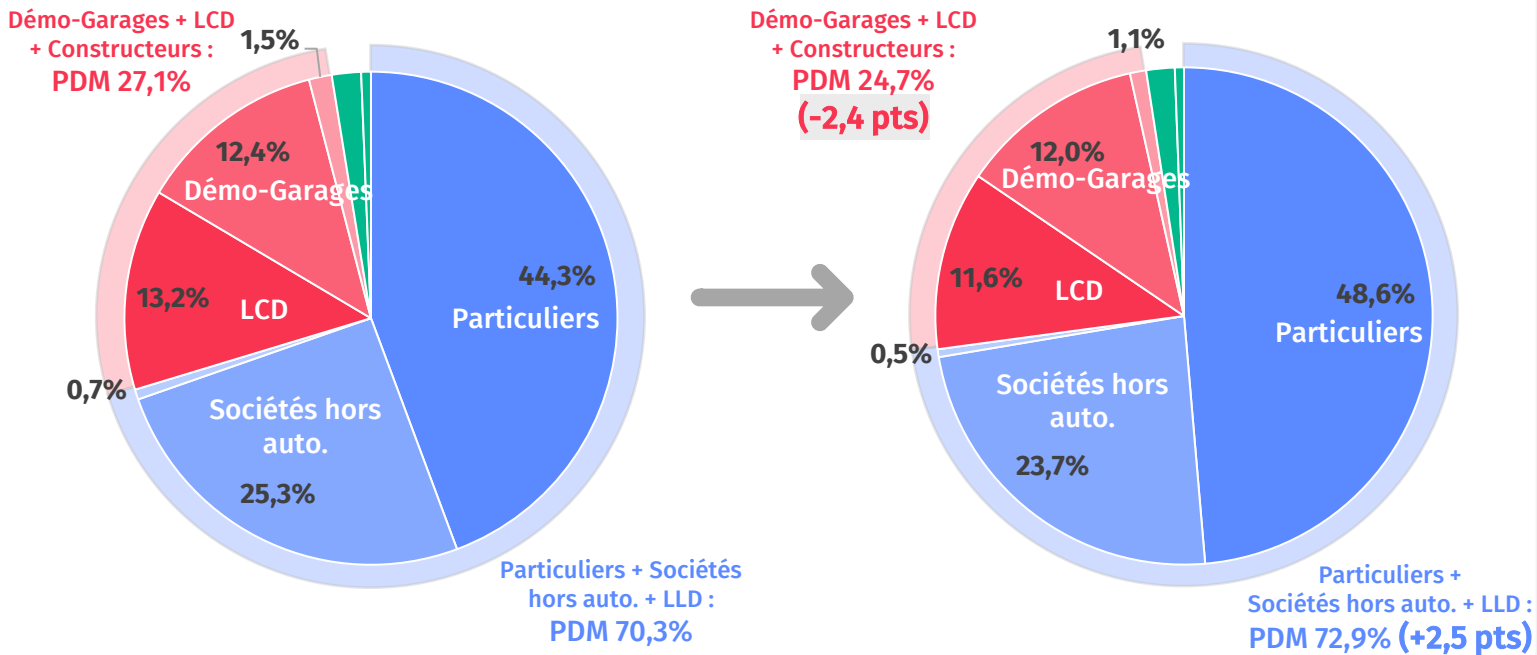
FOCUS énergies : 10 ans d'évolution des principales énergies du marché

Le marché du véhicule neuf a connu une forte mutation de son mix des énergies en à peine 10 ans. **Le début du 2nd trimestre 2026 a marqué le passage en 1^{ère} position de l'électrique sur le marché. L'énergie atteint en fin de semestre la barre symbolique de 25% de PDM, puis s'approche de la barre des 30% en fin de 3^{ème} trimestre.**

Évolution des parts de marché des principales énergies du marché VPN, cumul 12 mois glissants



Utilisateurs & Canaux de vente – Cumul :



+14,2% pour les particuliers (LLD, LOA & achats) au cumul 9 mois 2026

Les particuliers restent naturellement le 1^{er} canal du marché (comme toujours) avec 48,6% de PDM, mais il faut surtout noter que c'est un canal dynamisé et renforcé, qui porte le marché que nous pouvons observer sur cette année 2026, alors que le canal plafonnait péniblement à 44,3% de PDM sur les 9 premiers mois de 2025. Il signe de loin la meilleure progression, une dynamique qui s'est accélérée au fil de l'année, portée par une offre électrique élargie par le bas et par le leasing social, dont la saison 3 porte le 3^{ème} trimestre. Tous les modes de détention progressent, l'achat comptant de 9,1% et le crédit et la LOA de 7,9%, mais c'est la LLD qui change d'échelle avec les volumes du leasing social (+84%). Le mix du canal a changé de nature en 9 mois : l'électrique fait désormais 62,3% de la LLD à particuliers, 36,6% du crédit/LOA et, plus inattendu, un quart de l'achat comptant (25,4%, contre 10,1% en 2025). Les HEV maintiennent leur volume (+3,9%) et le PHEV gagne 35%. RENAULT y règne toujours en maître (18,2% de PDM) devant DACIA (12,0%) qui décroche et PEUGEOT (8,9%). A noter que JAECCO talonne au cumul des marques bien installées comme NISSAN, SUZUKI ou encore MERCEDES BENZ.



-2,6% Pour les sociétés (LLD, LOA & achats) au cumul 9 mois 2026

Les sociétés perdent à nouveau 1,6 point de PDM, à 23,7% contre 25,3% un an plus tôt, un recul qui se concentre sur la détention en propre (l'achat perd 7,6% et le crédit/LOA 10,6% au cumul à fin septembre), quand la LLD reste stable et pèse maintenant 73,0% du canal contre 71,2% en 2025. C'est d'ailleurs par la LLD que passe l'électrification du canal : l'électrique y représente 42,8% des immatriculations, contre 21,7% un an plus tôt, et ses volumes y doublent presque (+96,9%). Toutes les autres énergies reculent, et fortement : le groupe des hybrides tombe à 44,5% du canal contre 53,7% en 2025 (HEV -18%, MHEV -18%, PHEV -26%), l'essence perd un tiers de ses volumes et le Diesel la moitié. Les entreprises achètent moins, mais ce qui est sûr c'est qu'elles achètent électrique.



-8,2% Pour la LCD sur le cumul 2026



+0,5% Pour les DEMO-GARAGES sur le cumul 2026

La Location Courte Durée, l'un des 2 seuls canaux en hausse au cumul un an plus tôt (+6,3%), recule désormais de 8,2% après un 3^{ème} trimestre en net repli, subissant de plein fouet le mur du malus 2026 et le retrait de RENAULT. STELLANTIS prenant la place laissée vacante par RENAULT, le mix des énergies évolue de fait : les MHEV pèsent 43,2% des immatriculations (contre 25,6% en 2025) et les 3 hybrides (HEV/MHEV/PHEV) plus des deux tiers des volumes (68,0%, contre 49,4% en 2025), quand l'électrique y recule de 41% pour ne plus représenter que 6,0% du canal. La LCD achète moins au comptant (-14,2%) et davantage en financé avec la LOA en hausse de +15,4%, pour limiter les risques et répondre au besoin de trésorerie. Les DEMO-GARAGES quant à eux sont à l'équilibre, et sont de moins en moins sollicités par les marques pour servir de canal tactique.