

REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

Avril 2024

SOMMAIRE

1

ZOOM SUR :

- *L'impact du leasing social sur les immatriculations de véhicules électriques – Mars 2024*

AVRIL 2024 : Plus calme que le 1^{er} trimestre, le mois d'avril profite de 2 JO supplémentaires pour afficher une croissance à 2 chiffres, en attendant un mois de juin qui sera décisif pour le marché de 2024.

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

2

3

CUMUL 2024 : En phase avec les prévisions MOBILIANS-DATANEO pour 2024, le 2^{ème} trimestre démarre en douceur et le marché maintient un cap à +5-7% sur l'année.

- *Vue globale – Cumul*
- *Palmarès du marché VPN – Cumul*
- *Marques – Cumul*

ZOOM SUR :

- *Analyse de la provenance des véhicules électriques immatriculés en France*
- *Rappel des prévisions 2024-2025 : Une hausse probable, mais une répartition incertaine*

4

ZOOM SUR :

L'impact du leasing social sur les immatriculations de véhicules électriques – Mars 2024

Sans pour autant pouvoir identifier unitairement les véhicules bénéficiant des conditions du leasing social (aucune mention n'est précisée sur la carte grise du véhicule), les résultats présentés ci-dessous permettent d'apprécier la forte hausse qui peut être observée sur les modèles éligibles dans les modes de financement impactés pour le mois de mars 2024.

Méthodologie :

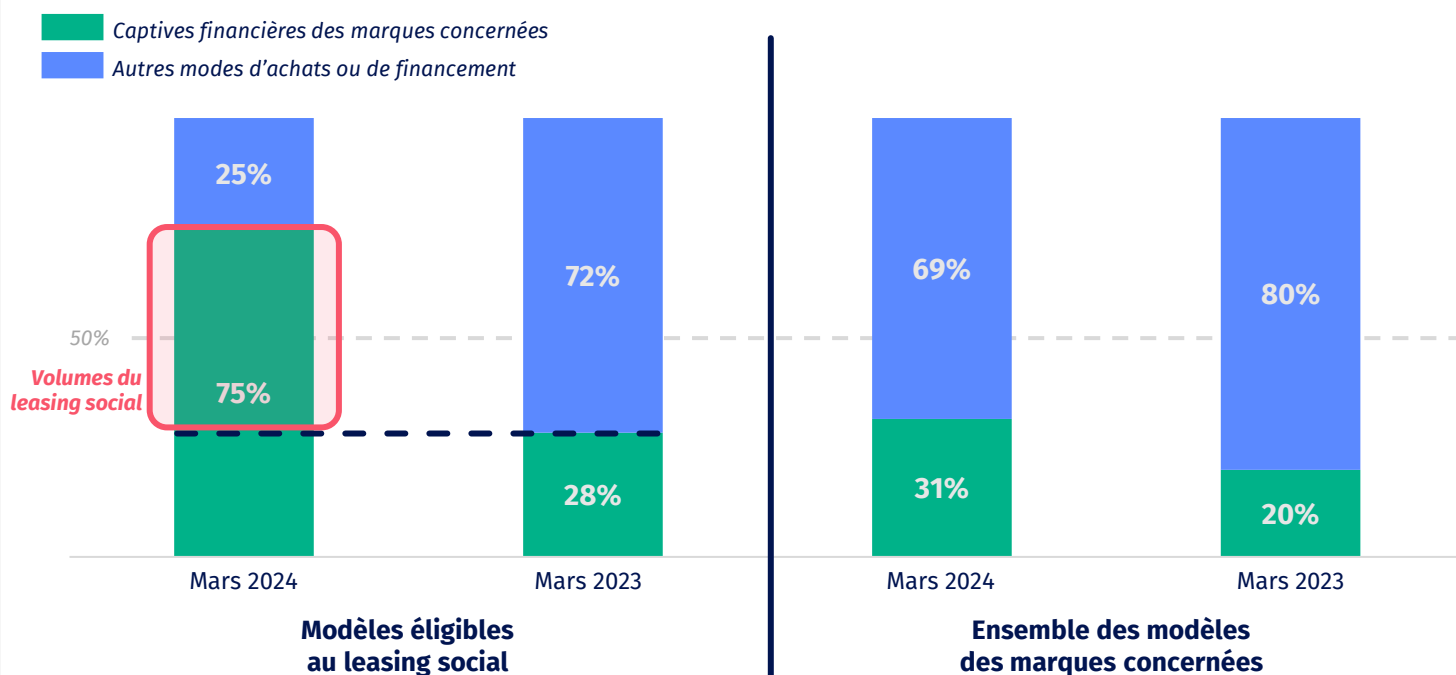
Grâce à une analyse des données du SIV, en exploitant les données de financement des véhicules (titulaires anonymisés des cartes grises) et les informations des marques et modèles pouvant prétendre au leasing social, il est possible de faire ressortir les tendances et impacts de cette mesure sur les immatriculations de véhicules électriques.

Le périmètre de l'étude se limite aux marques et aux modèles officiellement éligibles au leasing social, soit la liste présentée ici. Seuls les véhicules VN et VP (<2,4T) sont considérés dans les chiffres présentés.

L'offre liée au projet de « leasing social » nécessite les contributions de plusieurs acteurs pour être rendue possible. Outre la contribution de l'État, le constructeur, le financeur (ont été uniquement considérées les captives financières des constructeurs) et le distributeur doivent également apporter leurs contributions pour rendre l'offre viable. Sans mention explicite sur la carte grise pour identifier les immatriculations ayant bénéficié des conditions du leasing social, le choix a été fait d'analyser les volumes réalisés par les véhicules en financement LOA/LLD, financés par les captives financières des constructeurs concernés.

PEUGEOT 208 5P	CITROEN C3	OPEL CORSA 5P	FIAT 500e BERLINE	RENAULT TWINGO
PEUGEOT 2008	CITROEN C4	OPEL MOKKA	FIAT 500e CABRIO	RENAULT ZOE
PEUGEOT RIFTER	CITROEN BERLINGO	OPEL COMBO LIFE	FIAT 600	RENAULT MEGANE E-TECH
VOLKSWAGEN UP!	SKODA ENYAQ iV	NISSAN LEAF	JEEP AVENGER	RENAULT KANGOO
VOLKSWAGEN ID.3	SKODA ENYAQ iV COUPE	HYUNDAI KONA	SEAT BORN	

Mars 2024 vs Mars 2023 : Analyse comparative des volumes réalisés selon les conditions du leasing social (modèles électriques éligibles financés par les captives financières) VS reste des volumes



Sur le seul mois de mars 2024, les immatriculations liées au leasing social ont pu représenter, selon les hypothèses retenues, entre **6 000 et 7 900 unités**, soit 18% des volumes de véhicules électriques ! Et la tendance se poursuit sur le mois d'avril...

ZOOM SUR :

L'impact du leasing social sur les immatriculations de véhicules électriques – Mars 2024

En dehors de l'analyse globale que nous pouvons faire sur les volumes potentiels réalisés par le projet de leasing social, il est possible d'apprécier par marque la part des immatriculations réalisée à particulier via un financement LOA ou LLD par les captives financières.

Pour Peugeot, Renault et Citroën, l'impact du leasing social est clairement visible dans l'analyse des immatriculations selon la proportion des modèles éligibles au leasing social financés par les captives des constructeurs :

		Modèles éligibles au leasing social		Ensemble des modèles	
		Mars 2024	Mars 2023	Mars 2024	Mars 2023
 CITROËN	Canal du leasing social*	84%	14%	23%	13%
	Autres canaux	16%	86%	77%	87%
 RENAULT	Canal du leasing social*	75%	42%	37%	30%
	Autres canaux	25%	58%	63%	70%
 PEUGEOT	Canal du leasing social*	74%	34%	28%	14%
	Autres canaux	26%	66%	72%	86%

*Canal du leasing social = Captive financière - LLD et LOA – à particuliers

Cela est d'autant plus flagrant en prenant l'exemple d'un modèle spécifique : la TWINGO, en fin de vie avec l'arrivée de GSR II en juillet 2024, mais qui retrouve une seconde jeunesse grâce à son intégration au projet du leasing social.

Type d'achat ou location	Loueur	Locataire	Mars 2024		Mars 2023		Variation
			Volume	PDM	Volume	PDM	
LLD ou LOA	Captive financière	Particulier	2 197	95%	332	38%	562%
	Captive financière	Professionnel	19	1%	73	8%	-74%
	Autre loueur	Particulier	4	0%	8	1%	-50%
	Autre loueur	Professionnel	5	0%	28	3%	-82%
Achat ou location courte durée		Particulier	41	2%	323	37%	-87%
		Professionnel	50	2%	112	13%	-55%
Total			2 316	100%	876	100%	164%



AVRIL 2024 : Plus calme que le 1^{er} trimestre, le mois d'avril profite de 2 JO supplémentaires pour afficher une croissance à 2 chiffres, en attendant un mois de juin qui sera décisif pour le marché de 2024.

Vue globale – Mois :

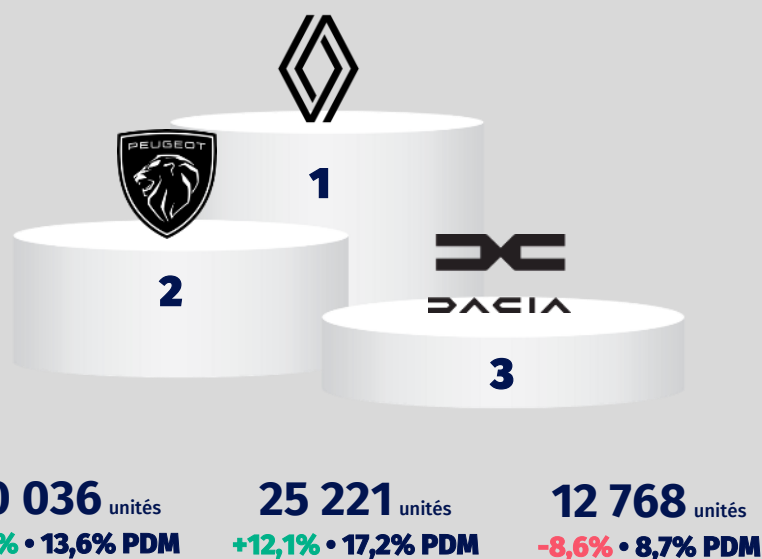
- Le marché VPN est en **hausse** de **10,9%** avec 146 978 immatriculations en avril 2024 par rapport à 132 507 unités en avril 2023.
- Cette hausse est cependant due à un effet de calendrier, avec 2 JO en plus en 2024 par rapport à 2023 (21 JO vs 19 JO) . Le mois d'avril clôture à l'équilibre avec une variation de **0,4%** sur une base de jours ouvrés comparables.
- Par rapport à avril 2019 où il s'était immatriculé 188 199 VPN, le marché est en baisse de **21,9%**. Avril 2019 comptait le même nombre de JO que 2024 (21 JO).



+10,9%
Immatriculations en avril 2024

2024	146 978
2023	132 507
2019	188 199

Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	TOYOTA	12 298	82,2%
#5	VOLKSWAGEN	10 238	14,1%
#6	CITROEN	8 877	-14,0%
#7	BMW	5 448	47,2%
#8	FORD	4 512	12,2%
#9	HYUNDAI	4 391	4,8%
#10	AUDI	4 023	9,2%

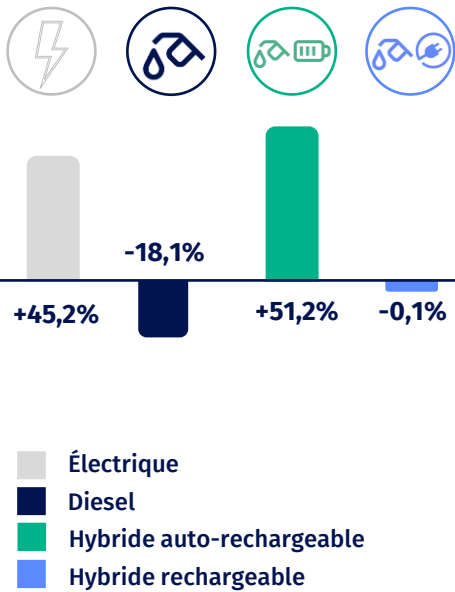
Faits marquants – Mois :

- De manière assez surprenante, surtout après un 1^{er} trimestre marqué par des immatriculations tactiques à tout va, **le marché du mois d'avril doit sa performance aux livraisons à Particuliers et LLD**. A l'inverse de la tendance du 1^{er} trimestre, ce mois d'avril fut moins animé du côté des canaux tactiques et permet d'entrevoir une tendance dans laquelle nous pouvons trouver du positif, et ce malgré un marché à l'équilibre sur base de JO comparable, car il ne faut pas oublier les +22% d'avril 2023.
- RENAULT prend le large !** STELLANTIS a drastiquement coupé dans ses immatriculations tactiques et cela permet à RENAULT, la marque étant bien aidée par les performances de ses nouveaux ESPACE et SCENIC, de prendre une belle avance avec 5 200 unités de plus que son premier poursuivant (PEUGEOT) sur le mois, reprenant au passage la 1^{ère} place au cumul.
- Le Full hybride affiche une santé insolente !** Par rapport aux thermiques (essence & Diesel) à l'agonie et à l'électrique sous perfusion du leasing social, l'énergie (HEV) affiche à nouveau une croissance à deux chiffres et supérieure à l'électrique. L'énergie MHEV fait moins bien ce mois-ci, soutenue par PEUGEOT, mais délaissée par RENAULT.
- A l'inverse des particuliers, les sociétés ne sont toujours pas décidées à acheter des véhicules et cela se ressent sur les volumes.** Les menaces et contraires s'amoncellent et la LLD, offrant une certaine flexibilité, s'affiche comme le seul canal en hausse sur la clientèle des entreprises.
- L'électrique a du mal à trouver son public.** Sans les immatriculations liées au leasing social, l'énergie afficherait une forme semblable à celle que nous observons chez nos voisins allemands. Depuis la fin du bonus pour les véhicules construits hors d'Europe, ou la fin du bonus tout court pour les entreprises, et sans offre produit bénéficiant d'un prix facial bien positionné, l'énergie a du mal à afficher une croissance similaire à celle de l'année passée.
- La nouvelle C3 est là !** Les premières unités de celle qui doit sauver les volumes de la marque ont été immatriculées sur le mois d'avril. En attendant d'en voir les premiers bénéficiaires (si la demande est au rendez-vous), les volumes de la marque continuent de sombrer sur ce mois et le **chemin à parcourir pour que CITROËN puisse retrouver la place qui est la sienne sur le marché commence à sembler bien long.**

Énergies – Mois :

- RENAULT (1^{er}) et TOYOTA (2^{ème}) tirent les **hybrides auto-rechargeables (Full hybrides - HEV)** vers le haut sur ce mois d'avril. L'énergie profite des bons résultats des YARIS, COROLLA, C-HR, CLIO et d'un effet de vases communicant sur CAPTUR (qui voit ses ventes de versions MHEV baisser au profit des versions HEV) pour se démarquer et afficher une santé presque insolente par rapport à l'électrique, qui peine à rebondir (hors leasing social) après les modifications apportées au bonus 2024.
- Quelle serait la situation de l'**électrique** sans le leasing social ? Sans déclaratif officiel, nous ne pouvons que nous approcher de l'idée des volumes réalisés (cf. « Zoom sur... les volumes du leasing social »), mais il est sûr qu'en voyant les volumes atteints par la TWINGO en fin de vie et les autres modèles éligibles au leasing social, nous pouvons légèrement douter de sa capacité à continuer sa progression, en attendant des nouveautés qui se voudront plus accessibles (R5, E-C3, SPRING, etc.).
- L'énergie **microhybride (MHEV)** bénéficie quant à elle de l'arrivée de PEUGEOT sur ce segment de marché avec son e-DCS6, qui amortit la baisse des volumes de RENAULT sur le mois. Une évolution qui reste orientée à la hausse, mais l'énergie commence à se faire distancer par les Full hybrides (HEV) qui apparaissent comme une solution séduisante tant d'un point de vue de l'utilisation que du malus qui en découle.
- Le **Diesel**, toujours en baisse (on ne compte plus le nombre de mois consécutifs dans le rouge), reste durablement installé sous la barre des 8% de PDM et poursuit sa lente agonie. Il est de plus en plus fréquemment rejoint par l'**essence**, affichant un nouveau mois dans le rouge, et qui pourrait s'empirer s'il n'y avait pas les volumes d'AYGO X et des marques SKODA et SEAT pour sauver les meubles.

Evolution des énergies
Avril 2024



Canaux de vente - Mois :



Le **canal des particuliers** a réalisé un mois d'avril solide. Bien que très légèrement en hausse si on ramène les volumes sur une base de jours ouvrés comparables par rapport à 2023, cela permet tout de même d'afficher un honorable + 17,5% en chiffres bruts. Après un 1^{er} trimestre qui était marqué par un attentisme fort, la situation semble légèrement se débloquer et cela est principalement dû aux belles performances de TOYOTA, RENAULT et HYUNDAI sur le canal. DACIA doit attendre avec impatience l'arrivée de son nouveau DUSTER pour se relancer après une perte de vitesse depuis le début d'année.

+17,5% pour les particuliers sur Avril 2024



Un mois à fort volumes en 2023 (+68% vs 2022, après une grande période de disette à la suite du COVID) permet d'expliquer un tassement de la hausse des volumes de la **Location Courte Durée** par rapport aux mois précédents. Les marques des groupes STELLANTIS et VOLKSWAGEN ont réduit la voilure (FIAT étant même proche de 0) alors qu'ils font habituellement partie des plus gros contributeurs.

+6,1% Pour la location courte durée sur Avril 2024



Contrairement aux particuliers, les **ventes aux sociétés** font les frais d'une période incertaine et continuent de marquer le pas en avril. Entre malus renforcé, bonus supprimé sur les électriques, projet de loi punitif à venir pour imposer le verdissement des flottes de plus de 100 véhicules, les entreprises se disent qu'il est urgent d'attendre et ne s'orientent à la hausse que sur le canal de la LLD (offrant une certaine souplesse bienvenue par rapport aux autres types d'achat).

-14,6% Des immatriculations sociétés en LOA & achat sur Avril 2024



A l'instar de la location courte curée, le canal des **DEMO-GARAGES** se tasse sur ce mois d'avril, après un premier trimestre animé et dans l'attente de l'arrivée des nouveautés importantes de l'année qui vont mécaniquement venir gonfler les volumes du canal.

+8,7%

D'immatriculations en DEMO-GARAGES & CONSTRUCTEURS en Avril 2024

Marques – Mois :

TOYOTA  **+82,2%**
12 298 unités

L'ensemble de la gamme affiche des performances à la hausse (hors CAMRY et modèles exotiques). Bien que bénéficiant d'un petit coup de pouce de la LCD qui représente environ 17% des volumes, la marque affiche des performances solides sur ses modèles emblématiques et à fort volumes (YARIS, AYGO, C-HR) et cela contraste avec une année 2023 qui a été marquée par des problèmes d'approvisionnement et des performances inférieures au marché sur le début d'année.

VOLVO  **+47,5%**
1 478 unités

Bien que cela soit dans une moindre mesure depuis le 15 mars dernier et la fin du bonus pour son modèle construit en Chine, **VOLVO** continue de profiter du lancement de son nouvel EX30 (406 unités) pour booster ses volumes. Le reste de la gamme, distribuée quasi-exclusivement en PHEV peine cependant à suivre la cadence. Pour les XC40 et XC60, qui représente une vente sur 2 pour la marque, 1/4 des volumes sont réalisés en LCD.

SUZUKI  **+43,3%**
2 705 unités

Imperturbable depuis un certain nombre de mois maintenant, **SUZUKI** poursuit sa remontada grâce à des ventes (saines) principalement orientées vers les particuliers via ses fers de lance SWIFT (850 unités) & VITARA (776 unités). Cette hausse se poursuit malgré un positionnement singulier de la marque, qui est l'une des rares à ne pas proposer de déclinaison 100% EV ou HEV au sein de sa gamme.

RENAULT  **+12,1%**
25 221 unités

Les fers de lance (CLIO, CAPTUR et AUSTRAL) se maintiennent sur le mois et la marque bénéficie principalement de deux phénomènes distincts pour passer dans le vert : le leasing social sur TWINGO & MEGANE d'un côté et les apports de volumes des nouveautés (ESPACE & SCENIC) d'autre part.

CITROEN  **-14,0%**
8 877 unités

La marque décroche sur ce mois d'avril, baisse liée notamment à une forte baisse des livraisons sur le canal de la Location Courte Durée. La gamme peine également à séduire les particuliers et les sociétés avec une gamme dépositionnée, principalement proposée en motorisation essence ou Diesel. Les volumes n'étant plus soutenus par les immatriculations tactiques comme au 1^{er} trimestre, **CITROËN** doit attendre avec impatience l'arrivée de la nouvelle C3, dont les premières unités (thermiques et électriques) ont été immatriculées sur le mois d'avril.

JEEP  **+361,2%**
1 319 unités

L'arrivée du nouvel AVENGER signe une renaissance pour la marque **JEEP** sur le marché français. Lui permettant d'afficher une croissance à 3 chiffres (les volumes précédents étant très... très faibles), l'AVENGER (1 012 unités) tire seul la marque vers le haut en représentant près d'une vente sur 3. L'éligibilité du modèle au leasing social participe activement à ses performances et environ 70% des volumes sont réalisés en électrique.

BMW  **+47,2%**
5 448 unités

Toujours orientée à la hausse, la marque continue sur sa lancée depuis le lancement de son nouvel X1. Ses nouveautés à fort volumes (X1, X2 et Série 1) semblent trouver leurs publics sur les canaux particuliers, sociétés et LLD. Un léger boost de la LCD sur Série 1 (41% des volumes) et X2 (55% des volumes) permet à la marque d'afficher une très belle performance.

SKODA  **+32,9%**
3 867 unités

75% des volumes de la marque sont réalisés en essence ou en Diesel. Positionnement singulier sur le marché à l'instar de SUZUKI, seul l'ENYAQ iV est proposé en électrique et, malgré une offre intéressante et bien positionnée, peine à représenter plus de 12% des volumes de **SKODA**. La marque est portée par sa nouvelle FABIA et son KAMIQ qui représentent 46% de son volume.

DACIA  **-8,6%**
12 768 unités

Habituée des mois orientés à la hausse sur l'ensemble de l'année 2023, **DACIA** accuse le coup pour le 3^{ème} mois consécutif (janvier bénéficiant des commandes de fin d'année 2023) à cause de la perte de volumes sur 3 de ses modèles phares : SPRING (29 unités à -99%) qui a perdu l'apport du bonus pour justifier d'un positionnement compétitif, DUSTER (2714 unités à +1%) qui est en fin de vie et JOGGER (2 051 unités à -10%) en cours de repositionnement sur une offre Full hybride (HEV). Malgré un volume important de la SANDERO immatriculé en LCD à 22,6% du mix (ce qui ne ressemble pas vraiment aux pratiques habituelles de la marque), cela ne permet pour l'instant pas à **DACIA** de redresser la barre.

CUMUL 2024 : En phase avec les prévisions MOBILIANS-DATANEO pour 2024, le 2^{ème} trimestre démarre en douceur et le marché maintien un cap à +5-7% sur l'année.

Global – Cumul 2024 :

- Le marché VPN s'affiche à fin avril en hausse de **7,0%** avec 591 889 immatriculations au cumul des 4 premiers mois 2024 par rapport à 553 396 unités pour la même période en 2023.
- Cette hausse passe à **6,2%** sur une base de jours ouvrés comparables (1 JO de plus en 2024 par rapport à 2023).
- Par rapport à avril 2019 où il s'était immatriculé 741 535 VPN au cumul, le marché est en baisse de **20,2%** et cela tombe à **-21,1%** à jours ouvrés comparables (85 JO en 2024 par rapport à 84 JO en 2019).

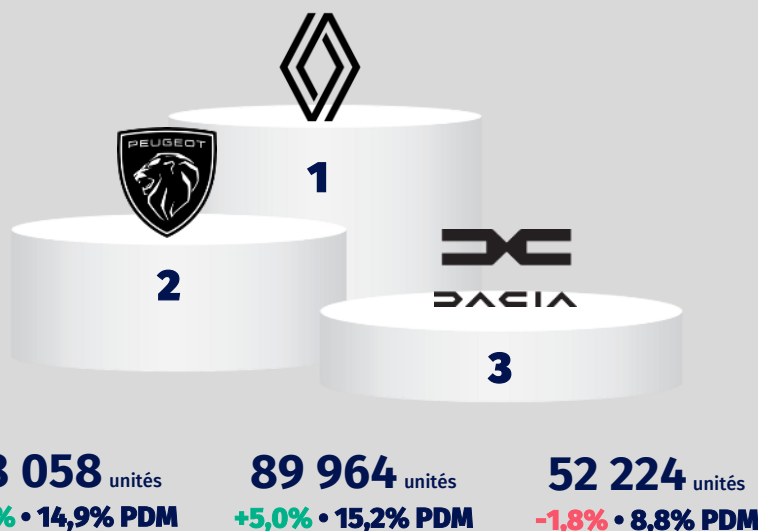


+7,0%

Immatriculations au cumul. 2024

2024		591 889
2023		553 396
2019		741 535

Palmarès du marché VPN – Cumul :



	Marque	Volume	Variation
#4	TOYOTA	44 328	38,3%
#5	CITROEN	44 155	-0,3%
#6	VOLKSWAGEN	34 952	-8,3%
#7	BMW	22 643	27,6%
#8	OPEL	17 017	25,0%
#9	FORD	16 387	-2,2%
#10	MERCEDES BENZ	16 229	19,9%

Marques – Cumul :

La tendance au cumul depuis le début de l'année n'a pas été impacté de manière significative par les volumes réalisés sur le mois d'avril. Nous retrouvons donc des tendances similaires à celles du 1^{er} trimestre avec, en dehors du TOP 10 ci-dessus, les tendances ci-dessous :

JEEP ↗ +138%	PORSCHE ↗ +98,9%	LEXUS ↗ +78,1%	VOLVO ↗ +63,7%
HONDA ↗ +55,8%	SUZUKI ↗ +41,7%	ALFA ROMEO ↗ +23,4%	CUPRA ↗ +35,3%
TESLA ↘ -8,6%	MG MOTOR ↘ -15,0%	DS ↘ -17,6%	MAZDA ↘ -17,8%
NISSAN ↘ -19,1%	MINI ↘ -23,7%		

ZOOM SUR :

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

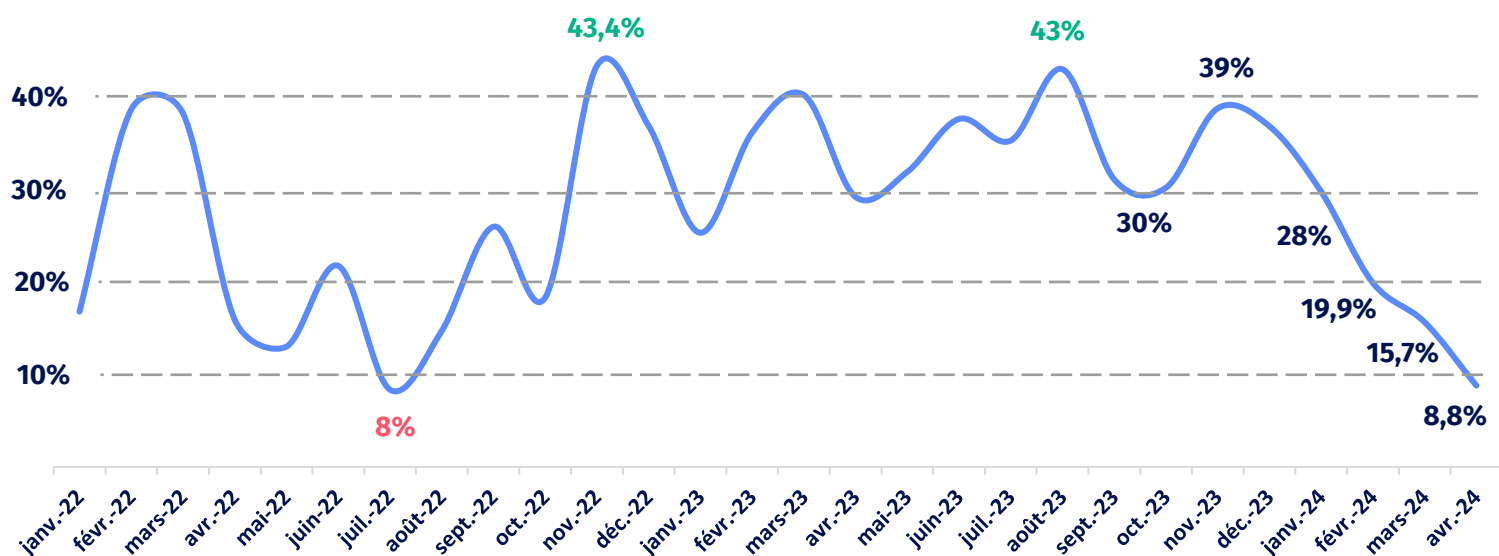
Grâce à une analyse des données de VIN (identifiant d'un véhicule), il est possible de suivre le lieu de fabrication d'un véhicule.

Cette analyse nous permet de noter que sur les 133 modèles électriques proposés sur le marché français, 23 d'entre eux sont produits en Chine. Cela représente sur le mois d'avril un volume de **2 189** immatriculations, soit **8,8% (!)** du marché de l'électrique du mois, contre **15,7%** le mois dernier.

A fin avril et pour la 1^{ère} fois, l'Espagne passe en tête au cumul (merci la e-208) devant l'Allemagne et la Chine (qui passe de la 1^{ère} à 3^{ème} place en un mois !).

	Cumul 2024 – à fin avril		
	Volume	Part de marché	Évolution
Espagne	21 359	20,4%	290,0%
Allemagne	19 684	18,8%	123,0%
Chine	18 614	17,8%	-33,8%
France	12 234	11,7%	16,8%
Italie	8 306	7,9%	20,3%
Slovénie	5 775	5,5%	124,4%
Pologne	3 738	3,6%	
Tchéquie	3 624	3,5%	23,6%
Corée du Sud	3 031	2,9%	-3,4%
Slovaquie	2 813	2,7%	-68,3%
Belgique	1 653	1,6%	7,3%
Angleterre	1 045	1,0%	-44,6%
Autres	2 796	2,7%	125,8%
Total général	104 672	100,0%	27,7%

Évolution de la proportion des BEV immatriculés construits en Chine



ZOOM SUR :

Rappel des prévisions 2024-2025 : Une hausse probable, mais une répartition incertaine

Le marché VPN devrait retrouver, à fin 2025, un niveau se rapprochant de celui d'avant crise, aux environs de **1,95 millions** de véhicules particuliers neufs, soit une augmentation d'environ **+10%**.

La prévision de hausse peut s'évaluer entre 10% et 12% sur les deux années à venir, sous réserve que la situation économique ne soit pas confrontée à un nouvel évènement d'ampleur.

Concernant la projection du marché à fin 2024, l'incertitude reste importante et principalement due au calendrier de sortie des principales nouveautés du marché. Si le calendrier des constructeurs est respecté, nous pouvons **envisager une année 2024 avec un atterrissage entre +5% et +7%**, soit **aux environs de 1,88 millions de VPN** (entre 1,86M et 1,89M).

En fonction des performances sur 2024, l'année 2025 verrait quant à elle les volumes croître entre **+4% et +7%** pour atteindre un niveau aux alentours des **1,95M**.

Prévision 2024 :

Variation (vs 2023) :
+5% à +7%

Volume :
1,86M à 1,89M

2024 - Trimestre 1

2024 - Trimestre 2

2024 - Trimestre 3

2024 - Trimestre 4

- Livraison des véhicules BEV bénéficiant du bonus 2023
- Livraison des véhicules BEV du leasing social
- Premiers bénéfices des baisses des prix de transaction
- Immatriculations tactiques

- Fin de vie des modèles destinés à être remplacés
- Allocation des moyens aux lancements des nouveautés
- Prises de commandes pour les nouveautés 2024
- Contre-coup des livraisons et commandes anticipées de 2023

- Véhicules de démonstration et premières livraisons des nouveautés 2024
- Allocation de moyens commerciaux pour sortir les anciens stocks

- Livraison des nouveautés 2024 aux particuliers & sociétés
- Push des modèles PHEV qui ne seront plus exemptés du malus au poids en 2025
- Limitation des livraisons de BEV en prévision du nouveau seuil CAFE 2025

volumes en millions d'immatriculations

Années pré-COVID
Années post-COVID
Estimations DATANEO

