

REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

Janvier 2026

SOMMAIRE

JANVIER 2026 : L'année ne démarre pas de la meilleure des manières avec des sociétés absentes et des particuliers boostés au leasing social. L'électrique s'affiche comme seule éclaircie.

1

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

2

ZOOM SUR :

- Les recettes du malus automobile (Malus CO₂ & Malus Masse) pour 2025 et prévisions pour 2026 et 2027

JANVIER 2026 : L'année ne démarre pas de la meilleure des manières avec des sociétés absentes et des particuliers boostés au leasing social. L'électrique s'affiche comme seule éclairecie.

Vue globale – Mois :

- Le marché VPN est en baisse de **6,6%** avec **107 157** immatriculations en janvier 2026 par rapport à **114 674** unités en janvier 2025.
- Sur une base de jours ouvrés comparable (1 JO de moins en 2026), le marché s'affiche toujours en baisse, mais ramenée à **-2,1%**.
- Par rapport à janvier 2020 (pré-COVID, début CAFE) où il s'était immatriculé **134 199** VPN, le marché est en baisse de **20,2%** (et **-16,3%** à JO équivalents). A noter que janvier 2020 a subi une forte baisse de volume vs 2019 à cause des forts volumes d'immatriculations sur fin 2019, qui ont précédé le lancement des normes CAFE.
- Par rapport à janvier 2019 (pré-COVID) où il s'était immatriculé **155 086** VPN, le marché est en baisse de **30,9%** (et **-27,6%** à JO équivalents).



-6,6%

Immatriculations en jan. 2026

2025	107 157
2025	114 674
2020	134 199
2019	155 086

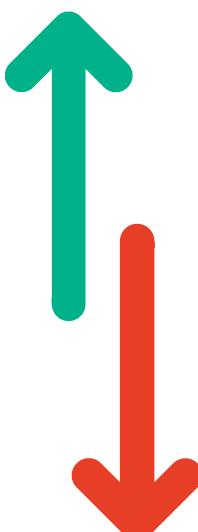
Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	TOYOTA	9 164	-12,7%
#5	VOLKSWAGEN	6 921	-7,0%
#6	DACIA	6 596	-33,9%
#7	SKODA	3 075	+8,0%
#8	OPEL	3 016	+7,8%
#9	AUDI	2 692	-16,6%
#10	BMW	2 680	-35,6%

Faits marquants – Mois :

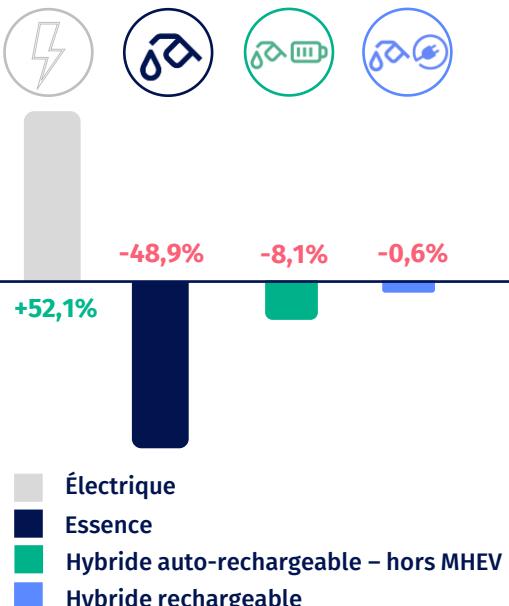
- CITROËN retrouve (enfin) le podium du marché VPN.** Bien aidée par le leasing social et par l'offre MHEV sur C3 et C3 AIRCROSS, cela fait de (trop) longs mois que nous n'avions pas vu la marque à ce niveau. Dans la même veine chez STELLANTIS, **OPEL réapparaît dans le top 10 et FIAT bondi de +21%** grâce à leurs gammes MHEV (eDCS6).



- Pour les hybrides HEV, l'année commence aussi comme 2025 a terminé : dans le dur. L'énergie cède du terrain à l'électrique et aux MHEV à cause des baisses importantes encaissées sur les canaux de la Location Courte Durée (-32,1%), la profession ayant anticipé ses livraisons en fin d'année 2025, et sur les sociétés (-29,8%) qui préfèrent s'orienter vers l'électrique, moins taxée.
- Les sociétés subissent la plus forte chute du mois (-17,7%) et continuent sur leur lancée. Un double effet peut s'observer : les volumes de véhicules électriques n'ont jamais été aussi élevés, atteignant 35,1% sur le mois et 22,8% sur 12 mois glissants, tandis que les volumes n'ont jamais été aussi faibles depuis plus de 10 ans, à 436 199 unités sur 12 mois glissants.

Énergies – Mois :

Evolution des énergies jan. 2026

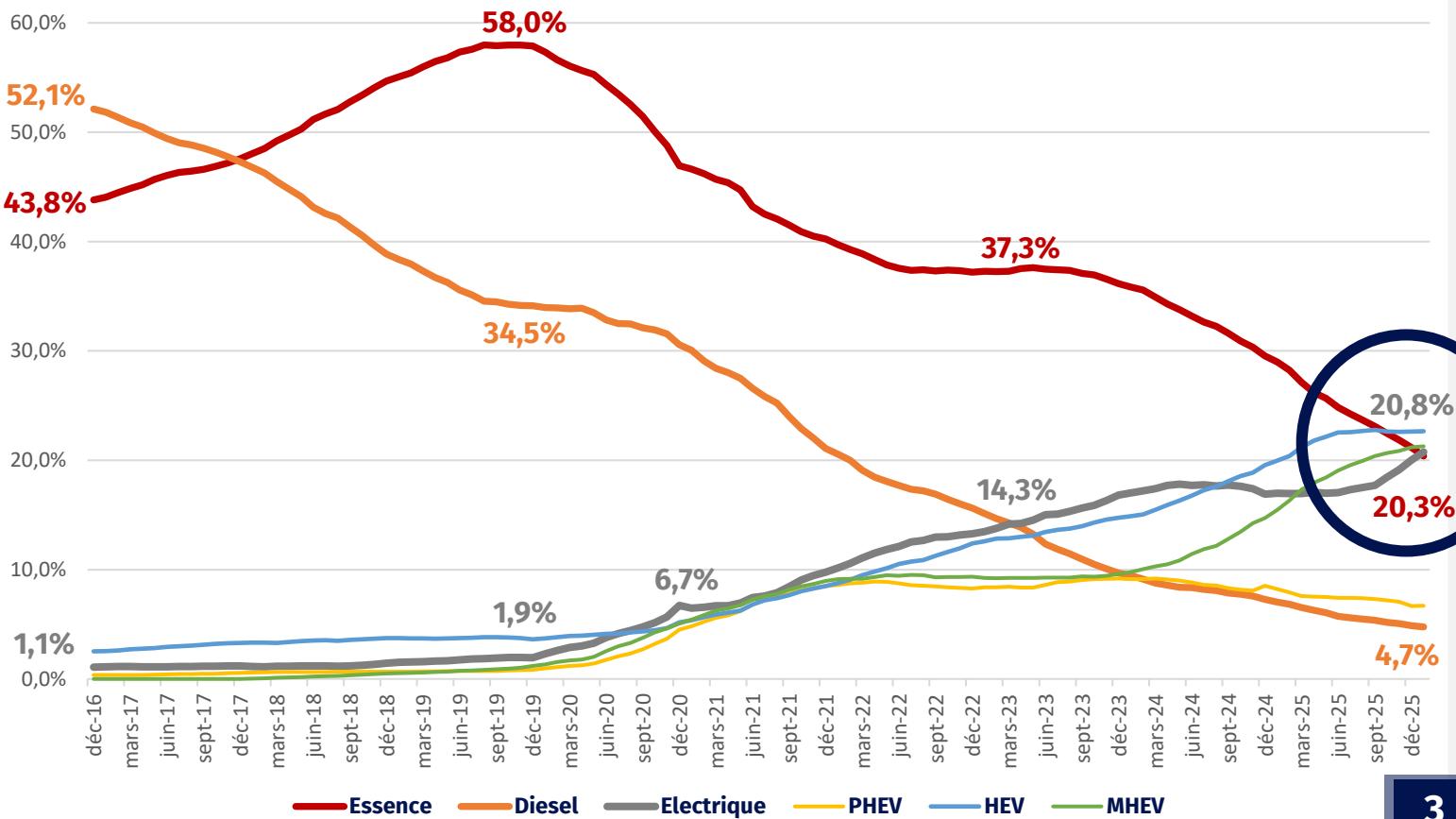


- 2026 commence comme 2025 avait terminé : avec l'électrique en tête du marché ! Débutée en 2020 avec l'arrivée des normes CAFE, la percée de l'électrique atteint son paroxysme en ce mois de janvier 2026 en prenant pour la première fois la tête des énergies du marché sur 12 mois glissants. La dynamique devrait se poursuivre sur le 1^{er} trimestre 2026 à la faveur des livraisons du leasing social pour les particuliers (environ 7 000 unités sur le mois qui vient de s'écouler) et de la réorientation des politiques de flottes des entreprises, qui achètent toujours moins de véhicules, mais principalement des électriques (avec éco-score) pour éviter les sanctions financières. L'énergie atteint une part de 31,0% chez les particuliers et 35,1% chez les sociétés, ce qui lui permet d'atteindre une part de 83,5% de clients finaux. RENAULT continue de survoler les débats, aidée du leasing social et de sa R5 (qui représente la moitié des volumes), avec une part de marché à 25,95%, soit devant PEUGEOT à 13,9%. La R5 tient par ailleurs sa première place, qu'elle n'est pas près de lâcher avec une avance qui se monte déjà à 2 000 unités devant le SCENIC, tandis que la e-208 complète le podium.
- Pour les hybrides HEV, l'année commence aussi comme 2025 a terminé : dans le dur. L'énergie cède du terrain à l'électrique et aux MHEV à cause des énormes baisses encaissées sur les canaux de la Location Courte Durée (-32,1%), la profession ayant anticipé ses livraisons en fin d'année 2025, et sur les sociétés (-29,8%) qui préfèrent s'orienter vers l'électrique, moins taxée. Au sein des marques, les fortunes sont diverses avec RENAULT et DACIA qui signent de belles performances chez les particuliers (+30,2% et +31,1%), tandis les challengers que sont NISSAN, MG et HYUNDAI souffrent en ce début d'année (respectivement -15,3%, -25,6% et -49,5%). L'arrivée de la nouvelle CLIO en cours d'année devrait soutenir l'énergie. Du côté des MHEV, l'énergie profite du déploiement de l'offre chez FIAT (+16,2% grâce aux 500 et GRANDE PANDA), OPEL (+180% grâce notamment au FRONTERA) et CITROËN (+167% grâce à la C3 et au C3 AIRCROSS qui n'étaient disponibles qu'en électrique en janvier dernier).
- Les énergies thermiques, essence et Diesel, souffrent d'un double effet sur le mois : une comparaison avec janvier 2025 où le malus 2024 était encore applicable, soit un double durcissement par rapport à la période précédente, et l'abandon des ces énergies par les sociétés. les 2 énergies ne pèsent plus que 16,7% du marché, remplacées par les MHEV chez Stellantis et les HEV côté RENAULT.
- Pour finir, RAS sur les PHEV qui restent stables (-0,6%), sur un niveau plancher après la perte de 54% de leurs volumes en janvier 2025.

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, bien aidé par l'élargissement de l'offre (embryonnaire de 2010 à 2018), le déploiement des points de charges, les politiques de soutien aux véhicules faiblement émetteurs et (surtout) de sanctions des véhicules les plus polluants.

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



Catégories utilisateurs & canaux - Mois :



-1,4%

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

Bis Repetita : En augmentant de 2/3 les volumes de véhicules électriques (+68%), le leasing social permet à nouveau au canal des particuliers d'éviter l'effondrement et de se maintenir proche du niveau des 50% de PDM (48,5%). Considérant un volume de livraisons aux alentours des 7 000 unités, le canal serait en baisse de 14,7% sans l'aide du dispositif. **RENAULT écrase la concurrence en pesant pour près d'un véhicule sur 4** (23,7% de PDM pour 12 314 unités), tandis que PEUGEOT, 2^{ème} à 6 056 unités, se booste au leasing social (environ 1 800 unités) alors que DACIA (3^{ème}) et TOYOTA (4^{ème}) décrochent avec des chutes de 36,5% et 10,5%. Pour la première fois depuis de (très) longs mois, FIAT et OPEL réintègrent le TOP 10 du canal grâce à l'arrivée du MHEV sur les gammes 500, GRANDE PANDA, MOKKA et FRONTIERA.



-17,7%

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

Les sociétés subissent la plus forte chute du mois et continuent sur leur lancée. Un double effet peut s'observer : les volumes de véhicules électriques n'ont jamais été aussi élevés, atteignant 35,1% sur le mois et 22,8% sur 12 mois glissants, tandis que les volumes n'ont jamais été aussi faibles depuis plus de 10 ans, à 436 199 unités sur 12 mois glissants (sociétés + LLD + administrations). Malgré une comparaison avec un mois de janvier 2025 où elles perdaient déjà 9,3%, les flottes restent sur la défensive et 2025 a par ailleurs confirmé la **première baisse du parc à la route des sociétés depuis 10 ans** (6,94 millions d'unités). Au sein de ce marché compliqué, RENAULT tire à nouveau son épingle du jeu avec une hausse de 13,3% grâce aux SCENIC, MEGANE E-TECH et R5, derrière PEUGEOT qui perd du terrain (-41,3%).



+4,7%

Pour les DEMO-GARAGES sur jan. 2026

Comme à l'habitude, le mois de janvier est l'occasion pour les constructeurs de faire immatriculer leurs nouveautés par les concessionnaires pour que les clients puissent les essayer. Janvier 2026 ne déroge pas à la règle avec de nombreuses nouveautés qui apparaissent : KIA EV5, MERCEDES BENZ CLA, TOYOTA AYGO HEV, SUZUKI eVITARA, FAIT 500 MHEV... Et BYD prend goût à ce canal pour réaliser du volume additionnel, les Démo-Garages représentant 54,4% du volume de la marque sur le mois !



-14,6%

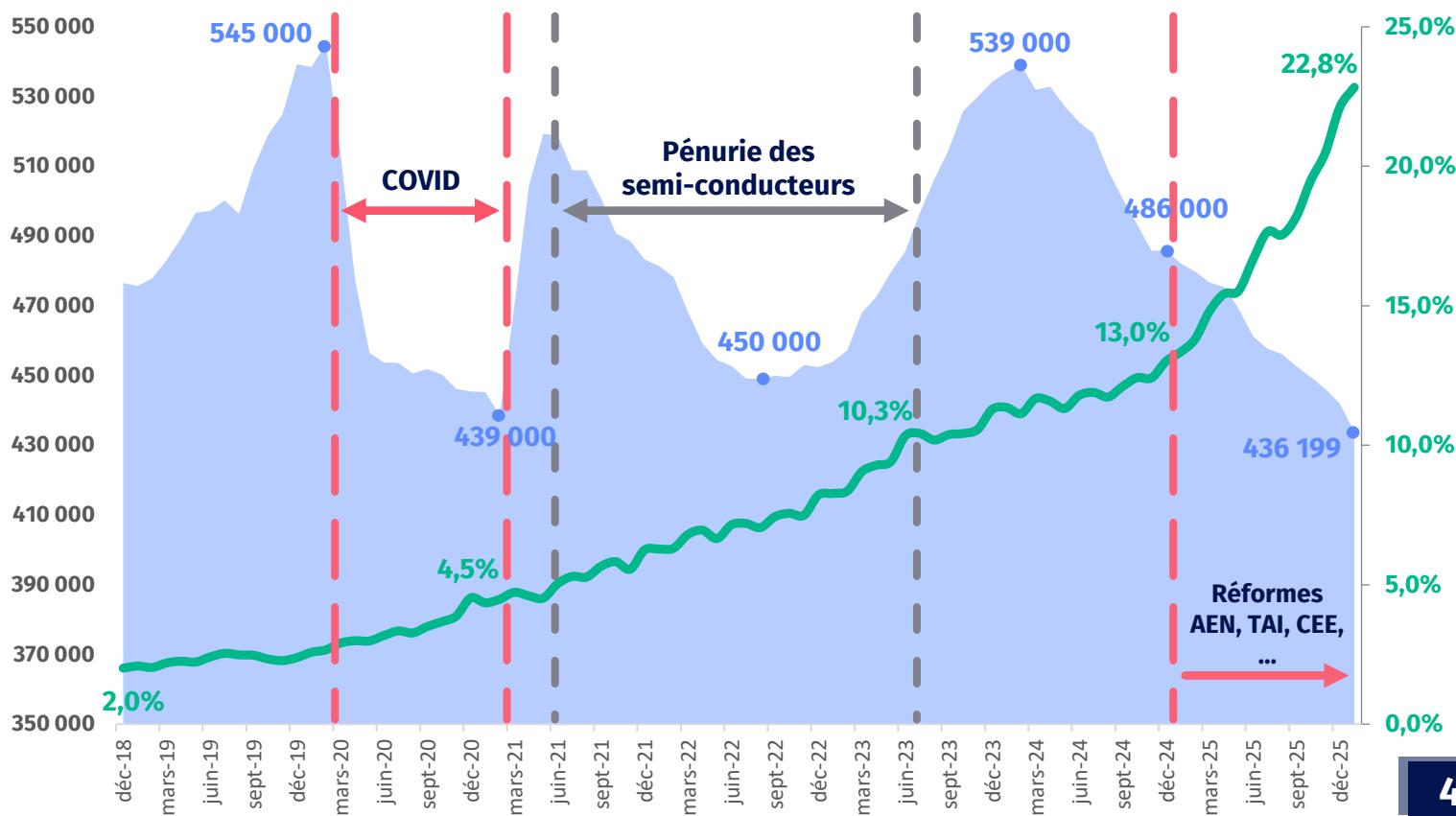
Pour les immatriculations LCD sur jan. 2026

La chute était prévisible, tant les niveaux de fin 2025 étaient élevés pour la Location Courte Durée. La profession a anticipé les livraisons de véhicules avant l'arrivée du malus version 2026. STELLANTIS n'a par ailleurs pas réitéré son push important de janvier 2025, où le groupe avait immatriculé 50% du volume du canal sur les 2 derniers JO. Pour l'année 2026, le canal jouera un rôle majeur dans la hausse ou la baisse du marché avec son rôle de soupe pour les constructeurs. Pour l'instant, la direction est plutôt à la baisse avec RENAULT qui a annoncé vouloir freiner, les loueurs qui annoncent vouloir conserver plus longtemps leurs véhicules et des "buy-back" de l'année passée à évacuer.

FOCUS utilisateurs Sociétés, LLD et Administrations : évolution de la part de l'électrique et des volumes

Courbe : Évolution de la part de l'électrique sur le marché des sociétés, LLD et Administrations, cumul 12 mois glissants

Aires : Évolution des volumes d'immatriculations du marché des sociétés, LLD et Administrations, cumul 12 mois glissants



FIAT  **+20,9%**
2 122 unités

Marques – Mois :

 **+7,8%**
3 016 unités

 **+2,8%**
9 493 unités

Les 3 principales marques de STELLANTIS hors PEUGEOT signent de belles performances sur le mois de janvier, bénéficiant chacune d'un double effet : une base de comparaison très flatteuse, vu les niveaux qu'elles avaient atteint, et l'arrivée dans chacune des marques de l'offre MHEV (eDCS6) : C3 & C3 AIRCROSS pour CITROEN, 500 et GRANDE PANDA pour FIAT et MOKKA et FRONTERA pour OPEL. Elles peuvent remercier la plateforme multi-énergies de STELLANTIS ! En complément de ses volumes qui sont les bienvenus, les 3 marques profitent également d'une hausse directement liée au leasing social. Reste à voir si elles pourront tenir la cadence sur les mois à venir.

A noter que les performances sont encore meilleures si on oublie les canaux tactiques (Constructeurs, Démo-Garages et LCD) : +45,6% pour FIAT, +35,7% pour OPEL et +13% pour CITROEN.

 **+24,5%**
1 505 unités

MERCEDES clôturait janvier 2025 à -34,7% à cause de son push sur les PHEV le mois précédent. Avec ce résultat, difficile de mal commencer 2026 pour la marque, qui performe grâce à ses « petits » véhicules et notamment l'arrivée du nouveau CLA. Les gammes CLA COUPE (358 unités), GLA (259 unités), EQA (183 unités) et CLASSE A (162 unités) tirent les volumes de la marque. Elle fait par ailleurs le plein de véhicules de démonstrations (1^{er} canal du mix de la marque sur le mois avec 38,5%) sur les gammes CLA et GLA.

 **-42,1%**
661 unités

TESLA continue sur sa lancée en perdant (à nouveau) près de la moitié de son volume, après une chute des 2/3 en 2025. Les livraisons de MODEL 3 sont à l'arrêt (36 unités en 2026, contre 486 en 2025) et le MODEL Y peine à se maintenir (613 unités à -4,2%). La marque se transforme en société mono-produit avec le MODEL Y qui pèse à présent pour 92,7% du mix, l'annonce de l'arrêt des MODEL S et X ne va pas changer grand-chose (47 et 78 unités en 2025). **La chute se repartit équitablement entre sociétés (-29%) et particuliers (-42,7%), signe que le problème pour la marque n'est pas localisé à un seul endroit,** mais plus général. La marque a maintenant totalement effacé sa progression engrangée lors de la frénésie de 2023, où TESLA, DACIA et MG battaient tous les records.

 **+20,7%**
21 402 unités

RENAULT est le principal pourvoyeur de véhicules pour le leasing social saison 2. Avec près de 25 000 unités qui restent à livrer en ce début d'année 2026, il n'est pas étonnant de retrouver le leader du marché français dans le vert, et encore plus si l'on s'intéresse aux seuls véhicules électriques : **+66,9%** au global, **+53,5%** chez les particuliers et **+137%** chez les sociétés. Du côté des utilisateurs, RENAULT survole (forcément) le canal des particuliers, qui représente **57,5%** de ses ventes et affiche un mix très enviable de **91% à client final** (Sociétés & Particuliers).

 **+11,8%**
1 511 unités

Dans la lignée de son année 2025, qui a vu la marque revenir aux avant-postes, MINI signe à nouveau une belle performance sur le mois. Avec cette fois l'aide de quelques immatriculations tactiques (Constructeur) qui pèsent pour **19,5%** du mix de la marque. Côté mix des énergies, l'électrique pèse pour plus de la moitié des immatriculations (56,2%) et cela atteint même 67% pour le COUNTRYMAN, 1^{er} modèle de la marque sur le mois avec 630 unités (**+88,6%**).

 **-49,8%**
140 unités

Alors même que le mois de janvier 2025 était déjà en chute de -20,1%, la marque trébuche à nouveau cette année et retombe à son niveau de 2023. Le malus masse sur les PHEV a eu raison des volumes de la marque, qui ne peut plus compter sur son CAYENNE (15 unités) ou sur sa PANAMERA (3 unités) et ne parvient pas à faire décoller son MACAN EV (104 unités à **-51,6%**). **La TAYCAN ne dépasse pas les 10 unités, tandis que la 911 ne dépasse pas les 5 unités.** Le durcissement du malus au 1^{er} janvier avec le rehaussement du plafond fait son effet. **Pour rappel, la PORSCHE 911 se place en première position des modèles ayant le plus contribué aux recettes du malus en 2025 (29,7 M€, cf. page suivante).**

Reste à voir si le nouveau CAYENNE EV pourra prendre le relai et ainsi permettre à la marque de retrouver le chemin de la croissance, là où les 2 premiers essais électrifiés (TAYCAN & MACAN) ont échoué.

ZOOM SUR :

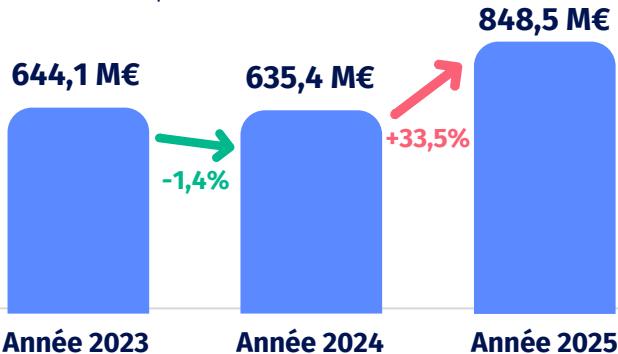
Les recettes du malus automobile (CO₂ & Masse) pour l'année 2025

A partir des données issues du SIV, Dataneo a pu estimer les recettes liées aux malus (CO₂ et Masse) **sur le périmètre du marché VPN, hors VUL**. Ces estimations concernent les immatriculations de l'année complète 2025.

Les estimations relatives aux montants, grilles, exonérations et abattements applicables **s'appuient sur les dispositions votées dans le budget 2025.**

Estimation des recettes des malus CO₂ et Masse à partir des données des immatriculations issues du SIV

Les montants sont exprimés en millions d'euros



Estimation des contributions aux recettes des malus CO₂ et Masse par modèle (TOP 15) :

	VOLUME 2025	Montant malus 2025
PORSCHE 911	438	29,74 M€
BMW X3	5 635	26,87 M€
MERCEDES BENZ GLC SUV	3 327	24,36 M€
MERCEDES BENZ GLA	10 977	21,91 M€
VOLKSWAGEN TIGUAN	15 297	20,23 M€
MERCEDES BENZ GLC COUPE	2 383	19,30 M€
CITROEN C5 AIRCROSS	20 506	19,03 M€
MERCEDES BENZ CLASSE V	1 129	16,94 M€
VOLKSWAGEN T-ROC	16 140	16,37 M€
AUDI A5	2 944	16,21 M€
BMW X5	1 079	14,38 M€
BYD SEAL U	6 312	14,33 M€
DACIA SANDERO	64 401	13,26 M€
MINI HATCH	12 846	11,99 M€
VOLVO XC40	3 702	11,77 M€

Part des véhicules touchés par un malus sur le marché VPN :

2024: 47,0%

Soit 806 934 VPN

2025: 48,0%

Soit 784 155 VPN

Malus moyen pour les véhicules touchés par un malus sur le marché VPN :

2024: 787€

2025: 1 082€

Estimation des contributions aux recettes des malus CO₂ et Masse par marque (TOP 10) :

