

REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

Février 2026

SOMMAIRE

1

FÉVRIER 2026 : Une lecture difficile due à un marché administré depuis 3 ans. Retour à une certaine « normalité » post-Covid avec des volumes faibles malgré les livraisons du leasing social.

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

CUMUL 2026 : C'était prévisible, ce début d'année 2026 ne pouvait que difficilement soutenir la comparaison avec un début 2025 boosté à la fin de barème bonus/malus 2024. L'année commence logiquement en forte baisse.

2

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

FÉVRIER 2026 : Une lecture difficile due à un marché administré depuis 3 ans. Retour à une certaine « normalité » post-Covid avec des volumes faibles malgré les livraisons du leasing social.

Vue globale – Mois :

- Le marché VPN est en forte baisse de **14,7%** avec **120 762** immatriculations en février 2026 par rapport à **141 569** unités en février 2025.
- Février 2026 compte le même nombre de jours ouvrés que février 2025.
- Par rapport à février 2020 (pré-COVID, début CAFE) où il s'était immatriculé **167 797** VPN, le marché est en baisse de **28,0%** (même nombre de JO).
- Par rapport à février 2019 (pré-COVID) où il s'était immatriculé **172 435** VPN, le marché est en baisse de **30,0%** (même nombre de JO).

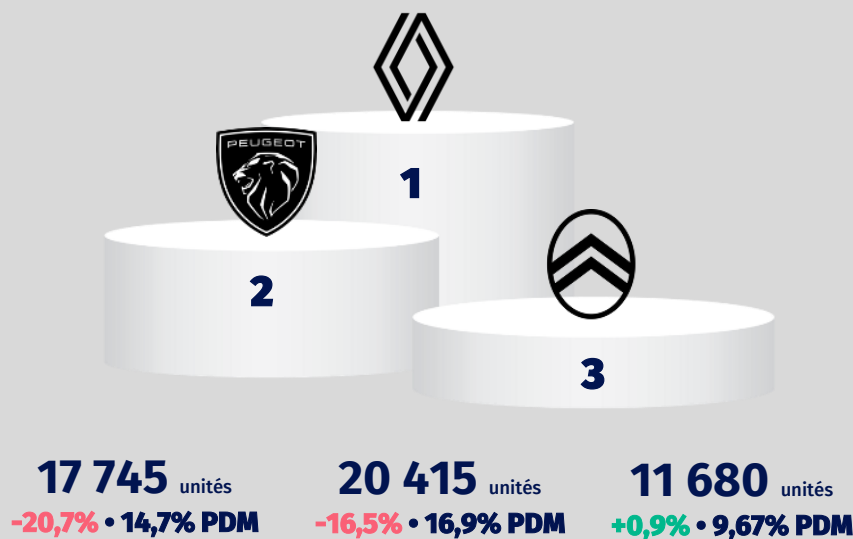


-14,7%

Immatriculations en fév. 2026

2026		120 762
2025		141 569
2020		167 797
2019		172 435

Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	DACIA	8 158	-36,3%
#5	VOLKSWAGEN	8 064	-21,0%
#6	TOYOTA	7 807	-19,0%
#7	BMW	3 966	-27,2%
#8	SKODA	3 804	+5,9%
#9	TESLA	3 715	+55,2%
#10	HYUNDAI	3 310	-8,6%

Faits marquants – Mois :

- Seule éclaircie à l'horizon en ce mois de février 2026, l'électrique reste la seule énergie dans le vert. Elle conserve par ailleurs la tête du marché avec **plus d'une voiture sur quatre immatriculée en 100 % électrique**, soit **26,8%** de part de marché, et plus d'une sur trois pour les sociétés, à **37,0%** de PDM. Malgré une base de comparaison exigeante avec 2025, où RENAULT et CITROËN avaient fortement immatriculé leurs R5 et e-C3 afin de bénéficier d'un bonus plus favorable, le renfort des sociétés en 2026, associé aux dernières livraisons du leasing social saison 2, permet à l'énergie de garder la tête hors de l'eau alors que le reste du marché s'effondre.

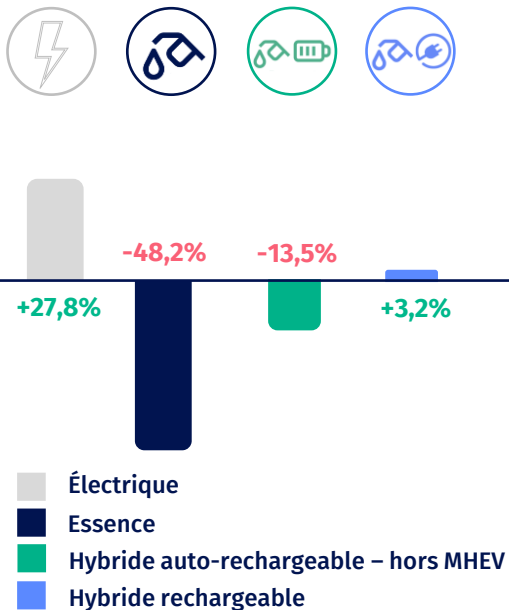


- Ce mois de février 2026 est rouge écarlate par rapport à 2025 et 2024, c'est un fait. Mais il témoigne surtout des aléas d'un marché automobile de plus en plus administré.** Si 2024 et 2025 ont pu surperformer par rapport à 2021, 2022 et 2023 (en restant sur la période post-Covid), c'est essentiellement grâce à des effets liés à la législation, bien plus qu'à une véritable dynamique de marché : leasing social et rush de fin de bonus hors éco-score en 2024, puis rush de fin de grille bonus-malus en 2025. Sans ces éléments, il aurait sans doute été peu probable de voir le marché évoluer à ces niveaux. Cela s'observe d'ailleurs clairement dans les résultats des mois suivants :
 - **Février 2024 à +13%**, suivi de **mars 2024 à -1,5%**.
 - **Février 2025 à -0,7%**, suivi de **mars 2025 à -14,6%**.

Malgré une fin de leasing social qui ne permet pas encore de tirer de vraies conclusions sur la tendance réelle de 2026, espérons que les mois à venir permettent d'éclaircir l'horizon. En attendant, l'ensemble des canaux sont dans le rouge et les énergies (hors BEV et PHEV sur un niveau faible) suivent la même tendance.

Énergies – Mois :

Evolution des énergies
Fév. 2026



• L'électrique reste la seule énergie réellement dans le vert sur ce mois de février et garde toujours en tête du marché avec plus d'une voiture sur 4 immatriculée en 100% électrique (26,8% de PDM). Malgré une comparaison avec une année 2025 où RENAULT et CITROEN avaient immatriculé fortement leurs R5 et e-C3 pour bénéficier d'un bonus plus favorable, le renfort des sociétés cette année, associées aux dernières livraisons du leasing social saison 2 a permis de garder la tête hors de l'eau alors que le reste du marché s'effondre. Avec les dernières livraisons du leasing social attendues courant mars, le mois d'avril devrait offrir une lecture plus claire de la tendance réelle chez les particuliers et sur l'électrique, après de longs mois d'un marché largement administré. Le push de l'année dernière se ressent côté CITROEN (-17,6%), tandis que RENAULT continue à faire cavalier seul en tête des ventes (+38,3% à 20,1% de PDM) : quand la R5 dévisse (à cause du push 2025), le SCENIC (x2) prend le relai grâce aux ventes à sociétés. PEUGEOT, 2^{ème}, remercie le leasing social (environ 1 000 immatriculations) pour maintenir ses ventes de BEV à flot, tandis que TESLA se réveille (enfin) et complète le podium grâce à son MODEL Y. Dans le détail, les ventes à particuliers progressent de (seulement) 16,1% et celles à sociétés de 55,7%. A noter que les véhicules hors financement (achats ou crédit classiques) ne représentent que 17,8% des immatriculations chez les particuliers (contre 36,3% sur l'ensemble des énergies) et 11,9% chez les sociétés (contre 15,4% sur l'ensemble des énergies).

• Effet de base pour les HEV qui chutent de 35% sur la LCD (à +101% en février 2025) et souffrent de la concurrence de l'électrique sur les sociétés où l'énergie perd 23,2%. RENAULT était en hausse de 191,2% en février 2025 sur l'énergie pour la LCD, il est donc logique de voir la marque perdre du terrain ce mois-ci. TOYOTA de son côté, toujours 2^{ème}, perd du terrain à cause d'une baisse constante des volumes de ses YARIS et YARIS CROSS après des années records, mais pourrait connaître un rebond sur l'énergie grâce à l'arrivée récente de la nouvelle AYGO X. Quant aux challengers DACIA (3^{ème}) et MG (4^{ème}), elles profitent toujours à plein de leurs nouveautés : BIGSTER côté DACIA et MG3 & EHS côté MG MOTOR. Concernant les MHEV, la chute est limitée (-1,2%), malgré les mêmes effets de base que pour le reste du marché, grâce aux nouveautés STELLANTIS : C3 AIRCROSS, FIAT 500, GRANDE PANDA, FRONTERA, MOKKA et GRANDLAND. A noter que la LCD est le premier canal de l'énergie MHEV avec 34,9% de PDM, tandis que les particuliers ne représentent plus que 31,1% des ventes.

Catégories utilisateurs & canaux - Mois :



↘ -15,0% Pour les particuliers (Achat, LOA & LLD) sur fév. 2026

Les dernières livraisons du leasing social saison 2 n'auront pas réussi à tirer suffisamment les particuliers ce mois-ci. Février 2026 aura été le mois des challengers : les 4 premières marques du marché des particuliers sont dans le rouge (RENAULT, DACIA, TOYOTA et PEUGEOT), tandis que les 3 dernières marques du TOP 10 sont en progression (TESLA, MG et HYUNDAI)... et sans leasing social... mais partant de loin. Symbole d'une comparaison sévère avec février 2025, la R5 connaît le 1^{er} mois de baisse de sa récente vie à cause du push mi-février 2025 lié aux conditions plus avantageuses qui se terminaient. Idem pour la C3 chez CITROEN : même cause, même effet. Il y a donc peu de choses à retenir ou à comprendre de ce mois qui pouvait difficilement terminer dans le vert.



↘ -19,0% Des immatriculations LCD sur fév. 2026

Tirant le marché depuis de nombreux mois, la Location Courte Durée chute ce mois-ci à cause d'une comparaison intransigeante avec 2025 (qui clôturait à +24,6%). De nombreux constructeurs avaient poussé les volumes avant le changement de malus au 1^{er} mars. RENAULT est un bon exemple avec une baisse de volume de -66,4% lié à de nombreuses immatriculations de CLIO, CAPTUR, ESPACE et AUSTRAL en février 2025 (4 745 unités contre 977 cette année). Le canal reste malgré tout surexploité, notamment par les marques du groupe STELLANTIS, qui en font leur premier canal de débouché, et de loin : PEUGEOT 30,2% de son mix, CITROEN 30,2%, OPEL 49,2% (!) et FIAT... qui conserve le canal des particuliers en tête, mais voit malgré tout la LCD représenter 32,5% de son mix.



↘ -16,1% Pour les sociétés (Achat, LOA & LLD) sur fév. 2026

2025 fut la première année de décroissance du parc VP des sociétés... 2026 ne sera pas l'année de l'inversion de la courbe. Ce mois de février accentue cette chute à cause de la comparaison avec l'année précédente (comme pour le reste des canaux), où thermiques (-47,3%) et microhybrides (-37,6%) profitaient des derniers jours du malus 2024. L'électrique poursuit son ascension (+58,4%) et se rapproche doucement mais sûrement des 40% de PDM, car il n'y a plus de concurrence sur ce segment de clientèle (pour les gammes éco-scorées uniquement, les autres modèles électriques suivent la même pente que le thermique). SKODA, HYUNDAI et RENAULT sont les marques qui s'en sortent le mieux grâce à leurs gammes éco-scorées, tandis que CITROEN affiche en façade la meilleure progression (+86%), mais était à -43% l'année dernière.



↘ -4,2% Pour les DEMO-GARAGES sur fév. 2026

Tout comme pour les autres canaux, peu de choses à retenir de ce mois de février pour les Démo-Garages : Push en février 2025 pour profiter du malus 2024 = chute cette année. Les marques n'ont pas utilisé le canal pour gonfler leurs volumes ce mois-ci. Les hausses sont principalement liées aux effets de nouveautés : RENAULT commence les immatriculations de la nouvelle CLIO, CITROEN des versions MHEV sur C3 et C3 AIRCROSS, DACIA sur BIGSTER, MERCEDES sur la CLA, etc.

FIAT  **+52,6%**
2 585 unités

  **+51,1%**
3 282 unités

  **+0,9%**
11 680 unités

Comme pour le mois de janvier, les 3 principales marques de STELLANTIS hors PEUGEOT signent à nouveau de belles performances, parmi les meilleures du marché et au niveau des marques chinoises pour FIAT et OPEL. Elles continuent de bénéficier chacune d'un double effet : une base de comparaison très (très) flatteuse en ayant des volumes faibles sur 2025, alors que l'ensemble du marché en pâtit, 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 ! Mais contrairement au mois précédent, les performances de ce mois de février sont boostées à la Location Courte Durée, qui est le premier canal de débouché pour les 3 marques et atteint des niveaux inquiétants : 30,2% pour CITROEN, 32,5% pour FIAT et 49,2% pour OPEL.

  **+55,2%**
3 715 unités

Après avoir enchaîné les baisses, TESLA rebondit (enfin) grâce aux livraisons à particuliers de son MODEL Y et une certaine stabilité côté MODEL 3. Son MODEL Y est porté par les versions d'entrée de gamme (RWD pour 852 unités & Long Range RWD pour 2 053 unités) qui représentent 95,7% du volume du modèle et qui lui permettent de multiplier son volume réalisé le mois précédent par 5. Reste à voir si cette tendance pourra se poursuivre sur les mois à venir.

  **-36,3%**
8 158 unités

Ce n'est pas dans les habitudes de la marque, d'ordinaire raisonné sur le sujet, mais février 2025 avait vu un push d'immatriculations par la marque sur son modèle DUSTER (et moins prononcé sur SANDERO) pour s'économiser le durcissement du malus à partir du 1^{er} mars. Le contrecoup se voit logiquement sur ce mois de février 2026 avec une baisse de -43,4% sur son SUV phare. Ce dernier n'est malheureusement pas le seul à souffrir du double effet malus 2026 (durcissement du barème CO2, mais également du barème poids) et est accompagné par l'ensemble de la gamme, hors BIGSTER qui était au tout début de sa carrière l'année dernière.

Marques – Mois :

Marque	Volume	Variation
 XPENG	353	+123,4%
 LEAPMOTOR	395	+81,2%
 BYD	976	+62,1%
 MG MOTOR	2 136	+9,6%

Les marques chinoises poursuivent leurs ascensions sur le marché VPN. Seules les marques du groupe STELLANTIS (voir ci-contre) et VOLVO / TESLA (au plus bas l'année dernière) parviennent à s'intercaler dans le classement des plus fortes hausses du marché. XPENG, qui dispose d'une usine sur le sol européen prend la tête des hausses, mais reste loin de BYD ou MG concernant les volumes réalisés et ne dispose que de deux produits pour performer, en attendant l'arrivée prochaine de leur nouvelle berline. BYD garde toujours les Démon en 1^{er} canal (39,7% du mix), mais parvient à afficher de belles progressions sur Particuliers (+25,3%) et sur Sociétés (+34,9%). MG quant à elle reste performante sur les particuliers (+8,8% pour 81,9% de son mix) grâce à sa gamme hybride (MG3, ZS et EHS), tandis que les sociétés suivent la même pente (+13,6%), mais restent sur des volumes très faibles (7,8% du mix de la marque).

  **-52,9%**
387 unités

MAZDA, une des dernières marques à ne pas faire partie d'un groupe automobile global et motoriste par nature (avec le bel exemple de son e-Skyactiv X), souffre d'une gamme en décalage avec les attentes du marché. L'offre 100% électrique du constructeur se limitait jusque-là à son MX-30, dépassé technologiquement par de nombreux concurrents. Il était donc prévisible que le manque d'offre 100% EV, dans le contexte actuel, ne permettent pas à la marque de soutenir ses volumes sur ce mois. D'autant plus que le mois de février 2025 fut clôturé à +62,3% pour la marque, qui a profité au mieux du temps additionnel pour immatriculer ses CX-30, MX-5 et MAZDA 3 en bénéficiant de la grille de malus 2024. 2 nouveaux produits arrivent en renfort en ce début d'année pour prendre la relève : CX-6e et 6e. Espérons qu'ils connaissent plus de succès que le MX-30.

CUMUL 2026 : C'était prévisible, ce début d'année 2026 ne pouvait que difficilement soutenir la comparaison avec un début 2025 boosté à la fin de barème bonus/malus 2024. L'année commence logiquement en forte baisse.

Global – Cumul 2026 :

- Au cumul, le marché reste dans le rouge à fin février avec une baisse de **11,05%** à **227 919** immatriculations par rapport à **256 243** unités pour la même période en 2025.
- Cette baisse est ramenée à **8,9%** sur une base de jours ouvrés comparable (1 JO en moins en 2026 par rapport à 2025).
- Par rapport à 2020 (pré-Covid) où il s'était immatriculé 301 996 VPN, le marché est en baisse de **24,5%** et cela tombe à **30,4%** par rapport à 2019 (**327 521 unités**). 2020 et 2019 comptaient 1 JO de plus que 2026, soit des variations réévaluées à **-22,7%** vs 2020 et **-28,7%** vs 2019.

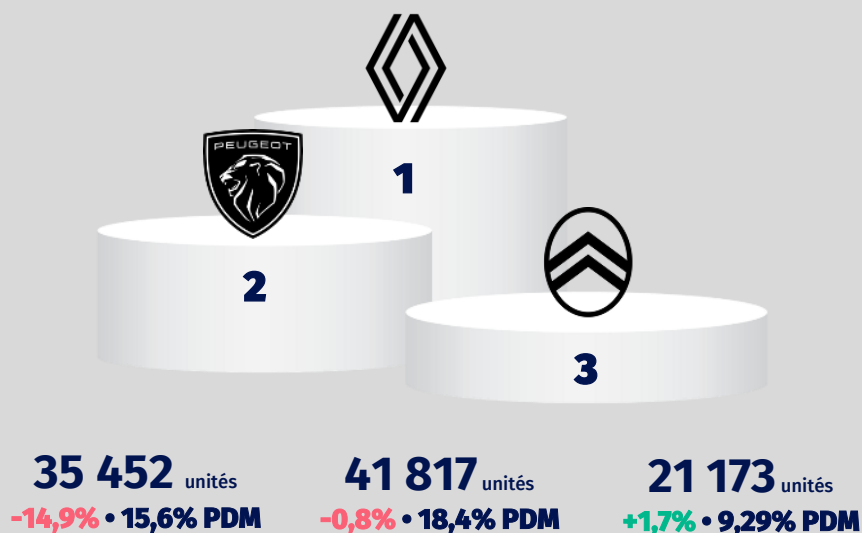


-11,1%

Immatriculations au cumul 2026

2025		227 919
2024		256 243
2020		301 996
2019		327 521

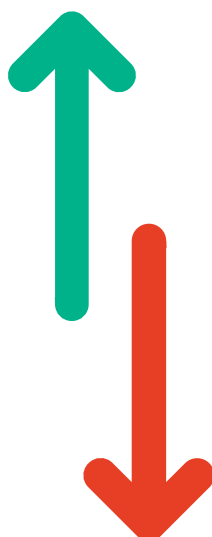
Palmarès du marché VPN – Cumul :



	Marque	Volume	Variation
#4	TOYOTA	16 971	-15,7%
#5	VOLKSWAGEN	14 985	-15,1%
#6	DACIA	14 754	-35,3%
#7	SKODA	6 879	6,8%
#8	BMW	6 646	-30,8%
#9	OPEL	6 298	26,7%
#10	AUDI	5 825	-13,5%

Marques – Cumul (variations hors TOP 10) :

LAND ROVER	↗	+933% 124 unités
XPENG	↗	+144% 750 unités
BYD	↗	+90,9% 1 848 unités
LEAP MOTOR	↗	+78,6% 700 unités
LANCIA	↗	+57,1% 253 unités



MAZDA	↘	-40,8% 719 unités
LEXUS	↘	-42,0% 696 unités
PORSCHE	↘	-54,1% 279 unités
SMART	↘	-62,5% 72 unités
CADILLAC	↘	-97,8% 3 unités