

# REVUE DE MARCHÉ AUTOMOBILE VP NEUF

MAI 2026

## SOMMAIRE

1

**MAI 2026 : Le marché rebondit en mai, mais ne fait pas encore le break. Porté par les particuliers et l'électrique, il s'affiche à +15,9% à JO comparable. De leur côté, les sociétés ont beau s'électrifier, elles désertent toujours le court.**

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

**CUMUL 2026 : Avec ce mois de mai (et juin à venir), 2026 finira sûrement devant 2025, mais cela restera une victoire au tableau d'affichage, pas au mérite : une base effondrée, près de 100 000 véhicules au leasing social et 1 JO en plus.**

2

- *Vue globale – Cumul*
- *Palmarès du marché VPN – Cumul*
- *Marques – Variations hors top 10*

# MAI 2026 : Le marché rebondit en mai, mais ne fait pas encore le break. Porté par les particuliers et l'électrique, il s'affiche à +15,9% à JO comparable. De leur côté, les sociétés ont beau s'électrifier, elles désertent toujours le court.

## Vue globale – Mois :

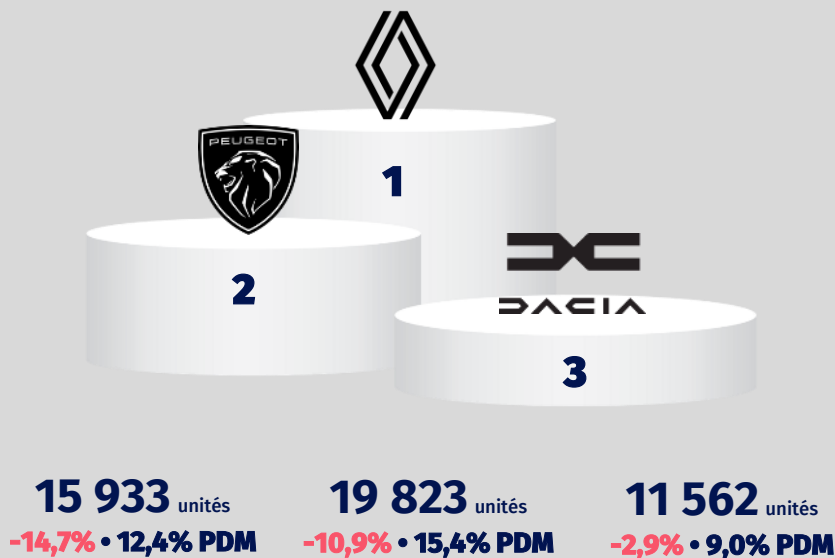
- Le marché VPN est en hausse avec une variation de **+3,7%** pour **128 484** immatriculations en mai 2026 par rapport à **123 918** unités en mai 2025. En volumes bruts, cela situe le marché au niveau de ses plus bas historiques (2022 & 2025).
- Cependant, sur une base de jours ouvrés comparable (2 JO de moins en 2026), le marché affiche une forte croissance à **+15,9%**. En volumes relatifs (base à JO comparable), mai 2026 se situe au niveau de ses plus hauts post-Covid (2023 & 2024).
- Par rapport à mai 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **193 949** VPN, le marché est en baisse de **33,8%** (et **-22,1%** à JO équivalents).



**+3,7%**  
Immatriculations en mai 2026

2026	128 484
2025	123 918
2019	193 949

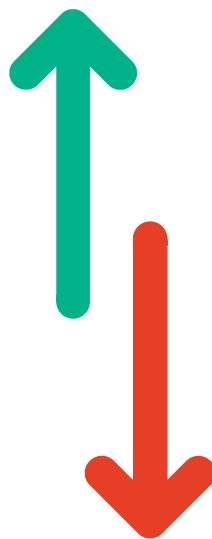
## Palmarès du marché VPN – Mois :



	Marque	Volume	Variation
#4	VOLKSWAGEN	8 825	+0,1%
#5	CITROEN	8 458	-7,6%
#6	TOYOTA	7 653	+5,7%
#7	BMW	5 806	+39,5%
#8	TESLA	5 446	+655%
#9	SKODA	4 563	+13,5%
#10	AUDI	3 811	+7,4%

## Faits marquants – Mois :

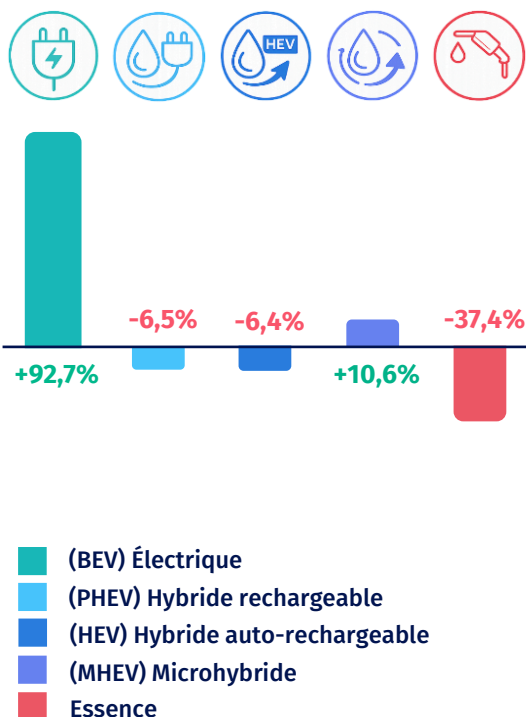
- Net rebond du marché en mai : +15,9% à jours ouvrés comparables (+3,7% en brut), un rythme qui renoue avec les bonnes années 2023-2024 après le plancher de mai 2025.** Ce sont les **particuliers** qui reprennent le service: **44,8% du marché**, leur plus haut niveau récent (depuis 2018) pour un mois de mai, contre **39,7%** un an plus tôt et environ **42%** en 2023 comme en 2024. La demande finale, la plus saine, remonte au filet.
- L'électrique réussit le passing du mois : 29,1% de part de marché, 1<sup>ère</sup> énergie devant les MHEV, soit un quasi-doublement sur un an (15,7% en mai 2025, son plus bas de l'année dernière).** Le point est gagné proprement, sans faute provoquée par les canaux tactiques : la part de la LCD dans le BEV s'effondre de 16,2% à 3,2%, le leasing social est éteint, et l'énergie se vend aux clients finaux (**53,1% des volumes aux Particuliers**). Tesla (Model Y, Model 3) et les nouvelles Renault (R5, TWINGO et MEGANE) mènent l'échange.
- L'offensive des marques chinoises s'intensifie** avec les premières immatriculations de GEELY, ZEEKR et de la gamme IM (IM5/IM6) chez MG sur ce mois de mai.



- Un set gagné ne fait pas le match : la hausse à JO comparable de 15,9% est flattée par un mai 2025 catastrophique, l'un des pires connus, et l'embellie se prolongera sans doute en juin, lui aussi adossé à une base sinistrée (juin 2025 : 169 507 unités, -6,7%, le plus faible juin depuis 2022) et crédité de 2 JO de plus. Le second semestre ne sera pas davantage un test à la loyale pour le marché : un nouveau leasing social, surboosté, arrive à partir de juillet, dans la lignée de l'édition qui avait soutenu l'automne 2025. La demande réelle ne se laissera pas isoler de la demande aidée avant longtemps.** De quoi, sans doute, clôturer 2026 en hausse, mais une hausse sous perfusion : une progression plus achetée qu'organique.
- C'est devenu une habitude, se répétant tristement mois après mois : **les sociétés, enchaînent les fautes directes : leur part tombe à 22,6%, prolongeant une glissade ininterrompue (27,0% en 2023, 24,5% en 2024, 24,1% en 2025).** Grandement distancée, elles quittent peu à peu le court, alors qu'un canal entreprises vigoureux est d'ordinaire le socle d'un marché sain et un signal avancé de la confiance des entreprises.

## Énergies – Mois :

Evolution des énergies  
Mai 2026



- **Ce mois de mai offre une parenthèse entre deux phases de marché administré** : fin des livraisons du leasing social saison 2, en attente de la saison 3 à 100 000 véhicules. **Il permet de se rassurer sur l'électrification effective du marché, l'énergie se hissant à 29,1% de PDM.** Une tendance de fond qui manquait à l'appel en 2025, l'énergie retombant alors à 15,7% de PDM, mais bien présente ce mois-ci grâce à l'extension de l'offre de modèles et à des nouveautés qui ont su trouver leur public : SCENIC & ELROQ pour les sociétés, R5, TWINGO et EV4 pour les particuliers. La dynamique de l'énergie se poursuit à nouveau, bien aidée par une actualité qui favorise les idées branchées, tant en VN qu'en VO (+124% dans un marché VPO à -3,3%, pesant 5,8% de PDM). Elle ne devrait pas retomber : un mois de juin qui s'annonce favorable, même sans aides, puis un 2<sup>ème</sup> semestre boosté aux aides gouvernementales (enfin plutôt aux CEE). Dans le même tempo, TESLA hausse son jeu et talonne RENAULT, portée par le succès de ses offres de début d'année (mesurable aux volumes d'achats au comptant, supérieurs à la moyenne) : MODEL Y prend la tête du marché et MODEL 3 manque le podium de peu. RENAULT conserve la tête mais avec moins d'avance que les mois précédents (« seulement » 5 points de PDM), aidée par les 1<sup>ères</sup> livraisons de sa nouvelle TWINGO aux particuliers, tandis que les R5 (pour les particuliers) et SCENIC (pour les sociétés) se portent toujours aussi bien. **Fait rare sur un marché VPN dopé depuis 2023 aux canaux tactiques, ceux-ci ne pèsent que 13,4% des volumes de l'énergie, contre 53,3% pour les particuliers** : sur l'électrique, le marché gagne ses points franc jeu.
- **Les hybrides HEV tiennent bon chez les particuliers grâce à YARIS, CLIO et les nouveaux entrants (JAECOO & MG),** mais perdent pied sur le canal des sociétés et, RENAULT limitant au maximum ses ventes tactiques, s'effondrent sur la LCD.
- **L'énergie MHEV, elle, gagne sur amortie, pas sur la longueur: sa forte hausse est portée par la LCD, qui concentre désormais 33,8% des volumes de l'énergie contre 12,6% un an plus tôt, un volume emprunté qui retombera dès que les constructeurs (STELLANTIS, VOLKSWAGEN, BMW et MERCEDES) refermeront le robinet.** Cela semble être aujourd'hui une solution utilisée par certains pour générer du VO récent à proposer aux réseaux de distribution, offrant une vitesse de rotation plus rapide que l'électrique (pour l'instant).
- **RAS côté PHEV (6% de PDM), les sociétés (-36%) continuent de délaissier l'énergie au profit des particuliers (+30,5%),** concentrés sur les offres chinoises (BYD), qui prennent la tête et représentent 36,7% de PDM ce mois-ci.

## Catégories utilisateurs & canaux - Mois :



➔ +15,4%

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

Les particuliers signent la performance du mois et montent au filet : 44,8% de PDM, un plus haut pour un mois de mai depuis 2018, très au-dessus du plancher de mai 2025 (39,7%) et même des bonnes années 2023-2024 (environ 42%), mais encore loin de leur niveau historique. La base de référence catastrophique appuie l'importance de la hausse. La demande semble (enfin) revenir, tirée par l'électrique (**les particuliers réalisent 53,1% des volumes de BEV**). RENAULT reste en tête grâce aux volumes de CLIO, R5 et TWINGO, mais DACIA se rapproche fortement, après un début d'année timide, aidée par la performance de sa SANDERO. Les marques chinoises performant chez les particuliers avec belles progressions pour XPENG et LEAPMOTOR, et surtout un très beau début pour JAECOO, qui pèse déjà plus de 1% (1,39%) de PDM sur le canal. Une réserve toutefois qui pourrait peser sur le 2<sup>nd</sup> semestre pour le canal : la confiance des ménages, toujours basse, pourrait ternir les mois à venir.



➔ -2,9%

Des immatriculations LCD sur mai 2026

Mai est historiquement un mois fort pour la LCD. Cette année ne se passe cependant pas comme les précédentes, elle baisse : 18,1% de PDM, restant à un niveau élevé, mais stoppant sa progression à cause du changement de stratégie de RENAULT. RENAULT y demeure le 1<sup>er</sup> pourvoyeur en volume (15,5% du canal), mais a fermé le robinet de l'électrique pour le réorienter vers les clients finaux. La hausse vient d'ailleurs : les premium allemands (BMW, MERCEDES) et Stellantis (PEUGEOT, CITROËN, FIAT) y déversent des volumes MHEV, semblant transformer le canal en machine à VO récent à rotation rapide.



➔ 2,4%

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

Les sociétés restent le maillon faible et continuent de lâcher du terrain (mais s'affichent en vert pour la 1<sup>ère</sup> fois depuis longtemps, merci l'effet de base) : 22,6% de PDM, prolongeant une érosion ininterrompue (27,0% en 2023, 24,5% en 2024, 24,1% en 2025) et -8,8% au cumul. Le paradoxe, c'est qu'elles s'électrifient pourtant à marche forcée (l'électrique pèse 34,5% des volumes du mois, en forte progression à +186%), portées par le verdissement des flottes (merci la TAI et l'AEN), SCENIC et ELROQ menant le jeu, accompagnés par le MODEL Y quand il est en forme. Mais cette poussée ne compense pas le repli de leurs autres énergies, et le canal se contracte : vertueux pour la transition, préoccupant pour le volume et pour le renouvellement du parc. Tant que les entreprises ne reviennent pas sur le court, le marché joue diminué. RENAULT continue de faire cavalier seul en tête du canal, à près de 19% de PDM.



➔ -14,0%

Pour les DEMO-GARAGES sur mai 2026

Les Démo-Garages restent mesurés sur le mois : 10% de PDM, un niveau bas, tourné vers l'accueil des nouveautés plutôt que vers le gonflage tactique. Combinés à la LCD, les canaux tactiques ne pèsent « que » 28% du marché, leur plus bas niveau pluriannuel depuis la reprise des hostilités sur les volumes tactiques (2023) : pour une fois, le marché gagne ses points sans se cacher derrière des balles faciles.

**+655%**

5 446 unités

**Tesla, le retour gagnant. 5 446 unités, x7,5 sur un an, 4,2% du marché, et surtout 100% électrique vendu à 72,7% à des particuliers (1,7% seulement en LCD).** La progression est d'autant plus forte, que la chute fut lourde en mai dernier (-67%). Le MODEL Y monte sur le podium des modèles, toutes énergies confondues et termine naturellement 1<sup>er</sup> modèle électrique sur le mois. La MODEL 3 renaît de ses cendres (1 561 unités). Le coup de boost lié aux opérations commerciales de la marque en début d'année porte ses fruits. **95,9% des volumes sont vendus à clients finaux**, la marque de fabrique de TESLA depuis son arrivée sur le marché.

**+176%**

2 585 unités

**BYD talonne MG d'une centaine d'unités sur le mois (97) et atteint les 2% de PDM. Comme à son habitude, la marque est aidée par ses volumes LCD (21,6% de son mix).** Alors que de nouveaux entrants arrivent (GEELY notamment), BYD s'installe durablement et n'aura pas mis longtemps à rattraper MG. Cette dernière ayant cependant une présence plus forte chez les particuliers.

**+13,5%**

4 563 unités

**SKODA est la seule marque significative du marché à voir ses volumes orientés principalement vers les sociétés (46,5% de son mix) ce mois-ci.** Alors que son canal de vente historique se trouve plutôt du côté des particuliers, la marque tchèque tire profit de son nouvel arrivant, l'ELROQ (7<sup>ème</sup> du canal et 3<sup>ème</sup> sur les électriques), pour séduire les sociétés. Adossé à la solidité des fondations que la marque a construit sur ces 3 dernières années, sa nouvelle gamme électrique se pose en vrai relai de croissance.

**-18,9%**

1 065 unités

**Coup dur qui dure pour la marque japonaise. Le mois de mai 2025 s'affichait à -39,8% et rebelotte : la marque est en décalage avec la tendance du marché en s'affichant à nouveau en baisse alors que le marché reste dans le vert, accentuant son recul.** La faute à une gamme en décalage avec les attentes : un seul modèle électrique (e-VITARA), ne bénéficiant pas de l'éco-score, un seul modèle HEV (SWACE) et le reste de la gamme en MHEV exclusivement. Une nouvelle fois, les ventes à sociétés sont les plus touchées (-47,9%), suivies des particuliers (-22,5%). La marque maintient un haut de niveaux de ventes tactiques (37%) pour limiter la casse.

**Marques – Mois :****+39,5%**

5 806 unités

**+18,1%**

3 725 unités

**+83,9%**

743 unités

**Jeep****+14,7%**

865 unités

**FIAT****+67,6%**

2 514 unités

**Quelles similitudes pour ces 5 marques ? Elles ont toutes sous-performé le marché en mai dernier, elles affichent toutes des hausses parmi les plus importantes du marché et elles le doivent toutes à la LCD, qui représente au moins 1/3 du mix pour les 5 marques : 36,6% pour BMW, 34,3% pour MERCEDES et 55,7% pour MAZDA la LCD représentant le 1<sup>er</sup> canal pour ces 3 marques, 36,0% pour FIAT et 36,9% pour JEEP.** Ces marques, ayant fortement sollicité le canal LCD sur le mois, présentent donc un mix d'énergies en décalage avec le marché : les MHEV pèsent pour **53,6%** des volumes, tandis que l'électrique représente **28,8%** et les autres énergies (essence, Diesel et PHEV) **17,6%**. Une situation que nous pouvons noter depuis le début de l'année avec une hausse des volumes de **+72,8%** sur la LCD et **+27%** sur les MHEV et **+51,1%** sur l'électrique. Elles devront donc impérativement trouver des relais sains (particuliers ou sociétés) si elles souhaitent maintenir leurs volumes en 2027.

**-36,0%**

1 999 unités

**Un constat en demi-teinte pour la marque qui a récemment déclaré vouloir réinvestir sur le marché européen. Ford paye un non-renouvellement de volumes LCD (pour environ 500 unités), mais également un marché sociétés qui se désintéresse des véhicules qui ne sont pas électriques et éco-scorés.** Son modèle EXPLORER (289 unités à **+240%**), bénéficiant de l'éco-score, semble rencontrer un certain succès auprès des sociétés (49,8% de son mix), mais ne parvient pas à remplacer les pertes sur KUGA (-42,9%) et PUMA (-37,5%). Le récent PUMA GEN-E aura fort à faire pour soutenir les volumes de la marque aux sociétés, chose que le CAPRI (89 unités) n'a pas réussi à faire sur notre marché national.

# CUMUL 2026 : Avec ce mois de mai (et juin à venir), 2026 finira sûrement devant 2025, mais cela restera une victoire au tableau d'affichage, pas au mérite : une base effondrée, près de 100 000 véhicules au leasing social et 1 JO en plus.

## Global – Cumul 2026 :

- Au cumul, le marché continue de remonter doucement la pente avec une baisse qui n'est plus que de **0,6%** à **668 376** immatriculations en 2026 par rapport à **672 700** unités pour la même période en 2025.
- La variation passe dans le vert à **+1,3%** sur une base de jours ouvrés comparable (2 JO en moins en 2026 par rapport à 2025).
- Par rapport à 2019 (pré-Covid) où il s'était immatriculé **935 484** VPN, le marché est en baisse de **28,6%**. 2019 comptait 3 JO de plus, soit une baisse réévaluée à **26,4%** sur une base de jours ouvrés comparable.

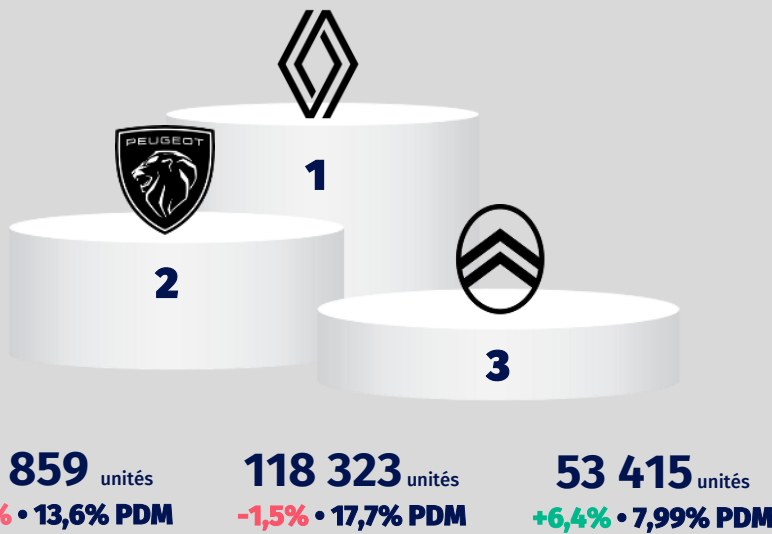


→ **-0,6%**

Immatriculations au cumul 2026

2026		668 376
2025		672 700
2019		935 484

## Palmarès du marché VPN – Cumul :



	Marque	Volume	Variation
#4	DACIA	52 705	-12,4%
#5	VOLKSWAGEN	43 760	-3,3%
#6	TOYOTA	43 358	-9,7%
#7	BMW	23 437	0,2%
#8	TESLA	21 220	156%
#9	SKODA	20 860	7,0%
#10	AUDI	19 016	5,8%

## Marques – Cumul (variations hors TOP 10) :

