

THÉMATIQUE

**CONJONCTURE  
ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS**

# **SITUATION CONJONCTURELLE BÂTIMENT & TRAVAUX PUBLICS EN NOUVELLE-AQUITAINE**

à fin novembre 2025

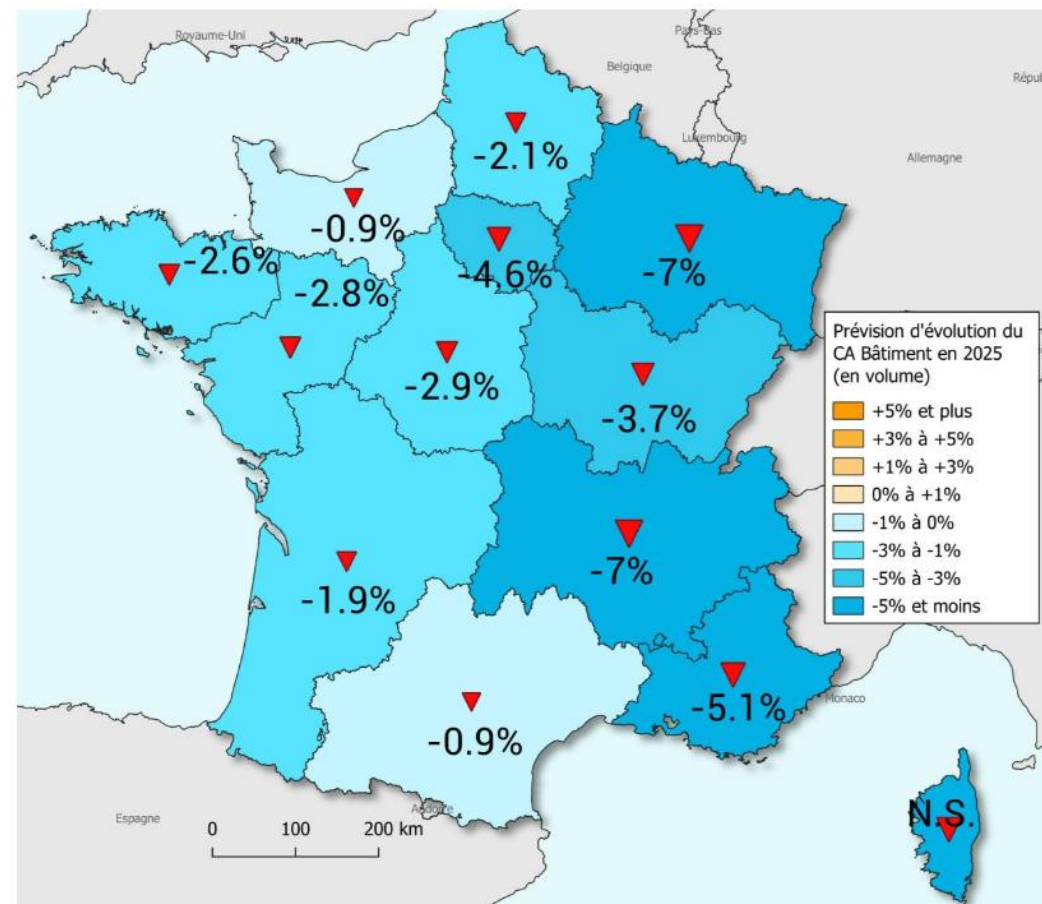
**Conseil d'administration FFB Nouvelle-Aquitaine  
28 NOVEMBRE 2025**

## QUELLE ACTIVITÉ DU BÂTIMENT EN FRANCE ?

### Nouvelle-Aquitaine : -1,9% pour l'année 2025 (provisoire)

- Une estimation 2025 qui sera probablement revue légèrement à la baisse.
- L'année 2026 s'inscrira une nouvelle fois en recul de ... dans l'expectative d'un vote du budget pour l'année 2026.
- Baisse des volumes d'activité de +/- 1,5 milliard depuis le point haut de 2023. [impact en emplois : 10 000/12 000 sur la région]

Estimations d'évolutions régionales du volume d'activité Bâtiment 2025/2024

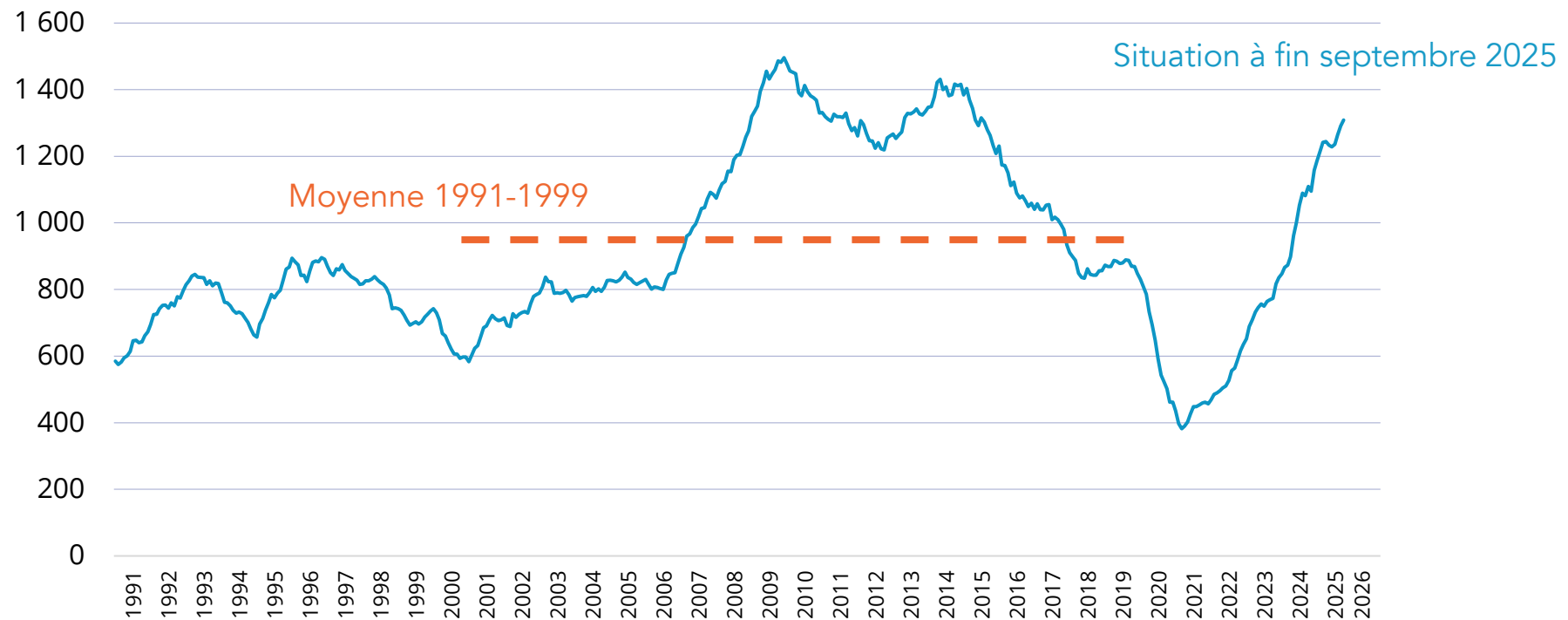


## QUELLES TENDANCES POUR LE TISSU ÉCONOMIQUE ET L'EMPLOI ?

Remontée très nette des défaillances.

Les délais de paiement s'allongent et les trésoreries se tendent

Nombre de défaillances d'entreprises cumulé sur 12 mois glissants  
Construction – Brut en Nouvelle-Aquitaine



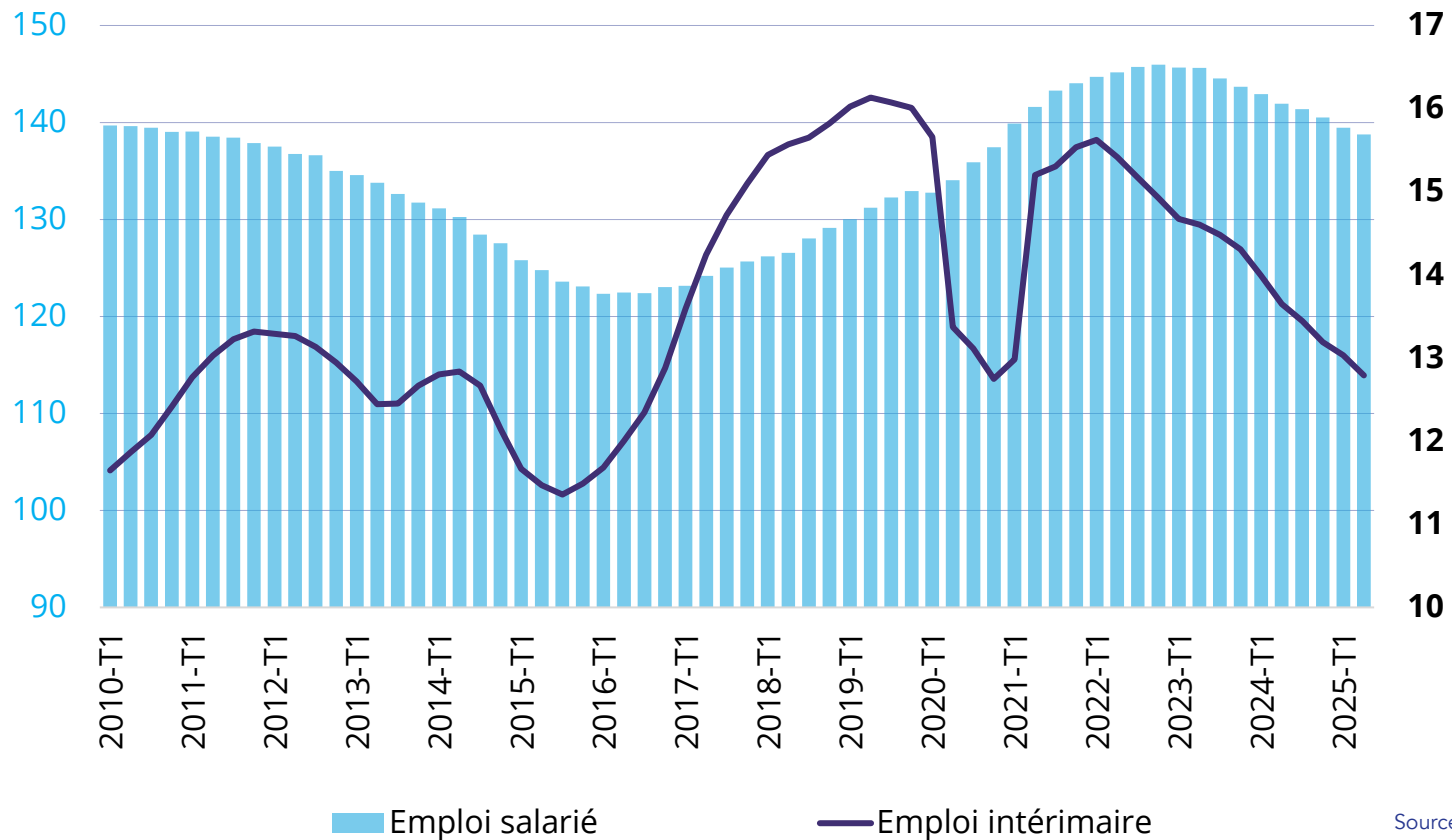
Source : traitement CERC NA, Banque de France

## QUELLES TENDANCES POUR LE TISSU ÉCONOMIQUE ET L'EMPLOI ?

# Réduction progressive de la voilure : perte de 6 400 emplois salariés dont plus de la moitié en Gironde !

Nombre de postes salariés à la fin du trimestre

Nombre d'intérimaires en moyenne annuelle en milliers – Nouvelle-Aquitaine

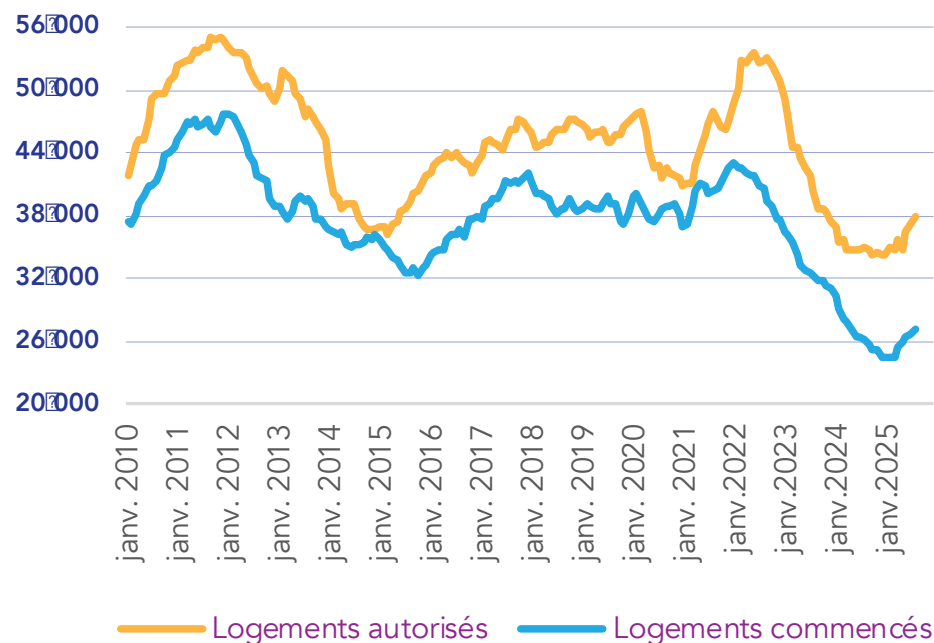


Source : traitement CERC NA, INSEE, DARES

## QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOGEMENTS ?

Le seuil plancher a été atteint mais les niveaux de production demeurent encore très faibles

Nombre de logements en cumul sur 12 mois glissants, estimation en date réelle



	fin septembre 2025		
en nombre de logements	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
<b>Logements commencés</b>	<b>27 379</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+29,1%</b>
dont individuels purs	8 908	-5,8%	+25,5%
dont individuels groupés	4 736	+15,3%	+29,5%
dont collectifs (y c. résidences)	13 735	+12,6%	+31,6%
<b>Logements autorisés</b>	<b>37 927</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+18,6%</b>
dont individuels purs	11 794	+11,2%	+28,8%
dont individuels groupés	6 628	+7,7%	-20,2%
dont collectifs (y c. résidences)	19 505	+7,9%	+27,6%

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

## QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOGEMENTS ?

Le marché du neuf se « recompose » : la part de la construction sur existant augmente, tandis que la construction neuve « classique » recule

### Évolution du cumul du nombre de logements sur les 12 mois précédents

(dates de prise en compte ; cumul 12 mois glissants)

Territoire : Nouvelle-Aquitaine

Type de logements : tous les types de logements



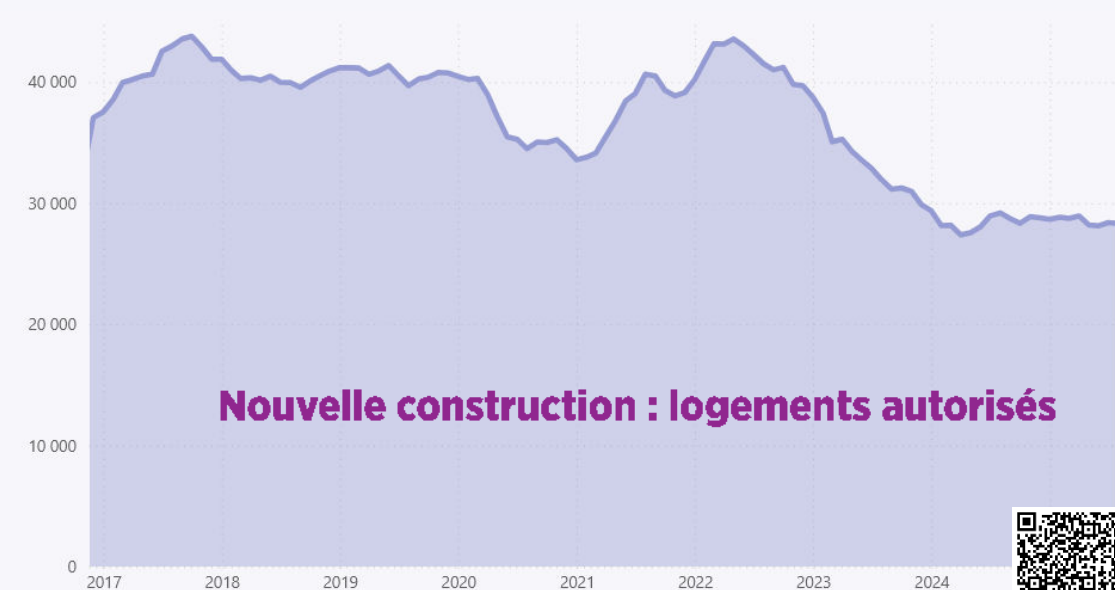
**Construction sur existant : logements autorisés**

### Évolution du cumul du nombre de logements sur les 12 mois précédents

(dates de prise en compte ; cumul 12 mois glissants)

Territoire : Nouvelle-Aquitaine

Type de logements : tous les types de logements



**Nouvelle construction : logements autorisés**

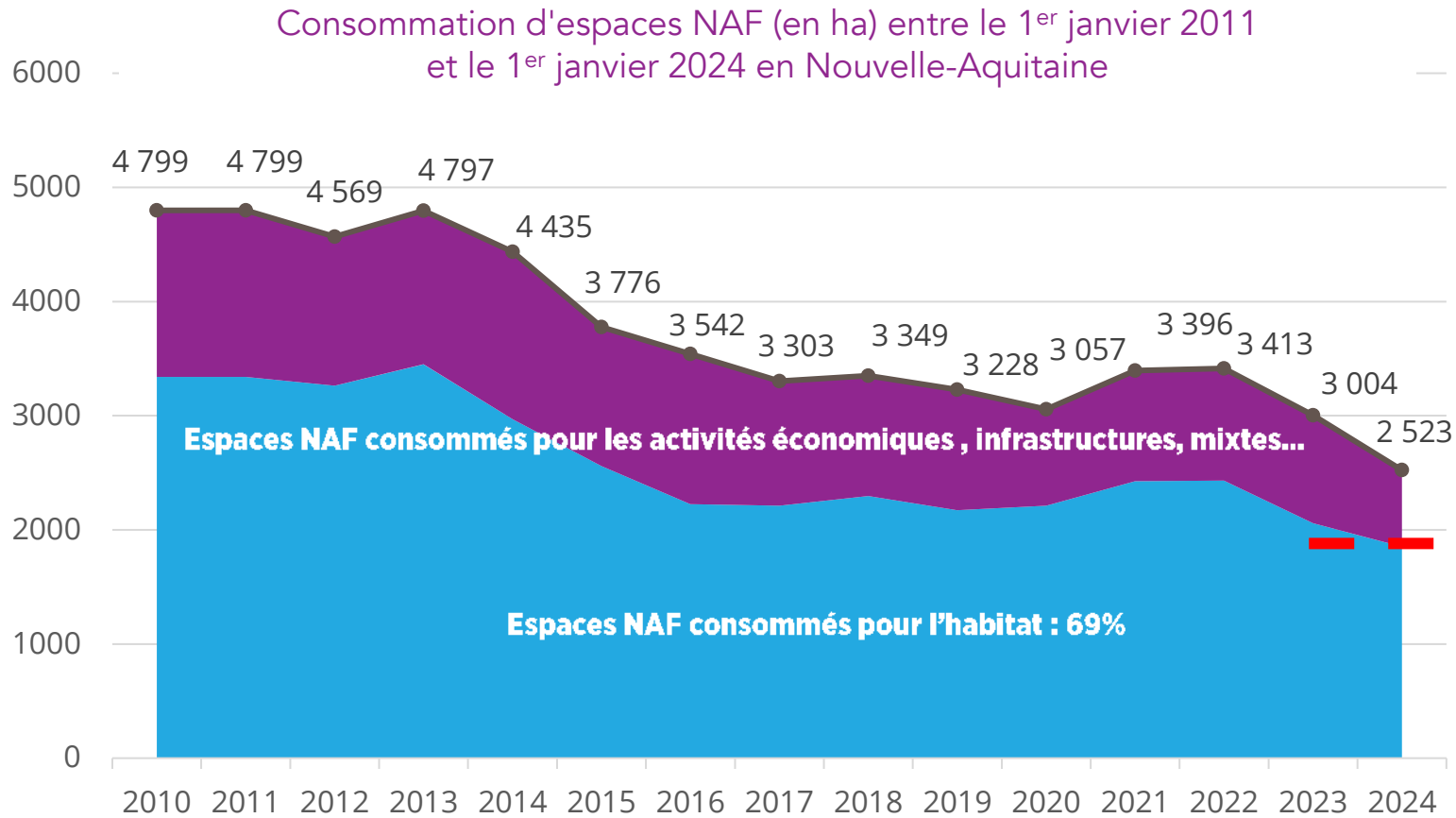
Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR



Datavisualisation CERC Nouvelle-Aquitaine

## QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSOMMATION D'ESPACE NAF ?

### Vers un objectif de moins de 2 000 ha consommés annuellement à l'horizon 2030

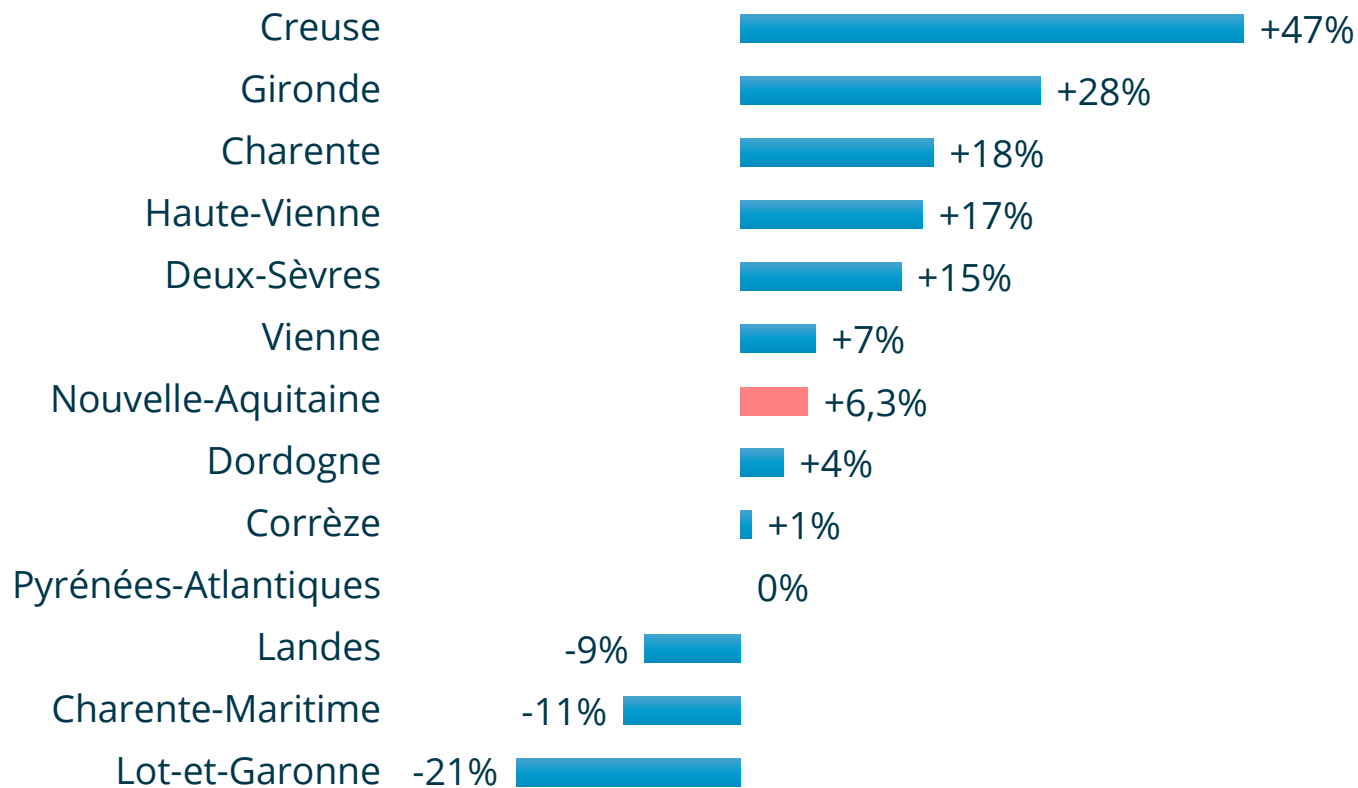


Source : Cerema - Fichiers fonciers 2011-2024

# QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOGEMENTS ?

## Une reprise bien disparate selon les départements

Évolution des logements commencés en cumul sur 12 mois glissants, estimation en date réelle (à fin septembre 2025)



PAR RAPPORT À LA MOYENNE 2012-2024	
<b>Nouvelle-Aquitaine</b>	<b>-28%</b>
Pyrénées-Atlantiques	-43%
Gironde	-34%
Haute-Vienne	-34%
Vienne	-28%
Charente-Maritime	-20%
Dordogne	-20%
Charente	-19%
Landes	-18%
Creuse	-16%
Lot-et-Garonne	-16%
Deux-Sèvres	-14%
Corrèze	-2%

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

## COMMENT ÉVOLUENT LES TAUX D'INTÉRÊT ?

# Face aux incertitudes économiques et politiques, les établissements bancaires renforcent leurs stratégies prudentielles

Taux d'intérêt moyen des crédits immobiliers  
(données Observatoire Crédit Logement / CSA)

<b>Nouvelle-Aquitaine</b>	<b>Taux moyens</b>	<b>15 ans</b>	<b>20 ans</b>	<b>25 ans</b>
Décembre 2024	3,31 %	3,24 %	3,26 %	3,34 %
Mars 2025	3,08 %	3,00 %	3,01 %	3,10 %
Juin 2025	3,06 %	3,01 %	3,07 %	3,12 %
Septembre 2025	3,12 %	3,04 %	3,12 %	3,20 %
Octobre 2025	3,14 %	3,04 %	3,17 %	3,22 %

*Pour mémoire : 1,04% au T3 2021*

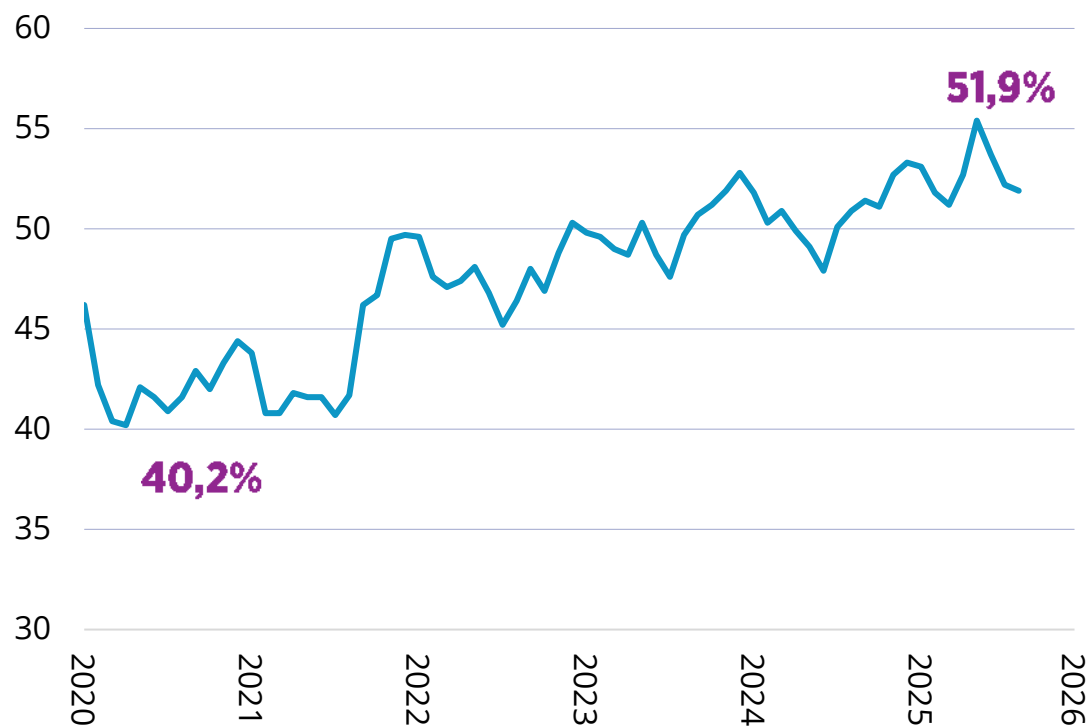
Source : Observatoire Crédit Logement / CSA

## Un ajustement des prix de l'immobilier très relatif selon les territoires, avec des marges de manœuvre limitées dans le neuf

## QUELLE DYNAMIQUE POUR LES CRÉDITS À L'HABITAT ?

L'amélioration des conditions d'emprunt et le retour du prêt à taux zéro produisent leurs effets ... mais pas pour les ménages modestes

PART DES PRIMO-ACCÉDANTS dans la production de crédits à l'habitat pour l'acquisition d'une résidence principale, en % (France entière)



PART DES MÉNAGES MODESTES au sein des primo-accédants, en % (France entière)

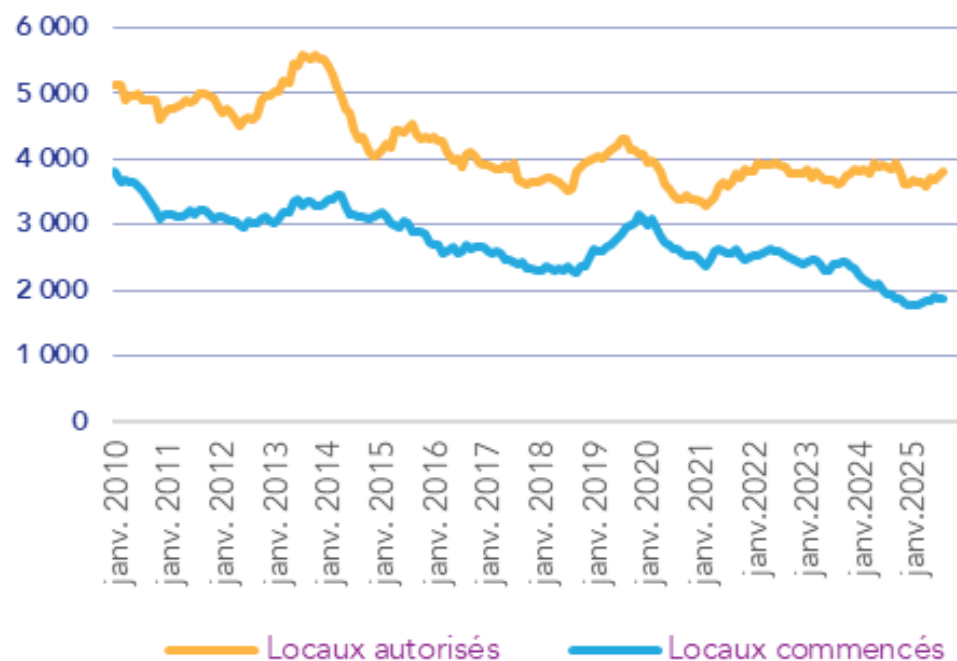


Source : Banque de France

## QUELLES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOCAUX ?

Des disparités fortes selon les segments de marché, perturbées les incertitudes politiques et économiques

Les mises en chantier de locaux  
Surfaces de plancher en milliers de m<sup>2</sup>  
sur 12 mois glissants en date de prise en compte



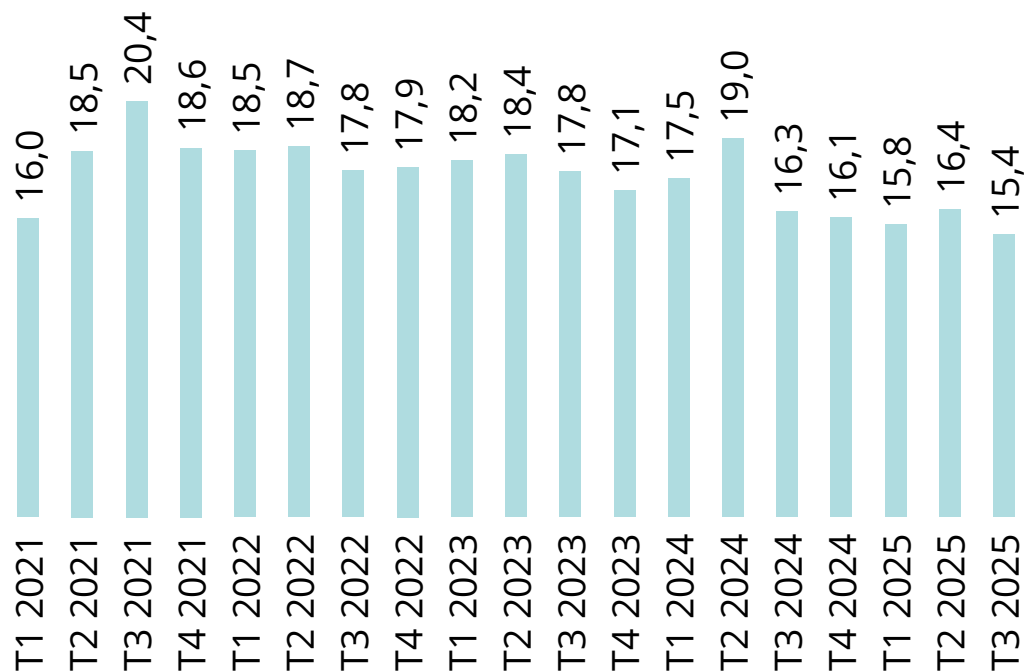
	fin septembre 2025		
en milliers de m <sup>2</sup>	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
<b>Locaux commencés</b>	<b>2 008</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+16,3%</b>
Bâtiments agricoles	478	+4,3%	+43,7%
Secteur privé non agricole	1 199	+8,4%	+3,7%
Secteur public	331	+1,9%	+14,8%
<b>Locaux autorisés</b>	<b>3 663</b>	<b>-7,0%</b>	<b>-0,6%</b>
Bâtiments agricoles	1 112	+15,7%	+52,4%
Secteur privé non agricole	1 928	-21,1%	-21,2%
Secteur public	623	+16,9%	+39,5%

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

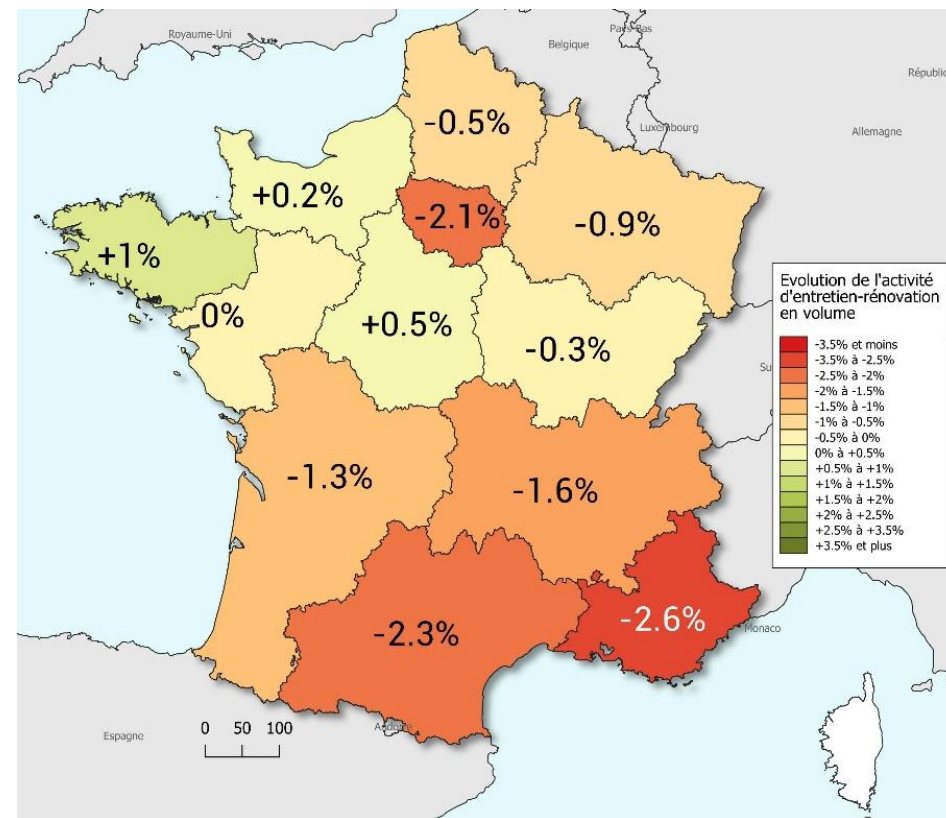
## QUELLES TENDANCES POUR LES TRAVAUX D'ENTRETIEN ET D'AMÉLIORATION DE BÂTIMENTS ?

### Les travaux d'entretien – amélioration en recul pour le troisième trimestre consécutif

Nombre de semaines de travail garantis par les carnets de commandes



Evolution du montant facturé en entretien-rénovation en volume (euros constants)



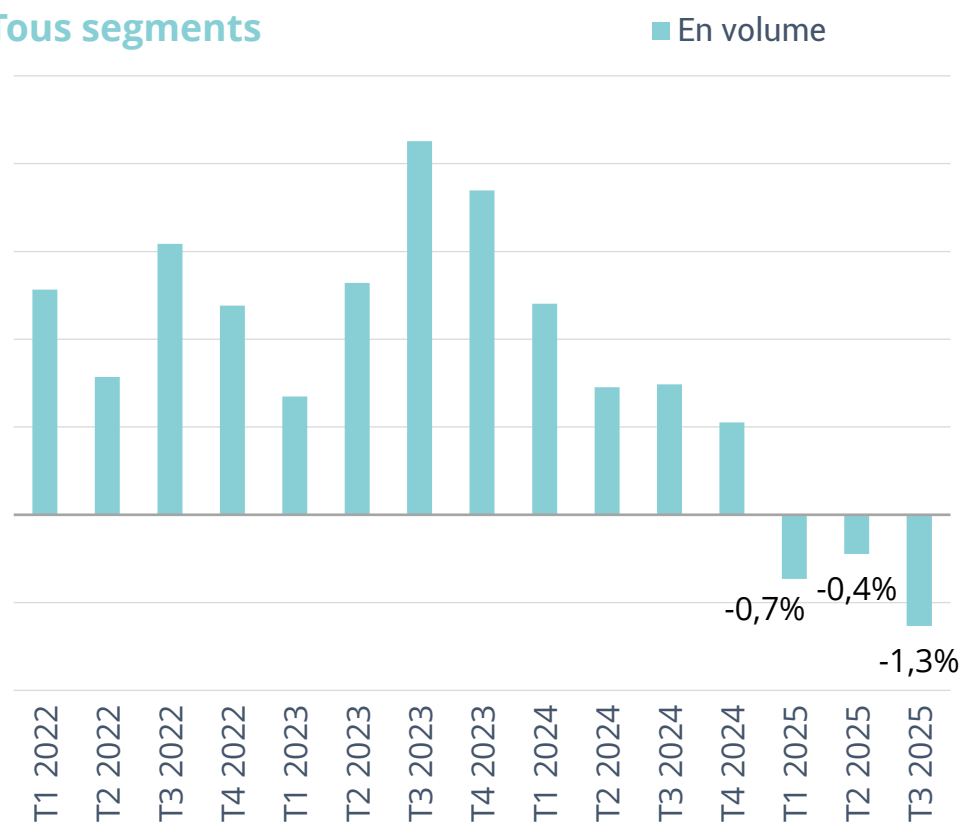
3<sup>ème</sup> trimestre 2025

## QUELLES TENDANCES POUR LES TRAVAUX D'ENTRETIEN ET D'AMÉLIORATION DE BÂTIMENTS ?

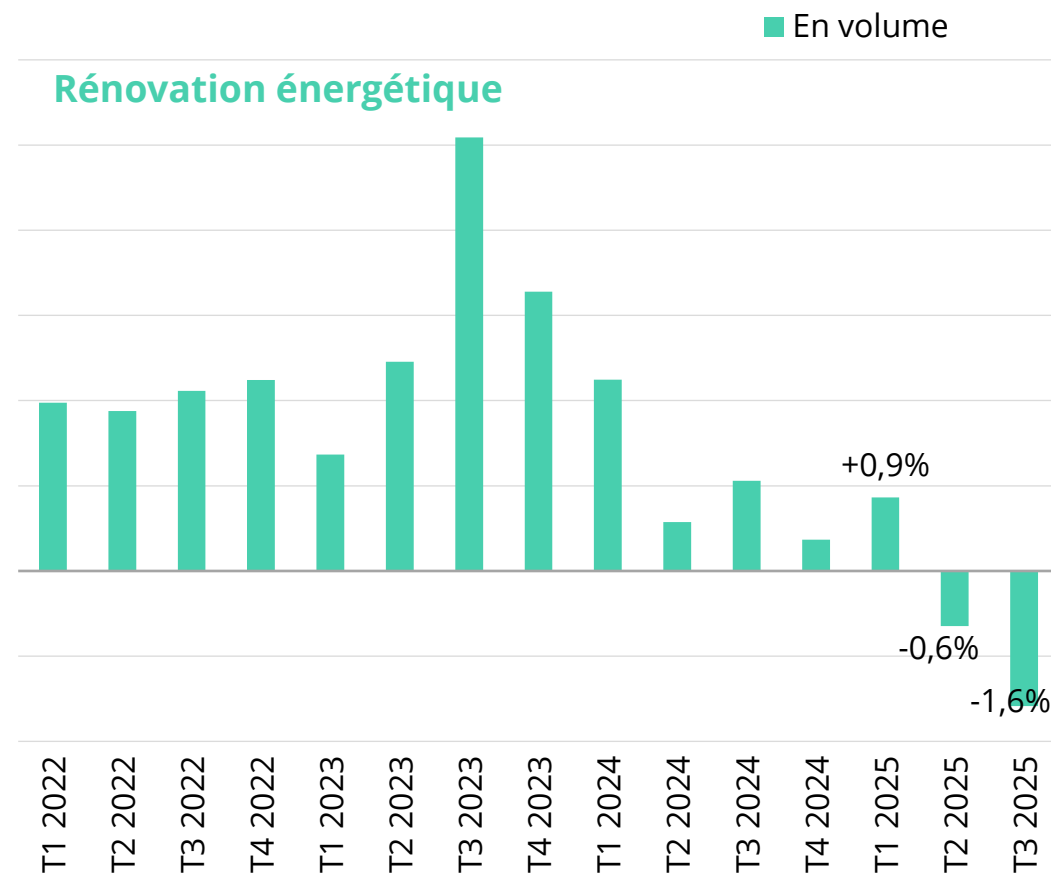
### La rénovation énergétique n'est plus un soutien aux travaux d'entretien-amélioration sur les deux derniers trimestres

Evolution du montant facturé en entretien-rénovation en volume (euros constants)

Tous segments



Rénovation énergétique



> Retrouvez les notes de conjoncture sur le site de la [www.cerc-na.fr](http://www.cerc-na.fr)

Quelques outils de datavisualisation en accès libre...





CERC nouvelle-aquitaine



[www.cerc-na.fr](http://www.cerc-na.fr)

**MERCI POUR VOTRE ATTENTION**

**Sébastien PERRUCHOT // 05 47 47 62 43 // [bordeaux@cerc-na.fr](mailto:bordeaux@cerc-na.fr)**