

THÉMATIQUE

CONJONCTURE

ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS



SITUATION CONJONCTURELLE ET PERSPECTIVES D'ACTIVITÉ BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS EN NOUVELLE-AQUITAINE

 Collège SNBPE SNPB Nouvelle-Aquitaine

26 septembre 2025



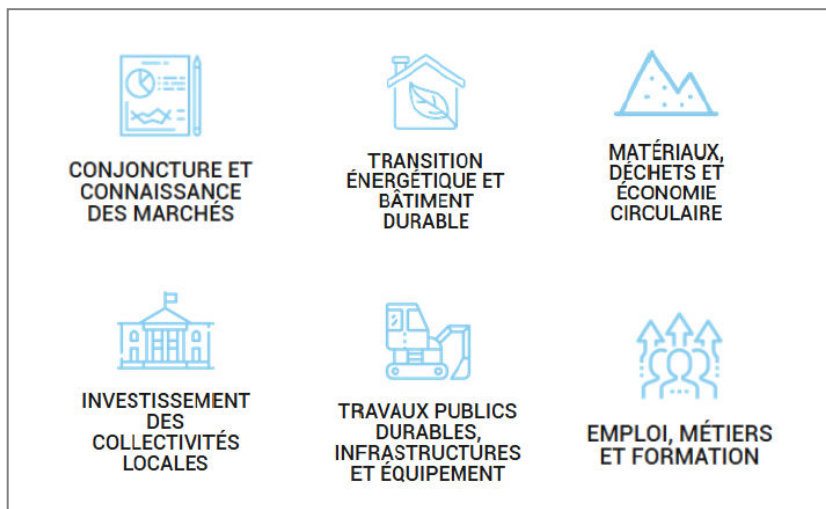
Observatoire économique régional de la filière construction

- > Une CERC dans chaque région et un GIE au niveau national
- > Des outils d'aide à la décision organisés autour de 6 pôles

ÉQUIPE CERC NA



DOMAINES D'OBSERVATION



MEMBRES

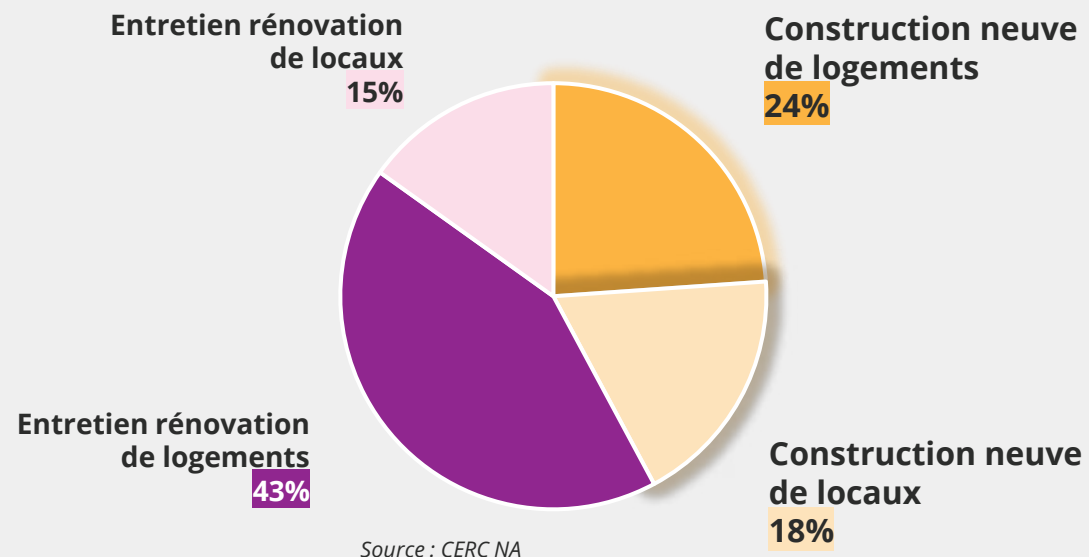


LA CONSTRUCTION NEUVE

Une reprise confirmée pour le logement neuf...
... à nuancer au regard de niveaux d'activité
extrêmement bas.



Répartition du chiffre d'affaires Bâtiment (2024)
selon les segments de marché en Nouvelle-Aquitaine
Source : CERC NA



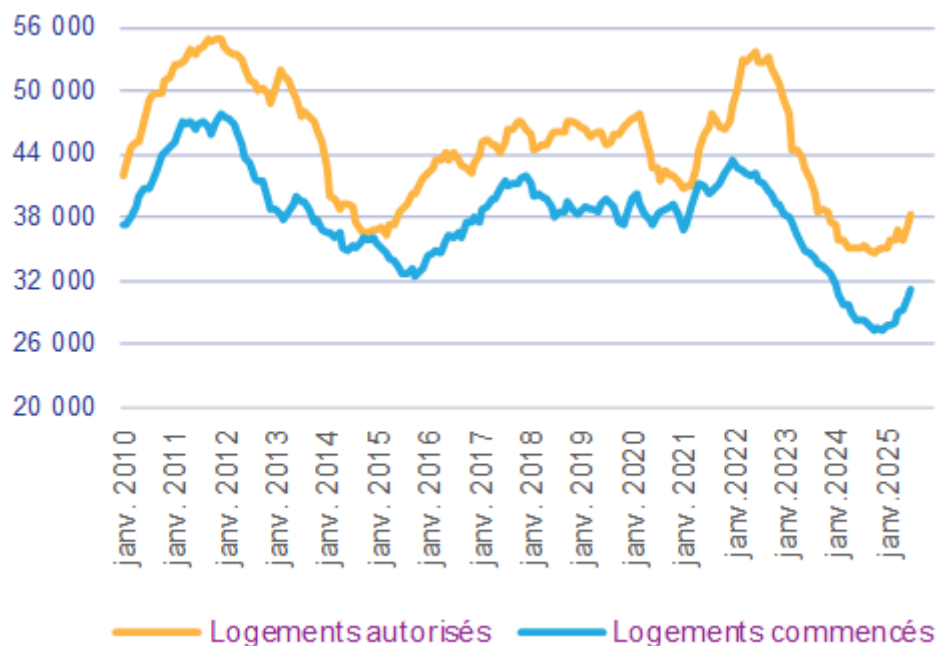
QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOGEMENTS ?

Mises en chantier et permis de construire confirment leur redressement

LOGEMENTS NEUFS EN NOUVELLE-AQUITAINE

Nombre de logements en cumul sur 12 mois glissants

Estimation en date réelle



Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

- > Le point bas a été atteint fin 2024
- > Une reprise portée par le collectif et l'individuel groupé
- > **Le niveau des mises en chantier demeure bas**

	fin juillet 2025		
en nombre de logements	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Logements commencés	31 260	+10,4%	+36,3%
dont individuels purs	9 522	-10,1%	+20,0%
dont individuels groupés	6 276	+32,0%	+58,0%
dont collectifs (y c. résidences)	15 462	+19,2%	+41,6%
Logements autorisés	38 368	+9,3%	+16,1%
dont individuels purs	11 226	+1,6%	+28,6%
dont individuels groupés	6 687	+8,6%	-12,7%
dont collectifs (y c. résidences)	20 455	+14,3%	+18,8%

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

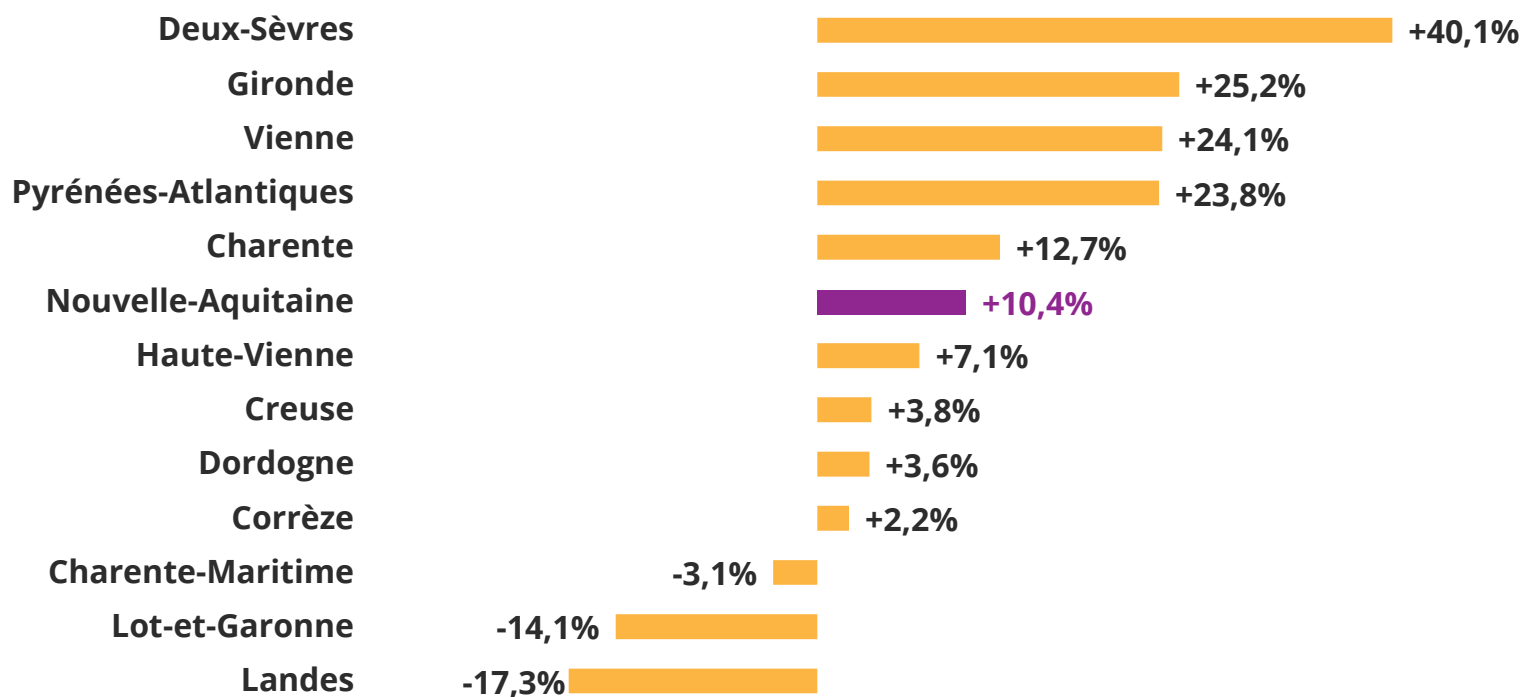
QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOGEMENTS ?

Une reprise contrastée selon les territoires

LES MISES EN CHANTIER DE LOGEMENTS EN NOUVELLE-AQUITAINE

Évolution du cumul 12 mois à fin juillet 2025

Estimation en date réelle

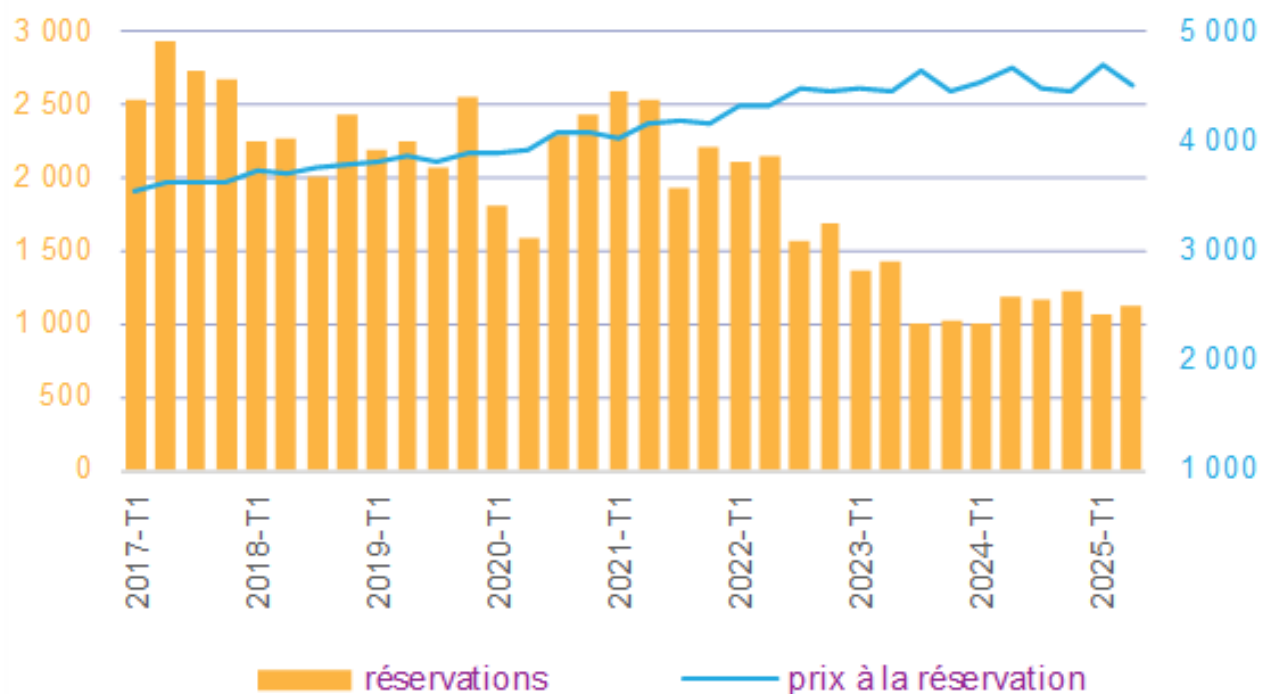


Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

QUELLE EST LA DYNAMIQUE DE LA COMMERCIALISATION DE LOGEMENTS ?

Pas de reprise constatée au 1^{er} semestre 2025

Nombre de LOGEMENTS RÉSERVÉS À LA VENTE EN NOUVELLE-AQUITAINE PAR DES PARTICULIERS



Source : Traitement CERC NA, ECLN

fin 2eme trimestre 2025

en nombre de logements	Valeur trimestre	Var. T/T-4	Évol. sur 4 trim.
Mise en vente	1 288	-45,7%	-26,2%
Réservations	1 127	-4,6%	+8,7%

Source : Traitement CERC NA, ECLN

fin 2eme trimestre 2025

encours de logements en vente et prix moyen en €/m ²	Valeur trimestre	Var. T/T-1	Var. T/T-4
Disponibles à la vente	9 735	+0,9%	-8,4%
Délai d'écoulement en mois	26,7	+6,0%	-8,2%
Prix moyen	4 514	-4,1%	-3,2%

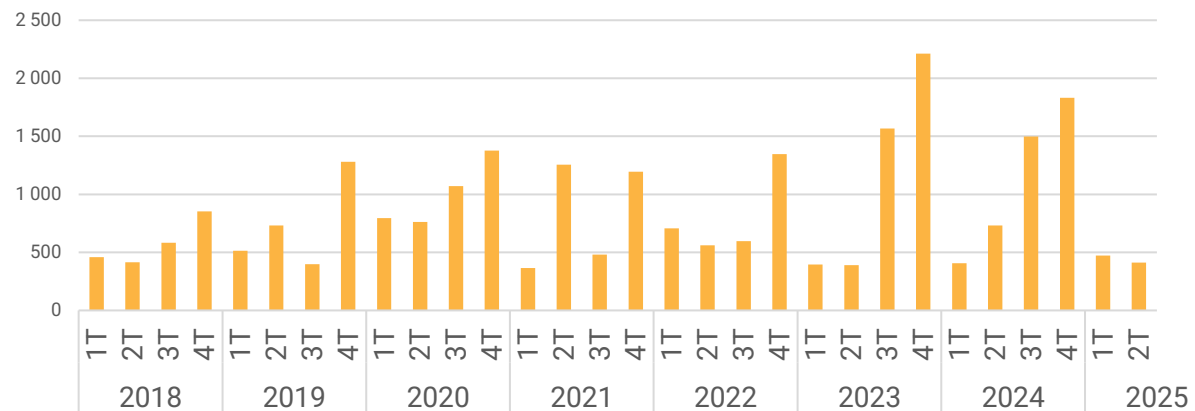
Source : Traitement CERC NA, ECLN



QUELLE EST LA DYNAMIQUE DE LA COMMERCIALISATION DE LOGEMENTS ?

Les ventes en bloc subissent le contrecoup du plan de relance Action Logement-CDC Habitat

COMMERCIALISATION DE LOGEMENTS NEUFS EN NOUVELLE-AQUITAINE VENTE AUX INSTITUTIONNELS (VENTES EN BLOC)



Source : Traitement CERC NA, ECLN

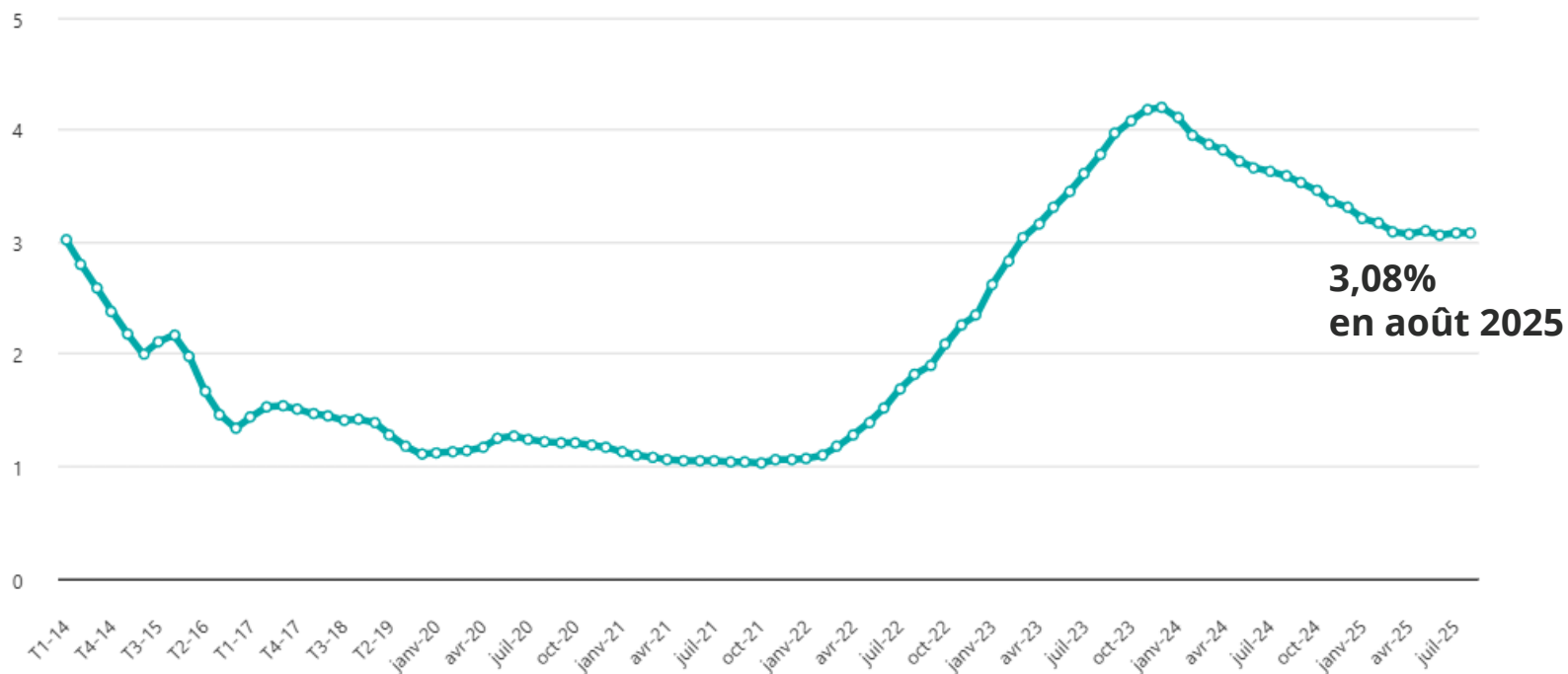


COMMENT ÉVOLUENT LES TAUX D'INTÉRÊT ?

Stabilisation des taux d'intérêt

TAUX D'INTÉRÊT MOYEN DES CRÉDITS IMMOBILIER

(observatoire crédit logement / CSA)



> Des ménages plus jeunes, moins aisés peuvent de nouveau rentrer sur le marché

> Volonté des banques de redynamiser le marché du crédit immobilier

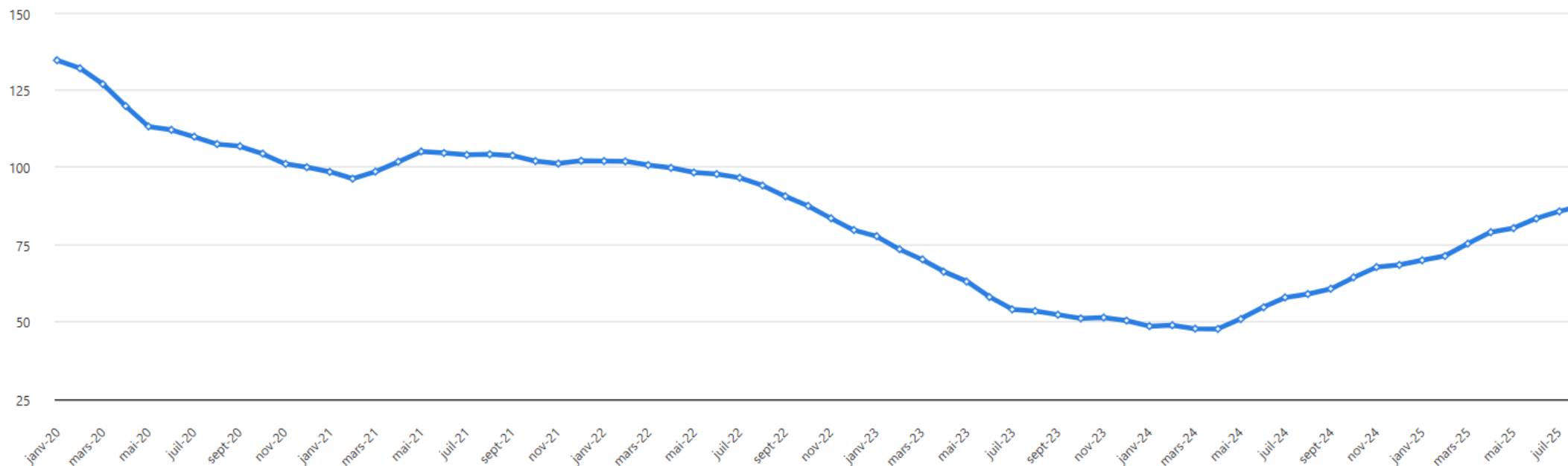
> Retour à un PTZ neuf partout (y compris en zones B2, C) et pour tous les types de logements (y compris l'individuel) jusqu'à fin 2027.



COMMENT ÉVOLUENT LES TAUX D'INTÉRÊT ?

Stabilisation des taux d'intérêt... et hausse du nombre de prêts bancaires accordés

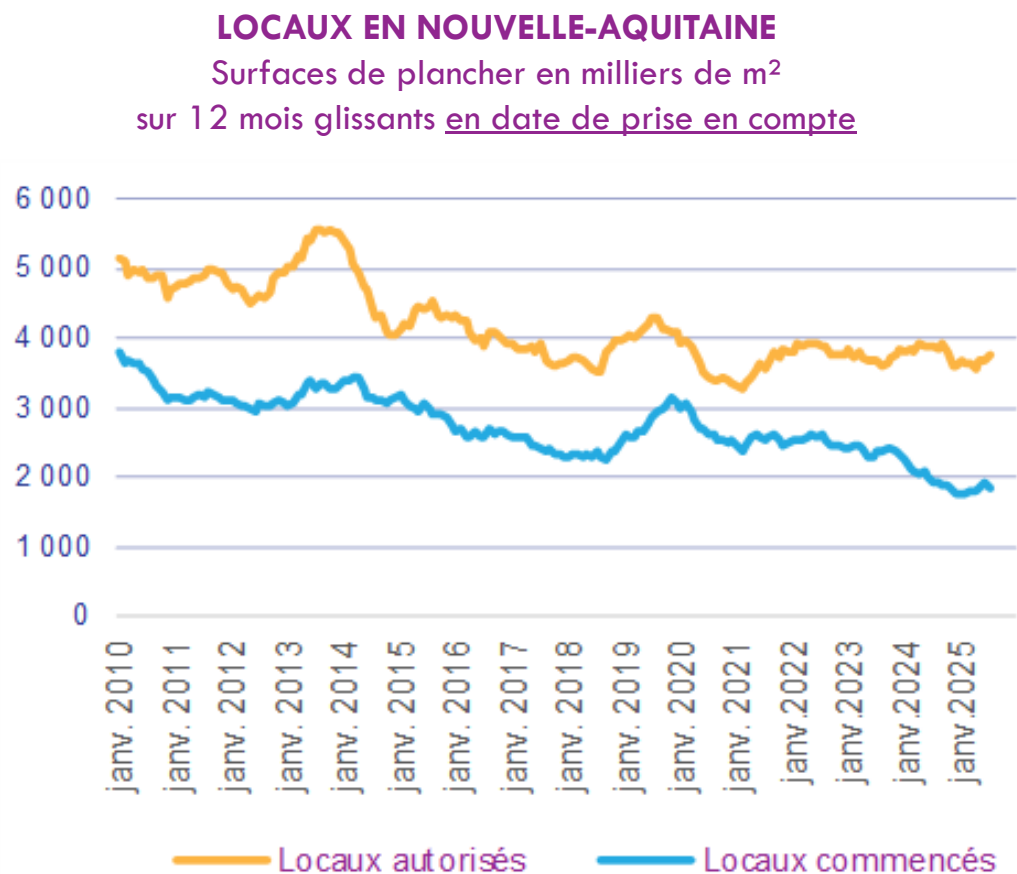
Nombre de PRÊTS BANCAIRES ACCORDÉS, base 100 en 2020 – MARCHÉS DU NEUF - FRANCE ENTIÈRE
(observatoire crédit logement / CSA)





QUELLES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOCAUX ?

Une situation hétérogène selon les segments de marché
mais le niveau des mises en chantier est bas



Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

en milliers de m ²	fin juillet 2025		
	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Locaux commencés	1 860	-3,7%	+7,4%
Bâtiments agricoles	392	-11,7%	-5,4%
Secteur privé non agricole	1 152	-1,6%	+12,5%
dont locaux industriels	201	-16,0%	+20,1%
dont commerces	288	+9,8%	+63,8%
dont bureaux	191	-13,8%	-1,5%
dont entrepôts	313	+13,4%	-15,6%
Secteur public	315	-0,3%	+2,5%
Locaux autorisés	3 755	-3,3%	+21,9%
Bâtiments agricoles	1 074	+6,5%	+62,0%
Secteur privé non agricole	2 079	-9,3%	+3,1%
dont locaux industriels	294	-15,5%	-33,9%
dont commerces	469	+9,3%	+26,0%
dont bureaux	313	-12,1%	+7,4%
dont entrepôts	728	-7,6%	+24,7%
Secteur public	601	+3,3%	+23,0%

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR



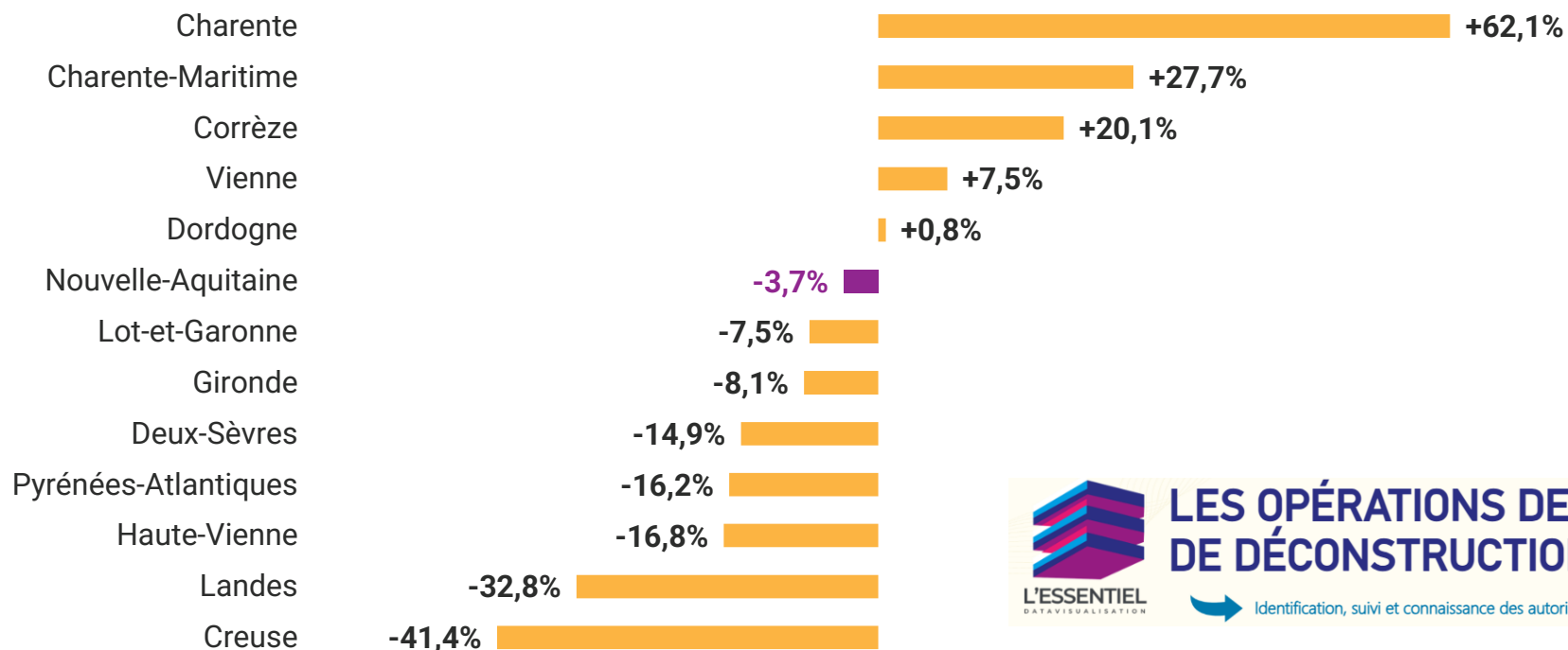
QUELLES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOCAUX ?

Une situation hétérogène aussi selon les territoires

LES MISES EN CHANTIER DE LOCAUX EN NOUVELLE-AQUITAINE

Évolution du cumul 12 mois à fin juillet 2025

En date de prise en compte



LES OPÉRATIONS DE CONSTRUCTION ET DE DÉCONSTRUCTION SUR MON TERRITOIRE

Identification, suivi et connaissance des autorisations d'urbanisme délivrées

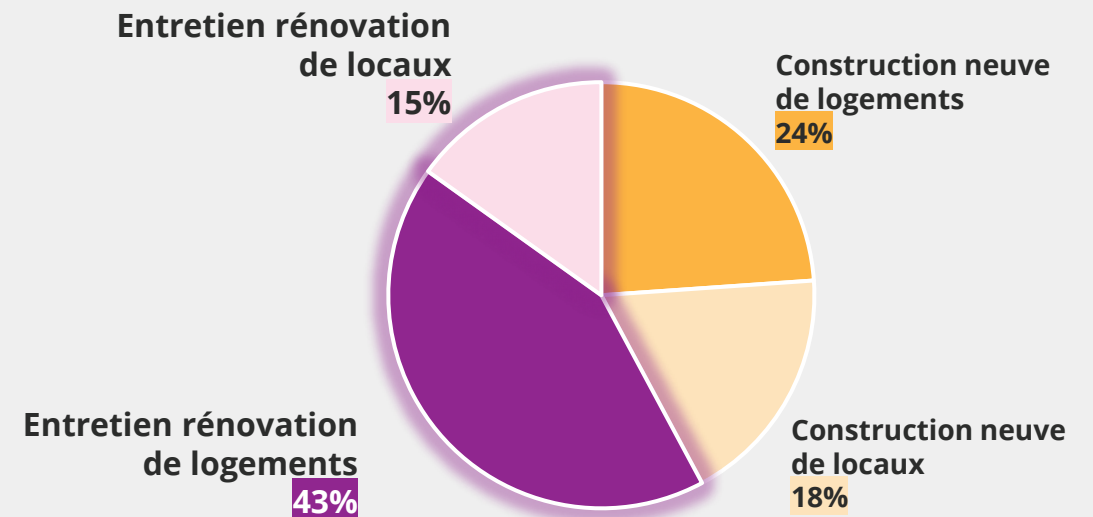
[lien](#)

TRAVAUX D'ENTRETIEN-RÉNOVATION

Un premier semestre orienté à la baisse pour ce segment de marché.



Répartition du chiffre d'affaires Bâtiment (2024)
selon les segments de marché en Nouvelle-Aquitaine
Source : CERC NA



Source : CERC NA

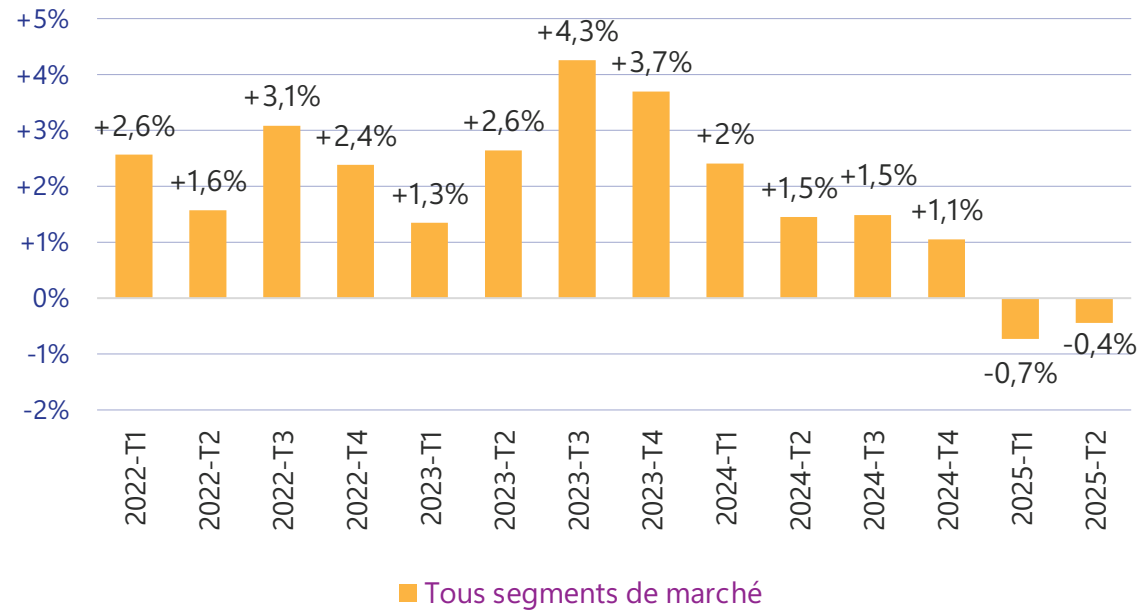


QUELLES TENDANCES POUR LES TRAVAUX D'ENTRETIEN-RÉNOVATION DE BÂTIMENTS ?

Les travaux d'entretien-rénovation ralentissent,
baisse plus accentuée pour la rénovation énergétique

ENTRETIEN-RÉNOVATION EN NOUVELLE-AQUITAINE

Évolution en volume du montant HT facturé par rapport
au même trimestre de l'année précédente



Source : Réseau des CERC - Unité : % d'évolution en volume du montant HT facturé

fin 2eme trimestre 2025

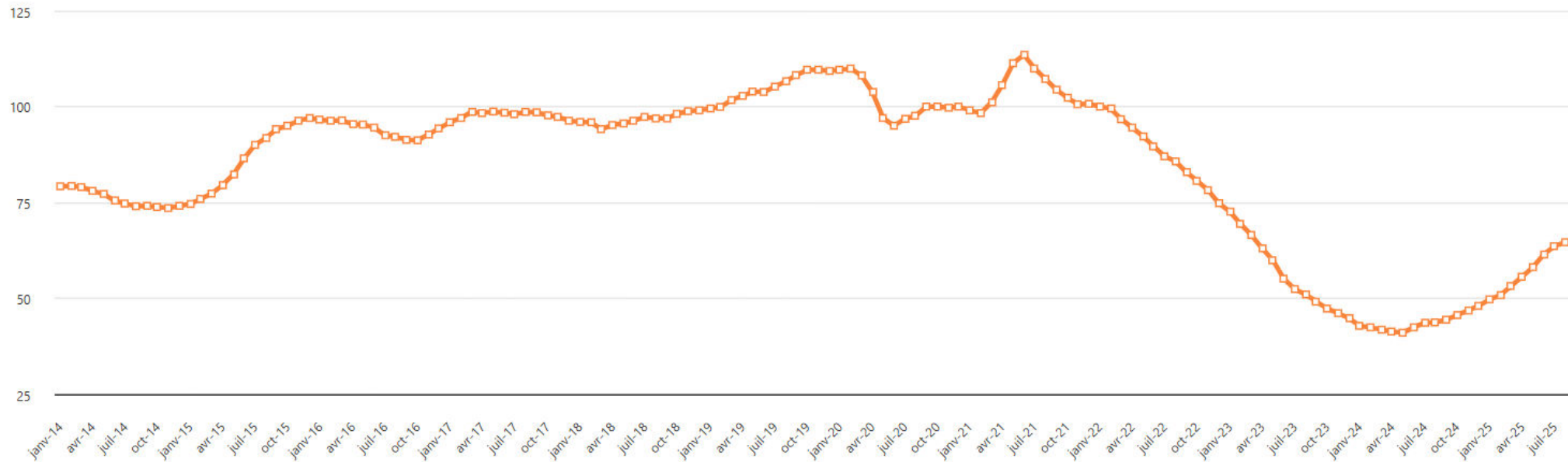
variation en volume de l'activité	Var. T/T-4 T3-2024	Var. T/T-4 T4-2024	Var. T/T-4 T1-2025	Var. T/T-4 T2-2025
Ensemble	+1,5%	+1,1%	-0,7%	-0,4%
Logements	+1,2%	+0,6%	-0,7%	-0,5%
Locaux	+2,2%	+2,8%	-1,0%	-0,0%
Rénovation énerg.	+1,1%	+0,4%	+0,9%	-0,6%

Source : Réseau des CERC

QUELLES TENDANCES POUR LES TRAVAUX D'ENTRETIEN-RÉNOVATION DE BÂTIMENTS ?

Le nombre de prêts bancaires en hausse aussi dans l'ancien

Nombre de PRÊTS BANCAIRES ACCORDÉS, base 100 en 2020 – MARCHÉS DE L'ANCIEN - FRANCE ENTIÈRE
(observatoire crédit logement / CSA)

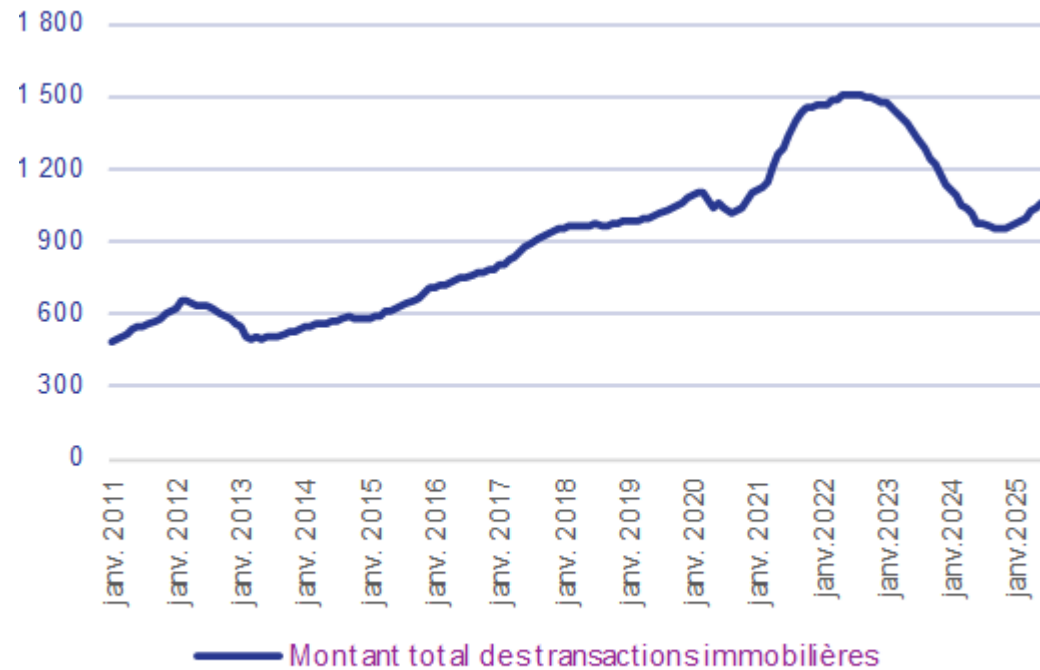


QUELLES TENDANCES POUR LES TRAVAUX D'ENTRETIEN-RÉNOVATION DE BÂTIMENTS ?

Les transactions immobilières se redressent

TRANSACTIONS IMMOBILIÈRES EN NOUVELLE-AQUITAINE

Montant total des ventes de biens immobiliers soumises au régime de droit commun (immeubles ou locaux à usage professionnel anciens, et terrains vendus par un particulier) en millions d'€ et en cumul sur 12 mois



Source : Traitement CERC NA, IGEDD

fin juillet 2025		
nombre de transactions et montant en millions d'€	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois
Montant des transactions	1 076	+10,3%

Source : Traitement CERC NA, IGEDD

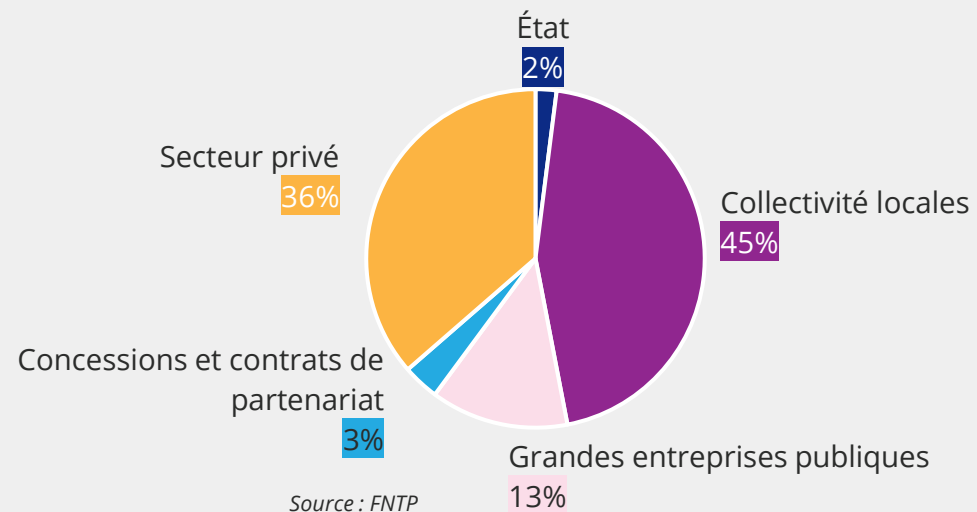
TRAVAUX PUBLICS

Pour l'instant, les carnets de commande se maintiennent.

Répartition du chiffre d'affaires Travaux Publics (2023)

Par type de clientèle en Nouvelle-Aquitaine

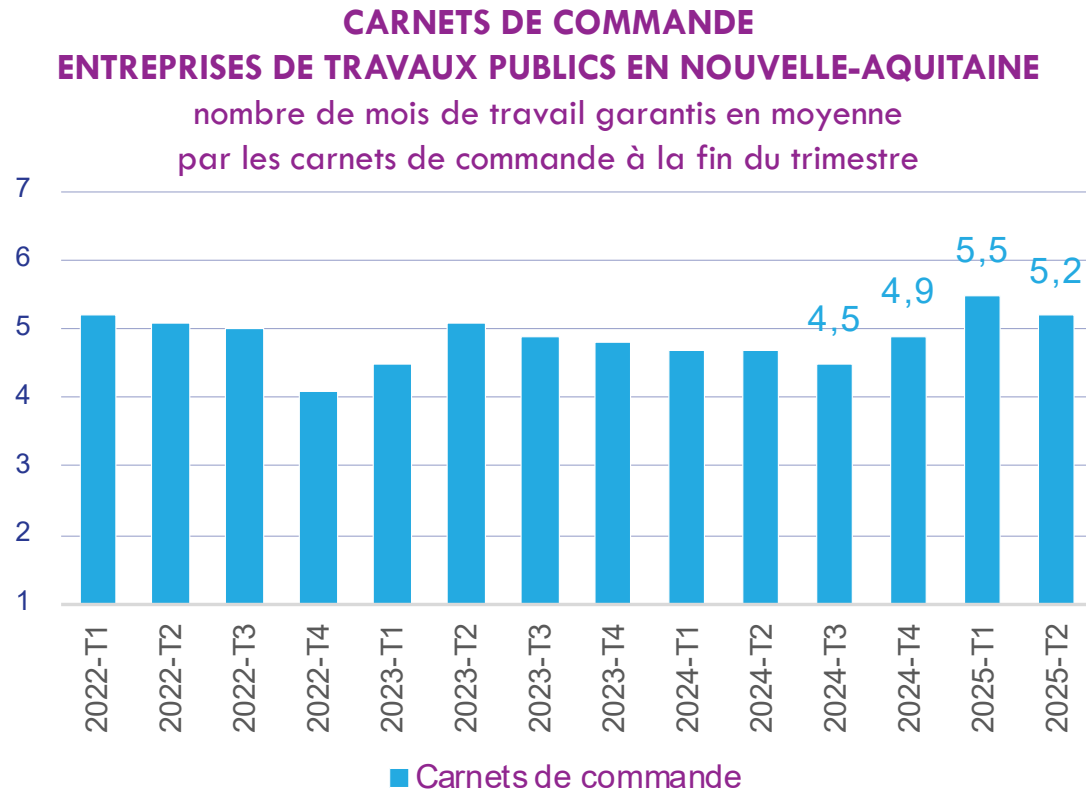
Source : CERC NA



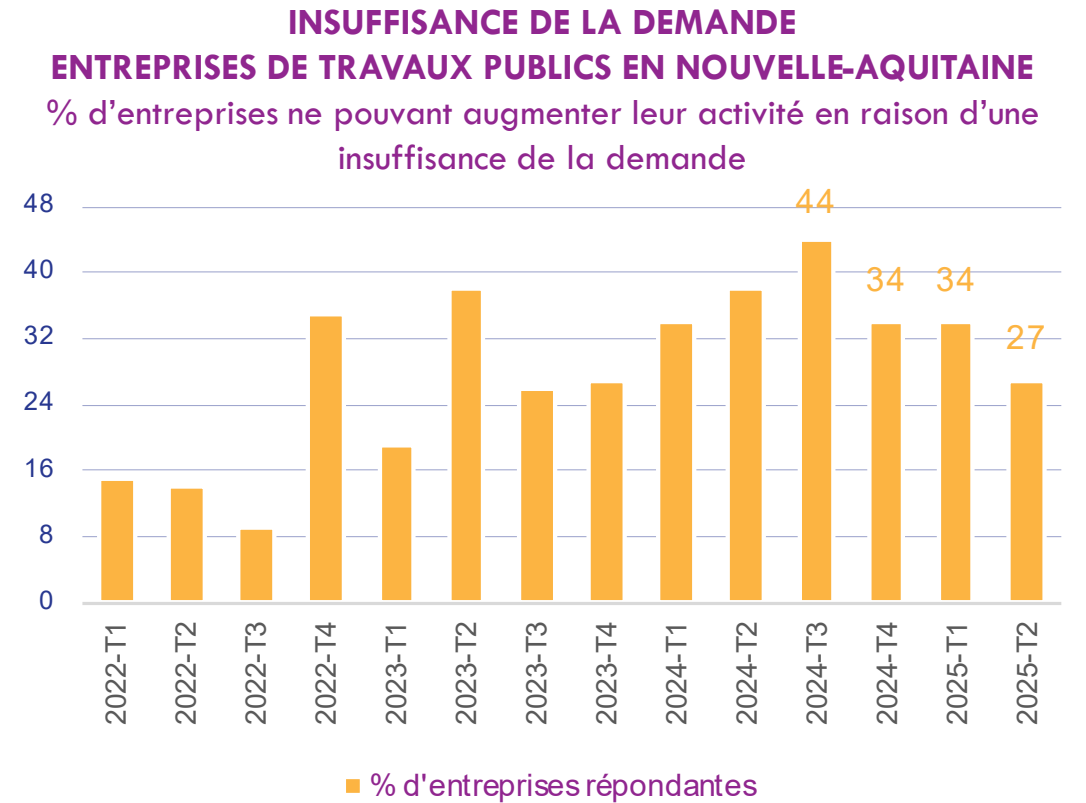
QUELLE OPINION DES ENTREPRENEURS SUR LE CLIMAT DES AFFAIRES DES TP ?

Les carnets de commandes se maintiennent

Les entrepreneurs affichent leur inquiétude face à un contexte budgétaire de plus en plus contraint pour les collectivités locales



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE



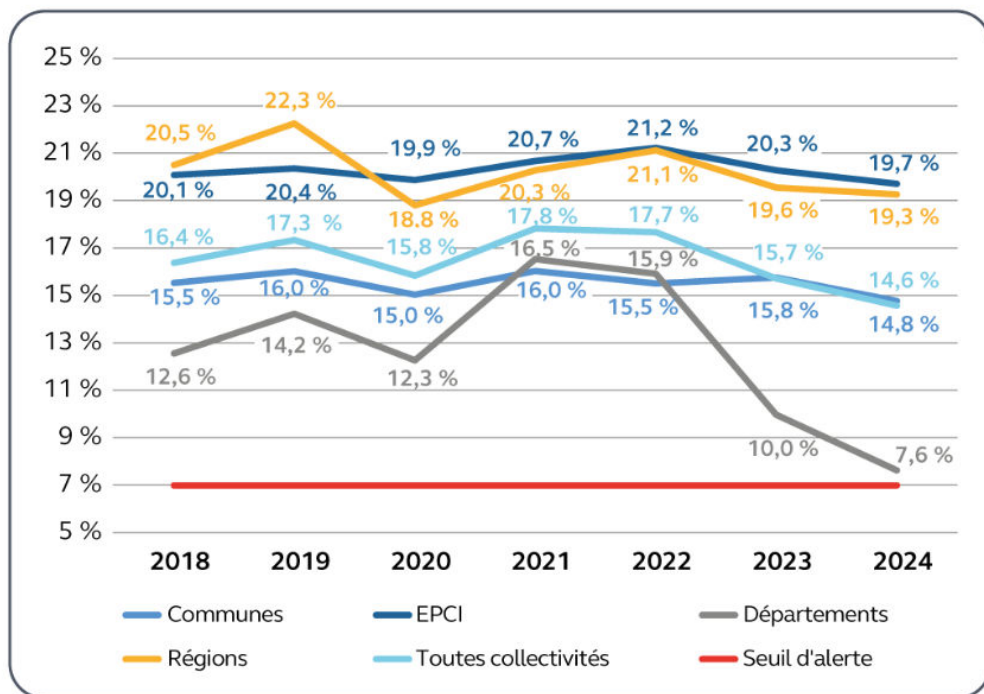
Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE



QUELLE SITUATION FINANCIÈRE POUR LES COLLECTIVITÉS LOCALES ?

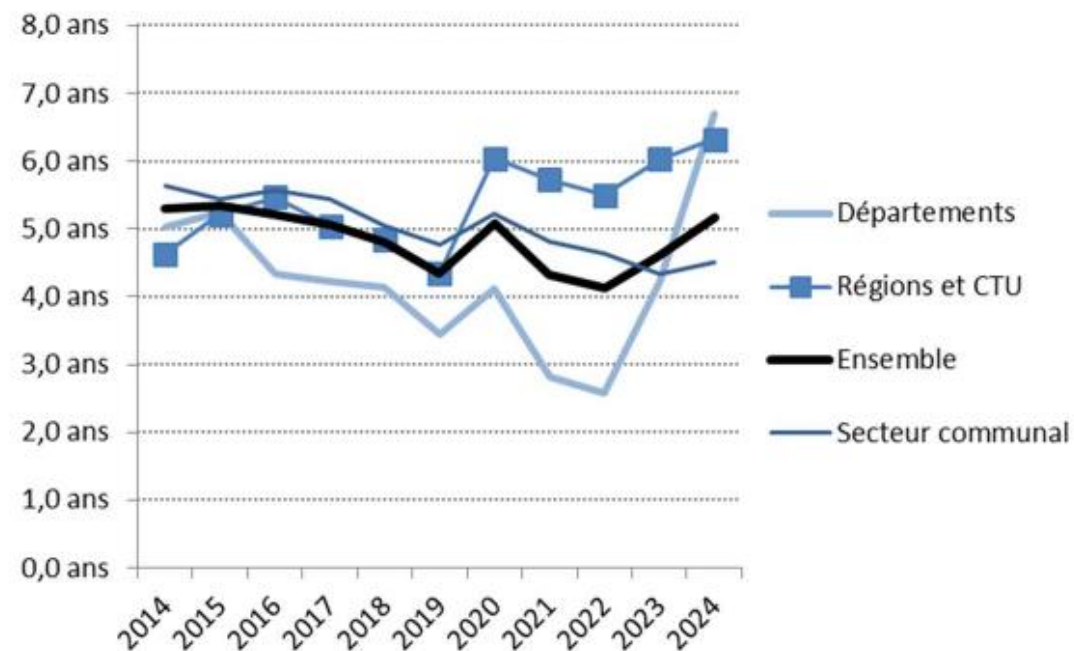
Épargne et capacité de désendettement : une situation globalement favorable...
Celle des départements est tout de même inquiétante

Graphique n° 4 : épargne brute rapportée aux produits réels de fonctionnement (2018-2024, en %)



Source : Cour des comptes, d'après des données de la DGFIP

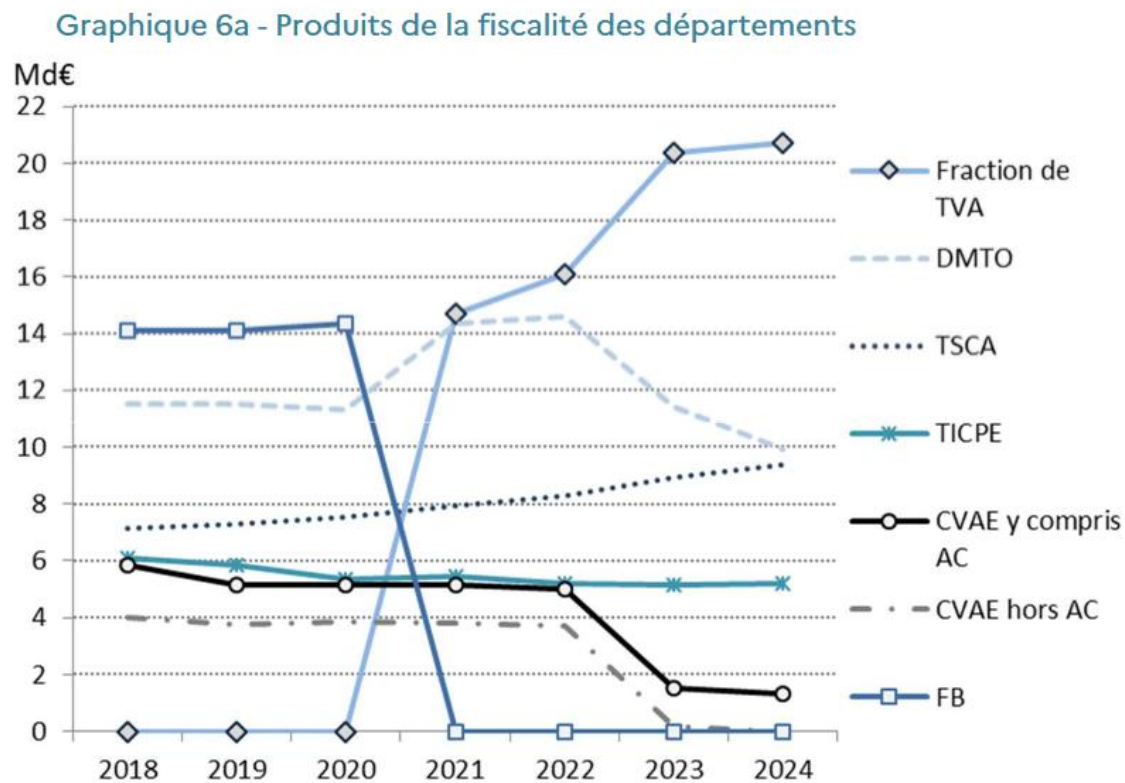
GRAPHIQUE 17 - DELAI DE DESENETTEMENT (DETTE / EB)





QUELLE SITUATION FINANCIÈRE POUR LES COLLECTIVITÉS LOCALES ?

Départements : des recettes de fonctionnement incertaines dans un contexte inflationniste sur de nombreuses catégories de dépenses de fonctionnement



FB : foncier bâti ; DMTO : droits de mutation à titre onéreux ; TSCA : taxe sur les conventions d'assurance ; CVAE : cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises ; AC : attribution de compensation ; TICPE : taxe intérieure de consommation sur les produits énergétiques.

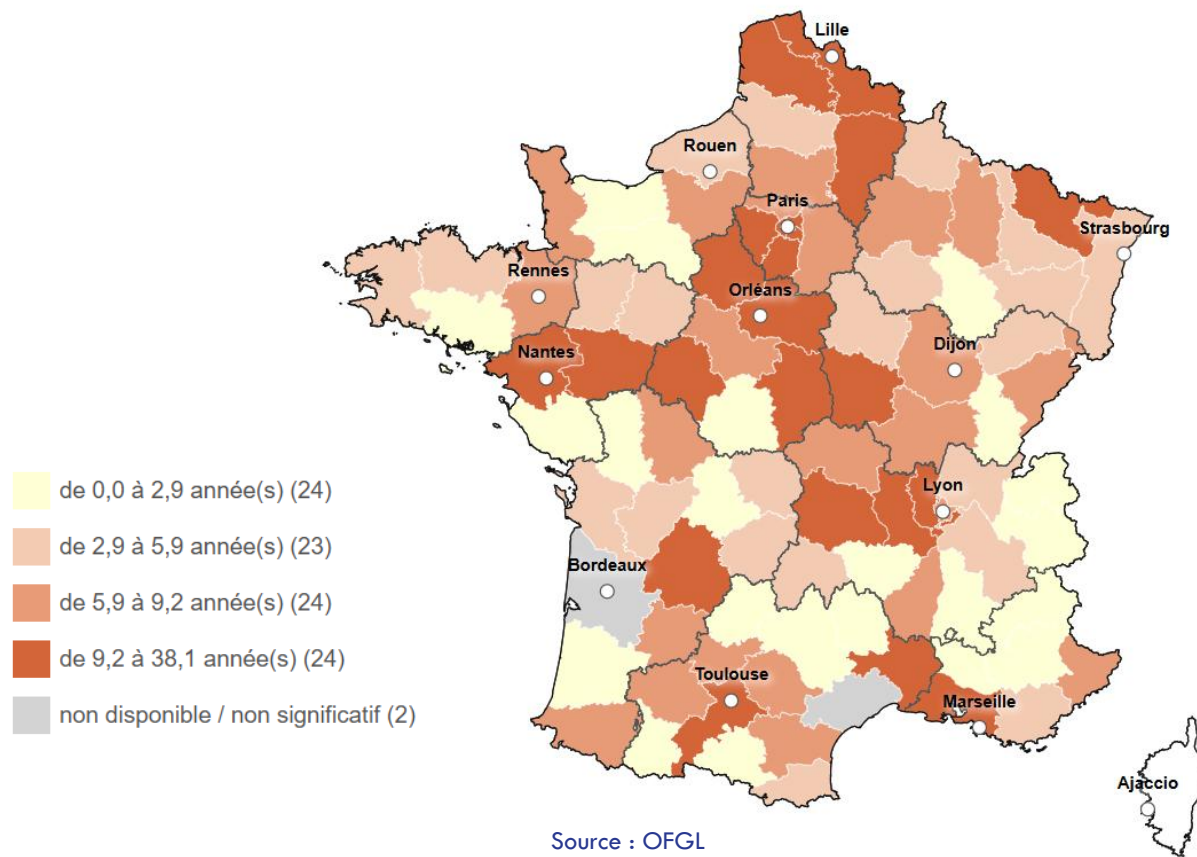
Champ : périmètre constant entre 2018 et 2024, donc hors Rhône, Martinique, Guyane, Corse et Paris.



QUELLE SITUATION FINANCIÈRE POUR LES COLLECTIVITÉS LOCALES ?

Capacité de désendettement : La grande majorité des départements demeurent dans une situation « favorable » (ex : Haute-Vienne, Deux-Sèvres, Landes = l'épargne brute permettait de rembourser la dette en moins de 3 ans en 2024)

Départements - Capacité de désendettement en 2024 (en année(s))





LE TISSU ÉCONOMIQUE ET L'EMPLOI

Lente érosion... sur fond de tensions de recrutement et de problématiques d'attractivité pour certains métiers.



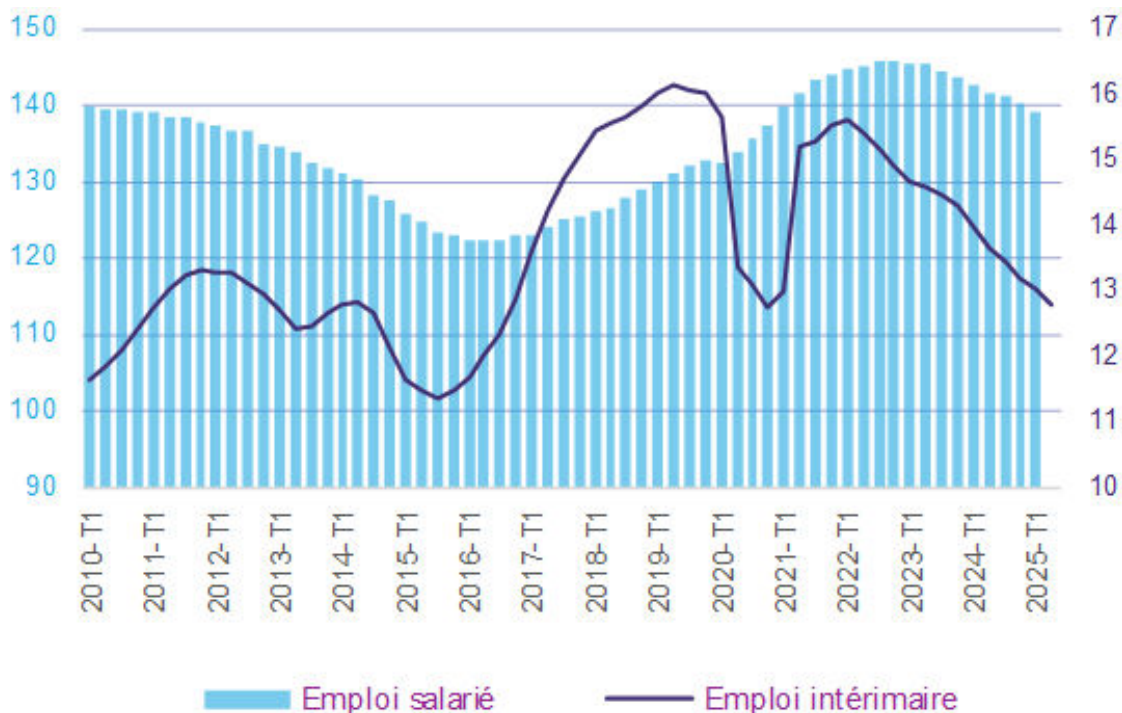


QUELLES TENDANCES POUR LE TISSU ÉCONOMIQUE ET L'EMPLOI ?

Après avoir résistés, les effectifs salariés sont en baisse

EMPLOI SALARIÉ ET INTÉRIMAIRE EN NOUVELLE-AQUITAINE

nombre de postes salariés à la fin du trimestre et nombre d'intérimaires en moyenne annuelle en milliers



Source : Traitement CERC NA, ACOSS-URSSAF, DARES

> Net repli de l'intérim

> Les effectifs salariés sont en baisse de 4,4% en 2 ans, représentant près de 6 500 salariés.

> Les difficultés de recrutement sont toutefois régulièrement pointées par les chefs d'entreprise.

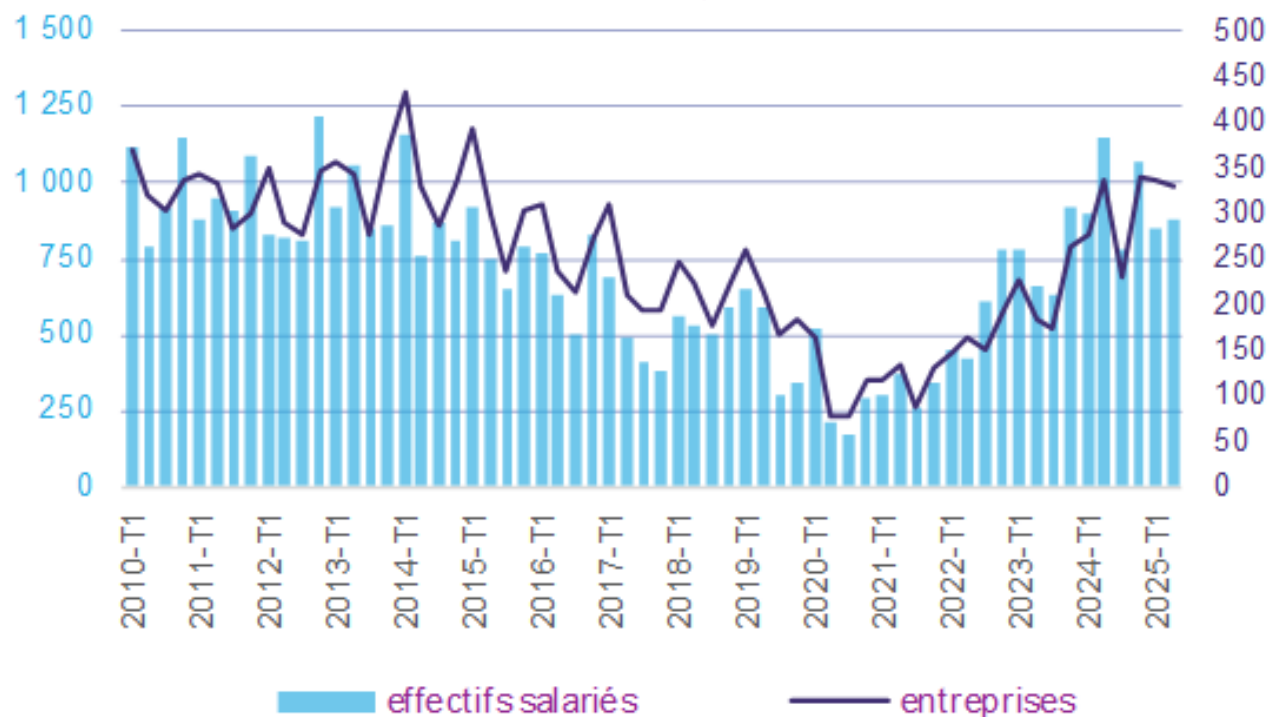


QUELLES TENDANCES POUR LE TISSU ÉCONOMIQUE ET L'EMPLOI ?

Les défaillances d'entreprises en hausse, à un niveau qui dépasse la moyenne de longue période. Une situation à analyser au regard du passé (et de la période post COVID)

DÉFAILLANCES D'ENTREPRISES

nombre de défaillances (redressement judiciaire ou liquidation judiciaire) et salariés concernés par trimestre



Source : Traitement CERC NA, Banque de France

fin 2eme trimestre 2025

en nombre de défaillances et salariés	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Entreprises	1 235	+ 17,4%	-2,4%
Effectifs salariés	3 578	-0,7%	-23,8%

Source : Traitement CERC NA, Banque de France

> Dans le même temps, les créations d'entreprises ont tendance à diminuer



ACTUALITÉS : des outils CERC à votre disposition





Notes de conjoncture mensuelles régionale et départementales



LES OPÉRATIONS DE CONSTRUCTION ET DE DÉCONSTRUCTION SUR **MON TERRITOIRE**

[lien](#)



LA RÉNOVATION ÉNERGÉTIQUE DES LOGEMENTS EN NOUVELLE-AQUITAINE

[lien](#)



L'OFFRE TERRITORIALE DE RÉNOVATION ÉNERGÉTIQUE



TRAVAUX EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE ET ÉNERGIE RENOUVELABLE | RÉNOVATION GLOBALE
ACCOMPAGNEMENT PERSONNALISÉ | ÉTUDES & AUDITS ÉNERGÉTIQUES

[lien](#)



PLATEFORME COLLABORATIVE DÉDIÉE AU SUIVI DES COÛTS DE CONSTRUCTION EN NOUVELLE-AQUITAINE

[lien](#)



MAILLAGE TERRITORIAL DES POINTS DE REPRISE DANS LE CADRE DE LA REP PMCB

[lien](#)



ÉCONOMIE CIRCULAIRE DANS LA FILIÈRE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS

[lien](#)



CERC nouvelle-aquitaine



www.cerc-na.fr

MERCI POUR VOTRE ATTENTION

Mathieu JAMMOT - 05 55 11 21 50 - limoges@cerc-na.fr

