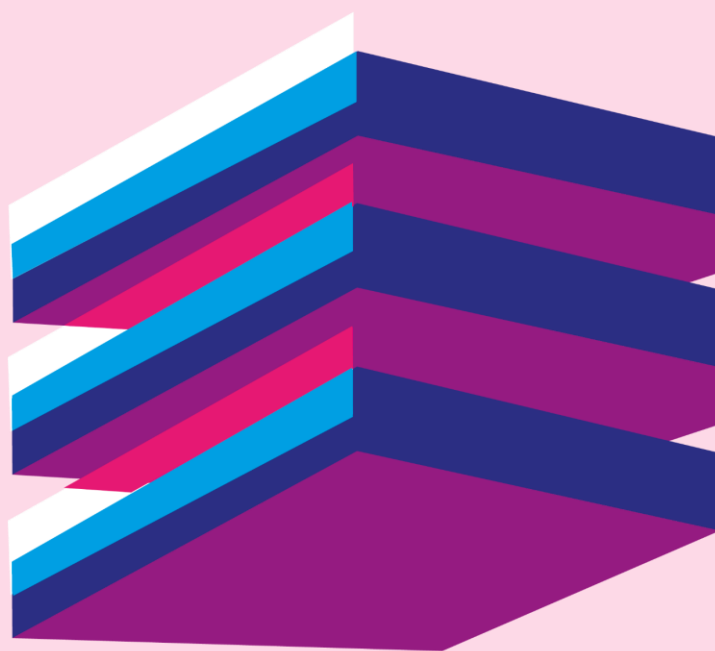


THÉMATIQUE

**CONJONCTURE
ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS**

N°111

TABLEAU DE BORD DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION



NOUVELLE-AQUITAINE



Tendances régionales...

Entre redressement et incertitudes...

La construction neuve de logements amorce un redressement après plusieurs trimestres de contraction. Les indicateurs repassent progressivement dans le vert, traduisant un regain d'activité. Cette amélioration demeure toutefois fragile et contrastée selon les territoires et les segments de marché : dans certains départements, la reprise est nette et soutenue, tandis que dans d'autres elle reste plus hésitante. Le secteur des bâtiments non résidentiels enregistre également une progression des surfaces commencées. Les segments du commerce, de la logistique et du secteur public contribuent largement à cette dynamique. En revanche, le recul des surfaces autorisées dans le secteur privé invite à la prudence quant à la solidité de cette embellie à court terme.

À l'inverse, l'activité d'entretien-rénovation recule en volume pour le troisième trimestre consécutif. Les carnets de commandes s'érodent progressivement, même s'ils se maintiennent encore à des niveaux relativement soutenus au regard des tendances récentes. Dans les Travaux Publics, la situation apparaît plus incertaine. Les carnets de commandes se contractent graduellement et une part croissante d'entrepreneurs fait état d'une demande insuffisante. À l'approche des échéances municipales, le ralentissement des décisions d'investissement des collectivités locales pèse sur la visibilité des entreprises.

Sur le plan de l'emploi, la construction continue d'enregistrer une baisse des effectifs salariés sur un an, tandis que le recours à l'intérim diminue également. Le tissu économique reste fragilisé avec des défaillances d'entreprises qui progressent sensiblement depuis 18 mois.



Contacts :

Sébastien PERRUCHOT – Tél : 05.47.47.62.43 – bordeaux@cerc-na.fr
Mathieu JAMMOT – Tél : 05.55.11.21.50 – limoges@cerc-na.fr
Kéliam LAMARI – Tél : 05.56.37.03.07 – k.lamari@cerc-na.fr

CONSTRUCTION NEUVE



CONSTRUCTION NEUVE : permis de construire autorisés et déclarations d'ouverture de chantier de logements

+16,3%

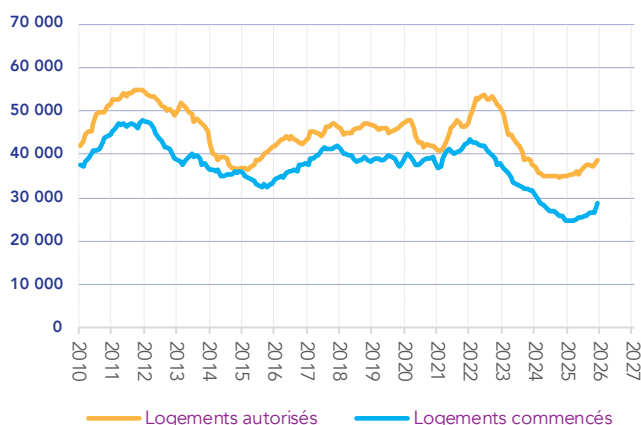
= variation du nombre de logements commencés sur les 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente.

en nombre de logements	décembre-25		
	Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
Logements commencés	28 691	16,3%	25,9%
dont individuels purs	9 314	3,6%	34,0%
dont individuels groupés	4 809	24,6%	19,6%
dont collectifs (y c. résidences)	14 568	23,3%	24,1%
Logements autorisés	38 596	10,7%	14,1%
dont individuels purs	12 461	20,6%	35,1%
dont individuels groupés	6 466	0,9%	-6,1%
dont collectifs (y c. résidences)	19 669	8,6%	10,8%

Source : traitement CERC NA, SDES

LOGEMENTS

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



Source : traitement CERC NA, SDES

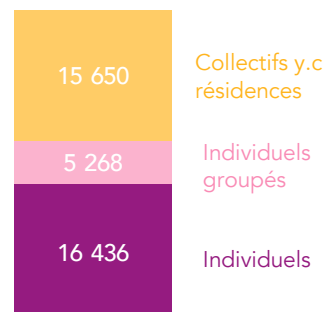
Plus de détails sur les permis de construire en suivant ce lien...



Scannez ou cliquez sur le QR Code

Les autorisations et les mises en chantier de logements neufs, selon le type de logements sont estimées en date réelle (DR++). Elles ne peuvent pas être comparées aux données mensuelles communales qui sont des données administratives basées sur les dates de prise en compte dans Sit@del2. Les données sont présentées en données brutes.

37 354
= nombre de logements commencés en moyenne annuelle sur la période 2010-2024





CONSTRUCTION NEUVE : permis de construire autorisés et déclarations d'ouverture de chantier de bâtiments non résidentiels

+18,7%

= variation des surfaces de locaux commencés sur les 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente.

Plus de détails sur les permis de construire en suivant ce lien...



Scannez ou cliquez sur le QR Code

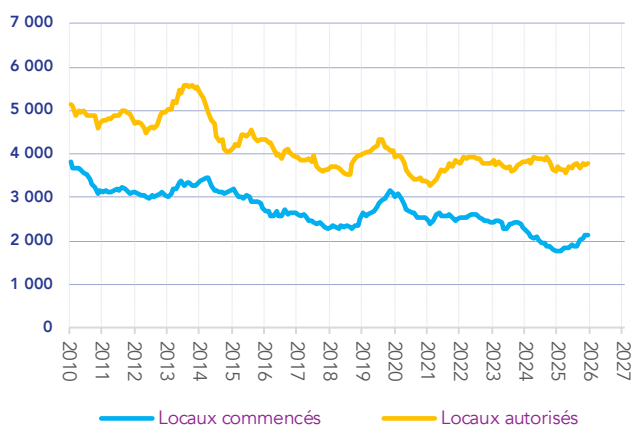
en milliers de m ² (SDP)	décembre-25		
	Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
Locaux commencés	2 118	18,7%	27,5%
Bâtiments agricoles	484	+8,3%	+8,2%
Secteur privé non agricole	1 279	+21,8%	+29,3%
dont locaux industriels	199	-7,0%	+44,9%
dont commerces	371	+59,5%	+125,5%
dont bureaux	197	+13,1%	-11,5%
dont entrepôts	354	+40,2%	+20,2%
Secteur public	354	+23,7%	+46,0%
Locaux autorisés	3 778	4,5%	12,9%
Bâtiments agricoles	1 163	+30,7%	+20,0%
Secteur privé non agricole	1 920	-12,9%	-1,5%
dont locaux industriels	293	-11,6%	-21,3%
dont commerces	531	+23,4%	+27,6%
dont bureaux	259	-19,6%	-33,1%
dont entrepôts	611	-22,6%	+21,7%
Secteur public	695	+33,3%	+54,9%

Source : traitement CERC NA, SDES

Les autorisations et les mises en chantier de bâtiments non résidentiels sont communiquées en date de prise en compte. Chaque événement est, ainsi, comptabilisé au titre du mois d'enregistrement de l'information dans Sit@del2.

LOCAUX

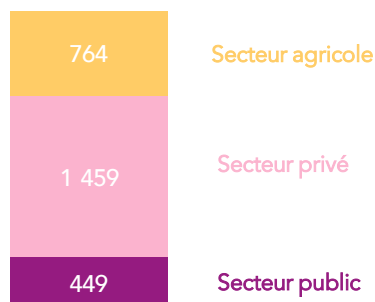
surfaces de plancher en milliers de m² en cumul sur 12 mois glissants, en date de prise en compte



Source : traitement CERC NA, SDES

2 672 milliers de m²

= surfaces de locaux commencés en moyenne annuelle sur la période 2010-2024





PROGRAMMES IMMOBILIERS : logements neufs ou réhabilités destinés à la vente

+4,4%

= variation des logements réservés par des particuliers sur les 4 derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente.

Logts destinés aux particuliers

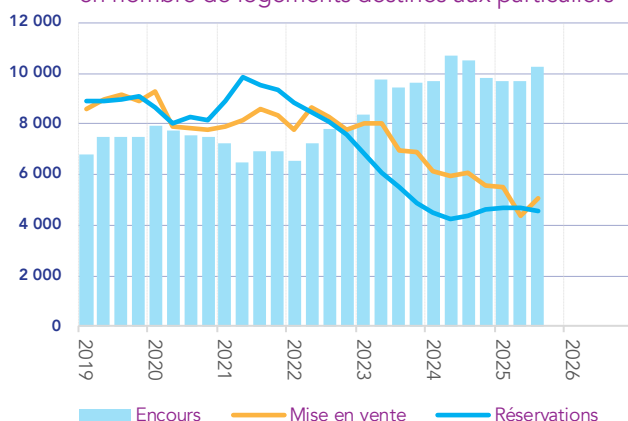
3^e trimestre 2025

en nombre de logements	Cumul sur 12 mois	4 trim. glissants	un an d'intervalle
Mises en vente	5 047	-16,6%	61,1%
Construction sur existant	964	-20,9%	176,5%
Construction nouvelle	4 083	-15,5%	40,8%
Réservations	4 581	4,4%	-10,6%
Construction sur existant	907	16,6%	30,9%
Construction nouvelle	3 674	1,8%	-20,3%
Annulations	660	-35,1%	-0,7%

Source : traitement CERC NA, SDES

VENTES AU DÉTAIL

en nombre de logements destinés aux particuliers



Source : traitement CERC NA, SDES

Délais d'écoulement de l'encours de logements disponibles

8,9 mois → **9,1 mois**

3^e trimestre 2024 3^e trimestre 2025

10 233 = encours (stocks) de logements destinés à la vente au 3^e trimestre 2025

4 223 logements

= vendus en bloc (bailleurs sociaux et autres acteurs institutionnels) au cours des 4 derniers trimestres.

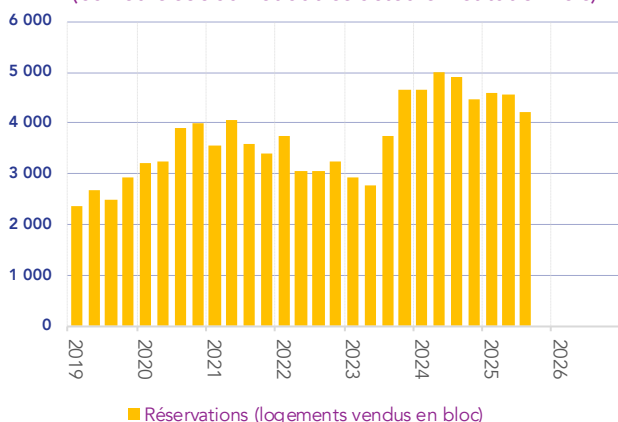
4 trim. glissants	un an d'intervalle
-14,2%	-22,0%

Dernières données disponibles : 3^e trimestre 2025

L'enquête sur la commercialisation des logements neufs interroge les promoteurs immobiliers. Elle est exhaustive sur le champ des logements neufs ou réhabilités des programmes de cinq logements ou plus destinés à la vente. [Méthodologie](#)

VENTES EN BLOC

en nombre de logements vendus à un seul acquéreur (bailleurs sociaux et autres acteurs institutionnels)



Source : traitement CERC NA, SDES



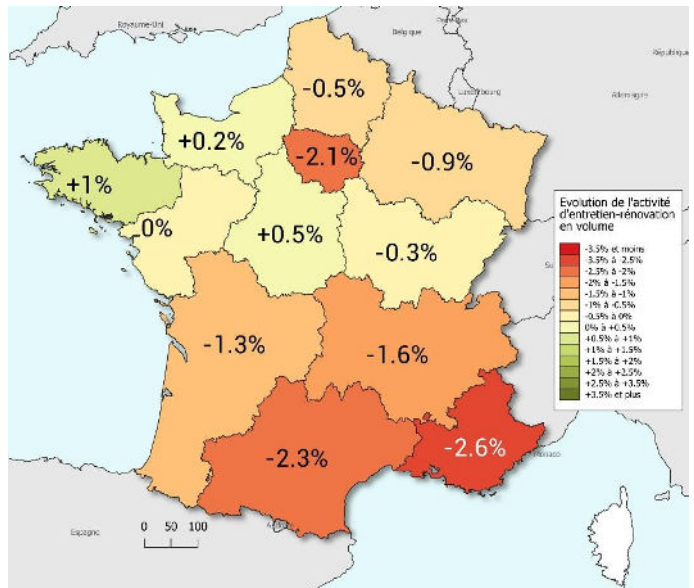
TRAVAUX D'ENTRETIEN-AMÉLIORATION : activité trimestrielle des entreprises du Bâtiment

-1,3%

= évolution en volume de l'activité d'entretien rénovation par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ENTRETIEN-RÉNOVATION

évolution des montants facturés en euros constants

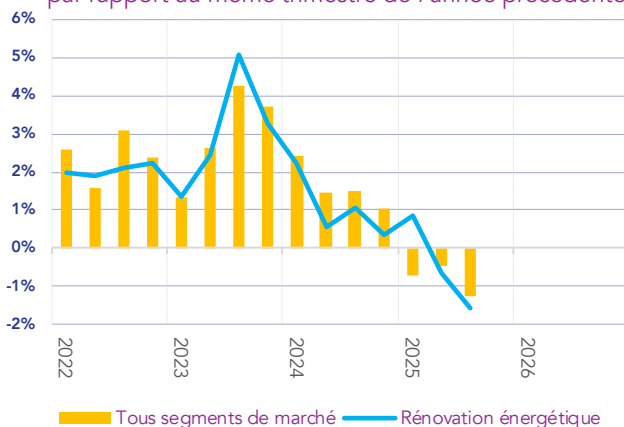


3^e trimestre 2025

Source : Réseau des CERC

ENTRETIEN-RÉNOVATION

évolution des montants facturés en euros constants par rapport au même trimestre de l'année précédente



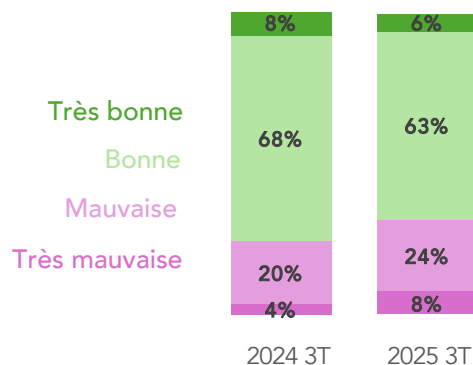
Source : Réseau des CERC

Les indicateurs proviennent de l'enquête menée trimestriellement par le réseau des CERC et le GIE Réseau des CERC. L'enquête est réalisée par sondage auprès d'une cohorte de 12 000 établissements partenaires. À l'échelle nationale, près de 4 100 établissements ont répondu à l'enquête, représentatifs du tissu économique de chaque région : [méthodologie](#)

69%

des professionnels jugent leur situation économique actuelle bonne ou très bonne en entretien-rénovation au 3^e trimestre 2025

OPINION DES ENTREPRISES sur la situation économique en entretien-rénovation



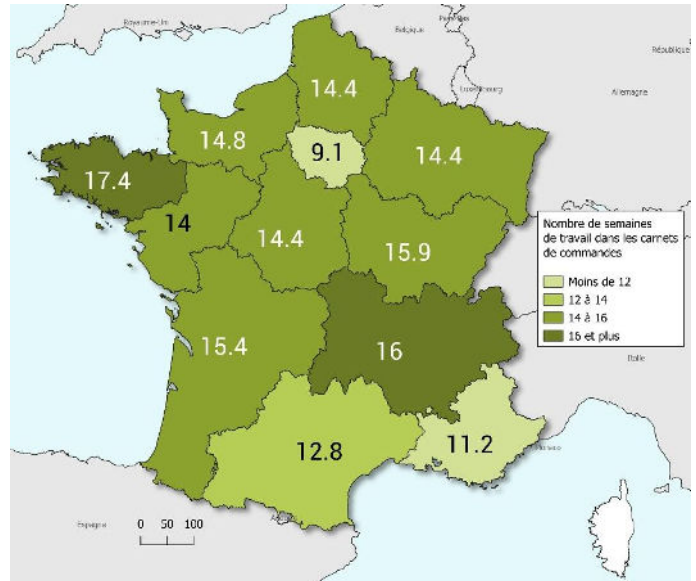


TRAVAUX D'ENTRETIEN-AMÉLIORATION : perspectives d'activité et carnets de commandes des entreprises du Bâtiment

15,4

= semaines de travail garanties en moyenne par les carnets de commandes en entretien-rénovation des entreprises en Nouvelle-Aquitaine au 3^e trimestre 2025

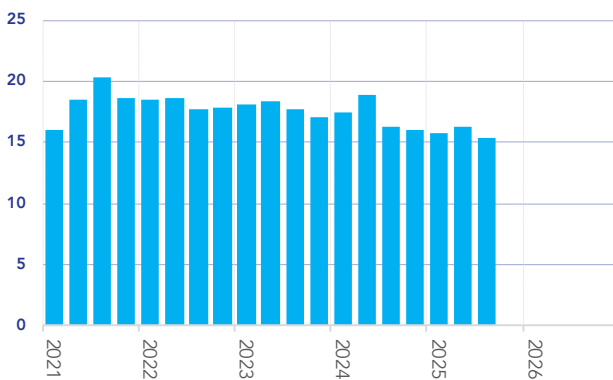
CARNETS DE COMMANDES nombre de semaines de travail garanties



3^e trimestre 2025

Source : Réseau des CERC

CARNETS DE COMMANDES Nombre de semaines de travail garanties



■ Semaines d'activité garanties par les carnets de commandes

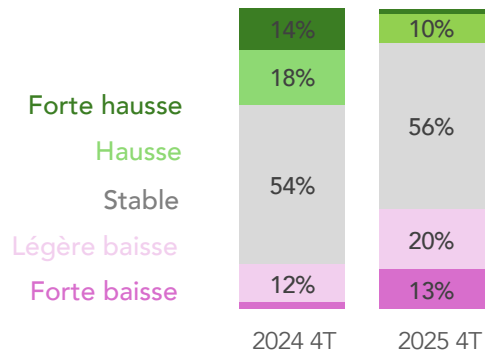
Source : Réseau des CERC

Pour passer des facturations en euros courants en euros constants, le déflateur utilisé est l'index BT50. Des données par segments de marché et métiers détaillés sont disponibles sur la publication nationale sur le site internet : www.cerc-actu.com

11%

des professionnels prévoient une légère ou forte hausse du montant des facturations d'entretien-rénovation au 4^e trimestre 2025

OPINION DES ENTREPRISES sur les perspectives d'activité entretien – rénovation





CRÉDITS À L'HABITAT : taux d'intérêt, primo-accédants et prêts à taux zéro

3,08%

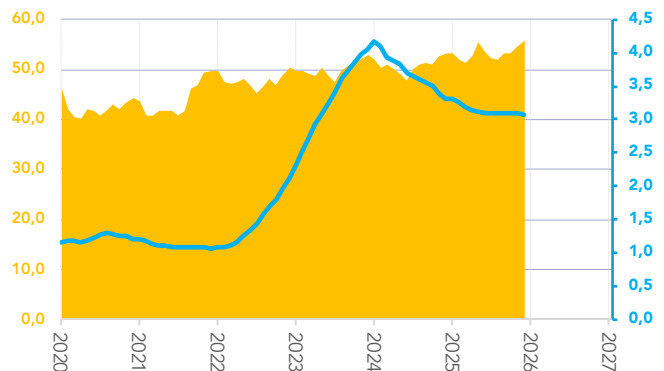
= taux d'intérêt des crédits nouveaux à l'habitat (hors renégociations) des particuliers.

	déc.-25	nov.-25	oct.-25
Taux d'intérêt des crédits à l'habitat	3,08%	3,10%	3,09%
Durée moyenne des prêts	23,9 ans	23,8 ans	23,7 ans
Part des primo-accédants	55,9%	55%	53%
dont part des ménages modestes	18,3%	18%	17%

Source : traitement CERC NA, Banque de France

CRÉDITS À L'HABITAT

Taux effectif, hors renégociations de prêts hors frais et assurances



■ Part des primo-accédants dans les crédits à l'habitat
— Taux d'intérêt des crédits à l'habitat (hors renégociation)

Source : traitement CERC NA, Banque de France

Part des primo-accédants dans les crédits à l'habitat

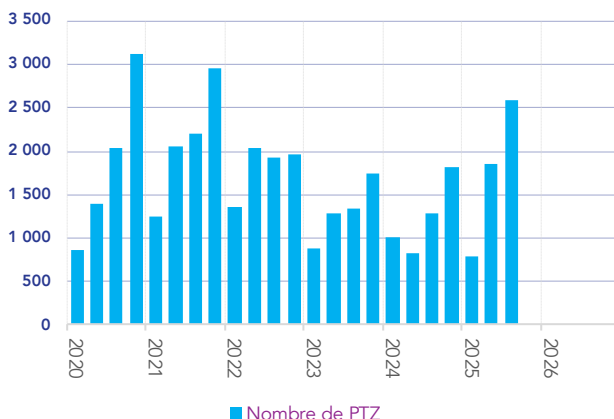
53,3% → **55,9%**
déc.-24 déc.-25

Données nationales

Les prêts à taux zéro sont accordés par les établissements de crédit aux ménages primo-accédants à la propriété de leur résidence principale, dans le neuf ou l'ancien avec travaux.

PRÊT À TAUX ZÉRO

Nombre de prêts à taux zéro délivrés



■ Nombre de PTZ

Source : traitement CERC NA, FGAS

7 042

prêts à taux zéro

délivrés sur une année glissante au cours des 4 derniers trimestres.

4 trim. glissants	un an d'intervalle
45,0%	100,7%

Dernières données disponibles : 3^e trimestre 2025

dont 4 005

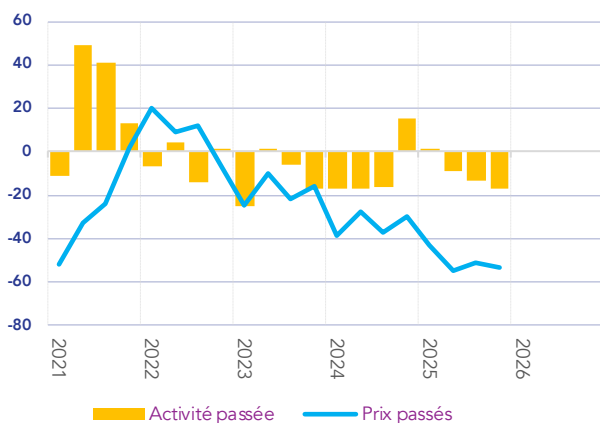
prêts dans l'ancien avec quotité de travaux.



OPINION DES ENTREPRENEURS DE TRAVAUX PUBLICS : activité passée et future, carnets de commandes et contraintes de production

TENDANCES PASSÉES DE L'ACTIVITÉ

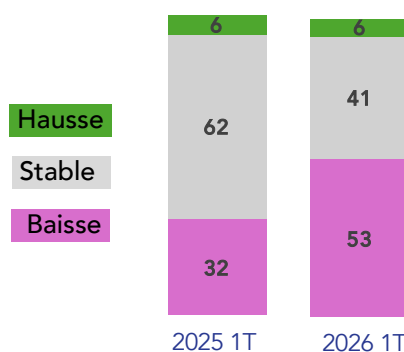
Solde d'opinion en %



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

TENDANCES PRÉVUES DE L'ACTIVITÉ

pour les trois prochains mois
% de réponses (augmentation, stabilité, baisse)



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

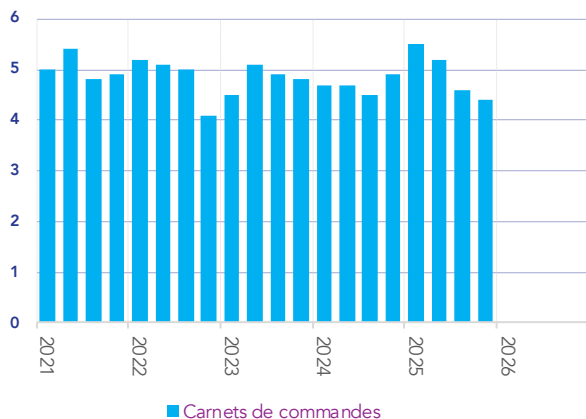
4,4

mois de carnets de commandes à la fin au 4^e trimestre 2025

Un échantillon représentatif d'environ 2 000 entreprises est interrogé au niveau national au titre de l'enquête trimestrielle de conjoncture dans les Travaux Publics, réalisée conjointement par la Fédération Nationale des Travaux Publics et l'INSEE. Les résultats présentés portent sur les réponses des entreprises interrogées en Nouvelle-Aquitaine. Les données ne sont pas corrigées des variations saisonnières.

CARNETS DE COMMANDES

Nombre de mois d'activité garantis



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

CONTRAINTES DE PRODUCTION

% de répondants

	2024 4T	→	2025 4T
Insuffisance de personnel	31%	→	19%
Insuffisance de la demande	34%	→	42%
Conditions climatiques	21%	→	10%

Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE



MATÉRIAUX : production de granulats et livraisons de béton prêt à l'emploi

32 259

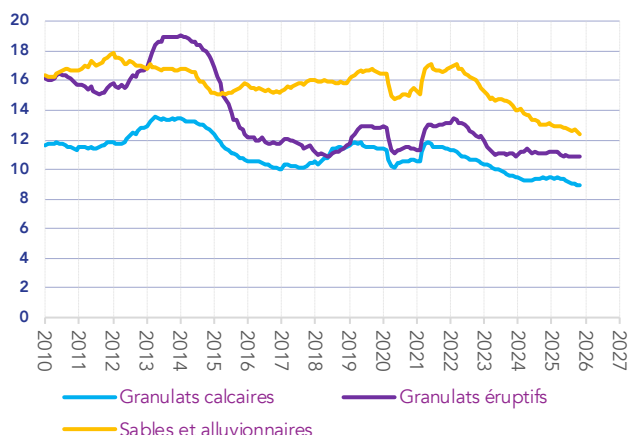
= variation de la production de granulats au cours des 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente.

en milliers de t	novembre-25		
	Production	12 mois glissants	3 mois glissants
Granulats	32 259	-4,0%	-3,5%
Granulats calcaires de carrière	8 920	-5,4%	-7,1%
Granulats éruptifs de carrière	10 921	-1,5%	2,5%
Sables et graviers d'alluvions	12 418	-5,1%	-6,4%

Source : Traitement CERC NA, UNICEM

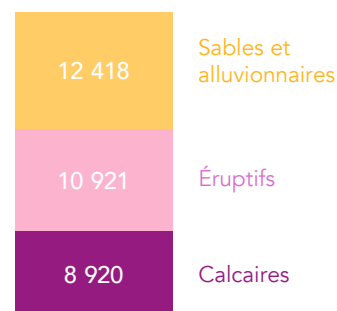
GRANULATS

Production de granulats en milliers de tonnes en moyenne mobile sur 12 mois glissants



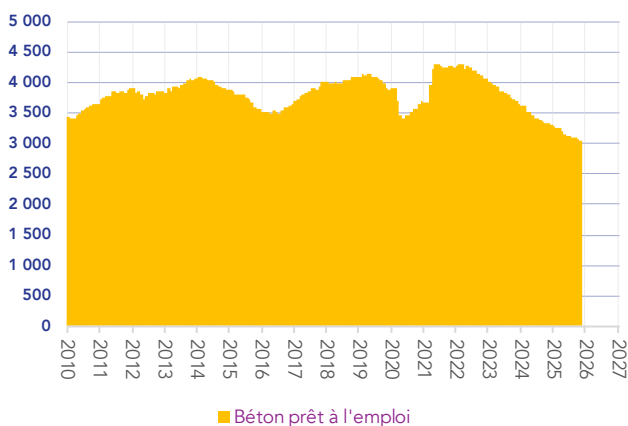
Source : Traitement CERC NA, UNICEM

Répartition de la production sur 12 mois glissants



BÉTON PRÊT À L'EMPLOI

Livraisons sur les chantiers en milliers de m³ en moyenne mobile sur 12 mois



Source : Traitement CERC NA, UNICEM

Les données conjoncturelles sont issues des enquêtes mensuelles de conjoncture menées par l'UNICEM. Elles sont complétées par une enquête annuelle de branche pour une approche structurelle des productions.

3 053

milliers de m³

de béton prêt à l'emploi livré au cours des 12 derniers mois

12 mois glissants	3 mois glissants
-8,3%	-5,6%

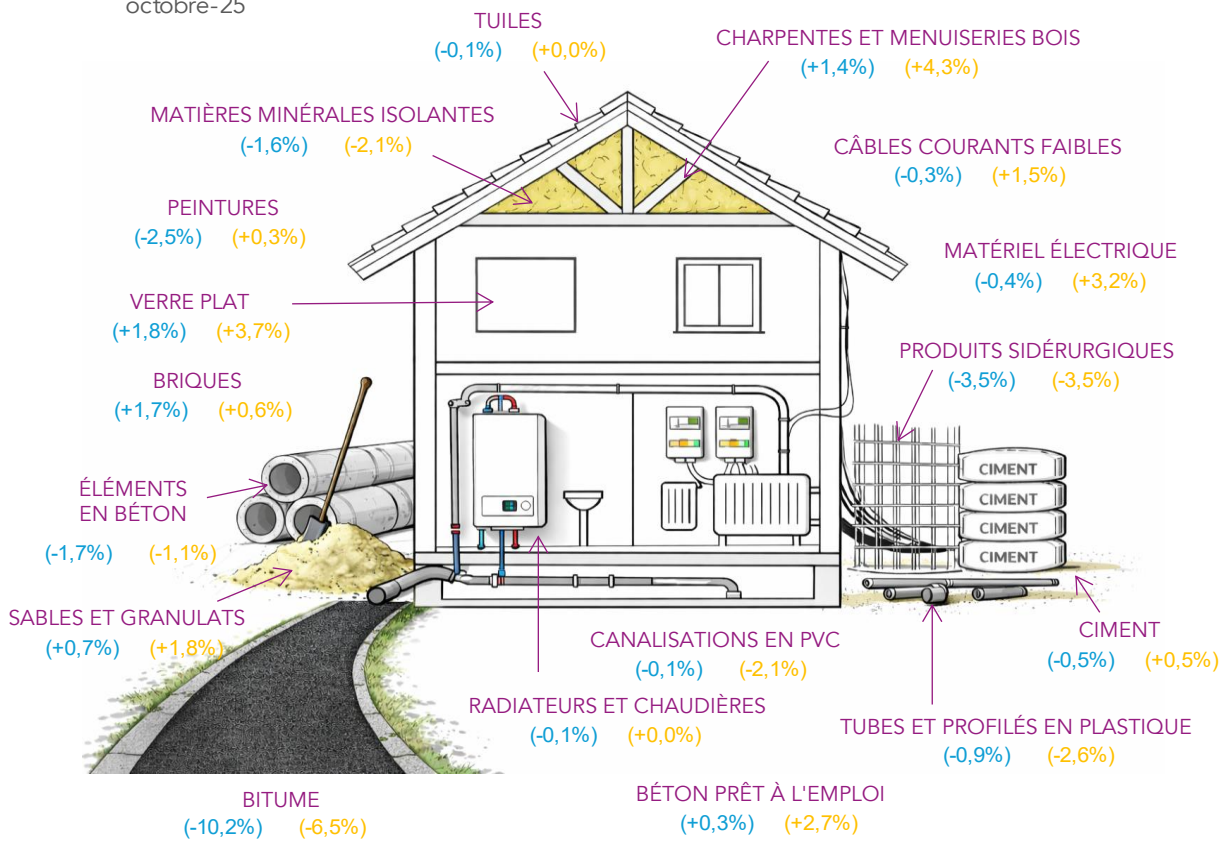
Dernières données disponibles : novembre-25



COÛTS : indices de prix et index Bâtiment (BT) - Travaux Publics (TP)

PRIX DE PRODUCTION DE L'INDUSTRIE
Évolution en % des indices de prix sur 3 mois et 12 mois

Dernières données disponibles :
octobre-25



INDEX BT / TP (Base 100 en 2010)

Dernières données : novembre-25

	3 mois	12 mois	24 mois
Index BT01	-0,3%	1,4%	2,3%
Index BT50	0,2%	1,9%	3,4%
Index TP01	-0,5%	0,5%	0,4%

Les indices de prix mesurent l'évolution des prix des biens issus des activités de l'industrie française (ou importés) et vendus sur le marché français. Les codes produits retenus, pour les indices de prix, sont ceux utilisés pour le calcul des différents index BT et TP de révision de prix.

BT 01 : tous corps d'état
BT 50 : entretien rénovation tous corps d'état
TP 01 : index général tous travaux

EMPLOI ET TISSU ÉCONOMIQUE



EMPLOI : effectifs salariés de la construction et intérimaires

-2,2%

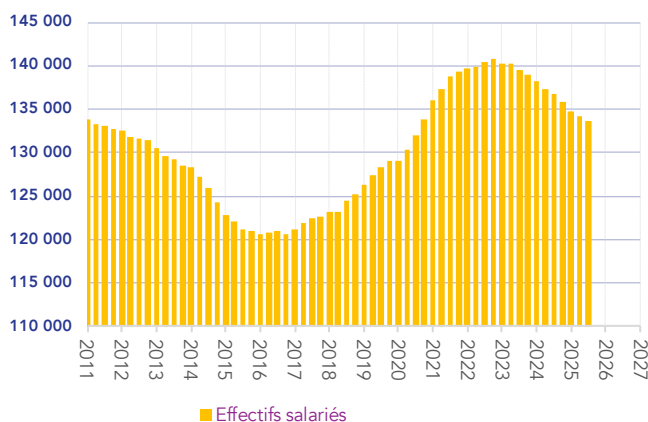
= variation sur un an du nombre d'emplois salariés

	3 ^e trimestre 2025		
	Valeur trimestre	un an d'intervalle	trim. précédent
Salariés	133 685	-2,2%	-0,4%
Évolution en nombre de salariés	-	-3 063	-514

Source : Traitement CERC NA, INSEE

EFFECTIFS SALARIÉS CONSTRUCTION

nombre de postes salariés à la fin du trimestre



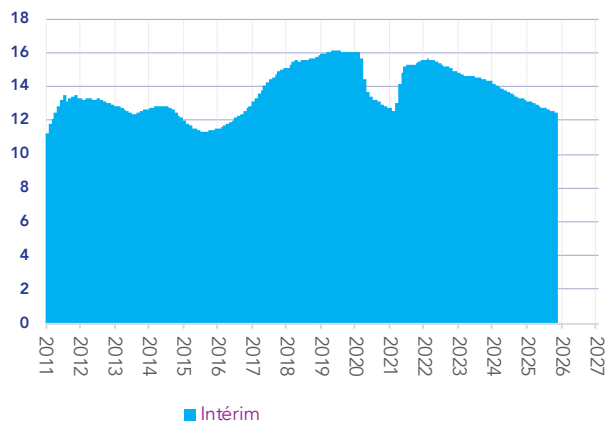
Source : Traitement CERC NA, INSEE

	12 mois glissants	En nombre d'emplois
Agriculture	-5,0%	-2 738
Industrie	-0,4%	-1 077
Construction	-2,2%	-3 063
Tertiaire marchand	-0,9%	-9 441
Tertiaire non marchand	0,2%	1 222
Ensemble privé	-1,0%	-16 658

Autres secteurs : Commerce : -0,5%
 Activités immobilières : -5,0%
 Transports, entreposage : -0,4%
 Hébergement, restauration : +0,6%

INTÉRIMAIRES

nombre d'intérimaires en équivalent temps-plein, moyenne sur 12 mois glissants



Source : Traitement CERC NA, DARES

13 428
intérimaires en novembre-24

13 293
intérimaires en novembre-25

12 mois glissants	3 mois glissants
-6,4%	-5,7%

Les estimations d'emplois sont principalement réalisées en mobilisant de manière anticipée les données issues de la déclaration sociale nominative (DSN). L'estimation de l'emploi intérimaire est réalisée par la Dares à partir des DSN des entreprises de travail temporaire.



ENTREPRISES : créations et défaillances d'entreprises

7 159

= créations d'entreprises
(y compris microentreprise) au cours
des 12 derniers mois

12 mois glissants	3 mois glissants
-6,9%	13,2%

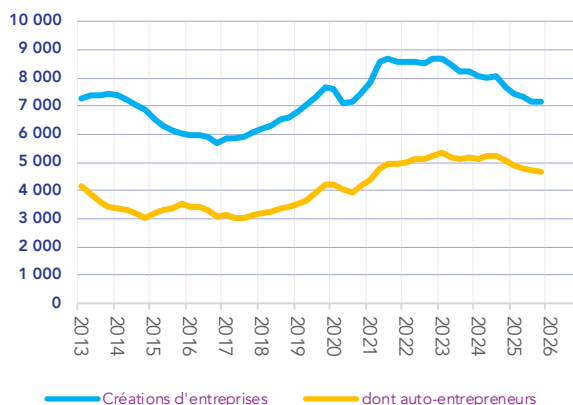
4 689

dont créations de micro-entreprises
au cours des 12 derniers mois

12 mois glissants	3 mois glissants
-7,0%	14,8%

CRÉATIONS D'ENTREPRISES

nombre de créations d'entreprises par trimestre



Source : Traitement CERC NA, INSEE

Le dénombrement des défaillances se fonde sur le recensement des procédures collectives donnant lieu au dépôt d'une déclaration de cessation de paiement. Il s'agit du nombre de redressements et de liquidations judiciaires, en date de jugement.

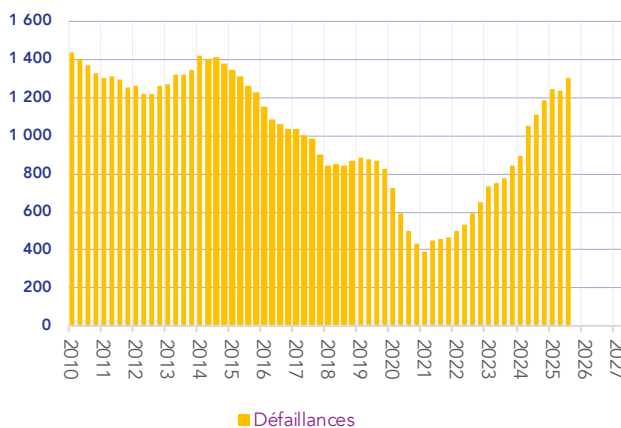
1,8

= nombre de créations trimestrielles
(hors micro-entreprises) rapporté au
nombre de défaillances trimestrielles.

Ratio moyen depuis 2012 : 3,3

DÉFAILLANCES D'ENTREPRISES

nombre de défaillances (redressement judiciaire ou liquidation judiciaire)



Source : Traitement CERC NA, Banque de France

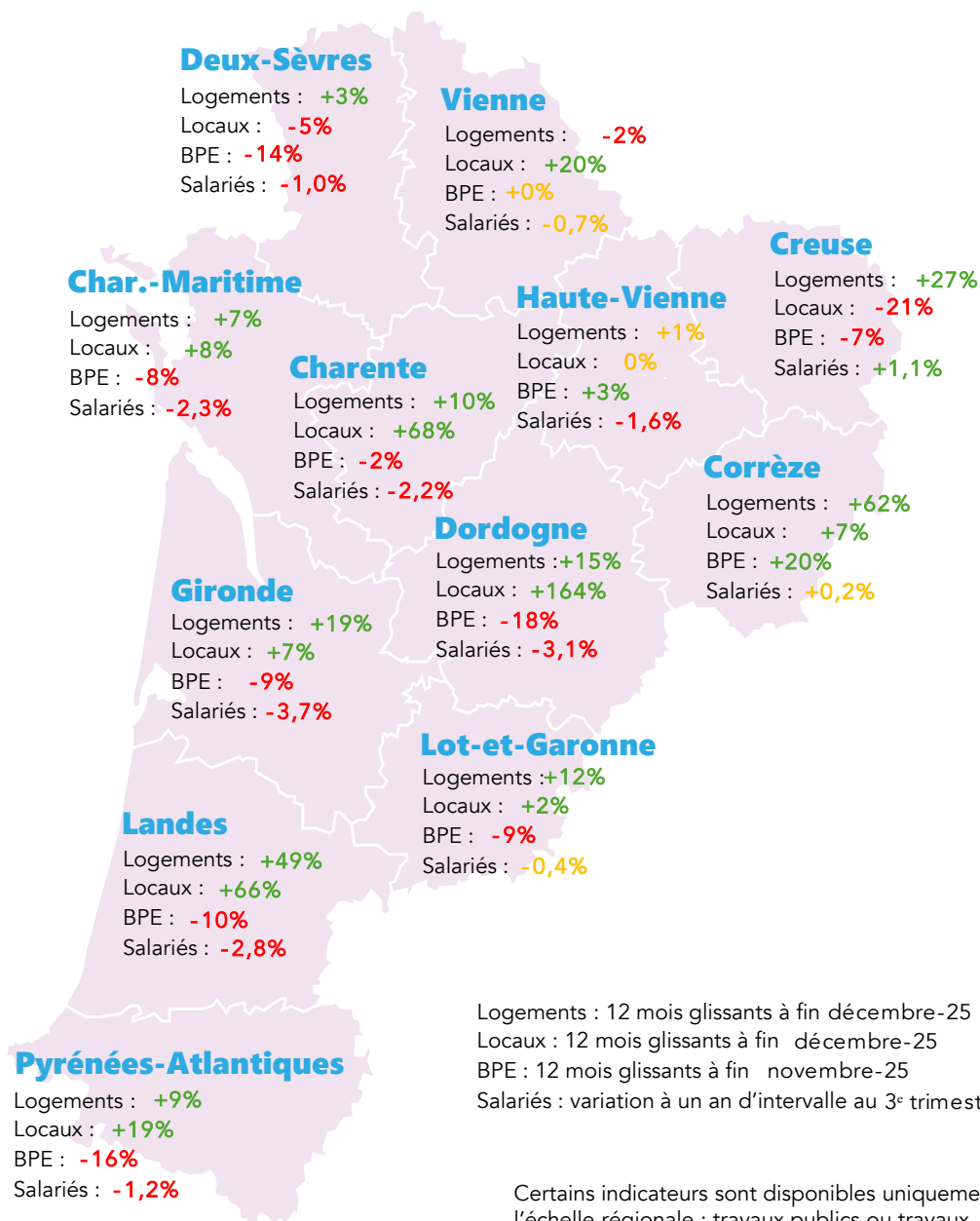
1 307

nombre de défaillances (liquidations
ou redressements judiciaires) au cours
des 12 derniers mois

12 mois glissants	Variations en nombre d'entreprises
18,0%	199

Dernières données
disponibles : 3^e trimestre 2025

Des spécificités territoriales ...



Source : traitement CERC NA, SDES, UNICEM, INSEE

Les différents tableaux de bord départementaux sont téléchargeables sur le site internet : www.cerc-na.fr

Note lecture des tableaux : [télécharger](#)

QUI SOMMES-NOUS ?



UN LIEU PARTENARIAL D'EXPERTISE AU SERVICE DES TRANSITIONS DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION

➔ La CERC est une structure partenariale fondée sur une gouvernance et des financements publics et privés. Sa capacité à travailler en réseau, avec de multiples acteurs de la filière construction, contribue à mettre en débat des informations et données objectives nécessaires à la pertinence de l'action territoriale.

➔ La CERC Nouvelle-Aquitaine fait partie du « Réseau des CERC ». Le GIE Réseau des CERC pilote et coordonne au niveau national les activités communes de ce réseau.

Pour recevoir les
prochaines
études et notes
de conjoncture :


WWW.CERC-NA.FR

 @CERC nouvelle-aquitaine

La Cellule Économique Régionale de la Construction (CERC) Nouvelle-Aquitaine rassemble les acteurs publics et privés de l'acte de construire au niveau régional. Elle assure des missions d'observation, d'information et de concertation en développant des outils d'aide à la décision sur différentes thématiques : connaissance des marchés, transition énergétique et économie circulaire, infrastructures et emploi-formation, etc.



Bureau de Bordeaux : Maison du B&TP, 1 bis Avenue de Chavailles 33520 Bruges ; Tél : 05 47 47 62 43
 Bureau de Limoges : Maison du Bâtiment, 2 allée Duke Ellington 87067 Limoges ; Tél : 05 55 11 21 50

 @CERC nouvelle-aquitaine

 www.cerc-na.fr | www.cerc-actu.com