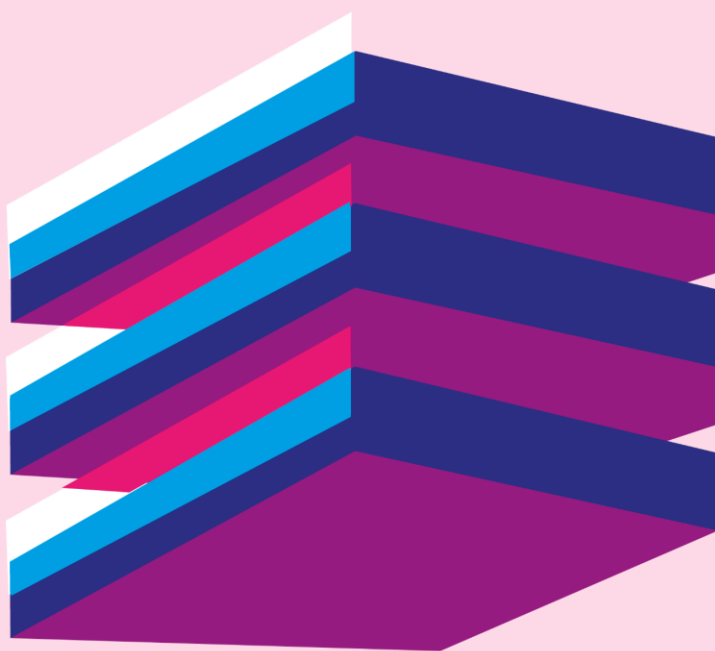


THÉMATIQUE

**CONJONCTURE
ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS**

N°112

TABLEAU DE BORD DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION



NOUVELLE-AQUITAINE

Tendances régionales...

Entre redressement et incertitudes...

À l'échelle régionale, la construction de logements neufs montre depuis l'automne des signes de reprise plus prononcés, après presque trois années de dégradation. Cette amélioration reste néanmoins inégale selon les territoires et les segments du marché : dans certains départements, la reprise apparaît claire et soutenue, tandis que dans d'autres elle demeure plus hésitante. Soutenu par le prêt à taux zéro élargi à l'ensemble du territoire et des logements, le segment des maisons individuelles est le plus dynamique sur les trois derniers mois. Cependant, les mises en chantier et les permis de construire autorisés s'avèrent toujours très nettement en dessous de la moyenne constatée au cours de la période 2010-2025. Le dispositif fiscal « Relance logement » excluant les maisons individuelles, il ne faut pas s'attendre à un retour important de l'investissement locatif sur ce segment. En outre, le conflit en Iran ravive les tensions sur les marchés énergétiques et les inquiétudes sur l'inflation et l'évolution des taux d'intérêt.

Le secteur des bâtiments non résidentiels enregistre également une progression des surfaces autorisées. Le secteur public contribue largement à cette évolution, situation qui peut paraître atypique à l'approche des élections municipales. Dans les faits, différents projets significatifs ne sont pas sous maîtrise d'ouvrage communale : santé, résidences personnes âgées, collèges... Le recul des surfaces autorisées dans le secteur privé traduit bien les incertitudes liées à l'évolution économique générale. L'activité d'entretien-rénovation de bâtiment recule en volume pour le quatrième trimestre consécutif. Les carnets de commandes se sont érodés progressivement tout au long de l'année 2025.

Dans les Travaux Publics, la situation apparaît également 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. Au-delà du cycle électoral, les contraintes sur les finances locales invitent les collectivités locales à adopter une posture plus prudente, susceptible de freiner leurs décisions d'investissement à court terme.

Enfin, sur le plan de l'emploi, la construction continue d'enregistrer une baisse des effectifs salariés sur un an à l'échelle régionale. Ces baisses sont cependant à nuancer selon les départements. La Gironde et la Dordogne enregistrent les plus fortes baisses, tandis qu'en Creuse ou en Corrèze, les effectifs se maintiennent.

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

+17,4%

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

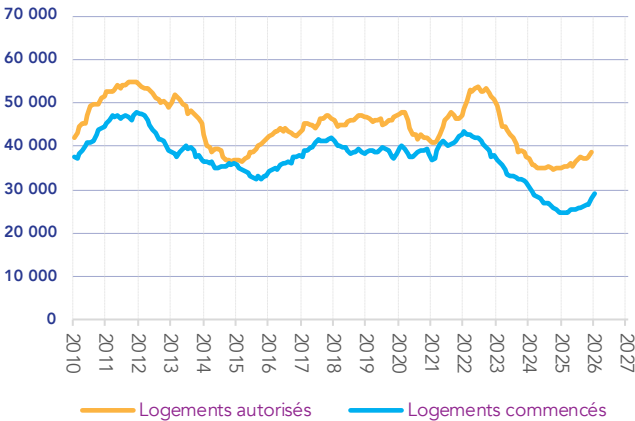
en nombre de logements	janvier-26		
	Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
Logements commencés	29 047	+17,4%	+33,7%
dont individuels purs	9 381	+6,5%	+36,2%
dont individuels groupés	4 807	+20,7%	+23,1%
dont collectifs (y c. résidences)	14 859	+24,3%	+35,3%
Logements autorisés	38 888	+11,7%	+22,2%
dont individuels purs	12 608	+22,7%	+32,0%
dont individuels groupés	6 475	-1,4%	+0,0%
dont collectifs (y c. résidences)	19 805	+10,2%	+25,3%

Les évolutions supérieures à 100% sont notées « ns ».

Source : traitement CERC NA, SDES

LOGEMENTS

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



Source : traitement CERC NA, SDES

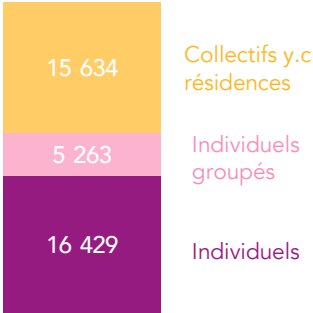
Plus de détails
sur les permis de construire
en suivant ce lien...



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.

37 326
= nombre de logements commencés en moyenne annuelle sur la période 2010-2025





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

+20,1%

= 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

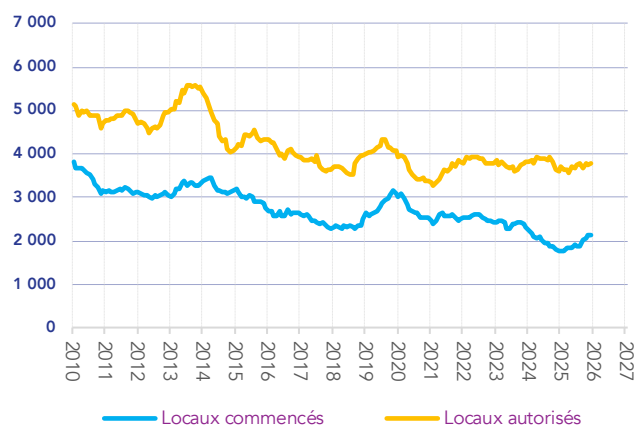
	janvier-26		
en milliers de m² (SDP)	Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
Locaux commencés	2 129	+20,1%	+18,5%
Bâtiments agricoles	490	+19,6%	+16,1%
Secteur privé non agricole	1 288	+19,8%	+14,9%
dont locaux industriels	209	-4,3%	+19,5%
dont commerces	366	+55,3%	+60,0%
dont bureaux	187	-0,2%	-32,3%
dont entrepôts	367	+41,6%	+39,0%
Secteur public	351	+22,2%	+38,3%
Locaux autorisés	3 628	-1,8%	-14,6%
Bâtiments agricoles	1 109	+17,8%	-28,9%
Secteur privé non agricole	1 854	-15,7%	-10,3%
dont locaux industriels	296	-10,7%	-14,1%
dont commerces	515	+17,3%	+12,6%
dont bureaux	256	-23,5%	-24,1%
dont entrepôts	600	-19,1%	+12,6%
Secteur public	666	+19,6%	+5,7%

Les évolutions supérieures à 400% sont notées « ns ». 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

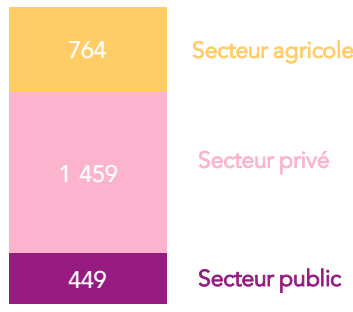
surfaces de plancher en milliers de m² en cumul sur 12 mois glissants, en date de prise en compte



Source : traitement CERC NA, SDES

2 672 milliers de m²

= surfaces de locaux commencés en moyenne annuelle sur la période 2010-2025





PROGRAMMES IMMOBILIERS : logements neufs ou réhabilités destinés à la vente

+4,4%

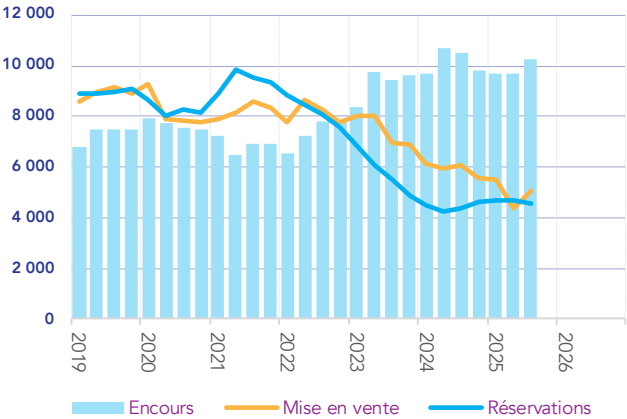
= variation des logements réservés par des particuliers au cours des 4 derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente.

Logts destinés aux particuliers	3 ^e trimestre 2025		
en nombre de logements	Cumul sur 12 mois	4 trim. glissants	T/T-4
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

10 233

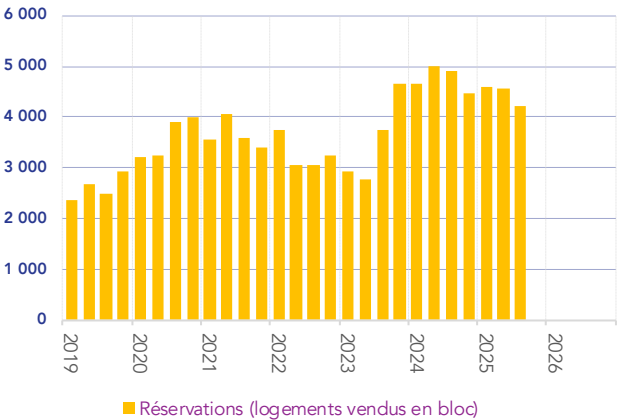
= encours (stocks) de logements disponibles à la vente au 3^e trimestre 2025

4 223 logements

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

VENTES EN BLOC

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



Source : traitement CERC NA, SDES

3^e trimestre 2025

4 trim. glissants	T/T-4
-14,2%	-22,0%

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](#)

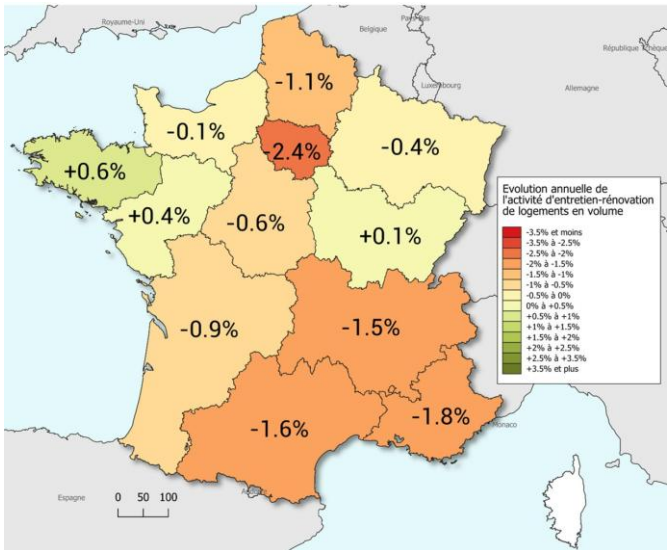


TRAVAUX D'ENTRETIEN-RÉNOVATION : activité trimestrielle des entreprises du Bâtiment

-0,9%

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

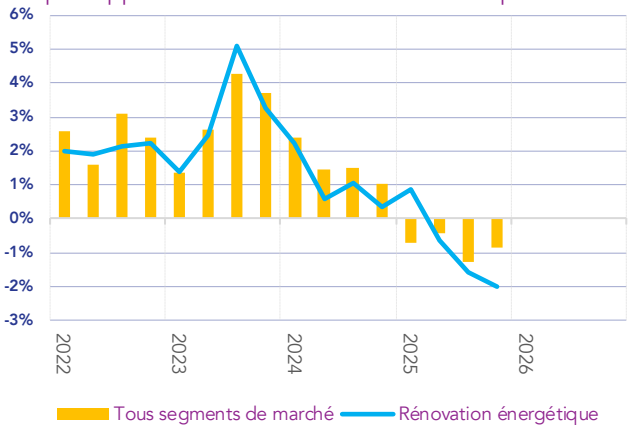
ENTRETIEN-RÉNOVATION évolution des montants facturés en euros constants



4^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

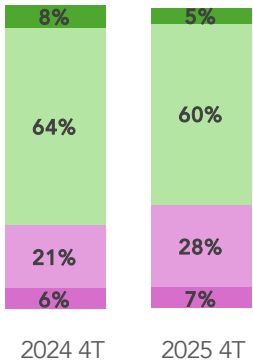
Les indicateurs proviennent de l'enquête menée trimestriellement par le réseau des CERC et le GIE Réseau des CERC. L'enquête est réalisée par sondage auprès d'une cohorte de 12 000 établissements partenaires. À l'échelle nationale, près de 4 100 établissements ont répondu à l'enquête, représentatifs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

65%

des professionnels jugent leur situation économique actuelle bonne ou très bonne en entretien-rénovation au 4^e trimestre 2025

OPINION DES ENTREPRISES sur la situation économique en entretien-rénovation

Très bonne
Bonne
Mauvaise
Très mauvaise



2024 4T

2025 4T

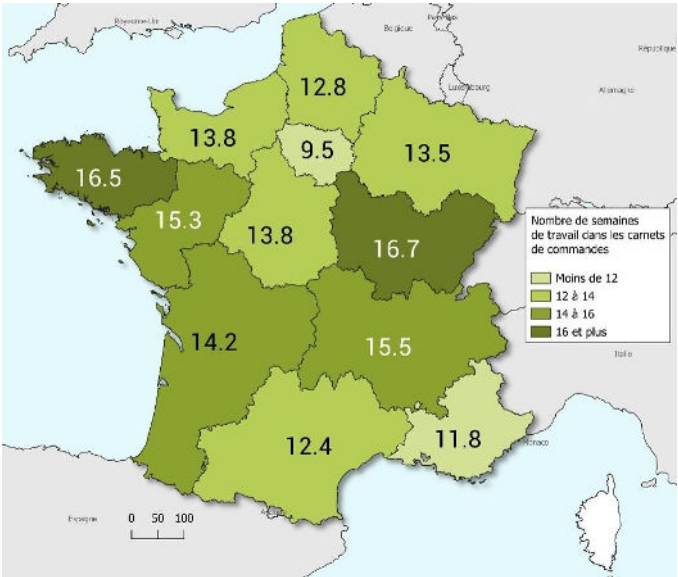


TRAVAUX D'ENTRETIEN-AMÉLIORATION : perspectives d'activité et carnets de commandes des entreprises du Bâtiment

CARNETS DE COMMANDES nombre de semaines de travail garanties

14,2

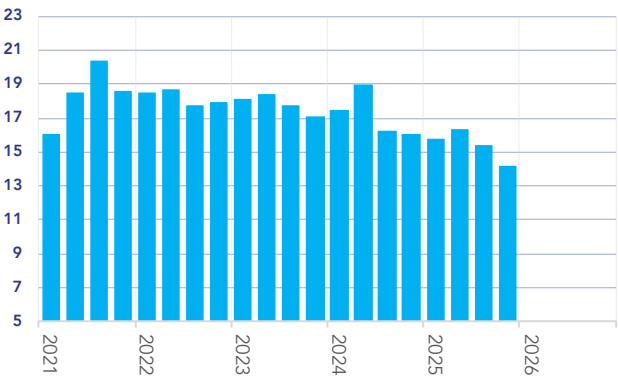
= semaines de travail garanties
en moyenne par les carnets de
commandes en entretien-
rénovation des entreprises en
Nouvelle-Aquitaine au
4^e trimestre 2025



4^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

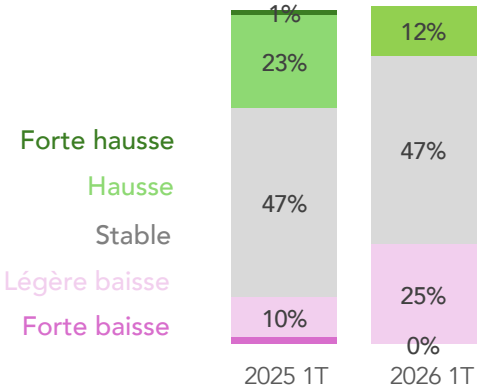
Source : Réseau des CERC

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

12%

des professionnels prévoient une légère ou forte hausse du montant des facturations d'entretien-rénovation au 1^{er} trimestre 2026

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



2025 1T

2026 1T



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

3,08%

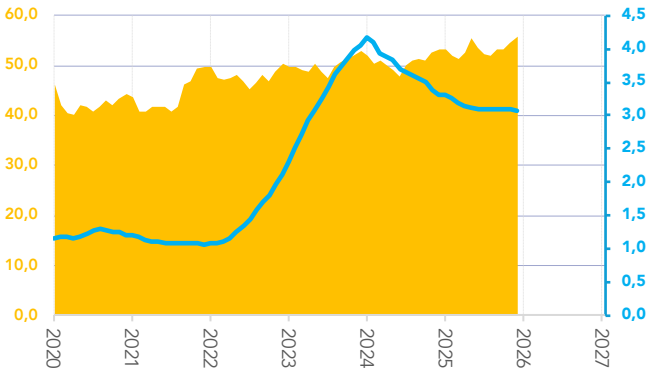
= taux d'intérêt des crédits nouveaux à l'habitat (hors renégociations) des particuliers.

	déc.-25	nov.-25	oct.-25
Taux 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%

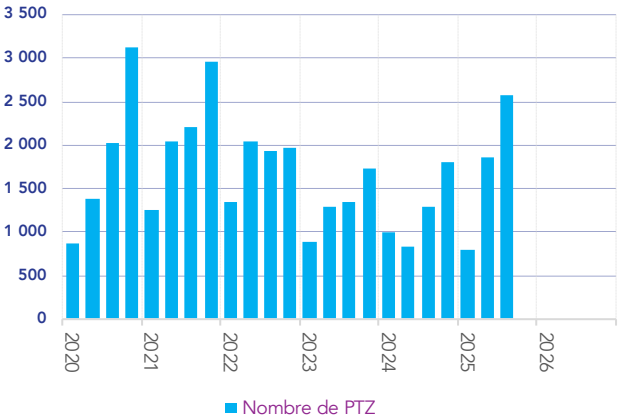
déc.-24 déc.-25

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 PTZ délivré dans le neuf ou l'ancien



■ 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.

3^e trimestre 2025

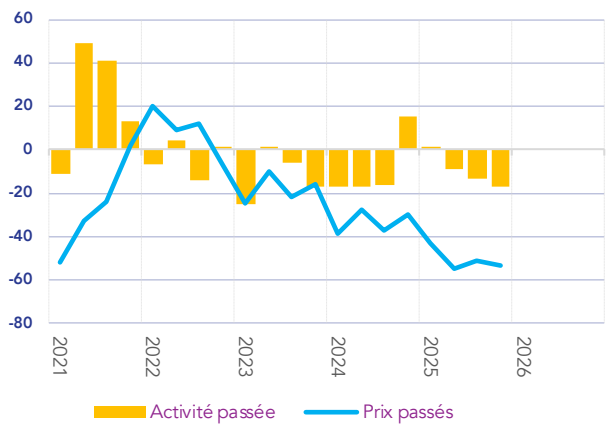
4 trim. glissants	T/T-4
45,0%	100,7%



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

TENDANCES PASSÉES DE L'ACTIVITÉ

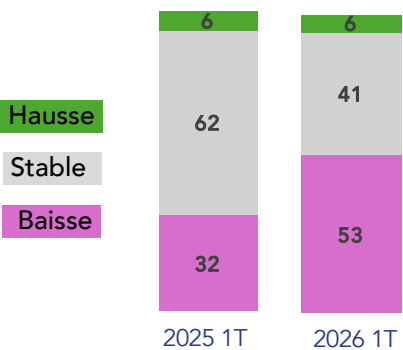
Solde d'opinion en %



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

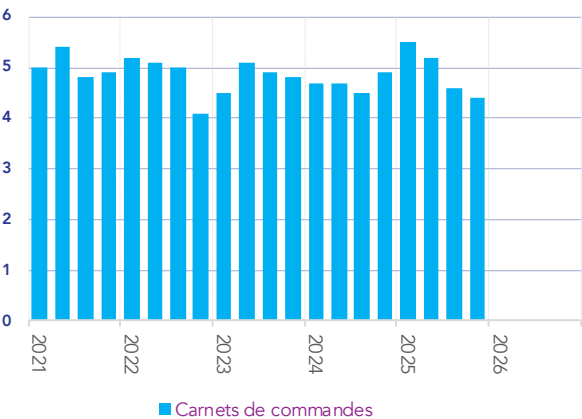
4,4

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

-4,0%

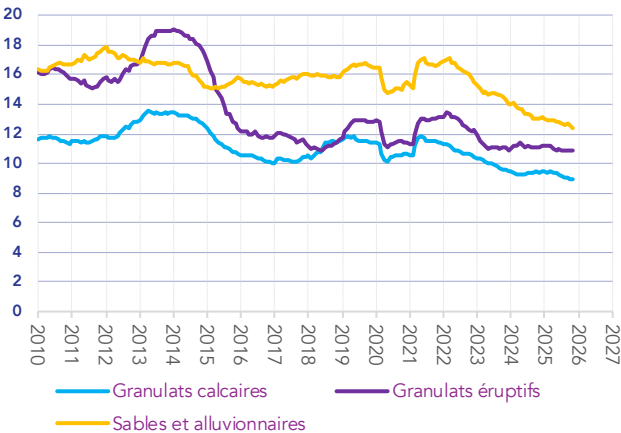
= variation de la production de granulats au cours des 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente.

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

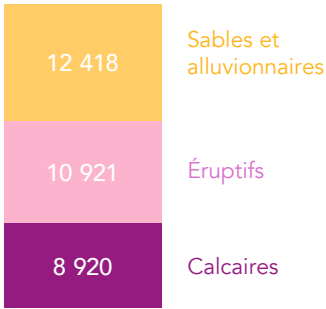
GRANULATS

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



Source : Traitement CERC NA, UNICEM

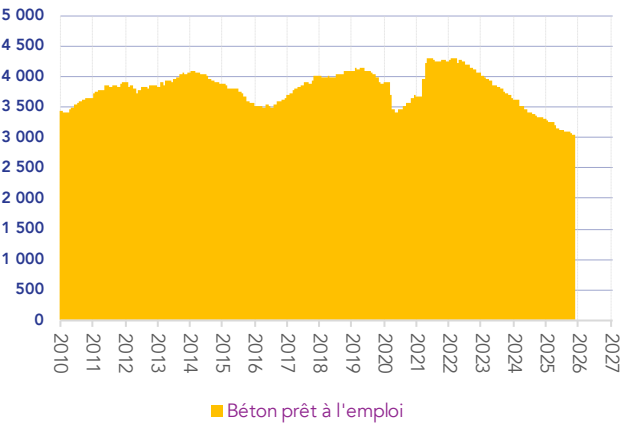
Répartition de la production sur 12 mois glissants



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.

BÉTON PRÊT À L'EMPLOI

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



Source : Traitement CERC NA, UNICEM

3 053
milliers de m³

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

novembre-25

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

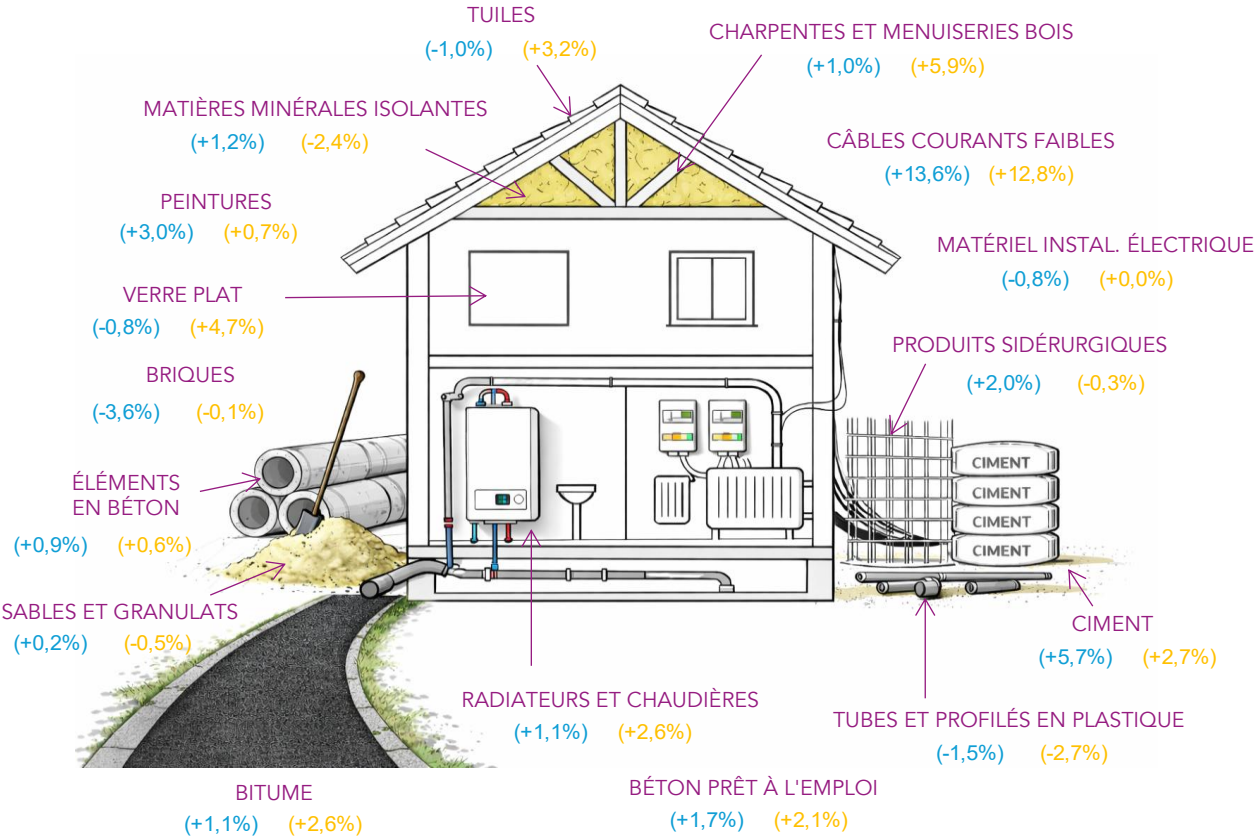
PRIX ET COÛTS DE CONSTRUCTION



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 : janvier-26



INDEX BT / TP (Base 100 en 2010)
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%

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

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.



EMPLOI : effectifs salariés de la construction et intérimaires

-2,2%

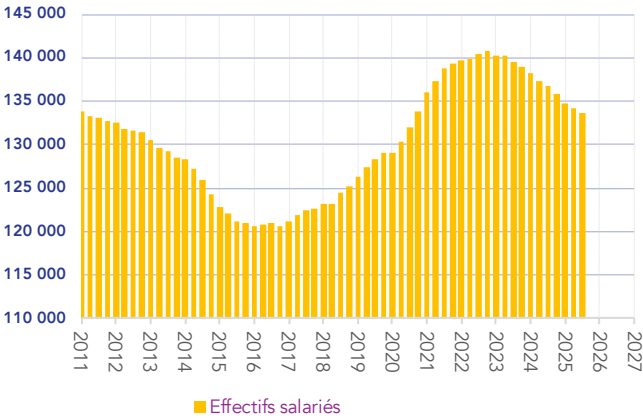
= variation sur un an du nombre d'emplois salariés

	3 ^e trimestre 2025		
	Valeur trimestre	un an d'intervalle	trim. précédent
Emploi salarié en fin de trimestre	133 685	-2,2%	+1,9%
Évolution en nombre de salariés	-	-3063	-514

Source : Traitement CERC NA, INSEE

EMPLOI SALARIÉ CONSTRUCTION

nombre de salariés à la fin du trimestre; corrigé des variations saisonnières



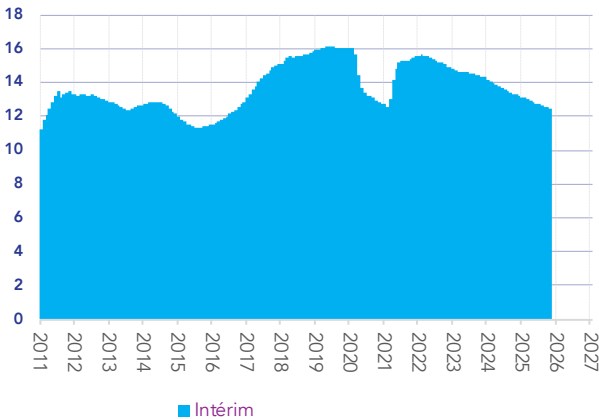
Source : Traitement CERC NA, INSEE

Évolution de l'emploi salarié selon les secteurs d'activités

	un an d'intervalle	En nombre de salariés
Agriculture	-5,0%	-2 738
Construction	-2,2%	-3 063
Industrie	-0,4%	-1 077
Tertiaire marchand	-0,9%	-9 441
Tertiaire non marchand	+0,2%	+1 222

INTÉRIMAIRES CONSTRUCTION

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

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'Insee comptabilise le nombre de personnes en emploi après traitement de la multi-activité. 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

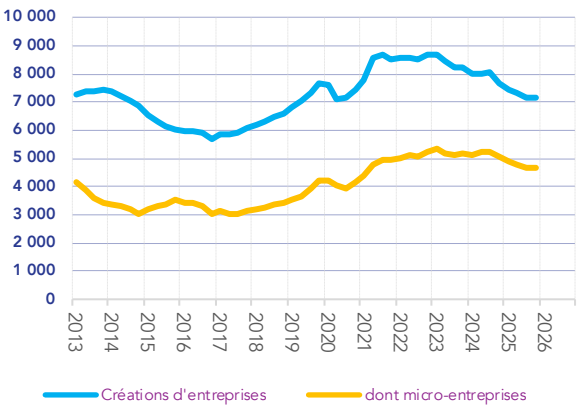
7 159
= créations d'entreprises
(y compris microentreprises) au
cours des 12 derniers mois

décembre-25

4 trim. glissants	T/T-4
-6,9%	13,2%

CRÉATIONS D'ENTREPRISES CONSTRUCTION

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.

La série des créations d'entreprises est constituée à partir des informations du répertoire SIRENE.

4 689
créations de micro-entreprises
au cours des 12 derniers mois

décembre-25

4 trim. glissants	T/T-4
-7,0%	14,8%

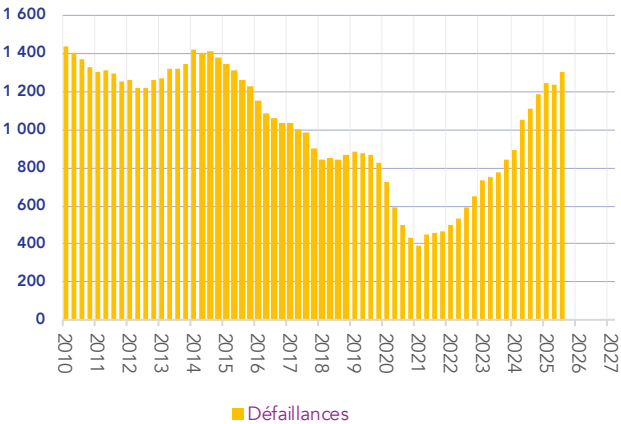
DÉFAILLANCES CONSTRUCTION

nombre de défaillances
4 trimestres glissants

1 307
nombre de défaillances (liquidations
ou redressements judiciaires) au cours
des 12 derniers mois

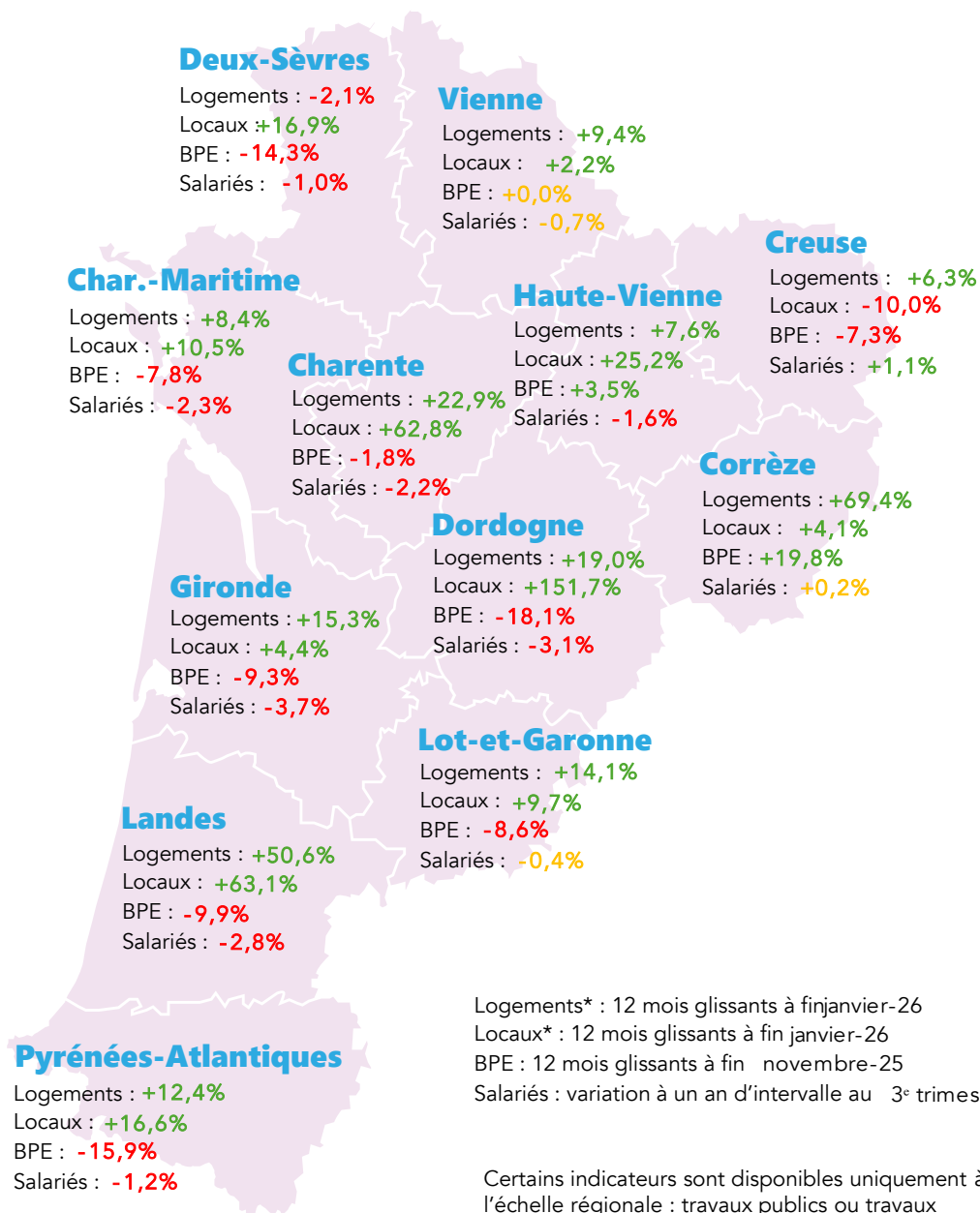
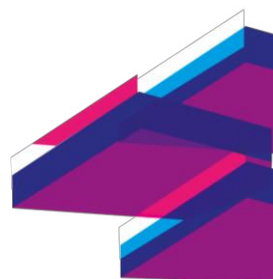
3^e trimestre 2025

4 trim. glissants	Variations en nombre
+18,0%	+199



Source : Traitement CERC NA, Banque de France

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

* commencés

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