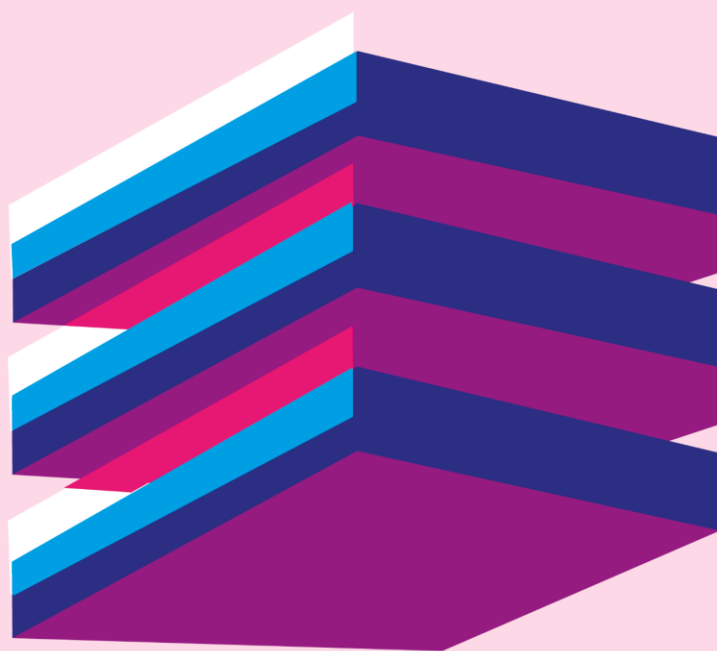


THÉMATIQUE

**CONJONCTURE
ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS**

N°113

TABLEAU DE BORD DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION



PYRÉNÉES-ATLANTIQUES

Tendances régionales...



Incertitudes et inquiétudes grandissantes...

Alors que la construction neuve de logements montrait des signes de redressement assez prononcés, l'offensive militaire en Iran a **déclenché une hausse sensible des prix de l'énergie, faisant peser le risque d'un retour généralisé de l'inflation, et alimentant le spectre d'un durcissement ou d'un maintien prolongé de taux d'intérêt élevés.** Une telle évolution pèserait directement sur les conditions de financement, et pourrait ainsi freiner la dynamique de reprise observée dans le secteur du logement. Les données pour le mois de mars des fournitures et équipements ne sont pas encore disponibles mais il était déjà **possible de noter des revalorisations de prix sur les derniers mois**, comme pour les câblages (cuivre), les produits sidérurgiques, ou le ciment.

Pour l'heure, les autorisations de logements sont orientées à la hausse. Soutenu par le prêt à taux zéro élargi à l'ensemble du territoire, **le segment des maisons individuelles est le plus dynamique sur les trois derniers mois** mais cela ne doit pas occulter que les mises en chantier 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.

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 pour une année électorale. Dans les faits, différents projets significatifs ne sont pas sous maîtrise d'ouvrage communale : santé, résidences personnes âgées, collèges...

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. **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.**



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

Périmètre géographique : Pyr.-Atlantiques

+18,8%

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

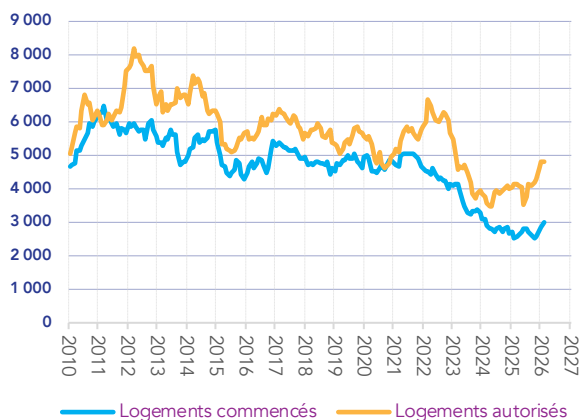
n nombre de logements	février-26		
	Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
Logements commencés	2 988	+18,8%	+91,6%
ont individuels purs	1 009	+10,4%	+33,9%
ont individuels groupés	426	+29,1%	ns
ont collectifs (y c. résidences)	1 553	+22,1%	ns
Logements autorisés	4 805	+16,4%	+52,8%
ont individuels purs	1 624	+21,6%	+21,2%
ont individuels groupés	494	-28,4%	-32,6%
ont collectifs (y c. résidences)	2 687	+27,8%	ns

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

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 Sitaldel2. Les données sont présentées en données brutes.

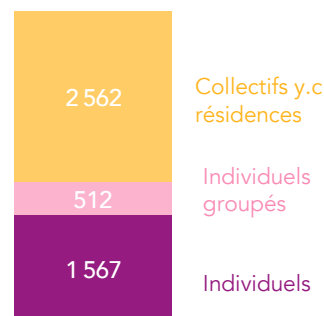
À compter de mars 2026, les données sur la construction neuve de logements et de locaux non résidentiels sont produites à partir du dispositif Sitaldel3, qui remplace Sitaldel2. Ce nouveau dispositif a conduit à réviser légèrement les données publiées.

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



Scannez ou cliquez sur le QR Code

4 640
= nombre de logements commencés en moyenne annuelle sur la période 2010-2025



CONSTRUCTION NEUVE



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

Périmètre géographique : Pyr.-Atlantiques

+20,0%

= 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

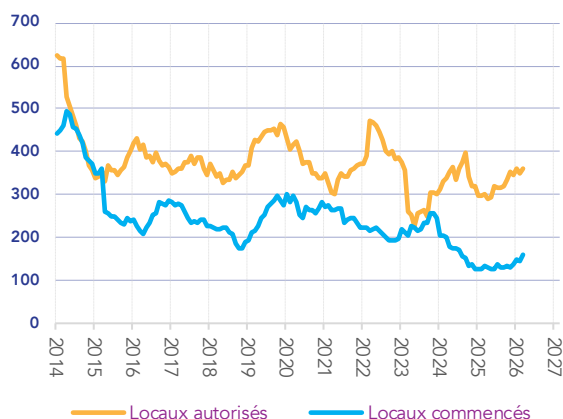
n milliers de m ² (SDP)	février-26		
	Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
locaux commencés	161	+20,0%	+73,9%
bâtiments agricoles	24	+46,7%	+28,9%
secteur privé non agricole	105	+36,8%	+132,1%
dont commerces	41	+41,8%	+119,7%
dont autres bâtiments	64	+33,7%	nc
secteur public	32	-22,2%	-9,2%
locaux autorisés	360	+19,6%	+25,7%
bâtiments agricoles	109	+103,4%	+15,2%
secteur privé non agricole	196	-0,4%	+12,1%
dont commerces	73	-6,5%	+4,5%
dont autres bâtiments	123	+3,7%	nc
secteur public	55	+8,0%	+84,9%

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 Sitadel2. À compter de mars 2026, les données sur la construction neuve de logements et de locaux non résidentiels sont produites à partir du dispositif Sitadel3, qui remplace Sitadel2. Ce nouveau dispositif a conduit à réviser légèrement les données publiées.

LOCAUX

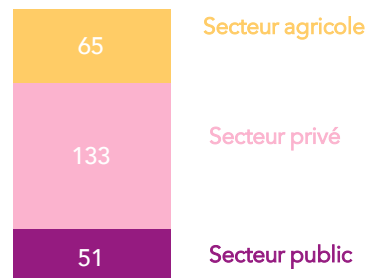
surfaces de plancher en milliers de m² en cumul sur 12 mois glissants, en date de prise en compte



Source : traitement CERC NA, SDES

249 milliers de m²

= surfaces de locaux commencés en moyenne annuelle sur la période 2013-2025





PROGRAMMES IMMOBILIERS : logements neufs ou réhabilités destinés à la vente

Périmètre géographique : Nouvelle-Aquitaine

+0,8%

= 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

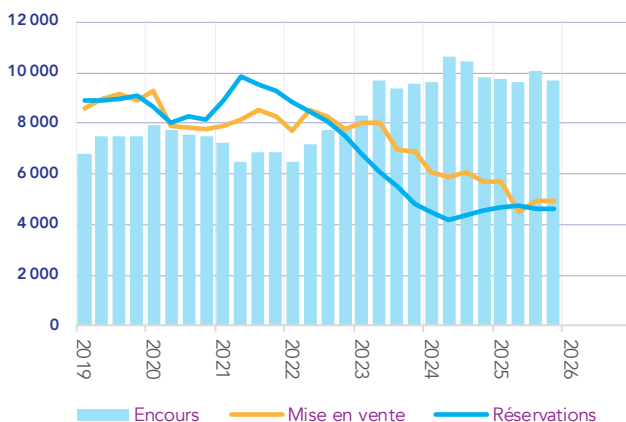
4^e trimestre 2025

en nombre de logements	Cumul sur 12 mois	4 trim. glissants	T/T-4
Mises en vente	4 958	-12,7%	0,9%
Construction sur existant	969	-26,8%	-25,5%
Construction nouvelle	3 989	-8,5%	10,9%
Réservations	4 619	0,8%	0,5%
Construction sur existant	1 020	17,6%	33,2%
Construction nouvelle	3 599	-3,1%	-6,4%
Annulations	692	-19,3%	19,9%

Source : traitement CERC NA, SDES

VENTES AU DÉTAIL

en nombre de logements destinés aux particuliers



Source : traitement CERC NA, SDES

9 669

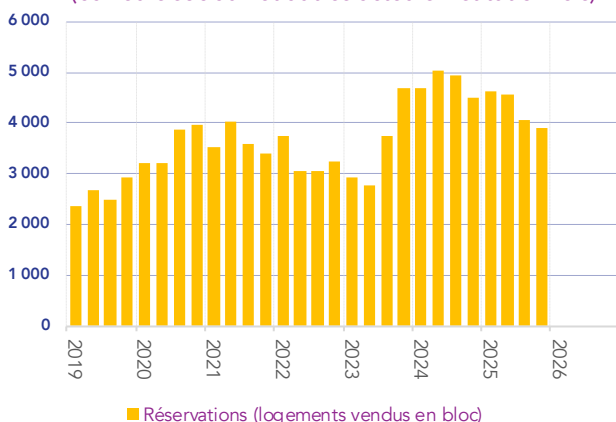
= encours (stocks) de logements disponibles à la vente au 4^e trimestre 2025

3 899 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

4^e trimestre 2025

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

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](#)

ENTRETIEN & RÉNOVATION



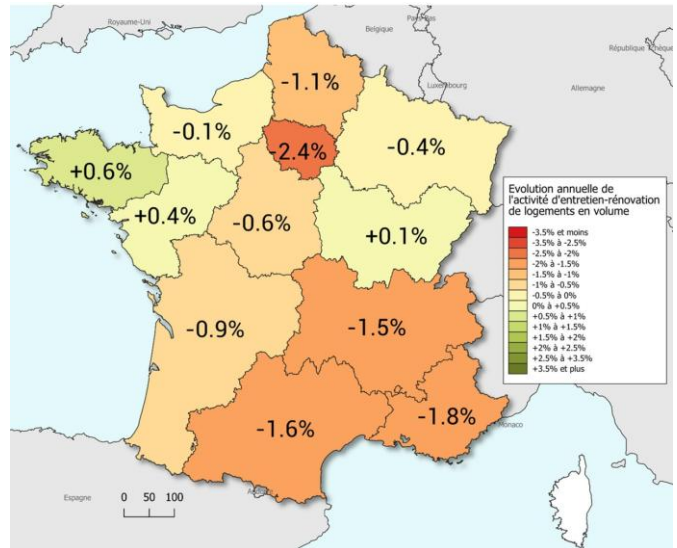
TRAVAUX D'ENTRETIEN-AMÉLIORATION : activité trimestrielle des entreprises du Bâtiment

Périmètre géographique : Nouvelle-Aquitaine

-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

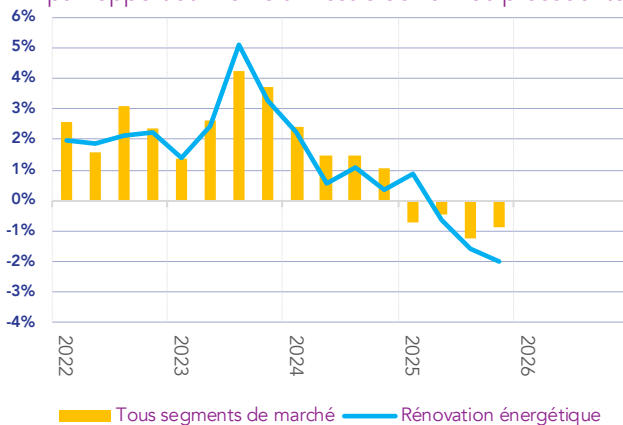


4^e trimestre 2025

Source : Réseau des CERC

ENTRETIEN-RÉNOVATION

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



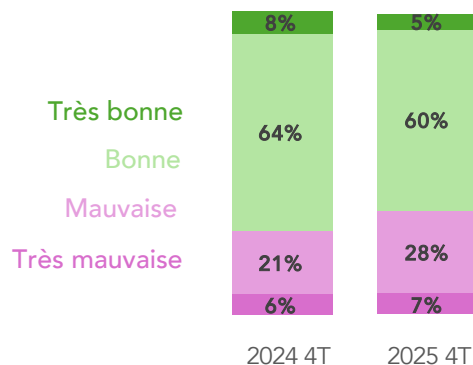
Source : Réseau des CERC

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





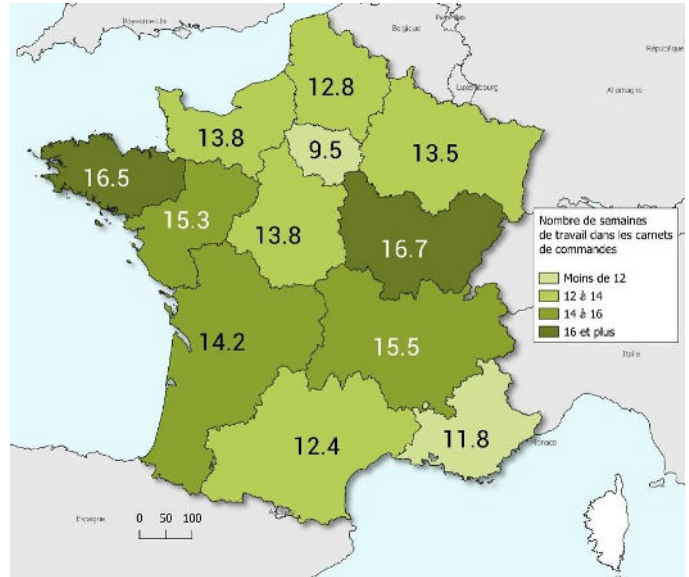
TRAVAUX D'ENTRETIEN-AMÉLIORATION : perspectives d'activité et carnets de commandes des entreprises du Bâtiment

Périmètre géographique : Nouvelle-Aquitaine

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

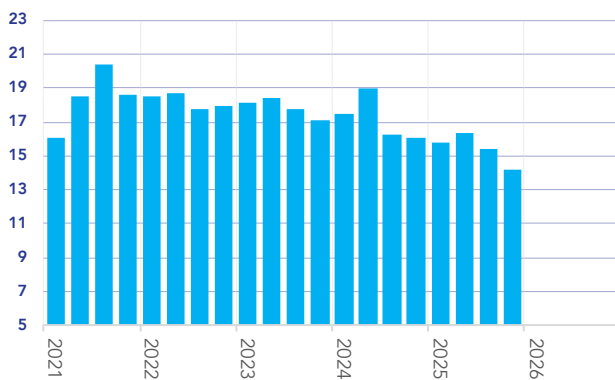
CARNETS DE COMMANDES nombre de semaines de travail garanties



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

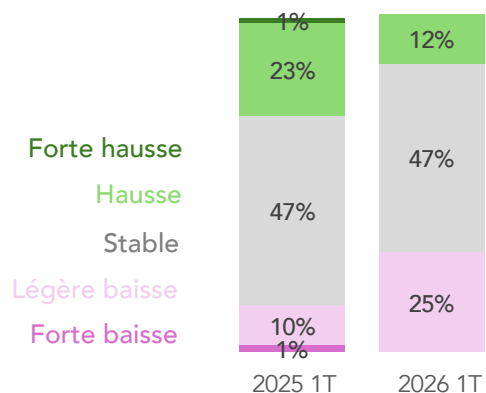
Source : Réseau des CERC

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





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

Périmètre géographique : France entière

3,17%

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

	janv.-26	déc.-25	nov.-25
Taux d'intérêt des crédits à l'habitat	3,17%	3,08%	3,10%
Durée moyenne des prêts	23,8 ans	23,9 ans	23,8 ans
Part des primo-accédants	55,6%	56%	55%
dont part des ménages modestes	17,9%	18%	18%

Source : traitement CERC NA, Banque de France

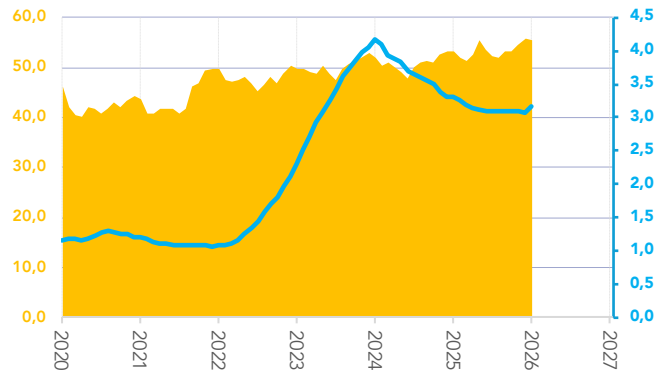
Part des primo-accédants dans les crédits à l'habitat

53,1% → **55,6%**
janv.-25 janv.-26

Données nationales

CRÉDITS À L'HABITAT

Taux effectif, hors renégociations de prêts hors frais et assurances



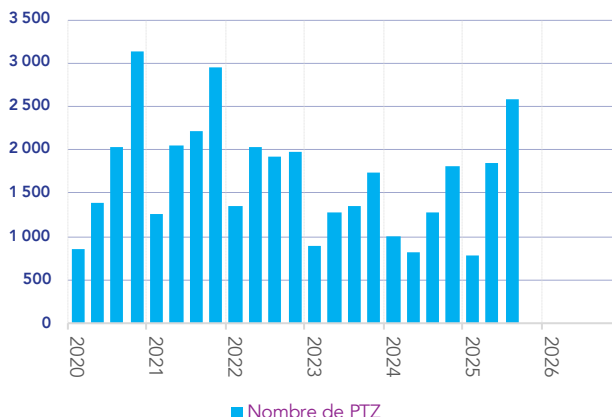
■ Part des primo-accédants dans les crédits à l'habitat
— Taux d'intérêt des crédits à l'habitat (hors renégociation)

Source : traitement CERC NA, Banque de France

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

931

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
37,5%	62,5%

Périmètre géographique : Pyr.-Atlantiques

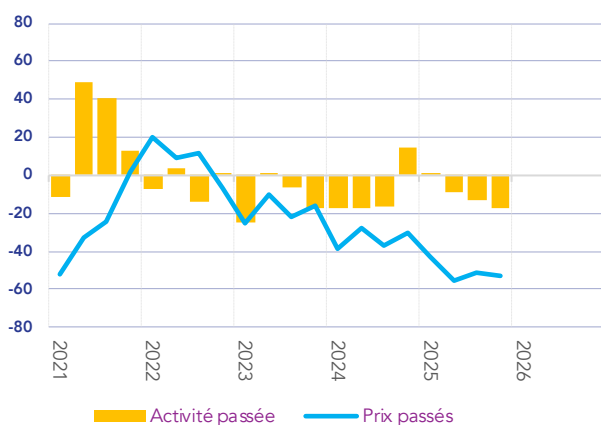


OPINION DES ENTREPRENEURS DE TRAVAUX PUBLICS : activité passée et future, carnets de commandes et contraintes de production

Périmètre géographique : Nouvelle-Aquitaine

TENDANCES PASSÉES DE L'ACTIVITÉ

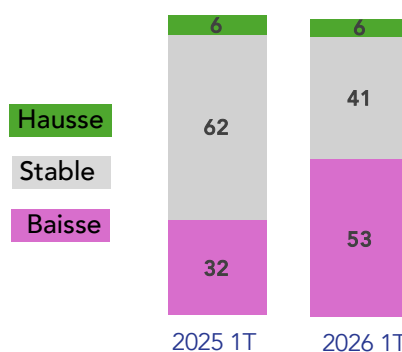
Solde d'opinion en %



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

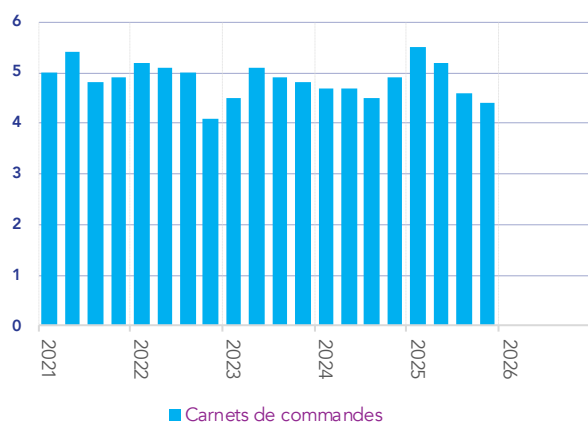
4,4

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

Périmètre géographique : Nouvelle-Aquitaine

-6,0%

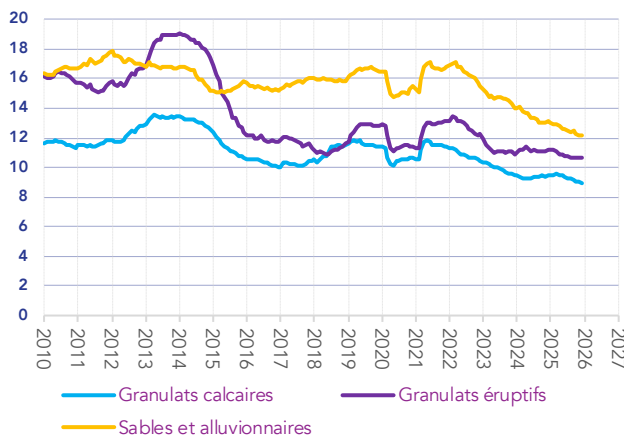
= variation de la production de granulats au cours des 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente.

en milliers de t	décembre-25		
	Production	12 mois glissants	3 mois glissants
Granulats	31 743	-6,0%	-6,9%
Granulats calcaires de carrière	8 935	-5,3%	-11,3%
Granulats éruptifs de carrière	10 652	-4,7%	-0,4%
Sables et graviers d'alluvions	12 156	-7,6%	-9,7%

Source : Traitement CERC NA, UNICEM

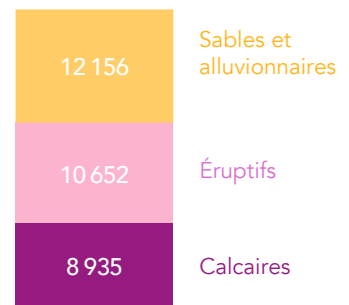
GRANULATS

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



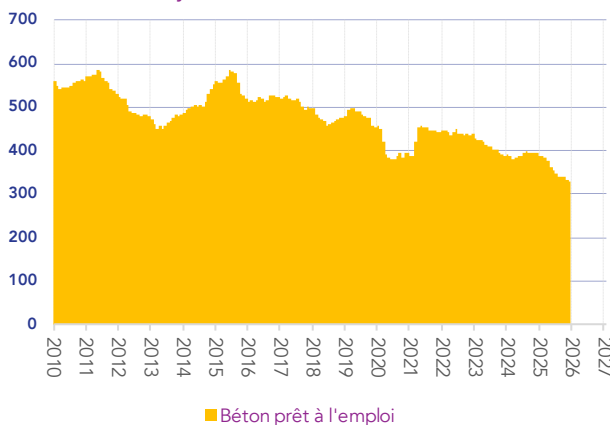
Source : Traitement CERC NA, UNICEM

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.

330,4 millions de m³

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

décembre-25

12 mois glissants	3 mois glissants
-16,1%	-10,4%

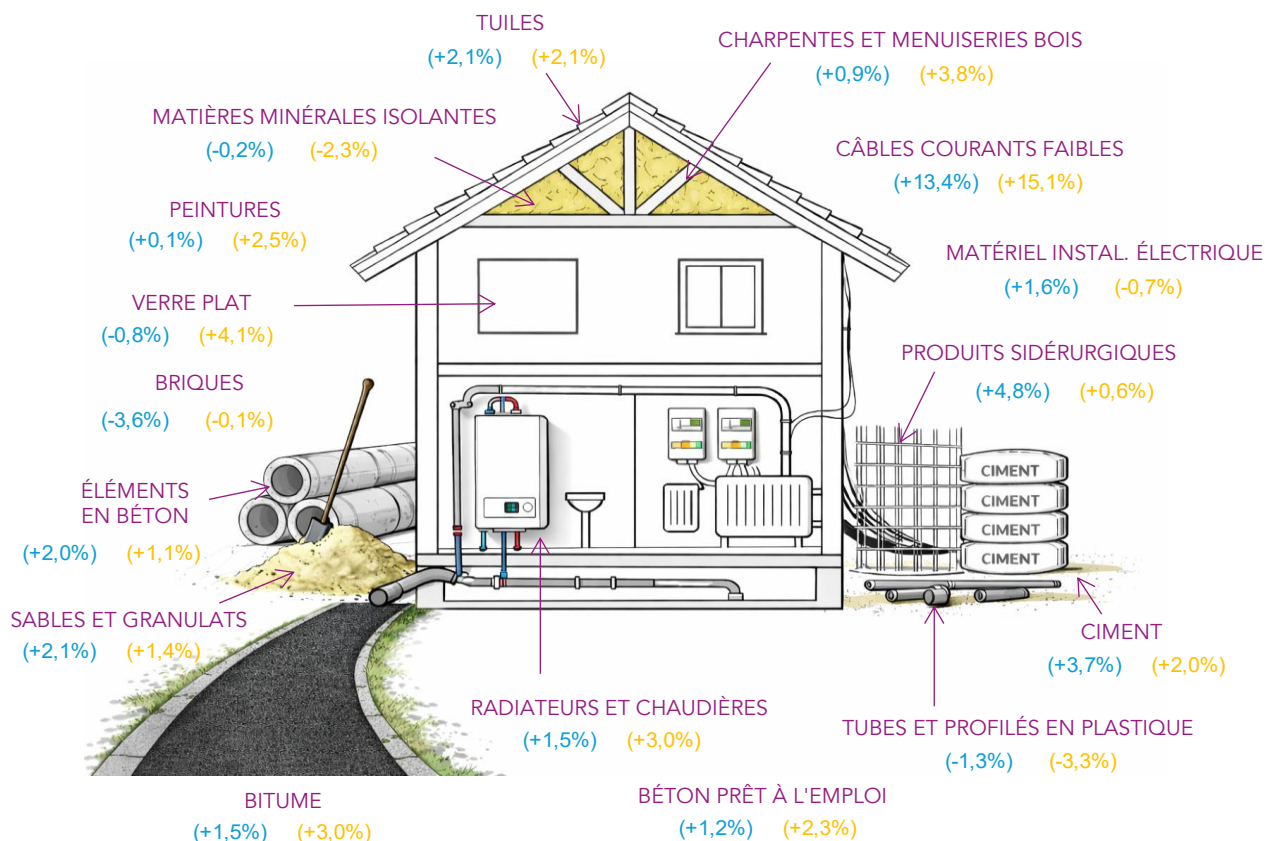
Périmètre géographique : Pyr.-Atlantiques



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* :
février-26



NB : Les indices de prix deviennent définitifs le 4^{ème} mois de publication, ils peuvent donc être révisés pendant 3 mois après leur première publication. Les indices de prix de production de l'industrie et d'importation de produits industriels sont diffusés au plus tard le dernier jour ouvré du mois succédant au mois sous revue (soit une publication de l'indice de mars au plus tard le 30 avril).

* Lorsque l'indice du mois sous revue n'est pas encore publié, le dernier indice connue a été utilisé pour calculer les évolutions.

INDEX BT / TP (Base 100 en 2010)

janvier-26

	3 mois	12 mois	24 mois
Index BT01	1,1%	2,0%	3,0%
Index BT50	1,0%	2,4%	4,2%
Index TP01	0,7%	-0,4%	1,4%

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

Périmètre géographique : Pyr.-Atlantiques

-0,9%

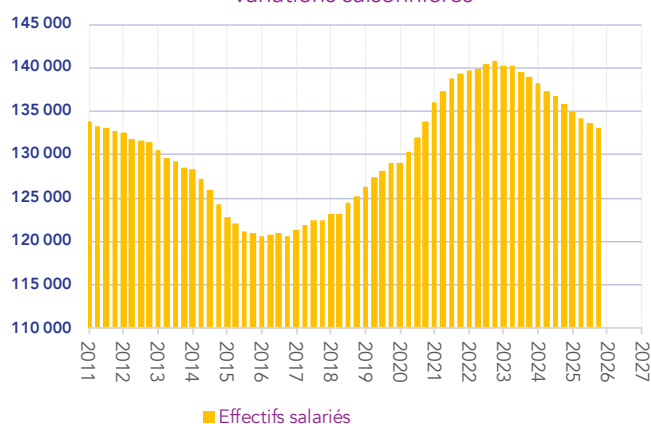
= variation sur un an du nombre d'emplois salariés

	4 ^e trimestre 2025		
	Valeur trimestre	un d'intervalle	trim. précédent
Emploi salarié en fin de trimestre	16 551	-0,9%	+0,6%
Évolution en nombre de salariés	-	-156	-49

Source : Traitement CERC NA, INSEE

EMPLOI SALARIÉ CONSTRUCTION

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



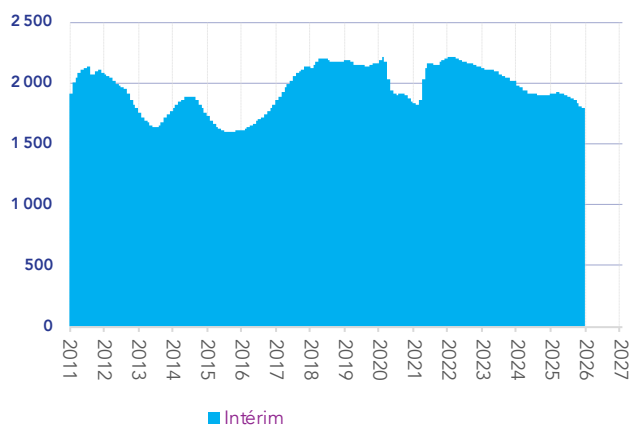
Source : Traitement CERC NA, INSEE

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

	un an d'intervalle	En nombre de salariés
Agriculture	+5,0%	+135
Construction	-0,9%	-156
Industrie	+0,2%	+72
Tertiaire marchand	-0,8%	-988
Tertiaire non marchand	-0,2%	-201

INTÉRIMAIRES CONSTRUCTION

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



Source : Traitement CERC NA, DARES

1 904

intérimaires en décembre-24

1 307

intérimaires en décembre-25

décembre-25

12 mois glissants	3 mois glissants
-5,9%	-14,5%

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

Périmètre géographique : Nouvelle-Aquitaine

7 159

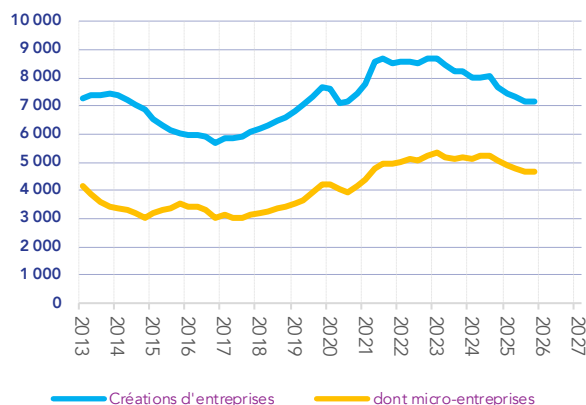
= créations d'entreprises
(y compris microentreprises) au
cours des 12 derniers mois

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

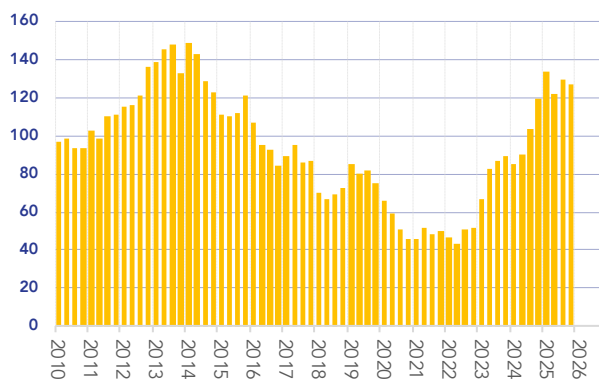
nombre de défaillances
4 trimestres glissants

127

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

4^e trimestre 2025

4 trim. glissants	Variation en nombre d'entreprises
+5,8%	+7

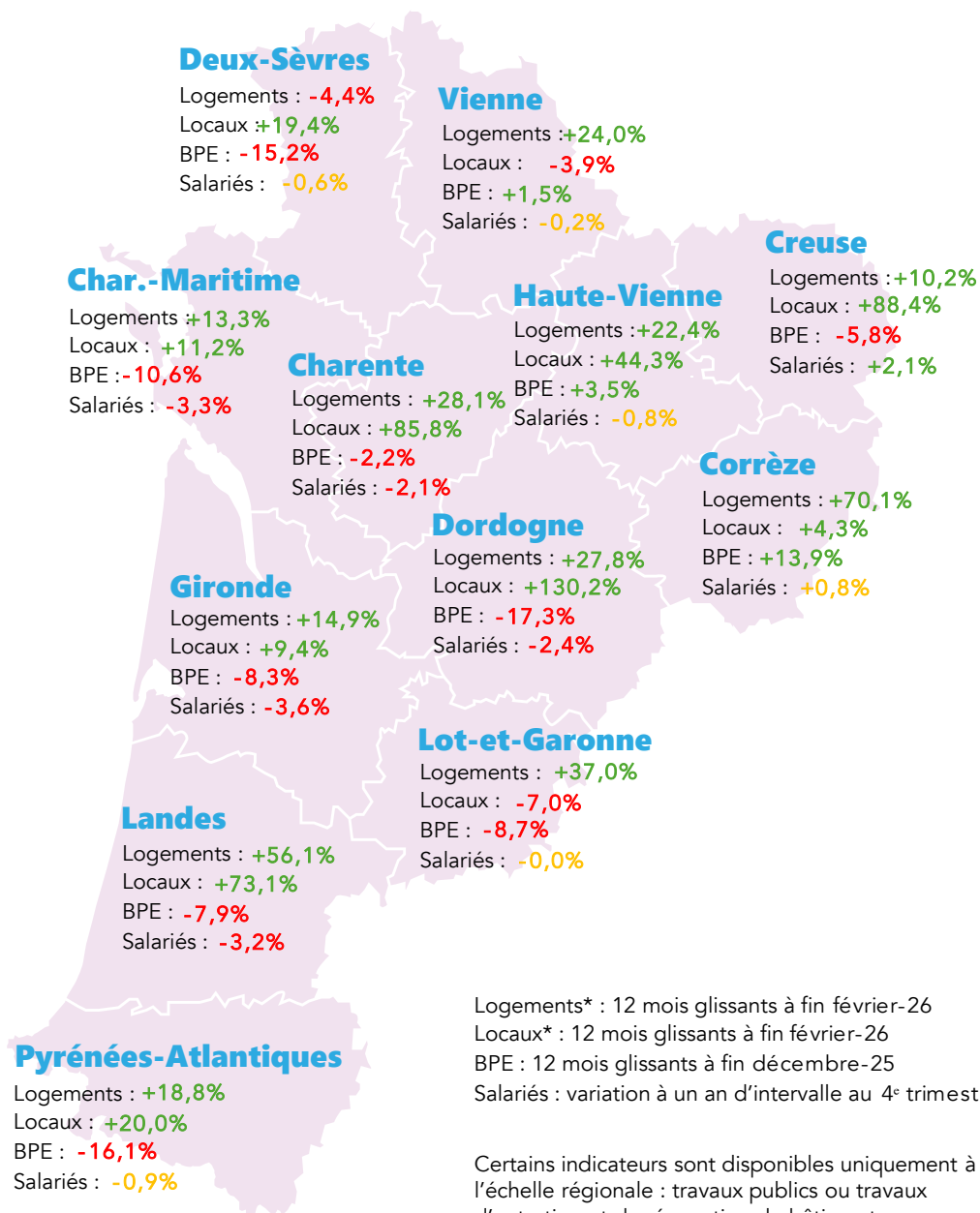


■ Défaillances

Source : Traitement CERC NA, Banque de France

Périmètre géographique : Pyr.-Atlantiques

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