THÉMATIQUE

CONJONCTURE ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS

SITUATION CONJONCTURELLE BÂTIMENT & TRAVAUX PUBLICS EN NOUVELLE-AQUITAINE

à fin janvier 2026

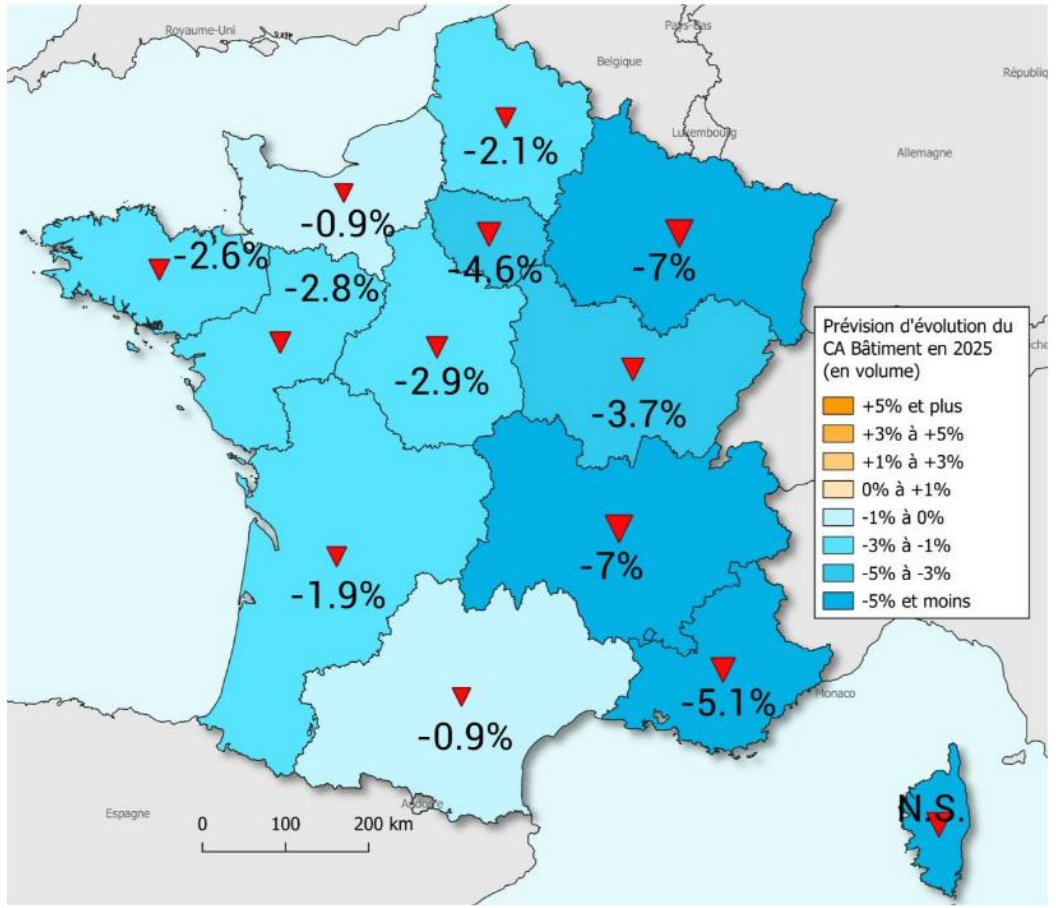
Comité de pilotage CRF BTP NM Nouvelle-Aquitaine
02 FÉVRIER 2026

QUELLE ACTIVITÉ DU BÂTIMENT EN FRANCE ?

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

- Une estimation 2025 qui sera probablement revue légèrement à la baisse.
- Baisse des volumes d'activité de +/- 1,5 milliard depuis le point haut de 2023.
- L'année 2026 s'inscrira une nouvelle fois en recul de …

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

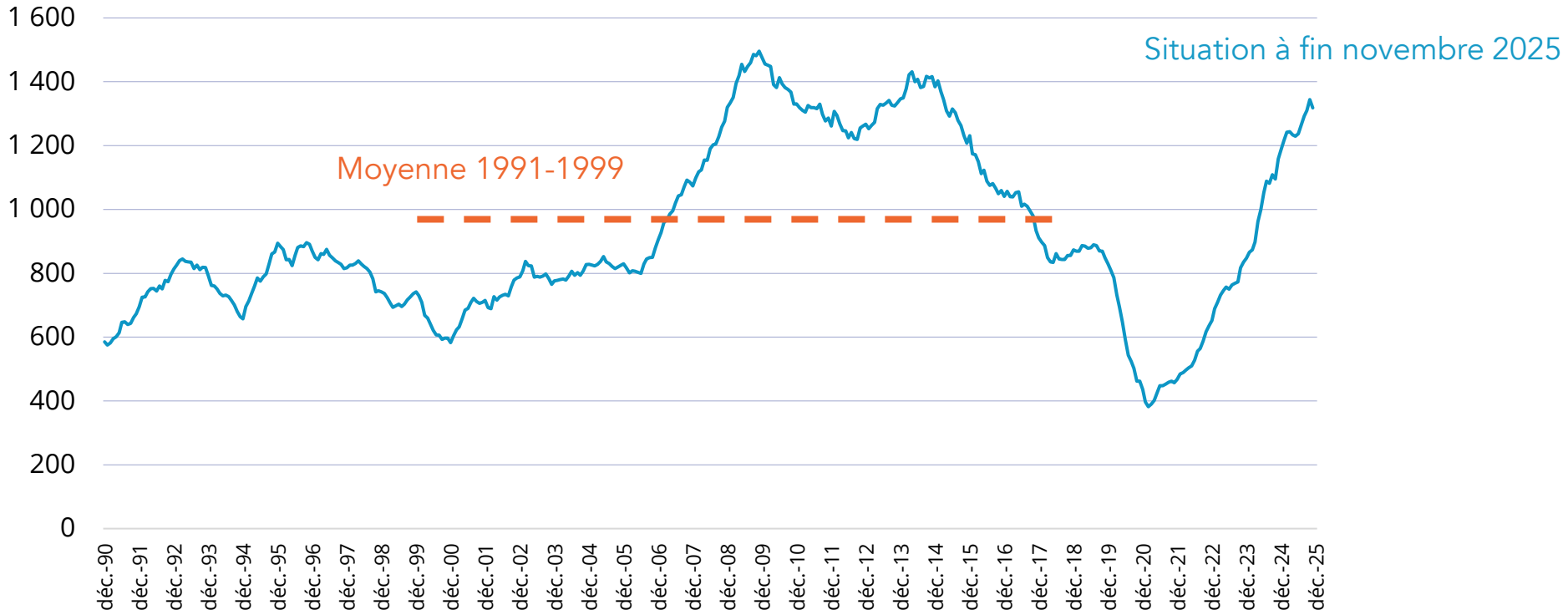


Source Réseau des CERC – Données France entière

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, la concurrence sur les prix est plus vive.

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



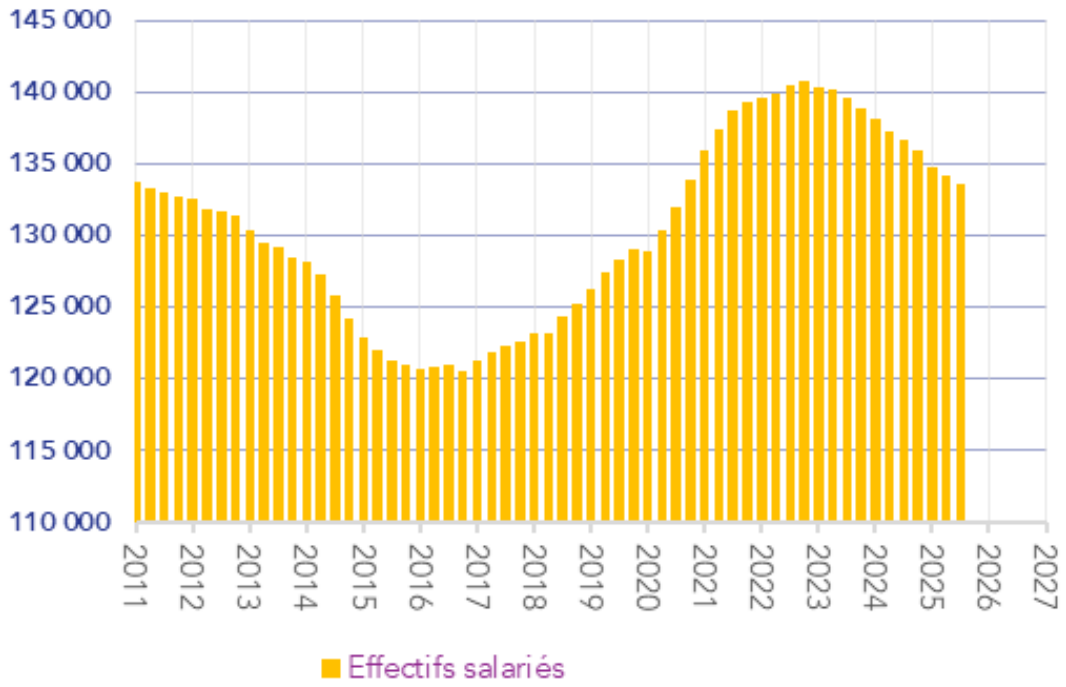
Source : traitement CERC NA, Banque de France

© CERC Nouvelle-Aquitaine

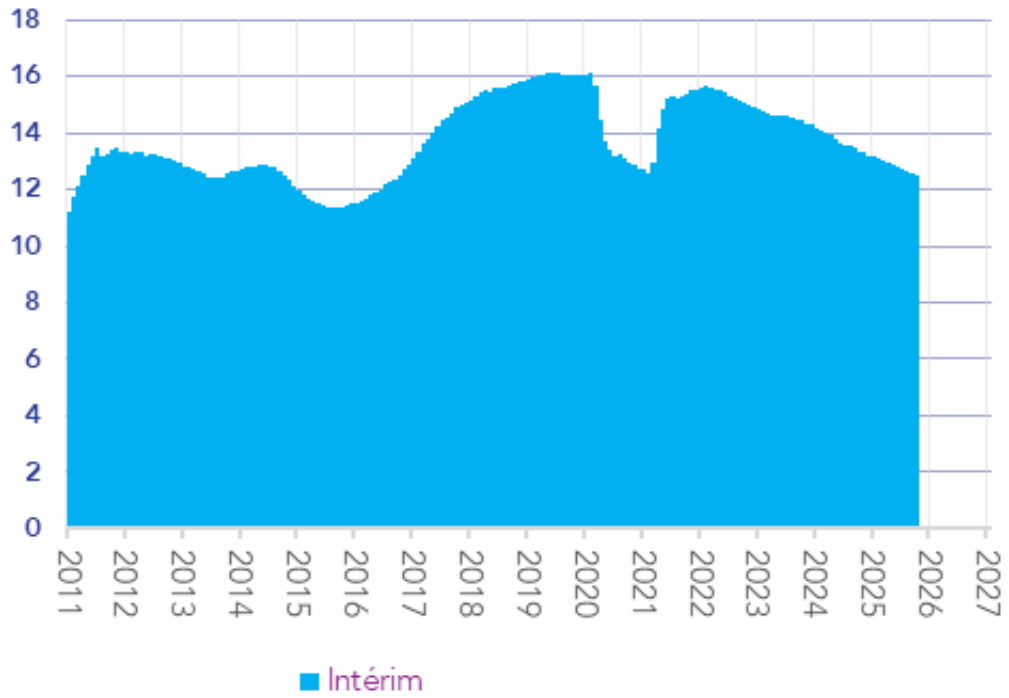
QUELLES TENDANCES POUR LE TISSU ÉCONOMIQUE ET L'EMPLOI ?

Réduction progressive de la voilure : perte de plus de 7000 emplois salariés depuis fin 2022, plus accentuée en Gironde.
Les difficultés de recrutement sont toujours relevées par les entrepreneurs

Nombre de postes salariés à la fin du trimestre
Nouvelle-Aquitaine



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



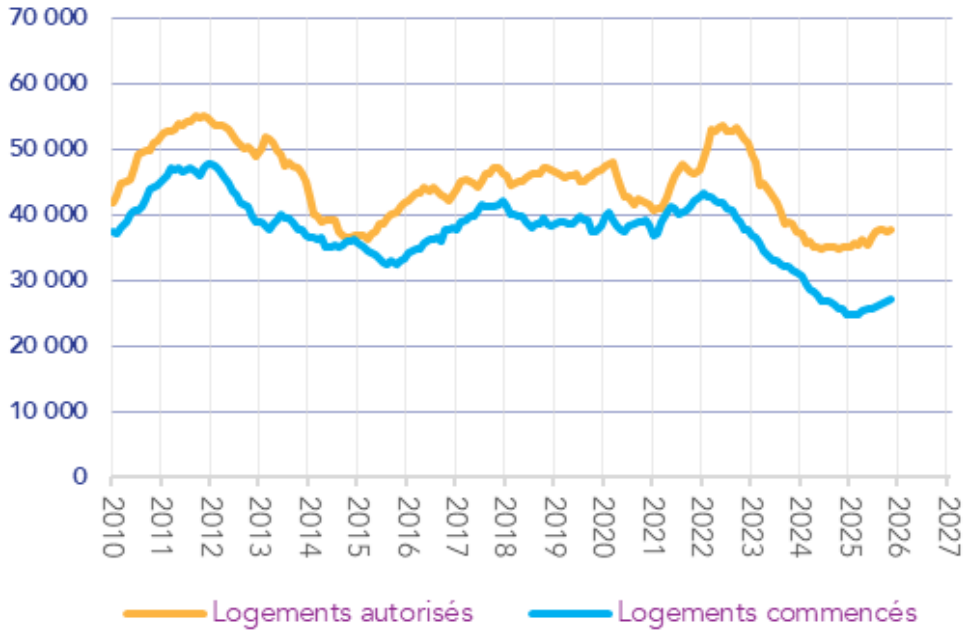
Source : traitement CERC NA, INSEE, DARES

© CERC Nouvelle-Aquitaine

QUELLES SONT LES TENDANCES POUR LA CONSTRUCTION NEUVE DE LOGEMENTS ?

Le seuil plancher a été atteint, la dynamique redevient positive mais les niveaux de production demeurent encore globalement faibles.

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



en nombre de logements	novembre-25 Cumul sur 12 mois	12 mois glissants	3 mois glissants
Logements commencés	**27 212**	**6,0%**	**12,0%**
dont individuels purs	9 125	-0,1%	24,9%
dont individuels groupés	4 760	9,5%	14,1%
dont collectifs (y c. résidences)	13 327	9,2%	4,1%
Logements autorisés	**37 796**	**8,0%**	**1,4%**
dont individuels purs	12 199	17,9%	30,5%
dont individuels groupés	6 512	4,4%	-17,3%
dont collectifs (y c. résidences)	19 085	3,7%	-7,8%

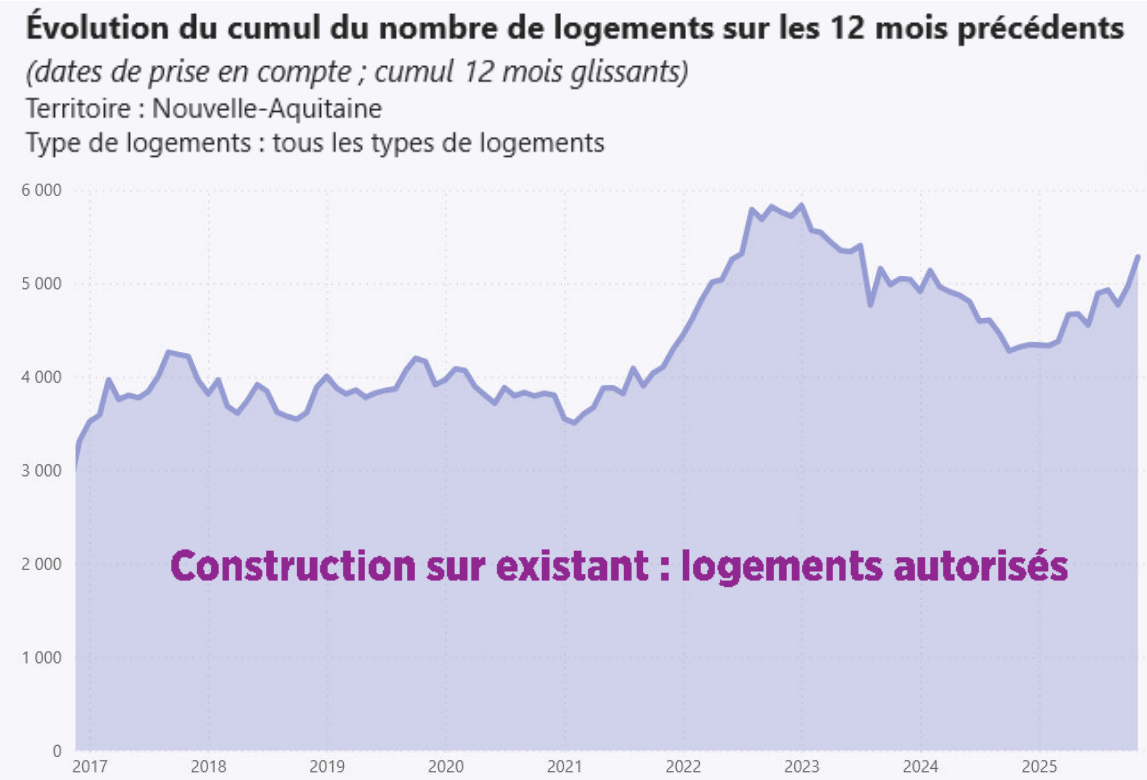
Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

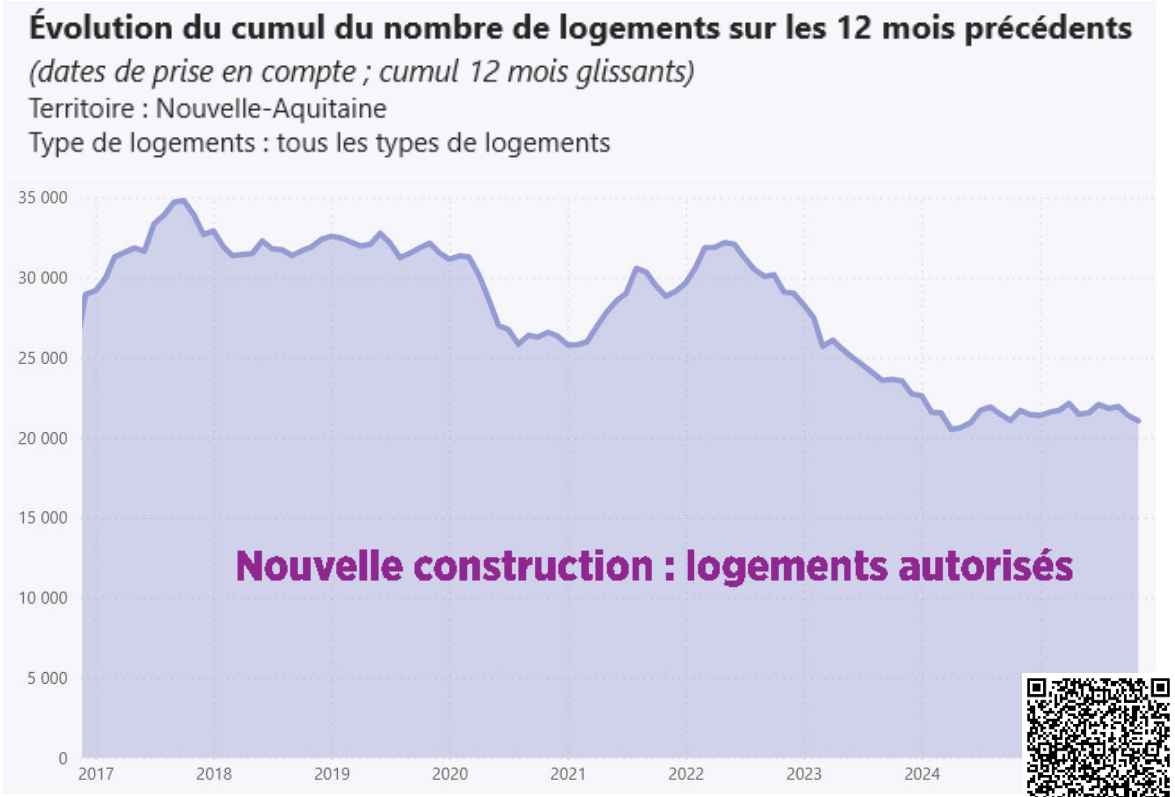
© CERC Nouvelle-Aquitaine

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.

Cette recomposition touche également les métiers : réhabilitation, extension, surélévation, changements d'usage des bâtiments





Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

Datavisualisation CERC Nouvelle-Aquitaine

© CERC Nouvelle-Aquitaine

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)

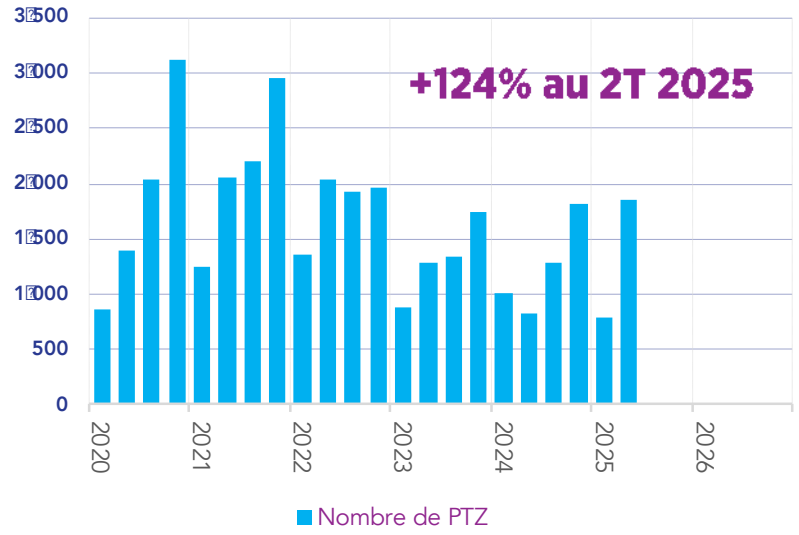
Nouvelle-Aquitaine	Taux moyens	15 ans	20 ans	25 ans
Décembre 2024	3,31 %	3,24 %	3,26 %	3,34 %
Juin 2025	3,06 %	3,01 %	3,07 %	3,12 %
Septembre 2025	3,12 %	3,04 %	3,12 %	3,20 %
Décembre 2025	3,17 %	3,09 %	3,17 %	3,25 %

Source : Observatoire Crédit Logement / CSA

Pour mémoire : 1,04% au T3 2021

PRÊT À TAUX ZÉRO

Nombre de prêts à taux zéro



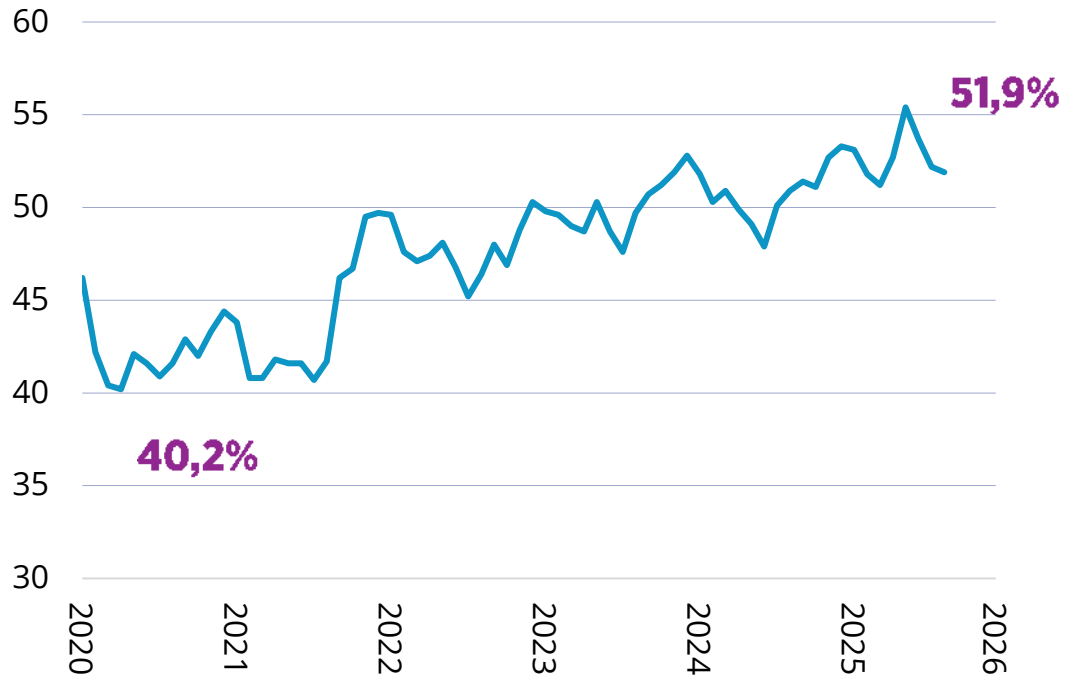
Depuis avril 2025, le PTZ élargi à l'ensemble du territoire solvabilise les ménages.

© CERC Nouvelle-Aquitaine

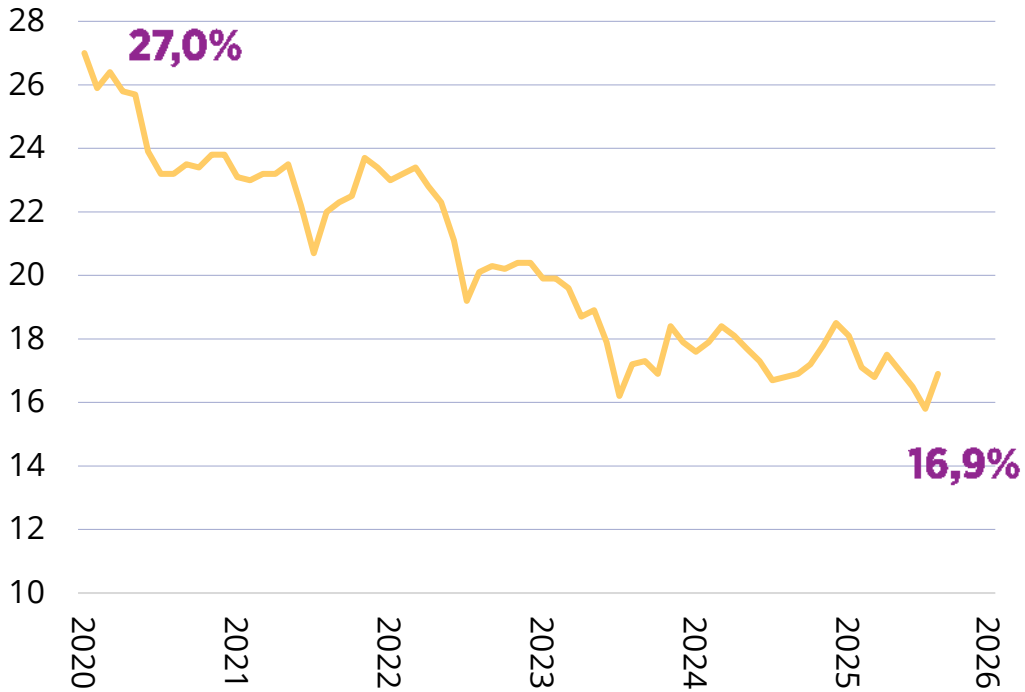
QUELLE DYNAMIQUE POUR LES CRÉDITS À L'HABITAT ?

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)



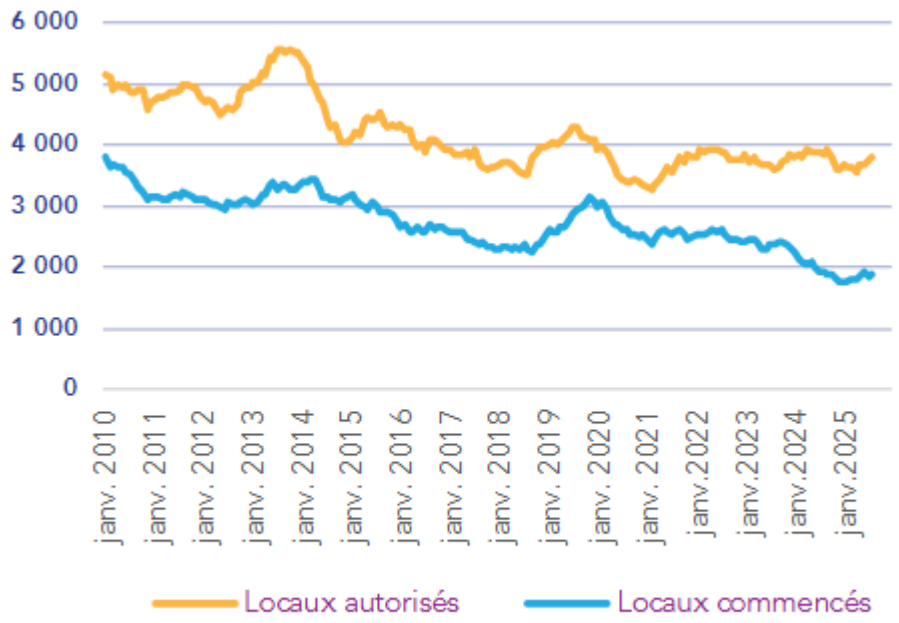
Source : Banque de France

© CERC Nouvelle-Aquitaine

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 m²
sur 12 mois glissants en date de prise en compte



Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

en milliers de m²	fin novembre 2025 Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Locaux commencés	**2 122**	**+17,7%**	**+51,6%**
Bâtiments agricoles	500	+12,6%	+194,2%
Secteur privé non agricole	1 282	+21,2%	+36,3%
Secteur public	341	+13,0%	-1,3%
Locaux autorisés	**3 755**	**+3,7%**	**-4,3%**
Bâtiments agricoles	1 157	+36,4%	+37,6%
Secteur privé non agricole	1 923	-14,7%	-26,8%
Secteur public	675	+30,1%	+54,6%

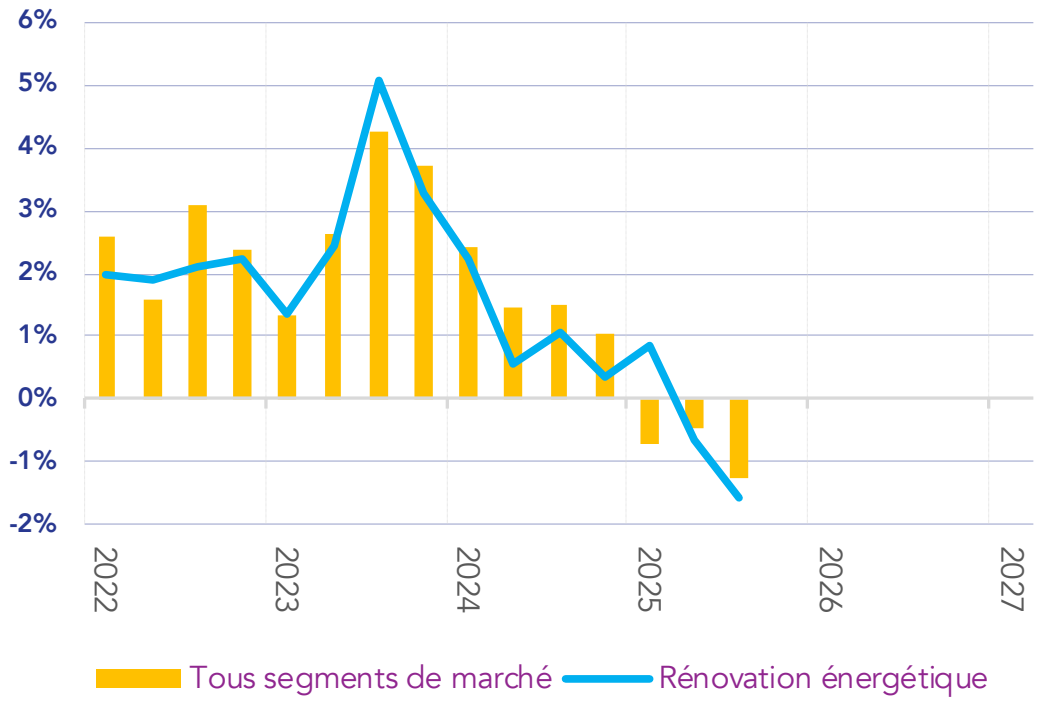
Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

© CERC Nouvelle-Aquitaine

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

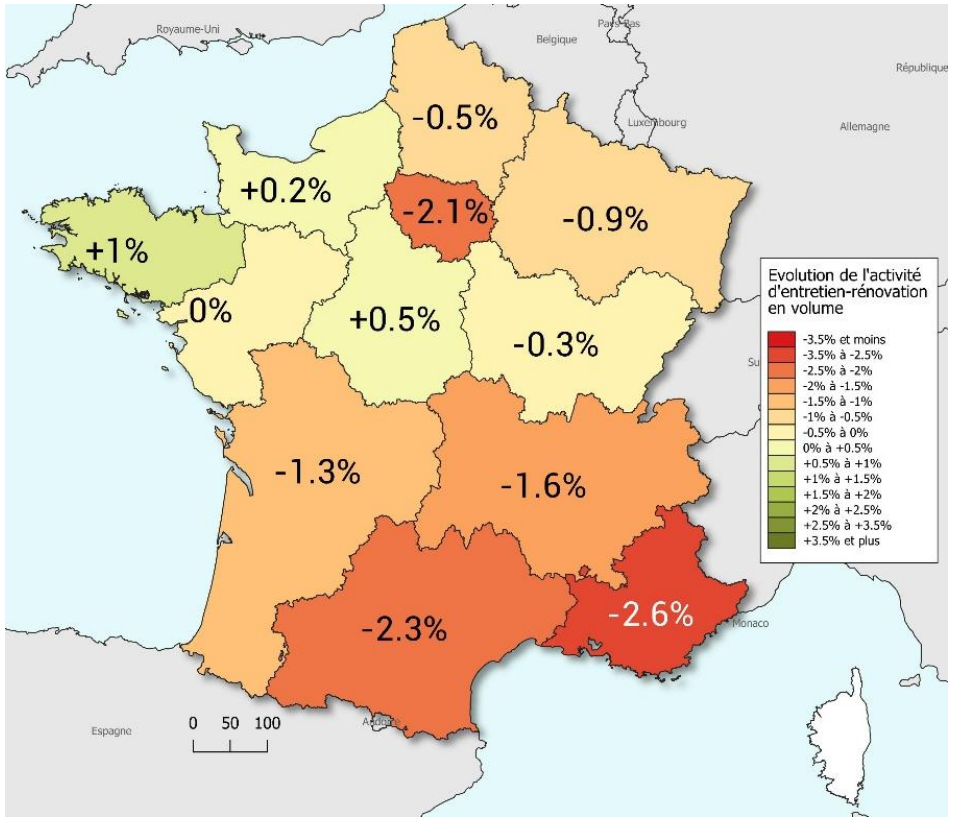
ACTIVITÉ ENTRETIEN AMÉLIORATION

Évolution en volume (euros constants) par rapport au même trimestre de l'année précédente



Source : Réseau des CERC

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



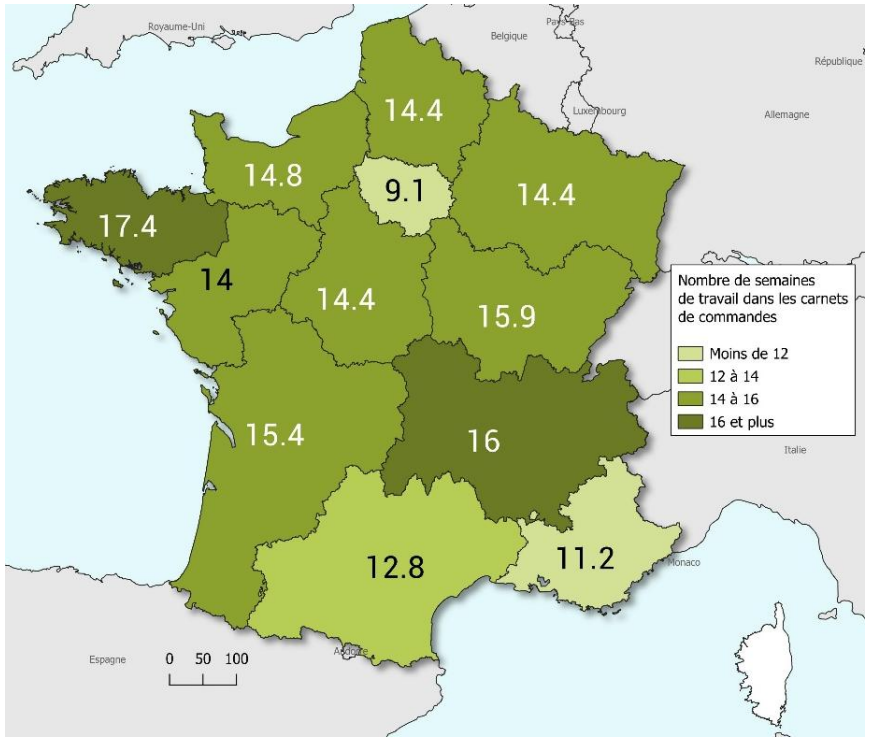
3ème trimestre 2025

© CERC Nouvelle-Aquitaine

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

Les carnets de commandes se dégarnissent progressivement.

Nombre de semaines de travail garantis
par les carnets de commandes



3ème trimestre 2025

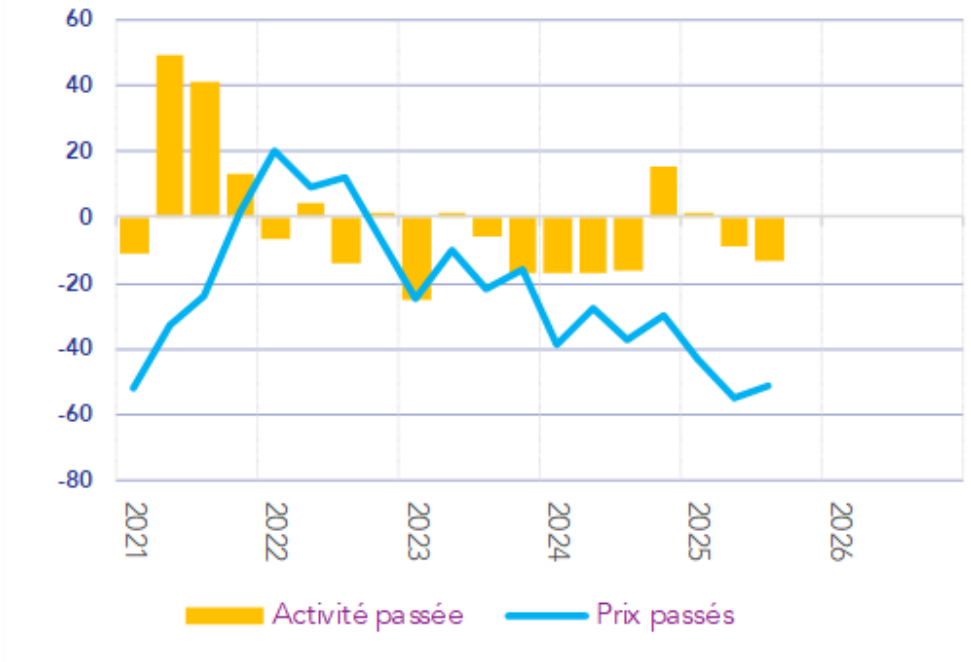
Source : Réseau des CERC

QUELLES TENDANCES POUR LES TRAVAUX PUBLICS ?

A l'approche des élections municipales, 55% des entrepreneurs pointent une insuffisance de la demande.

TENDANCES DE L'ACTIVITÉ ET DES PRIX AU COURS DES TROIS DERNIERS MOIS

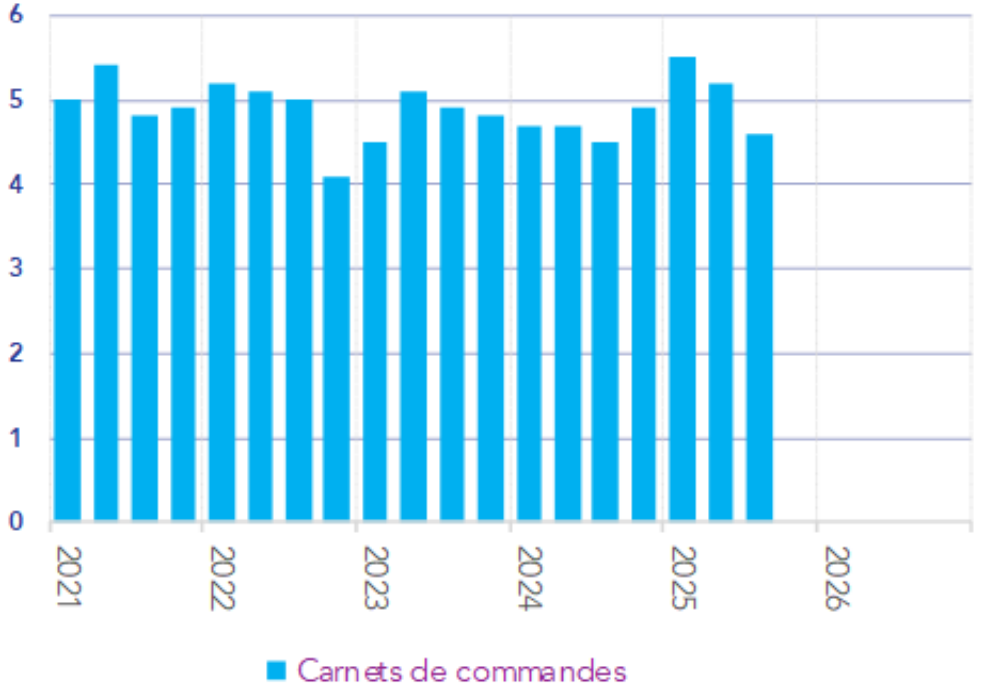
Soldes d'opinion en %



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

CARNETS DE COMMANDES

Nombre de mois d'activité garantis



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

En conclusion, qu'attendre en 2026 ?

Entre reprise de la construction neuve
inquiétude pour l'entretien-rénovation
et manque de visibilité politique et budgétaire

> « Stabilité » des taux d'intérêt
> Impact élargissement PTZ
> Effets du plan de relance logement / statut du bailleur privé ?
> Objectifs et budgets maintenus pour MaPrimeRénov'
> Coûts des matériaux / coûts de construction
> Élections municipales (cycle électoral peu favorable)

© CERC Nouvelle-Aquitaine

CERC nouvelle-aquitaine

www.cerc-na.fr

MERCI POUR VOTRE ATTENTION

Sébastien PERRUCHOT // 05 47 47 62 43 // bordeaux@cerc-na.fr

© CERC Nouvelle-Aquitaine