

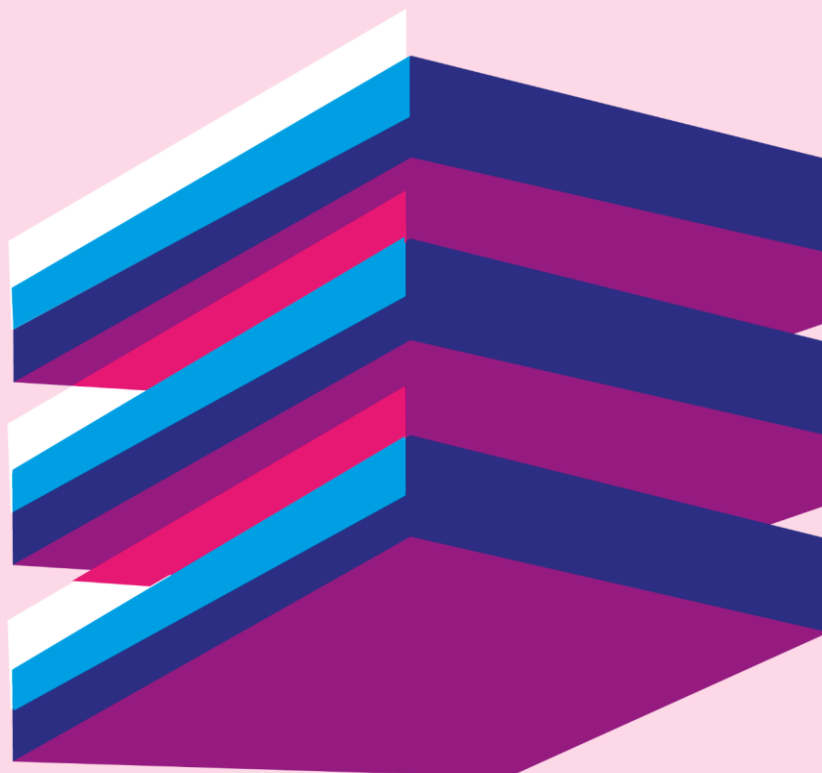
THÉMATIQUE

CONJONCTURE ET CONNAISSANCE DES MARCHÉS

N°110

JANV. 2026

TABLEAU DE BORD DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION



Cette publication apporte un éclairage sur la situation conjoncturelle de la filière Construction en Nouvelle-Aquitaine. Diffusé tous les mois, ce tableau de bord est accompagné de déclinaisons départementales. Elles sont accessibles sur le site internet : www.cerc-na.fr

Ce suivi conjoncturel ne pourrait pas être réalisé sans le soutien technique et financier des membres de la CERC et l'appui du GIE réseau des CERC.

Avertissement : Les données en date réelle estimée des logements autorisés et commencés prennent en compte une nouvelle méthodologie pour l'estimation développée par le SDES. Cette nouvelle modélisation vise à limiter les révisions annuelles grâce à une intégration plus complète des données des permis de construire.

Pour en savoir plus : <https://www.statistiques.developpement-durable.gouv.fr/media/8697/download?inline>

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

Robin FIORITO – Tél : 05.56.37.03.07 – r.fiorito@cerc-na.fr

Plus d'infos
> www.cerc-na.fr



Note de lecture des tableaux et des graphiques

Cumul sur 12 mois : somme des valeurs mensuelles des 12 derniers mois

Évolution sur 12 mois : variation du cumul des 12 derniers mois par rapport aux mêmes mois de l'année précédente

Évolution sur 3 mois : variation du cumul des 3 derniers mois par rapport aux mêmes mois de l'année précédente

Évolution sur 4 trimestres : variation du cumul des 4 derniers trimestres par rapport aux mêmes trimestres de l'année précédente

Moyenne mobile sur 12 mois : pour chaque mois, moyenne des 12 mois précédents

Variation 12 mois : évolution de la valeur du mois considéré par rapport au même mois de l'année précédente

Variation 3 mois : évolution de la valeur du mois n par rapport au mois $n-3$ de la même année

Variation T/T-4 : évolution de la valeur du trimestre considéré par rapport au même trimestre de l'année précédente

Variation T/T-1 : évolution de la valeur du trimestre considéré par rapport au trimestre précédent



Une situation conjoncturelle toujours contrastée

De manière générale, la conjoncture du Bâtiment et des Travaux Publics demeure contrastée en ce début d'année 2026. Elle reste marquée par un environnement politique et budgétaire une nouvelle fois incertain, qui continue de peser sur les décisions d'investissement. Cette situation affecte la confiance des acteurs publics et privés.

Dans le Bâtiment, les signaux de reprise sont, cependant, bien présents. La construction neuve de logements est soutenue par un effet de rattrapage. Elle bénéficie de conditions de financement plus favorables, ainsi que des dispositifs d'aide à l'accession, notamment le prêt à taux zéro. Elles permettent une amélioration de l'activité, mais ne suffisent pas à lever l'ensemble des obstacles rencontrés, dans un contexte où les coûts de construction ont fortement augmenté ces dernières années. Par ailleurs, l'investissement locatif peine toujours à trouver un nouveau souffle, malgré l'espoir suscité par l'éventuelle mise en place du statut de bailleur privé.

Pour les travaux d'entretien-rénovation de bâtiment, la fermeture temporaire du guichet de dépôt de nouvelles demandes d'aides de l'ANAH depuis le 31 décembre, et ce jusqu'à l'adoption de la loi de finances pour 2026, n'est pas de nature à soutenir l'activité en ce début d'année 2026. Sans remettre en cause les dossiers déjà validés, cette « pause » entraînera un allongement des délais d'instruction. S'agissant des Travaux Publics, la fin du cycle électoral et les incertitudes budgétaires conduisent les entrepreneurs à signaler une insuffisance de la demande, même si la reprise de la construction neuve apporte en partie un soutien à la commande privée. Dans ce contexte, la production de matériaux de construction se situe à des niveaux parmi les plus bas observés depuis plus de quinze ans.

Sommaire



Construction neuve de logements et locaux

Page 4



Entretien-rénovation de logements et locaux

Page 6



Marchés immobiliers

Page 7



Travaux Publics

Page 9



Matériaux de construction

Page 10



Prix et coûts de construction

Page 11



Emploi et tissu économique

Page 12



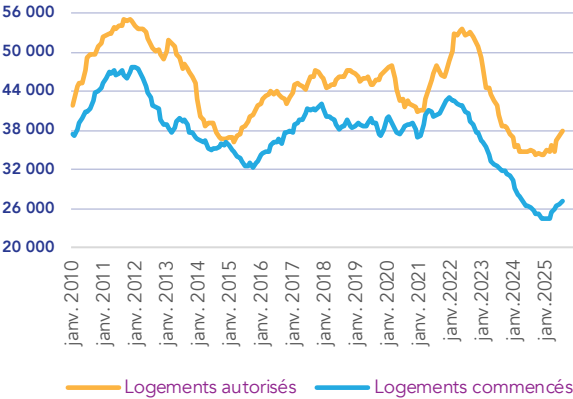
Quelles tendances pour les déclarations d'ouverture de chantier et les permis de construire de logements ?

+6,0%

pour les déclarations d'ouverture de chantier au cours des 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente

LOGEMENTS

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



Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

	fin novembre 2025		
en nombre de logements	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
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

SOURCE DES DONNÉES

Les données de construction neuve de logements et locaux proviennent des informations de la base Sitadel2. Cette base de données recense l'ensemble des opérations de construction à usage d'habitation (logements) et à usage non résidentiel (locaux) soumises à un permis de construire.

La conjoncture est appréciée au travers de données estimées en date réelle corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables pour les logements et en date de prise en compte pour les bâtiments non résidentiels. Les données des logements sont révisées chaque mois pour l'ensemble de la série statistique.

37 928

logements commencés par an en moyenne depuis 2010



44 937

logements autorisés par an en moyenne depuis 2010

57%

part de logements individuels dans les ouvertures de chantiers de logements depuis 2011

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

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

Découvrez notre outil de datavisualisation des permis de construire autorisés



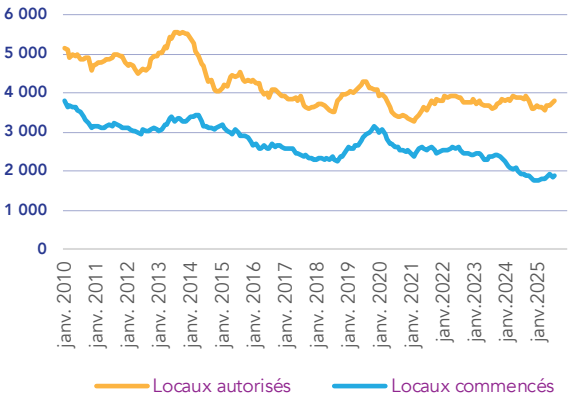
Quelles tendances pour les déclarations d'ouverture de chantier et les permis de construire de locaux non résidentiels ?

+17,7%

pour les déclarations d'ouverture de chantier au cours des 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente

LOCAUX

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



Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

en milliers de m ²	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%
dont locaux industriels	202	-1,6%	+46,2%
dont commerces	350	+46,4%	+108,6%
dont bureaux	200	+7,8%	+8,8%
dont entrepôts	347	+30,7%	+5,6%
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%
dont locaux industriels	312	-7,6%	+9,1%
dont commerces	513	+19,4%	+23,8%
dont bureaux	279	-19,7%	-29,7%
dont entrepôts	589	-25,2%	-53,5%
Secteur public	675	+30,1%	+54,6%

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR

Plus de détails

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



Découvrez notre outil de datavisualisation des permis de construire autorisés

2 709 milliers de m²

de locaux commencés par an en moyenne depuis 2010

4 162 milliers de m²

de locaux autorisés par an en moyenne depuis 2010

NOUVELLE-AQUITAINE

24,5%

part du secteur public dans les ouvertures de chantier de locaux (hors bâtiment agricoles) depuis 2011

Source : traitement CERC NA, SDES-MTEECPR



Quelle est la dynamique de l'activité et des carnets de commandes ?

-1,3%

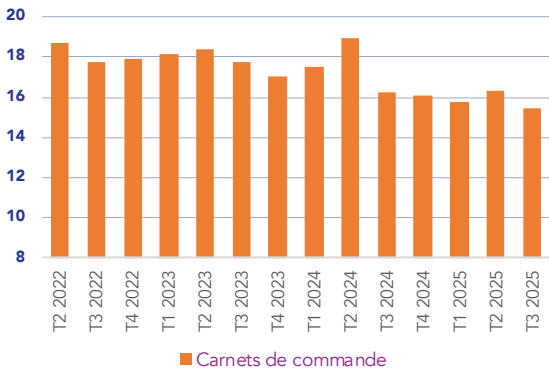
évolution en volume de l'activité
entretien-rénovation au 3eme trimestre 2025
par rapport au 3eme trimestre 2024

fin 3eme trimestre 2025				
variation en volume de l'activité	Var. T/T-4 T4-2024	Var. T/T-4 T1-2025	Var. T/T-4 T2-2025	Var. T/T-4 T3-2025
Ensemble	+1,1%	-0,7%	-0,4%	-1,3%
Logements	+0,6%	-0,7%	-0,5%	-1,7%
Locaux	+2,8%	-1,0%	-0,0%	+0,7%

Source : Réseau des CERC

CARNETS DE COMMANDES

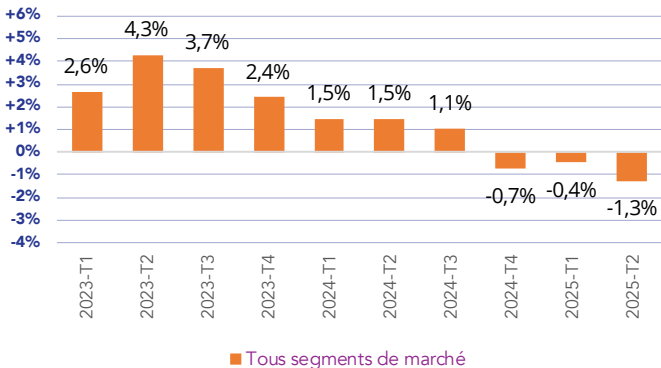
semaines de travail garanties en moyenne par les carnets de commande à la fin du trimestre



Source : Réseau des CERC

FACTURATIONS

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



Source : Réseau des CERC

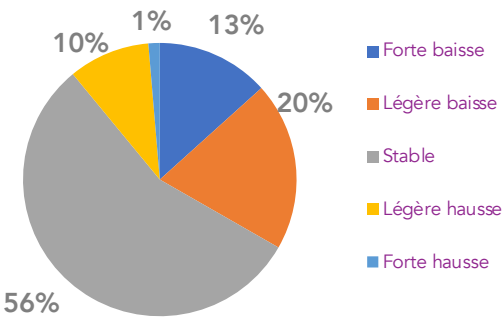
SOURCE DES DONNÉES

L'enquête entretien rénovation CERC/FFB est menée tous les trimestres auprès d'une cohorte de 961 entreprises représentatives du secteur du Bâtiment en Nouvelle-Aquitaine.

L'estimation de l'activité est actuellement fortement conditionnée par la mesure de l'effet prix et des divergences existent entre les déflateurs possibles. Le déflateur utilisé correspond à l'index BT50.

PERSPECTIVES D'ACTIVITÉ

Opinion des entrepreneurs sur leurs perspectives d'activité pour les travaux d'entretien rénovation pour le 3^{ème} trimestre 2025



Source : Réseau des CERC



Téléchargez
le document complet



Quelle est la dynamique de commercialisation des logements neufs aux particuliers ?

+61,1%

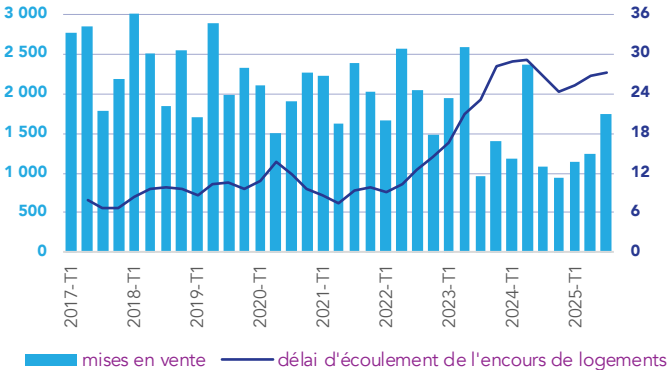
pour les mises en vente de logements neufs aux particuliers par rapport au même trimestre de l'année précédente

en nombre de logements	3eme trimestre 2025		
	Valeur trimestre	Var. T/T-4	Évol. sur 4 trim.
Mises en vente	1 746	+61,1%	-16,6%
Réservations	1 044	-10,6%	+4,5%

Source : Traitement CERC NA, ECLN

MISES EN VENTE DE LOGEMENTS

Nombre de logements mis en vente (auprès des particuliers) au cours du trimestre et délai d'écoulement de l'encours de logements disponibles à la vente en mois



Source : Traitement CERC NA, ECLN

AIDE À LA LECTURE

L'enquête sur la commercialisation des logements neufs (ECLN) interroge les promoteurs immobiliers sur les logements neufs des programmes immobiliers et permis de construire de plus de 5 logements destinés à la vente. Sauf indication contraire, les données ici présentées concernent uniquement les **ventes auprès des particuliers**, quel que soit l'utilisation finale (résidence principale, secondaire ou location). Cette enquête est menée tous les trimestres à l'échelle nationale sur la base des permis de construire Sit@del.

Les données présentées font référence aux logements sur plan, en cours ou achevés et comprennent les nouvelles constructions ainsi que les logements issus de construction sur existant (rénovés et réhabilités).

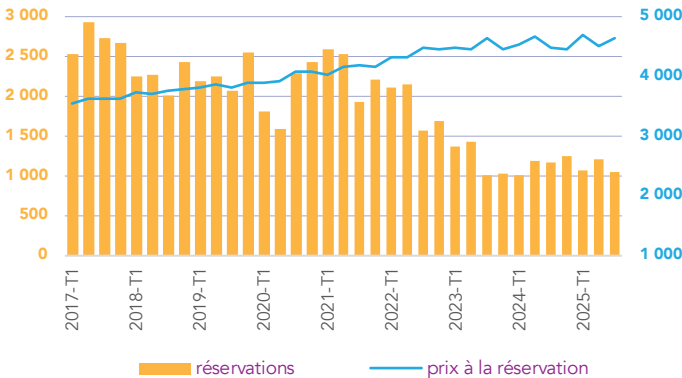
Mises en vente : nouveaux logements proposés à la commercialisation au cours du trimestre
Réservations : réservations à la vente au cours du trimestre avec dépôt d'arrhes
Disponibles à la vente : nombre de logements proposés à la vente et non encore réservés
Prix moyen : prix moyen à la réservation HT et hors frais de notaire
Délai d'écoulement : nombre de mois nécessaires pour épuiser le stock de logements en vente au rythme de vente du dernier semestre

encours de logements en vente et prix moyen en €/m²	3eme trimestre 2025		
	Valeur trimestre	Var. T/T-1	Var. T/T-4
Disponibles à la vente	10 233	+6,0%	-2,4%
Délai d'écoulement en mois	27,3	+8,3%	+2,2%
Prix moyen	4 651	+3,1%	+3,7%

Source : Traitement CERC-NA, ECLN

RÉSERVATIONS DE LOGEMENTS

Nombre de logements réservés à la vente (avec dépôt d'arrhes) et prix moyen à la réservation des logements (prix TTC hors frais de notaire et frais divers) en €/m²



Source : Traitement CERC NA, ECLN



Quelle est la dynamique des transactions immobilières ?

+19,3%

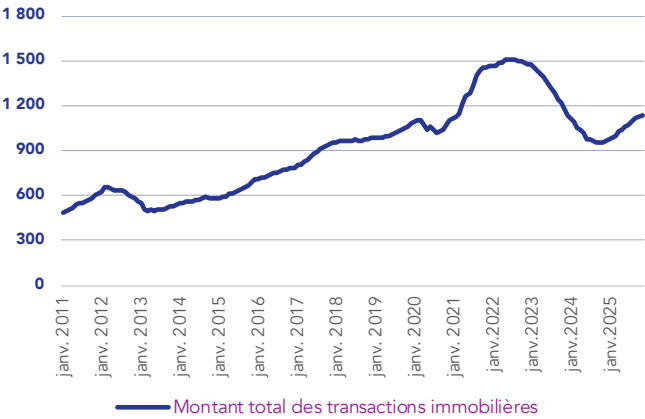
évolution des transactions de biens immobiliers anciens et terrains en cumul sur 12 mois par rapport à l'année précédente

octobre-25		
Montant en millions d'€	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois
Montant des transactions	1 142	+19,3%

Source : Traitement CERC NA, IGEDD

TRANSACTIONS IMMOBILIÈRES

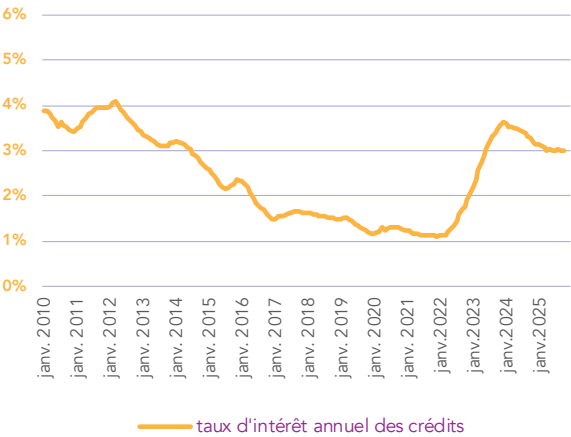
Montant total des ventes de biens immobiliers soumises au régime de droit commun (immeubles ou locaux à usage professionnel anciens, et terrains vendus par un particulier) en millions d'€ et en cumul sur 12 mois



Source : Traitement CERC NA, IGEDD

TAUX D'INTÉRÊT DES CRÉDITS À L'HABITAT

Taux d'intérêt annuel des crédits nouveaux à l'habitat (hors renégociation) des particuliers



Données nationales

Source : Traitement CERC NA, Banque de France

AIDE À LA LECTURE

La série du nombre de ventes immobilières a été gelée en février 2025. Le montant total des ventes immobilières est exprimé en euros courants.

Les **transactions immobilières** font référence aux mutations à titre onéreux :

- de logements anciens (construits depuis plus de 5 ans);
- de locaux à usage professionnel anciens;
- de terrains à bâtir vendus par un particulier.

À l'échelle nationale, environ 2/3 des mutations incluent des logements.

Pour l'évolution des taux d'intérêt, le **point de pourcentage** a été utilisé comme unité de mesure.

fin octobre 2025			
taux d'intérêt annuel	Valeur mensuelle	Var. 12 mois	Var. 3 mois
Nouveaux crédits à l'habitat	3,0%	-0,3 points	-0,0 points

Données nationales

Source : Traitement CERC NA, Banque de France



Quelle est l’opinion des entrepreneurs sur le climat des affaires ?

5%

des entrepreneurs anticipent une hausse de l'activité dans les 3 prochains mois

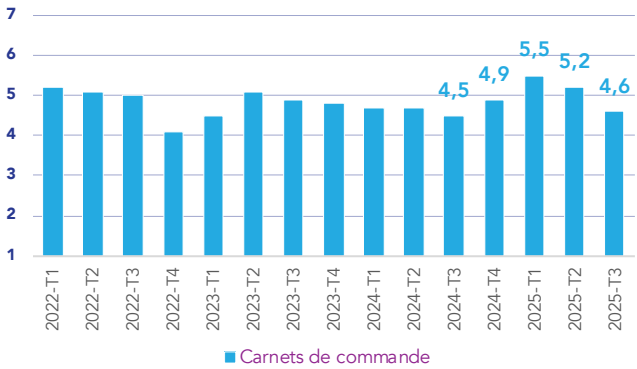
% d'entreprises répondantes	fin 3eme trimestre 2025		
	Baisse	Stable	Hausse
Activité passée	23%	67%	10%
Activité prévue	45%	50%	5%
Effectifs prévus	23%	72%	5%
Prix passés	55%	41%	4%
Prix futurs	42%	55%	3%

Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

CARNETS DE COMMANDE
nombre de mois de travail garantis en moyenne
par les carnets de commande à la fin du trimestre

45%

des entrepreneurs anticipent une baisse de l'activité dans les 3 prochains mois



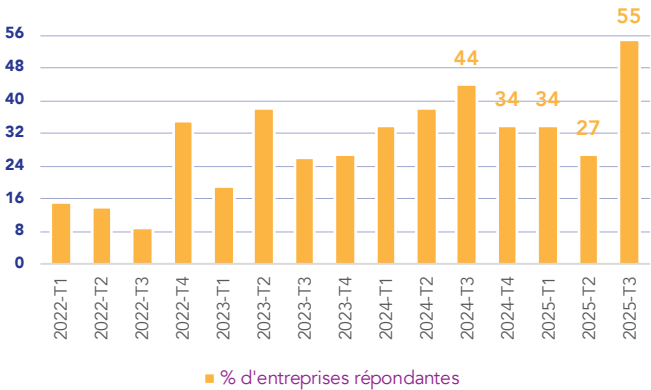
Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE

INSUFFISANCE DE LA DEMANDE
% d'entreprises ne pouvant augmenter leur activité en
raison d'une insuffisance de la demande

SOURCE DES DONNÉES

L'enquête trimestrielle de conjoncture dans les Travaux Publics porte sur un échantillon d'environ 2 000 entreprises à l'échelle nationale, interrogées en janvier, avril, juillet et octobre.

Les données présentées dans ce document concernent les réponses des entrepreneurs néo-aquitains.



Source : Traitement CERC NA, FNTP/INSEE



Quelle est la dynamique de la production de granulats et des livraisons de béton prêt à l'emploi ?

-3,4%

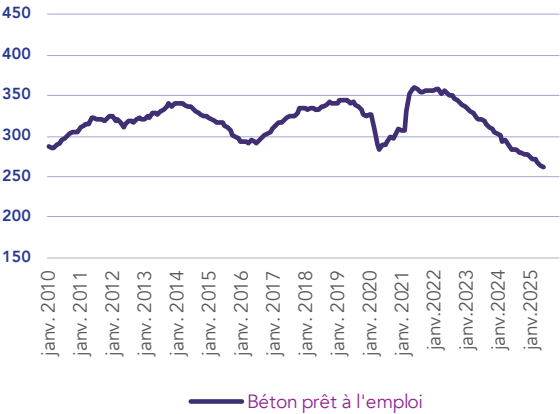
évolution de la production de granulats au cours des 12 derniers mois par rapport à la même période de l'année précédente

granulats en millions de tonnes et BPE en milliers de m³	fin septembre 2025		
	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Granulats	32,4	-3,4%	-4,5%
dont calcaires	9,0	-4,9%	-8,4%
dont éruptifs	10,9	-2,5%	-1,8%
dont alluvionaires	12,6	-3,2%	-4,0%
Béton prêt à l'emploi	3 101	-7,6%	-5,1%

Source : Traitement CERC NA, UNICEM

BÉTON PRÊT À L'EMPLOI

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



Source : Traitement CERC NA, UNICEM

GRANULATS

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



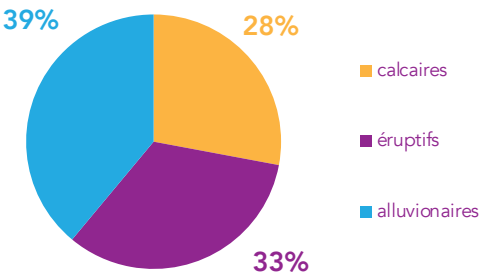
Source : Traitement CERC NA, UNICEM

SOURCE DES DONNÉES

Les données sur l'activité dans l'industrie des carrières et matériaux proviennent de l'enquête mensuelle de production menée par l'UNICEM.

COMPOSITION

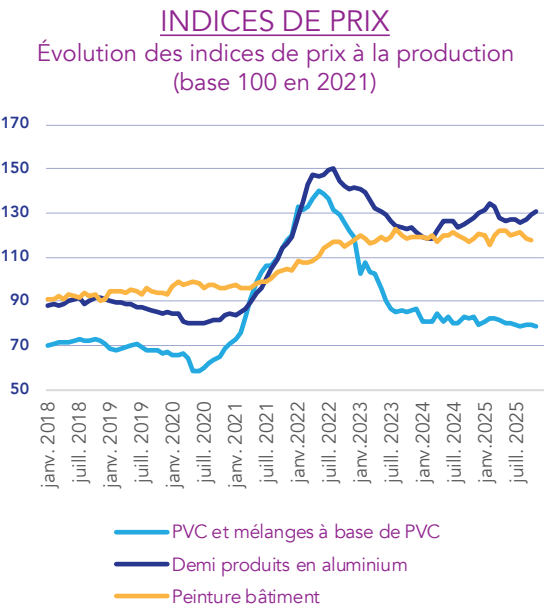
Production de granulats par catégories sur l'année 2024



Source : Traitement CERC NA, UNICEM



Comment évoluent les prix des matériaux sur le marché français et les coûts de construction ?



Données nationales Source : Traitement CERC NA, INSEE

fin novembre 2025		
indices de prix à la production	Var. 12 mois	Var 3 mois
Acier pour la construction	-0,9%	-1,8%
Béton prêt à l'emploi	+2,8%	-1,2%
Bitume	+0,2%	-2,6%
Ciment, chaux et plâtre	+2,2%	+0,5%
Cuivre	+1,2%	+6,4%
Demi-produits en aluminium	+2,2%	+4,2%
Éléments en béton pour la construction	-1,3%	-2,1%
Éléments en mat. plastiques pour la constr.	-0,8%	+0,2%
PVC et mélange à base de PVC	-5,4%	-0,5%
Sables et granulats, argiles et kaolin	+1,8%	-0,9%

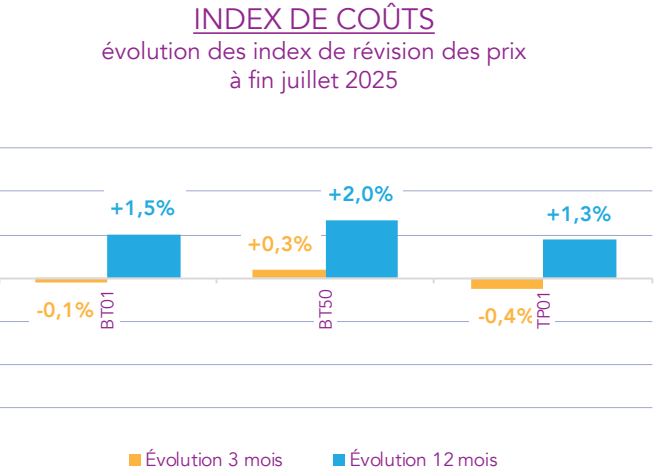
Données nationales Source : Traitement CERC NA, INSEE

AIDE À LA LECTURE

Les indices de prix mesurent les évolutions brutes des prix à la production. Ils ne préjugent pas des évolutions de prix constatés ou négociés localement. Ils permettent d'apprécier le partage de l'activité en volume et en valeur et de suivre l'évolution globale des prix de revient.

Les index bâtiment (BT) et travaux publics (TP) sont utilisés pour les actualisations et révisions des prix des marchés de construction.

Les index bâtiment (BT) sont des indices de coûts des différentes activités du secteur de la construction appréhendés notamment à partir des postes suivants : coût du travail, matériaux, matériel, énergie, transport.



Données nationales Source : Traitement CERC NA, INSEE



Quelle est la dynamique de l'emploi dans la Construction ?

-5,7%

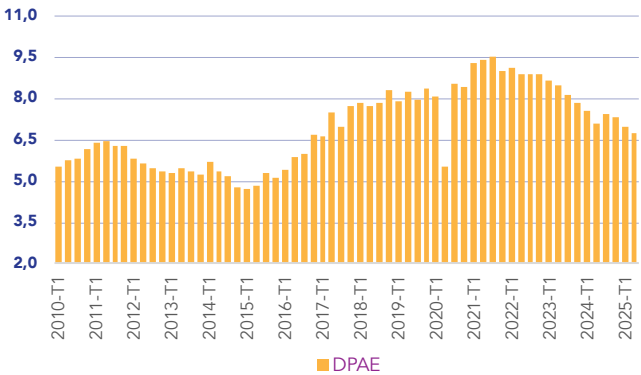
de DPAE (Déclarations Préalables
À l'Embauche) par rapport au même trimestre
de l'année précédente

DPAE dans la Construction	2eme trimestre 2025		
	Valeur trimestre	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Ensemble	10 637	-5,7%	-5,1%
CDD < 1 mois	1 021	-4,8%	-14,3%
CDD > 1 mois	3 374	-4,6%	-2,1%
CDI	6 242	-6,6%	-5,0%

Source : Traitement CERC NA, ACOSS-URSSAF

EMBAUCHES

Nombre de DPAE de CDI en milliers,
données corrigées des variations saisonnières



Source : Traitement CERC NA, ACOSS-URSSAF

AIDE À LA LECTURE

La DPAE (Déclaration Préalable À l'Embauche) est une procédure obligatoire qui précède toute nouvelle embauche de salarié.

141 482
salariés à la fin du
3^{ème} trimestre 2024

138 288
salariés à la fin du
3^{ème} trimestre 2025

NOUVELLE-AQUITAINE

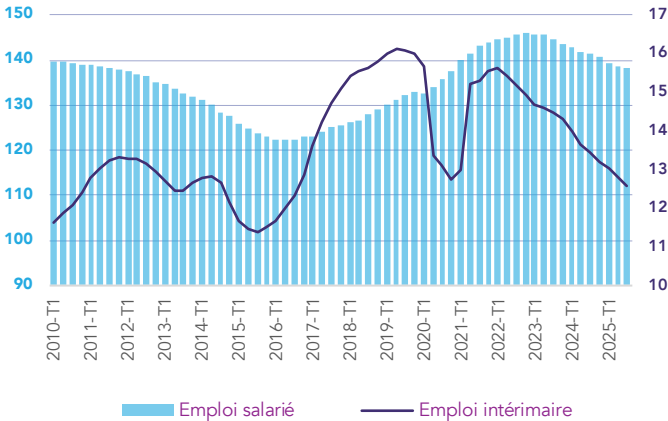
12 254
intérimaires en ETP
au cours des trois mois
à fin septembre 2024

11 392
intérimaires en ETP
au cours des trois mois
à fin septembre 2025

Source : Traitement CERC NA, ACOSS-URSSAF, France Travail, DARES

EMPLOI SALARIÉ ET INTÉRIMAIRE

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



Quel est le nombre des créations et de défaillances d'entreprises dans la Construction ?

2 478

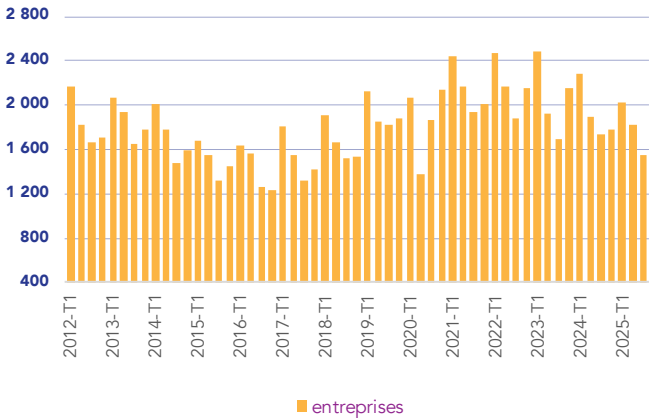
créations d'entreprises
au cours des 4 derniers trimestres
(hors micro-entreprises)

fin 3eme trimestre 2025			
en nombre de créations d'entrepr.	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Ensemble	7 170	-11,1%	-10,7%
Micro-entreprises	4 692	-10,5%	-9,8%
Hors micro-entreprises	2 478	-12,1%	-12,4%

Source : Traitement CERC NA, INSEE

CRÉATIONS D'ENTREPRISES

nombre de créations d'entreprises par trimestre



Source : Traitement CERC NA, INSEE



3 185

créations d'entreprises par an
en moyenne depuis 2012 (hors micro-entreprises)



1 002

défaillances par année
en moyenne depuis 2012

1 309

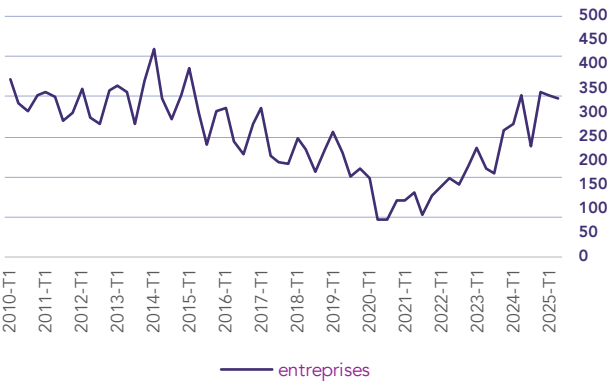
défaillances (liquidations
ou redressements judiciaires)
au cours des 4 derniers trimestres

fin 3eme trimestre 2025			
en nombre de défaillances	Cumul sur 12 mois	Évol. sur 12 mois	Évol. sur 3 mois
Entreprises	1 309	+18,0%	+31,9%

Source : Traitement CERC NA, Banque de France

DÉFAILLANCES D'ENTREPRISES

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



Source : Traitement CERC NA, Banque de France

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, investissement local, transition écologique et économie circulaire, infrastructures et emploi-formation.

LES MEMBRES



BUREAU DE BORDEAUX : Maison du BTP, 1 bis Avenue de Chavailles 33520 Bruges / Tél : 05 47 47 62 43

BUREAU DE LIMOGES : Maison du BTP, 2 allée Duke Ellington 87067 Limoges / Tél : 05 55 11 21 50

EMAIL : nouvelle-aquitaine@cerc-na.fr

SITE : www.cerc-na.fr ; www.cerc-actu.com

LINKEDIN : @CERCNOUVELLEAQUITAINE