

SUIVI DU SCHEMA REGIONAL DES CARRIERES

VOLET « PRISE EN COMPTE DE LA CONJONCTURE ET DES EVOLUTIONS DE L'ACTIVITE DANS LE PILOTAGE ET LE SUIVI DU SCHEMA REGIONAL DES CARRIERES »

Note de conjoncture

Dans le cadre du suivi du Schéma régional des Carrières, la prise en compte de la conjoncture a été retenue comme un axe de travail. En tant qu'observatoire de la filière de la Construction, la CERC dispose d'une expertise qui est ainsi mobilisée pour aider à appréhender les possibles impacts de la conjoncture sur les grandes orientations du SRC.

Au stade actuel de la démarche de suivi du SRC quelque peu perturbée par la crise sanitaire, la CERC propose de réaliser chaque année un point de conjoncture sur l'activité de la Construction dans les Pays de la Loire, en se basant sur les données régulièrement recueillies et exploitées dans les publications régulières, parmi lesquelles les plus significatives sont la note mensuelle de conjoncture, l'enquête semestrielle auprès des entreprises du Bâtiment (FFB), l'enquête trimestrielle sur l'entretien-rénovation auprès des entreprises du Bâtiment (réseau CERC) et l'enquête trimestrielle auprès des entreprises des Travaux Publics (FRTTP).

Alors que la conjoncture s'avère particulièrement complexe à travers les crises successives des dernières années (Covid, Ukraine,...), la connaissance des données essentielles relatives à l'activité constitue un axe indispensable au suivi du SRC.

I – LE CONTEXTE GENERAL DE L'ECONOMIE ET DE LA CONSTRUCTION EN 2023/24

Après deux années de reprise forte de l'activité à la sortie de la crise sanitaire, quelque peu freinée par le renchérissement des prix de l'énergie liés au conflit en Ukraine, les années 2023 et 2024 sont marquées par une inflexion des trajectoires de l'activité de la Construction. Les décisions prises au niveau des Banques centrales (BCE en Europe) pour lutter contre l'inflation très forte observée à partir de 2022 ont eu pour conséquence une hausse des taux d'intérêt modifiant ainsi le contexte macroéconomique et macrofinancier de l'économie et de l'activité de la construction tout particulièrement.

Dans le secteur du Bâtiment, la construction neuve de logements (qui représente environ 30% de l'activité de la branche) est entrée dans une période de recul de la demande (baisse des permis, chute des réservations) entraînant un ralentissement de la production et un recul observable depuis 2024.

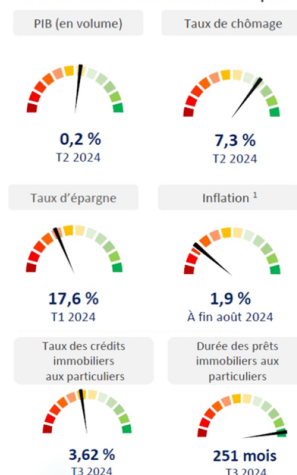


Mesurer pour comprendre

Une conjoncture exceptionnellement menaçante qui persiste

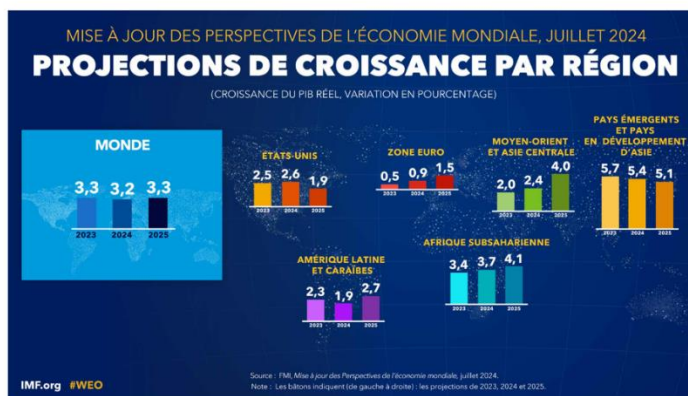
Un environnement macroéconomique, macrofinancier complexe persistant, des tensions géopolitiques : un mix international détonnant

- L'inflation a reflué quelque peu, les taux d'intérêt se détendent un peu
- Les incertitudes politiques et géopolitiques s'accroissent
- Le commerce international reste ralenti
- Les enquêtes de conjoncture auprès des entreprises et des ménages suggèrent peu de dynamisme, dans l'industrie, les services et la construction



Une conjoncture exceptionnellement menaçante qui persiste

Des prévisions encore assez prudentes qui traduisent une visibilité faible (FMI, juillet 2024)



PIB réel, variation annuelle en pourcentage	2023	2024	2025
Production mondiale	3,3	3,2	3,3
Pays avancés	1,7	1,7	1,8
États-Unis	2,5	2,6	1,9
Zone euro	0,5	0,9	1,5
Allemagne	-0,2	0,2	1,3
France	1,1	0,9	1,3
Italie	0,9	0,7	0,9
Espagne	2,5	2,4	2,1
Japon	1,9	0,7	1,0
Royaume-Uni	0,1	0,7	1,5
Canada	1,2	1,3	2,4
Autres pays avancés	1,8	2,0	2,2
Pays émergents et pays en développement	4,4	4,3	4,3
Pays émergents et pays en développement d'Asie	5,7	5,4	5,1
Chine	5,2	5,0	4,5
Inde	8,2	7,0	6,5
Pays émergents et pays en développement d'Europe	3,2	3,2	2,6
Russie	3,6	3,2	1,5
Amérique latine et Caraïbes	2,3	1,9	2,7

Les coûts de production dans la construction en augmentation de 1,3 % sur 1 an (1^{er} trimestre 2024)



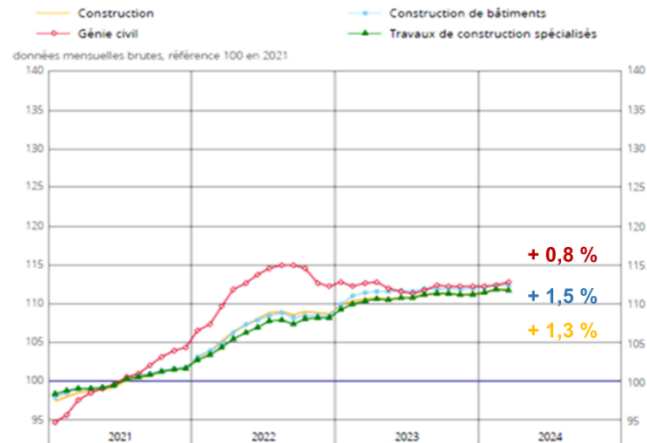
Au premier trimestre 2024, les coûts de production dans la construction augmentent de 1,3 % sur un an

Indices des coûts de production dans la construction - premier trimestre 2024

Informations Rapides - 28 juin 2024 - n° 170

Variations des coûts de production dans la construction

Intitulés	Poids	T1 2024 / T4 2023	T1 2024 / T1 2023
F Construction	100,0	0,4	1,3
<i>Par division de la NAF :</i>			
41.2 Construction de bâtiments	7,2	0,3	1,3
42 Génie civil	19,3	0,2	-0,1
43 Travaux de construction spécialisés	73,4	0,4	1,6
43BT Bâtiments	63,8	0,2	1,6
43BTC Bâtiments neufs	24,2	0,3	1,4
43BTR Bâtiments anciens	39,6	0,3	1,7
43TP Travaux publics spécialisés	9,6	1,4	2,2
<i>Par secteur d'activité :</i>			
Bâtiment (41.2 + 43BT)	71,0	0,2	1,5
Travaux publics (42 + 43TP)	29,0	0,7	0,8



A retenir

Le scénario d'un choc majeur pour l'activité de la Construction (plombé par la baisse de la construction de logements neufs) se dessine en 2024 et devrait se confirmer en 2025 et 2026 dans un contexte économique complexe et budgétaire très contraint, et malgré les mesures qui pourraient être prises par le gouvernement pour soutenir et relancer le logement.

Il en découlera notamment la **fragilisation de la situation financière des entreprises** du Bâtiment. Les risques sur l'emploi, l'augmentation des **défaillances d'entreprises** (déjà observable et touchant à ce jour les petites entreprises) risquent de s'amplifier.

Les collectivités locales sont également touchées par le contexte financier contraint. En 2023 et 2024, le cycle électoral a permis de maintenir un niveau d'investissement élevé dans les Pays de la Loire, mais dès 2025 ce niveau sera moins bien orienté (fin de mandat) et devrait affecter les activités liées aux Travaux Publics et aux Industriels de matériaux.

II- QUELS INDICATEURS D'ACTIVITE EN 2024 ?

Au cours de l'année 2024, les indicateurs mesurant l'activité dans la Construction dans les Pays de la Loire connaissent une inflexion majeure dans le Bâtiment avec le recul de la construction de logements neufs, alors que l'activité dans les Travaux Publics restent à un niveau satisfaisant. Les indicateurs de la production de granulats (les derniers chiffres connus à la mi-2024) demeurent assez nettement en retrait.

A retenir pour l'activité Bâtiment

Quelle situation pour la Construction neuve dans les Pays de la Loire en 2024 ?

- La région se caractérise **par une évolution très négative de 15,1% des mises en chantier de logements et de locaux (données publiées à la fin août 2024)**
- On se situe à un niveau de mises en chantier très bas sous la barre des 20 000 logements
- La Loire Atlantique connaît un recul majeur en passant sous la barre des 7 500 logements mis en chantier sur 1 an, il s'agit d'un chiffre exceptionnel bas, la moyenne de long terme étant de l'ordre de 13 000 logements.
- La Vendée connaît également une baisse importante des mises en chantier et de dépôt de permis (fort recul de la maison individuelle) mais la production reste à un niveau assez élevé au regard des tendances de plus long terme.

Pour rappel, la construction neuve de logements c'est **30 % de l'activité du Bâtiment dans la région, soit 2,5 Milliards d'euros « bon an mal an »**

L'activité d'entretien-rénovation demeure assez bien orientée dans les Pays de la Loire avec une des bonnes dynamiques régionales.

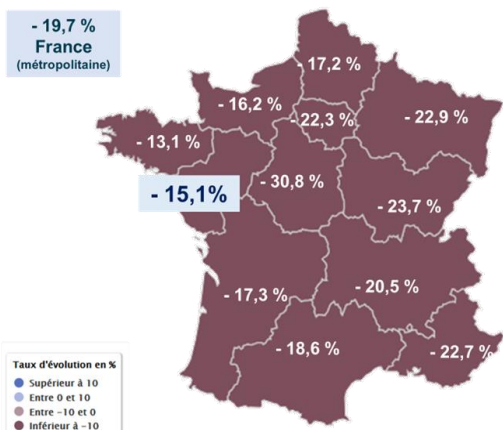
Les entreprises interrogées entre juillet et septembre par le FFB et la CERC font état d'une crise qui s'installe et commence à toucher de plus en plus d'entreprises.



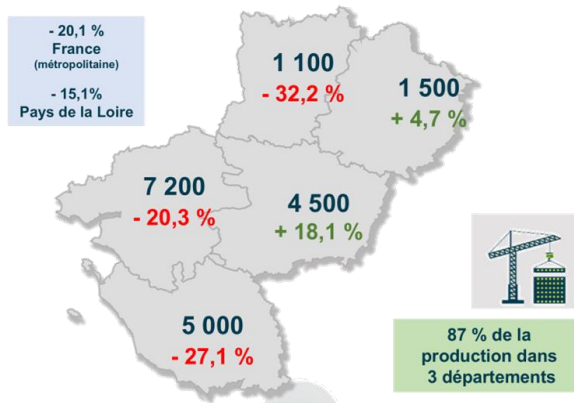
Eléments de conjoncture

Le recul à deux chiffres de la production de logements neufs est constaté dans toutes les régions, les Pays de la Loire avec une baisse forte mais un peu moindre sur 1 an

Sur 1 an, les mises en chantier reculent de -15,1 % dans les Pays de la Loire (fin août)



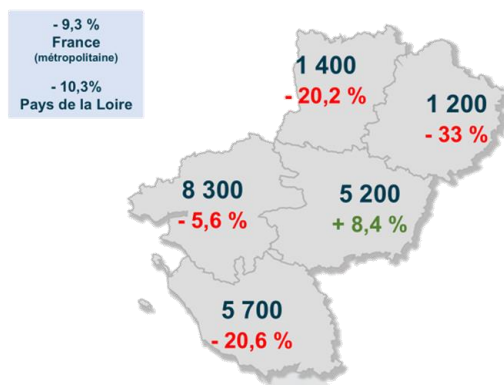
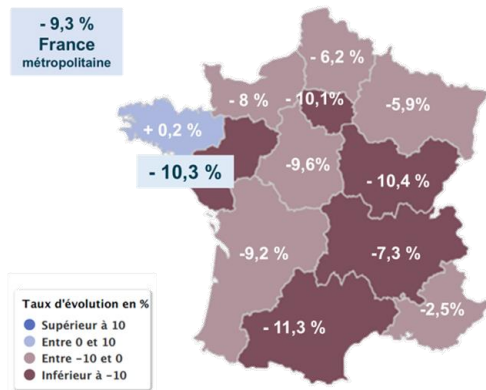
19 400 logements mis en chantier sur 1 an (fin août), soit nettement sous le niveau moyen des dernières années (25 000 logements)



Le recul des permis de construire de logements reste dominant dans les régions avec des baisses à 2 chiffres dans plusieurs régions dont les Pays de la Loire

21 700 permis de construire sur 1 an dans les Pays de la Loire, soit une baisse de - 10,3 % (fin août)

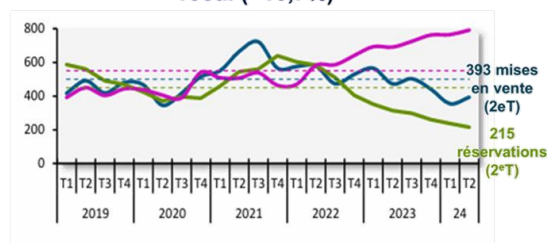
**La baisse des permis est nette
dans 4 départements avec un niveau très bas
en Loire Atlantique (fin juillet)**



Le marché de la commercialisation des logements neufs toujours mal orienté : réservations au plus bas, mises en vente en recul, gonflement des stocks

Logements collectifs : au 2^e trimestre 2024 et sur 1 an, les mises en vente en net recul (- 23,4%), ainsi que les réservations (- 13,3%)

Logements individuels groupés :
au 2^e trimestre 2024 et sur 1 an, les réservations
s'effondrent (-31,3%) les mises en vente en net
recul (- 16,7%)



A retenir pour l'activité Bâtiment (suite)

Autre indicateur important : la commercialisation des logements neufs connaît une crise profonde dans les Pays de la Loire comme au niveau national, ce qui laisse d'ores et déjà prévoir la poursuite de la baisse des mises en chantier en 2025 et 2026.

Les Pays de la Loire se situent ainsi nettement sous les nouveaux d'avant-crise.

Sur 1 an, les mises en vente de logements collectifs neufs reculent de 23,4 %

- Difficultés à lancer des offres (contraintes, foncier, prix,...)
- **Conditions de financement toujours difficiles** pour les ménages malgré une baisse amorcée dans taux de crédits bancaires.
- Retrait constaté des investisseurs (OLOMA)
- **Impact majeur sur la production de logement social**



Eléments de conjoncture

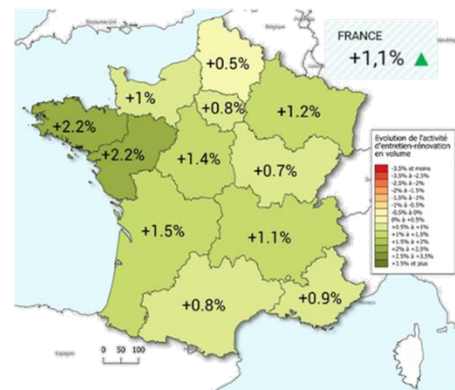
L'activité d'entretien-rénovation reste bien orientée dans les Pays de la Loire avec la plus forte croissance des régions au 2^e trimestre 2024

+ 2,2 % (volume)
au 2^e trimestre 2024 par
rapport au 2^e trimestre 2023

+ 3,6 %
Sur 1 an

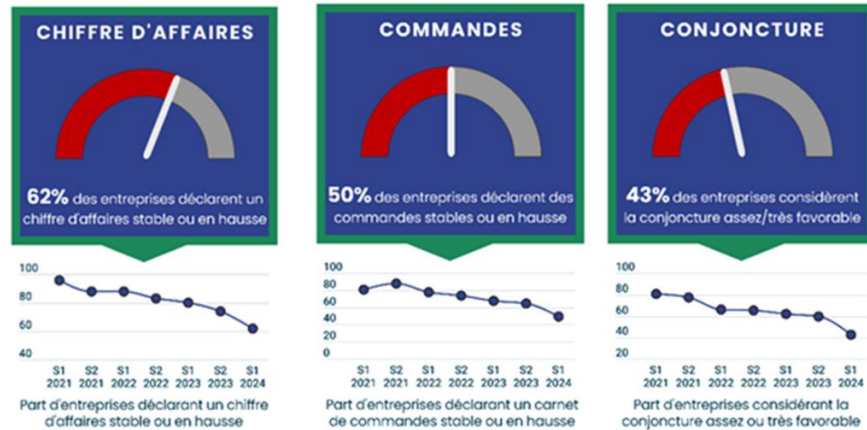
	Pays de la Loire	France
ENSEMBLE (logements + locaux)	+2,2% ▲	+1,1% ▲
LOGEMENTS	+1,1% ▲	+0,1% =
LOCAUX	+4,6% ▲	+3,7% ▲
RÉNOVATION ÉNERGÉTIQUE	+1,6% ▲	+0,4% =

	Pays de la Loire	France
ENSEMBLE (logements + locaux)	+3,6% ▲	+2,1% ▲
LOGEMENTS	+3,3% ▲	+1,8% ▲
LOCAUX	+4,7% ▲	+3,1% ▲



Quels constats et quelle situation pour les entreprises du Bâtiment ?

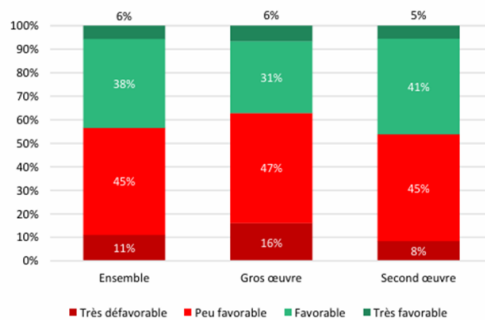
La crise s'installe en 2024 et commence à toucher directement les entreprises et les indicateurs traduisent de plus en plus le recul de l'activité
(enquête FFB-CERC, juillet-septembre 2024)



Quelle constats et quelle situation pour les entreprises du Bâtiment ?

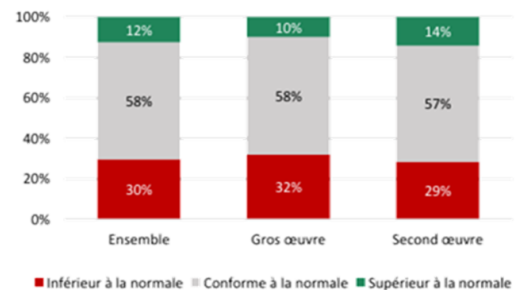
La crise s'installe et commence à toucher directement les entreprises
(enquête FFB-CERC)

56 % des entreprises jugent la conjoncture peu favorable voire très défavorable



Plus de 80 % des entreprises jugeaient la conjoncture favorable en 2021, 65 % en 2022, 60 % au premier semestre 2023

30% des entreprises dont l'activité est inférieure à la normale

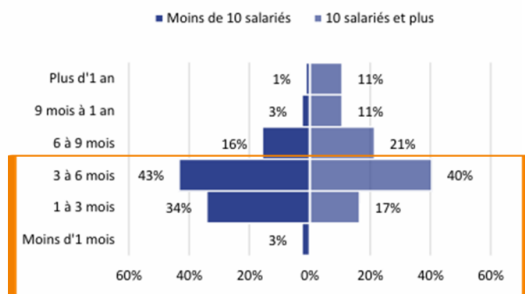


30 % des entreprises constataient une activité supérieure à la normale il y a 9 mois

Quelle constats et quelle situation pour les entreprises du Bâtiment ?

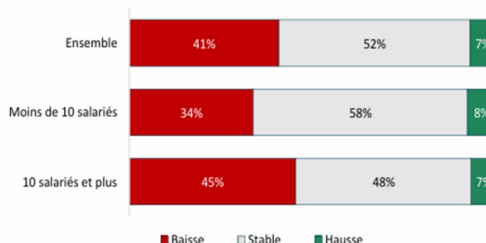
Des indicateurs clés qui tendent à se dégrader

Des carnets de commandes moins bien garnis: seules 34 % des entreprises déclarent des carnets au delà de 6 mois



Les carnets supérieurs à 6 mois concernaient 50 % des entreprises il y a 6 mois

41 % des entreprises enregistrent une baisse de leur taux de signature de devis



Quelle situation pour les entreprises du Bâtiment ?

Des prévisions pour le 2^e semestre marquées par le ralentissement accru de l'activité, des commandes en baisse, une situation financière plus difficile pour les entreprises

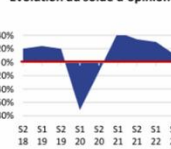
Tendances et perspectives sur le CHIFFRE D'AFFAIRES

Base : 199 établissements ; CA : 1 200 M€

Evolution du semestre et tendances à venir



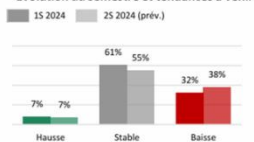
Evolution du solde d'opinion



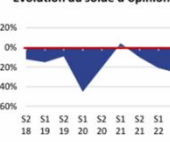
Tendances et perspectives sur les TRÉSORERIES

Base : 199 établissements ; CA : 1 200 M€

Evolution du semestre et tendances à venir



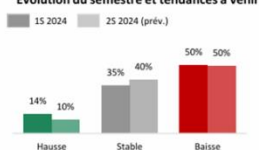
Evolution du solde d'opinion



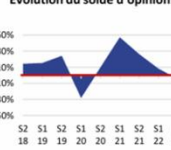
Tendances et perspectives sur le CARNET DE COMMANDES

Base : 199 établissements ; CA : 1 200 M€

Evolution du semestre et tendances à venir



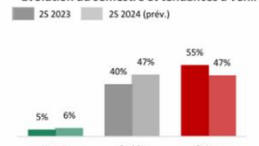
Evolution du solde d'opinion



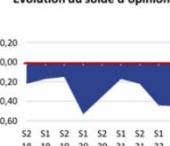
Tendances et perspectives sur les MARGES

Base : 199 établissements ; CA : 1 200 M€

Evolution du semestre et tendances à venir



Evolution du solde d'opinion



A retenir pour l'activité Travaux Publics

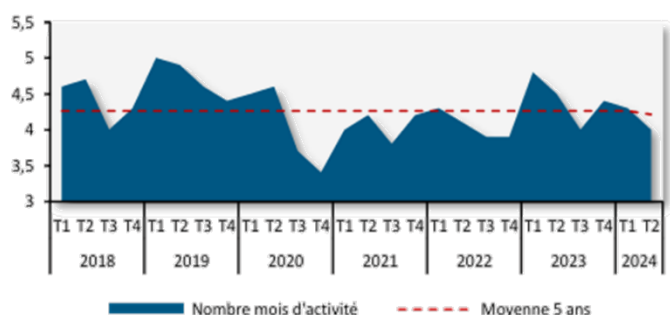
Quelle situation dans les Pays de la Loire en 2024 ?

- L'activité s'est située à des niveaux corrects en 2023 et 2024. Les carnets de commandes dans les Pays de la Loire sont toutefois sensiblement inférieurs à la moyenne des régions.
- S'agissant des collectivités, le niveau des budgets votés en 2024 demeure à un bon niveau avec un niveau de travaux estimés parmi les plus significatifs de ces dernières années (analyse annuel des budgets par la CERC) ; cette situation devrait connaître une inflexion sensible en 2025 avec un recul du fait de la fin des mandats en cours (cycle électoral communes et intercommunalités)



Éléments de conjoncture dans les Travaux Publics

Des carnets de commande en recul pour les entreprises ligériennes au 2^e trimestre 2024 et inférieurs à ceux du niveau national



2^e Trim. 2024
évolution trimestrielle T/T₋₁

Pays de la Loire

Carnets de commandes

4,0 mois

-0,3 mois



France

7,4 mois

-0,3 mois



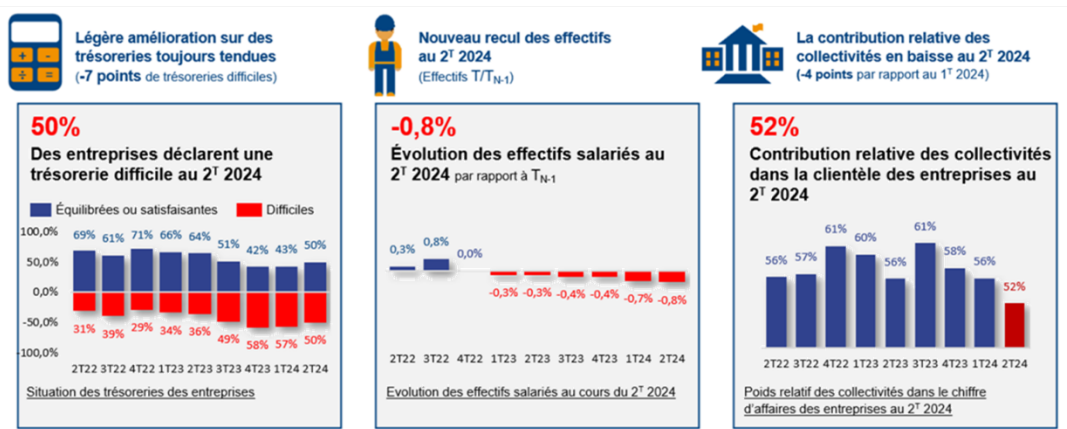
Travaux Publics : les chiffres clés de l'enquête régionale trimestrielle auprès des entreprises ligériennes

Selon l'enquête FRTP/CERC réalisée durant l'été, une majorité des entreprises ligériennes jugent la conjoncture défavorable



Travaux Publics : les chiffres clés de l'enquête régionale trimestrielle auprès des entreprises ligériennes

Selon l'enquête réalisée cet été, des indicateurs moins bien orientés



Activité et travaux de la CERC

L'observatoire de l'investissement des collectivités locales

Travaux Publics en 2024 : une évolution modérée des budgets votés mais des niveaux de réalisation permettant une évolution des travaux en bonne progression en 2024

Prévisions budgétaires 2024 :

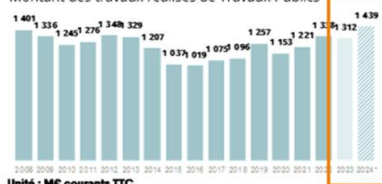
2 260 M€ TTC
576 €/hab
MOYENNE FRANCE ENTIÈRE : 606 €/hab
+ 2,0%
ÉVOLUTION 2024-2023

1,43 Md
de travaux estimés
pour 2024

Simulation des travaux pour l'année 2024

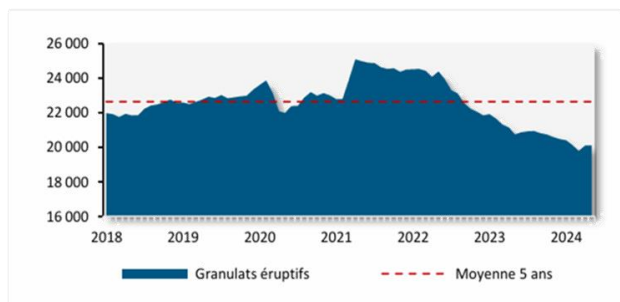
Dépenses prévisionnelles de TP budgétisées au 31 mai 2024 (M€)	Taux de réalisation moyen 2009-2023	Simulation de travaux 2024	Évolution 2024/2023	Évolution 2023/2022
2 260	64%	1 439	+ 9,7%	- 1,9%

Montant des travaux réalisés de Travaux Publics

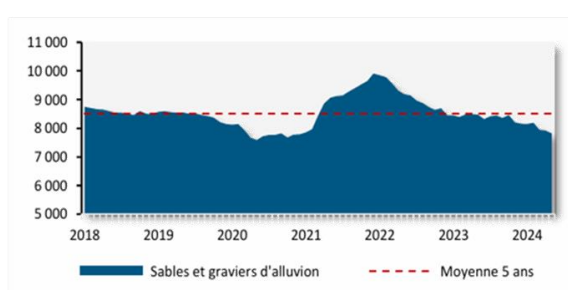


Dans les Pays de la Loire*, la production de granulats est repassée sous la moyenne des dernières années avec des baisses très nettes

La production de granulats éruptifs est de 20,1 Mt à la fin mai 2024, soit une baisse de -3,1 % sur 1 an

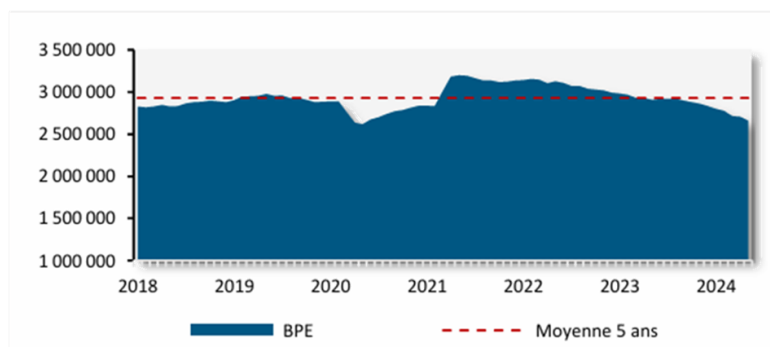


La production de sables et graviers d'alluvions est de 7,8 Mt à la fin mai 2024, soit un recul de -7,6 % sur 1 an



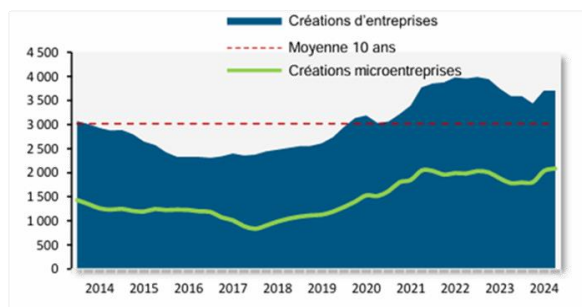
Dans les Pays de la Loire*, la production de béton prêt à l'emploi (BPE) en recul et se situe sur sa moyenne des dernières années

A fin mai 2024, la production de BPE est en baisse de -8,6 % sur un an



La démographie des entreprises marquée par une stabilisation de la création d'entreprises et une remontée très forte des défaillances

Les créations d'entreprises progressent de + 3,1 % sur 1 an (2^e trimestre 2024) et restent au dessus de la moyenne annuelle des dernières années



Les défaillances d'entreprises en forte augmentation sur 1 an avec + 37 % (2^e trimestre 2024)

