

## TABLEAU DE BORD DE LA CONJONCTURE NATIONALE DU BÂTIMENT – À FIN DÉCEMBRE 2021

### MARCHÉS

#### Logement neuf

| En date réelle estimée |                 | En glissement annuel à fin novembre 2021... |                |                 |                 |
|------------------------|-----------------|---|----------------|-----------------|-----------------|
|                        |                 | ... sur 3 mois                              | ... sur 6 mois | ... sur 11 mois | ... sur 12 mois |
| Autorisations          | Individuel      | 11,3%                                       | 22,2%          | 28,1%           | 25,6%           |
|                        | Collectif       | 4,6%  | 12,4%          | 15,3%           | 11,3%           |
|                        | <b>Ensemble</b> | <b>7,4%</b>                                 | <b>16,6%</b>   | <b>20,9%</b>    | <b>17,4%</b>    |
| Mises en chantier      | Individuel      | 12,3%                                       | 7,8%           | 14,7%           | 12,8%           |
|                        | Collectif       | 5,4%  | 0,5%           | 12,8%           | 9,3%            |
|                        | <b>Ensemble</b> | <b>8,3%</b>                                 | <b>3,5%</b>    | <b>13,6%</b>    | <b>10,8%</b>    |

Source : FFB d'après MTE/CGDD/SDES, Sit@del2

En glissement annuel sur onze mois à fin novembre 2021, les mises en chantier et les permis s'envolent respectivement de 13,6 % et 20,9 %, du fait des faibles niveaux enregistrés un an auparavant. Toutefois, comparé aux onze premiers mois de 2019, les évolutions respectives restent positives, à +2,6 % et +5,7 %. Plus précisément, du côté des autorisations, l'individuel poursuit sa dynamique sur deux ans, à +16,8 %, alors que le collectif continue de décevoir, à -2,2 %.

#### Non résidentiel neuf

| En date de prise en compte |                                    | En glissement annuel à fin novembre 2021... |                |                 |                 |
|----------------------------|------------------------------------|---|----------------|-----------------|-----------------|
|                            |                                    | ... sur 3 mois                              | ... sur 6 mois | ... sur 11 mois | ... sur 12 mois |
| Surfaces autorisées        | Hébergements hôteliers             | -3,4%                                       | 9,9%           | 1,7%            | 0,2%            |
|                            | Bâtiments agricoles                | 5,1%  | 2,1%           | 4,4%            | 1,8%            |
|                            | Bâtiments industriels et assimilés | 15,7%                                       | 20,7%          | 28,8%           | 22,9%           |
|                            | Bureaux                            | -16,4%                                      | -10,2%         | -3,9%           | -3,1%           |
|                            | Commerces                          | 10,0%                                       | 6,6%           | 4,8%            | 2,6%            |
|                            | Bâtiments administratifs           | 10,8%                                       | 9,1%           | 7,2%            | 3,8%            |
|                            | <b>Ensemble</b>                    | <b>6,6%</b>                                 | <b>8,6%</b>    | <b>12,0%</b>    | <b>8,8%</b>     |
| Surfaces commencées        | Hébergements hôteliers             | 29,0%                                       | 12,9%          | 12,4%           | 21,9%           |
|                            | Bâtiments agricoles                | -26,8%                                      | -28,7%         | -12,8%          | -12,3%          |
|                            | Bâtiments industriels et assimilés | 7,8%  | 5,4%           | 4,3%            | 2,8%            |
|                            | Bureaux                            | 7,9%  | 10,0%          | 23,6%           | 20,9%           |
|                            | Commerces                          | -4,2%                                       | -0,8%          | 15,6%           | 12,4%           |
|                            | Bâtiments administratifs           | 8,2%  | 10,2%          | 9,3%            | 7,9%            |
|                            | <b>Ensemble</b>                    | <b>-1,0%</b>                                | <b>-2,0%</b>   | <b>4,8%</b>     | <b>3,8%</b>     |

Source : FFB d'après MTE/CGDD/SDES, Sit@del2

En glissement annuel sur onze mois à fin novembre 2021, les surfaces commencées et autorisées s'affichent respectivement à +4,8 % et +12,0 %, portées par l'effet de base déjà évoqué. En revanche, par rapport à 2019, elles chutent de 13,1 % et 9,4 %, tous les segments y contribuant, hormis les surfaces autorisées des bâtiments industriels et assimilés, qui ressortent étales (+0,7 %).

#### Amélioration-entretien

| Activité, en volume | En glissement annuel |             |              |             |
|---------------------|----------------------|-------------|--------------|-------------|
|                     | T4 2020              | T1 2021     | T2 2021      | T3 2021     |
| Logement            | -0,7%                | 10,9%       | 14,9%        | 2,8%        |
| Non résidentiel     | -5,5%                | 5,6%        | 11,3%        | 1,6%        |
| <b>Ensemble</b>     | <b>-2,1%</b>         | <b>9,7%</b> | <b>13,8%</b> | <b>2,4%</b> |

Source : FFB/Réseau des Cerc

L'activité en amélioration-entretien progresse de 2,4 %, hors effet prix, en glissement annuel sur le troisième trimestre 2021. Elle se rapproche ainsi de son niveau du troisième trimestre 2019 (-0,4 %). Par segment, le logement s'en tire toujours mieux, affichant des augmentations respectives de 2,8 % et 2,5 % sur un et deux ans, contre +1,6 % et -6,4 % dans le non résidentiel.

#### Ensemble bâtiment

| En mois de chiffre d'affaires | À fin décembre 2021                 |          | À fin septembre 2021 |
|-------------------------------|-------------------------------------|----------|----------------------|
|                               | Entreprises de plus de dix salariés |          | Artisans             |
|                               | Gros œuvre                          | Bâtiment |                      |
| Carnets de commandes          | 9,8                                 | 9,0      | 4,7                  |

Source : Insee ; FFB

Les carnets de commandes des entreprises de plus de dix salariés ressortent toujours à haut niveau, à 9,0 mois à fin décembre 2021, soit 2,8 mois au-dessus de leur moyenne de longue période. Ceux des artisans affichent également un bon score, à 4,7 mois de commandes à fin septembre 2021, soit 0,1 mois de plus que leur moyenne de long terme.

**Emploi**

|  | En glissement annuel à fin septembre 2021... |                |                |                 |
|--|--|----------------|----------------|-----------------|
|  | ... sur 3 mois                               | ... sur 6 mois | ... sur 9 mois | ... sur 12 mois |
| Salariés   | 2,9%   | 3,6%           | 3,8%           | 3,5%            |
| Intérimaires en équivalent-emplois à temps plein | 3,5%   | 48,4%          | 30,4%          | 18,4%           |
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>2,9%</b>                                  | <b>6,1%</b>    | <b>5,6%</b>    | <b>4,5%</b>     |

Source : FFB d'après Ministère du travail, Dares

L'emploi salarié dans le bâtiment enregistre une hausse de 3,8 % en glissement annuel sur les trois premiers trimestres de 2021. Ainsi, le secteur affiche 44 100 postes salariés de plus sur un an. Quant à l'intérim, l'effet base joue à plein, à +30,4 %, soit 24 500 équivalent-emplois à temps plein de plus. Au global, le bâtiment a créé respectivement 68 600 et 61 000 postes sur un et deux ans à fin septembre 2021, malgré des difficultés de recrutement qui s'intensifient.

**Créations et défaillances**

| Dans la construction                 | En glissement annuel à fin novembre 2021... |                |                 |                 |
|--------------------------------------|---|----------------|-----------------|-----------------|
|                                      | ... sur 3 mois                              | ... sur 6 mois | ... sur 11 mois | ... sur 12 mois |
| Créations (hors micro-entrepreneurs) | -1,2%                                       | 0,1%           | 18,2%           | 18,9%           |

Source : Insee

| Dans la construction | En glissement annuel à fin octobre 2021... |                |                 |                 |
|----------------------|--|----------------|-----------------|-----------------|
|                      | ... sur 3 mois                             | ... sur 6 mois | ... sur 10 mois | ... sur 12 mois |
| Défaillances         | 3,0%                                       | 5,0%           | -4,7%           | -16,6%          |

Source : Banque de France

En glissement annuel sur onze mois à fin novembre 2021, les créations hors micro-entrepreneurs dans la construction progressent vivement, à +18,2 %, compte tenu de l'envolée des mois de mars à mai 2021 (+107,1 %) due au premier confinement, alors qu'elles ne font que se stabiliser sur les autres mois. Quant aux défaillances, après -45,3 % en 2020, on relève une baisse de 4,7 % en glissement annuel sur dix mois à fin octobre 2021. Cette situation toujours favorable reflète l'impact du soutien public reçu depuis la crise sanitaire.

**Prix et coûts**

| Prix                          | En glissement annuel à fin septembre 2021... |                |                |                 |
|-------------------------------|--|----------------|----------------|-----------------|
|                               | ... sur 3 mois                               | ... sur 6 mois | ... sur 9 mois | ... sur 12 mois |
| Neuf (ICC Insee)              | 6,9%   | 5,4%           | 4,6%           | 3,8%            |
| Amélioration-entretien (IPEA) | 4,5%   | 4,1%           | 3,4%           | 2,8%            |
| <b>Bâtiment</b>               | <b>5,5%</b>                                  | <b>4,6%</b>    | <b>3,9%</b>    | <b>3,2%</b>     |

Source : Insee ; FFB

| Coûts  | En glissement annuel à fin septembre 2021... |                |                |                 |
|--|--|----------------|----------------|-----------------|
|  | ... sur 3 mois                               | ... sur 6 mois | ... sur 9 mois | ... sur 12 mois |
| Matériaux dans le neuf (ICM-412)               | 12,1%  | 9,7%           | 7,9%           | 6,1%            |
| Matériaux en rénovation (ICM-43R)              | 10,1%  | 8,1%           | 6,2%           | 4,8%            |
| Salaires et charges dans la construction (ICT) | 2,0%   | -1,1%          | -0,1%          | 0,9%            |
| <b>Bâtiment (ICP-BT)</b>                       | <b>3,5%</b>                                  | <b>2,3%</b>    | <b>2,3%</b>    | <b>2,1%</b>     |

Source : Insee

En glissement annuel sur les trois premiers trimestres de 2021, les entrepreneurs semblent avoir globalement pu répercuter les hausses relevées sur les coûts des matériaux (+7,9 % dans le neuf et +6,2 % en rénovation). De fait, les prix bâtiment progressent un peu plus rapidement que les coûts, à +3,9 % contre +2,3 %. Par ailleurs, sur le seul troisième trimestre 2021, l'écart entre prix et coûts s'accroît encore, à 2 points en faveur des premiers. La situation devrait rester favorable au quatrième trimestre 2021, compte tenu des perspectives de prix déclarées par les chefs d'entreprise du bâtiment de plus de dix salariés qui restent très bien orientées.

**Trésorerie et marges**

|                                  |                                     | T4 2020 | T1 2021 | T2 2021 | T3 2021 |
|----------------------------------|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Soldes d'opinion sur trésorerie* | Artisans                            | 1,7     | 3,0     | 0,7     | 2,5     |
|                                  | Entreprises de plus de dix salariés | 0,9     | 3,8     | 3,0     | 1,5     |
| Taux de marge opérationnelle     |                                     | 24,6%   | 25,1%   | 25,2%   | 23,3%   |

\*centrés réduits normés sur un intervalle [-10 ; 10]

Source : FFB d'après Insee

Entre les deuxième et troisième trimestres 2021, la situation de trésorerie s'améliore chez les artisans, alors qu'elle continue de se détériorer chez les plus de dix salariés. Sans doute les premiers sont-ils un peu moins sensibles aux chantiers longs, plus sujets à dériver entre prix des devis et coûts réellement supportés dans cette phase de crise des matériaux. Par ailleurs, les marges opérationnelles se dégradent dans la construction sur la même période.