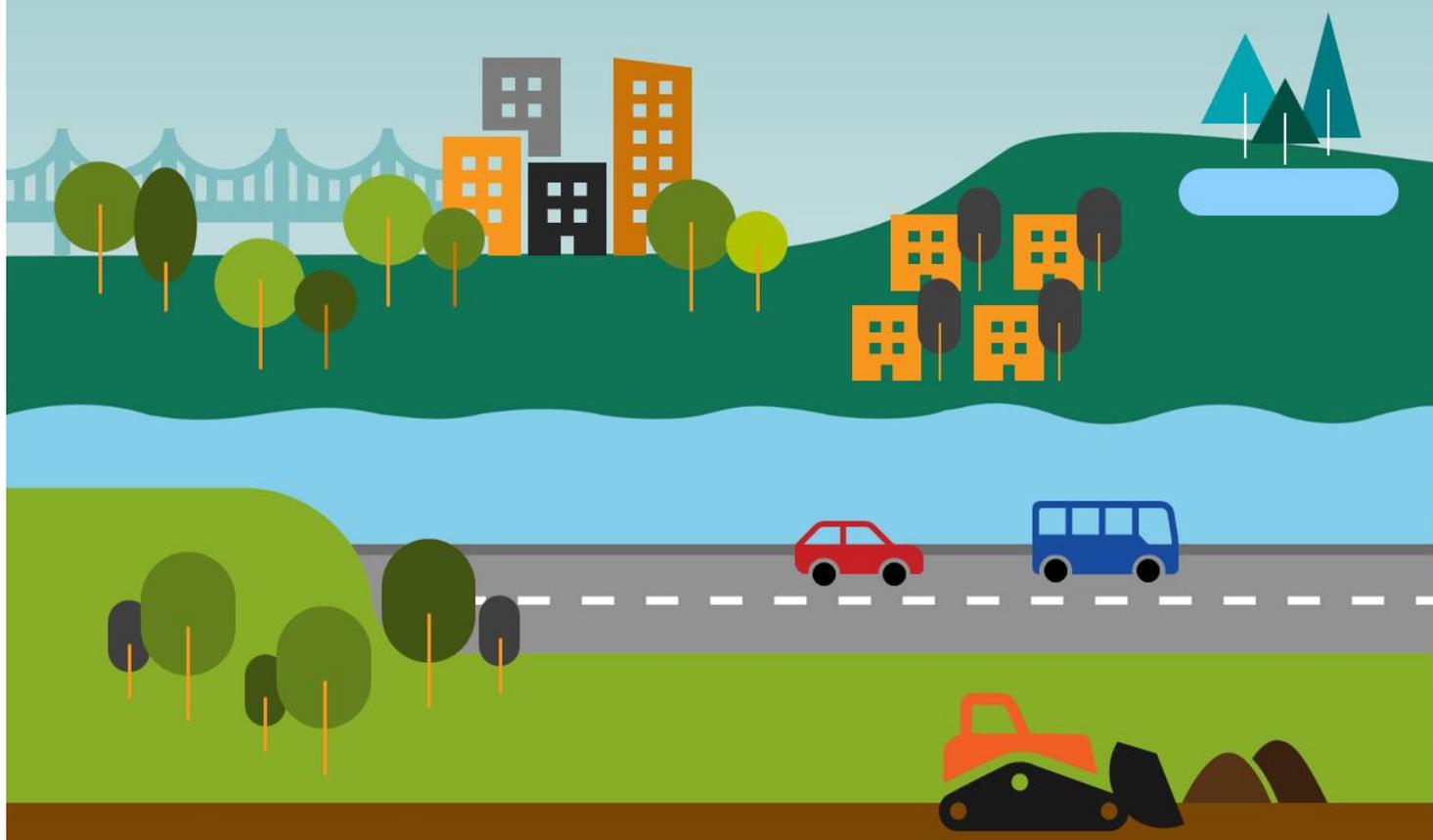


CONJONCTURE NATIONALE & INTERRÉGIONALE DE LA FILIÈRE **CONSTRUCTION**

L'ESSENTIEL



Bâtiment

Malgré des niveaux particulièrement faibles, les mises en chantier de locaux et de logements se révèlent de nouveau en repli ces 3 derniers mois.

La commercialisation, en particulier celle destinée aux particuliers, se stabilise au 1^{er} trimestre après de fortes baisses.

L'activité entretien-rénovation se replie de 1,2%* au T1, les carnets de commandes s'établissent à 14,2 semaines à la fin de la période.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Logements autorisés			
à fin mai 2025	96 700 lgts	+22,4% ▲	-2,7% ▼
Logements mis en chantier			
à fin mai 2025	62 100 lgts	-3,3% ▼	+0,8% ►
Mises en vente de logements ⁽¹⁾			
à fin 1er trimestre 2025	15 585 lgts	+2,9% ▲	-18,4% ▼
Réservations de logements ⁽¹⁾			
à fin 1er trimestre 2025	15 464 lgts	-3,3% ▼	+0,8% ►
Réservations de logements - en bloc ⁽²⁾			
à fin 1er trimestre 2025	7 048 lgts	-16,1% ▼	-5,8% ▼
Surface de locaux autorisés			
à fin mai 2025	8 843 mill. m ²	+3,5% ▲	+3,4% ▲
Surface de locaux mis en chantier			
à fin mai 2025	4 808 mill. m ²	-1,2% ▼	-8,5% ▼
Crédits à l'habitat ⁽³⁾			
à fin mai 2025	42,5 milliards €	+43,6% ▲	+19,2% ▲
Entretien-rénovation ⁽⁴⁾			
au 1er trimestre 2025 (en volume)		-1,2% ▼	+0,0% ►
Carnets comm. Entretien-réno			
à fin 1er trimestre 2025	14,2 semaines	-0,6 s. ▼	

(1) aux particuliers

(2) Ventes en bloc : aux investisseurs institutionnels

(3) y compris rachat de crédit et renégociations

(4) évolution en volume

Travaux Publics

En restant à bon niveau, les marchés conclus affichent une baisse assez nette par rapport à l'année précédente, marquée par quelques grands projets. L'activité reste en progression régulière.

Des disparités régionales demeurent présentes concernant les carnets de commandes et l'opinion des entreprises sur ceux-ci. La moyenne nationale indique une situation dégradée au T1.

	Sur trois mois *	Sur un an *
Travaux réalisés ⁽⁵⁾		
à fin mai 2025	+1,6% ▲	+2,2% ▲
Marchés conclus ⁽⁵⁾		
à fin mai 2025	-6,2% ▼	-15,6% ▼
Heures travaillées (hors interim) ⁽⁵⁾		
à fin mai 2025	+0,6% ►	-0,8% ►
Carnets de commandes ⁽⁶⁾		
à fin 1er trimestre 2025	▼	
Activité future ⁽⁶⁾		
pour le 2 ^{ème} trimestre 2025	►	

(5) données cvs-cjo - travaux réalisés et marchés conclus : à prix constants

(6) solde d'opinion (écart entre % des réponses « en hausse » et % des réponses « en baisse »), donnée non CVS, évolution par rapport à la moyenne de longue période pour le même trimestre



Industrie des Matériaux

Après quelques mois avec des replis moins marqués, la production de BPE abandonne 5,2%* en avril.

Le mois d'avril contraste avec les mois précédents pour l'industrie des granulats, la production repart à la baisse. Les résultats de mai et juin seront déterminants pour le bilan du premier semestre.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Production brute de BPE			
à fin avril 2025	8 559 385 m3	-4,6% ▼	-8,0% ▼
Production brute de Granulats			
à fin avril 2025	72 328 kt	+0,6% ►	-1,4% ▼

Les évolutions de la production de BPE et Granulats sont exprimées en CJO (corrigée des jours ouvrés). La production de granulats ne comprend pas les granulats de recyclage.

Emploi

Du T1 2023 au T1 2025, le nombre de salariés dans la Construction a systématiquement reculé par rapport au trimestre précédent, pour une perte totale de près de 53 000 postes.

L'emploi intérimaire recule de 5,6%* sur 3 mois à fin avril.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Emploi salarié			
à fin 1er trimestre 2025	1 599 995 sal.	-2,0% ▼	-1,7% ▼
Emploi intérimaire Construction			
à fin avril 2025	131 149 ETP	-5,6% ▼	-6,7% ▼
Demandeurs d'emploi			
à fin 1er trimestre 2025	239 510 DEFM	+8,7% ▲	+1,7% ▲

Dynamique d'entreprises

Le nombre de créations d'entreprises poursuit son recul, particulièrement pour les micro-entreprises ces derniers mois.

Affichant un niveau élevé par suite de fortes hausses, le nombre d'entreprises défaillantes se stabilise au 1er trimestre mais demeure en hausse sur 12 mois cumulés.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Créations d'entr. hors micro-entr.			
à fin mai 2025	9 161 créat.	-8,9% ▼	-7,1% ▼
Créations de micro-entreprises			
à fin mai 2025	12 076 créat.	-11,5% ▼	-8,0% ▼
Défaillances d'entreprises			
à fin 1er trimestre 2025	3 825 défaill.	-0,2% ►	+16,5% ▲

Avertissement : le nombre de défaillances est fortement impacté par la fermeture des tribunaux durant la période de confinement ainsi que par des modifications réglementaires et des mesures de soutien.

* : Sur trois mois : le niveau correspond au cumul ou à la moyenne (selon indicateur) sur les 3 derniers mois à la date indiquée, l'évolution est calculée par rapport à la même période l'année précédente

Sur un an : l'évolution correspond au cumul ou à la moyenne (selon les indicateurs) des données des 12 mois ou 4 trimestres précédents par rapport à la même période l'année précédente
Indicateurs moyennés : Emploi salarié (4 trimestres), emploi intérimaire (3 et 12 mois), demandeurs d'emplois (4 trimestres)
Les autres indicateurs sont cumulés sur les périodes indiquées.

bâtiment



Un signal positif avec la hausse des autorisations sur 3 mois

-3,3%

Au cours des 3 derniers mois à fin mai, les mises en chantier de logements se replient de 3,3%*, entraînées par une baisse à deux chiffres sur le segment du collectif, particulièrement nette au mois de mai.

+0,8%

Avec 284 200 logements commencés entre juin 2024 et mai 2025, le cumul se révèle presque stable par rapport à l'année précédente : +0,8%*, soit 2 300 unités supplémentaires. Toutefois, des divergences se dessinent en fonction des types de logements : hausses de 14,1% pour l'individuel groupé, de 7,5% pour le collectif, mais un repli de 18,4% pour l'individuel pur.

Les autorisations marquent une hausse de 22,4%* ces trois derniers mois.

Des difficultés toujours d'actualité pour la commercialisation aux investisseurs institutionnels

-3,3%

Les tendances de la commercialisation aux particuliers se révèlent moins marquées au 1^{er} trimestre que lors de la période précédente. Ainsi, les réservations se replient de 3,3%* et les mises en vente progressent de 2,9%*. Le nombre d'annulations demeure toutefois en net recul : -22,5%*.

+2,9%

-22,5%

-16,1%

Du côté des investisseurs institutionnels, les réservations en bloc poursuivent leur dégradation : -16,1%*.

* Par rapport à la même période de l'année précédente

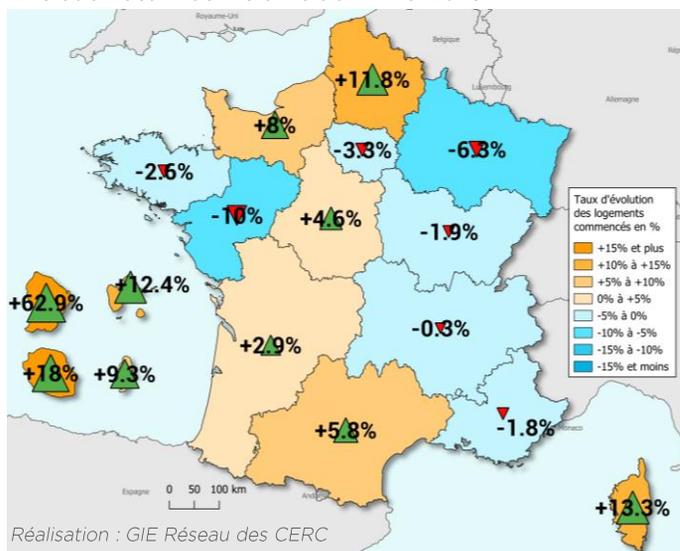
Malgré des niveaux particulièrement faibles, les mises en chantier de locaux et de logements se révèlent de nouveau en repli ces 3 derniers mois.

La commercialisation, en particulier celle destinée aux particuliers, se stabilise au 1^{er} trimestre après de fortes baisses.

L'activité entretien-rénovation se replie de 1,2%* au T1, les carnets de commandes s'établissent à 14,2 semaines à la fin de la période.

Logements commencés

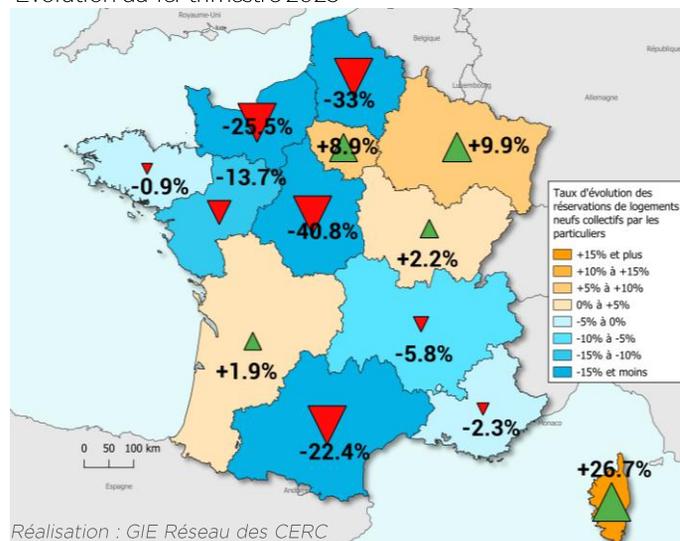
Évolution des 12 derniers mois à fin mai 2025*



Source : SDES, Sit@del2 - en date réelle estimée

Réservations de logements neufs collectifs des particuliers

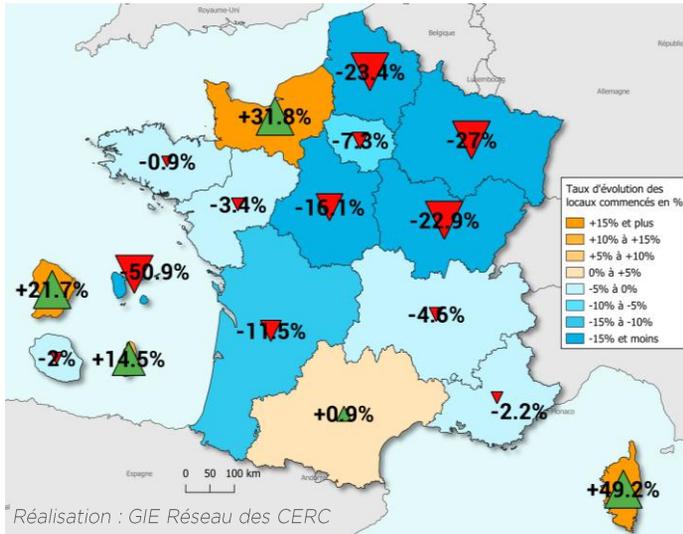
Évolution au 1^{er} trimestre 2025*



Source : SDES, ECLN (données brutes)

Locaux commencés

Évolution des 12 derniers mois à fin mai 2025*



Source : SDES, Sit@del2 - en date de prise en compte

Érosion des mises en chantier de locaux

-1,2%

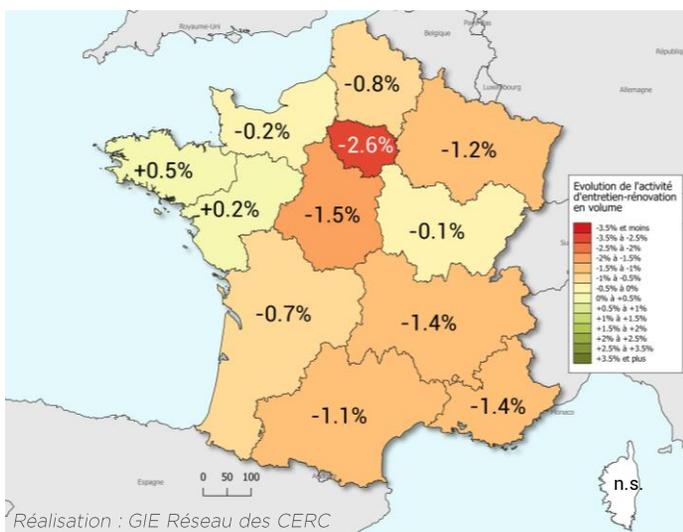
Les surfaces de locaux non résidentiels commencées reculent de 1,2%* sur la période mars - avril - mai. Au cours de ces mêmes mois, les autorisations se révèlent en hausse de 3,5%*.

-8,5%

19,84 millions de mètres carrés de locaux ont été mis en chantier depuis juin 2024 jusqu'à mai 2025, en recul de 8,5%*. Les plus fortes baisses concernent les bureaux (-18,1%*), les entrepôts (-15,5%*) et les locaux industriels (-12%*). Les autorisations progressent de 3,4%* sur cette même période.

Entretien-rénovation

Évolution de l'activité au 1er trimestre 2025* (en volume)



Source : Réseau des CERC, résultat enquête 4T2024 (février 2025)

Activité entretien-rénovation : -1,2%* au T1

-1,2%

L'activité entretien-rénovation recule de 1,2%* au premier trimestre à l'échelle nationale. Seules deux régions affichent une évolution (légèrement) positive : Bretagne à +0,5%* et Pays de la Loire à +0,2%*. Dans six régions sur douze, le repli dépasse les 1%*, le plus fort concerne l'Île-de-France avec -2,6%* de montants facturés pour des travaux d'entretien-rénovation au premier trimestre.

-1,0%

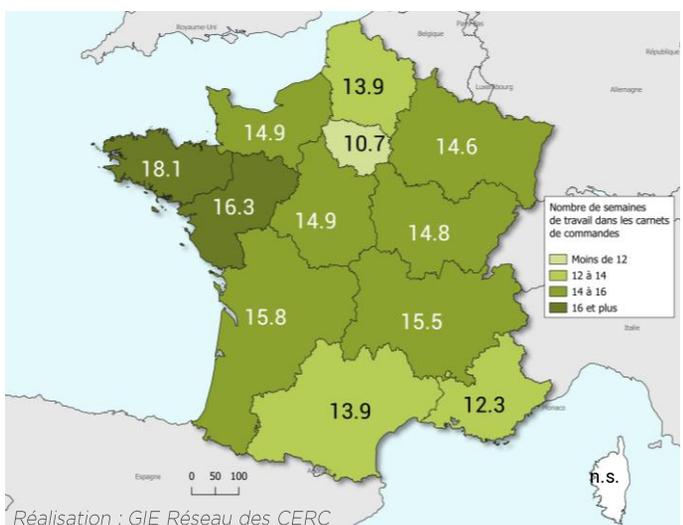
-1,5%

Le segment des logements s'avère un peu mieux orienté ce trimestre, -1%*, contre -1,5%* pour les locaux.

NB : Le déflateur utilisé correspond à l'index BT50. La valeur du trimestre correspond à la moyenne des valeurs mensuelles.

Carnets de commandes Entretien-Rénovation

Carnets de commandes à fin 1er trimestre 2025 en semaines



Source : Réseau des CERC, résultat enquête 4T2024 (février 2025)

14,2 semaines en moyenne pour les carnets de commandes en entretien-rénovation

-0,6 s.

Avec 14,2 semaines en moyenne à la fin du 1er trimestre 2025, les carnets de commandes progressent de 0,9 semaine par rapport au trimestre précédent mais demeurent en retrait du T1 2024 (-0,6 semaine). La valeur la plus faible se retrouve en Île-de-France avec 10,7 semaines en moyenne. Quatre régions dépassent les 15 semaines, le maximum atteignant 18,1 semaines en Bretagne.

* Par rapport à la même période de l'année précédente

travaux publics



En restant à bon niveau, les marchés conclus affichent une baisse assez nette par rapport à l'année précédente, marquée par quelques grands projets. L'activité reste en progression régulière. Des disparités régionales demeurent présentes concernant les carnets de commandes et l'opinion des entreprises sur ceux-ci. La moyenne nationale indique une situation dégradée au T1.

Des tendances qui se poursuivent : activité en hausse légère mais régulière, prises de commandes en recul par rapport à une période dynamique

+1,6%

En mai, les montants facturés pour des travaux réalisés s'améliorent de 2,4%*. Le cumul 3 mois, de mars à mai, progresse quant à lui de 1,6%*.

-6,2%

En baisse de 5,3%* en mai, les marchés conclus concèdent 6,2%* au cours du dernier trimestre glissant par rapport à la même période l'année passée.

+2,2%

Avec un dernier trimestre dans la continuité des précédents, le cumul 12 mois de l'activité Travaux Publics à fin mai demeure en hausse à +2,2%*. En parallèle, le nombre d'heure travaillées par les salariés permanents demeure plutôt stable.

-15,6%

Les marchés conclus cumulés entre juin 2024 et mai 2025 affichent une baisse de 15,6%* par rapport à la période précédente, marquée notamment par l'attribution de la paire d'EPR de Penly.

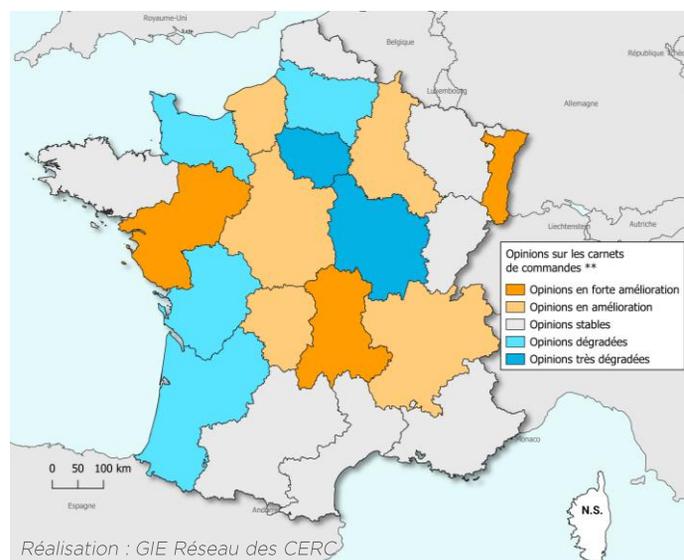
Des carnets de commandes moins remplis au T1 d'après les entrepreneurs



Les opinions des entreprises sur leurs carnets de commandes se révèlent dégradées à l'échelle de la France au 1^{er} trimestre 2025. Dans les régions, l'Île-de-France, la Bourgogne ou encore l'Aquitaine affichent des valeurs faibles pour cette période de l'année. Par opposition, les professionnels de plusieurs régions témoignent de carnets de commandes garnis, notamment en Alsace, Pays de la Loire ou Rhône-Alpes.

Opinions des professionnels des Travaux Publics sur leur carnet de commandes

Évolution au 1^{er} trimestre 2025**



Source : FNTP / INSEE

* Par rapport à la même période de l'année précédente - évolution des travaux réalisés et marchés conclus à prix constants, donnée cvs-cjo

** L'amélioration/dégradation de l'opinion sur les carnets de commandes correspond à l'évolution du solde d'opinion non CVS obtenu au dernier trimestre par rapport à la moyenne pour le même trimestre depuis 2004

matériaux



Le BPE concède 5,2%* en avril

-4,6%

L'industrie du béton prêt à l'emploi affiche un recul de sa production de 5,2%* en avril et de 4,6%* au cours des 3 derniers mois cumulés (à fin avril).

-8,0%

Au cours des 12 derniers mois cumulés à fin avril, la production de BPE s'établit à 32,9 millions de mètres cubes, soit environ 3 millions de mètres cubes ou 8%* de moins que l'année précédente.

Ralentissement de la production de granulats en avril

+0,6%

La production de granulats recule de 3,1%* en avril, toutefois le cumul 3 mois poursuit une légère hausse à +0,6%*.

-1,4%

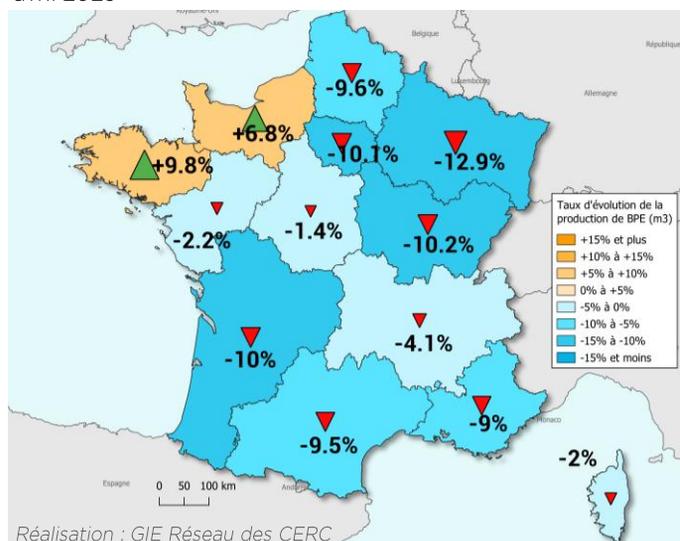
275,3 millions de tonnes ont été produites en 12 mois à fin avril (dont 90,3 depuis le début de l'année), soit une baisse de 1,4%*.

Après quelques mois avec des replis moins marqués, la production de BPE abandonne 5,2%* en avril.

Le mois d'avril contraste avec les mois précédents pour l'industrie des granulats, la production repart à la baisse. Les résultats de mai et juin seront déterminants pour le bilan du premier semestre.

Production de béton prêt à l'emploi

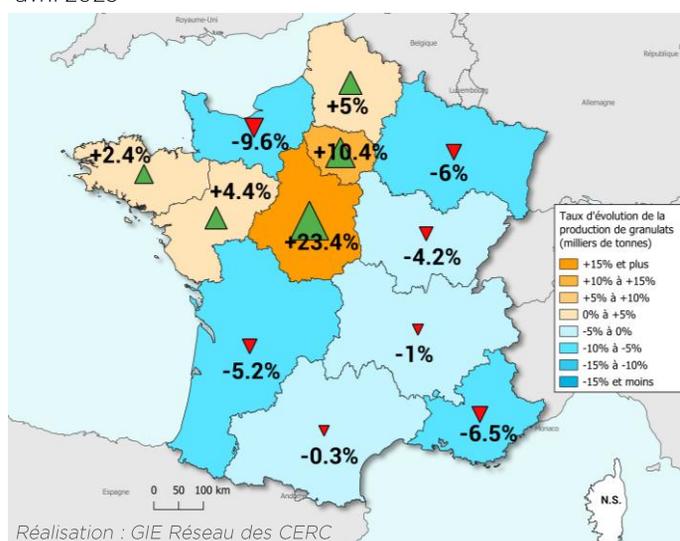
Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin avril 2025**



Source : UNICEM - données brutes

Production de granulats

Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin avril 2025**



Source : UNICEM - données brutes - hors granulats de recyclage

* Par rapport à la même période de l'année précédente, évolution corrigée des jours ouvrés

**Par rapport à la même période de l'année précédente, évolution brute

emploi



Du T1 2023 au T1 2025, le nombre de salariés dans la Construction a systématiquement reculé par rapport au trimestre précédent, pour une perte totale de près de 53 000 postes.

L'emploi intérimaire recule de 5,6%* sur 3 mois à fin avril.

L'emploi salarié poursuit son recul au 1^{er} trimestre

1,60M

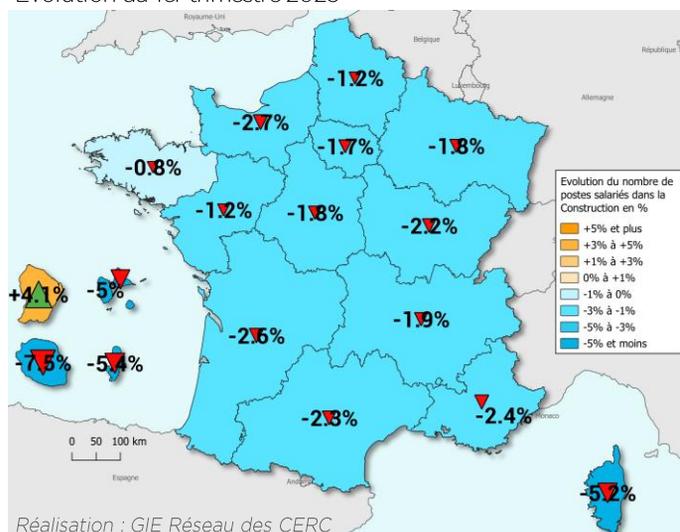
Le nombre de salariés dans la Construction s'établit à 1 600 000 à la fin du 1^{er} trimestre 2025.

-2,0%

Le recul se chiffre à -2%* sur un an, soit plus de 32 000 postes perdus en 12 mois.

Emploi salarié Construction

Évolution au 1^{er} trimestre 2025



Source : ACOSS - URSSAF (données cvs)

L'emploi intérimaire poursuit son recul

-5,6%

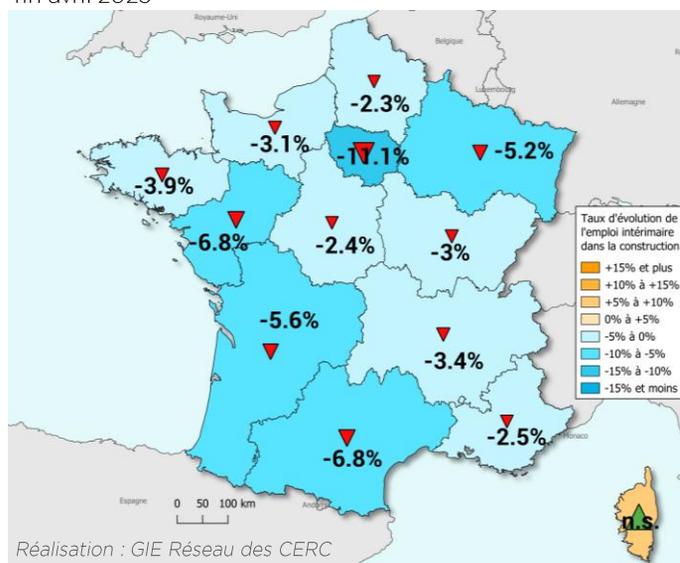
En avril, l'emploi intérimaire se replie de 5%. En moyenne 3 mois, de février à avril, la baisse s'établit à -5,6%*.

-6,7%

Avec une moyenne de 129 100 ETP entre mai 2024 et avril 2025, le recours à l'emploi intérimaire concède 6,7%* en moyenne annuelle par rapport à la même période l'année précédente.

Emploi intérimaire Construction

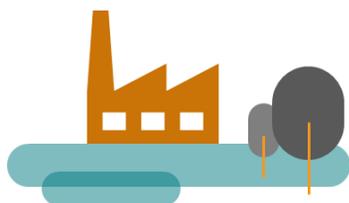
Évolution de l'emploi intérimaire moyen des 3 derniers mois à fin avril 2025*



Source : DARES (données brutes)

*Par rapport à la même période de l'année précédente

dynamique d'entreprises



Le nombre de créations d'entreprises poursuit son recul, particulièrement pour les micro-entreprises ces derniers mois. Affichant un niveau élevé par suite de fortes hausses, le nombre d'entreprises défailtantes se stabilise au 1^{er} trimestre mais demeure en hausse sur 12 mois cumulés.

Des créations en baisse de 10%* ces 3 derniers mois

-8,9%

Hors micro-entreprises, les créations se replient de 6,5%* au mois de mai et de 8,9%* sur 3 mois cumulés.

-11,5%

Le recul se révèle plus marqué ce trimestre pour les micro-entreprises : -11,5%* sur 3 mois et -15% pour le seul mois de mai.

-7,1%

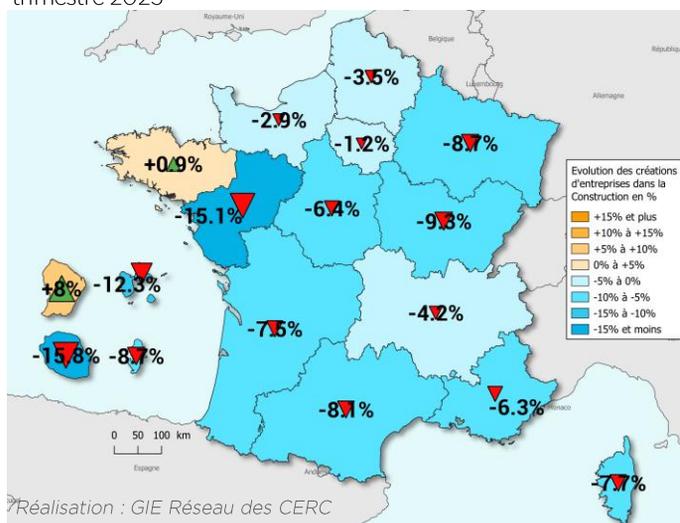
Entre juin 2024 et mai 2025, 84 500 entreprises ont lancé leur activité dans la Construction, soit 7 000 de moins que l'année précédente (-7,6%*).

-8,0%

Parmi elles, 36 000 entreprises classiques (-7,1%) et 48 500 micro-entreprises (-8%*) ont été créées.

Créations d'entreprises

Évolution des créations cumulées sur 4 trimestres à fin 1^{er} trimestre 2025*



Source : INSEE (données brutes)

Une stabilisation des défailtances au T1

-0,2%

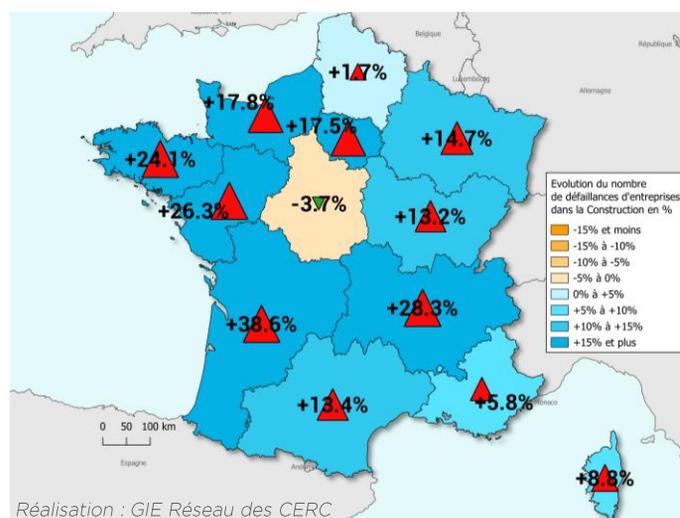
Les défailtances d'entreprises concernent un peu plus de 3 800 structures au 1^{er} trimestre, soit un chiffre stable par rapport au 1^{er} trimestre 2024.

+16,5%

En cumulant les 4 derniers trimestres depuis le T2 2024, 14 800 entreprises se trouvent en situation de redressement ou de liquidation, marquant une hausse de 16,5%* par rapport à la même période 12 mois auparavant.

Défaillances d'entreprises

Évolution des défailtances cumulées sur 4 trimestres à fin 1^{er} trimestre 2025*

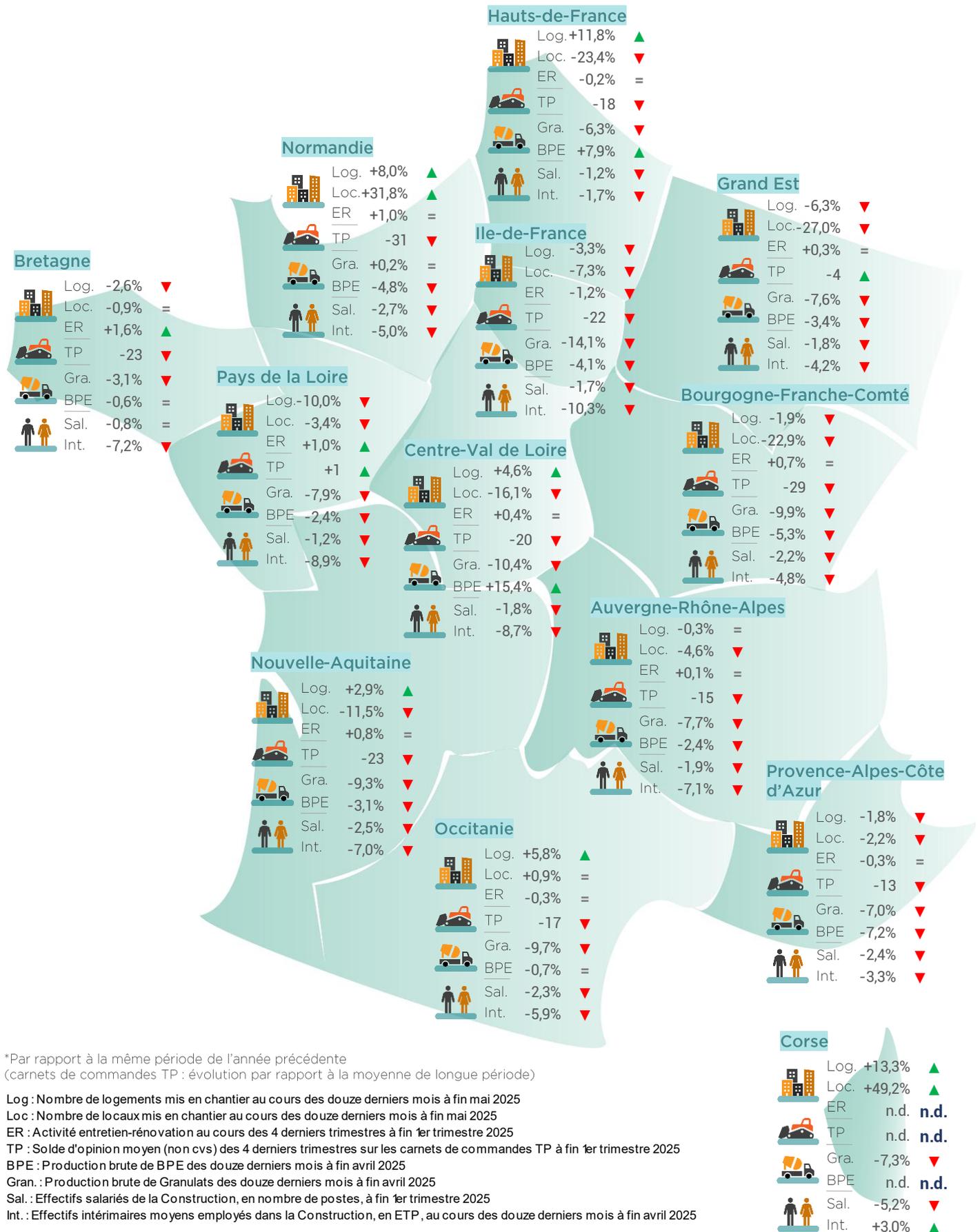


Source : Banque de France (données brutes)

*Par rapport à la même période de l'année précédente

Principales tendances interrégionales dans la filière Construction sur un an*

« Des spécificités territoriales... »



*Par rapport à la même période de l'année précédente (carnets de commandes TP : évolution par rapport à la moyenne de longue période)

Log : Nombre de logements mis en chantier au cours des douze derniers mois à fin mai 2025
 Loc : Nombre de locaux mis en chantier au cours des douze derniers mois à fin mai 2025
 ER : Activité entretien-rénovation au cours des 4 derniers trimestres à fin 1er trimestre 2025
 TP : Solde d'opinion moyen (non cvs) des 4 derniers trimestres sur les carnets de commandes TP à fin 1er trimestre 2025
 BPE : Production brute de BPE des douze derniers mois à fin avril 2025
 Gra. : Production brute de Granulats des douze derniers mois à fin avril 2025
 Sal. : Effectifs salariés de la Construction, en nombre de postes, à fin 1er trimestre 2025
 Int. : Effectifs intérimaires moyens employés dans la Construction, en ETP, au cours des douze derniers mois à fin avril 2025

Sources :

- ACOSS-URSSAF (données cvs)
- Banque de France (données brutes)
- DARES (données brutes)
- FNTF/INSEE
- INSEE (données brutes)
- Réseau des CERC, résultats enquête entretien-rénovation
- SDES, ECLN (données brutes)
- SDES, Sit@del2 (en date réelle estimée)
- UNICEM (données brutes)

QUI SOMMES-NOUS ?

Un réseau présent sur tout le territoire...

17 CERC

PRÉSENTES SUR TOUT LE TERRITOIRE & DANS LES DROM

1 GIE

PILOTAGE & COORDINATION DU RÉSEAU DES CERC

Les CERC, Observatoires régionaux de la filière Construction, produisent de l'aide à la décision pour un partenariat large d'acteurs locaux : actualité, analyse, suivi des marchés, prospective, veille économique, mesure de l'impact des politiques publiques...

**LE GIE
4 DOMAINES
D'ACTION**

- Développement de méthodologies communes
- Développement de partenariats nationaux
- Production de supports techniques pour toutes les CERC
- Production d'analyses nationales, consolidation des analyses régionales

**DES PÔLES DE
COMPÉTENCES**

Les pôles de compétences sont composés d'experts du Réseau. Ils effectuent un travail régulier et approfondi visant à développer les méthodologies communes. Ces travaux sont principalement dédiés à la R&D.

NOTRE ORGANISATION

Ce document est édité par le GIE Réseau des CERC

GIE Réseau des CERC

Siège | 2 rue Béranger, 75003 Paris

Direction opérationnelle | 55, avenue Galline, 69100 Villeurbanne

gie-cerc@orange.fr | www.cerc-actu.com

Directrice de publication : Laurence Herbeaux

Chef de projets : Aymeric Bailly

Mise en page : Marion Martin

Date de parution : 15 juillet 2025

**Comité scientifique et technique du
GIE Réseau des CERC :**

Guillaume Rateau (CGDD, SDES),

Loïc Chapeaux, Éric Quinton (FFB),

Sylvie Montout, Romane Charpentier (CAPEB),

Jean-Philippe Dupeyron, Cloé Sarrabia (FNTF),

Carole Deneuve, Laurent Marin (UNICEM)

Toute représentation ou reproduction intégrale ou partielle faite sans le consentement de l'auteur ou de ses ayants droit ou ayants cause est illicite selon le Code de la propriété intellectuelle (art.L122-4) et constitue une contrefaçon réprimée par le Code pénal. Seules sont autorisées (art.L122-5) les copies ou reproduction strictement réservées à l'usage privé de copiste et non destinées à une utilisation collective, ainsi que les analyses et courtes citations justifiées par le caractère critique, pédagogique ou d'information de l'œuvre à laquelle elles sont incorporées, sous réserve, toutefois, du respect des dispositions des articles L122-10 à L122-12 du même Code, relatives à la reproduction par reprographie.

Avec le concours des membres du GIE Réseau des CERC :



Avec le concours du Réseau des CERC :

CERC Auvergne-Rhône-Alpes
contact@cercara.fr
www.cercara.fr

CERC Grand Est
contact.cerc@i-carre.net
www.cerc-grandest.net

CERC Ile-de-France
cerc-idf@cerc-idf.fr
www.cercidf.fr

CERC Nouvelle-Aquitaine
nouvelle-aquitaine@cerc-na.fr
www.cerc-na.fr

CERC Bourgogne-Franche-Comté
cercbfc@gmail.com
www.cerc-bfc.fr

CERC Guadeloupe
contact@cerc-guadeloupe.fr
www.cerc-guadeloupe.fr

CERC La Réunion
cerbtp@i-carre.net
www.btp-reunion.net

CERC Occitanie
contact@cercoccitanie.fr
www.cercoccitanie.fr

CERC Bretagne
contact@institut-veia.fr
www.institut-veia.fr

CERC Guyane
contact@cercguyane.gf
www.cercguyane.gf

CERC Martinique
contact@cerc-martinique.fr
www.cerc-martinique.fr

CERC Pays de la Loire
contact@cerc-paysdelaloire.fr
www.cerc-paysdelaloire.fr

CERC Centre-Val de Loire
cerbtpcentre@gmail.com
www.cerc-centrevalde Loire.fr

CERC Hauts-de-France
cerc.hauts-de-france@i-carre.net
www.cerc-hautsdefrance.fr

CERC Normandie
contact@cerc-normandie.fr
www.cerc-normandie.fr

CERC Provence-Alpes-Côte d'Azur
cerc.paca@i-carre.net
www.cerc-paca.fr

Retrouvez les **notes de conjoncture régionales** auprès des CERC : [Annuaire des CERC](#)

GIE Réseau des CERC

Siège | 2 rue Béranger, 75003 Paris

Direction opérationnelle | 55 avenue Galline, 69100 Villeurbanne

gie-cerc@orange.fr | www.cerc-actu.com | [@GieReseauCerc](https://twitter.com/GieReseauCerc)

