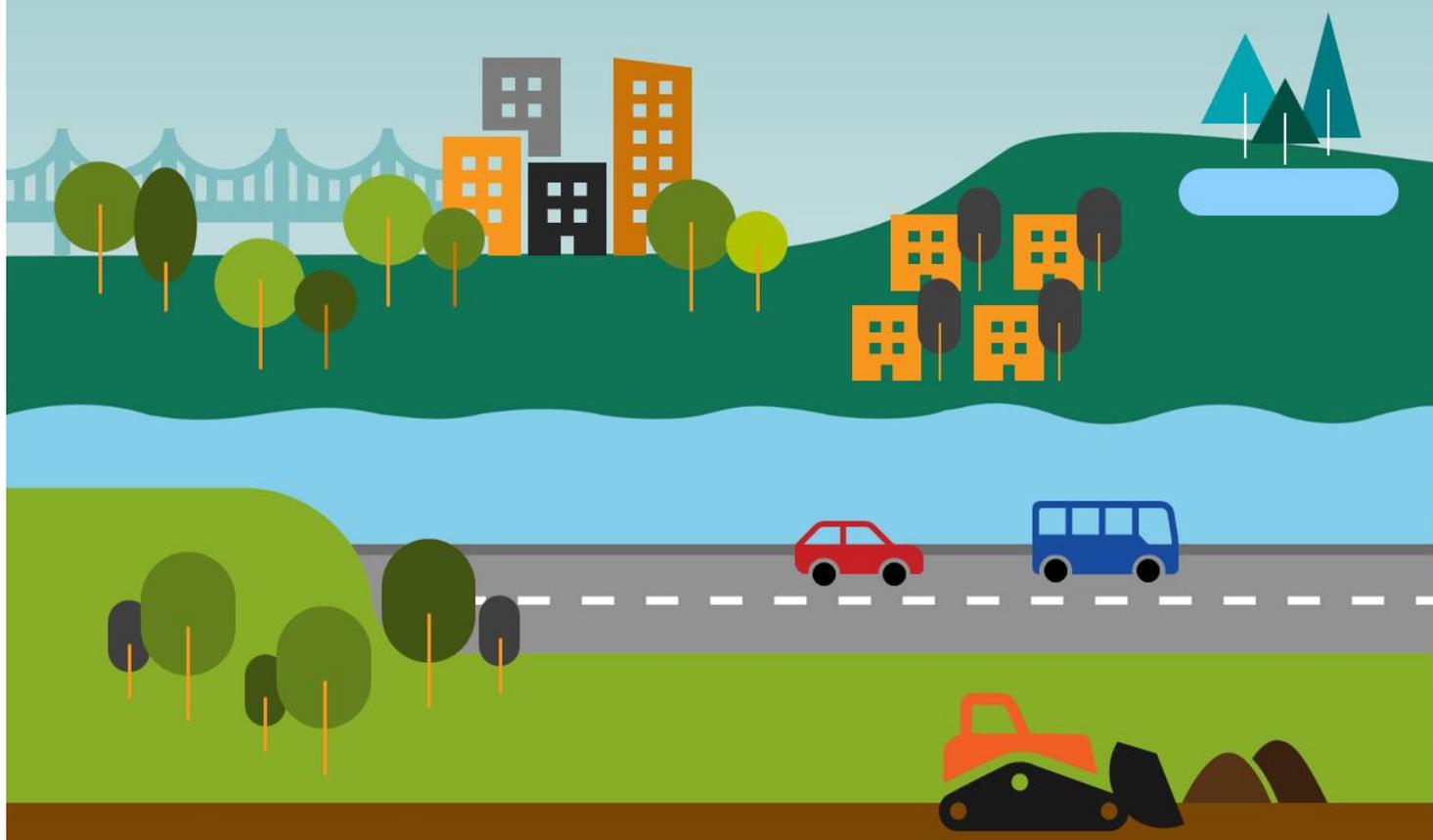


CONJONCTURE NATIONALE & INTERRÉGIONALE DE LA FILIÈRE **CONSTRUCTION**

L'ESSENTIEL



Bâtiment

Toujours inférieures à 300 000 logements sur un an, les mises en chantier affichent cependant une belle progression sur 3 mois. La tendance baissière demeure d'actualité pour les locaux non résidentiels, en particulier sur 12 mois cumulés. Au 2ème trimestre, les mises en vente aux particuliers progressent de 19%* mais les réservations se contractent de 8,8%*. L'activité entretien-rénovation concède 0,9%* au deuxième trimestre.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Logements autorisés			
à fin juillet 2025	109 700 lgts	+22,7% ▲	+3,8% ▲
Logements mis en chantier			
à fin juillet 2025	81 300 lgts	+13,1% ▲	+6,0% ▲
Mises en vente de logements ⁽¹⁾			
à fin 2ème trimestre 2025	22 811 lgts	+19,0% ▲	-0,0% ►
Réservations de logements ⁽¹⁾			
à fin 2ème trimestre 2025	16 959 lgts	-8,8% ▼	+1,9% ▲
Réservations de logements - en bloc ⁽²⁾			
à fin 2ème trimestre 2025	10 030 lgts	-25,6% ▼	-16,7% ▼
Surface de locaux autorisés			
à fin juillet 2025	9 805 mill. m ²	+0,8% ►	+3,1% ▲
Surface de locaux mis en chantier			
à fin juillet 2025	5 281 mill. m ²	-0,7% ►	-7,7% ▼
Crédits à l'habitat ⁽³⁾			
à fin juin 2025	43,0 milliards €	+37,4% ▲	+23,4% ▲
Entretien-rénovation ⁽⁴⁾			
au 2ème trimestre 2025 (en volume)		-0,9% ▼	-0,5% ►
Carnets comm. Entretien-réno			
à fin 2ème trimestre 2025	14,6 semaines	-0,1 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

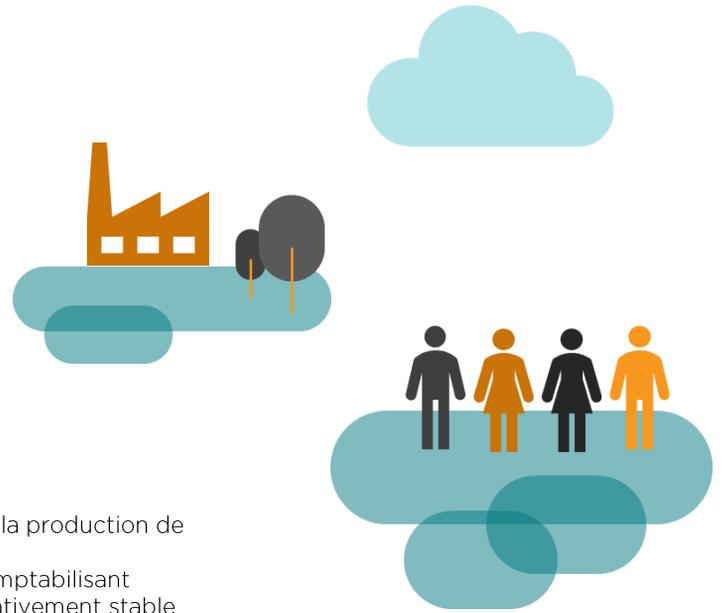
À fin juillet, l'activité accuse un recul de -1,2%* sur trois mois, accompagnée d'une baisse de -8,5%* des prises de commandes.

Les opinions sur le niveau des carnets de commandes se polarisent avec des régions en forte amélioration côtoyant des opinions nettement dégradées. Sur l'ensemble du territoire, les avis se révèlent moins bien orientés que la tendance de long terme.

	Sur trois mois *	Sur un an *
Travaux réalisés ⁽⁵⁾		
à fin juillet 2025	-1,2% ▼	+1,5% ▲
Marchés conclus ⁽⁵⁾		
à fin juillet 2025	-8,5% ▼	-18,4% ▼
Heures travaillées (hors interim) ⁽⁵⁾		
à fin juillet 2025	-1,1% ▼	-0,8% ►
Carnets de commandes ⁽⁶⁾		
à fin 2ème trimestre 2025	▼	
Activité future ⁽⁶⁾		
pour le 3ème 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

Malgré une première hausse mensuelle depuis longtemps en mai, la production de béton prêt à l'emploi continue de reculer sur 3 et 12 mois.

Suivant une dynamique différente, la production de granulats, comptabilisant plusieurs mois en hausse depuis le début de l'année, se révèle relativement stable sur une année glissante à fin mai.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Production brute de BPE			
à fin mai 2025	8 520 530 m ³	-4,3% ▼	-6,7% ▼
Production brute de Granulats			
à fin mai 2025	72 105 kt	+1,1% ▲	-0,4% ►

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.

Juin constitue le 23ème mois consécutif en recul pour l'emploi intérimaire.

		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 juin 2025	136 267 ETP	-4,2% ▼	-5,9% ▼
Demandeurs d'emploi			
à fin 2ème trimestre 2025	205 953 DEFM	+5,6% ▲	+3,8% ▲

Dynamique d'entreprises

Le recul des créations d'entreprises se poursuit ce trimestre et concerne tous les types de structures.

Les défaillances ralentissent légèrement au deuxième trimestre tout en demeurant à un niveau élevé. Le cumul annuel poursuit toutefois sa hausse.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Créations d'entr. hors micro-entr.			
à fin juillet 2025	9 038 créat.	-7,9% ▼	-12,1% ▼
Créations de micro-entreprises			
à fin juillet 2025	12 038 créat.	-2,9% ▼	-9,3% ▼
Défaillances d'entreprises			
à fin 2ème trimestre 2025	3 684 défaill.	-2,2% ▼	+7,1% ▲

* : 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.

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.

bâtiment



Des autorisations et des mises en chantier en hausse ce trimestre

+13,1%

Grâce entre autres à un mois de juillet dynamique (+17,2%*), les mises en chantier de logements progressent de 13,1%* sur la période mai – juin – juillet.

+6,0%

Si le cumul 12 mois (août 2024 à juillet 2025) demeure inférieur à 300 000 logements commencés, il se révèle en hausse de 6%* sur un an. Le segment de l'individuel pur reste toutefois orienté à la baisse : -11,4%*. L'individuel groupé (+21,8%*) et le collectif (+10,7%*) affichent des hausses à deux chiffres.

Les autorisations s'avèrent en forte hausse sur 3 mois à fin juillet : +22,7%*.

Les tendances divergent au 2^{ème} trimestre pour la commercialisation

-8,8%

Au cours du 2^{ème} trimestre, la commercialisation aux particuliers a enregistré 17 000 réservations (-8,8%*), 22 800 mises en vente (+19,0%*) ainsi que 2 600 annulations (-13,9%*). Ces tendances au T2 se révèlent marquées par rapport à des évolutions plus restreintes en cumul 12 mois : +1,9%* de réservations, des mises en vente très stables.

+19,0%

-13,9%

-25,6%

Les réservations en bloc effectuées par les investisseurs institutionnels se replient de 25,6%*.

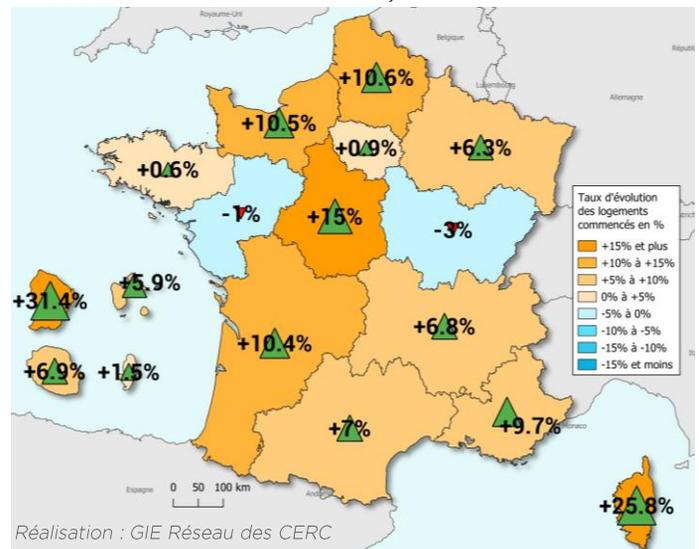
Toujours inférieures à 300 000 logements sur un an, les mises en chantier affichent cependant une belle progression sur 3 mois. La tendance baissière demeure d'actualité pour les locaux non résidentiels, en particulier sur 12 mois cumulés.

Au 2^{ème} trimestre, les mises en vente aux particuliers progressent de 19%* mais les réservations se contractent de 8,8%*.

L'activité entretien-rénovation concède 0,9%* au deuxième trimestre.

Logements commencés

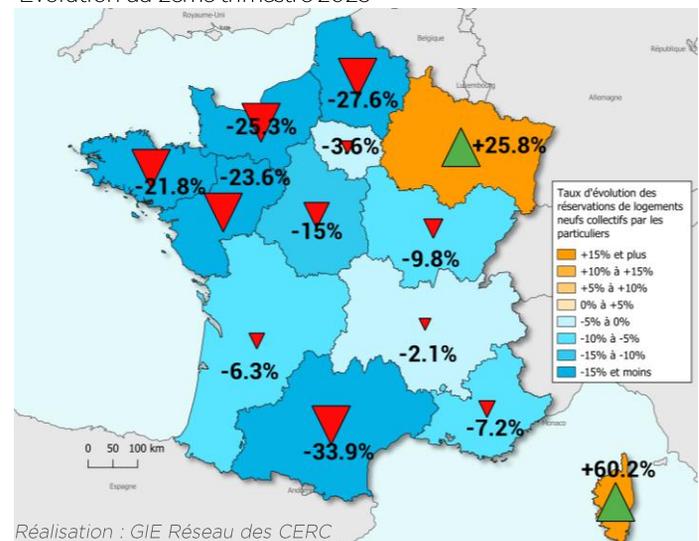
Évolution des 12 derniers mois à fin juillet 2025*



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

Réservations de logements neufs collectifs des particuliers

Évolution au 2^{ème} trimestre 2025*

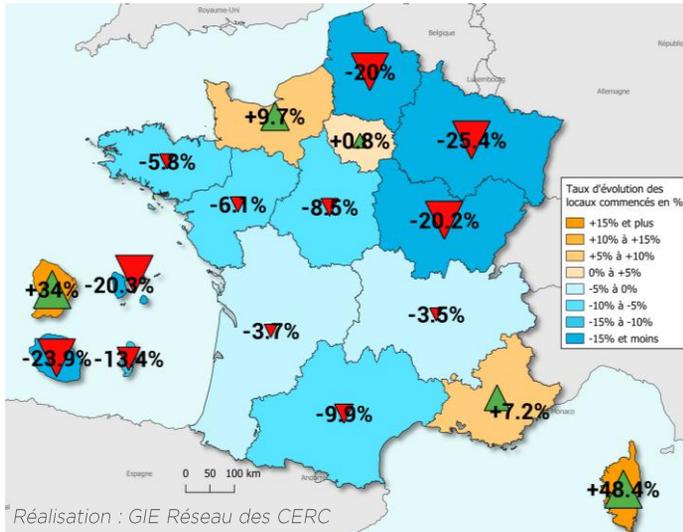


Source : SDES, ECLN (données brutes)

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

Locaux commencés

Évolution des 12 derniers mois à fin juillet 2025*



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

Les mises en chantier de locaux se stabilisent quasiment ces derniers mois

-0,7%

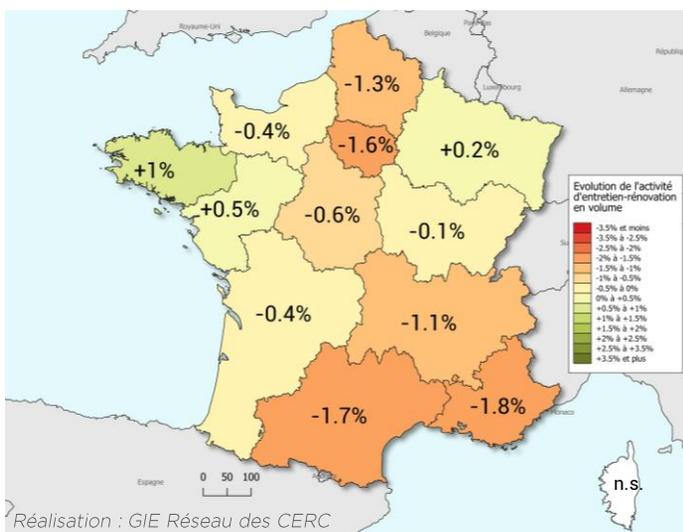
Les surfaces de locaux non résidentiels commencés reculent légèrement en juillet (-0,9%*) comme sur 3 mois cumulés (-0,7%*).

-7,7%

Toutefois, le recul du cumul annuel (12 mois cumulés à fin juillet) s'avère plus marqué, -7,7%*, pour une superficie totale de 19,8 millions de mètres carrés. Plus en détail, les mises en chantier se replient de 13,5%* pour les bureaux, de 10,1%* pour le secteur public mais progressent de 4,6%* pour les commerces.

Entretien-rénovation

Évolution de l'activité au 2ème trimestre 2025* (en volume)



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

Des montants facturés en baisse de 0,9%* au 2ème trimestre en entretien-rénovation

-0,9%

Au 2ème trimestre, l'activité entretien-rénovation concède 0,9%* et marque ainsi un 3ème trimestre consécutif en recul. Trois régions se détachent avec des replis plus marqués : Provence-Alpes-Côte d'Azur (-1,8%*), Occitanie (-1,7%*) et Île-de-France (-1,6%*). La Bretagne affiche +1%* et les Pays de la Loire +0,5%*.

-1,0%

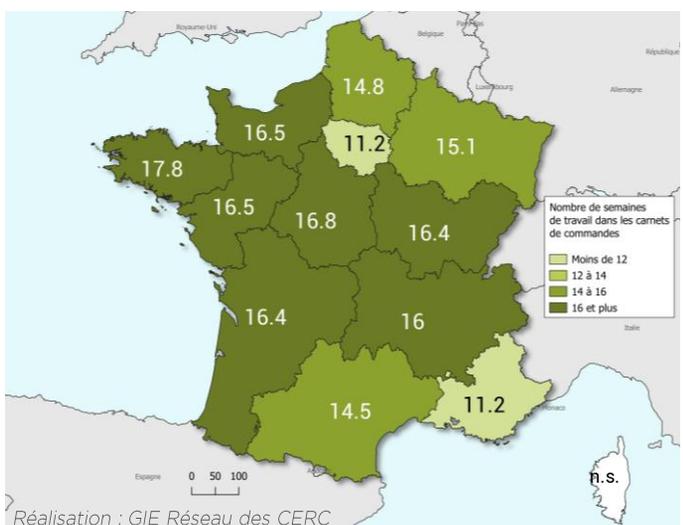
Le segment des logements se dessine ce trimestre en recul de 1%*. La situation économique s'avère légèrement moins dégradée pour les locaux non résidentiels : -0,6%*.

-0,6%

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 2ème trimestre 2025 en semaines



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

Des carnets de commandes de 14,6 semaines en moyenne au T2

-0,1 s.

Les carnets de commandes s'évaluent à 14,6 semaines en moyenne au deuxième trimestre, soit 1,3 semaine de plus qu'à fin 2024 et une quasi-stabilité par rapport à la même période l'année passée. Ils atteignent ou dépassent les 16 semaines dans sept régions. Le maximum concerne la Bretagne avec 17,8 semaines de travaux prévus en moyenne en entretien-rénovation.

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

travaux publics



À fin juillet, l'activité accuse un recul de **-1,2%*** sur trois mois, accompagnée d'une baisse de **-8,5%*** des prises de commandes.

Les opinions sur le niveau des carnets de commandes se polarisent avec des régions en forte amélioration côtoyant des opinions nettement dégradées. Sur l'ensemble du territoire, les avis se révèlent moins bien orientés que la tendance de long terme.

Les montants facturés reculent légèrement ces derniers mois. Les prises de commandes affichent un repli plus marqué.

-1,2%

Les montants facturés dans les Travaux Publics concède 3,2% en juillet pour un cumul 3 mois à **-1,2%***.

-8,5%

Le repli se révèle plutôt marqué pour les marchés conclus. Sur 3 mois cumulés de mai à juillet, leurs montants diminuent de **8,5%***, dont 10,1%* pour le seul mois de juillet.

+1,5%

Les évolutions mensuelles se révèlent assez variables d'un mois sur l'autre. Sur une année glissante, le niveau d'activité progresse de **1,5%***.

-18,4%

Le montant des prises de commandes effectuées entre août 2024 et juillet 2025 s'établit en retrait de **18,4%*** par rapport à la période précédente, marquée notamment par l'attribution de la paire d'EPR de Penly.

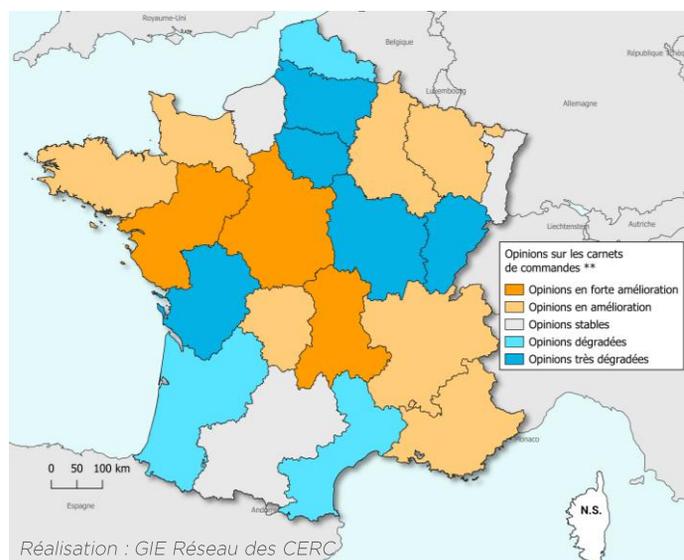
Des carnets de commandes moins garnis avec de fortes variations dans les régions



Les opinions des professionnels des Travaux Publics sur leurs carnets de commandes se polarisent au 2^{ème} trimestre. Plusieurs régions s'affichent en forte amélioration par rapport à la tendance historique, comme les pays de la Loire. Dans une dynamique opposée, de multiples régions témoignent d'opinions très dégradées, notamment l'Île-de-France ou la Bourgogne-Franche-Comté. La tendance France reste à une dégradation.

Opinions des professionnels des Travaux Publics sur leur carnet de commandes

Évolution au 2^{ème} 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



Un premier signal positif en mai pour le BPE

-4,3%

Après 16 mois consécutifs en repli, la production de béton prêt à l'emploi termine mai en hausse de 1%*. Toutefois, le cumul trimestriel (mars - avril - mai) s'avère en recul de 4,3%*.

-6,7%

32,8 millions de mètres cubes de BPE ont été produits entre juin 2024 et mai 2025. Ce niveau représente une contraction de 6,7%* par rapport à l'année précédente.

La production de granulats se stabilise

+1,1%

Au mois de mai, la production de granulats a progressé de 1,7%* pour un cumul trimestriel à +1,1%* (3 mois à fin mai).

-0,4%

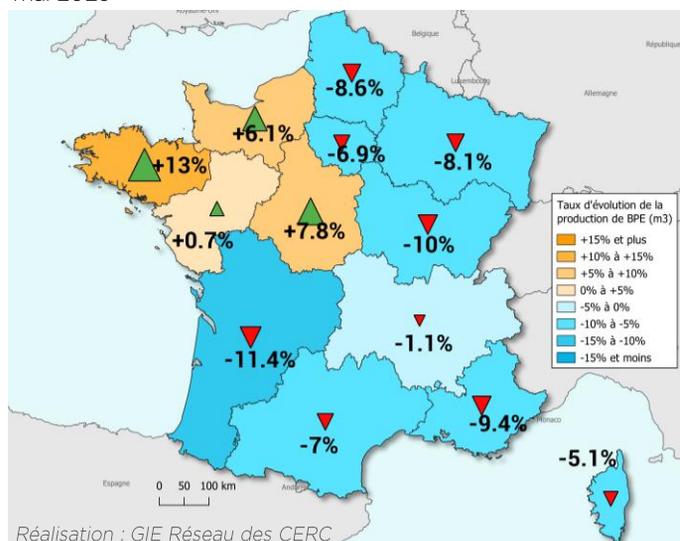
Par suite des meilleurs résultats des derniers mois, le cumul annuel de la production de granulats se stabilise pratiquement à fin mai : -0,4%* par rapport à la même période l'année précédente. Le volume produit s'établit à 274,5 millions de tonnes.

Malgré une première hausse mensuelle depuis longtemps en mai, la production de béton prêt à l'emploi continue de reculer sur 3 et 12 mois.

Suivant une dynamique différente, la production de granulats, comptabilisant plusieurs mois en hausse depuis le début de l'année, se révèle relativement stable sur une année glissante à fin mai.

Production de béton prêt à l'emploi

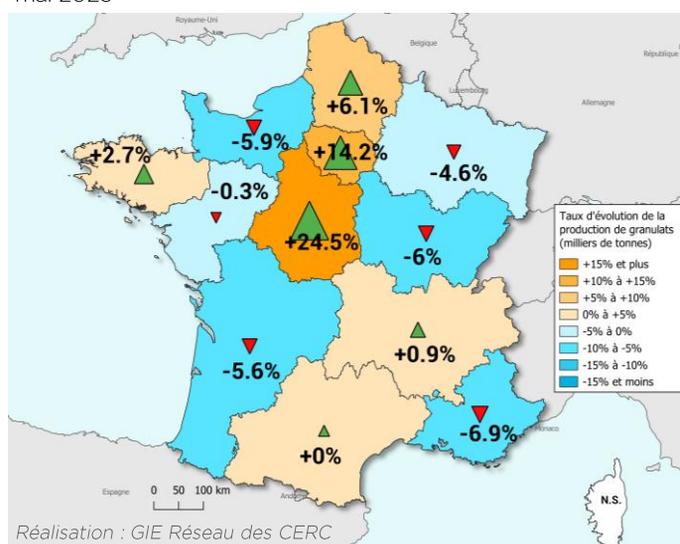
Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin mai 2025**



Source : UNICEM - données brutes

Production de granulats

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

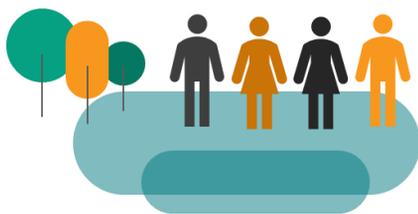


Source : UNICEM - données brutes - hors granulats de recyclage

* 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



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%

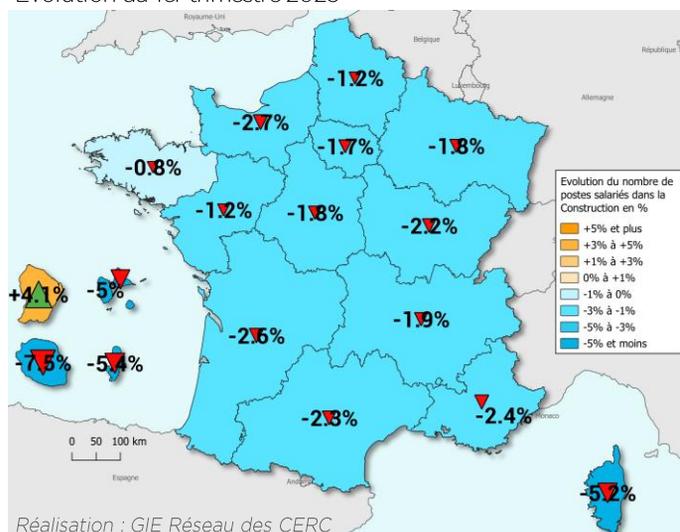
Le recul se chiffre à -2%* sur un an, soit plus de 32 000 postes perdus en 12 mois.

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.

Juin constitue le 23^{ème} mois consécutif en recul pour l'emploi intérimaire.

Emploi salarié Construction

Évolution au 1^{er} trimestre 2025



Source : ACOSS - URSSAF (données cvs)

Aucune amélioration pour l'emploi intérimaire

-4,2%

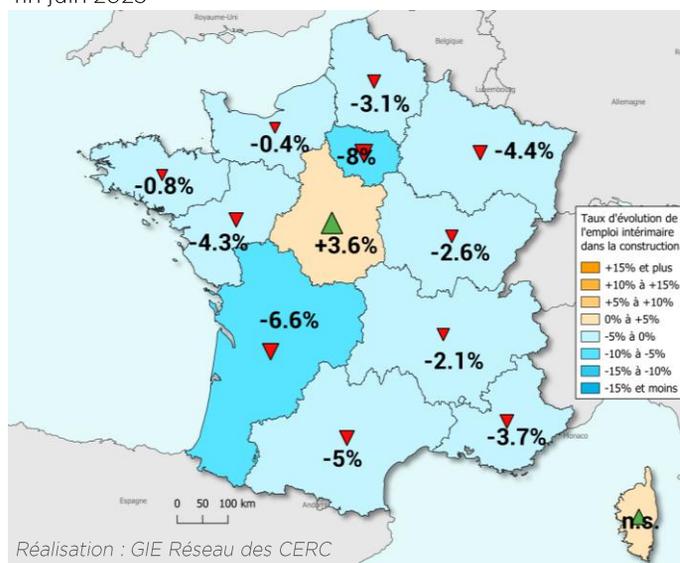
L'emploi intérimaire concède 5%* en juin, qui devient le 23^{ème} mois consécutif orienté à la baisse. Sur l'ensemble du second trimestre, le nombre moyen d'intérimaires recule de 4,2%*.

-5,9%

128 100 équivalents temps plein en contrat intérim ont été employés en moyenne dans la Construction au cours des 4 derniers trimestres (T3 2024 à T2 2025). En baisse de 5,9%, ce total représente une perte de 8 100 intérimaires.

Emploi intérimaire Construction

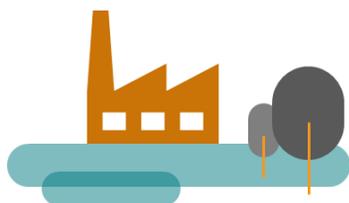
Évolution de l'emploi intérimaire moyen des 3 derniers mois à fin juin 2025*



Source : DARES (données brutes)

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

dynamique d'entreprises



Plus de 10% de recul des créations au cours des 12 derniers mois

-7,9%

Les créations d'entreprises, hors micro-entreprises, se replient de 6,8%* en juillet et de 7,9%* sur 3 mois cumulés (mai - juin - juillet).

-2,9%

Bien qu'en hausse de 4,1%* en juillet, les créations de micro-entreprises se révèlent en repli de 2,9%* sur un trimestre glissant.

-12,1%

En cumulant l'ensemble des créations d'entreprises, tous types de structures confondus, la baisse se limite à -0,9%* en juillet mais atteint -10,5%* sur 12 mois cumulés. **84 100 entreprises ont lancé leur activité dans la Construction au cours des 12 derniers mois, dont 35 400 hors micro-entreprises (-12,1%*) et 48 800 micro-entreprises (-9,3%*).**

-9,3%

Un ralentissement des défaillances au deuxième trimestre

-2,2%

Les défaillances d'entreprises reculent de 2,2%* au deuxième trimestre. Toutefois, avec 3 700 entreprises concernées, les défaillances se révèlent plutôt nombreuses par rapport à l'historique.

+7,1%

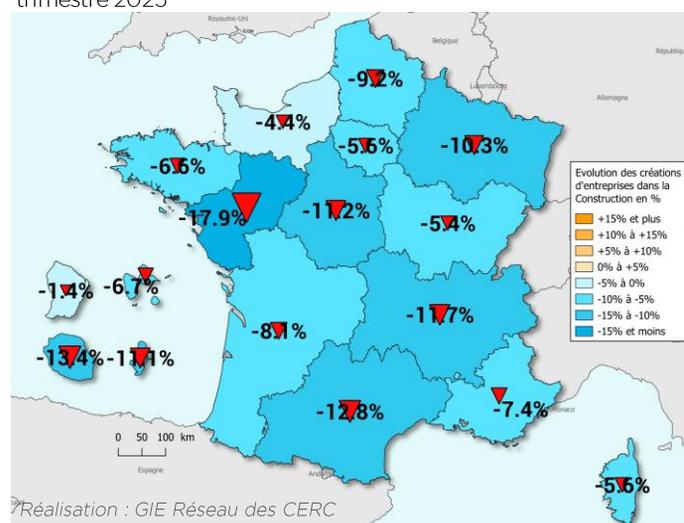
Au cours des 4 derniers trimestres cumulés depuis le T3 2024, les défaillances concernent 14 700 entreprises, en hausse de 7,1%*. Ces entreprises affichent un effectif total dépassant les 47 000 salariés.

Le recul des créations d'entreprises se poursuit ce trimestre et concerne tous les types de structures.

Les défaillances ralentissent légèrement au deuxième trimestre tout en demeurant à un niveau élevé. Le cumul annuel poursuit toutefois sa hausse.

Créations d'entreprises

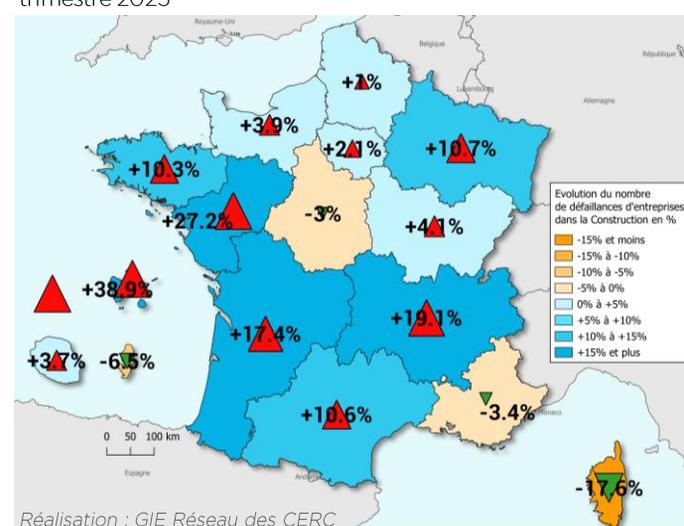
Évolution des créations cumulées sur 4 trimestres à fin 2ème trimestre 2025*



Réalisation : GIE Réseau des CERC
Source : INSEE (données brutes)

Défaillances d'entreprises

Évolution des défaillances cumulées sur 4 trimestres à fin 2ème trimestre 2025*

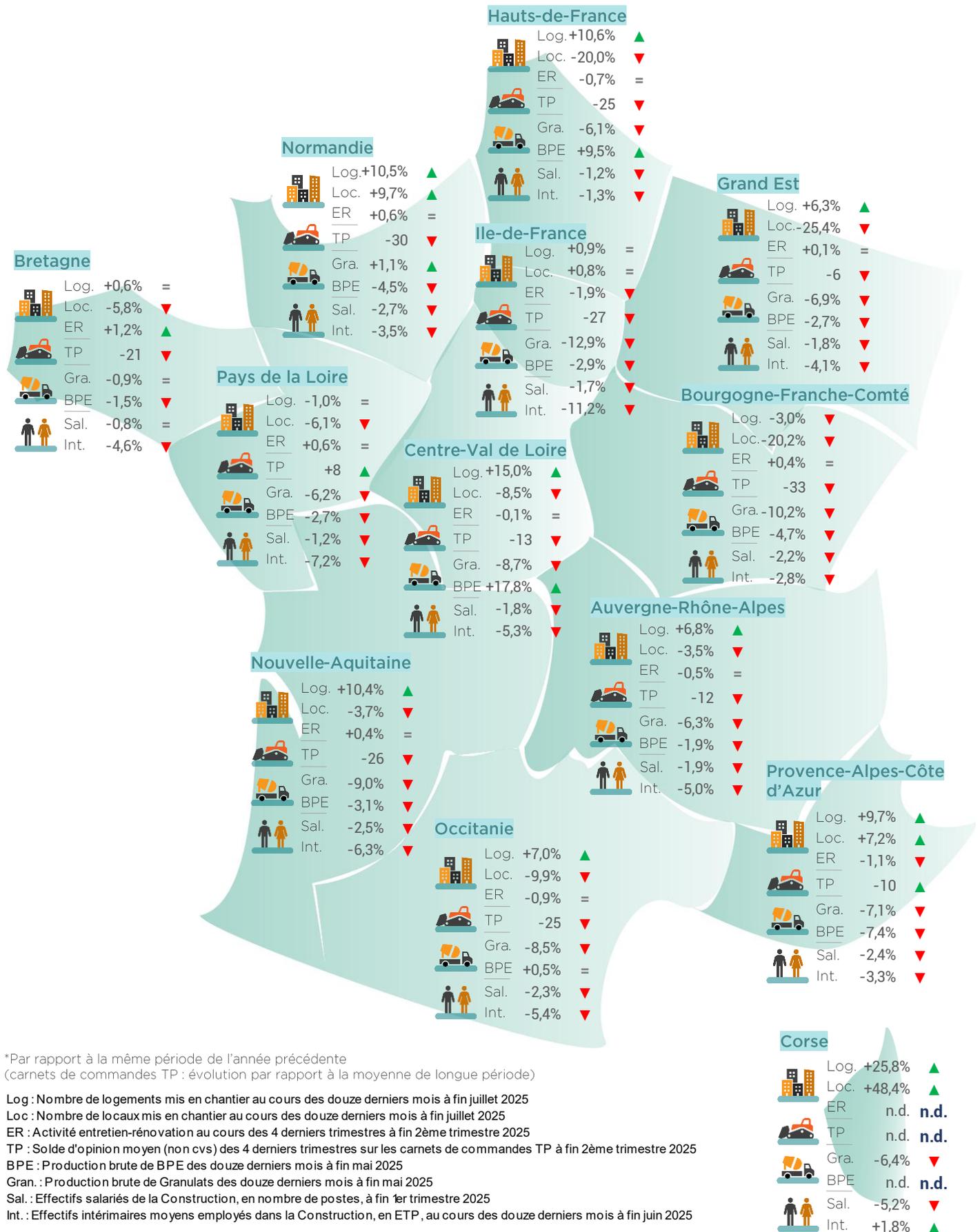


Réalisation : GIE Réseau des CERC
Source : Banque de France (données brutes)

*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 juillet 2025
 Loc : Nombre de locaux mis en chantier au cours des douze derniers mois à fin juillet 2025
 ER : Activité entretien-rénovation au cours des 4 derniers trimestres à fin 2ème trimestre 2025
 TP : Solde d'opinion moyen (non cvs) des 4 derniers trimestres sur les carnets de commandes TP à fin 2ème trimestre 2025
 BPE : Production brute de BPE des douze derniers mois à fin mai 2025
 Gra. : Production brute de Granulats des douze derniers mois à fin mai 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 juin 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 ORGA- NISATION

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 : 10 septembre 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)

