

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

L'ESSENTIEL



Bâtiment

La quantité de logements et de locaux mis en chantier demeure faible, cependant le 3^{ème} trimestre a vu la construction neuve repartir significativement à la hausse : +18,2%* pour les logements et +13,8%* pour les locaux non résidentiels. 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.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Logements autorisés			
à fin septembre 2025	110 000 lgts	+26,6% ▲	+10,6% ▲
Logements mis en chantier			
à fin septembre 2025	64 700 lgts	+18,2% ▲	+4,1% ▲
Mises en vente de logements ⁽¹⁾			
à fin 2 ^{ème} trimestre 2025	22 811 lgts	+19,0% ▲	-0,0% ➡
Réservations de logements ⁽¹⁾			
à fin 2 ^{ème} trimestre 2025	16 959 lgts	-8,8% ▼	+1,9% ▲
Réservations de logements - en bloc ⁽²⁾			
à fin 2 ^{ème} trimestre 2025	10 030 lgts	-25,6% ▼	-16,7% ▼
Surface de locaux autorisés			
à fin septembre 2025	10 614 mill. m²	+3,5% ▲	+3,1% ▲
Surface de locaux mis en chantier			
à fin septembre 2025	5 555 mill. m²	+13,8% ▲	-1,7% ▼
Crédits à l'habitat ⁽³⁾			
à fin septembre 2025	43,7 milliards €	+23,8% ▲	+29,3% ▲
Entretien-rénovation ⁽⁴⁾			
au 2 ^{ème} trimestre 2025 (en volume)		-0,9% ▼	-0,5% ➡
Carnets comm. Entretien-réno			
à fin 2 ^{ème} 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

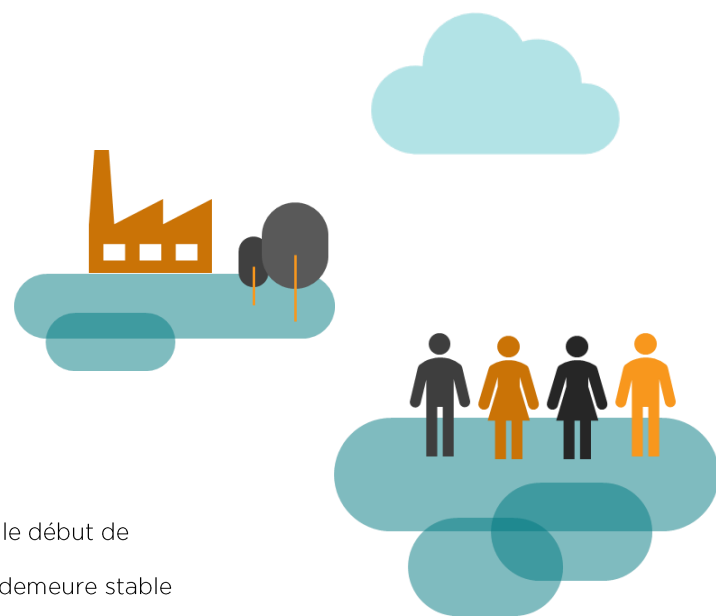
Au 3^{ème} trimestre, les marchés conclus poursuivent leur baisse (-8,2%*) et l'activité commence à se replier.

Les opinions des professionnels sur leurs carnets de commandes demeurent disparates entre les régions au 3^{ème} trimestre. La tendance nationale s'établit en retrait de la moyenne de longue période.

	Sur trois mois *	Sur un an *
Travaux réalisés ⁽⁵⁾		
à fin septembre 2025	-2,6% ▼	+0,7% ➡
Marchés conclus ⁽⁵⁾		
à fin septembre 2025	-8,2% ▼	-19,6% ▼
Heures travaillées (hors interim) ⁽⁵⁾		
à fin septembre 2025	-1,2% ▼	-0,6% ➡
Carnets de commandes ⁽⁶⁾		
à fin 3 ^{ème} trimestre 2025	▼	
Activité future ⁽⁶⁾		
pour le 4 ^{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

Le béton prêt à l'emploi voit sa production reculer de 4%* depuis le début de l'année, la situation ne s'améliore pas ces derniers mois. Malgré une tendance récente en repli, la production de granulats demeure stable en cumulant les 12 derniers mois.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Production brute de BPE			
à fin août 2025	7 799 463 m3	-5,1% ▼	-5,7% ▼
Production brute de Granulats			
à fin août 2025	68 278 kt	-2,4% ▼	-0,1% ➡

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

L'emploi salarié poursuit sa baisse dans la Construction pour s'établir légèrement en-dessous de 1 600 000 au T2, soit environ 13 700 postes de moins qu'à fin 2024. Le recul de l'emploi intérimaire se révèle moins marqué sur 3 mois (-2,5%*) que sur une année glissante (-4,9%*).

		Sur trois mois *	Sur un an *
Emploi salarié			
à fin 2ème trimestre 2025	1 596 591 sal.	-1,7% ▼	-1,7% ▼
Emploi intérimaire Construction			
à fin août 2025	127 809 ETP	-2,5% ▼	-4,9% ▼
Demandeurs d'emploi			
à fin 3ème trimestre 2025	210 350 DEFM	-1,8% ▼	+3,6% ▲

Dynamique d'entreprises

Les créations repartent à la hausse en septembre. Plus généralement, une progression, portée par les micro-entreprises, se dessine au cours du 3ème trimestre.

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 septembre 2025	8 021 créat.	+0,4% ➡	-8,9% ▼
Créations de micro-entreprises			
à fin septembre 2025	11 909 créat.	+7,4% ▲	-6,2% ▼
Défaillances d'entreprises			
à fin 2ème trimestre 2025	3 684 défaill.	-2,2% ▼	+7,1% ▲

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



La quantité de logements et de locaux mis en chantier demeure faible, cependant le 3ème trimestre a vu la construction neuve repartir significativement à la hausse : +18,2%* pour les logements et +13,8%* pour les locaux non résidentiels. 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.

Une hausse nette des mises en chantier au T3

+18,2%

En septembre, le nombre de logements commencés marque une hausse de 27,5%* par rapport à septembre 2024. Sur l'ensemble du 3ème trimestre, la progression demeure solide à +18,2%*.

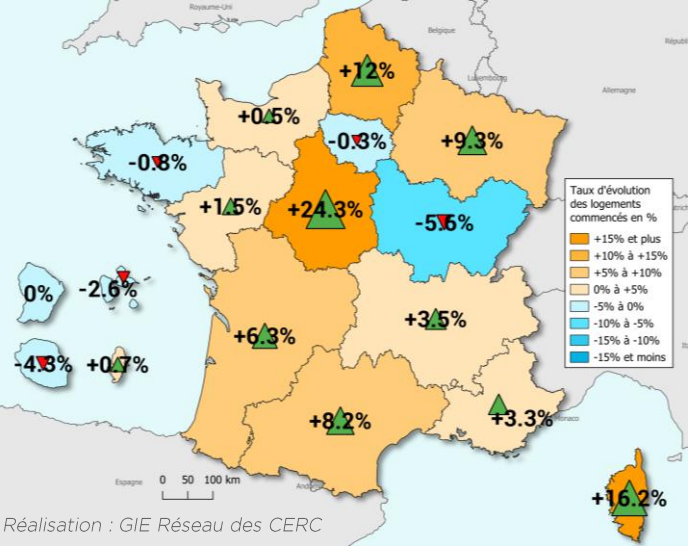
+4,1%

Toutefois, cette forte croissance des derniers mois s'effectue à un niveau demeurant faible : moins de 272 000 logements commencés entre octobre 2024 et septembre 2025, en hausse tout de même de 4,1%*.

Les autorisations progressent de plus de 10% sur une année glissante et de 26,6%* au 3ème trimestre.

Logements commencés

Évolution des 12 derniers mois à fin septembre 2025*



Réalisation : GIE Réseau des CERC

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

Les tendances divergent au 2ème trimestre pour la commercialisation

-8,8%

+19,0%

-13,9%

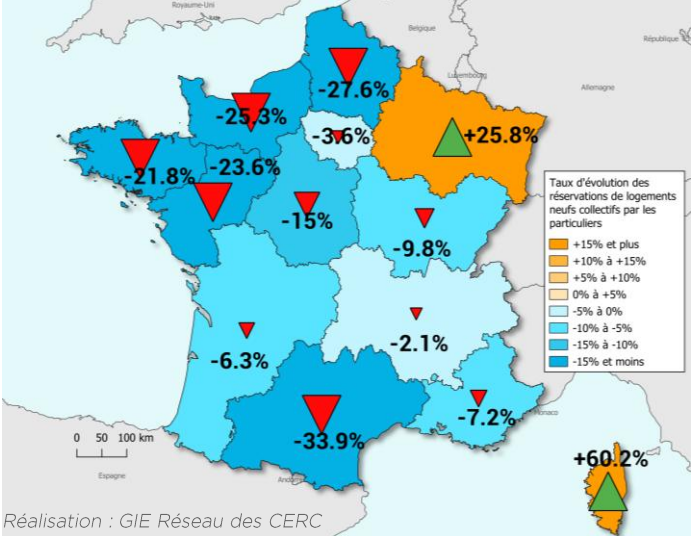
-25,6%

Au cours du 2ème trimestre, la commercialisation aux particuliers a enregistré 17 000 réservations (-8,8%*), 22 800 mises en vente (+19%*) 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.

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

Réservations de logements neufs collectifs des particuliers

Évolution au 2ème trimestre 2025*



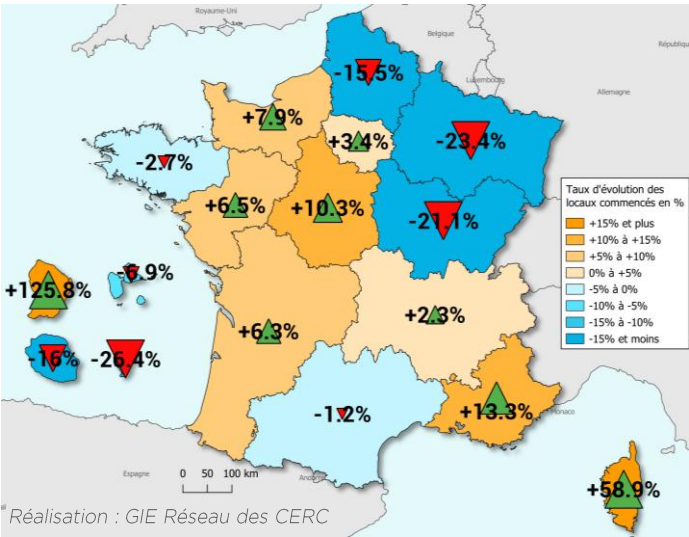
Réalisation : GIE Réseau des CERC

Source : SDES, ECLN (données brutes)

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

Locaux commencés

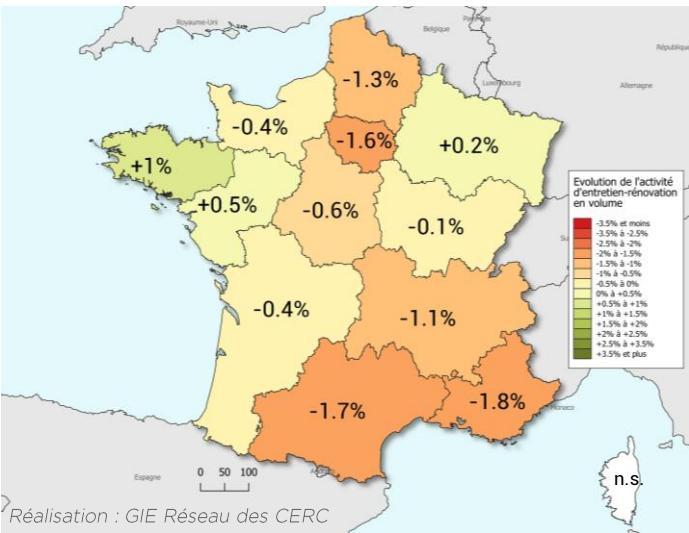
Évolution des 12 derniers mois à fin septembre 2025*



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

Entretien-rénovation

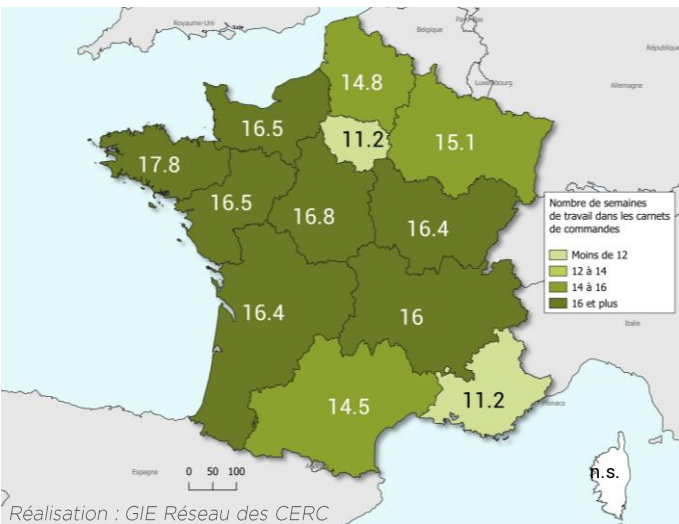
Évolution de l'activité au 2ème trimestre 2025* (en volume)



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

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 mises en chantier de locaux plus dynamiques au 3ème trimestre

+13,8%

Les surfaces de locaux mis en chantier progressent de 16,6%* au mois de septembre et 13,8%* au cours du 3ème trimestre.

-1,7%

Le cumul annuel des mises en chantier de locaux non résidentiels, du T4 2024 au T3 2025, se révèle cependant en repli de 1,7%*. Parmi les différents segments en recul se trouvent les locaux industriels (-15,5%*), les bureaux (-7,1%*) ou les locaux du secteur public (-5%*). Les locaux commerciaux affichent une progression de 13,8%*.

Les autorisations progressent de 3,5%* au T3 et de 3,1%* sur 12 mois à fin septembre.

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.

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



Au 3^{ème} trimestre, les marchés conclus poursuivent leur baisse (-8,2%*) et l'activité commence à se replier. Les opinions des professionnels sur leurs carnets de commandes demeurent disparates entre les régions au 3^{ème} trimestre. La tendance nationale s'établit en retrait de la moyenne de longue période.

Des marchés conclus en baisse au 3^{ème} trimestre

- 2,6%

Les montants des travaux réalisés se replient très légèrement en septembre : -0,6%*. **Sur l'ensemble du 3^{ème} trimestre, le recul de l'activité ressort à -2,6%*.**
- 8,2%

En baisse de 18,7%* en septembre, les montants des **marchés conclus terminent le 3^{ème} trimestre à -8,2%*** par rapport au T3 2024.

- +0,7%

Les travaux effectués entre octobre 2024 et septembre 2025 **se révèlent en hausse de +0,7%***, au sens des montants facturés, par rapport à la période de 12 mois précédente.
- 19,6%

Les prises de commandes **concèdent près de 20% en cumul au cours des 12 derniers mois à fin septembre.** Ce recul peut s'expliquer par l'attribution de la paire d'EPR de Penly l'année précédente ainsi que par des baisses notables certains mois.

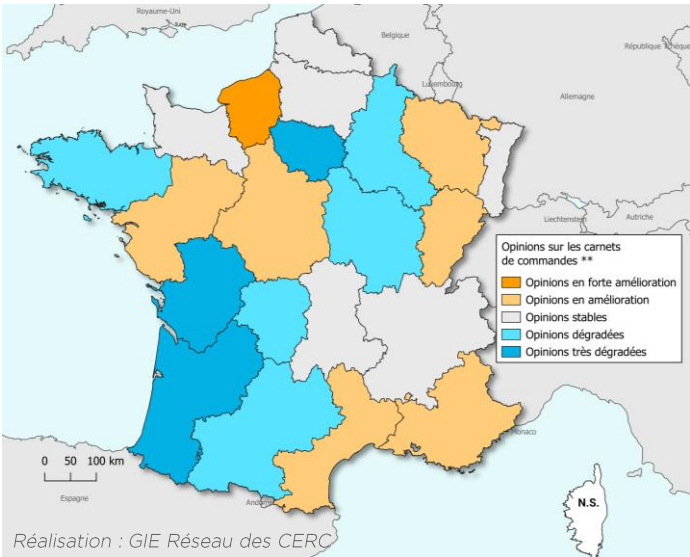
Des carnets de commandes moins garnis dans l'ensemble



Au 3^{ème} trimestre, la tendance nationale se révèle dégradée quant à l'opinion des professionnels sur leurs carnets de commandes. Plusieurs régions affichent toutefois des opinions en amélioration, comme en Centre-Val de Loire ou sur la façade méditerranéenne. Par opposition, les opinions se dégradent dans les régions du sud-ouest, en Bretagne ou en Île-de-France.

Opinions des professionnels des Travaux Publics sur leur carnet de commandes

Évolution au 3^{ème} trimestre 2025**



Source : FNTF / 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 béton prêt à l'emploi poursuit son recul en août

-5,1%

La production de béton prêt à l'emploi recule de 4,3%* au mois d'août. Au cours des trois derniers mois cumulés, le repli se chiffre à 5,1%*, et à 4% depuis le début de l'année 2025.

-5,7%

Avec 32,15 millions de mètres cubes de BPE produits entre septembre 2024 et août 2025, la production du secteur se replie de 5,7%* par rapport à l'année précédente.

La production de granulats demeure stable sur une année glissante

-2,4%

La production de granulats recule de 2,4%* au cours du trimestre juin-juillet-août.

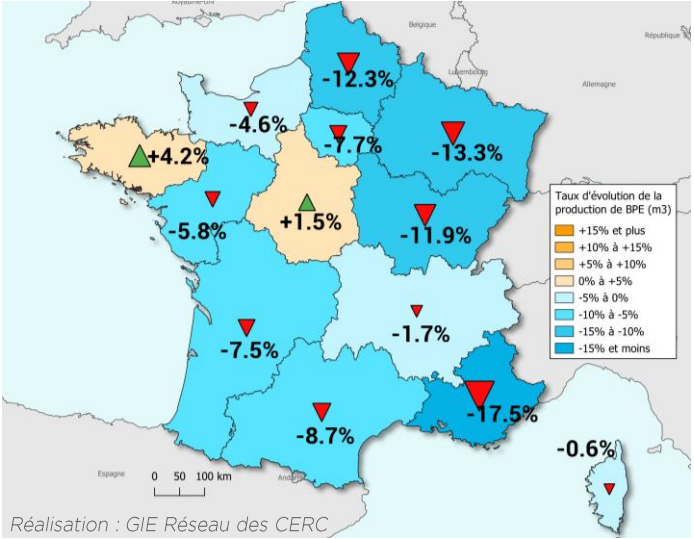
-0,1%

271,1 millions de tonnes de granulats ont été produites en 12 mois (septembre 2024 à août 2025), un total relativement stable par rapport à l'année précédente.

Le béton prêt à l'emploi voit sa production reculer de 4%* depuis le début de l'année, la situation ne s'améliore pas ces derniers mois. Malgré une tendance récente en repli, la production de granulats demeure stable en cumulant les 12 derniers mois.

Production de béton prêt à l'emploi

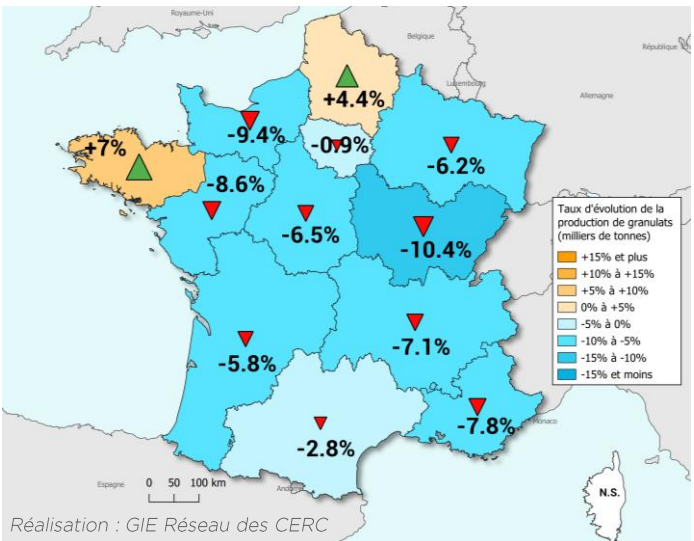
Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin août 2025**



Source : UNICEM – données brutes

Production de granulats

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



Source : UNICEM – données brutes – hors granulats de recyclage

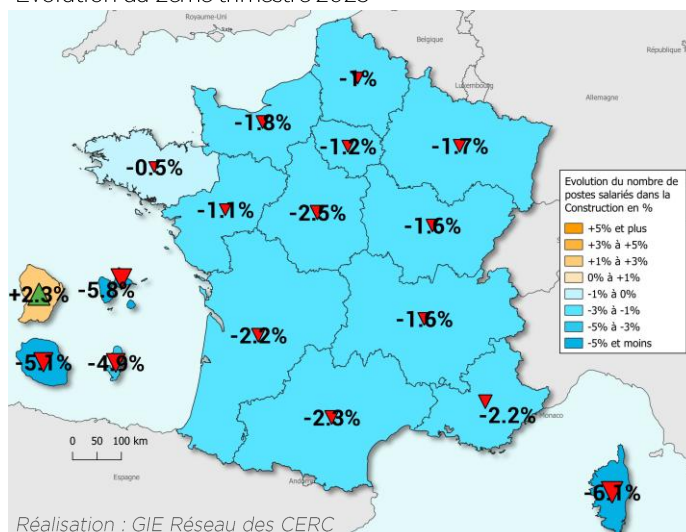
* Par rapport à la même période de l'année précédente, évolution corrigée des jours ouvrés
**Par rapport à la même période de l'année précédente, évolution brute

-1,7%

Par rapport à la même période l'année précédente, **le nombre de salariés recule de 1,7%*, soit 27 000 postes en moins**, dont 13 700 depuis début 2025.

L'emploi salarié poursuit sa baisse dans la Construction pour s'établir légèrement en-dessous de 1 600 000 au T2, soit environ 13 700 postes de moins qu'à fin 2024. Le recul de l'emploi intérimaire se révèle moins marqué sur 3 mois (-2,5%*) que sur une année glissante (-4,9%*).

Évolution au 2ème trimestre 2025



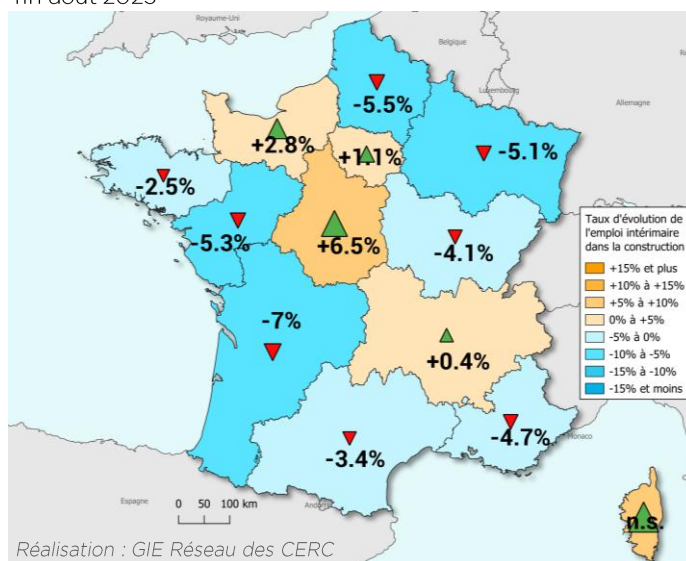
Source : ACOSS – URSSAF (données cvs)

-2,5%

-4,9%

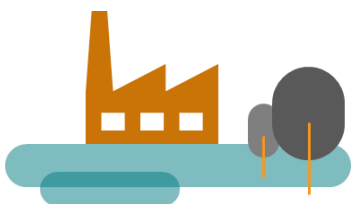
Avec 128 000 intérimaires en moyenne entre septembre de l'année dernière et août de cette année, **le recours à l'intérim témoigne d'un repli de 4.9%***.

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



Source : DARES (données brutes)

dynamique d'entreprises



Les créations progressent de nouveau en septembre

Les créations repartent à la hausse pour le mois de septembre : +15,9%* par rapport à septembre 2024.

+0,4%

Au cours du 3^{ème} trimestre, les créations d'entreprises, hors micro-entreprises, se révèlent pratiquement stables à +0,4%*.

+7,4%

Durant la même période, les créations de micro-entreprises progressent de 7,4%*.

-8,9%

Malgré cette amélioration récente, le cumul annuel, d'octobre 2024 à septembre 2025, s'établit en repli de 7,4%* pour un total de 85 000 entreprises créées en 12 mois. Le repli se limite à 6,2% pour les micro-entreprises (49 400 créations), contre 8,9% pour les autres structures (35 600 entreprises créées).

-6,2%

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%

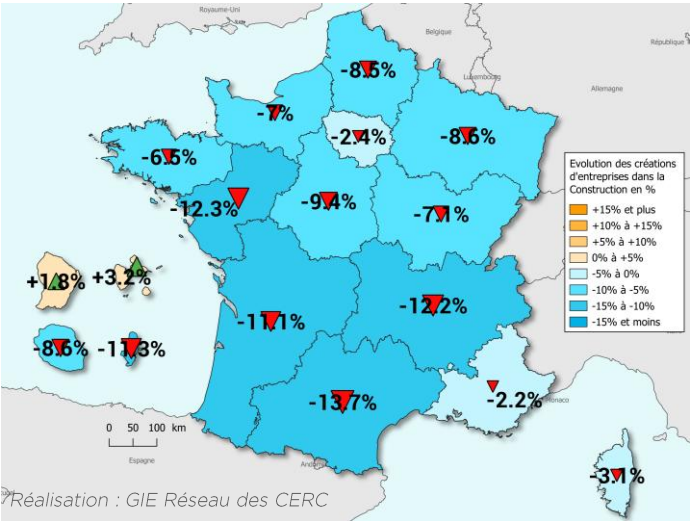
Au cours des 4 derniers trimestres cumulés depuis le T3 2024, les défaillances concernent 14 700 entreprises, en hausse de 7,1%*. Ces entreprises affichent un effectif total dépassant les 47 000 salariés.

Les créations repartent à la hausse en septembre. Plus généralement, une progression, portée par les micro-entreprises, se dessine au cours du 3^{ème} trimestre.

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

Créations d'entreprises

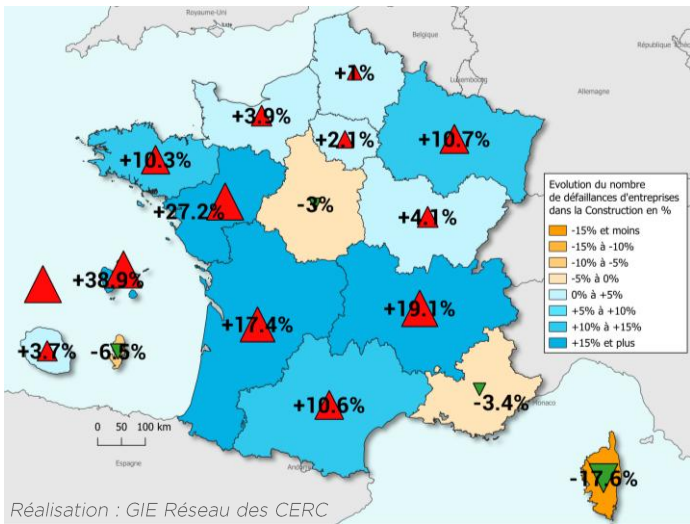
Évolution des créations cumulées sur 4 trimestres à fin 3^{ème} trimestre 2025*



Source : INSEE (données brutes)

Défaillances d'entreprises

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

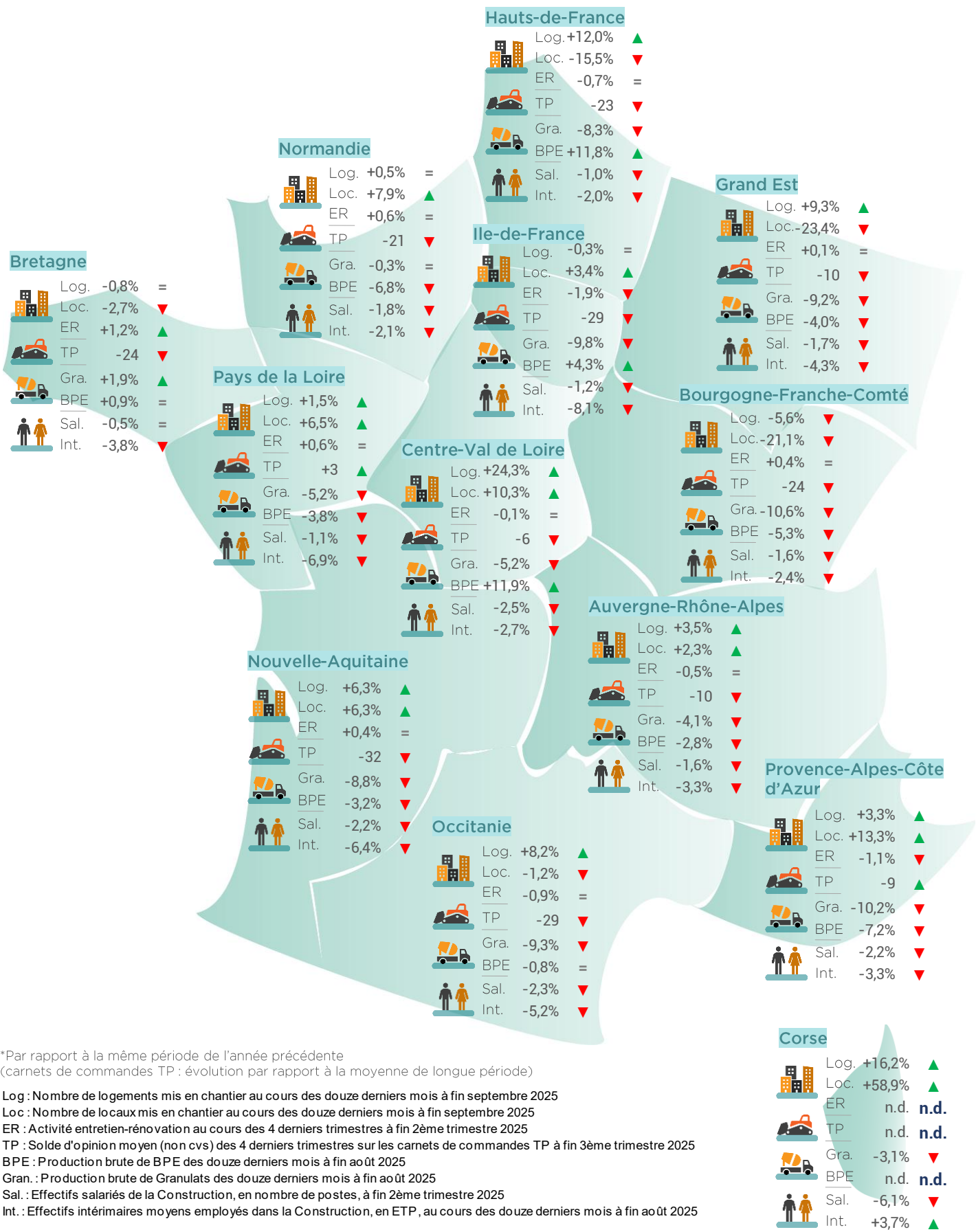


Source : Banque de France (données brutes)

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

Principales tendances interrégionales dans la filière Construction sur un an*

« Des spécificités territoriales... »



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 : 13 novembre 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-centrevaldeloire.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 Gallie, 69100 Villeurbanne

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

