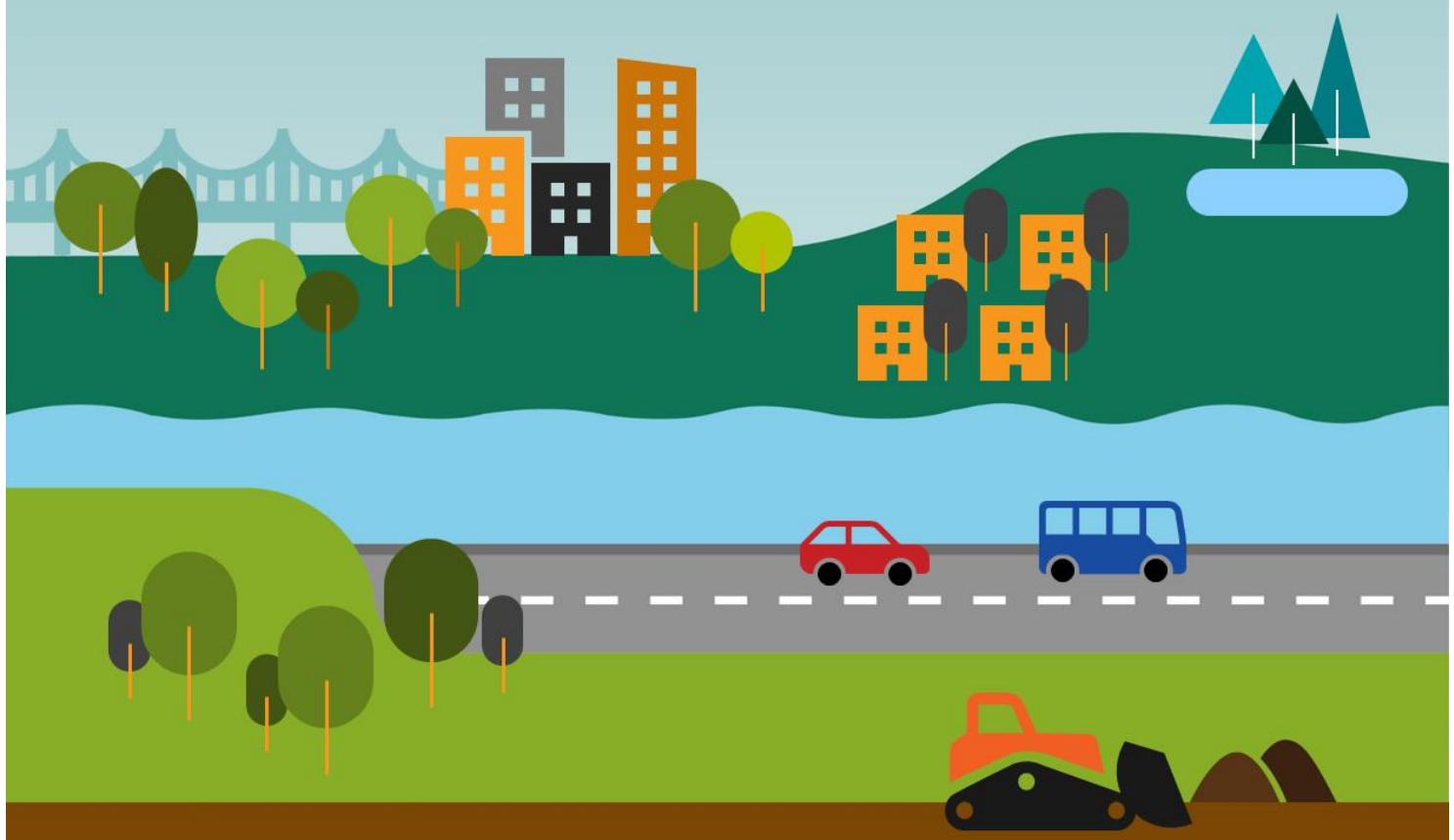


CONJONCTURE NATIONALE & INTERRÉGIONALE DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION

L'ESSENTIEL





Bâtiment

Les volumes de logements et locaux mis en chantier demeurent faibles. Toutefois, les deux segments affichent une progression solide sur 3 mois cumulés à fin octobre (+23,7%* pour les logements, +15,7%* pour les locaux). Les mises en ventes de logements s'avèrent en hausse de 41,9%* au 3^{ème} trimestre, avec un fort effet de base dû à un T3 2024 particulièrement bas, les réservations reculent de 9,5%*. L'entretien-rénovation connaît un nouveau repli au T3 : -1,3%*.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Logements autorisés à fin octobre 2025	97 400 lgts	+20,8% ▲	+12,0% ▲
Logements mis en chantier à fin octobre 2025	68 400 lgts	+23,7% ▲	+5,5% ▲
Mises en vente de logements ⁽¹⁾ à fin 3 ^{ème} trimestre 2025	16 626 lgts	+41,9% ▲	+15,2% ▲
Réservations de logements ⁽¹⁾ à fin 3 ^{ème} trimestre 2025	14 421 lgts	-9,5% ▼	-1,5% ▼
Réservations de logements - en bloc ⁽²⁾ à fin 3 ^{ème} trimestre 2025	13 368 lgts	+16,3% ▲	-9,8% ▼
Surface de locaux autorisés à fin octobre 2025	10 333 mill. m ²	+4,0% ▲	+5,2% ▲
Surface de locaux mis en chantier à fin octobre 2025	5 406 mill. m ²	+15,7% ▲	-0,1% ▬
Crédits à l'habitat ⁽³⁾ à fin octobre 2025	44,3 milliards €	+25,5% ▲	+30,9% ▲
Entretien-rénovation ⁽⁴⁾ au 3 ^{ème} trimestre 2025 (en volume)		-1,3% ▼	-0,9% ▼
Carnets comm. Entretien-réno à fin 3 ^{ème} trimestre 2025	13,6 semaines	0 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

Les travaux effectués demeurent stables à la fois sur trois mois et sur une année glissante. Les prises de commandes continuent de se dégrader.

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 octobre 2025		+0,1% ▬	+0,5% ▬
Marchés conclus ⁽⁵⁾ à fin octobre 2025		-12,9% ▼	-22,2% ▼
Heures travaillées (hors interim) ⁽⁵⁾ à fin octobre 2025		-0,3% ▬	-0,4% ▬
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

La production de matériaux de construction se révèle en baisse au troisième trimestre : -3,2%* pour le béton prêt à l'emploi, -2,2%* pour les granulats. Toutefois, les tendances annuelles divergent : l'industrie du béton prêt à l'emploi affiche un repli de 4,8%* en cumul 12 mois quand la production de granulats ressort stable.

	Sur trois mois *	Sur un an *
Production brute de BPE à fin septembre 2025	7 704 627 m ³	-3,2% ▼ -4,8% ▼
Production brute de Granulats à fin septembre 2025	67 578 kt	-2,2% ▼ -0,2% ▶

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 son recul 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. L'emploi intérimaire ressort en baisse de 4,5%* en moyenne annuelle arrêtée à la fin du T3.

	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 septembre 2025	124 086 ETP	-1,1% ▼ -4,5% ▼
Demandeurs d'emploi à fin 3ème trimestre 2025	210 350 DEFM	-1,8% ▼ +3,6% ▲

Dynamique d'entreprises

Les créations poursuivent en octobre leur progression affichée depuis quelques mois. Le volume demeure toutefois faible et le cumul annuel en repli. Les défaillances se stabilisent à un niveau élevé, la hausse ressortant nettement plus modérée que précédemment : +1,5%* au T3.

	Sur trois mois *	Sur un an *
Créations d'entr. hors micro-entr. à fin octobre 2025	8 430 créat.	+11,0% ▲ -6,3% ▼
Créations de micro-entreprises à fin octobre 2025	12 748 créat.	+11,5% ▲ -3,7% ▼
Défaillances d'entreprises à fin 3ème trimestre 2025	2 992 défaill.	+1,5% ▲ +3,8% ▲

* : 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 mises en chantier de logements en hausse à un faible niveau

+23.7%

Les mises en chantier de logements poursuivent leur progression en octobre : +28,1%*. **En cumul trois mois, la hausse atteint 23,7%***.

+5,5%

La croissance des mises en chantier des derniers mois permet au **cumul annuel (novembre 2024 à octobre 2025)** de s'améliorer de 5,5%*. L'individuel groupé (+9,7%*) et le collectif (+8,1%*) profitent de cette dynamique alors que l'individuel pur s'avère en léger recul : -2,7%*. Bien qu'en hausse, le cumul **demeure à un faible niveau** : environ 275 000 logements commencés en douze mois.

Des dynamiques divergentes entre les indicateurs de la commercialisation sur fond de faibles volumes

-9,5%

Réservations et mises en vente aux particuliers affichent des niveaux faibles au T3 2025. Toutefois, si le nombre de réservations continue de diminuer (-9,5%*), les mises en ventes affichent une très nette hausse (+41,9%...) par rapport à un T3 2024 extrêmement bas. Les annulations reculent de 20,8%. En termes de volume, ce trimestre affiche 14 400 réservations, 16 600 mises en vente et 2 300 annulations.

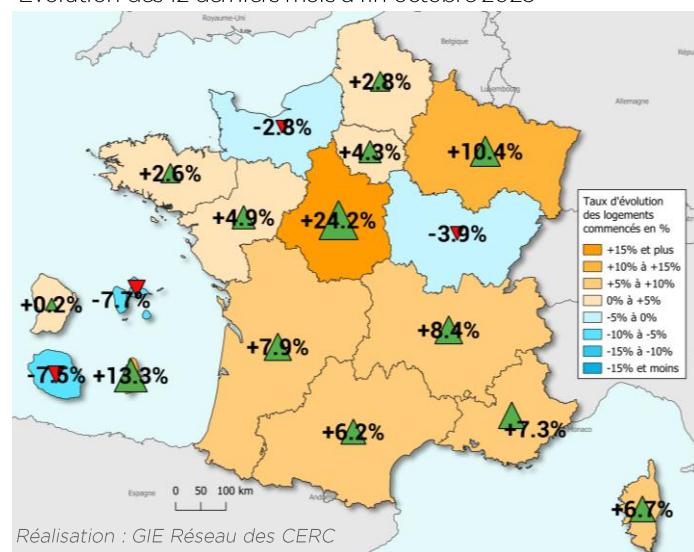
+16,3%

Du côté des investisseurs institutionnels, les réservations s'inscrivent en hausse de 16,3%*

Les volumes de logements et locaux mis en chantier demeurent faibles. Toutefois, les deux segments affichent une progression solide sur 3 mois cumulés à fin octobre (+23,7%* pour les logements, +15,7%* pour les locaux). Les mises en ventes de logements s'avèrent en hausse de 41,9%* au 3ème trimestre, avec un fort effet de base dû à un T3 2024 particulièrement bas, les réservations reculent de 9,5%*. L'entretien-rénovation connaît un nouveau repli au T3 : -1,3%*.

Logements commencés

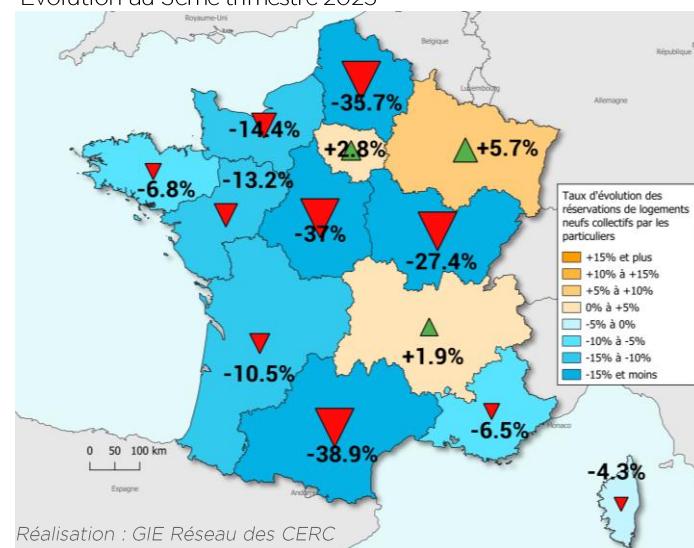
Évolution des 12 derniers mois à fin octobre 2025*



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

Réservez un logement neuf collectif

Évolution au 3ème trimestre 2025*

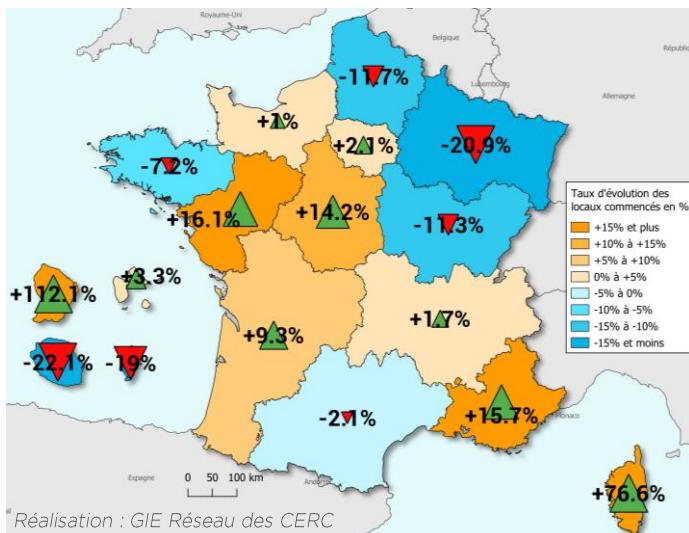


Source : SDES, ECLN (données brutes)

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

Locaux commencés

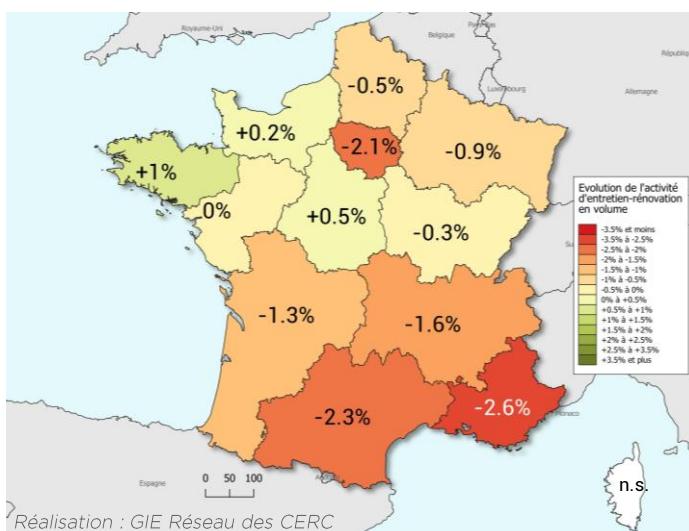
Évolution des 12 derniers mois à fin octobre 2025*



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

Entretien-rénovation

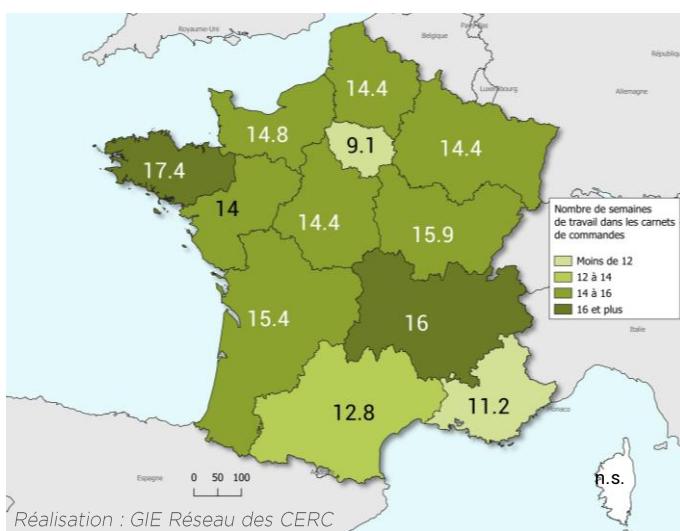
Évolution de l'activité au 3ème trimestre 2025* (en volume)



Source : Réseau des CERC, résultat enquête 3T2025 (décembre 2025)

Carnets de commandes Entretien-Rénovation

Carnets de commandes à fin 3ème trimestre 2025 en semaines



Source : Réseau des CERC, résultat enquête 3T2025 (décembre 2025)

La reprise des mises en chantier de locaux freinée en octobre

+15,7%

-0,1%

Les surfaces de locaux mises en chantier affichent une hausse de **+15,7%*** sur trois mois cumulés à fin octobre, malgré une relative stabilité en octobre (+2,2%).

20,6 millions de mètres carrés de locaux non résidentiels ont été mis en chantier au cours des 12 derniers mois à fin octobre, soit un total identique à l'année précédente. Par secteur, les commerces s'avèrent en hausse de 20,6%*, les locaux agricoles de 10,6%*. Du côté des baisses, les locaux industriels affichent -12%* et les bureaux -5,4%*.

Le volume de travaux en entretien-rénovation recule pour le quatrième trimestre consécutif

-1,3%

-1,5%

-0,6%

Pour le 4ème trimestre consécutif, le volume de travaux réalisés en entretien-rénovation marque un repli. Il s'établit à **-1,3% au 3ème trimestre**. À l'échelon régional, ce recul atteint -2,6% en Provence-Alpes-Côte d'Azur, -2,3% en Occitanie et -2,1% en Île-de-France. Une hausse se dessine toutefois en Bretagne (+1%) et plus légèrement en Centre-Val de Loire (+0,5%) et Normandie (+0,2%).

Le segment des logements affiche une baisse de **-1,5%*** contre **-0,6%*** pour les locaux non résidentiels.

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

13,6 semaines de travaux en entretien-rénovation en moyenne dans les carnets de commandes à la fin du T3

+0,0 s.

Demeurant stables par rapport au T3 2024, les carnets de commandes s'établissent en moyenne à **13,6 semaines à la fin du 3ème trimestre**. Les valeurs les plus élevées concernent la Bretagne (17,4 semaines) puis Auvergne-Rhône-Alpes (16 semaines). Par opposition, ils ne dépassent pas 9,1 semaines en Île-de-France et 11,2 semaines en Provence-Alpes-Côte d'Azur.

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

travaux publics



Les travaux effectués demeurent stables à la fois sur trois mois et sur une année glissante. Les prises de commandes continuent de se dégrader.

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.

Un volume d'activité stable mais des prises de commandes en repli

+0,1%

Les montants facturés ces derniers mois se révèlent stables dans les Travaux Publics, que ce soit pour le mois d'octobre ou pour le trimestre glissant d'août à octobre.

-12,9%

Les marchés conclus poursuivent leur repli avec -12,9%* sur trois mois cumulés à fin octobre, et -22,2%* pour le seul mois d'octobre.

+0,5%

Bien que peu marquée, l'évolution de l'activité cumulée au cours des douze derniers mois témoigne d'une légère croissance : +0,5%*.

-22,2%

Le cumul annuel des prises de commandes, arrêté à fin octobre, concède plus d'un cinquième de son niveau de l'année précédente. 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.

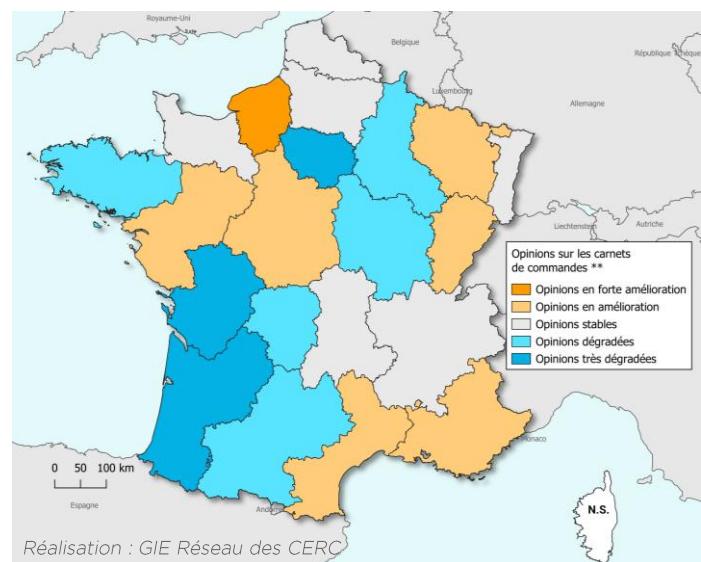
Des carnets de commandes moins garnis dans l'ensemble



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**



Réalisation : GIE Réseau des CERC

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



-3,2%* pour le béton prêt à l'emploi au T3

-3,2%

La production de béton prêt à l'emploi recule de 1,7% en septembre. Le cumul du 3ème trimestre s'inscrit en repli de 3,2%*.

-4,8%

Au cours des 12 derniers mois, d'octobre 2024 à septembre 2025, la production cumulée de béton prêt à l'emploi recule de 4,8%*, pour un volume de 32,24 millions de mètres cubes.

La production de granulats concède -2,2%* au T3

-2,2%

Le repli de la production de granulats, hors granulats de recyclage, suit un rythme constant ces derniers mois pour une tendance au T3 à -2,2%*.

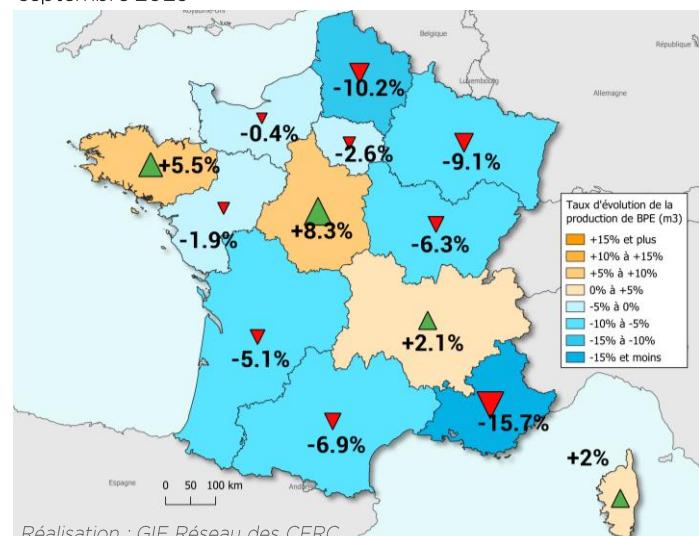
-0,2%

Les quelques mois en hausse durant l'hiver dernier notamment permettent une relative stabilité du cumul annuel : -0,2%* de granulats produits entre le T4 2024 et le T3 2025, comparativement à la même période l'année précédente. La production atteint 271,7 millions de tonnes.

La production de matériaux de construction se révèle en baisse au troisième trimestre : -3,2%* pour le béton prêt à l'emploi, -2,2%* pour les granulats. Toutefois, les tendances annuelles divergent : l'industrie du béton prêt à l'emploi affiche un repli de 4,8%* en cumul 12 mois quand la production de granulats ressort stable.

Production de béton prêt à l'emploi

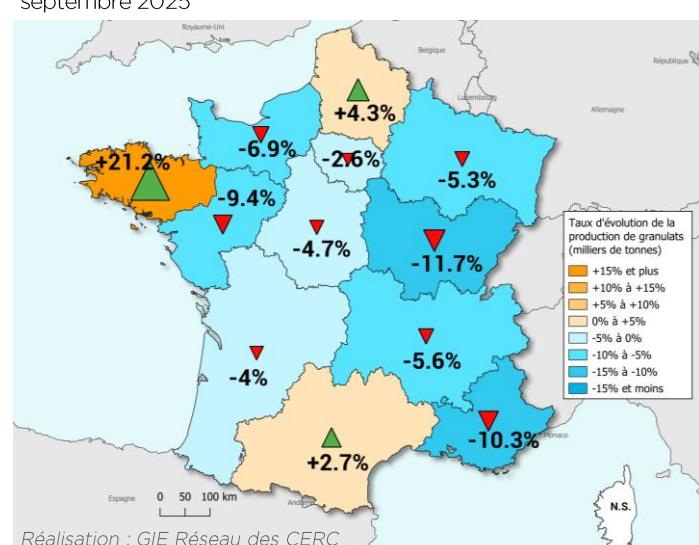
Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin septembre 2025**



Source : UNICEM – données brutes

Production de granulats

Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin septembre 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



Le nombre de salariés dans la Construction passe sous les 1,6 million

1,60M

L'emploi salarié dans la Construction s'établit à 1 596 600 postes à la fin du 2^{ème} trimestre 2025.

-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.

Un repli de l'emploi intérimaire moins marqué sur 3 mois que sur 12 mois

-1,1%

Au troisième trimestre, le recul de l'emploi intérimaire moyen se limite à 1,1% par rapport à la même période l'année passée.

-4,5%

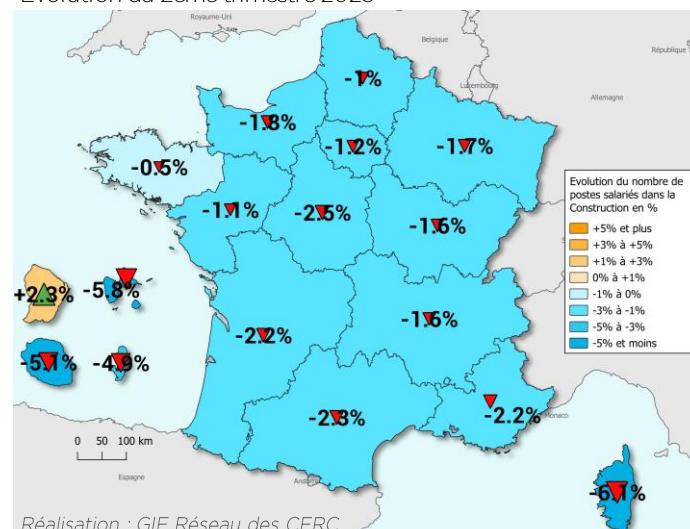
L'emploi intérimaire moyen au cours des 12 derniers mois à fin septembre se replie de 4,5%*. Le nombre d'équivalents temps pleins concernés oscille entre 93 600 et 146 000 selon les mois, pour une moyenne de 127 800.

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

L'emploi salarié poursuit son recul 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. L'emploi intérimaire ressort en baisse de 4,5%* en moyenne annuelle arrêtée à la fin du T3.

Emploi salarié Construction

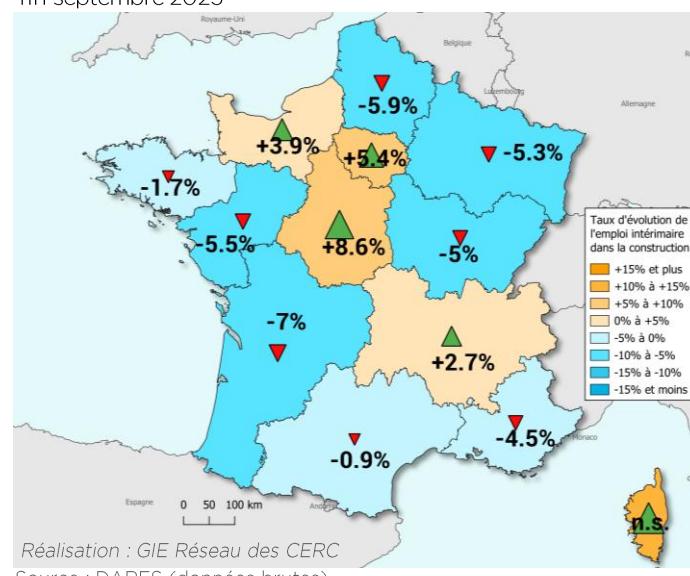
Évolution au 2^{ème} trimestre 2025



Source : ACOSS - URSSAF (données cvs)

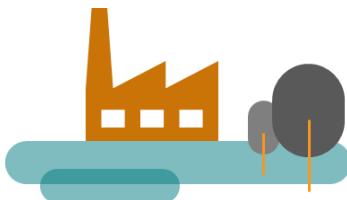
Emploi intérimaire Construction

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



Source : DARES (données brutes)

dynamique d'entreprises



Le rebond des créations se confirme

+11,0%

Hors micro-entreprises, les créations progressent de 11% sur trois mois cumulés à fin octobre, et de 16,9%* pour le mois d'octobre spécifiquement.

+11,5%

La dynamique se révèle similaire pour les micro-entreprises : +11,5%* de créations en cumul 3 mois et +14,2%* en considérant uniquement les créations d'octobre.

-6,3%

Malgré le rebond des derniers mois, les créations d'entreprises cumulées sur une année, de novembre 2024 à octobre 2025, se révèlent en repli de 4,8%*. 86 200 structures ont lancé leur activité, dont 36 100 entreprises classiques (-6,3%*) et 50 100 micro-entreprises (-3,7%*). Les micro-entreprises représentent 58% du total des créations de la période.

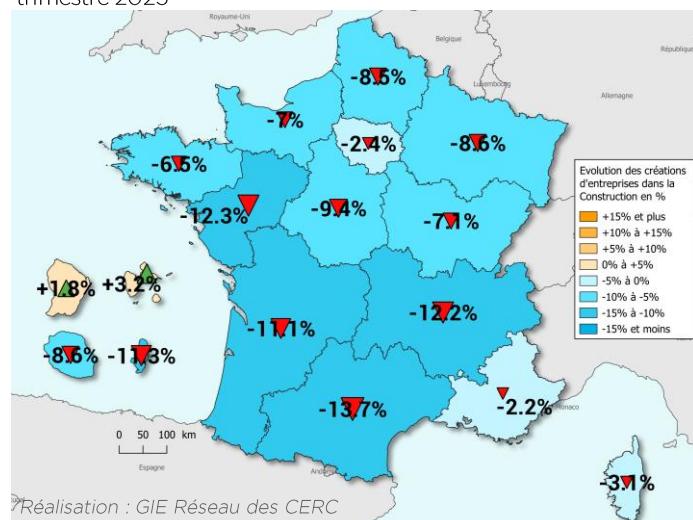
-3,7%

Les créations poursuivent en octobre leur progression affichée depuis quelques mois. Le volume demeure toutefois faible et le cumul annuel en repli.

Les défaillances se stabilisent à un niveau élevé, la hausse ressortant nettement plus modérée que précédemment : +1,5%* au T3.

Créations d'entreprises

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



Source : INSEE (données brutes)

Les défaillances demeurent à un niveau élevé

+1,5%

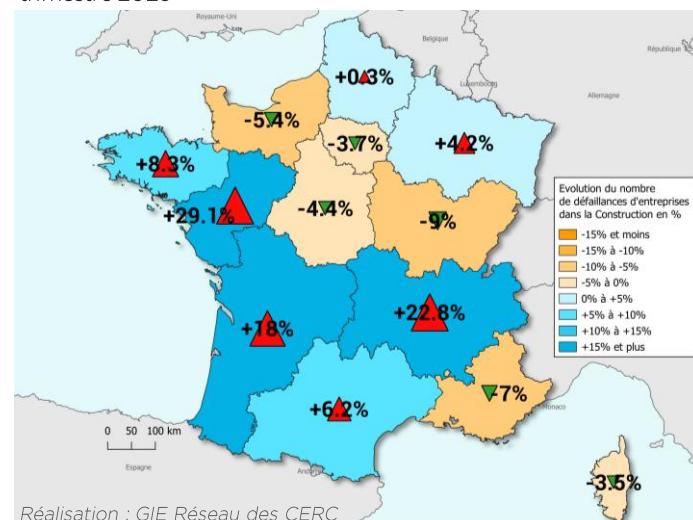
Après les fortes hausses enregistrées ces dernières années, les défaillances semblent se stabiliser à un niveau assez élevé : +1,5%* au troisième trimestre.

+3,8%

En cumul annuel, la Construction compte 14 800 entreprises défaillantes (T4 2024 – T3 2025), soit 3,8%* de plus que lors de l'année précédente.

Défaillances d'entreprises

Évolution des défaillances cumulées sur 4 trimestres à fin 3ème trimestre 2025*

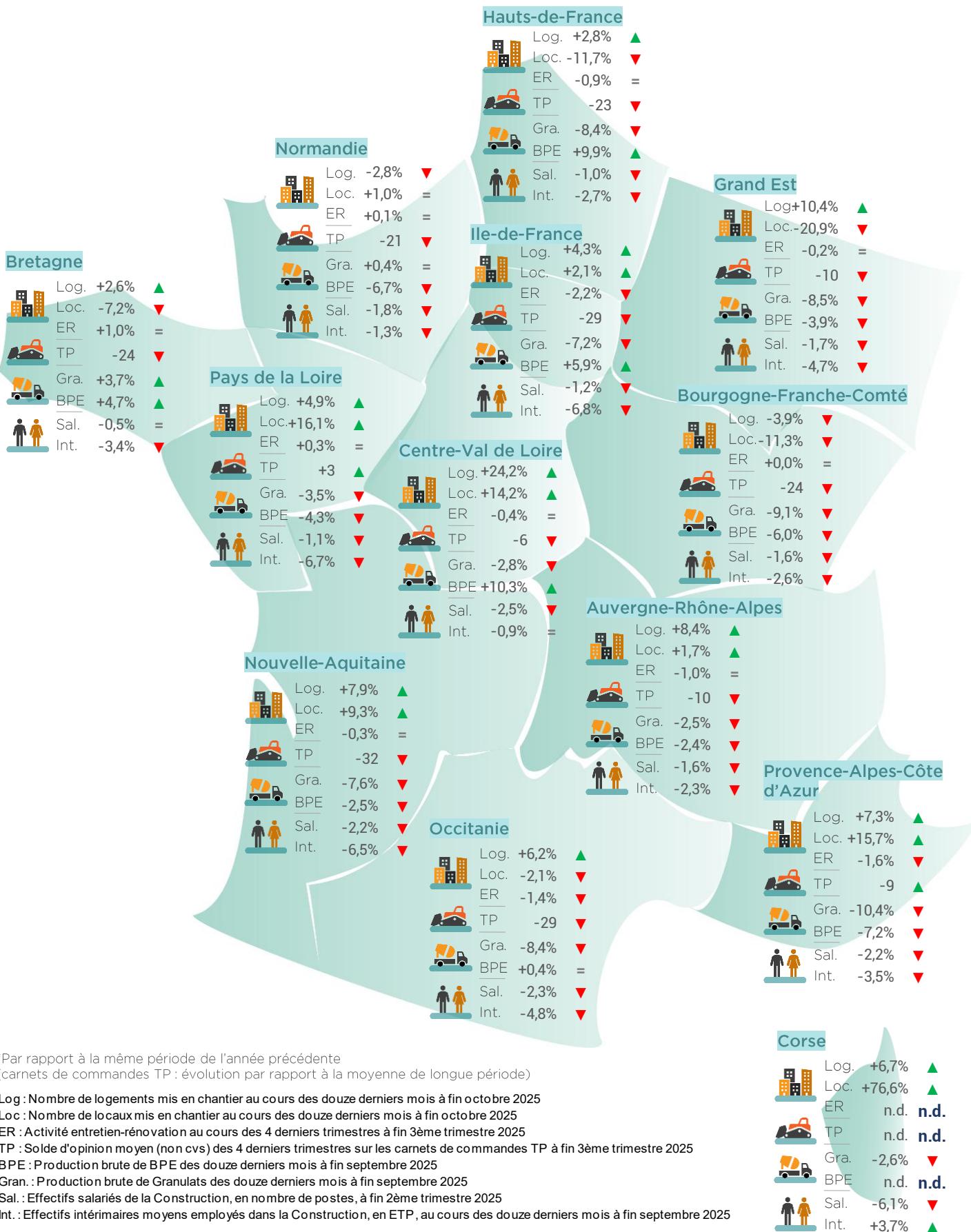


Source : Banque de France (données brutes)

*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)
- FNTP/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)



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

DES PÔLES DE COMPÉTENCES

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

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.



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 décembre 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 (FNTP),
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 (artL122-4) et constitue une contrefaçon réprimée par le Code pénal. Seules sont autorisées (art122-5) 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-paysdeloire.fr
www.cerc-paysdeloire.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 Galline, 69100 Villeurbanne
gie-cerc@orange.fr | www.cerc-actu.com |  [@GieReseauCerc](#)