

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

L'ESSENTIEL



Bâtiment

Le volume des mises en chantier demeure faible pour les deux segments du marché. Si les logements affichent une bonne dynamique trimestrielle (+24,5%*), la progression pour les locaux non résidentiels s'évalue à +8,3%*. Au 4ème trimestre, les réservations par des particuliers reculent de 12,1%*, les mises en vente progressent de 4,9%*. L'entretien-rénovation se replie de 1%* au T4 et de 1,1%* sur l'ensemble de 2025.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Logements autorisés			
à fin janvier 2026	85 200 lgts	+10,1% ▲	+16,3% ▲
Logements mis en chantier			
à fin janvier 2026	99 000 lgts	+24,5% ▲	+7,3% ▲
Mises en vente de logements ⁽¹⁾			
à fin 4ème trimestre 2025	16 262 lgts	+4,9% ▲	+18,2% ▲
Réservations de logements ⁽¹⁾			
à fin 4ème trimestre 2025	16 255 lgts	-12,1% ▼	-6,1% ▼
Réservations de logements - en bloc ⁽²⁾			
à fin 4ème trimestre 2025	22 660 lgts	-2,5% ▼	-7,0% ▼
Surface de locaux autorisés			
à fin janvier 2026	8 227 mill. m²	-15,3% ▼	-1,9% ▼
Surface de locaux mis en chantier			
à fin janvier 2026	5 499 mill. m²	+8,3% ▲	+2,8% ▲
Crédits à l'habitat ⁽³⁾			
à fin décembre 2025	45,5 milliards €	+19,4% ▲	+29,0% ▲
Entretien-rénovation ⁽⁴⁾			
au 4ème trimestre 2025 (en volume)		-1,0% ▼	-1,1% ▼
Carnets comm. Entretien-réno			
à fin 4ème trimestre 2025	13,3 semaines	0 s. ➡	

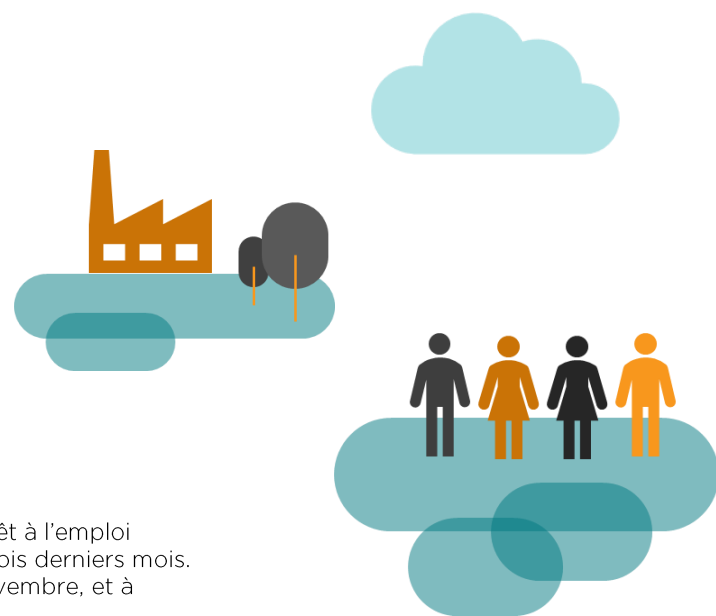
(1) aux particuliers
(2) Ventes en bloc : aux investisseurs institutionnels
(3) y compris rachat de crédit et renégociations
(4) évolution en volume

Travaux Publics

Les marchés conclus connaissent un repli de 13,2%* ces trois derniers mois, l'activité ralentit à -1,5%*. Les carnets de commandes se révèlent peu garnis au 4ème trimestre, les professionnels témoignent d'opinions dégradées dans la grande majorité des régions.

	Sur trois mois *	Sur un an *
Travaux réalisés ⁽⁵⁾		
à fin janvier 2026	-1,5% ▼	-0,5% ➡
Marchés conclus ⁽⁵⁾		
à fin janvier 2026	-13,2% ▼	-13,0% ▼
Heures travaillées (hors interim) ⁽⁵⁾		
à fin janvier 2026	-3,0% ▼	-1,0% ▼
Carnets de commandes ⁽⁶⁾		
à fin 4ème trimestre 2025	▼	
Activité future ⁽⁶⁾		
pour le 4ème 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

En attendant les chiffres de décembre, la production de béton prêt à l'emploi recule de -3,2%* depuis début janvier, et de -1,2%* au cours des trois derniers mois. Du côté des granulats, le repli trimestriel s'établit à -1,5%* à fin novembre, et à -0,4%* en cumulé depuis début janvier.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Production brute de BPE			
à fin novembre 2025	8 759 466 m3	-1,2% ▼	-3,8% ▼
Production brute de Granulats			
à fin novembre 2025	74 094 kt	-1,5% ▼	-0,5% ➡

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 demeure en-dessous des 1 600 000 postes à la fin du troisième trimestre, en repli de 1,3%* par rapport au T3 2024. L'emploi intérimaire concède 3,4%* en 2025 avec un peu moins de 127 000 ETP en moyenne.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Emploi salarié			
à fin 3ème trimestre 2025	1 598 607 sal.	-1,3% ▼	-1,6% ▼
Emploi intérimaire Construction			
à fin décembre 2025	126 115 ETP	-2,6% ▼	-3,4% ▼
Demandeurs d'emploi			
à fin 4ème trimestre 2025	210 698 DEFM	-2,5% ▼	+2,4% ▲

Le calcul des évolutions du nombre de demandeurs d'emploi est actuellement perturbé par des modifications réglementaires.

Dynamique d'entreprises

En cumul trimestriel arrêté à fin janvier, les créations d'entreprises se révèlent stables, avec toutefois une hausse pour les micro-entreprises couplée à une baisse pour les autres structures. Les défaillances d'entreprises reculent de 10% au 4ème trimestre. Le cumul annuel s'inscrit en retrait de 2024 mais demeure élevé.

		Sur trois mois *	Sur un an *
Créations d'entr. hors micro-entr.			
à fin janvier 2026	8 869 créat.	-2,0% ▼	-4,3% ▼
Créations de micro-entreprises			
à fin janvier 2026	12 506 créat.	+1,6% ▲	-1,4% ▼
Défaillances d'entreprises			
à fin 4ème trimestre 2025	3 847 défaill.	-9,8% ▼	-3,0% ▼

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



Des mises en chantier à faible niveau mais une bonne dynamique trimestrielle

+24,5%

Les mises en chantier affichent +31,4%* au mois de janvier et **+24,5%*** en cumulant les trois derniers mois, depuis début novembre.

+7,3%

En cumul 12 mois (février 2025 à janvier 2026), le nombre de logements mis en chantier progresse de 7,3%, pour un cumul inférieur à 282 000 unités. Le collectif compte à lui seul près de 180 000 mises en chantier (+7,3%*), l'individuel pur 67 500 (+5,9%*) et l'individuel groupé un peu plus de 34 000 (+10,6%*).

Les volumes de mises en vente et de réservations demeurent faibles en 2025

-12,1%

+4,9%

-16,0%

-2,5%

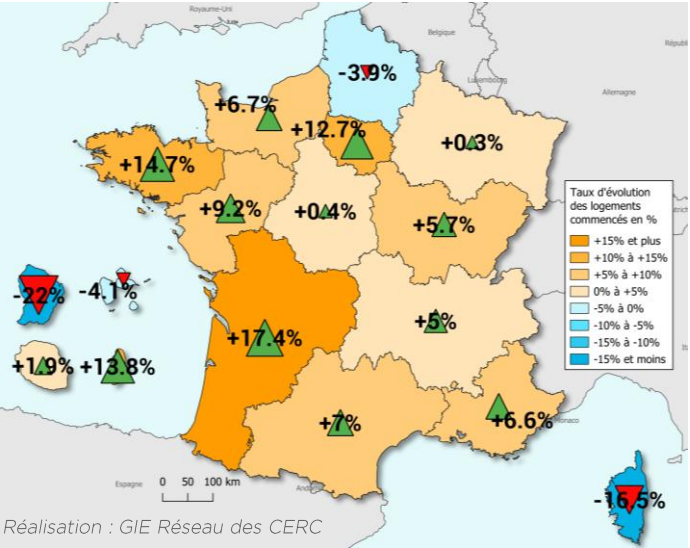
Au 4^{ème} trimestre, les réservations de logements par les particuliers reculent de 12,1%*, les mises en vente progressent de 4,9%*. Par ailleurs, le nombre d'annulations se replie de 16%*. En cumul annuel, les réservations concluent 2025 à -6,1%* quand les mises en vente progressent de 18,2%*.

Les réservations en bloc, à destination des investisseurs institutionnels, concèdent 2,5%* au T4 et 7%* sur l'ensemble de 2025.

Le volume des mises en chantier demeure faible pour les deux segments du marché. Si les logements affichent une bonne dynamique trimestrielle (+24,5%*), la progression pour les locaux non résidentiels s'évalue à +8,3%*. Au 4^{ème} trimestre, les réservations par des particuliers reculent de 12,1%*, les mises en vente progressent de 4,9%*. L'entretien-rénovation se replie de 1%* au T4 et de 1,1%* sur l'ensemble de 2025.

Logements commencés

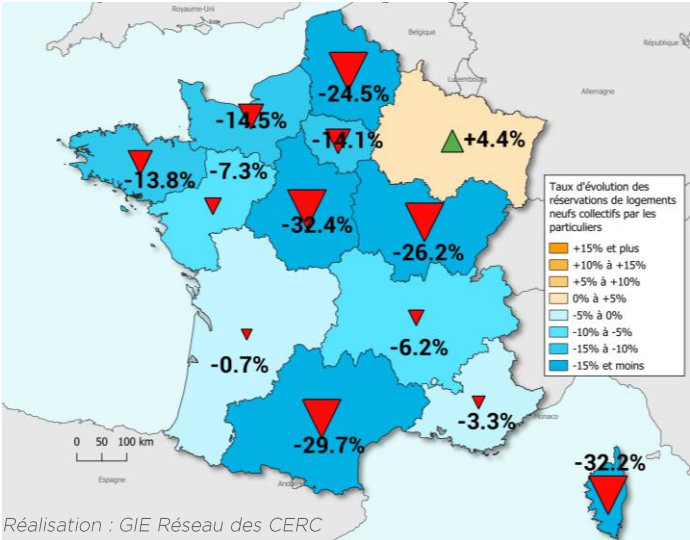
Évolution des 12 derniers mois à fin janvier 2026*



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

Réservations de logements neufs collectifs des particuliers

Évolution au 4^{ème} trimestre 2025*

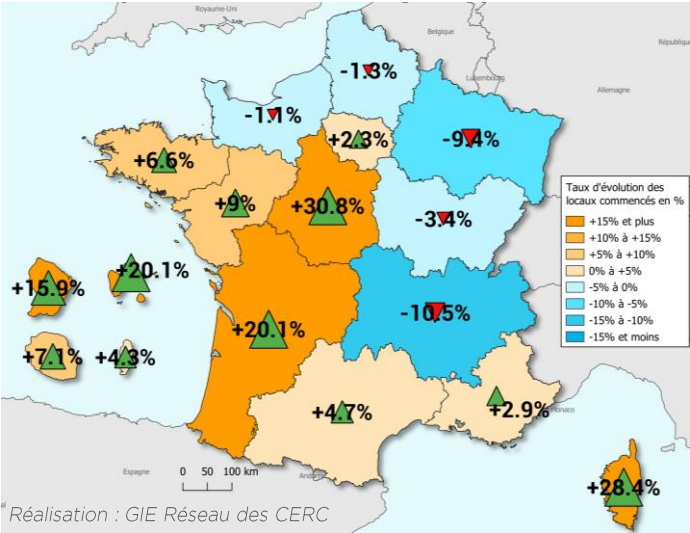


Source : SDES, ECLN (données brutes)

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

Locaux commencés

Évolution des 12 derniers mois à fin janvier 2026*



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

La progression annuelle de la construction neuve de locaux non résidentiels demeure contenue

+8,3%

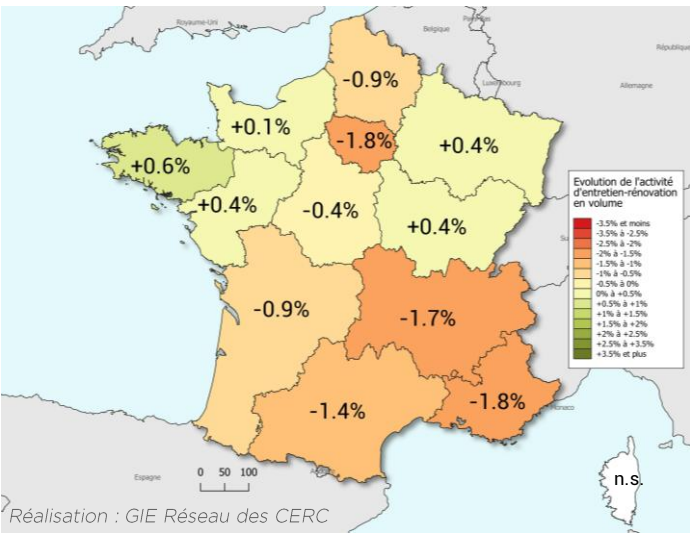
Malgré un repli de 6,1%* en janvier, les surfaces de locaux mises en chantier entre novembre et janvier progressent de 8,3%*.

+2,8%

Avec 21 millions de mètres carrés de locaux commencés en 12 mois, les mises en chantier annuelles progressent de 2,8%* à fin janvier. Les commerces et les locaux agricoles connaissent les plus fortes hausses, avec respectivement +16,7%* et +12,7%* ; les locaux industriels s'avèrent en baisse de 12,1%*.

Entretien-rénovation

Évolution de l'activité au 4ème trimestre 2025* (en volume)



Source : Réseau des CERC, résultat enquête 4T2025 (février 2026)

Montants facturés pour des travaux d'entretien-rénovation : -1%* au 4ème trimestre

-1,0%

Au 4ème trimestre, l'activité entretien-rénovation recule de 1%* avec une homogénéité entre les segments du marché (-0,9%* pour les logements, -1%* pour les locaux).

-0,9%

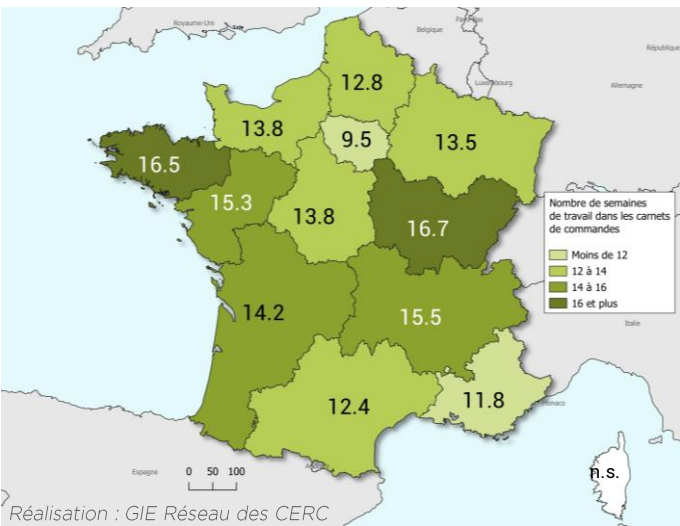
Les replis les plus marqués concernent l'Île-de-France et Provence-Alpes-Côte d'Azur (-1,8%) suivies par Auvergne-Rhône-Alpes (-1,7%). Plusieurs régions de la moitié nord connaissent une légère hausse de leurs montants facturés en entretien-rénovation : +0,6% en Bretagne, +0,4% en Bourgogne-Franche-Comté, Grand Est et Pays de la Loire.

-1,0%

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 4ème trimestre 2025 en semaines



Source : Réseau des CERC, résultat enquête 4T2025 (février 2026)

Des carnets de commandes moyens à 13,3 semaines en fin d'année

+0,0 s.

Les carnets de commandes poursuivent leur repli au 4ème trimestre. Ils s'établissent en retrait de leur tendance de longue période. Avec 13,3 semaines, ils s'avèrent stables par rapport au T4 2024. Ils se révèlent mieux orientés en Bourgogne-Franche-Comté (16,7 semaines) et en Bretagne (16,5 semaines). Par opposition, ils s'établissent à 9,5 semaines en Île-de-France.

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

travaux publics



Les marchés conclus connaissent un repli de 13,2%* ces trois derniers mois, l'activité ralentit à -1,5%*.

Les carnets de commandes se révèlent peu garnis au 4^{ème} trimestre, les professionnels témoignent d'opinions dégradées dans la grande majorité des régions.

Le recul de l'activité se révèle un peu plus marqué ces trois derniers mois

-1,5%

En janvier, le niveau d'activité demeure parfaitement stable par rapport à janvier 2025. **Le cumul trois mois, depuis novembre 2025, se replie de 1,5%***.

-13,2%

Les montants des marchés conclus reculent de 13,2%* en cumulant les trois derniers mois depuis novembre. En particulier, le mois de janvier connaît une baisse de 19,9%*.

-0,5%

Les tendances baissières des derniers mois impactent le cumul annuel. Celui-ci s'établit en léger retrait : **-0,5%* de volume d'activité sur douze mois glissants à fin janvier.**

-13,0%

Les prises de commandes, en difficulté depuis de nombreux mois, **affichent un recul de 13% en cumul annuel, de février 2025 à janvier 2026.**

En complément, le nombre d'heures de travail effectuées par les salariés permanents se contracte d'1%* sur cette même période.

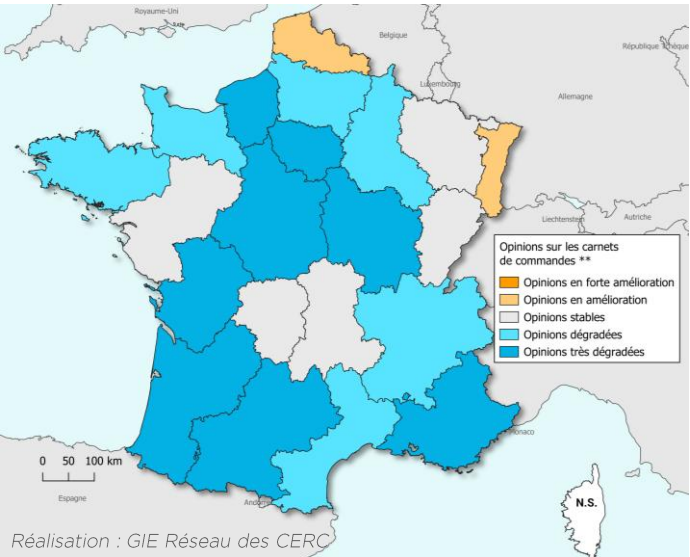
Des professionnels peu satisfaits de leurs carnets de commandes



Les soldes d'opinions des entreprises des Travaux Publics vis-à-vis de leurs carnets de commandes se révèlent fortement inférieurs à leur tendance de longue période au 4^{ème} trimestre. Cette dégradation se retrouve dans la majorité des régions, avec l'Alsace et le Nord-Pas-de-Calais comme exceptions les plus notables.

Opinions des professionnels des Travaux Publics sur leur carnet de commandes

Évolution au 4^{ème} trimestre 2025**



* 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



En attendant les chiffres de décembre, la production de béton prêt à l'emploi recule de -3,2%* depuis début janvier, et de -1,2%* au cours des trois derniers mois. Du côté des granulats, le repli trimestriel s'établit à -1,5%* à fin novembre, et à -0,4%* en cumulé depuis début janvier.

Le béton prêt à l'emploi, toujours en recul

-1,2%

En novembre, la production de béton prêt à l'emploi recule de 1,7%*. La baisse se chiffre à 1,2%* sur trois mois cumulés (septembre, octobre et novembre).

-3,8%

En douze mois, de décembre 2024 à novembre 2025, la production de béton prêt à l'emploi se chiffre à 32,1 millions de mètres cubes, en baisse de 3,8%*.

La production de granulats proche de la stabilité sur douze mois

-1,5%

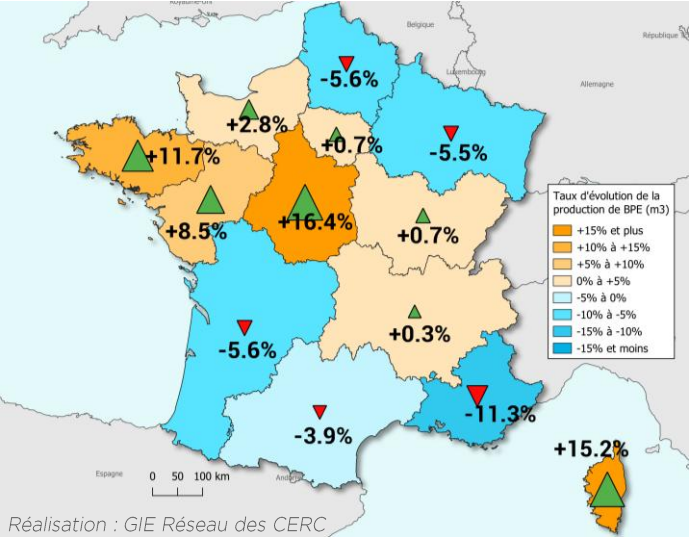
La production de granulats cumulée entre septembre et novembre concède 1,5%*, et -1,7%* pour décembre pris isolément.

-0,5%

Hors granulats de recyclage, la production atteint cette année 270,6 millions de tonnes (12 mois cumulés à fin novembre), en léger repli de 0,5%*.

Production de béton prêt à l'emploi

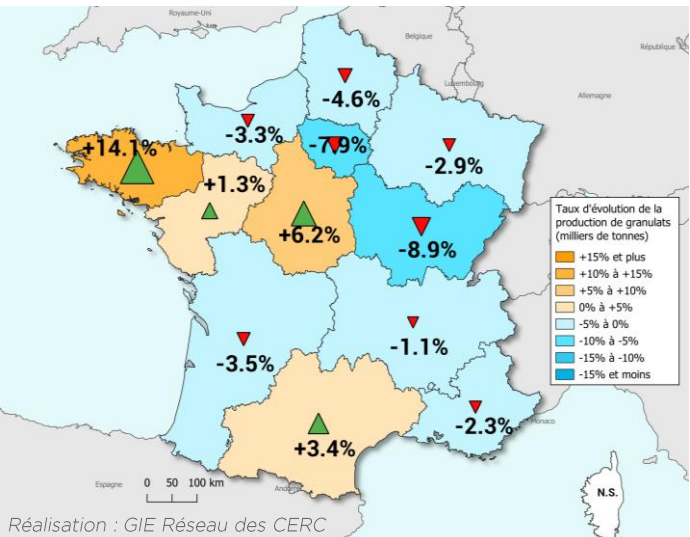
Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin novembre 2025**



Source : UNICEM – données brutes

Production de granulats

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



Source : UNICEM – données brutes – hors granulats de recyclage

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

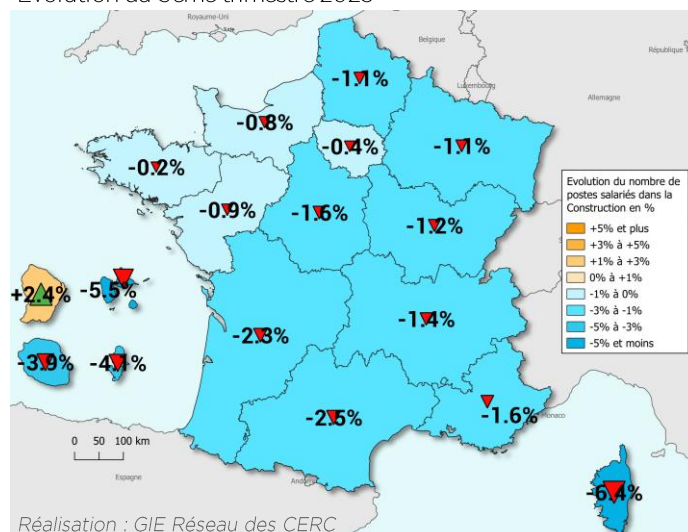
**Par rapport à la même période de l'année précédente, évolution brute

-1,3%

Ce chiffre représente environ 20 800 postes de moins qu'à la fin du T3 2024, **soit un repli de 1,3%***.

L'emploi intérimaire concède 3,4%* en 2025 avec un peu moins de 127 000 ETP en moyenne.

Évolution au 3ème trimestre 2025

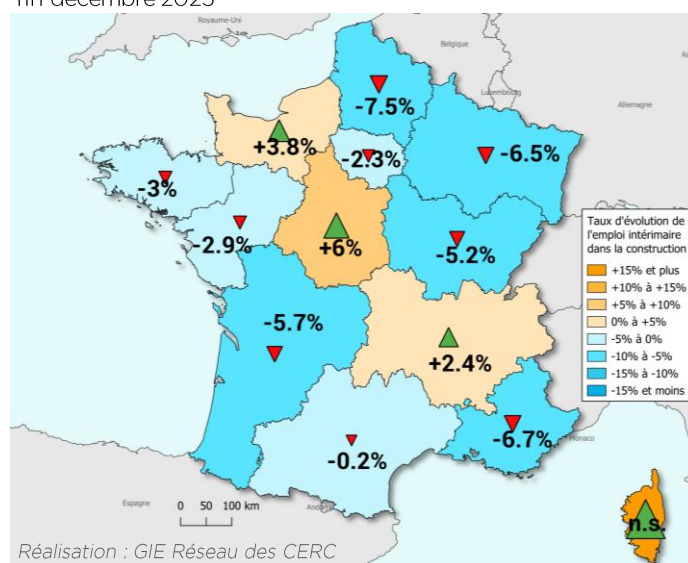


Source : ACOSS - URSSAF (données cvs)

-3,4%

En moyenne annuelle, près de 127 000 ETP ont travaillé dans la Construction sous contrat intérim en 2025, **soit un repli de 3.4% ou 4 500 ETP de moins.**

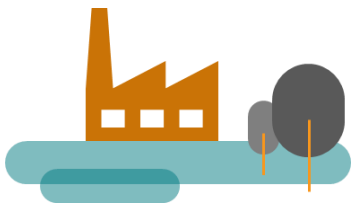
Évolution de l'emploi intérimaire moyen des 3 derniers mois à fin décembre 2025*



Source : DARES (données brutes)

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

dynamique d'entreprises



Si la tendance annuelle demeure baissière, les créations affichent une hausse en janvier

Près de 8 500 créations sont recensées en janvier, en hausse de 7,1% par rapport à janvier 2025.

-2,0%

En cumul trimestriel à fin janvier, les créations hors micro-entreprises connaissent un repli de 2%*.

+1,6%

Au cours de la même période, les créations de micro-entreprises témoignent d'une tendance opposée : +1,6%*.

-4,3%

Avec 35 900 nouvelles entreprises ces douze derniers mois, les créations hors micro-entreprises se contractent de 4,3%* en glissement annuel.

-1,4%

Entre février 2025 et janvier 2026, 50 300 micro-entreprises ont lancé leur activité, c'est 1,4%* de moins que lors des douze mois précédents.

Les défaillances ralentissent au 4^{ème} trimestre

-9,8%

Le nombre de défaillances recule de 9,8%* au 4^{ème} trimestre, le volume demeure toutefois plutôt élevé par rapport à l'historique.

-3,0%

Près de 14 400 entreprises sont comptées comme défaillantes en 2025, soit 3% de moins qu'en 2024. Parmi elles, sont dénombrées un peu moins de 300 entreprises de 20 salariés et plus, près de 650 entre 10 et 19 salariés et 8 500 entre 1 et 9 salariés.

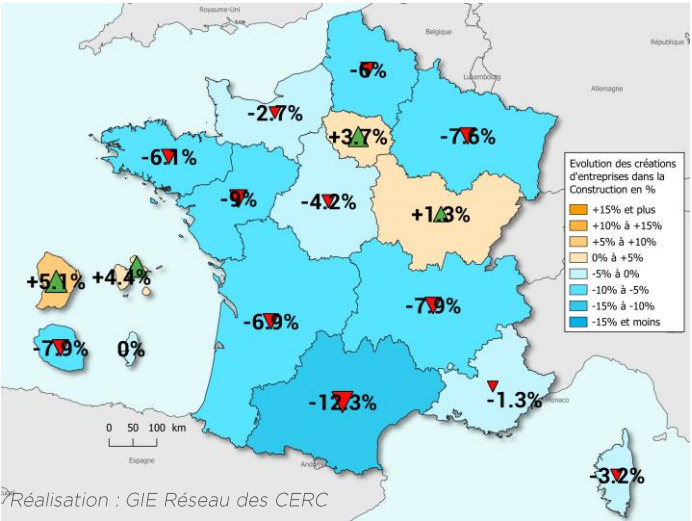
*Par rapport à la même période de l'année précédente

En cumul trimestriel arrêté à fin janvier, les créations d'entreprises se révèlent stables, avec toutefois une hausse pour les micro-entreprises couplée à une baisse pour les autres structures.

Les défaillances d'entreprises reculent de 10% au 4^{ème} trimestre. Le cumul annuel s'inscrit en retrait de 2024 mais demeure élevé.

Créations d'entreprises

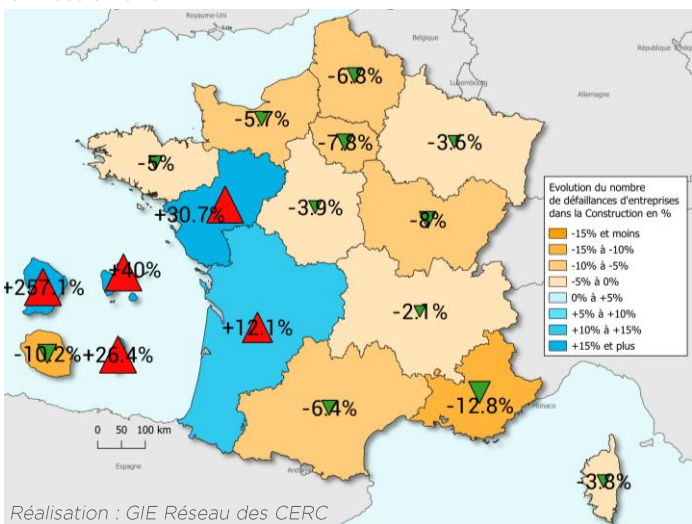
Évolution des créations cumulées sur 4 trimestres à fin 4^{ème} trimestre 2025*



Source : INSEE (données brutes)

Défaillances d'entreprises

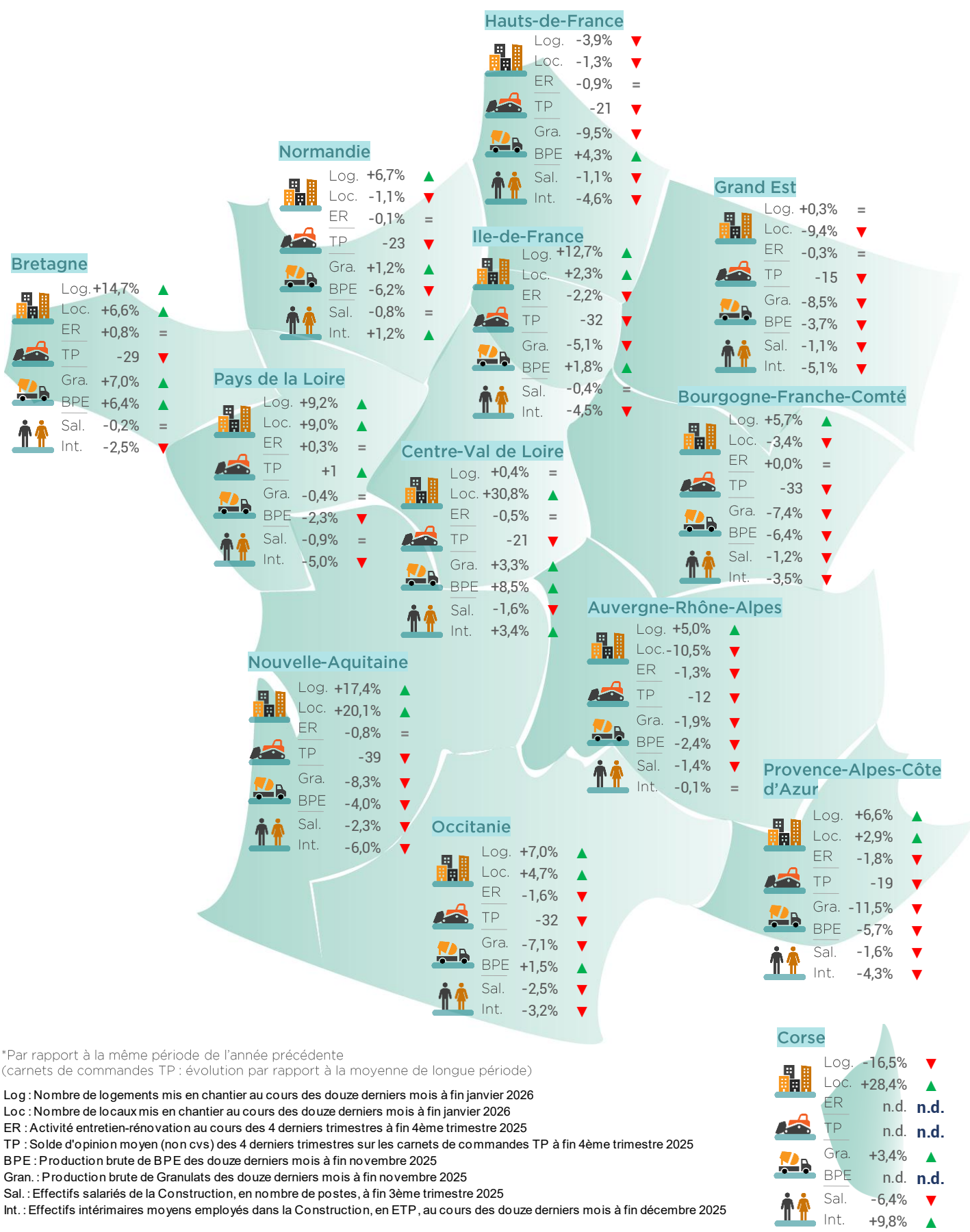
Évolution des défaillances cumulées sur 4 trimestres à fin 4^{ème} trimestre 2025*



Source : Banque de France (données brutes)

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 janvier 2026
Loc : Nombre de locaux mis en chantier au cours des douze derniers mois à fin janvier 2026
ER : Activité entretien-rénovation au cours des 4 derniers trimestres à fin 4ème trimestre 2025
TP : Solde d'opinion moyen (non cvs) des 4 derniers trimestres sur les carnets de commandes TP à fin 4ème trimestre 2025
Gran. : Production brute de BPE des douze derniers mois à fin novembre 2025
BPE : Production brute de Granulats des douze derniers mois à fin novembre 2025
Sal. : Effectifs salariés de la Construction, en nombre de postes, à fin 3ème trimestre 2025
Int. : Effectifs intérimaires moyens employés dans la Construction, en ETP, au cours des douze derniers mois à fin décembre 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

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.

DES PÔLES DE
COMPÉTENCES

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 : 10 mars 2026

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)

