



Climat des affaires au 3^{ème} trimestre 2025

Résultats de l'enquête trimestrielle d'opinion FNTF/INSEE sur le marché intérieur

En octobre 2025, les difficultés de demande augmentent fortement dans les travaux publics

En octobre 2025, l'opinion des entrepreneurs de travaux publics au sujet de leur activité passée rebondit et retrouve son niveau observé en avril dernier. Ils jugent leurs carnets de commande moins dégarnis qu'en juillet, mais rapportent une augmentation très nette de l'incertitude économique ressentie. Ils anticipent de nouveau une activité en baisse au cours des trois prochains mois. Une entreprise sur deux estime que le manque de demande est le principal frein à son activité, une proportion inédite depuis 2016.

L'opinion des entrepreneurs sur leur activité passée au cours des trois derniers mois rebondit ; celle sur l'activité prévue continue de se dégrader

En octobre 2025, l'opinion des entrepreneurs sur leur activité passée au cours des trois derniers mois rebondit après sa chute en juillet : le solde repasse au-dessus de sa moyenne de long terme et retrouve son niveau d'avril et janvier 2025. Parmi les entrepreneurs distinguant leur type de clientèle (privée ou publique), les deux soldes augmentent très fortement, de manière encore plus marquée auprès de la clientèle publique.

En ce qui concerne l'activité prévue au cours des trois prochains mois, les entrepreneurs sont un peu plus pessimistes qu'au trimestre précédent : le solde correspondant, en baisse quasi continue depuis avril 2024, s'écarte de sa moyenne de long terme. Pour ceux qui distinguent leur type de clientèle, le solde d'opinion sur l'activité prévue auprès d'une clientèle publique diminue de nouveau, tandis qu'il repart à la hausse en ce qui concerne la clientèle privée. Ils s'établissent tous deux au-dessous de leur moyenne de long terme.

Le solde d'opinion sur l'incertitude économique ressentie par les entrepreneurs augmente très fortement et repasse bien au-dessus de sa moyenne de long terme, atteignant son plus haut niveau depuis avril 2022.

Les carnets de commandes sont jugés moins dégarnis qu'en juillet

En octobre 2025, le solde d'opinion relatif au niveau des carnets de commandes de l'ensemble des entrepreneurs du secteur augmente et repasse au-dessus de sa moyenne de long terme. Parmi ceux qui distinguent leur type de clientèle, ce solde baisse de façon particulièrement marquée pour les commandes auprès de la clientèle publique et repasse sous sa moyenne. Le solde relatif à la clientèle privée s'améliore un peu, rejoignant son niveau moyen.

Le solde d'opinion sur les délais de paiement rebondit fortement après deux trimestres consécutifs de baisse, il repasse ainsi au-dessus de sa moyenne de long terme.

Les perspectives d'emploi sont quasi stables

En octobre 2025, le solde d'opinion sur l'évolution des effectifs au cours des trois prochains mois est quasi stable, après une forte baisse en juillet, et demeure au-dessus de sa moyenne de longue période.

Les difficultés liées à l'insuffisance de la demande augmentent nettement et atteignent un niveau inobservé depuis 2016

En octobre 2025, la part des entreprises déclarant faire face à des contraintes de demande rebondit fortement : à 50 %, elle se situe très au-dessus de sa moyenne de longue période, à un niveau inobservé depuis 2016. 29 % des entreprises signalent des difficultés liées au manque de main-d'œuvre : cette part, plus faible qu'en juillet, poursuit sa dynamique baissière entamée en juillet 2023, mais continue d'évoluer très au-dessus de sa moyenne de long terme.

BAROMÈTRE



Opinion sur l'activité passée



En octobre 2025 par rapport à juillet 2025
Solde d'opinion cvs



Opinion sur l'activité future



En octobre 2025 par rapport à juillet 2025
Solde d'opinion cvs



Opinion sur les carnets de commandes



En octobre 2025 par rapport à juillet 2025
Solde d'opinion cvs



Opinion sur les effectifs futurs



En octobre 2025 par rapport à juillet 2025
Solde d'opinion cvs



Opinion sur les délais de paiement



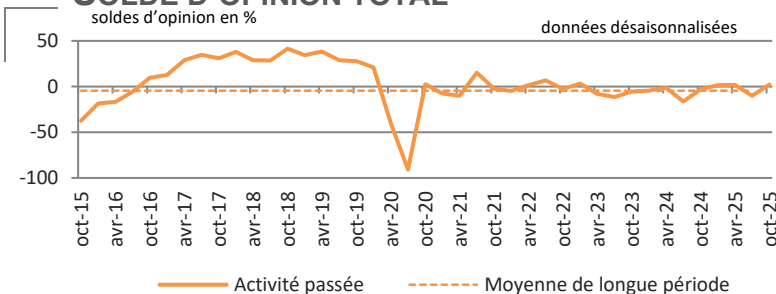
En octobre 2025 par rapport à juillet 2025
Solde d'opinion cvs

ACTIVITÉ PASSÉE



"Au cours des 3 derniers mois, votre activité a-t-elle eu tendance à augmenter, à rester stable ou à diminuer?"

SOLDE D'OPINION TOTAL



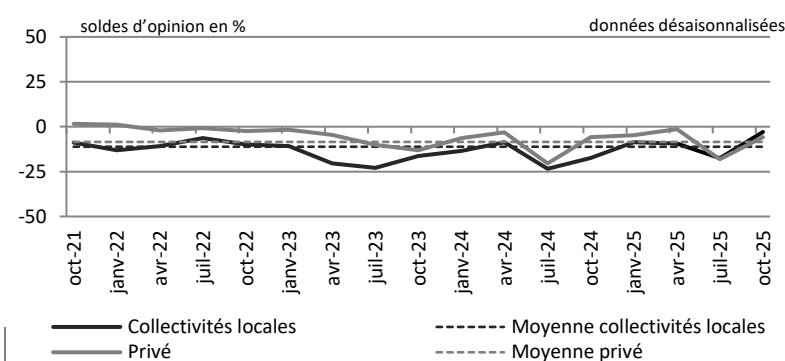
Solde d'opinion

▲ 2

Moyenne de longue période

-5

PAR MAÎTRE D'OUVRAGE



Solde d'opinion auprès des collectivités locales

▲ -3

Moyenne de longue période

-11

Solde d'opinion auprès du privé

▲ -6

Moyenne de longue période

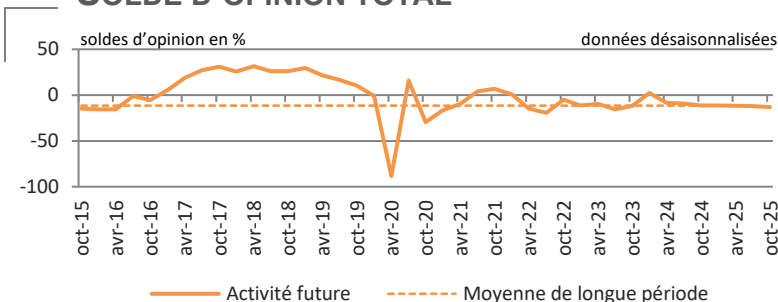
-8

ACTIVITÉ FUTURE



"Au cours des 3 prochains mois, votre activité aura-t-elle tendance à augmenter, à rester stable ou à diminuer?"

SOLDE D'OPINION TOTAL



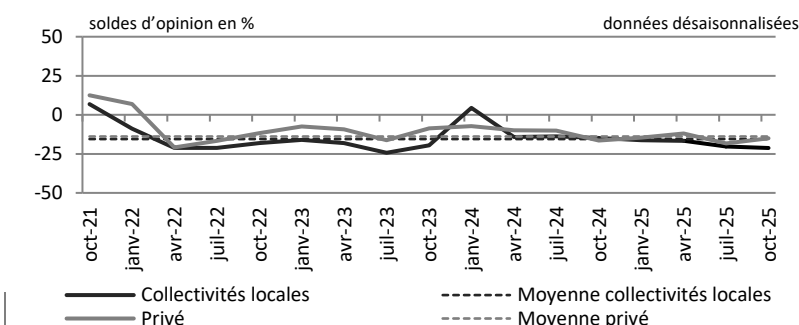
Solde d'opinion

▼ -13

Moyenne de longue période

-11

PAR MAÎTRE D'OUVRAGE



Solde d'opinion auprès des collectivités locales

▼ -21

Moyenne de longue période

-16

Solde d'opinion auprès du privé

▲ -15

Moyenne de longue période

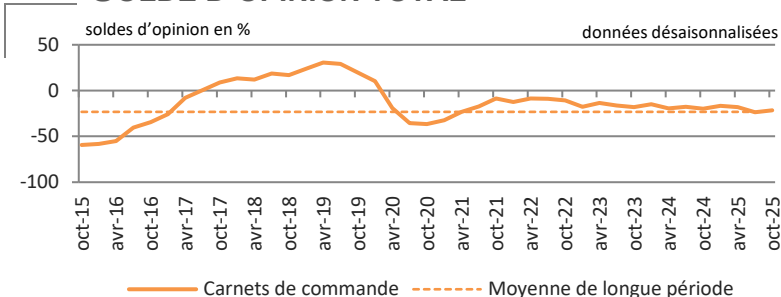
-14

CARNETS DE COMMANDES



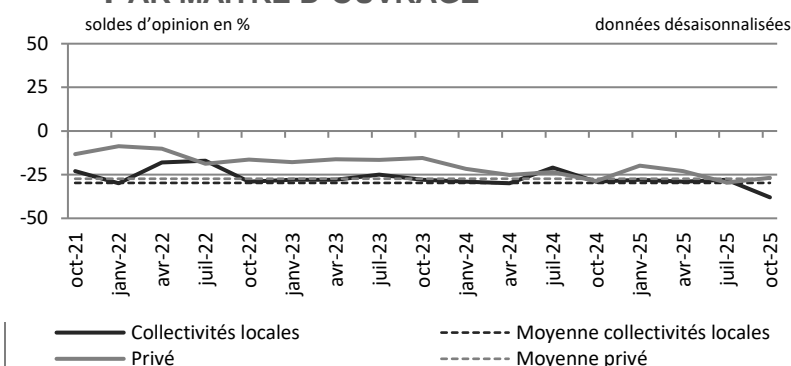
“Votre carnet de commandes vous paraît-il, pour cette période de l'année supérieur de la normale, normal pour la saison ou inférieur à la normale?”

SOLDE D'OPINION TOTAL



Solde d'opinion **-21**
Moyenne de longue période **-23**

PAR MAÎTRE D'OUVRAGE



Solde d'opinion auprès des collectivités locales **-38**
Moyenne de longue période **-30**

Solde d'opinion auprès du privé **-27**
Moyenne de longue période **-27**

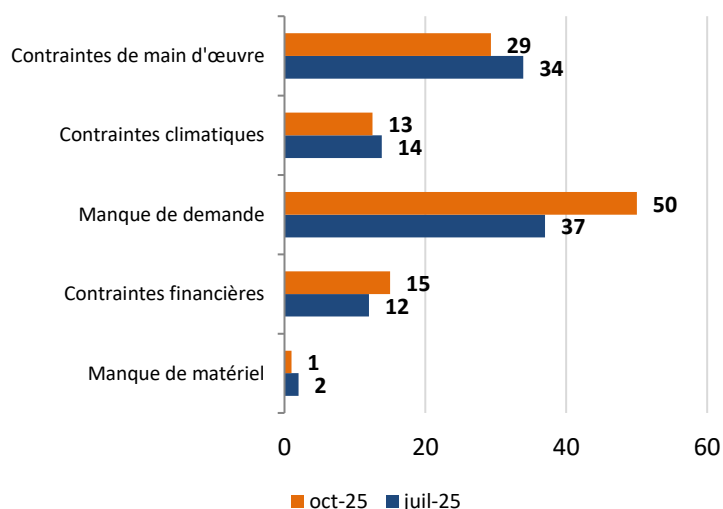
OBSTACLES À LA PRODUCTION



“Quels sont les principaux obstacles qui limitent la réalisation actuelle de vos travaux?”

OPINION

% de réponses affirmatives



			Moyenne 2004-2025
Contraintes de main d'œuvre	29%		25%
Contraintes climatiques	13%		11%
Manque de demande	50%		36%
Contraintes financières	15%		11%
Manque de matériel	1%		3%

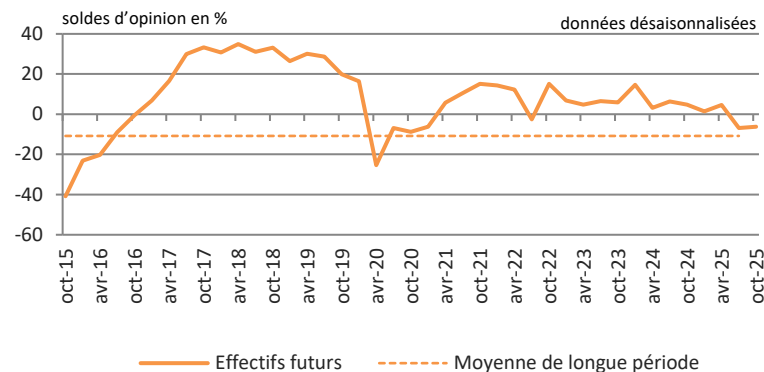
données désaisonnalisées

EFFECTIFS FUTURS



“Au cours des 3 prochains mois, vous attendez-vous à ce que les effectifs de votre entreprise augmentent, restent stables ou diminuent?”

SOLDE D'OPINION



Solde d'opinion = -6

Moyenne de longue période -11

Pour comprendre les résultats

Avertissement : Les coefficients saisonniers ont été actualisés en juillet 2025. Il en résulte des révisions de l'ensemble des résultats précédemment publiés au titre de cette enquête. Ces révisions sont pour la plupart relativement mineures et ne modifient pas la lecture du diagnostic conjoncturel.

Un échantillon représentatif d'environ 2 000 entreprises est interrogé en janvier, avril, juillet et octobre au titre de l'enquête trimestrielle de conjoncture dans les Travaux Publics, réalisée conjointement par la Fédération Nationale des Travaux Publics et l'INSEE. Les réponses des entrepreneurs sont pondérées selon l'importance des entreprises, puis redressées pour tenir compte des différences de taux de sondage entre catégories d'entreprises. La clientèle publique désigne l'Etat et les collectivités territoriales. La clientèle privée comprend toutes les entreprises, y compris celles dont le capital est contrôlé par l'Etat. Les réponses portent sur la situation personnelle de l'entreprise interrogée. Elles sont qualitatives, aussi l'interprétation est-elle davantage fondée sur le profil des séries que sur les seuls derniers résultats. La plupart de ces séries qualitatives sont des soldes d'opinion, différences entre les proportions de réponses envisageant une hausse et celles envisageant une baisse. Une hausse d'un solde d'opinion traduit généralement une amélioration pour les entreprises, sauf dans le cas des délais de paiement qui requiert un raisonnement inverse.

▲ représente une amélioration du solde d'opinion au trimestre actuel par rapport au trimestre précédent.

▼ symbolise une détérioration du solde d'opinion au trimestre actuel par rapport au trimestre précédent.

— correspond à un solde d'opinion au trimestre actuel stable par rapport au trimestre précédent.

A l'exception des données sur les obstacles à la production qui débutent au 1^{er} janvier 2004, les moyennes de longue période ont pour origine janvier 1981 et se terminent sur le trimestre en cours. La donnée du mois d'avril 2020 n'est pas comprise dans le calcul des moyennes de longue période.

Avertissement : Pendant la période de confinement général, l'enquête trimestrielle de conjoncture dans les Travaux Publics d'avril 2020, dont la collecte a été réduite à internet uniquement, a pâti d'un taux de réponse extrêmement faible et ses résultats n'ont par conséquent pas pu être diffusés. Les valeurs pour le mois d'avril 2020 sont donc indiquées en pointillés dans les séries chronologiques. Le taux de réponse à l'enquête s'est ensuite redressé en juillet, la collecte ayant été menée à nouveau par internet et par envoi postal (questionnaire papier).

Pour en savoir plus

Pour disposer des données trimestrielles détaillées de 2004 à la fin du trimestre actuel, veuillez [cliquer sur le lien suivant](#). Les résultats par taille d'entreprise, activité principale et région de siège de l'entreprise sont à demander au Service des Affaires Economiques de la FNTF (tel. 01-44-13-32-02)