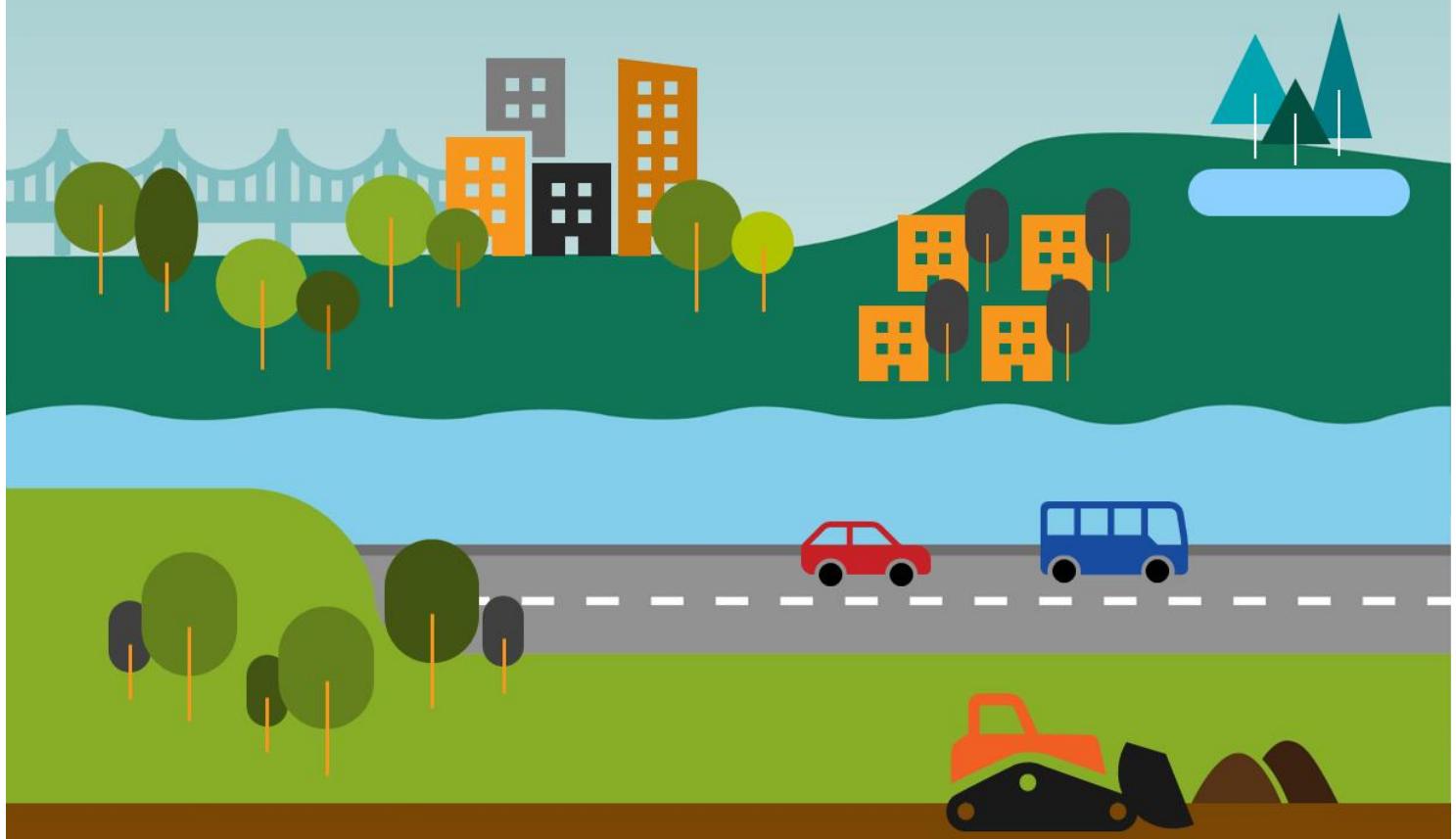


CONJONCTURE NATIONALE & INTERRÉGIONALE DE LA FILIÈRE CONSTRUCTION

L'ESSENTIEL





Bâtiment

Les mises en chantier se dynamisent ces 3 derniers mois : +20,2%* pour les logements, +12,8%* pour les locaux non résidentiels. Le volume demeure toutefois faible.

Les mises en vente 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 novembre 2025 | 98 000 lgts | +21,3% ▲ | +14,4% ▲ |
| Logements mis en chantier à fin novembre 2025 | 84 600 lgts | +20,2% ▲ | +5,8% ▲ |
| 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 novembre 2025 | 10 176 mill. m ² | +1,6% ▲ | +4,1% ▲ |
| Surface de locaux mis en chantier à fin novembre 2025 | 5 810 mill. m ² | +12,8% ▲ | +4,5% ▲ |
| Crédits à l'habitat ⁽³⁾ à fin novembre 2025 | 45,0 milliards € | +23,6% ▲ | +30,7% ▲ |
| 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

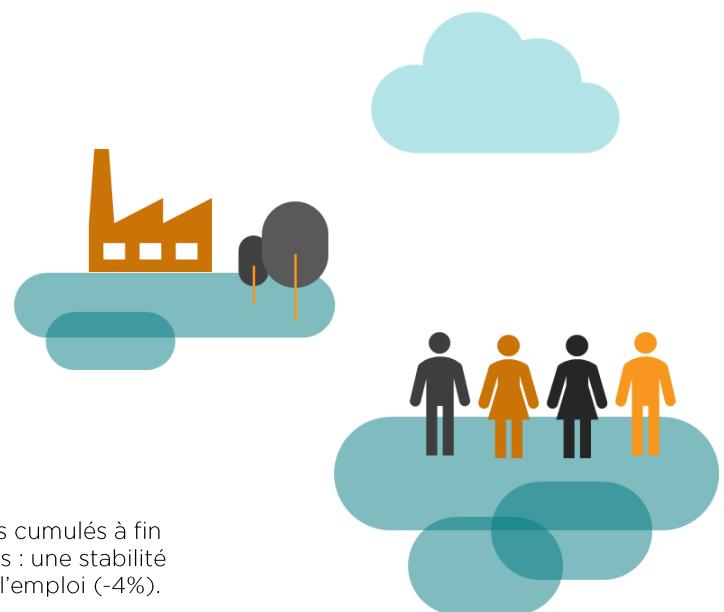
L'activité Travaux Publics affiche un léger recul sur 3 mois et une quasi-stabilité sur un an. Les marchés conclus poursuivent leur repli à deux chiffres.

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 novembre 2025 | | -1,0% ▼ | -0,5% ► |
| Marchés conclus ⁽⁵⁾ à fin novembre 2025 | | -19,5% ▼ | -13,7% ▼ |
| Heures travaillées (hors interim) ⁽⁵⁾ à fin novembre 2025 | | -1,3% ▼ | -0,9% ► |
| 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 concède un peu plus de 1% sur 3 mois cumulés à fin octobre. Les tendances divergent en cumulant les 12 derniers mois : une stabilité pour les granulats mais un repli plus marqué pour le béton prêt à l'emploi (-4%).

| | | Sur trois mois * | Sur un an * |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Production brute de BPE à fin octobre 2025 | 7 663 094 m3 | -1,1% | -4,0% |
| Production brute de Granulats à fin octobre 2025 | 67 131 kt | -1,2% | -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 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 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 3ème trimestre 2025 | 1 598 607 sal. | -1,3% | -1,6% |
| 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 affichent une baisse de 6,9%* en novembre, soit une dynamique contraire aux observations des mois précédents. Le cumul trimestriel demeure en hausse (+8,1%*).

Les défaillances se stabilisent à un niveau élevé, la hausse ressortant nettement plus modérée que précédemment : +1,7%* au T3.

| | | Sur trois mois * | Sur un an * |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| Créations d'entr. hors micro-entr. à fin novembre 2025 | 8 842 créat. | +4,7% | -6,3% |
| Créations de micro-entreprises à fin novembre 2025 | 13 252 créat. | +10,5% | -2,5% |
| Défaillances d'entreprises à fin 3ème trimestre 2025 | 3 001 défaill. | +1,7% | +3,8% |

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



Le cumul annuel demeure largement inférieur à 300 000 logements commencés malgré la hausse

+20,2%

Les mises en chantier de logements affichent +20,9%* au mois de novembre. En cumulant les trois derniers mois, les 84 600 logements mis en chantier représentent une hausse de 20,2%* par rapport à la même période en 2024.

+5,8%

Bien qu'en hausse de 5,8%*, le cumul 12 mois arrêté à fin novembre se limite à un volume de 274 400 logements. Le segment de l'individuel pur se révèle stable avec 66 200 unités, l'individuel groupé affiche une hausse (+10,3%*, 33 900 logements) tout comme le collectif (+7,2%*, 174 400 logements).

À fin novembre, les autorisations progressent de 21,3%* en cumul 3 mois et de 14,4%* en cumul 12 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%

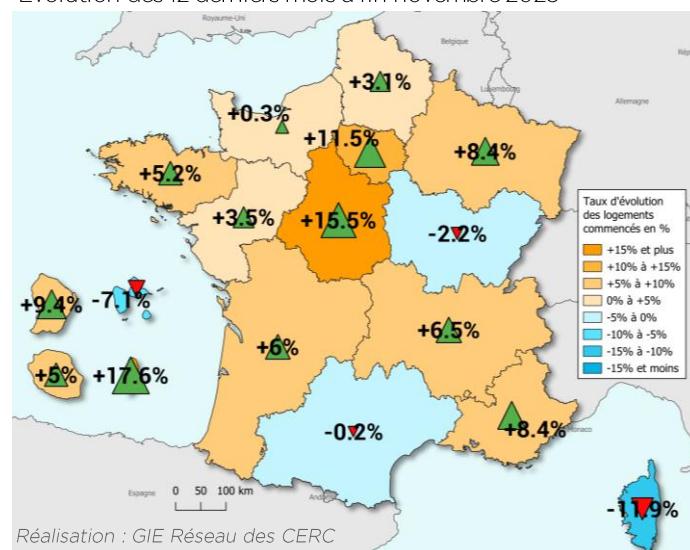
Du côté des investisseurs institutionnels, les réservations s'inscrivent en hausse de 16,3%*.

Les mises en chantier se dynamisent ces 3 derniers mois : +20,2%* pour les logements, +12,8%* pour les locaux non résidentiels. Le volume demeure toutefois faible.

Les mises en vente 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

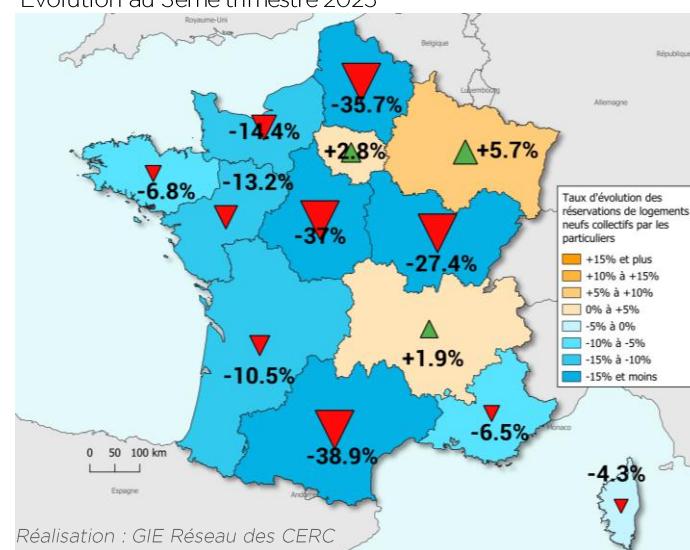
Évolution des 12 derniers mois à fin novembre 2025*



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

Réservations de logements neufs collectifs des particuliers

Évolution au 3ème trimestre 2025*

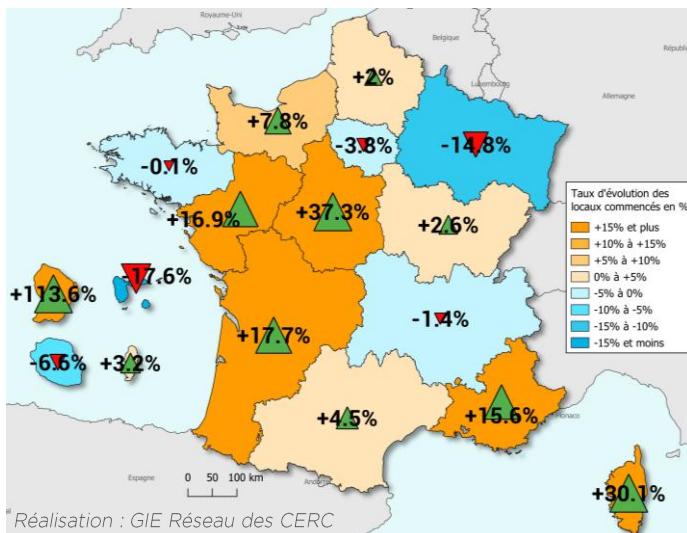


Source : SDES, ECLN (données brutes)

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

Locaux commencés

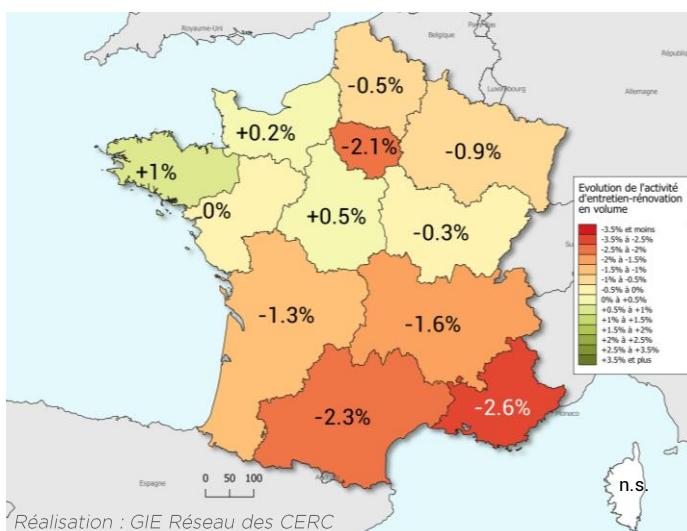
Évolution des 12 derniers mois à fin novembre 2025*



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

Entretien-rénovation

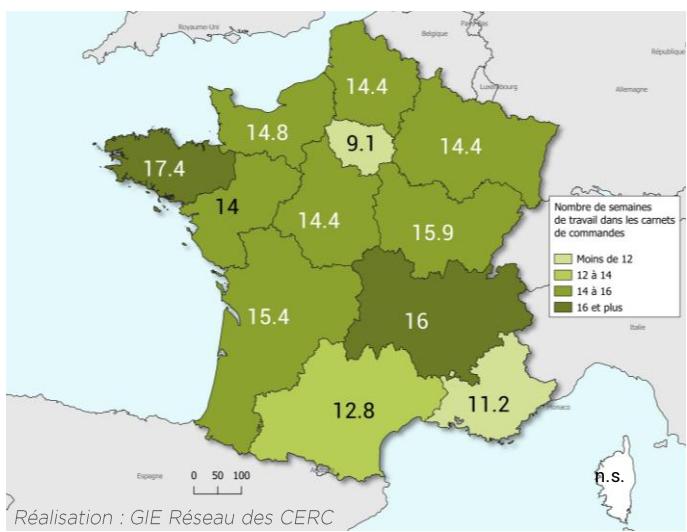
Évolution de l'activité au 3ème trimestre 2025* (en volume)



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)

Hausse des mises en chantier de locaux mais des perspectives moins nettes pour les autorisations

+12,8%

Les surfaces de locaux commencés s'inscrivent en hausse de 20,1%* en novembre et de 12,8%* sur 3 mois cumulés.

+4,5%

La reprise se révèle moins marquée en cumulant les 12 derniers mois à fin novembre : +4,5%* pour une superficie totale de 20,9 millions de mètres carrés. En particulier, les commerces affichent une hausse de +18,7%*, les locaux agricoles de +17,9%*.

Les autorisations s'avèrent également en hausse sur 12 mois cumulés (+4,1%*), mais une baisse en novembre limite le cumul 3 mois à +1,6%*.

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

-1,3%

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%).

-1,5%

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



L'activité Travaux Publics affiche un léger recul sur 3 mois et une quasi-stabilité sur un an. Les marchés conclus poursuivent leur repli à deux chiffres.

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.

Ce trimestre, le repli de l'activité est contenu, les marchés conclus frôlent les 20%* de baisse

-1,0%

Les montants des travaux réalisés affichent une baisse de 1%* sur le trimestre glissant à fin novembre, par rapport à la même période l'année précédente. Toutefois, le repli se révèle plus marqué en novembre : -4,3%* sur ce mois seul.

-19,5%

Les prises de commandes poursuivent leur baisse : -12,1%* en novembre et -19,5%* sur 3 mois cumulés (à fin novembre).

-0,5%

Le niveau d'activité cumulé de décembre 2024 à novembre 2025 s'avère en léger recul par rapport aux 12 mois précédents : -0,5%*.

-13,7%

Le repli régulier des marchés conclus en cette période de fin de cycle municipal entraîne une baisse de 13,7% sur le cumul 12 mois des prises de commandes à fin novembre.

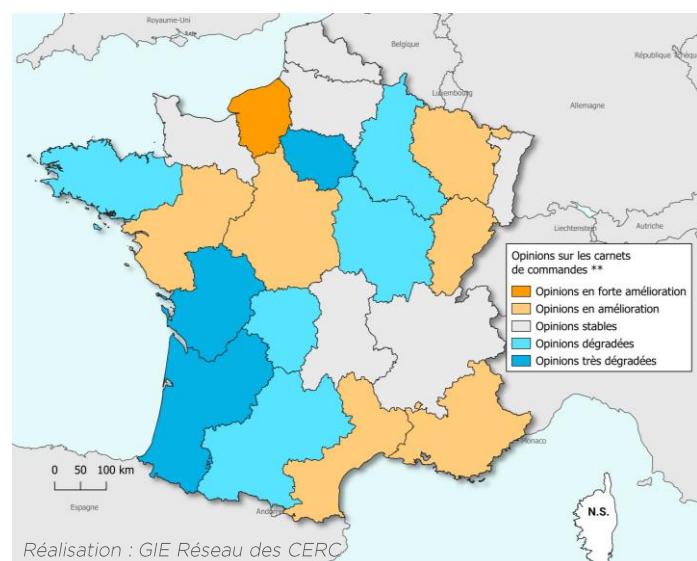
Des carnets de commandes moins garnis dans l'ensemble



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**



* 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



La production de béton prêt à l'emploi perd 1,1%* ce trimestre

-1,1%

Stable en octobre, la production de béton prêt à l'emploi recule de 1,1%* sur 3 mois cumulés (août - septembre - octobre).

-4,0%

En cumul annuel, la tendance baissière se révèle plus nette : -4%* sur 12 mois à fin octobre. Le volume produit s'établit à 32,2 millions de mètres cubes contre 34 millions au cours des 12 mois précédents.

La production annuelle de granulats s'avère stable

-1,2%

Le recul de la production de granulats, hors granulats de recyclage, se limite à -0,5%* en octobre, pour un cumul 3 mois s'établissant en baisse de -1,2%*.

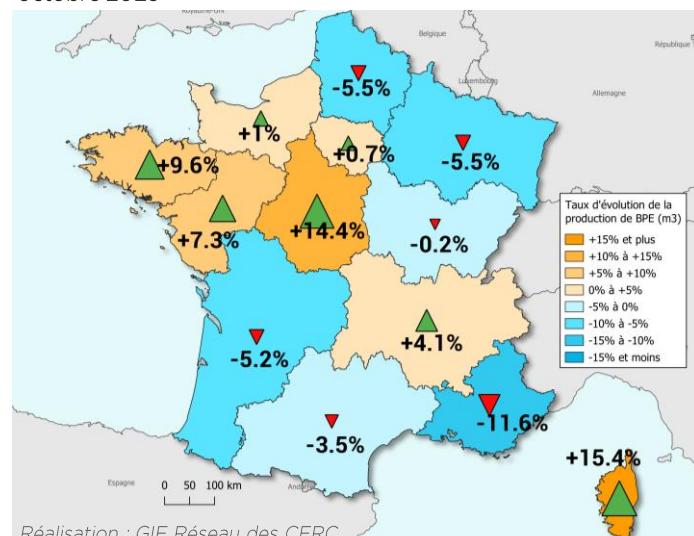
-0,1%

Avec 271,5 millions de tonnes produites entre novembre 2024 et octobre 2025, le cumul annuel se révèle stable par rapport à l'année précédente, après correction des jours ouvrés.

La production de matériaux concède un peu plus de 1% sur 3 mois cumulés à fin octobre. Les tendances divergent en cumulant les 12 derniers mois : une stabilité pour les granulats mais un repli plus marqué pour le béton prêt à l'emploi (-4%).

Production de béton prêt à l'emploi

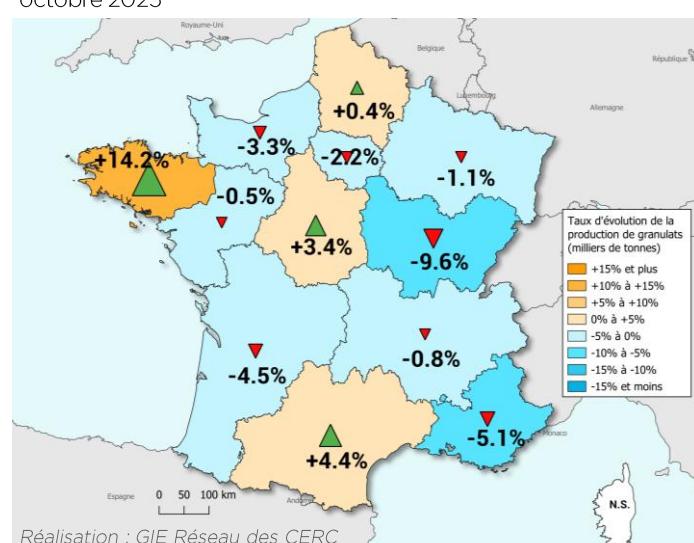
Évolution de la production cumulée des 3 derniers mois à fin octobre 2025**



Source : UNICEM - données brutes

Production de granulats

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



-1,3%* de postes salariés à la fin du T3 (évolution un an)

1,60M

L'emploi salarié s'établit à 1 598 600 postes dans la Construction à la fin du 3ème trimestre 2025.

-1,3%

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

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.

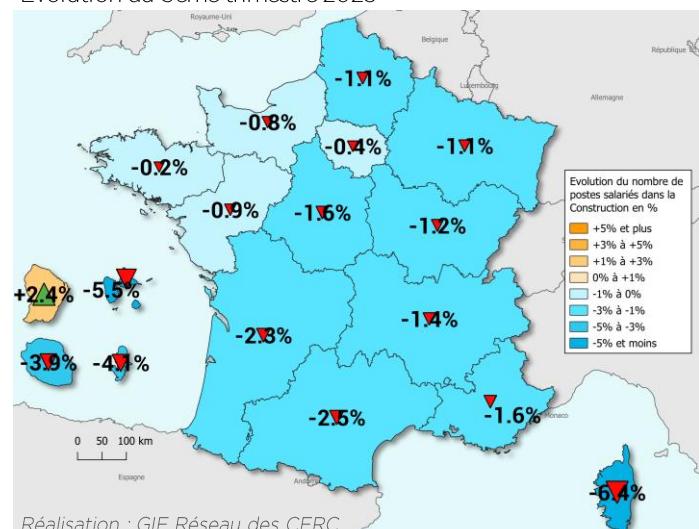
*Par rapport à la même période de l'année précédente

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

Emploi salarié Construction

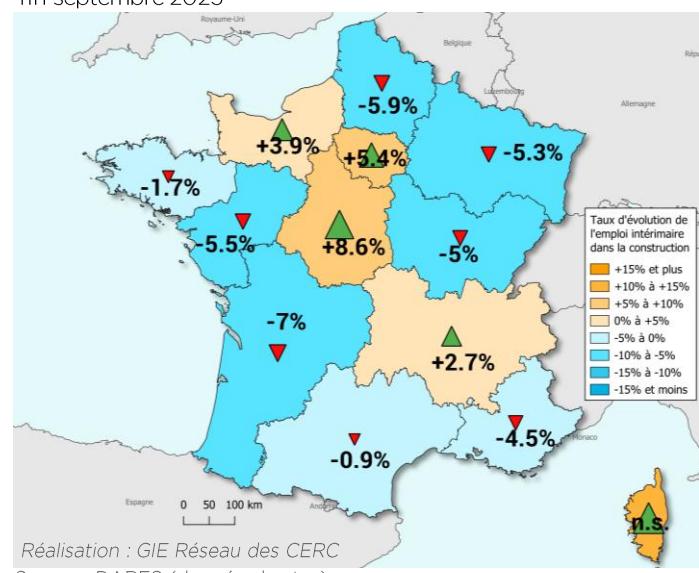
Évolution au 3ème trimestre 2025



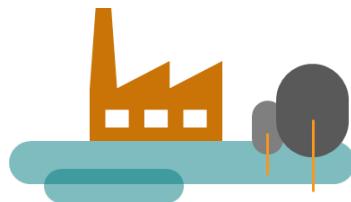
Source : ACOSS - URSSAF (données cvs)

Emploi intérimaire Construction

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



dynamique d'entreprises



Des créations globalement en hausse ces derniers mois malgré un recul en novembre

En novembre, les créations d'entreprises reculent à -6,9%*. Si la baisse se limite à -1,2%* pour les micro-entreprises, elle atteint -14,1% pour les autres structures.

+4,7%

La tendance se révèle différente sur 3 mois cumulés, de septembre à novembre : **+4,7% pour les créations hors micro-entreprises**.

+10,5%

Du côté des micro-entreprises, les créations trimestrielles progressent de 10,5%* à fin novembre.

-6,3%

Avec 35 700 entreprises (hors micro-entreprises) ayant ouvert leurs portes en 12 mois, le cumul annuel à fin novembre connaît un repli de 6,3%*.

-2,5%

La contraction s'avère moins marquée pour les micro-entreprises : -2,5%* pour 50 100 nouvelles entités ces 12 derniers mois.

Les défaillances demeurent à un niveau élevé

+1,7%

Après les fortes hausses enregistrées ces dernières années, les défaillances semblent se stabiliser à un niveau assez élevé : +1,7%* 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.

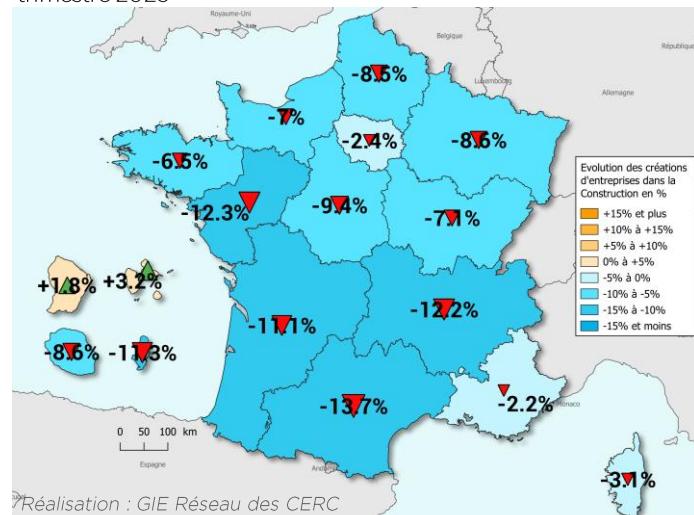
*Par rapport à la même période de l'année précédente

Les créations affichent une baisse de 6,9%* en novembre, soit une dynamique contraire aux observations des mois précédents. Le cumul trimestriel demeure en hausse (+8,1%*).

Les défaillances se stabilisent à un niveau élevé, la hausse ressortant nettement plus modérée que précédemment : +1,7%* au T3.

Créations d'entreprises

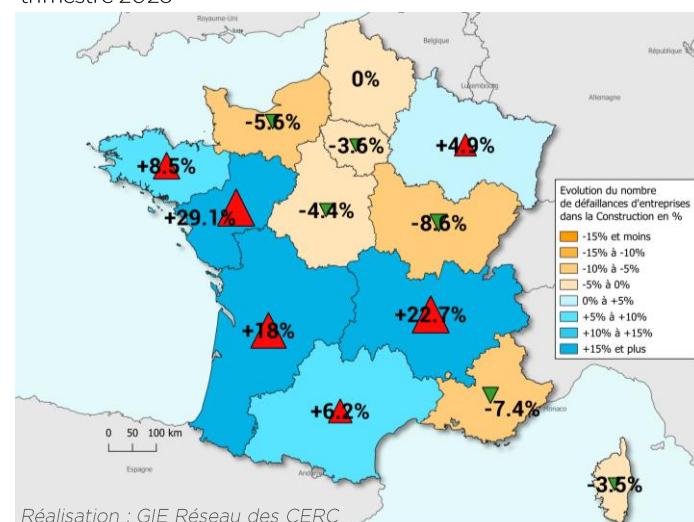
Évolution des créations cumulées sur 4 trimestres à fin 3ème trimestre 2025*



Source : INSEE (données brutes)

Défaillances d'entreprises

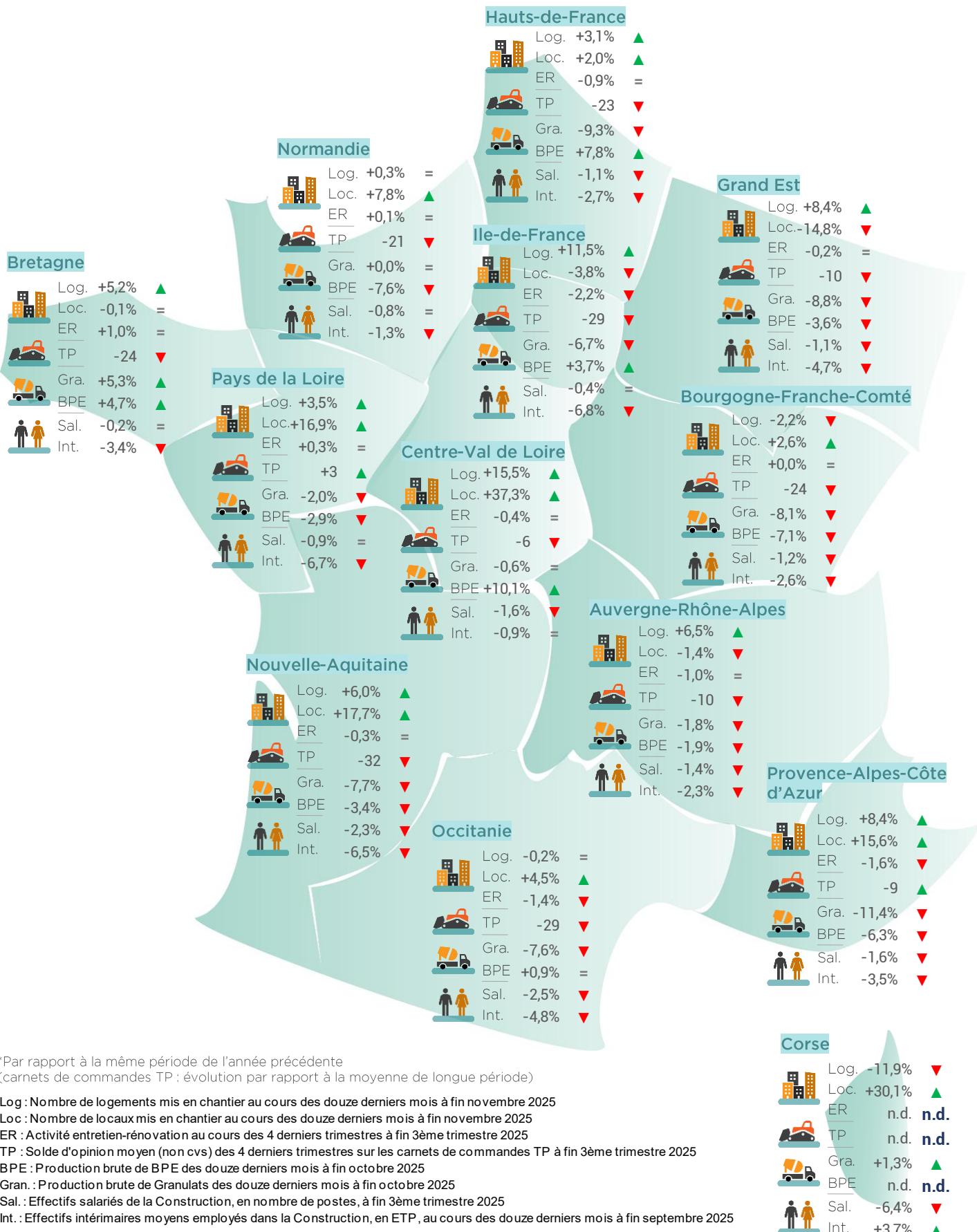
Évolution des défaillances cumulées sur 4 trimestres à fin 3ème trimestre 2025*



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 novembre 2025

Loc : Nombre de locaux mis en chantier au cours des douze derniers mois à fin novembre 2025

ER : Activité entretien-rénovation au cours des 4 derniers trimestres à fin 3ème trimestre 2025

TP : Solde d'opinion moyen (non cvs) des 4 derniers trimestres sur les carnets de commandes TP à fin 3ème trimestre 2025

BPE : Production brute de BPE des douze derniers mois à fin octobre 2025

Gran. : Production brute de Granulats des douze derniers mois à fin octobre 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 septembre 2025

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 : 15 janvier 2026

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.

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)

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](https://twitter.com/GieReseauCerc)