

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

Enquête trimestrielle dans les travaux publics - octobre 2025

Informations Rapides · 24 octobre 2025 · n° 268

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.

Conjoncture dans les travaux publics

Soldes d'opinion, en %, CVS

	Moy.*	Jan. 25	Avr. 25	Juil. 25	Oct. 25
Activité passée	-5	2	2	-10	2
Activité passée clientèle publique	-11	-9	-9	-18	-3
Activité passée clientèle privée	-8	-5	-1	-18	-6
Activité prévue	-11	-11	-12	-12	-13
Activité prévue clientèle publique	-16	-16	-17	-20	-21
Activité prévue clientèle privée	-14	-15	-12	-18	-15
Jugements sur les carnets de commandes	-23	-17	-18	-24	-21
Jugements sur les carnets de commandes clientèle publique	-30	-28	-29	-28	-38
Jugements sur les carnets de commandes clientèle privée	-27	-20	-23	-29	-27
Délais de paiements	22	30	23	12	25
Difficultés pour insuffisance de personnel (en %) ***	19	30	33	34	29
Difficultés pour insuffisance de demande (en %) ***	37	44	45	37	50
Effectifs prévus	-11	1	5	-7	-6
Incertitude économique ressentie **	25	29	22	24	36

Note : les évolutions des soldes d'opinion par type de clientèle peuvent différer de celles des soldes portant sur l'ensemble, dans la mesure où les entreprises ne distinguent parfois pas le type de clientèle.

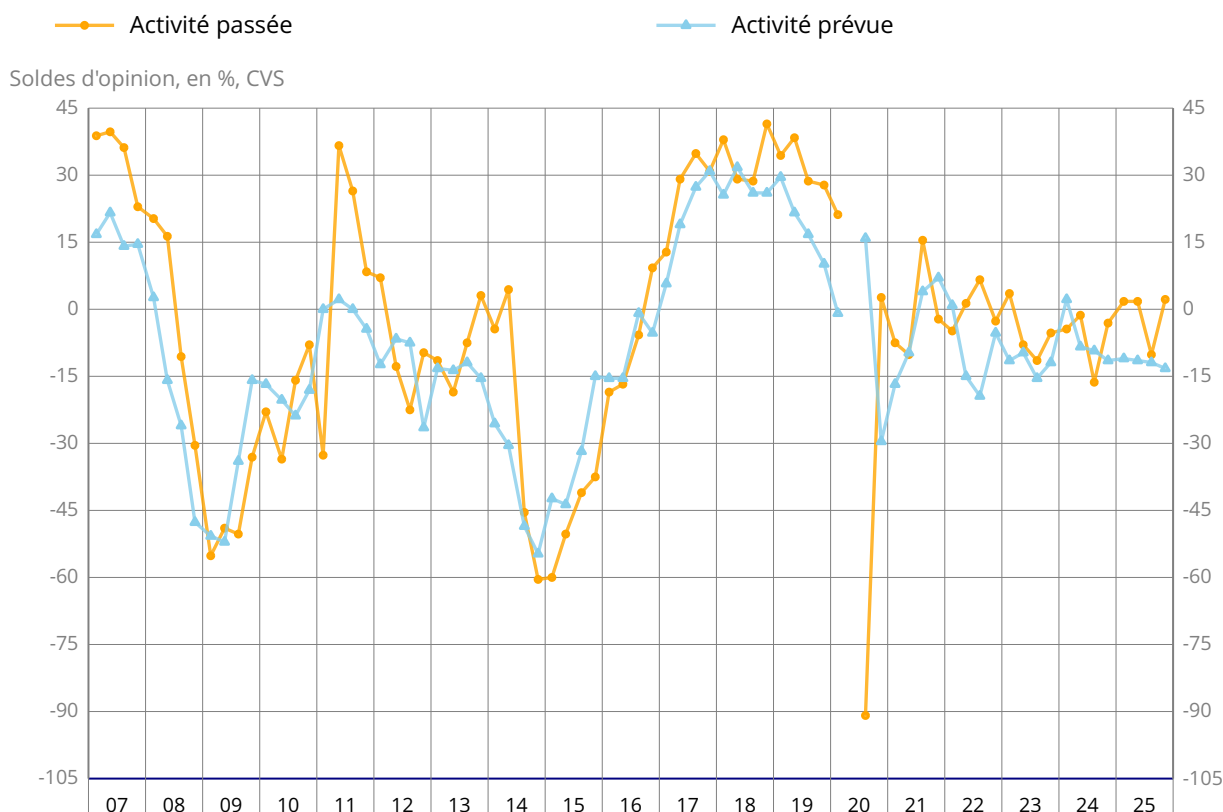
* Moyenne depuis janvier 1981 et depuis avril 2021 pour le solde sur l'incertitude économique ressentie.

** Série non corrigée des variations saisonnières.

*** Pourcentage de réponses, CVS.

Source : FNTF et Insee.

Évolution de l'activité dans les travaux publics



Les données du deuxième trimestre 2020 ne sont pas disponibles, le taux de réponse à cette enquête ayant été très affecté en avril dans le contexte de la crise sanitaire.

Source : FNTF et Insee.

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 d'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.

Pour en savoir plus

Le solde d'opinion correspond à l'écart entre le pourcentage de réponses « en hausse » et le pourcentage de réponses « en baisse ».

Des informations complémentaires (méthodologie simplifiée et détaillée, nomenclatures, etc.) sont disponibles dans l'onglet « Documentation » de la page web de cette publication.

Les réponses à cette enquête ont été collectées entre le 19 septembre et le 16 octobre 2025.

Prochaine publication : le 27 janvier 2026 à 12h00.

