



Collège SNBPE Nouvelle Aquitaine

Conjoncture et perspectives des
matériaux de construction

Vendredi 26 septembre 2025



1

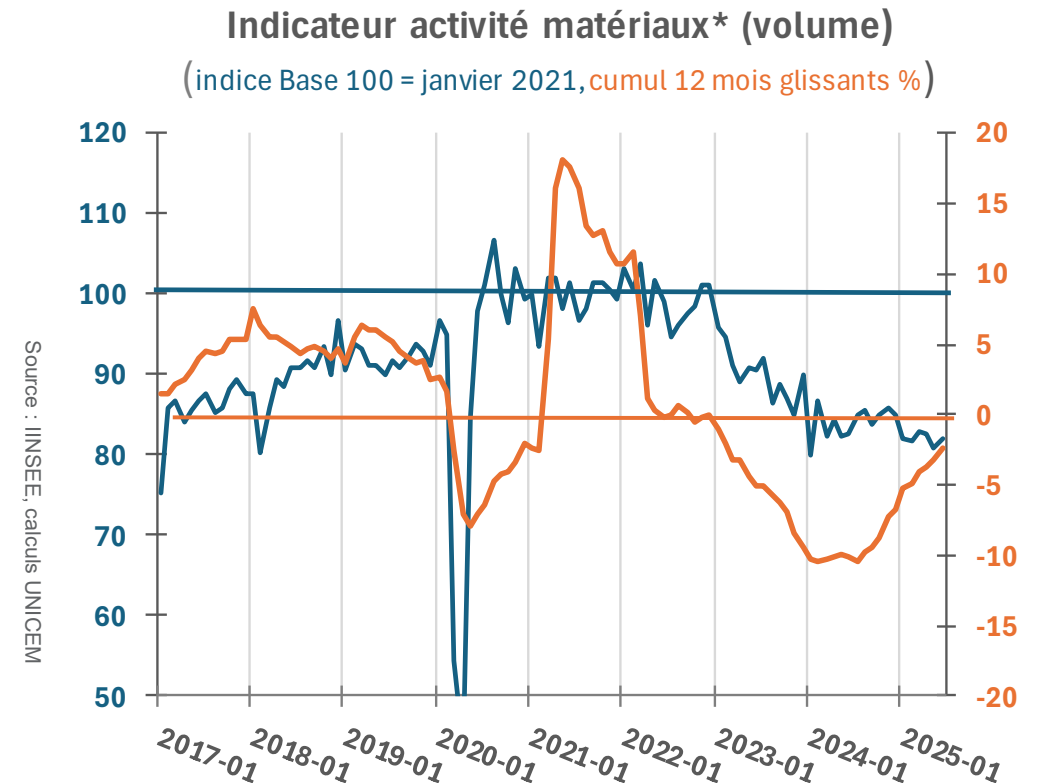
Conjoncture des matériaux France

Après trois années de repli, 2024 marque une inflexion de tendance et l'amorce d'un redressement encore timide en 2025

INDICATEUR D'ACTIVITE DES MATERIAUX DE CONSTRUCTION						
		indice mois*	variation en %, en glissement annuel			
	(poids)	juin-25	2024	T1 2025	T2 2025	2025 ^(p) cumul 6 mois
Granulats	24%	88,4	-3,1	0,8	-1,3	-0,3
BPE	29%	71,6	-10,0	-4,8	-5,0	-4,9
Tuiles et briques	7%	59,4	-18,3	0,6	2,2	1,4
Produits en béton	19%	73,6	-6,9	1,3	-1,0	0,2
Pierre de construction	1%	90,3	-4,6	-3,2	-2,6	-2,9
Taille et façonnage de pierres	3%	92,1	-1,9	-1,5	3,9	1,2
Ciment	13%	74,1	-10,9	-5,9	-3,9	-4,9
Mortiers	5%	99,3	-3,8	-5,7	-3,0	-4,4
Indicateur Matériaux	100%	81,9	-6,7	-1,0	-1,5	-1,3

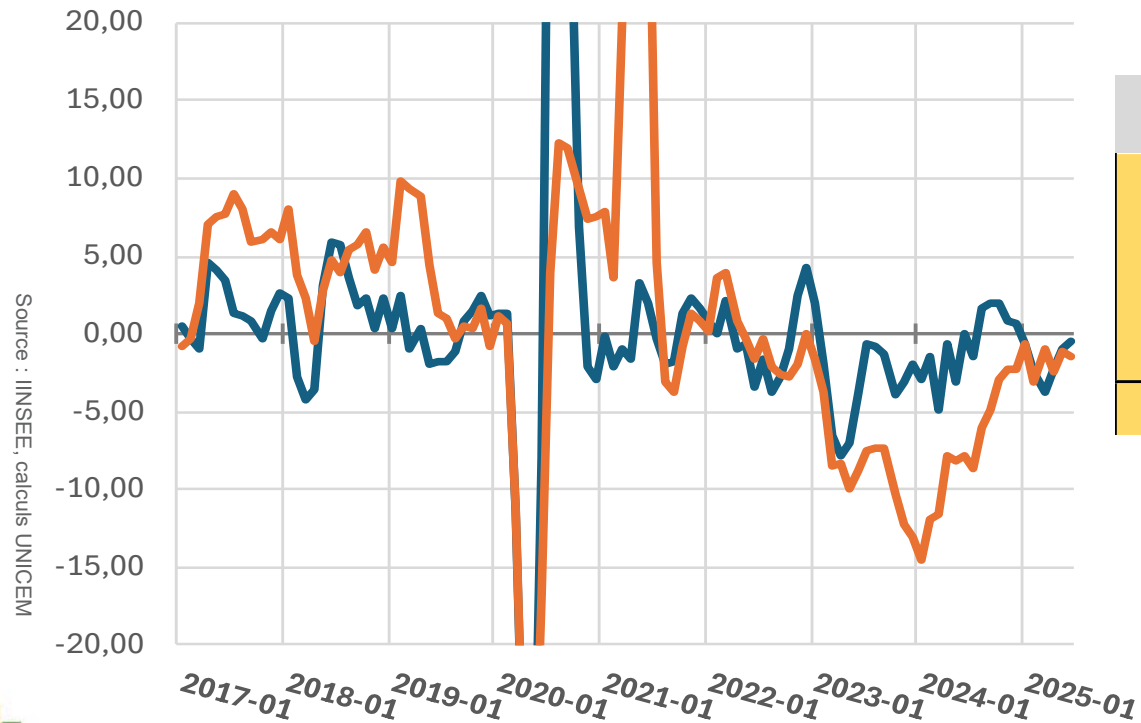
*Base 100 = janvier 2021 - données CVS-CJO - (p) provisoire

Nota : L'indicateur matériaux mesure l'activité en volume d'un panier de matériaux (granulats, BPE, produits en béton, ciment, tuiles & briques, pierre de construction et façonnage de pierres, mortiers). L'indicateur est construit sur la base des indices mensuels de chiffre d'affaires de l'INSEE, déflaté de l'IPPI (Indice des Prix de Production et d'Importation) et pondéré par le poids respectif dans le chiffre d'affaires total des produits.



Après trois années de repli, 2024 marque une inflexion de tendance et l'amorce d'un redressement encore timide en 2025

Indicateur activité matériaux
 $(t/(t-1) - t/(t-4))$, % - cvs cjo - volume

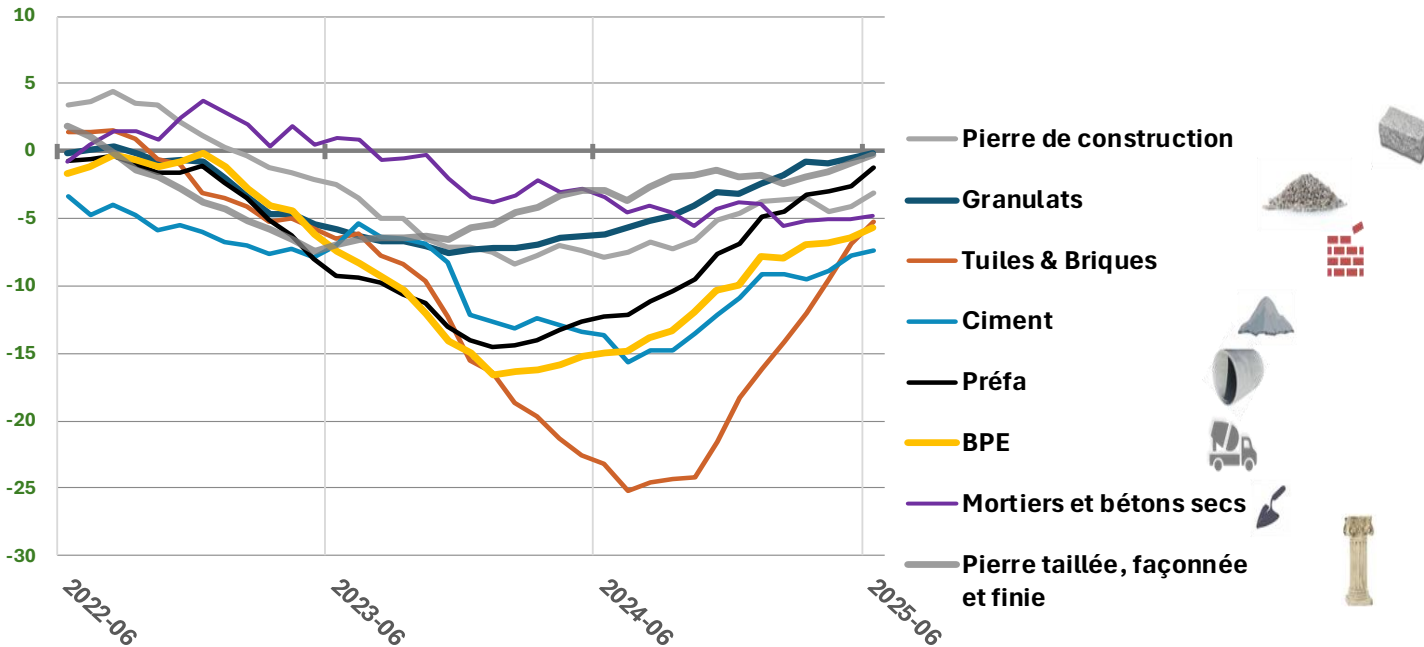


Mois de juin 2025

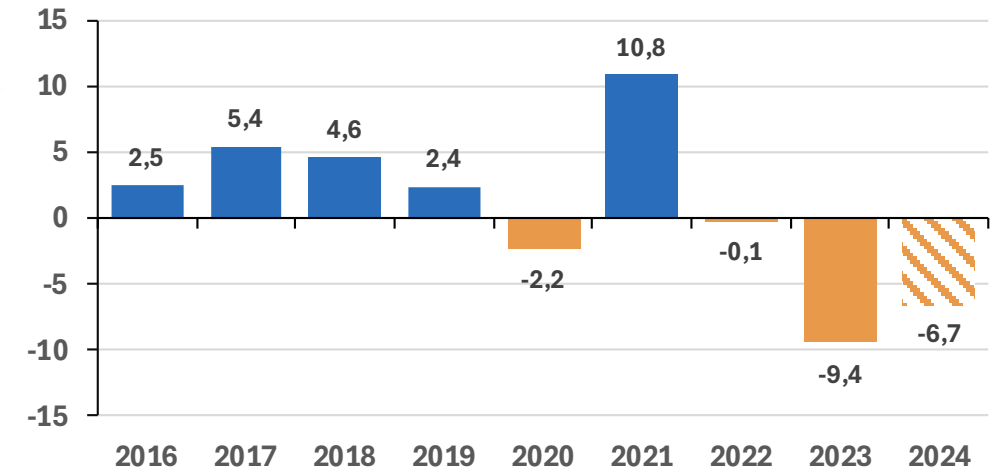
	INDICATEUR MATERIAUX EN VOLUME CVS-CJO (var m/m)	INDICATEUR MATERIAUX EN VOLUME CVS-CJO (var m/m-12)	INDICATEUR MATERIAUX EN VOLUME CVS-CJO (var t/t)	INDICATEUR MATERIAUX EN VOLUME CVS-CJO (var t/t-4)	INDICATEUR MATERIAUX EN VOLUME CVS-CJO (cumul 12 m)	INDICATEUR MATERIAUX EN VOLUME CVS-CJO (cumul / an)
81,9	1,5	-0,7	-0,5	-1,5	-2,4	-1,3

La crise touche différemment les matériaux de la filière minérale

Indicateur activité - matériaux (volume)
(cumul 12 mois glissants %)

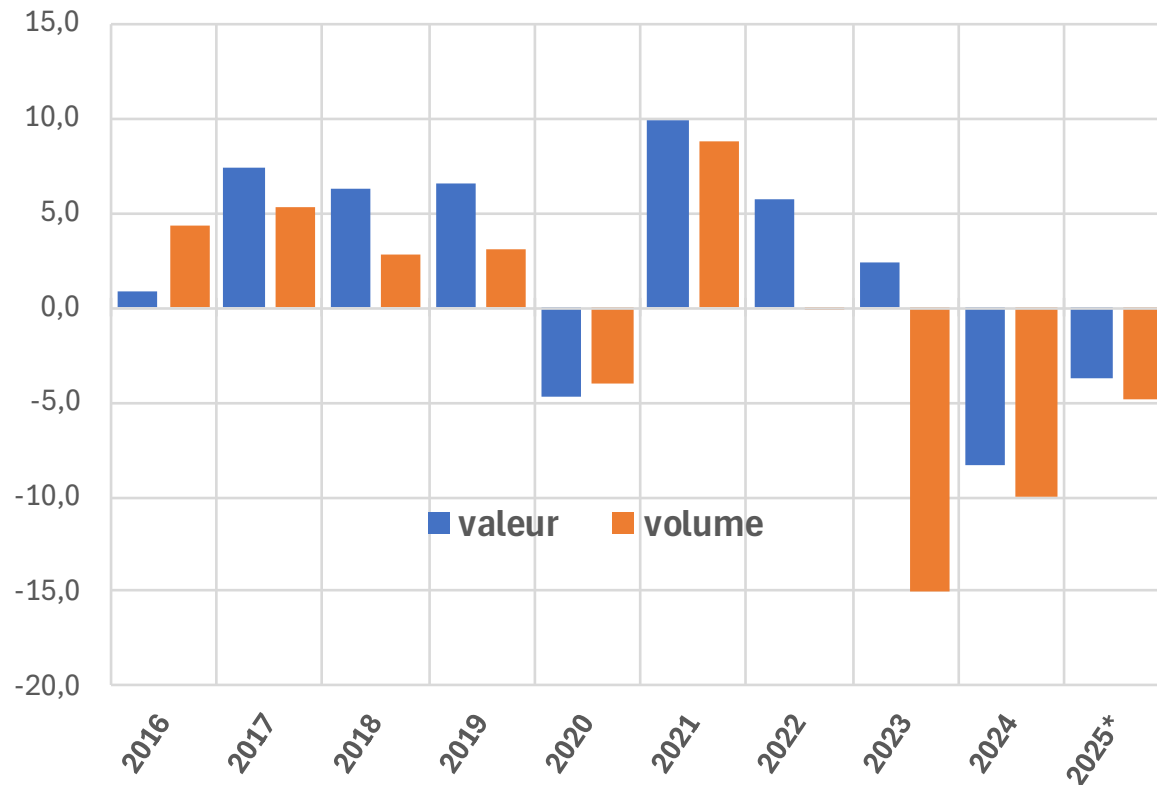


Indicateur matériaux
(cumul 12 mois - % - cvs cjo - volume)



Index matériaux – BPE : 2024 , net recul en volume et en valeur qui se poursuit au premier semestre 2025

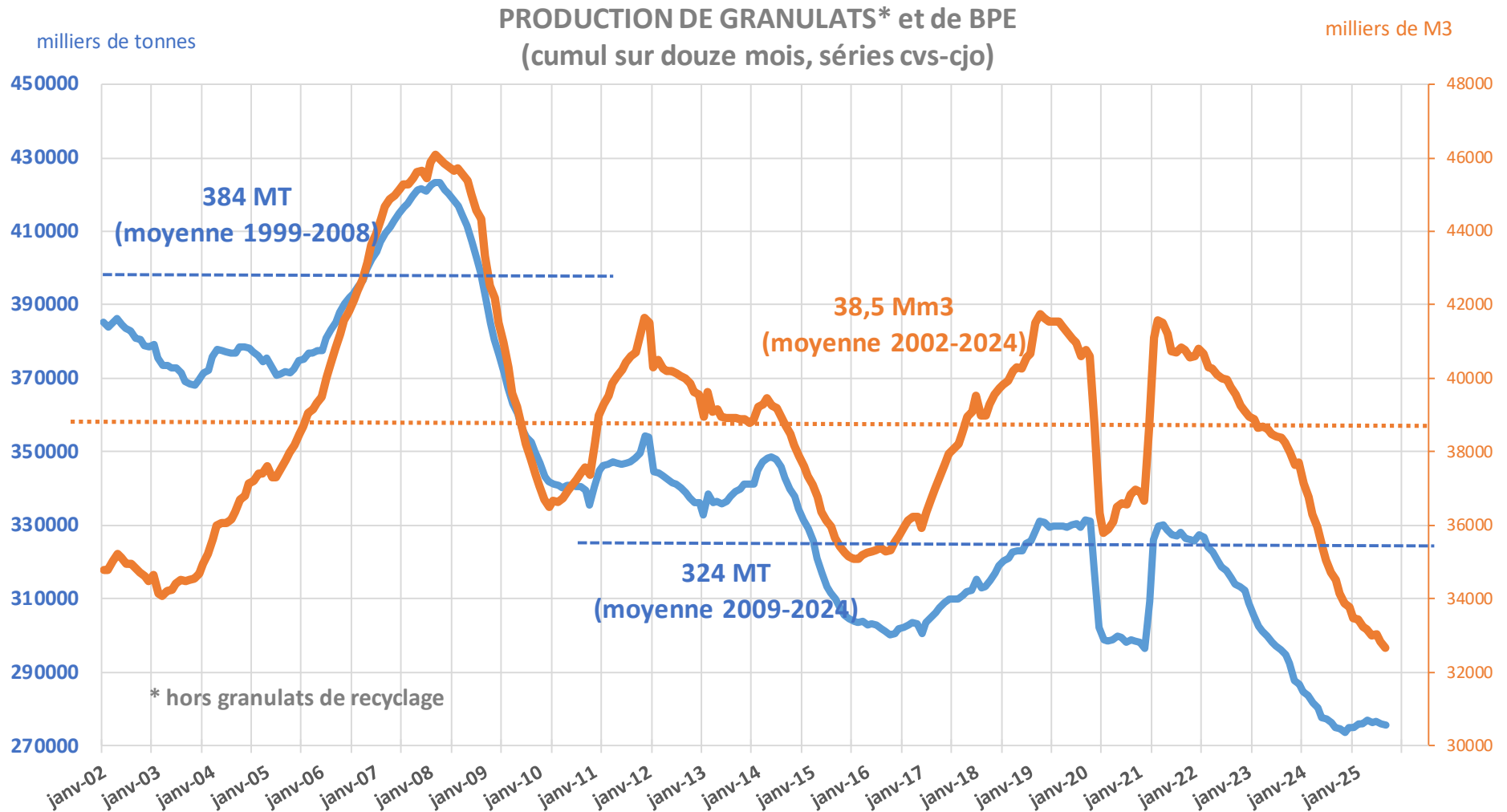
Indices d'activité - % évolution annuelle
BPE (23.63)



	indice CA	indice CA
	valeur	volume
	BPE	BPE
2016	0,8	4,4
2017	7,4	5,4
2018	6,2	2,8
2019	6,5	3,0
2020	-4,7	-4,0
2021	9,9	8,8
2022	5,7	-0,2
2023	2,3	-15,0
2024	-8,3	-10,0
2025*	-3,8	-4,9

source : INSEE - calculs UNICEM * sur 6 mois

Après le rebond post-COVID, décrochage au début du conflit ukrainien... pour atteindre des plus bas historiques en 2024-2025



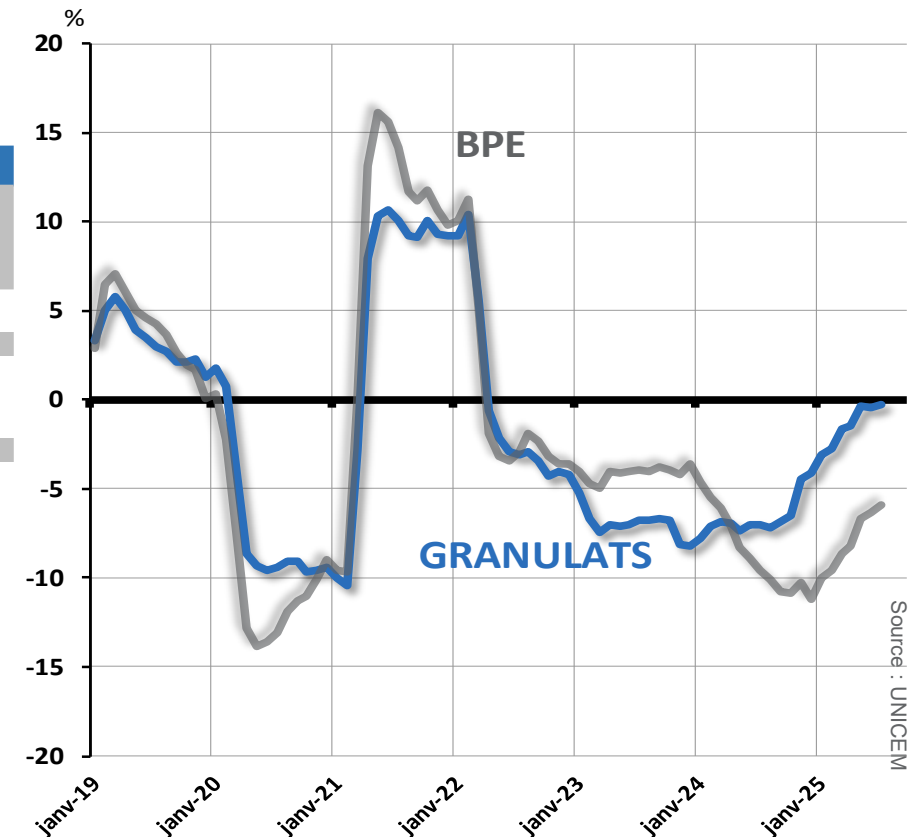
Source : UNICEM

Un mouvement de redressement se dessine début 2025 (plus tôt et plus net pour les granulats) mais des volumes 2025 qui devraient se situer encore en dessous de ceux de 2024

PRODUCTION DE GRANULATS ET DE BÉTON PRÊT À L'EMPLOI										
données cvs-cjo	Mai		Juin		Juillet*		3 derniers mois		Cumul Janv.- juill. 25	Cumul 12 derniers mois
	m/m-1	2025/24	m/m-1	2025/24	m/m-1	2025/24	t/(t-1)	t/(t-4)	2025/24	n/(n-1)
% de variation										
Granulats	-0,5	+2,2	-0,2	-3,4	+1,0	-1,9	-4,1	-1,1	+0,3	-0,3
BPE	+0,4	+1,3	-3,6	-7,8	+2,1	-5,4	-2,1	-4,1	-4,1	-5,9

Source : UNICEM, enquête mensuelle (* données provisoires)

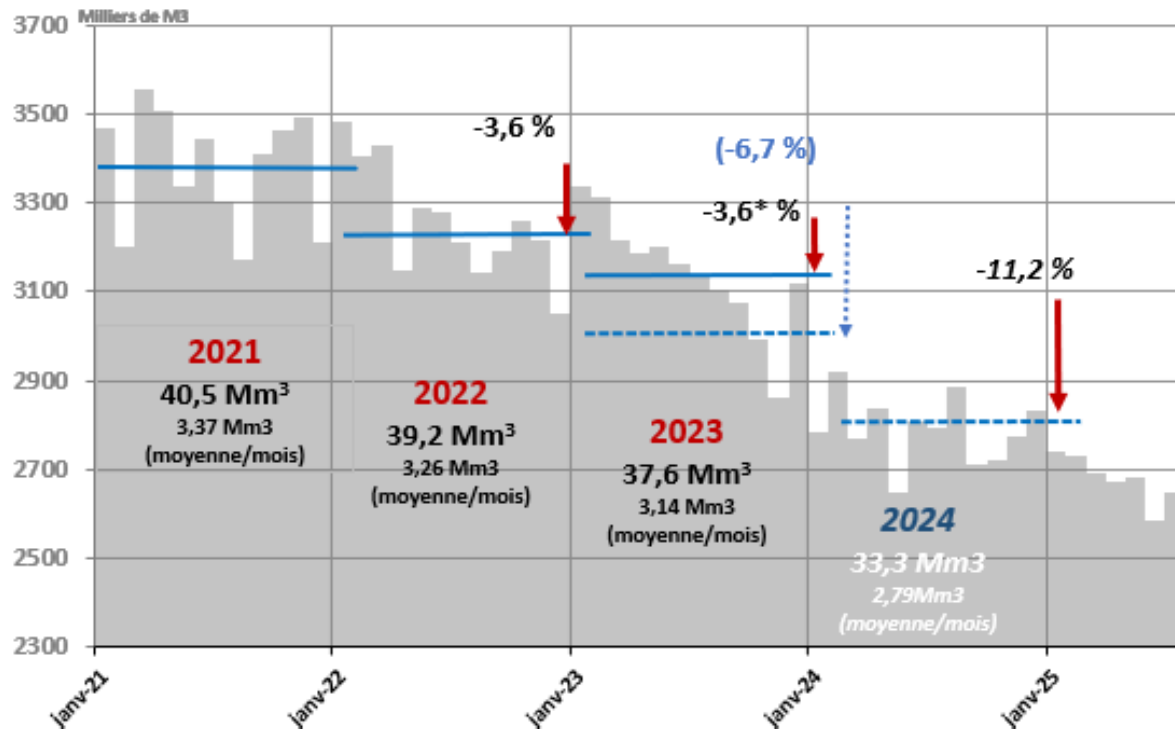
PRODUCTION DE GRANULATS ET DE BPE
(cumul douze mois, variation en % - séries cvs-cjo)



Source : UNICEM

Un redressement - atterrissage encore timide et hésitant avec des volumes qui reculent encore sur les trois derniers mois

BPE - VOLUME DE PRODUCTION
(données mensuelles, séries cvs-cjo)



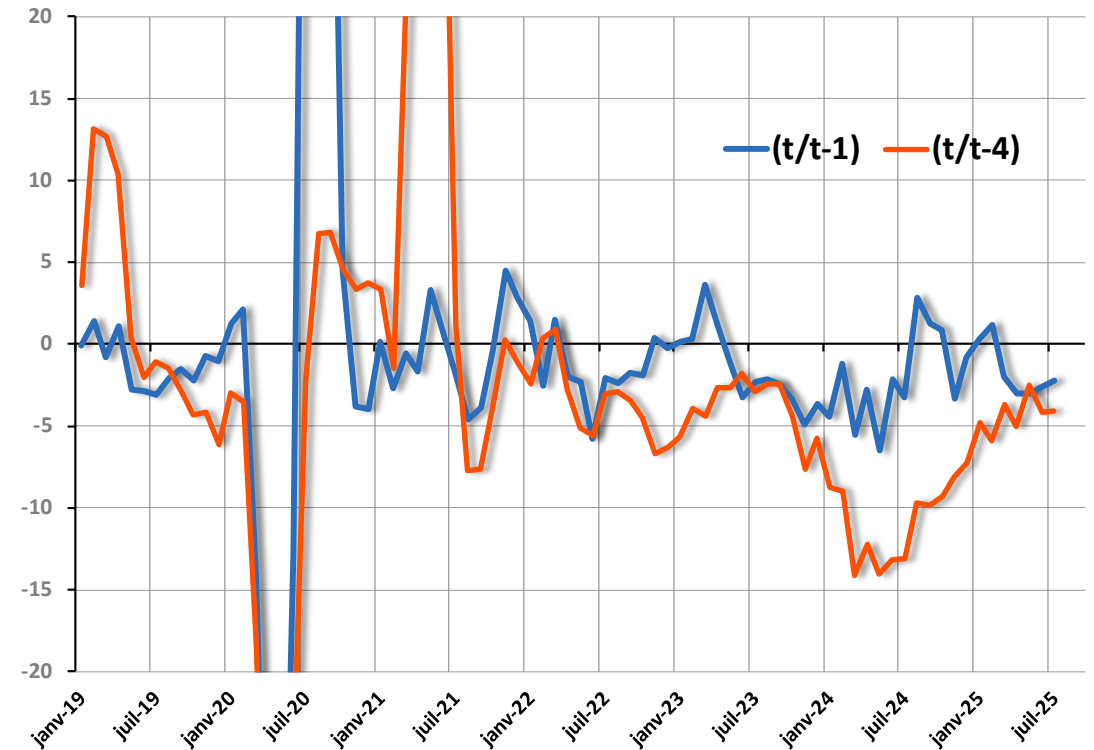
* incluant de nouveaux répondants à l'enquête - changement de périmètre



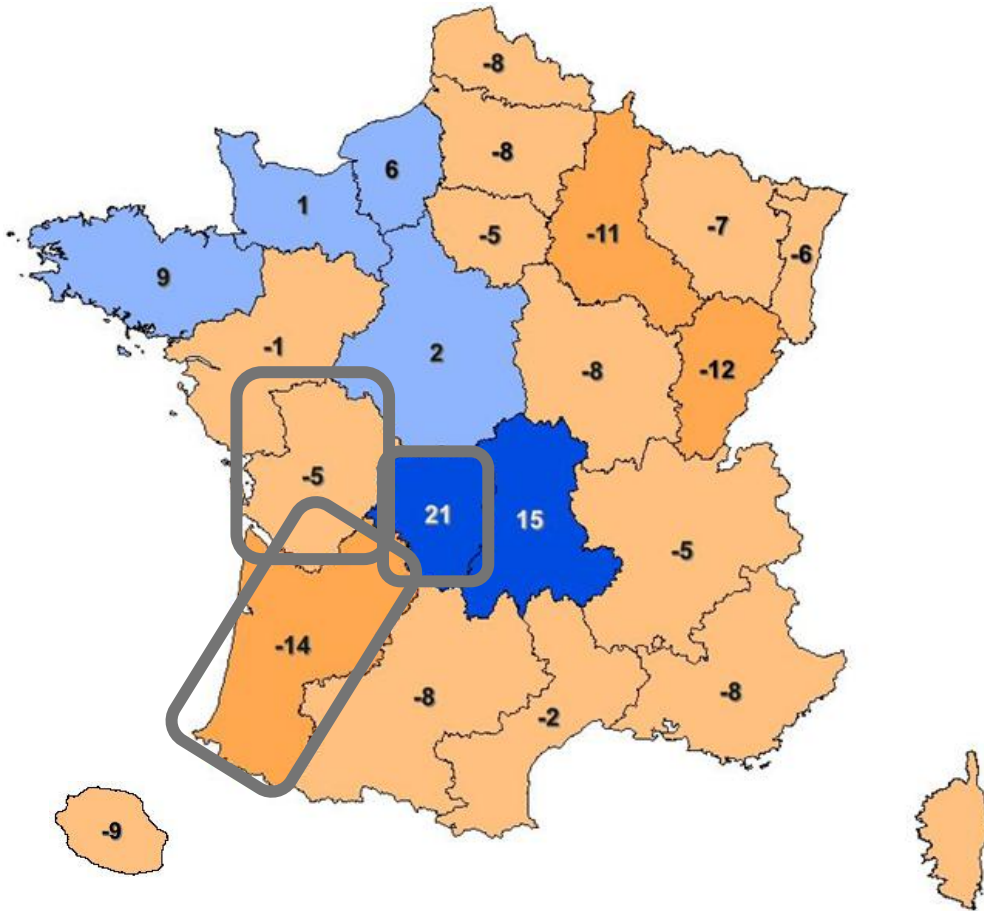
%

PRODUCTION DE BPE

(rythme d'activité, variation trimestrielle en % - séries cvs-cjo)



En cumul à fin juin, la production de BPE recule de -3,9% en France, certaines régions renouant avec une progression

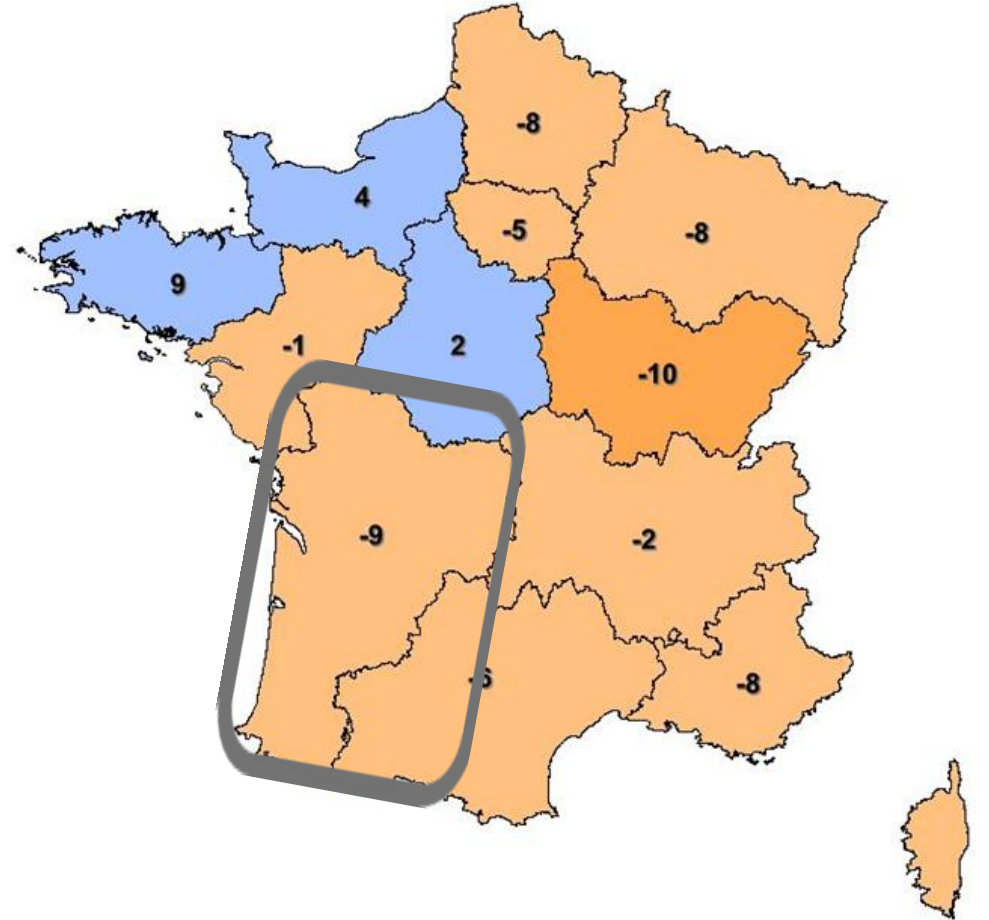


20 régions



France : - 3,9%

Cumul 6
mois 2025
(%, données CJO)



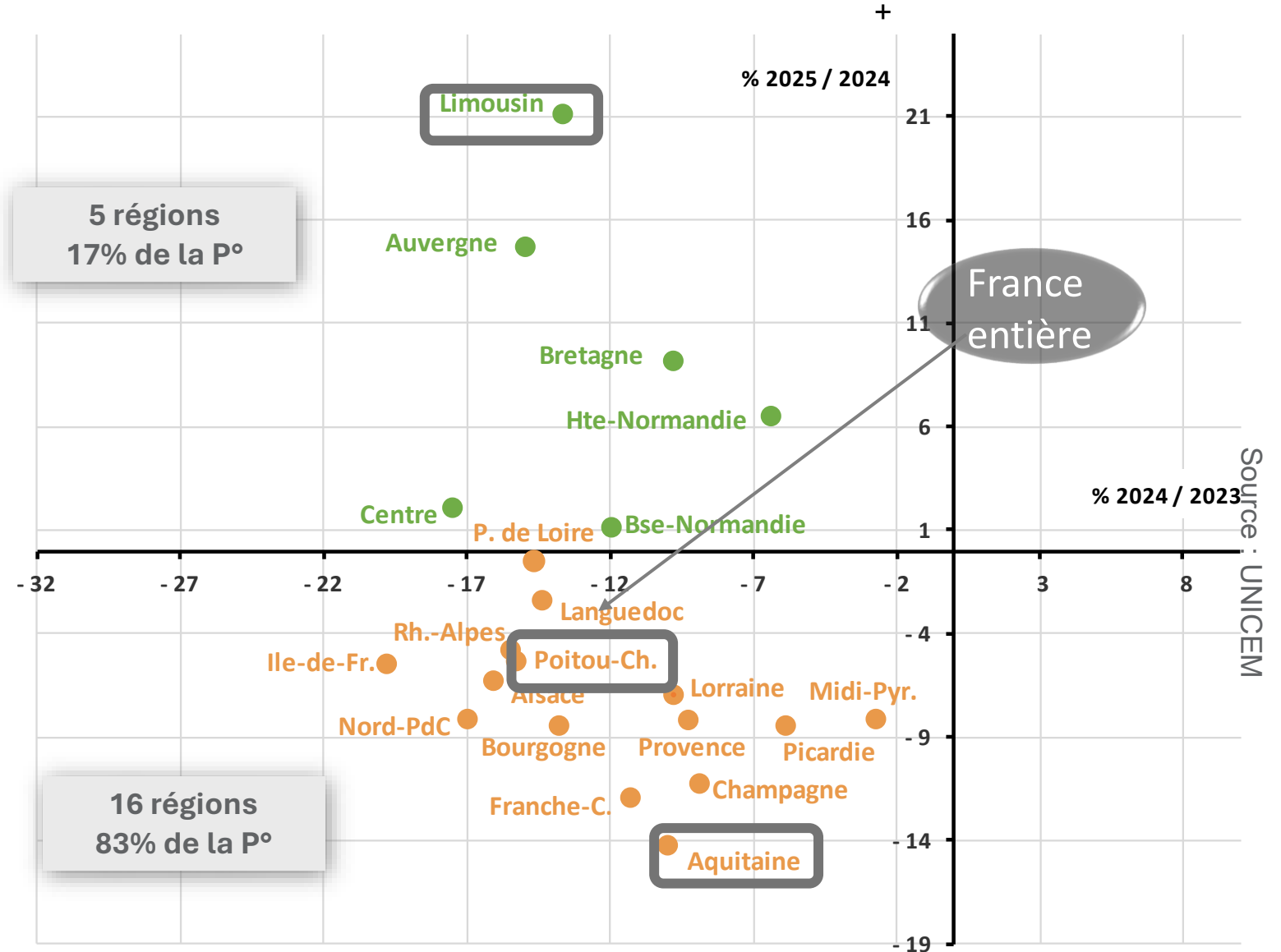
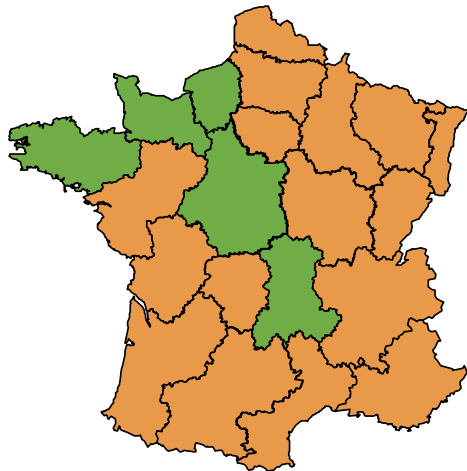
Grandes régions

Source : UNICEM

La production de BPE recule encore dans 70% des régions (82% de la production)



France
6 mois
2025 / 2024
 (CJO)
- 3,9%

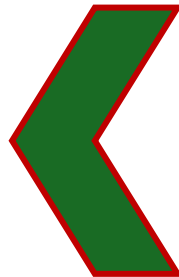
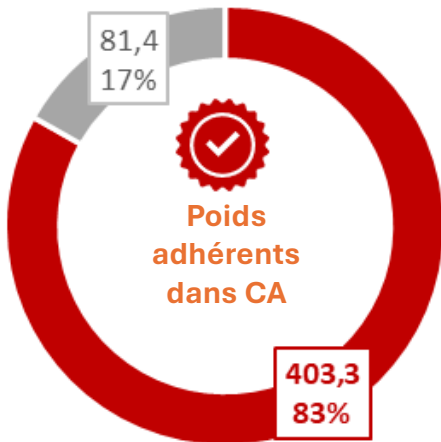




2

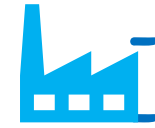
Focus BPE NOUVELLE AQUITAINE

NOUVELLE AQUITAINE - Fiche synthèse BPE



Source : enquête annuelle 2021

Nombre d'entreprises : 73



- Poids Adhérent / total : 39,7%
- Poids région /France : 15,1 %



Nombre d'UP : 226



- Poids Adhérent / total : 73%
- Poids région /France : 11,6%



Production (Millions de m3) : 4,307



- Poids Adhérent / total : 82%
- Poids région /France : 10,5%



Chiffre d'affaires (Millions €) : 484,7

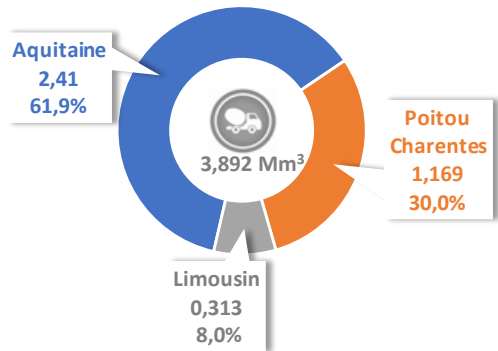


- Poids Adhérent / total : 83,2%
- Poids région /France : 10,6%

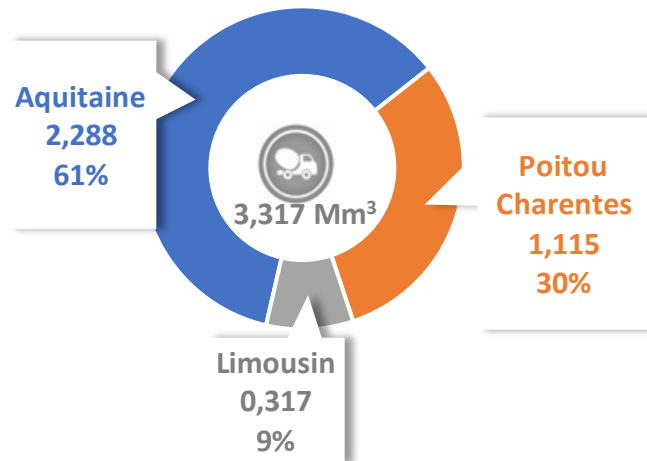


NOUVELLE AQUITAINE – Une production de BPE de 3,3 Mm³ en 2024 et concentrée pour 61% en Aquitaine

VOLUME BPE PRODUIT : NOUVELLE AQUITAINE
(année 2019)

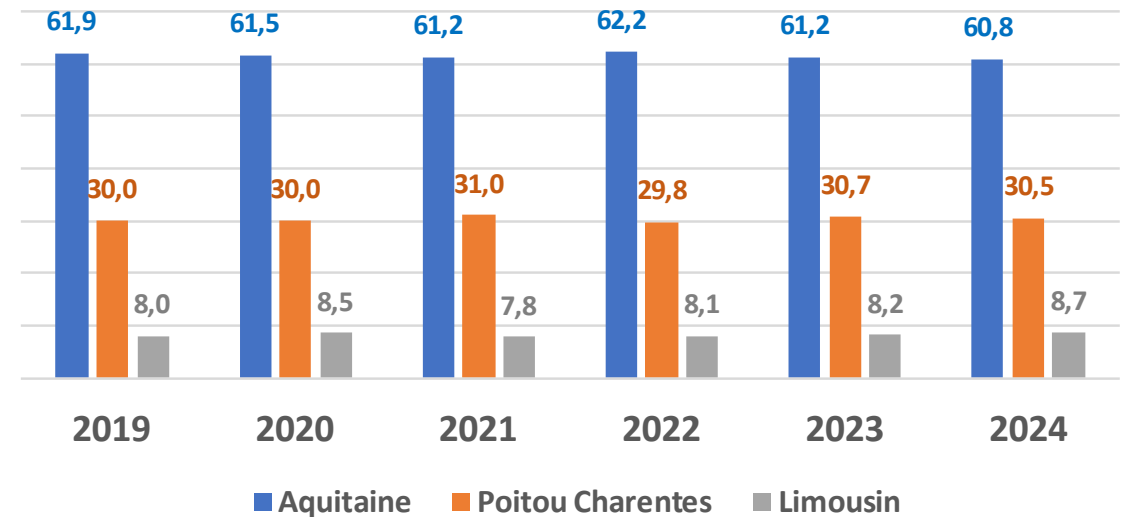


VOLUME BPE PRODUIT : NOUVELLE AQUITAINE
(année 2024)



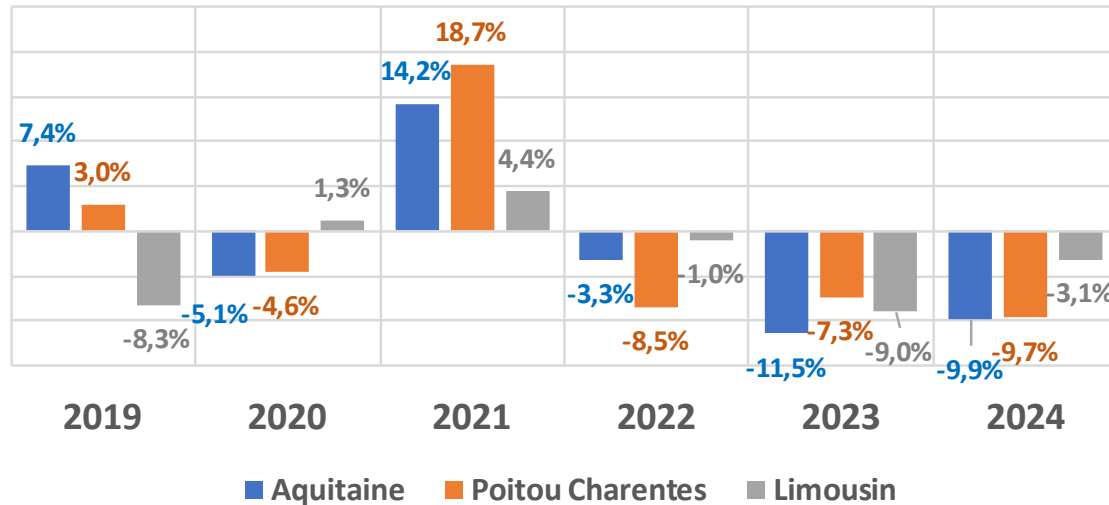
Source : SES – UNICEM ; enquêtes annuelles et mensuelles

Part régionale de la production de BPE
(en % du total - Nouvelle Aquitaine)

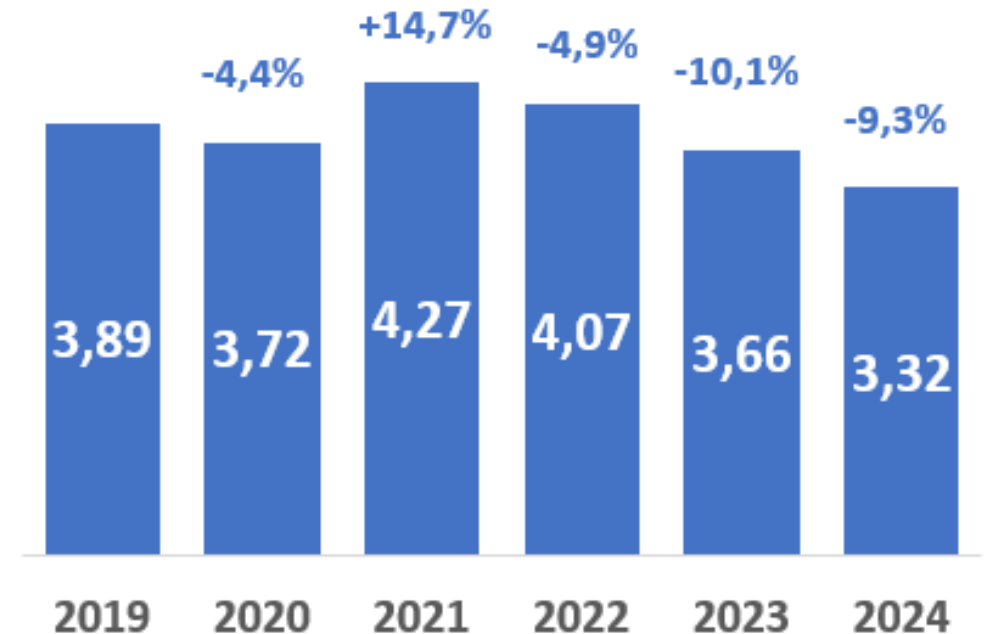


NOUVELLE AQUITAINE – Des livraisons de BPE en repli depuis 3 ans (-22 % au total) et ce dans toutes les régions

Production de BPE par régions, évolution en %
(NOUVELLE AQUITAINE)

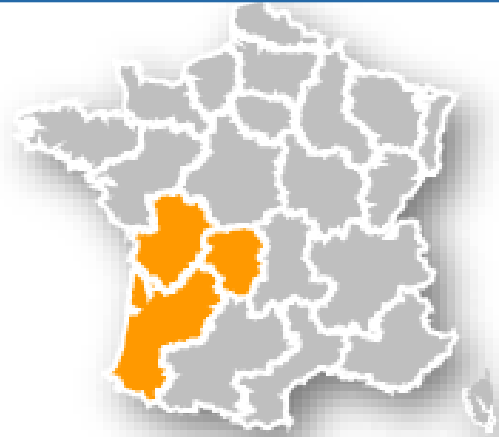


Production de BPE
Nouvelle Aquitaine
(en Mm3 et évolution annuelle en %)



Source : SES – UNICEM ; enquêtes annuelles et mensuelles

NOUVELLE AQUITAINE – Résultats provisoires EM - Juillet 2025



BPE



- ❖ Juillet 2025 / juillet 2024 : -4,7% (brut) -0,4% (CJO)
- ❖ Cumul 7 mois 2025/2024 : -9,3% (brut) -7,5 % (CJO)
- ❖ Cumul 12 mois : -6,9% (CJO)
- ❖ Taux de réponse : 82,3 %

Juillet 2025/ 2024 : 1 j en -

22/09/2025		2025				
PROVISOIRE NOUVELLE AQUITAINE		JUILLET				
(Aquitaine+Limousin+Poitou-charentes)		Prod mois	Ind mois	Prod cum	Ind cum	tx de rep
24	24-Dordogne	18 549	77,7	106 491	76,5	78,0
33	33-Gironde	98 226	107,5	551 464	89,8	96,0
40	40-Landes	25 359	89,0	148 705	82,0	70,5
47	47-Lot-et-Garonne	14 741	84,8	92 821	94,5	95,3
64	64-Pyrénées Atlantiques	32 200	79,8	204 028	81,1	62,7
	AQUITAINE	189 075	93,9	1 103 509	85,9	84,1
19	19-Corrèze	14 594	153,7	95 842	141,9	38,7
23	23-Creuse	4 585	96,8	22 399	98,5	64,0
87	87-Haute-Vienne	13 895	102,7	81 567	105,1	100,0
	LIMOUSIN	33 074	119,1	199 808	119,0	69,6
16	16-Charente	23 424	85,9	125 214	100,6	89,0
17	17-Charente-Maritime	41 426	92,0	248 444	95,6	71,4
79	79-Deux-Sèvres	21 223	86,7	101 884	80,4	85,5
86	86-Vienne	19 323	109,0	108 684	92,6	100,0
	POITOU-CHARENTES	105 396	92,0	584 226	93,0	82,9
	TOTAL France hexagonale	3296963	91,4	19634277	94,0	81,2

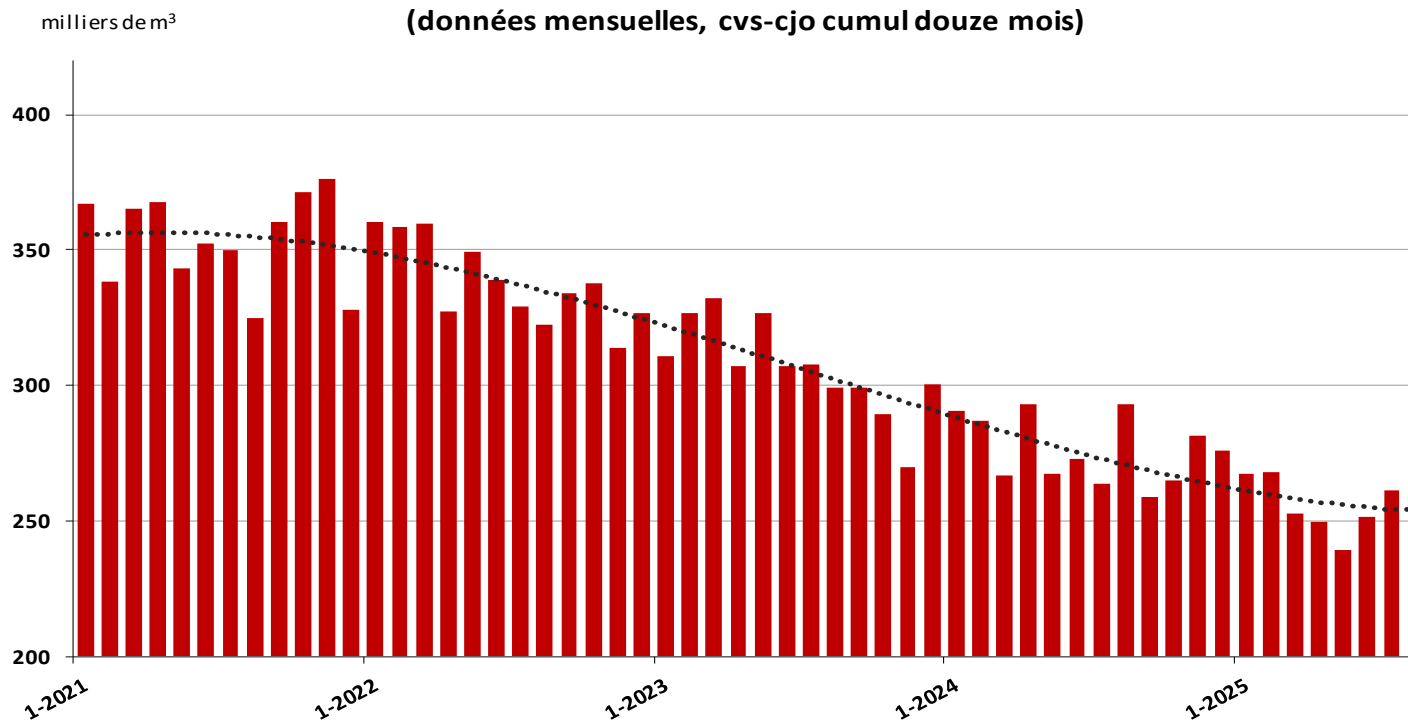
NOUVELLE AQUITAINE – A fin juillet, la production de BPE recule de -7,8% et de -6,9% en cumul sur douze mois

NOUVELLE AQUITAINE : PRODUCTION DE BPE

données cvs-cjo % de variation	Mai		Juin		Juillet*		3 derniers mois		Cumul Janv.- juill. 25	Cumul 12 derniers mois
	m/m-1	2025/24	m/m-1	2025/24	m/m-1	2025/24	t/(t-1)	t/(t-4)	2025/24	n/(n-1)
BPE	-4,2	-10,6	+5,3	-7,8	+3,8	-0,8	-2,3	-6,5	-7,8	-6,9
BPE (France Entière)	+0,4	+1,3	-3,6	-7,8	+2,1	-5,4	-2,1	-4,1	-4,1	-5,9

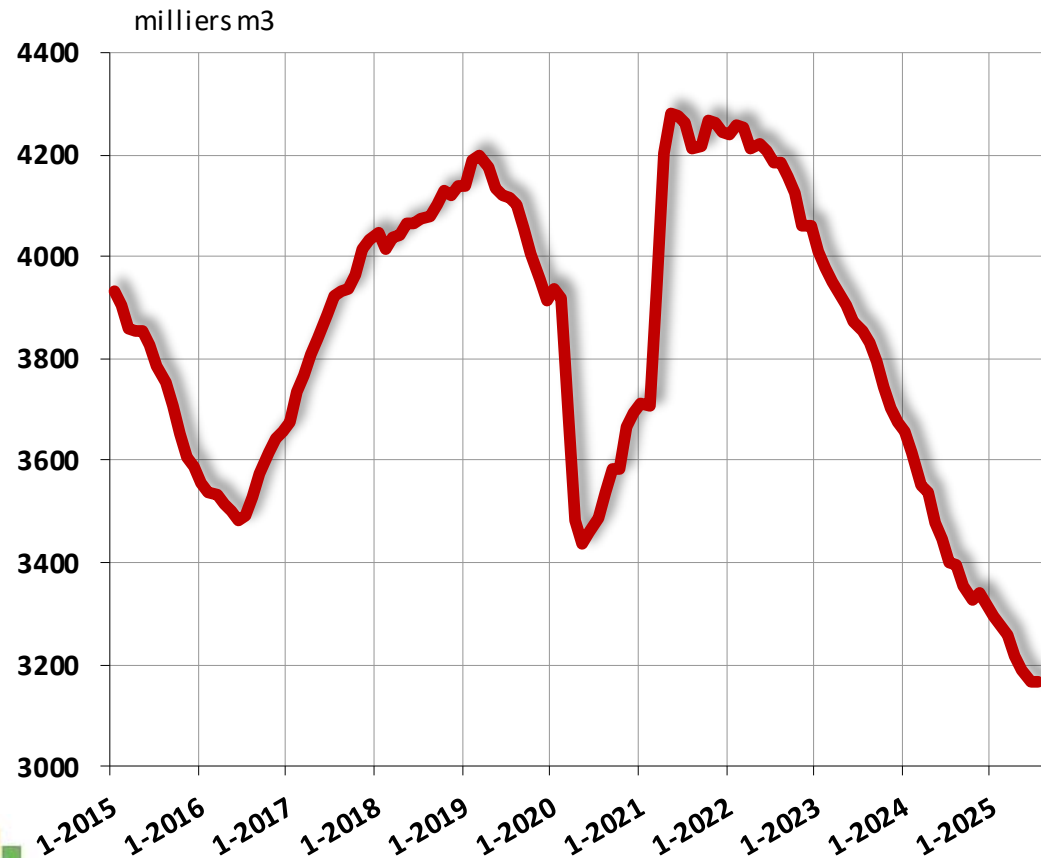
Source : UNICEM - ©septembre 2025

Nouvelle Aquitaine - BPE : VOLUME DE PRODUCTION
(données mensuelles, cvs-cjo cumul douze mois)

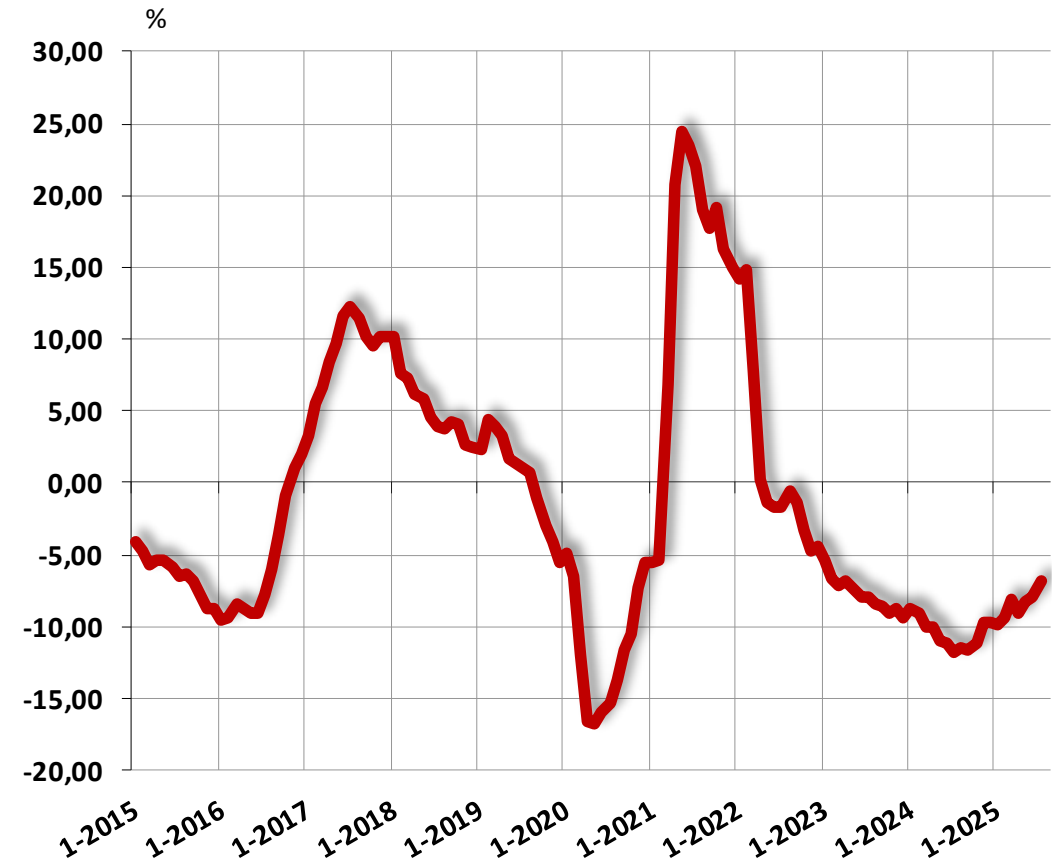


NOUVELLE AQUITAINE – A fin juillet, la production atteint 3,16 Mm3 en cumul sur douze mois, soit un repli de 7% environ

BPE - VOLUME DE PRODUCTION
(cumul douze mois, cjo)

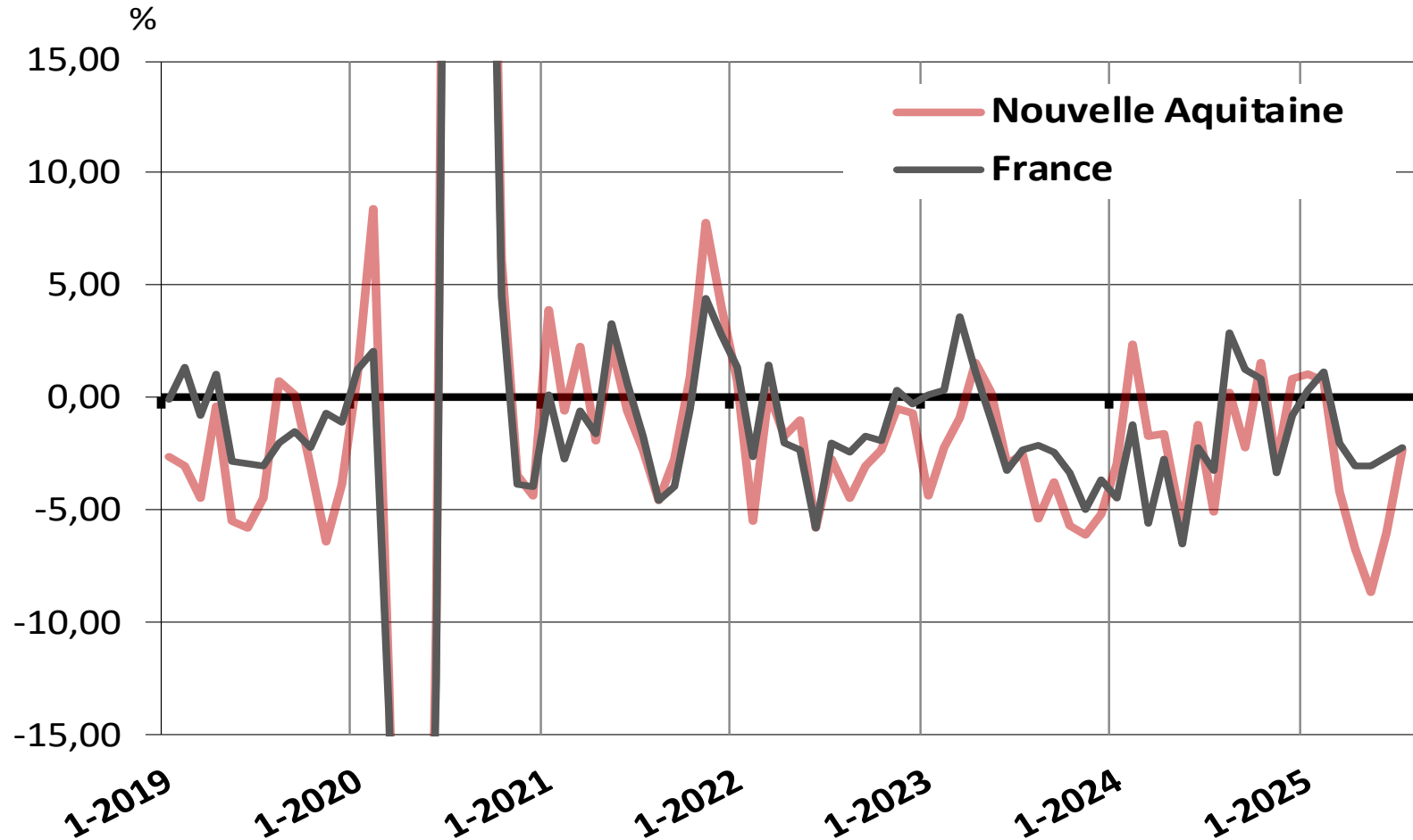


BPE - VOLUME DE PRODUCTION
(cumul douze mois, n/n-1 en % - cjo)



NOUVELLE AQUITAINE – sur les 3 derniers mois (mai-juillet) l'activité BPE recule encore de 2,3% au regard des 3 mois précédents

BPE - VOLUME DE PRODUCTION
(variation trimestrielle, % cvs-cjo)



**Fin juillet
2025**

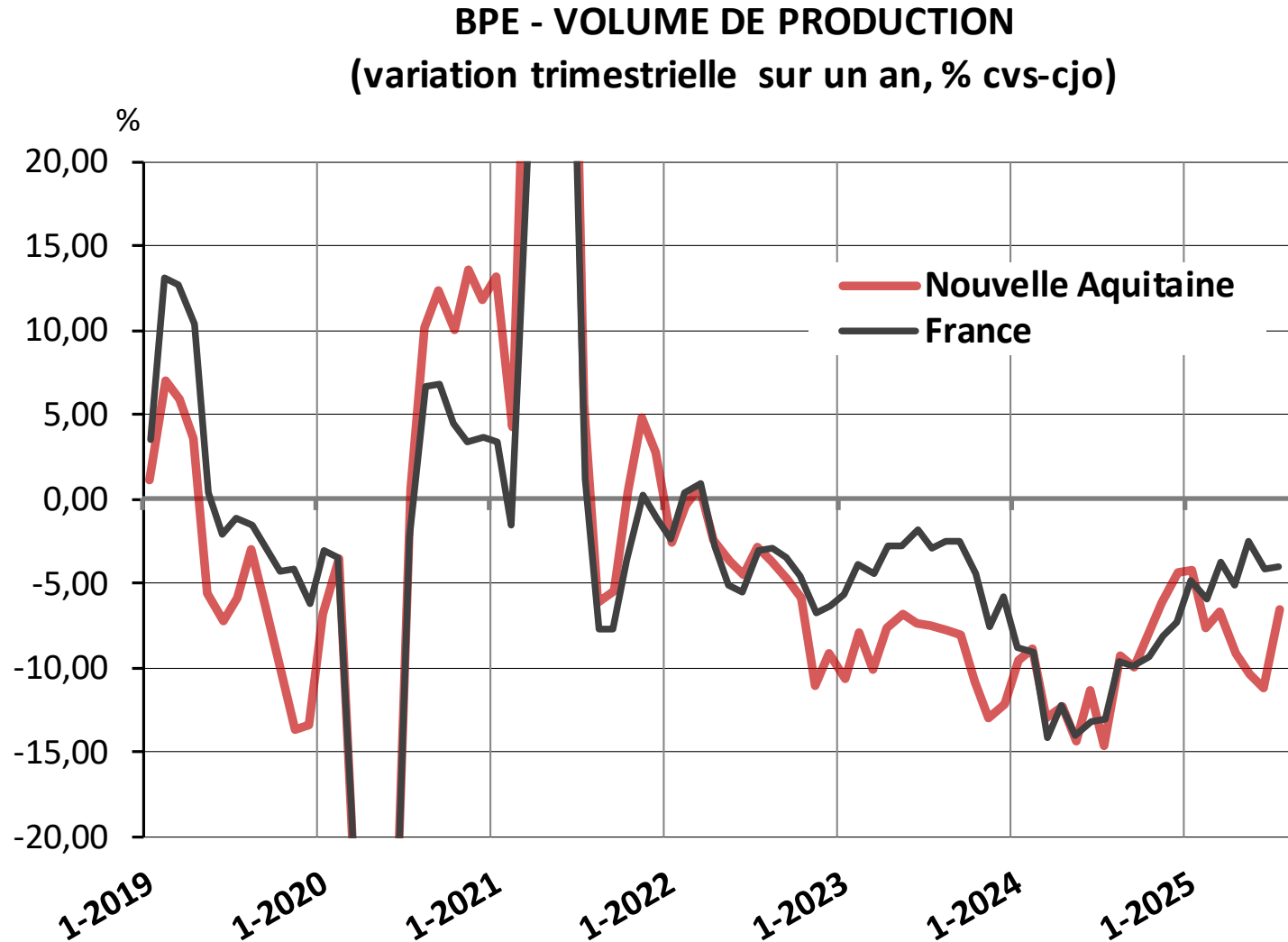
3 derniers mois

t/(t-1) t/(t-4)

-2,3 -6,5

-2,1 -4,1

NOUVELLE AQUITAINE - sur les 3 derniers mois (mai-juillet), l'activité BPE recule de 6,5% par rapport à l'an passé



**Fin juillet
2025**

3 derniers mois

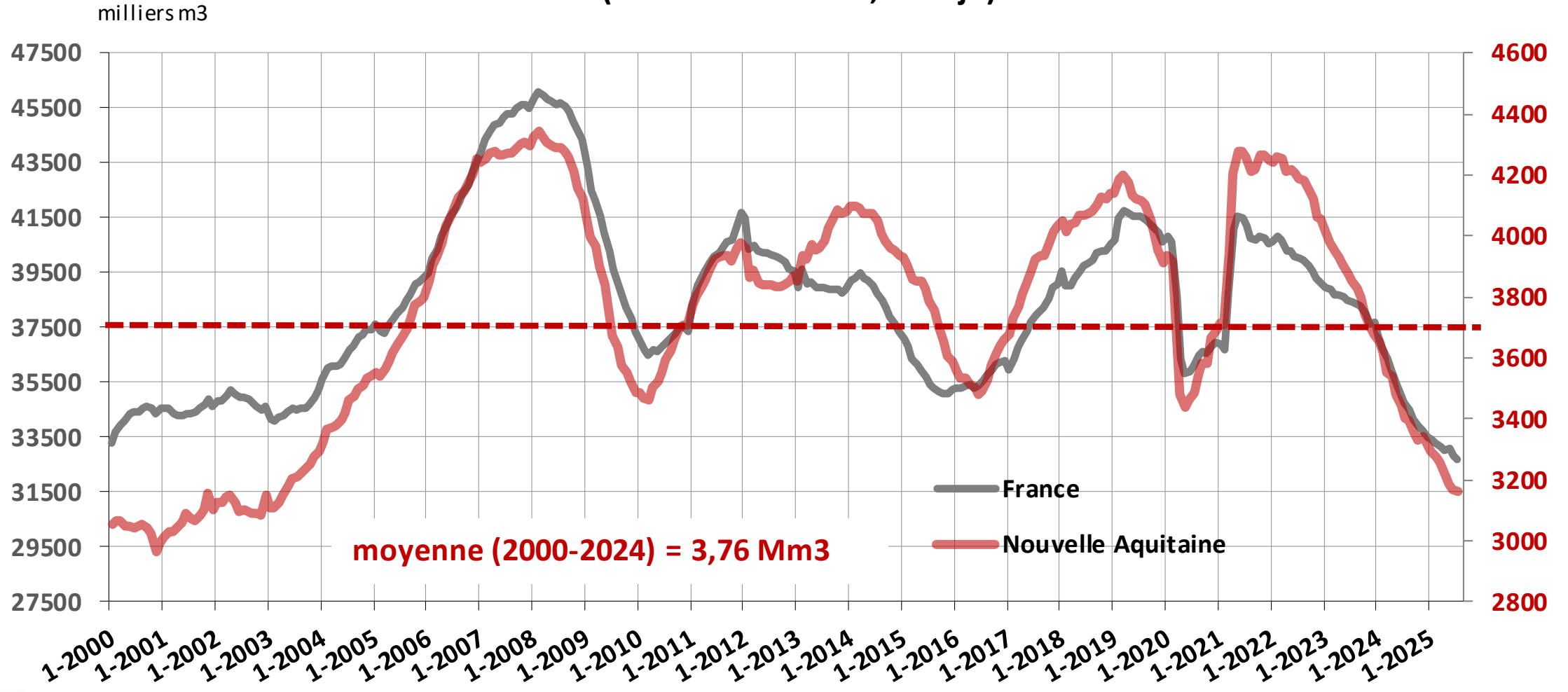
t/(t-1) t/(t-4)

-2,3 -6,5

-2,1 -4,1

NOUVELLE AQUITAINE – la production de BPE (3,16 Mm3 sur douze mois à fin juillet) se situe 16% en dessous du niveau moyen de long terme

BPE - VOLUME DE PRODUCTION
(cumul douze mois, cvs-cjo)





Perspectives 2025

Un bilan mitigé pour les prochains mois qui apparaît moins bien orienté qu'en tout début d'année 2025 : les incertitudes politiques en France pèsent sur la confiance

1 Un marché immobilier (y.c neuf) qui se ranime, des permis qui se redressent



Un élan qui a un peu ralenti au cours du premier semestre (incertitudes...)

1

2 Des besoins en logements mais...



Des prix immobiliers en hausse, pas de soutien au logement social

2

3 Des conditions bancaires plutôt stabilisées (taux et offre)



Le niveau de taux longs contraint le niveau des taux de prêts bancaires

3

4 Quelques mesures de soutien au logement bienvenues en 2025...



Quid du prochain budget ? ciblage de la consolidation budgétaire (44 Mds€)?

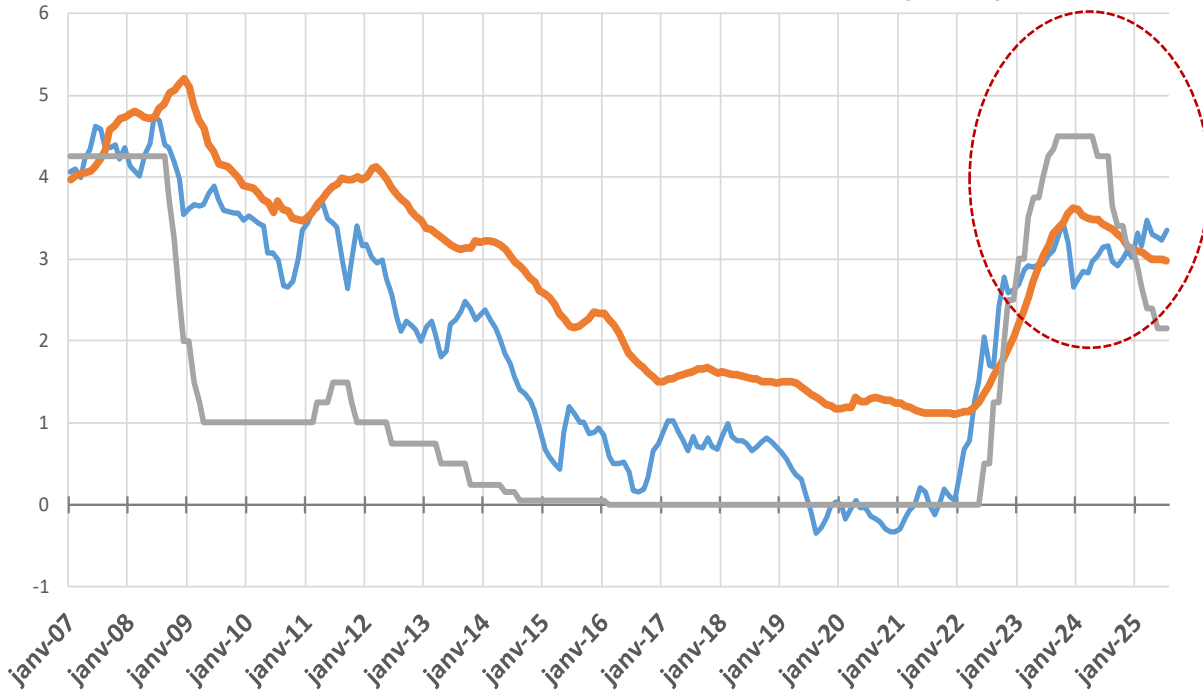
4

Des taux de prêt à l'habitat < aux taux longs... une situation atypique

Nombre de prêts accordés sur les 8 premiers mois < de 30 % par rapport au niveau moyen 2016 à 2019 (< 43 % pour la production de crédits)

Taux de l'OAT Français à 10 ans

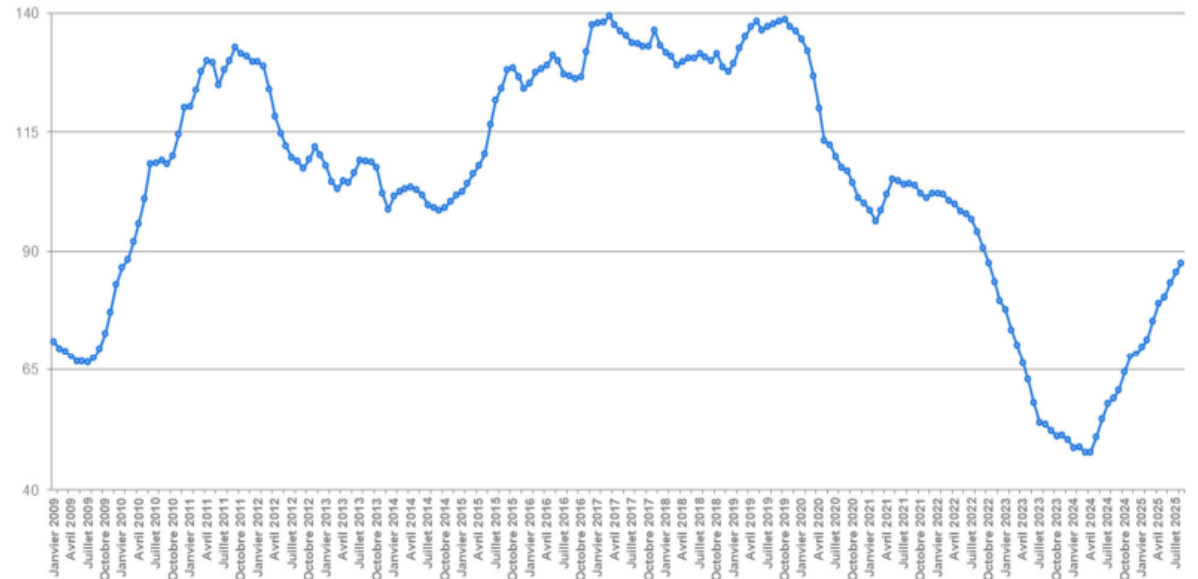
Taux d'intérêt crédit habitat et taux Refi (en %)



Source : Banque de France, calculs UNICEM

L'INDICATEUR D'ACTIVITÉ : NOMBRE DE PRÊTS ACCORDÉS / MARCHÉ DU NEUF
NIVEAU ANNUEL GLISSANT (BASE 100 EN 2020)

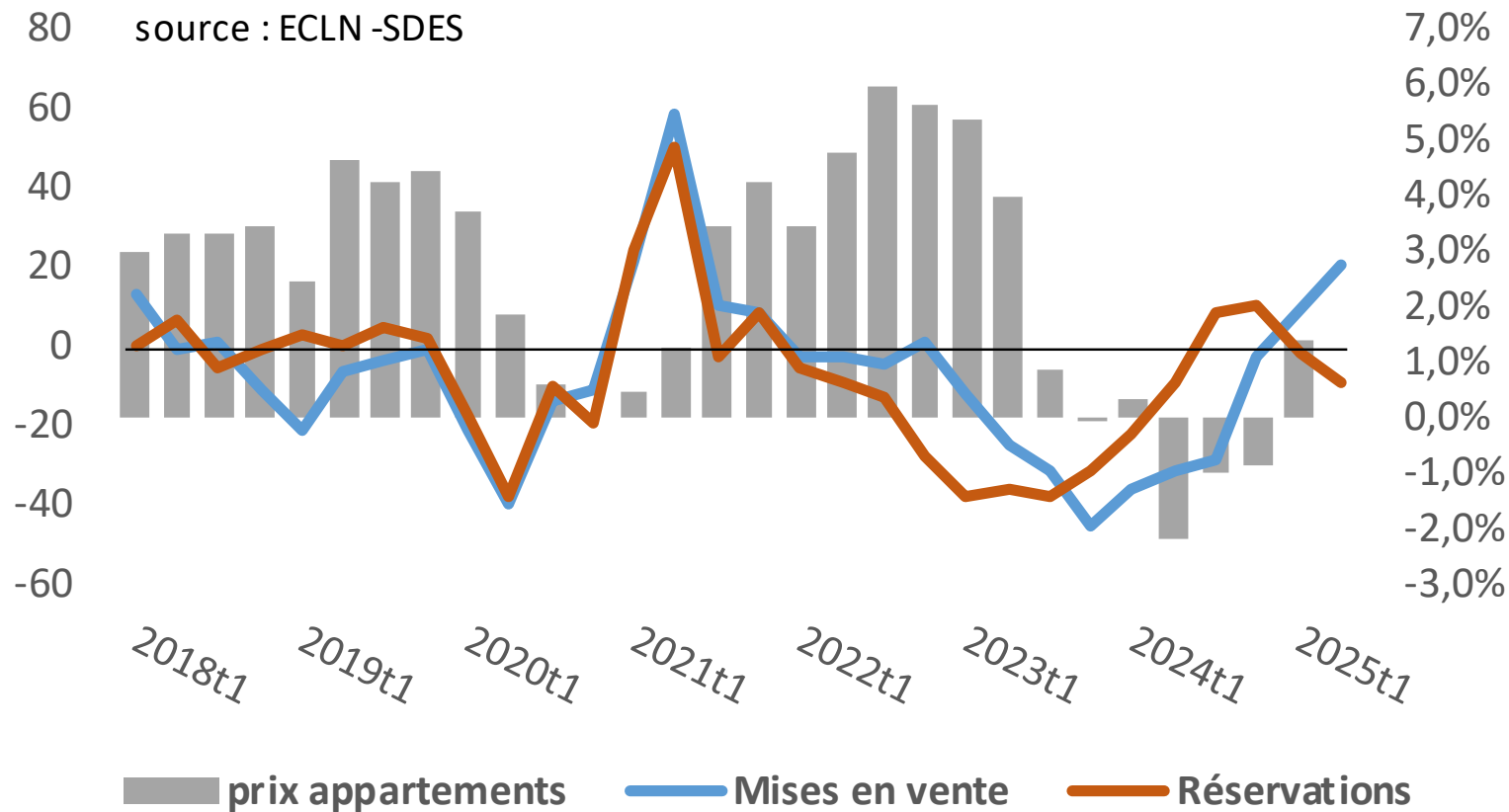
Source: L'Observatoire Crédit Logement/CSA



Source : Observatoire du Crédit Logement

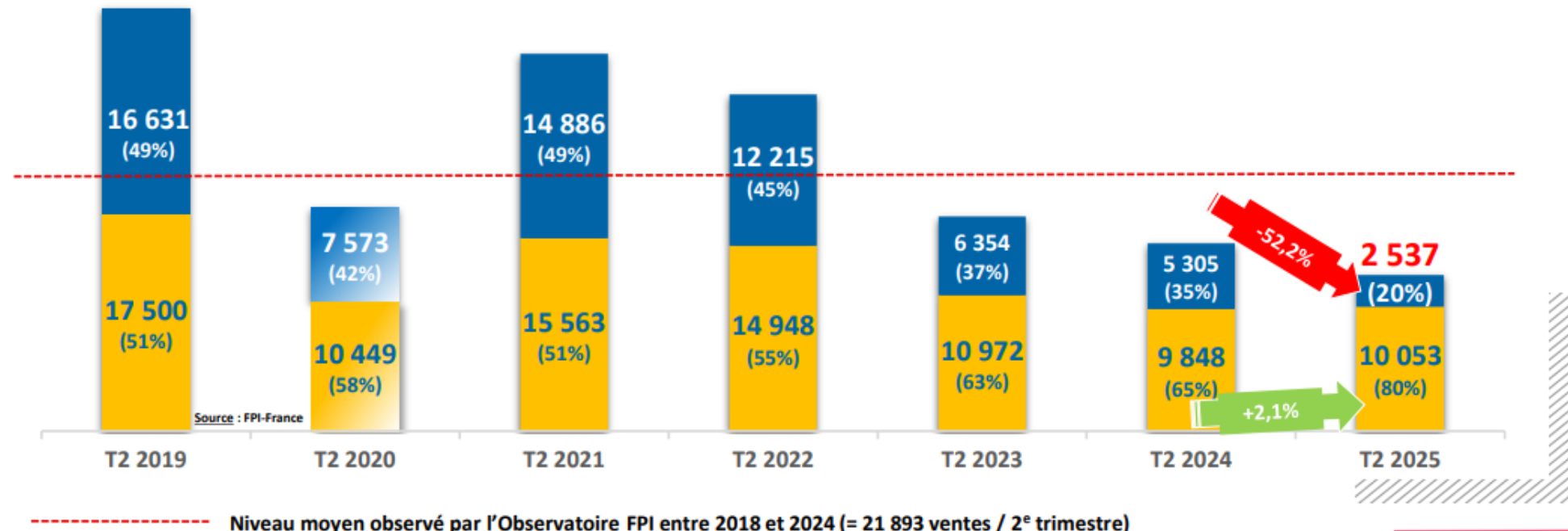
Au 2^{ième} trimestre 2025 : inflexion des ventes des appartements tandis que l'offre, historiquement basse, reprend quelques couleurs ; les prix se réorientent déjà à la hausse

Commercialisation logements neufs
(variation trimestrielle sur un an, en %, cvs-cjo)



C'est le segment de l'investissement locatif qui va peser sur la dynamique des ventes au cours de prochains mois, en l'absence de relai au Pinel

→ Les ventes aux propriétaires occupants (+2,1%) progressent très légèrement (baisse des taux, élargissement du PTZ). Comme prévu lors de l'annonce de la fin du Pinel, les investisseurs particuliers ont disparu (-52,2%). Il est urgent de créer le **statut du bailleur privé**, tel que préconisé par le rapport Cosson-Daubresse.



Rebond de la maison individuelle : Les CMistes enregistrent une progression des ventes de + 42% sur les 3 derniers mois à fin juillet

Évolution mensuelle de l'activité

Rythme d'évolution en glissement annuel de l'activité mensuelle



Évolution trimestrielle de l'activité

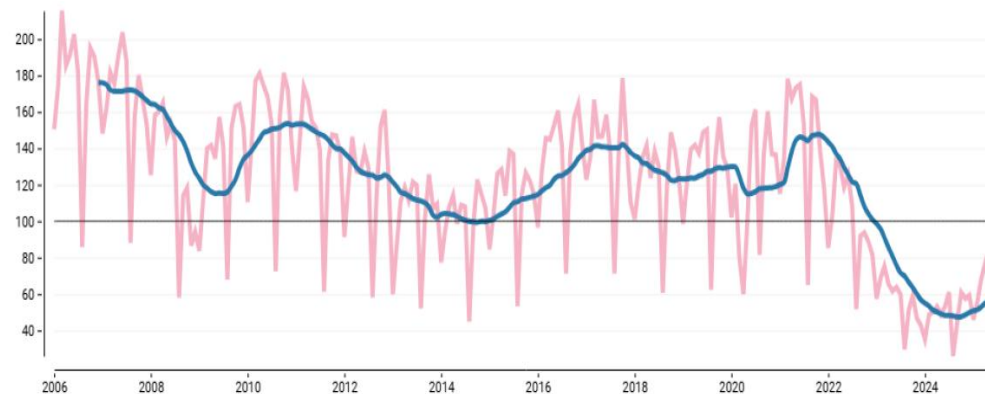
Rythme d'évolution en glissement annuel de l'activité mesurée en niveau trimestriel glissant



Indice d'activité du marché

Indice base 100 en 2014

Courbe foncée : tendance annuelle de l'activité (moyenne mobile de longueur 12)



+37,5%
Juillet 2025

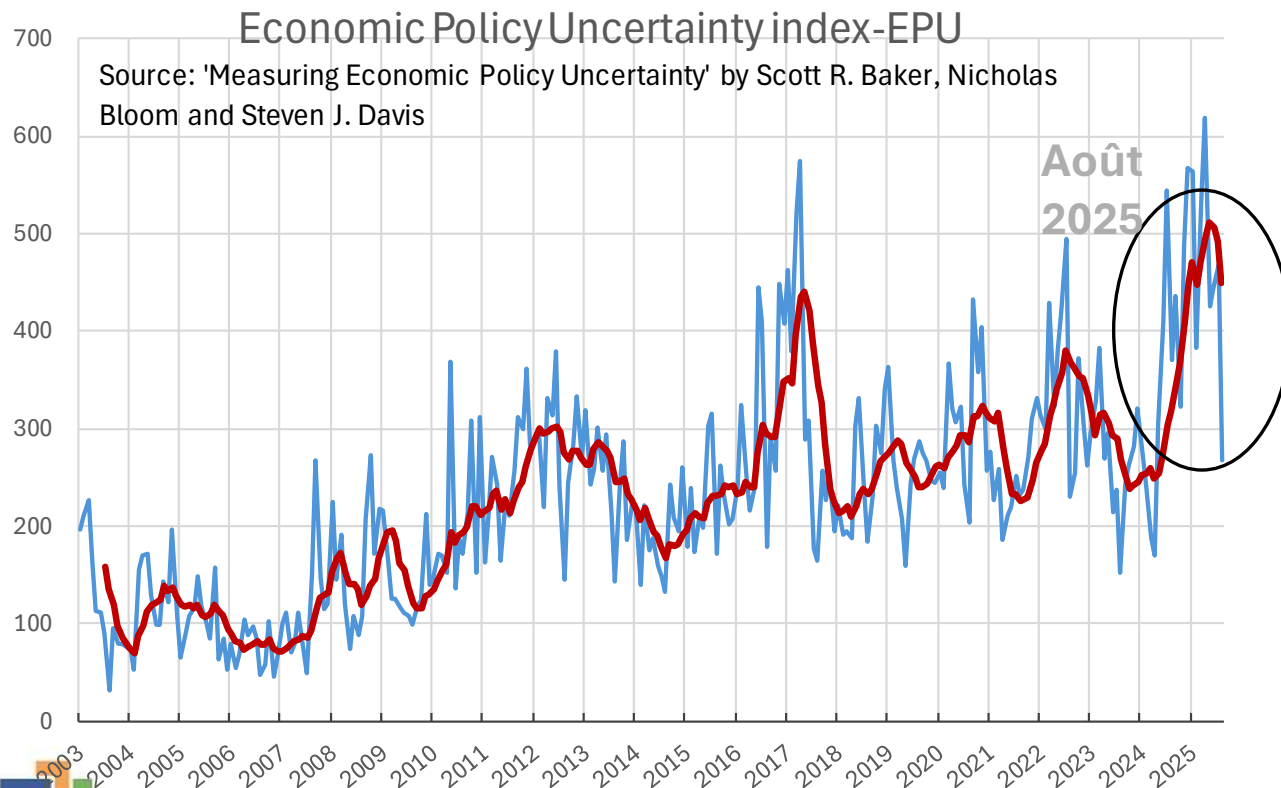
+41,9%
évolution
trimestrielle

61 800
ventes
sur un an

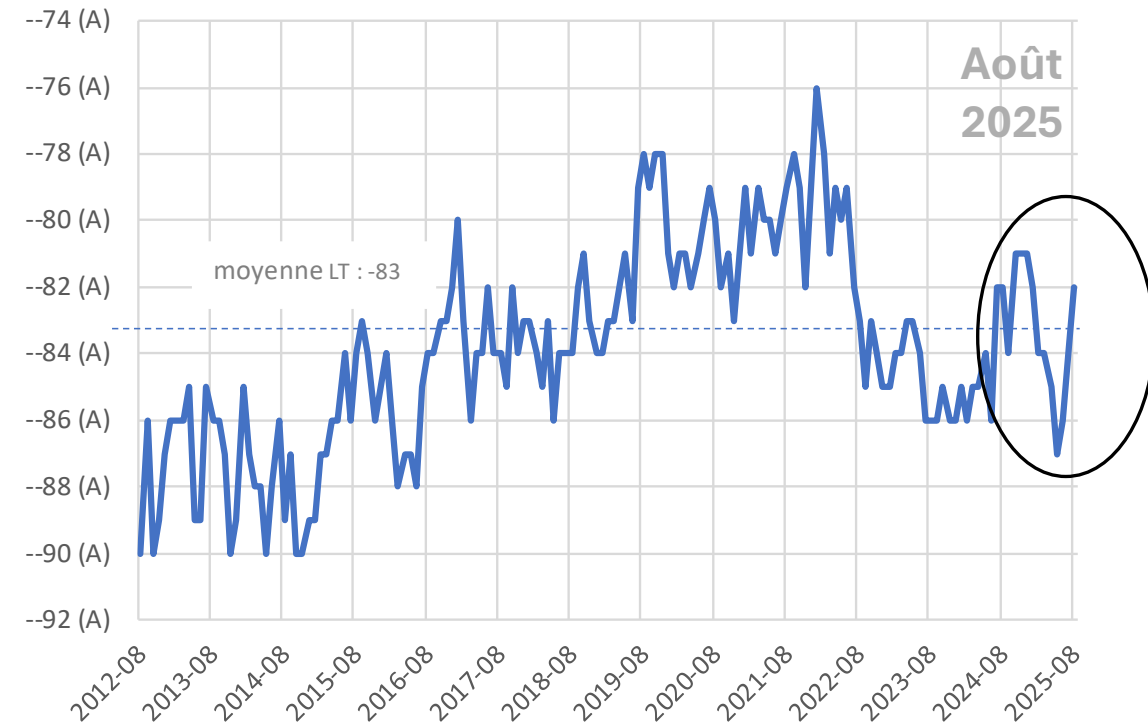
+ 25,5%
évolution
annuelle

Le premier semestre 2025 a concentré le maximum des incertitudes en France depuis plus de 20 ans... (Ukraine, Israël-Iran, Guerre commerciale Trump, politique intérieure...). Et le mois de septembre ne suggère pas d'amélioration !

Indice d'incertitude de politique économique -
France

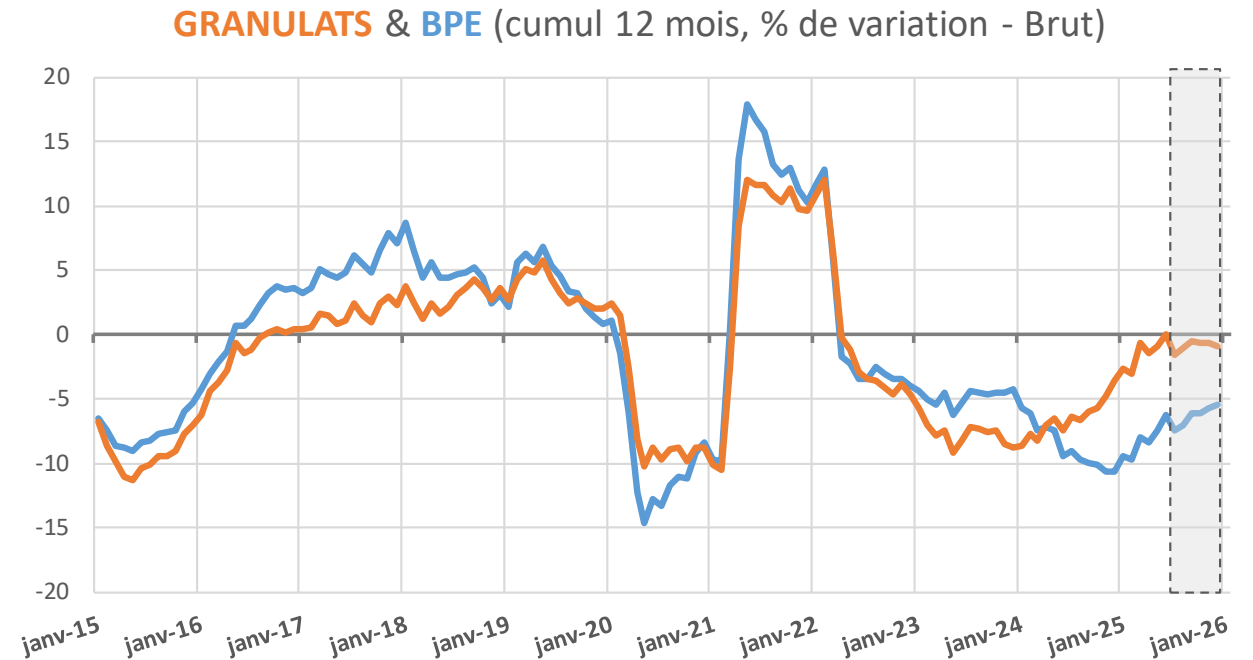


Intentions d'achat de logements
des ménages d'ici 1 an (INSEE)



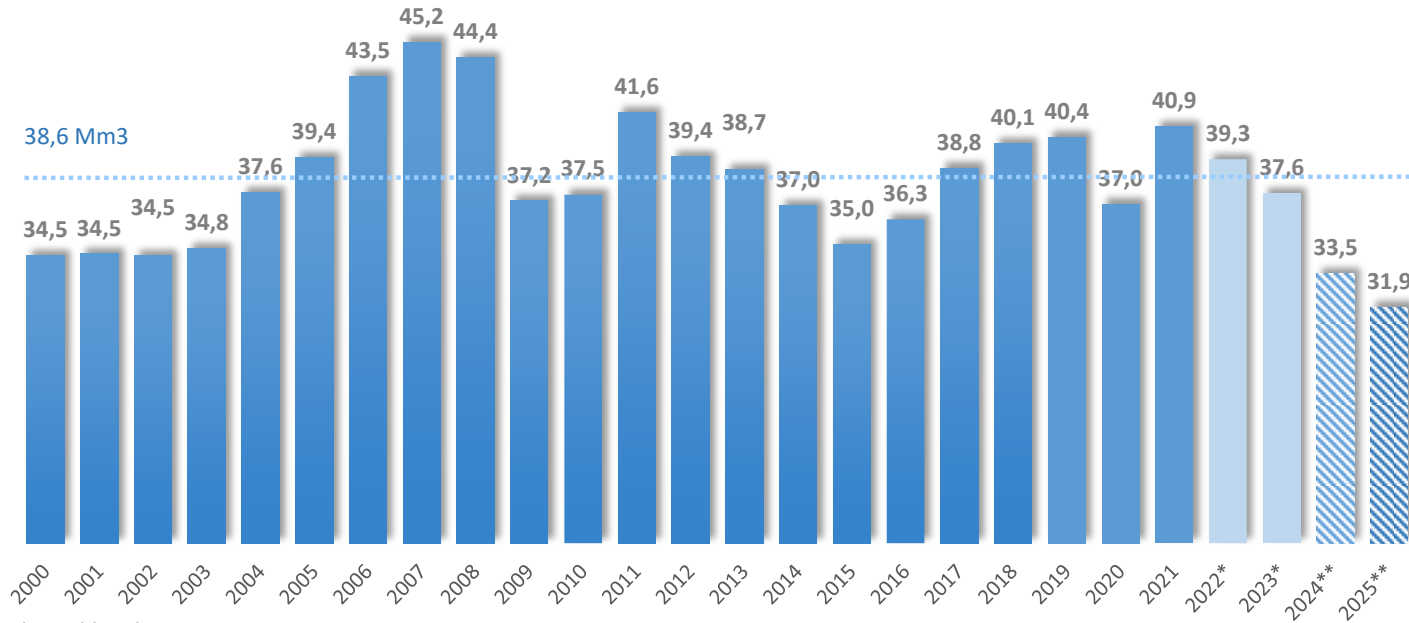
Une année 2025 de quasi-stabilisation pour les granulats et de nouveau recul pour le BPE, plus prononcé qu'initialement prévu, en raison d'une détérioration conjoncturelle au cours du 1^{er} semestre 2025

2025 Données brutes	COMECO Oct. 24	COMECO Nov. 24	COMECO Mars 25	COMECO Juillet 25
Granulats niveau 2024 : 305 Mt niveau 2025 : ~ 302 Mt	+0% ~ +2%	0%	0% ~ -1%	0% ~ -2%
BPE niveau 2024 : 33,4 Mm ³ niveau 2025 : ~ 32 Mm ³	-1% ~ +1%	-1%	-1% ~ -3%	-4% ~ -6%



Production de Béton Prêt à l'emploi

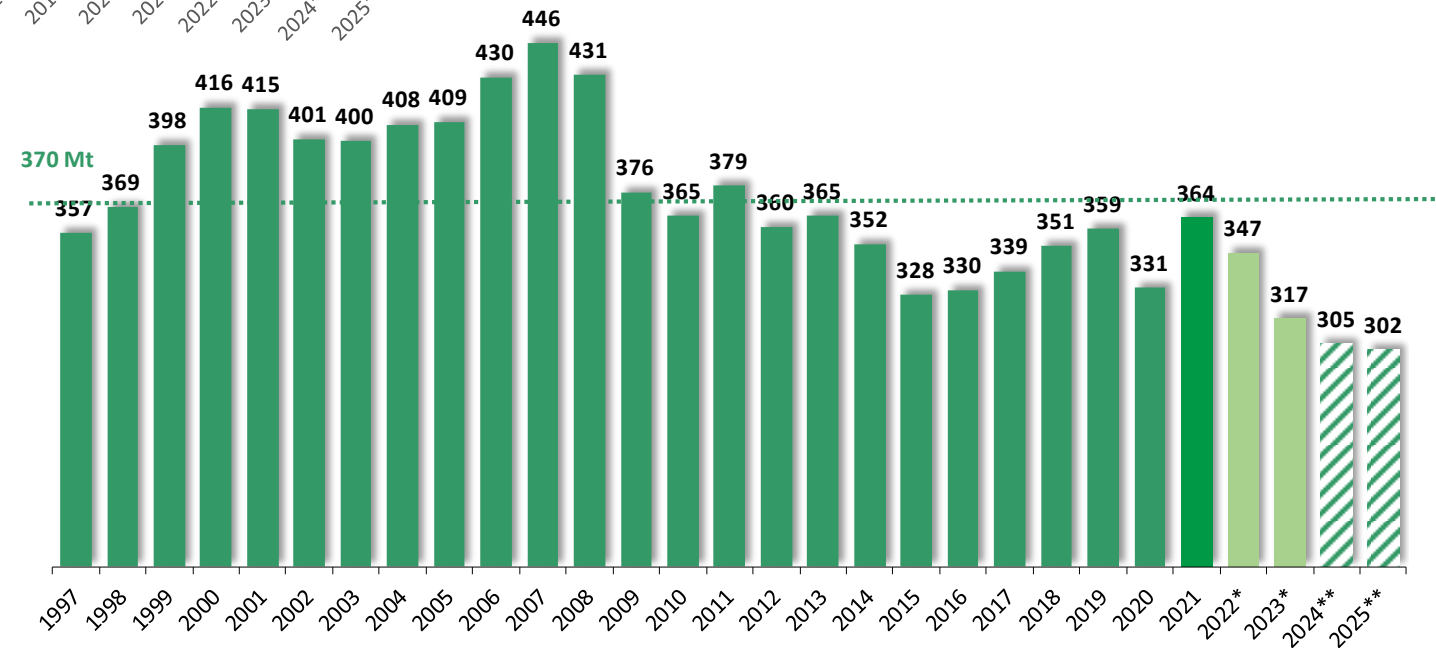
(en millions de m3)



* EM ** prévisions COMECO juillet 2025

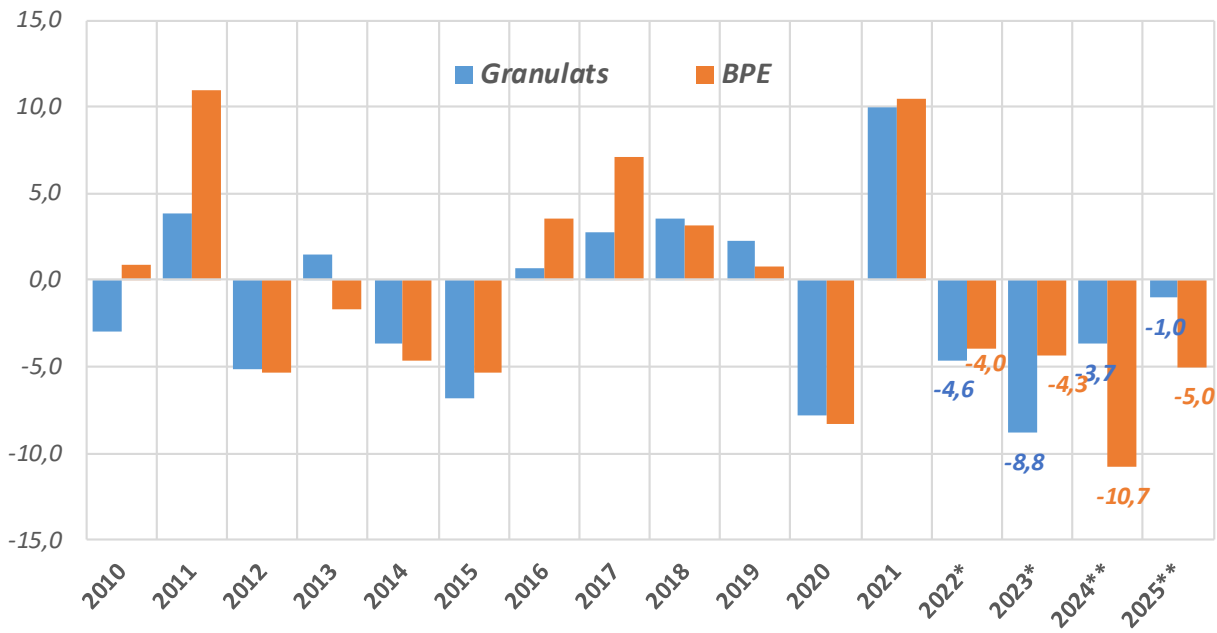
Production de granulats

(en millions de tonnes)

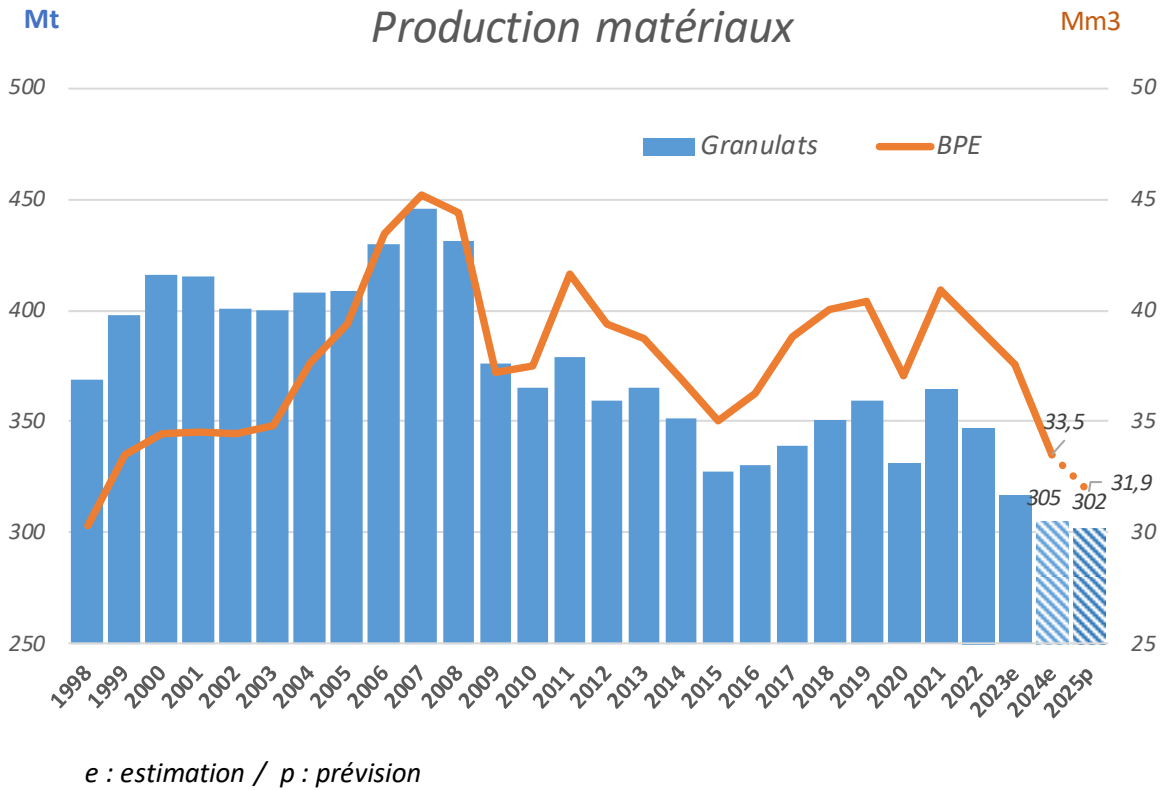


* EM ** prévisions COMECO juillet 2025

Production matériaux (évolution annuelle, en %)



e : estimation / p : prévision



Merci pour votre attention !

