

# Analyse trimestrielle du marché des jeux en ligne en France

4<sup>ème</sup> trimestre 2016



## Synthèse des données d'activité

Les éléments suivants ont été constitués sur la base des données transmises par les opérateurs de jeux et paris en ligne agréés, de façon hebdomadaire et trimestrielle.

Sont considérés dans cette analyse uniquement les **Comptes Joueurs Actifs (CJA)**, c'est-à-dire ceux ayant engagé au moins une action de jeu sur la période.

Le secteur des paris sportifs est de nouveau le seul segment du marché des jeux d'argent en ligne à connaître une dynamique de croissance en 2016. Les mises enregistrées en paris hippiques sont en baisse pour la quatrième année consécutive et le poker connaît une diminution globale de 1% de son Produit Brut des Jeux (PBJ), la hausse de l'activité en tournois ne permettant pas de compenser la baisse du cash game.

### Paris sportifs

Les mises enregistrées en paris sportifs sur l'année 2016 s'élèvent à 2 081 millions d'euros ce qui représente une hausse de 45% par rapport à l'année 2015. Le Produit Brut des Jeux (PBJ) de l'ensemble des opérateurs, qui correspond aux dépenses réelles des joueurs, atteint en 2016, 349 millions d'euros, soit une hausse de 29% par rapport à 2015. La hausse de près de 2 points du Taux de Retour aux Joueurs (TRJ) explique la différence entre les taux de croissance des mises et du PBJ entre 2015 et 2016

L'augmentation des enjeux enregistrés cette année s'explique ainsi par :

- le recyclage plus important des gains en mises, lié à la hausse de 1,9 point du Taux de Retour aux Joueurs (TRJ) sur l'année ;
- l'augmentation de 36% du nombre total de comptes joueurs actifs (CJA) ;
- le calendrier sportif, enrichi de deux compétitions majeures au premier et deuxième trimestre de l'année (l'UEFA Euro 2016 et les JO de Rio 2016).

Par ailleurs, la croissance de l'activité des paris sportifs a également été enregistrée sur le réseau physique, la FDJ ayant communiqué un accroissement de 11% des mises sur l'ensemble du réseau (en dur et en ligne) au cours de l'année 2016<sup>1</sup>.

Les mises enregistrées en paris sportifs en ligne au quatrième trimestre 2016 progressent toutefois à un rythme moins élevé que les trimestres précédents. Elles s'élèvent à 532 millions d'euros, soit une augmentation de 18% par rapport au quatrième trimestre 2015.

Enfin, le Produit Net des Jeux (PNJ) des opérateurs se calcule en retranchant la fiscalité au PBJ. La fiscalité étant assise sur les mises et le TRJ annuel ayant augmenté, le PNJ des opérateurs ne s'accroît que de 15% en 2016 par rapport à 2015.

Paris Sportifs	Evolutions trimestrielles			Evolutions annuelles		
	T4 2015	T4 2016	ΔT4 2016/ T4 2015	2015	2016	Δ2016/ 2015
<b>CJA/moyen/semaine</b>	242 000	275 000	+ 14%	200 000	274 000	+ 36%
<b>Mises</b>	452 m€	532 m€	+ 18%	1 440 m€	2 081 m€	+ 45%
<b>Produit Brut des Jeux</b>	82 m€	89 m€	+ 9%	270 m€	349 m€	+ 29%
<b>TRJ (avant bonus)</b>	81,7%	83,1%	+1,4 pt	81,3%	83,2%	+ 1,9 pt

<sup>1</sup> Selon le communiqué de presse de la FDJ en date du 19 janvier 2017

### Paris hippiques

Les mises enregistrées en paris hippiques sur l'année 2016 s'élèvent à 924 millions d'euros, soit une baisse de 9% par rapport à 2015. Ce niveau de mises est le plus bas sur une année depuis l'ouverture du marché en 2010.

L'activité des paris hippiques contraste avec le dynamisme des paris sportifs. L'année 2014 avait été la première où le niveau de mises enregistrées en paris hippiques en ligne était inférieur au niveau de mises en paris sportifs (-73 millions d'euros). **En 2016, les mises en paris sportifs en ligne représentent maintenant plus du double de celles en paris hippiques en ligne.**

Le PBJ annuel des opérateurs est logiquement impacté par la baisse des enjeux et s'élève à 234 millions d'euros, soit une baisse de 8% par rapport à 2015.

A noter qu'il s'agit du quinzième trimestre consécutif affichant une baisse des enjeux, la dernière augmentation ayant été enregistrée sur le premier trimestre 2013.

La séparation des masses entre le réseau physique et l'offre en ligne du PMU intervenue le 10 décembre 2015 a très certainement eu un impact fort sur l'activité hippique en ligne en 2016, en altérant son attractivité.

Paris Hippiques	Evolutions trimestrielles			Evolutions annuelles		
	T4 2015	T4 2016	$\Delta$ T4 2016/ T4 2015	2015	2016	$\Delta$ 2016/ 2015
CJA/moyen/semaine	140 000	133 000	- 5%	139 000	133 000	- 4%
Mises	264 m€	246 m€	- 7%	1 016 m€	924 m€	- 9%
Produit Brut des Jeux	67 m€	62 m€	- 7%	254 m€	234 m€	- 8%
TRJ (avant bonus)	75,0%	75,0%	=	75,0%	74,7%	- 0,3 pt

### Jeux de cercle

La baisse de l'activité en cash game constatée depuis le quatrième trimestre 2011 (21 trimestres consécutifs) se poursuit au T4 2016, dans des proportions toutefois beaucoup plus faibles. En effet, les mises générées en cash game n'ont diminué « que » de 0,4% et ont même progressé au cours du mois de décembre. Toutefois, sur l'ensemble de l'année 2016, le recul des mises en cash game est plus prononcée (-5%). **L'arrivée de nouvelles variantes sur le cash game a sans doute créé une dynamique positive sur ce segment de jeu.**

L'activité du tournoi, en croissance depuis l'ouverture du marché, marque, de son côté, des premiers signes de fléchissement. Ainsi, le montant des droits d'entrée s'élève à 486 millions d'euros et recule de 2% par rapport au T4 2015. Cette baisse a limité la progression de ce segment de jeu sur l'ensemble de 2016 (+5%).

Au final, le PBJ du trimestre sur l'ensemble du poker est identique à celui de l'an passé mais il recule légèrement (-1%) sur l'ensemble de l'année, s'élevant à 230 millions d'euros.

Jeux de cercle	Evolutions trimestrielles			Evolutions annuelles		
	T4 2015	T4 2016	$\Delta$ T4 2016/ T4 2015	2015	2016	$\Delta$ 2016/ 2015
CJA/moyen/semaine	246 000	241 000	- 2%	235 000	235 000	=
Mises en cash game	937 m€	933 m€	- 0,4%	3 729 m€	3 556 m€	- 5%
Droits d'entrée en tournois	496 m€	486 m€	- 2%	1 772 m€	1 866 m€	+ 5%
Produit Brut des Jeux	61 m€	61 m€	=	232 m€	230 m€	- 1%
TRJ (avant bonus)	95,7%	95,7%	=	95,8%	95,8%	=

## Sommaire

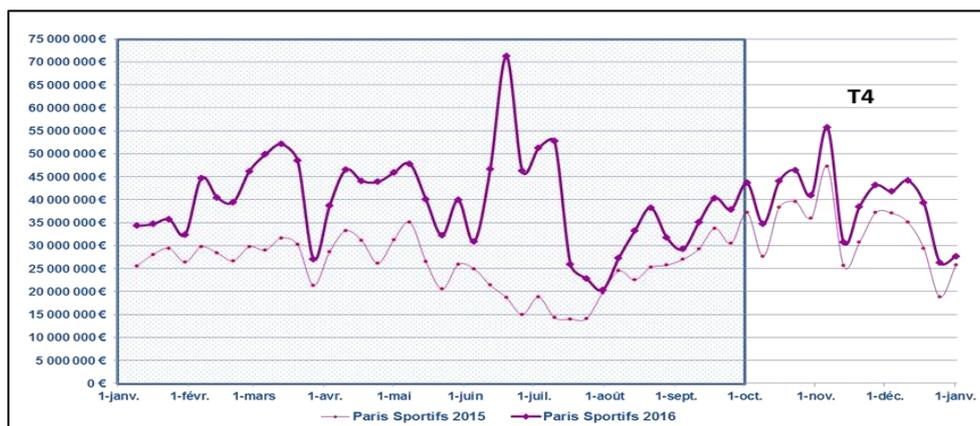
Sommaire .....	4
1. Activité du trimestre .....	5
<i>Données de marché à fin décembre 2016</i> .....	5
a. Paris sportifs .....	5
b. Paris hippiques .....	13
c. Jeux de cercle.....	15
2. Evolution du nombre de comptes joueurs actifs par activité .....	18
a. Ouvertures de comptes joueurs .....	18
b. Evolution du nombre de comptes joueurs actifs (CJA) .....	19
c. Répartition des CJA par activité .....	20
d. Répartition des CJA par tranche d'âge.....	21
e. Répartition des CJA par genre .....	22
f. Répartition des CJA par tranche d'âge et par genre .....	22
g. Répartition des CJA par origine géographique .....	24
i. Paris sportifs .....	24
ii. Paris hippiques .....	26
iii. Jeux de cercle.....	27
3. Comportements d'approvisionnement : moyens de paiement utilisés.....	28
4. Comportements de jeu.....	29
a. <i>Ventilation de la population des comptes joueurs par mises cumulées</i> .....	29
i. Paris sportifs .....	29
ii. Paris hippiques .....	29
iii. Jeux de cercle.....	30
b. <i>Comptes joueurs générant le plus de mises</i> .....	31
c. <i>Montant moyens des caves, recaves et répartition des droits d'entrée en jeux de cercle</i> .....	32
d. <i>Répartition des joueurs par terminaux de connexion utilisés</i> .....	33
5. Dépenses marketing des opérateurs agréés .....	34
a. <i>Evolution mensuelle des budgets médias des opérateurs agréés (hors versements de bonus et hors sponsoring)</i> .....	34
b. <i>Répartition des budgets marketing totaux des opérateurs par supports</i> .....	35

## 1. Activité du trimestre

### Données de marché à fin décembre 2016

#### a. Paris sportifs

Figure 1 : Evolution hebdomadaire des mises de paris sportifs



Au quatrième trimestre 2016, le secteur des paris sportifs enregistre 532 millions d'euros de mises, soit le deuxième montant le plus élevé sur un trimestre depuis l'ouverture du secteur des paris sportifs en ligne (derrière le T2 2016). Les enjeux engagés sur le secteur augmentent ce trimestre de 18% par rapport au T3 2015. Cette croissance est toutefois inférieure à celle des précédents trimestres de 2016.

Tableau 1 : Evolution trimestrielle des mises et du PBJ en paris sportifs

Paris sportifs (m€)	TOTAL 2011	TOTAL 2012	TOTAL 2013	TOTAL 2014	T4 2015	TOTAL 2015	T1 2016	T2 2016	T3 2016	T4 2016	TOTAL 2016
Mises	592 m	705 m€	848 m€	1 107 m€	452 m€	1 440 m€	516 m€	585 m€	448 m€	532 m€	2 081 m€
PBJ	115 m€	138 m€	164 m€	227 m€	82 m€	270 m€	82 m€	91 m€	87 m€	89 m€	349 m€
TRJ (avant bonus)	81%	80%	81%	79,5%	81,7%	81,3%	84,2%	84,4%	80,7%	83,1%	83,2%
Bonus distribués*	10,8 m€	14,2 m€	16,2 m€	25,1 m€	9,6 m€	29,8 m€	12,4 m€	16,1 m€	11,8 m€	9,3 m€	49,6 m€
Prélèvements (hors TVA)	53,2 m€	65,6 m€	79 m€	103 m€	41,9 m€	133,9 m€	48,0 m€	54,3 m€	41,6 m€	49,6 m€	193,5 m€
TRJ* (après bonus)	82%	83%	83%	81,8%	83,3%	81,6%	86,6%	87,2%	83,3%	84,8%	85,6%

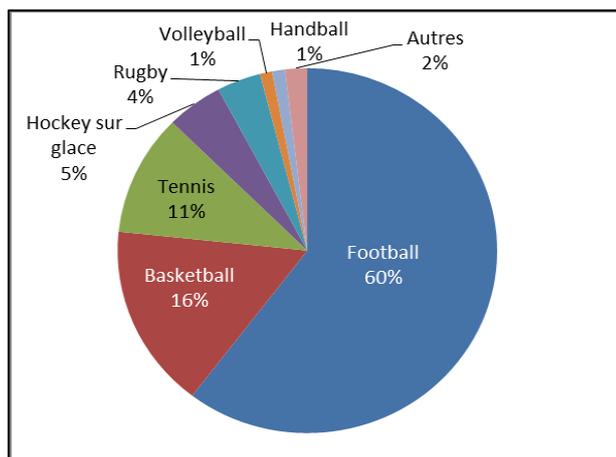
\*A titre d'indication, le TRJ calculé dans le tableau ci-dessus est évalué à partir d'une méthodologie de calcul différente de celle exposée dans le décret n°2010-605 relatif à la proportion maximale des sommes versées en moyenne aux joueurs par les opérateurs agréés de paris hippiques et de paris sportifs en ligne. En effet, les bonus ici comptabilisés sont les crédits de jeu versés aux joueurs tandis que le décret portant sur le TRJ prévoit une comptabilisation des bonus au moment où ils sont engagés sous la forme de mise. De nombreux bonus n'ont pas été joués par les parieurs, ce qui a produit un écart de près de 8 millions d'euros sur l'année entre les deux méthodes de comptabilisation des bonus.

La hausse de 1,4 point du TRJ avant bonus a limité la croissance du PBJ, celui-ci augmentant ce trimestre dans des proportions inférieures à celles des mises (+9%). Ainsi, le PBJ du T4 2016 s'élève à 89 millions

d'euros, ce qui correspond également au second montant le plus élevé enregistré sur un trimestre sur ce secteur.

Le montant des bonus distribués par les opérateurs recule de -5% sur le trimestre et s'élève à 9,3 millions d'euros. Ceci atteste des mesures mises en place par les opérateurs de paris sportifs, qui, après avoir dépassé le seuil de 85% aux premier et deuxième trimestres 2016, ont tenté de respecter le plafonnement sur l'ensemble de l'année.

**Figure 2 : Répartition des mises du T4 2016 par sport**



Clé de lecture : le football représente 60% des mises engagées sur le quatrième trimestre 2016

Au quatrième trimestre 2016, la proportion de mises engagées en football s'élève à 60 % des enjeux du secteur. A noter que la part des mises engagées en football est continuellement en baisse au quatrième trimestre depuis 2012.

La part de mises engagées en basketball gagne un point sur la période et représente 16% du total des enjeux du secteur. Cette hausse de la représentation s'explique principalement par la croissance importante des mises engagées en NBA.

L'absence de compétitions en tennis à partir de la fin du mois de novembre limite structurellement la prise de paris du trimestre sur ce sport. De ce fait, la proportion des enjeux engagés en tennis est plus basse au T4 2016 par rapport aux précédents trimestres de l'année. Elle s'élève à 11% du total des enjeux du trimestre soit une part similaire à celle enregistrée au T4 2015.

Le hockey sur glace est le quatrième sport du trimestre à avoir généré le plus de mises. De nouveau, la proportion des mises engagées sur ce sport s'accroît (+1 point) et représente désormais 5% des enjeux du T4 2016.

Le déroulement de la Coupe du Monde de rugby en 2015 avait provoqué une augmentation sensible des mises engagées sur ce sport au quatrième trimestre 2015. L'absence d'une compétition aussi attractive a limité à la prise de paris ce trimestre sur ce sport. Ainsi, les mises engagées en rugby reculent sensiblement ce trimestre (-30%) et ont pour effet de diminuer de 2 points la représentation du rugby dans le total des enjeux du trimestre. Ainsi, la proportion des mises engagées ce trimestre en rugby compte pour 4% du total des enjeux du trimestre.

Enfin, les parts de mises enregistrées en volleyball et en handball sont constantes à périodes comparables et s'élèvent chacune à 1% des mises du trimestre.

Tableau 2 : Mises enregistrées sur les principaux sports au cours des T4 2015 et T4 2016

Evénements	Mises T4 2015	Mises T4 2016	Part des mises en direct T4 2016	Δ Mises T4 2016/ T4 2015
<b>Football</b>	<b>272,7 m€</b>	<b>321,1 m€</b>	<b>29%</b>	<b>+ 18%</b>
Ligue 1	45,4 m€	62,4 m€	19%	+ 37%
Ligue 2	10,3 m€	12,8 m€	23%	+ 24%
Ligue des Champions	35,2 m€	35,2 m€	15%	=
Ligue Europa	15,3 m€	14,1 m€	26%	- 5%
Premier League	22,9 m€	27,9 m€	23%	+ 22%
LaLiga	18,2 m€	20,6 m€	31%	+ 14%
Série A	13,9 m€	17,1 m€	27%	+ 26%
Bundesliga	8,3 m€	13,4 m€	25%	+ 62%
<b>Basketball</b>	<b>67,1 m€</b>	<b>86,6 m€</b>	<b>52%</b>	<b>+ 29%</b>
NBA	29,1 m€	44,2 m€	37%	+ 52%
Pro A	3,7 m€	4,3 m€	57%	+ 13%
<b>Tennis</b>	<b>50,1 m€</b>	<b>57,1 m€</b>	<b>55%</b>	<b>+ 14%</b>
Masters 1000 Paris	7,6 m€	9,4 m€	52%	+ 24%
Masters 1000 Shanghai	5,0 m€	6,2 m€	45%	+ 25%
<b>Rugby à XV</b>	<b>28,2 m€</b>	<b>19,9 m€</b>	<b>39%</b>	<b>- 30%</b>
Coupe du Monde	19,8 m€	-	32%	-
Top 14	4,6 m€	6,6 m€	38%	+ 44%
<b>Hockey sur glace</b>	<b>16,1 m€</b>	<b>25,8 m€</b>	<b>41%</b>	<b>+ 60%</b>
NHL	10,0 m€	13,2 m€	27%	+ 32%
<b>Volleyball</b>	<b>6,1 m€</b>	<b>5,6 m€</b>	<b>72%</b>	<b>- 9%</b>
<b>Handball</b>	<b>5,6 m€</b>	<b>5,7 m€</b>	<b>44%</b>	<b>+ 2%</b>
D1	1,0 m€	1,0 m€	28%	=
<b>Autres sports</b>	<b>6,1 m€</b>	<b>10,0 m€</b>	<b>18%</b>	<b>+ 65%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>452 m€</b>	<b>532 m€</b>	<b>36%</b>	<b>+ 18%</b>

Les proportions de mises engagées en direct (pendant les matches) sont très différentes selon les sports et dépendent du calendrier sportif, de l'offre de paris ou encore de la typologie de parieurs.

Les enjeux générés en football progressent au même rythme que l'ensemble du secteur (+18% par rapport au même trimestre de 2015). Les championnats de France de football professionnel enregistrent une hausse des enjeux de 37% sur le Championnat de Ligue 1 (pour une journée de championnat supplémentaire sur la période) et de 24% sur le Championnat de Ligue 2. Cependant, les enjeux engagés sur les compétitions européennes de clubs stagnent pour la Ligue des Champions, voire enregistrent un recul de 5% pour les enjeux générés en Ligue Europa.

Le basketball enregistre une croissance des mises de 29%, portée par la hausse continue des enjeux réunis en NBA (+52% des enjeux sur le trimestre sur la compétition).

En tennis, la croissance des enjeux s'élève seulement à 14% et résulte d'une activité de jeu en retrait sur les tournois les moins populaires.

Les enjeux engagés en rugby reculent de 30%, ce qui s'explique par le déroulement de la Coupe du Monde du rugby en 2015 qui avait généré au quatrième trimestre 2015 un montant de mises presque similaire à celui enregistré en rugby sur l'ensemble du quatrième trimestre 2016.

Les mises en hockey sur glace augmentent de 60%, passant de 16,1 millions d'euros au T4 2015 à 25,8 millions d'euros au T4 2016. Cette croissance des mises est à nouveau la conséquence de l'élargissement du périmètre de l'offre de pari sur le hockey sur glace décidé depuis 2015.

Le tableau ci-dessous dresse la liste des sports ayant réuni moins de 2 millions d'euros de mises sur l'ensemble du quatrième trimestre 2016.

**Tableau 3 : Mises enregistrées sur les autres sports au T4 2016**

Sports*	Mises T4 2016
Football américain	2,6 m€
Billard	2,1 m€
Badminton	1,7 m€
Tennis de table	1,4 m€
Baseball	0,7 m€
Ski	0,4 m€
Sport Automobile	0,3 m€
Sports de glace	0,2 m€
Motocyclisme	0,2 m€
Rugby à XIII	0,1 m€
Golf	0,1 m€
Boxe	36 k€
Cyclisme	34 k€

\* Seuls les sports ayant généré plus de 10 000€ de mises sur le trimestre ont été pris en compte.

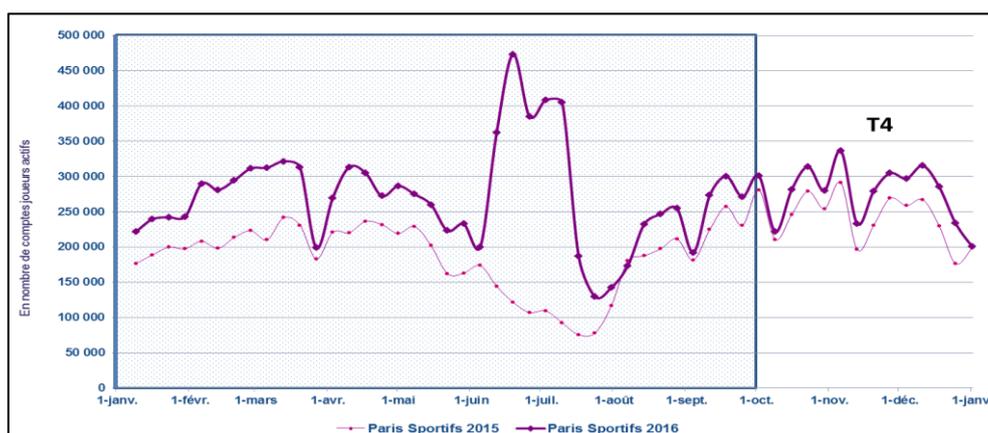
La progression des mises sur les événements récurrents se déroulant en France se répercute sur les montants du droit au pari reversé par les opérateurs aux organisateurs de manifestations sportives.

**Tableau 4 : Mises enregistrées sur les événements sportifs en France et estimation du droit au pari**

	2011	2012	2013	2014	T4 2015	2015	T4 2016	2016
Mises sur événements en France	102 m	140 m€	176 m€	194 m€	84,6 m€	283,1 m€	108,7 m€	506,5 m€
Estimation du droit au pari	1,1 m€	1,5 m€	1,8 m€	1,9 m€	853 k€	2,9 m€	1,1 m€	5,1 m€

Au T4 2016, le montant global des redevances versées aux organisateurs, par les opérateurs de paris en ligne devrait atteindre 1,1 m€ soit une hausse attendue de 35% par rapport au T4 2015. La hausse trimestrielle du droit au pari résulte de la croissance des enjeux engagés sur les championnats de football professionnels, sur le Masters 1000 de tennis de Paris, le Top 14 mais également sur la finale de Fed Cup.

Figure 3 : Evolution hebdomadaire du nombre de CJA en paris sportifs



En paris sportifs, la moyenne hebdomadaire de comptes joueurs actifs du trimestre augmente de 14% par rapport à l'année précédente passant de 242 000 CJA par semaine au T4 2015 à 276 000 au T4 2016.

Le plus grand nombre de joueurs actifs sur une semaine (plus de 336 000 CJA) a été enregistré au cours de la semaine du 31 octobre au 6 novembre, durant laquelle se sont notamment déroulés la 4<sup>ème</sup> journée de la phase de groupes de Ligue des Champions de football et le Masters 1000 de Paris en tennis.

Tableau 5 : Evolution des mises moyennes hebdomadaires des paris sportifs au cours du T4 2015

Paris sportifs (m€)		Octobre	Novembre	Décembre
Moyenne hebdomadaire du total des mises	2016	41,5 m€	42,0 m€	35,9 m€
	2015	35,7 m€	35,2 m€	29,2 m€
	$\Delta$ 2016/2015	+ 16%	+ 19%	+ 23%
CJA/moyen/semaine	2016	274 000	288 000	266 000
	2015	254 000	247 000	226 000
	$\Delta$ 2016/2015	+ 8%	+ 17%	+ 18%

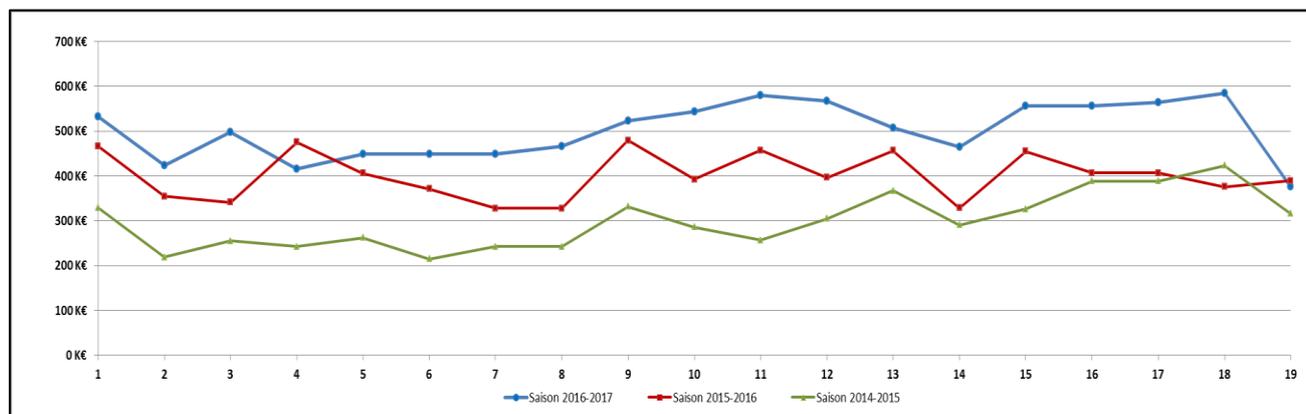
Le mois de décembre enregistre la plus forte augmentation de mises en moyenne hebdomadaire (+23%) du quatrième trimestre 2016 et en nombre de CJA moyen par semaine (+18%). C'est également sur ce mois que la moyenne de CJA hebdomadaire a le plus augmenté.

## Bilan Football mi-saison

### Données des mois d'août 2016 à décembre 2016

La croissance des mises engagées sur le Championnat de France constatée depuis l'ouverture du marché se prolonge sur la première partie de la saison. Ainsi les mises moyennes par match s'élèvent à la mi-saison à 500 k€ contre 400 k€ sur la première partie de saison 2015-2016 (+25%).

#### Mises moyennes par match lors des 3 dernières saisons de Ligue 1 (de la 1ère à la 19ème journée)



La progression des mises moyennes par match est moins élevée que celle de l'an passé (+34%). Par ailleurs, deux journées de championnats de France ainsi que de nombreuses affiches du championnat ont généré moins de mises que la saison précédente. Ainsi, le match entre le Paris Saint-Germain et l'Olympique de Marseille disputé lors de la 10<sup>ème</sup> journée du Championnat de France 2016-2017 a réuni 1,5 million d'euros de mises. Lors de la saison 2015-2016, la même affiche (disputé lors de la 9<sup>ème</sup> journée) avait généré 2,3 millions d'euros de mises.

Compétition	Mi-Saison 2015-2016		Mi-Saison 2016-2017		Variation des mises moyennes par match
	Mises	Mises moyennes par match	Mises	Mises moyennes par match	
Ligue 1	76,1 m€	400 k€	95,1 m€	500 k€	+ 25%
Ligue 2	17,9 m€	94 k€	23,5 m€	123 k€	+ 31%
Premier League	33,1 m€	174 k€	41,0 m€	216 k€	+ 24%
La Liga	25,8 m€	152 k€	34,4 m€	215 k€	+ 33%
Serie A	18,5 m€	109 k€	23,6 m€	132 k€	+ 41%
Bundesliga	12,3 m€	80 k€	18,6 m€	129 k€	+ 61%
Ligue des Champions	41,7 m€	434 k€	50,6 m€	527 k€	+ 21%
Europa Ligue	17,9 m€	124 k€	21,2 m€	147 k€	+ 19%

La Premier League est le championnat étranger de clubs ayant généré le plus de mises par match (216 k€), suivi de très près par le championnat espagnol (215 k€). Les moyennes de mises par match enregistrées en Serie A et en Bundesliga sont également très proches (respectivement 132 k€ et 129 k€). Ces deux dernières compétitions sont également celles qui enregistrent les taux de croissance de mises les plus importants.

Comme constaté précédemment, les rencontres de Ligue des Champions sont celles qui génèrent en moyenne les mises par rencontre les plus élevées. Ce trimestre, elles augmentent de 21% et atteignent 527 k€ par match. La Ligue Europa connaît un accroissement des mises comparable à la Ligue des Champions (+19%). Toutefois les matches de cette compétition génèrent en moyenne un montant de mises significativement moins élevé.

## Bilan Tennis

### Masters 1000 de Shanghai et de Paris

*Données du 10 octobre au 6 novembre*

Les tournois de tennis de Shanghai et de Paris sont les deux seules compétitions de catégorie Masters 1000 du quatrième trimestre et ont respectivement réuni 6,2 millions d'euros et 9,4 millions d'euros de mises en 2016. Les progressions des enjeux engagés sur ces tournois sont proches (+25% et +24%) et sont supérieures au taux de croissance des mises du trimestre en tennis.

Masters 1000	Shanghai 2015	Shanghai 2016	Δ2016/ 2015	Paris 2015	Paris 2016	Δ2016/ 2015
<b>Total des mises</b>	<b>5,0 m€</b>	<b>6,2 m€</b>	<b>+ 25%</b>	<b>7,6 m€</b>	<b>9,4 m€</b>	<b>+ 24%</b>
<i>dont mises en direct</i>	<i>53,0%</i>	<i>45,4%</i>	<i>- 7,6 pts</i>	<i>55,7%</i>	<i>52,1%</i>	<i>- 3,6 pts</i>
<b>Nombre de paris</b>	<b>312 000</b>	<b>333 000</b>	<b>+ 7%</b>	<b>446 000</b>	<b>474 000</b>	<b>+ 6%</b>
<i>mise moyenne par pari</i>	<i>15,9 €</i>	<i>18,6 €</i>	<i>- 2,7 €</i>	<i>17,0 €</i>	<i>19,8 €</i>	<i>+ 2,8 €</i>
<i>dont paris en direct</i>	<i>49,1%</i>	<i>40,5%</i>	<i>- 8,6 pts</i>	<i>51,7%</i>	<i>43,7%</i>	<i>- 8,0 pts</i>
<b>Produit Brut des Jeux</b>	<b>390 k€</b>	<b>1 551 k€</b>	<b>X4</b>	<b>895 k€</b>	<b>563 k€</b>	<b>- 37%</b>
<b>Taux de Retour aux Joueurs</b>	<b>92,1%</b>	<b>75,0%</b>	<b>- 17,1 pts</b>	<b>88,2%</b>	<b>94,0%</b>	<b>+ 5,8 pts</b>

### Barclays ATP World Tour Finals de Londres

*Données du 13 au 20 novembre*

Le tournoi ATP World Tour Finals 2016 de Londres a enregistré 4,0 millions d'euros de mises et est en légère baisse (-1%) en comparaison à l'édition de 2015. La baisse du TRJ sur le tournoi permet toutefois au Produit Brut des Jeux du tournoi d'augmenter de 3%.

ATP World Tour Finals	Londres 2015	Londres 2016	Δ2016/2015
<b>Total des mises</b>	<b>4,1 m€</b>	<b>4,0 m€</b>	<b>- 1%</b>
<i>dont mises en direct</i>	<i>45,4%</i>	<i>45,8%</i>	<b>+ 0,4 pt</b>
<b>Nombre de paris</b>	<b>215 000</b>	<b>207 000</b>	<b>- 3%</b>
<i>mise moyenne par pari</i>	<i>19,1 €</i>	<i>19,6 €</i>	<b>+ 0,5 €</b>
<i>dont paris en direct</i>	<i>46,6%</i>	<i>45,2%</i>	<b>- 1,4 pt</b>
<b>Produit Brut des Jeux</b>	<b>602 k€</b>	<b>617 k€</b>	<b>+ 3%</b>
<b>Taux de Retour aux Joueurs</b>	<b>85,4%</b>	<b>84,7%</b>	<b>- 0,7 pt</b>

## Finales de Fed Cup et de Coupe Davis

Données du 12 au 27 novembre

La finale de la Fed Cup entre la France et la République Tchèque, qui pour rappel s'est achevée sur un score de 3-2 pour la République Tchèque, a réuni 1 million d'euros de mises soit près du double du montant généré l'an passé. La présence de la France a très certainement eu pour effet d'inciter les parieurs à miser sur l'événement tout comme le déroulement de la rencontre, à l'issue incertaine. Le TRJ de la finale de 2016 tend à attester qu'un nombre important de paris se sont concentrés sur la victoire de la France. Au final, le Produit Brut des Jeux sur l'événement est de 229 k€ contre un Produit Brut des Jeux négatif en 2015 de -27 k€.

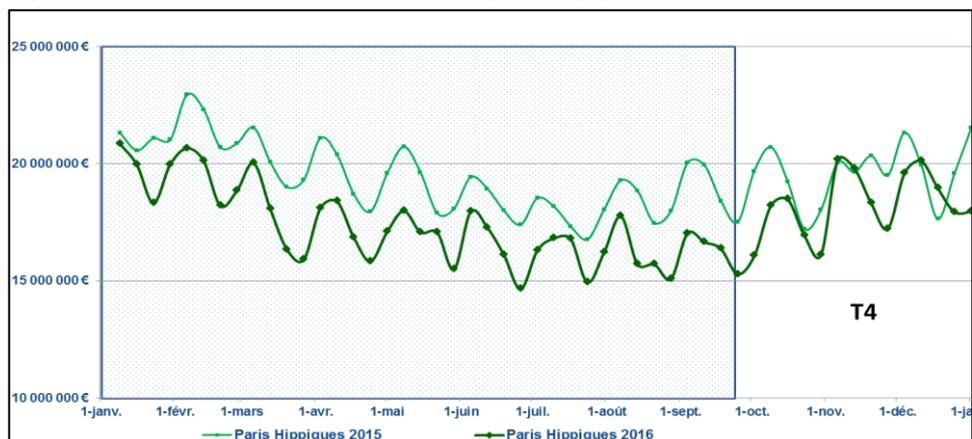
Finale	Fed Cup 2015	Fed Cup 2016	Δ2016/2015
<b>Total des mises</b>	<b>525 k€</b>	<b>1 026 k€</b>	<b>+ 96%</b>
<i>dont mises en direct</i>	<i>75,9%</i>	<i>74,8%</i>	<i>- 1,1 pt</i>
<b>Nombre de paris</b>	<b>26 000</b>	<b>51 000</b>	<b>+ 100%</b>
<i>mise moyenne par pari</i>	<i>20,5 €</i>	<i>20,0 €</i>	<i>-0,5 €</i>
<i>dont paris en direct</i>	<i>70,4%</i>	<i>72,1%</i>	<i>+ 1,7 pt</i>
<b>Produit Brut des Jeux</b>	<b>- 27 k€</b>	<b>229 k€</b>	<b>+ 258 k€</b>
<b>Taux de Retour aux Joueurs</b>	<b>105,1%</b>	<b>77,8%</b>	<b>- 27,3 pts</b>

La finale de la Coupe Davis entre la Croatie et l'Argentine (victorieuse 3-2) a généré près de 662 k€ de mises ce qui représente une hausse de 14% par rapport à la précédente finale. Le nombre de matches de la finale ouverts au pari était toutefois supérieur lors de la finale de 2016 par rapport à la finale 2015. Le Produit Brut des Jeux de la finale de la Coupe Davis augmente dans des proportions très élevées (+144%) également grâce à la baisse prononcée du TRJ entre les deux finales.

Finale	Coupe Davis 2015	Coupe Davis 2016	Δ2016/2015
<b>Total des mises</b>	<b>581 k€</b>	<b>662 k€</b>	<b>+ 14%</b>
<i>dont mises en direct</i>	<i>63,8%</i>	<i>69,1%</i>	<i>+ 17,4 pts</i>
<b>Nombre de paris</b>	<b>24 000</b>	<b>31 000</b>	<b>+ 27%</b>
<i>mise moyenne par pari</i>	<i>24,2 €</i>	<i>21,6 €</i>	<i>- 2,6 €</i>
<i>dont paris en direct</i>	<i>72,8%</i>	<i>69,6%</i>	<i>- 3,2 pts</i>
<b>Produit Brut des Jeux</b>	<b>47 k€</b>	<b>114 k€</b>	<b>+ 144%</b>
<b>Taux de Retour aux Joueurs</b>	<b>91,9%</b>	<b>82,7%</b>	<b>- 9,2 pts</b>

## b. Paris hippiques

Figure 4 : Evolution hebdomadaire des mises en paris hippiques



La baisse des mises enregistrées sur l'activité de paris hippiques se poursuit au T4 2016 à un rythme cependant moins élevé que lors des deux trimestres précédents (-12% au T2 2016 et -11% au T3 2016). En effet, elles s'élèvent à 246 millions d'euros, soit une baisse de 7% par rapport au montant atteint au T4 2015 (264 millions d'euros).

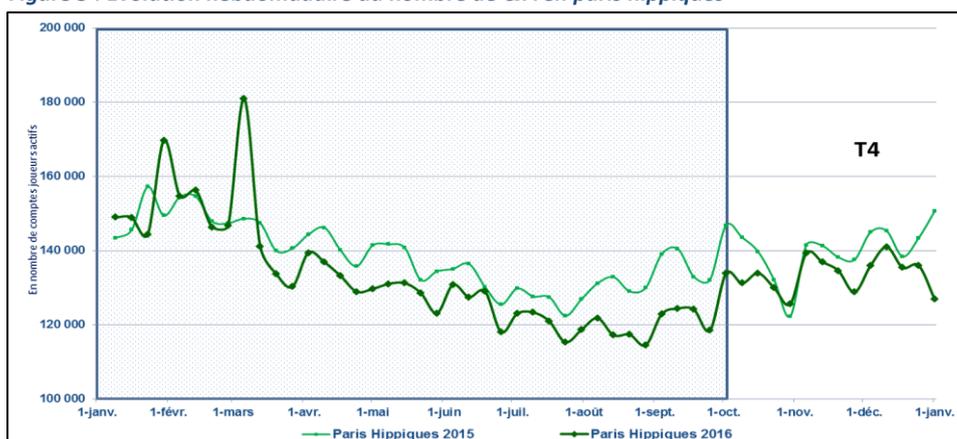
La séparation des enjeux en deux masses distinctes (une masse *online* et une masse *offline*) à laquelle le PMU a procédé à la fin de l'année 2015, suite à la décision de l'Autorité de la concurrence, a certainement contribué au recul de l'activité des paris hippiques enregistrée sur l'année 2016.

Tableau 6 : Evolution trimestrielle des mises et du PBJ en paris hippiques

Paris hippiques (m€)	TOTAL 2011	TOTAL 2012	TOTAL 2013	TOTAL 2014	T4 2015	TOTAL 2015	T1 2016	T2 2016	T3 2016	T4 2016	TOTAL 2016
Mises	1 034 m€	1 124 m€	1 111 m€	1 034 m€	264 m€	1 016 m€	247 m€	218 m€	213 m€	246 m€	924 m€
Produit Brut des Jeux	243 m€	263 m€	264 m€	257 m€	67 m€	254 m€	63 m€	55 m€	54 m€	62 m€	234 m€
Taux de Retour aux Joueurs (avant bonus)	76%	77%	76%	75,1%	75,0%	75,0%	74,5%	74,7%	74,6%	74,7%	74,7%
Bonus distribués	20,1 m€	22,9 m€	21,9 m€	25,4 m€	7,6 m€	25,6 m€	8,7 m€	7,0 m€	6,3 m€	8,5 m€	30,5 m€
Prélèvements (hors TVA)*	148,9 m€	66 m€	160 m€	134,4 m€	34,8 m€	133,9 m€	33,0 m€	29,1 m€	28,4 m€	32,6 m€	123,1 m€
Taux de retour aux Joueurs (après bonus)	78%	79%	78%	77,6%	77,2%	75,6%	78,0%	78,0%	77,6%	78,4%	78,0%

Le TRJ avant bonus de 74,7% au T4 2016 est en baisse de 0,3 point par rapport au T4 2015. Le PBJ du secteur recule de 8% ce trimestre et s'établit à 62 millions d'euros.

Figure 5 : Evolution hebdomadaire du nombre de CJA en paris hippiques



La moyenne de CJA hebdomadaire en paris hippiques diminue de 4% cette année par rapport à 2015 et passe de 139 000 à 133 000 CJA tandis qu'elle baisse de 5% ce trimestre à période comparable en 2015 et passe de 140 000 à 133 000 CJA.

Tableau 7 : Evolution des mises moyennes hebdomadaires et CJA moyens hebdomadaires en paris hippiques au cours du trimestre

Paris hippiques (m€)		Octobre	Novembre	Décembre
Mises moyennes hebdomadaires	T4 2016	17,4 m€	18,9 m€	18,9 m€
	T4 2015	19,0 m€	19,9 m€	20,2 m€
	Δ T3 2016/T3 2015	- 8%	- 5%	- 5%
CJA moyen/semaine	T4 2016	130 000	135 000	135 000
	T4 2015	137 000	140 000	143 000
	Δ T3 2016/T3 2015	- 5%	- 3%	- 6%

Les mises moyennes hebdomadaires de chaque mois du trimestre oscillent entre 17,4 millions d'euros sur le mois d'octobre et 18,9 millions d'euros aux mois de novembre et décembre. C'est au mois d'octobre que le recul des mises réunies sur l'activité est le plus élevé (-8%) par rapport à 2015.

Les écarts entre les rythmes de diminution des mises moyennes hebdomadaires et les baisses de la moyenne hebdomadaire de CJA sur l'activité révèlent que le budget moyen alloué par joueur en paris hippiques a diminué en octobre et en novembre.

Enfin, la baisse des enjeux enregistrés en paris hippiques constatée sur le réseau en ligne se vérifie également sur le réseau physique. En effet, dans un communiqué de presse en date du 10 janvier 2017<sup>2</sup>, le PMU annonce un recul de 4% des enjeux sur les courses hippiques en France en points de vente et sur le réseau en ligne.

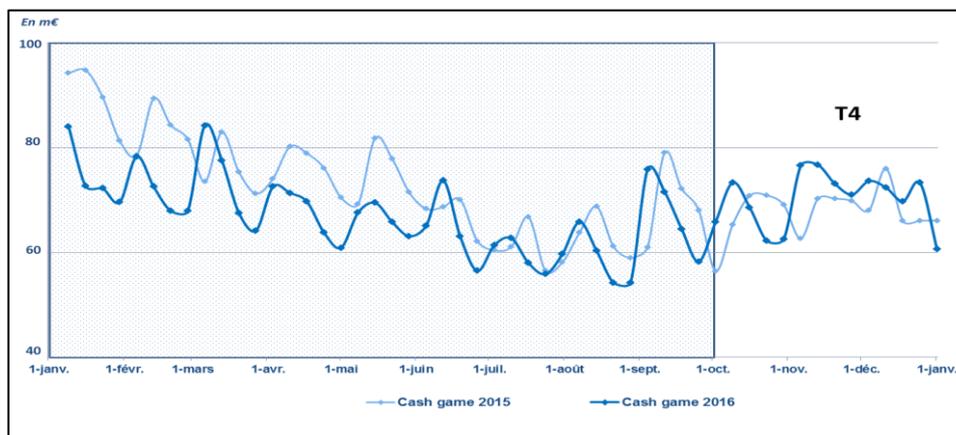
La baisse totale des mises du T4 2016 par rapport au même trimestre de 2015 est supérieure à celle de l'offre de courses (-7% contre -4%) :

<sup>2</sup> <http://presse.pmu.fr/communiqu/149182/Resistance-de-l-activite-PMU-en-2016-Acceleration-strategique-transformation-de-l-entreprise-vont-permettre-de-renouer-avec-croissance-durable>

- 4 262 courses hippiques ont été proposées au pari contre 4 455 l'an passé Sur l'ensemble des courses, 2 315 étaient des courses de trot et 1 947 des courses de galop. Par ailleurs, 3 186 courses ont été organisées en France, contre 3 306 l'an passé, et 1 076 à l'étranger.

### c. Jeux de cercle

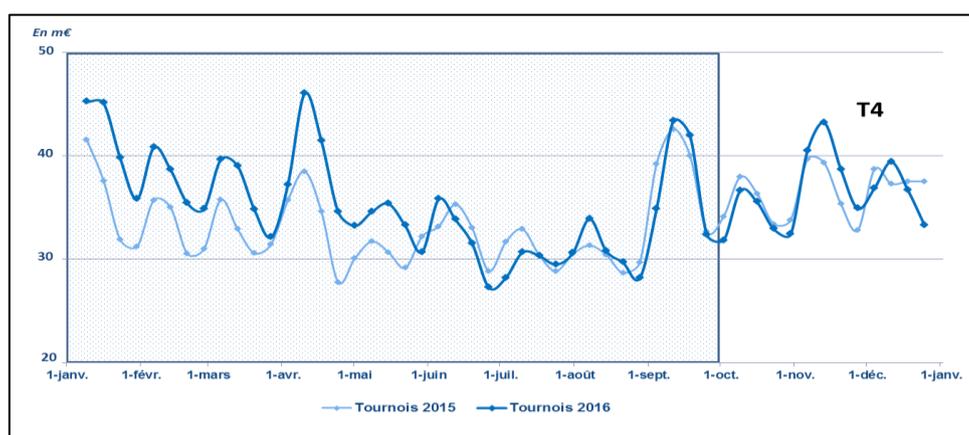
Figure 6 : Evolution hebdomadaire des mises en cash game



Lors de chaque trimestre de l'année 2016, les mises enregistrées dans l'activité de cash game régressent en comparaison avec le trimestre équivalent de l'année précédente, le total annuel passant de 3 729 millions d'euros en 2015 à 3 556 millions d'euros en 2016 (-5%). Toutefois, cette tendance de réduction des enjeux en cash game s'est ralenti au dernier trimestre 2016 (-1%).

L'application du décret n°2016-1326 permet aux opérateurs agréés de poker de proposer de nouvelles variantes en cash game depuis le mois d'octobre 2016. Cette disposition a eu un effet bénéfique sur le marché, si bien que de nombreuses semaines du trimestre ont généré des mises en cash game supérieures à l'année précédente.

Figure 7 : Evolution hebdomadaire des droits d'entrée en tournois



La progression du montant des droits d'entrée en tournois constatée sur l'ensemble de l'année ne se vérifie pas ce trimestre. Un tel phénomène n'était plus arrivé depuis le 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 sur le marché français. Ainsi, 486 millions d'euros de droits d'entrée en tournois ont été enregistrés au T4 2016 contre 496 millions d'euros au T4 2015, ce qui représente une décroissance de 2% des enjeux.

Sur l'ensemble de l'année 2016, l'augmentation des droits d'entrée en tournois de poker n'a pas permis de freiner la baisse du poker en ligne. Le PBJ des opérateurs sur le secteur en 2016 est en baisse de 1%, soit une réduction de 2 millions d'euros.

**Tableau 9 : Evolution trimestrielle des mises et droits d'entrée et du PBJ en jeux de cercle**

Poker (m€)	TOTAL 2011	TOTAL 2012	TOTAL 2013	TOTAL 2014	T4 2015	TOTAL 2015	T1 2016	T2 2016	T3 2016	T4 2016	TOTAL 2016
Mises de cash game	7 593 m€ 6 534 (*)	6 182 m€	5 055 m€	4 317 m€	937 m€	3 729 m€	953 m€	853 m€	817 m€	933 m€	3 556 m€
Droits d'entrée de tournois	1 159 m€	1 397 m€	1 460 m€	1 548 m€	496 m€	1 772 m€	500 m€	450 m€	430 m€	486 m€	1 866 m€
PBJ en cash game					25,4 m€	101,0 m€	25,5 m€	22,2 m€	21,0 m€	24,2 m€	92,9 m€
PBJ en tournois	314 m€	297 m€	258 m€	241 m€	35,7 m€	130,9 m€	36,4 m€	32,8 m€	31,2 m€	36,9 m€	137,3 m€
TRJ (avant bonus)	96%	96%	96%	95,9%	95,7%	95,8%	95,7%	95,8%	95,8%	95,7%	95,8%
Bonus distribués	69 m€	61 m€	55,1 m€	55,7 m€	13,8 m€	55,6 m€	13,0 m€	11,6 m€	13,1 m€	15,5 m€	53,2 m€
Prélèvements (hors TVA)	105 m€	99 m€	21 m€	87 m€	19,5 m€	74,3 m€	23,9 m€	17,3 m€	16,5 m€	14,5 m€	72,2 m€
TRJ (après bonus)	97%	97%	97%	96,9%	96,7%	96,8%	96,7%	96,7%	96,9%	96,8%	96,7%

(\*) méthode de comptabilisation comparable

(\*\*) 6 mois

En comparant le PBJ des deux activités ce trimestre vis-à-vis du quatrième trimestre 2015, on constate ce trimestre une baisse du PBJ des opérateurs en cash game de 1,2 million d'euros (passant de 25,4 millions d'euros à 24,2 millions d'euros) alors que celui en tournois augmente de 0,8 million d'euros (passant de 35,7 millions d'euros à 36,9 millions d'euros).

Bien que les bonus distribués soient en hausse de 12% (+1,7 million d'euros) entre le T4 2015 et le T4 2016, les crédits de jeu du secteur sur l'année diminuent de plus de 4% par rapport à 2015 passant de 55,6 millions d'euros à 53,2 millions d'euros.

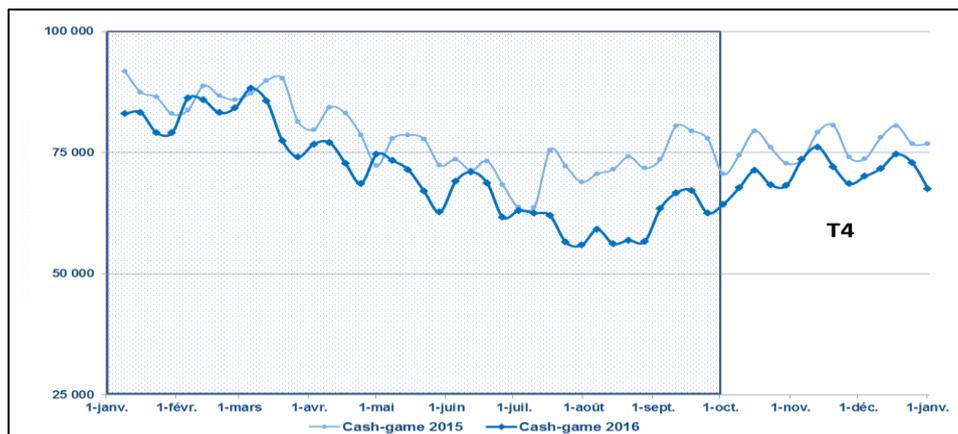
**Figure 8 : Evolution hebdomadaire du nombre de CJA en poker**



Le nombre moyen de CJA hebdomadaire sur l'ensemble de l'activité de poker recule de 2% au T4 2016 : 241 000 contre 246 000 au T4 2015. Ce constat est conforme à la tendance baissière du nombre de CJA par semaine observée depuis plusieurs trimestres.

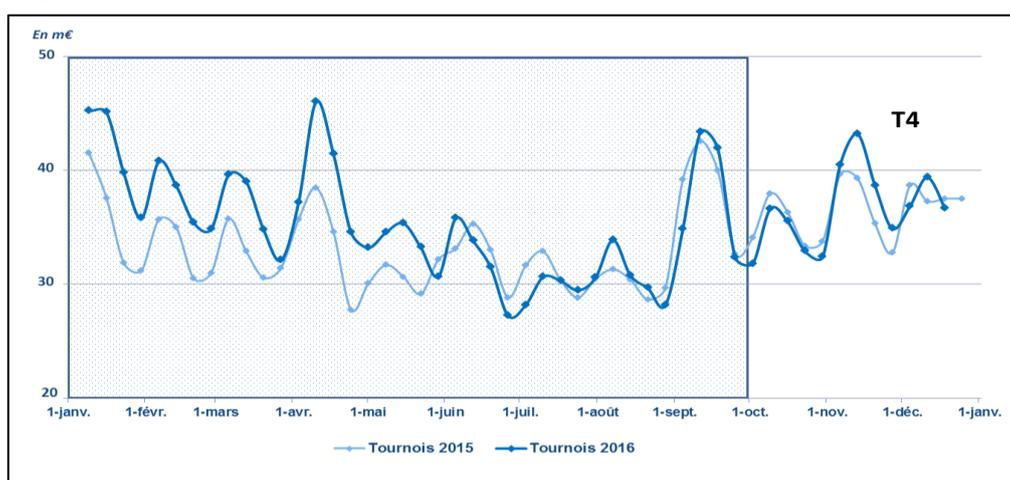
Ce trimestre, contrairement aux tendances constatées depuis 2015, la chute du nombre de CJA touche les deux activités de poker, et non pas la seule activité de cash game.

**Figure 9 : Evolution du nombre de CJA moyen par semaine en cash game**



Le nombre de CJA moyen en cash game par semaine passe de 77 000 au quatrième trimestre 2015 à 71 000 au quatrième trimestre 2016, soit une baisse moyenne d'environ 7% sur l'ensemble du trimestre, ce qui est cohérent avec les tendances constatées sur l'année 2016.

**Figure 10 : Evolution du nombre de CJA moyen par semaine en tournois**



La moyenne hebdomadaire de CJA du quatrième trimestre 2016 pour l'activité de poker en tournois est quant à elle en légère baisse de 1% à période équivalente, le nombre de CJA moyen par semaine enregistré en tournois s'élevant à 227 000 ce trimestre contre 228 000 au T4 2015.

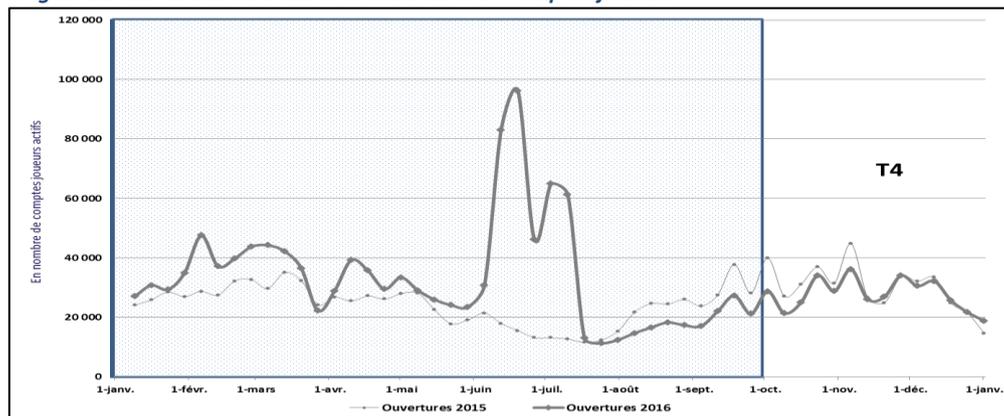
Au final, les droits d'entrée en tournois et le nombre de CJA dans cette activité baissent dans des proportions similaires ce trimestre.

## 2. Evolution du nombre de comptes joueurs actifs par activité

Rappel : Chez un opérateur donné, le même compte joueur permet d'accéder à l'ensemble des jeux qu'il propose.

### a. Ouvertures de comptes joueurs

Figure 11 : Evolution du nombre d'ouvertures de comptes joueurs



Le nombre d'ouvertures de comptes joueurs au quatrième trimestre 2016 est de 366 000, ce qui représente une baisse de 15% en comparaison du T4 2015. En 2016, de nombreux joueurs ont ouvert des comptes aux mois de juin et juillet 2016 afin de parier sur l'UEFA Euro 2016. Cette concentration des inscriptions sur la période estivale a eu pour effet de limiter les ouvertures de comptes joueurs les mois suivant la compétition. La réduction généralisée dès la fin des compétitions estivales des montants des bonus versés aux joueurs lors de leur inscription a également probablement eu un impact à la baisse sur les ouvertures de comptes joueurs au T4 2016.

Tableau 10 : Variation du nombre d'ouvertures mensuelles de comptes joueurs

	Octobre	Novembre	Décembre	$\Delta$ T4 2016/ T4 2015
Variation du nombre d'ouvertures mensuelles de comptes joueurs entre le T4 2015 et le T4 2016	- 34 %	- 5%	+ 2%	- 15%

Le mois d'octobre est les mois du trimestre qui enregistre la baisse d'ouvertures de comptes joueurs la plus importante (-34%). A noter qu'au mois d'octobre 2015, de nombreux joueurs s'étaient inscrits à l'occasion de la Coupe du Monde de rugby 2015. Le mois de novembre enregistre également une baisse d'ouvertures de comptes joueurs, toutefois moins élevée que pour le mois d'octobre (-5%), alors que le nombre d'ouvertures de comptes joueurs est en légère hausse au mois de décembre (+2%).

### **b. Evolution du nombre de comptes joueurs actifs (CJA)**

Le nombre total de CJA ayant effectué au moins une action de jeu sur une des activités de jeu en ligne au cours du trimestre s'accroît de 4% ce trimestre et s'élève à 1 298 000.

*Tableau 11 : Evolution trimestrielle du nombre de CJA*

	T4 2015	T4 2016	Δ T4 2016/ T4 2015	Δ du nombre de CJA
Paris sportifs	689 000	757 000	+ 10%	+ 68 000
Paris hippiques	291 000	289 000	- 1%	- 2 000
Poker	548 000	541 000	- 1%	- 7 000
<b>GLOBAL</b>	<b>1 276 000</b>	<b>1 298 000</b>	<b>+ 4%</b>	<b>+ 22 000</b>

Le nombre de CJA du trimestre dans l'activité de paris sportifs est de 757 000 ce qui représente un accroissement de 10% par rapport au T4 2015. C'est la seule activité de jeu en ligne qui enregistre une hausse de sa population de joueurs actifs. En effet, en paris hippiques et en poker le nombre de CJA du trimestre a reculé de 1%, soit des baisses respectives de 2 000 CJA et 7 000 CJA. Cette augmentation des comptes joueurs actifs en paris sportifs est suffisamment forte pour conduire à une hausse globale de l'activité de +4%, malgré la baisse des ouvertures de compte

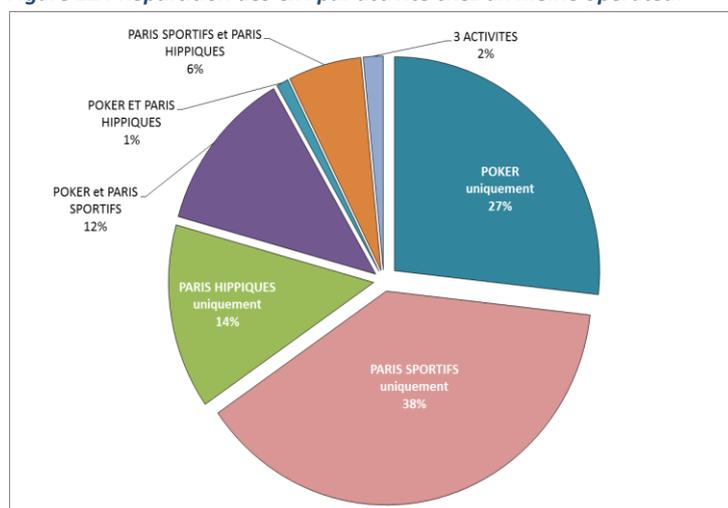
*Tableau 12 : Evolution trimestrielle du nombre de CJA moyen hebdomadaire*

	T4 2015	T4 2016	ΔT4 2016/ T4 2015
Paris sportifs	242 000	275 000	+ 14%
Paris hippiques	140 000	133 000	- 5%
Poker	246 000	241 000	- 2%

L'activité de paris sportifs est également le seul segment du marché des jeux en ligne enregistrant une progression de la moyenne de CJA hebdomadaire ce trimestre (+14%). Ainsi, près de 275 000 joueurs ont en moyenne été actifs chaque semaine lors du T4 2016 contre 242 000 à la même période de 2015. En paris hippiques, près de 133 000 joueurs ont été actifs sur l'activité, soit une baisse de 5% au regard du T4 2015. Enfin, l'activité du poker en ligne enregistre un recul de 2% de la moyenne de compte joueurs actifs, 241 000 joueurs ayant été actifs ce trimestre sur l'activité contre 246 000 au T4 2015. Malgré l'absence de grandes compétitions sportives ce trimestre, l'attractivité des paris sportifs par rapport aux autres segments du marché reste grande.

### c. Répartition des CJA par activité

Figure 12 : Répartition des CJA par activité chez un même opérateur



Clé de lecture : 38% des parieurs jouent exclusivement aux paris sportifs

La proportion de CJA ayant pratiqué une unique activité de jeux en ligne chez un même opérateur est de 79% et baisse de 2 points en comparaison du T4 2015.

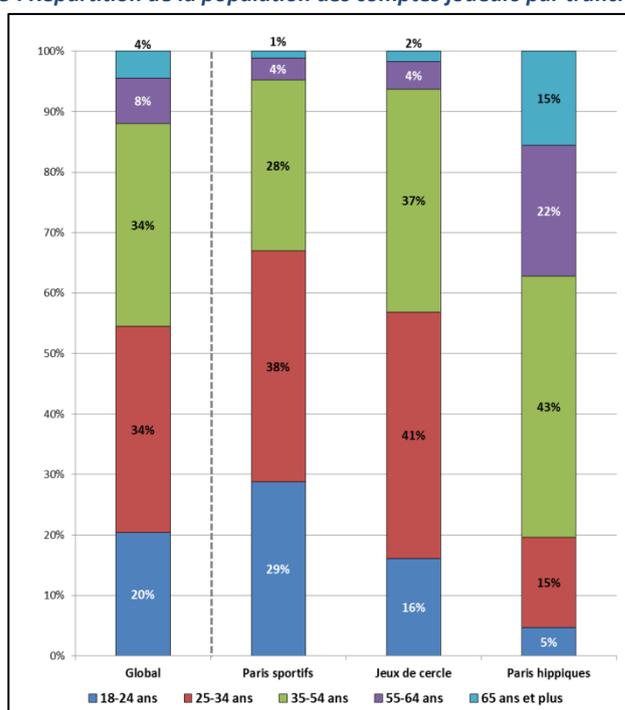
La part de CJA n'ayant joué qu'au poker au cours du trimestre est en baisse de 4 points ce trimestre et représente 27% de l'ensemble des CJA. Cette baisse de la représentation des joueurs de poker est cohérente avec les mouvements dans la structure des opérateurs agréés intervenus au cours de l'année 2016. En effet, un opérateur ne proposant que du poker est devenu inactif au cours de l'année 2016 tandis qu'un opérateur anciennement spécialisé en poker propose désormais des paris sportifs.

A l'inverse, la proportion des joueurs de paris sportifs ayant misé en paris sportifs chez un même opérateur est en hausse de 2 points à périodes comparables. Enfin, la représentation des joueurs exclusifs de paris hippiques n'évolue pas et représente 14% des CJA.

La proportion de joueurs actifs sur plusieurs activités chez un même opérateur au cours du trimestre est donc en hausse de 2 points ce trimestre.

#### d. Répartition des CIA par tranche d'âge

Figure 13 : Répartition de la population des comptes joueurs par tranches d'âge



Clé de lecture : parmi l'ensemble des CIA, 34% ont entre 25 et 34 ans

La population de joueurs en ligne est essentiellement jeune, 54% des joueurs étant âgés de moins de 35 ans au T4 2016. C'est dans le secteur des paris sportifs que la part de jeunes joueurs est la plus importante, les moins de 35 ans représentant 67% des CIA de l'activité, soit la même proportion qu'au T4 2015.

La représentation des moins de 35 ans est également très élevée en poker (57%), mais connaît toutefois une baisse de 2 points au profit des joueurs âgés de 35 à 54 ans et de plus de 65 ans (+ 1 point).

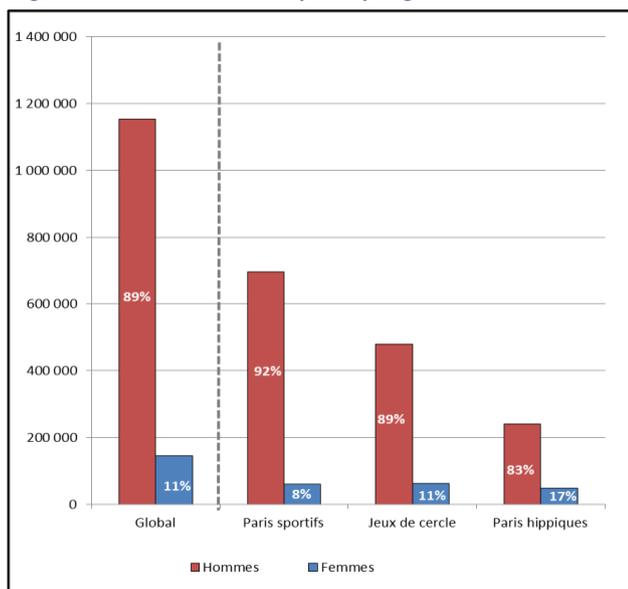
Enfin le secteur des paris hippiques contraste avec les autres activités de jeu en ligne puisque 80% des parieurs hippiques du trimestre ont plus de 35 ans. La répartition de la population de parieurs hippiques classés par tranche d'âge évolue faiblement au regard du T4 2015. Ainsi, la proportion des parieurs âgés de 55 à 64 ans gagne 1 point (22%) au détriment de la proportion de 35 à 54 ans (43%).

Tableau 13 : Evolution de la répartition des CIA par tranches d'âges entre le T4 2014 et le T4 2015

	Global		Paris sportifs		Jeux de cercle		Paris hippiques	
	T4 2015	T4 2016	T4 2015	T4 2016	T4 2015	T4 2016	T4 2015	T4 2016
<b>18-24 ans</b>	20%	20%	28%	29%	17%	16%	5%	5%
<b>25-34 ans</b>	35%	34%	39%	38%	42%	41%	15%	15%
<b>35-54 ans</b>	33%	34%	28%	28%	36%	37%	44%	43%
<b>55-64 ans</b>	8%	8%	4%	4%	4%	4%	21%	22%
<b>65 ans et plus</b>	4%	4%	1%	1%	1%	2%	15%	15%

### e. Répartition des CJA par genre

Figure 14 : Nombre de CJA répartis par genre



La distribution de la population globale de CJA répartis par genre n'évolue pas ce trimestre, les femmes comptant pour 11% du total de CJA contre 89% pour les hommes. En dehors de l'activité des paris sportifs où la proportion de CJA de femmes gagne 1 point par rapport au T4 2015, les répartitions ne connaissent pas de changement à périodes comparables. Ainsi, les CJA de femmes représentent au T4 2016:

- 8% pour l'activité de paris sportifs ;
- 11% en poker ;
- 17% en paris hippiques.

Clé de lecture : parmi les CJA en paris sportifs, 8% sont détenus par des femmes.

Tableau 14 : Evolution du nombre de CJA par activité et par genre

		Hommes	Femmes
Global	T4 2016	1 153 000	145 000
	T4 2015	1 136 000	140 000
	$\Delta$ T4 2016 / T4 2015	+ 2%	+ 3%
Paris sportifs	T4 2016	697 000	60 000
	T4 2015	638 000	51 000
	$\Delta$ T4 2016 / T4 2015	+ 9%	+ 17%
Jeux de cercle	T4 2016	479 000	62 000
	T4 2015	486 000	63 000
	$\Delta$ T4 2016 / T4 2015	- 1%	- 1%
Paris hippiques	T4 2016	241 000	48 000
	T4 2015	243 000	49 000
	$\Delta$ T4 2016 / T4 2015	- 1%	- 1%

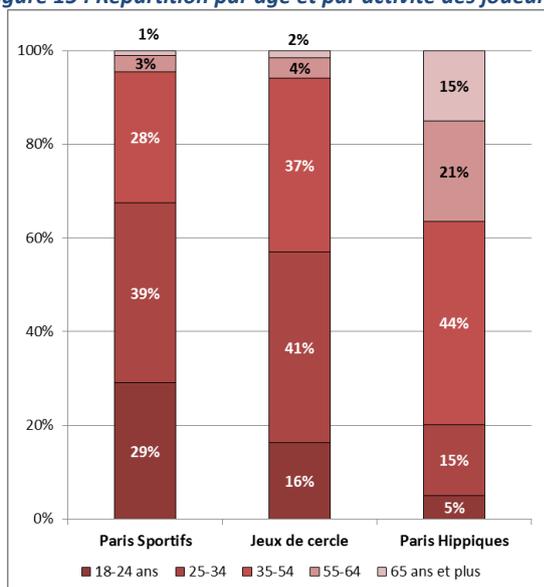
Toutes activités de jeux en ligne comprises, le nombre de CJA augmente de 17 000 comptes joueurs chez les hommes et de 5 000 comptes joueurs chez les femmes.

Le nombre de CJA détenus par des hommes ayant misé en paris sportifs ce trimestre augmente de près de 60 000 contre un supplément de 9 000 CJA pour les femmes. Le secteur des paris sportifs est la seule activité en ligne qui enregistre une hausse de sa population de joueurs actifs.

### f. Répartition des CJA par tranche d'âge et par genre

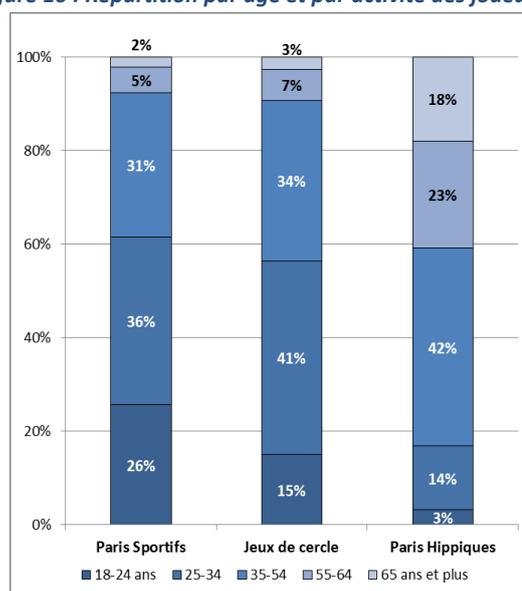
Afin de permettre de mieux cerner les tendances précédemment évoquées, les évolutions des tranches d'âge en fonction du genre ont été comparées.

Figure 15 : Répartition par âge et par activité des joueurs



Clé de lecture : en paris sportifs, 29% des joueurs ont entre 18 et 24 ans

Figure 16 : Répartition par âge et par activité des joueuses



Clé de lecture : en paris sportifs, 26% des joueuses ont entre 18 et 24 ans

Les répartitions par âge entre joueurs et joueuses sont relativement proches sur chaque activité de jeux en ligne bien que les plus de 35 ans soient plus représentés dans la population de joueuses que chez les joueurs. En paris sportifs, la répartition par âge des joueurs est strictement la même ce trimestre au regard du T4 2015, mais se rajeunit de façon très prononcée chez les joueuses. En effet, la représentation des joueuses de 18 à 24 ans gagne 4 points sur la période et compte pour 26% du total des joueuses sur l'activité, au détriment des parts de joueuses de 35-54 ans et de plus de 65 ans qui diminuent chacune de 2 points.

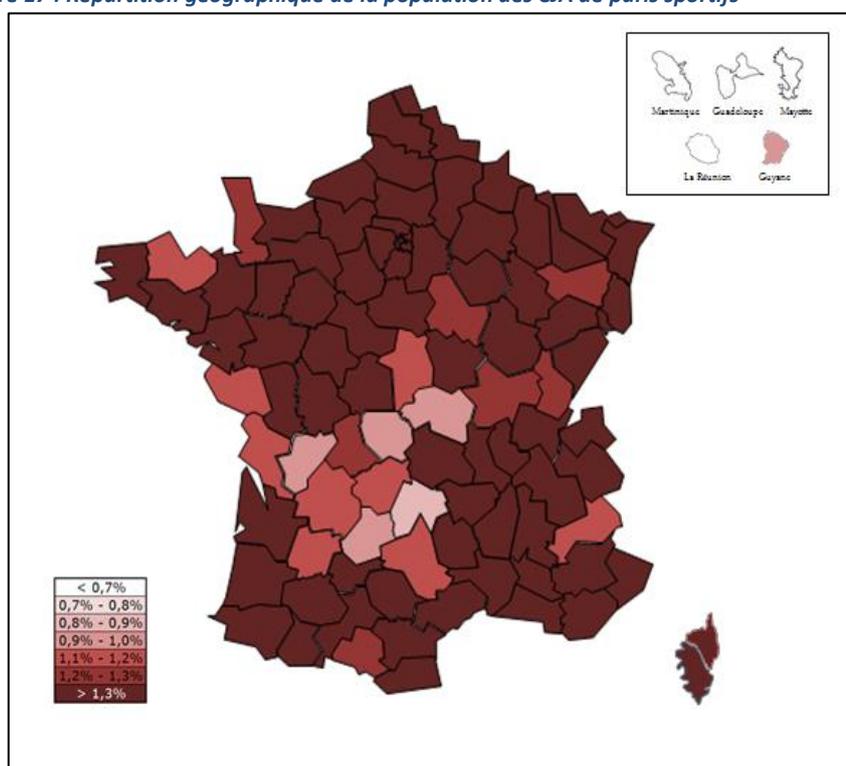
Les deux autres activités de jeux en ligne se caractérisent ce trimestre par un vieillissement de la population de joueurs traduisant des difficultés de renouvellement. En effet, les proportions de joueurs et de joueuses âgées de plus de 65 ans gagnent 1 point en paris hippiques et en poker, ce phénomène étant observé pour les deux genres.

### **g. Répartition des CJA par origine géographique**

Les chiffres concernant la répartition par origine géographique prennent en compte l'adresse indiquée par le joueur dans son compte joueur. La répartition des comptes joueurs actifs est rapportée à la population majeure française répartie par département, pour définir un indicateur de densité de comptes joueurs parmi la population de joueurs potentiels. Ces densités ont été calculées à partir des données de populations françaises légales 2012 de l'INSEE, en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2015 (49,4 millions de personnes majeures en France).

#### **i. Paris sportifs**

**Figure 17 : Répartition géographique de la population des CJA de paris sportifs**



*Clé de lecture : le département des Bouches-du-Rhône accueille un nombre de comptes joueurs actifs représentant plus de 1,3% de sa population de personnes majeures.*

Environ 757 000 comptes joueurs ont été actifs en paris sportifs au cours du T4 2016, ce qui représente une hausse de l'ordre de 10% (+ 68 000 CJA) par rapport au T4 2015.

On note ce trimestre que 56 départements (sur un total de 101 départements) ont connu une hausse de leur densité de CJA ce trimestre.

Tous les départements en métropole comptabilisent un nombre de CJA supérieur à 0,9% de leur population majeure; ce chiffre reste supérieur à 1,3% pour 69 départements, signe d'une densification de l'activité de paris sportifs sur l'ensemble des territoires français hormis pour l'Outre-mer.

**Tableau 15 : Départements ayant gagné le plus de CJA en paris sportifs depuis un an**

	Nombre de comptes joueurs supplémentaires	Δ T4 2016/ T4 2015
<b>58 – Nord</b>	+ 3 459	+ 11%
<b>06 – Alpes Maritimes</b>	+ 2 637	+ 17%
<b>13 – Bouches-du-Rhône</b>	+ 2 566	+ 10%
<b>69 – Rhône</b>	+ 2 386	+ 11%
<b>75 – Paris</b>	+ 2 162	+ 9%

Une nouvelle fois, et sans surprise au regard des dernières tendances observées les trimestres précédents, les départements ayant gagné le plus de CJA sont des zones urbaines à forte densité de population. On remarque également qu'hormis les Alpes Maritimes, les 4 autres départements sont les départements les plus peuplés en France. A noter que les 8 départements franciliens comptent ce trimestre pour 18% de la hausse du nombre de CJA, dans la lignée des trimestres précédents.

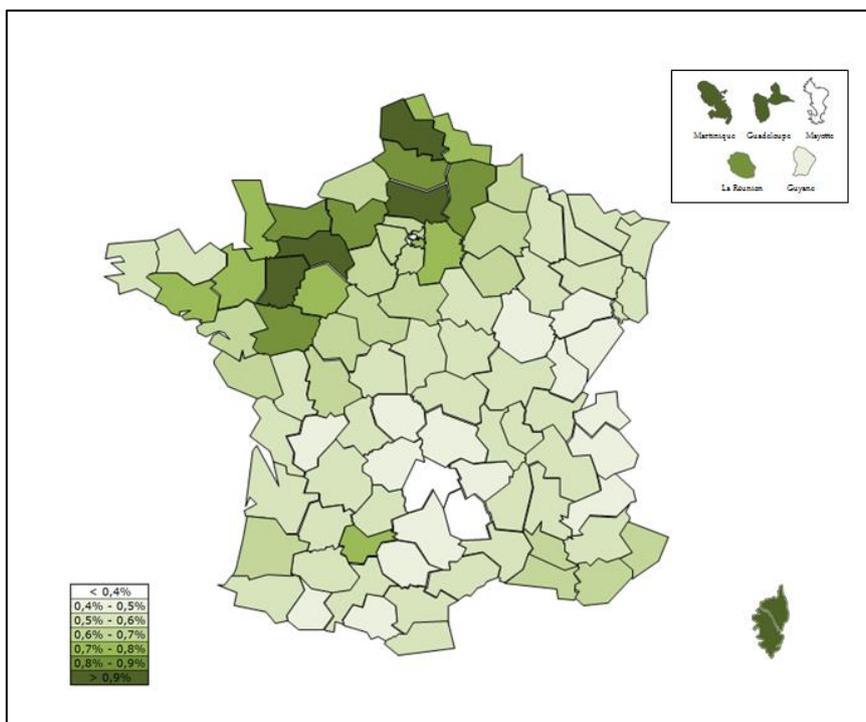
**Tableau 16 : Evolution du nombre de CJA hors France en paris sportifs**

	T1	T2	T3	T4
<b>2011</b>	397	710	607	686
<b>2012</b>	596	511	397	457
<b>2013</b>	457	265	150	266
<b>2014</b>	396	665	1 009	<b>982</b>
<b>2015</b>	1 255	1 368	1 323	<b>1 348</b>
<b>2016</b>	1 666	2 550	2 224	<b>2 019</b>

Enfin, le nombre de CJA basés hors France s'élève au T4 2016 à 2 019, en hausse de près de 50% à période comparable de 2015, mais en recul par rapport au T4 2016.

## ii. Paris hippiques

Figure 18 : Répartition géographique de la population des CJA de paris hippiques



Ce trimestre, 45 départements ont vu leur population de CJA augmenter au regard du T4 2015. Toutefois, pour ces départements, la hausse constatée reste modérée. On note que les hausses sont enregistrées principalement dans des zones rurales à densité moyenne, voire faible.

Tableau 17 : Départements ayant gagné le plus de CJA en paris hippiques depuis un an

	Nombre de comptes joueurs gagnés	Δ T4 2016 / T4 2014
59 – Nièvre	+284	+ 35%
12 – Aveyron	+ 169	+ 22%
30 – Gard	+ 165	+ 6%
61 – Orne	+ 163	+ 8%
43 – Haute-Loire	+ 151	+ 23%

Les 8 départements franciliens comptent pour 37% de la baisse du nombre de CJA, chiffre similaire à ceux constatés les trimestres précédents.

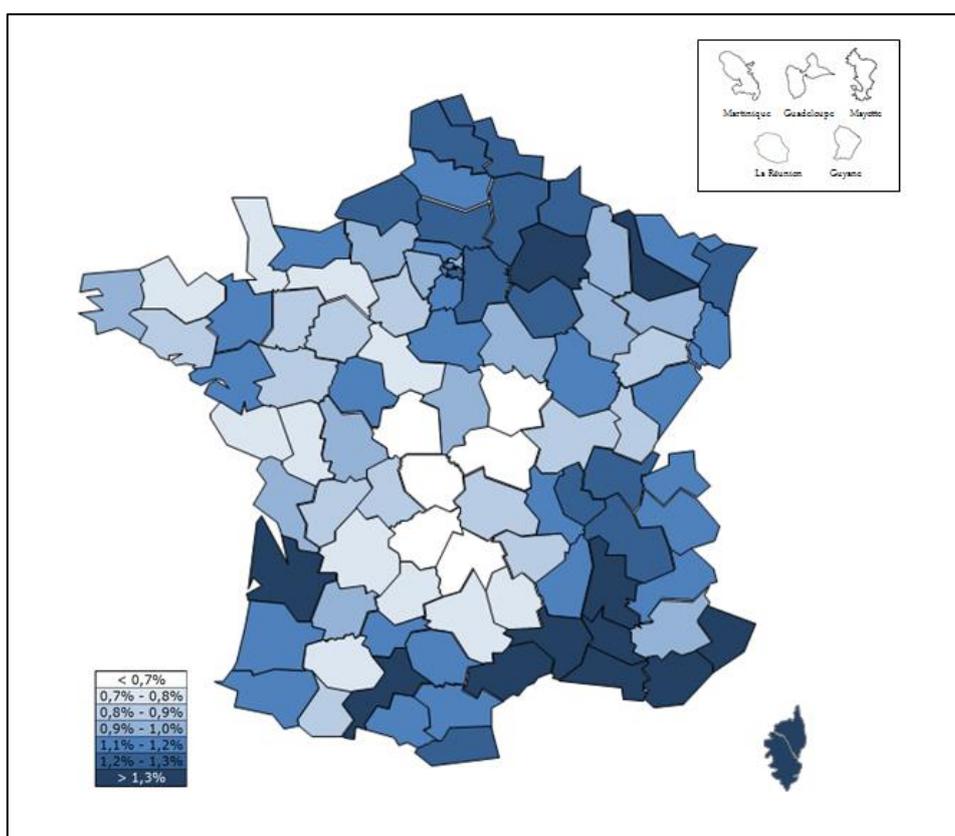
Enfin pour la 5ème année consécutive, le nombre de CJA hors de France évolue à la baisse (-4%) lors du 4ème trimestre de l'année.

**Tableau 18 : Evolution du nombre de CJA hors France en paris hippiques**

	T1	T2	T3	T4
<b>2011</b>	507	675	850	672
<b>2012</b>	735	732	673	1 263
<b>2013</b>	956	895	799	1 137
<b>2014</b>	1 383	775	745	<b>971</b>
<b>2015</b>	859	754	727	<b>827</b>
<b>2016</b>	873	731	716	<b>790</b>

### iii. Jeux de cercle

**Figure 19 : Répartition géographique de la population des CJA de poker**



Concernant le poker, le nombre de CJA par département est en hausse par rapport au T4 2015 dans 30 départements. Ce phénomène de hausse n'était plus constaté sur le marché depuis de nombreux trimestres où l'ensemble des départements connaissent une baisse de leur nombre de CJA. Ces chiffres, à relativiser puisque la hausse maximale est de 7%, confirment probablement l'effet de l'ajout de nouvelles variantes de poker sur le marché français.

Tableau 19 : Départements ayant perdu le plus de CJA en poker depuis un an

	Nombre de comptes joueurs perdus	Δ T4 2016 / T4 2015
59 – Nord	- 2 086	- 9%
75 – Paris	- 1 660	- 8%
69 – Rhône	- 1 157	- 7%
13 – Bouches-du-Rhône	- 1 135	- 5%
77 – Seine-et-Marne	- 1 031	- 8%

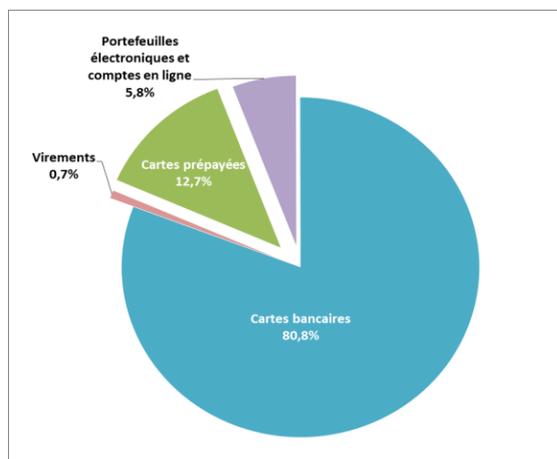
Enfin, on constate au T4 2016 une légère baisse de 1% du nombre de CJA basés hors de France par rapport au T4 2015 (-187 CJA), chiffre qui semble cependant globalement se stabiliser au cours des 5 derniers trimestres.

Tableau 20 : Evolution du nombre de CJA hors France en poker

	T1	T2	T3	T4
2011	22 218	16 609	14 851	14 740
2012	14 837	14 387	13 292	17 678
2013	16 709	17 718	19 161	20 783
2014	23 089	23 623	22 858	22 350
2015	37 333	21 590	19 502	15 541
2016	16 031	15 537	14 818	15 354

### 3. Comportements d'approvisionnement : moyens de paiement utilisés

Figure 20 : Moyens de paiement utilisés (en % des dépôts)



Clé de lecture : 80,8% des dépôts effectués au cours du trimestre ont été effectués grâce à une carte bancaire

L'usage relatif de la carte bancaire comme moyen de paiement utilisé par les joueurs à des fins d'approvisionnement de leur compte recule de 1,9 point au T4 2016. Ce moyen de paiement reste cependant privilégié par les joueurs puisqu'il a généré près de 81% des dépôts.

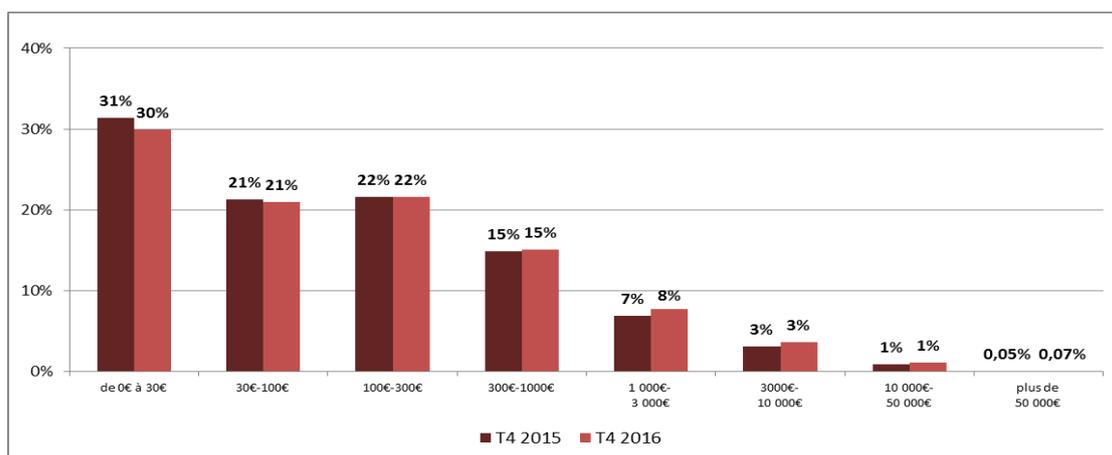
Cette baisse s'effectue au profit des portefeuilles électroniques et comptes en ligne comme moyen d'approvisionnement des comptes joueurs, en hausses respectivement de 1,2 point et 0,8 point. Enfin, le virement reste un moyen d'approvisionnement utilisé de façon très marginale par les joueurs, ce type de paiement ayant généré 0,7% des dépôts des joueurs du trimestre.

## 4. Comportements de jeu

### a. Ventilation de la population des comptes joueurs par mises cumulées

#### i. Paris sportifs

Figure 21 : Evolution de la répartition de la population des parieurs sportifs selon leurs mises trimestrielles

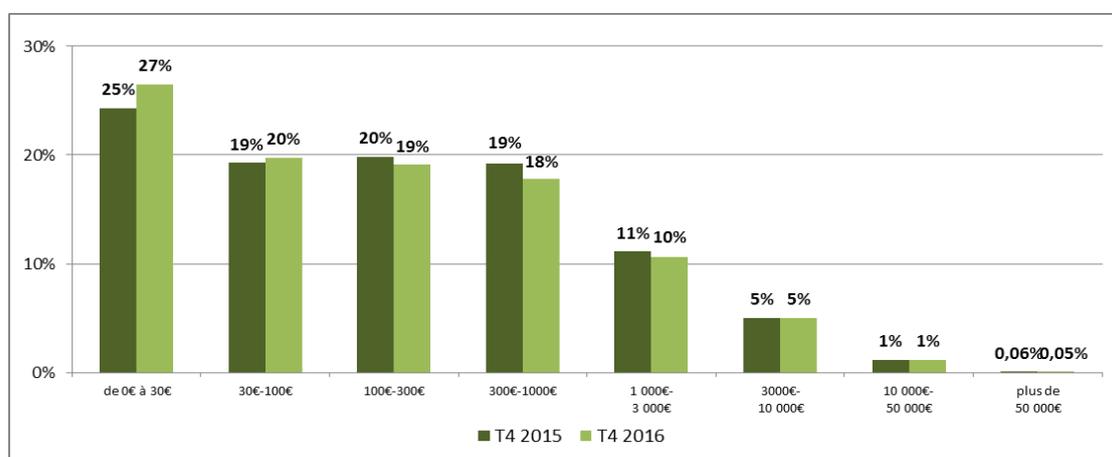


La répartition de la population des parieurs sportifs classés selon leurs mises trimestrielles évolue très peu ce trimestre par rapport au quatrième trimestre 2015. La part des joueurs ayant engagé de 0 à 30 euros sur l'activité est toutefois en baisse de 1 point à périodes comparables. Cette population de joueurs représente 30% des comptes joueurs actifs sur l'activité du trimestre. A l'inverse, la part des joueurs ayant engagé de 1 000 euros à 3 000 euros gagne 1 point et compte pour 8% des CJA sur l'activité.

Bien que le volume de joueurs engageant plus de 50 000 euros de mises sur l'activité reste inférieur à 0,1% des parieurs sportifs, leur représentation est en très légère hausse ce trimestre (+0,02 point).

#### ii. Paris hippiques

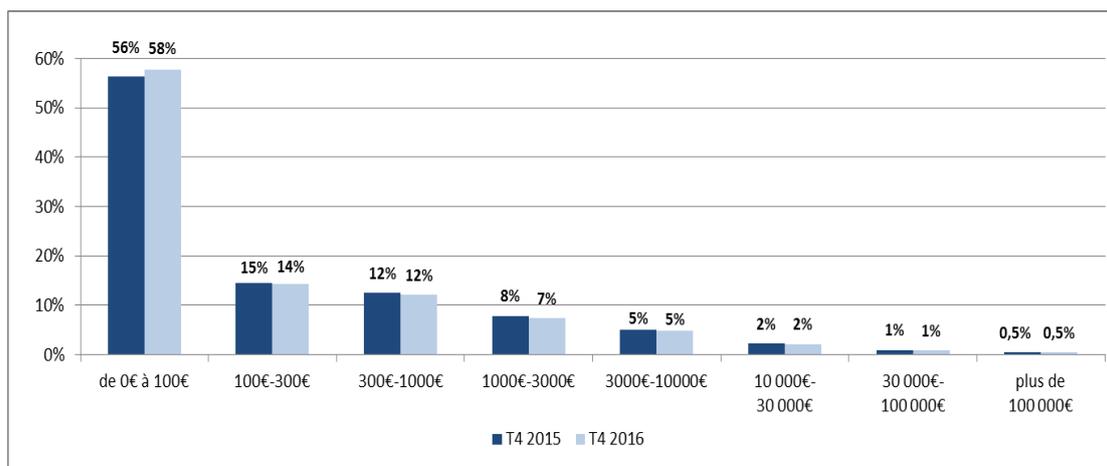
Figure 22 : Evolution de la répartition de la population de parieurs hippiques selon leurs mises trimestrielles



L'évolution de la répartition de la population de parieurs hippiques classés selon leurs mises du trimestre permet de conclure à une réduction du budget alloué par les joueurs sur l'activité. Ainsi, la proportion des joueurs ayant engagé de 0 à 100 euros sur l'activité au cours du trimestre gagne 3 points et représente désormais 47% des comptes joueurs de l'activité contre (44% au T4 2015). Ce sont les parts des joueurs ayant engagés de 100 à 300 euros, de 300 à 1000 euros puis de 1 000 à 3 000 euros qui reculent chacune de 1 point. Enfin, la représentation des parieurs générant plus de 50 000 euros sur l'activité baisse de 0,01 point et compte pour 0,05% des CJA en paris hippiques.

### iii. Jeux de cercle

Figure 23 : Evolution de la répartition de la population des joueurs de cash game selon leurs mises trimestrielles



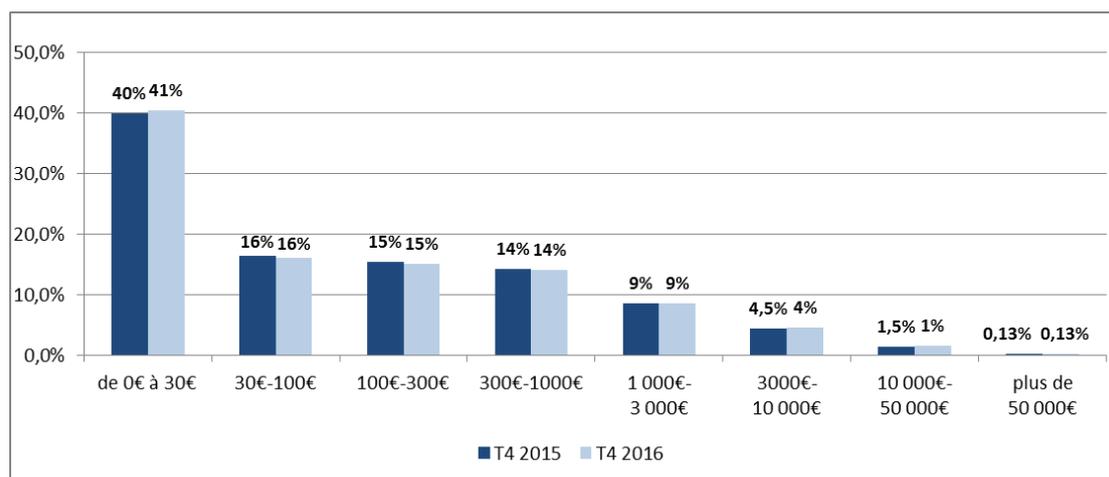
Le nombre de joueurs de cash game baisse de près de 17 000 CJA ce trimestre. L'an passé, l'activité de cash game avait perdu à la même période 57 000 CJA ce qui tend à attester du ralentissement de la baisse de l'activité. L'évolution du nombre de CJA en cash game provoque un changement de la répartition de la population des joueurs de cash game répartis selon leurs mises. Ainsi, la proportion de joueurs ayant engagé de 0 à 100 euros sur l'activité est en hausse de 2 points et correspond à 58% des joueurs de l'activité. Les populations de joueurs ayant engagé de 100 à 300 euros et de 1 000 à 3 000 euros diminuent quant à elles chacune de 1 point, celles-ci représentant désormais respectivement 14% et 7% des CJA de l'activité.

Le nombre de joueurs de cash game ayant misé plus de 100 000 euros sur le trimestre est en baisse par rapport au T4 2015 mais augmente en comparaison des deux précédents trimestres de l'année.

Tableau 21 : Evolution du nombre de comptes joueurs de cash game misant plus de 100 000€ par trimestre

	T1	T2	T3	T4
2011	2 472	2 643	2 931	2 665
2012	2 385	2 059	2 269	2 139
2013	2 137	1 973	1 857	1 807
2014	1 768	1 581	1 607	1 787
2015	1 828	1 552	1 386	1 525
2016	1 586	1 307	1 330	1 448

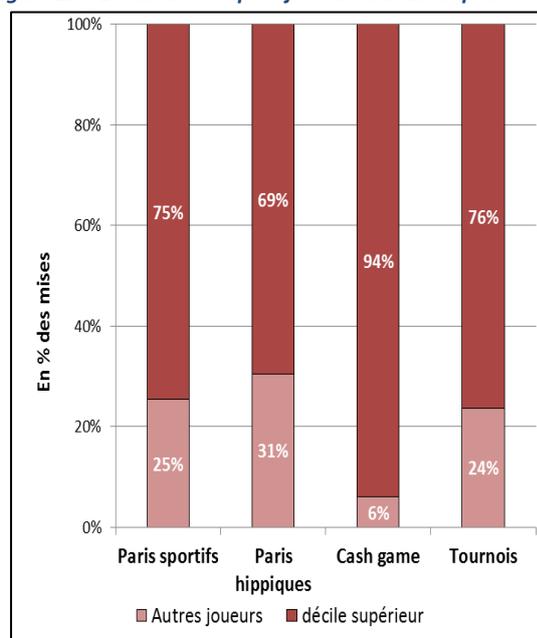
Figure 24 : Evolution de la répartition de la population des comptes joueurs de tournois de poker selon leurs droits d'entrée trimestriels



Au quatrième trimestre 2016, le nombre de joueurs de tournois de poker diminue de 6000 CJA en comparaison du T4 2015 ce qui fait très légèrement évoluer la répartition de la population des joueurs. Comme observé en cash game, la proportion de joueurs ayant engagé les plus petits montants sur l'activité est en hausse au regard du T4 2015 (+1 point). Ainsi, la part des joueurs ayant payé entre 0 et 30 euros au cours du trimestre pour participer à des tournois de poker s'élève à 41%. C'est à l'inverse la proportion de joueurs ayant engagé de 3 000 euros à 50 000 euros qui a diminué de 1 point à période comparable de 2015.

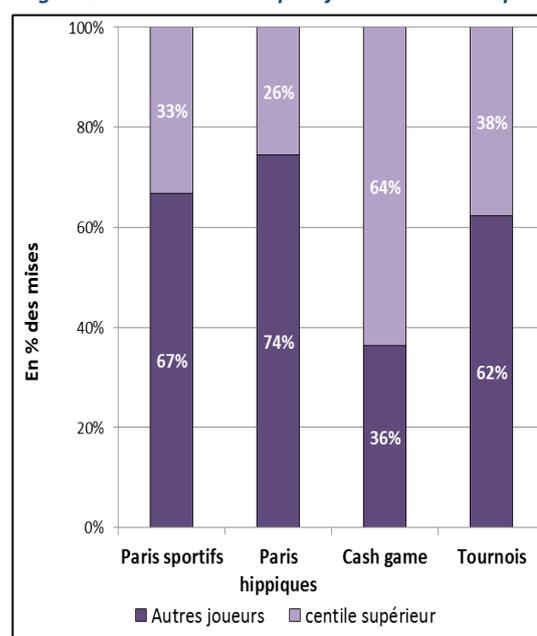
### b. Comptes joueurs générant le plus de mises

Figure 25 : Décile de comptes joueurs misant le plus



Clé de lecture : 10% des comptes joueurs en paris sportifs ont engagé 75% du total des mises du trimestre

Figure 26 : Centile de comptes joueurs misant le plus



Clé de lecture : 1% des comptes joueurs en paris sportifs a engagé 33% du total des mises du trimestre

Sur l'ensemble des trois activités, le décile des joueurs ayant engagé le plus de mises a généré 83% des enjeux du marché. Leur représentation est en hausse de 2 points au regard du T4 2015. La part de mises engagées par le décile de joueurs supérieur est en hausse de 1 point en paris hippiques et en paris sportifs ; elle gagne jusqu'à 4 points en cash game mais baisse d'un point en tournois.

Le poids des enjeux engagés par le centile de joueurs ayant généré le plus de mises est également en hausse en paris sportifs. **Ainsi, 1% des joueurs a engagé près de la moitié (46%) des enjeux du marché des jeux en ligne.**

*Tableau 22 : Evolution du poids relatif du centile et du décile supérieurs*

	Paris sportifs		Paris hippiques		Cash game		Tournois	
	T4 2015	T4 2016	T4 2015	T4 2016	T4 2015	T4 2016	T4 2015	T4 2016
Mises du centile supérieur	34%	33%	26%	26%	59%	64%	39%	38%
Mises du décile supérieur	74%	75%	68%	69%	90%	94%	77%	76%

### *c. Montant moyens des caves, recaves et répartition des droits d'entrée en jeux de cercle*

*Tableau 23 : Répartition du montant total des droits d'entrée*

Tournois	
Sit&Go	78%
Multi-tables (MTT)	22%

Au quatrième trimestre 2016, la part des droits d'entrée générés par les tournois de type Sit&Go représente 78% du total des droits d'entrée (+1 point en comparaison du T4 2015) contre 22% pour les tournois de type Multi-tables (MTT). La hausse de la fréquentation relative de Sit&Go se vérifie donc de nouveau ce trimestre.

*Tableau 24 : Montants moyens des caves, recaves et droits d'entrées*

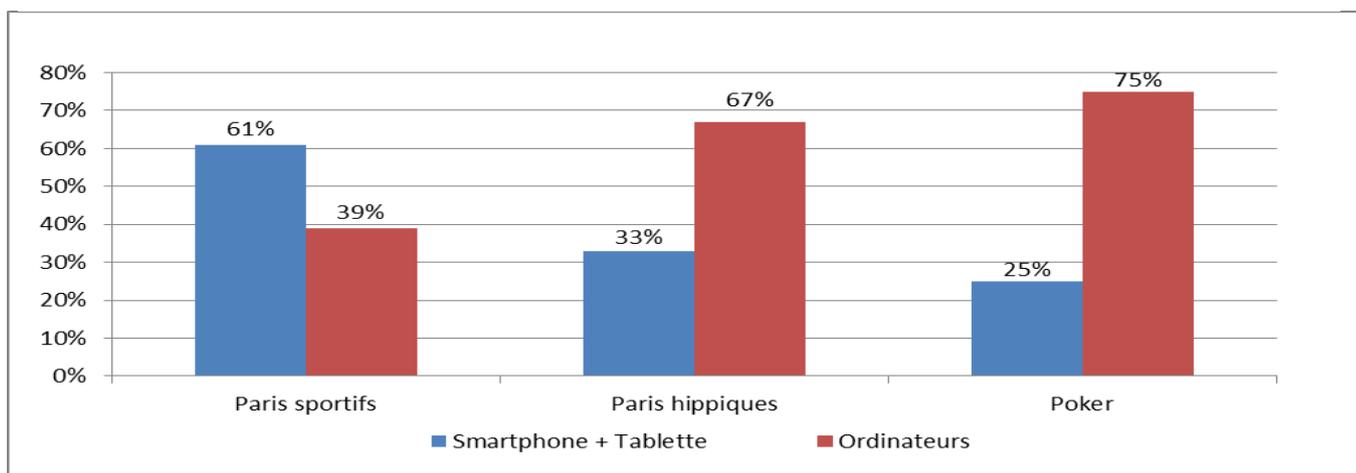
Cash game	Montant moyen des caves	38,1 €
	Montant moyen des recaves	3,0 €
Tournois (incluant les "freerolls")	Droits d'entrée moyens des tournois MTT	6,3 €
	Droits d'entrée moyens des tournois en Sit&Go	5,8 €

En cash game, le montant moyen des caves s'élève à 38,1€ tandis que le montant moyen des recaves est de 3,0€. Enfin, les droits d'entrée moyens des tournois sont un peu supérieurs en MTT (6,3 €) qu'en Sit&Go (5,8€).

#### d. Répartition des joueurs par terminaux de connexion utilisés

Depuis l'ouverture du marché des jeux en ligne à la concurrence, de plus en plus d'opérateurs font le choix de développer une offre mobile, accessible sur téléphone portable, sur smartphone, sur tablette ou encore sur télévision connectée. Ainsi, au fur et à mesure que de nouveaux logiciels mobiles sont homologués par le Collège de l'ARJEL, les usages de jeu sur téléphones et tablettes se développent.

Figure 27 : Répartition des mises par terminaux de connexion



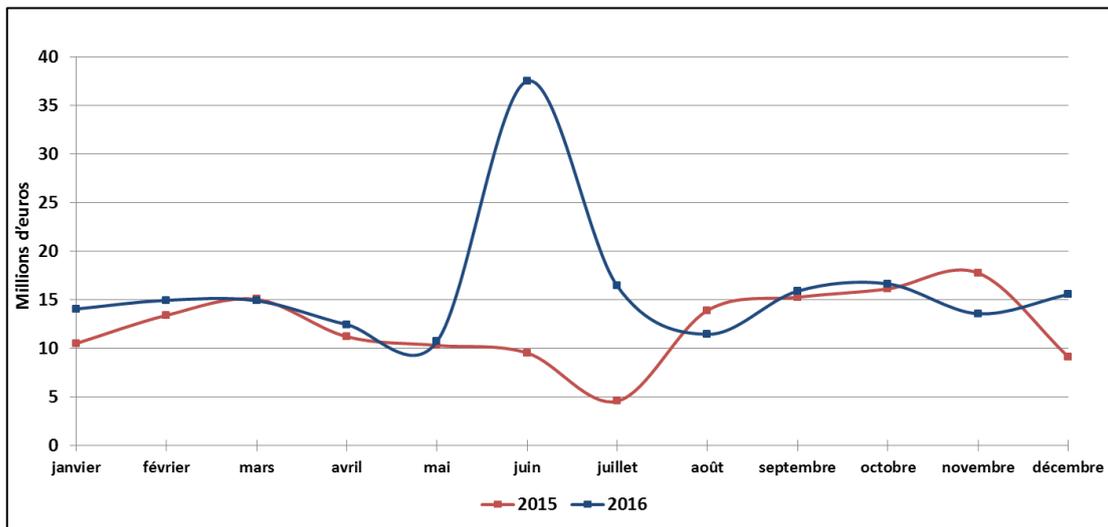
La répartition des mises par terminal de connexion est différente selon l'activité, ce qui s'explique d'une part par les écarts dans les mécanismes de jeu qui se prêtent parfois davantage à une pratique sur ordinateur ou sur terminal mobile. D'autre part, les populations de joueurs différentes par activité en ligne ont également un impact sur la répartition par terminal de connexion.

Ainsi, l'activité des paris sportifs demeure la seule activité de jeux en ligne pour laquelle la proportion de mises engagées sur supports mobiles est supérieure aux mises engagées sur ordinateurs. Ainsi, près de 61% des mises du trimestre en paris sportifs ont été engagées depuis un smartphone ou une tablette. La proportion s'inverse en paris hippiques puisque sur ce secteur d'activité, 67% des mises ont été enregistrées depuis un ordinateur. Enfin, la proportion est encore supérieure en poker, les mises et droits d'entrée générés en poker depuis un ordinateur représentant 75% de l'activité du secteur.

## 5. Dépenses marketing des opérateurs agréés

### a. Evolution mensuelle des budgets médias des opérateurs agréés (hors versements de bonus et hors sponsoring)

Figure 28 : Evolution mensuelle des budgets marketing bruts et HT des opérateurs de jeux en ligne



Source : KANTAR Media

Les budgets présentés ci-dessus incluent les médias suivants : Télévision, Radio, Presse, Affichage et Internet.

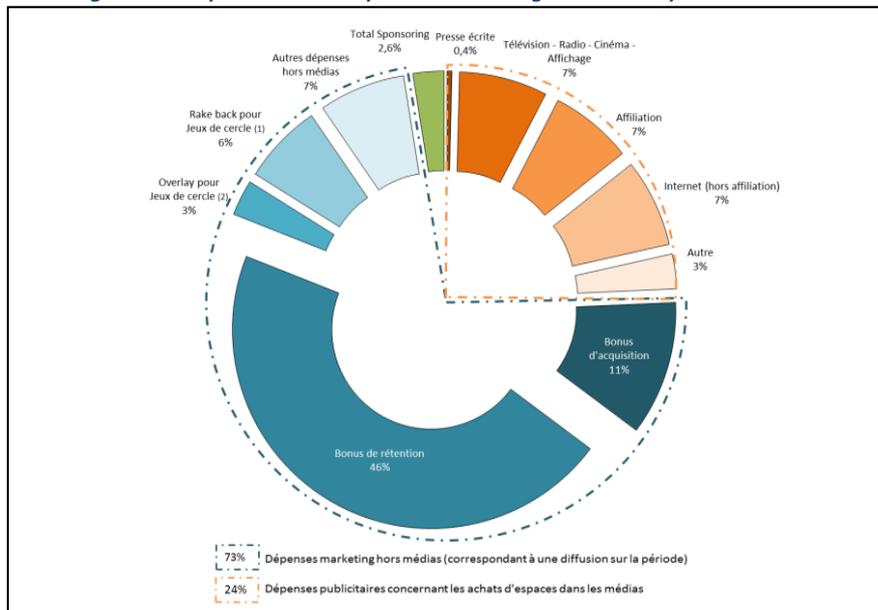
Près de 194 millions d'euros ont été dépensés par les opérateurs agréés en 2016, soit environ 32% de plus que l'année précédente, mais un montant presque équivalent à celui de 2014. Cette augmentation est en partie liée au déroulement de l'UEFA Euro 2016 en juin et juillet, les opérateurs ayant communiqué sur l'événement afin de conquérir de nouveaux clients.

Tableau 25 : Evolution trimestrielle des budgets marketing médias des opérateurs de jeux en ligne

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	$\Delta 2016/2015$
<b>Budgets marketing médias</b>	183 m€	239 m€	157 m€	126 m€	190 m€	147 m€	194 m€	+32%

## b. Répartition des budgets marketing totaux des opérateurs par supports

Figure 29 : Répartition des dépenses marketing nettes des opérateurs



Clé de lecture : au cours du trimestre, 73% des dépenses marketing des opérateurs concernaient des dépenses marketing hors médias

La répartition des dépenses marketing nettes des opérateurs a très nettement changé au regard du T4 2015. La part des dépenses marketing hors médias correspondant aux bonus et crédits de jeux versés par les opérateurs aux joueurs a augmenté de 3 points et compte pour 73% des dépenses marketing. La part des bonus de rétention versés sur le trimestre s'accroît de 7 points sur la période puis de 1 point pour les overlay en jeux de cercle. A l'inverse, les parts des dépenses en rake back et en bonus d'acquisition baissent de 1 point tandis que les autres dépenses hors médias reculent jusqu'à 3 points.

Lors des précédents trimestres de 2016, les opérateurs de jeux en ligne avaient sensiblement augmenté leurs dépenses publicitaires afin de capter les nouveaux joueurs inscrits à l'occasion du L'UEFA Euro 2016, et des JO d'été 2016. En l'absence d'événements sportifs d'attractivité comparable au T4 2016, les opérateurs ont pu ajuster leurs investissements en publicité. Ainsi, dépenses en « Presse écrite » et relatives aux postes « Télévision-Radio-Cinéma et Affichage » ont respectivement diminué de 68% et 18% ce trimestre par rapport au T4 2015. La représentation des dépenses publicitaires recule dans le même temps de 2 points à périodes comparables et représente 24% du total des dépenses marketing nettes des opérateurs.

Enfin, la part des dépenses de sponsoring des opérateurs diminue de plus d'un point sur le trimestre et représente désormais 2,6% du totale des dépenses du secteur.

<sup>(1)</sup> **Rake back** : lors d'une partie de cash game en argent réel sur internet, la salle de poker effectue un prélèvement sur les pots joués à partir du Flop. A partir d'un certain niveau de prélèvements générés, certains opérateurs reversent une fraction de ce rake aux joueurs prenant la forme de points de fidélité convertibles en cash, en bonus ou en lots. C'est ce que l'on appelle le rake back.

<sup>(2)</sup> **Overlay** : lorsque la dotation garantie d'un tournoi est supérieure aux droits d'entrées payés par les joueurs, l'organisateur paie la différence. C'est ce que l'on appelle l'overlay.



**arjel**

Autorité de régulation  
des jeux en ligne

---

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

*Pour tout complément, merci de vous adresser à [presse@arjel.fr](mailto:presse@arjel.fr)*

