

Analyse trimestrielle du marché des jeux en ligne en France

4^{ème} trimestre 2018



Méthodologie

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. Sauf indication contraire, les données présentées portent sur la période du 1^{er} octobre au 31 décembre 2018.

Sont considérés dans cette analyse uniquement les **Comptes Joueurs Actifs (CJA)**, c'est-à-dire ceux dont les joueurs ont engagé au moins une action de jeu sur la période. Un joueur peut accéder à l'ensemble des jeux proposés chez un opérateur avec un unique compte, mais s'il est actif chez plusieurs opérateurs, il apparaît alors avec plusieurs comptes actifs.

Synthèse des données d'activité

	T4 2017	T4 2018	Variation	2017	2018	Variation
Global						
Estimation du nombre de joueurs	NC	NC	-	1 908 000	2 663 000	+ 40%
Nombre de CJA	1 670 000	2 048 000	+ 23%	2 804 000	3 914 000	+ 40%
CJA/semaine	620 000	825 000	+ 33%	569 000	775 000	+ 36%
Paris sportifs						
Estimation du nombre de joueurs	NC	NC	-	1 365 000	2 195 000	+ 61%
Nombre de CJA	1 120 000	1 542 000	+ 38%	1 993 000	3 227 000	+ 62%
CJA/semaine	393 000	546 000	+ 39%	334 000	525 000	+ 57%
Mises	704 m€	1 059 m€	+ 51%	2 510 m€	3 904 m€	+ 56%
Produit Brut des Jeux	163 m€	215 m€	+ 32%	472 m€	691 m€	+ 46%
Bonus	16 m€	17 m€	+ 11%	49 m€	81 m€	+ 66%
TRJ (avec bonus)	79,1%	81,4%	+2,3 pts	83,1%	84,4%	+ 1,3 pt
Prélèvements (hors TVA)	65 m€	98 m€	+ 51%	233 m€	363 m€	+ 56%
Paris hippiques						
Estimation du nombre de joueurs	NC	NC	-	455 000	511 000	+12%
Nombre de CJA	319 000	319 000	-	523 000	588 000	+ 12%
CJA/semaine	141 000	138 000	- 2%	135 000	138 000	+ 3%
Mises	270 m€	275 m€	+ 2%	999 m€	1 049 m€	+ 5%
Produit Brut des Jeux	66 m€	67 m€	+ 1%	245 m€	256 m€	+ 5%
Bonus	8,5 m€	8,9 m€	+ 4%	25 m€	33 m€	+ 32%
TRJ (avec bonus)	78,6%	78,8%	+ 0,2 pt	78,0%	78,7%	+ 0,7 pt
Prélèvements (hors TVA)	35 m€	36 m€	+ 3%	129 m€	137 m€	+ 6%
Poker						
Estimation du nombre de joueurs	NC	NC	-	801 000	874 000	+ 9%
Nombre de CJA	609 000	616 000	+ 1%	1 049 000	1 136 000	+ 8%
CJA/semaine	252 000	256 000	+ 2%	240 000	249 000	+ 4%
Mises en cash game	930 m€	1 035 m€	+ 11%	3 601 m€	4 154 m€	+ 15%
Droits d'entrée en tournois	550 m€	577 m€	+ 5%	2 041 m€	2 267 m€	+ 11%
Produit Brut des Jeux	66 m€	65 m€	- 1%	245 m€	258 m€	+ 5%
Bonus	13 m€	14 m€	+ 13%	55 m€	69 m€	+ 25%
TRJ (avec bonus)	96,4%	96,9%	+ 0,5 pt	96,6%	97,0%	+ 0,4 pt
Prélèvements (hors TVA)	21 m€	21 m€	=	76 m€	82 m€	+ 7%

Pour la deuxième année consécutive, les trois segments de jeux en ligne régulés par l'ARJEL sont en croissance en mises (ou droits d'entrée) et Produit Brut des Jeux (PBJ). La pratique des jeux d'argent en ligne a progressé en 2018 sous l'effet de l'augmentation de la population de joueurs et du calendrier sportif marqué par la Coupe du Monde de football. En 2018, 2,7 millions de joueurs ont engagé des mises dans

l'une des activités de jeux en ligne (+40% par rapport à 2017), ces actions ayant été réalisées à partir de 3,9 millions de comptes joueurs (+40%). Les dépenses totales des joueurs ont augmenté entre 2017 et 2018, mais la dépense moyenne par joueur est en baisse.

Paris sportifs

Le secteur des paris sportifs demeure l'activité de jeux d'argent en ligne la plus dynamique. Ainsi, les parieurs sportifs ont engagé 3,9 milliards d'euros de mises sur l'ensemble des compétitions sportives supports de paris en 2018. L'activité des parieurs est en progression de 56% en comparaison avec 2017, soit la progression annuelle la plus élevée depuis l'ouverture du marché en 2010.

Le déroulement de la Coupe du Monde de football, conclue par la victoire de l'Equipe de France de football a été un facteur favorable à la croissance de l'activité. D'une part, les parieurs ont engagé près de 382 millions d'euros de mises sur les 64 rencontres de la Coupe du Monde de football, soit 10% des enjeux annuel du secteur. D'autre part, la compétition a permis aux opérateurs de paris sportifs de recruter de nombreux nouveaux joueurs qui ont poursuivi leur pratique après la compétition. Sur l'année 2018, près de 2,2 millions de joueurs uniques ont engagé des mises dans l'activité (contre 1,4 million en 2017), à partir de 3,3 millions de comptes joueurs. De nombreux joueurs se sont inscrits à l'occasion de la Coupe du Monde. Près de 825 000 ouvertures de comptes joueurs avaient en effet été enregistrées au cours des semaines de la compétition, soit 25% du nombre total d'ouvertures de l'année.

Le Produit Brut des Jeux de l'activité atteint 691 millions d'euros. Il progresse de 46% par rapport à 2017 et devient pour la première fois supérieur à celui généré par les deux autres activités de jeux en ligne confondues. La croissance du PBJ est toutefois inférieure de 10 points à celle des mises. Les résultats des matches de la Coupe du Monde de football, qui ont été globalement défavorables aux opérateurs de paris, sont la principale raison de cet écart de croissance entre mises et PBJ. Il s'explique également par les restrictions d'offre effectuées par certains opérateurs après la Coupe du Monde de football afin d'être conformes au plafonnement du TRJ prévu par la législation française.

Enfin, l'activité des paris sportifs est également en croissance sur le réseau physique. La FDJ annonce une augmentation globale de 21% des enjeux engagés en paris sportifs sur les réseaux physique et en ligne en 2018.

Paris hippiques

Après plusieurs années de baisse d'activité, le montant de mises engagées en paris hippiques est en hausse pour la seconde année consécutive. Il s'élève à 1 049 millions d'euros, soit le montant le plus élevé enregistré sur les cinq dernières années. Les enjeux du secteur augmentent de 5% par rapport à 2017.

La croissance de l'activité des paris hippiques est la conséquence de l'augmentation du nombre de parieurs. Le nombre de parieurs hippiques en ligne est de 511 000 en 2018, en hausse de 12% par rapport à 2017, pour un total de 588 000 CJA. Sur l'ensemble de l'année 2018, la moyenne de CJA par semaine s'élève en effet à 138 000, en hausse de 3% par rapport à 2017. Les opérateurs de paris hippiques ont notamment incité les joueurs à parier sur les courses hippiques en augmentant le TRJ et le volume de bonus distribués.

La croissance des mises générées sur l'activité (5 %) est cependant légèrement inférieure à celle observée en 2017 (+8%). Le rythme de croissance observé en paris hippiques a notamment fléchi au cours de l'année 2018. En effet, alors que le taux de croissance du secteur des mises atteignait 9% au T1 2018, il a continuellement reculé jusqu'à atteindre 2% au dernier trimestre de 2018. La hausse des enjeux engagés en ligne sur les courses hippiques en 2018 contraste avec la baisse d'activité enregistrée sur le réseau physique. En effet, le PMU indique une diminution globale de 3% des mises générées dans l'activité en France sur le réseau physique et en ligne.

Le Produit Brut des Jeux du secteur atteint 256 millions d'euros en 2018 et progresse de 5% par rapport à 2017. Ce montant de chiffre d'affaires est le plus élevé enregistré dans l'activité depuis 2013.

Poker

Les deux activités de jeux de cercle en ligne sont en croissance pour la seconde année consécutive, ce qui s'explique en partie par la croissance de 8% des joueurs unique de poker, au nombre de 1,1 million en 2018. Le rythme de progression des enjeux générés dans chaque activité s'est nettement intensifié.

Les sommes acquittées par les joueurs pour participer à des tournois de poker ont augmenté de 11% en 2018 et atteignent 2,3 milliards d'euros. La progression des enjeux en cash game est encore supérieure à celle enregistrée dans l'activité tournois. En effet, les mises engagées par les joueurs sur des tables de cash game s'élèvent à 4,2 milliards d'euros soit une hausse de 15% par rapport à 2017, de 14 points supérieure à celle observée en 2017.

Malgré l'interruption de l'activité d'un opérateur de poker au cours de l'année, le marché du poker en ligne tend donc à repartir à la hausse. En conséquence de la croissance enregistrée dans les deux activités de poker, le Produit Brut des Jeux du poker en ligne s'élève à 258 millions d'euros et progresse de 5% par rapport à 2017.

Avec l'ouverture des liquidités internationales au cours de l'année 2018, l'offre française de poker est devenue plus attractive. Cette évolution du marché a pu pousser les joueurs de poker à être davantage actifs dans l'activité. Ainsi, sur l'année 2018 près de 249 000 comptes joueurs ont été actifs chaque semaine contre 240 000 l'an passé sur la période.

Sommaire

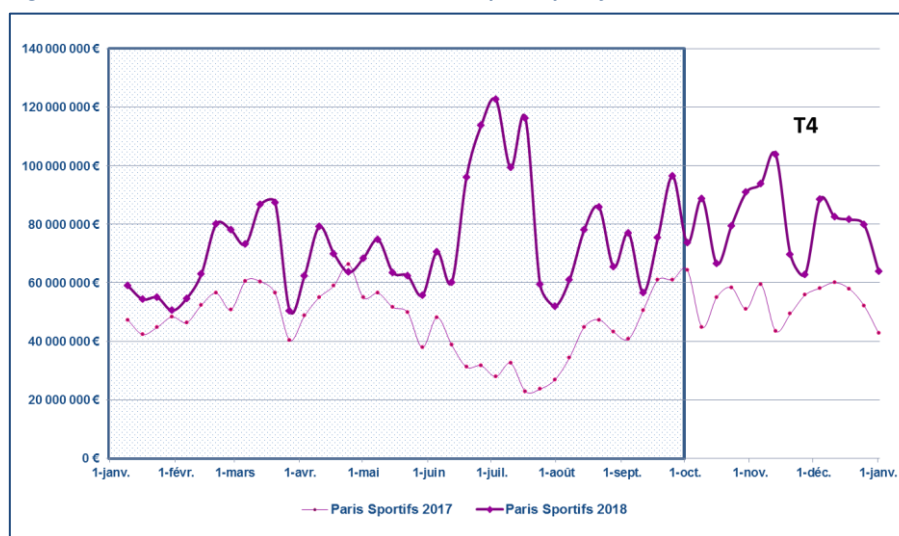
Sommaire	5
1. Activité du trimestre	6
<i>Données de marché à fin décembre 2018</i>	<i>6</i>
<i>a. Paris sportifs</i>	<i>6</i>
<i>b. Paris hippiques</i>	<i>12</i>
<i>c. Jeux de cercle.....</i>	<i>14</i>
2. Population de joueurs en ligne.....	18
<i>a. Répartition des CJA par activité</i>	<i>19</i>
<i>b. Répartition des CJA par tranche d'âge.....</i>	<i>20</i>
<i>c. Répartition des CJA par genre</i>	<i>21</i>
<i>d. Répartition des CJA par origine géographique</i>	<i>22</i>
3. Comportements d'approvisionnement : moyens de paiement utilisés	24
4. Comportements de jeu	25
<i>a. Ventilation de la population des comptes joueurs par mises cumulées</i>	<i>25</i>
<i>i. Paris sportifs</i>	<i>25</i>
<i>ii. Paris hippiques</i>	<i>25</i>
<i>iii. Jeux de cercle.....</i>	<i>26</i>
<i>b. Comptes joueurs générant le plus de mises</i>	<i>27</i>
<i>c. Montant moyens des caves, recaves et répartition des droits d'entrée en jeux de cercle</i>	<i>28</i>
5. Dépenses marketing des opérateurs agréés.....	29
<i>a. Evolution mensuelle des budgets médias des opérateurs agréés (hors versements de bonus et hors sponsoring).....</i>	<i>29</i>
<i>b. Répartition des budgets marketing totaux des opérateurs par supports</i>	<i>30</i>

1. Activité du trimestre

Données de marché à fin décembre 2018

a. Paris sportifs

Figure 1 : Evolution hebdomadaire des mises en paris sportifs



La croissance du marché des paris sportifs se prolonge en 2018, les parieurs ont engagé 3,9 milliards d'euros de mises, soit une progression de 56% par rapport à 2017. Sur le quatrième trimestre 2018, les parieurs ont placé 1 059 millions d'euros de mises sur les compétitions sportives supports de paris soit 27% des enjeux annuels. Ce volume de mises est le plus important généré sur un trimestre depuis l'ouverture du marché des paris en ligne. Les enjeux engagés dans l'activité sont en hausse de 51% par rapport au quatrième trimestre 2017 et marquent un léger ralentissement par rapport au rythme observé aux 2^{ème} et 3^{ème} trimestres.

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

Paris sportifs (m€)	2013	2014	2015	2016	2017	T4 2017	T4 2018	2018
Mises	848 m€	1 107 m€	1 440 m€	2 081 m€	2 510 m€	704 m€	1 059 m€	3 904 m€
PBJ	164 m€	227 m€	270 m€	349 m€	472 m€	163 m€	215 m€	691 m€
TRJ (avant bonus)	81%	79,5%	81,3%	83,2%	81,2%	76,9%	79,7%	82,3%
Bonus distribués*	16 m€	25 m€	30 m€	50 m€	49 m€	15,7 m€	17,4 m€	81 m€
TRJ (après bonus)	83%	81,8%	81,6%	85,6%	83,1%	79,1%	81,4%	84,4%
Prélèvements (hors TVA)	79 m€	103 m€	133,9 m€	193,5 m€	233 m€	65,4 m€	98,4 m€	363 m€

Le Produit Brut des jeux du trimestre passe de 163 millions d'euros à 215 millions d'euros au T4 2018, soit une croissance de 32 %. Le rythme de progression du chiffre d'affaires reste inférieur à celui des mises. Ces écarts de croissance résultent du relèvement du TRJ entre les deux trimestres. Le TRJ après bonus du trimestre (81,4 %) reste toutefois à un niveau éloigné du taux plafond imposé par la législation (85%).

Sur l'ensemble de l'année civile, le Produit brut des Jeux atteint 691 millions d'euros, soit le chiffre d'affaires du secteur le plus élevé enregistré dans l'activité depuis 2010. Il s'accroît de 46% par rapport à 2017 ce qui correspond également à la variation annuelle la plus élevée depuis 2010.

Les bonus distribués dans l'activité atteignent 17,4 millions d'euros au cours du quatrième trimestre 2018 contre 15,7 millions d'euros l'an passé. Les sommes reversées par les opérateurs en guise de gratification augmentent donc, mais à un rythme nettement moins soutenu que celui relevé sur les précédents trimestres de 2018 (+78% sur les trois premiers trimestres contre +11% ce trimestre).

Tableau 2 : Répartition des mises entre les paris à cote fixe et paris en la forme mutuelle

	Paris sportifs à cote fixe	Paris sportifs en la forme mutuelle
Mises	1054,4 m€	4,6 m€
TRJ (hors bonus)	79,8%	75,7%

L'offre de paris en la forme mutuelle, composée des grilles ou des paris de type Fantasy League, a généré 4,6 millions d'euros dont 36% sur le Fantasy League. Elle reste donc très peu plébiscitée par les parieurs. Elle évolue toutefois au même rythme que l'offre de paris à cote fixe.

Tableau 3 : Mises enregistrées sur les principaux sports au cours des T4 2017 et T4 2018

Evénements	Mises T4 2017	Mises T4 2018	% des mises en direct	Contribution aux enjeux du T4 2018	Δ Mises T4 2018/ T4 2017
Football	429,9 m€	662,9 m€	28%	63%	+54%
Ligue 1	74,2 m€	86,6 m€	23%	8%	+17%
Ligue 2	16,6 m€	28,1 m€	21%	3%	+69%
Ligue des Champions	44,0 m€	95,7 m€	16%	9%	+118%
Ligue Europa	18,2 m€	37,2 m€	23%	4%	+104%
Premier League	42,6 m€	70,0 m€	21%	7%	+64%
LaLiga	30,8 m€	39,2 m€	29%	4%	+27%
Série A	35,8 m€	48,7 m€	25%	5%	+36%
Bundesliga	14,2 m€	37,9 m€	20%	4%	+167%
Basketball	120,3 m€	162,7 m€	49%	15%	+35%
NBA	65,6 m€	94,3 m€	34%	9%	+44%
Pro A	4,2 m€	5,8 m€	50%	1%	+38%
Tennis	65,5 m€	111,4 m€	47%	11%	+70%
Masters 1000 Paris	7,4 m€	16,5 m€	39%	2%	+123%
Masters 1000 Shanghai	6,5 m€	10,5 m€	42%	1%	+62%
ATP Final Londres	5,2 m€	9,2 m€	32%	1%	+32%
Coupe Davis	1,8 m€	1,9 m€	42%	0,2%	+9%
Rugby à XV	23,8 m€	23,7 m€	40%	2%	=
Top 14	7,3 m€	6,8 m€	39%	1%	-7%
Hockey sur glace	30,5 m€	43,6 m€	43%	4%	+43%
NHL	15,7 m€	15,7 m€	32%	1%	=
Volleyball	8,5 m€	18,8 m€	79%	2%	+121%
Handball	9,1 m€	10,6 m€	45%	1%	+9%
D1	1,3 m€	1,8 m€	34%	0,2%	38%
Autres sports	16,0 m€	25 m€	46%	3%	+60%
TOTAL	704 m€	1 059 m€	36%	100%	+ 51%

Le football est très nettement le sport privilégié par les parieurs. Les matches et compétitions de football du T4 2018 concentrent 63% des mises en paris sportifs. Les enjeux augmentent de 54% par rapport au T4 2017, soit une évolution légèrement supérieure à celle observée sur l'ensemble du marché.

Le championnat de Ligue 1 est généralement la compétition régulière de football qui enregistre le plus de mises. Ce trimestre, le championnat est devancé par deux compétitions (la Ligue des Champions de football et le championnat de NBA en basketball). Ainsi, les parieurs ont placé 87 millions d'euros de mises sur les matches du Championnat de Ligue 1. Les enjeux sur la compétition augmentent de 17% soit à un rythme nettement moins rapide que celui relevé sur le football. La principale raison tient aux nombreux reports de rencontres survenus au mois de décembre. Ainsi, 99 rencontres de Ligue 1 ont eu lieu au T4 2018 contre 114 au T4 2017. La progression des mises sur la compétition passe à 34% en rapportant le montant de mises au nombre de matches disputés.

Les compétitions européennes de football enregistrent les progressions des mises les plus fortes. Ainsi, les mises engagées sur la Ligue Europa sont en hausse de 104% et s'élèvent à 37 millions d'euros. La progression des mises est encore plus importante sur les matches de Ligue des Champions (+118%). Les enjeux engagés sur cette compétition atteignent 97 millions d'euros pour 80 matches de compétition, soit une moyenne de mises par match de 1,2 million d'euros. Les quinze matches des clubs français présents dans la compétition contribuent à hauteur de 27% des enjeux sur la compétition, dont 18% sur les seuls matches du PSG. La confrontation retour entre le Paris Saint-Germain et Naples est d'ailleurs la rencontre qui a généré le montant de mises le plus important sur la phase de groupe de la compétition (5,2 millions d'euros).

Le basketball est le second sport sur lequel les parieurs ont engagé le plus de mises ce trimestre. Près de 163 millions d'euros de mises ont été engagées sur les compétitions de basketball autorisées aux paris, dont 57% exclusivement sur la NBA. Avec près de 95 millions d'euros de mises ce trimestre, la NBA est la seconde compétition sur laquelle les joueurs ont engagé le plus de mises.

Le quatrième trimestre est la période du calendrier de tennis la moins dense. La saison de tennis se termine avant la fin du mois de novembre. De plus, le trimestre ne comporte aucun tournoi du Grand Chelem (les 4 tournois du Grand Chelem représentant 23% des mises sur ce sport en 2018), et seulement deux ATP Masters 1000. Ces deux dernières compétitions ont été privilégiées par les parieurs. Elles concentrent près de 25% des mises engagées sur ce sport sur le trimestre, dont 15% sur le Masters 1000 de Paris.

Le tableau reprend la liste des sports ayant réuni moins de 10 millions d'euros de mises sur l'ensemble du quatrième trimestre 2018.

Tableau 4 : Mises enregistrées sur les autres sports au T4 2018

Sports	Mises T4 2018
Tennis de table	6,4 m€
Billard	5,0 m€
Badminton	4,5 m€
Football américain	3,6 m€
Ski	2,2 m€
Baseball	1,5 m€
Sport Automobile	0,7 m€
Sports de glace	0,4 m€
Boxe	0,3 m€
Motocyclisme	0,2 m€
Golf	0,1 m€
Rugby à XIII	0,1 m€

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

Le tableau suivant présente le PBJ enregistré sur les sports les plus générateurs de mises.

Sports	PBJ T4 2018
Football	141 m€
Basketball	33 m€
Tennis	17,5 m€
Hockey sur glace	9,5 m€
Rugby	4 m€
Volleyball	3 m€
Handball	1 m€

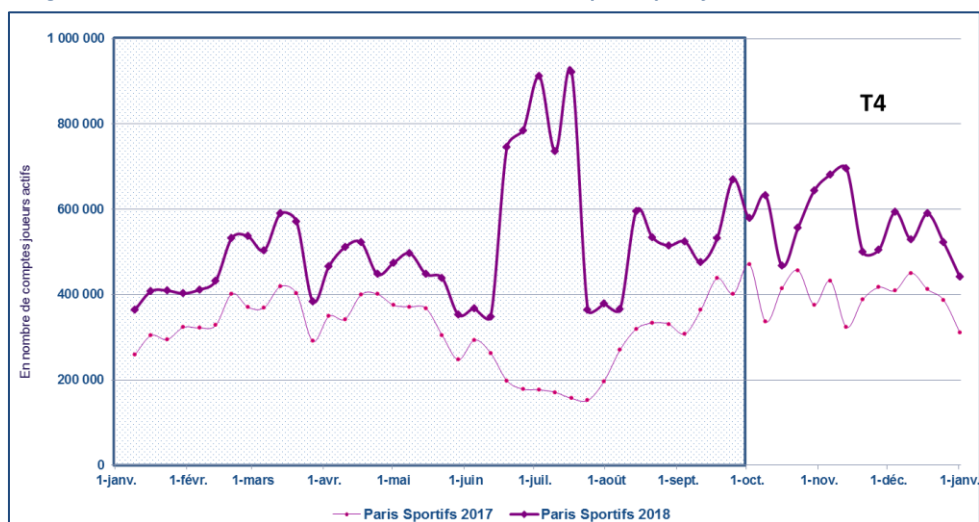
La progression de 12% des mises sur les événements se déroulant en France ce trimestre se répercute sur les montants du droit au pari reversé par les opérateurs aux organisateurs de manifestations sportives.

Tableau 5 : Mises enregistrées sur les événements sportifs en France et estimation du droit au pari

	2013	2014	2015	2016	T4 2017	2017	T4 2018	2018
Mises sur événements en France	176 m€	194 m€	283 m€	507 m€	125 m€	472 m€	167 m€	635 m€
Estimation du droit au pari	1,8 m€	1,9 m€	2,9 m€	5,1 m€	1,2 m€	4,7 m€	1,7 m€	6,4 m€

Le montant global des redevances versées aux organisateurs par les opérateurs de paris sportifs devrait s'élever à 1,7 million d'euros sur le trimestre et 6,4 millions d'euros sur l'ensemble de l'année 2018. Après avoir baissé en 2017, la redevance relative au droit au pari s'accroît de 36% en 2018.

Figure 2 : Evolution hebdomadaire du nombre de CJA en paris sportifs



Près de 546 000 comptes joueurs ont en été actifs chaque semaine au cours du quatrième trimestre 2018 soit une hausse de 39% par rapport au quatrième trimestre 2017. Si le volume de mises par CJA a augmenté au cours du trimestre, les pertes par compte joueurs ont dans le même temps reculé entre le T4 2017 et le T4 2018.

Les pics d'activité des comptes joueurs en paris sportifs se sont produits les deux premières semaines de novembre (28 octobre au 11 novembre), au cours desquelles 681 000 puis 696 000 comptes joueurs ont été actifs. Ces importantes activités s'expliquent d'une part par des compétitions se déroulant la semaine du 28 octobre au 4 novembre dont les résultats apparaissaient a priori favorables aux parieurs et ont effectivement conduit à un TRJ élevé. La 3^{ème} journée de Ligue des Champions disputée les 6 et 7 novembre a également attiré de nombreux parieurs, notamment le match entre Naples et le PSG qui a généré 5,2 millions d'euros de mises.

Bilan Tennis

Rolex Paris Masters et Finale Coupe Davis

Le Rolex Paris Masters et la finale de Coupe Davis sont les deux événements majeurs de tennis ayant eu lieu en France au T4 2018. Le Masters 1000 de Paris a généré 16,5 millions d'euros de mises en croissance de 123% par rapport à l'édition 2017. L'importante augmentation des enjeux sur la compétition résulte du Masters 1000 de Paris 2017 dont les mises avaient été impactées à la baisse par l'absence de nombreux sportifs de renommée.

La finale de Coupe Davis a eu lieu du 23 novembre au 25 novembre et a été remportée par la Croatie sur le score de 3-1 face à la France. Les enjeux engagés sur les 4 matches de la confrontation se sont élevés à 1,9 million d'euros. L'an passé, la finale entre la France et la Belgique (conclue sur le score de 3-2) avait enregistré 1,8 million d'euros de mises. Les enjeux sur la confrontation ont donc augmenté de 9% par rapport à l'an passé malgré un match disputé en moins.

Le PBJ issu des deux compétitions atteint 1,7 million d'euros. Au titre du droit au pari, les opérateurs de paris sportifs devront reverser près de 180 K€ aux organisateurs de ces compétitions.

2018	Rolex Paris Masters	Finale Coupe Davis
Total des mises	16,5 m€	1,9 m€
<i>dont mises en direct</i>	39%	42%
Nombre de paris	985 000	102 000
<i>mise moyenne par pari</i>	16,7 €	18,8 €
Produit Brut des Jeux	1,6 m€	65 k€
Taux de retour aux Joueurs	90,0%	96,6%

Bilan handball

Championnat d'Europe féminin de handball 2018

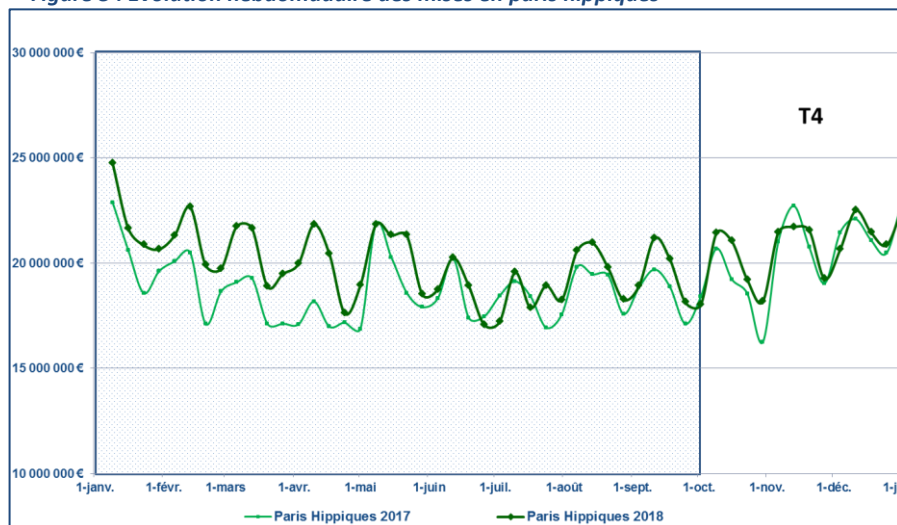
Le Championnat d'Europe féminin de handball s'est disputé en France du 29 novembre au 16 décembre 2018. Au total, les 47 matches de compétition ouverts aux paris ont généré 3,3 millions d'euros de mises. A titre de comparaison, le Championnat du monde de handball masculin 2018, disputé également en France avait généré 9,6 millions d'euros. Les huit matches disputés par l'Equipe de France, victorieuse de la compétition, enregistrent 1,5 million d'euros de mises, dont 0,7 million d'euros sur la finale face à la Russie.

La redevance relative au droit au pari à reverser par les opérateurs de paris sportifs devrait atteindre 33 k€.

2018	Championnat d'Europe féminin
Total des mises	3,3 m€
<i>dont mises en direct</i>	1,3 m€
Nombre de paris	197 000
<i>mise moyenne par pari</i>	16,9€
Produit Brut des Jeux	324 k€
Taux de retour aux Joueurs	90,3%

b. Paris hippiques

Figure 3 : Evolution hebdomadaire des mises en paris hippiques



Au quatrième trimestre 2018, les parieurs ont engagé 275 millions d'euros en ligne sur les courses hippiques supports de paris. Le secteur des paris hippiques en ligne enregistre ainsi une croissance de 2% des mises entre le T4 2017 et le T4 2018. L'activité est donc de nouveau en hausse ce trimestre malgré une progression des enjeux moins importante que sur les trimestres précédents (+6% sur les trois premiers trimestres de 2018). Sur l'ensemble de l'année 2018, les enjeux engagés dans l'activité sont en hausse de 5% et s'élèvent à 1 049 millions d'euros.

Le nombre d'épreuves inscrites dans le calendrier des courses a reculé ce trimestre. En effet, les joueurs français ont pu placer des paris sur 4 320 courses hippiques contre 4 428 au quatrième trimestre 2017. Le calendrier hippique du T4 2018 était ainsi composé de 1 880 courses de trot attelé et 306 courses de trot monté, ainsi que de 2 134 courses de galop réparties en 1 641 épreuves de plat, 266 épreuves de haies, 197 épreuves de steeple chase et 30 épreuves de cross country. Enfin, 3 174 courses se sont déroulées en France contre 1 146 à l'étranger.

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

Paris hippiques (m€)	2013	2014	2015	2016	2017	T4 2017	T4 2018	2018
Mises	1 111 m€	1 034 m€	1 016 m€	924 m€	999 m€	270 m€	275 m€	1 049 m€
Produit Brut des Jeux	264 m€	257 m€	254 m€	234 m€	245 m€	66 m€	67 m€	256 m€
TRJ (avant bonus)	76%	75,1%	75,0%	74,7%	75,5%	75,4%	75,6%	75,6%
Bonus distribués	22 m€	25 m€	27 m€	30 m€	25 m€	8,5 m€	9 m€	33 m€
TRJ (après bonus)	78%	77,6%	75,6%	78,0%	78,0%	78,6%	78,8%	78,7%
Prélèvements (hors TVA)*	160 m€	134 m€	134 m€	123 m€	129 m€	35 m€	36 m€	137 m€

Le PBJ du trimestre dans l'activité des paris hippiques en ligne atteint 67 millions d'euros. Il est en augmentation de 1% par rapport au T4 2017. Il s'accroît donc à un rythme inférieur de 1 point aux mises, suite au relèvement du TRJ auquel les opérateurs de paris hippiques ont procédé. Ce niveau de PBJ est néanmoins le plus élevé enregistré sur un trimestre depuis 3 ans. Sur l'ensemble de l'année 2018, le PBJ de l'activité augmente de 5% et s'élève à 256 millions d'euros.

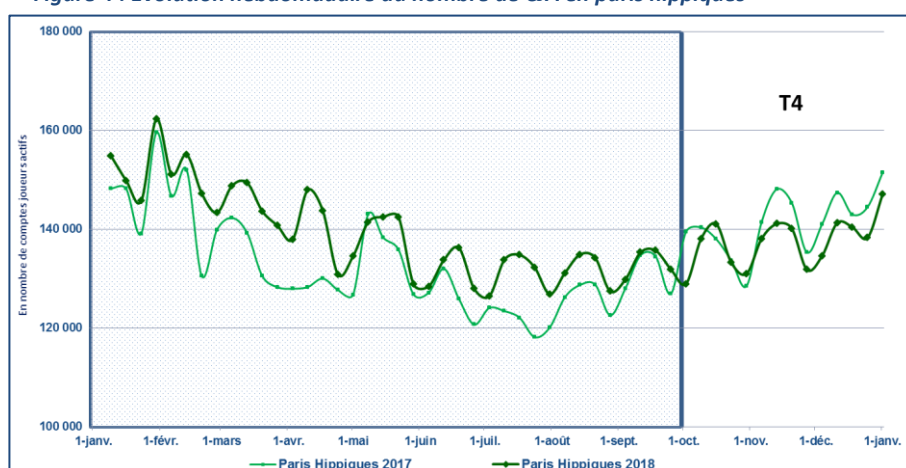
La croissance de 6% des prélèvements sur l'année est proche de la croissance des mises (+5%). Elle en diffère légèrement du fait d'un taux de prélèvement différent sur les courses françaises (13,8% des mises en 2018) et sur les courses étrangères (7,1%) et des décalages de perception par rapport à l'engagement des mises.

La troisième saison du Championnat EpiqE Series s'est poursuivie ce trimestre avec le début des épreuves de trot. Les enjeux placés sur ces courses sont présentés dans le tableau qui suit.

Étape	Epreuve	Date	Hippodrome	Mises
Grand Prix de Bretagne	Trot	18/11/2018	Vincennes	975 k€
Grand Prix du Bourbonnais	Trot	09/12/2018	Vincennes	332 k€
Critérium Continental	Trot	23/12/2018	Vincennes	850 k€
Prix Ténor de Baune	Trot	23/12/2018	Vincennes	259 k€
Grand Prix de Bourgogne	Trot	30/12/2018	Vincennes	1 025 k€

Si l'activité des paris hippiques en ligne est en croissance ce trimestre, les enjeux générés sur les courses constitutives du championnat des EpiqE Series sont en régression. Les parieurs ont en effet engagé 3,4 millions d'euros l'an passé sur les 5 courses du championnat contre 4,2 millions d'euros en 2017. Les évolutions des mises placées sur ces différentes courses sont cependant très variées et oscillent entre -72% sur le Prix Ténor de Baune à +267% sur le Critérium Continental.

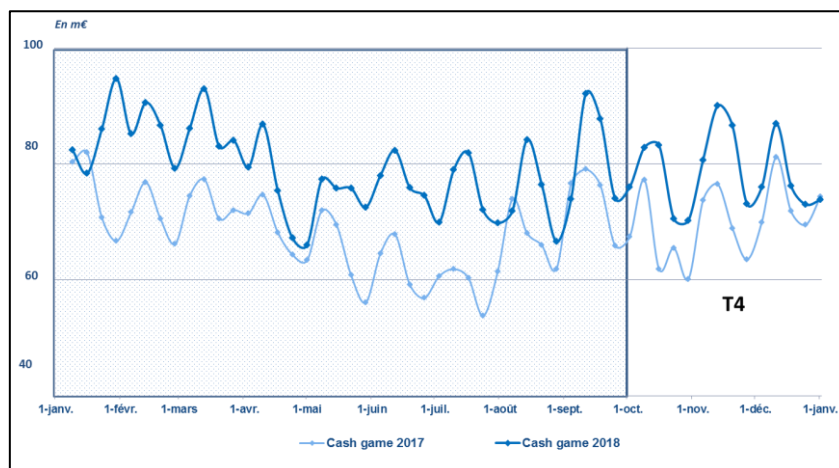
Figure 4 : Evolution hebdomadaire du nombre de CIA en paris hippiques



Alors que les mises sont en croissance de 2% ce trimestre, la moyenne hebdomadaire de joueurs actifs du trimestre en paris hippiques recule dans des proportions inverses (-2%). Ainsi, sur l'ensemble du trimestre près de 138 000 comptes joueurs ont été actifs chaque semaine, contre 141 000 l'an passé au T4 2017.

c. Jeux de cercle

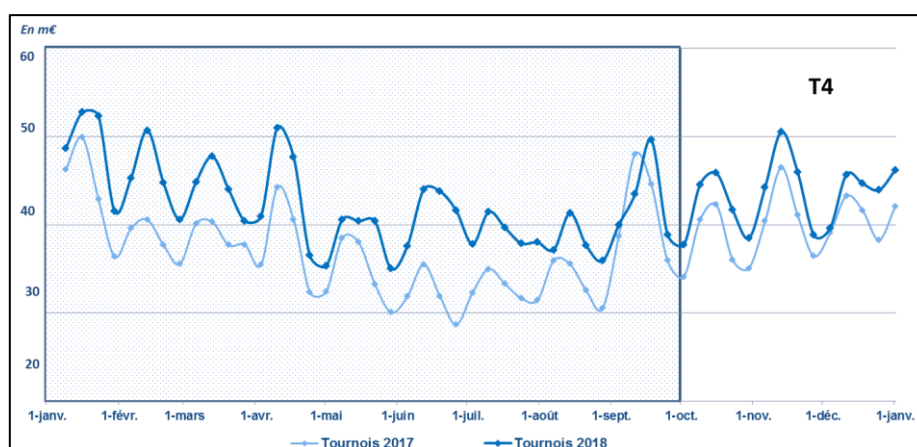
Figure 5 : Evolution hebdomadaire des mises en cash game



Après plusieurs années de recul, l'activité du poker en cash game est en croissance pour la seconde année consécutive. Toutefois, les enjeux engagés par les joueurs de cash game augmentent à un rythme nettement supérieur en 2018 à celui observé en 2017 (+15% en 2018 contre +1% en 2017). Les joueurs de poker en ligne ont misé l'équivalent de 4 154 millions d'euros sur les tables de cash game contre 3 601 millions d'euros l'an passé.

Sur chaque trimestre de 2018, l'activité cash game est en croissance comparativement aux trimestres équivalents de 2017. Au quatrième trimestre de 2018, les joueurs de cash game ont engagé 1 035 millions d'euros de mises soit une progression de 11% comparativement au quatrième trimestre de 2017.

Figure 6 : Evolution hebdomadaire des droits d'entrée en tournois



L'activité de poker sous forme de tournois est également en croissance en 2018. Les joueurs français ont en effet versé près de 2 267 millions d'euros pour participer à des tournois de poker en ligne en 2018 contre

2 041 millions d'euros en 2017. Contrairement à l'activité cash game, le poker en tournois est une activité continuellement en croissance depuis l'ouverture du marché du poker en ligne.

La hausse de 5% des droits d'entrée sur le quatrième trimestre est moins importante que celle enregistrée dans l'activité sur l'ensemble de l'année (+11%). Toutefois les joueurs de poker ont versé 577 millions d'euros pour participer à des tournois de poker au T4 2018 (contre 550 millions d'euros l'an passé), soit le plus haut montant généré sur un trimestre depuis l'ouverture de l'activité en ligne.

Tableau 7 : Evolution trimestrielle des mises et droits d'entrée et du PBJ en jeux de cercle

<i>Poker</i>	2013	2014	2015	2016	2017	T4 2017	T4 2018	2018
Mises de cash game	5 055 m€	4 317 m€	3 729 m€	3 556 m€	3 601 m€	930 m€	1 035 m€	4 154 m€
Droits d'entrée de tournois	1 460 m€	1 548 m€	1 772 m€	1 866 m€	2 041 m€	550 m€	577 m€	2 267 m€
PBJ en cash game	258 m€	241 m€	101,0 m€	92,9 m€	92,7 m€	24,7 m€	21,4 m€	87,6 m€
PBJ en tournois			130,9 m€	137,3 m€	152,7 m€	40,9 m€	43,1 m€	170,1 m€
TRJ (avant bonus)	96%	95,9%	95,8%	95,8%	95,6%	95,6%	96,0%	96,0%
Bonus distribués	55,1 m€	55,7 m€	55,6 m€	53,2 m€	55,4 m€	12,7 m€	14,3 m€	68,5 m€
TRJ (après bonus)	97%	96,9%	96,8%	96,7%	96,6%	96,4%	96,9%	97,1%
Prélèvements (hors TVA)	86 m€	87 m€	74 m€	72 m€	77 m€	21 m€	21 m€	82 m€

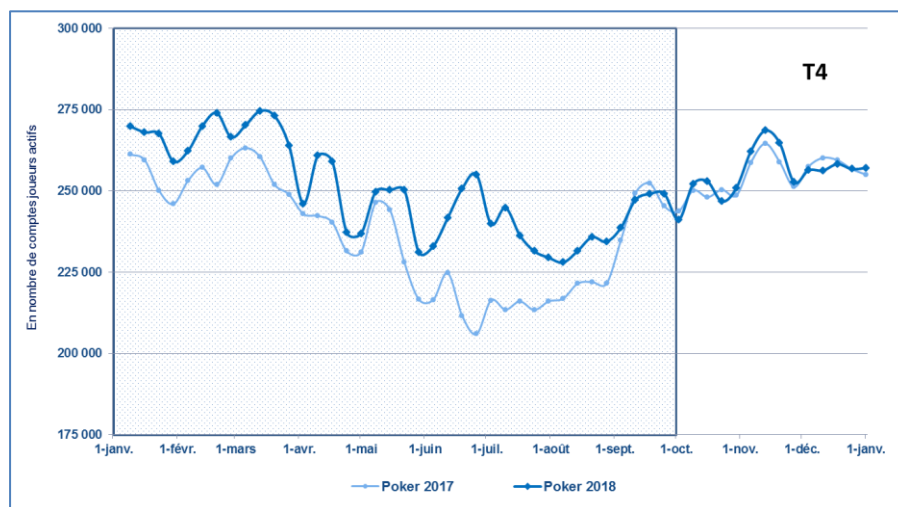
Le Produit Brut des jeux des deux activités de poker s'élève à 258 millions d'euros en 2018 et progresse de 5% comparativement à 2017. Il augmente ainsi à un rythme moins rapide que les mises en cash game ou les droits d'entrée en tournois. Ces écarts de croissance s'expliquent notamment par la baisse des commissions captées par les opérateurs de poker sur les tables de cash game. En conséquence, malgré la progression des mises jouées en cash game en 2018, le chiffre d'affaires sur les tables recule de 6%.

En revanche, le PBJ issu des tournois augmente dans les mêmes proportions que les droits d'entrée en tournois (+11%) et atteint 170 millions d'euros. Le poids des tournois dans l'activité poker continue donc d'augmenter : ils représentent en 2018 près de 66% du chiffre d'affaires du poker en 2018 contre 56% en 2015.

Sur le T4 2018, le Produit Brut des Jeux de l'activité poker recule de 1%. Si le chiffre d'affaires des tournois est en hausse de 5%, cette progression est insuffisante pour compenser la baisse de 13% du PBJ du cash game.

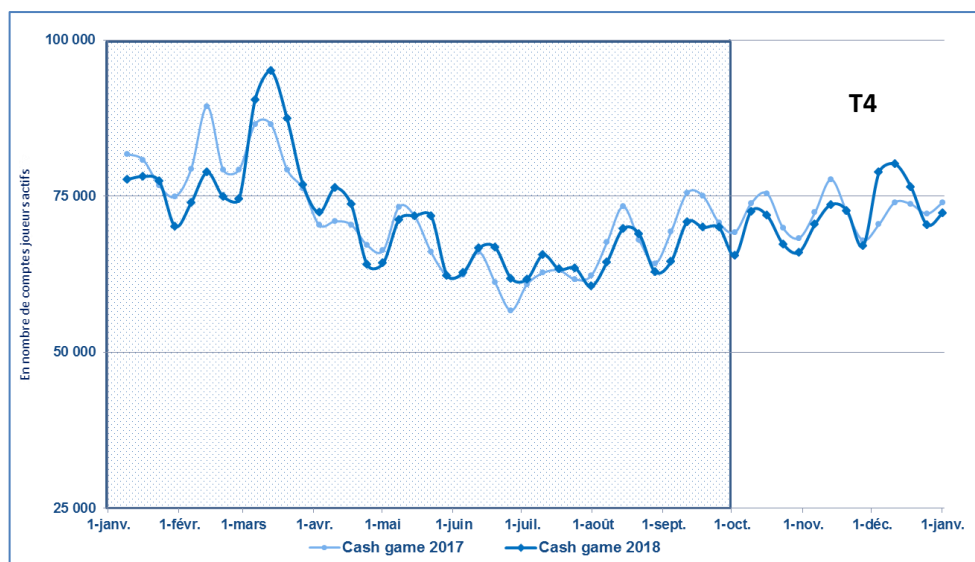
Les bonus reversés au titre de l'activité poker augmentent de 13% au T4 2018. La croissance des mises et droits d'entrée en 2018 provoque une augmentation des prélèvements de 6%. Ceux-ci s'élèvent à 82 millions d'euros sur l'ensemble de l'année.

Figure 7 : Evolution hebdomadaire du nombre de CJA en poker



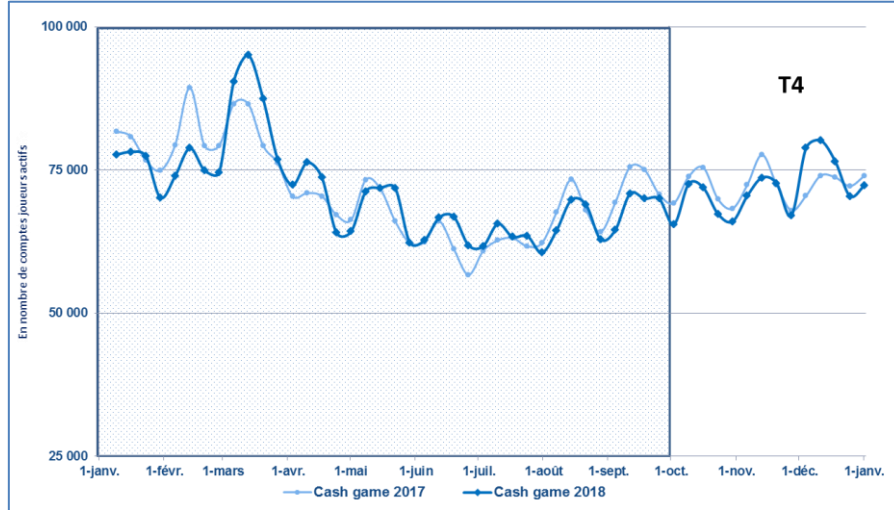
Le nombre hebdomadaire moyen de CJA sur l'ensemble de l'activité de poker est en croissance de 2% au T4 2018. Ainsi, près de 256 000 comptes joueurs ont été actifs chaque semaine en poker contre 252 000 l'an passé sur la période.

Figure 8 : Evolution du nombre de CJA par semaine en cash game



Alors que les mises engagées par les joueurs de poker sur les tables de cash game ont progressé de 11% ce trimestre, le nombre de CJA par semaine dans l'activité n'a pas évolué. Ainsi, au T4 2018, près de 72 000 comptes joueurs ont été actifs chaque semaine sur les tables de cash game, soit la même moyenne que celle observée au T4 2017.

Figure 9 : Evolution du nombre de CJA par semaine en tournois



En revanche, sur les tournois de poker, la moyenne hebdomadaire de CJA du quatrième trimestre 2018 augmente de 6%, soit un rythme légèrement plus rapide que les droits d'entrée (+5%). Ainsi, en moyenne pour chaque semaine du trimestre, 256 000 comptes joueurs actifs ont participé à des tournois de poker en ligne contre 241 000 l'an passé sur la période.

2. Population de joueurs en ligne

Rappel : Chez un opérateur donné, le même compte joueur permet d'accéder à l'ensemble des jeux qu'il propose. Mais un joueur donné pourra disposer de plusieurs comptes, autant que d'opérateurs auprès desquels il s'est inscrit. Les statistiques qui suivent concernent les comptes joueurs actifs et portent sur une moyenne hebdomadaire ou sur un trimestre. Les données trimestrielles seront commentées en priorité dans le présent chapitre.

Tableau 8 : Evolution trimestrielle de la population de CJA

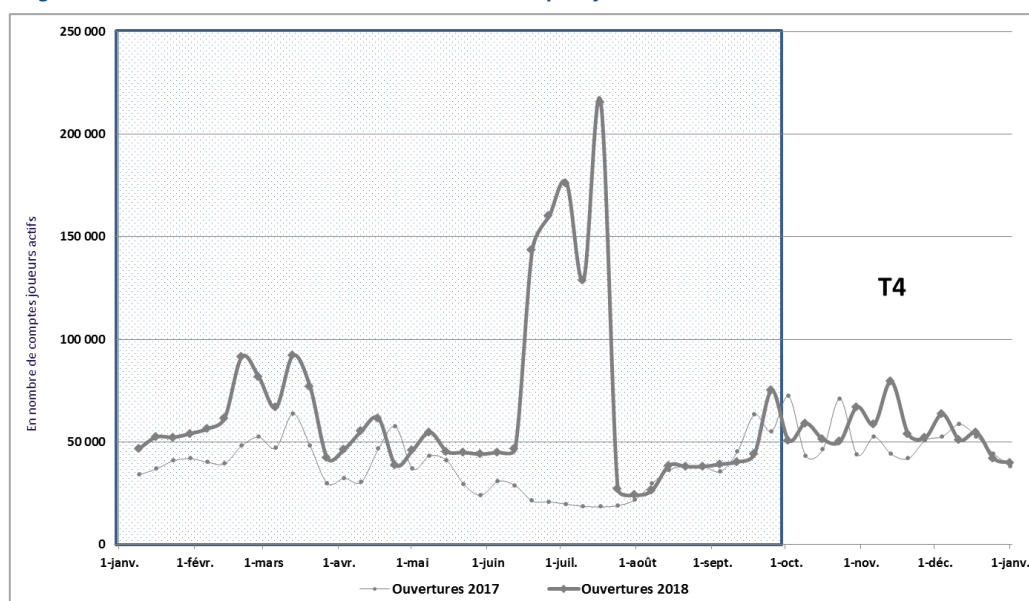
	CJA/semaine			CJA trimestriels		
	T4 2017	T4 2018	Δ T4 2018/ T4 2017	T4 2017	T4 2018	Δ T4 2018/ T4 2017
Global	620 000	825 000	+ 33%	1 670 000	2 048 000	+ 23%
Paris sportifs	393 000	546 000	+ 39%	1 120 000	1 542 000	+ 38%
Paris hippiques	141 000	138 000	- 2%	319 000	319 000	-
Poker	252 000	256 000	+ 2%	609 000	616 000	+ 1%

Plus de deux millions de comptes joueurs ont été actifs dans au moins une des trois activités régulées par l'ARJEL au cours du trimestre, soit une progression de 23% par rapport à 2017 à périodes comparables.

Les paris sportifs contribuent à l'essentiel de cette hausse. Le nombre de comptes joueurs actifs sur cette activité a augmenté de 38% au regard du T4 2017. Le nombre de CJA en paris sportifs s'est ainsi élevé à plus d'1,5 million sur l'ensemble du 4^{ème} trimestre 2018.

Le nombre de comptes joueurs actifs en paris hippiques est resté stable par rapport à l'année dernière (319 000). Environ 7 000 comptes joueurs supplémentaires ont été actifs en poker par rapport au T4 2017, soit une hausse de 1%.

Figure 10 : Evolution du nombre d'ouvertures de comptes joueurs



Plus de 723 000 comptes joueurs ont été ouverts au cours du trimestre, un chiffre en hausse de 12% par rapport à l'année dernière à la même période. Le nombre moyen d'ouvertures de comptes par semaine s'élève ainsi à 55 000 sur les trois derniers mois de l'année.

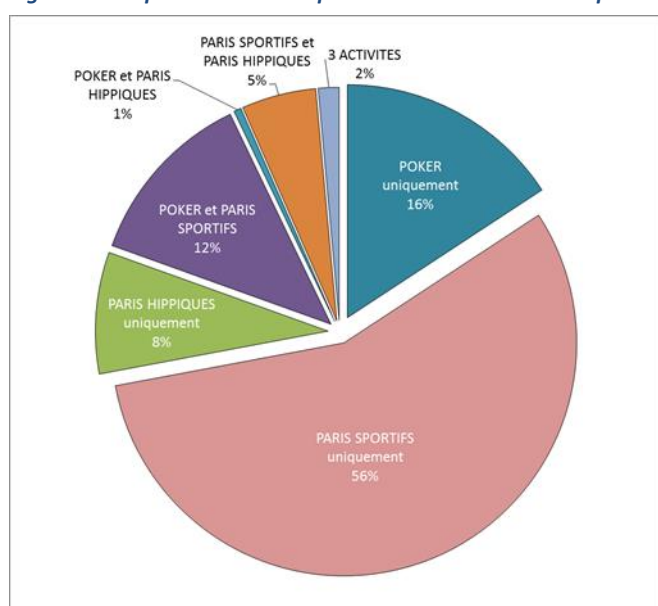
Les pics d'ouvertures correspondent aux semaines au cours desquelles les 5 journées de coupes d'Europe de football (Ligue des champions et Ligue Europa) programmées ce trimestre se sont jouées.

a. Répartition des CJA par activité

La répartition des CJA par activité est liée à la structure de l'offre et des agréments dont disposent les opérateurs. A la fin de l'année 2018 et après abrogation d'un agrément par le Collège de l'ARJEL à la demande de l'opérateur, le marché est constitué de :

- 3 opérateurs agréés dans chacune des 3 activités ;
- 7 opérateurs titulaires de 2 agréments ;
- 4 opérateurs agréés dans une seule activité (dont un opérateur inactif tout au long du trimestre).

Figure 11 : Répartition des CJA par activité chez un même opérateur



Clé de lecture : 56% des parieurs jouent exclusivement aux paris sportifs

80% des comptes joueurs ont pratiqué une unique activité de jeux en ligne au cours du trimestre, une proportion en hausse d'un point par rapport au T4 2017.

Les comptes joueurs uniquement actifs en paris sportifs représentent plus de la moitié de la population de comptes joueurs (56%), soit une hausse de 8 points par rapport à 2017 à la même période. Cette part est notamment tirée vers le haut par les parieurs qui ont ouvert un compte à l'occasion de la Coupe du monde et qui ont continué à jouer uniquement aux paris sportifs sur le reste de l'année 2018.

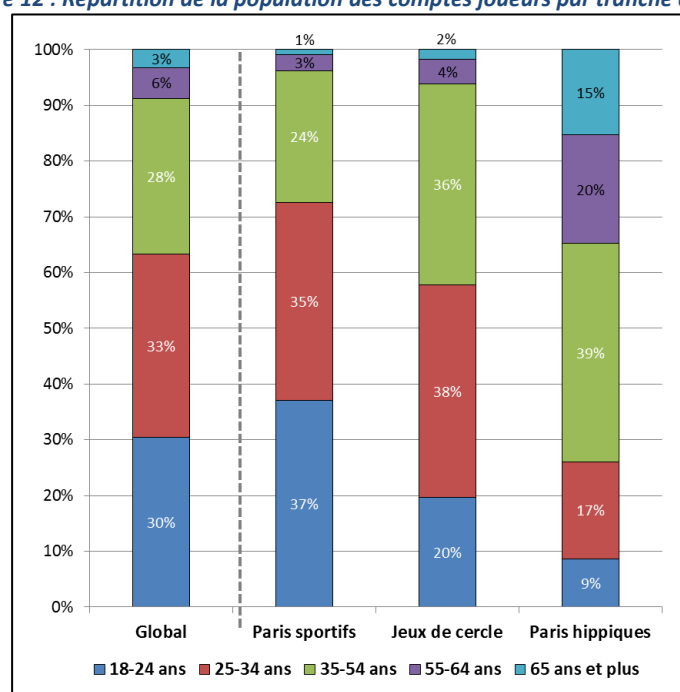
A l'inverse, les parts de comptes joueurs exclusivement actifs en paris hippiques et en poker ont respectivement reculé de 3 et 5 points par rapport au T4 2017.

La proportion de comptes joueurs ayant pratiqué plusieurs activités au cours du trimestre recule d'un point, à 20%. La population de comptes joueurs à la fois actifs en poker et en paris sportifs représente 12% de l'ensemble des joueurs en ligne, soit une proportion identique au T4 2017. La part de joueurs ayant parié sur des événements sportifs et hippiques au cours du trimestre a reculé d'un point. Ces CJA comptent désormais pour 5% de la population de joueurs en ligne.

Les parts de comptes joueurs actifs en poker et paris hippiques ainsi que les CJA dans les 3 activités sont restées stables, à respectivement 1% et 2%.

b. Répartition des CJA par tranche d'âge

Figure 12 : Répartition de la population des comptes joueurs par tranche d'âge



Clé de lecture : parmi l'ensemble des CJA, 33% ont entre 25 et 34 ans

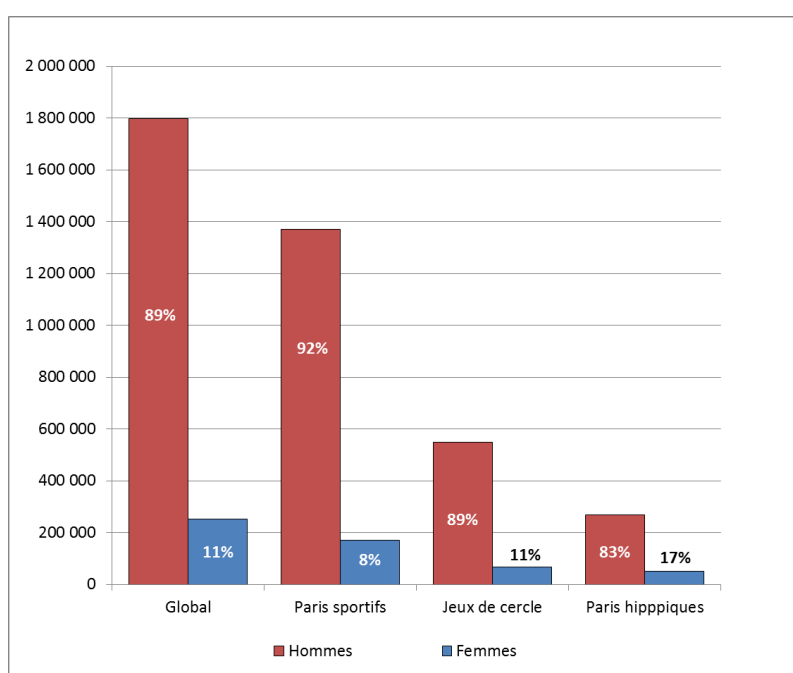
La population de joueurs en ligne s'est à nouveau rajeunie ce trimestre. La proportion de joueurs de moins de 35 ans a, en effet, augmenté de 3 points par rapport au T4 2017. Ces derniers représentent désormais 63% de la population de joueurs. La forte augmentation du nombre de joueurs de moins de 25 ans (+39% par rapport au T4 2017) porte l'essentiel de cette progression.

Près de $\frac{3}{4}$ des comptes joueurs en paris sportifs sont détenus par des joueurs de moins de 35 ans. Les joueurs de moins de 25 ans représentent 37% de la population (+2 points) et constituent la tranche d'âge la plus représentée sur cette activité. La hausse de la proportion de jeunes joueurs s'est effectuée au détriment de la part de joueurs âgés de 25 à 54 ans, qui a reculé de 2 points. Si leur nombre a augmenté de près de 30%, la part de joueurs âgés de plus de 55 ans est restée stable : ils représentent 4% des parieurs sportifs en ligne.

A l'instar des paris sportifs, la population de joueurs de poker est principalement constituée de joueurs de moins de 35 ans. La part de ces derniers (58%) a cependant baissé d'un point par rapport au T4 2017, conséquence directe du recul de 2 points de la part de joueurs appartenant à la tranche 25-34 ans (38%).

A l'inverse des deux autres activités, la population de parieurs hippiques est principalement composée de joueurs de plus de 35 ans (74%). La répartition des parieurs hippiques par tranche d'âge est restée relativement stable par rapport à 2017 à la même période. Le nombre de joueurs de moins de 35 ans a néanmoins augmenté plus rapidement (+3,5%) que le nombre de parieurs hippiques âgés de 35 ans et plus (-1%).

c. Répartition des CJA par genre



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

Les hommes représentent toujours une majorité prépondérante de la population de joueurs en ligne en France. La proportion de comptes joueurs actifs détenus par ces derniers s'élève ainsi à 89% au T4 2018, soit une part identique à celle observée en 2017 à la même période.

Si le nombre de femmes titulaires de CJA en paris sportifs a augmenté de 66% entre le T4 2017 et le T4 2018, soit un rythme supérieur à celui du nombre d'hommes (+33%), cette augmentation est insuffisante pour modifier significativement leur part dans les CJA des paris sportifs (8%).

La représentation des femmes en paris hippiques et en poker est restée stable, à respectivement 17% et 11%. Leur nombre a même diminué de 2% en paris hippiques entre le T4 2017 et le T4 2018.

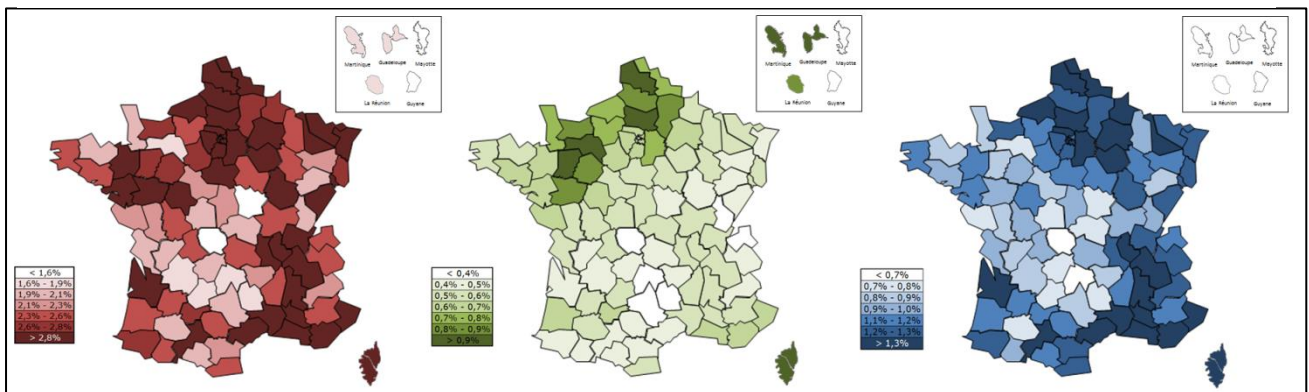
Tableau 9 : Evolution du nombre de CJA par activité et par genre

		Hommes	Femmes
Global	T4 2018	1 797 000	251 000
	T4 2017	1 481 000	189 000
	Δ T4 2018/T4 2017	+ 21%	+ 33%
Paris sportifs	T4 2018	1 371 000	170 000
	T4 2017	1 017 000	103 000
	Δ T4 2018/T4 2017	+ 35%	+ 66%
Poker	T4 2018	548 000	68 000
	T4 2017	541 000	68 000
	Δ T4 2018/T4 2017	+ 1%	-
Paris hippiques	T4 2018	268 000	51 000
	T4 2017	267 000	52 000
	Δ T4 2018/T4 2017	+ 0,3%	- 2%

d. 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^{er} janvier 2015 (49,4 millions de personnes majeures en France).

Figure 14 : Répartition géographique de la population des CJA de paris sportifs (carte brune), de paris hippiques (carte verte) et de poker (carte bleue)



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

L'augmentation de la population de parieurs sportifs se manifeste de manière relativement homogène dans tous les départements français ce trimestre. La progression du nombre de parieurs sportifs est particulièrement rapide dans les DOM – COM : de +63% à la Réunion à +96% à Mayotte. En France

métropolitaine, les progressions les plus importantes se situent dans les départements du Rhône (69) et du Gard (30) (+48%). A l'instar des trimestres précédents, la densité de parieurs sportifs reste plus importante autour des grandes métropoles, sur la Côte d'Azur et dans les Hauts de France.

La population de parieurs hippiques est plus importante et plus dense dans les régions à forte culture équine, soit le Nord-Ouest de la France. Le nombre de parieurs hippiques a augmenté dans la majorité de ces départements. A l'échelle nationale, le nombre de parieurs hippiques a reculé dans environ 65% des départements. Cette baisse a notamment atteint 9% dans les Hautes Alpes, le Cantal, l'Ariège ou la Corse du Sud.

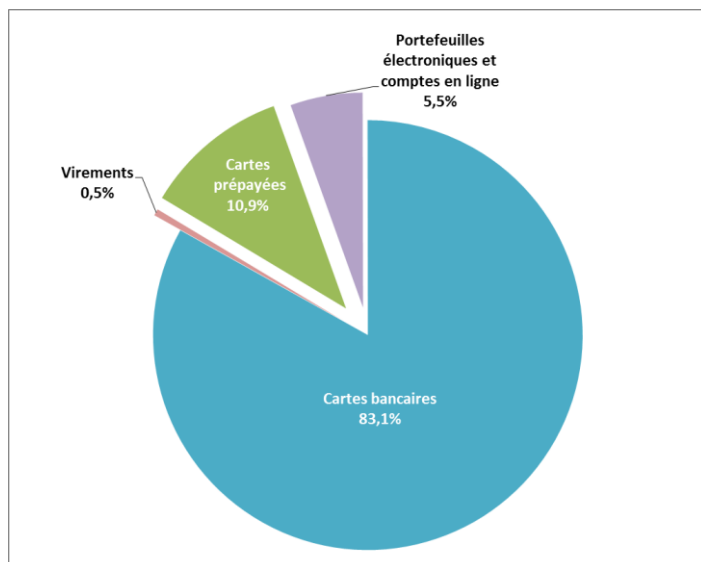
A l'instar des parieurs sportifs, les joueurs de poker sont plus représentés dans les territoires à forte concentration urbaine et près des zones littorales. Le nombre de joueurs a augmenté dans près de ¾ des départements, la croissance atteignant 12% à la Réunion, 11% en Martinique et 7% en Savoie et dans le Jura. A l'inverse, la population de joueurs de poker a baissé de 16% dans la Nièvre.

Tableau 10 : Evolution du nombre de CJA hors France

		T1	T2	T3	T4
2017	Paris sportifs	2 242	2 574	2 655	2 790
	Paris hippiques	772	706	683	719
	Poker	15 134	11 010	10 843	16 153
2018	Paris sportifs	2 881	3 425	3 585	3 115
	Paris hippiques	730	691	654	724
	Poker	11 093	9 993	9 606	9 661

La population de joueurs étrangers sur le marché agréé français a globalement reculé entre le T4 2017 et le T4 2018. Cette baisse est cependant exclusivement due au recul de 40% du nombre de joueurs de poker étrangers ce trimestre.

3. Comportements d'approvisionnement : moyens de paiement utilisés



Clé de lecture : 83,1% des dépôts effectués au cours du trimestre ont été effectués grâce à une carte bancaire

Les joueurs ont déposé sur le trimestre près de 744 millions d'euros sur leurs comptes joueurs. Plus de 83% des sommes déposées par les joueurs sur leurs comptes de jeu ont été transférées via des cartes bancaires ce trimestre. Cette proportion est en hausse d'1,3 point par rapport à 2017 à la même période.

La hausse des montants déposés par cartes bancaires a été plus rapide que celle de l'utilisation des cartes prépayées. Celles-ci restent le deuxième moyen de paiement le plus utilisé par les joueurs et ont généré 10,9% des dépôts ce trimestre, soit une baisse relative d'1,4 point par rapport au T4 2017.

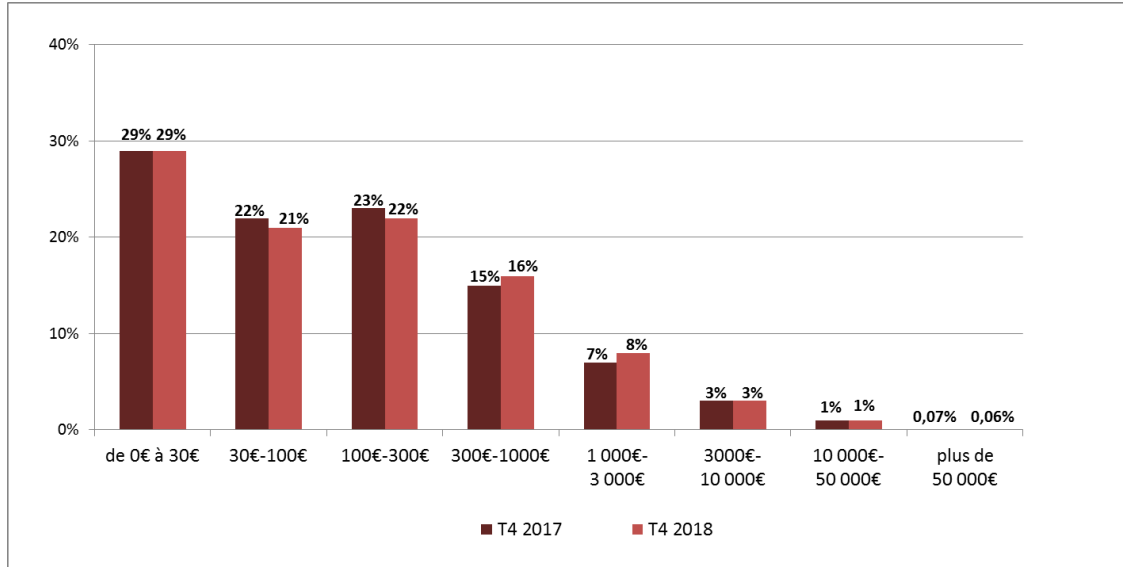
Toujours peu utilisés par les joueurs, les portefeuilles électroniques et comptes en ligne ont généré 5,5% des dépôts quand les virements bancaires ont compté pour seulement 0,5% des sommes déposées.

4. Comportements de jeu

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

i. Paris sportifs

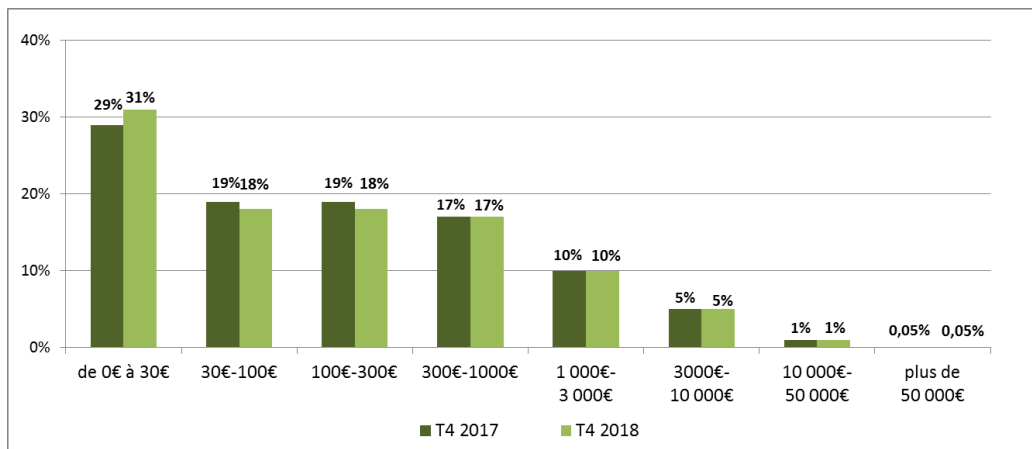
Figure 16 : Evolution de la répartition de la population des parieurs sportifs selon leurs mises trimestrielles



La moitié des parieurs sportifs ont engagé moins de 100€ de mises tout au long du trimestre, une proportion en baisse d'un point en comparaison avec le T4 2017. A l'inverse les parts de parieurs ayant engagé de 300 à 1 000€ et de 1 000 à 3 000€ augmentent d'un point.

ii. Paris hippiques

Figure 17 : Evolution de la répartition de la population de parieurs hippiques selon leurs mises trimestrielles

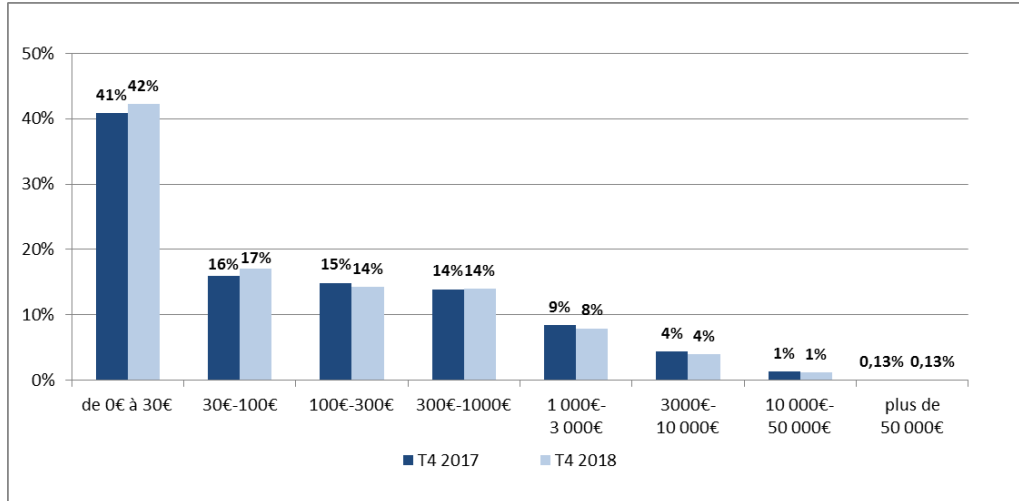


La proportion de joueurs ayant engagé moins de 30 € en paris hippiques ce trimestre a augmenté de 2 points par rapport à l'année dernière à la même période et s'élève désormais à 31%. Cette augmentation s'est faite

au détriment de la proportion de joueurs ayant placé entre 30 et 300€ de mises sur les trois derniers mois (- 2 points).

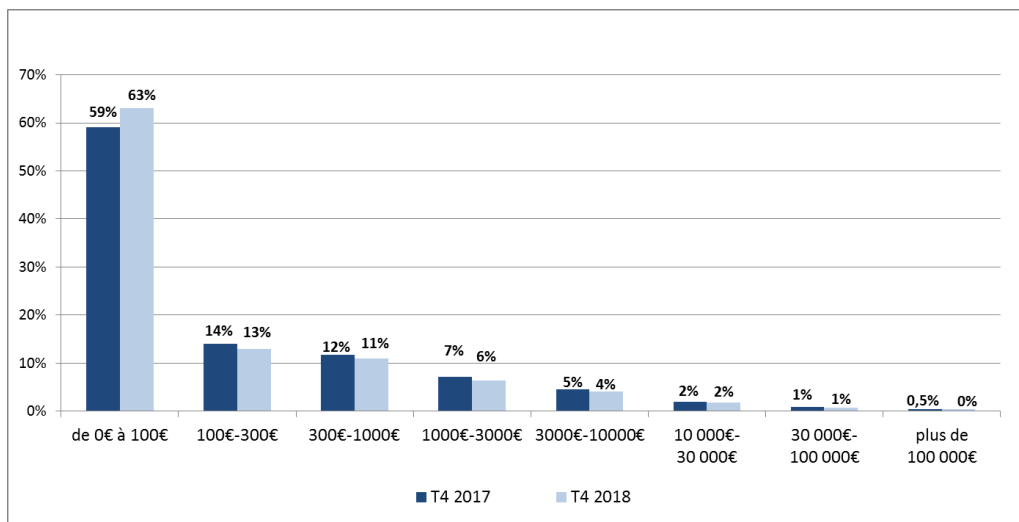
iii. Jeux de cercle

Figure 18 : Evolution de la répartition de la population des comptes joueurs de tournois de poker selon leurs droits d'entrée trimestriels



Près de 60% des joueurs de tournois de poker ont engagé moins de 100€ en droits d'entrée ce trimestre. Les joueurs ayant engagé entre 100 et 1 000€ représentent, quant à eux, 27% de la population, en baisse de deux points. Quasiment 15% des joueurs ont quant à eux engagé plus de 1 000€ sur cette activité sur les trois derniers mois de l'année.

Figure 19 : Evolution de la répartition de la population des joueurs de cash game selon leurs mises trimestrielles



La proportion de joueurs de cash game ayant misé moins de 100€ ce trimestre a augmenté de 4 points par rapport au T4 2017. Ces joueurs représentent désormais 63% de la population. Cette croissance s'effectue au détriment des parts de joueurs ayant misé entre 100 et 300€, entre 300 et 1 000€, entre 1 000 et 3 000€ et entre 3 000 et 10 000€ qui reculent toutes d'un point.

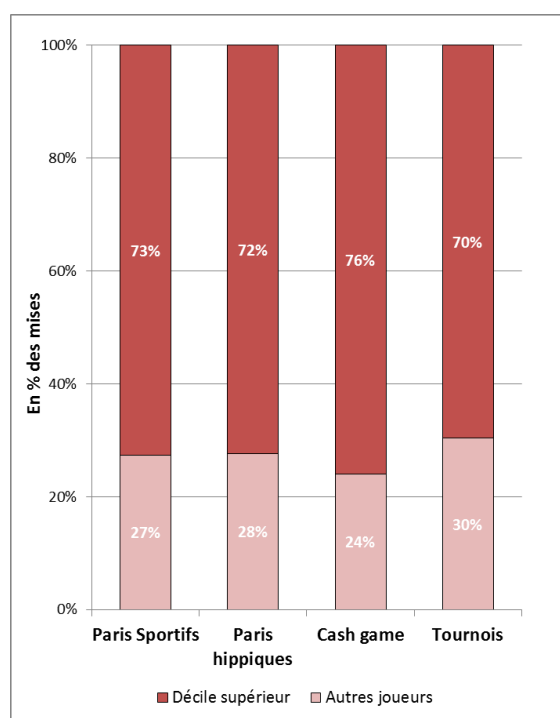
Le nombre de joueurs ayant misé plus de 100 000€ aux tables de cash game a par ailleurs reculé de 22% par rapport au T4 2017. Ce chiffre est néanmoins resté stable par rapport au T3 2018.

Tableau 11 : 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
2017	1 447	1 255	1 370	1 485
2018	1 280	1 089	1 163	1 161

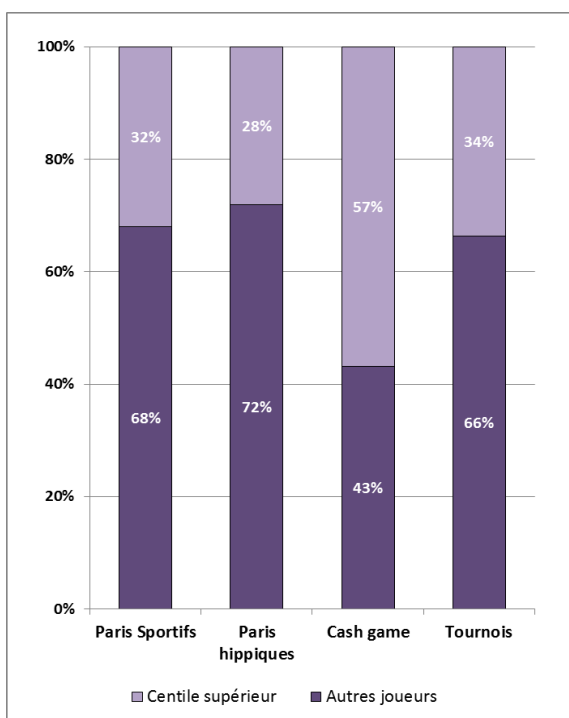
b. Comptes joueurs générant le plus de mises

Figure 20 : Décile de comptes joueurs misant le plus



Clé de lecture : 10% des comptes joueurs en paris sportifs ont engagé 73% du total des mises du trimestre

Figure 21 : Centile de comptes joueurs misant le plus



Clé de lecture : 1% des comptes joueurs en paris sportifs a engagé 32% du total des mises du trimestre

Plus de 70% des mises sur chacune des quatre activités de jeux en ligne sont engagés par le décile de comptes joueurs misant le plus. Cette proportion est similaire dans chaque segment de jeu : de 70% en tournois de poker à 76% en cash game.

Le centile de comptes joueurs misant le plus a généré 41% des mises enregistrées sur le marché des jeux en ligne au T4 2018, une proportion en baisse de 5 points par rapport au T4 2017. Si les 1% de joueurs misant le plus génère toujours plus de la moitié des mises en cash game (57%), cette proportion est en baisse de

9 points par rapport au T4 2017. Cette part est, sur la même période, restée relativement stable en paris sportifs, paris hippiques et tournois de poker.

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

Tableau 13 : Répartition du montant total des droits d'entrée

	Tournois
Sit&Go	83%
Multi-tables (MTT)	17%

La part des droits d'entrée générés par les tournois de type Sit&Go représente 83% du total des droits d'entrée et augmente de 4 points en comparaison avec le T4 2017.

Tableau 14 : Montants moyens des caves, recaves et droits d'entrées

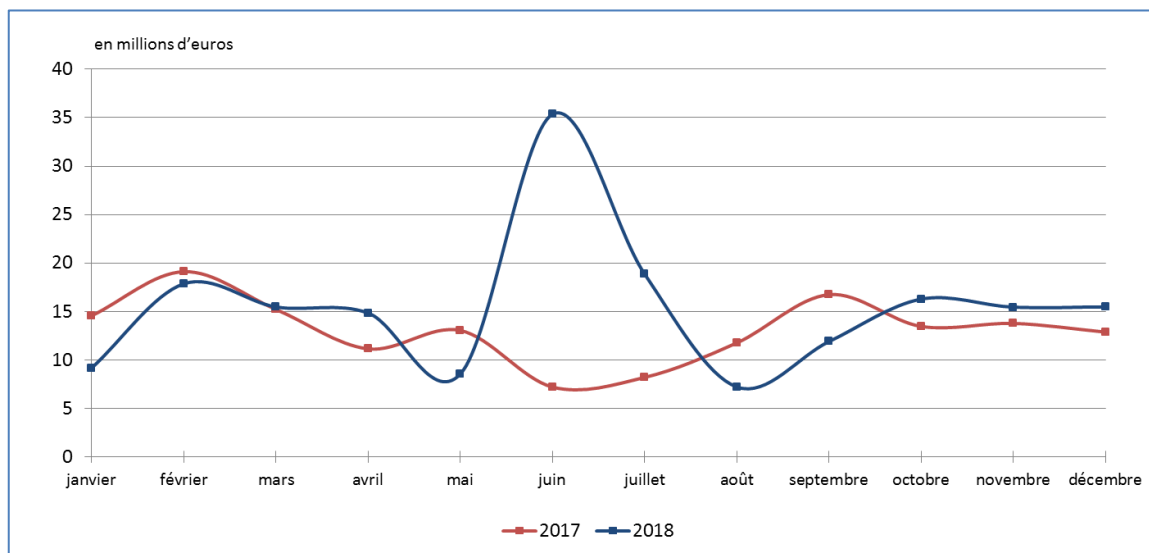
Cash game	Montant moyen des caves	36,9 €
	Montant moyen des recaves	3,4 €
Tournois (incluant les "freerolls")	Droits d'entrée moyens des tournois MTT	4,6 €
	Droits d'entrée moyens des tournois en Sit&Go	8,2 €

En cash game, le montant moyen des caves s'élève à 36,9 € tandis que le montant moyen des recaves est de 3,4 €. Enfin, les droits d'entrée moyens des tournois sont un peu inférieurs en MTT (4,6 €) qu'en Sit&Go (8,2 €).

5. Dépenses marketing des opérateurs agréés

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

Figure 22 : 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.

Les dépenses marketing des opérateurs ont atteint 187 millions d'euros en 2018, soit une hausse de 19% par rapport à 2017. Cette augmentation résulte en majeure partie des investissements marketing réalisés pendant la Coupe du Monde de football organisée sur les mois de juin et juillet 2018. Les dépenses effectuées pendant ces deux mois comptent pour près de 30% du budget marketing des opérateurs cette année.

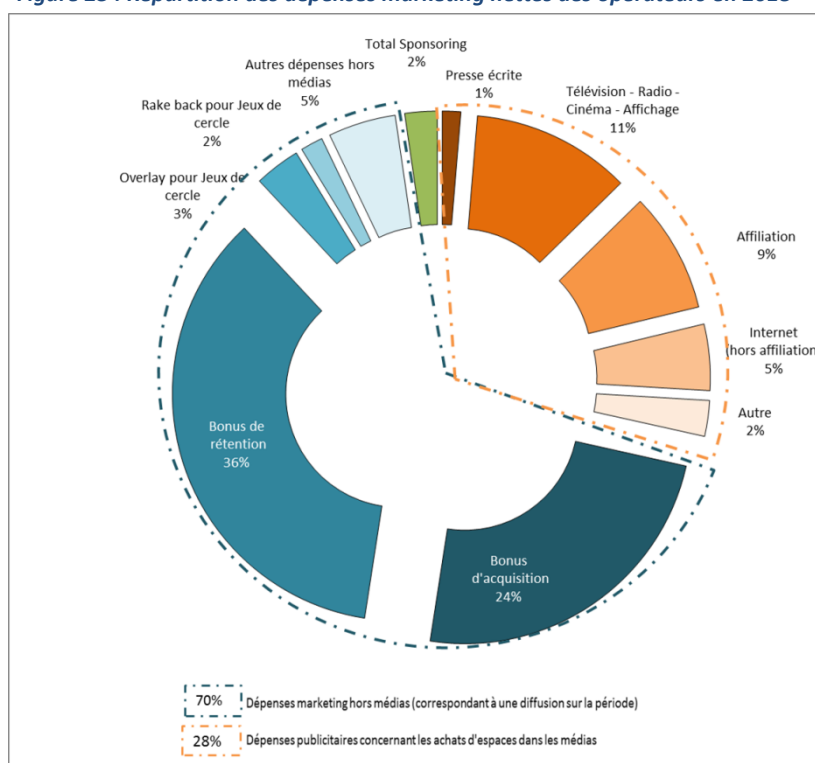
Ces dépenses marketing sont du même ordre de grandeur que celles constatées en 2016 (UEFA Euro en France) qui s'étaient élevées à 194 millions d'euros.

Tableau 15 : Evolution annuelle des budgets marketing médias des opérateurs de jeux en ligne

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Variation
Budgets marketing médias	126 m€	190 m€	147 m€	194 m€	157 m€	187 m€	+19%

b. Répartition des budgets marketing totaux des opérateurs par supports

Figure 23 : Répartition des dépenses marketing nettes des opérateurs en 2018



Clé de lecture : au cours de l'année, 70% des dépenses marketing des opérateurs concernaient des dépenses marketing hors médias

La Coupe du Monde de football a représenté un enjeu prépondérant pour les opérateurs de paris sportifs en ligne en 2018. Leurs politiques commerciales ont, en toute logique, pris en compte cet événement. En dehors des investissements en sponsoring, l'ensemble des autres dépenses marketing ont augmenté de façon importante en 2018, à des rythmes toutefois très différents. En conséquence, la répartition des dépenses marketing sur l'ensemble de 2018 a une structure modifiée par rapport à celle observée les précédentes années. Toutefois, la répartition redevient plus classique sur le seul T4 2018.

Afin d'acquérir de nouveaux joueurs, les opérateurs ont prioritairement concentré leurs investissements dans la distribution de bonus d'inscription. Ils ont doublé entre 2017 et 2018. En conséquence, la proportion de dépenses en bonus d'acquisition atteint 24% en 2018 et est en hausse de 9 points par rapport à 2017. Dans le même temps, les bonus de rétention augmentent de 14%. Leur rythme de croissance nettement inférieur provoque une perte de 4 points de leur représentation dans l'ensemble des dépenses marketing.

La proportion des dépenses médias a augmenté de 2 points suite à l'augmentation importante des dépenses réalisées dans les médias traditionnels (+74% en presse écrite et +47% dans l'ensemble - Télévision, Radio, Cinéma, Affichage-). Enfin, la part des dépenses sponsoring dans le budget marketing des opérateurs a reculé de 1 point, ce type de dépenses étant le seul à reculé en 2018 (-14%).

⁽¹⁾ **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.

⁽²⁾ **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.



Pour tout complément, merci de vous adresser à presse@arjel.fr