

BILAN DU MARCHÉ DES JEUX D'ARGENT ET DE HASARD 2024



La structure du marché des jeux d'argent et de hasard en France	3
Chiffres clés en 2024	4
Synthèse	5
Marché en ligne	7
• Focus pari sportif	9
• Focus pari hippique	11
• Focus poker	14
• Démographie des joueurs en ligne	17
Communications commerciales et gratifications financières	20
FDJ United	27
PMU	31
Casinos et clubs de jeux	35
Evolution du marché des JAH au niveau international	40
Annexes	45

La structure du marché des jeux d'argent et de hasard en France

	Jeux de tirage et grattage	Paris sportifs	Paris hippiques	Jeux de casino et clubs de jeux
Réseau physique (« en dur »)	La FDJ en monopole	La FDJ en monopole	Le PMU en monopole	Casinos terrestres et clubs de jeux*
Réseau en ligne	La FDJ en monopole	Opérateurs agréés en concurrence	Opérateurs agréés en concurrence	Opérateurs agréés en concurrence (Poker)

L'ordonnance du 2 octobre 2019 a réformé le cadre légal des jeux d'argent et de hasard en France et a institué l'ANJ en juin 2020. Cette autorité de régulation est née de la nécessité de mettre en place une régulation des jeux d'argent et de hasard unifiée et cohérente, dotée de pouvoirs renforcés afin d'assurer une meilleure protection des joueurs.

Tous les acteurs, en monopole ou en concurrence sur le marché français, tous les types de jeux autorisés (loteries, paris hippiques, paris sportifs, poker et casinos*) se trouvent ainsi régulés par une même autorité, en charge d'un domaine de régulation étendu et diversifié.

* S'agissant des casinos et des clubs de jeux, l'ANJ est compétente pour les questions relatives à la prévention du jeu excessif et l'équilibre des filières. Les autres sujets relèvent de la compétence du ministère de l'intérieur.

Chiffres clés en 2024

Un produit brut des jeux de

14

milliards d'euros dont

2,6

en ligne (soit 18,5% du marché total)

2

opérateurs titulaires de droits exclusifs : la Française des Jeux et le PMU

7

clubs de jeux à Paris

202

casinos

17

opérateurs agréés de paris sportifs, hippiques ou poker en ligne

233

hippodromes

5,7

millions de comptes joueurs actifs sur le segment en ligne en concurrence

1

Près d' français

La France se positionne au

3,9

millions de joueurs uniques sur le segment en ligne en concurrence

2

sur joue aux jeux d'argent et de hasard (tous segments confondus)

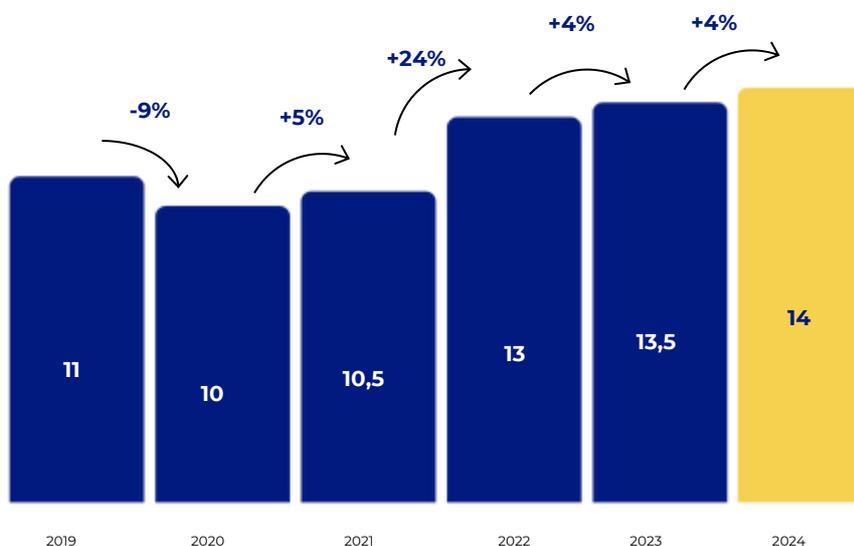
10e

rang mondial des pays générant le plus de chiffre d'affaires

Un marché des jeux d'argent et de hasard toujours aussi dynamique en 2024

En 2024, le marché français des jeux d'argent et de hasard français a connu une croissance dynamique, avec un produit brut des jeux (PBJ) de 14 Md€, en progression de 4,7% par rapport à 2023. Cette croissance, dans la moyenne de celle des marchés européens de taille comparable, concerne la majorité des segments du marché.

- Avec près de 50% de part de marché, FDJ United est le premier contributeur à la croissance du marché, et assoit sa position de leader du marché des jeux d'argent et de hasard en France, avec un PBJ dépassant pour la première fois les 7Md€ (+6% par rapport à 2023). Cette progression est principalement portée par la loterie (5,8Md€, +5% de PBJ).
- Après deux années de forte contribution à la croissance du marché des jeux d'argent et de hasard, l'année 2024 marque une année de consolidation pour le secteur des casinos, avec un nombre d'entrée stable à 31M d'entrées et un PBJ en légère croissance de 1,2% à 2,7Md€ (soit une contribution à la croissance du marché de 5%). La croissance des clubs de jeux, dont le PBJ s'établit à 123M€, ralentit (3,7% en 2024 contre 11% en 2023).
- L'activité du GIE PMU, qui enregistre 6,6Md€ de mises et 1,7Md€ de PBJ en 2024, affiche de son côté une baisse de 2% par rapport à 2023. Le PMU réalise toutefois un résultat net stable de 837M€ (contre 835M€ en 2023). Malgré une légère baisse de la part de marché du PMU (12% du PBJ du marché, supplanté pour la première fois par le pari sportif en ligne), le bassin de joueurs du PMU est en progression de 6% en 2024 (3,5M de joueurs), retrouvant ainsi le niveau de 2019 avant la crise sanitaire.
- Le marché des jeux d'argent en ligne connaît des résultats inédits avec un PBJ s'établissant à 2,6Md€, en croissance de 12% par rapport à 2023. Profitant d'un calendrier sportif exceptionnel en 2024 (Euro de Football, Jeux Olympiques de Paris), le pari sportif en ligne, qui enregistre un PBJ de près de 1,8Md€ avec une croissance de 19% par rapport à 2023, est le premier contributeur de la croissance de ce marché et le second contributeur à la croissance globale du marché des jeux d'argent et de hasard (à hauteur de 43%). Le pari hippique en ligne est en légère progression de près de 1% alors que le poker affiche pour sa part, après deux années de progression, un recul de son PBJ de 2%.



Évolution du PBJ toutes activités confondues, en milliards d'euros

Un marché des jeux d'argent et de hasard toujours aussi dynamique en 2024

Signe de sa vitalité, le marché des jeux en ligne enregistre, après deux années de recul, une croissance importante du nombre de Comptes Joueurs Actifs (CJA), avec 5,7M de CJA (+11% par rapport à 2023). Cette tendance s'observe sur l'ensemble des segments du marché (13% de croissance pour le pari sportif, 11% pour le poker et 4% pour le pari hippique). De même, le nombre de joueurs en ligne unique atteint désormais 3,9 millions de joueurs (en croissance de 8% par rapport à 2023).

Outre le calendrier sportif favorable, la dynamique du marché en ligne est le fruit des politiques commerciales offensives mises en place par les opérateurs, marquées par une augmentation des budgets dédiés aux communications commerciales, le maintien d'un niveau élevé de gratifications financières et le déploiement de stratégies de ventes croisées entre les différents segments.

Perspectives 2025

Alors que le marché ne montre aucun signe de ralentissement, 2025 s'annonce ainsi comme une année à risque du point de vue de l'intensification des pratiques de jeux qui pourrait découler du maintien d'une pression publicitaire élevée (les budgets promotionnels augmentent de près de 11% alors même qu'il n'y a pas de compétition majeure) et la poursuite d'actions de vente croisée sur les joueurs nouvellement acquis. Par ailleurs, les tensions concurrentielles renouvelées entre les grands opérateurs qui dominent ce marché pourrait contribuer à accentuer ces risques en renforçant les sollicitations des joueurs.

Les évolutions de la fiscalité décidées dans le cadre du PLFSS pour 2025, qui entreront en vigueur au 1^{er} juillet, pourraient toutefois avoir un impact sur l'activité du marché en ligne en 2025.

Au-delà de la consolidation en cours du secteur du jeu d'argent et de hasard, il faudra suivre en 2025 l'ouverture du marché jeux à objets numériques monétisables (JONUM), une expérimentation mise en place par la loi SREN du 21 mai 2024 et dont la dynamique d'innovation pourrait, à terme, irriguer l'ensemble du marché des jeux d'argent.

Répartition du PBJ par segment en 2024, en millions d'euros



* L'activité totale de la FDJ inclut, conformément aux résultats publiés par celle-ci, l'activité sous droits exclusifs et en concurrence.

Marché en ligne

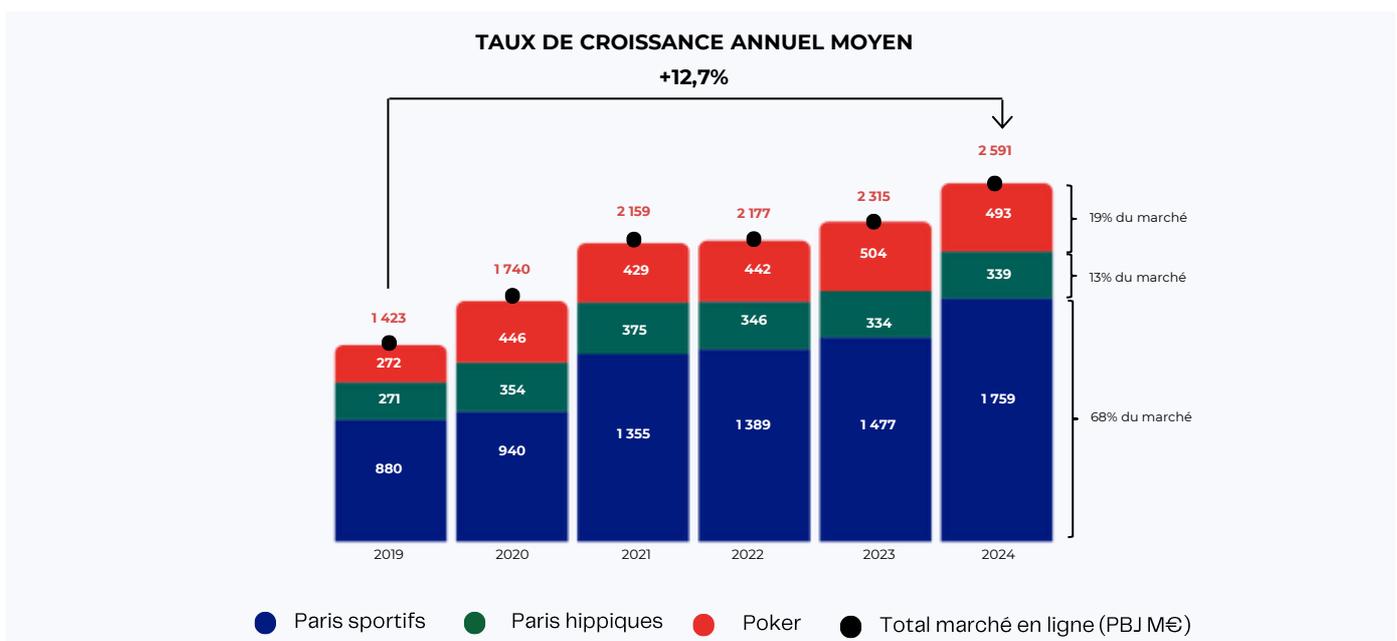


**Des résultats historiques en 2024, portés par
un calendrier sportif dense**

Le marché en ligne en concurrence : une croissance dynamique du PBJ, quasi-exclusivement générée par le pari sportif

Le PBJ du marché en ligne progresse de 12%, passant de 2,3Md€ à 2,6Md€ en 2024. Cette progression s'inscrit dans la tendance observée sur les différents marchés en ligne européen (voir par ailleurs).

La croissance du marché en ligne est quasi-exclusivement portée en 2024 par celle du pari sportif, dont le PBJ progresse de 19%, pour s'établir à 1,8Md€ en 2024. Il représente désormais 68% du PBJ en ligne, contre 64% en 2023. La progression du pari hippique en ligne apparaît, pour sa part, assez modeste (1,4% de son PBJ, qui s'établit à 339M€) alors que poker connaît quant à lui une baisse de son activité en 2024, de l'ordre de 2%, à 493M€. En moyenne, le PBJ du pari sportif en ligne a augmenté de 15% entre 2019 et 2024 (Taux de Croissance Annuel Moyen), contre 4,5% pour le PBJ du pari hippique et 12,6% pour le PBJ du poker.

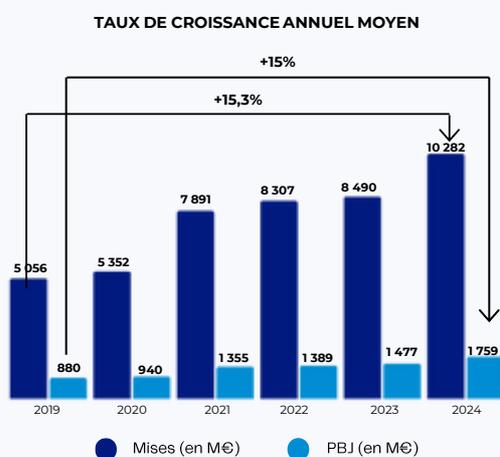


Les évolutions de la fiscalité des jeux d'argent décidées dans le cadre du PLFSS, qui entreront en vigueur au 1er juillet, pourraient toutefois avoir un impact sur l'activité du marché en ligne en 2025 :

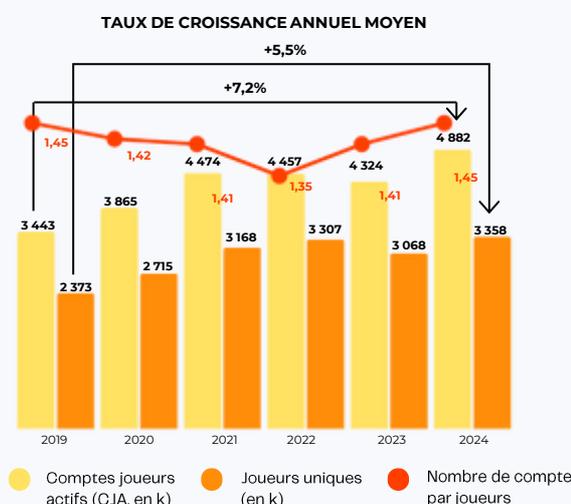
- Le taux de contribution sociale pour les opérateurs de paris sportifs passe de 10,6% à 15% du PBJ (soit un taux de prélèvements obligatoires total de 59,3%).
- Le taux de contribution sociale concernant le poker, maintenant assis sur le PBJ, est désormais de 10% du PBJ (contre un prélèvement de 0,2% des mises précédemment).
- La fiscalité pour les opérateurs de paris hippiques demeure identique.
- Un nouveau prélèvement de 15% est instauré au profit de la Caisse nationale de l'assurance maladie sur les dépenses publicitaires et promotionnelles des opérateurs (excluant les dépenses de sponsoring sportif*).

Un pari sportif en ligne en forte croissance depuis 2019

- Entre 2019 et 2024, le pari sportif est le segment des jeux d'argent et de hasard en France qui connaît la plus forte croissance, tant de ses indicateurs économiques (à hauteur de +15% de croissance annuelle moyenne pour ses mises et son PBJ) que de son bassin de joueurs (croissance annuelle moyenne de l'ordre de 6% pour les joueurs uniques et de 7% pour les CJA). Les mises et le PBJ ont cru de façon continue depuis 2020, contrairement au bassin de joueurs, plus fluctuant. Le PBJ par CJA a quant à lui progressé de 7% par an entre 2019 et 2024. Entre 2023 et 2024, les mises ont progressé de 21% passant de 8,5Md€ à 10,3Md€ alors que le PBJ a progressé lui de 19% passant de 1,5Md€ à 1,8Md€.
- Les mises des paris sportifs en direct (paris proposés alors que la rencontre a débuté) ont particulièrement augmenté entre 2019 et 2024 (+21% de croissance moyenne annuelle sur cette période), leur proportion passant de 38% à 48% des mises totales des paris sportifs. Cette évolution s'explique par l'offre de plus en plus large des paris en direct (couvrant davantage de compétitions), l'amélioration des plateformes des opérateurs et la perception, par les parieurs sportifs, d'une expérience de pari plus intense en direct.
- Au cours de cette période, deux grandes années de croissance peuvent être identifiées : 2020-2021 et 2023-2024. En 2020-2021, en raison de la crise sanitaire, les mises et le PBJ avaient progressé à hauteur de 40% et le bassin de joueurs à hauteur de 16-17%. En 2023-2024, la croissance des mises et du PBJ a atteint 20%, et celle du bassin de joueurs entre 10 et 13%, en raison d'un calendrier sportif porteur (Euro de Football et Jeux Olympiques à Paris).
- Le panier moyen du segment s'établit à 360€ par CJA, en progression de 5,5% par rapport à 2023 (341€ par CJA). La mise moyenne par CJA passe elle de 1963€ en 2023 à 2106€ par CJA, soit une progression de 7,3%.



Mises et Produit Brut des Jeux du Pari sportif, en millions d'euros, 2019-2024



Comptes des joueurs actifs et uniques du pari sportif, en milliers de joueurs, 2019-2024

Une population de parieurs sportifs plus jeune et féminine en 2024

- Si toutes les catégories d'âge progressent par rapport à 2023, celle des 18-24 ans augmente le plus fortement, à hauteur de 12,5% (contre 9,5% au global). A l'inverse, la catégorie des 25-34 ans progresse le moins fortement (+7,5% entre 2023 et 2024). En conséquence, la catégorie des joueurs de 18-24 ans est la seule à croître proportionnellement aux autres : 29,5% des joueurs avaient 18-24 ans en 2023, ils sont 30,5% en 2024.
- Le nombre de joueuses (tout âge confondu) a progressé de 14,5% (pour atteindre en 2024 0,5M), là où le nombre de joueurs n'a connu qu'une augmentation de +8,5% (2,8M en 2024). Cette évolution peut s'expliquer en partie par un effet rattrapage lié à la médiatisation croissante des compétitions féminines.
- Une nette concentration de la population des joueurs en paris sportifs est observable dans les régions suivantes (en se basant sur le ratio bassin de joueurs/population adulte du territoire concerné) : Hauts-de-France : 7,4% de la population adulte ; Île-de-France : 6,8% de la population adulte ; Provence-Alpes-Côte d'Azur : 6,5% de la population adulte.



Le profil-type du parieur sportif Données démographiques de l'ANJ	
Âge moyen	32
Part Hommes / Femmes	H 85% - F 15%
Nombre de joueurs uniques (k)	3 358
CJA (k)	4 882
Nombre moyen de comptes par joueurs	1,5
Mise annuelle moyenne par joueur	3 062
PBJ par CJA	360

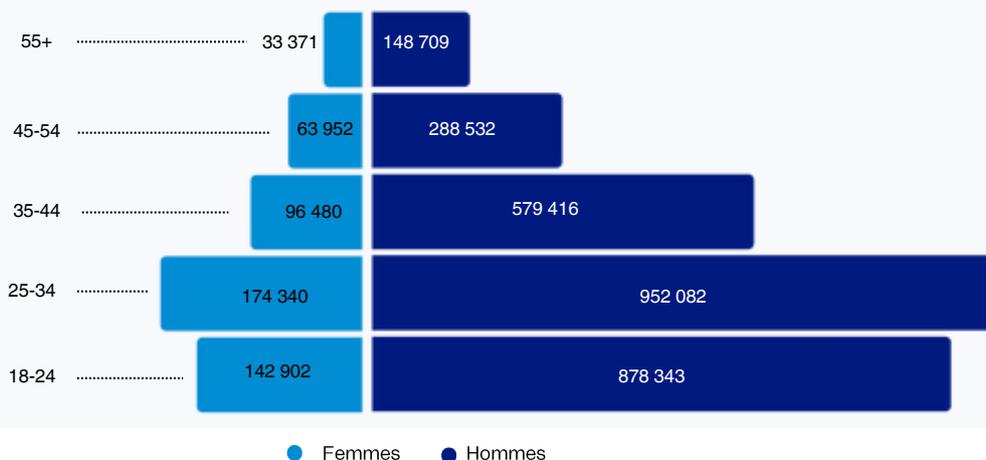
Répartition géographique du parieur sportif, 2024



Paris Sportifs

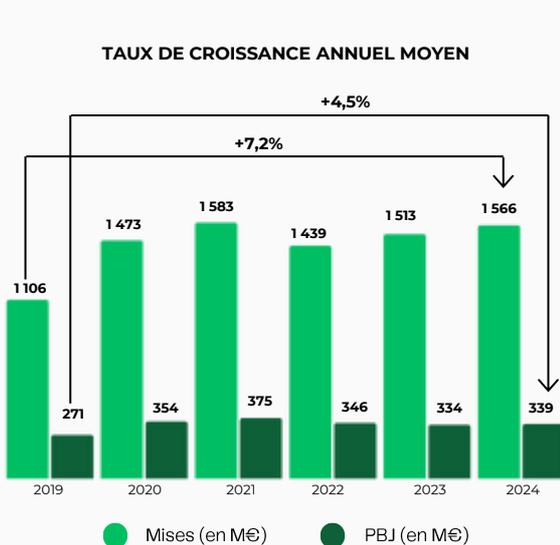
< 4,0%
4,0% - 4,4%
4,4% - 4,8%
4,8% - 5,2%
5,2% - 5,6%
5,6% - 6%
> 6,0%

Pyramide des âges des parieurs sportifs

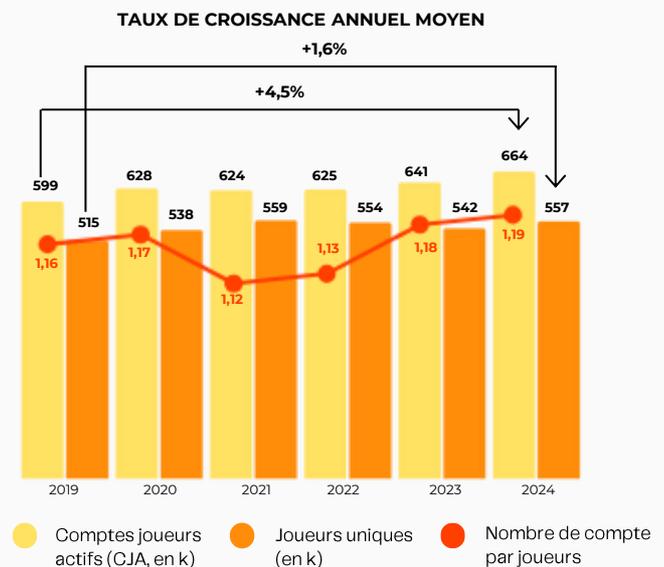


Le pari hippique en ligne réalise, pour la première fois depuis 2020, une année de croissance des mises, du PBJ et des CJA

- Les mises s'établissent à 1 566M€ en 2024, en croissance de 3,6%. Les mises de courses de Trot augmentent de 1,7% et s'établissent à 812M€. Celles du Galop progressent de manière plus conséquente, à +5,6% par rapport à 2023 (soit 755M€). Ces évolutions modifient légèrement l'équilibre entre les deux types de courses : la part de marché réalisée en Trot s'élève à 51,8% en 2024 contre 52,7% en 2023.
- En 2024, le PBJ du segment s'établit à 339M€, en croissance de 1,5% par rapport à 2023. Depuis 2019, le **taux de croissance annuel moyen du PBJ du pari hippique en ligne est de 4,5%** par an (271M€ en 2019 à 339M€ en 2024).
- L'année 2024 marque un **nouveau record du nombre de recrutements de joueurs avec +3,6% de CJA** (à 664k comptes), et du nombre de joueurs uniques qui progresse de 3% (557k joueurs).
- Le **nombre moyen de comptes par joueurs se positionne ainsi à 1,19**, niveau le plus haut depuis 2019. En comparaison en paris sportifs et en poker, les joueurs disposent respectivement et en moyenne en 2024 de 1,45 et de 1,31 comptes.
- Le **nombre de paris est également en croissance** (+2,1% du nombre de paris réalisés) et atteint 507M. La mise moyenne par pari augmente alors de +1,4%, s'établissant à 3,09€ et la mise moyenne par CJA progresse de près de 2%, à 2 360€. Le panier moyen du secteur s'établit à 510€ par CJA contre 521€ en 2023 (soit un recul de 2%).



Mises et Produit Brut des Jeux du pari hippique, en millions d'euros, 2019-2024



Comptes des joueurs actifs et uniques du pari hippique, en milliers de joueurs, 2019-2024

Un attrait considérable pour les grands rendez-vous

- En 2024, le montant misé sur les dix courses les plus mises dépasse une nouvelle fois le montant des mises de l'année précédente (+2,1%). Cette évolution indique un intérêt croissant des joueurs en ligne pour les grands rendez-vous hippiques.
- Les mises réalisées sur le top 100 des courses atteint 130M€, soit 8,3% des mises de l'année.
- Par ailleurs, certains évènements ont vu leurs mises augmenter de plus de 10% par rapport à l'année dernière, comme le Qatar Prix de l'Arc de Triomphe (2,1M€ de mises en 2023) et le Prix de France Speed Race de la compétition Amérique Races (1,8M€ de mises en 2023).



	DATE	HIPPODROME	DESIGNATION	MONTANT
1	28/01/24	VINCENNES	PRIX D'AMÉRIQUE - AMERIQUE RACES	3 050 413 €
2	06/10/24	PARIS LONGCHAMP	QATAR PRIX DE L'ARC DE TRIOMPHE	2 345 467 €
3	11/02/24	VINCENNES	PRIX DE FRANCE - AMERIQUE RACES	2 026 654 €
4	21/01/24	VINCENNES	PRIX DU CORNULIER	1 838 880 €
5	10/03/24	CAGNES/MER	GRAND CRITERM DE VITESSE DE LA COTE D'AZUR	1 655 782 €
6	29/12/24	VINCENNES	PRIX DE BOURGOGNE - AMERIQUE RACES Q5	1 632 968 €
7	08/12/24	VINCENNES	PRIX DU BOURBONNAIS - AMERIQUE RACES Q2	1 608 994 €
8	01/12/24	VINCENNES	FINALE DU GRAND NATIONAL DU TROT	1 582 604 €
9	14/01/24	VINCENNES	PRIX DE BELGIQUE - AMERIQUE RACES Q6	1 560 216 €
10	07/01/24	VINCENNES	PRIX DE LILLE	1 554 956 €

TOTAL TOP 10 2024	18 856 934 €
TOTAL TOP 10 2023	18 462 589 €
VAR. MISES TOP 10 23/24	2,14%
TOTAL TOP 100 2024	129 921 981 €

Le nombre de joueurs du pari hippique progresse, en particulier chez les plus jeunes

- La catégorie d'âge qui connaît la croissance la plus dynamique est celle des 18-25 ans (+6,2% entre 2023 et 2024), suivie par celle des 55 ans et plus avec +5,2% (regroupant 33% des joueurs). La progression chez les 18-25 ans laisse à penser que le marketing des opérateurs porte ses fruits, en particulier chez les parieurs masculins (+7% de croissance contre +1,7% pour les parieuses de la même tranche d'âge).
- La croissance du nombre de parieuses entre 2023 et 2024 est légèrement supérieure à celle du nombre de parieurs : (+4% contre +2,6%), un mouvement porté par la catégorie d'âge des 55 ans et plus.
- Une nette concentration de la population de joueurs de paris hippiques est observable dans les régions suivantes (en se basant sur le ratio bassin de joueurs/population adulte du territoire concerné) : Normandie (1,5% de la population adulte) ; Hauts-de-France : (1,4% de la population adulte) ; Pays de la Loire (1,3% de la population adulte).



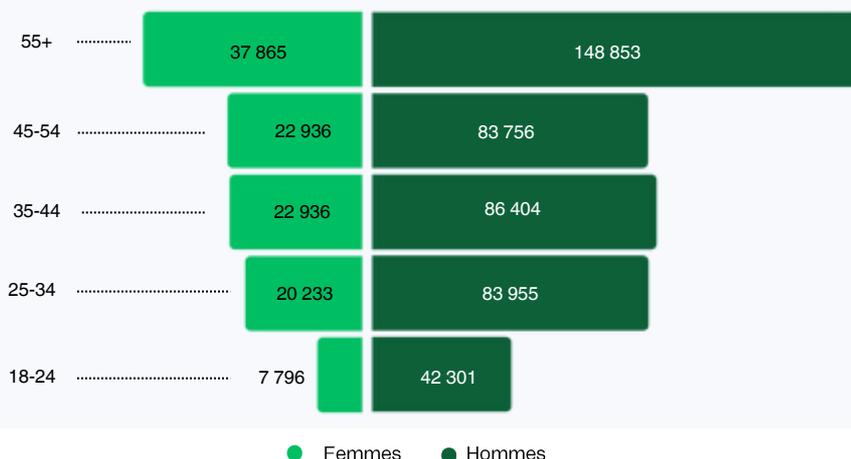
Le profil-type du parieur hippique Données démographiques de l'ANJ	
Âge moyen	46
Part Hommes / Femmes	H 80% - F 20%
Nombre de joueurs bques (k)	557
CJA (k)	664
Nombre moyen de comptes par joueurs	1,2
Mise annuelle moyenne par joueur	2 810
PBJ par CJA	510

Répartition géographique du parieur hippique, 2024



Paris Hippiques
< 0,6%
0,6% - 0,7%
0,7% - 0,8%
0,8% - 0,9%
0,9% - 1,0%
1,0% - 1,1%
> 1,1%

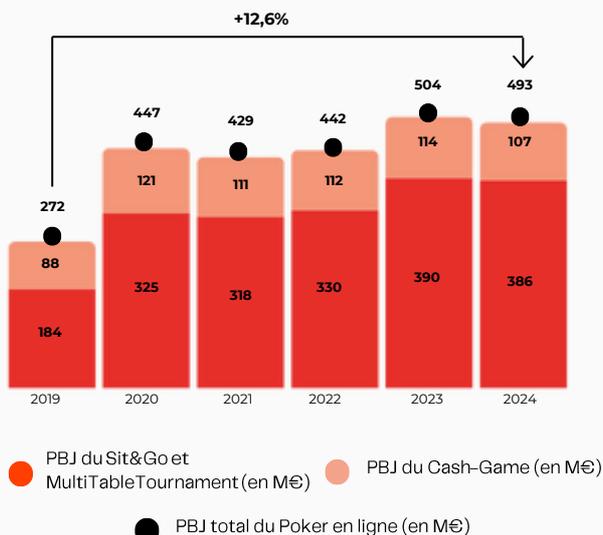
Pyramide des âges des parieurs hippiques



Un léger fléchissement du poker en ligne en 2024, après plusieurs années dynamiques

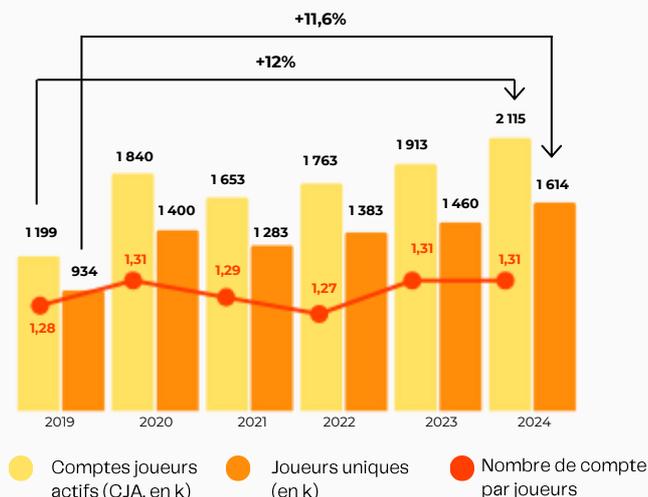
- En 2024, le PBJ du poker en ligne marque le pas, avec un recul de -2,1% par rapport à 2023, après une importante progression l'année précédente (+14% de PBJ entre 2022 et 2023).
- En contrepoint, le nombre de CJA et de joueurs uniques a bénéficié d'une forte croissance record de 11% entre 2023 et 2024, vraisemblablement accentuée par les effets de vente croisées permises par l'Euro de Football et les Jeux Olympiques de Paris.
- Ainsi, le panier moyen du secteur recule de 11,5% entre 2023 et 2024, pour s'établir à 233€ par CJA, contre 263€ en 2023.
- Entre 2019 et 2024, le poker en ligne a connu une progression de son PBJ de 12,5% par an et une croissance de ses CJA et joueurs uniques d'environ 12% par an. De manière plus générale, une forte progression des indicateurs (mises, PBJ et CJA) est observable entre 2019 et 2020, dans le contexte de la crise sanitaire, suivie d'une année de consolidation en 2021 avant un retour à la croissance en 2022 et 2023.

TAUX DE CROISSANCE ANNUEL MOYEN



Produit Brut des Jeux du Poker, en millions d'euros, 2019-2024

TAUX DE CROISSANCE ANNUEL MOYEN

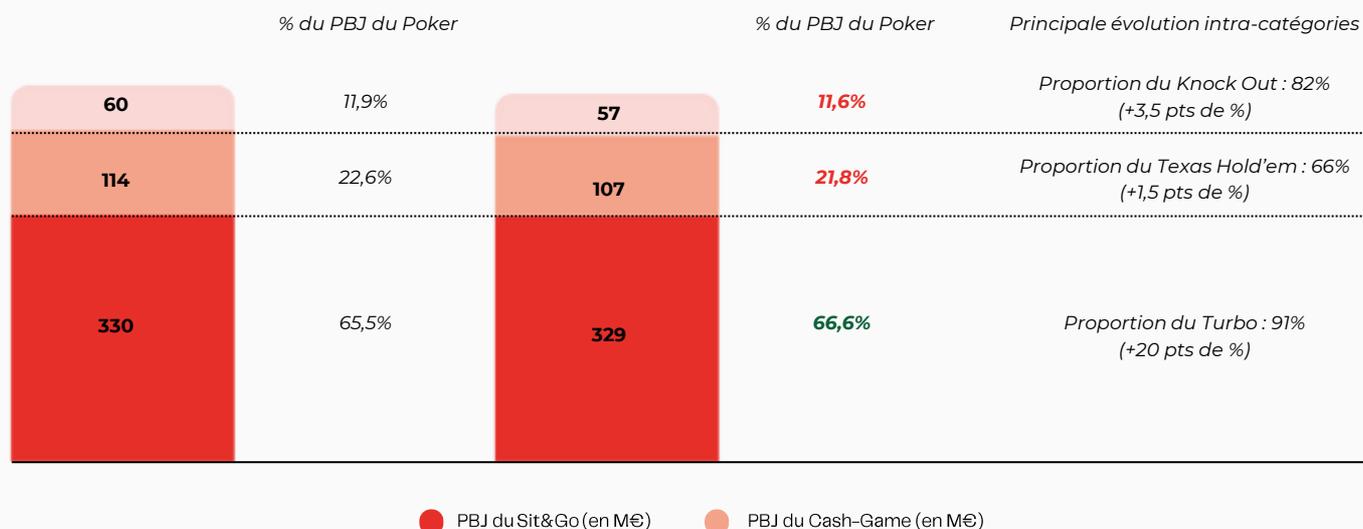


Comptes des joueurs actifs et uniques du poker, en milliers de joueurs, 2019-2024

Les tendances observées en 2023 sur l'offre, en particulier la prédominance du Sit&Go, se confirment en 2024

- En 2024, la composition du PBJ du poker en ligne reste équivalente à celle de 2023 : 2/3 pour le Sit&Go (tournoi qui commence lorsque le nombre de joueurs requis pour initier la partie est atteint), 1/5e pour le Cash Game (tournoi où les joueurs peuvent, à volonté, entrer et sortir de la partie tout en conservant leurs gains éventuels), 1/10e pour le Multi Table Tournament (MTT, tournoi de poker débutant à des heures/jours bien définis), confirmant la préférence des joueurs pour les formats rapides.
- Le Sit&Go renforce ainsi sa position, au détriment des autres catégories, en augmentant son poids relatif d'un point de pourcentage entre 2023 et 2024. Le principal moteur de cette expansion du Sit&Go est le format Turbo (tournoi où la durée de chaque niveau – avant l'augmentation des blinds/antes – est généralement de 5 minutes contre 10 /15 minutes en tournoi standard). Représentant 70% du PBJ du Sit&Go en 2023, il progresse de 20 points de pourcentage en 2024, consacrant le succès des jeux aux formats rapides, très adaptés aux interfaces mobiles et avec des dispositifs de multiplication des gains.
- Le Cash-Game voit le format classique Texas Hold'em (variante de jeu la plus populaire) rester prédominant : 66% de son PBJ, en hausse de 1,5 points de pourcentage entre 2023 et 2024.
- Le MTT voit quant à lui le format Knock Out (tournoi au cours duquel le joueur touche une prime lorsqu'il élimine un autre joueur) représenter 82% de son PBJ (en hausse de 3,5 points de pourcentage par rapport à 2023), confirmant sa popularité.

Produit Brut des Jeux du Poker par catégories, en millions d'euros, 2023-2024



Le bassin de joueurs de poker, qui se rajeunit, progresse grâce aux ventes croisées avec le pari sportif

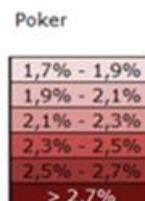
- Avec une croissance de +16% entre 2023 et 2024, la catégorie d'âge des 18-24 ans est celle dont le bassin de joueur progresse le plus rapidement. Les 18-24 ans constituent la deuxième catégorie d'âge du bassin de joueur de poker la plus représentée (27% des joueurs de poker appartiennent à cette tranche d'âge, contre 33% à celle des 25-34 ans, tranche d'âge la plus représentée parmi les joueurs).
- Cette croissance du nombre de joueurs les plus jeunes, observée également dans le pari sportif, et sa concrétisation au cours de la période estivale marquée par des événements sportifs très suivis, accréditent l'hypothèse de ventes croisées du pari sportif vers le poker.
- Les joueurs de poker se concentrent davantage dans les régions suivantes (en se basant sur le ratio bassin de joueurs/population adulte du territoire concerné) : Hauts-de-France : 3,5% de la population adulte ; Provence-Alpes-Côte d'Azur : 3,5% de la population adulte ; Corse : 3,1% de la population adulte.



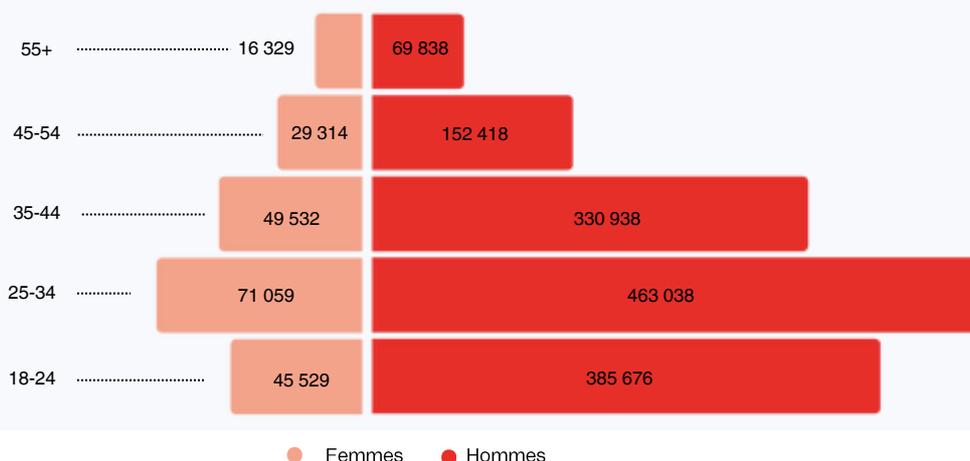
Le profil-type du joueur de poker Données démographiques de l'ANJ

Âge moyen	33
Part Hommes / Femmes	H 87% - F 13%
Nombre de joueurs uniques (k)	1 614
CJA (k)	2 115
Nombre moyen de comptes par joueurs	1,3
PBJ par CJA	233

Répartition géographique du joueur de poker, 2024



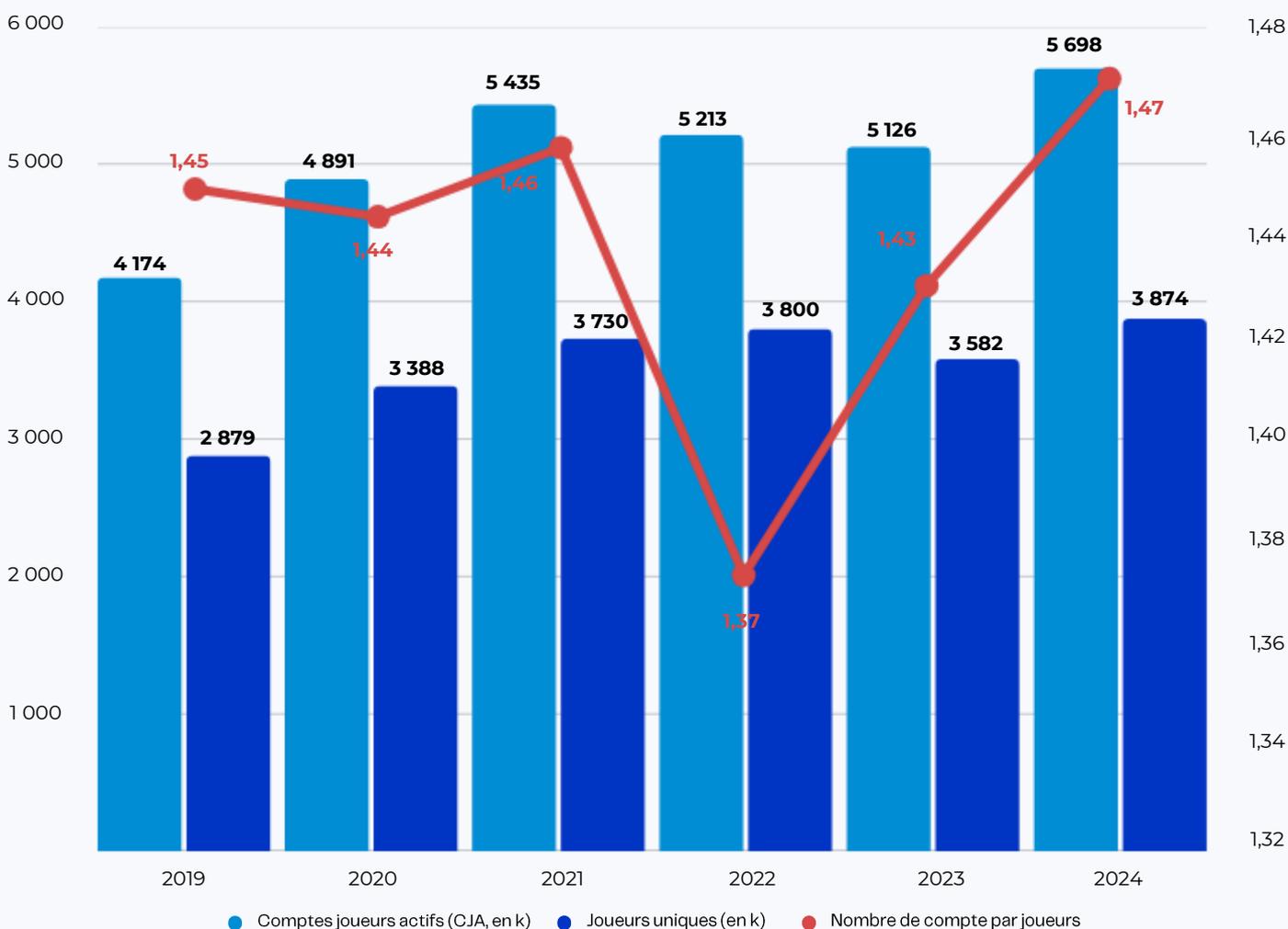
Pyramide des âges des joueurs de poker



2024 constitue une année record en termes de CJA et de joueurs uniques avec, pour la première fois depuis 2021, la progression simultanée de ces deux indicateurs

- Pour la première fois depuis la fin de la crise sanitaire, **2024 marque le retour de la croissance du bassin de joueurs** (après deux années de baisse pour les comptes joueurs actifs). Entre 2023 et 2024, **le nombre de joueurs uniques a progressé de 8%**, les comptes joueurs actifs de 11%, leurs dynamiques ayant été surtout portées par les paris sportifs.
- Avec **5,7 millions de comptes joueurs actifs et 3,9 millions de joueurs uniques**, le dimensionnement du bassin de joueurs du marché des jeux en ligne a atteint une ampleur inédite.
- Le niveau historique du nombre de compte par joueurs (1,47 contre 1,43 en 2023) atteint en 2024 **pourrait être le signe d'une intensification des pratiques de jeu**, potentiellement encouragée par les stratégies promotionnelles menées par les opérateurs de jeux en 2024, les budgets de gratification ayant été notablement augmentés à l'occasion des événements du calendrier sportif 2024.

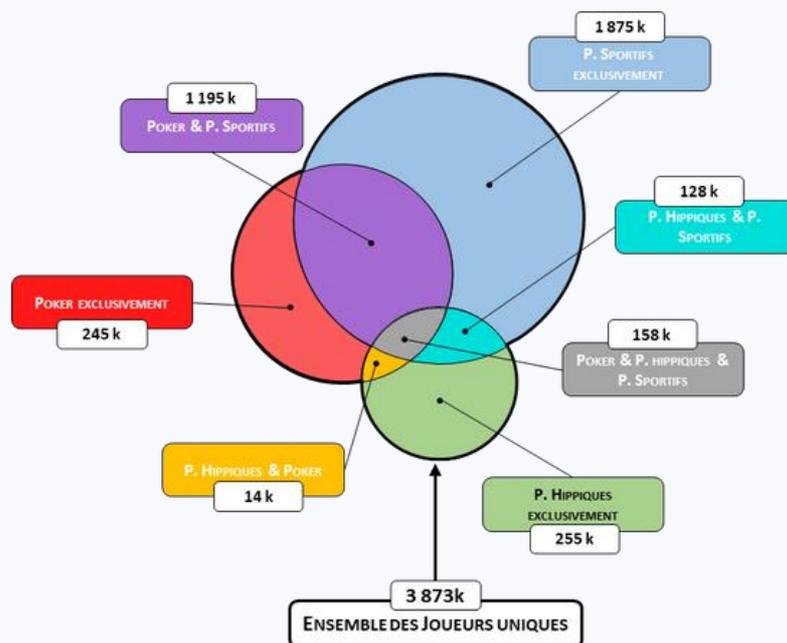
Comptes des joueurs actifs et uniques du marché en ligne, en milliers de joueurs, 2024



Le nombre de joueurs uniques du marché en ligne a progressé de 8%

- L'ensemble des joueurs uniques* du marché en ligne atteint 3,9 millions, en hausse de +8% par rapport à 2023 et en croissance sur tous les segments.
- 87% des joueurs uniques sont parieurs sportifs (dont 48% le sont exclusivement), une proportion demeurée stable entre 2023 et 2024, ce qui représente 3,4 millions de joueurs uniques parieurs sportifs (+10% de croissance entre 2023 et 2024) contre 1,6M pour le poker (+10,5% par rapport à 2023), et 557k pour le pari hippique (en hausse de 2,9%).
- 30% des joueurs uniques jouent à la fois au poker et au pari sportif. Là aussi, cette proportion reste similaire entre 2023 et 2024, malgré une progression de 14% du bassin de joueurs.
- 82% des joueurs de poker jouaient aux paris sportifs en 2023 ; ils sont 84% en 2024, soulignant la possibilité de ventes croisées entre ces deux segments.
- Le pari hippique reste quant à lui relativement isolé des autres disciplines : 46% de ces joueurs ne pratiquent que du pari hippique, à l'inverse des joueurs de poker, qui ne sont que 15% à rester mono-segment.
- L'analyse de la répartition des joueurs uniques par segment de jeu met en évidence une croissance du bassin de joueurs du poker (+11%) du pari sportif (+10%), de leur intersection (+14%) et de celle de l'ensemble des segments combinés (+10%). A l'inverse, le bassin de joueurs de poker jouant exclusivement au poker décroît (-2,5%), ainsi que l'intersection du bassin de parieurs hippiques avec les parieurs sportifs (-4,2%) et les joueurs de poker (-6,7%).
- Ces évolutions montrent que la dynamique actuelle du marché en ligne, outre l'importance intrinsèque du seul pari sportif, est plus en plus portée par l'association de cette activité à la pratique du poker, qui a pu se matérialiser par la réalisation de ventes croisées lors d'événements majeurs tels que l'Euro de Football et les Jeux Olympiques.

RÉPARTITION DES JOUEURS UNIQUES SELON LEUR SEGMENT DE JEU, EN MILLIERS, 2024

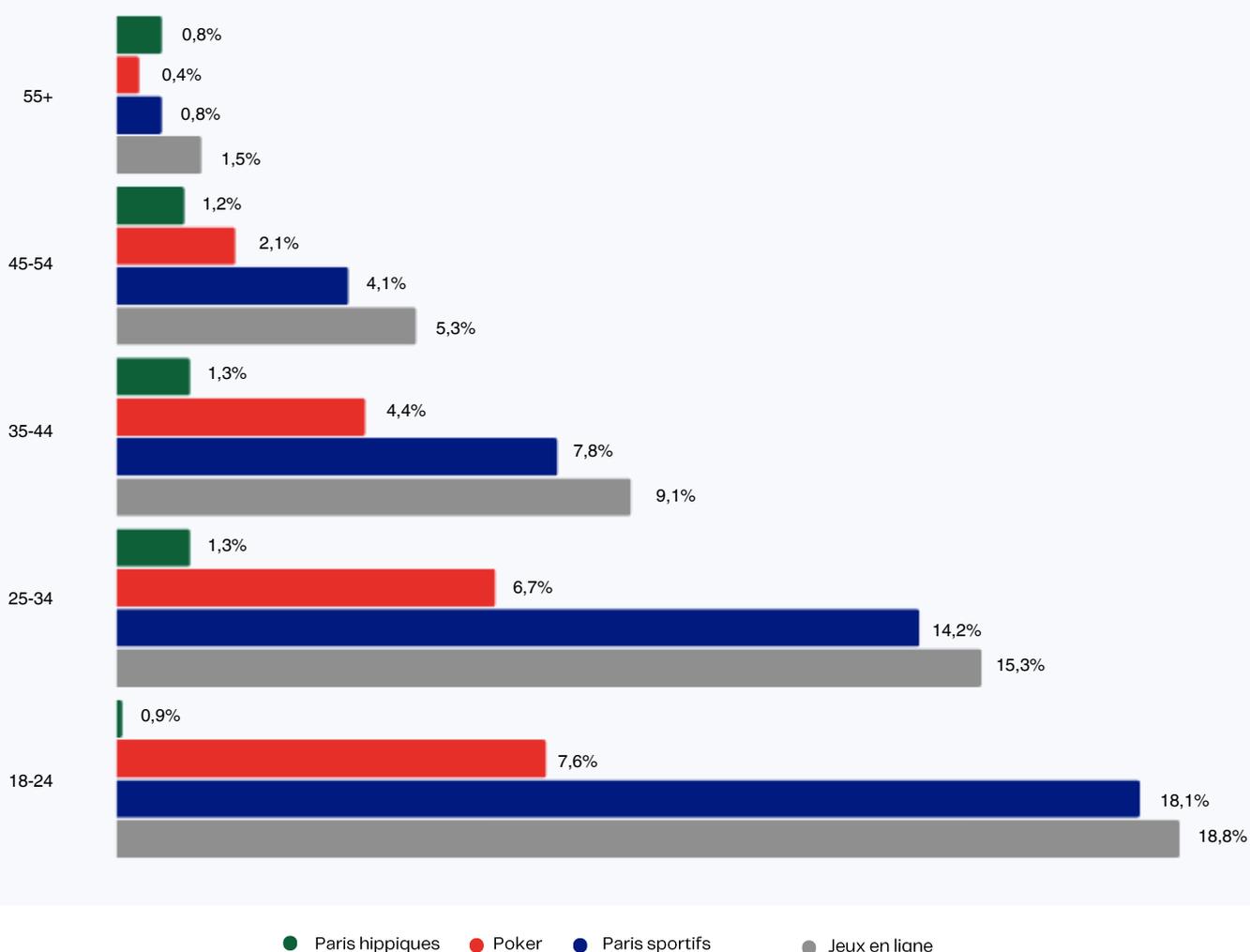


* Un joueur unique désigne une personne physique distincte qui participe à des activités de jeux sur le marché en ligne en concurrence. Un joueur unique peut posséder un compte auprès de différents opérateurs (chaque compte étant comptabilisé comme un CJA).

18,8% des 18-24 ans pratiquent des jeux d'argent et de hasard en ligne

- 18,8% des 18-24 ans jouent aux jeux d'argent et de hasard en ligne, un taux de pénétration important et en augmentation (+2 points de pourcentage par rapport à 2023). La même observation vaut pour les paris sportifs : 18% des 18-24 ans les pratiquent, en hausse de 2 points de pourcentage sur la même période.
- Dans une moindre mesure, cette hausse de la pénétration sur l'offre de pari sportif et sur le marché en ligne au global se retrouve chez l'ensemble des trois autres catégories d'âge. Fait marquant, l'écart entre 2023 et 2024 se réduit d'autant plus que l'âge augmente, en cohérence avec le profil sociologique des joueurs.
- Le poker connaît aussi une progression similaire entre 2023 et 2024 : une hausse de +1 point de pourcentage pour les 18-24 ans, cette variation étant moindre pour les catégories d'âge moins jeunes.
- En revanche, le taux de pénétration du pari hippique en ligne reste stable voire décroît très légèrement pour les catégories d'âges autres que les 18-24 ans par rapport à 2023.

Taux de pénétration des joueurs par segments de jeux en ligne en 2024 dans la population française, en pourcentage



Communications commerciales et gratifications financières



Des dépenses de communication en progrès en 2024, en lien avec les événements de l'année

En 2024, on observe une progression importante des dépenses médias des opérateurs en ligne à 144,5M€ (+23,4% par rapport à 2023).

- Les dépenses en médias traditionnels progressent de 34% en 2024 (44M€), portées essentiellement par la dépense pour la télévision et le cinéma (+38% ; +5M€), qui permettent aux opérateurs de faire de la notoriété de marque et ainsi toucher le plus grand nombre de joueurs potentiels, notamment lors d'événement sportifs très médiatisés.
- Ces dépenses médias doivent s'accompagner d'une stratégie de recrutement de joueurs, notamment au travers des médias numériques, pour lesquels les dépenses sont en progression de 19% à 100M€. La publicité sur les réseaux sociaux est ainsi un bon levier d'acquisition de joueurs (+56% à 42M€, soit près de 30% des dépenses médias totales).

	Dépense 2023 (M€)	Dépense 2024 (M€)	Var. 23/24	% du total
Médias totaux	117	144	23,4%	100%
Médias traditionnels	33	44	34%	31%
Télévision - Cinéma	13	18	38%	12%
Affichage	7	10	53%	7%
Radio	2	5	128%	3%
Presse écrite	1	1	3%	1%
Sponsoring TV et Radio	10	10	0%	7%
Médias numériques	84	100	19%	69%
Réseaux Display	12	12	-3%	8%
Publicité Réseaux Sociaux	27	42	56%	29%
Search	20	18	-9%	12%
Affiliation	16	17	8%	12%
AVOD / VOD / SVOD / Audio Digital	3	3	10%	2%
Marketing d'influence	5	4	-7%	3%
Autre	2	3	124%	2%

Des budgets médias en forte évolution au 2ème trimestre 2024

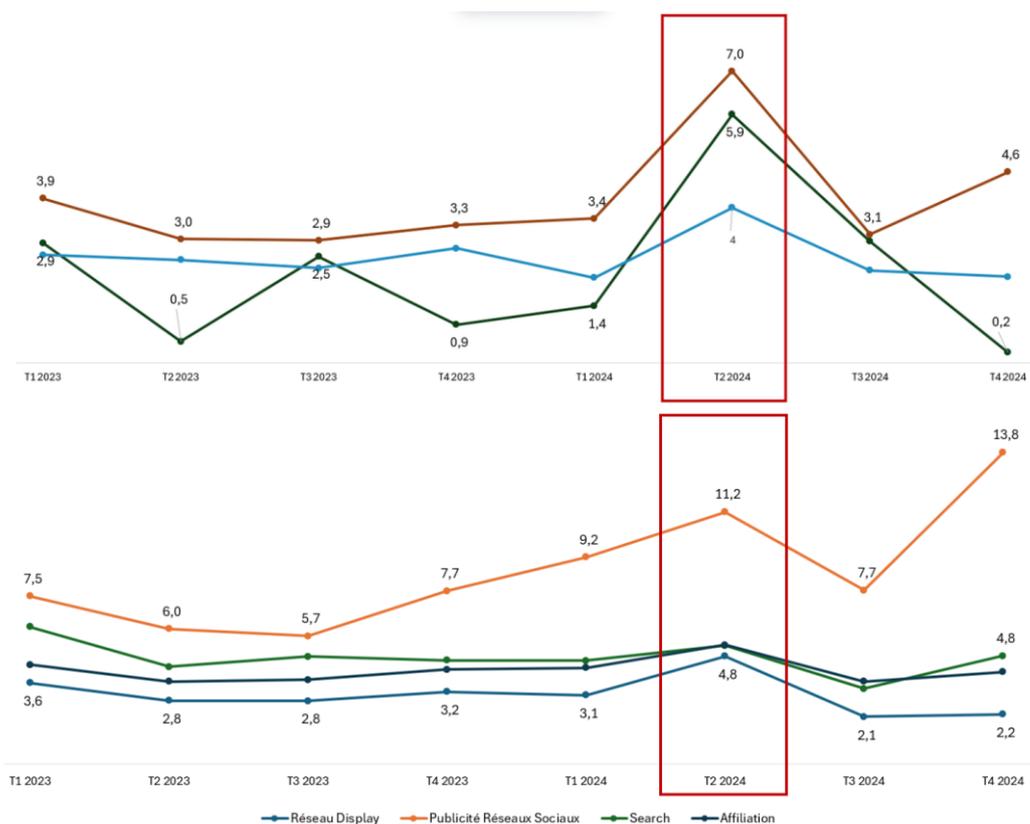
Comme sur les autres segments, les augmentations se concentrent au T2, signe d'une volonté des opérateurs de maximisation de conversion et conservation des joueurs en ligne pendant les événements sportifs estivaux.

Parmi les budgets médias traditionnels les plus importants, on retrouve la télévision et le cinéma (12% du budget média total en 2024), l'affichage (7%) et le sponsoring TV et Radio (7%). Ces trois postes de dépenses augmentent fortement entre le T2 2023 et le T2 2024 :

- TV et Cinéma : +136%
- Affichage : +1075%
- Sponsoring TV et Radio : +51%

Parmi les budgets médias numériques les plus importants, on retrouve la publicité sur les réseaux sociaux (29% du budget média total en 2024), le Search (12%), l'affiliation (12%), et le réseau display (8%). Ces quatre canaux augmentent eux-aussi de manière importante au deuxième trimestre 2024 par rapport à celui de 2023 :

- Publicité sur les réseaux sociaux : +86%
- Search: +22%
- Affiliations : +44%
- Réseau display : +70%

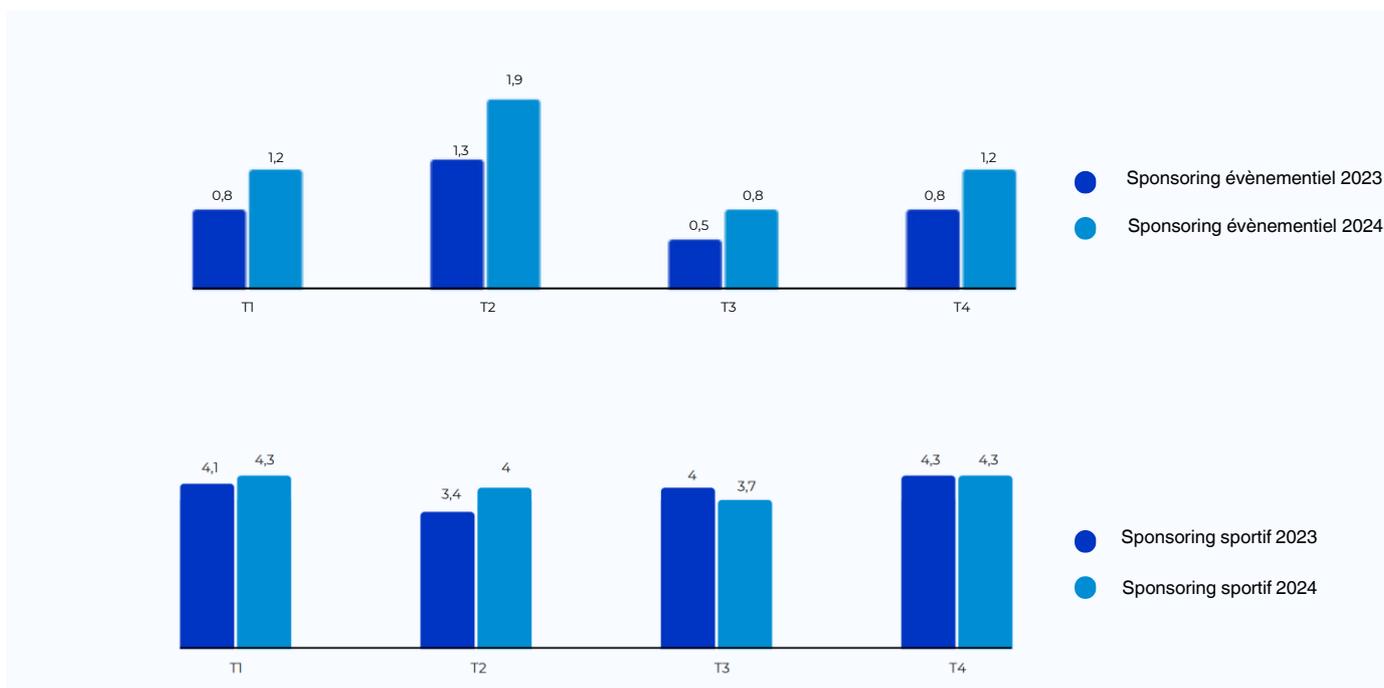


Des budgets sponsoring également en adéquation avec le calendrier 2024

- Le sponsoring sportif* a enregistré une progression modérée en 2024 (+3% de croissance par rapport à 2023) comparativement aux autres budgets marketing. On observe une réallocation des budgets vers le T2, en croissance de 15% par rapport à la même période de l'année dernière.
- Le sponsoring évènementiel* progresse pour sa part fortement entre 2023 et 2024, avec une croissance de 52%, répartie sur tous les trimestres. En cohérence avec les évènements de l'été, la plus forte progression se fait sur le T2, avec 1,9M€ dépensés, représentant 38% du budget annuel.

	Dépense 2023 (M€)	Dépense 2024 (M€)	Var. 23/24
Sponsoring évènementiel	3	5	52%
Sponsoring sportif	15,9	16,3	3%

Var. Budgets 23/24	T1	T2	T3	T4
Sponsoring évènementiel	47%	49%	77%	45%
Sponsoring sportif	4%	15%	-7%	0%



* partenariats et parrainages donnant lieu à des retombées économiques directes pour la filière sportive.

* évènement non sportif servant à promouvoir la notoriété et l'image de marque.

Des dépenses de gratifications financières au soutien des efforts marketing

Les opérateurs en ligne ont recours aux gratifications financières afin de recruter et de conserver les joueurs, mais aussi, lorsque l'opérateur est actif sur au moins deux segments de jeux, améliorer le taux de ventes croisées. En raison de leur médiatisation et de leur popularité, les événements sportifs majeurs sont des leviers d'acquisition de joueurs importants pour les opérateurs. Ainsi, **l'année 2024 a connu une progression de plus de 9% des gratifications d'acquisition versées par rapport à 2023** alors que le montant des gratifications de rétention recule de 1,6%.

S'agissant des gratifications financières d'acquisition* :

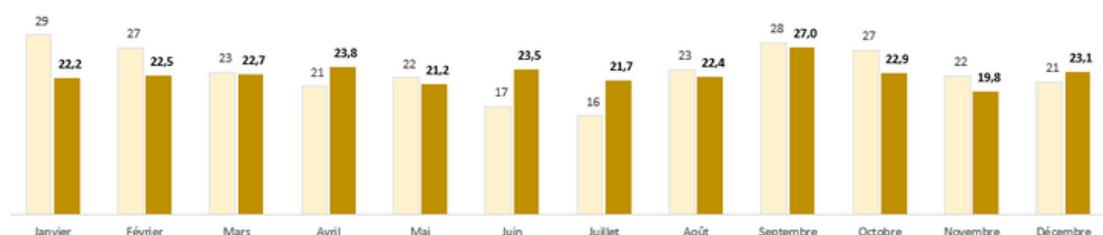
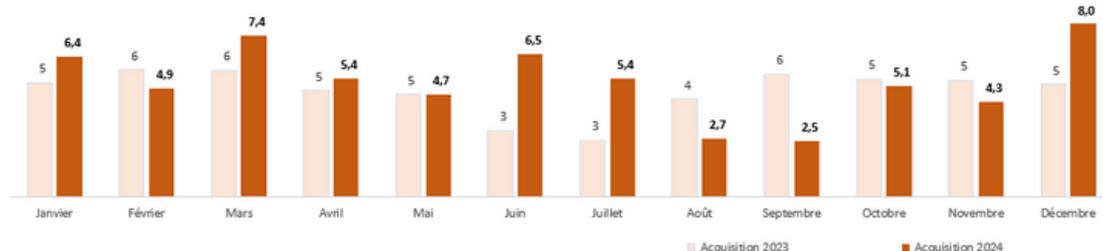
- Pic de dépenses en mars (+27% par rapport à mars 2023) en lien avec les phases finales de la Ligue des Champions.
- Forte augmentation en juin (+115%) et juillet (+108%) en lien avec la tenue de l'Euro, en cohérence avec les dépenses médias, expliquant le pic de CJA observé durant l'été.
- Baisse des dépenses d'acquisition en août (-41%) et septembre (-55%) qui sont habituellement le moment de réactiver les joueurs lors de la reprise des différentes compétitions sportives après la pause estivale.
- Record de dépenses sur l'année en décembre (8M€, + 54%), en lien avec le nouveau format attractif de la Ligue des Champions et des opérateurs en ligne ayant encore une certaine marge de manœuvre liée au TRJ et budget.

S'agissant des gratifications financières de rétention* :

- Baisse marquée pour les mois de janvier (-24%) et février (-1%) en raison d'un base comparable élevée en 2023 (effort des opérateurs visant à conserver les joueurs recrutés lors de la coupe du monde de football de décembre 2022).
- Le même phénomène s'observe durant l'été 2024 avec une progression de la rétention en juin (+34%) et juillet (+36%).

	2023	2024	Var. 23/24
Acquisition	58,1	63,4	9,2%
Rétention	276,9	272,6	-1,6%
Total Gratifications financières	335	335,9	0,3%

	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Var. Acquisition 23/24	11,2%	31,9%	-16,4%	9,4%	9,2%
Var. Rétention 23/24	-14,8%	13,4%	5,7%	-6,6%	-1,6%
Var. Total 23/24	-10,2%	16,6%	2,2%	-3,6%	0,3%
Part acquisition 2023	17,6%	17,3%	15,9%	18,4%	17,3%
Part acquisition 2024	21,8%	19,6%	13%	20,9%	18,9%
Part Rétention 2023	82,4%	82,7%	84,1%	81,6%	82,7%
Part Rétention 2024	78,2%	80,4%	87%	79,1%	81,1%



* bonus versés par l'opérateur à des fins de fidélisation.

* bonus versés par l'opérateur dans le cadre d'une inscription.

Analyse de la répartition des gratifications financières par segment de jeu

Les gratifications financières allouées sur le segment du pari sportif représentent 50% du montant total des gratifications en 2024, contre 40% pour le poker et 10% pour le pari hippique.

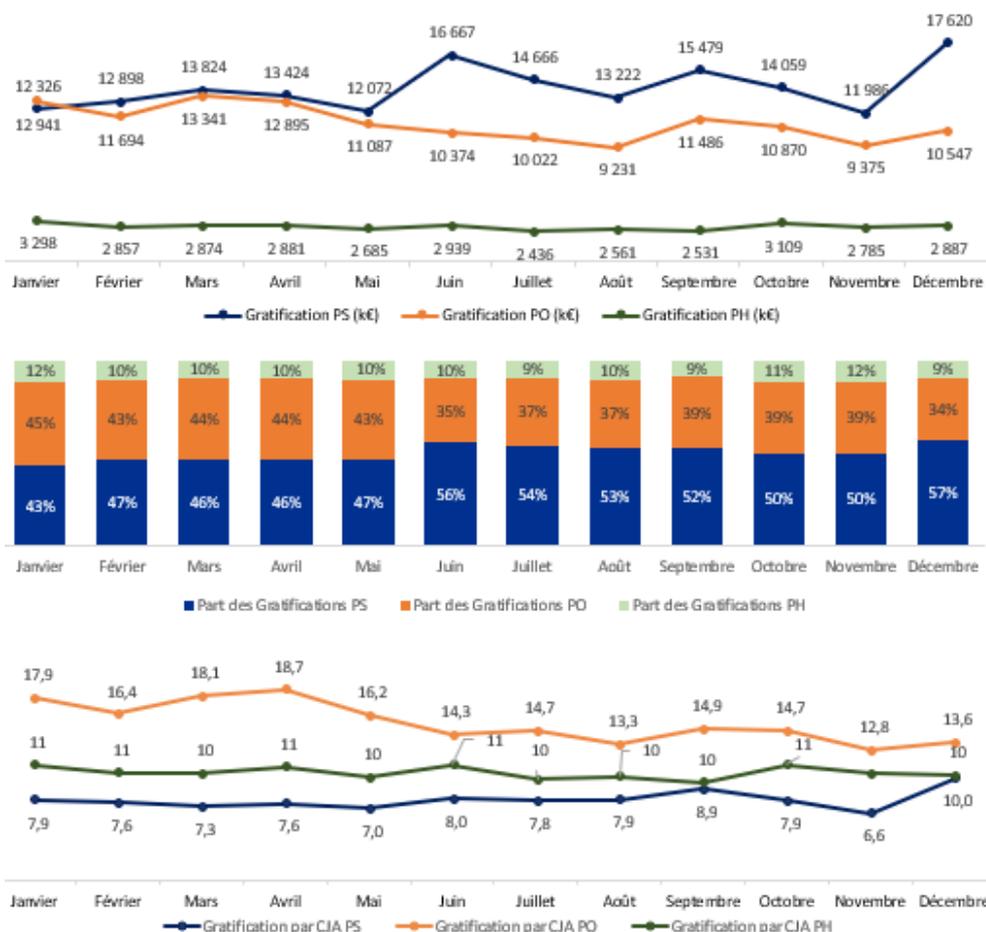
Lors des 5 premiers mois de l'année, les montants de gratifications alloués sur les segments du pari sportif et du poker sont à des montants comparables. Le décrochage se fait en juin, lors de l'Euro avec des gratifications allouées sur le segment du pari sportif 60% supérieure à celles du poker.

Cependant, en termes de gratifications par CJA, le poker distribue en moyenne 16€ par CJA, contre 11€ en pari hippique et 8€ en pari sportif. Ce montant supérieur est lié au fonctionnement du poker qui redistribue une partie du rake* aux joueurs (le *rakeback*).

Le montant de gratifications alloué sur le segment du pari sportif augmente fortement entre mai et juin (+38%), du fait de la tenue de l'Euro de football, si bien que la gratification par CJA du pari sportif augmente de 1€ entre ces deux mois. Le pic est atteint en décembre, avec 17,6M€ dépensés, ce qui apparaît cohérent avec le niveau de mises de ce mois, le plus élevé de l'année.

Comparativement aux autres segments, la distribution de gratifications du pari hippique apparaît relativement stable tout au long de l'année (en cohérence avec l'évolution de l'activité).

Le montant de gratifications du poker est en baisse sur la période, que ce soit en montant (proche 13M€ en janvier à 10M€ en décembre), ou en ratio par CJA (de 18€ par CJA à 13,6€ en fin d'année). La baisse d'activité mensuelle observée à partir de juin coïncide avec la diminution des montants de gratifications distribués et la forte augmentation des gratifications de pari sportif.



* Commission prélevée par les opérateurs pour l'exploitation et la gestion d'un jeu de poker

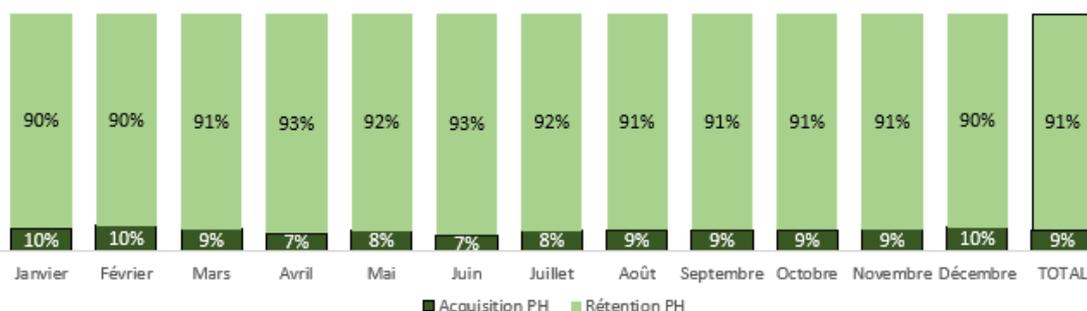
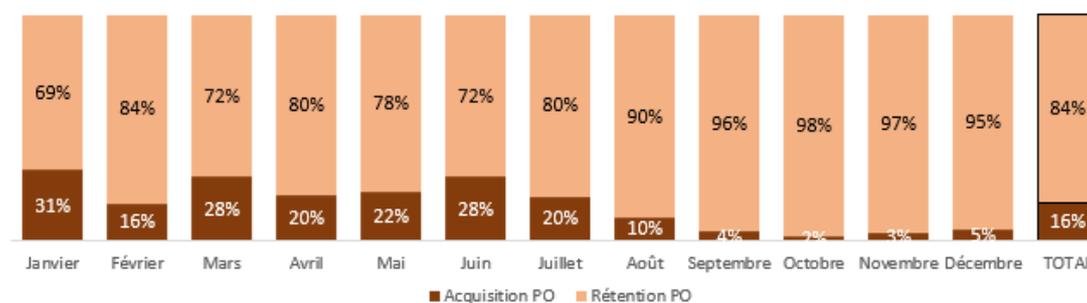
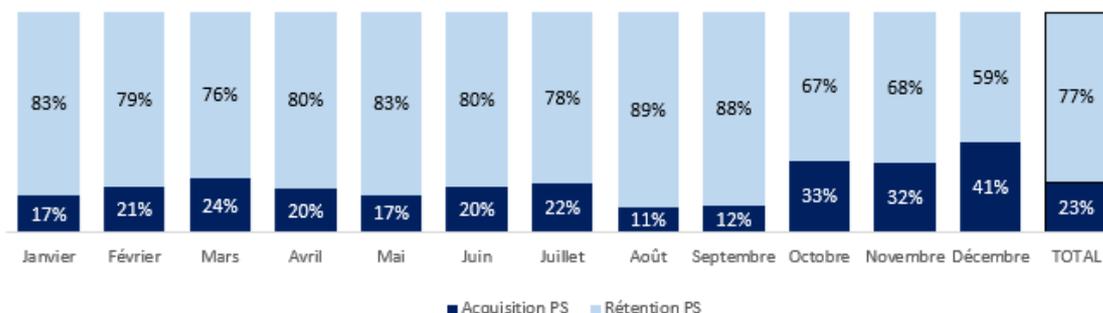
Une répartition des budgets d'acquisition et de rétention en ligne avec la saisonnalité de l'activité

La répartition des budgets de gratifications financières par segment de jeu indique des stratégies spécifiques inhérentes aux segments de jeux.

On observe ainsi une forte variabilité dans la répartition des budgets en pari sportif, en résonance avec le calendrier des évènements sportifs : augmentation des montants d'acquisition pendant la Ligue des Champions, mais aussi pour l'Euro de football et les Jeux Olympiques, suivi d'une augmentation des gratifications de rétention en juillet et août pour conserver les joueurs recrutés, puis de nouveau une augmentation des gratifications d'acquisition encore plus importante au T3, en ligne avec un calendrier sportif dense, notamment sur le football.

La répartition entre l'acquisition et la rétention semble être plus spécifique et linéaire en paris hippiques sur l'année 2024, en cohérence avec les évolutions de budget dépensé par le segment.

La répartition des dépenses des 7 premiers mois de l'année semble être relativement proche en poker et en paris sportifs (comme en montants sur les 5ers mois de l'année). A partir du mois d'août, le poids de l'acquisition diminue fortement alors que le nombre de CJA se maintient à des niveaux élevés. Cela peut refléter la volonté des opérateurs de faire porter les efforts sur le pari sportif en termes de recrutements tout en essayant de convertir ces joueurs en poker.

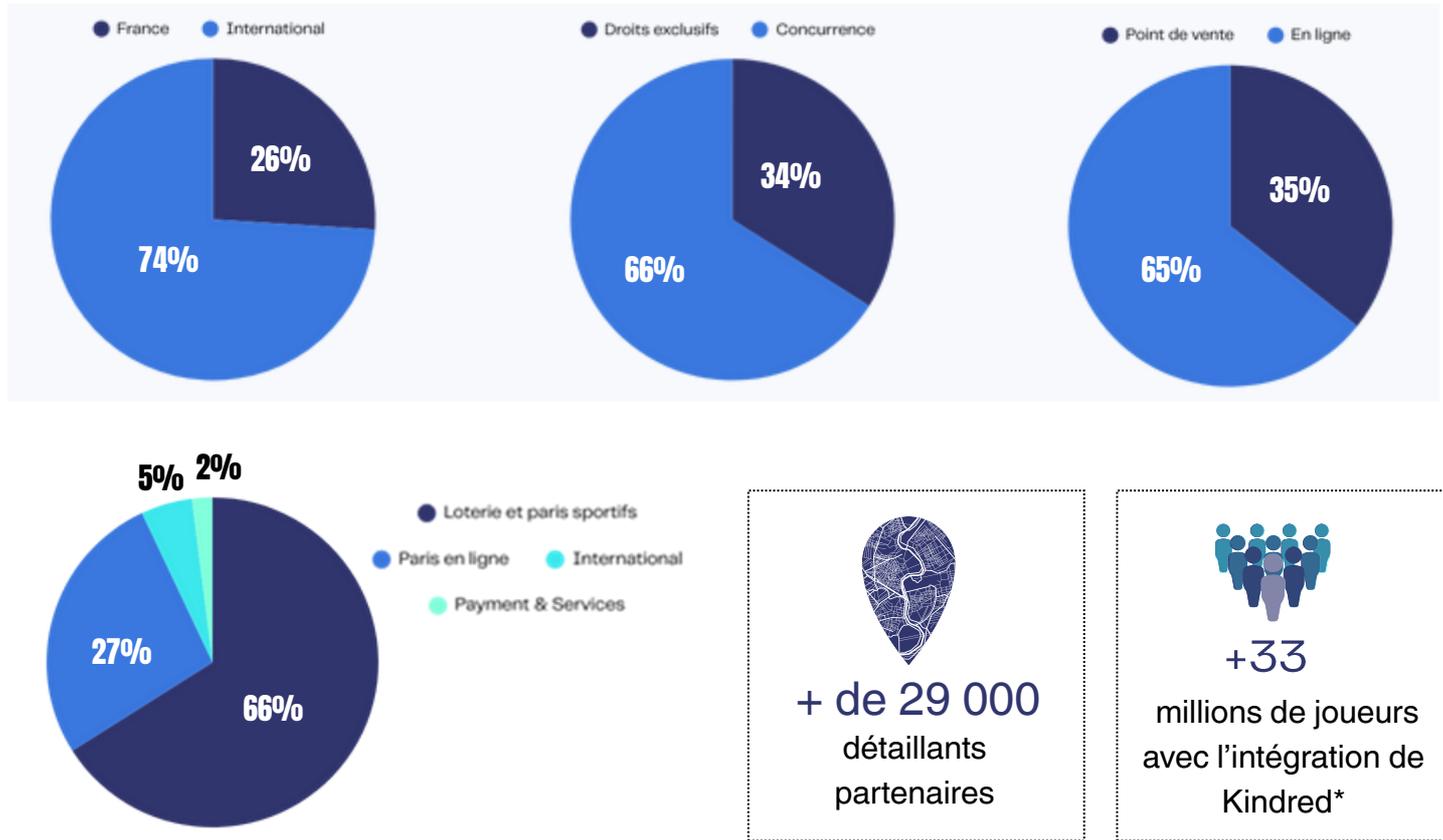


FDJ United



Un groupe en pleine transformation, notamment en raison de ses acquisitions stratégiques

Le nouveau visage du groupe FDJ United en répartition du chiffre d'affaires avec l'intégration de Kindred dès le 01/01/2024* :




+ de 29 000
détaillants
partenaires


+33
millions de joueurs
avec l'intégration de
Kindred*

13 pays

Les acquisitions de PLI (2023) et Kindred (2024) permettent au groupe d'être présent dans 13 pays européens. Cette diversification géographique s'accompagne d'une diversification d'expertise et de compétences, notamment sur le segment des casinos en ligne (plus de 50% de l'activité de Kindred).

En cohérence avec ces diversifications, FDJ devient **FDJ United**, un nom de groupe plus représentatif, selon l'opérateur, de son implantation Européenne.


+ de 20%

Le groupe bénéficie d'une position renforcée (plus de 20%*) sur le marché français en ligne en concurrence, avec les acquisitions de Zeturf (pari hippique) et de Kindred (exploitant la marque et en France).

Afin d'améliorer l'identification des joueurs excessifs en points de vente à la suite d'une prescription adressée par l'ANJ aux monopoles, le groupe lance le programme "FDJ & Moi" à titre expérimental en région PACA à partir d'avril 2025 et dont le déploiement sur tout le territoire est prévu d'ici la fin de l'année.

FDJ United affiche toujours de solides résultats financiers, dans le contexte de l'acquisition du groupe Kindred

- Le CA du groupe s'élève à **3065M€ en 2024** (+17%, +6% hors Kindred et sur le périmètre des jeux d'argent et de hasard en France).
- La structure de coûts du groupe semble maîtrisée avec un EBITDA en **progression de 21% à 792M€** et une marge d'EBITDA elle aussi en **progression de 0,8pts à 25,8%**.
- A noter une augmentation importante des coûts marketing et communication de **37% par rapport à 2023** (soit 223M€ en 2024).
- L'achat de Kindred est financé en majeure partie par l'endettement, caractérisé par une **dette financière nette de 1,8Md€** (contre une dette nette de -670M€ en 2023).
- Le coût de la dette (+173% à 38M€) détériore le **résultat net du groupe à 399M€** (contre **425M€** en 2023, soit -6%).
- FDJ United propose un **dividende de 2,05€ par action** (+15%), soit un taux de distribution du résultat net de 77%. Cette hausse est inférieure aux précédentes : en 2023, le dividende avait progressé de 30% pour un taux de distribution de 80%.
- **L'année 2025 sera marquée par la hausse de la fiscalité.**

M€	2023	2024	VAR. 23/24
Chiffre d'affaires	2 621	3 065	16,9%
EBITDA	657	792	20,6%
Marge (Ebitda/CA)	25,1%	25,8%	0,8%
Résultat net	425	399	-6,1%
Capitaux propres	1 071	1 190	11,1%
Dividende par action (€)	1,78	2,05	15,2%
Excédent net de trésorerie / Dette financière nette	671	-1818	-371%

Evolution de la fiscalité à compter du 1^{er} juillet 2025 :

La Loi de finance de la sécurité sociale 2025 introduit les modifications suivantes pour les activités sous droits exclusifs de FDJ United :

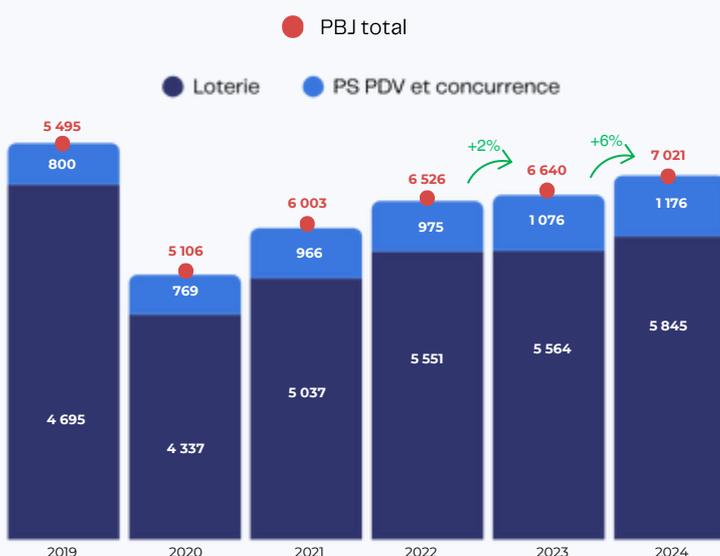
- Le taux de contribution sociales pour les activités de loterie passe de 6,2% à 7,2% du PBJ (soit un taux de prélèvements obligatoires total de 69% pour les loteries traditionnelles et de 56,5% pour les autres loteries).
- Le taux de contribution sociales pour les activités de paris sportifs en point de vente passe de 6,6% à 7,6% du PBJ (soit un taux de prélèvements obligatoires total de 42,1%).
- Un nouveau prélèvement de 15% est instauré au profit de la Caisse nationale de l'assurance maladie sur les dépenses publicitaires et promotionnelles des opérateurs (excluant les dépenses de sponsoring sportif*).

* Lors de la rédaction du présent rapport

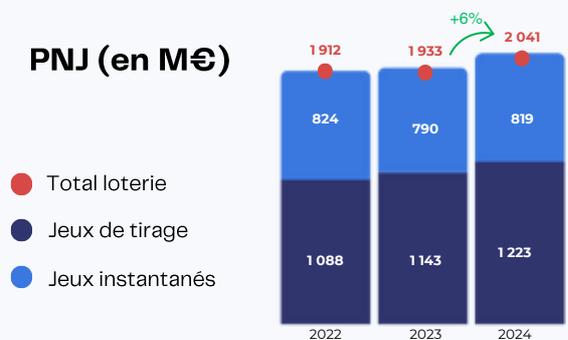
FDJ United renforce sa position de leader du marché des jeux d'argent en France, avec un nouveau record d'activité porté par la loterie

- Avec un PBJ dépassant pour la première fois les 7Md€ (+6%) et une part de marché supérieure à 50% du PBJ total du marché, l'opérateur contribue à 50% de la croissance totale du marché des jeux d'argent en France.
- La loterie atteint 5,8Md€, en augmentation de 5% par rapport à 2023.
- Avec une année riche en événements sportifs, les paris sportifs en points de vente et jeux en concurrence en ligne atteignent 1,176Md€ de PBJ (+9%).
- Le PNJ* de la loterie s'établit à 2,0Md€ (+6% par rapport à 2023).
- Les jeux instantanés sont toujours aussi dynamiques (1,2Md€ de PNJ, soit une croissance de 7%) et bénéficient d'une animation de gamme performante avec notamment le succès des lancements de *Ticket d'Or* et *Maxi Black Jack*.
- Les jeux de tirage retrouvent la croissance (+4% à 819M€ de PNJ mais toujours inférieur au niveau de 2022), portée par les super jackpots *Euromillions* et une année complète d'exploitation d'*EuroDreams*.
- Le jeu en ligne connaît une progression de l'activité en ligne de 20% en 2024, tiré par le taux de digitalisation d'*EuroDreams* et les bonnes performances du segment des jeux distribués exclusivement en ligne ("*Exclu Web*")

PBJ (en M€)



PNJ (en M€)



*Indicateur communiqué par FDJ United correspondant à Produit net des jeux = PBJ – prélèvements publics sur jeux

*D'après communiqué de presse de FDJ United sur les résultats annuels 2024

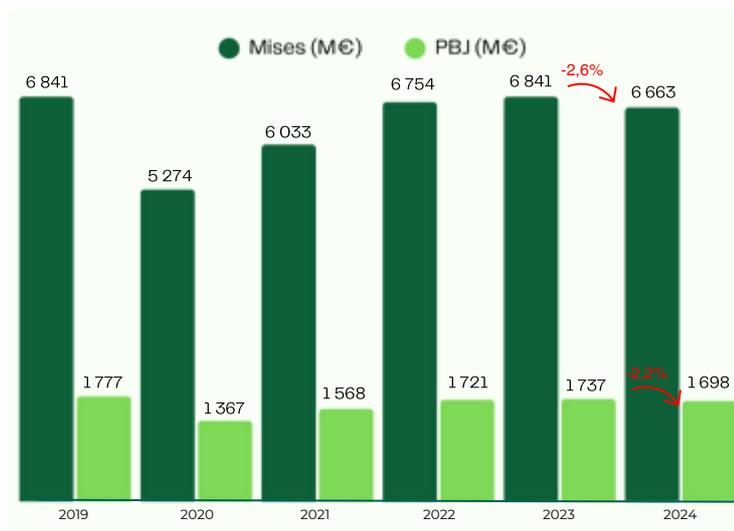
PMU



L'activité du PMU sous droits exclusifs en recul après 3 années de croissance mais un bassin de joueurs qui poursuit sa progression

PBJ : 1,7 Md€

Les mises et le PBJ accusent un recul en 2024, de respectivement 2,6% (à 6,6Md€) et de 2,2% (à 1,7Md€).



Une part de marché de 12% du PBJ total du marché français des jeux d'argent, pour la première fois derrière le pari sportif en ligne (13% de part de marché).

+6%

Le bassin de joueurs est en progression de 6% en 2024 (à 3,5M de joueurs, de retour au niveau de 2019 pré-crise sanitaire). Le panier moyen du pari hippique en point de vente passe de 526€ en 2023 à 485€ en 2024 (-8%).



Un résultat net de 837M€, en légère progression de 2M€ par rapport à 2023 (+0,2%), permettant de maintenir un niveau de financement élevé de la filière hippique.



14 000 points de vente



233 hippodromes

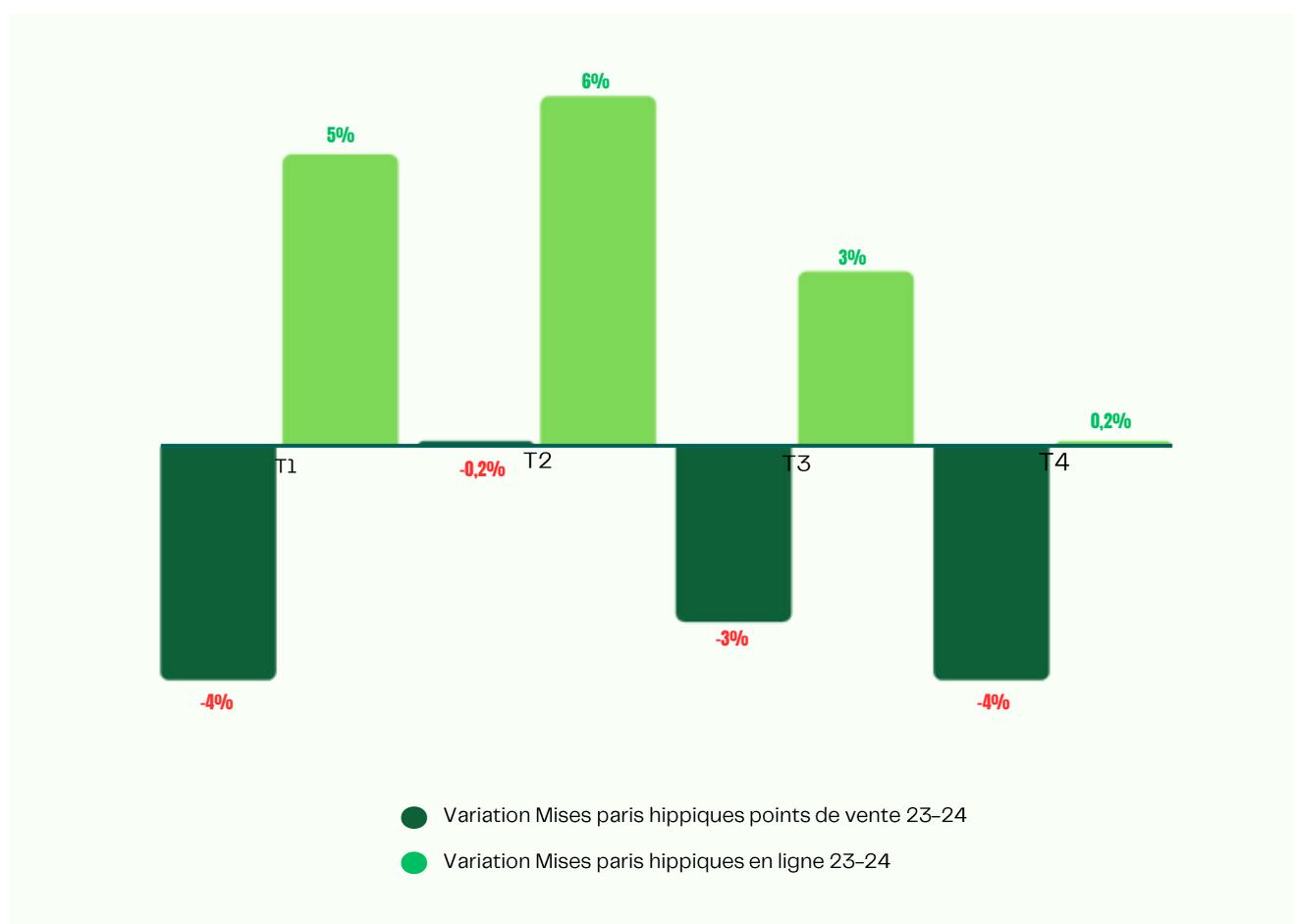
(dont 9 sont exploités par les deux sociétés mères : Le Trot et France Galop).

L'activité en point de vente semble non alignée avec celle du pari hippique en ligne

L'observation des performances des mises entre le pari hippique en point de vente et en ligne montre des évolutions contrastées : contrairement au segment en ligne, les points de vente voient leur activité se dégrader à chaque trimestre de l'année 2024 comparée à l'année passée.

Cela peut s'expliquer par les spécificités propres de chaque segment :

- Un segment en point de vente plus mature et d'une taille 5 fois plus importante,
- Un segment ligne pouvant profiter d'effets de la croissance de ce marché et des effets des ventes croisées, notamment issues du pari sportif.



Evolutions notable de l'offre

En 2024

Un nouveau programme d'identification PMU+ permettant de favoriser, à la demande de l'ANJ, l'identification des joueurs excessifs en points de vente.

Un nouvel encadrement du TRJ et des mises pour les Grands Parieurs Internationaux (GPI).

Le pari spot étendu au pari simple.

En 2025

La loi de finance 2025 introduit deux évolutions majeures pour l'offre du PMU :

La possibilité de parier sur les courses du passé,

La possibilité de parier en direct sur des courses hippiques.

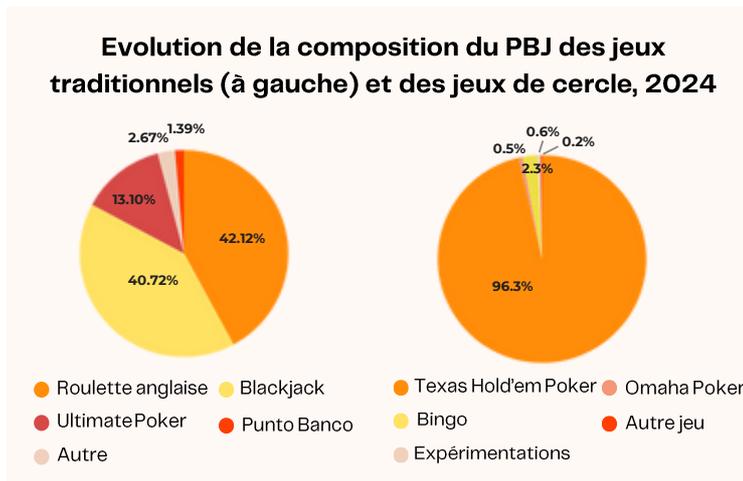
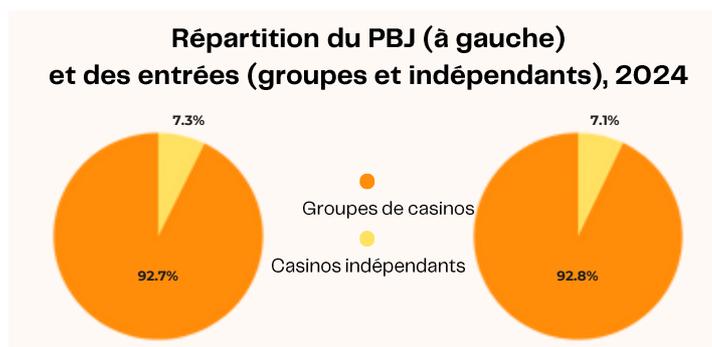
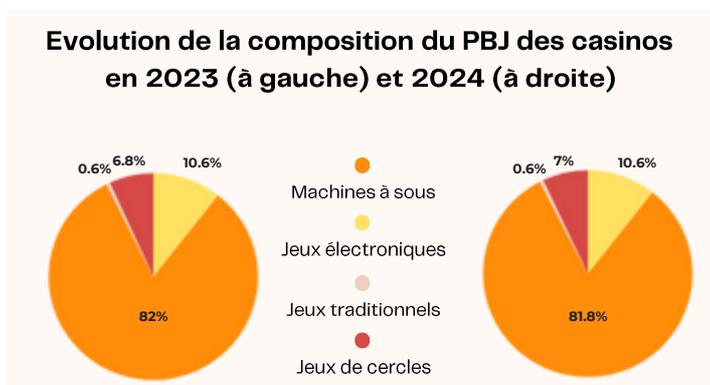
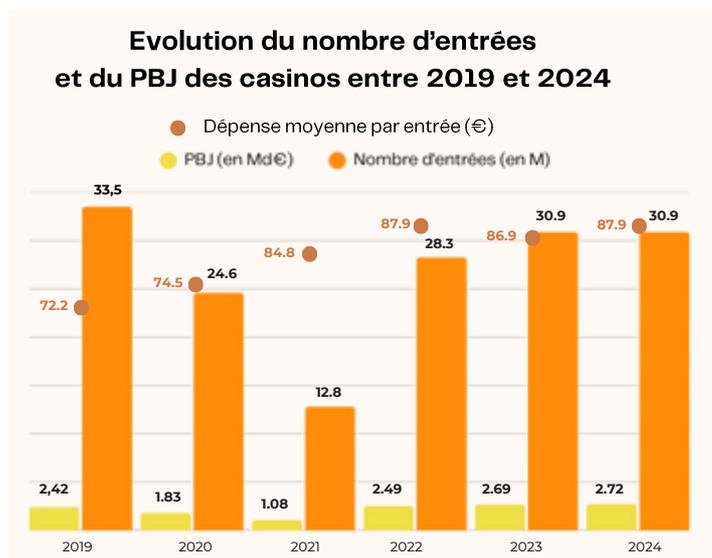
La Loi de finance de la sécurité sociale 2025 ne prévoit pas de modification des prélèvements pour le pari hippique en point de vente.

Casinos et clubs de jeux



Après deux années particulièrement dynamiques, le secteur des casinos consolide sa position sur le marché

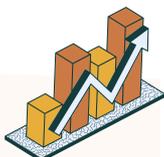
- En 2024, l'activité des casinos s'est stabilisée, avec un PBJ en légère croissance de 1,2% (à 2,72Md€, contre 2,69Md€ en 2023) et un nombre de visites stable (31 millions), ce qui conduit à une augmentation de la dépense moyenne par entrée dans des proportions analogues à celle du PBJ (+1,2% à 87,9€).
- Les groupes de casinos affichent entre 2023 et 2024 une progression de leur PBJ plus importante que celle des casinos indépendants (1,2% de croissance contre +0,7%). A noter cependant que les casinos indépendants sont les seuls à enregistrer une croissance du nombre de leurs entrées (1% de croissance contre un recul de -0,1% pour les groupes).
- La dépense moyenne des joueurs qui fréquentent les casinos appartenant à des groupes est de 87,8€ en 2024 (+1,3% par rapport à 2023), celle des joueurs qui fréquentent les casinos indépendants s'établit à 90,1€, en recul de -0,3%.
- Le mix produit des casinos reste dominé par les machines à sous (82%), la composition des autres activités demeurant constante depuis 2020. Les jeux traditionnels renvoient quasi exclusivement au Texas Hold'em Poker (plus de 96% de l'ensemble). La composition des jeux de cercle reste stable entre 2023 et 2024 : 96% du PBJ se répartit entre la roulette anglaise (42%, devenant 1er devant le Blackjack), le blackjack (41%) et l'Ultimate Poker (13%).



75% des casinos ont retrouvé un niveau d'activité supérieur à la situation pré-crise sanitaire, en dépit d'une fréquentation en baisse

+ de 74%

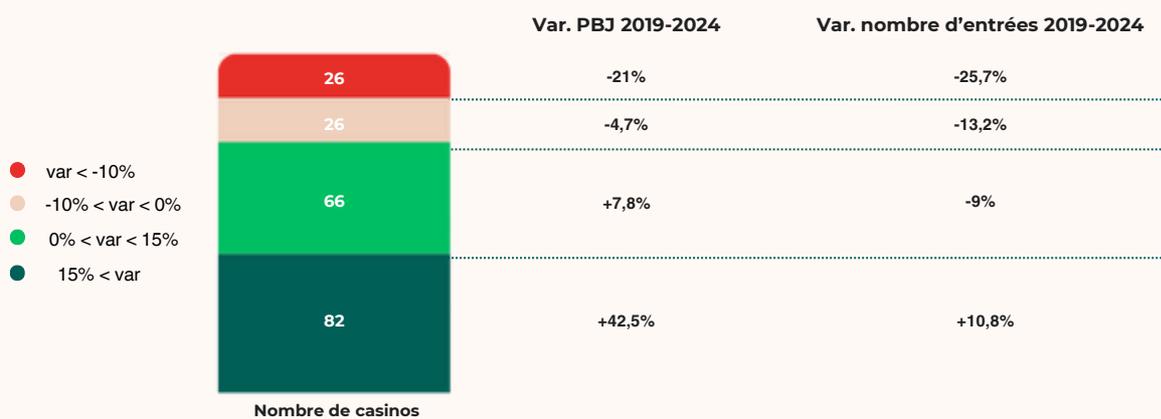
En 2024, plus de 74% des casinos ont connu un niveau de PBJ supérieur à celui de 2019 et 43% ont un PBJ en croissance de plus de 15%.



13% d'entre eux (soit 26 établissements) ont vu leur PBJ reculer d'au moins 10% entre 2019 et 2024.

Les chiffres de l'activité 2024 montrent une décorrélation entre la croissance du PBJ et la croissance du nombre des entrées. Ce constat est particulièrement visible concernant les casinos ayant le plus performé en 2024 par rapport à 2019 (majoritairement des groupes), qui affichent un taux de variation moyen du PBJ de 43% pour une variation moyenne des entrées de 11% seulement.

Evolution du PBJ et des entrées selon les performances des casinos entre 2019 et 2024



Sources : Rapport du SCCJ

Evolution de la fiscalité à compter du 1^{er} juillet 2025 :

La Loi de finance de la sécurité sociale 2025 introduit les modifications suivantes pour les casinos :

- Le taux de contribution sociales des casinos passe de 11,2% à 11,9%, sur une assiette qui représente une fraction égale à 68% du PBJ.
- Un nouveau prélèvement de 15% est instauré au profit de la Caisse nationale de l'assurance maladie sur les dépenses publicitaires et promotionnelles des opérateurs (excluant les dépenses de sponsoring sportif*).

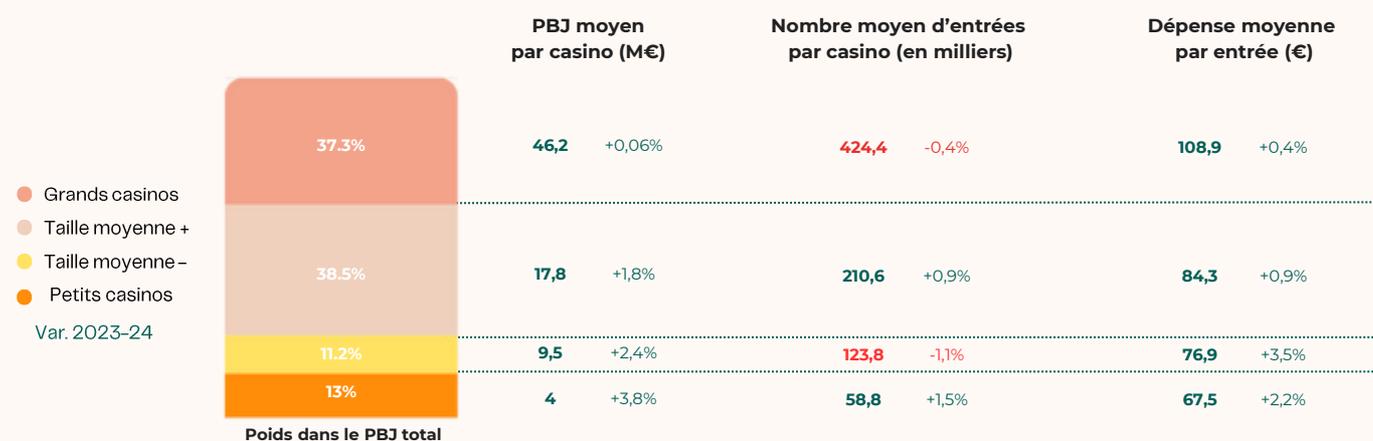
* Lors de la rédaction du présent rapport

Les casinos de taille intermédiaire réalisent la plus forte croissance en 2024

Quatre groupes ont été établis (les petits casinos, les casinos de taille intermédiaire basse, les casinos de taille intermédiaire haute et les grands casinos), en se fondant sur les critères suivants :

- **Petits casinos** : PBJ < 7,5M€ ou nombre d'entrées < 100k ;
- **Taille intermédiaire basse** : 7,5M€ < PBJ < 12,5M€ ou 100k < nombre d'entrées < 200k ou PBJ > 6M€ et nombre d'entrées > 100k ;
- **Taille intermédiaire haute** : 12,5M€ < PBJ < 30M€ ou 200k < nombre d'entrées < 300k ou PBJ > 10M€ et nombre d'entrées > 150k ;
- **Grands casinos** : PBJ > 30M€ ou nombre d'entrées > 300k ou PBJ > 25M€ et nombre d'entrées > 250k.

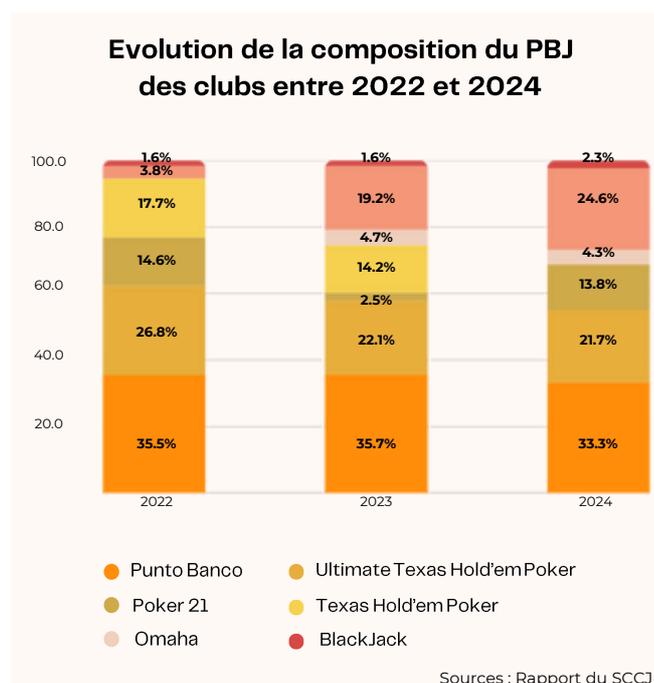
Caractéristiques 2024 des casinos selon la classification définie précédemment



- Les casinos de « taille intermédiaire basse » réalisent la plus forte progression de PBJ total (2,4% de croissance par rapport à 2023) et de dépense moyenne par entrée (en croissance de 3,5%).
- Les casinos de « taille intermédiaire haute » réalisent une performance proche avec près de 2% de croissance du PBJ total. Ils sont les seuls à voir leur nombre d'entrées totales progresser (1% de croissance).
- Les casinos les plus importants voient leur PBJ moyen rester stable entre 2023 et 2024 et leur nombre d'entrées moyennes légèrement s'éroder (-0,4%).
- Enfin, les petits casinos connaissent une progression de leurs PBJ moyen (+3,8%) et de leur nombre moyen d'entrées (+1,5%) entre 2023 et 2024.

La croissance des clubs de jeux se poursuit à un rythme modéré

- Paris compte **7 clubs de jeux** (5 appartenant aux groupes Partouche, Barrière, Tranchant, Raineau, Circus et 2 indépendants - Montmartre et Pierre Charon) qui ont généré **123M€ de PBJ en 2024, en croissance de 3,7% par rapport à 2023** (contre +11% entre 2022 et 2023).
- Le **nombre d'entrée** dans les clubs de jeux a **progressé de 4,5%** entre 2023 et 2024, à **771 000 entrées**. La **dépense moyenne par entrée** reste stable à **161€**.
- S'agissant du mix produit des clubs de jeux, le **Punto Banco, premier jeu en termes de PBJ**, voit sa part de marché diminuer de 3 points en 2024 pour atteindre 33%. Le **BlackJack, autorisé fin 2022, totalise désormais 25% du PBJ** des clubs de jeux en 2024 (contre 19% lors de sa première année d'exploitation). Le **Poker21**, proche du BlackJack dans les mécaniques de jeu, a totalement disparu des clubs de jeux (contre 15% en 2022).
- A noter que les résultats de l'année 2025 seront **nécessairement affectés par la fermeture administrative intervenue au début de l'année**, en raison de la fin de l'expérimentation des clubs de jeux qui n'a pu être renouvelée suite au rejet du projet de loi de finances à la fin de l'année 2024. Celui-ci n'ayant finalement été adopté que début février, les clubs de jeux ont ainsi rouvert leurs portes à partir du 28 février après de deux mois sans activité.



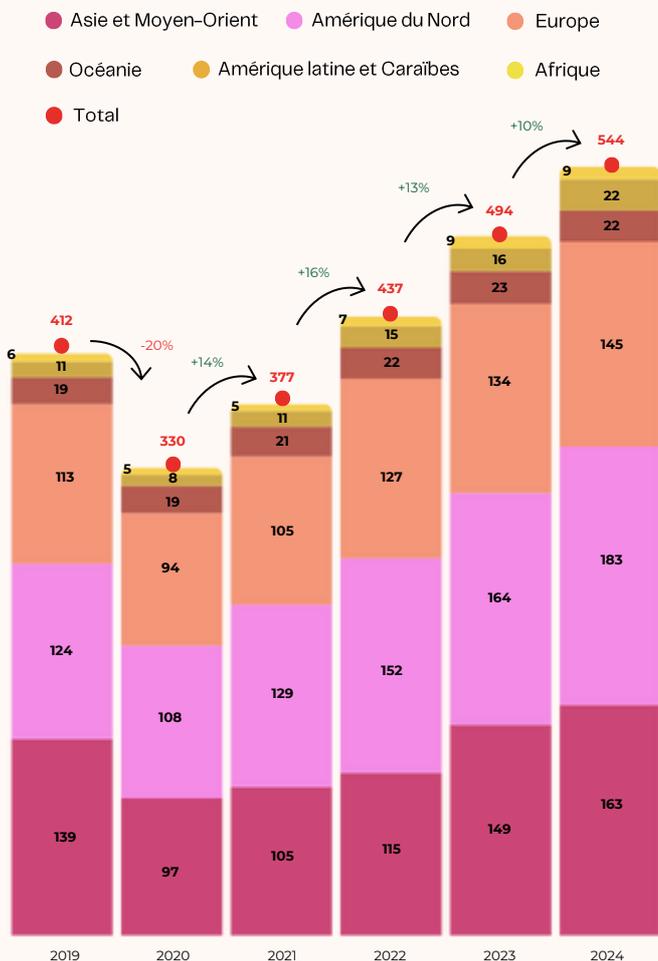
Evolution du marché des JAH au niveau international



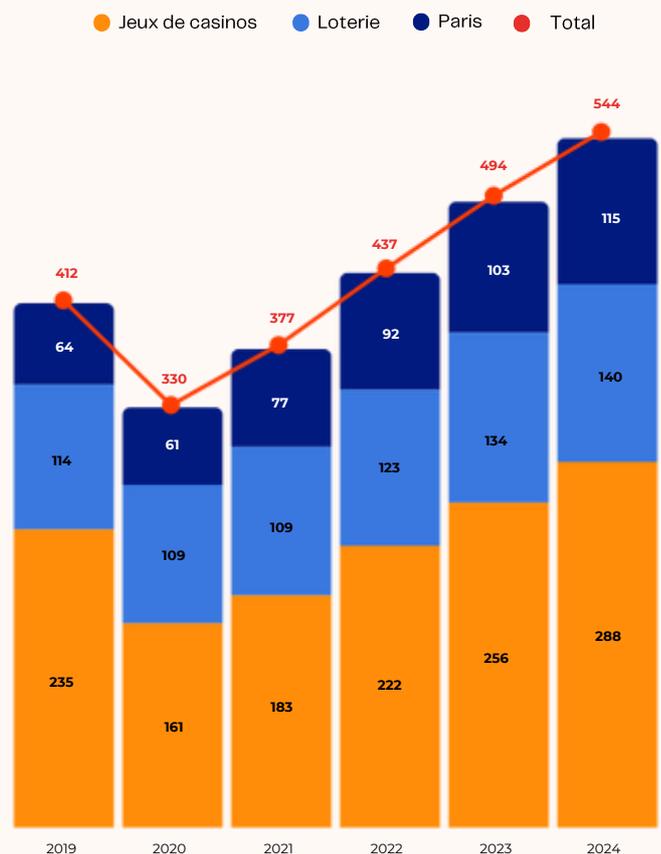
Le PBJ mondial atteint un niveau record de 544Md€, malgré un ralentissement de sa croissance

- En 2024, le PBJ mondial atteint 544Md€ (+10%), soit sa croissance la plus faible depuis la sortie du Covid (+14,5% de croissance en moyenne entre 2021 et 2023). En effet, un taux de croissance annuel moyen de 12,6% a été observé sur la période 2019-2024, ce qui tend à relativiser la moindre croissance observée sur 2023-2024, imputable à un effet de « rattrapage post-covid » moindre.
- L'ensemble des jeux a profité de cette hausse de revenus, et en particulier les jeux de casinos (en dur et en ligne) qui ont pu bénéficier de 12,5% de taux de croissance (290Md€ en 2024). La répartition des revenus entre catégories de jeux reste similaire entre 2023 et 2024, avec, de manière schématique, un cinquième du marché pour les activités de paris, un peu plus de la moitié pour les casinos et un peu plus d'un quart pour la loterie.

Évolution du PBJ mondial par région, en milliards d'euros, entre 2019 et 2024



Évolution du PBJ mondial par types de jeux, en milliards d'euros, entre 2019 et 2024



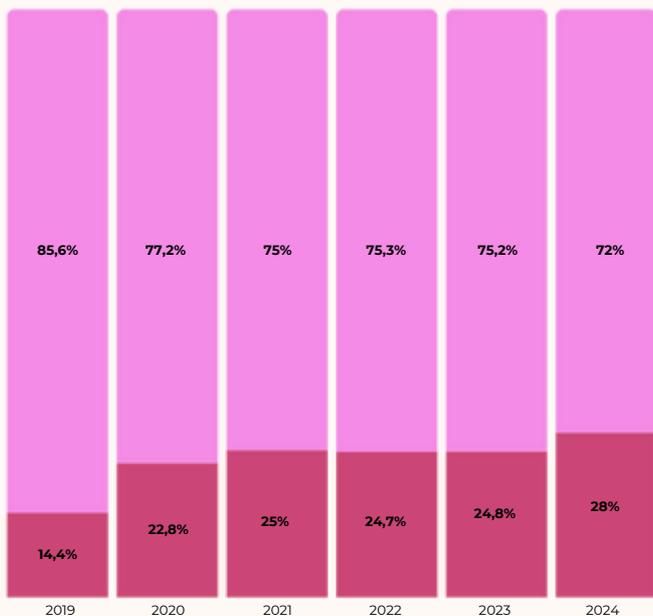
Sources : H2 Gambling Capital

Le marché en ligne représente désormais 28% du PBJ, avec la croissance notable des modes de jeux sur mobiles

- L'évolution des modes de jeux encouragée par la crise sanitaire se confirme en 2024 : le taux de PBJ digital atteint désormais **28%**, soit le double de sa proportion de 2019. Alors que, depuis 2021, ce taux semblait se stabiliser aux alentours des 25%, il repart à la hausse en 2024.
- La part du mobile suit le même mouvement : représentant 6% du PBJ en 2019, elle atteint 13,5% en 2024, dans un mouvement continu de progression (+26% de taux de croissance annuel moyen entre 2019 et 2024). Le taux de pénétration des smartphones, couplé à une offre de jeux digitale plus diverse et plus ergonomique ont favorisé cette montée en puissance.

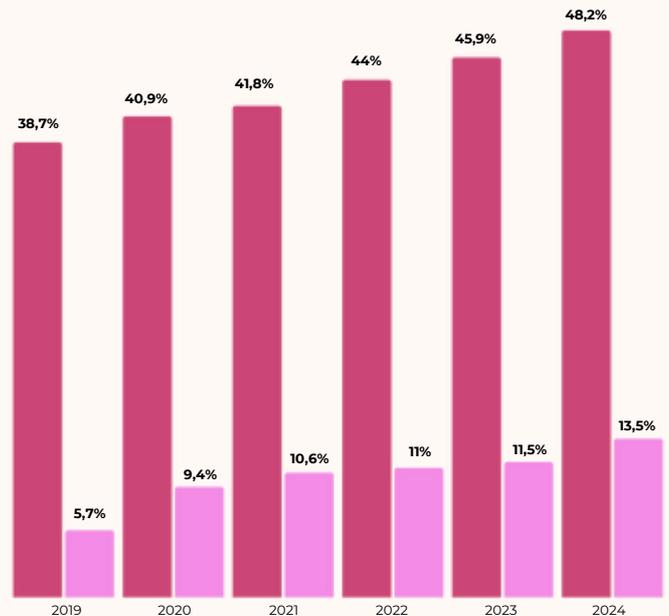
Évolution du Produit Brut des Jeux mondial par canal de distribution, en %, entre 2019 et 2024

● PBJ généré par le canal digital ● PBJ généré par le canal physique



Proportion du Produit Brut des Jeux Mobile, en %, entre 2019 et 2024

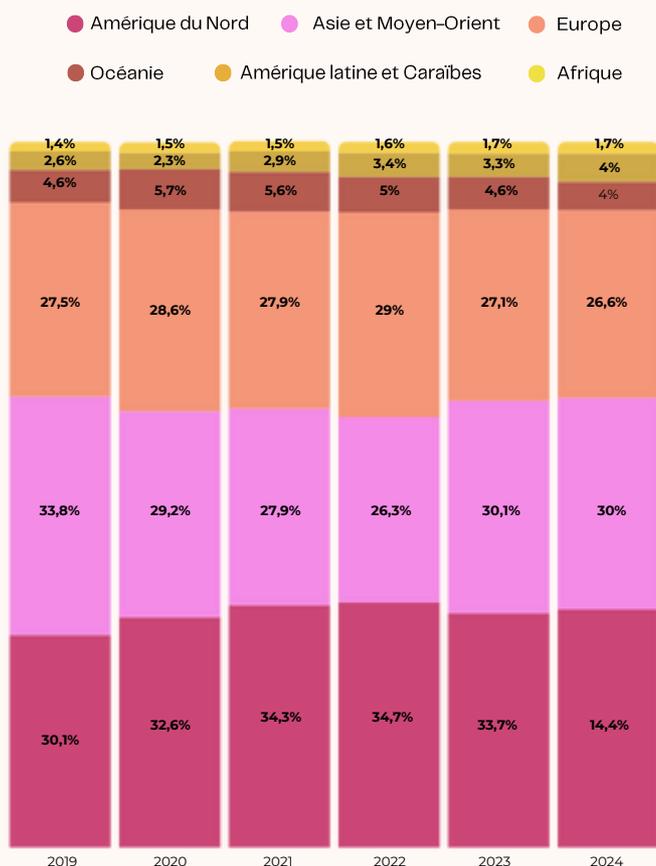
● Proportion PBJ Mobile / PBJ digital ● Proportion PBJ Mobile / PBJ total



Le PBJ mondial se concentre désormais entre l'Amérique du Nord et la zone « Asie-Moyen Orient », devant l'Europe

- 90% du PBJ mondial reste concentré entre l'Amérique du Nord (33,7%), l'Asie/le Moyen-Orient (30%) et l'Europe (26,6%). Une légère progression du PBJ réalisé en Amérique du Nord peut être observée (+0,5 point de pourcentage par rapport à 2023) et un léger recul pour l'Europe (-0,5 point de pourcentage par rapport à 2023).
- La prédominance nord-américaine se traduit dans les 10 pays qui génèrent le plus de PBJ: **les Etats-Unis sont le premier marché au monde, suivis par la Chine, le Japon et Macao, dont le marché est en forte croissance.** Viennent ensuite les Européens (Italie, Royaume-Uni), la France étant en 10e position en 2024, comme en 2023.
- **La France se positionne au 10e rang mondial** des pays générant le plus de chiffre d'affaires et au **4e rang** des pays européens (en incluant le Royaume-Uni).

Répartition du PBJ mondial par région, en %, entre 2019 et 2024



Classement des 10 pays générant le plus de PBJ, en milliards d'euros, 2023 et 2024

Pays	Rang 2023	Rang 2024	PBJ 2024 (Md €)	% du PBJ total 2024	Part cumulée du total 2024
Etats-Unis	1	1	163,1	30%	30,0%
Chine	3	2	38,8	7,1%	37,1%
Japon	2	3	34,9	6,4%	43,5%
Macao	6	4	27,3	5%	48,5%
Italie	4	5	21,8	4,0%	52,6%
Royaume-Uni	7	6	21,0	3,9%	56,4%
Australie	5	7	19,8	3,6%	60,0%
Canada	8	8	15,6	2,9%	62,9%
Allemagne	9	9	14,7	2,7%	65,6%
France	10	10	14	2,6%	68,2%

La croissance du marché français, comparable à celles des cinq plus grands marchés européens, demeure dans la moyenne basse de celle enregistrée en Europe

- Une étude comparée de la croissance du marché français et européen des jeux d'argent et de hasard positionne la France dans la **moyenne basse de la croissance observée dans l'Europe** prise dans son ensemble. Là où l'Europe dispose d'une croissance de son marché total (en digital et en point de vente physique) de 7,5%, le marché français progresse de 4,7%. Même constat pour le marché en ligne français, qui progresse de 12% contre 14,5% pour le marché en ligne européen pris dans son ensemble.
- **Ce différentiel doit cependant être relativisé** : une comparaison de la croissance française avec celle des marchés européens comparables montre toutefois que les résultats de la France s'inscrivent dans la moyenne de ses homologues.
- Parmi les faits saillants, on peut relever la forte dynamique du Royaume-Uni (croissance la plus marquée avec une progression de +6,2% de l'ensemble du marché), le redressement du PBJ global et en ligne en Allemagne ainsi la très forte croissance espagnole sur le marché digital (la plus importante de cet ensemble, à 16%).

Croissance comparée du PBJ Total et en Ligne de France et d'Europe, 2023 et 2024

Croissance du PBJ	2023	2024
France	4%	3,7%
Europe (exc. la France)	5,5%	7,5%
En ligne France	7,2%	11,9%
En ligne Europe (exc. la France)	10,3%	14,5%

Croissance comparée du PBJ Total du top 5 Européens des JAH, 2023 et 2024

Croissance du PBJ Total	2023	2024
Allemagne	-0,5%	1,8%
Espagne	4,9%	2,8%
France	4%	3,7%
Italie	4,5%	3,9%
Royaume-Uni	3,3%	6,2%

Croissance comparée du PBJ en Ligne des Grands Pays Européens des JAH, 2023 et 2024

Croissance du PBJ en ligne	2023	2024
Allemagne	-5,2%	8,9%
Espagne	24,3%	15,9%
France	7,2%	11,9%
Italie	12,5%	13,7%
Royaume-Uni	6,7%	9,6%

Annexes



ANNEXE 1 - PARIS SPORTIFS EN LIGNE - PRINCIPAUX CHIFFRES

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Var. 23-24
Nombre d'opérateurs	13	14	15	17	16	17	1
Nombre de CJA (en k)	3 443	3 865	4 474	4 457	4 324	4 882	12,9%
Nombre de joueurs uniques (en k)	2 373	2 715	3 168	3 307	3 068	3 358	9,5%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,45	1,42	1,41	1,35	1,41	1,45	3,2%
Nombre de paris (en M)	474	519	681	715	646	715	10,7%
Nombre moyen de paris par CJA	138	134	152	161	149	146	-2,0%
Nombre moyen de paris par joueurs uniques	200	191	215	216	210	213	1,1%
Mises (en M€)	5 056	5 352	7 891	8 307	8 490	10 282	21,1%
Mise moyenne par pari (en €)	10,68	10,31	11,59	11,61	13,15	14,39	9,4%
Mise moyenne par CJA (en €)	1 468	1 385	1 764	1 864	1 964	2 106	7,2%
PBJ (en M€)	880	940	1 355	1 389	1 477	1 759	19,1%
PBJ par CJA (en €)	256	243	303	312	342	360	5,4%
Prélèvements (hors TVA, en M€)	470	458	645	659	730	884	21,2%

ANNEXE 2 - PARIS HIPPIQUES EN LIGNE - PRINCIPAUX CHIFFRES

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Var. 23/24
Nombre d'opérateurs	7	7	6	5	5	5	-
Nombre de CJA (en k)	599	628	624	625	641	664	3,6%
Nombre de joueurs uniques (en k)	515	538	559	554	542	557	2,9%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,16	1,17	1,12	1,13	1,18	1,19	0,6%
Nombre de paris (en M)	357	467	528	488	496	507	2,1%
Nombre moyen de paris par CJA	596	744	846	781	774	763	-1,4%
Nombre moyen de paris par joueurs uniques	693	868	945	881	916	909	-0,7%
Mises (en M€)	1 106	1 473	1 583	1 439	1 513	1 566	3,6%
Mise moyenne par pari (en €)	3,10	3,15	3,00	2,95	3,05	3,09	1,4%
Mise moyenne par CJA (en €)	1 846	2 346	2 537	2 302	2 360	2 360	0,0%
Mise moyenne par JU (en €)	2 148	2 737	2 832	2 599	2 793	2 810	0,6%
PBJ (en M€)	271	354	375	346	334	338,5	1,4%
PBJ par CJA (en €)	452	564	601	554	521	510	-2,1%
Prélèvements (hors TVA, en M€)	145	179	197	158	140	151	7,8%

ANNEXE 3 - POKER EN LIGNE - PRINCIPAUX CHIFFRES

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Var. 23-24
Nombre d'opérateurs	6	6	6	7	7	7	0
Nombre de CJA (en k)	1 199	1 840	1 653	1 763	1 913	2 115	10,6%
Nombre de joueurs uniques (en k)	934	1 400	1 283	1 383	1 460	1 614	10,5%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,28	1,31	1,29	1,27	1,31	1,31	0,1%
PBJ (M€)	272	446	429	442	504	493	-2,1%
dont cash game	88	121	111	112	114	107	-5,7%
dont MTT et Sit&Go	184	325	318	330	390	386	-1,0%
<i>Part du PBJ total</i>	68%	73%	74%	75%	77%	78%	
PBJ / CJA	227	243	260	250	263	233	-11,4%
Prélèvements (hors TVA)	86	135	129	134	149	164	9,9%

Une année 2024 unique



De multiples « records » atteints en 2024 sur tous les segments de jeux en ligne, portés par un calendrier sportif favorable

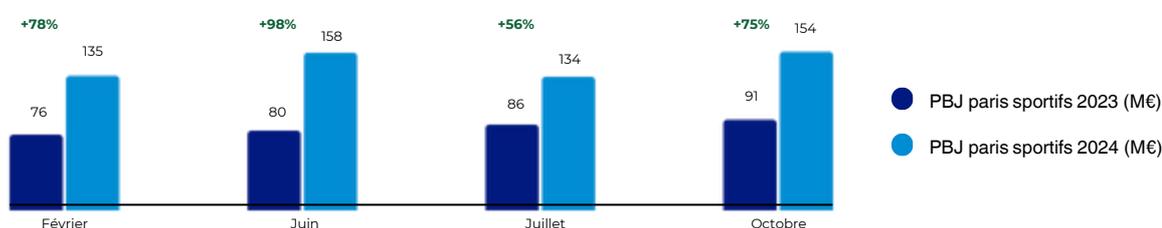
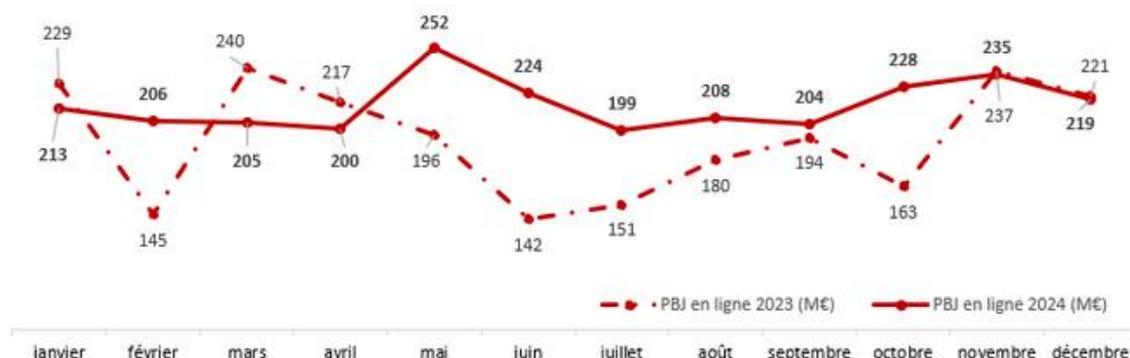
Le pari sportif est le moteur de la croissance du segment en ligne en 2024.

Les écarts entre la contribution à la croissance mensuelle du pari sportif et les variations mensuelles du segment en ligne sont particulièrement faibles.

Les mois de février, juin, juillet et octobre affichent les taux de croissance les plus importants de l'année :

- Les résultats sportifs des mois de février et octobre 2023 avaient été particulièrement défavorables aux opérateurs en ligne, expliquant la forte croissance en 2024.
- Juillet et août ont bénéficié de la tenue de l'Euro et des JO de Paris.

	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Var. PBJ en ligne 23/24	-7%	42%	-15%	-8%	29%	58%	32%	15%	5%	40%	-1%	-1%
Contribution du pari sportif à la croissance du marché en ligne (points de pourcentage)	-7%	41%	-15%	-9%	28%	55%	32%	18%	5%	42%	1%	0%



Un deuxième trimestre moteur de croissance sur les différents indicateurs



Le deuxième trimestre marque la plus forte croissance annuelle sur de nombreux indicateurs d'activités et de dépenses des opérateurs en ligne.

De PBJ, avec de forts taux de croissance sur les trois segments de jeux en ligne :

Var. PBJ 23/24	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Marché en ligne	2%	22%	16%	10%	12%
Paris sportifs	2%	32%	28%	18%	19%
Paris hippiques	1%	4%	0%	0%	1%
Poker en ligne	1%	4%	-5%	-8%	-2%

De Budgets média :

Var. Budgets 23/24	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Total Médias	-4%	81%	4%	20%	23%
Médias traditionnels	-17%	163%	10%	11%	34%
Médias numériques	2%	52%	2%	24%	19%

De Mises :

Var. Mises 23/24	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Paris sportifs	16%	35%	23%	14%	21%
Paris hippiques	5%	6%	3%	0%	4%

De Budgets sponsoring :

Var. Budgets 23/24	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Sponsoring TV	1%	74%	25%	-30%	15%
Sponsoring radio	-88%	-83%	-93%	41%	-73%
Sponsoring événementiel	47%	49%	77%	45%	52%
Sponsoring sportif	4%	15%	-7%	0%	3%

De Comptes Joueurs Actifs (CJA) :

Var. CJA 23/24	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Paris sportifs	2%	29%	17%	5%	13%
Paris hippiques	0%	5%	3%	4%	4%
Poker en ligne	5%	16%	15%	8%	11%

De Gratifications financières :

Var. Budgets 23/24	T1	T2	T3	T4	TOTAL
Acquisition	11%	32%	-16%	9%	9%
Rétention	-15%	13%	6%	-7%	-2%
Total gratifications	-10%	17%	2%	-4%	0,3%

Le nombre de comptes joueurs actifs en croissance sur tous les segments

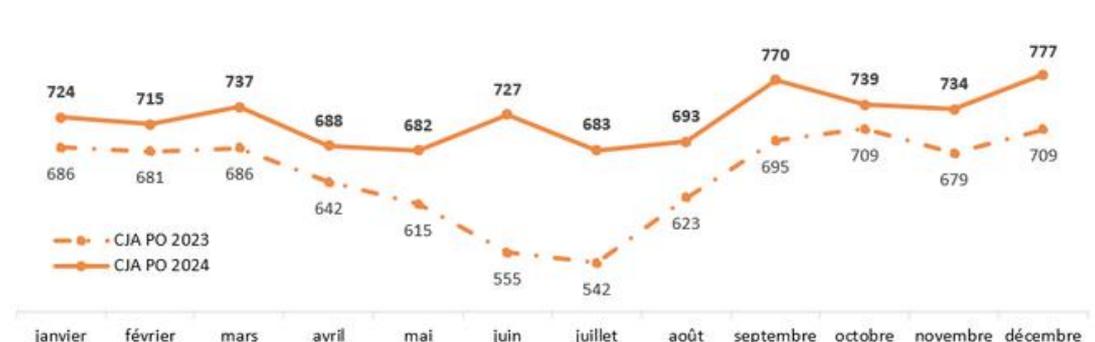
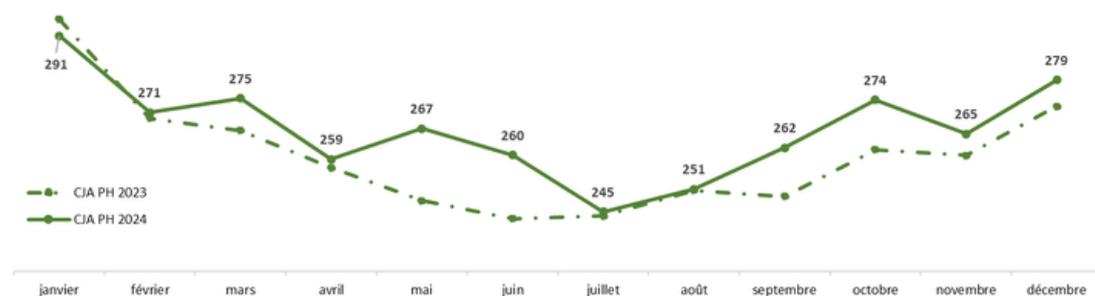
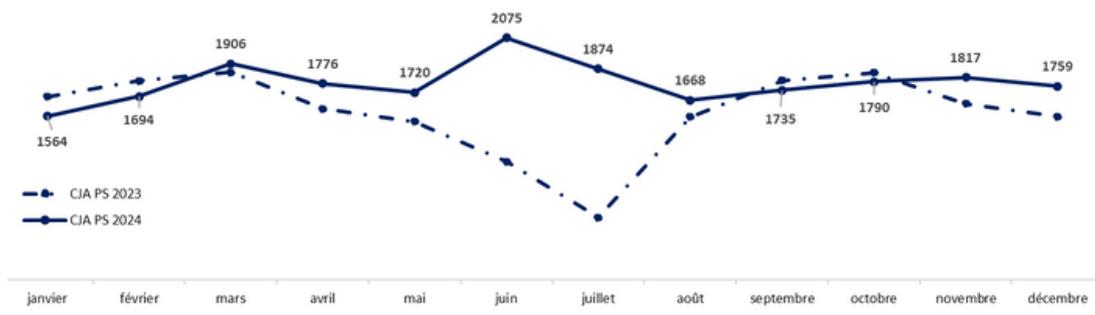
Les CJA sont en progression de 11% en 2024 par rapport à 2023, atteignant 5,7M.

Un retournement de tendance est visible pour tous les segments de jeux lors de la période estivale, qui, au lieu d'observer le nombre de CJA le plus bas de l'année, réalisent des records de nombre de joueurs (effet Euro / Jeux Olympiques).

Au cours de l'Euro de Football en Allemagne, on remarque un pic historique à 2,1M de CJA en paris sportifs (contre 1,3M en 2023, +63%), nombre qui se maintient à un niveau élevé en juillet (1,9M contre 0,9M en 2023) avec la plus forte croissance annuelle (+107%).

Le mois de mai marque la plus forte augmentation de CJA en pari hippique, avec une croissance de 7,5% entre 2023 et 2024, tendance qui se maintient lors du mois de juin.

Le poker est le seul des trois segments de jeu en ligne à voir son niveau mensuel de CJA de 2024 strictement supérieur à ceux observés en 2023.



Un niveau d'activité élevé sur le segment en ligne, particulièrement pour le pari sportif qui voit ses mises se maintenir à un niveau constant toute l'année

L'observation des mises en pari sportif et pari hippique et du PBJ* en poker confirme les tendances observées avec les CJA, faisant apparaître une corrélation entre nombre de joueurs et niveau d'activité.

La fin d'année apparaît particulièrement dynamique sur l'ensemble des segments.

En paris sportifs, le niveau de mises est en progression (707M€ moyen par mois en 2023, contre 857M€ en 2024). L'activité a été constante tout au long de l'année : notamment entre mai et août 2024, habituellement une période plus creuse. Les mises mensuelles se sont maintenues entre 801M€ et 929M€ toute l'année (contre une variation allant de 448M€ à 881M€ en 2023).

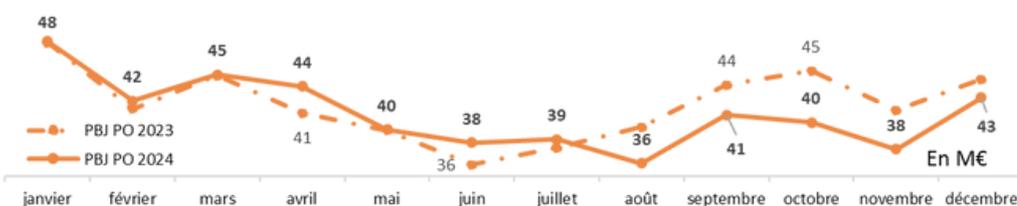
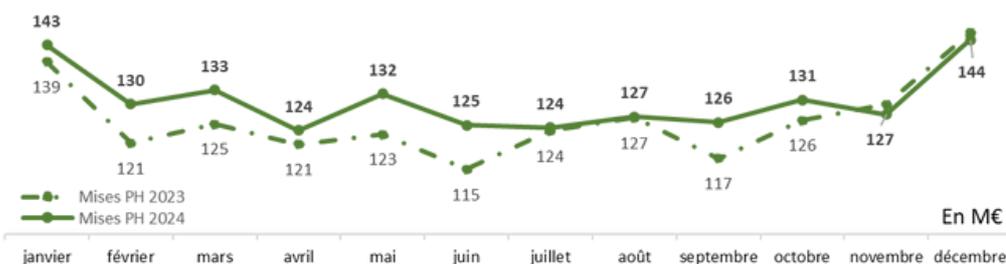
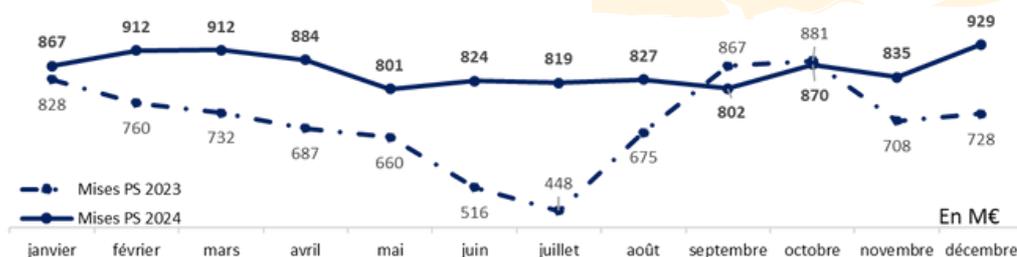
Seuls deux mois de 2024 (septembre et octobre) ont un niveau de mises de inférieur à celui de 2023.

En paris hippiques, l'activité moyenne a également été supérieure en 2024. Les mises mensuelles varient entre 124M€ et 144M€, affichant une relative stabilité comparée à 2023 (avec un point bas à 115M€ et un plus haut à 145M€).

Le poker se démarque avec un PBJ en légère croissance sur la première moitié de l'année mais qui réalise ensuite des performances inférieures à celles observées en 2023.

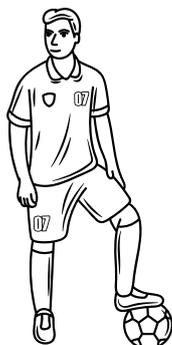
Cette évolution est d'autant plus étonnante compte tenu de la progression élevée du nombre de CJA sur l'année (+11% par rapport à 2023).

Il semblerait que les joueurs nouvellement recrutés sur le segment du poker n'aient pas généré de PBJ. Cela pourrait traduire des recrutements issus de ventes croisées, les joueurs ayant ensuite essayé l'offre mais ne sont pas restés ou jouent très occasionnellement.



* Le PBJ étant dépendant des résultats sportifs, l'étude des mises pour le pari sportif est davantage révélatrice du niveau d'activité des joueurs. En revanche, le PBJ apparaît être un indicateur plus stable pour apprécier le niveau d'activité en poker en raison des typologies des différentes offres de jeu.

Le football reste le moteur du pari sportif en 2024, année marquée par l'Euro de Football



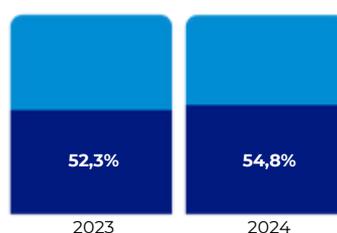
- Le football contribue à hauteur de 14 points de pourcentage à la progression des mises du pari sportif et participe à hauteur de 13 points à la croissance du PBJ, entre 2023 et 2024. Les croissances des mises (+27%) et du PBJ (+22%) tirées du football sont les plus fortes des sports comparables en volume.
- Le calendrier sportif (Euro de Football, Jeux Olympiques), le parcours des clubs Français (PSG et OM) en Champions League et Ligue Europa, et le format de ces compétitions qui permet désormais davantage de matches, ont profité à la croissance du pari sportif sur le football, qui gagne en parts de marché entre 2023 et 2024. Cette part de marché reste toutefois encore éloignée des 60% de mises du pari sportif atteints en 2021, en raison de la diversification des sports pariés.
- Au niveau national, la Ligue 1 représente 9% des mises sur le football, la Premier League et la Liga 7%. La Ligue des Champions, pour sa part, capte 9,5% des mises du Football.

Montants (M€) & Taux de croissance

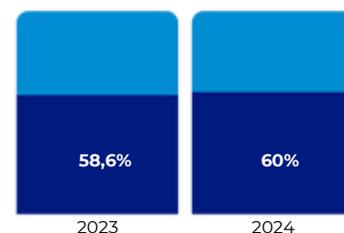
Mises 2023	Mises 2024	Var. 23/24
4 443	5 630	+26,7%

PBJ 2023	PBJ 2024	Var. 23/24
866	1 056	+21,9%

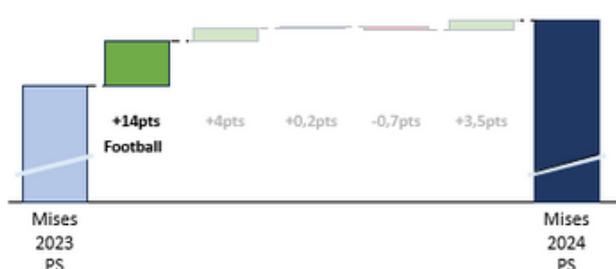
Part de marché (Mises)



Part de marché (PBJ)



Contribution à la croissance du pari sportif (Mises)



Contribution à la croissance du pari sportif (PBJ)



Le tennis connaît une importante progression de son activité et contribue de manière non négligeable à la croissance du pari sportif



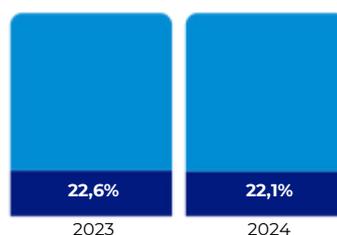
- Avec une croissance de 18% de ses mises et de 10% de son PBJ entre 2023 et 2024, le tennis contribue à la croissance du pari sportif, sur la même période, à hauteur de 4 points de pourcentage pour les mises et de 2,2 points de pourcentage pour le PBJ.
- Les Jeux Olympiques ont participé à cette croissance, la finale homme ayant été le troisième événement le plus misé de la compétition. Sur le reste de l'année, l'incertitude associée au renouvellement des meilleurs joueurs a pu animer davantage les paris en 2024.

Montants (M€) & Taux de croissance

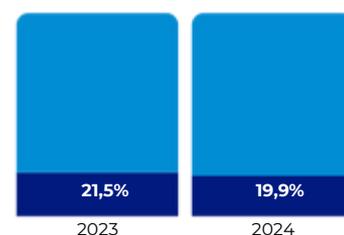
Mises 2023	Mises 2024	Var. 23/24
1 923	2 273	+18,2%

PBJ 2023	PBJ 2024	Var. 23/24
317	349	+10,1%

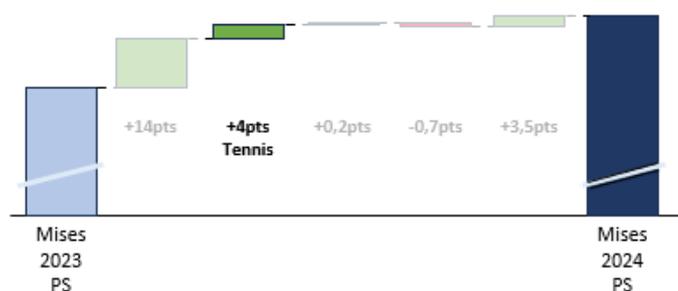
Part de marché (Mises)



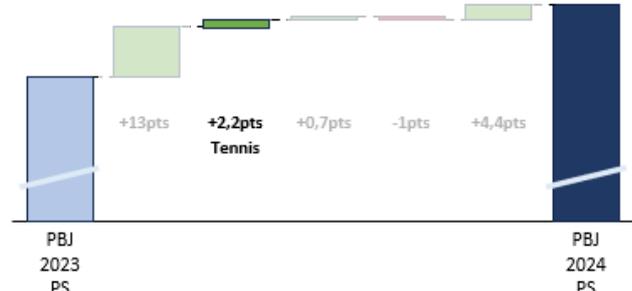
Part de marché (PBJ)



Contribution à la croissance du pari sportif (Mises)



Contribution à la croissance du pari sportif (PBJ)



Le pari sur le basketball en légère croissance



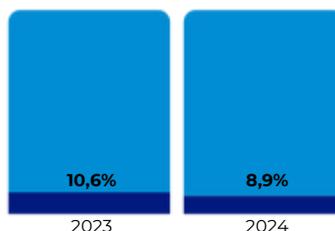
- La légère augmentation des mises (+1,7%) s'est produite au moment du play-in et des playoffs de la NBA. La nouvelle génération très prometteuse de joueurs français en NBA a pu nourrir cet engouement. Les Jeux Olympiques semblent également avoir eu un effet sur les mises vu leur progression à l'été, la finale masculine entre la France et les États-Unis étant d'ailleurs le 6^{ème} événement le plus misé de ces Jeux Olympiques.
- Dans l'ensemble, l'activité des mois de juillet et août a contribué à hauteur de 7% à la hausse du PBJ constatée entre 2023 et 2024 : le parcours atypique de l'équipe de France, caractérisé par de multiples rebondissements, pourrait constituer une explication.

Montants (M€) & Taux de croissance

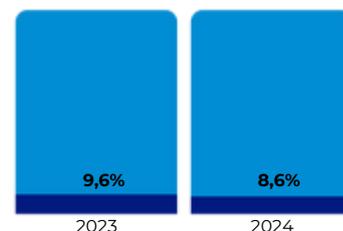
Mises 2023	Mises 2024	Var. 23/24
899	914	+1,7%

PBJ 2023	PBJ 2024	Var. 23/24
142	152	+7%

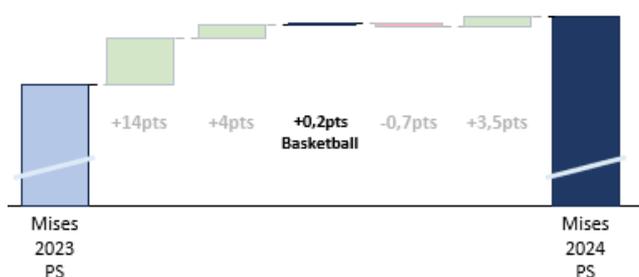
Part de marché (Mises)



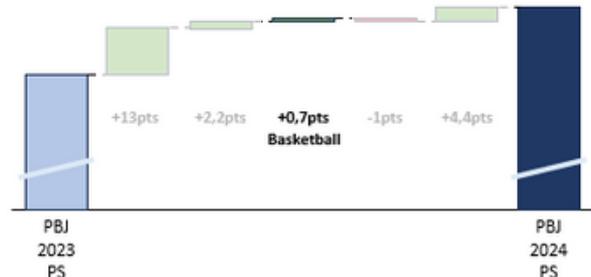
Part de marché (PBJ)



Contribution à la croissance du pari sportif (Mises)



Contribution à la croissance du pari sportif (PBJ)



Les paris sportifs sur le rugby marquent le pas après le pic observé en 2023, année de la Coupe du Monde



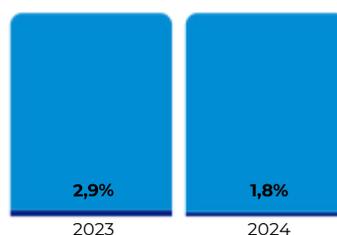
- Le rugby semble retrouver son niveau de mises antérieur à la Coupe du Monde organisée en France en 2023 : les mises atteignaient 176M€ en 2022, elles retrouvent un ordre de grandeur similaire en 2024 après un pic conjoncturel en 2023 à 247M€.
- Ce retour à la normale s'est traduit par une diminution de -25% des mises et de 40% du PBJ entre 2023 et 2024. En conséquence, la part des mises du rugby rapportées à celles du pari sportif est en baisse (de 3% à moins de 2% entre 2023 et 2024), et le rugby contribue négativement à la croissance du pari sportif, aussi bien sur ses mises (-0,7 point de pourcentage) que son PBJ (-1 point de pourcentage).

Montants (M€) & Taux de croissance

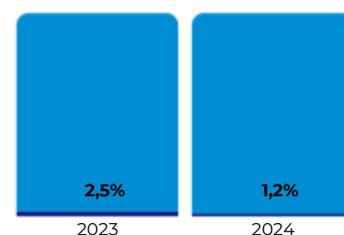
Mises 2023	Mises 2024	Var. 23/24
247	186	-24,8%

PBJ 2023	PBJ 2024	Var. 23/24
36	21	-40,8%

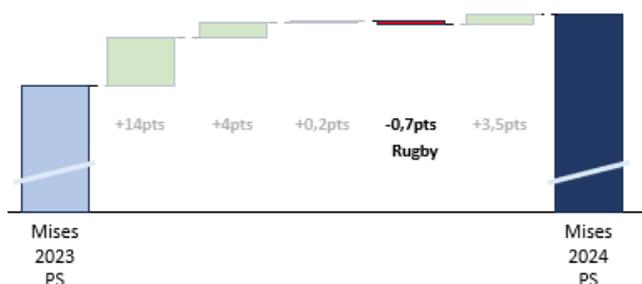
Part de marché (Mises)



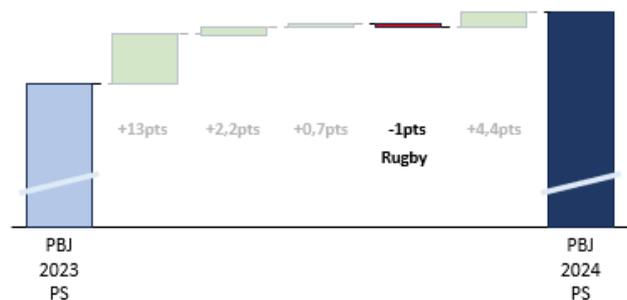
Part de marché (PBJ)



Contribution à la croissance du pari sportif (Mises)



Contribution à la croissance du pari sportif (PBJ)



La progression des paris sur les autres sports se poursuit, reflet de la diversification de l'offre de paris sportifs proposée sur le marché français



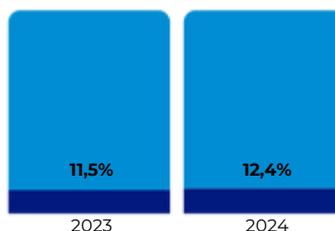
- Cette catégorie, qui regroupe des sports tels que le volley, le hockey sur glace, le badminton, le handball, le cyclisme, a connu une progression importante de ses mises (+31% entre 2023 et 2024) et de son PBJ (+56%), après une année 2023 déjà en forte progression, signe d'un attrait des joueurs pour des sports moins médiatisés. L'actualisation de la liste sport a pu accompagner cette diversification de l'offre.
- Cette catégorie hétéroclite contribue fortement (quoique dans une ampleur moindre que le football) à la hausse du pari sportif entre 2023 et 2024, à hauteur de +3,5 points de pourcentage pour les mises, et de +4,4 points de pourcentage pour le PBJ.
- Le handball a connu une forte progression de ses mises (+44%), probablement aidé par les résultats français lors de l'Euro masculin de 2024 et des Jeux Olympiques.
- Le badminton, avec une croissance de ses mises de +42,5%, a pu profiter des performances de la France lors de l'Euro de Badminton, mais également de l'accession de la France aux 8e de finales lors des Jeux Olympiques.

Montants (M€) & Taux de croissance

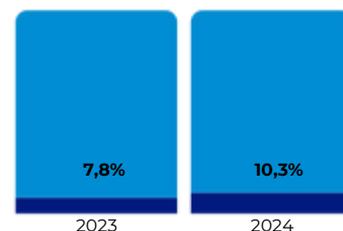
Mises 2023	Mises 2024	Var. 23/24
979	1 279	+30,7%

PBJ 2023	PBJ 2024	Var. 23/24
116	181	+56,2%

Part de marché (Mises)



Part de marché (PBJ)



Contribution à la croissance du pari sportif (Mises)



Contribution à la croissance du pari sportif (PBJ)



Une activité exceptionnelle à l'occasion des JO, sans commune mesure avec les précédents Jeux alors que l'Euro de Football s'inscrit dans la continuité de la précédente édition

- Les mises et le PBJ des paris réalisés sur les Jeux Olympiques sont respectivement de 342M€ et 44M€, en forte croissance par rapport à 2021 (+282% et +182%). L'organisation des Jeux Olympiques à Paris et les très bonnes performances de la France à cette occasion peuvent expliquer le contraste entre ces résultats et ceux de l'édition précédente.
- L'Euro de football de 2024 a atteint un niveau de mises et de PBJ de respectivement 438M€ et 87M€, en faible croissance par rapport à l'édition 2021, qui avait vu une forte croissance des mises dans le contexte de la crise sanitaire (les mises de l'Euro 2016 étant de 141M€, un montant 3 fois inférieur à celui de 2021). Le déroulé de l'Euro 2024 et les performances de la France peuvent expliquer l'évolution observée entre 2021 et 2024.
- Il en résulte un PBJ par CJA des Jeux Olympiques (qui a cru de 64% entre 2021 et 2024) supérieur à celui de l'Euro (qui a baissé de 3% entre 2021 et 2024) en 2024.

	 Euro de football			 Jeux Olympiques		
	2020/21	2024	VAR.	2020/21	2024	VAR.
Mises (M€)	428	438	+2,3%	89,6	342	+282%
PBJ (M€)	84	87	+3,6%	15,6	44,3	+182%
Nombre de paris (M)	31	43	+38,7%	6	18,5	+206%
Nombre de CJA (M)	2,06	2,2	+6,8%	0,6	1	+72%
Nombre de CJA recrutés (k)		335			49,8	
PBJ/CA	40,8	39,5	-3%	25,8	42,3	+64%

Les événements les plus misés dans ces compétitions sont ceux qui font intervenir les sélections françaises

- S'agissant des Jeux Olympiques, 8 des 10 événements les plus misés impliquent la délégation française. Parmi les 10 compétitions les plus mises figurent principalement des compétitions masculines de football (7 sur 10), conformément à ce qui est observable sur l'ensemble du marché des paris sportifs. Tous ces matchs de football impliquent la France, à l'exception de la demi-finale entre l'Espagne et le Maroc. Seuls des événements sportifs majeurs des Jeux Olympiques permettent à d'autres disciplines de figurer dans ce classement, tels que la finale du tennis masculin, la finale de Basket masculin ou la finale de 200m brasse.
- S'agissant de l'Euro, seuls 5 des 10 événements les plus misés impliquent l'équipe nationale. Le format de l'Euro, avec moins de matchs, explique mécaniquement ce résultat. Néanmoins, le parcours de la France au cours de cette compétition peut également expliquer que davantage de matchs de qualification n'impliquant pas la France figurent parmi les événements les plus misés.



Top des événements misés Jeux Olympiques

	SPORT	ÉVÉNEMENT	MISES (M€)
1	Football - H	France - Espagne	7,2
2	Football - H	France - Egypte	7
3	Tennis - H	Djokovic - Alcaraz	4,6
4	Football - H	France - Argentine	4,3
5	Football - H	France - Etats-Unis	4,1
6	Basketball - H	France - Etats-Unis	3,6
7	Football - H	France - Guinée	3,2
8	Football - H	Maroc - Espagne	3,2
9	Football - H	France - Brésil	3,1
10	Natation - H	200M Brasse - Finale	2,9
11	Basketball - H	France - Canada	2,8
14	Basketball - F	France - Etats-Unis	2,4

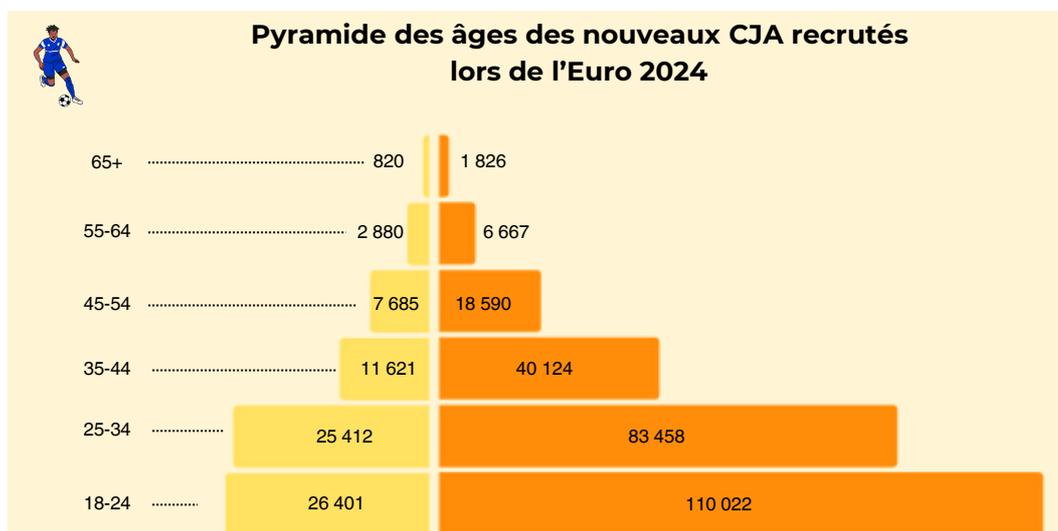
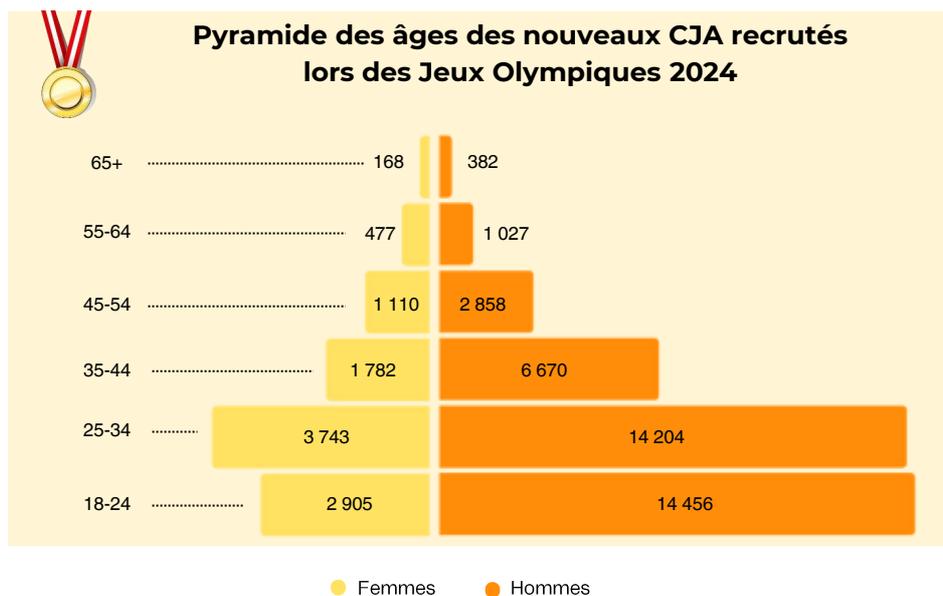


Top 10 des événements misés Euro de football

	MATCH	MISES (M€)	PHASES
1	Espagne - France	23,3	Demi
2	Autriche - France	20,5	Qualif.
3	Espagne - Angleterre	20,2	Finale
4	Portugal - France	20	Quart
5	France - Belgique	14,8	Huitième
6	Portugal - Tchéquie	13,9	Qualif.
7	Portugal - Slovénie	13,6	Huitième
8	Serbie - Angleterre	13,3	Qualif.
9	Pays-Bas - France	12,9	Qualif.
10	Pays-Bas - Angleterre	12,4	Demi

La sociologie des parieurs est globalement comparable, même si légèrement moins féminisée et moins jeune pour les Jeux Olympiques que pour l'Euro.

- Dans les deux compétitions, les parieurs sont à 80% des hommes (cette proportion étant plus forte pour les Jeux Olympiques) et plus de 70% des parieurs ont entre 18 et 34 ans (classe d'âge qui est davantage représentée parmi les parieurs de l'Euro de Football).
- Malgré des différences d'effectifs (les parieurs sportifs ayant misé durant l'Euro sont 7 fois plus nombreux que ceux des Jeux Olympiques), les profils des pyramides des âges des deux événements sont relativement similaires, à l'exception des catégories les plus jeunes: en effet, 41% des parieurs sportifs ayant misé durant l'Euro ont moins de 24 ans, une proportion qui atteint seulement 35% pour les Jeux Olympiques.
- On constate une surreprésentation, à hauteur de 4 points de pourcentage, des hommes de 25-34 parmi les parieurs des Jeux Olympiques par rapport à ceux de l'Euro.





Autorité nationale des jeux

Immeuble TRIEO

11 boulevard Galliéni

92130 Issy-les-Moulineaux

www.anj.fr / 01 57 13 13 00