

ANALYSE ANNUELLE DU MARCHÉ DES JEUX D'ARGENT ET DE HASARD EN FRANCE **2023**

*Une dynamique qui se confirme
pour le marché des jeux
d'argent avec l'ensemble des
segments en croissance*



Table des matières

Une dynamique qui se confirme pour le marché des jeux d'argent et de hasard français dont l'ensemble des segments sont en croissance, une première depuis 2019..... 3

FOCUS N°1 : Une année solide pour la Française des Jeux, les casinos et les clubs de jeux parisiens 6

A. La Française des Jeux : un leader dont la position continue de s'affirmer sur ses différents secteurs d'activité..... 6

i) Des résultats d'activité toujours en croissance 6

ii) Vers une diversification des activités portée par une accélération de la politique d'acquisition du groupe..... 9

iii) Des éléments financiers solides 10

B. L'activité du Pari Mutuel Urbain sous droits exclusifs retrouve progressivement sa dynamique d'avant crise sanitaire 11

C. Le dynamisme de l'activité des casinos leur permet d'atteindre un nouveau record de PBJ, une croissance bénéficiant à la grande majorité des établissements. 14

i) Les casinos continuent de performer en 2023, effaçant les effets de la crise sanitaire 14

ii) Le bilan des clubs de jeux parisiens..... 15

FOCUS N°2 : Le marché des jeux d'argent ligne progresse, avec l'ensemble de ses segments en croissance..... 17

A. Analyse socio-démographique des joueurs en ligne..... 19

i) Le profil des parieurs sportifs en 2023 22

ii) Le profil des parieurs hippiques en 2023 23

iii) Le profil des joueurs de poker en 2023 24

B. Le pari sportif en ligne : un segment toujours aussi dynamique malgré une diminution du bassin de joueurs..... 25

i) Présentation du segment 25

ii) Répartition des mises par sport 26

iii) Les parieurs sportifs 31

C. L'attractivité du pari hippique en ligne en progression : croissance du PBJ et augmentation du nombre de joueurs présents..... 37

- i) Présentation du segment 37
- ii) Répartition des mises par discipline..... 37
- iii) Les parieurs hippiques..... 39

D. Une forte reprise d'activité pour le poker, qui dépasse les records atteints pendant la crise sanitaire 41

- i) Présentation du segment 41
- ii) Activité mensuelle et composition de l'offre 42
- iii) Les joueurs de poker 44

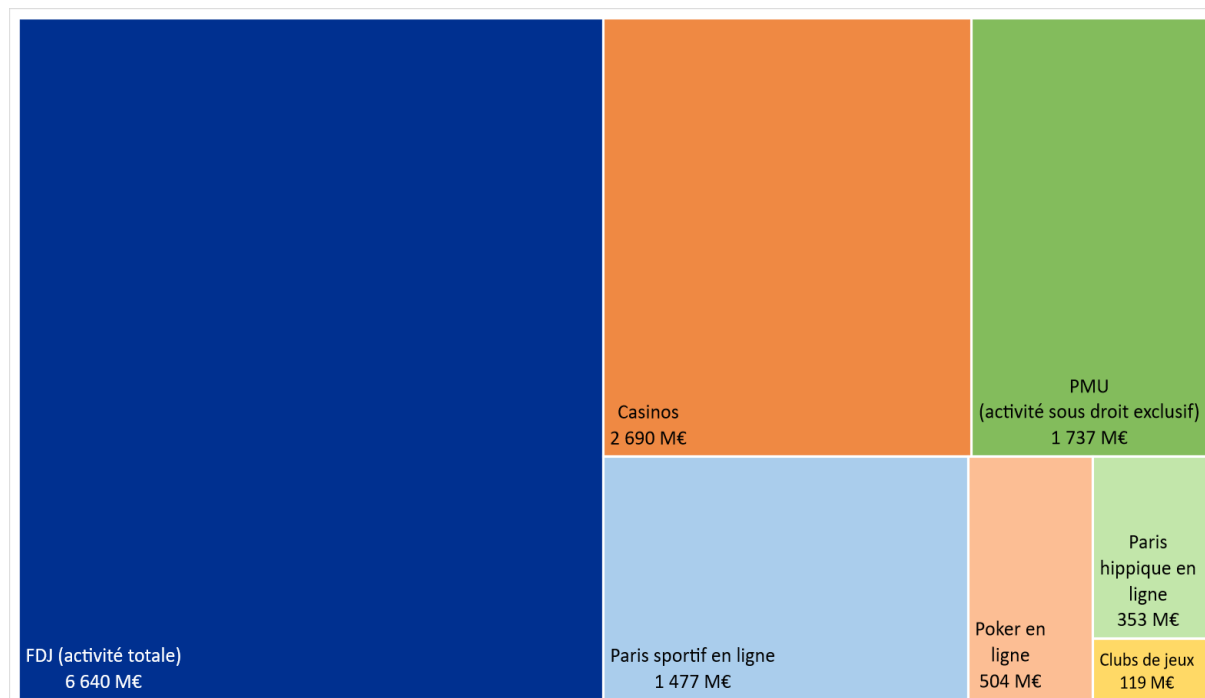
FOCUS N°3 : Un marché mondial des jeux d'argent et de hasard bénéficiant d'une dynamique de croissance persistante 45

Une dynamique qui se confirme pour le marché des jeux d'argent et de hasard français dont l'ensemble des segments sont en croissance, une première depuis 2019

Le marché des jeux d'argent et de hasard français confirme sa dynamique de croissance après un reflux momentané lié à la crise sanitaire du Covid-19.

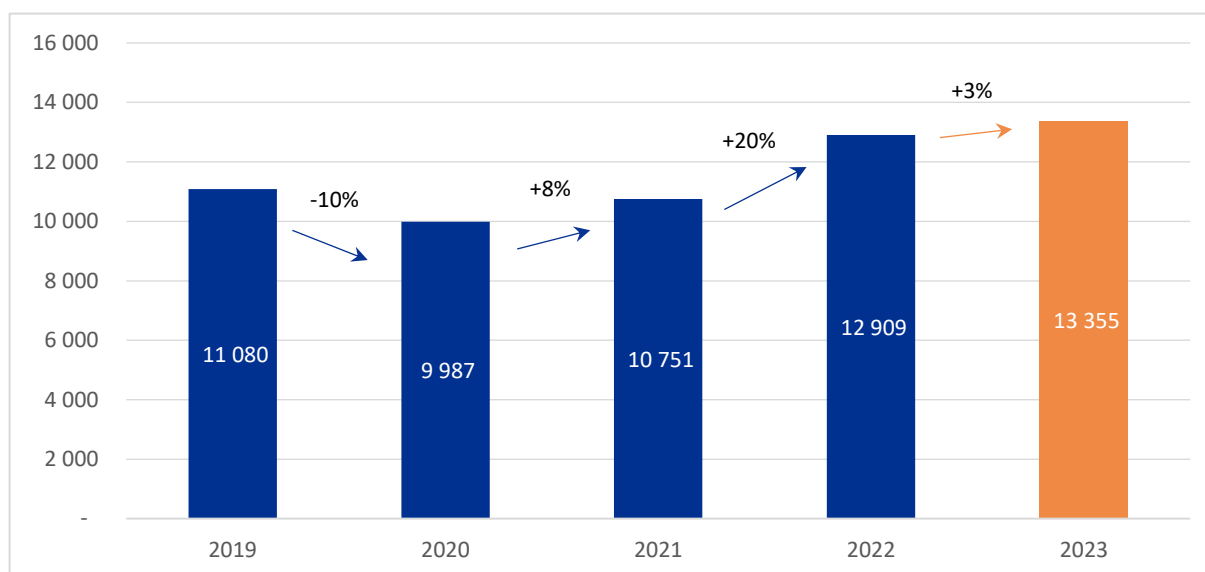
Après une année 2020 marquée par les conséquences de la pandémie, suivie d'une année 2021 de rattrapage et d'une année 2022 record, l'année 2023 confirme une reprise solide du marché avec le plus haut niveau d'activité jamais enregistré sur le marché des jeux d'argent et de hasard depuis l'ouverture à la concurrence de l'offre en ligne en 2010. Le Produit Brut des Jeux (PBJ¹) total s'élève à 13,4Md€ en 2023, en hausse de 3,5% par rapport à l'année précédente et de 20,5% par rapport à 2019. La France se situe légèrement en deçà de la croissance du marché européen qui s'établit pour 2023 à 5,5% (soit 134Md€ de PBJ), mais reste en adéquation avec les autres pays du top 5 européen (Allemagne, UK, Espagne notamment). Pour la première fois depuis 2019, l'ensemble des segments du marché ont enregistré une croissance de leur PBJ, avec cependant des disparités importantes entre eux (de +0,9% pour l'activité du Pari Mutuel Urbain sous droits exclusifs à +14,1% pour le poker en ligne). À l'instar de 2022, les casinos demeurent les plus importants contributeurs à la croissance en générant 45% de celle-ci. Le secteur en ligne retrouve les niveaux de croissance soutenus affichés depuis 2017 après une année 2022 stable, contribuant alors à 35% de la croissance 2023, alors que les opérateurs détenteurs de droits exclusifs connaissent une évolution modérée.

Figure 1: Répartition du Produit Brut des Jeux par segment en 2023, en millions d'euros



¹ Le Produit Brut des Jeux (ci-après PBJ) correspond à la différence entre le montant total des mises participantes à des événements sportifs (hors bonus) et le montant total des gains correspondants (hors bonus) des joueurs.

Figure 2 : Évolution du Produit brut des jeux toutes activités confondues, en millions d'euros



Après des années 2021 et 2022 particulièrement dynamiques, la FDJ affiche une croissance de 1,8% de son PBJ total en 2023, qui s'établit à 6,6Md€. Le pari sportif en point de vente et les activités en concurrence sont les principaux moteurs de cette croissance avec une progression de 10,4% du PBJ par rapport à 2022. Le PBJ de la loterie est lui stable à 0,2% par rapport à 2022, affecté par le recul des activités de tirage. En effet, 2023 souffre d'une base comparable élevée en 2022, en raison notamment d'un nombre record de super jackpot (23 en 2023 contre 45 en 2022). Les jeux de tirage instantanés sont toujours dynamiques, tirés par un programme d'animation performant de la gamme. Enfin, le groupe a intégré l'opérateur Zeturf, actif sur les segments du pari sportif et hippique en concurrence au troisième trimestre 2023.

L'activité de paris hippiques du PMU progresse en 2023 mais enregistre un ralentissement de sa croissance avec des mises et un PBJ qui s'établissent respectivement à 6,8Md€ et 1,7Md€ (soit +1% par rapport à 2022). L'activité retrouve ainsi son niveau de 2019, dernière année de référence avant la crise sanitaire. 2023 a vu certaines évolutions sur l'offre avec notamment la refonte du Quinté+ (et l'ajout d'une option permettant de multiplier les gains), l'augmentation de la mise unitaire minimale sur une partie de l'offre et une optimisation du calendrier des courses (avec une augmentation de la part des courses françaises).

Lors de ce second exercice sans contraintes liées à la crise sanitaire, l'activité des casinos connaît une croissance de 8,1% par rapport à 2022, permettant ainsi au secteur d'établir, de nouveau, un record avec 2,7Md€ de PBJ. Les casinos restent les plus importants contributeurs à la croissance en 2023 : ils génèrent 45,2% de la croissance du marché (contre 65,2% en 2022) alors qu'ils représentent seulement 20,1% du PBJ total. Cette bonne performance concerne la majorité des casinos : 73,8% des établissements ont retrouvé un niveau de PBJ supérieur à celui de 2019. Enfin, l'activité des clubs de jeux a continué de progresser entre 2022 et 2023, avec un PBJ en hausse de 10,9%, passant de 107M€ en 2022 à 119M€ en 2023.

Après une année 2022 atone, le marché en ligne retrouve en 2023 les niveaux de croissance particulièrement dynamiques observés depuis 2017 avec une progression de son PBJ de 7,2% à 2,3Md€. Le nombre de joueurs uniques atteint 3,6 millions, en augmentation sur tous les segments sauf sur le pari sportif.

Le taux de pénétration des paris en ligne dans la population française confirme un attrait parmi les jeunes adultes : 17% des 18-24 ans et 15% des 25-34 ans sont joueurs en ligne, (contre 9% chez les 35-44 ans et moins de 5% au-delà).

Malgré la diminution de son nombre de joueurs, le pari sportif affiche une solide croissance de son PBJ de 6,4% en 2023 à 1 477M€, alors que 2023 est la première année sans événement sportif majeur depuis 2020. Ces événements sont des catalyseurs pour le recrutement et l'activité du pari sportif (la coupe du monde 2022 ayant permis le recrutement de 180 000 nouveaux joueurs). Le pari hippique en ligne renoue avec la croissance en 2023 (353M€ de PBJ, +2% par rapport à 2022) après une année 2022 affectée par le retour des joueurs en point de vente à la suite de la levée des restrictions sanitaires. Les joueurs uniques progressent aussi de 1,5% en 2023 après une année 2022 en léger recul. C'est la première année depuis 2019 où l'on observe des tendances similaires entre le pari hippique en point de vente et en ligne, signe d'un retour à la normale sur ces segments. Enfin, le poker est le segment le plus performant, tous segments confondus, avec un PBJ de 504M€, en croissance de plus de 14%. Il était déjà le segment en ligne le plus performant en 2022 avec 6% de croissance par rapport à 2021. Les joueurs uniques sont aussi en progression de 5% par rapport à 2022. Le Sit&Go continue de dominer le marché du poker avec 66% de part de marché, illustrant l'intérêt grandissant des joueurs pour ces offres faciles d'accès, au format rapide et bénéficiant d'innovations fréquentes de la part des opérateurs.

L'année 2024 fera l'objet d'une vigilance particulière des services de l'ANJ après une année 2023 en croissance sur l'ensemble des segments. En effet, ce nouvel exercice bénéficie d'un calendrier sportif dense avec l'enchaînement de l'Euro de football en Allemagne et des Jeux Olympiques parisiens, pouvant conduire à de possibles effets d'entraînements. Enfin, les opérations de concentration entre opérateurs sur le marché en ligne, notamment les acquisitions récentes et en cours de la FDJ, feront de 2024 une année à fort enjeux.

FOCUS N°1 : Une année solide pour la Française des Jeux, les casinos et les clubs de jeux parisiens

A. La Française des Jeux : un leader dont la position continue de s'affirmer sur ses différents secteurs d'activité

i) Des résultats d'activité toujours en croissance

La Française des Jeux (FDJ) est détentrice de droits exclusifs pour l'exploitation, d'une part, de jeux de loteries proposés en point de vente et en ligne, et d'autre part, de paris sportifs en points de vente. Cette activité en monopole repose donc principalement sur son réseau physique de distribution, qui compte 29 000 détaillants partenaires en 2023.

Il est d'ailleurs possible de constater une augmentation régulière du bassin de joueurs de la FDJ sur ces activités en monopole. En 2023, environ 27 millions de français sont joueurs de la FDJ, ce qui représente une augmentation d'environ 6% par rapport à 2022. La taille du bassin de joueurs apparaît bien supérieure à celle de 2019, où le groupe comptait environ 24 millions de joueurs sur ses activités en droits exclusifs.

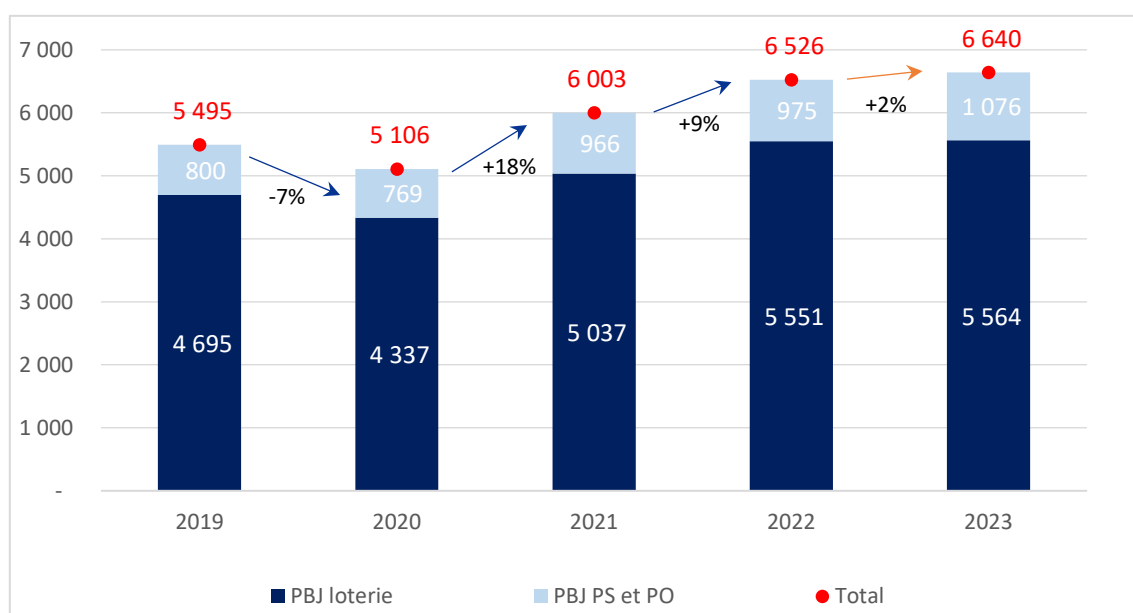
La Française des Jeux dispose également d'agrément pour exploiter en concurrence une offre de paris sportifs en ligne (depuis 2010) et un agrément pour exploiter une offre de poker en ligne (depuis 2022). Avec le rachat de ZETURF FRANCE LTD autorisé par l'Autorité de la concurrence sous engagement en septembre 2023², la FDJ est désormais active sur le segment du pari hippique (et renforce sa part de marché sur le pari sportif avec l'intégration de ZEBET).

Après une année 2022 en forte progression, la FDJ réalise à nouveau des résultats en croissance en 2023 et anticipe en 2024 un nouvel accroissement de ses activités.

Le produit brut des jeux réalisé sur ses activités en monopole et en concurrence s'établit en 2023 à 6 640M€, en croissance de 1,8% par rapport à 2022. La FDJ poursuit la croissance de ses activités en 2023, bien qu'il soit possible d'observer un ralentissement de celle-ci par rapport à 2022, qui s'établissait à 8,7% en comparaison à 2021.

² Décision 23-DCC-191 du 15 septembre 2023.

Figure 3: Produit brut des jeux de la FDJ, en millions d'euros



Premièrement, dans le détail de ses activités, le PBJ de la loterie sous droits exclusifs a légèrement augmenté (+0,2%) pour atteindre 5 564M€. Ce segment, qui représente 83,8% du PBJ total³ du groupe en 2023, avait connu une croissance de 10,2% en 2022.

En termes de Produit net des jeux (PNJ)⁴ de la loterie, on observe une croissance modérée (+1,1%) par rapport à 2022, année qui avait connu une croissance de près de 10,9% par rapport à 2021.

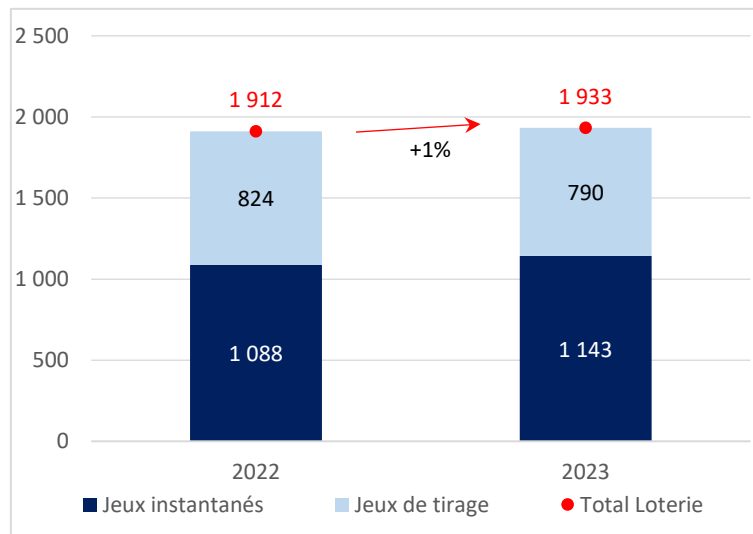
Cette évolution s'explique notamment par une décroissance de 4,1% du PNJ des jeux de tirage en 2023 par rapport à 2022 (790M€ contre 824M€ en 2022). À l'inverse, le PNJ des jeux instantanés⁵ croît de 5,0% pour atteindre 1 143M€ (contre 1 088M€ en 2022). Ces évolutions ont pour conséquence de renforcer les activités de jeux instantanés qui représentent désormais 59,1% du PNJ de la loterie (contre 56,9% en 2022). Inversement, les jeux de tirages ne représentent plus que 40,9% (contre 43,1% en 2022).

³ Exclusion des activités de diversifications du total, qui contribuent à hauteur de 70M€ au PBJ total en 2023.

⁴ Le Produit net des jeux (PNJ) correspond au Produit brut des jeux (PBJ) déduit des prélèvements publics sur les jeux et de la TVA.

⁵ Ce sont les jeux pour lesquels l'intervention du hasard est propre à chaque joueur avec résultat instantané à la suite d'une action du joueur sous trois gammes de jeux, à savoir les jeux de grattage, les jeux à aléa immédiat et les jeux instantanés additionnels.

Figure 4 : Produit net des jeux de la loterie en droits exclusifs de la FDJ, en millions d'euros



Plusieurs éléments expliquent la performance négative des jeux de tirage. Le nombre de « super jackpots » est nettement inférieur à celui observé en 2022, qui se situait à un niveau historique. En effet, l'année 2023 ne compte que 23 tirages dont les jackpots étaient supérieurs à 75M€ contre 43 en 2022, soit une baisse de 46,5%. Ces cagnottes records attirent les joueurs et sont des catalyseurs importants pour les jeux de tirages. Par ailleurs, au T3 2023, la FDJ a lancé une nouvelle version du jeu Amigo afin de se mettre en conformité avec la décision du régulateur⁶, entraînant une baisse estimée par l'opérateur de 25% de l'activité du jeu. Il faut cependant noter que le lancement d'EuroDreams (jeu en partenariat avec huit loteries européennes avec des gains pouvant atteindre 20 000€ par mois pendant 30 ans), dont le premier tirage a eu lieu en novembre 2023⁷, semble avoir été un succès, et ce notamment en ligne.

La progression du PNJ des jeux instantanés est liée au programme d'animation active de la gamme, avec des lancements et relances de jeux tels que Carré Or, Club Color, As de Cœur et Mission Nature.

Deuxièmement, les activités de paris sportifs en monopole cumulées aux activités en concurrence en ligne connaissent une forte croissance en 2023. Le PBJ de ces activités, qui représente 16,2% du PBJ total⁸ du groupe, **atteint en 2023 le palier des 1 076M€ de PBJ, en croissance de 10,4% par rapport à l'année précédente.**

La FDJ commente dans un communiqué de presse⁹ que 20% des joueurs présents sur Parions Sport en ligne sont également présents sur son activité de poker en ligne depuis son lancement en 2022. Cette part des joueurs de paris sportifs convertis à la nouvelle offre de poker, qui répond à la stratégie de *cross-selling* déployée par la FDJ, souligne la porosité entre paris sportifs et poker et témoigne de la bonne dynamique de l'offre poker de la FDJ.

⁶ Décision n°2022-203 du 22 septembre 2022

https://anj.fr/sites/default/files/2022-09/D%C3%A9cision%202022-203_AU_Amigo_R%C3%A9seau_Physique.pdf

⁷ Le premier tirage du jeu était le 6 novembre 2023.

⁸ Exclusion des activités de diversifications du total, qui contribuent à hauteur de 70M€ au PBJ total en 2023.

⁹ Communiqué de presse du 15/02/2024 relatif aux Résultats annuels 2023 du groupe FDJ.

Enfin, et troisièmement, il est intéressant de constater la part toujours croissante des mises réalisées sur le canal digital du groupe intégré¹⁰. Les habitudes des joueurs couplées aux innovations du groupe augmentent le poids des mises digitales sur les mises totales, qu'elles soient réalisées en loterie ou en paris sportifs, via Zeturf ou encore via la loterie irlandaise récemment acquise par le groupe (voir ci-après). À cet égard, cette part s'établissait à 12,2% en 2022 et se place désormais à 14%.

- ii) Vers une diversification des activités portée par une accélération de la politique d'acquisition du groupe

La Française des Jeux a réalisé plusieurs acquisitions au cours de l'année 2023 (Zeturf et Premier Lotteries Ireland) et a annoncé une nouvelle offre d'achat début 2024. Le groupe est maintenant présent sur l'ensemble des segments de jeux en ligne sous concurrence. Ces opérations s'inscrivent dans une stratégie de croissance visant à devenir « *un acteur international des jeux d'argent et de hasard, et ainsi créer un champion européen* »¹¹.

Depuis le rachat de ZETURF FRANCE LTD autorisé sous engagements par l'Autorité de la concurrence en septembre 2023, la FDJ est désormais active sur le secteur du pari hippique en concurrence en ligne. Le groupe a déclaré à cette occasion que cette acquisition ne ferait pas de la FDJ un acteur majeur de ce segment, bien que ZEturf sera assurément un concurrent important du PMU qui domine ce segment.

En novembre 2023, la Française des Jeux a acquis 100% du capital de Premier Lotteries Ireland (PLI ci-après), qui est détentrice de droits d'exploitation exclusifs de la loterie jusqu'en 2034 en Irlande. Cette acquisition témoigne d'une stratégie de croissance externe à l'international du groupe. À cet égard, les deux opérateurs souhaitent utiliser sur leurs connaissances communes, et notamment « *capitaliser sur l'expérience de la FDJ pour animer le portefeuille de jeux instantanés de PLI, dynamiser la base de joueurs aux jeux de tirage, et poursuivre l'amélioration de l'expérience digitale des joueurs irlandais* »¹².

En début d'année 2024, le Groupe a annoncé une offre publique d'achat du Kindred Group PLC, qui opère en France sur les trois segments de jeux en ligne régulés, sous la marque Unibet. Cette opération, renforcerait la présence du groupe en ligne dont « *la part du digital dans le PBJ passera de 14 % pour FDJ à 29 % pour le Groupe combiné* »¹³, mais également celle réalisée à international qui « *sera accrue pour représenter environ 20 % de son produit brut des jeux (PBJ), comparé à 6 % aujourd'hui* »¹⁴. De même, la part du PBJ du groupe réalisée sur le marché français en concurrence sera renforcée. Kindred est actif dans plusieurs pays, comme les Pays-Bas, le Royaume-Uni ou encore la Suède, et propose des activités de casinos en ligne, de paris sportifs, de poker et paris hippiques.

¹⁰ Incluant les activités de ZEturf au T4 2023.

¹¹ Communiqué de presse du 15/02/2024 relatif aux résultats annuels 2023, page 5/13, Groupe FDJ.

¹² *Comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023*, page 8, Groupe FDJ.

¹³ Communiqué de presse relatif à l'offre publique d'achat sur Kindred, page 2/4, Groupe FDJ.

¹⁴ Communiqué de presse relatif à l'offre publique d'achat sur Kindred, page 2/4, Groupe FDJ.

Ainsi, l'accélération récente de la stratégie de croissance du groupe par des opérations d'acquisition de sociétés va renforcer sa position sur le marché français, et ce essentiellement sur les marchés en concurrence où « le groupe FDJ deviendra le troisième opérateur du secteur des paris sportifs et des jeux en ligne en concurrence »¹⁵.

iii) Des éléments financiers solides

Le groupe affiche en 2023 de solides résultats financiers. En effet, tous les indicateurs sont en croissance : le résultat opérationnel courant progresse de près de 15,9% en 2023 et le résultat net de 38,1% pour atteindre 425 M€ (en partie expliquée par la croissance du résultat financier liée à l'augmentation des taux d'intérêts). Le taux de marge d'EBITDA du Groupe s'établit ainsi à 25,1% en 2023, en progression de 1,1 point de pourcentage par rapport à l'année précédente. Affectée par les opérations de croissance externe, la trésorerie du Groupe reste cependant confortable (670M€, -30,7% par rapport à 2022).

Tableau 1: Résultats financiers du groupe FDJ, en millions d'euros

	2022	2023	Var. 23/22
Résultat opérationnel courant	459	532	15,9%
Résultat net	308	425	38,1%
EBITDA	590	657	11,3%
Marge (Ebitda / CA)	24%	25%	+1,1 pt
Capitaux propres	925	1 071	15,7%
Dividende par action (€)	1,37	1,78	29,9%
Excédent net de trésorerie	968,3	670,6	-30,7%

En 2023, la FDJ a revu ses budgets promotionnels à la baisse afin de se mettre en conformité avec une décision du régulateur¹⁶. Le montant des dépenses marketing et communication (incluant les coûts de publicité et de conception des offres) s'établissent à 456M€, alors stables par rapport à 2022.

Pour l'année 2024 en cours, le Groupe prévoit une croissance de 5% du chiffre d'affaires des activités de loterie, de paris sportifs et de jeux concurrentiels en France, et une augmentation de 8% en intégrant l'ensemble des activités du groupe.

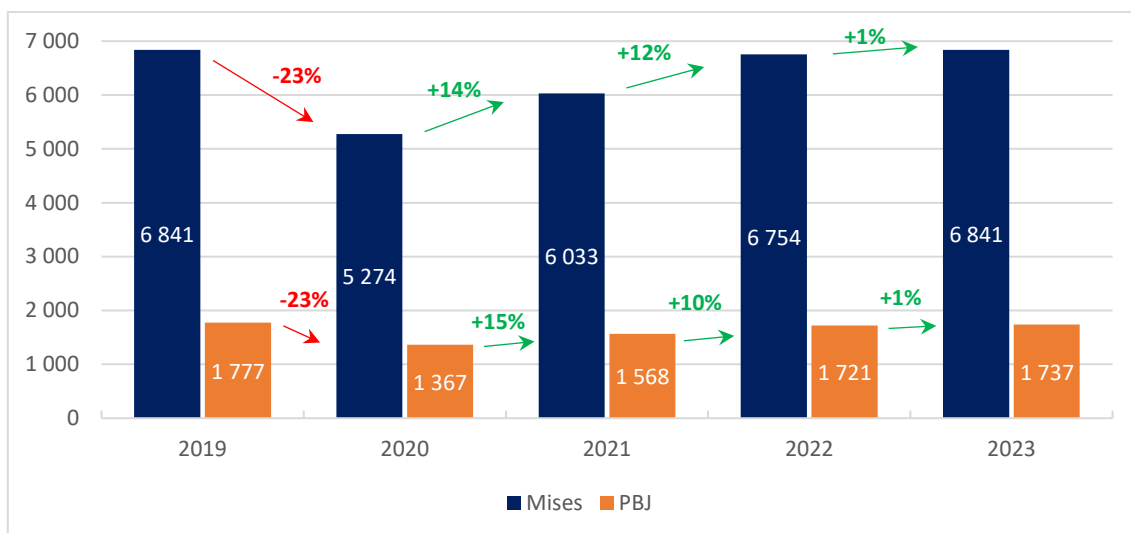
¹⁵ Communiqué de presse relatif à l'offre publique d'achat sur Kindred, page 2/4, Groupe FDJ.

¹⁶ [Décision 2022-056 Stratégie Promotionnelle 2022 LFDJ-monopole.docx \(anj.fr\)](#)

B. L'activité du Pari Mutuel Urbain sous droits exclusifs retrouve progressivement sa dynamique d'avant crise sanitaire

Le Pari Mutuel Urbain (PMU) exploite sous un régime de droits exclusifs une offre de pari mutuel hippique distribuée au sein de 14 000 points de vente répartis sur l'ensemble du territoire français. Depuis 2010, le GIE est également agréé pour exploiter des offres de paris sportifs, de paris hippiques et poker dans le secteur concurrentiel.

Figure 5 : Mises et Produit brut des jeux du PMU en point de vente, en millions d'euros



Avec des niveaux de mises et de PBJ quasiment identiques en 2019 et en 2023, le PMU sur ses activités sous droits exclusifs, renoue avec ses performances pré-COVID.

Après un décrochage de 22,9% sur ses mises et de 23,1% sur son PBJ entre 2019 et 2020 du fait des restrictions sanitaires, les deux années suivantes ont enregistré une croissance forte oscillant entre +10 et +15%.

Concernant le niveau du PBJ en 2023, il est intéressant d'observer que **pour un montant identique de mises, le PBJ de 2023 est inférieur à celui de 2019** (6 841M€ de mises pour les deux années, là où 2023 affiche un PBJ inférieur de 40M€).

L'année 2023 permet alors au PMU d'atteindre des performances économiques équivalentes à 2019, avec une **légère croissance d'environ 1% (mises et PBJ) entre 2022 et 2023**.

Les résultats semestriels montrent des taux de croissance relativement uniformes, de l'ordre de 1%, entre les semestres des années 2022 et 2023.

Tableau 2: Analyse comparative des mises et PBJ du PMU (semestriel et annuel)

	Var. 22-23 S1	Var. 22-23 S2	Var. 22-23 Annuelle
Paris hippiques sous DE PMU			
Mises	+ 1%	+ 1,6%	+ 1,3%
PBJ	+ 0,7%	+ 1,1%	+ 0,9%

Cette progression en 2023 peut être expliquée, en partie, du fait d'un calendrier des courses plus fourni et optimisé. On observe en effet un écart non négligeable entre le nombre de courses du T1 2022 et celui du T1 2023 (64 courses, pour une différence totale de 134 courses entre 2022 et 2023). De manière globale, sur l'année 2023, ce différentiel de courses tient à la volonté du PMU d'augmenter son offre de courses françaises (au détriment de l'offre étrangère) en réponse à la demande des parieurs.

Figure 6: Nombre de courses hippiques françaises ouvertes au pari par le PMU chaque trimestre



Une analyse comparative des taux de croissance des activités du PMU sous droits exclusifs avec les paris hippiques en ligne souligne leur relative convergence sur la période 2022-2023, marquant potentiellement la fin de l'effet vases communicants entre les deux activités.

Tableau 3: Analyse comparative des taux de croissance des mises et du PBJ du PMU et des paris hippiques en ligne

		Croissance 19-20	Croissance 20-21	Croissance 21-22	Croissance 22-23
Mises	PMU sous DE	-22,9%	14,4%	12,0%	1,3%
	Paris Hippiques en Ligne	33,2%	7,5%	-9,1%	5,1%
PBJ	PMU sous DE	-23,1%	14,7%	9,8%	0,9%
	Paris Hippiques en Ligne	30,6%	5,9%	-7,7%	1,9%

En effet, la période 2019-2020 a été marquée par la situation sanitaire qui avait négativement affecté les activités (mises et PBJ) en points de vente physiques (environ -23%) et encouragé les joueurs à se reporter sur les paris hippiques en ligne (environ +30%).

L'année suivante a été celle du rattrapage pour le PMU, tandis que la croissance des paris hippiques en ligne devenait plus modérée. Un retour de balancier s'est ensuite opéré entre 2021 et 2022 : alors que le PMU poursuivait sur une dynamique similaire à l'année précédente pour son activité sous droits

exclusifs (avec des taux de croissance supérieurs à 10%), les paris en ligne subissaient une contraction du fait de la levée des restrictions sanitaires (environ -10%) et le retour des parieurs en points de vente.

Avec des taux de croissance des mises positifs et relativement proches sur ces deux activités (3,8 points de pourcentages d'écart de croissance sur les mises entre 2022 et 2023, contre 56,1 points entre 2019 et 2020), 2023 semble marquer une stabilisation des flux d'activités entre paris hippiques en points de vente et en ligne.

En vue de dynamiser son activité, le PMU a cherché à davantage animer son offre durant l'année 2023, cinq de ses produits ayant connu des changements. Ainsi, les paris Simple, Couplé, Trio et Quarté+ ont vu leurs mises unitaires minimales augmenter, passant de 1,50€ à 2,00€ pour la prise d'un pari par exemple. Dans le même temps, les Jackpots ont été augmenté de 2 à 3€.

Le PMU a également transformé son offre de Quinté+ en y ajoutant l'option Max. Cette option permet aux joueurs de multiplier ses gains par 2 ou par 10 en dépensant 1€ de plus. Sur la même offre Quinté+, le bonus 4sur5 a été rétabli.

Enfin, le PMU a développé en février une opération promotionnelle mensuelle intitulée les *Super Samedis*. Cette offre, disponible autour de deux réunions par mois (trot et galop), est accompagnée par un dispositif promotionnel de pari boosté ou encore de bons à parier.

C. Le dynamisme de l'activité des casinos leur permet d'atteindre un nouveau record de PBJ, une croissance bénéficiant à la grande majorité des établissements.

Nota : les données présentées proviennent du rapport « Bilan statistique des casinos et des clubs » publié pour l'exercice 2023 par le Service Central des Courses et Jeux (SCCJ). La saison des jeux commence le 1er novembre d'une année N et se termine le 31 octobre de l'année N+1.

- i) Les casinos continuent de performer en 2023, effaçant les effets de la crise sanitaire

Du fait de la levée des restrictions sanitaires, l'activité des casinos avait **retrouvé dès 2022 son niveau d'avant la crise sanitaire** avec un PBJ record de 2,5 Mds€, en hausse de 3% par rapport à 2019. En 2023, le secteur semble avoir définitivement effacé les effets de la crise sanitaire avec un PBJ atteignant **2,7Mds€** (nouveau sommet pour le secteur), en hausse de 8% par rapport à 2022.

Cette amélioration globale est tangible pour la plupart des établissements. 74% des casinos ont ainsi retrouvé leur niveau de PBJ supérieur à 2019 et 88 d'entre eux ayant même connu une croissance plus forte de leur PBJ entre 2019 et 2023 qu'entre 2019 et 2022.

La situation est cependant loin d'être homogène entre établissements. **Le secteur des casinos reste marqué par une forte concentration. En effet, 24% du chiffre d'affaires reste généré par les 10 premiers casinos.** Par ailleurs et de manière plus notable encore, les groupes de casinos (18 au total) représentent 93% du PBJ du secteur, et 4 d'entre eux réalisent 80% du PBJ réalisé par l'ensemble des groupes de casinos.

À noter par ailleurs que le segment des casinos est marqué par des disparités de fortunes : 20 casinos ont vu leur PBJ reculer d'au moins 10% entre 2019 et 2023 (majoritairement des établissements de petite taille appartenant à des groupes).

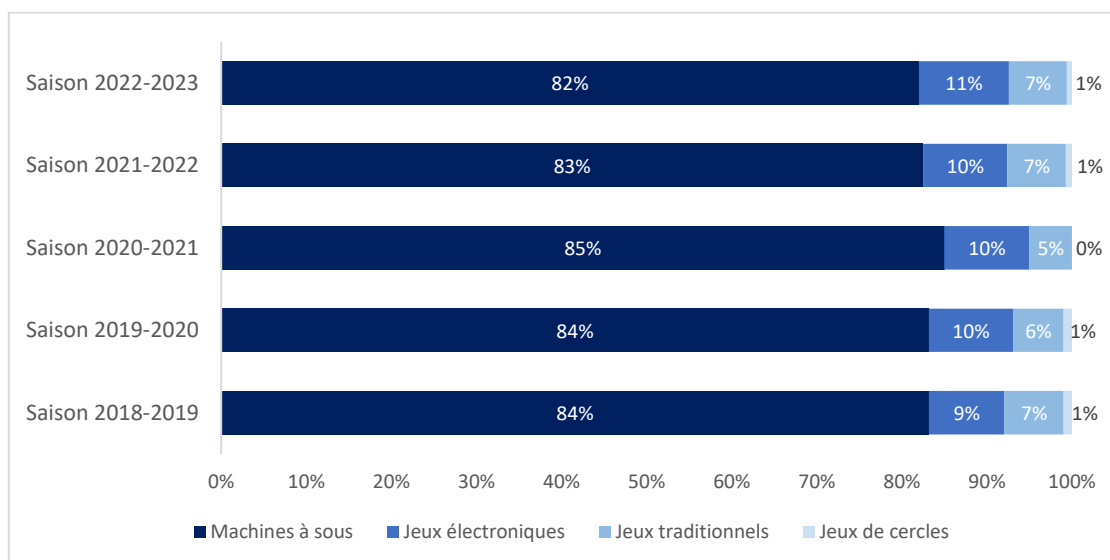
Si une légère baisse du PBJ moyen par entrée est à noter entre 2022 et 2023 (de 87,9€ à 86,9€), celui-ci reste **supérieur à hauteur de 20% à son niveau de 2019.** L'hypothèse d'une intensification des pratiques de jeu semble donc persister même si elle s'accompagne d'une hausse de la **fréquentation absolue** entre 2022 et 2023 (+9,4%), toujours en-deçà cependant de son niveau pré-Covid.

Tableau 4: Indicateurs d'activité des casinos

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23
PBJ (en M€)	2 418	1 831	1 082	2 488	2 690	8,1%
Nombre d'établissements	202	202	202	203	204	+1
Nombre d'entrées (en M)	33	25	13	28	31	9,4%
PBJ moyen par entrée (en €)	72,2	74,5	84,8	87,9	86,9	-1,2%

Les machines à sous (MAS) continuent de contribuer très majoritairement au PBJ des casinos (proportion supérieure à 80%). La composition du PBJ par jeu reste très stable depuis la saison 2017-2018, à l'exception d'une très relative érosion de la part des MAS au profit des Jeux électroniques¹⁷, passant de 9 à 11% lors des 5 dernières années.

Figure 7: Répartition du Produit Brut des Jeux par types de jeux, en % du PBJ total



ii) Le bilan des clubs de jeux parisiens

Depuis le 1^{er} janvier 2018, les **clubs de jeux parisiens** sont autorisés dans le cadre d'une expérimentation prenant fin en décembre 2024, après avoir été prolongée. Au nombre de 7, ils ont généré un **revenu de 119M€ en 2023**, en hausse de **11%** par rapport à l'année passée, avec une **hausse de la fréquentation de l'ordre de 18%** (de 627 à 738 milliers d'entrées). Cette croissance de l'affluence, plus forte que celle des revenus, vient mécaniquement niveler la **dépense moyenne par entrée** des clubs de jeux : si celle-ci avait gagné +3€ entre 2021 et 2022 (de 168 à 171€), elle atteint **161€ en 2023**.

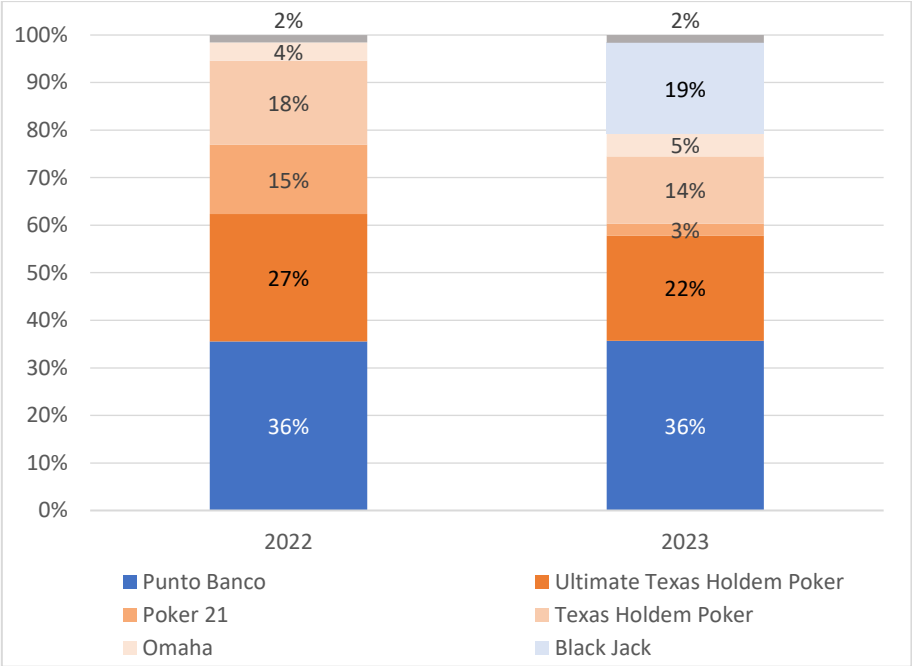
Tableau 5: Principaux indicateurs des Clubs de Jeux

	2021	2022	2023	Var. 22-23
PBJ (en M€)	37	107	119	10,9%
Nombre d'établissements	7	7	7	-
Nombre d'entrées (en k)	220	627	738	17,8%
Dépenses moyen par entrée (en €)	167,6	171,1	161,1	-5,8%

¹⁷ Jeux de casinos traditionnels automatisés (ex. roulette anglaise, blackjack) joués via un poste individuel.

Le **Punto Banco** constitue toujours le premier contributeur du **PBJ** des clubs de jeu : **36%** du total, en proportion égale à 2022. La **répartition des jeux** des clubs a néanmoins été **bousculée par** l'apparition du **BlackJack**, autorisé depuis novembre 2022 (avec le craps, le sic-bo et le bingo), qui totalise **19% des revenus** des cercles, une place qu'il s'est constituée au détriment de variantes de Poker (Ultimate Texas Holdem, Texas Holdem et Poker 21).

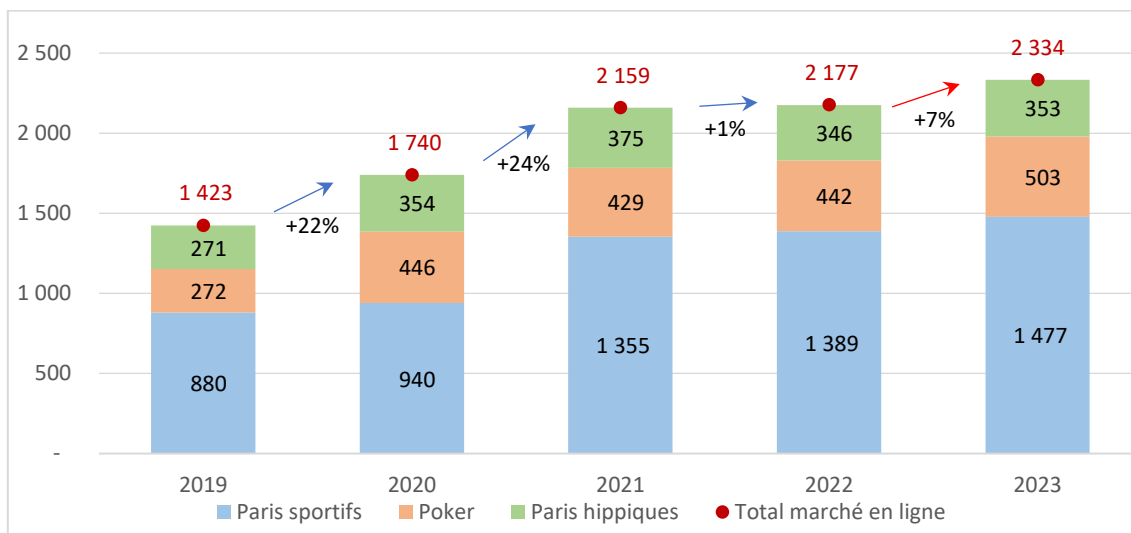
Figure 8: Répartition du Produit Brut des Jeux par type de jeux, en %



FOCUS N°2 : Le marché des jeux d'argent ligne progresse, avec l'ensemble de ses segments en croissance

Le marché en ligne enregistre une croissance sur ses 3 segments, une première depuis la fin de la crise sanitaire.

Figure 9: Produit Brut des Jeux par segments, en millions d'euros



Le PBJ total en ligne atteint 2,3Md€, en croissance de 7,2% par rapport à 2022, année marquée par une croissance modérée de 0,8% par rapport à 2021.

Les évolutions des comptes joueurs actifs (CJA) et des joueurs uniques (JU) empruntent les mêmes dynamiques : les CJA diminuent de -2,2% et les JU de -5,3%. Ces évolutions peuvent être révélatrices d'une intensification des pratiques des joueurs. En effet, l'évolution du panier moyen traduit ce constat : alors qu'il était de 572,8€ en 2022, il passe à 648,8€ en 2023, soit une progression de 13,3%. Entre 2019 et 2023, ce montant affiche d'un taux de croissance annuel moyen (TCAM) important de 7,0%.

Malgré une année sans événements sportif majeur, l'activité du pari sportif en ligne affiche une croissance de son PBJ de 6,4% (1,5Md€) par rapport à 2022. Ce segment représente en 2023 63,3% du PBJ total réalisé en ligne, une part de marché en léger recul (0,5 point de pourcentages) par rapport à 2022. Par ailleurs, le pari sportif pèse plus de la moitié (4,1 points) du pourcentage de la croissance totale du PBJ en ligne (7,2% en 2023).

En recul en 2022, les paris hippiques en ligne retrouvent le chemin de la croissance avec un PBJ en progression de 1,9% en 2023 (0,4Md€). Cependant, sa part de marché dans le segment en ligne continue de s'éroder. Elle est passée de 19,0% en 2019 à 15,1% en 2023. Le segment ne contribue qu'à hauteur de 0,3 points du pourcentage de la croissance totale du PBJ en ligne de 2023.

L'activité de poker connaît, quant à elle, la croissance la plus importante du marché en ligne. Son PBJ progresse de 14,1% entre 2022 et 2023. Alors que le PBJ du poker n'était que de 0,3Md€ en 2019, celui-ci atteint 0,5Md€ en 2023, soit un TCAM de 16,6% sur la période. La part de marché du poker sur le marché en ligne total s'établit à 21,6%, en augmentation de 1,3 points de pourcentages par rapport 2022. Cette expansion contribue à 2,9 points du pourcentage de la croissance totale du PBJ en ligne.

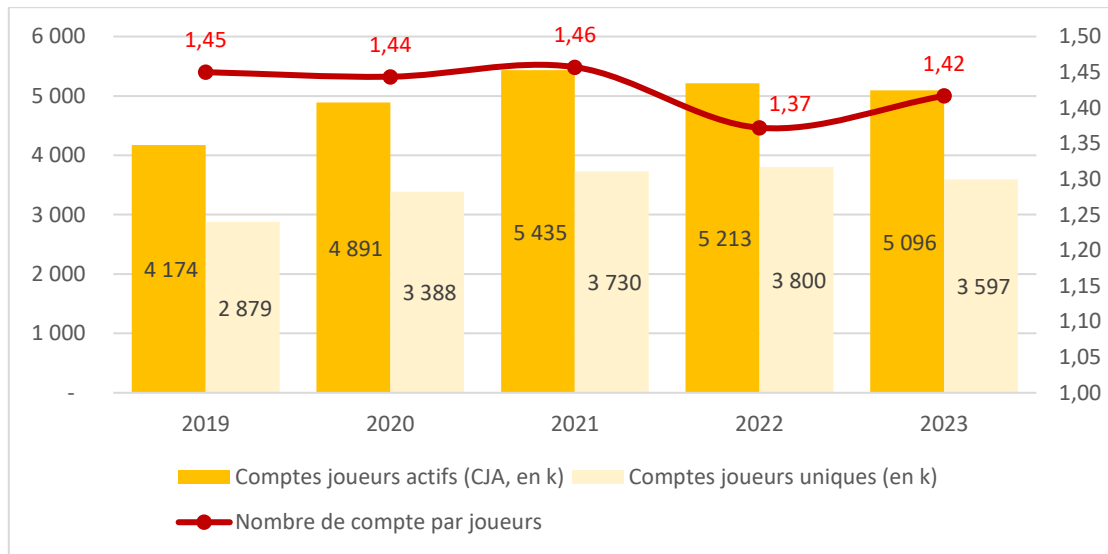
Tableau 6: Principaux indicateurs du marché des jeux d'argent en ligne, en millions d'euros

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23
Total marché en ligne						
Comptes joueurs uniques (en k) ¹⁸	2 879	3 388	3 730	3 800	3 597	-5,3%
Comptes joueurs actifs (en k)	4 174	4 891	5 435	5 213	5 096	-2,2%
Mises (en M€)	12 538	16 192	18 318	19 204	20 354	6,0%
PBJ (en M€)	1 423	1 740	2 159	2 177	2 334	7,2%
<i>PBJ / CJA</i>	494	514	579	573	649	13,3%
Paris sportifs						
Comptes joueurs actifs (en k)	3 443	3 865	4 474	4 457	4 284	-3,9%
Mises (en M€)	5 056	5 352	7 891	8 307	8 490	2,2%
PBJ (en M€)	880	940	1 355	1 389	1 477	6,4%
<i>Part du PBJ total en ligne</i>	61,8%	54,0%	62,8%	63,8%	63,3%	-0,5 pt
Paris hippiques						
Comptes joueurs actifs (en k)	599	628	624	625	653	4,5%
Mises (en M€)	1 106	1 473	1 583	1 439	1 513	5,1%
PBJ (en M€)	271	354	375	346	353	1,9%
<i>Part du PBJ total en ligne</i>	19,0%	20,3%	17,4%	15,9%	15,1%	-0,8 pt
Poker						
Comptes joueurs actifs (en k)	1 199	1 840	1 653	1 763	1 899	7,7%
Mises (en M€)	6 376	9 367	8 844	9 458	10 352	9,4%
PBJ (en M€)	272	446	429	442	504	14,1%
<i>Part du PBJ total en ligne</i>	19,1%	25,6%	19,9%	20,3%	21,6%	+1,3 pt

¹⁸ Une nouvelle méthode de comptabilisation plus précise pour les joueurs uniques a été adoptée. L'ensemble de ces chiffres a été actualisé selon cette nouvelle méthode pour la période 2019-2023.

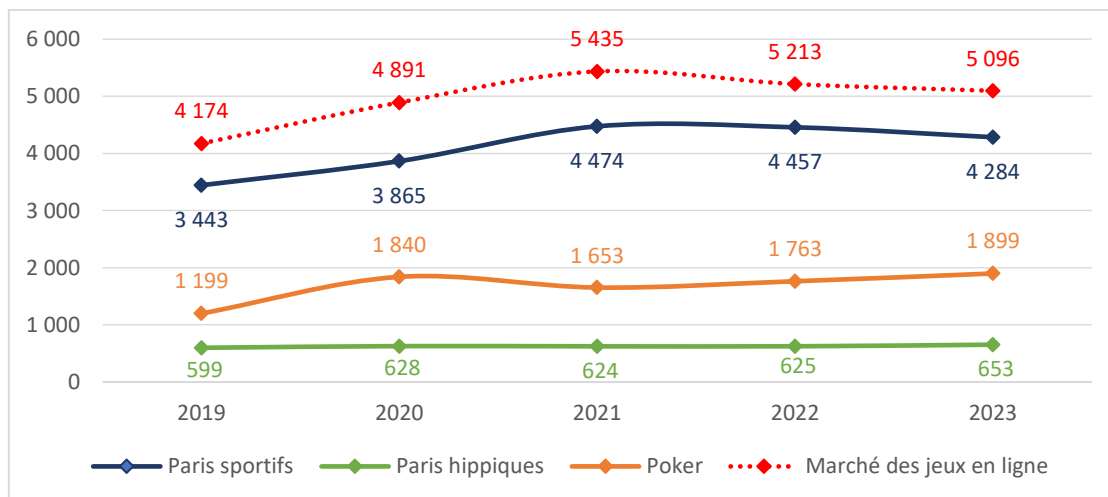
A. Analyse socio-démographique des joueurs en ligne

Figure 10: Comptes des joueurs actifs et uniques, en milliers de joueurs



Après avoir enregistré un **pic de joueurs uniques et de comptes joueurs en pleine crise sanitaire** (2021), le marché des jeux d'argent en ligne enregistre une **diminution de son bassin de joueurs**. En 2023, le marché en ligne est composé de 5 096k comptes joueurs actif (CJA¹⁹) pour 3 597k joueurs uniques (JU²⁰). **L'absence d'évènements sportif majeur en 2023** semble justifier cette décroissance de 2% pour les CJA et de 5% pour le JU. En moyenne, les joueurs possèdent 1,42 comptes en 2023 contre 1,37 en 2022.

Figure 11: Évolution du nombre de CJA par segment de jeu, en milliers

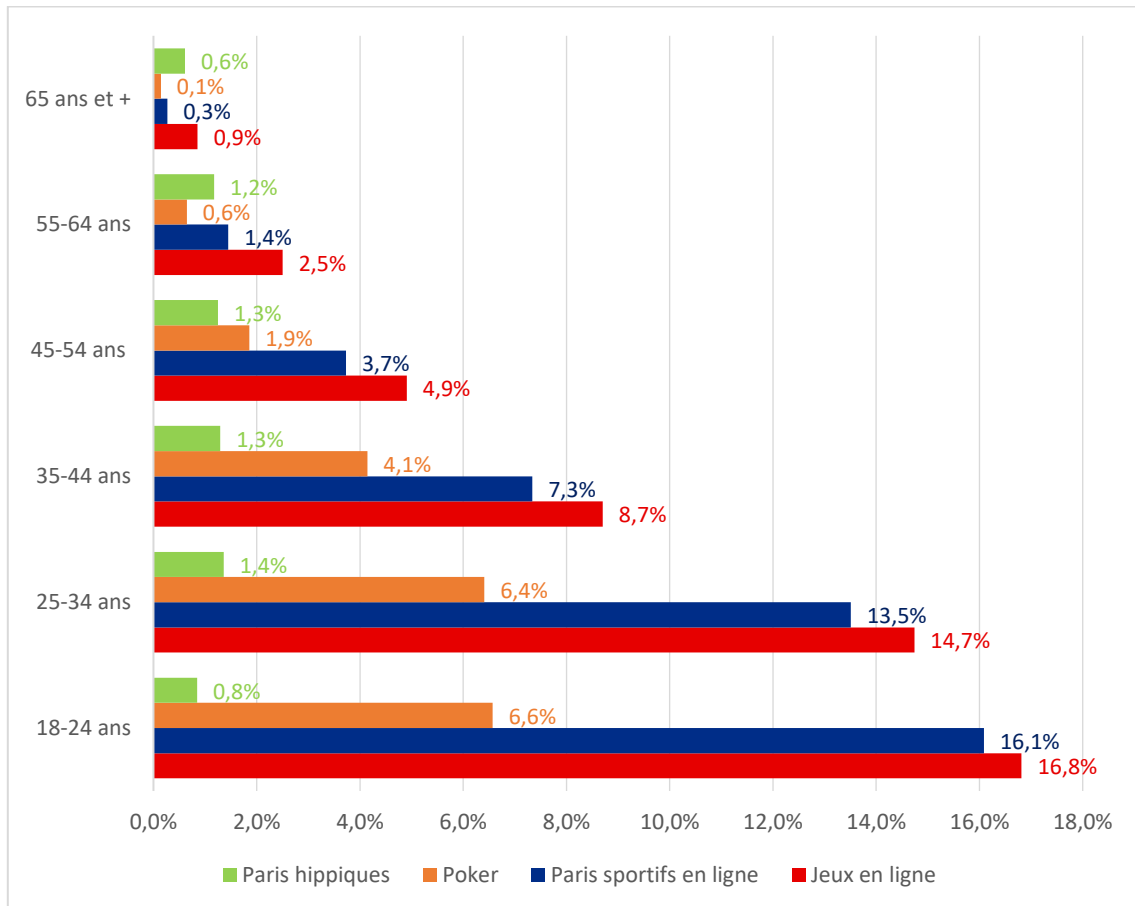


¹⁹ Compte joueur actifs (CJA) : compte ouvert à un joueur par un opérateur de jeux ou de paris en ligne retraçant son activité, ses mises, ses gains, ses bonus et crédits de jeu et le solde de ses avoirs. Aucun joueur ne peut prendre part à un pari en ligne sans disposer d'un tel compte. Un compte est considéré comme actif si le joueur a effectué au moins une action de jeu au cours des 12 derniers mois.

²⁰ Joueur unique : individu possédant un ou plusieurs comptes joueurs.

Le taux de pénétration des jeux en ligne confirme leur fort attrait parmi les jeunes adultes : 16,8% des 18-24 ans et 14,7% des 25-34 ans sont joueurs en ligne. Dans des proportions inférieures, seuls 10% des 35-44 ans et moins de 5% des classes d'âge supérieures sont des joueurs en ligne.

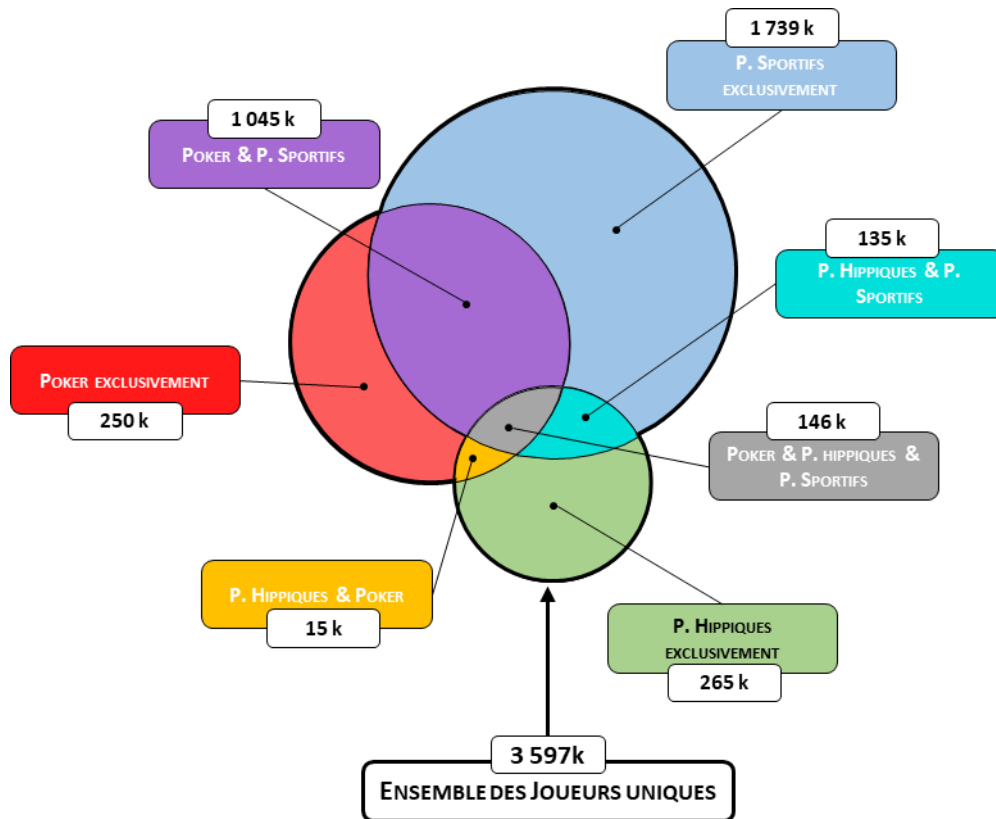
Figure 12: Taux de pénétration des joueurs par segments de jeux en ligne en 2023 dans la population française, en pourcentage



Le classement des segments les plus populaires se répercute logiquement sur le taux de pénétration : le pari sportif en ligne est loin devant le poker (par un facteur 2 généralement), lui-même largement supérieur aux paris hippiques. Seule exception à cette règle générale, les plus de 55 ans qui s'adonnent plus massivement aux paris hippiques.

L'ensemble des joueurs uniques représente **3,6 millions de personnes**, dont près de la moitié joue exclusivement aux paris sportifs (48% des joueurs totaux) et près du tiers joue à la fois aux paris sportifs et au poker (29% des joueurs totaux). Le **pari sportif montre sa prégnance sur le secteur des jeux en ligne**, qui atteint au total le nombre le plus important de pratiquants : 3,1 millions, soit plus du **double du nombre de joueurs du poker** (1,5 million) et plus du **quintuple du pari hippique** (0,6 millions).

Figure 13: Répartition des joueurs uniques selon leur segment de jeu en 2023, en milliers



Le pari hippique reste quant à lui **relativement isolé des autres disciplines** : **47,2% de ses pratiquants ne pratiquent que du pari hippique**, à l'inverse des joueurs de poker, qui ne sont que 17,2% à rester mono-segment. À noter que le nombre de pratiquants jouant non-exclusivement aux paris sportifs reste assez élevé (1,3 millions), sans commune mesure avec les autres types de paris en ligne, quand bien même ses joueurs sont majoritairement mono-segment.

Ces éléments semblent confirmer les **liens qui peuvent se tisser entre paris sportifs et poker** et qui ont déjà été mis en évidence lors des précédentes compétitions sportives mondiales. Les données socio-démographiques montrent à cet effet une **bonne correspondance entre ces deux types de clientèle**. À l'inverse, le **statut plus original du pari hippique**, avec un public plus expert et davantage senior, semble l'exposer moins aux stratégies de ventes croisées.

L'étude des chiffres pour les joueurs multisegments confirme ces observations. Au-delà du **duo paris sportifs – poker qui représente 29% des joueurs uniques**, les joueurs « complets » totalisent 4,1% de l'ensemble (Paris sportifs – Paris hippiques – Poker), suivis par les amateurs de Paris hippiques – Paris sportifs (3,8%) et enfin, beaucoup plus rares, de Paris hippiques – Poker (0,4%).

i) Le profil des parieurs sportifs en 2023 

Population la plus jeune parmi les parieurs en ligne, les amateurs de paris sportifs ont été moins nombreux à jouer en 2023, du fait d'une actualité sportive peu chargée contrairement à l'année 2022.

Le profil-type du parieur - Données démographiques de l'ANJ	
Age	18-34 ans
Part Homme / Femme	H 85% - F 15%
Nombre de joueurs uniques (k)	3 066
CJA (en k)	4 284
Nombre moyen de comptes par joueurs	1,4
Mise annuelle moyenne par CJA	1 982 €
PBJ par CJA	345 €

Figure 14: Tranches d'âges des joueurs uniques en paris sportifs en ligne en 2023

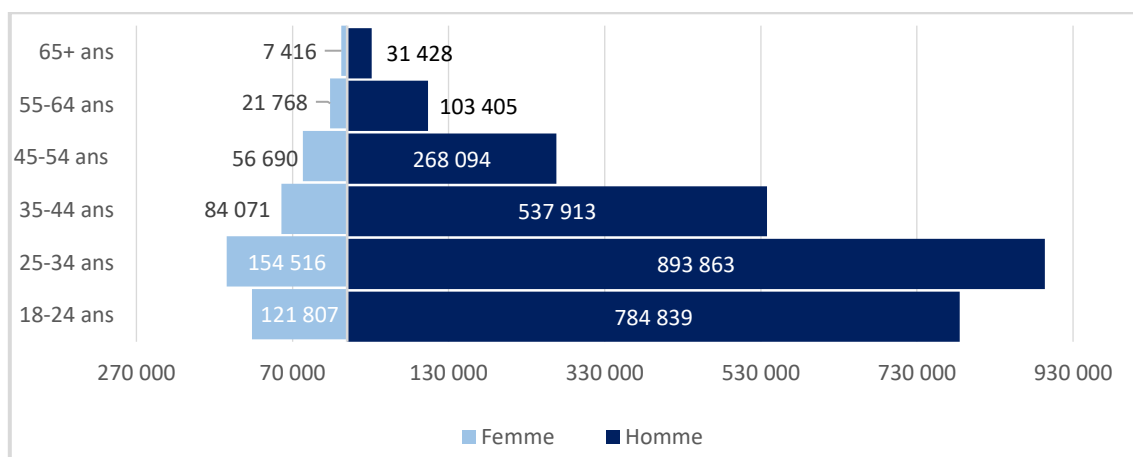
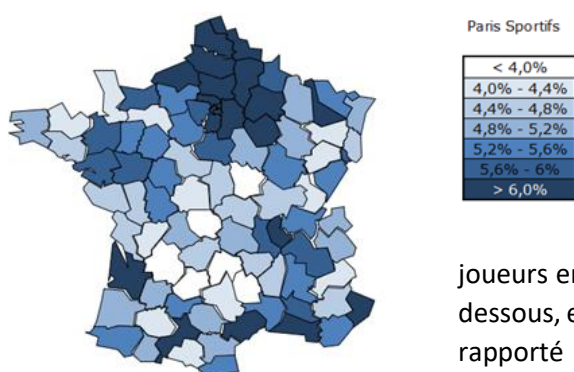


Figure 15: Répartition géographique de la densité des parieurs sportifs en ligne en 2023



Une nette concentration de la population des joueurs en paris sportifs est observable dans les régions (ci-dessous, entre parenthèses, les ratios du nombre de parieurs rapporté à la population de chaque département métropolitain) :

- Hauts de France (7,1%)
- Corse (6,9%)
- Île-de-France (6,3)

ii) Le profil des parieurs hippiques en 2023 🐎 🍀

Le **parieur hippique** en ligne type est en moyenne plus âgé par rapport aux joueurs des autres segments de jeux en ligne. C'est par ailleurs le secteur de jeu où les **femmes** sont les **plus représentées**.

Le profil-type du parieur - Données démographiques de l'ANJ	
Age moyen	47 ans
Age médian	46 ans
Part Homme / Femme	H 80% - F 20%
Nombre de joueurs uniques (k)	562
CJA (en k)	653
Nombre moyen de comptes par joueurs	1,2
Mise annuelle moyenne par CJA	2 317 €
PBJ par CJA	539 €

Figure 16: Tranches d'âges des joueurs uniques en paris hippiques en ligne en 2023

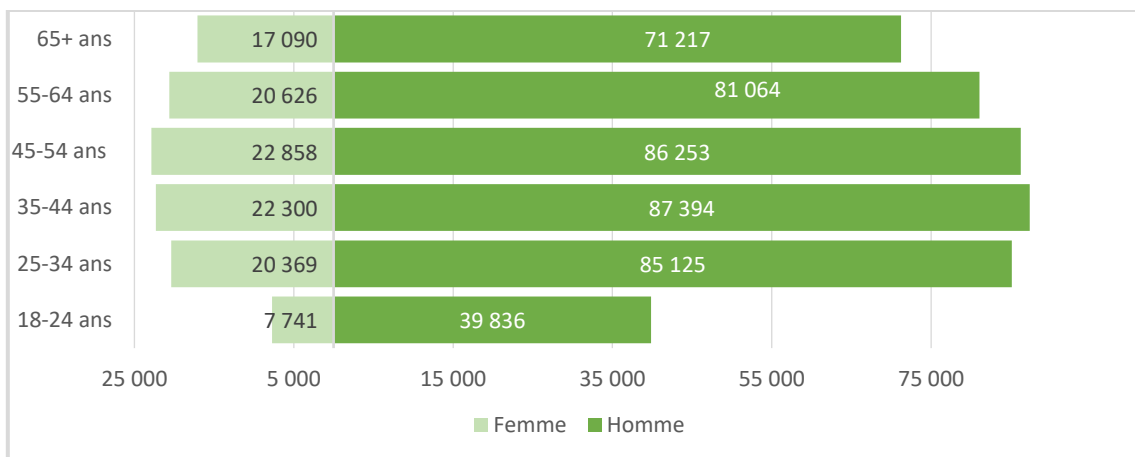
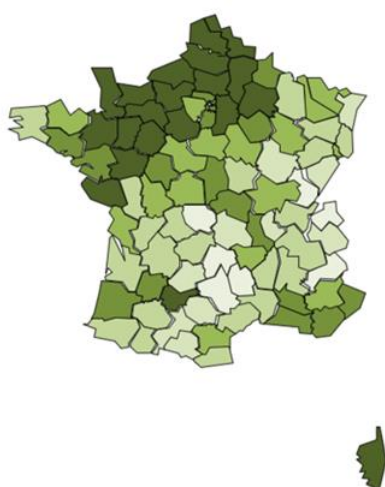


Figure 17: Répartition géographique de la densité des joueurs en paris hippiques en 2023



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%

Une nette concentration de la population de joueurs de paris hippiques est observable dans les régions :

- Hauts-de-France (1,5%)
- Normandie (1,5%)
- Corse (1,3%)

iii) Le profil des joueurs de poker en 2023 

La population des joueurs de poker en ligne type regroupe principalement des hommes trentenaires et est très liée aux paris sportifs (voir analyse multisegment).

Le profil-type du joueur de Poker - Données démographiques de l'ANJ	
Age moyen	33 ans
Age médian	32 ans
Part Homme / Femme	H 87% - F 13%
Nombre de joueurs uniques (k)	1 457
CJA (en k)	1 899
Nombre moyen de comptes par CJA	1,3
PBJ par CJA	265 €

Figure 18: Tranches d'âges des joueurs uniques en poker en 2023

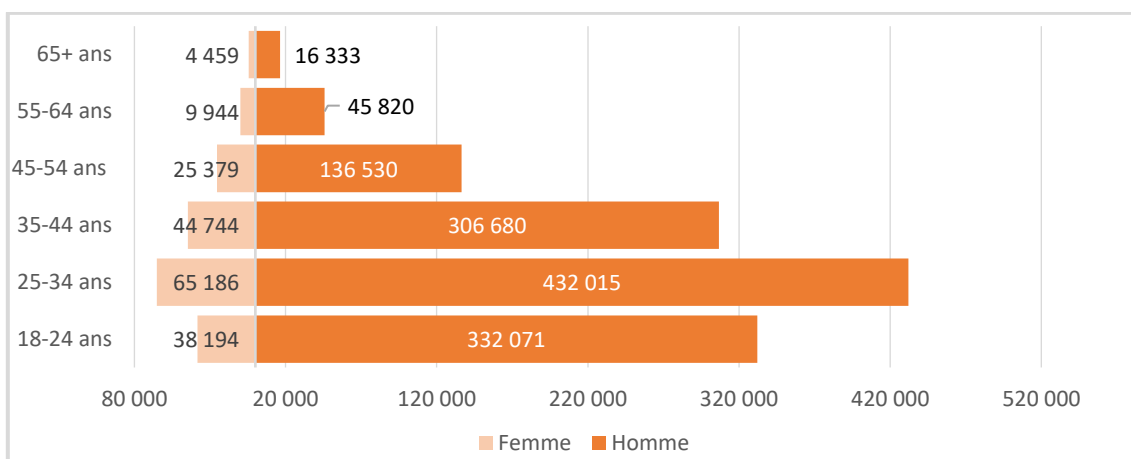
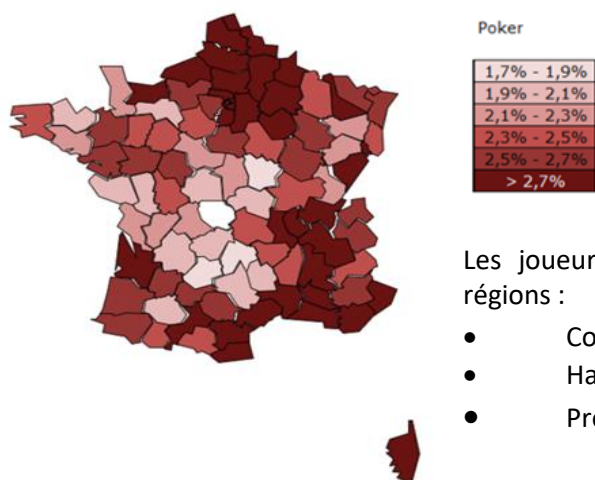


Figure 19: Répartition géographique de la densité des joueurs de poker en ligne en 2023



Les joueurs de poker se concentrent davantage dans les régions :

- Corse (3,7%)
- Hauts-de-France (3,3%)
- Provinces-Alpes Côtes d'Azur (3,3%)

B. Le pari sportif en ligne : un segment toujours aussi dynamique malgré une diminution du bassin de joueurs

i) Présentation du segment

Le pari sportif en ligne reste cette année encore, le **segment le plus investi** du marché, l'ensemble des opérateurs en ligne étant présents sur celui-ci. À la fin de l'année 2023, ils sont 16 à se partager le marché après l'arrivée de BETSSON et les départs de GM GAMING (BETWAY) et de JOA (JOABET).

À noter que le **PBJ du pari sportif en ligne** représente près de **3 fois son équivalent en poker en ligne et 4 fois celui du pari hippique en ligne**, ce qui souligne sa **centralité dans le marché des jeux en ligne**.

Tableau 7: Principaux indicateurs du pari sportif en ligne, montants en millions d'euros

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23
Nombre d'opérateurs	13	14	15	17	16	-1
Nombre de CJA (en k)	3 443	3 865	4 474	4 457	4 284	-3,9%
Nombre de joueurs uniques (en k)	2 373	2 715	3 168	3 307	3 066	-7,3%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,45	1,42	1,41	1,35	1,40	3,7%
Nombre de paris (en M)	474	519	681	715	646	-9,7%
Nombre moyen de paris par CJA	138	134	152	161	151	-6,1%
Nombre moyen de paris par joueurs uniques	200	191	215	216	211	-2,6%
Mises (en M€)	5 056	5 352	7 891	8 307	8 490	2,2%
Mise moyenne par pari (en €)	10,68	10,31	11,59	11,61	13,15	13,2%
Mise moyenne par CJA (en €)	1 468	1 385	1 764	1 864	1 982	6,3%
PBJ (en M€)	880	940	1 355	1 389	1 477	6,4%
PBJ par CJA (en €)	256	243	303	312	345	10,7%
Prélèvements (hors TVA, en M€)	470	458	645	659	730	10,7%

En 2023, le segment du pari sportif en ligne totalise **8 490M€ de mises, en hausse de 2,2%** par rapport à 2022 et **1 477M€ de PBJ, en hausse de 6,4%**. Cette **croissance des enjeux modérée** en 2023 (elle était de 5,3% en 2022,) peut s'expliquer par un **calendrier sportif moins dense**.

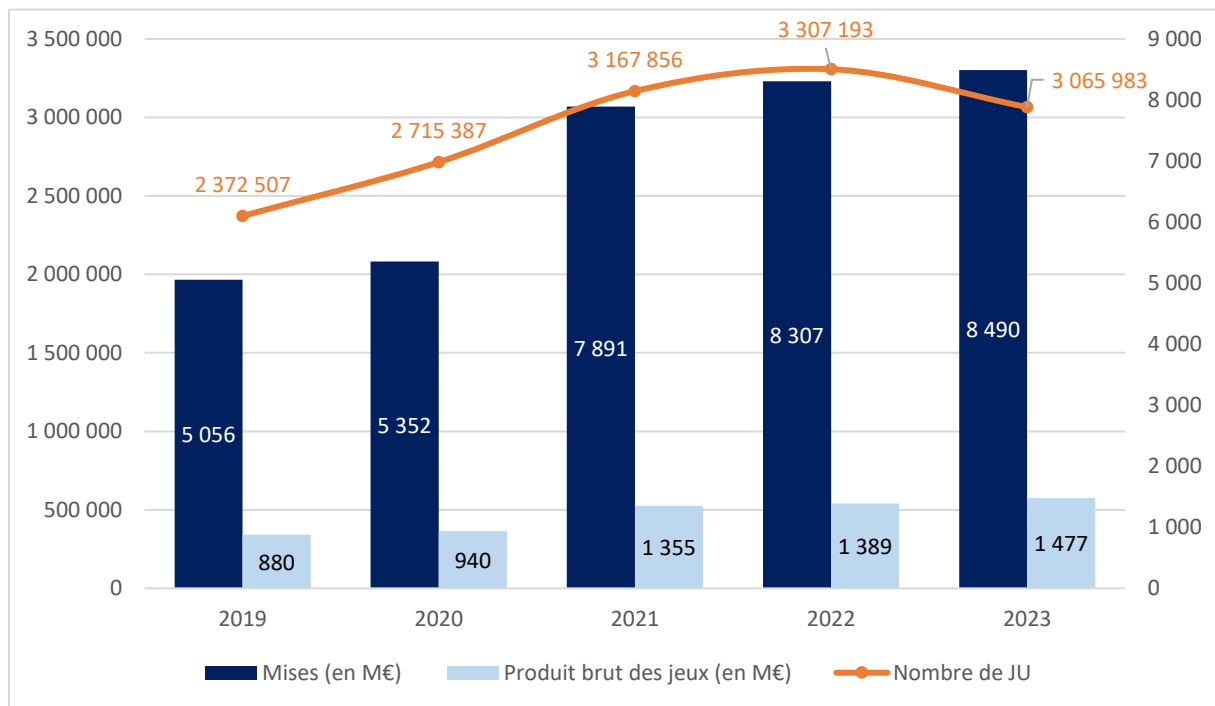
À la différence des deux années précédentes, 2023 n'a pas accueilli d'événements sportifs aussi majeurs que l'Euro ou la Coupe du Monde de Football en 2021 et 2022. La **Coupe du Monde de Rugby de 2023**, avec 104M€ de mises soit 1,2% des enjeux du pari sportif en ligne **n'a pas eu le même impact que les compétitions précédemment citées** (7,2% des enjeux pour la Coupe du Monde de Football de 2022).

Ce même effet calendaire semble avoir entraîné une **inversion de tendance structurelle sur le nombre de joueurs**, marquée par une diminution du bassin de joueurs uniques (-7,3%) et du nombre de compte actif (-3,9%), et ce **après plusieurs années de croissance continue** du nombre de joueurs depuis 2019 (11,7% de croissance annuelle moyenne pour les joueurs uniques, 9,0% pour les comptes de joueurs actifs).

Cette baisse du nombre de joueurs s'accompagne d'un **nombre de paris inférieurs en baisse** (- 9,7% par rapport à 2022) et restant inférieur au niveau de 2021. Néanmoins, le nombre de paris connaît une croissance annuelle moyenne de 14,7% sur la période 2019 - 2022).

De manière mécanique, la baisse du nombre de joueurs couplée à la hausse des mises (+2,2%) entraîne une **augmentation des mises moyennes par CJA de l'ordre de 6,3% (1 864€ à 1 982€)**, ce qui signale que les parieurs ont eu une **pratique de jeu plus intensive** en 2023.

Figure 20: Évolution des principaux indicateurs économiques en pari sportif en ligne, en millions d'euros

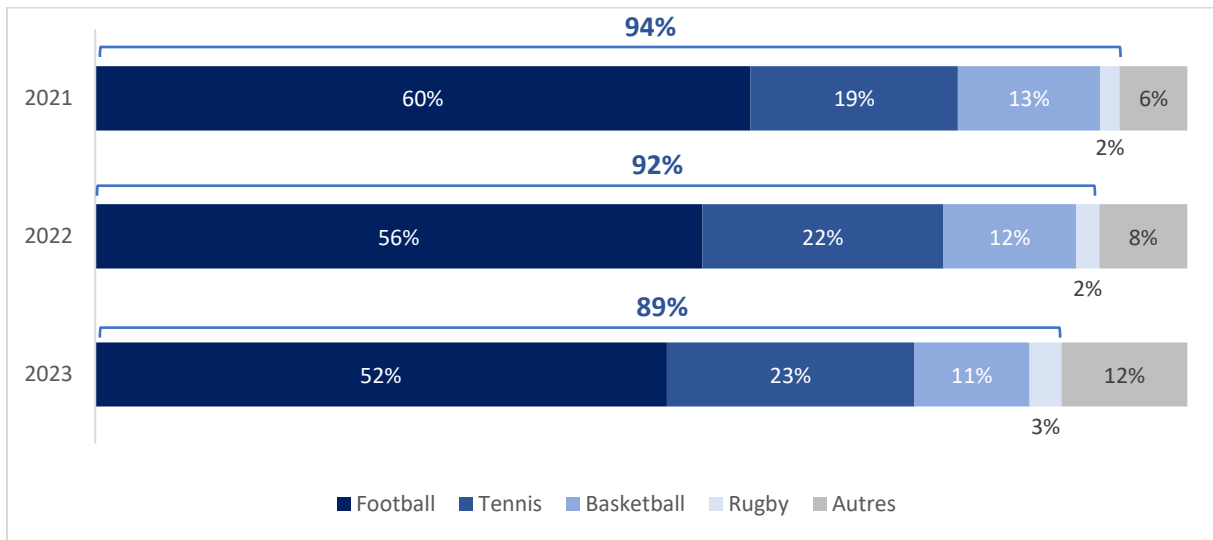


ii) Répartition des mises par sport

a. Analyse annuelle

Parmi les 44 sports ouverts aux paris en France, **4 sports se distinguent** particulièrement par les montants de mises engagés : le football (4 443M€ de mises), le tennis (1 923M€), le basketball (899 M€) et enfin le Rugby (247M€). En 2023, ces 4 sports représentent à eux seul **88,5% des mises du pari sportif en ligne**. Depuis 2021, ce **chiffre est en net recul**, du fait d'une **progression continue de la catégorie des « Autres sports » qui a quasiment doublé** en part relative (de 6,2 à 11,5% de part de marché des mises du Paris sportif).

Figure 21 : Répartition des mises par sports, en %



FOOTBALL

MONTANTS & TAUX DE CROISSANCE (Mises)

Mises 2022	Mises 2023	Var. 22-23
4618	4443	-3,8%

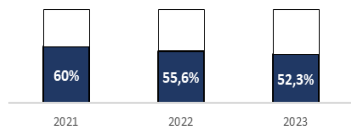
Sport le plus massivement misé, le football connaît une diminution de ses enjeux de 4% en 2023, phénomène qui semble correspondre à l'année suivant une Coupe du Monde de Football du fait d'un phénomène de « correction ».

TENNIS

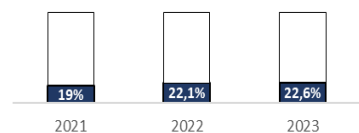
Mises 2022	Mises 2023	Var. 22-23
1833	1923	+4,9%

Deuxième sport en volume le plus misé en France, le Tennis connaît une dynamique positive remarquable avec un taux de croissance parmi les plus élevés des sports les plus misés (exception faite du Rugby).

PART DE MARCHÉ (Mises)

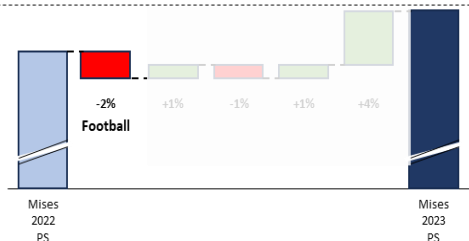


Toujours largement majoritaire, le Football continue de perdre du terrain par rapport aux autres sports en 2023, notamment du fait de la progression des sports « Autres ». La baisse continue, malgré la Coupe du Monde de Qatar en 2022, amène à constater une tendance de fond, peut-être une volonté de diversification de la part des opérateurs et des joueurs en-dehors du Football.

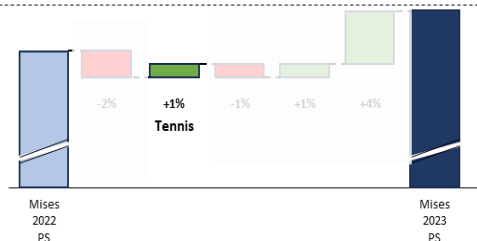


Le Tennis conserve un « cinquième » des parts de marché du pari sportif en ligne en France et expérimente une légère augmentation en 2023, après un bond de 3 points de pourcentage entre 2021 et 2022.

CONTRIBUTION À LA CROISSANCE DU PS (Mises)



Conséquence logique du calendrier sportif moins fourni que les années précédentes, le Football est le moins bon contributeur à la croissance du PS en ligne en 2023.



Conséquence de sa bonne dynamique de croissance, le Tennis est, avec le Rugby, le contributeur majeur en 2023 à la croissance du PS en ligne (parmi les sports les plus misés en ligne).



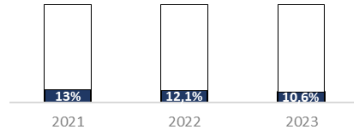
BASKETBALL

MONTANTS & TAUX DE CROISSANCE (Mises)

Mises 2022	Mises 2023	Var. 22-23
1009	899	-10,9%

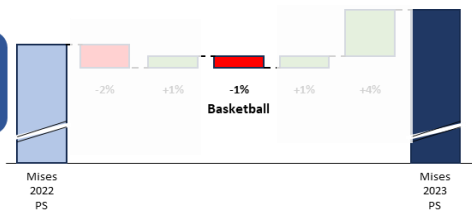
Le Basketball connaît une forte diminution de ses mises en 2023, la plus importante de toutes les catégories observées dans ce rapport. Un engouement plus faible du public peut expliquer cette baisse : après un euro 2022 avec une équipe de France en finale, le mondial 2023 a vu la France finir en 2 matchs et 2 défaites.

PART DE MARCHÉ (Mises)



La baisse de la part de marché du basket s'accélère en 2023 du fait de ses résultats annuels moins bons qu'en 2022, où les mises avait seulement expérimenté une diminution de 2%.

CONTRIBUTION À LA CROISSANCE DU PS (Mises)



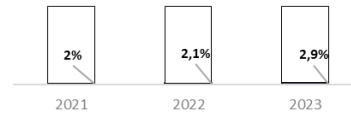
En cohérence avec ses résultats annuels, le Basket ne contribue pas positivement à la croissance du pari sportif en ligne en 2023, le Football étant le seul à avoir une moins bonne performance.



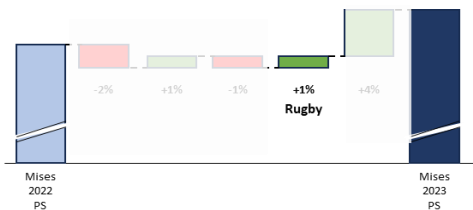
RUGBY

Mises 2022	Mises 2023	Var. 22-23
176	247	+40%

Le Rugby connaît une croissance inégalée parmi les sports les plus misés en France. Ce chiffre de 40% apparaît directement lié à la Coupe du Monde de Rugby ayant eu lieu en France en 2023, pour lequel ce segment aurait profité d'un montant de ~100M€.



Alors qu'il bénéficiait d'une part de marché avoisinant les 2%, le Rugby a pu bénéficier d'un « saut » quantitatif en 2023 pour s'établir à 3% des mises jouées en pari sportif en ligne.



Malgré une Coupe du Monde en France, le Rugby ne contribue qu'à hauteur de 1% à la croissance du PS. Malgré une croissance forte de ses mises, son poids relatif empêche un impact trop fort sur l'ensemble du segment du pari sportif. En outre, si les 100M€ de mises jouées lors du Mondial sont retraitées du total 2023, on note que le Rugby serait en décroissance de 19% (toutes choses égales par ailleurs), ce qui met en relief sa bonne performance en 2023.



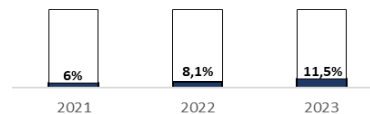
AUTRES

MONTANTS & TAUX DE CROISSANCE (Mises)

Mises 2022	Mises 2023	Var. 22-23
671	979	+46%

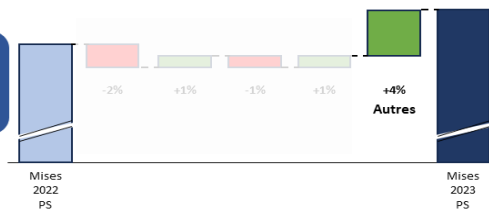
Regroupant des sports tels que le Volley, le Hockey sur glace, le Badminton, le Handball, le Cyclisme (par ordre d'importance de mise), la catégorie « Autres » a connu la progression de ses mises la plus fulgurante en 2023.

PART DE MARCHÉ (Mises)



Les sports « Autres » ont bénéficié d'un doublement de leur part de marché entre 2021 et 2023, notamment du fait de sports aux croissances 2022-2023 remarquables tels que pour le badminton (+108% de croissance) et le cyclisme (+42% de croissance).

CONTRIBUTION À LA CROISSANCE DU PS (Mises)

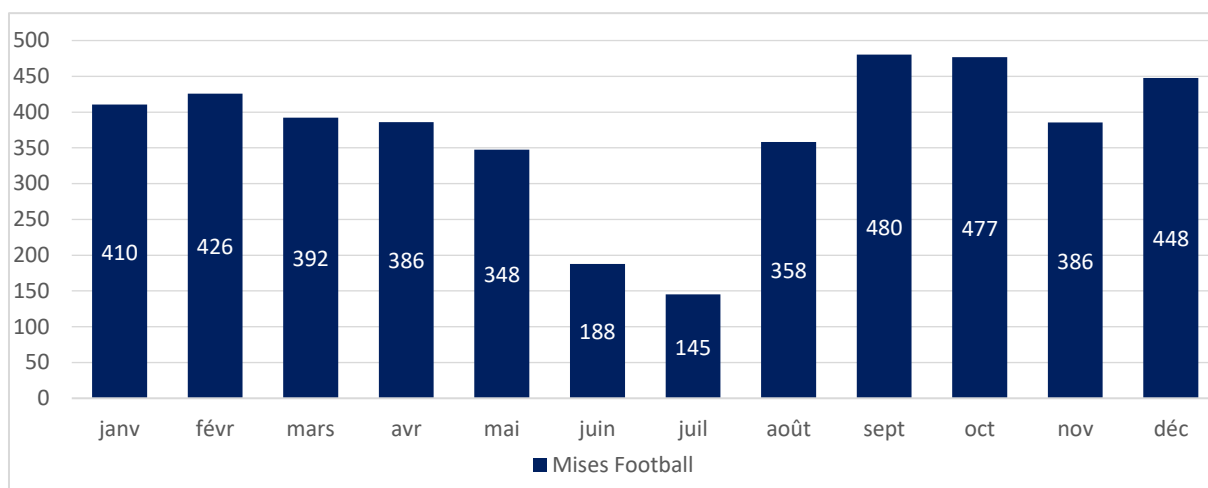


Conséquence de leur forte croissance, la catégorie des sports « Autres » ont le plus largement contribué à la croissance du pari sportif en France, signe d'une éventuelle diversification de la part des opérateurs de PS et d'un attrait des joueurs pour des sports moins « traditionnels ».

b. Analyse mensuelle

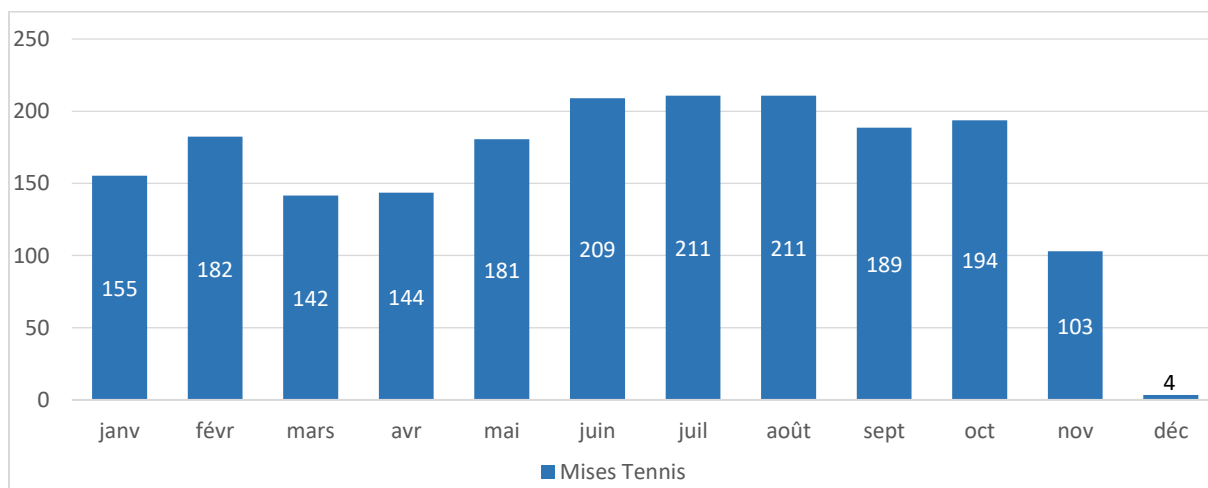
En accord avec le calendrier sportif, les **principaux matchs de football se terminent aux alentours de la fin du mois de mai** et reprennent au début du mois d'août, induisant ainsi un creux des mises PS en juin-juillet. Cette période accueille néanmoins les phases de qualifications de la League des Champions de l'UEFA (27 juin – 30 août) mais la popularité des équipes n'encourage pas la prise de paris.

Figure 22: Répartition des mises football par mois en 2023, en millions d'euros



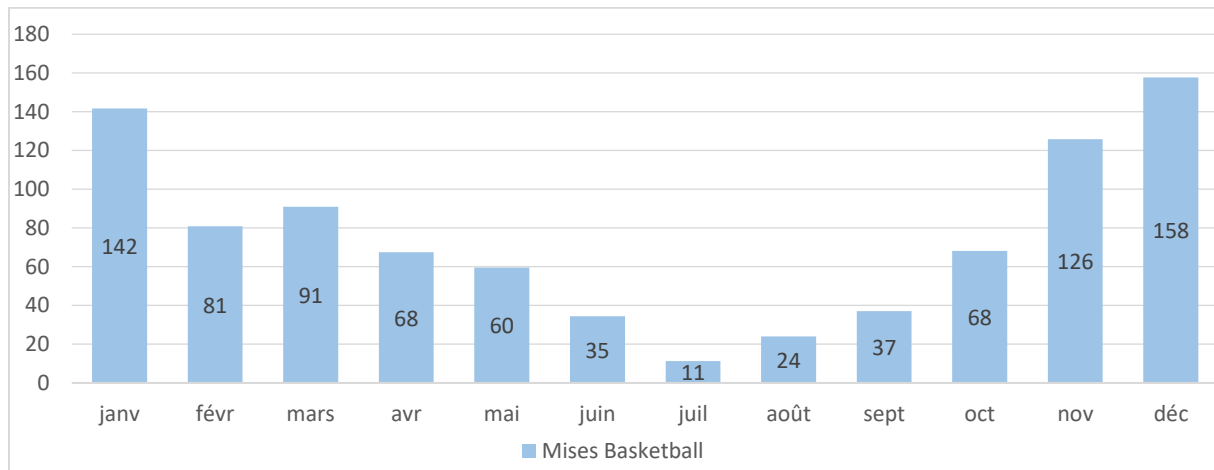
Concernant le tennis, le **ralentissement des mises a lieu en fin d'année en raison de la structure du calendrier des compétitions**. Le reste de l'année, avec le creux des mises du football durant l'été et les tournois très attendu de Roland Garros (22 mai – 11 juin 2023) et de Wimbledon (11 juillet – 16 juillet 2023), les **mises du tennis dépassent exceptionnellement celles du football**. Ces deux mois représentent respectivement 40,5% et 47,0% des mises mensuelles du pari sportif contre 20% en moyenne le reste de l'année.

Figure 23: Répartition des mises tennis par mois en 2023, en millions d'euros



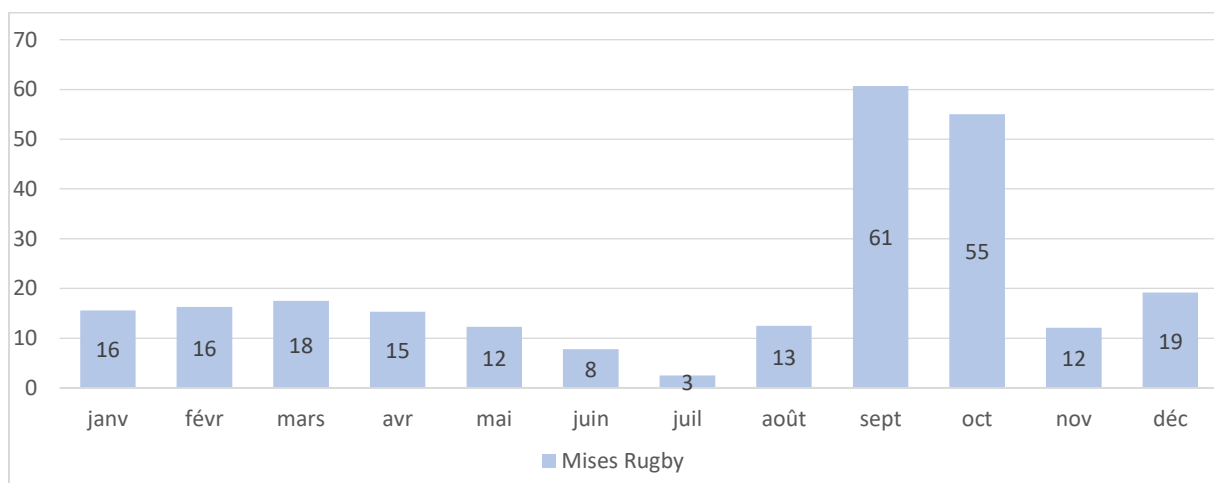
S'agissant du Basketball, le **début de saison a lieu en fin d'année calendaire, avec le NBA In-Season Tournament** (3 novembre 2023) et se termine généralement aux alentours du mois de juin avec les Finales de la NBA (12 juin 2023).

Figure 24: Répartition des mises basketball par mois en 2023, en millions d'euros



La **Coupe du Monde du Rugby** tenue à Paris en fin d'année 2023 a permis d'en **dynamiser les mises**. Cet engouement pour le Rugby est **visible sur les mois de septembre et d'octobre** où les mises représentent 7,0% et 6,2% des mises du pari sportif contre 2% en moyenne le reste de l'année. Pour autant, **hors de cet effet Coupe du Monde de Rugby, le marché du pari sportif du rugby ne progresse pas**. En effet, si le marché a crû à hauteur de 70M€ (pour ses mises) en 2023, cette tendance se renverse si nous retranchons les mises engagées durant la Coupe du Monde, qui ont atteint 104M€.

Figure 25 : Répartition des mises Rugby par mois en 2023, en millions d'euros



iii) Les parieurs sportifs

L'un des éléments le plus notable en 2023 pour le pari sportif en ligne est **l'érosion du bassin de joueurs** dû à l'absence d'événements sportif de grande envergure durant l'année.

En effet, dès 2017, le nombre de joueurs uniques présents sur le segment ne cesse d'augmenter avec une **croissance annuelle de 19,4% entre 2017 et 2022**. Cet agrandissement du bassin de joueurs a été rythmé par les **grandes compétitions de football** : la **Coupe du Monde 2018** avec de faibles restrictions sur les communications commerciales et la victoire de l'Equipe de France, **l'Euro 2020** (ayant eu lieu en 2021) et la **Coupe du Monde 2022** avec l'Equipe de France parmi les finalistes. L'augmentation du bassin de joueurs a aussi été **accentuée par la fermeture des points de vente en 2020** en raison de la crise sanitaire.

Après une année 2023 sans événement majeur, le bassin de joueurs baisse pour la première fois de 7,3% (soit moins de 241 000 joueurs en un an) mais se maintient néanmoins à une taille légèrement supérieure à 3 millions de joueurs.

Figure 26: Évolution du bassin de joueurs du pari sportif en ligne, en milliers de joueurs uniques

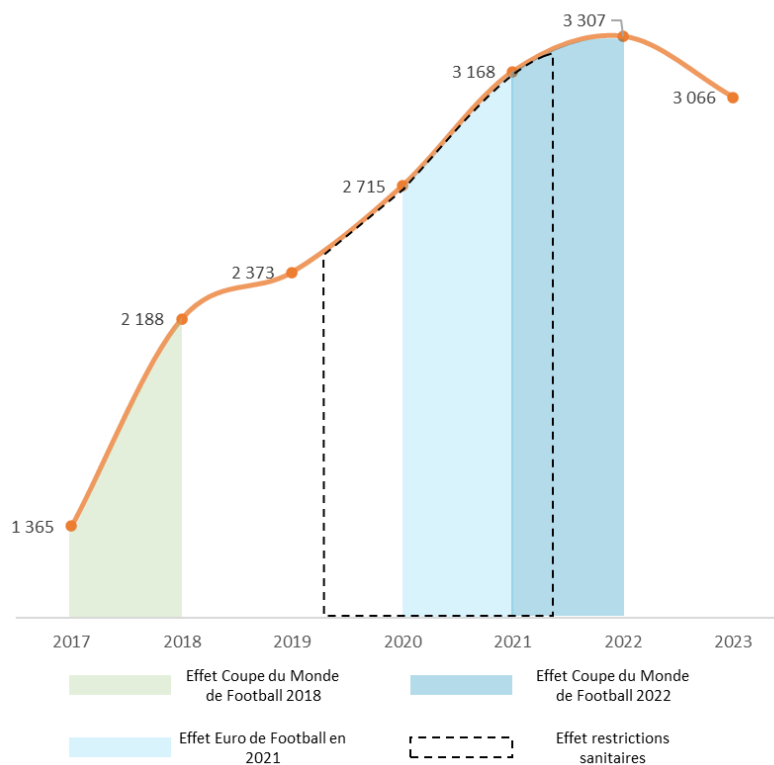
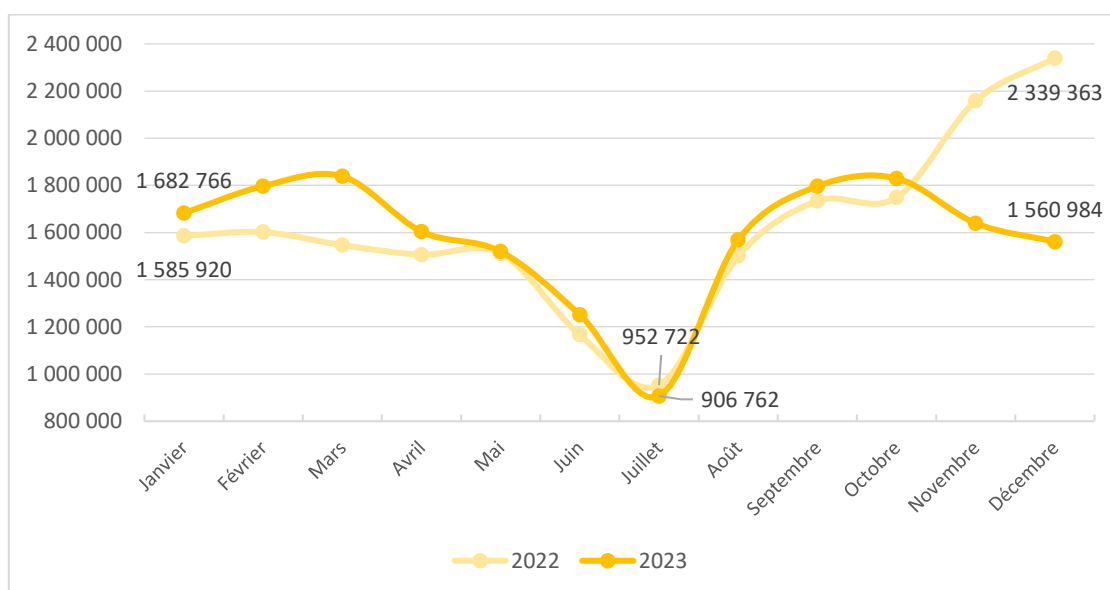


Figure 27 : Nombre de comptes joueurs actifs par mois



En parallèle, **le nombre de CJA diminue**, et ce pour la deuxième année consécutive, de 3,9% pour atteindre 4 284 000 comptes actifs. Le nombre de comptes reste toutefois supérieur au niveau de 2020.

L'explication de cette baisse **tient avant tout au caractère calendaire du marché** (absence de compétition majeure en 2023) qui affecte l'évolution mensuelle du nombre de CJA en 2023 par rapport à celui observé en 2022. En effet, **l'effet de la Coupe du Monde 2022 s'est concentré en 2022 sur la durée de la compétition** (novembre et décembre 2022, avec un pic à 2,3 millions de CJA en décembre contre 1,5 millions en 2023 à la période, soit une diminution du nombre de CJA de 33,3% sur cette période) et s'est, dans une certaine mesure, prolongé **au premier trimestre 2023 avec un nombre de CJA plus élevé qu'au premier trimestre 2022** (une partie des joueurs recrutés lors de l'évènement est resté actif en PS). Le reste de l'année, les courbes apparaissent superposées ce qui laisse présumer que le tendanciel de marché n'est pas remis en cause.

L'Euro 2024 en Allemagne et les Jeux Olympiques à Paris devraient être des événements catalyseurs pour le recrutement des joueurs et, partant, une évolution à la hausse du nombre de CJA sur la période sera attendu.

Tableau 8: Principaux indicateurs sur la pratique de jeux

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23	TCAM 19-23
Nombre de joueurs uniques (en k)	2 373	2 715	3 168	3 307	3 066	-7,3%	6,6%
Nombre moyen de paris par joueurs uniques	200	191	215	216	211	-2,6%	1,4%
Mise moyenne par joueur unique (en €)	2 131	1 971	2 491	2 512	2 769	10,2%	6,8%

L'érosion du bassin de joueurs uniques sur le segment, combiné à la hausse de 6,4% du PBJ, illustre également une évolution des pratiques de jeux des parieurs.

Depuis 2020, les parieurs ont eu **tendance à miser davantage**, avec un taux de croissance moyen annualisé des mises moyennes par joueurs **de 12%**. Cette pratique s'est accentuée en 2023 puisque les joueurs ont misé en **moyenne 257€ de plus qu'en 2022, avec une mise annuelle moyenne par joueurs uniques qui est passée de 2 512€ à 2 769€**.

Si depuis 2020, les parieurs avaient eu tendance à faire davantage de paris, ceux-ci passant de 191 à 216 paris par joueurs en 2022, cette tendance s'inverse en 2023 où le nombre de paris moyen par joueur est de 211. Ainsi dans l'ensemble, les joueurs **ont réduit en moyenne leur nombre de paris** au cours de l'année sans pour autant réduire leurs mises lors de la prise de pari. Les parieurs ont **ainsi intensifié leurs pratiques de jeux en 2023**.

La diminution du nombre de joueurs et de CJA en 2023 ne **semble donc pas pénaliser la croissance du marché**. En 2024, il faudra être **attentif à l'évolution de la pratique de jeu des parieurs** afin que le mouvement d'intensification observé ne s'accélère pas et se traduise *in fine* par une augmentation du nombre de joueurs excessifs.

- Coupe du Monde de Rugby masculine 2023 -

La 10^{ème} édition de la Rugby World Cup a eu lieu en France lors de laquelle 20 équipes se sont affrontées à l'occasion de 48 matchs. L'édition 2023 a débuté le 8 septembre en France avec le match opposant la France à la Nouvelle-Zélande et s'est clôturée le 28 octobre avec la victoire de l'Afrique du Sud pour la deuxième année consécutive, cette fois-ci face à la Nouvelle-Zélande. Ces deux matchs ont rassemblé respectivement 15M et 11M de téléspectateurs²¹.

Comme évoqué précédemment, les parieurs ont été 2 fois plus nombreux à suivre cette édition par rapport à 2019 et ont davantage pariés. Pour un nombre de compte par joueurs à peu près similaire entre 2019 et 2023, le nombre de paris par CJA était de 11 en 2023 (+2 vs 2019) avec une mise par CJA de 84€ (+8€) en moyenne.

Concernant le recrutement de nouveaux joueurs lors de cette compétition, 19,7% (61 728 sur 313 627) des nouveaux comptes joueurs ouverts pendant la Coupe du Monde de Rugby 2023 ont effectué leur premier pari sur l'événement. La tranche la plus recrutée est celle des 18-24 ans suivi des 25-34 ans. Ces segments représentent 41,6% et 31,4% des nouvelles recrues.

Tableau 9: Comparaison d'indicateurs en ligne des Coupe du Monde de Rugby 2019-2023 et la Coupe du Monde de Football 2022, en millions d'euros

	CDM Rugby			CDM foot 2022
	2019	2023	Var. 19-23	
Pays d'accueil	Japon	France		Qatar
Nombre de match	45	48		64
Nombre de CJA (en k)	495	1 232	148,7%	2 578
Nombre de JU (en k)	447	1 097	145,4%	2 200
Nombre de compte par joueur	1,11	1,12	1,3%	1,17
Nombre de paris (en M)	5	14	193,2%	54
Mises	38	104	173,5%	597
Mises par match	0,8	2,2	156,4%	9,3
Gains	34	88	161,1%	527
Gains par match	0,7	1,8	144,8%	8,2
PBJ	4	16	270,9%	70
PBJ par match	0,1	0,3	247,7%	1,1
TRJ (en %)	88,7%	84,7%		88,3%

La Coupe du Monde 2023 bat des records par rapport aux éditions précédentes avec **16M€ de PBJ (+271% par rapport à 2019) pour 104M€ de mises²² (+174%) réalisées sur 14M de paris (+193%)**. La croissance des mises durant les Mondiaux de Rugby est constante depuis 2011 : 8M€ de mises en 2011,

²¹ Source : PureMédias, *Coupe du monde de Rugby 2023 : Les audiences complètes de la compétition match par match*, FLORIAN GUADALUPE, publié le 11 septembre 2023.

²² Le montant des mises regroupe à la fois les mises sur les matchs ainsi que les mises sur l'ensemble de la compétition.

20M€ pour l'édition 2015 (+150%), 38M€ pour l'édition 2019 (hors mises annulées) (+90%) pour atteindre 104M€ de mises en 2023 (+179%).

Le succès de cette édition s'explique par plusieurs éléments.

Tout d'abord, la compétition a eu lieu en France et s'est déroulée dans de bonnes conditions. Les parieurs n'ont pas été affectés par un décalage horaire ou par des conditions climatiques contraignantes, contrairement à l'édition précédente qui s'était déroulée au Japon (+8H) avec l'annulation de trois matchs dont un opposant la France à l'Angleterre.

Ensuite, les parieurs sont de plus en plus nombreux à suivre l'évènement, ce qui n'est pas sans conséquence sur le montant des mises et du PBJ. En 2023, 1 097 000 de français ont parié au moins une fois lors de la compétition, contre 447 000 en 2019. Dans un même temps, le nombre de CJA suit la même progression en passant de 495 000 à 1 232 000 de comptes joueurs actifs. Cette tendance est cohérente par rapport à l'évolution du segment dans son intégralité. En effet, depuis 2019, le marché du pari sportif en ligne s'est développé et démocratisé. En examinant uniquement le Rugby à XV, les mises enregistrées ont pratiquement été multipliées par deux en 5 ans, passant de 137M€ à 246M€ en 2023.

Cette compétition ne rivalise toutefois pas avec la Coupe du Monde de Football 2022, qui avait regroupé deux fois plus de CJA et six fois plus de mises en ligne que la Coupe du Monde de Rugby.

Analyses des mises par matchs

Tableau 10 : Les 5 matchs les plus misés en ligne, en millions d'euros

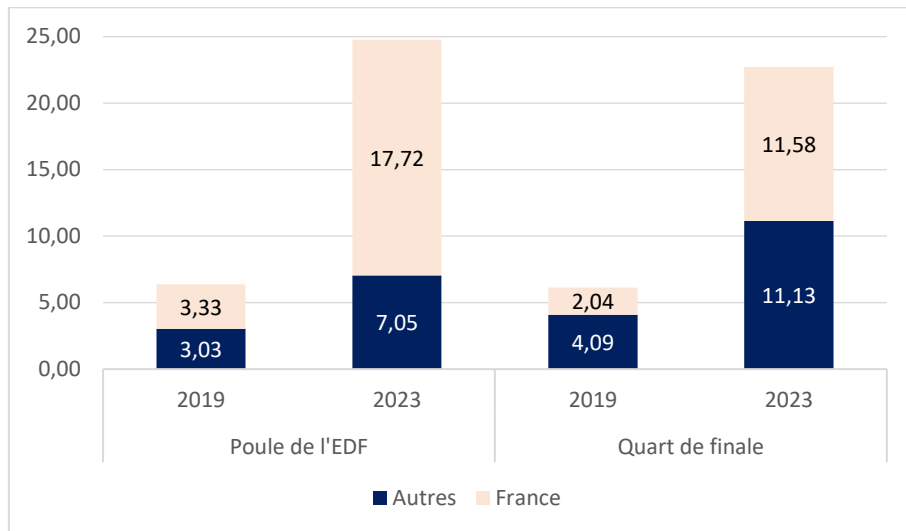
Pays	Match	2023	2019	Match	Pays
France - Afrique du Sud	Quart-de-Finales	11,58	3,19	Finale	Angleterre - Afrique du Sud
France - Nouvelle-Zélande	Poule	8,48	2,12	Demi-finale	Angleterre - Nouvelle-Zélande
Nouvelle-Zélande - Afrique du Sud	Finale	5,88	2,04	Quart-de-finales	Pays de Galles - France
Irlande - Nouvelle-Zélande	Quart-de-Finales	5,13	1,85	Demi-finale	Pays de Galles - Afrique du Sud
Angleterre - Afrique du Sud	Demi-finales	4,01	1,65	Poule	France - Argentine

Pour l'édition 2023, les matchs de l'Equipe de France ont été les plus soutenus par les parieurs, par rapport à l'édition précédente. La composition des rencontres a pu participer à cet engouement autour de ces matchs, en plus des éléments mentionnés précédemment.

En effet, le match le plus suivi en termes de paris n'est pas la finale opposant la Nouvelle-Zélande à l'Afrique du Sud (11-12), comme ce fut le cas en 2019 avec le match Angleterre-Afrique du Sud (12-32). Il s'agit du dernier match de l'Equipe de France contre l'Afrique du Sud (28-29). Ce dernier match enregistre des chiffres records pour cette édition avec 12M€ de mises pour 1 295 000 paris.

Ensuite, le match d'ouverture a été très suivi par les parieurs et se classe à la 2^{ème} position des matchs les plus pariés, en valeur et en volume, sur l'ensemble de la compétition. En 2019, le match d'ouverture avait eu lieu à Tokyo, le vendredi 20 septembre 2019 à 12h45 (heure française) et opposait les Brave Blossoms, l'équipe japonaise, aux Ours, l'équipe russe. Ce match avait été le 29^{ème} match le plus misé et le 35^{ème} match le plus parié en France.

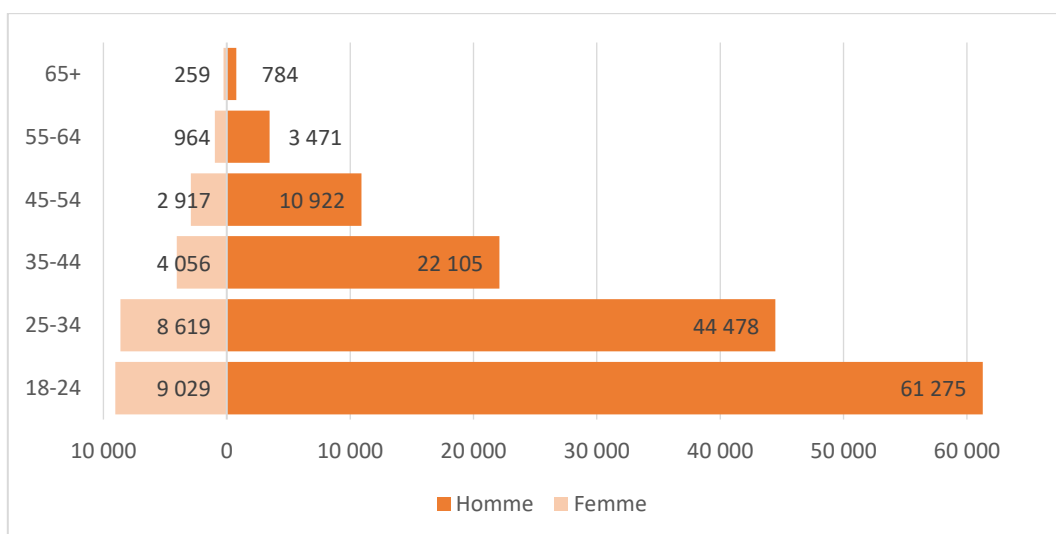
Figure 28: Part des mises sur l'Equipe de France durant la phase de Poule (C et A) et le Quart de finale, en millions d'euros



En cohérence avec les conclusions précédente, les matchs de l'Equipe de France ont été les plus suivis par les parieurs avec un total de 3M paris pour 29M€ de mises, soit 6M€ de mises par match, contre 1M de paris pour 5M€ de mises en 2019. Ces éléments rappellent à nouveau l'influence du parcours de l'Equipe de France sur le montant des mises engagées sur une compétition.

Par ailleurs, on constate à travers la pyramide des âges des nouveaux comptes actifs à l'occasion de la CDM, que les recrutements se sont majoritairement faits sur les 18-24 ans. Effectivement, 70 000 joueurs de cette tranche d'âge ont été recrutés sur 168 000 nouveaux joueurs, soit environ 42%.

Figure 29: Pyramide des âges des nouveaux comptes joueurs actifs à l'occasion de la CDM 2023



C. L'attractivité du pari hippique en ligne en progression : croissance du PBJ et augmentation du nombre de joueurs présents

i) Présentation du segment

Parmi les jeux d'argent sous concurrence en France, le pari hippique reste le segment où l'on retrouve le moins d'opérateurs. Au terme de l'année 2023, ils sont 5 à se partager le marché comme l'année précédente, il s'agit de Betcllic, Genybet, PMU, Unibet et Zeturf.

Tableau 11: Principaux indicateurs du pari hippique en ligne, en millions d'euros

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Nombre d'opérateurs	7	7	6	5	5	-
Nombre de CJA (en k)	599	628	624	625	653	4,5%
Nombre de joueurs uniques (en k)	515	538	559	554	562	1,5%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,16	1,17	1,12	1,13	1,16	2,9%
Nombre de paris (en M)	357	467	528	488	496	1,6%
Nombre moyen de paris par CJA	596	744	846	781	759	-2,7%
Nombre moyen de paris par joueurs uniques	693	868	945	881	883	0,1%
Mises (en M€)	1 106	1 473	1 583	1 439	1 513	5,1%
Mise moyenne par pari (en €)	3,10	3,15	3,00	2,95	3,05	3,4%
Mise moyenne par CJA (en €)	1 846	2 346	2 537	2 302	2 317	0,6%
PBJ (en M€)	271	354	375	346	353	1,9%
PBJ par CJA (en €)	452	564	601	554	540	-2,4%
Prélèvements (hors TVA, en M€)	145	179	197	158	140	-11,3%

Entre 2019 et 2021, comme pour les autres segments en ligne, le pari hippique en ligne a bénéficié de la fermeture des points de vente lors la crise sanitaire pour accueillir de nouveaux joueurs et dégager un PBJ plus important, ce dernier passant de 271M€ en 2019 à 375M€ en 2021, soit une hausse annuelle d'environ 17,6% par an. Toutefois, dès la réouverture des points de vente PMU en 2022 la tendance s'est inversée et le pari hippique en ligne a vu son activité décroître en raison du retour des parieurs en point de vente (voir B).

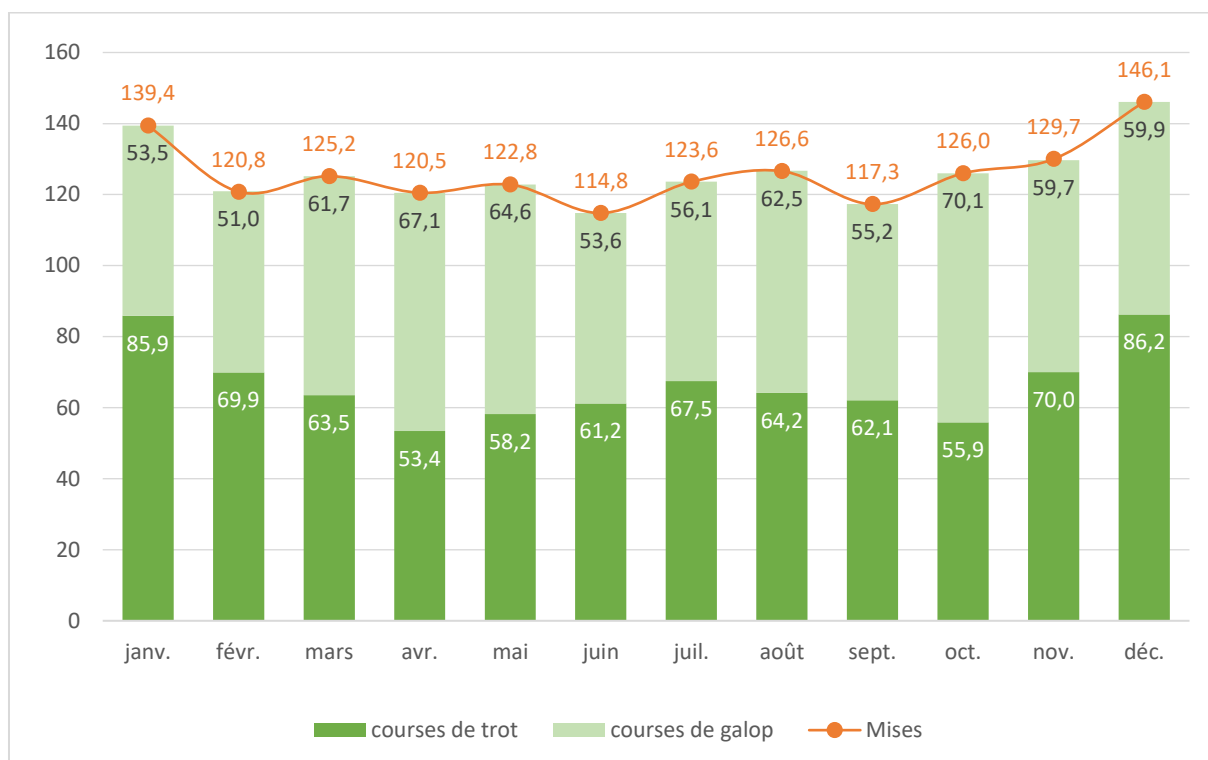
L'année 2023 a été une année favorable au pari hippique en ligne avec un PBJ de 353M€, en hausse de 1,9% et un niveau de mise de 1 513M€, en progression également de 5,1%. Les CJA progressent de 4,5% et le nombre de joueurs uniques de 1,5%.

ii) Répartition des mises par discipline

Malgré une augmentation importante des mises sur les courses de galop (+10% vs 2022), le trot demeure la discipline recueillant le plus de paris, avec un total de 798M€ de mises en 2023 (+6,6% vs.2022), contre 715M€ pour les courses de galop.

La décomposition des mises selon le type de course suit les grands évènements du calendrier annuel des courses.

Figure 30: Évolution mensuelle des mises hippiques en 2023, en millions d'euros



S'agissant des courses de trot, le mois de décembre est le mois comptabilisant le plus haut niveau de mise pour cette discipline. Ce dernier accueille de nombreux événements de courses de trot comme le Prix de Bourbonnais (10 décembre), le Prix de Vincennes (17 décembre), le Critérium Continental et le Prix ténor de Baune (le 24 décembre) et le Grand Prix de Bourgogne (31 décembre). Ces courses sont très suivies puisqu'elles sont des phases de qualification pour le Prix d'Amérique. Ainsi, le mois de décembre 2023 comptabilise 86M€ de mises sur les courses de trot.

Dans la continuité des événements prenant place au mois de décembre, le mois de janvier regroupe le Prix Cornulier (22 janvier) et le Prix d'Amérique-Legend Race (29 janvier) qui font partie des réunions de trot les plus importantes de l'année. **Janvier est le deuxième mois de l'année qui comptabilise le plus de mises, avec 86M€ de mises pour le trot.**

Ensuite, au mois de novembre se tiennent la Breeders Cup aux États-Unis (3 et 4 novembre) ainsi que le Prix de Bretagne Amérique Races Qualif 1 (19 novembre). Ce mois somme 70M€ de mises et constitue le troisième mois de l'année avec le plus de mises pour les courses de trot.

Concernant les courses de galop, les mois d'avril et de mai accueillent trois grands événements : le Grand National à Aintree au Royaume-Uni (15 avril), le Kentucky Derby aux États-Unis (7 mai) et le Grand Steeple-Chase de Paris (20 et 21 mai). Avec ces courses, les mois d'avril et de mai sont les deuxième et troisième mois qui rassemblent le plus de mises sur les courses de galop, respectivement à 67M€ et 65M€. Le rendez-vous le plus important de l'année se tient quant à lui entre le 30 septembre et le 1^{er} octobre avec le Prix de l'Arc de Triomphe, c'est pourquoi le mois d'octobre 2023 comptabilise 70M€ de mises sur les courses de galop.

Sur l'ensemble de l'année, la variation des mises est assez constante avec un faible écart de 29M€ sur l'année. En comparaison, cet écart de mises est de 433M€ sur l'année pour le pari sportif.

En cohérence avec les analyses précédentes, **les dix courses ayant enregistré le plus de mise en ligne sont principalement des courses de trot**, en lien avec le Prix d'Amérique Legend Race qui se tient à l'hippodrome de Vincennes. Il n'y a qu'une seule course de galop présente dans ce classement et celle-ci correspond au grand Prix de l'Arc de Triomphe.

Tableau 12: Les 10 courses ayant enregistré le plus de mise en ligne de 2023, en euros

Date	Hippodrome	Discipline	Course	Mises (en €)
29/01	Paris - Vincennes	Trot attelé	Prix d'Amérique Legend Races (R1C7)	2 936 278
01/10	ParisLongchamp	Plat	Qatar - Prix de l'Arc de Triomphe (R1C4)	2 067 775
22/01	Paris - Vincennes	Trot monté	Prix de Cornulier (R1C4)	1 822 783
12/02	Paris - Vincennes	Trot attelé	Prix de France - Prix d'Amérique Races (R1C4)	1 795 528
31/12	Paris - Vincennes	Trot attelé	Prix de Bourgogne - Amérique Races Q#5 (R1C6)	1 733 892
05/02	Paris - Vincennes	Trot monté	Prix de l'Île-de-France (R1C4)	1 655 594
10/12	Paris - Vincennes	Trot attelé	Prix du Bourdonnais - Amérique Races Q#2 (R1C4)	1 636 446
01/01	Paris - Vincennes	Trot attelé	Prix de Bourgogne - Amérique Races Q#5 (R1C4)	1 629 891
24/12	Paris - Vincennes	Trot attelé	Critérium Continental - Amérique Races Q#3 (R1C6)	1 626 972
03/12	Paris - Vincennes	Trot attelé	Finale du Grand National du Trot (R1C4)	1 557 430
Total 2023				18 462 589
Total 2022				13 955 000

Dans l'ensemble, les mises sur les dix premières courses ont augmenté de 32,3% en un an, passant de 14M€ à 18M€ de mises en ligne. Ainsi, au regard de cette évolution, il est intéressant de constater que les tendancielles de croissance apparaissent asymétriques en 2023 (+5,1% mises totales vs. +32,3% mises top 10 courses) et témoignent d'un phénomène de concentration des mises pour les courses les plus importantes.

iii) Les parieurs hippiques

Le segment des paris hippiques voit son bassin de joueurs augmenter, avec un nombre de joueurs uniques en hausse de 1,5% pour un total de 562 000 de joueurs. En parallèle, le nombre de CJA augmente lui aussi de 4,5% pour atteindre 653 000 CJA à la fin de l'année. Ces éléments soulignent que le pari hippique attire en 2023 de nouveaux joueurs.

Contrairement au pari sportif, les joueurs de paris hippiques disposent d'en moyenne 1,2 comptes (vs. 1,4). Cette relative fidélité des joueurs hippiques peut notamment s'expliquer par un nombre moins important d'opérateurs actifs sur ce segment (5 vs. 16 en pari sportif).

Tableau 13: Principaux indicateurs sur la pratique de jeux des joueurs hippiques

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23
Nombre de CJA (en k)	599	628	624	625	653	4,5%
Nombre moyen de paris par CJA	596	744	846	781	759	-2,7%
Mise moyenne par CJA (en €)	1 846	2 346	2 537	2 302	2 317	0,6%
PBJ par CJA (en €)	452	564	601	554	540	-2,4%
Nombre de joueurs uniques (en k)	515	538	559	554	562	1,5%
Nombre moyen de paris par joueurs uniques	693	868	945	881	883	0,1%
Mise moyenne par joueur unique (en €)	2 148	2 737	2 832	2 599	2 692	3,6%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,16	1,17	1,12	1,13	1,16	2,9%

Par ailleurs, les pratiques des joueurs semblent se stabiliser en 2023.

Plus précisément, au début de la période, le nombre de paris par joueurs uniques connaissait de fortes évolutions entre deux années (+25,2% entre 2019 et 2020, +8,8% 20-21, et -6,7% 21-22), alors que ce montant ne progresse que de 0,1% entre 2022 et 2023.

S'agissant de la mise moyenne par joueurs uniques, celle-ci se stabilise à 2 692€ en 2023, en augmentation de 3,6% par rapport à l'année précédente. Pour autant, ce montant se positionne à un niveau inférieur à ceux de 2020 et 2021, en cohérence avec la réouverture, en 2022, des points de vente PMU.

D. Une forte reprise d'activité pour le poker, qui dépasse les records atteints pendant la crise sanitaire

i) Présentation du segment

L'année 2023 établit des résultats records qui dépassent le pic atteint en 2020. **Le PBJ du segment se stabilise à 504M€, en croissance de 14,1% par rapport à 2022.**

En 2022, la croissance post-crise sanitaire avait déjà repris (+2,9% PBJ, +6,7% CJA et + 7,9% joueurs uniques, entre 2021 et 2022), progression qui pouvait notamment s'expliquer par la présence d'évènements sportifs importants. Plus précisément, avec la Coupe du Monde de Football 2022 et l'intensité marketing importante des opérateurs²³, le recrutement des joueurs a pu être favorisé. Effectivement, il existe une porosité significative entre le pari sportif et le poker, permettant alors un *cross-selling* important pour les opérateurs actifs sur ces deux segments.

Sur la période 2019-2023, le taux de croissance annuel moyen (TCAM) du PBJ se place à 16,6%.

Tableau 14 : Principaux indicateurs du poker en ligne, en millions d'euros

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23
Nombre d'opérateurs	6	6	6	7	7	-
Nombre de CJA (en k)	1 199	1 840	1 653	1 763	1 899	7,7%
Nombre de joueurs uniques (en k)	934	1 400	1 283	1 383	1 457	5,3%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,28	1,31	1,29	1,27	1,30	2,2%
PBJ	272	446	429	442	504	14,1%
dont Cash-Game	88	121	111	112	114	1,4%
dont MTT et Sit&Go	184	325	318	330	390	18,3%
<i>Part du PBJ total</i>	68%	73%	74%	75%	77%	+2,7 pts
PBJ / CJA	227	243	260	250	265	5,9%
Prélèvements (hors TVA)	86	135	129	134	149	11,5%

La croissance du PBJ total du poker en ligne est portée par les activités cumulées des tournois multitablets (MTT)²⁴ et le Sit&Go²⁵, où la contribution de ces deux formats au PBJ est en croissance sur toute la période observée, passant de 67,6% en 2019 à 77,4% en 2023.

En termes de valeur, le PBJ réalisé à partir de ces types de jeux atteint 390M€ en 2023, soit une progression de près de 18,3% par rapport à 2022 (330M€ en 2022) et un TCAM de 20,6% entre 2019

²³ Cette porosité peut notamment s'illustrer par l'exemple de certaines campagnes publicitaires de Winamax, dont les distinctions entre ses activités paris sportifs et poker ne sont souvent plus marquées, au profit de promotions davantage fondées sur leur marque.

²⁴ Tournoi multitablets (MTT) : tournois de poker débutant à des heures/jours définis, indépendamment du nombre de joueurs.

²⁵ Sit&Go : parties débutant lorsque le nombre de joueurs requis pour début la partie est atteint.

et 2023. À contrario, la part du PBJ total réalisé par le Cash-Game décroît relativement sur la période (32,4% du PBJ en 2019 contre seulement 22,6% en 2023).

Ces évolutions proviennent notamment de deux éléments qui s’auto-alimentent.

D’un côté, les pratiques et préférences des joueurs se modifient, ceux-ci se tournant davantage vers les types de jeux plus rapides et attractifs que sont le Sit&Go (tels que les Espresso, Spin&Go ou Twist, qui correspondent aux sous-catégories Turbo²⁶ et Dotation variables²⁷) et les MTT (à travers le format Knock Out²⁸ par exemple). D’un autre côté, les opérateurs proposent de plus en plus de rendez-vous, de promotions commerciales et d’innovations sur ces types de jeux (et principalement sur les Sit&Go) alimentant ainsi l’écart avec le Cash-game (voir ci-après).

ii) Activité mensuelle et composition de l’offre

L’étude de l’activité mensuelle du poker en ligne permet d’obtenir plusieurs informations quant à sa structure et saisonnalité.

Le début de l’année se caractérise par des niveaux de PBJ plus élevés. En 2023, cet effet est renforcé par la poursuite des retombées de la Coupe du Monde 2022, qui continuent de s’observer au début d’année 2023, période durant laquelle le PBJ mensuel compte parmi les plus élevé de l’année.

Au trimestre suivant, l’activité se stabilise à des niveaux sensiblement inférieurs, avec une diminution du PBJ total de 24,7% entre janvier et juin (48M€ contre 36M€ en juin) et un fléchissement du nombre de CJA de 19,1% (686 000 en janvier contre 555 000 en juin).

Un creux d’activité annuel est régulièrement observé entre les mois de juin et de juillet, essentiellement en raison de la période estivale et en parti expliqué par l’absence de compétition sportives à cette période.

C’est à la rentrée de septembre que l’activité s’intensifie à nouveau, avec la reprise des festivals de tournois²⁹ poker des opérateurs. Également, la reprise des compétitions sportives peut stimuler le regain de l’activité. Le PBJ progresse alors au second semestre de 17,6% pour se stabiliser à 44M€, bien qu’à un niveau inférieur à celui observé janvier (-7,5%). Concernant les CJA, la seconde partie de l’année marque la reprise de l’activité, leur nombre relevé en décembre dépassant celui enregistré en janvier (709 000 de CJA en décembre, soit +3,3 % cf. janvier).

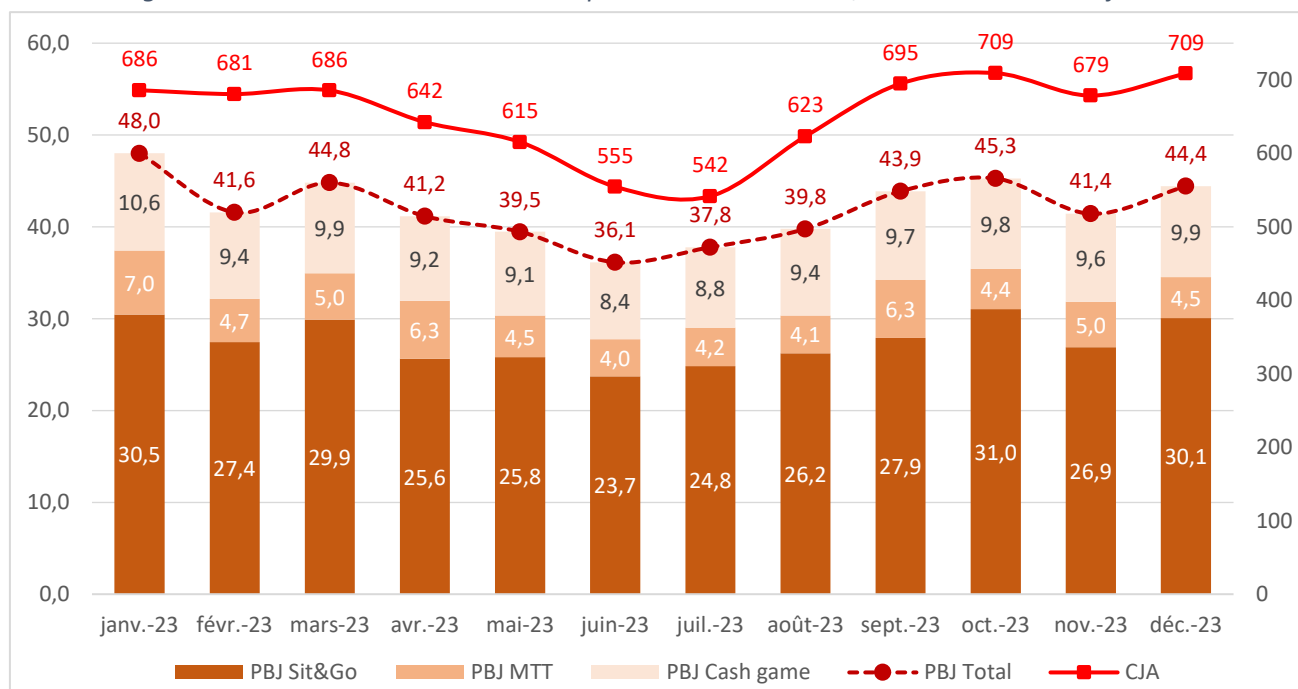
²⁶ Dans un tournoi turbo, la durée de chaque niveau (avant l’augmentation des blinds/antes) est généralement de 5 minutes contre 10 / 15 min en tournoi standard.

²⁷ La dotation variable désigne les gains potentiels d’un joueur qui ne sont pas uniquement liés à son classement notamment dans le cas d’un tirage aléatoire déterminant le montant de cette dotation.

²⁸ Les Knock Out sont des parties au cours desquelles le joueur touche une prime lorsqu’il élimine un autre joueur.

²⁹ Les festivals de tournois correspondent à une série de tournois à forte dotations sur plusieurs jours.

Figure 31 : Évolution mensuelle de la répartition du PBJ et CJA, en M€ et milliers de joueurs



S'agissant des tournois MTT et du Sit&Go, il est possible d'observer les montants respectifs de PBJ de ces deux formats de jeux pour l'année 2023³⁰.

Les MTT cumulent sur l'année 60M€ de PBJ, soit 11,9% du PBJ total du poker en 2023. À cet égard, une partie importante de l'offre des opérateurs est orientée autour d'un calendrier de festivals de tournois, qui se déroulent en général en début de mois. Il est possible de remarquer un lien entre ce calendrier et la saisonnalité du PBJ MTT, qui se situe à des niveaux élevés pour les mois de janvier, avril et septembre (entre 6M€ et 7M€) où se tiennent par exemple les Winamax Series, des festivals organisés par Winamax, un des opérateurs les plus importants du segment.

Dans le détail, la sous-catégorie *Knock Out* des MTT correspond à environ 78% du PBJ MTT³¹ en 2023. Cette sous-catégorie est populaire en raison de la prime proposée pour toute élimination de joueur au cours d'une partie. Les *Knock-out* sont par ailleurs plus populaires en tournois MTT qu'en Sit&Go, car ils accueillent un plus grand nombre de joueurs.

Concernant les tournois Sit&Go, ces derniers gagnent en popularité en raison de leur formats attractif, de leur facilité d'accès et des innovations fréquemment proposées par les opérateurs, comme des mini-jeux complémentaires ou des promotions commerciales. **Ce type de jeu cumule 330M€ de PBJ, soit 66% du PBJ total du segment en 2023.**

³⁰ La distinction entre ces deux formats de jeux n'était pas disponible avant 2023.

³¹ Il est possible d'estimer une contribution au total des sous-catégories de chaque type de jeu, afin d'avoir une appréciation de leur représentation. Pour autant, il faut noter que ces sous-catégories ne sont pas exclusives entre elles, et ce faisant, le total du PBJ réalisé par chacune des sous-catégories ne sera pas nécessairement égal au PBJ du type de jeux auxquelles elles appartiennent. Dit autrement, une partie de poker spécifique peut correspondre à plusieurs sous-catégories de jeux.

Ainsi, sur le premier semestre 2023, la part de PBJ générée par les formats Sit&Go passe de 63% en janvier à 66% en juin, alors que le nombre de CJA était parmi les plus faible à ce mois de l'année, signe d'un attrait pour ce type de format par les joueurs les plus réguliers. Cette part représente finalement 68% du PBJ total au mois de décembre, alors que le PBJ de cette catégorie de jeu est en baisse de 1% par rapport à janvier.

Dans le détail, il s'agit des formats à *Dotation variable* et *Turbo* qui contribuent le plus au PBJ des Sit&Go. Il existe plusieurs déclinaisons qui appartiennent à ces deux sous-catégories comme les Espresso (Winamax), les Twister (Betclik, FDJ, Unibet) et les Spin&Go (Pokerstars). Ces derniers sont attractifs du fait de leur rapidité de jeux (environ 15 minutes), de leur format adapté au jeu mobile et de leur espérance de gain, avec l'application d'un multiplicateur aléatoire (compris entre x2 et x500 000) en début de partie.

Enfin, s'agissant de la catégorie Cash-game, les formats Texas Hold'em, représentent environ 64% du PBJ annuel de la catégorie et correspondent aux parties de poker plus classiques.

iii) Les joueurs de poker

S'agissant des joueurs, le nombre de comptes joueurs actifs (CJA) en poker est en **croissance 7,7% par rapport à 2022, avec 1 894 000 de CJA en 2023.** Quant à eux, les joueurs uniques progressent de 5,3% par rapport à 2022, ce qui correspond à l'arrivée 75 000 nouveaux joueurs en 2023. Le segment enregistre ainsi le plus grand nombre de joueurs uniques et de CJA depuis 2019, dépassant ainsi le record de 2020 lié à la crise sanitaire.

Le panier moyen par CJA s'établit à 265€ en 2023. Il s'agit du panier moyen le plus élevé depuis 2019 (227€), qui connaît alors une croissance annuelle moyenne de 4,0% sur la période. Cette évolution tend à mettre en évidence une intensification des pratiques de jeux.

Tableau 15: Indicateurs sur les joueurs de poker en ligne

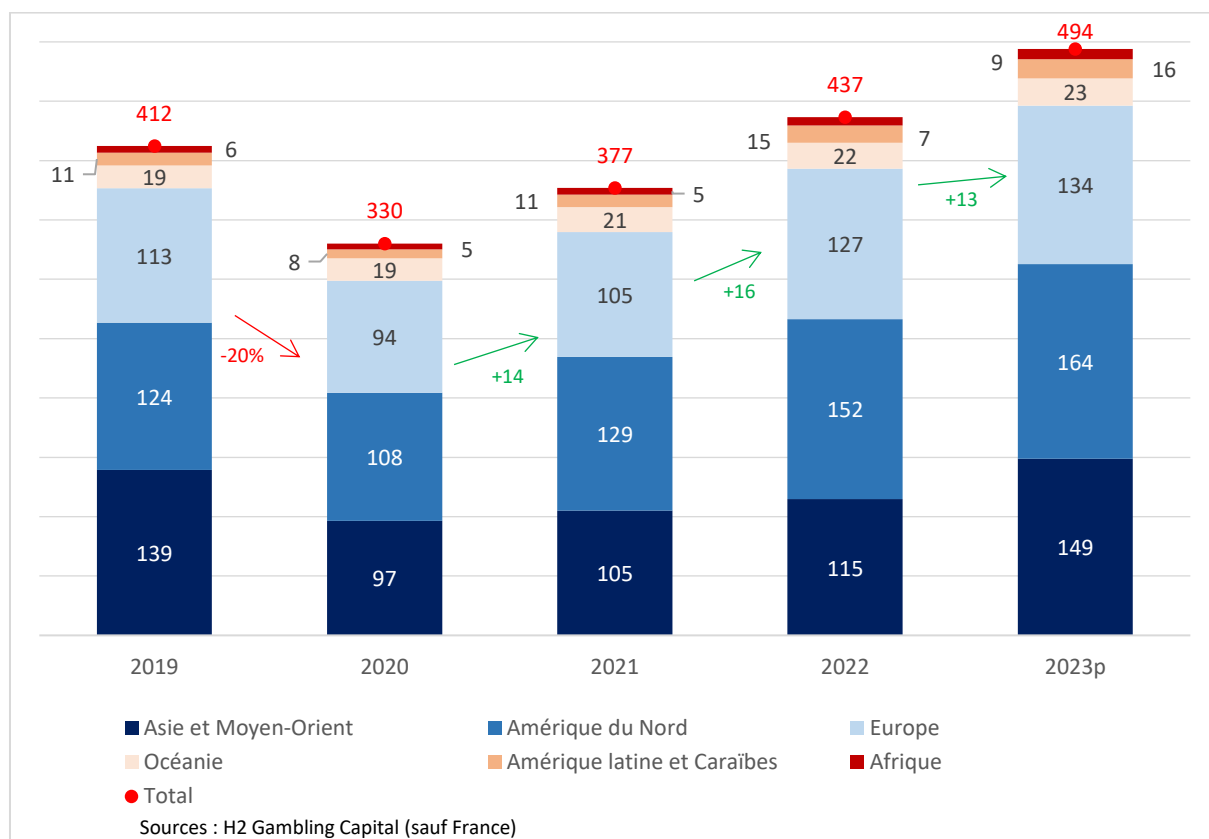
	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 22-23	TCAM 19-23
Nombre de CJA (en k)	1 199	1 840	1 653	1 763	1 899	7,7%	12,2%
Nombre de joueurs uniques (en k)	934	1 400	1 283	1 383	1 457	5,3%	11,8%
Nombre moyen de comptes par joueur	1,28	1,31	1,29	1,27	1,30	2,2%	0,4%
PBJ / CJA	227,1 €	242,5 €	259,6 €	250,4 €	265,3 €	5,9%	4,0%

L'année 2024 devrait confirmer la poursuite de la croissance du segment le poker. La montée en puissance de la FDJ sur ce segment pourra également mener à une augmentation de la tension concurrentielle sur celui-ci, de même que l'Euro 2024 qui pourra être un catalyseur pour le recrutement de joueurs via les stratégies de *cross-selling* des opérateurs.

FOCUS N°3 : Un marché mondial des jeux d'argent et de hasard bénéficiant d'une dynamique de croissance persistante

En 2023, le **PBJ mondial**³² du secteur des JAH atteint **494 Mds€**, en **progression de 13%** par rapport à 2022 (437 Mds€). Sur les 5 dernières années, le **taux de croissance annuel moyen a atteint 4,5%**, une période durant laquelle le secteur a été fortement pénalisé par les restrictions sanitaires. La chute du PBJ en 2020 n'a été effacée qu'en 2022, année où le niveau du PBJ a atteint puis dépassé celui de 2019. La filière mondiale des jeux d'argent et de hasard, après la phase de rattrapage de 2022, a ainsi montré un **fort dynamisme de la croissance de ses revenus en 2023**.

Figure 32: Évolution du PBJ mondial par région, en milliards d'euros



L'année 2020 avait également marqué une mutation des modes de jeux. Alors que les **canaux digitaux** ne représentaient que 14,4% du total du PBJ mondial en 2019, ils ont bondi en 2020 à hauteur de **22,8%**. Cette évolution s'est confirmée les années suivantes, 2023 incluse et semble se stabiliser à environ **25% du PBJ total**.

³² Chiffres issus de l'organisme H2 Gambling Capital ayant connu une légère variation, reportée dans notre rapport

Tableau 16: Répartition du Produit Brut des Jeux mondial par canal de distribution, en %

	2019	2020	2021	2022	2023p
PBJ généré par le canal digital	14,4%	22,8%	25,0%	24,7%	24,8%
PBJ généré par le canal physique	85,6%	77,2%	75,0%	75,3%	75,2%

Source : H2 Gambling Capital | p : prévisions pour l'année 2023 sauf pour la France

Fait à noter, depuis 2020 la **part du Mobile a quasiment doublé**, passant de 5,5% du PBJ total en 2019 à 9,5% en 2020. 2023 confirme cette tendance avec une proportion de **11,5% du PBJ total**.

Rapportée au PBJ digital, la part du mobile se situe autour de 40% depuis 2020, atteignant 46% en 2023.

Tableau 17: Proportion du Produit Brut des Jeux Mobile, en %

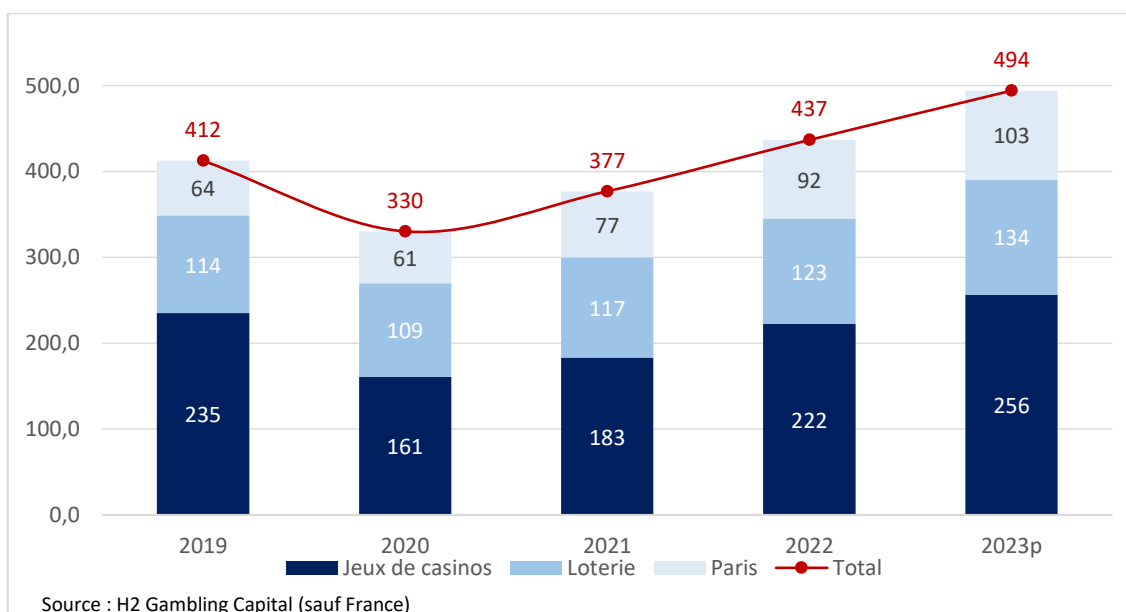
	2019	2020	2021	2022	2023p
Proportion PBJ Mobile / PBJ digital	38,7%	40,9%	41,8%	44,0%	45,9%
Proportion PBJ Mobile / PBJ total	5,7%	9,4%	10,6%	11,0%	11,5%

Source : H2 Gambling Capital | p : prévisions pour l'année 2023

Le **taux de croissance du PBJ mondial de 13% observé en 2023 est le plus haut enregistré** depuis le début des années 2000 (à l'exception du rebond observé post-Covid sur la période 2020-2022).

L'ensemble des jeux a profité de cette hausse de revenus, et en particulier les jeux de casinos qui ont pu bénéficier de 15% de taux de croissance (265 Mds€ en 2023), là où la loterie n'a récolté qu'une augmentation de chiffre d'affaires de « seulement » 10%, pour atteindre 140 Mds€ en 2023. La **répartition des revenus entre catégories de jeux reste sensiblement identique** entre 2022 et 2023, avec, de manière globale, un **cinquième du marché pour les paris**, un peu plus qu'une **moitié pour les casinos** et un peu plus d'un **quart pour la loterie**. À noter que tous dépassent désormais leur niveau de PBJ relevé avant la crise sanitaire, les jeux de casinos ayant été la seule catégorie, en 2022, à demeurer à un niveau de revenus inférieur à celui de 2019.

Figure 33 : Évolution du Produit Brut des Jeux mondial par type de jeux, en milliards d'euros



En 2023, le **marché des JAH reste concentré à 90%** entre l'Amérique du Nord, l'Asie et le Moyen-Orient ainsi que l'Europe (avec en part du PBJ mondial, respectivement 33%, 30% et 27%). Cette hiérarchie a été bousculée par le **retour de l'Asie à la seconde place en 2023**, rang qu'elle avait perdue au profit de l'Europe en 2022. Les régions moins dotées en PBJ au niveau mondial (Afrique, Amérique Latine et Caraïbes, Océanie) stabilisent leur proportion à hauteur de 10%, un chiffre relativement stable depuis 2020.

Tableau 18 : Répartition du PBJ mondial par région, en %

	2019	2020	2021	2022	2023p
Asie et Moyen-Orient	33,8%	29,2%	27,9%	26,3%	30,1%
Amérique du Nord	30,1%	32,6%	34,3%	34,7%	33,2%
Europe	27,5%	28,6%	27,9%	29,0%	27,1%
Océanie	4,6%	5,7%	5,6%	5,0%	4,6%
Amérique latine et Caraïbes	2,6%	2,3%	2,9%	3,4%	3,3%
Afrique	1,4%	1,5%	1,5%	1,6%	1,7%

Source : H2 Gambling Capital | p : prévisions pour l'année 2023 sauf pour la France

En 2023, les 10 pays leader en termes de PBJ concentrent 70% du PBJ mondial. À l'exception de **Macao** et de sa **progression fulgurante** (de la 18^e place en 2022 à la 6^e en 2023, du fait principalement de la levée des restrictions sanitaires liées au Covid, début 2023) et de l'Espagne qui en a fait les frais (en sortant du top 10), les **mêmes pays se retrouvent dans ce classement en 2022 et 2023**. On note la légère dégradation du Royaume-Uni (de 6 à 7), de l'Allemagne (7 à 9) et enfin de la **France (8 à 10)**. Le caractère plus modeste de la croissance française (comparée à celui du marché mondial) peut contribuer à expliquer ce recul toutefois relatif.

Tableau 19: Classement des 10 pays les générateurs de PBJ, en milliards d'euros

Pays	Rang 2022	Rang 2023p	PBJ 2023p	% du PBJ total 2023p	Part cumulée du total (2023p)
Etats-Unis	1	1	144,7	29,3%	29,3%
Japon	2	2	36,0	7,3%	36,6%
Chine	3	3	35,2	7,1%	43,7%
Italie	4	4	21,7	4,4%	48,1%
Australie	5	5	21,6	4,4%	52,5%
Macao	18	6	20,7	4,2%	56,7%
Royaume-Uni	6	7	18,6	3,8%	60,4%
Canada	9	8	15,0	3,0%	63,5%
Allemagne	7	9	14,9	3,0%	66,5%
France	8	10	13,5	2,7%	69,2%

Source : H2 Gambling Capital | p : prévisions pour l'année 2023 sauf pour la France

La **croissance du marché Français** se situe ainsi dans le **même ordre de grandeur que celle du marché européen en 2023**, quoique que sensiblement inférieure (3,5% contre 5,5% pour le marché total, 7,2% contre 10,3% pour le marché en ligne).

Tableau 20 : Croissance comparée du PBJ Total et en Ligne de France et d'Europe

Croissance du PBJ	2022	2023
France	20,1%	3,5%
Europe (excl. la France)	20,7%	5,5%
En Ligne France	0,8%	7,2%
En Ligne Europe (excl. la France)	9,7%	10,3%

Une analyse par pays montre que la France, à l'exception de l'Italie, a profité d'une **croissance en adéquation avec celles de ses homologues européens du top 5**. En effet, la croissance française est inférieure à celle de l'Italie et l'Espagne, et au niveau du Royaume-Uni. L'Allemagne semble décorrélé des autres pays avec un PBJ en léger recul.

Tableau 21 : Croissance comparée du PBJ Total du top 5 Européens des JAH

Croissance du PBJ Total	2022	2023
France	20,1%	3,5%
Allemagne	21,3%	-0,5%
Italie	28,9%	4,5%
Espagne	14,3%	4,9%
Royaume-Uni	12,2%	3,3%

Concernant le **marché en Ligne**, les **performances de la France** se situent également **dans la moyenne du top 5 et suivent la même logique**, à l'exception de l'Espagne. En effet, cette dernière se démarque nettement de ses homologues avec une croissance 5 fois supérieure au deuxième performeur 2022 et 2 fois supérieure au deuxième performeur 2023.

Tableau 22 : Croissance comparée du PBJ En Ligne des Grands Pays Européens des JAH

Croissance du PBJ En Ligne	2022	2023
France	0,8%	7,2%
Allemagne	3,4%	-5,2%
Italie	-2,1%	12,5%
Espagne	15,3%	24,3%
Royaume-Uni	-3,7%	6,7%



CONTACT PRESSE

presse@anj.fr

RETROUVEZ-NOUS SUR
WWW.ANJ.FR

ET SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX



@ANJ_FR



@ANJ.Regulateur



ANJ (Autorité Nationale des Jeux)