



CONSEIL SUPÉRIEUR DE L'AUDIOVISUEL

Bilan financier de l'année 2017 des chaînes nationales gratuites

Novembre 2018



panorama



Sommaire

Périmètre de l'étude	4
Bilan financier de l'ensemble des chaînes gratuites	5
Données de cadrage	5
I – Analyse des évolutions constatées en 2017	6
Amélioration de la rentabilité des chaînes gratuites malgré un chiffre d'affaires stable	6
Stabilité des ressources du groupe France Télévisions	7
Stabilité du chiffre d'affaires des chaînes gratuites, la croissance du chiffre d'affaires des chaînes de la TNT 2005 et 2012 compensant la baisse tendancielle du chiffre d'affaires de TF1	7
Un résultat d'exploitation de l'ensemble des chaînes gratuites privées qui redevient positif	8
Les charges des chaînes de la TNT 2012 progressent, celles des autres chaînes diminuent	9
II – Analyse de l'évolution de l'économie des chaînes privées gratuites depuis 2006	10
III – Analyse par groupe des évolutions constatées en 2017	12
Amélioration de la situation des chaînes du groupe TF1	12
Bonnes performances du groupe NextRadioTV	12
Amélioration de la situation économique du groupe M6	12
Dégradation de la situation économique des chaînes éditées par GCP et situation contrastée des chaînes éditées par le groupe NRJ	12
Variation des charges, reflet de la situation économique des chaînes	15
Analyse de l'évolution depuis 2006 des groupes TF1 et M6	16
Taux de rentabilité de l'activité d'édition de chaînes gratuites des groupes TF1, M6, Canal Plus, NextRadioTV et NRJ	17



Périmètre de l'étude

La présente note reprend les principaux résultats financiers de 24 chaînes nationales gratuites diffusées en France sur la TNT gratuite :

- TF1, M6, France 2, France 3, France 4, France 5, France Ô, Outre-mer 1^{ère} 1 ;
- les chaînes lancées en 2005 : BFM TV, C8, CStar, CNews Gulli, NRJ 12, TMC, TFX² et W9 (ci-après « chaînes TNT 2005 ») ;
- les six chaînes lancées en HD en 2012 : 6Ter, Chérie 25, TF1 Séries Films, La chaîne l'Équipe, RMC Story³ et RMC Découverte (ci-après « chaînes TNT 2012 ») ;
- LCI, chaîne diffusée en HD sur la TNT gratuite depuis le 4 avril 2016 ;
- *franceinfo*, chaîne diffusée depuis le 1^{er} septembre 2016.

La chaîne parlementaire (Public Sénat et LCP-AN) et Arte ne sont pas étudiées car elles ne relèvent pas de la compétence du Conseil.

¹ Pour les chaînes publiques du groupe France Télévisions, le Conseil ne dispose plus d'éléments financiers propres à chacun de ces services depuis la constitution du groupe France Télévisions en société unique. Les éléments financiers retenus dans cette étude pour ce groupe sont ceux issus des comptes sociaux 2017 de France Télévisions SA.

² Certaines chaînes gratuites éditées par le groupe TF1 ont changé de nom en 2018 : NT1 s'appelle désormais TFX et HD1 s'appelle désormais TF1 Séries Films.

³ La chaîne Numéro 23 a changé de nom en 2018 et s'appelle dorénavant RMC Story.

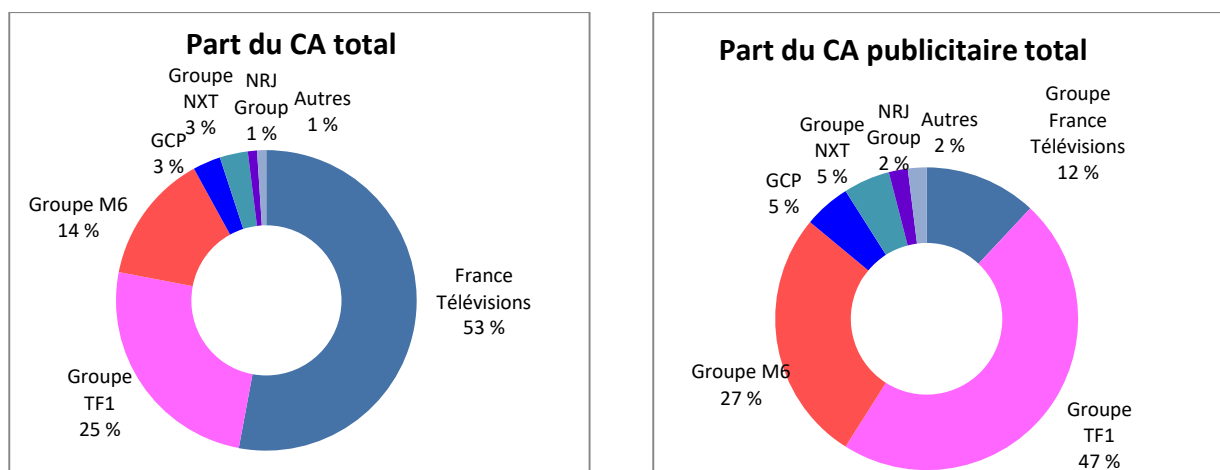


Bilan financier de l'ensemble des chaînes gratuites

Données de cadrage

Les groupes France Télévisions⁴, TF1 et M6 sont prépondérants dans l'économie des chaînes gratuites. Ils réalisent à eux trois plus de 90 % du chiffre d'affaires du secteur en 2017. Les groupes TF1 et M6 concentrent eux 74 % du chiffre d'affaires publicitaire total.

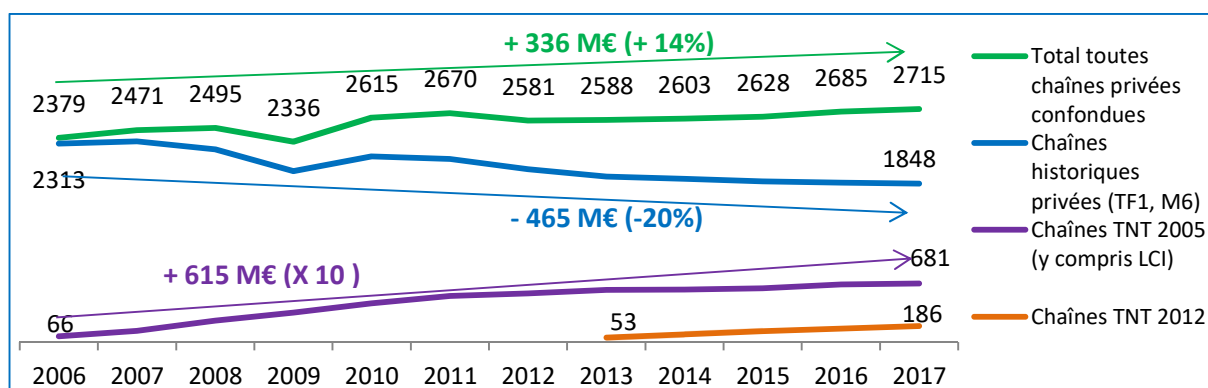
Graphique n° 1 - Poids des groupes⁵ dans le chiffre d'affaires total et dans le chiffre d'affaires publicitaire total réalisés dans l'édition de chaînes gratuites en 2017



Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce graphique contient des arrondis.

Les chaînes historiques privées TF1 et M6 réalisent toujours à elles deux un chiffre d'affaires total plus de deux fois supérieur aux 16 autres chaînes privées (1 848 M€ contre 867 M€), et cela malgré un chiffre d'affaires de la chaîne TF1 en érosion constante⁶.

Graphique n° 2 - Évolution depuis 2006 du chiffre d'affaires des chaînes gratuites privées classées par catégorie de chaînes (en M€)



Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce graphique contient des arrondis.

I - Analyse des évolutions constatées en 2017

⁴ Source : Comptes sociaux 2017 de France Télévisions SA.

⁵ Cette analyse par groupe est effectuée en ne prenant en compte que les principaux indicateurs de chacune des chaînes gratuites éditées par chacun de ces groupes. Elle ne retrace donc que l'activité d'édition de chaînes gratuites des groupes étudiés. Elle n'est donc pas comparable aux comptes consolidés par groupe qui sont édités chaque année par les principaux groupes audiovisuels français.

⁶ cf. graphique n° 6.



Amélioration de la rentabilité des chaînes gratuites malgré un chiffre d'affaires stable

En 2017, le chiffre d'affaires des chaînes gratuites s'établit à 5 719,2 M€ soit une très légère augmentation de 36,1 M€ (+ 0,5 %) par rapport à 2016. Le résultat d'exploitation de l'ensemble des chaînes privées s'améliore et redevient globalement positif après une année déficitaire en 2016.

Tableau n° 1 - Chiffre d'affaires et chiffre d'affaires publicitaire des chaînes gratuites en 2017

Chaînes	Chiffre d'affaires				Chiffre d'affaires publicitaire			
	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€
	en M€				en M€			
Chaînes gratuites privées (18 chaînes)	2 685,2	2 714,8	1 %	29,6	2 606,4	2 625,3	1 %	18,9
Chaînes gratuites publiques (5 chaînes)	3 007,9	3 004,4	0 %	-3,5	350,3	351,9	0 %	1,6
Total chaînes gratuites	5 693,1	5 719,2	0,5 %	26,1	2 956,7	2 977,2	1 %	20,5

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

Tableau n° 2 - Résultat d'exploitation et résultat net des chaînes gratuites en 2017⁷

Chaînes	Résultat d'exploitation				Résultat net			
	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€
	en M€				en M€			
Chaînes gratuites privées (18 chaînes)	-82,0	60,3	NS	142,3	25,1	99,6	297 %	74,5
Chaînes gratuites publiques (5 chaînes)	-32,2	-31,3	-3 %	0,9	36,0	-21,0	-158 %	-57,0
Total chaînes gratuites	-114,2	29,0	NS⁸	143,2	61,1	78,6	29 %	17,5

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

⁷ Remarque de présentation valant pour l'ensemble du document : une évolution entre 2017 et 2016, dont le taux est négatif en pourcentage entre deux situations déficitaires, traduit une amélioration de la situation en 2017 (qui reste toutefois déficitaire).

⁸ Par convention, lorsqu'une valeur négative devient positive, le pourcentage d'évolution n'est pas mentionné.



Stabilité des ressources du groupe France Télévisions

Le chiffre d'affaires du groupe France Télévisions est quasiment stable de 2016 à 2017 (baisse de 3,5 M€ soit -0,1 %) et ses recettes publicitaires augmentent très légèrement (+1,6 M€). Pour mémoire, ces dernières avaient également enregistré une augmentation de 2015 à 2016 (+ 11,8 M€ soit + 3 %) après plusieurs années de baisse.

Le montant des ressources publiques représentent 85 % de son chiffre d'affaires en 2017 soit 2 548,1 M€ (contre 2 510,2 M€ en 2016).

Le résultat d'exploitation du groupe France Télévisions est négatif mais stable depuis deux ans (- 31,3 M€ en 2017 et - 32,2 M€ en 2016), après une phase d'amélioration significative depuis 2013⁹. Son résultat net se détériore et redevient négatif (- 21 M€) alors qu'il était positif en 2016 (36 M€) et cela pour la première fois depuis 2012.

Stabilité du chiffre d'affaires des chaînes gratuites, la croissance du chiffre d'affaires des chaînes de la TNT 2005 et 2012 compensant la baisse tendancielle du chiffre d'affaires de TF1

Le chiffre d'affaires 2017 des chaînes hertziennes historiques baisse très légèrement (- 11,4 M€ soit - 0,6 %). Ce mouvement s'explique, comme les années précédentes, par l'érosion du chiffre d'affaires de la chaîne TF1 (- 32,4 M€ soit -3 %). M6 parvient depuis deux ans à augmenter ses recettes (+ 3 % en 2017 et +2 % en 2016)¹⁰.

Le chiffre d'affaires des chaînes de la TNT 2005 et 2012 croît de 41 M€ (+ 5 %), malgré un certain ralentissement de la croissance des chaînes de la TNT 2005 dont le chiffre d'affaires total n'augmente que de 10 M€ en 2017 contre 31 M€ en 2016.

Le chiffre d'affaires des chaînes de la TNT 2012 connaît depuis deux ans une croissance significative (20 % en 2017, 22 % en 2016) bien qu'en ralentissement par rapport aux années 2014 et 2015 (respectivement 67 % et 44 %).

⁹ Le résultat d'exploitation du groupe France Télévisions s'élevait à - 87,4 M€ en 2013, à - 80,9 M€ en 2014 et à -60,1 M€ en 2015.

¹⁰ Cf. graphique n° 5 présentant l'évolution du chiffre d'affaires de TF1 et de M6.



Tableau n° 3 – Chiffre d'affaires et chiffre d'affaires publicitaires des chaînes gratuites en 2017

Chaînes	Chiffre d'affaires				Chiffre d'affaires publicitaire			
	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2017 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€
	en M€				en M€			
Chaînes historiques privées gratuites :	1 859,5	1 848,1	-1 %	-11,4	1 838,8	1 823,6	-1 %	-15,2
TF1	1 200,9	1 168,5	-3 %	-32,4	1 188,5	1 150,2	-3 %	-38,3
M6	658,6	679,6	3 %	21,0	650,3	673,4	4 %	23,1
France Télévisions	3 007,9	3 004,4	0 %	-3,5	350,3	351,9	0 %	1,6
Chaînes privées gratuites de la TNT :	825,7	866,7	5 %	41,0	767,6	801,7	4 %	34,1
Chaînes TNT 2005 (y compris LCI)	670,4	680,8	2 %	10,4	609,6	619,2	2 %	9,6
Chaînes TNT 2012	155,3	185,9	20 %	30,6	152,2	182,6	20 %	30,4
Total chaînes gratuites	5 693,1	5 719,2	0,5 %	26,1	2 956,7	2 977,2	1 %	20,5

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

Un résultat d'exploitation de l'ensemble des chaînes gratuites privées qui redevient positif

Le résultat d'exploitation des chaînes gratuites privées redevient globalement positif en 2017 (60,3 M€) après une année 2016 où, pour la première fois, elles affichaient un déficit d'exploitation négatif (-82 M€). Cette amélioration tient à l'effet conjugué de la nette amélioration des résultats des chaînes TF1 et M6 mais aussi, prises globalement, des chaînes de la TNT 2005.

En effet, depuis 2014, le déficit des chaînes de la TNT 2005 s'était continuellement creusé. Cette tendance s'inverse en 2017, même si ce déficit reste important (- 107 M€). Cet inversement de tendance est dû aux bons résultats des chaînes éditées par le groupe TF1 (TMC et TF1 Séries Films) ainsi que de la chaîne BFM TV. Cependant, le déficit moyen par chaîne reste élevé et se situe à 12,8 M€.

Le résultat d'exploitation de l'ensemble des chaînes de la TNT 2012, négatif depuis leur création, s'est constamment amélioré depuis 2014 et ce déficit diminue encore de 32 % entre 2016 et 2017. Ainsi, le déficit moyen par chaîne, qui était de 12 M€ en 2005, n'est plus que de 6,5 M€ en 2017 et une chaîne de cet agrégat est parvenue à l'équilibre en 2017 (6Ter).



Tableau n° 4 – Résultat d'exploitation et résultat net des chaînes privées gratuites en 2017

Chaînes	Résultat d'exploitation				Résultat net			
	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€
	en M€				en M€			
Chaînes historiques privées gratuites	121,3	170,5	41 %	80,5	234,0	266,5	14 %	32,5
TF1	30,8	78,8	156 %	48,0	131,5	131,6	0 %	0,1
M6	90,5	123,0	36 %	32,5	102,5	134,9	32 %	32,4
Autres chaînes privées gratuites	-203,3	-141,5	30 %	61,8	-208,9	-166,9	20 %	42,0
Chaînes TNT 2005	-152,3	-106,9	30 %	45,4	-156,4	-128,2	18 %	28,2
Chaînes TNT 2012	-51,0	-34,6	32 %	16,4	-52,5	-38,7	26 %	13,8
Total chaînes privées gratuites	-82,0	60,3	NS	142,3	25,1	99,6	296 %	74,5

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

En 2017, quatre chaînes de la TNT 2005 et 2012 sont bénéficiaires (BFM TV, TMC, Gulli et pour la première année depuis 2012, TFX). La chaîne C8 enregistre en 2017 une nouvelle détérioration de ses résultats.

Les charges des chaînes de la TNT 2012 progressent, celles des autres chaînes diminuent

Alors qu'elles avaient augmenté de 3 % en 2016¹¹, les charges d'exploitation de l'ensemble des chaînes privées gratuites diminuent de 4 % en 2017. En effet, les chaînes TF1 et M6 ont réduit leurs charges respectivement de 6 % et 4 %, tout comme les chaînes de la TNT 2005 (- 4%).

En revanche, les charges des chaînes de la TNT 2012 augmentent alors qu'elles avaient diminué de 6 % en 2016. En 2017, toutes les chaînes de la TNT 2012 voient leurs charges croître.

Tableau n° 5 - Charges d'exploitation des chaînes privées gratuites en 2017

Chaînes	Charges d'exploitation			
	Rappel 2016	2017	Évolution 2017/2016 en %	Évolution 2017/2016 en valeur et en M€
	en M€			
Chaînes historiques privées gratuites :	2 012,5	1 911,9	-5 %	-100,5
TF1	1 295,5	1 223,0	-6 %	-72,4
M6	717,0	688,9	-4 %	-28,1
Autres chaînes privées gratuites :	1 070,9	1 049,1	-2 %	-21,8
Chaînes TNT 2005	858,8	823,8	-4 %	-35,0
Chaînes TNT 2012	212,1	225,3	6 %	13,2
Total chaînes privées gratuites	3 083,4	2 961,0	-4 %	-122,3

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

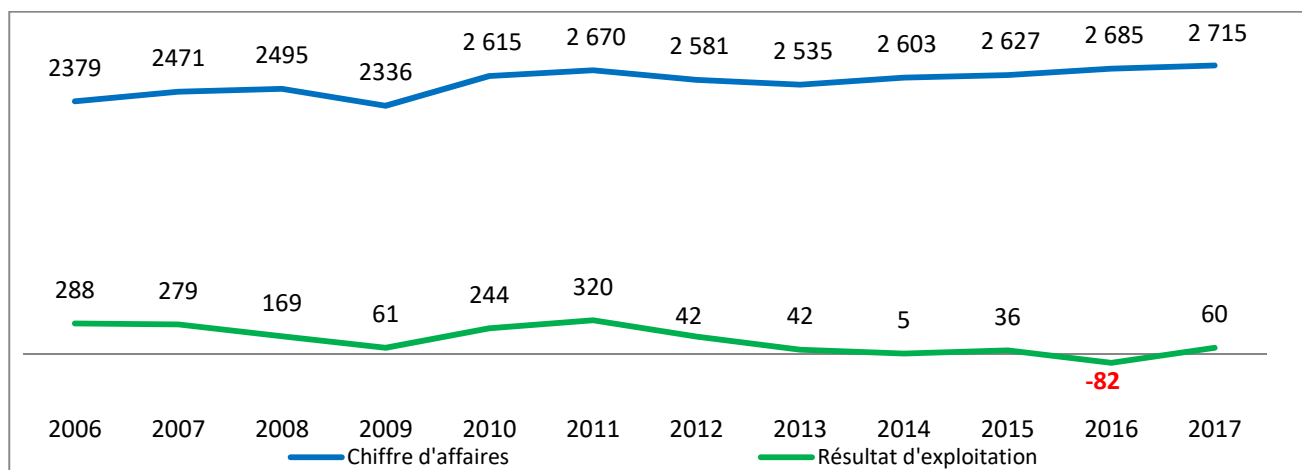
¹¹ À périmètre constant par rapport à 2015, c'est-à-dire hors LCI intégrée dans le panel des chaînes étudiées en 2016.



II – Analyse de l'évolution de l'économie des chaînes privées gratuites depuis 2006

Dans un contexte de croissance régulière du nombre de chaînes (18 chaînes jusqu'en 2012, 24 entre 2013 et 2015 et 26 en 2016), le chiffre d'affaires des chaînes privées gratuites prises globalement a augmenté de 336 M€ depuis 2006 et de 100 M€ depuis 2010.

Graphique n° 3 – Évolution depuis 2006 du chiffre d'affaires et du résultat d'exploitation des chaînes privées gratuites (en M€)



Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

Depuis 2013, le taux de croissance du chiffre d'affaires de l'ensemble des chaînes privées gratuites est stable et peu élevé.

Tableau n° 6 - Évolution depuis 2006 du chiffre d'affaires des chaînes gratuites privées

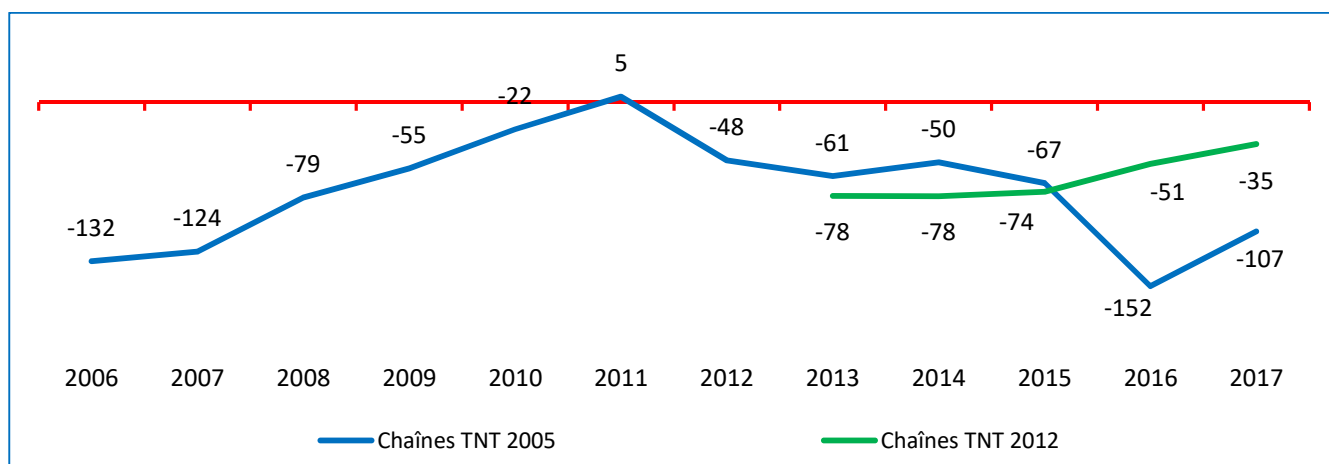
	Évolution du chiffre d'affaires en % par rapport à l'année n-1											
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Chaînes privées gratuites	5 %	4 %	1 %	-6 %	12 %	2 %	-3 %	0 %	1 %	1 %	2 %	1 %

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

Parallèlement, le total des résultats d'exploitation des chaînes privées gratuites connaît une détérioration de 2011 à 2016, due aux déficits de plus en plus accusés depuis 2012 des chaînes de la TNT 2005. Un retournement de tendance est toutefois observé en 2017.



**Graphique n° 4 - Évolution depuis 2006 des résultats d'exploitation
des chaînes TNT 2005 et TNT 2012 (en M€)**



Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce graphique contient des arrondis.



III – Analyse par groupe¹² des évolutions constatées en 2017

Amélioration de la situation des chaînes du groupe TF1

Le groupe TF1, qui pour la première fois en 2016 présentait un résultat d'exploitation négatif, affiche une situation équilibrée en 2017. Ce retournement de tendance repose notamment sur la maîtrise des charges d'exploitation (-73 M€ par rapport à 2016) permettant l'augmentation sensible du résultat d'exploitation de la chaîne TF1 et cela malgré un chiffre d'affaires en baisse de 3 % et une audience moyenne en baisse de 2 %. Parallèlement, les chaînes TMC, TFX et TF1 Série Films présentent une situation économique en nette amélioration en 2017 avec une hausse sensible de leurs recettes publicitaires (particulièrement sur TMC), et un résultat d'exploitation positif pour TMC et TFX (cela pour la première fois depuis 2013) et proche de l'équilibre pour TF1 Films Séries. Ces bonnes performances ont été rendues possibles grâce à des audiences en hausse sur chacune de ces chaînes et à des charges d'exploitation maîtrisées. LCI, seule chaîne du groupe à être encore lourdement déficitaire, voit cependant son chiffre d'affaires tripler en 2017 par rapport à 2016 et son audience doubler.

Bonnes performances du groupe NextRadioTV et des chaînes BFM TV et RMC Découverte

Les chaînes du groupe NextRadioTV réalisent de bonnes performances en 2017 avec une augmentation de 22,4 % de l'audience cumulée et de 5% des recettes publicitaires. Les chiffres d'affaires de BFM TV et de RMC Découverte connaissent donc une progression significative (respectivement 16 % et 26 %). Ces chaînes présentent des résultats d'exploitation en nette progression : BFM TV double son bénéfice. RMC Découverte divise par deux son déficit et se situe proche de l'équilibre. En revanche, la situation économique de RMC Story se dégrade malgré une audience en progression de 50 %.

Amélioration de la situation économique du groupe M6

Les chaînes du groupe M6, malgré la baisse de 7 % de l'audience de M6, présentent toutes des chiffres d'affaires en hausse et des résultats d'exploitation en nette amélioration (à l'exception de W9), amélioration particulièrement nette sur 6Ter dont le bénéfice triple.

Dégradation de la situation économique des chaînes éditées par GCP et situation contrastée des chaînes éditées par le groupe NRJ

À l'opposé, la situation économique des trois chaînes gratuites éditées par le groupe GCP se dégrade en 2017.

Les deux chaînes du groupe NRJ ont des résultats contrastés. Chérie 25 voit son chiffre d'affaires augmenter sur la période malgré une audience stable alors que NRJ12 enregistre une baisse de son audience (- 6 %) et de son chiffre d'affaires.

¹² Rappel : cette analyse par groupe est effectuée en ne prenant en compte que les principaux indicateurs de chacune des chaînes gratuites éditées par chacun de ces groupes. Elle ne retrace donc que l'activité d'édition de chaînes gratuites des groupes étudiés. Elle n'est donc pas comparable aux comptes consolidés par groupe qui sont édités chaque année par les principaux groupes audiovisuels français.



Tableau n° 7 - Chiffre d'affaires, chiffre d'affaires publicitaire, par groupe, réalisés dans l'édition de chaînes gratuites en 2017

Groupes Chaînes étudiées	Chiffre d'affaires				Chiffre d'affaires publicitaire			
	Rappel 2016 en M€	2017 en M€	Évolution 2017/2016 en %	Part du total en 2017 en %	Rappel 2016 en M€	2017 en M€	Évolution 2017/2016 en %	Part du total en 2017 en %
Total groupe France Télévisions <i>(F2, F3, F4, F5, FO, Finfo:)</i>	3007,9	3004,4	0 %	53 %	350,3	351,9	0 %	12 %
Total groupe TF1 <i>(TF1, TMC, TFX, TF1 Séries Films, LCI)</i>	1405,5	1 437,8	2 %	25 %	1 376,2	1 399,3	2 %	47 %
Total groupe M6 <i>(M6, W9, 6Ter)</i>	782,4	815,1	4 %	14 %	773,0	808,4	5 %	27 %
Total groupe Canal+ <i>(C8, CStar, CNews)</i>	230,2	176,8	-23 %	3 %	206,3	148,0	-28 %	5 %
Total groupe NextRadioTV <i>(BFM TV, RMC Découverte, RMC Story)</i>	127,1	144,2	13 %	3 %	120,0	138,5	15 %	5 %
NRJ Group <i>(NRJ12, Chérie 25)</i>	70,4	67,9	-4 %	1 %	70,0	67,9	-3 %	2 %
Autres chaînes <i>(Gulli, La chaîne l'Équipe)</i>	69,6	73,0	5 %	1 %	60,9	63,2	13 %	2 %
Total chaînes gratuites	5693,10	5719,20	0,5 %	100 %	2956,70	2977,20	1 %	100 %

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs et Médiamétrie, part d'audience 4 ans et+. Ce tableau contient des arrondis.



**Tableau n° 8 – Résultat d'exploitation et résultat net par groupe réalisés dans l'édition
de chaînes gratuites en 2017**

Groupes <i>Chaînes étudiées</i>	Résultat d'exploitation			Résultat net		
	Rappel 2016 en M€	2017 en M€	Évolution 2017/2016 en %	Rappel 2016 en M€	2017 en M€	Évolution 2017/2016 en %
Total groupe France Télévisions <i>(F2, F3, F4, F5, FO, Finfo:)</i>	-32,2	-31,3	-3 %	36,0	-21,0	-158 %
Total groupe TF1 <i>(TF1, TMC, TFX, TF1 Séries Films, LCI)</i>	-32,5	69,9	NS	69,8	117,9	69 %
Total groupe M6 <i>(M6, W9, 6Ter)</i>	90,1	125,6	39 %	101,8	135,7	33 %
Total groupe Canal+ <i>(C8, CStar, CNews)</i>	-90,0	-91,3	2 %	-92,3	-97,0	5 %
Total groupe NextRadioTV <i>(BFM TV, RMC Découverte, RMC Story)</i>	0,8	6,4	682 %	-2,7	-5,8	112 %
Total NRJ Group <i>(NRJ12, Chérie 25)</i>	-43,2	-44,4	3 %	-43,5	-44,4	2 %
Total autres chaînes <i>(Gulli, La chaîne l'Équipe)</i>	-7,2	-5,8	-20 %	-7,9	-6,9	-13 %
Total chaînes gratuites	-114,2	29,1	NS	61,2	78,5	28 %

Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.



Tableau n° 9 – Part d'audience agrégée par groupe en 2017 (en %)

Groupes Chaînes étudiées	Rappel Part d'audience agrégée 2016	Part d'audience agrégée 2017	Évolution 2017/2016 en %
Total groupe France Télévisions <i>F2, F3, F4, F5, FO, Finfo:</i>	28,6	28,1	-1,7%
Total groupe TF1	27,4	27,7	1,1%
<i>TF1</i>	20,4	20	-2,0%
<i>TMC</i>	3	3,2	6,7%
<i>TFX</i>	1,9	2	5,3%
<i>TF1 Séries Films</i>	1,8	1,9	5,6%
<i>LCI</i>	0,3	0,6	100,0%
Total groupe M6	14,1	13,8	-2,1%
<i>M6</i>	10,2	9,5	-6,9%
<i>W9</i>	2,5	2,6	4,0%
<i>6Ter</i>	1,4	1,7	21,4%
Total groupe Canal+	5,5	5,1	-7,3%
<i>C8</i>	3,4	3,3	-2,9%
<i>CStar</i>	1,2	1,2	0,0%
<i>CNews</i>	0,9	0,6	-33,3%
Total groupe NextRadioTV	4,1	4,8	17,1%
<i>BFM TV</i>	2,3	2,7	17,4%
<i>RMC Découverte</i>	1,8	2,1	16,7%
<i>RMC Story</i>	0,8	1,2	50,0%
Total NRJ Group	2,8	2,7	-3,6%
<i>NRJ 12</i>	1,7	1,6	-5,9%
<i>Chérie 25</i>	1,1	1,1	0,0%
Total autres chaînes	2,5	2,7	8,0%
<i>Gulli</i>	1,6	1,6	0,0%
<i>La chaîne l'Équipe</i>	0,9	1,1	22,2%
Total chaînes gratuites	85,0	84,9	-0,1%

Source : Médiamétrie, part d'audience 4 ans et+. Ce tableau contient des arrondis.

Variation des charges, reflet de la situation économique des chaînes

Les charges d'exploitation des chaînes gratuites privées diminuent globalement de 4 % en 2017, soit une baisse de 122 M€ par rapport à 2016.

L'essentiel de cette diminution est portée par les deux chaînes historiques TF1 et M6, qui à elles deux ont réduit leurs dépenses de 86 M€. Ces économies représentent une part réduite de leurs charges totales, de respectivement 4 % et 3 %. Les réductions de charges menées en 2017 par les chaînes gratuites éditées par le groupe Canal Plus sont, en valeur relative, beaucoup plus marquées.

Il est intéressant de constater que la plupart des chaînes ayant connu une année 2017 positive en termes de croissance de chiffre d'affaires et d'audience sont celles dont les charges d'exploitation ont également progressé. À l'inverse, les chaînes qui ont connu une baisse de leurs performances en chiffre d'affaires et en audience ont toutes enregistré des diminutions de charges.



Concernant plus précisément la nature des dépenses qui composent ces charges, la part des « salaires et charges sociales » est dans le secteur de l'audiovisuel assez réduite : 17 % du total des charges pour TF1, 13 % pour M6, 3 % à 5 % en moyenne pour les chaînes de la TNT 2005 et 2012. Seules les chaînes d'information ont une masse salariale beaucoup plus importante.

Tableau n° 10 : Charges d'exploitation, par groupe, des chaînes gratuites en 2017

Groupes Chaînes étudiées	Charges d'exploitation			
	Rappel 2016	2017 en M€	Évolution 2017/2016 en %	Évolution en valeur et en M€
Total groupe France Télévisions (F2, F3, F4, F5, FO, Finfo:)	4 190,3	4 205,1	0 %	14,8
Total groupe TF1 (TF1, TMC, NT1, HD1, LCI)	1 569,2	1 507,5	-4 %	-61,7
Total groupe M6 (M6, W9, 6Ter)	858,1	833,8	-3 %	-24,3
Total groupe Canal+ (C8, CStar, CNews)	327,2	285,9	-13 %	-41,3
Total groupe NextRadioTV (BFM TV, RMC Découverte, RMC Story)	128,3	138,8	8 %	10,5
Total NRJ Group (NRJ 12, Chérie 25)	122,2	116,1	-5 %	-6,1
Total autres chaînes (Gulli, La chaîne L'Équipe)	78,3	78,9	1 %	0,6
Total chaînes gratuites	7 273,6	7 166,1	-1 %	-107,5

Source : CSA d'après déclaration des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

Analyse de l'évolution depuis 2006 des groupes TF1 et M6

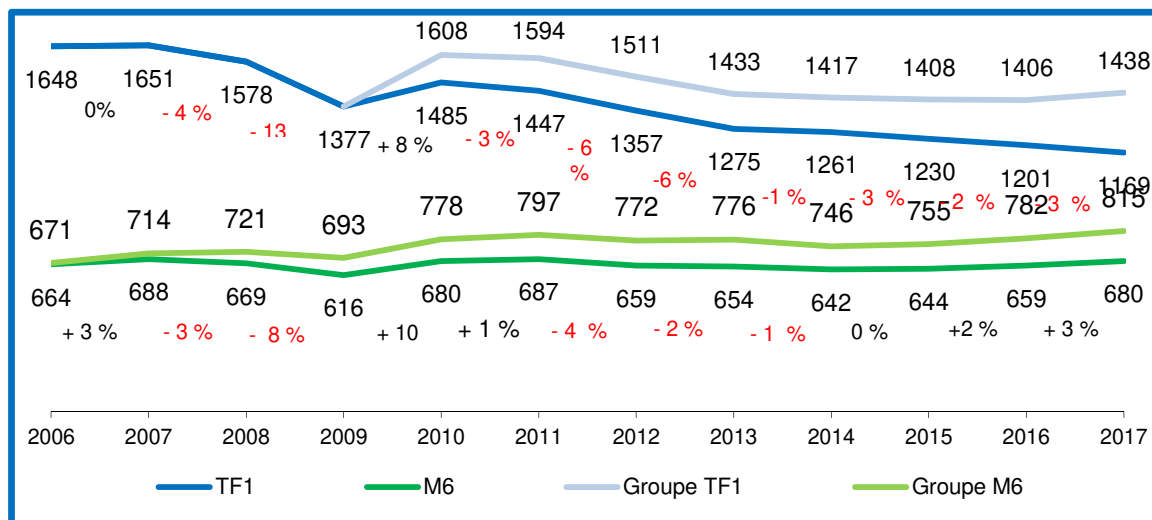
Depuis 2006, année charnière où l'offre de chaînes gratuites privées est passée de deux (TF1 et M6) à onze chaînes (lancement des neuf chaînes de la TNT 2005), la situation économique du groupe TF1 n'a cessé de se détériorer. Sur la période, le chiffre d'affaires de ce groupe a diminué de 13 %. Pourtant, l'offre gratuite de ce groupe n'a cessé de s'élargir, passant d'une chaîne en 2006, à trois chaînes en 2010, quatre en 2013 et cinq en 2016. Cet élargissement n'a pas compensé l'érosion des audiences réalisées par le groupe, qui passent de 31,6 % de part de marché pour la seule chaîne TF1 en 2006 à 27,7 % de part de marché cumulée pour les cinq chaînes du groupe en 2017 (soit une baisse de 12 %).

Un retournement de tendance semble s'être opéré en 2017 : si la chaîne TF1 enregistre toujours une baisse de son chiffre d'affaires, cette baisse est compensée par le dynamisme des autres chaînes du groupe.

Parallèlement, la situation du groupe M6 a évolué selon une tendance différente, l'élargissement du nombre de chaînes gratuites éditées par ce groupe ayant permis une croissance de 22 % du chiffre d'affaires « édition » et de 14 % de son audience globale toutes chaînes gratuites confondues (13,8 % de part d'audience pour les trois chaînes gratuites du groupe M6 en 2017 contre 12,1 % pour la chaîne M6 en 2006).



Graphique n° 5 - Évolution depuis 2006 du chiffre d'affaires dans l'édition de chaînes gratuites du groupe TF1, de TF1, du groupe M6 et de M6 (en M€)



Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

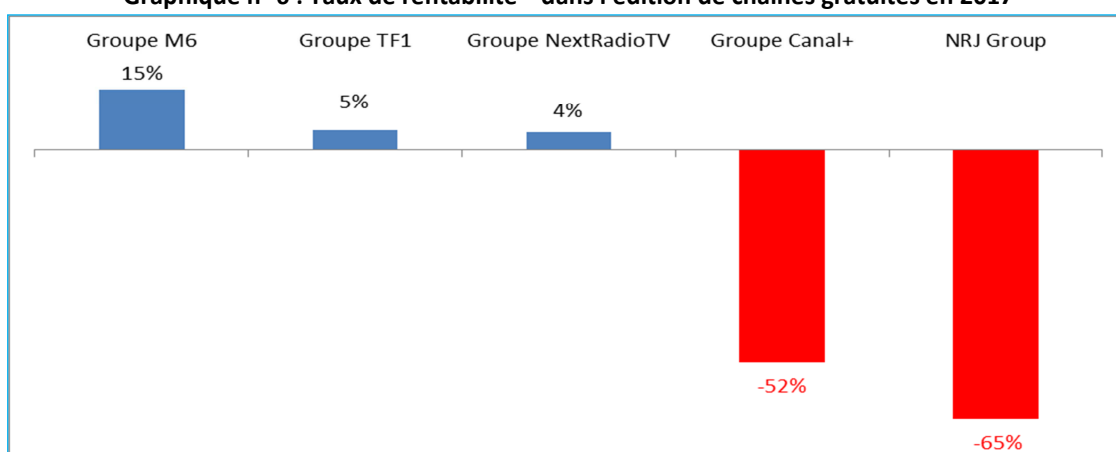
Taux de rentabilité de l'activité d'édition de chaînes gratuites des groupes TF1, M6, Canal Plus, NextRadioTV et NRJ¹³

Le taux de rentabilité (rapport entre le résultat d'exploitation et le chiffre d'affaires réalisé dans l'édition de chaînes gratuites) des 18 chaînes gratuites privées ressort à 2 % en 2017¹⁴.

Les groupes étudiés (soit 14 chaînes) peuvent être regroupés en trois catégories :

- celui qui dégage un taux de rentabilité autour de 15 % : le groupe M6 ;
- ceux qui dégagent un taux de rentabilité positif mais relativement faible, autour de 5 % : le groupe TF1 et le groupe NextRadioTV ;
- enfin, ceux qui présentent un taux de rentabilité très largement négatif, en-deça de - 50 % : le groupe Canal+ et NRJ.

Graphique n° 6 : Taux de rentabilité¹⁵ dans l'édition de chaînes gratuites en 2017



Source : CSA d'après les déclarations des éditeurs – Ce tableau contient des arrondis

¹³ Les taux de rentabilité de la chaîne Gulli et de La chaîne l'Équipe ne sont pas calculés dans cette partie afin de ne pas faire apparaître d'informations individuelles sur ces chaînes.

¹⁴ Y compris les chaînes Gulli et La chaîne l'Équipe.

¹⁵ Ce taux de rentabilité est le rapport entre le résultat d'exploitation et le chiffre d'affaires.