

# PANORAMA

Bilan financier 2021  
des chaînes nationales gratuites



## Périmètre de l'étude

La présente note reprend les principaux résultats financiers des sociétés éditrices des 24 chaînes nationales gratuites diffusées en France sur la TNT gratuite pour l'année 2021 :

- chaînes du groupe France Télévisions : France 2, France 3, France 4, France 5, franceinfo:, France Ô<sup>1</sup> ;
- chaînes du groupe TF1 : TF1, LCI, TMC, TFX et TF1 Séries Films ;
- chaînes du groupe M6 : M6, W9, 6ter, Gulli ;
- chaînes du groupe Canal Plus : CNews, C8, CStar ;
- chaînes du groupe NextRadioTV : BFM TV, RMC Découverte et RMC Story ;
- chaînes du groupe NRJ : NRJ 12, Chérie 25 ;
- la chaîne l'Equipe.

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

Après une année difficile en 2020, due à la pandémie liée à la Covid<sup>2</sup>, la situation s'est normalisée en 2021 et les chaînes gratuites ont pu bénéficier d'un marché publicitaire dynamique qui leur permet de retrouver, voire de dépasser, le niveau de chiffres d'affaires et de bénéfices réalisé en 2019.

## I – Synthèse des évolutions constatées en 2021

### A – Forte augmentation du chiffre d'affaires et des bénéfices des chaînes gratuites privées par rapport à 2020

Le chiffre d'affaires cumulé des chaînes gratuites, qui s'établit à 5 708,1 M€ en 2021, est en augmentation de 7% par rapport à celui de 2020, après une diminution de 7 % entre 2020 et 2019 en raison de la crise sanitaire.

Ainsi, prises globalement, ces chaînes ont retrouvé le niveau de ressources qu'elles avaient atteint en 2019 (soit 5 727,7 M€).

Les chaînes privées gratuites enregistrent une forte hausse de leur chiffre d'affaires et en particulier de leur chiffre d'affaires publicitaire (+ 16 % par rapport à 2020). Elles enregistrent un niveau de recettes supérieur de 3 % à celui qu'elles avaient réalisé en 2019.

<sup>1</sup> Pour les chaînes publiques du groupe France Télévisions, l'Arcom 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 2021 de France Télévisions SA, qui, outre les six chaînes métropolitaines, incluent également les chaînes du réseau Outre-mer 1<sup>ère</sup>.

<sup>2</sup> La crise sanitaire liée au COVID a fortement affecté en 2020 l'ensemble des activités des chaînes gratuites : baisse importante du chiffre d'affaires publicitaire, modification des grilles, arrêt des tournages et donc difficultés à disposer de certains programmes, modification des conditions du direct, changement dans le mode de travail des équipes lié au confinement, mise en œuvre de plans d'économies, etc.

Le groupe France Télévisions en revanche réalise un chiffre d'affaires et un chiffre d'affaires publicitaire en baisse (respectivement de - 1 % et de - 4 % par rapport à 2020).

**Tableau n° 1 - Chiffres d'affaires total et publicitaire des chaînes gratuites en 2021**

Chaînes	Chiffre d'affaires				Chiffre d'affaires publicitaire			
	Rappel 2020	2021	Évolution 2021/2020 en %	Évolution 2021/2020 en valeur (en M€)	Rappel 2020	2021	Evolution 2021/2020 en %	Évolution 2021/2020 en valeur (en M€)
	En M€				En M€			
Chaînes gratuites privées (18 chaînes)	2 464,6	2 854,2	16%	389,6	2 318,6	2 696,2	16%	377,6
Chaînes gratuites publiques (6 chaînes)	2 876,0	2 853,9	-1%	-22,1	336,7	324,7	-4%	-12,0
<b>Total chaînes gratuites</b>	<b>5 340,6</b>	<b>5 708,1</b>	<b>7%</b>	<b>367,5</b>	<b>2 655,3</b>	<b>3 020,9</b>	<b>14%</b>	<b>365,6</b>

Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

La forte hausse des recettes conjuguée à un niveau de charges qui reste maîtrisé (+ 5 % après une baisse de 6 % en 2020), permet aux chaînes gratuites privées de réaliser un résultat d'exploitation total en 2021 deux fois supérieur à celui de 2020 et quatre fois supérieur à celui de 2019 (soit 212,6 M€ en 2021 contre 98,4 M€ en 2020 et 53,3 M€ en 2019). Le total des résultats nets, dont le fort déficit en 2020 était lié à celui de la chaîne TF1 (- 206,5 M€)<sup>3</sup> redevient largement positif en 2021 (291,7 M€).

Les chaînes publiques présentent en 2021, comme depuis plusieurs années, un résultat d'exploitation négatif<sup>4</sup> et en détérioration (- 60,9 M€ contre -31,9 M€ en 2020)<sup>5</sup>. Leur résultat net, positif en 2019 et en 2020, devient déficitaire en 2021 (- 80,3 M€).

<sup>3</sup> Cf p. 17 les analyses consacrées au groupe TF1.

<sup>4</sup> Depuis la création en 2010 de la holding France Télévision, les résultats d'exploitation de France Télévisions SA sont toujours négatifs.

<sup>5</sup> Les éléments financiers du groupe France Télévisions sont issus des comptes sociaux 2021 de France Télévisions SA, qui, outre les six chaînes métropolitaines, incluent également les chaînes du réseau Outre-mer 1<sup>ère</sup>.

**Tableau n° 2 - Résultat d'exploitation et résultat net des chaînes gratuites en 2021<sup>6</sup>**

Chaînes	Résultat d'exploitation				Résultat net			
	Rappel 2020	2021	Évolution 2021/2020 en %	Évolution 2021/2020 en valeur en M€	Rappel 2020	2021	Évolution 2021/2020 en %	Évolution 2021/2020 en valeur en M€
	en M€				en M€			
Chaînes gratuites privées (18 chaînes)	98,4	212,6	116%	114,2	-213,0	372,0	-275%	585,0
Chaînes gratuites publiques (6 chaînes)	-31,9	-60,9	91%	-29,0	11,2	-80,3	NS	-91,5
<b>Total chaînes gratuites</b>	<b>66,5</b>	<b>151,7</b>	<b>128%</b>	<b>85,2</b>	<b>-201,8</b>	<b>291,7</b>	<b>-245%</b>	<b>493,5</b>

*Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.*

Les charges d'exploitation des chaînes gratuites privées augmentent de 12 % en 2021 après une baisse de 11 % enregistrée en 2020, année d'économie en raison de la crise sanitaire. Elles retrouvent le niveau qu'elles avaient atteint en 2019 (soit 3 060,6 M€).

En revanche, les charges des chaînes publiques sont quasi stables en 2021 par rapport à 2020. En effet, ayant peu diminué en 2020 (- 3 %), elles n'augmentent que de 1 % en 2021 (soit + 23,8 M€).

<sup>6</sup> Remarque de présentation valant pour l'ensemble du document : une évolution entre 2021 et 2020, dont le taux est négatif en pourcentage entre deux situations déficitaires, traduit une amélioration de la situation en 2021 (qui reste toutefois déficitaire).

**Tableau n° 3 – Charges d’exploitation des chaînes gratuites en 2021**

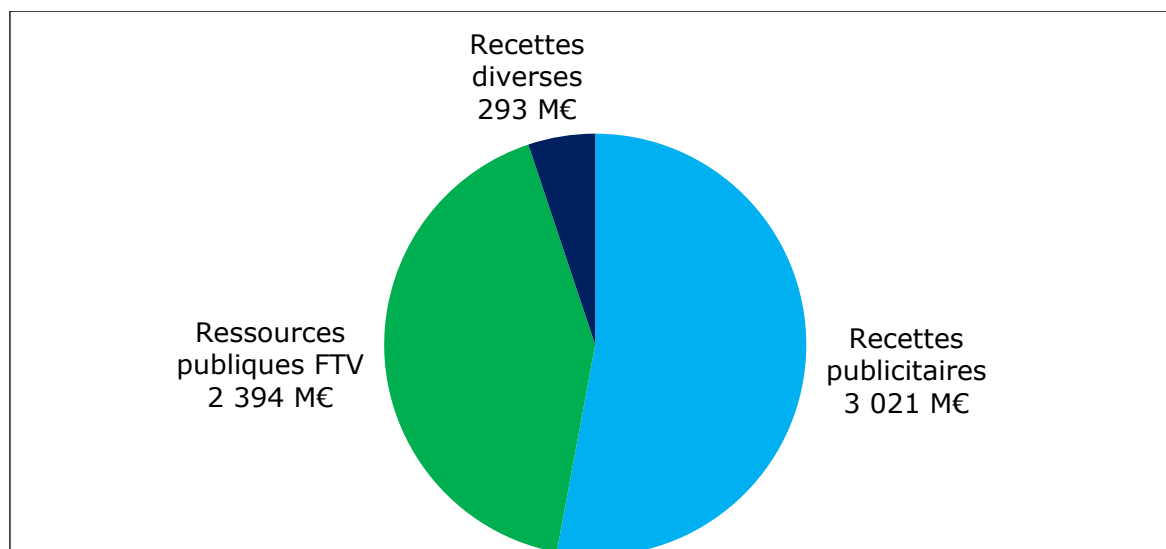
Chaînes	Charges d'exploitation			
	Rappel2020	2021	Évolution 2021/2020 en %	Évolution 2021/2020 en M€
	En M€			
Chaînes gratuites privées	2 730,6	3 061,8	12%	331,2
Chaînes gratuites publiques	3 977,7	4 001,5	1%	23,8
Total chaînes privées gratuites	6 708,3	7 063,3	5%	355,0

Arcom d’après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

## B - Composition du chiffre d'affaires des chaînes gratuites en 2021

En 2021, le chiffre d’affaires total des chaînes gratuites, qui s’élève à 5 708,1 M€, est composé à 53 % de recettes publicitaires (3 020,9 M€), à 42 % de ressources publiques versées au groupe France Télévisions (2 394 M€) et à 5 % de recettes diverses (293 M€)<sup>7</sup>.

**Graphique n° 1 - Ventilation par type de recettes du chiffre d'affaires des chaînes gratuites en 2021**



Arcom d’après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

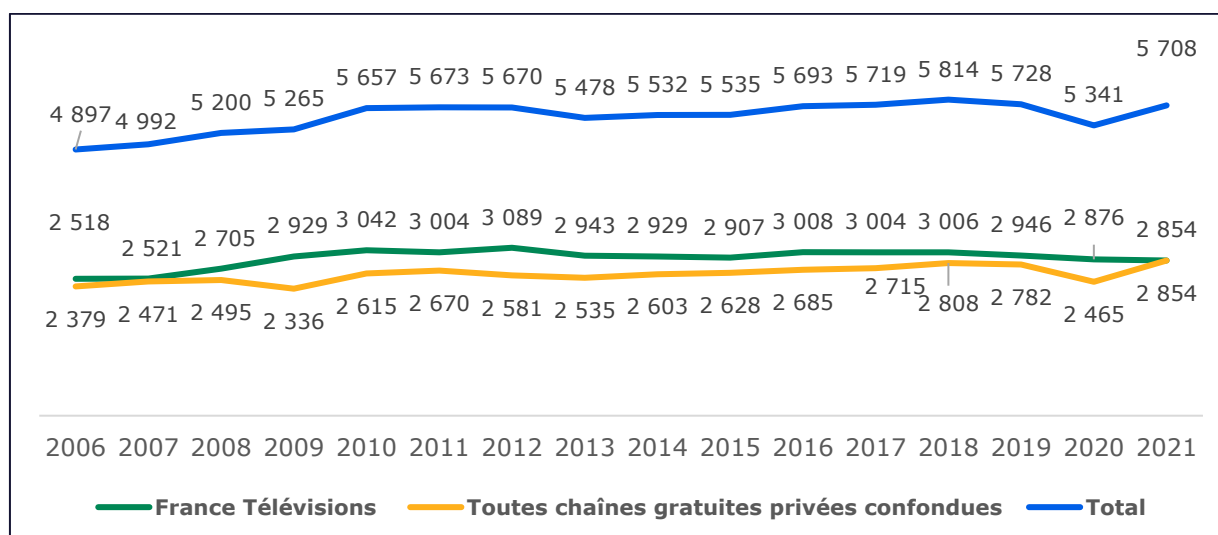
<sup>7</sup> Les recettes diverses intègrent essentiellement les recettes de distribution des fournisseurs d’accès à internet (mais l’Arcom n’a pas connaissance du montant qu’elles représentent) ainsi que les recettes issues de la vente de droits.

## II -Évolution de l'économie des chaînes gratuites depuis 2006

### A - Évolution du chiffre d'affaires des chaînes gratuites

Le chiffre d'affaires total des chaînes gratuites est peu dynamique depuis 2010<sup>8</sup>. Alors qu'il avait augmenté de façon sensible entre 2006 et 2010 à la suite du lancement de la TNT et du passage de 6 à 17 chaînes gratuites, il n'a progressé que de 1 % entre 2010 et 2021 (+ 6 % pour les seules chaînes privées), malgré le lancement de 6 nouveaux services fin 2012. Parallèlement, depuis 2012, le chiffre d'affaires de France Télévisions a diminué de 8 % sous l'effet conjugué de la diminution régulière des ressources publiques (- 4 % depuis 2012) et des recettes publicitaires (-18 % depuis 2012).

**Graphique n° 2 – Évolution depuis 2006 du chiffre d'affaires des chaînes gratuites par agrégat de chaînes**



Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

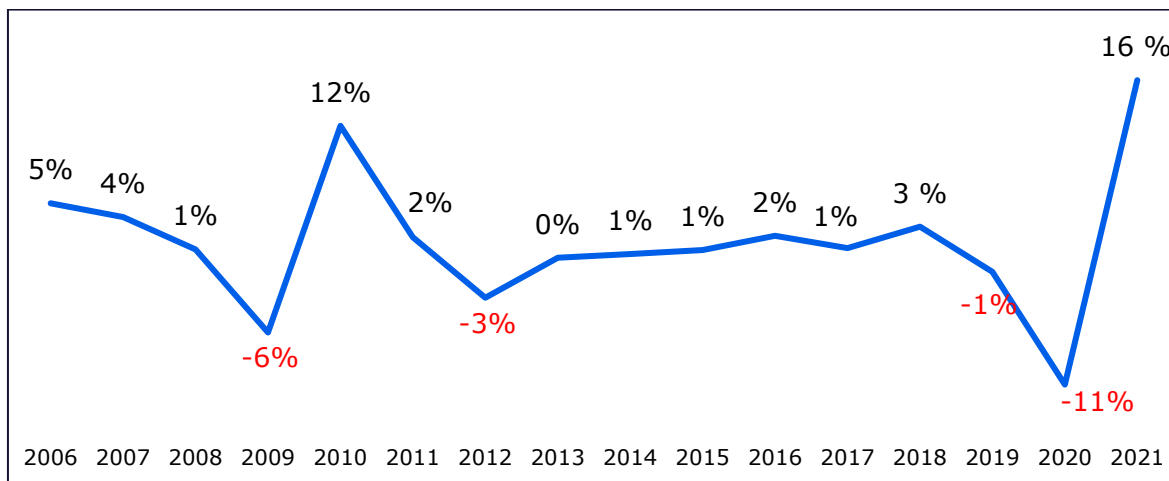
### B – Taux de croissance du chiffre d'affaires des chaînes gratuites privées

Le chiffre d'affaires total des chaînes gratuites privées enregistre une augmentation en 2021, de 16 %, venant ainsi compenser la baisse importante, liée à la crise sanitaire, observée en 2020.

<sup>8</sup> Le chiffre d'affaires total des chaînes gratuites privées a progressé de 16 % entre 2005 et 2010 (2 263,6 millions d'euros en 2005 contre 2 615,3 millions d'euros en 2010).

**Graphique n° 3 - Taux de croissance depuis 2006 du chiffre d'affaires des chaînes gratuites privées**

(Progression en % par rapport à l'année n-1)



Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

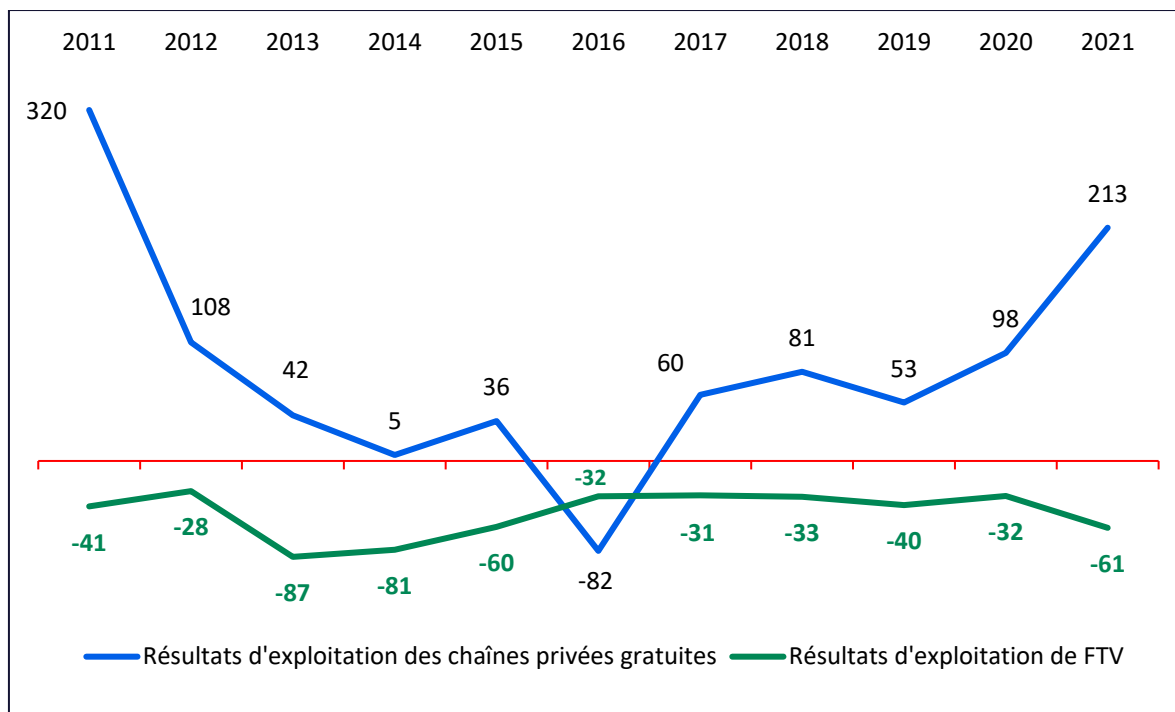
**C – Évolution des résultats d'exploitation des chaînes gratuites depuis 2011**

Pris globalement, les résultats d'exploitation de l'ensemble des chaînes gratuites sont négatifs de 2013 à 2016. En effet, bien que toujours positifs, les résultats d'exploitation des chaînes gratuites privées se détériorent de 2010 à 2015 jusqu'à devenir négatifs en 2016. Ils redeviennent ensuite globalement bénéficiaires.

En revanche, le groupe France Télévisions présente des déficits d'exploitation sur l'ensemble de la période étudiée.



**Graphique n° 4 - Évolution des résultats d'exploitation cumulés  
des chaînes privées gratuites nationales et de France Télévisions**  
(en millions d'euros)



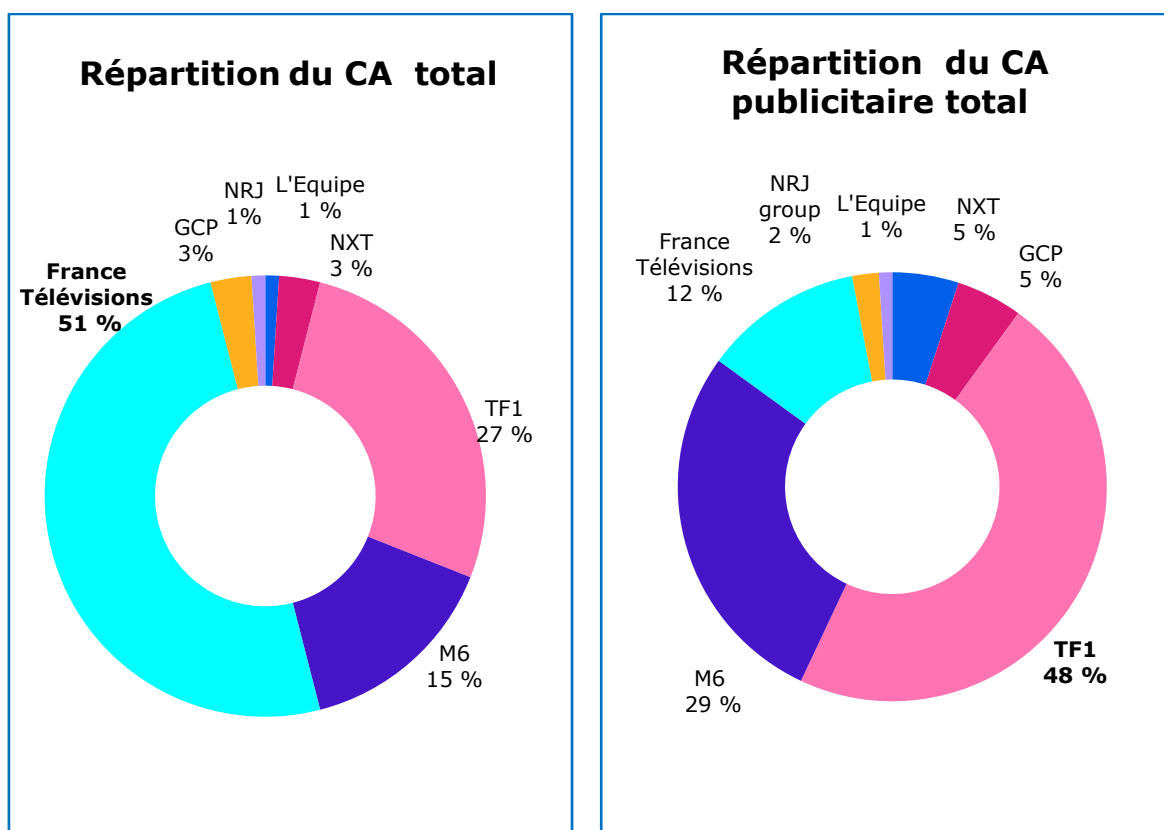
Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

### III – Analyse des évolutions constatées en 2021, par groupes<sup>9</sup>

Les trois groupes France Télévisions<sup>10</sup>, TF1 et M6 réalisent à eux trois plus de 90 % du chiffre d'affaires du secteur de l'édition de chaînes gratuites en 2021, le groupe France Télévisions réalisant à lui seul plus de 51 % de ce chiffre d'affaires total. Cependant, le groupe public ne pèse que 12 % du total des chiffre d'affaires publicitaires, alors que le groupe TF1 réalise 48 % de ce total et la chaîne M6, 22 %.

Les groupes TF1 et M6 concentrent plus des trois quart (77 %) du chiffre d'affaires publicitaire total de la télévision gratuite.

#### Graphique n° 5 - Poids des groupes audiovisuels dans le chiffre d'affaires total et dans le chiffre d'affaires publicitaire total réalisés dans l'édition de chaînes gratuites en 2021



Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> Source : Comptes sociaux 2019 de France Télévisions SA.

## A) Légère baisse du chiffre d'affaires des chaînes de France

### Télévisions

L'évolution du chiffre d'affaires de France Télévisions SA est depuis deux ans à rebours par rapport à celle des chaînes privées gratuites, en raison de sa faible dépendance aux fluctuations du marché publicitaire. En effet, ses recettes publicitaires ne comptent que pour 11% de son chiffre d'affaires en 2021, contre 84 % pour les ressources publiques.

Ainsi en 2020, le groupe public avait bien résisté à la crise, son chiffre d'affaires n'ayant diminué que de 2 % (contre - 11 % pour l'ensemble des chaînes privées gratuites) et ses recettes publicitaires de 5 % (soit -19 M€) contre - 11 % en moyenne pour les chaînes privées.

En 2021, alors que les chiffres d'affaires publicitaires des chaînes privées augmentent en moyenne de 16 %, celui du groupe diminue de 4 % (soit - 12 M€). Cette baisse conjuguée à celle de 2 % de la contribution publique (soit - 37,1 M€ sur un total de 2 431,3 M€ de contribution publique en 2021) conduit à un chiffre d'affaires en diminution de 1 % (- 22,1 M€).

France Télévisions SA présente depuis 2010 des déficits d'exploitation. En 2021, ce déficit est toutefois deux fois plus important que celui de 2020 (- 60,9 M€ contre 30,2 M€). Son résultat net, positif en 2019 et en 2020<sup>11</sup>, redevient négatif en 2021 (- 80,3 M€).

Après quatre années consécutives de baisse, les charges d'exploitation de France Télévisions sont quasiment stables en 2021 (+ 1 % soit + 23,8 M€ sur un total de 4 001,5 M€). Les principaux postes de charges sont les « *coûts des programmes achetés* » (1 032,2 M€ soit 26 % des charges), les dotations aux amortissements (1 077,1 M€ soit 27 % des charges) et les dépenses de personnels (904,3 M€ soit 22 % des charges), en augmentation de 3 % par rapport à 2020 (soit + 25,9 M€).

## B) Les chaînes gratuites de TF1 renouent avec un niveau de performance qu'elles avaient perdu depuis plusieurs années

En 2021, les audiences agrégées des chaînes gratuites éditées par le groupe TF1 retrouvent le niveau qu'elles avaient atteint en 2019, et cela après une forte baisse enregistrée en 2020 (-0,4 point), baisse qui avait particulièrement touché la chaîne TF1.

En revanche, les autres indicateurs économiques du groupe affichent des résultats bien supérieurs à ceux enregistrés en 2019, preuve de son dynamisme post crise sanitaire.

Ainsi, le chiffre d'affaires cumulé des chaînes gratuites du groupe est supérieur de 4 % à celui atteint en 2019 (et de 14 % par rapport à celui de 2020) et le résultat d'exploitation cumulé est près de trois fois supérieur à celui d'avant crise sanitaire (152 M€ en 2021 contre 62 M€ en 2019). Le résultat net cumulé des chaînes gratuites du groupe qui présentait un fort déficit en 2020 (- 206,5 M€<sup>12</sup>) redevient largement positif (197,9 M€).

<sup>11</sup> Et cela grâce à un résultat net exceptionnel de 43,2 M€ inscrit au compte de résultat de France Télévisions (source : comptes sociaux 2020 de France Télévisions SA).

<sup>12</sup> Le compte de résultat individuel de la société TF1 faisait apparaître en 2020 un résultat financier de - 300 M€, dont - 238,3 M€ au titre de provisions pour dépréciation de titres (208,2 M€ de provision pour dépréciation constatée sur les titres Unify et 30,1 M€ de dépréciations résiduelles concernant la société TF1 Studio).

Ces bons résultats sont notamment la conséquence d'une politique de maîtrise des charges d'exploitation, qui, bien qu'en forte augmentation par rapport à celles de 2020 (+12 %), atteignent un niveau légèrement inférieur à celui de 2019.

Cette embellie touche également la chaîne TF1, qui en 2021 renoue avec la croissance : son chiffre d'affaires est en augmentation de 3 % par rapport à celui de 2019 (+ 14 % par rapport à 2020), alors qu'il était en constante diminution depuis 2010<sup>13</sup>. De plus, son résultat d'exploitation et son résultat net sont en forte augmentation.

### **C) Amélioration de la rentabilité des chaînes du groupe M6 malgré une audience en repli et des charges en augmentation**

La bonne gestion de ses chaînes gratuites par le groupe M6 conduit à de très bons résultats en 2021, et cela malgré des audiences agrégées en baisse par rapport à 2020 (- 0,3 point) mais aussi par rapport à 2019 (- 0,2 point). Ainsi, le groupe M6 est, parmi les groupes audiovisuels historiques, celui qui connaît, en 2021, la plus forte hausse de son chiffre d'affaires et de son chiffre d'affaires publicitaires (+ 18 %). Il retrouve ainsi un niveau de recettes légèrement supérieur à celui de 2019, après une baisse importante en 2020 (- 18 %).

Les chaînes gratuites du groupe M6 réalisent un bénéfice d'exploitation et un résultat net en forte hausse malgré une augmentation de 17 % de leurs charges d'exploitation par rapport à 2020 (+ 4 % par rapport à 2019), augmentation la plus élevée parmi les groupes et chaînes gratuites de la TNT.

### **D) Les trois chaînes gratuites du groupe Canal+ toujours déficitaires, malgré une bonne année pour CNEWS**

L'augmentation du chiffre d'affaires des trois chaînes gratuites de GCP est en 2021 légèrement plus faible que la moyenne de celle de l'ensemble des chaînes gratuites privées (+15 % contre + 16 % en moyenne) malgré les bonnes performances de CNews. En effet, le chiffre d'affaires de cette dernière augmente de 31 % et, record absolu, son chiffre d'affaires publicitaire de 72 % par rapport à 2020 et de 51 % par rapport à 2019. Cette croissance est le résultat d'une audience en nette augmentation (+ 0,6 point).

L'augmentation du chiffre d'affaires de la chaîne CStar est dans la moyenne des autres chaînes gratuites (+ 18 %) et son audience est stable.

En revanche, le chiffre d'affaires en 2021 de C8, bien qu'en augmentation de 8 % par rapport à 2020, ne retrouve pas son niveau de 2019.

Cependant, le total de leurs résultats d'exploitation et de leurs résultats nets est toujours lourdement négatif (respectivement - 54,7 M€ et -58,2 M€), les trois chaînes étant déficitaires.

<sup>13</sup> A l'exception de l'année 2017, où une nouvelle source de revenu (recettes de distribution) avait conduit à une augmentation de 3 % de son chiffre d'affaires.

## **E) Les chaînes éditées par NextRadioTV globalement bénéficiaires et cela pour la première fois**

Pour la première fois depuis sa création, le résultat d'exploitation et le résultat net de la chaîne RMC Découverte sont positifs comme ceux de la chaîne BFM TV, et le déficit de la chaîne RMC Story a été divisé par trois par rapport à l'année précédente. Ces bons résultats reflètent une augmentation sensible en 2021 des chiffres d'affaires des chaînes gratuites éditées par NextRadioTV (+ 20 %).

## **F) Le groupe NRJ pénalisé par NRJ 12, qui n'a pas pleinement profité du dynamisme post crise de 2021**

La chaîne NRJ12 présente une augmentation de son chiffre d'affaires publicitaire deux fois inférieur à la moyenne de celle enregistrée par les autres chaînes privées (+ 8 % contre + 16 % en moyenne), résultat, notamment, d'une baisse de 0,1 point de son audience en 2021 (après une baisse de 0,2 point en 2020 par rapport à 2019). Son résultat d'exploitation est toujours lourdement négatif.

Les indicateurs de la chaîne Chérie 25 sont plus dynamiques : hausse de 0,1 point de son audience, de 21 % de son chiffre d'affaires et réduction sensible de son déficit.

**Tableau n° 4 - Chiffre d'affaires, chiffre d'affaires publicitaire, par groupe, réalisés dans l'édition de chaînes gratuites en 2021**

Groupes Chaînes étudiées	Chiffre d'affaires				Chiffre d'affaires publicitaire			
	Rappel 2020 en M€	2021 en M€	Évolution 2021/2020 en %	Part du total en 2021 en %	Rappel 2020 en M€	2021 en M€	Évolution 2021/2020 en %	Part du total en 2021 en %
<b>Total groupe France Télévisions</b> <i>F2, F3, F4, F5, FO, Finfo:</i>	2 876,0	2 853,9	-1%	55%	336,7	324,7	-4%	13%
<b>Total chaînes groupe TF1</b> <i>dont TF1</i>	1 347,9 1 060,9	1 537,2 1 210,9	14% 14%	27% 23%	1 254,1 998,4	1 436,0 1 141,7	15% 14%	45% 38%
<b>Total chaînes groupe M6</b> <i>dont M6</i>	746,4 570,9	879,6 674,8	18% 18%	15% 13%	736,8 568,2	866,7 671,6	18% 18%	29% 22%
<b>Total chaînes groupe Canal+</b>	152,5	175,8	15%	3%	116,6	138,5	19%	5%
<b>Total chaînes groupe NextRadioTV</b>	140,6	168,1	20%	3%	134,4	162,3	21%	6%
<b>Total chaînes NRJ Group NRJ 12 Chérie 25 et l'Equipe</b>	77,3	93,6	21%	2%	76,7	92,7	21%	3%
<b>Total chaînes gratuites</b>	5 340,7	5 708,2	2%	100%	2 655,3	3 020,9	14%	100%

Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

**Tableau n° 5 - Résultat d'exploitation et résultat net par groupe réalisés dans l'édition de chaînes gratuites en 2021<sup>14</sup>**

Groupes Chaînes étudiées	Résultat d'exploitation			Résultat net		
	Rappel 2020 en M€	2021 en M€	Évolution 2021/2020 en valeur	Rappel 2020 en M€	2021 en M€	Évolution 2021/2020 en valeur
<b>Total groupe France Télévisions</b>	-31,9	-60,9	-29	11,2	-80,3	-91,5
<i>F2, F3, F4, F5, FO, Finfo</i>						
<b>Total chaînes groupe TF1</b> <i>TF1, TMC, TFX, TF FS, LCI</i>	106,4	152,0	45,6	-190,5	197,9	388,4
<b>Total chaînes groupe M6</b> <i>M6, W9, 6ter, Gulli</i>	120	146,0	26,0	118,0	265,3	147,3
<b>Total chaînes groupe Canal+</b> <i>C8, Cstar, CNews</i>	-61,6	-54,7	6,9	-68,0	-58,2	9,8
<b>Total chaînes groupe NextRadioTV</b> <i>BFM TV, RMC Découverte, RMC Story</i>	-18,9	7,8	26,7	-24,4	3,7	28,1
<b>Total chaînes NRJ Group NRJ</b> <i>12 Chérie 25 et l'Equipe</i>	-47,4	-38,6	8,8	-48,2	-36,7	11,4
<b>Total chaînes gratuites</b>	<b>66,6</b>	<b>151,6</b>	<b>85,0</b>	<b>-201,9</b>	<b>291,7</b>	<b>493,5</b>

Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

**Tableau n° 6 - Charges d'exploitation, par groupe, des chaînes gratuites en 2021**

Groupes Chaînes étudiées	Charges d'exploitation			
	Rappel 2020	2021 en M€	Évolution 2021/2020 en %	Évolution en valeur en M€
<b>Chaînes gratuites groupe France Télévisions</b>	3 977,7	<b>4 001,5</b>	<b>1%</b>	23,8
<b>Chaînes gratuites groupe TF1</b>	1 404,6	<b>1 576,2</b>	<b>12%</b>	171,6
<b>Chaînes gratuites groupe M6</b>	808,8	<b>948,5</b>	<b>17%</b>	139,7
<b>Chaînes gratuites groupe Canal+</b>	223,8	<b>236,3</b>	<b>6%</b>	12,5
<b>Chaînes gratuites groupe NextRadioTV</b>	160,6	<b>164,5</b>	<b>2%</b>	3,9
<b>Chaînes gratuites NRJ Group et l'Equipe</b>	132,8	136,3	3%	3,5
<b>Total chaînes gratuites</b>	<b>6 708,3</b>	<b>7 063,3</b>	<b>5%</b>	355,0

Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

<sup>14</sup> Le montant des résultats d'exploitation et des résultats nets par chaîne n'apparaissent plus dans ce bilan. En effet, compte tenu des opérations et écritures pouvant intervenir entre les chaînes d'un même groupe, les données présentées sont la somme des résultats de chacune des chaînes.

**Tableau n° 7 - Part d'audience agrégée par groupe en 2021 (en %)**

Groupes Chaînes étudiées	Rappel Part d'audience agrégée 2020	Part d'audience agrégée 2021	Évolution 2021/2020 en valeur
<b>Total Groupe France Télévisions F2, F3, F4, F5, Finfo:</b>	<b>28,9</b>	<b>28,9</b>	<b>0</b>
<b>Total chaînes groupe TF1</b>	<b>26,8</b>	<b>27,2</b>	<b>0,4</b>
TF1	19,2	19,7	0,5
TMC	3	3	0
TFX	1,6	1,5	-0,1
TF1 Séries Films	1,8	1,9	0,1
LCI	1,2	1,1	-0,1
<b>Total chaînes groupe M6</b>	<b>14,6</b>	<b>14,3</b>	<b>-0,3</b>
M6	9	9,1	0,1
W9	2,6	2,5	-0,1
6ter	1,7	1,5	-0,2
Gulli	1,3	1,2	-0,1
<b>Total chaînes groupe Canal+</b>	<b>5,1</b>	<b>5,7</b>	<b>0,6</b>
C8	2,6	2,6	0
CStar	1,1	1,1	0
CNews	1,4	2	0,6
<b>Total chaînes Groupe NextRadioTV</b>	<b>6,7</b>	<b>6,5</b>	<b>-0,2</b>
BFM TV	2,9	2,9	0
RMC Découverte	2,3	2,0	-0,3
RMC Story	1,5	1,6	0,1
<b>Total chaînes NRJ Group</b>	<b>2,4</b>	<b>2,4</b>	<b>0</b>
NRJ 12	1,3	1,2	-0,1
Chérie 25	1,1	1,2	0,1
<b>Autres chaînes : L'Equipe</b>	<b>1,3</b>	<b>1,5</b>	<b>0,2</b>
<b>Total chaînes gratuites</b>	<b>85,8</b>	<b>86,5</b>	<b>0,7</b>

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

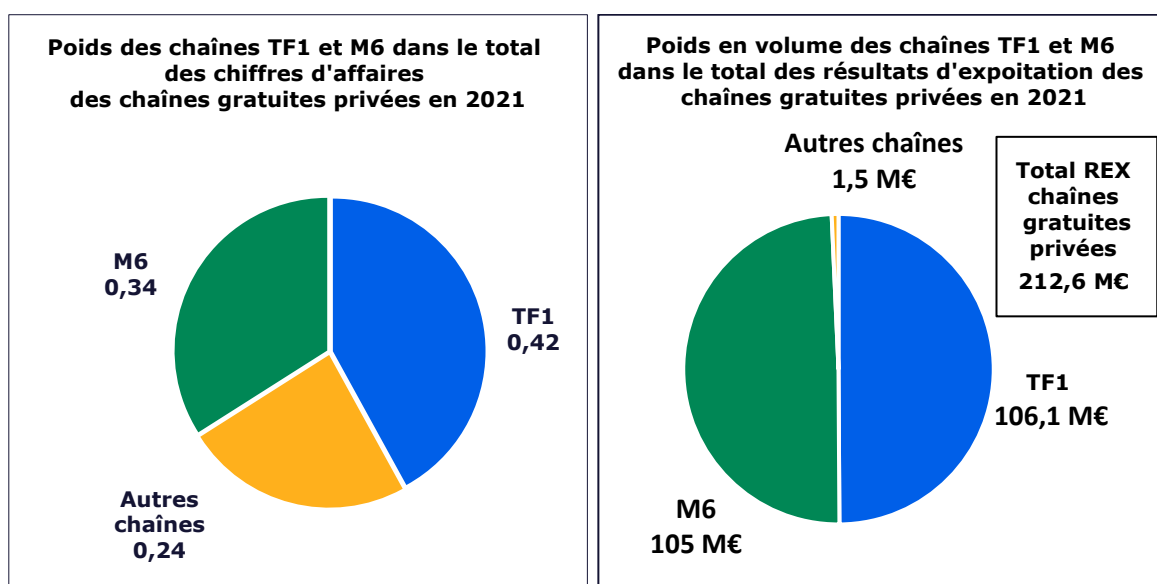


## IV – Analyse de l'évolution depuis 2006 des chaînes TF1 et M6 et des groupes TF1 et M6

L'économie des chaînes gratuites privées est fortement dépendante des chaînes TF1 et M6. En effet, en 2021 :

- ces deux chaînes concentrent 76 % du total des chiffres d'affaires des chaînes gratuites privées ; les 16 autres chaînes gratuites privées ne totalisent que 24 % de ce total ;
- elles génèrent la quasi-totalité des bénéfices d'exploitation réalisés par les chaînes gratuites privées.

**Graphique n° 6 – Poids en 2021 des chaînes TF1 et M6 dans le chiffre d'affaires total et dans le total des résultats d'exploitation des chaînes gratuites privées**



Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.

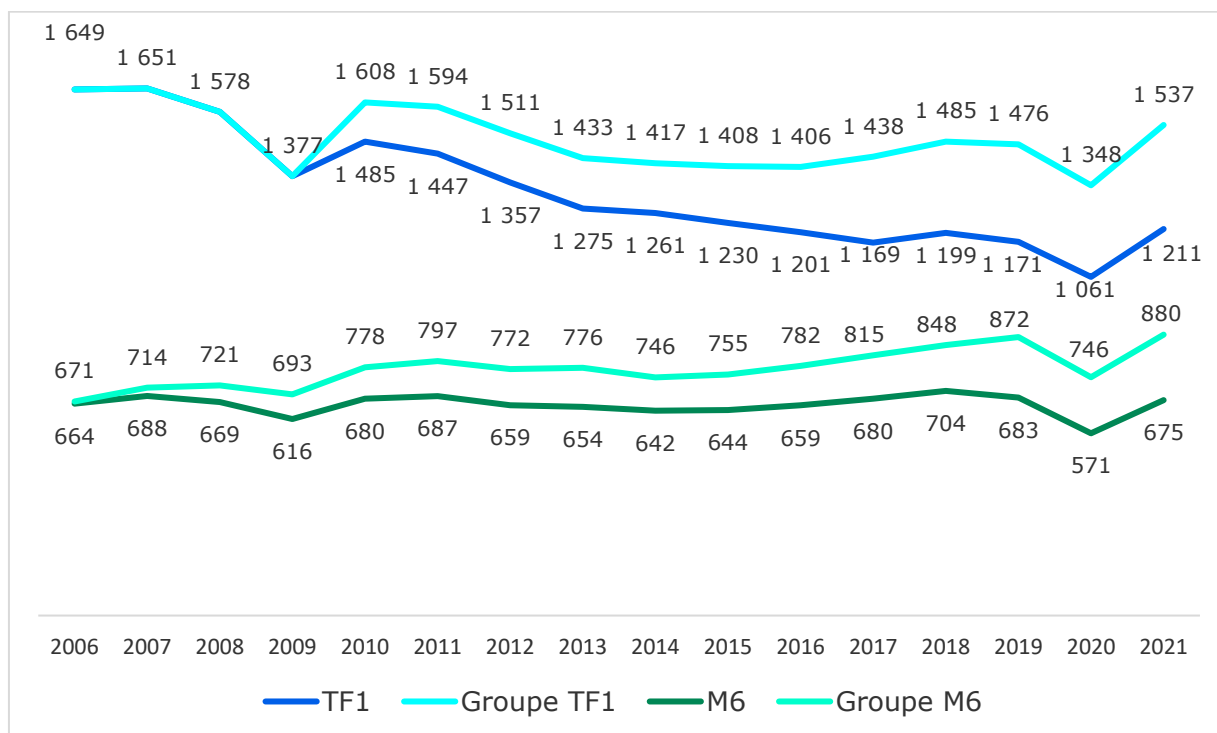
Cependant, les chaînes TF1 et M6 et leur groupe respectif n'ont pas évolué depuis 2006 de façon similaire.

Depuis 2006, année charnière où l'offre de chaînes gratuites privées est passée de deux (TF1 et M6) à onze chaînes (création de neuf chaînes en 2005, année de lancement de la TNT), l'évolution du chiffre d'affaires réalisé dans l'édition de chaînes gratuites du groupe TF1 a suivi une tendance baissière. L'élargissement de l'offre de chaînes gratuites de ce groupe (une chaîne en 2006, trois chaînes en 2010, quatre en 2013 et cinq en 2016) n'a pas compensé l'érosion des audiences, qui passent de 31,6 % pour la seule chaîne TF1 en 2006 à 27,2 % en cumulé pour les cinq chaînes du groupe en 2021.

Après une baisse régulière depuis 2010 du chiffre d'affaires de la chaîne TF1 ainsi que de celui de l'ensemble des chaînes éditées par le groupe TF1, un retournement de tendance semblait s'être opéré en 2017. Mais le groupe a retrouvé en 2019 une tendance baissière, de même qu'en 2020, année marquée par la crise sanitaire. En revanche, en 2021, le groupe et la chaîne TF1 renouent avec la croissance (+ 14 % chacun). Le chiffre d'affaires de la chaîne TF1 retrouve un niveau proche de celui qu'elle avait réalisé en 2012.

Parallèlement, le groupe M6 enregistre depuis 2006 une croissance régulière de son chiffre d'affaires réalisé dans l'édition de chaînes gratuites (à l'exception de l'année 2020). Cette croissance s'explique par l'élargissement du nombre de chaînes gratuites éditées par ce groupe (lancement de 6ter en 2012 et acquisition de Gulli en 2019), venant compenser la stagnation puis la baisse du chiffre d'affaires de la chaîne M6 observée de 2011 à 2020.

**Graphique n° 7 - 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€)**



Arcom d'après les déclarations des éditeurs. Ce tableau contient des arrondis.