

OLIVER WYMAN

SR | LES RÉGIES INTERNET



#Obsepub



Bilan 2020 – 25^{ème} édition

QUALIFICATIONS/HYPOTHÈSES ET CONDITIONS LIMITATIVES DU RAPPORT

- *Oliver Wyman a été mandaté par le Syndicat des Régies Internet (SRI) afin de fournir une estimation de la taille du marché de la publicité digitale en France sur l'ensemble de l'année 2020. Ce rapport est principalement destiné aux acteurs de l'écosystème publicitaire digital français (régies, adtechs, agences, annonceurs).*
- *Oliver Wyman n'assumera aucune responsabilité à l'égard d'une tierce partie pour ce qui est du contenu de ce rapport ou de toute action entreprise ou décision prise sur la base des résultats, conseils ou recommandations figurant dans ce dernier.*
- *Ce rapport ne constitue pas un conseil de placement ni ne fournit d'opinion concernant le bien-fondé de toute transaction avec une ou l'ensemble des parties.*
- *Les opinions exprimées dans ce rapport ne sont valables qu'aux fins établies dans ce dernier et à la date de ce celui-ci. Les informations fournies par d'autres et sur lesquelles l'intégralité ou certaines parties de ce rapport sont fondées, sont supposées être fiables mais n'ont pas été vérifiées. Aucune garantie n'est fournie quant à la justesse de ces informations. Les informations publiques ainsi que les données industrielles et statistiques proviennent de sources qu'Oliver Wyman estime fiables ; toutefois, ayant accepté ces informations sans vérification complémentaire, Oliver Wyman ne prend aucun engagement concernant la justesse et l'exhaustivité de ces dernières. Oliver Wyman n'accepte aucune responsabilité quant aux résultats courants et aux événements futurs. Oliver Wyman n'est tenu à aucune obligation quant à la révision de ce rapport en vue de refléter les changements, événements ou conditions survenant après la date de ce dernier.*

Sommaire

PARTIE I

PHILOSOPHIE ET MÉTHODOLOGIE

PARTIE II

LE DISPLAY: UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

PARTIE III

**SEARCH, SOCIAL & AFFILIATION, EMAILING & COMPARATEURS :
UNE ANNÉE EN CROISSANCE**

PARTIE IV

PERSPECTIVES POUR L'ANNÉE 2021

PARTIE V

SYNTHÈSE

ANNEXES



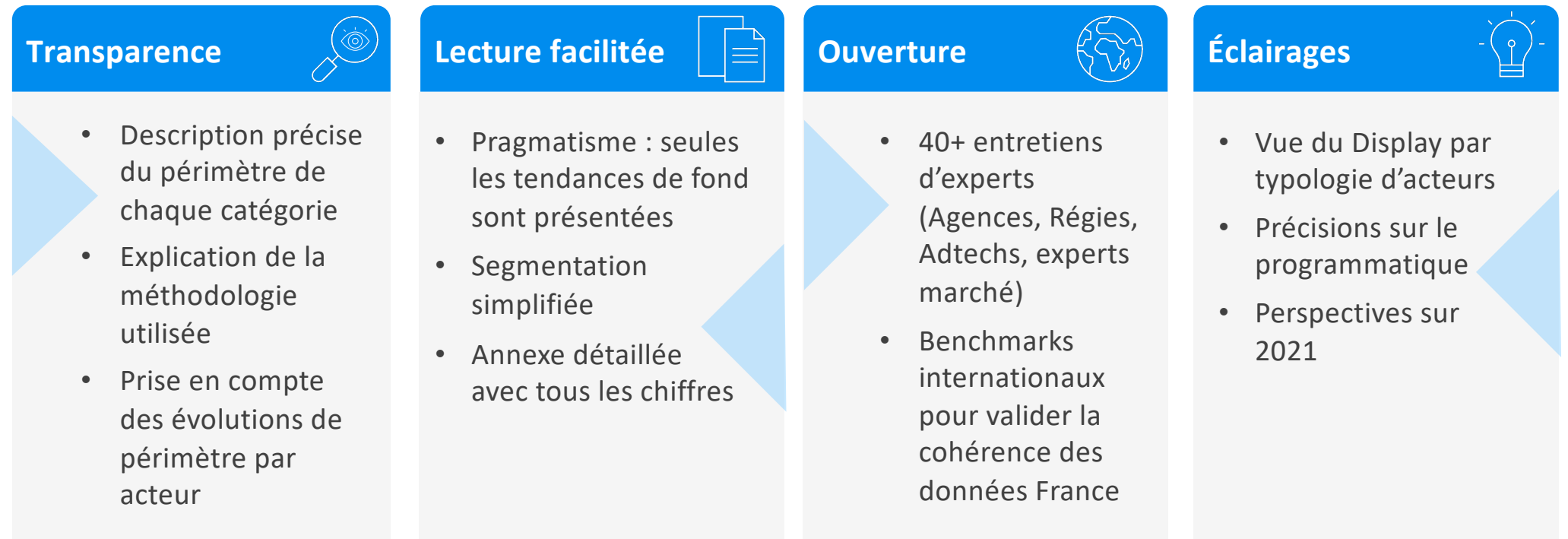
A magnifying glass with a gold frame and a wooden handle is positioned over an open book. The background is a chalkboard filled with various mathematical formulas and symbols, including $\frac{1}{2}$, $\frac{3}{4}$, $\frac{5}{6}$, $\frac{7}{8}$, $\frac{9}{10}$, $\frac{11}{12}$, $\frac{13}{14}$, $\frac{15}{16}$, $\frac{17}{18}$, $\frac{19}{20}$, $\frac{21}{22}$, $\frac{23}{24}$, $\frac{25}{26}$, $\frac{27}{28}$, $\frac{29}{30}$, $\frac{31}{32}$, $\frac{33}{34}$, $\frac{35}{36}$, $\frac{37}{38}$, $\frac{39}{40}$, $\frac{41}{42}$, $\frac{43}{44}$, $\frac{45}{46}$, $\frac{47}{48}$, $\frac{49}{50}$, $\frac{51}{52}$, $\frac{53}{54}$, $\frac{55}{56}$, $\frac{57}{58}$, $\frac{59}{60}$, $\frac{61}{62}$, $\frac{63}{64}$, $\frac{65}{66}$, $\frac{67}{68}$, $\frac{69}{70}$, $\frac{71}{72}$, $\frac{73}{74}$, $\frac{75}{76}$, $\frac{77}{78}$, $\frac{79}{80}$, $\frac{81}{82}$, $\frac{83}{84}$, $\frac{85}{86}$, $\frac{87}{88}$, $\frac{89}{90}$, $\frac{91}{92}$, $\frac{93}{94}$, $\frac{95}{96}$, $\frac{97}{98}$, $\frac{99}{100}$, and $\frac{100}{100}$.

PARTIE I

PHILOSOPHIE &
SYNTHÈSE DES
RÉSULTATS DE L'OBS



La philosophie de l'Observatoire



Les pages comportant le symbole  indiquent un périmètre non extrapolable à l'ensemble du marché

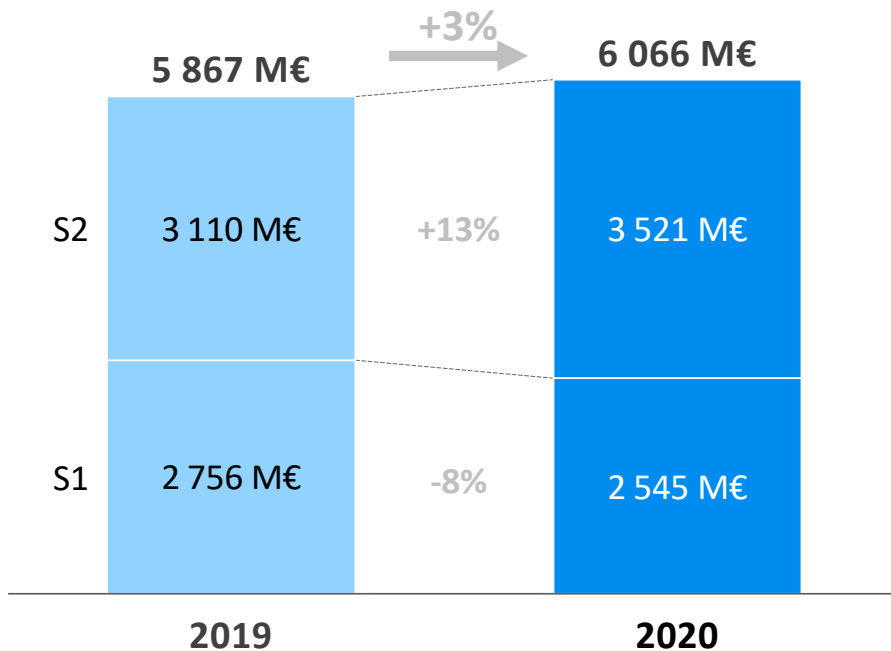
SYNTHÈSE DES RÉSULTATS

MARCHE GLOBAL = 6 066 M€

Les recettes de publicité digitale sont en légère croissance de **3%** sur **2020** :
tous les leviers ont rebondi au S2 après un S1 difficile

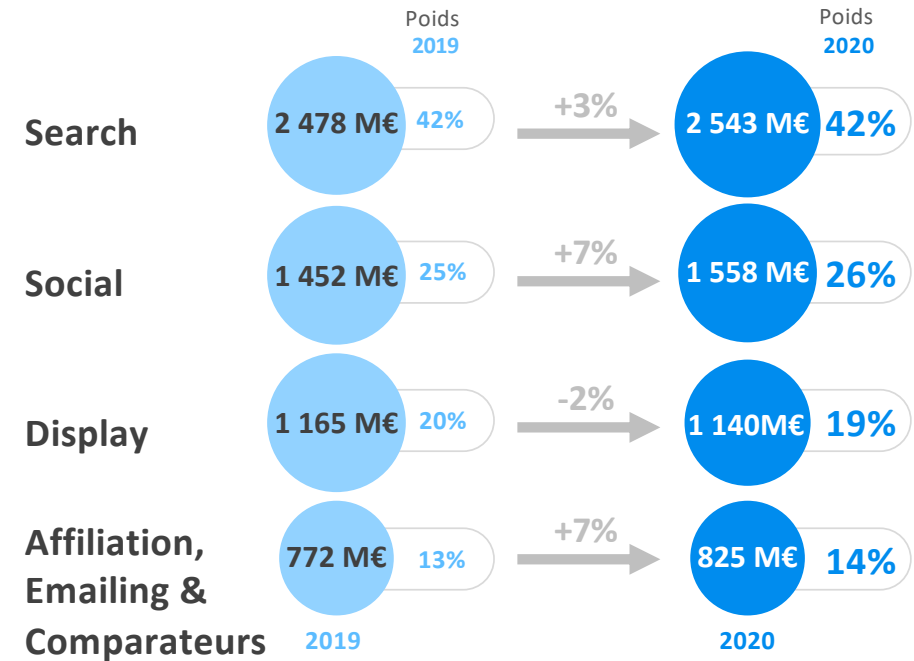
Marché de la publicité digitale

France, recettes en M€, tous leviers confondus



Progression par grands leviers et poids dans le marché

France, recettes en M€, par levier



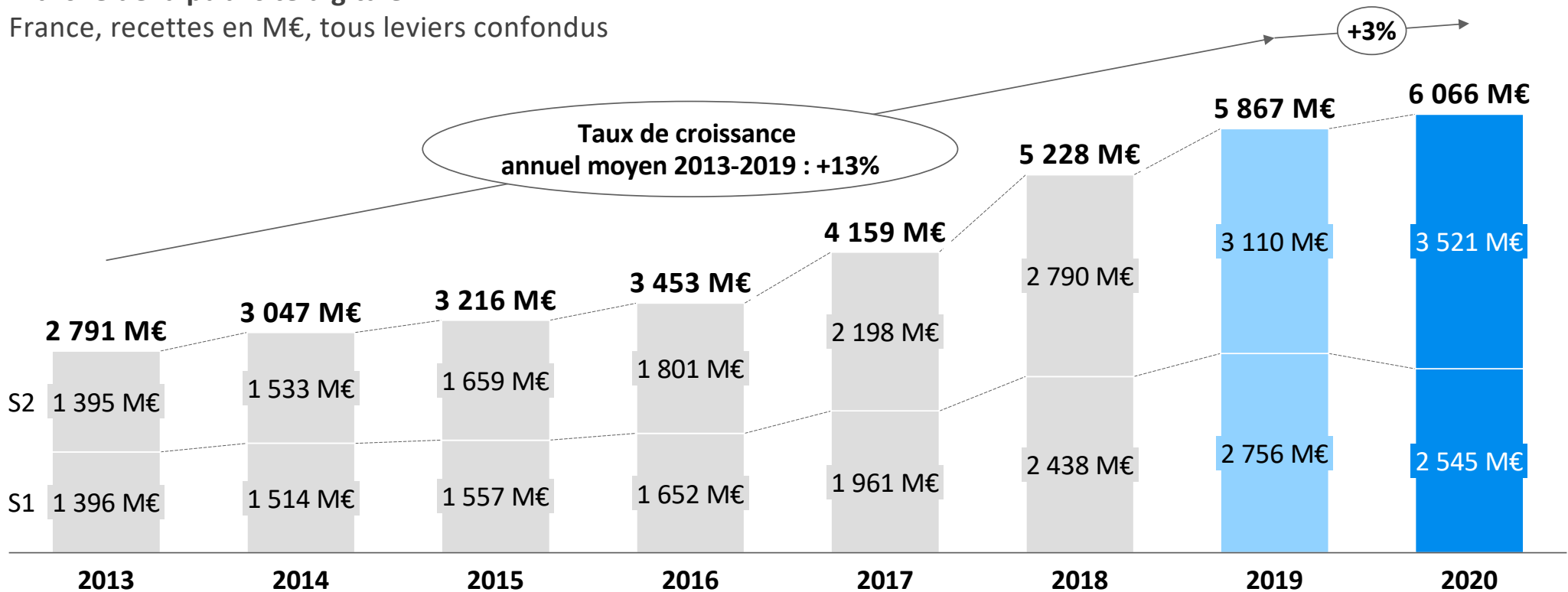
Sources: SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

SYNTHÈSE DES RÉSULTATS

L'année **2020** constitue un vrai **ralentissement** pour le marché de la **publicité digitale** qui **parvient néanmoins à rester en croissance**

Marché de la publicité digitale

France, recettes en M€, tous leviers confondus



Sources: SRI, UDECAM, PWC, Oliver Wyman



PARTIE II

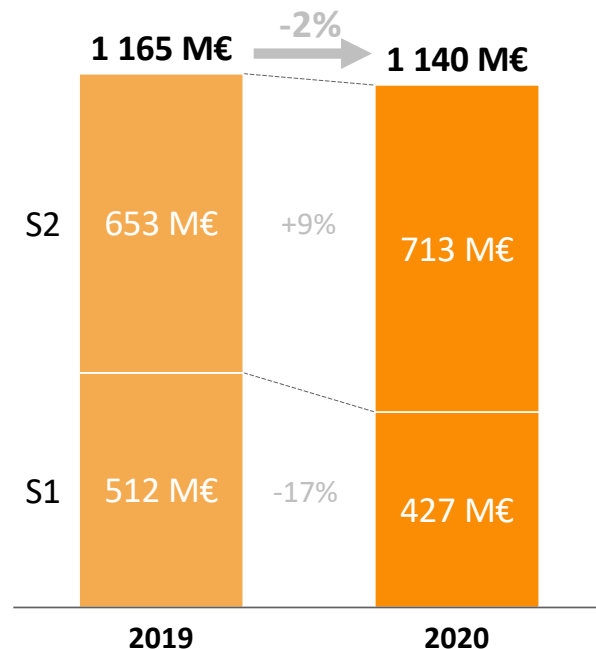
DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

DISPLAY = 1 140 M€ (19% du marché) / Typologie d'acteurs

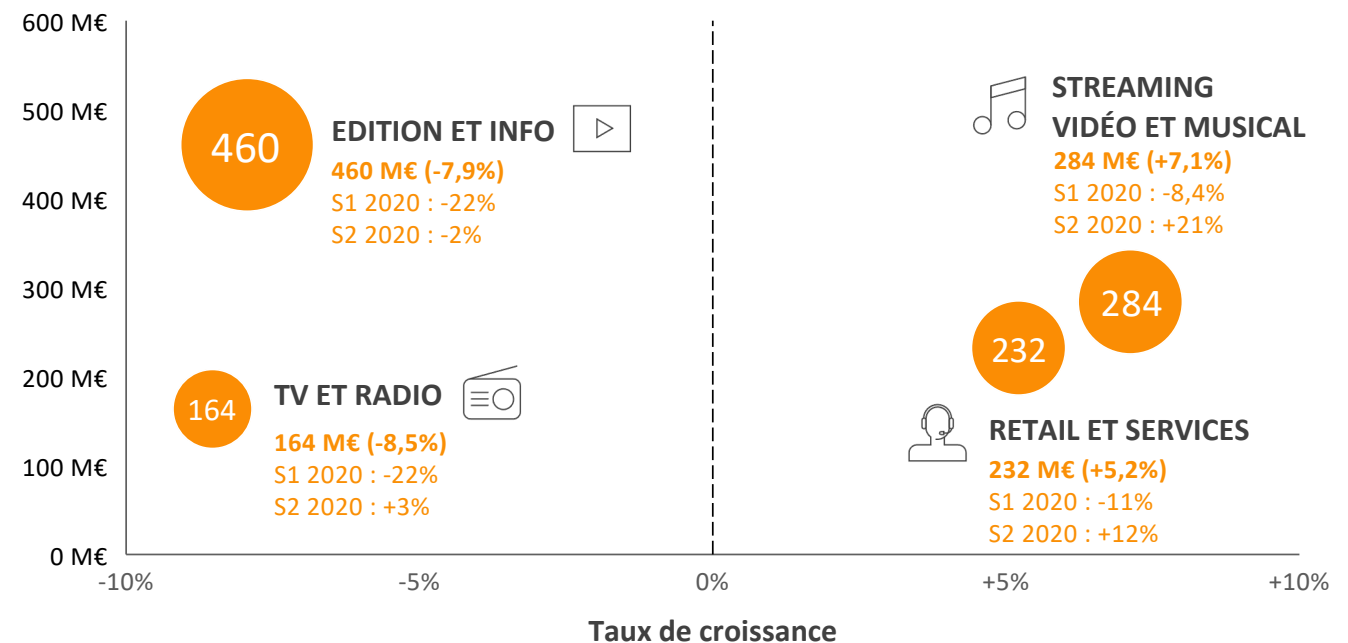
Le **Display** termine l'année en **décroissance (-2%)**; les acteurs du **Display** ont été **impactés de manière très différente** selon la nature de leur activité

Evolution du Display Recettes en M€



Poids et croissance par type d'acteur¹ Display Recettes en M€ et croissance 2019 vs. 2020²

Taille du marché (M€)



1. L'allocation acteur par acteur du Display dans chacune des 4 catégories est développée dans les annexes du document; 2. Des évolutions de périmètre ont été pris en compte pour les valeurs 2019. Sources: SRI, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

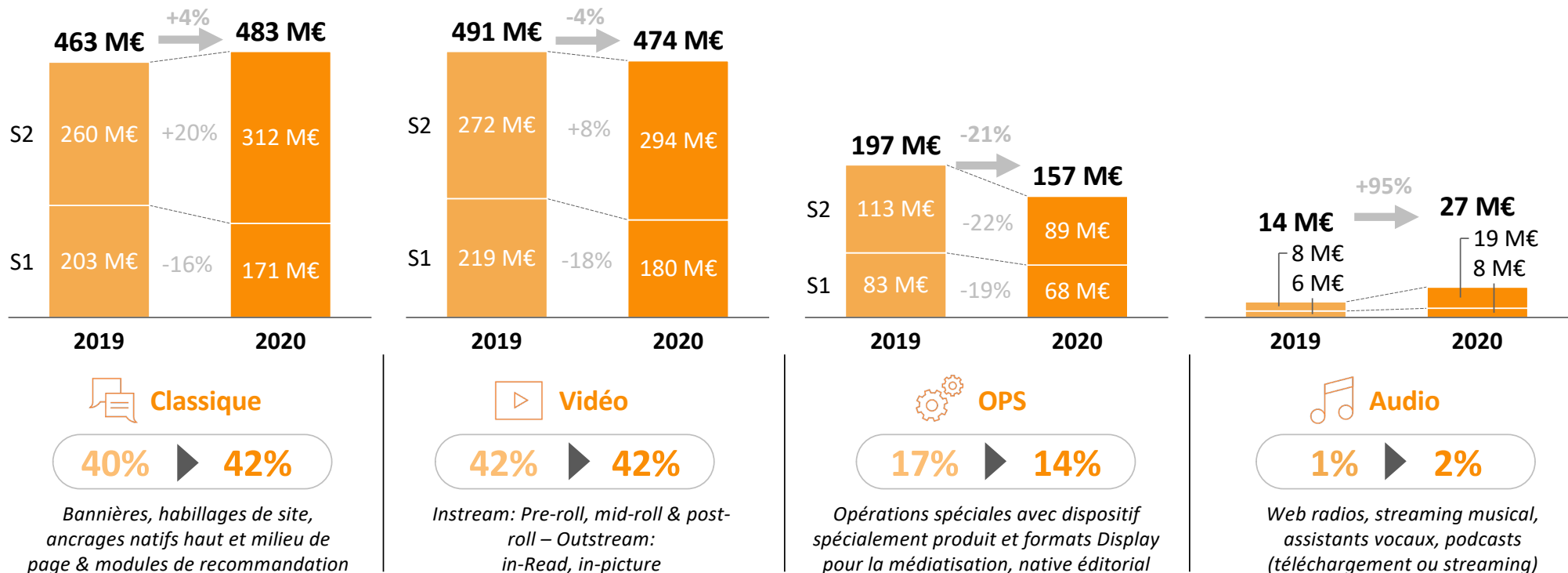
DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

DISPLAY = 1 140 M€ (19% du marché) / Formats

Au sein du Display, le **Classique** et la **Vidéo** ont rattrapé une partie du S1 alors que les **OPS** sont restées impactées

Poids des segments Display

Recettes en M€



Sources: SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, analyse Oliver Wyman

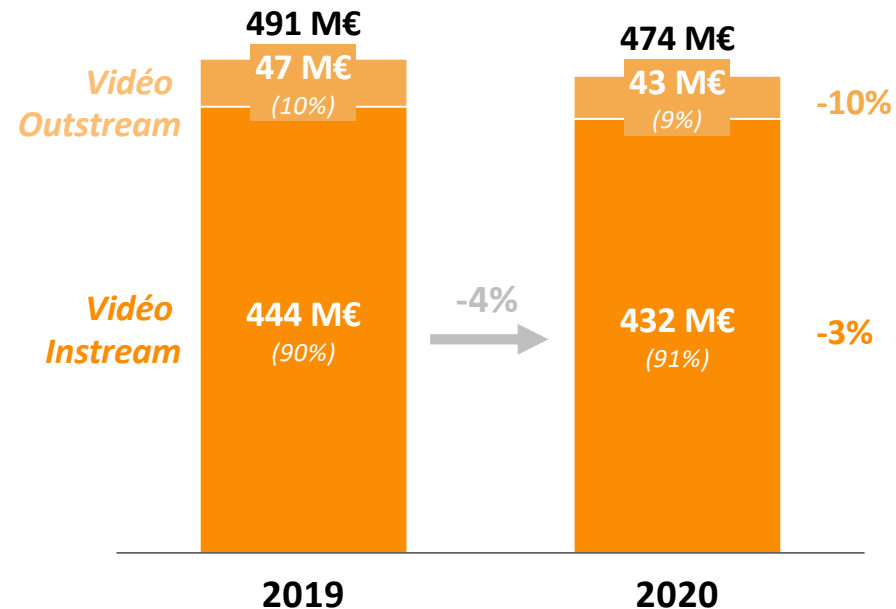
DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

DISPLAY = 1 140 M€ (19% du marché) / Formats

La **Vidéo** est en baisse (-4%); la vidéo Instream a mieux résisté grâce à un meilleur S2 tandis que la vidéo Outstream est en décroissance sur l'année

Evolution des recettes en Display Vidéo

Recettes en M€



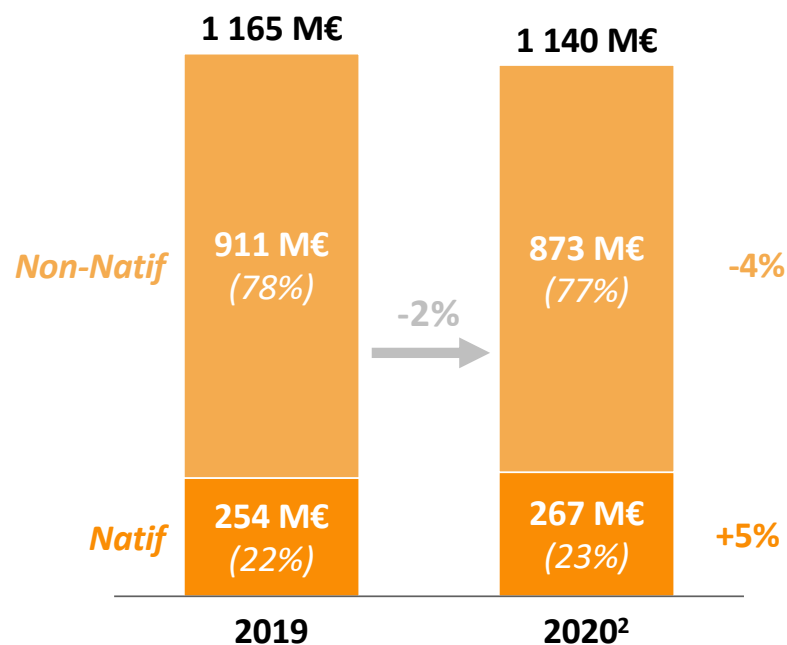
Note : En raison des arrondis au million, certains totaux ou pourcentages de croissance ne correspondent pas à la somme exacte des catégories qui les composent
Sources: SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, analyse Oliver Wyman

DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

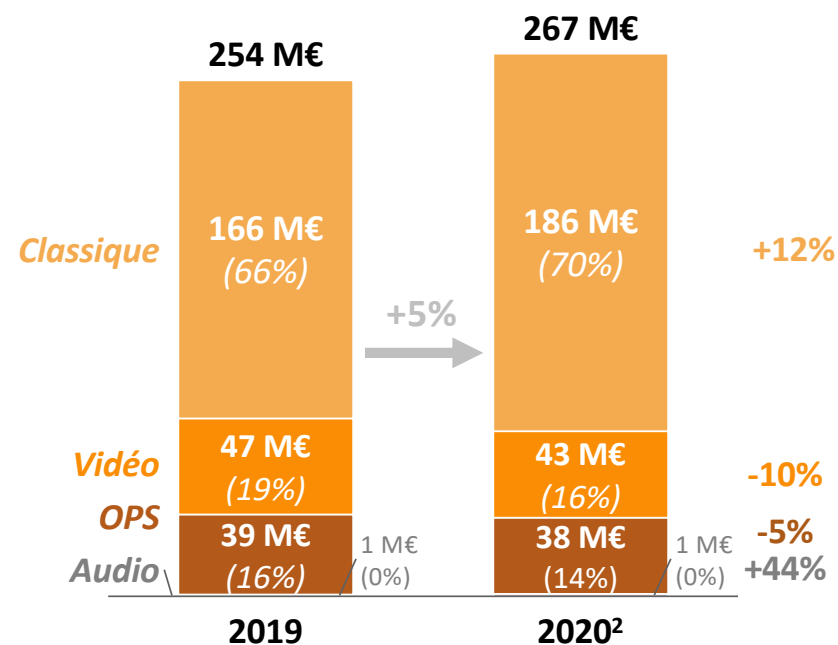
DISPLAY = 1 140 M€ (19% du marché) / Natif

Le Natif est en croissance (+5%) – le poids du Natif au sein du Display s'établit à 23%

Part des recettes Natif¹ au sein du Display
Recettes en M€, par format



Evolution des recettes du Display Natif¹
Recettes en M€, par format



Notes : 1. Y compris les modules de recommandation & formats natifs (ancrages haut & milieu de page); 2. En raison des arrondis au million, certains totaux ou pourcentages de croissance ne correspondent pas à la somme exacte des catégories qui les composent. Sources : SRI, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

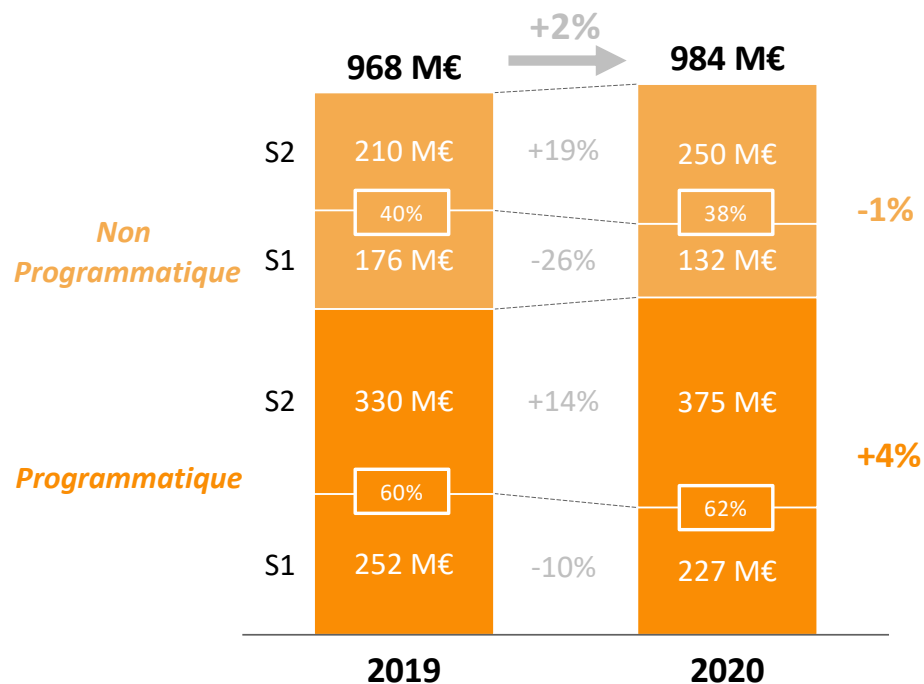
DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

DISPLAY = 1 140 M€ (19% du marché) / Commercialisation

Le **Programmatique**¹ représente désormais **61% des recettes Display** et a été en **croissance**, à l'inverse du non programmatique

Recettes Display par mode d'achat hors OPS

Recettes en M€, non Programmatique / Programmatique



La part des achats automatisés (**programmatique**) dans le total des recettes **Display & Social**² s'élève à **80% en 2020 vs. 78% en 2019**

Notes : 1. Inventaires vendus via une mise en relation automatisée entre acheteurs et vendeurs (Y sont inclus tous les modèles de ventes automatisées); 2. Le Social est 100% programmatique

Sources : SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, analyse Oliver Wyman

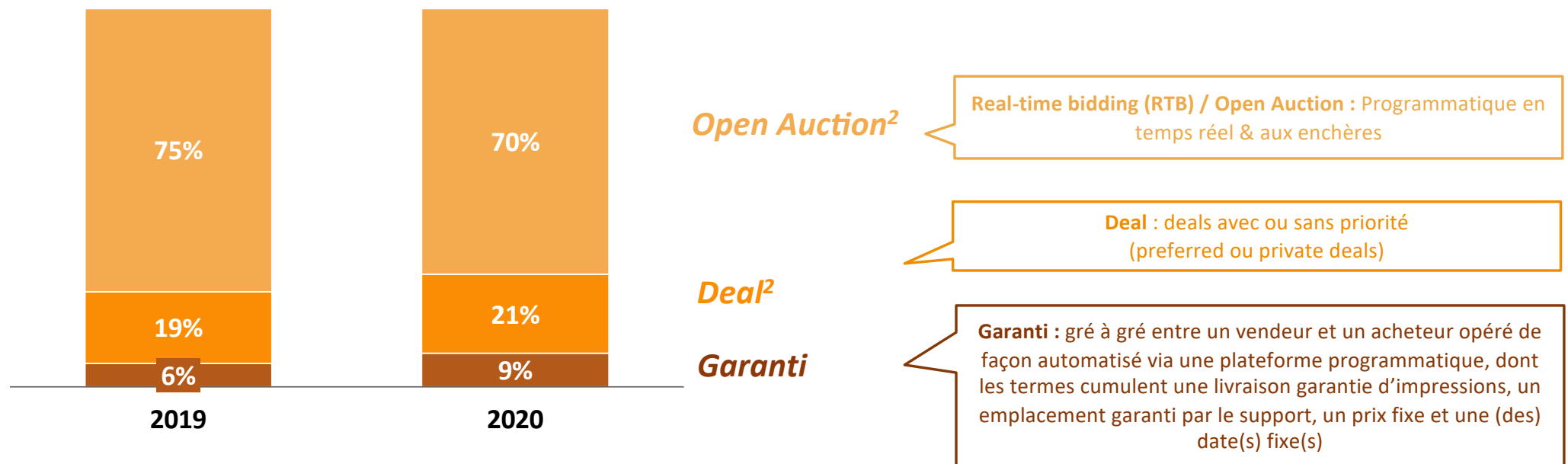
Au sein du programmatique, le programmatique Garanti confirme sa forte dynamique tandis que l'Open Auction reste largement majoritaire

Recettes Programmatiques par mode d'achat

En % des recettes, base 100, par type de transaction

Périmètre Adomik, non extrapolable au total marché¹

Analyse réalisée en collaboration avec 



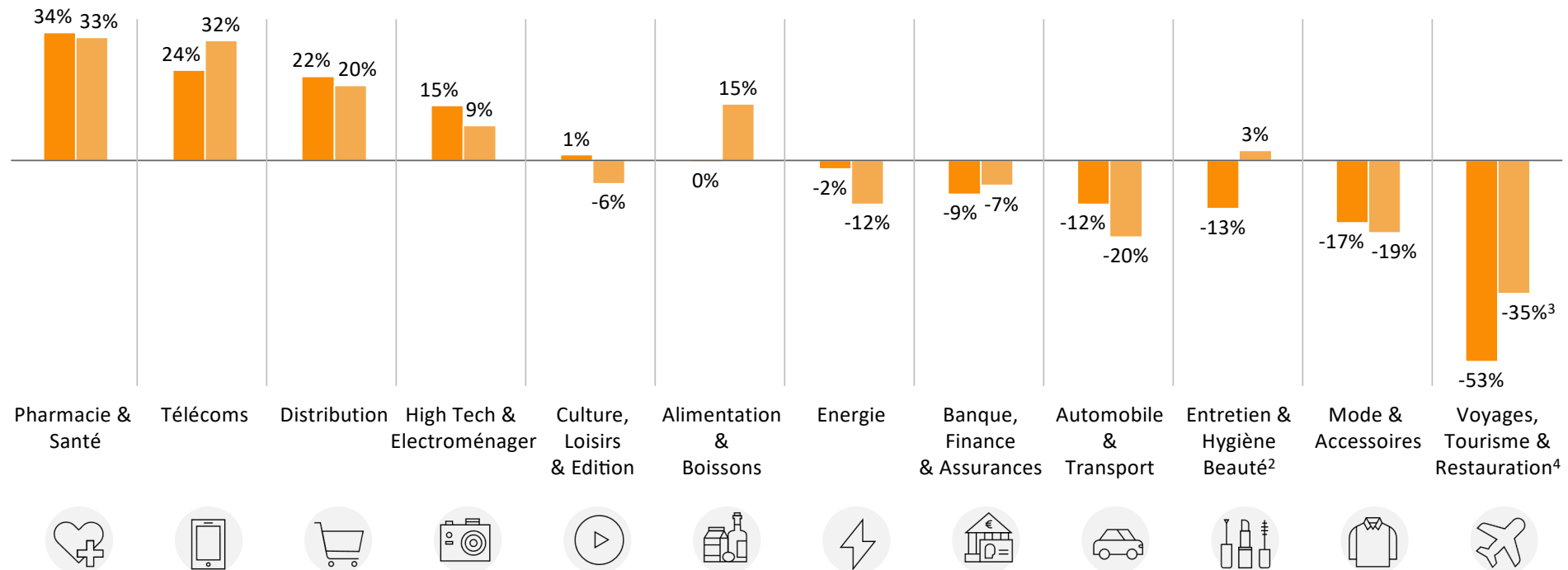
1. Périmètre limité aux données Adomik ; 2. Y compris « First Look » (sur Google Ad Exchange); 2. Y compris « Preferred deal »
Source : données extraites du programme BENCHMARK France de la plateforme Adomik

Les investissements publicitaires Display restent très contrastés sur l'ensemble de l'année selon les secteurs d'activité

Evolution des investissements publicitaires par secteur d'activité

% évolution 2020 vs. 2019, périmètres non extrapolables à l'ensemble du marché

■ Périmètre UDECAM (Display uniquement)¹
■ Périmètre SRI



1. Ne contient que les investissements publicitaires Display du périmètre UDECAM, mais n'inclus pas les investissements Search et Social; 2. La partie Entretien s'est très bien portée en raison des confinements et du télétravail, avec des gens à leur domicile. En revanche, Hygiène et Beauté a baissé car moindre consommation de produits comme le maquillage ou le parfum ou les gels à raser; 3. La Restauration n'est pas incluse dans ce chiffre; 4. Le périmètre SRI inclus seulement les secteurs Voyage & Tourisme. Sources: SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché (dont Kantar), analyse Oliver Wyman

PARTIE III

**SEARCH, SOCIAL &
AFFILIATION, EMAILING
& COMPARATEURS :
UNE ANNÉE EN
CROISSANCE**



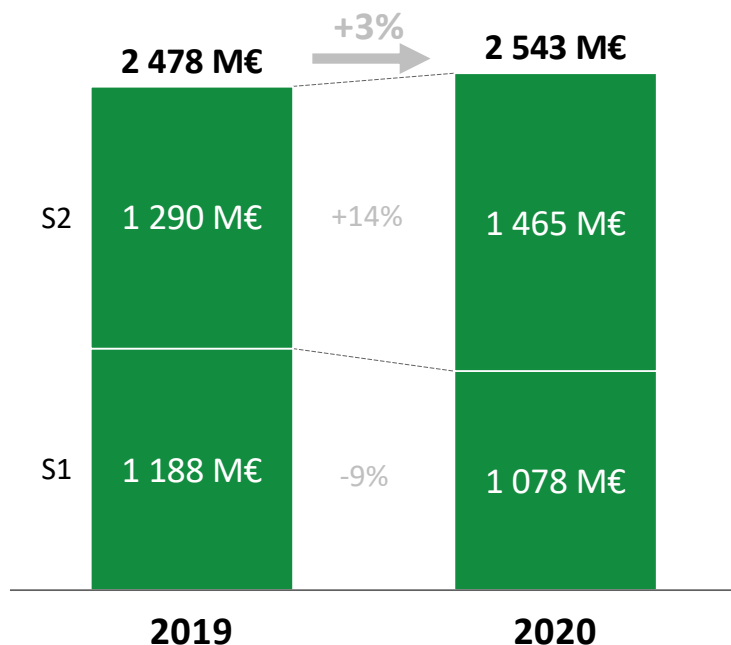
SEARCH : UNE ANNÉE EN CROISSANCE

Le Search est en légère croissance à +3%

Zoom : SEARCH = 2 543 M€ (42% du marché)

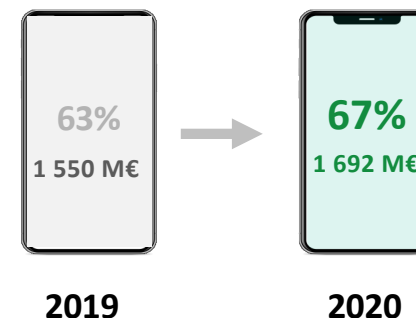
Evolution du Search¹

Recettes en M€



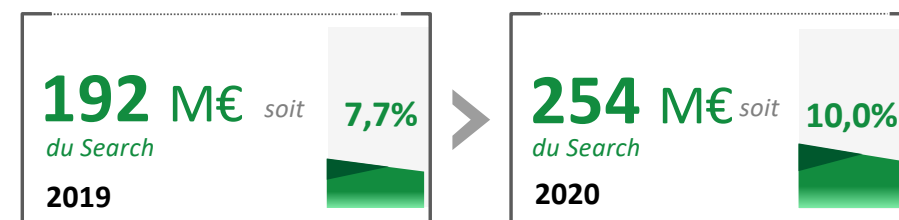
Part du Mobile toujours en croissance

% des recettes réalisées sur Mobile



Retail Search² en très forte croissance (+32%)

Recettes en M€, % du Search



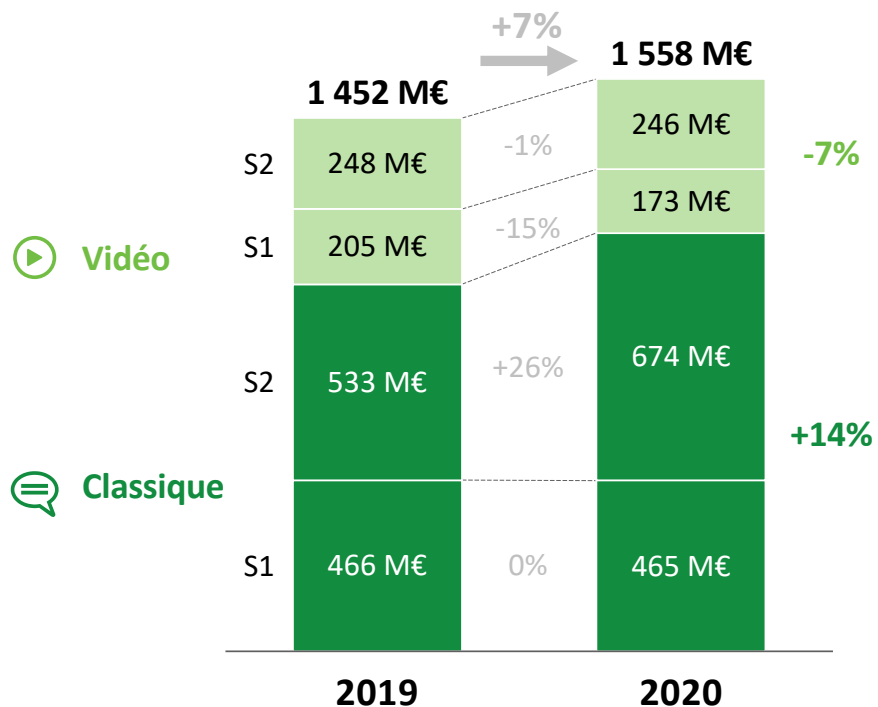
Notes : 1. Les chiffres du Search représentent les recettes des acteurs après déduction des coûts d'acquisition de trafic (TAC); 2. Le Retail Search comprend la commercialisation des espaces publicitaires sur les moteurs de recherches des sites Retail E-commerce et traditionnels. Sources : SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

SOCIAL : UNE ANNÉE EN CROISSANCE

Zoom : SOCIAL = 1 558 M€ (26% du marché)

Le Social termine l'année sur une forte croissance à +7%

Une légère décroissance surtout liée au Classique
Recettes en M€



Le Social reste essentiellement Mobile
% des recettes réalisées sur Mobile



Sources : SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

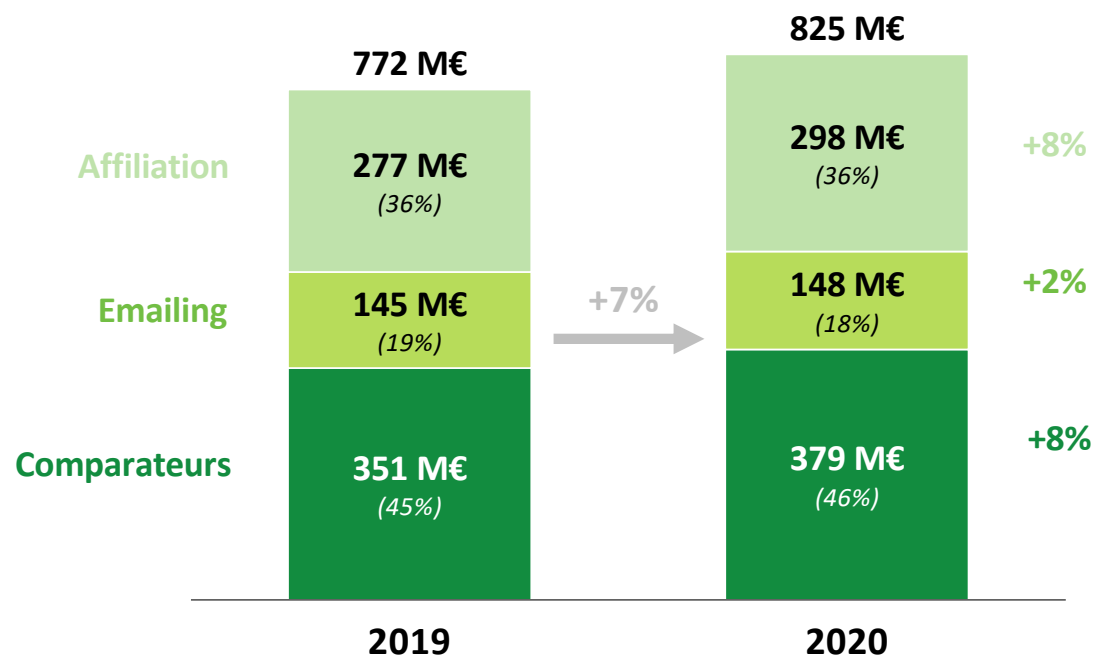
AFFILIATION, EMAILING & COMPARATEURS : UNE ANNÉE EN CROISSANCE

Zoom : Affiliation, Emailing & Comparateurs = **825M€**
(14% du marché)

Les leviers **Affiliation, Emailing et Comparateurs** augmentent de **7%**, soutenus par une logique de performance

Evolution des leviers Affiliation, Emailing et Comparateurs¹

Recettes en M€



Note : 1. En raison des arrondis au million, certains totaux ou pourcentages ne correspondent pas à la somme exacte des catégories qui les composent

Sources : CPA, SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

© Oliver Wyman



PARTIE IV

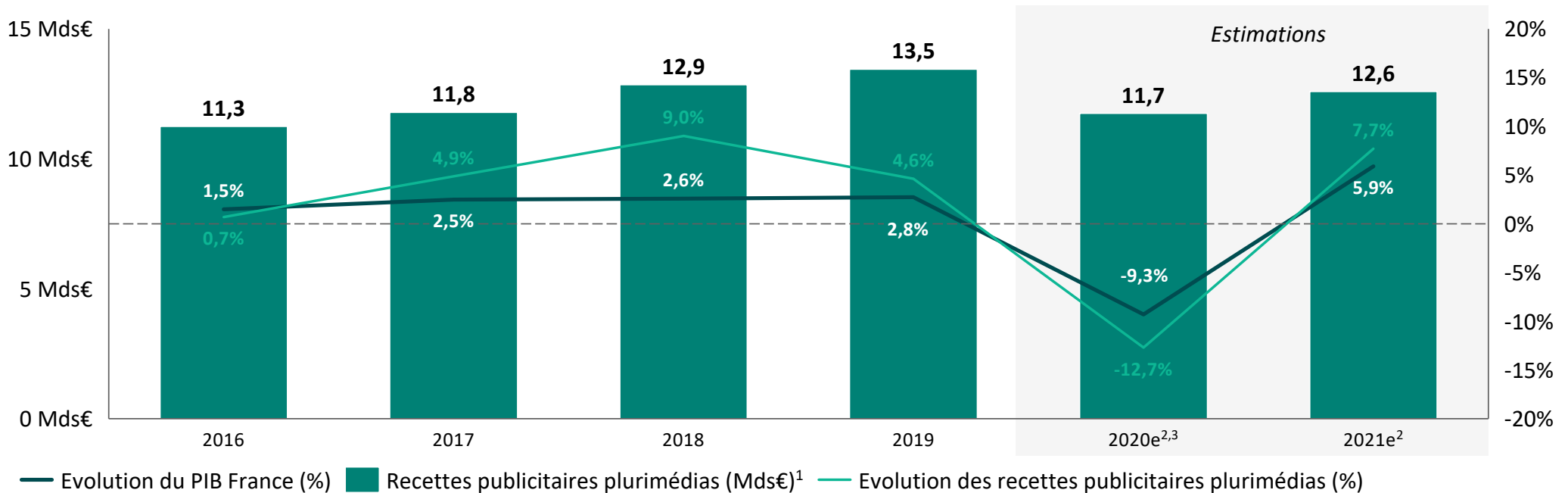
PERSPECTIVES POUR 2021



PERSPECTIVES POUR 2021

Pour un PIB français estimé à **-9,3%** en 2020, les recettes publicitaires plurimédias chuteraient de **-12,7%** ; 2021 serait supérieur à 2017

Estimation des recettes publicitaires plurimédias 2020 et 2021 à partir d'une régression linéaire entre le PIB français et les recettes publicitaires plurimédias passés – actualisation janvier 2021

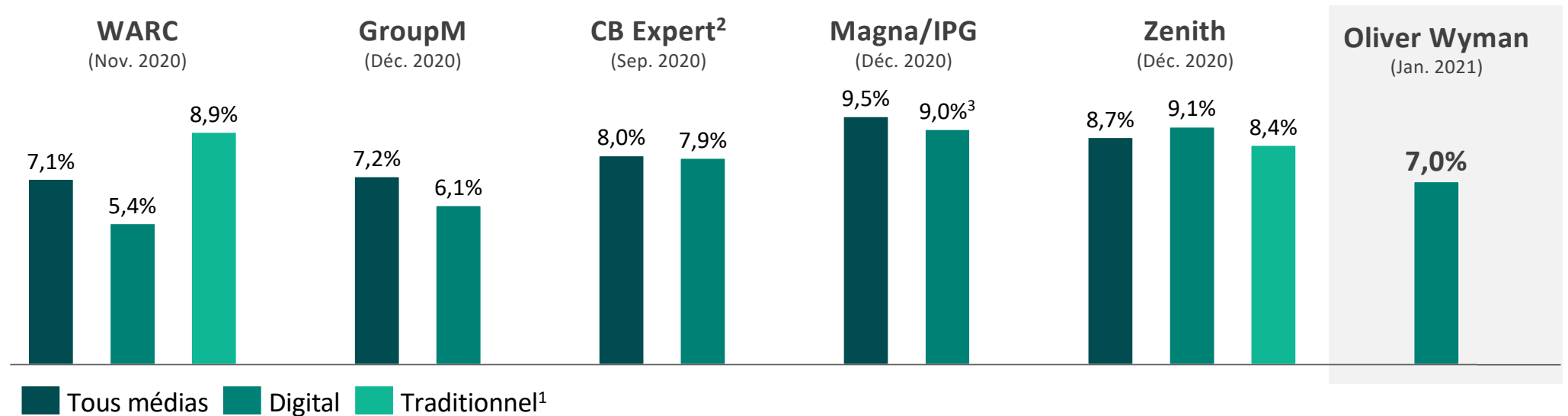


Notes : 1. Total recettes publicitaires de TV, Radio, Presse, Outdoor et Cinéma, hors marché Adressable (annuaires, imprimés sans adresses, courrier publicitaire), inclut les chiffres du marché publicitaire digital publié par le SRI ; 2. Prévisions Oliver Wyman ; 3. Ce chiffre inclus un double-comptage estimé à ~430M€ entre les recettes digitales comptabilisées par les différentes sources ; IREP (Recettes publicitaires des médias en valeur nette de 2016 à 2019) ; Observatoire de l'e-Pub SRI de 2016 à 2019 ; Insee, comptes nationaux - base 2014 ; prévisions de croissance FMI, Gouvernement, OFCE, INSEE, OCDE, Commission Européenne ; analyse Oliver Wyman

PERSPECTIVES POUR 2021

Oliver Wyman estime la croissance du marché publicitaire digital en France à **+7%** sur l'ensemble de l'année **2021**

Evolution du marché publicitaire en France France, estimations évolution 2021e vs. 2020



WARC et IAB prévoient un retour en 2021 aux niveaux d'investissements de 2019 en France – *variable selon l'évolution de la situation sanitaire (signaux positifs avec le lancement de la vaccination)*

Note : voir en annexe page avec la croissance du PIB par pays pour comparaison

1. Inclus TV, Radio, Presse, Outdoor et Cinéma; 2. Synthèse Magna, GroupM et Zenith; 3. Prévision de juin 2020

Sources : WARC Global Ad Trends, « State of the industry 2020/21 » (Novembre 2020) ; GroupM, « France End-of-Year Forecast » (décembre 2020); Magna/IPG MediaBrands, « Magna Advertising forecasts » (mise à jour décembre 2020); entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché ; informations publiques ; analyse Oliver Wyman

© Oliver Wyman

La **privacy**, les **choix technologiques** des plateformes et la **transition écologique** seront des **sujets structurants pour 2021**

1	Privacy	<ul style="list-style-type: none">• Mise en œuvre des recommandations de la CNIL sur les cookies et traceurs au 1^{er} avril 2021<ul style="list-style-type: none">– Impact estimé : entre -30pp et -60pp sur le taux de consentement par la majorité des acteurs– Principales implications : baisse de « reach », appauvrissement des capacités de ciblage, baisse des CPM– Solutions envisagées : A/B tests des cookie-walls & consent walls pour optimiser les te taux consentement, développement de solutions de monétisation d’inventaires « consentless »• Incertitude sur l’aboutissement du règlement Eprivacy et son impact sur les cookies et autres traceurs
2	Choix technologiques des plateformes	<ul style="list-style-type: none">• Maîtrise des paramètres par les « gatekeepers » (Google, Apple) via :<ul style="list-style-type: none">– Un accès direct aux utilisateurs : navigateurs web, moteurs de recherche, systèmes d’exploitation applicatifs, devices ID– Les outils publicitaires• Solutions envisagées pour l’avenir : Privacy Sandbox (Google), Projet Rearc (IAB Tech Lab)• Discussions à Bruxelles sur le <i>Digital Markets Act</i> (art. 5 & 6) et le <i>Digital Services Act</i> (art. 24, 30, 36) (échéance >18 mois)
3	Transition écologique	<ul style="list-style-type: none">• Contexte politique autour de l’écosystème publicitaire :<ul style="list-style-type: none">– Convention Citoyenne pour le Climat : demande forte pour intégrer la régulation publicitaire au cœur des enjeux climat– Projet de loi pour le climat (loi Pompili) présenté en Conseil des ministres en février• L’écoresponsabilité, enjeu stratégique du marché :<ul style="list-style-type: none">– Annonceurs : un axe prioritaire d’engagement sur les produits, services et leur communication qui mobilise toute la chaîne de valeur– Agences/AdTechs/Régies : la nécessité de travailler ensemble à des référentiels communs, notamment sur la mesure de l’empreinte carbone des campagnes

Ces sujets constituent une source d’incertitude majeure pour les acteurs de l’écosystème de la publicité digitale



PARTIE V SYNTHÈSE

SYNTHÈSE DES CHIFFRES CLÉS

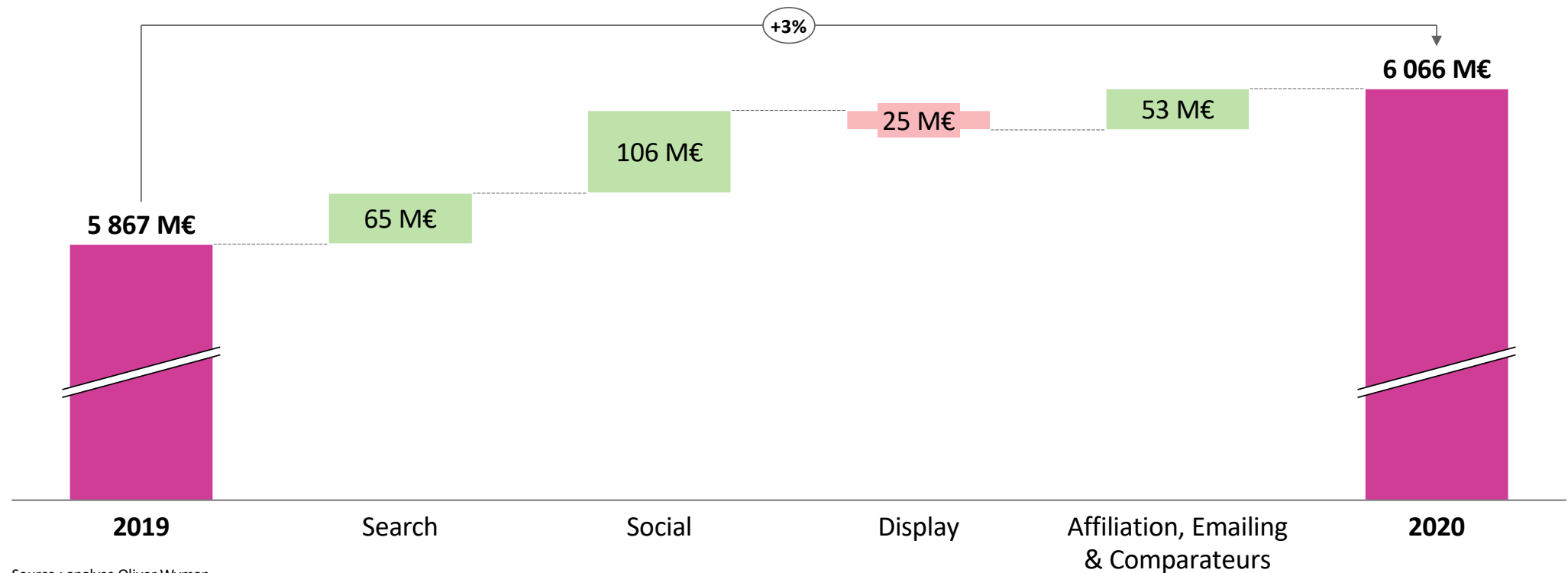
Le **Social** et le **Search** concentrent **78%** du marché de la publicité digitale hors Affiliation, Emailing & Comparateurs

- **2020** a été une année **très atypique** pour le marché publicitaire digital français avec des dynamiques très distinctes : un **très bon début d'année jusqu'à mi-mars**, une **forte décroissance en avril-mai**, un redémarrage en été et une **reprise nette sur le dernier quadrimestre**
- Sur l'ensemble 2020, **les recettes publicitaires digitales** sont en croissance de **+3%**; le **manque à gagner** du fait de la crise sanitaire **serait de ~0,5Mds€** si la dynamique de croissance (estimée entre 10% et 13%) avait été la même qu'au cours des années précédentes
- **Les leviers** ont connu des **dynamiques différentes en 2020** :
 - Le **Social** (+7%) a confirmé sa très bonne résilience face à la crise
 - Le **Search** (+3%) termine l'année en croissance sous l'impulsion du Retail Search
 - Le **Display** (-2%) a beaucoup souffert, en particulier la partie Vidéo hors Youtube; au sein du Display, le **programmatique** a bien performé dans une logique de recherche de performance
 - L'**écart** entre le trio formé par **Google, Facebook et Amazon** vs. le **reste du marché** se confirme sur l'ensemble de l'année
- Pour l'année **2021** :
 - Les prévisions de PIB 2021 suggèrent que l'**économie française** pourrait connaître un **rebond plus fort que ses voisins européens**
 - Oliver Wyman estime la **hausse du marché publicitaire digital en France à +7%** sur l'ensemble de l'année **2021** et anticipe un marché français de la publicité digitale à 6,5Mds€
 - Le **e-commerce** est attendu comme le sujet central de toutes les stratégies de communication digitale
 - Les évolutions **réglementaires** sont un sujet d'inquiétude majeur pour les acteurs de l'écosystème publicitaire digital
 - Des initiatives de responsabilisation de la publicité sont attendues - le **label Digital Ad Trust** en a été une première expression. A ce titre, les agences remontent pour 2020 des chiffres sur le label en hausse sur le direct et sur le programmatique.

SYNTHÈSE DES CHIFFRES CLÉS

Le **Social** et le **Search** ont achevé 2020 en croissance tandis que le **Display** a été négativement impacté

Marché de la publicité digitale
France, recettes en M€

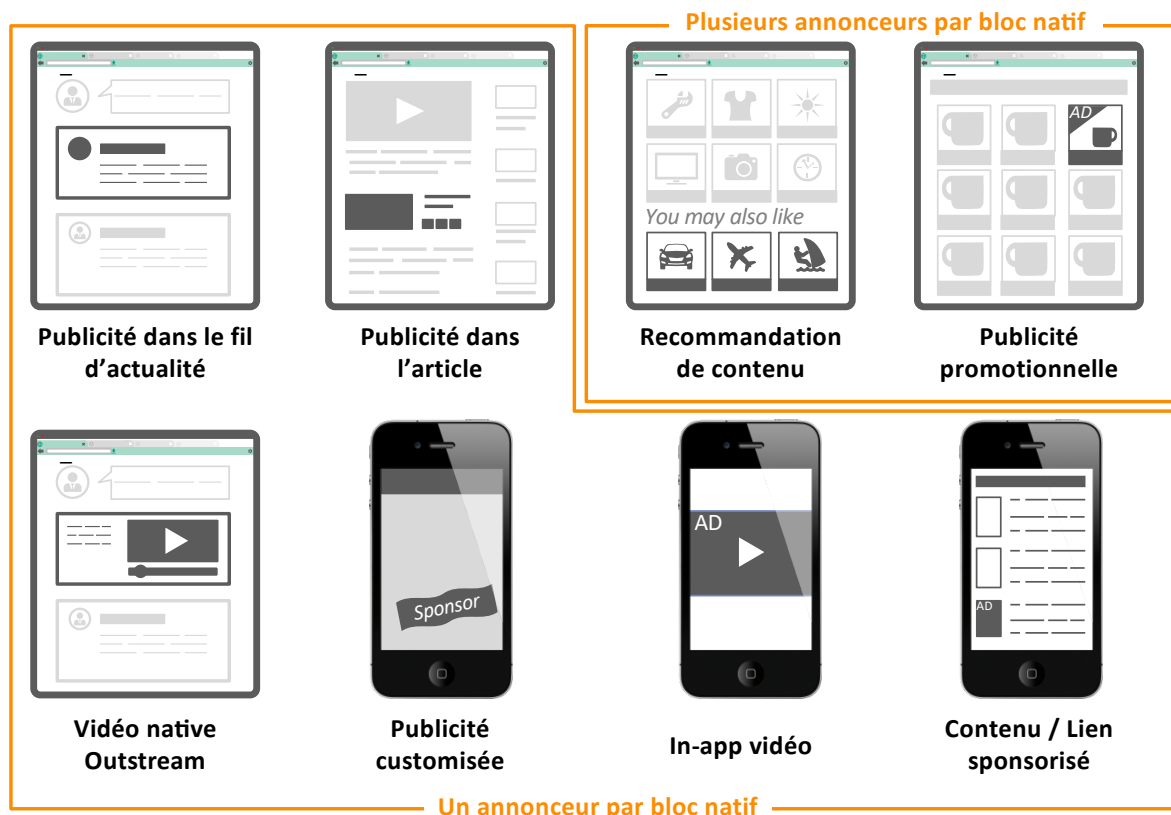


Source : analyse Oliver Wyman



ANNEXES

Quelle définition pour le Natif ?



Le **Native advertising** désigne un type de publicité qui par sa **forme**, son **emplacement** et son **contenu ressemble et s'intègre fortement aux contenus éditoriaux, e-commerçants, et UGC¹** du site support qui la diffuse. Le **Social est donc par nature Natif**

Note : 1. User-generated content (Contenu généré par les utilisateurs de la plateforme)

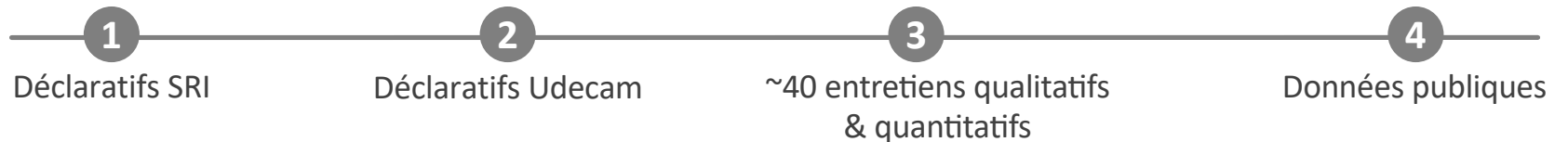
Sources : E-Marketer, analyse Oliver Wyman

© Oliver Wyman

Notre segmentation du marché de l'ePub

	Format	Exemples d'acteurs (liste non exhaustive)
Social	Classique	Facebook (dont Instagram), Twitter, LinkedIn, Pinterest, Twitch, etc.
	Vidéo	Facebook (dont Instagram), Twitter, Snapchat, LinkedIn, Tik Tok, etc.
Display	Classique	Régies SRI, Retail media, acteurs du natif, Webedia, Unify, etc.
	Vidéo Instream	Régies SRI, YouTube, Digiteka, etc.
	Vidéo Outstream	Régies SRI, Teads, Amazon, etc.
	Audio	Régies SRI, Deezer, Spotify, etc.
	OPS	Régies SRI, Webedia, Veepee, Konbini, Amazon, etc.
Search	Classique	Google, Bing, Qwant
	Retail Search	Régies SRI, Amazon, Carrefour, Fnac Darty, etc.
Affiliation, Emailing & Compareurs	Affiliation	CPA (y compris Kwanko, CJ Affiliate, Effinity, Awin, TimeOne, Rakuten)
	Emailing	Régies SRI, CPA (y compris Numberly, Caloga, Cardata, Darwin, Tagada Media, Web Rivage)
	Compareurs	CPA (y compris Marketshot, Infopro Digital, Companeo, Dolead, Devis+, Devisprox)

Méthodologie utilisée



Note : membres du SRI : Planet Media, 20 Minutes, 366, relevanC, Amaury Media, Boursorama, CANAL+ Brand Solutions, Carrefour Media, CMI Media, DriveMedia, FranceTV Publicité, GMC Media, Lagardère Publicité News, Leboncoin, M Publicité, M6 Publicité, MEDIA.figaro, meltgroup, Reworld MediaConnect, Next Media Solutions, NRJ Global, Verizon Media, Orange Advertising, Prisma Media Solutions, SeLoger, Solocal, Les Echos Le Parisien Médias, TF1 Pub

Sources : SRI, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, analyse Oliver Wyman

© Oliver Wyman

Estimations des recettes totales, Social & Search en 2019 et 2020

Evolution des recettes par levier

Recettes en M€

Recettes par levier (M€)	2019	2020	% var
Search	2 477,8	2 543,0	+2,6%
Social	1 452,1	1 558,4	+7,3%
Display	1 165,0	1 140,1	-2,1%
Affiliation, Emailing & Comparateurs	771,8	824,7	+6,9%
Total	5 866,7	6 066,3	+3,4%

Evolution des recettes Search par type

Recettes en M€

Recettes Search par type (M€)	2019	2020	% var
Recettes Search Classique	2 286,1	2 289,3	+0,1%
Search Classique Mobile	1 469,7	1 552,1	+5,6%
Search Classique Desktop	816,4	737,2	-9,7%
Recettes Search Retail	191,7	253,8	+32,4%
Search Retail Mobile	80,4	130,9	+62,9%
Search Retail Desktop	111,3	122,8	+10,4%
Total Search	2 477,8	2453,0	+2,6%

Evolution des recettes Social par format

Recettes en M€

Recettes Social par format (M€)	2019	2020	% var
Recettes Classique	999,5	1139,3	+14,0%
Classique Mobile	917,4	1063,4	+15,9%
Classique Desktop	82,2	75,9	-7,6%
Recettes Vidéo (€M)	452,5	419,1	-7,4%
Vidéo Outstream	439,6	398,0	-9,5%
Outstream Mobile	410,1	376,0	-8,3%
Outstream Desktop	29,5	22,1	-25,2%
Vidéo Instream	12,9	21,1	+63,3%
Instream Mobile	11,8	19,4	+64,0%
Instream Desktop	1,1	1,7	+55,5%
Total Social	1 452,1	1 558,4	+7,3%

Note : les chiffres présentés dans le cœur du document sont arrondis au million

ANNEXES

Estimations des recettes Display & Affiliation, Emailing & Comparateurs en 2019 et 2020

Evolution des recettes Display Vidéo

Recettes en M€

Recettes par format (M€)	2019	2020	% var
Recettes vidéo	491,2	474,1	-3,5%
Vidéo Instream	443,8	431,6	-2,7%
Instream Mobile	246,6	246,2	-0,1%
Dont Programmatique	214,8	213,6	-0,5%
Dont non Programmatique	31,8	32,6	2,6%
Instream Desktop	132,5	124,0	-6,4%
Dont Programmatique	89,5	89,4	-0,1%
Dont non Programmatique	43,0	34,6	-19,7%
Instream IPTV	64,8	61,4	-5,2%
Dont Programmatique	14,4	12,8	-10,7%
Dont non Programmatique	50,4	48,6	-3,6%
Vidéo Outstream	47,4	42,5	-10,3%
Outstream Mobile	31,6	30,2	-4,4%
Dont Programmatique	17,8	20,0	12,7%
Dont non Programmatique	13,8	10,2	-26,2%
Outstream Desktop	15,8	12,3	-22,3%
Dont Programmatique	7,9	7,8	-1,8%
Dont non Programmatique	7,9	4,5	-42,8%

Evolution des recettes Display Classique, OPS, Audio

Recettes en M€

Recettes par format (M€)	2019	2020	% var
Recettes Classique¹	463,2	482,6	+4,2%
Classique Mobile	192,7	234,4	+21,7%
Dont Programmatique	102,4	123,3	+20,4%
Dont non Programmatique	90,2	111,1	+23,2%
Classique Desktop	270,6	248,2	-8,3%
Dont Programmatique	134,9	128,6	-4,7%
Dont non Programmatique	135,7	119,6	-11,9%
Recettes OPS	196,8	156,5	-20,5%
Dont Programmatique	0,0	0,9	-46,4%
Dont non Programmatique	196,8	155,6	-20,9%
Recettes Audio	13,8	26,9	+95,0%
Dont Programmatique	1,1	6,0	+462,3%
Dont non Programmatique	12,7	20,8	+64,0%

Evolution des recettes Affiliation, Emailing & Comparateurs

Recettes en M€

Recettes par levier (M€)	2019	2020	% var
Affiliation	276,6	297,7	+7,7%
Emailing	144,7	148,0	+2,3%
Comparateurs	350,5	379,0	+8,1%
Total	771,8	824,7	+6,9%

1. Inclus le Natif

Note : les chiffres présentés dans le cœur du document sont arrondis au million.

Segmentation du Display par type d'acteurs

 Retail et services	 Edition et info	 TV et Radio	 Streaming vidéo et musical
<ul style="list-style-type: none"> • Amazon, • Carrefour Media, • Drive Media, • Fnac Darty, • Le Bon Coin, • Se Loger, • Solocal, • Veepee, • 3W.relevanC, • Etc. 	<p>Amaury Média, Boursorama, CMI Pub, GMC, Konbini, Lagardère News, M6 (sites pureplayers), M Publicité, Media.Figaro, Meltygroup, Next Media Solutions, Orange Advertising, Prisma Média Solutions, Reworld Media Connect, Les Echos Le Parisien, Unify, Verizon Media (Yahoo & MSN), Vice, Webedia, 20 Minutes, 366, etc.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Canal + Brand Solutions, • France Télévisions Publicité, • Lagardère News, • M6 (replay), • Next Media Solutions, • NRJ Global, • TF1 Pub • Etc. 	<ul style="list-style-type: none"> • Dailymotion, • Deezer, • Spotify, • Target Spot, • YouTube, • Etc.

Sources : SRI, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, informations publiques, analyse Oliver Wyman

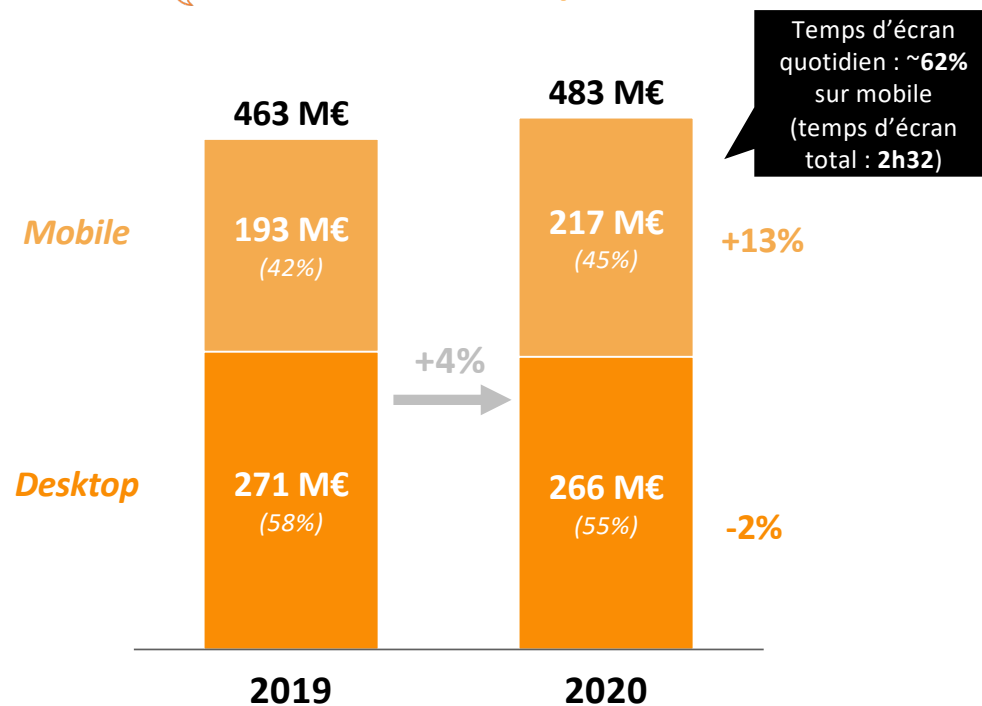
DISPLAY : UNE DÉCROISSANCE MODÉRÉE PAR UNE REPRISE AU S2

DISPLAY = 1 140 M€ (19% du marché) / Devices

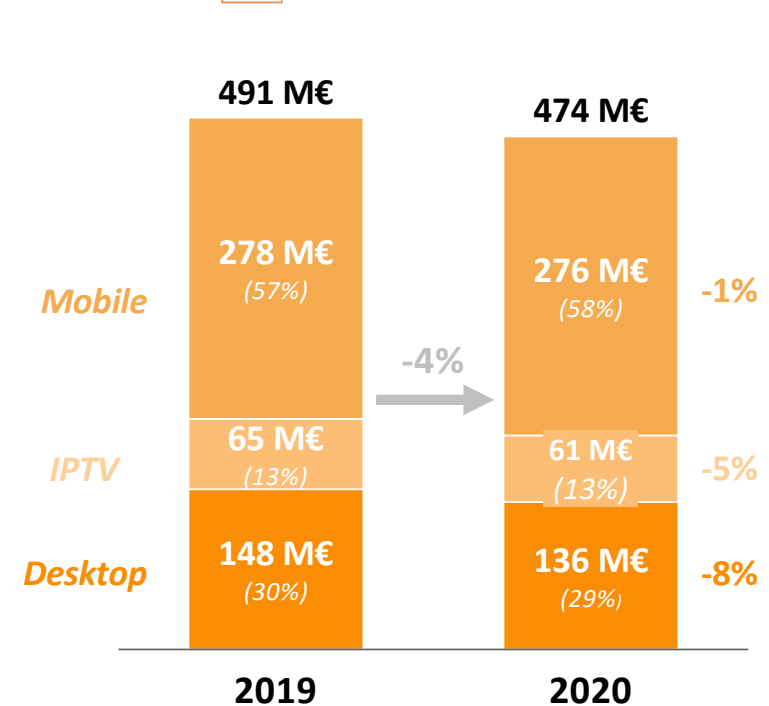
Le **Mobile** représente **52% du Display Classique et Vidéo** confondus et voit sa part augmenter en ligne avec une hausse des usages



Recettes « Classique »



Recettes Vidéo



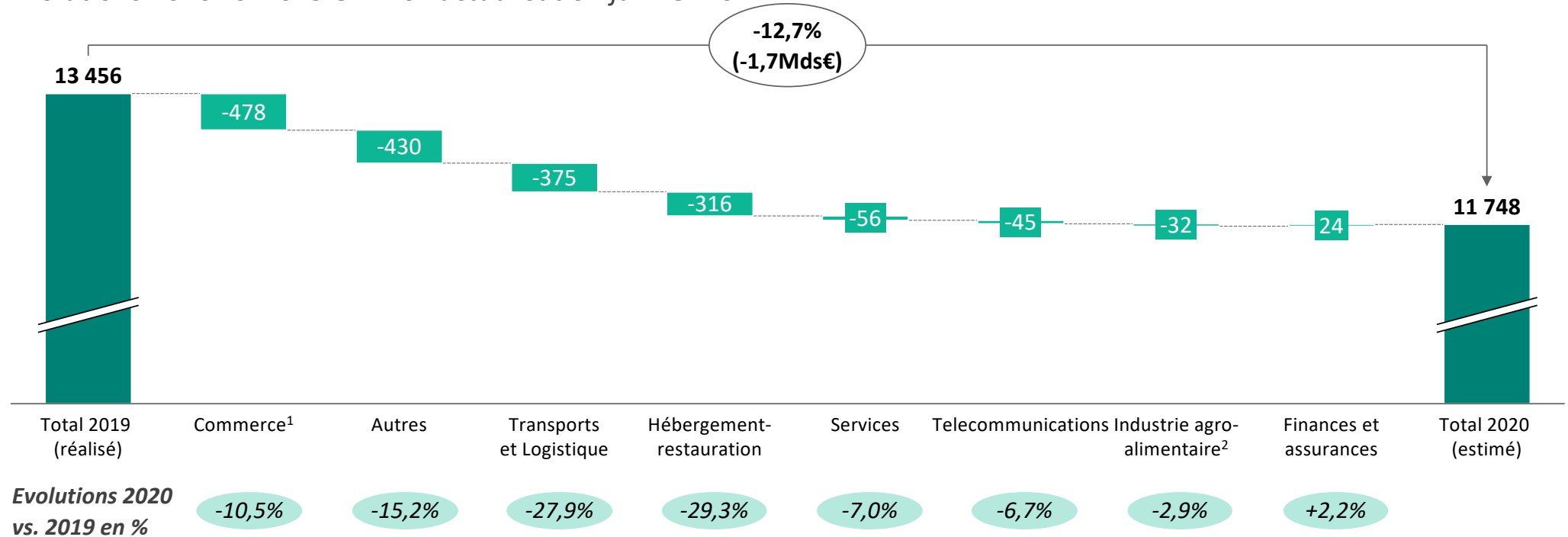
Sources : SRI, UDECAM, entretiens réalisés sur la période de décembre 2020 à janvier 2021 avec les acteurs du marché, Médiamétrie et Médiamétrie//NetRatings, Audience Internet Global, base 2 ans et plus, Novembre 2020, analyse Oliver Wyman

BILAN 2020

Une baisse du **marché publicitaire total de -12,7%** est anticipée ; les secteurs Matériel de transports et Hébergement-Restaurarion seront les plus touchés

Evolution des recettes publicitaires plurimédias en France entre 2019 et 2020 par secteur

Evolutions 2020 vs. 2019 en M€ - actualisation janvier 2021



Notes : 1. Commerce inclut le Retail, la Culture & Loisirs, la Beauté et la Mode ; 2. Autres inclut les Industries (cokéfaction et raffinage, biens d'équipement, construction, autres industries, énergie / eau / déchets), l'Agriculture et les services de transports et entreposage d'après la segmentation de l'INSEE

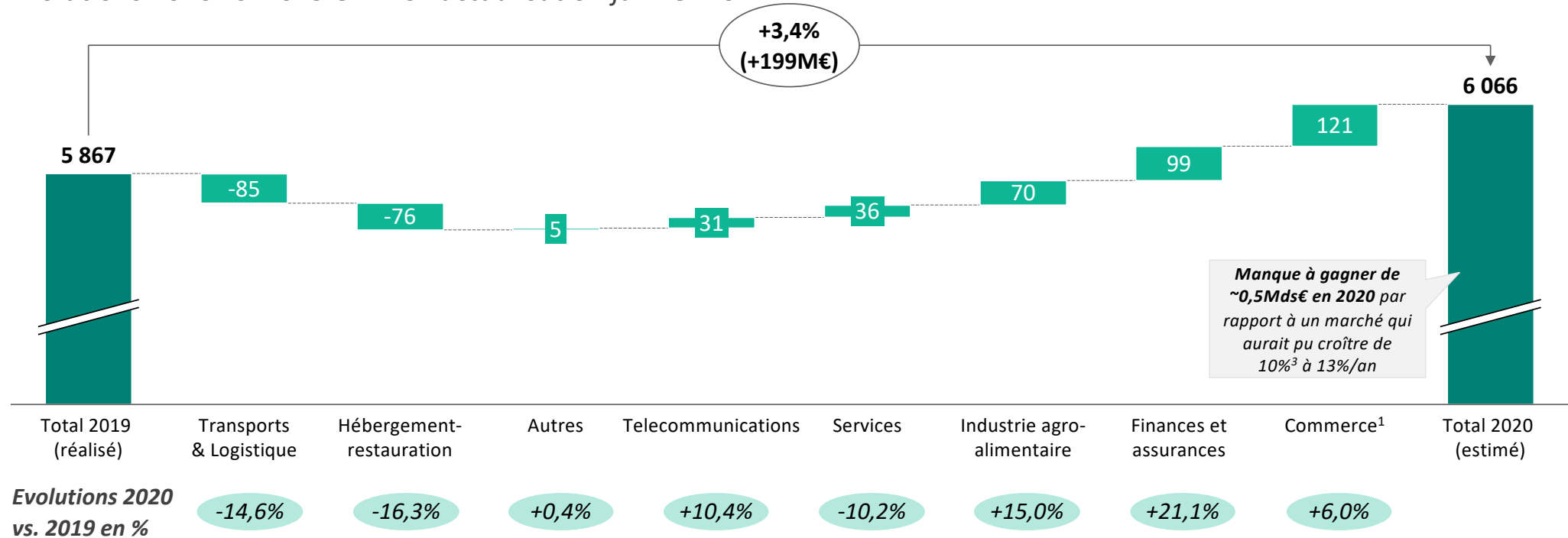
Sources : Recettes publicitaires des médias en valeur nette (2019), IREP ; Observatoire de l'e-Pub SRI (2019) ; « Covid - La contagion sectorielle de l'économie réel - MAJ du 27 mai 2020 » Xerfi, INSEE ; prévisions de croissance FMI, Gouvernement, OFCE, INSEE, OCDE, Commission Européenne ; « Total Media Ad Spending Share in France, by Industry, 2018 » e-Marketer ; analyse Oliver Wyman

BILAN 2020

Les recettes publicitaires digitales devraient croître à 3,4% sur l'ensemble de l'année 2020, avec des impacts contrastés selon les secteurs

Evolution des recettes publicitaires digitales en France entre 2019 et 2020 par secteur

Evolutions 2020 vs. 2019 en M€ - actualisation janvier 2021



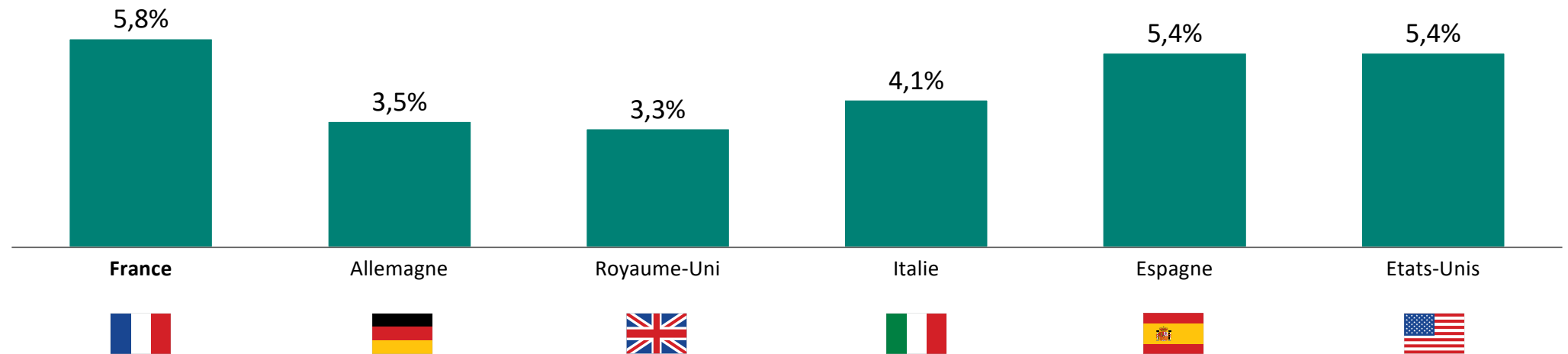
Notes : 1. Commerce inclut le Retail, la Culture & Loisirs, la Beauté et la Mode ; 2. Autres inclut les Industries (cokéfaction et raffinage, biens d'équipement, construction, autres industries, énergie / eau / déchets), l'Agriculture et les services de transports et entreposage d'après la segmentation de l'INSEE ; 3. 10% tenant compte d'une décélération de la croissance du marché par rapport aux années précédentes.

Sources : Recettes publicitaires des médias en valeur nette (2019), IREP ; Observatoire de l'e-Pub SRI (2019) ; « Covid - La contagion sectorielle de l'économie réel - MAJ du 27 mai 2020 » Xerfi, INSEE ; prévisions de croissance FMI, Gouvernement, OFCE, INSEE, OCDE, Commission Européenne ; « Total Media Ad Spending Share in France, by Industry, 2018 » e-Marketer ; analyse Oliver Wyman

PERSPECTIVES POUR 2021

Les prévisions 2021 suggèrent que l'économie française pourrait connaître un rebond plus fort que ses voisins européens

Evolution du PIB %, 2021e vs. 2020



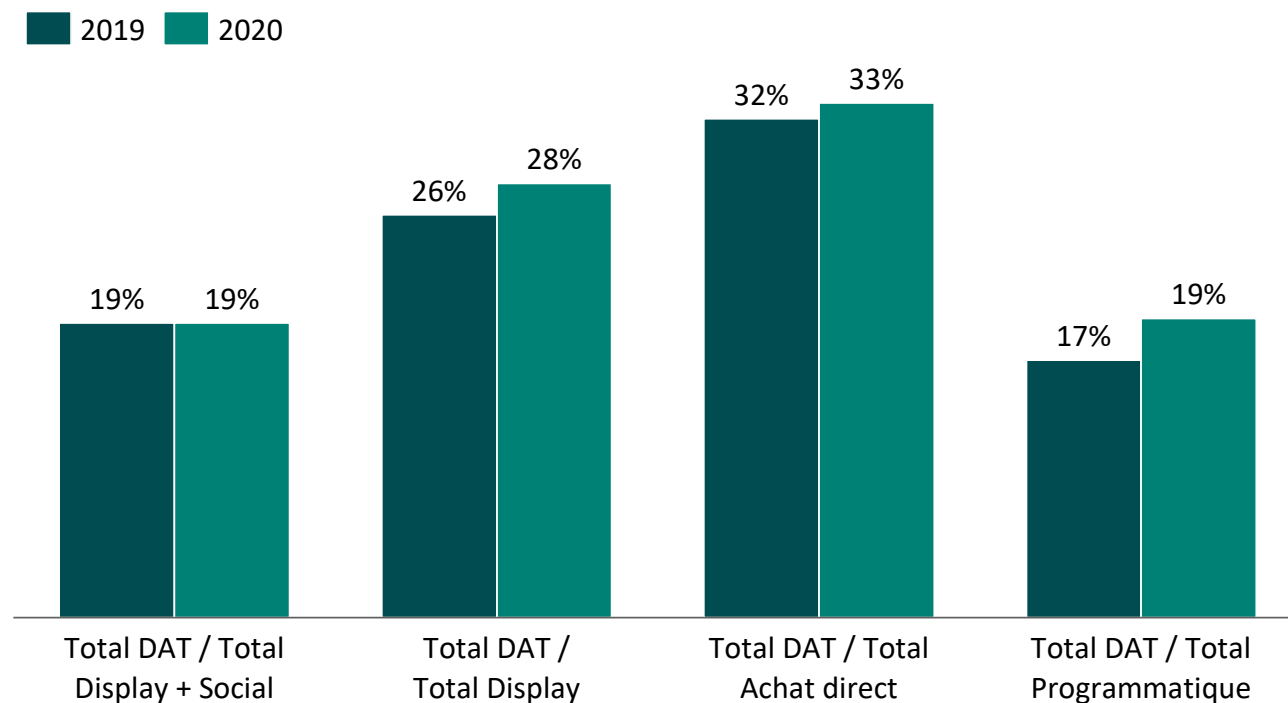
- Les prévisions actuelles suggèrent un rebond moins fort des investissements publicitaires en France malgré un redécollage relativement plus important de l'économie française
- L'évolution de la « 3^e vague » selon les pays européens est de nature à fortement impacter la reprise en Europe

Note : PIB réel pour les pays européens, PIB nominal pour les Etats-Unis

Sources : Commission Européenne (« Autumn 2020 Economic Forecast: Rebound interrupted as resurgence of pandemic deepens uncertainty ») (Novembre 2020), informations publiques, analyse Oliver Wyman

La part de marché des sites labellisés Digital Ad Trust (DAT) a été en hausse en 2020 sur le Display, à la fois en achat direct et en programmatique

Part de marché des sites labellisés DAT
%, données 2019 et 2020



- En 2020, la part de marché des sites labellisés DAT a été en légère hausse sur les investissements en Display et Display + Social combinés
- La part de marché des sites labellisés DAT a légèrement baissé sur les investissements direct mais connu une hausse nette (+10%) sur les investissements programmatique

Source: UDECAM

Contacts



Emmanuel Amiot

Partner Communication, Média et
Technology

emmanuel.amiot@oliverwyman.com

Bruno Despujol

Partner Pricing, Sales & Marketing

bruno.despujol@oliverwyman.com



Hélène Chartier

Directrice Générale

hchartier@sri-france.org

Myriam Waquet

Communication & RP

mdechassey@sri-france.org



Françoise Chambre

Déléguée Générale

Francoise.chambre@udecam.fr