



Bolero



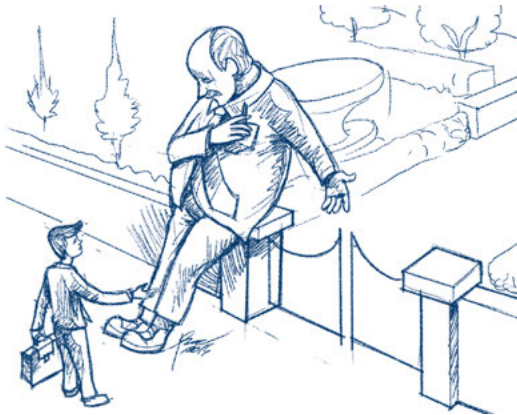
**Comment choisir votre
courtier en ligne ?**

Une de vos décisions les plus cruciales en tant qu'investisseur n'a rien à voir avec les actions ou obligations. Il s'agit de choisir la plateforme d'investissement qui vous convient le mieux pour vous y mettre sans attendre. Car il existe des dizaines de courtiers en ligne, mais les différences sont souvent significatives. Dès lors, quels éléments pouvez-vous prendre en compte lorsque vous choisissez un courtier en ligne ?

Contenu

À qui s'adresser pour investir par soi-même ?	p 3
Choisir un bon courtier commence par une introspection	p 5
1. Une plateforme conviviale	p 7
2. Les coûts	p 9
3. Cours en temps réel	p 12
4. Élargissez la palette de marchés et de produits boursiers	p 13
5. Un acteur de confiance ?	p 15
6. Informations boursières & conseils actions	p 17
7. Éducation	p 19
8. Accessibilité	p 21

À qui s'adresser pour investir par soi-même ?



**« Choisissez un grand courtier
de renom qui vous offre
un service accessible »**

Vous pouvez vous adresser à votre grande banque ou à ce que l'on appelle un courtier en ligne – une plateforme d'investissement en ligne.

- Les grandes banques sont spécialisées en conseil en investissement par le biais de leurs agences bancaires : malheureusement, de nombreuses banques n'offrent que peu, voire pas de possibilités pour investir soi-même en Bourse.
- Une plateforme d'investissement en ligne permet généralement de transmettre soi-même des ordres de Bourse plus facilement et à moindre coût :
 - Une plateforme d'investissement offre nettement plus de possibilités que l'application bancaire en ligne d'une grande banque classique.
 - Elle est conçue sur mesure, spécifiquement pour les besoins de l'investisseur autonome.
 - Elle est dotée d'une structure de coûts tenant compte du fait que vous effectuez votre part du job.

... nul besoin d'être un investisseur super actif pour faire son profit avec ce type de plateforme d'investissement en ligne.

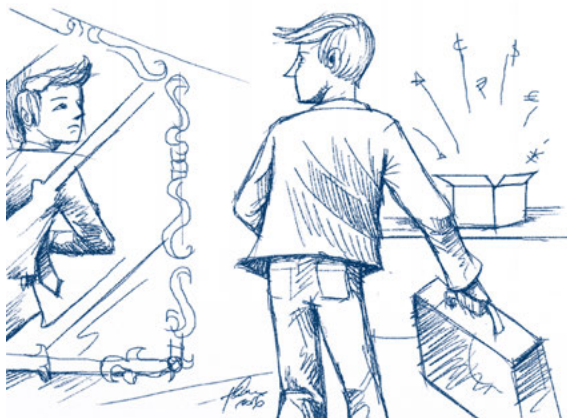
ASTUCE

Choix intelligent

Après d'une grande banque qui propose également une plateforme d'investissement en ligne à part entière, vous combinez le meilleur des deux mondes :

- Une plateforme d'investissement en ligne conviviale et efficiente aux tarifs serrés
- La confiance dans une grande banque bien connue où vous pouvez toujours compter, dans votre agence bancaire locale, sur des personnes de confiance

Choisir un bon courtier commence par une introspection



**« Pour choisir le bon courtier,
nous vous conseillons de
faire l'inventaire de ce qui
est essentiel pour vous »**

Dans ce livre blanc, nous vous indiquons ce à quoi il convient de faire attention pour choisir la plateforme d'investissement en ligne qui vous convient le mieux en tant qu'investisseur.

Chaque investisseur est différent : commencez donc par définir ce qui est essentiel pour vous.

- **Un investisseur débutant** a besoin d'un bon soutien : contrairement à un courtier discount, un courtier « full service » propose des formations en ligne gratuites, des webinaires intéressants, des sessions d'information, etc. afin de vous familiariser progressivement avec la Bourse.
- **Un investisseur calme** qui n'achète que de temps à autre quelques actions de type « bon père de famille » n'a que faire des plateformes d'investissement compliquées proposant des stratégies d'options avancées.
- Si vous êtes **un investisseur très actif** qui opère de nombreuses transactions sur plusieurs marchés différents, les frais de transaction sont importants pour vous, tout comme les cotations en temps réel gratuites.
- Des informations correctes et fiables sont essentielles en matière d'investissement : en plus d'une plateforme transactionnelle efficace, le meilleur courtier vous offre gratuitement des analyses d'actions, des rapports d'analystes, des études de marché et des conseils utiles. Des informations généralement difficiles à trouver et par ailleurs onéreuses.
- Même si c'est quasiment impensable à notre époque, il se trouve toujours des courtiers qui ne proposent aucune app mobile pour smartphone et tablette. Pas très pratique si vous voulez suivre vos investissements facilement quand bon vous semble, où que vous soyez.
- La Bourse est un monde complexe dans lequel les investisseurs débutants, surtout, ne se sentent pas forcément à l'aise. Dans ces moments-là, un service clientèle optimal est essentiel : pouvoir compter sur quelqu'un d'aisément accessible et qui prend le temps de vous conseiller et de vous aider. Une aide disponible par téléphone, mail ou chat, sans attente trop longue.

ASTUCE

Un courtier élu d'année en année comme le meilleur par les investisseurs vous offrira assurément un service clientèle haut de gamme.

1. Une plateforme conviviale

Il existe deux types de plateformes d'investissement en ligne :

- Les plus connues et **les plus largement répandues** conviennent à l'investisseur moyen classique ;
- Les petits courtiers de niche proposent **des plateformes semi-professionnelles véritablement adaptées aux daytraders**, les investisseurs qui vivent devant leur écran quasiment jour et nuit, et pour qui la vitesse compte plus que tout : ... inutile pour les investisseurs débutants.

Si vous êtes un investisseur actif classique, ce qui compte avant tout c'est que la plateforme en ligne soit claire et conviviale et qu'elle intègre des mécanismes de sécurité – que vous receviez p. ex. un aperçu clair des frais avant que votre ordre ne parte effectivement sur le marché. Un digipass résistant vous permet de signer vos transactions en toute sécurité.

ASTUCE

Rendez-vous sur le site Internet du courtier en ligne et cherchez une démo ou suivez un webinaire (formation en ligne) : vous pourrez ainsi vous faire une idée des différentes possibilités et de la convivialité de la plateforme.

Le courtier en ligne vous propose des apps pour smartphone ou tablette ?

Il faut dire que vous voulez pouvoir jeter un œil sur la Bourse et sur votre portefeuille en permanence, où que vous soyez. Les apps présentent aussi le grand avantage que vous ne devez les enregistrer qu'une seule fois (à l'aide d'un digipass), et que vous pouvez ensuite vous connecter avec un simple code PIN.

Vous ne parvenez pas à choisir parmi l'offre abondante d'actions et d'autres produits cotés en Bourse ?

Dans ce cas, choisissez une plateforme qui vous offre un moteur de recherche puissant et un Centre d'idées comportant plusieurs listes d'actions présélectionnées.

**« Un bon outil,
c'est la moitié du travail ! »**



2. Les coûts

Il est important que les coûts soient peu élevés mais il ne faut pas non plus exagérer leur importance. Il existe d'autres facteurs au moins aussi importants lorsque vous choisissez un courtier. Gardez surtout en tête l'ensemble des coûts et ne soyez pas obnubilé par quelques euros de plus dans les frais de transactions.

Commençons par le courtage

Ce sont les frais que le courtier en ligne porte en compte pour l'exécution de vos ordres.

- Comparez les tarifs **des marchés et des instruments d'investissement** dans lesquels vous comptez investir : les investisseurs en ligne belges vouent une préférence aux actions négociées sur les Bourses Euronext Bruxelles, Paris et Amsterdam.
- Tenez compte également **du montant moyen de votre ordre** : la majeure partie des ordres en actions placés par des investisseurs privés se trouve sous les 5 000 EUR.
- Quel est votre **style d'investissement** ?
Saviez-vous que 95% des investisseurs en ligne privés ne négocient que 3 à 6 transactions par an ?
Si vous n'êtes pas un investisseur hyperactif, cinquante cents de plus ou de moins de courtage par ordre ne fera pas une différence majeure dans votre décompte final. Les conseils et les informations sur les actions que vous recevez gratuitement de votre courtier en ligne sont nettement plus importants : un bon conseil peut facilement vous faire gagner plusieurs centaines d'euros ...

ASTUCE

Commencez à investir en ligne par vous-même, par l'intermédiaire d'un courtier « full service » : c'est tout simplement le meilleur choix pour un investisseur débutant ou moins actif, désireux de prendre confiance en lui et d'enrichir ses connaissances boursières.

Il existe d'autres frais qu'il convient d'avoir à l'œil.

- **Droit de garde** : la plupart des courtiers en ligne ne facturent aucun droit de garde, contrairement aux grandes banques. Mais vérifiez bien si le droit de garde n'est pas présenté comme une sorte de commission de service périodique ou comme une commission d'inactivité.
- Si vous détenez déjà un portefeuille d'actions auprès d'une autre banque ou d'un autre courtier et que vous voulez en changer, vérifiez si votre nouveau courtier intervient dans **les frais de transfert**. Car cela peut faire une sacrée différence.

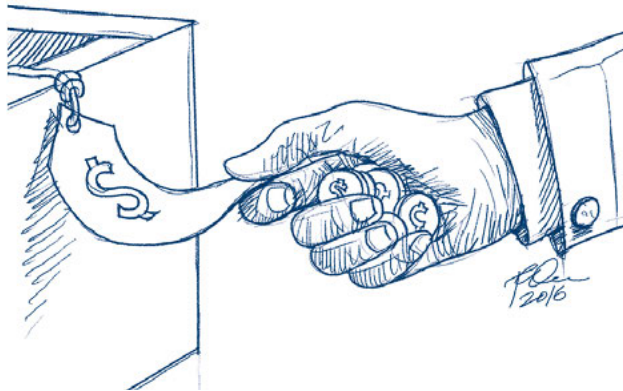
ASTUCE

Faites votre profit avec une campagne promotionnelle auprès du courtier de votre choix pour profiter d'un bonus de bienvenue.

- **Un capital minimum** est-il requis ? Certaines plateformes exigent le versement d'un montant minimum.
- Parmi **les autres frais** à tenir à l'œil en fonction de votre profil, notons les frais pour les opérations de société / corporate action ou les frais de perception des dividendes.
- Si vous aimez investir dans des actions étrangères, préférez un courtier auprès duquel vous pouvez signer une attestation fiscale sans frais pour bénéficier de la prévention de la double imposition sur vos dividendes étrangers.

**« Le prix, c'est ce que vous payez,
la valeur, c'est ce que vous recevez »**

- Warren Buffett -



3. Cours en temps réel

Les meilleurs courtiers offrent par défaut des informations boursières « différées » : vous voyez les cours avec 15 minutes de retard. Cela suffit-il ou est-ce important de disposer des cours en temps réel ?

Si vous êtes plutôt **un investisseur buy-and-hold**, ou si vous n'avez de temps pour suivre votre portefeuille d'investissement que durant le week-end ou le soir, alors que la Bourse est déjà fermée, vous n'avez pas véritablement besoin des cours en temps réel.

Les investisseurs plus actifs tiennent quant à eux à disposer des cours en temps réel. Heureusement pour eux, il existe des courtiers qui proposent aussi des informations boursières en temps réel aux clients actifs :

- Vérifiez pour quels marchés le courtier en ligne propose des cours en temps réel sans frais : vous disposez déjà d'informations capitales avec Euronext et les marchés américains.
- Les informations boursières en temps réel sont chères : vérifiez si gratuit veut bien dire gratuit. Il arrive que vous deviez payer si vous n'avez pas effectué le nombre de transactions requis au cours d'un mois donné.

ASTUCE

Faites bien la différence entre les informations boursières en temps réel et en streaming temps réel :

- En ce qui concerne les cours en temps réel classiques, vous voyez s'afficher les cours tels qu'ils sont au moment où vous ouvrez la page web : il n'y a ni perte de temps ni aucun retard.
- Pour les cours en streaming temps réel, le cours se rafraîchit automatiquement lorsque vous restez sur la même page : inutile donc de cliquer sur le bouton « actualiser » pour voir les nouveaux cours en temps réel : extrêmement facile !

4. Élargissez la palette de marchés et de produits boursiers

Un bon investisseur détient un portefeuille diversifié : un mix sain parmi différents secteurs ou pays et éventuellement, plusieurs produits cotés en Bourse.

Les marchés

- Vérifiez si le courtier en ligne propose les marchés sur lesquels vous comptez investir. Vous trouverez partout les marchés les plus populaires tels qu'Euronext Bruxelles, Euronext Amsterdam, l'Amérique, Euronext Paris, l'Allemagne, etc. Mais si vous souhaitez également investir à Hong Kong ou au Japon, vous constaterez que l'offre de courtiers se réduit considérablement. Dans ce cas, il vaut mieux vous tourner vers **une plateforme en ligne liée à une maison de Bourse bien connue et dotée de sa propre salle des marchés**. Généralement, vous êtes tenu de communiquer ces transactions au courtier par téléphone dans la mesure où les informations boursières en ligne pour ces Bourses sont hors de prix.
- Si vous souhaitez p. ex. investir en actions américaines ou britanniques, choisissez un courtier qui vous donne la possibilité de détenir un compte en dollar ou en livre sterling : vous pouvez ainsi vous faire rembourser vos ordres et vos dividendes dans la devise originale et vous évitez des frais de change inutiles. Certains courtiers en ligne n'offrent pas cette possibilité, ou leur offre de **comptes en devises** est trop restreinte.

ASTUCE

Certains courtiers portent davantage de courtage en compte lorsque vous négociez sur Euronext Amsterdam ou Paris, que lorsque vous communiquez un ordre sur Euronext Bruxelles. Bon à savoir si vous comptez investir sur ces marchés voisins.

Produits

Vérifiez l'éventail de produits cotés en Bourse que votre courtier propose. La plupart des courtiers en ligne offrent la possibilité de négocier en ligne en actions, fonds, obligations, ETF ou trackers, Turbo et options. Pour négocier en options, vous devrez généralement signer un contrat d'options supplémentaire.

Les produits spéculatifs extrêmement risqués tels que les options binaires, les CFD ou les futures ne conviennent pas pour l'investisseur particulier moins expérimenté. Vous ne les trouverez donc pas chez un courtier en ligne qui s'adresse au grand public.



**« Ne confiez pas votre
patrimoine à n'importe
quel courtier »**

5. Un acteur de confiance ?

Vous ne comptez tout de même pas confier vos cents durement gagnés au premier venu ?

Demandez-vous quel groupe financier se cache derrière une plateforme d'investissement en ligne. S'agit-il d'un acteur connu et solide ou est-ce plutôt un acteur de plus petite taille, voire un acteur étranger ?

Les grands courtiers connus offrent davantage de services, de soutien, et des plateformes d'investissement plus conviviales : c'est justement la raison pour laquelle ils ont tant de succès et sont élus meilleur courtier par les investisseurs.

En choisissant une plateforme d'investissement en ligne, vérifiez aussi que vous avez bien affaire à un **courtier belge**. Certains courtiers ne sont que le portail d'un acteur étranger : vous déménagez alors votre patrimoine à l'étranger et en cas de retour, vous devrez prouver que les fonds provenaient bien de revenus correctement imposés. Compte tenu de la transparence fiscale transfrontalière accrue, les établissements financiers sont du reste tenus d'échanger des

informations relatives aux clients étrangers avec les autorités fiscales ... Si vous voulez éviter toute tracasserie fiscale, optez pour un acteur belge qui règle tout pour vous comme il se doit : vous ne prenez aucun risque inutile et vous n'avez aucune démarche à entreprendre pour tout déclarer correctement.

Vérifiez aussi le régime de garantie dont relève la plateforme d'investissement en ligne : pour un compte belge, vos liquidités sont protégées via le régime de garantie des dépôts belges jusqu'à 100 000 euros par titulaire de compte – et donc, en cas de compte commun avec deux titulaires, jusqu'à 200 000 euros. Vos titres sont encore mieux protégés puisqu'ils restent en principe toujours votre possession.



**« Méfiez-vous des
courtiers discount étrangers »**

Vous rencontrerez peut-être des courtiers discount étrangers qui adoptent des tarifs transactionnels peu probables : redoublez alors de prudence.

- Il arrive que vos ordres ne soient même pas transmis en Bourse, ni sur une plateforme transactionnelle similaire : le courtier les oppose tout simplement aux ordres de ses autres clients et vous bénéficiez **d'une formation de cours moins avantageuse**. Votre avantage part en fumée.
- Généralement, les tarifs apparemment bas ne sont appliqués que si vous répondez à des conditions très strictes (p. ex. : vous devez accepter que le courtier prête vos titres à des tiers, vous devez effectuer un nombre minimum de transactions, etc.) : finalement, vous payez nettement plus que ce que vous aviez prévu au départ. Ne vous laissez pas duper : **il n'y a rien de gratuit**.
- Le service est réduit au minimum, voire inexistant : posez-vous la question de savoir à qui vous adresser en cas de problème. Voulez-vous vraiment être soumis au droit étranger en cas de problème ?
- Vous devez tenir une comptabilité fiscale : déclarer que vous détenez un compte étranger, faire une déclaration pour le précompte mobilier et la taxe boursière, la réclamation du double précompte étranger sur les dividendes, etc. Des tracasseries administratives auxquelles vous ne vous attendez pas : mais vous ne souhaitez quand même pas des **litiges fiscaux**, si ?
- Souvenez-vous de la crise financière : un courtier discount étranger ne relève pas des régimes de garantie légaux belges. Demandez-vous comment vos liquidités et vos titres sont **protégés** si le courtier vient à rencontrer de sérieuses difficultés.

6. Informations boursières & conseils actions

Un investisseur informé est un bon investisseur :

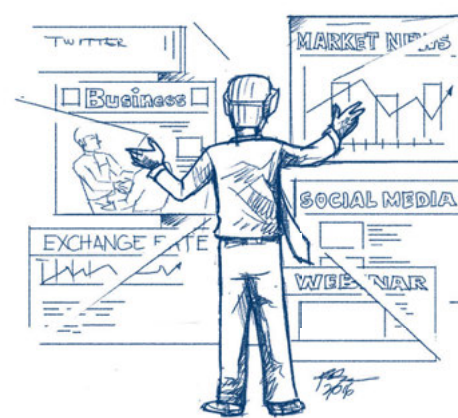
vous devez rester au courant de ce qui se passe sur les marchés financiers et suivre l'actualité boursière la plus récente pour éviter les surprises.

Mais comment savoir dans quels produits investir ? Comment sélectionner les actions recelant le meilleur potentiel ? Comment s'y retrouver dans la masse d'informations boursières disponibles sur le Net ?

Votre courtier en ligne peut vous y aider. Privilégiez un acteur « full service » qui vous fournit aussi **sans frais des informations boursières, des analyses d'actions et des lettres d'informations quotidiennes.**

Il filtre pour vous les principales informations et commente les principales fluctuations de cours. Vous disposez ainsi d'un fil conducteur ou trouvez l'inspiration pour votre portefeuille.

« Les petits plus font la différence »



Bien entendu, vous pouvez également obtenir ces informations dans un journal indépendant dédié aux investisseurs au lieu de les obtenir sur votre plateforme d'investissement en ligne. Sachez dans ce cas que le prix d'une lettre d'information sérieuse peut facilement atteindre entre 300 et 500 euros par an. Et donc si votre courtier met toute une série d'informations à votre disposition gratuitement, **vous pouvez mettre ce montant dans votre poche.**

Vous n'avez pas le temps de jeter un œil sur votre portefeuille régulièrement ? Dans ce cas, optez pour un courtier en ligne qui vous propose **des alertes ou des notifications de cours**. Vous recevez un message dès qu'une action atteint un cours défini.

ASTUCE

Un courtier attaché à une grande maison de Bourse dotée de ses propres analystes vous donne accès, en tant qu'investisseur, à des recherches exclusives : des rapports d'analystes sur les sociétés cotées ou sur un secteur spécifique. Vous restez informé en permanence des nouvelles recommandations et des nouveaux objectifs de cours des analystes pour des actions spécifiques.

7. Éducation

Vous faites vos premiers pas en Bourse ? Aucun souci !

Certaines plateformes d'investissement en ligne offrent de **nombreuses brochures d'information éducatives** ou des vidéos intéressantes sur leur site Internet, dans ce que l'on appelle une Académie. Cela vous permet d'approfondir vos connaissances boursières à votre rythme, quand cela vous convient.

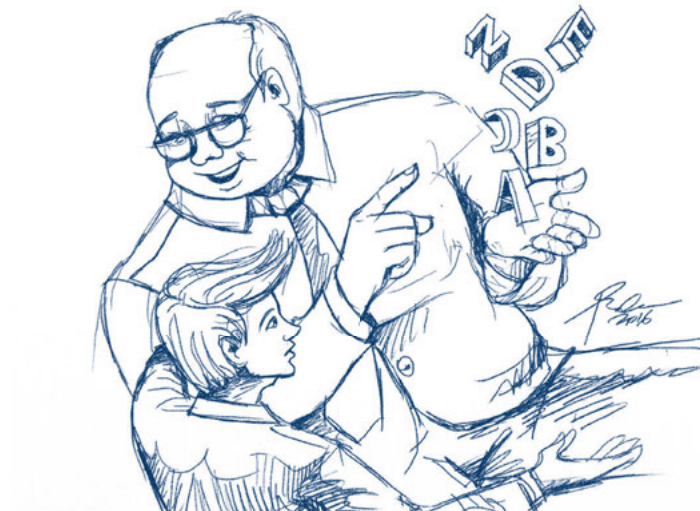
Plusieurs courtiers en ligne proposent aussi des **webinaires** interactifs qui vous permettent d'en savoir plus sur le fonctionnement de la Bourse. Ces webinaires sont des formations en ligne que vous pouvez suivre de chez vous, sur votre ordinateur ou sur votre tablette. Si vous souhaitez découvrir les possibilités d'autres

produits cotés en Bourse que les actions, il existe aussi de nombreuses formations sur les ETF, les Turbos, etc. destinées spécifiquement à l'investisseur débutant ou à l'investisseur plus chevronné.

Certains acteurs proposent aussi une formation classique ou des **événements dédiés aux investisseurs** au cours desquels vous pouvez rencontrer personnellement des spécialistes de la Bourse ou même la direction de sociétés cotées.

Vous le constatez : à chaque investisseur son bonheur.

**« Pour devenir un as
de l'investissement, il est essentiel
d'apprendre en permanence »**



8. Accessibilité

Où vous adresser si votre plateforme d'investissement en ligne rencontre des problèmes ?

Qui vous aide en cas de questions sur un décompte de frais ou si votre ordre n'a pas vraiment été effectué comme vous l'attendiez ? Il arrive que vous ayez besoin d'aide pour transmettre un ordre de Bourse spécifique. Ou que vous ayez d'autres questions techniques ... Un service à la clientèle optimal est essentiel, même lorsque vous investissez en ligne de manière autonome.

N'oubliez pas de vérifier si vous pouvez (et s'il est facile) de prendre contact avec le courtier en ligne : **numéro de téléphone gratuit, par e-mail ou par chat, etc.**

Quelles sont **les heures d'ouverture** auxquelles vous pouvez contacter le service client ? Est-il accessible en dehors des heures de bureau, lorsque vous êtes vous-même occupé avec la plateforme ?

De nombreux courtiers sont disponibles les jours de séance du matin jusqu'à la fermeture des Bourses américaines à 22 heures.

Êtes-vous dirigé vers un call center ouvert en semaine, ou mis en communication avec des **experts de la Bourse chevronnés** à même de vous aider rapidement et efficacement ?

Certaines plateformes d'investissement en ligne disposent également d'une agence ou d'un réseau d'agences dans lesquelles **vous pouvez vous rendre physiquement**. Si vous vous sentez plus rassuré de toujours trouver quelqu'un à proximité pour vous aider, nous vous conseillons d'opter pour ce type de courtier en ligne.

« Le service à la clientèle compte »



Disclaimer

La présente publication est uniquement mise à disposition à des fins informatives. Les informations sont de nature générale et ont un caractère purement instructif. Elles ne peuvent en aucun cas être considérées comme un conseil en investissement personnalisé, ni comme une proposition, incitation ou recommandation d'achat ou de vente d'un investissement ou de réalisation de toute autre opération de quelque nature que ce soit.

Vous assumez par conséquent l'entière responsabilité de l'utilisation que vous ferez de ces informations dans le cadre de vos décisions personnelles en matière d'investissement. Bien que les informations soient basées sur des sources jugées fiables par l'auteur, KBC Securities ne garantit pas leur exhaustivité, leur exactitude et leur actualisation, et vous devez tenir compte d'éventuels changements (législation, traitement fiscal).

Éditeur responsable : Bolero|KBC Securities – Avenue du Port 2 – 1080 Bruxelles – Belgique.
TVA BE 0437.060.521, RPM Bruxelles.

Point Bourse

L'actualité boursière au quotidien !

Inscrivez-vous sur
bolero.be/pointbourse
et recevez Point Bourse
gratuitement pendant 30 jours.

Chaque jour dans votre boîte mails ;
un aperçu des marchés et de la situation
macro-économique, les dernières
nouvelles des entreprises,
les recommandations de nos analystes
et bien d'autres informations
pertinentes. Fort sans effort !



Comparebanque.be

Bolero.be

Avec l'expertise boursière de **KBC**