

Quel courtier en ligne choisir ? Cinq situations, cinq réponses

Publié le 30 août 2026 · Temps de lecture : 16 minutes · Par Thomas Giraud, Conseiller en Gestion de Patrimoine (CIF, contrôlé par l'AMF)

Ouvrir un compte chez un courtier en ligne est probablement la décision la plus rentable qu'un épargnant français puisse prendre. Pas parce que le courtier fait mieux que votre banque, mais parce qu'il ne prélève presque rien. Et sur vingt ans, c'est précisément ce « presque rien » qui fait la différence. Dans cet article, nous chiffrons cette différence, nous répondons à la question de la solidité des courtiers face aux banques, puis nous vous présentons cinq courtiers pour cinq situations concrètes. Les chiffres sont à jour d'août 2026 et sourcés.

Pourquoi un courtier en ligne, et pas votre banque ?

Reprendre le contrôle de vos finances, c'est d'abord reprendre le contrôle de vos frais. C'est notre conviction la plus profonde chez Capitom, et c'est mathématique avant d'être idéologique. Quand vous investissez via votre banque ou votre contrat d'assurance vie bancaire, vous empilez généralement trois couches de frais : des frais de gestion du contrat ou des droits de garde, des frais sur les fonds « maison » que l'on vous a placés (souvent entre 1,5 % et 2 % par an pour un fonds actions¹), et parfois des frais d'arbitrage ou de versement. Quand vous passez par un conseiller rémunéré aux rétrocommissions, une couche supplémentaire s'ajoute : une partie des frais du produit lui est reversée chaque année, ce qui l'incite structurellement à vous recommander les produits les plus chargés, pas les plus performants.

Un courtier en ligne inverse la logique. Il ne vous conseille pas, il exécute. Il ne vend aucun produit maison. Il vous donne accès aux mêmes marchés que les institutionnels, pour quelques euros par ordre, sans frais de garde, et vous laisse acheter des produits purs comme les ETF, dont les frais tournent autour de 0,2 % par an. Vous gardez la main, vous gardez la performance.

¹ AMF, observatoire des frais des placements ; frais courants moyens des fonds actions commercialisés en France.

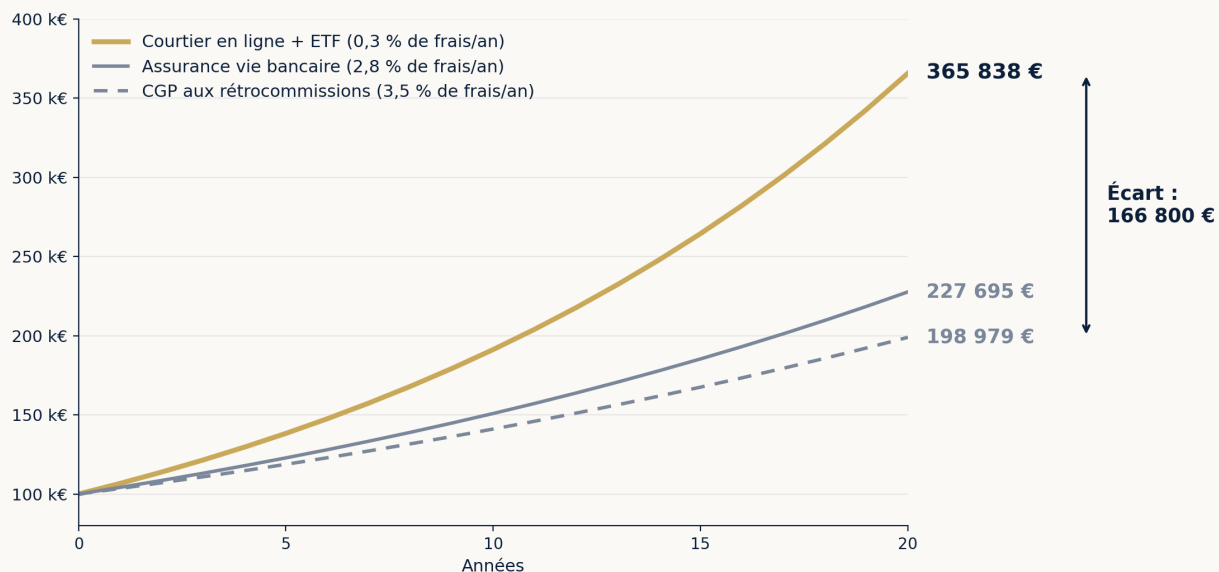
La démonstration chiffrée : ce que les frais détruisent en vingt ans

Prenons 100 000 € investis pendant 20 ans, avec un rendement brut identique de 7 % par an dans les trois cas (hypothèse proche de la moyenne de long terme des marchés actions mondiaux). Seuls les frais changent.

Canal d'investissement	Frais annuels	Capital à 20 ans	Manque à gagner
Courtier en ligne + ETF	~0,3 %	365 800 €	référence
Assurance vie bancaire (fonds maison)	~2,8 %	227 700 €	138 100 €
Conseiller rémunéré aux rétrocommissions	~3,5 %	199 000 €	166 800 €

Hypothèses : ETF ~0,2 % plus courtage résiduel ; assurance vie bancaire ~0,8 % de contrat plus ~2 % de fonds ; conseiller aux rétrocommissions ~3,5 % toutes couches confondues, cohérent avec les mandats en pourcentage observés sur le marché français (sources ACPR et France Assureurs, 2025).

**100 000 € investis pendant 20 ans, au même rendement brut de 7 % par an.
Seuls les frais changent.**



Capitom - Les Hommes mentent, pas les chiffres.

Lisez bien ce graphique. Le rendement des marchés est le même partout. La différence de 166 800 € ne vient pas du talent de qui que ce soit. Elle vient uniquement des frais. Chaque euro de frais annuel est un euro qui ne compose plus jamais pour vous.

« Oui mais un courtier, c'est moins solide qu'une banque, non ? »

L'intuition est compréhensible : une banque est un mastodonte, avec des centaines de milliards au bilan. Un courtier semble plus léger. Mais cette intuition repose sur une confusion. Vos titres ne sont pas « dans » le bilan du courtier, ni d'ailleurs dans celui de votre banque. Ils sont ségrégués, c'est à dire conservés à part, chez un dépositaire, juridiquement séparés des actifs propres de l'établissement. Si le courtier fait faillite, ses créanciers ne peuvent pas saisir vos actions ou vos ETF : ils vous appartiennent et vous sont restitués ou transférés².

Trois mécanismes se superposent. **La ségrégation des titres** : vos titres sont conservés dans des entités ou chez des dépositaires distincts du courtier ; c'est la protection principale, sans plafond. **La garantie des espèces** : les liquidités non investies sont couvertes par les fonds de garantie des dépôts européens, à hauteur de 100 000 € par client et par établissement. **La garantie des titres** : en complément, les mécanismes d'indemnisation des investisseurs couvrent jusqu'à 70 000 € en France et 20 000 € dans la plupart des pays de l'Union européenne³.

Ajoutons un argument rarement mis en avant : trois des cinq courtiers de cette liste sont cotés en bourse, directement ou via leur maison mère (Bourse Direct via Viel & Cie à Paris, DEGIRO via flatexDEGIRO à Francfort, Interactive Brokers au Nasdaq). Un acteur coté publie obligatoirement des rapports annuels et trimestriels audités : sa rentabilité, ses fonds propres et sa solidité sont vérifiables par n'importe qui, en temps réel, exactement comme pour une grande banque cotée. Les Hommes mentent, pas les chiffres.

² Directive 2014/65/UE (MIF 2), ségrégation des avoirs clients. ³ FGDR ; directive 97/9/CE (indemnisation des investisseurs).

Cinq situations, cinq courtiers

Il n'existe pas de courtier idéal dans l'absolu. Il existe un courtier adapté à votre situation. En voici cinq, parmi les plus représentatives de ce que nous rencontrons en accompagnement.

Situation 1 · Automatiser son épargne chaque mois : Trade Republic

Investir 100, 300 ou 500 € par mois sur un ETF diversifié, sans y penser : Trade Republic a été conçu pour cela. Plans d'investissement programmés gratuits, y compris dans le PEA lancé début 2025, ordre ponctuel à 1 €, investissement possible dès 1 € grâce aux fractions de titres⁴. Aucun des quatre autres courtiers ne propose une automatisation aussi complète et gratuite sur de petits montants récurrents.

Côté solidité : une banque de plein exercice, licence accordée par la Banque centrale européenne fin 2023, supervision BaFin, enregistrement ACPR. Plus de 10 millions de clients en Europe dont environ 1 million en France, plus de 150 milliards d'euros d'actifs. Espèces déposées chez des dépositaires de premier plan (Deutsche Bank, J.P. Morgan SE, HSBC, Citibank Europe) et garanties à 100 000 €, titres ségrégués.

Situation 2 · Un PEA solide au coût le plus bas : Bourse Direct

Pour un PEA garni d'ordres de quelques centaines à quelques milliers d'euros : 0,99 € l'ordre jusqu'à 500 €, environ 0,09 % au delà de 4 400 €, zéro droit de garde, IFU qui pré-remplit votre déclaration⁵. Les comparatifs indépendants 2026 le placent en tête des classements PEA sur les frais, au coude à coude avec Trade Republic ; il gagne dès que vous voulez un vrai courtier de bourse français, complet, établi depuis 1996.

Côté solidité : prestataire de services d'investissement agréé ACPR et contrôlé AMF, filiale du groupe Viel & Cie coté à Paris (comptes publics et audités), plus de 400 000 comptes, garantie FGDR de 100 000 € sur les espèces et 70 000 € sur les titres.

Situation 3 · Un compte-titres pour le monde entier : DEGIRO

Une cinquantaine de places boursières, une grille tarifaire parmi les plus basses d'Europe : le meilleur compromis entre étendue des marchés, simplicité et coût pour un investisseur autonome⁶. Bonus : DEGIRO propose aussi le crédit sur portefeuille (logique lombarde), jusqu'à environ 70 % de la valeur des titres, à des taux compétitifs.

Côté solidité : groupe bancaire flatexDEGIRO coté à Francfort, supervisé par la BaFin et l'AFM, plus de 3 millions de clients, environ 90 milliards d'euros conservés. Titres dans des entités dédiées, espèces garanties à 100 000 €. Résultats trimestriels audités et publics.

Situation 4 · Emprunter sur son portefeuille : Interactive Brokers

Le compte sur marge le plus efficace du marché pour un particulier : des taux de l'ordre de 2,8 % à 4,2 % selon l'encours et la devise en 2026, déblocage quasi instantané, sans dossier de crédit⁷. Attention : la marge amplifie les pertes comme les gains ; c'est un outil de gestion, pas un accélérateur de casino, et il se calibre avec prudence.

Côté solidité : fondé en 1978, coté au Nasdaq, membre du S&P 500, noté A- par Standard & Poor's, plus de 5 millions de comptes, 22,3 milliards de dollars de fonds propres consolidés. Transparence du niveau d'une grande banque cotée.

Situation 5 · Patrimoine élevé, plateforme complète : Saxo Banque

Plusieurs devises, obligations en direct, produits structurés, service premium : la plateforme patrimoniale complète, sans les frais d'une banque privée.

Côté solidité : banque danoise fondée en 1992, plus de 1,5 million de clients, environ 134 milliards d'euros d'actifs clients. Depuis mars 2026, majoritairement détenue par le groupe J. Safra Sarasin, grand nom mondial de la banque privée : plus de 460 milliards de dollars d'actifs clients combinés⁸.

⁴ Trade Republic, données 2026. ⁵ Bourse Direct et Viel & Cie, 2025 et 2026. ⁶ flatexDEGIRO, communiqués 2024 et 2025. ⁷ Interactive Brokers Group, 2026. ⁸ Saxo Bank et J. Safra Sarasin, 2025 et 2026.

Le tableau récapitulatif

Situation	Courtier	Atout décisif	Solidité
Automatiser son épargne	Trade Republic	Plans programmés gratuits, dès 1 €	Licence bancaire BCE, 10 M de clients
PEA au coût le plus bas	Bourse Direct	0,99 € l'ordre, IFU, français depuis 1996	Groupe Viel & Cie coté, FGDR

Compte-titres monde	DEGIRO	~50 bourses, tarifs très bas, marge	Groupe flatexDEGIRO coté, 3 M de clients
Emprunter sur portefeuille	Interactive Brokers	Marge de 2,8 à 4,2 %, immédiate	Nasdaq, noté A-, 22 Md\$ de fonds propres
Patrimoine élevé	Saxo Banque	Multi-actifs, multi-devises, premium	Groupe J. Safra Sarasin, 460 Md\$

Trois points de vigilance avant d'ouvrir

La fiscalité des comptes à l'étranger. Un compte chez un courtier étranger doit être déclaré chaque année via le formulaire 3916, et tous ne fournissent pas un IFU à la française. Ce n'est pas compliqué, mais cela s'anticipe. **Le change et les frais annexes.** Sur un compte-titres en devises, la marge de change peut coûter plus cher que le courtage : comparez le coût complet de votre usage réel. **La transparence d'exécution.** Depuis le 30 juin 2026, le paiement pour flux d'ordres (PFOF) est interdit dans toute l'Union européenne⁹ : le modèle des courtiers à bas coût en sort assaini, au bénéfice direct de la qualité d'exécution de vos ordres.

Et une nuance d'honnêteté, parce que c'est notre marque de fabrique : l'assurance vie n'est pas à jeter. Bien choisie, en version internet à frais réduits, elle reste pertinente pour la transmission. Ce que nous refusons, ce sont les contrats bancaires chargés en frais et remplis de fonds maison. L'enveloppe n'est pas le problème. Les frais, si.

⁹ Règlement (UE) MiFIR révisé, adopté le 20 février 2024.

Ce qu'il faut retenir

Choisir un courtier en ligne, c'est refuser de payer chaque année 2 à 3 % de votre patrimoine pour un service que vous pouvez obtenir pour presque rien. La sécurité n'est pas le vrai sujet : ségrégation des titres, garanties européennes et adossement à des groupes régulés font des grands courtiers des établissements aussi sûrs que votre banque pour la détention de titres. Le vrai sujet, c'est l'écart de 166 800 € du graphique ci-dessus. Reste la question que cet article ne peut pas trancher pour vous : quelle enveloppe prioriser, quelle allocation construire, comment articuler tout cela avec votre immobilier, votre fiscalité, votre entreprise ou votre transmission. C'est précisément notre métier chez Capitom : nous ne vendons aucun produit, nous ne touchons aucune rétrocommission, et nous jouons le rôle de chef d'orchestre sur tous vos projets patrimoniaux.

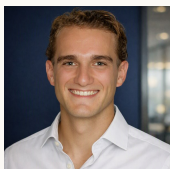
Envie de choisir votre courtier, et surtout votre stratégie, avec un analyste financier indépendant à vos côtés ?

Réservez votre échange découverte (30 min), offert et sans engagement : un temps d'écoute, des réponses, un avis honnête. En visioconférence Google Meet.

calendly.com/capitom · capitom.fr



FLASHEZ POUR RÉSERVER



Thomas Giraud, fondateur de Capitom · Conseiller en Gestion de Patrimoine (statut CIF, contrôlé par l'AMF, ORIAS n° 26010303)

Capitom est un cabinet de conseil patrimonial 100 % indépendant, basé à Lyon : rémunéré uniquement en honoraires, il ne vend aucun produit et ne perçoit aucune rétrocommission. Pédagogie chaque semaine sur YouTube « Investir avec Thomas » · capitom.fr

Sources : AMF, observatoire des frais des placements ; ACPR et France Assureurs (2025) ; directive 2014/65/UE ; FGDR et directive 97/9/CE ; Trade Republic, données 2026 ; Bourse Direct et Viel & Cie (2025, 2026) ; flatexDEGIRO (2024, 2025) ; Interactive Brokers Group (2026) ; Saxo Bank et J. Safra Sarasin (2025, 2026) ; règlement (UE) MiFIR révisé (20 février 2024).

Cet article est publié à titre pédagogique et ne constitue pas un conseil en investissement personnalisé. Les tarifs, garanties et caractéristiques cités sont ceux publiés par les établissements à la date de rédaction et peuvent évoluer. Aucun des courtiers cités ne rémunère Capitom. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Investir comporte un risque de perte en capital.