



Vous êtes autonome dans la gestion de vos comptes et le choix de vos placements ? Les banques sur Internet sont pour vous !

## BANQUE

Enquête : Léa Billon

# Le banc d'essai du mois

# Les banques en ligne

Elles séduisent d'abord par leurs services à moindre coût, voire gratuits. Leurs livrets sont intéressants, mais l'offre est souvent restreinte. Les placements à long terme méritent, eux aussi, le détour.

Souvent utilisées comme seconde banque pour les performances de leurs produits d'épargne, les banques sur Internet sont également compétitives pour le compte courant en proposant des services à moindre coût, voire gratuits. Plusieurs types de banques en ligne se disputent le marché. Il y a celles qui œuvrent uniquement sur Internet, les *pure players*, comme Boursorama Banque, Fortuneo Banque, ING Direct ou Monabanq. Les établissements créés par des compagnies d'assurances, tels Allianz Banque, Axa Banque ou Groupama Banque, s'appuient, eux, sur un réseau d'agences, celui des agents généraux de l'assureur. Mais ils s'adressent aux clients avant tout pour traiter des opérations complexes (souscription d'un contrat d'assurance vie, par exemple), et non pour y effectuer les tâches les plus courantes, dépôt de chèques, virement ou encore retrait d'espèces. Leur offre n'est donc pas tout à fait assimilable à celle des banques *pure players*. Nous avons décidé de les écarter de ce banc d'essai pour évaluer uniquement les établissements *pure players*. Nous avons fait le choix d'y inclure e.L.C.I., la banque en ligne du Crédit Lyonnais. Si elle propose un accès à un réseau physique ►►►



►► pour quelques opérations courantes, e.LCL se démarque de sa maison mère grâce à une véritable alternative tarifaire.

Quels sont les atouts et les contraintes à analyser concernant vos placements dans ces banques en ligne ?

## ➔ LES TARIFS

### Compétitifs, si on remplit les critères

Pour évaluer les prix des banques en ligne, nous nous sommes fondés sur le coût annuel d'un panier de services pour deux profils types de gros consommateurs, étudiés dans notre palmarès exclusif de tarifs bancaires 2013 (voir *Mieux Vivre Votre Argent*, n° 375, février 2013). Nos deux profils ont en commun d'être des couples, titulaires d'une carte haut de gamme Visa Premier ou Gold MasterCard à débit différé et d'une carte internationale standard, grands consommateurs de services sur le compte courant (prélèvements, virements...). Mais le second couple se démarque du premier par ses opérations boursières : il réalise une douzaine d'arbitrages annuels sur un plan d'épargne en actions (PEA), composé de titres en direct et de Sicav.

Amateurs de frais limités, vous pouvez foncer sur une banque en ligne ! En moyenne, le couple boursicoteur dépense 544,34 euros par an en frais bancaires, tous réseaux confondus. Tous les établissements de notre banc d'essai sont moins chers que

cette moyenne de marché. Il existe cependant des écarts assez importants. Hors Bourse, les services peuvent même être totalement gratuits. Attention, toutefois, dans la plupart des banques offrant la gratuité de la carte bancaire, celle-ci n'est accordée que sous la condition d'un revenu régulier ou d'un montant d'épargne minimaux. Si vous ne remplissez pas l'un de ces deux critères, la carte bancaire est facturée aux prix du marché. Le niveau tarifaire de chaque établissement représente 40 % de notre avis global.

## ➔ LIQUIDITÉS

### Des taux de base plutôt concurrentiels

Pour les liquidités, nous avons évalué la qualité de l'offre de trois catégories de produits mi-juin : les comptes courants rémunérés, les comptes sur livret, les comptes à terme. Par ailleurs, nous avons regardé les produits d'épargne réglementés : livret A, livret de développement durable (LDD), livret d'épargne populaire (LEP) et plan d'épargne logement (PEL). Sur ce dernier critère, l'offre est décevante car la palette est souvent incomplète. Ce qui limite les possibilités de mouvements entre compte courant et produits réglementés dans une même banque. Dans notre panel, seule e.LCL propose l'intégralité de la gamme.

Quant à la qualité de l'épargne à court terme, les offres promotion-

**Notre avis :**  
 Très bon : ★★★★★  
 Bon : ★★★  
 Moyen : ★★  
 Mauvais : ★

nelles des livrets peuvent être attrayantes. Toutefois, elles sont principalement réservées aux nouveaux entrants pour une durée limitée, en général pendant deux ou trois mois. Pour un client disposant de son compte courant dans une banque en ligne, mieux vaut donc s'intéresser au taux de base. Nous les avons privilégiés dans notre notation. Et ils sont plutôt meilleurs que ceux des banques à réseau. Enfin, Cortal Consors est la seule à proposer un compte courant rémunéré. Nous avons accordé aux liquidités 30 % de la note finale.

## ➔ ÉPARGNE LONGUE

### Assurance vie et fonds à l'honneur

Nous avons étudié les contrats d'assurance vie, ainsi que la variété et les conditions tarifaires de la gamme de fonds accessibles via un compte-titres ou un PEA. Selon notre méthodologie habituelle, nous avons évalué l'assurance vie au regard de deux critères globaux : d'une part, les performances financières du fonds en euros, notamment sa régularité sur les cinq dernières années, d'autre part, les caractéristiques techniques du contrat, en particulier ses frais. Certains établissements de notre banc d'essai proposent de bons produits, qui sont bien, voire très bien, notés (voir *Guide Assurance vie*, page 89). Pour exemple : le contrat Symphonis-Vie (anciennement Fortuneo-Vie) a remporté notre Grand Prix de l'assurance vie en 2009, 2010 et 2012.

Concernant l'offre de fonds, nous avons pris en compte le nombre de produits, une donnée incontournable pour l'investisseur qui souhaite se diversifier sur plusieurs classes d'actifs tout en ayant affaire à une pluralité de gestionnaires. Nous avons également relevé le nombre de fonds accessibles à tarifs réduits, c'est-à-dire dont les frais de souscription sont gratuits ou limités à 1 % ou à 2 %. Toutes les banques sélectionnées en proposent, mais la largeur de la gamme est très variable. L'ensemble de ces deux paramètres, assurance vie et fonds, a compté pour 30 % dans l'évaluation finale. ■

## Comparatif

### Fortuneo Banque, la moins chère pour la Bourse

Banques	Tarifs annuels		Offre de placements		Notre avis
	Compte <sup>(1)</sup>	Bourse <sup>(2)</sup>	Liquidités	Ass. vie / fonds	
Boursorama Banque	0,00 €	143,28 €	Très attractive	Très attractive	★★★★
Cortal Consors	0,00 €	216,00 €	Attractive	Attractive	★★★
e.LCL	156,64 €	228,00 €	Très attractive	Faible	★★
Fortuneo Banque	30,00 €	93,60 €	Moyenne	Très attractive	★★★★
ING Direct	0,00 €	216,00 €	Moyenne	Attractive	★★★
Monabanq	108,00 €	237,60 €	Moyenne	Faible	★★

(1) Compte joint avec 1 carte bancaire haut de gamme ; 1 carte bancaire internationale ; 1 assurance perte et vol des moyens de paiement ; 2 virements occasionnels externes par an ; 2 virements permanents externes par mois (+ prorata annuel du coût de mise en place de 6 virements sur dix ans) ; 1 mise en place d'un prélèvement automatique par an ; 14 prélèvements automatiques par mois ; 16 retraits aux distributeurs automatiques par mois.

(2) Achat de 2 Sicav de 1 500 € chacune ; achat de 24 lignes d'actions françaises de 1 500 € chacune ; droits de garde pour 2 Sicav de 10 000 € chacune ; droits de garde pour 10 lignes d'actions de 1 500 € chacune ; frais de gestion PEA.





## Boursorama Banque, une offre séduisante

### Boursorama Banque ★★★★★



La filiale de la Société Générale est la meilleure de notre banc d'essai, de surcroît l'une des moins chères. Cependant, la

gratuité de la carte de paiement est soumise à conditions : au moins 1 350 euros de revenu net mensuel professionnel ou 5 000 euros d'épargne. Ces conditions sont portées à 2 400 euros de revenu mensuel net ou 10 000 euros d'épargne pour une Visa Premier. Boursorama ne multiplie pas les promotions sur son compte sur livret mais privilégie un taux de base : le meilleur de notre panel, à 1,90 %. L'offre placements est très large tant pour les liquidités que pour les fonds. Livret A, LDD, PEL / CEL sont distribués. 27 430 fonds sont disponibles, dont environ 1 500 à tarifs privilégiés. Fait rare sur Internet, l'établissement propose aussi du crédit immobilier.

### Cortal Consors ★★★



Les tarifs de la filiale de BNP Paribas sont attractifs. Mais elle ne vous délivrera une carte Bleue Visa que si

vous domiciliez un revenu mensuel net de 1 500 euros minimum ou si vous disposez d'une épargne d'au moins 5 000 euros ; et de 2 500 euros net par mois ou de 10 000 euros d'encours placé pour une carte Visa Premier. Bon point : c'est la seule du banc d'essai à proposer un compte courant rémunéré, à 0,25 % brut annuel sans limite de plafond. L'offre réglementée est restreinte : livret A et LDD. Avec un taux de 1,25 %, quel que soit le montant de vos dépôts, son compte sur livret est peu avantageux. La banque dispose d'une large gamme de fonds accessibles via un compte-titres ou un PEA : plus de 16 000 fonds, dont 700 accessibles avec 1 % de frais d'entrée.

### e.LCL ★★



Si la banque en ligne de LCL est la plus chère de notre banc d'essai, elle propose néanmoins des tarifs bien en

dessous de la moyenne du marché des réseaux traditionnels. Son point fort ? Elle est la seule banque à disposer de l'ensemble de la gamme de l'épargne réglementée. Lorsque votre livret A ou votre LDD atteignent leur plafond, vous pouvez bénéficier d'un livret couplé : le livret Cerise, rapportant 1,75 % jusqu'à 20 000 euros (début juin). Quant au séduisant taux promotionnel de 5 % du superlivret d'e.LCL, sachez qu'il a une durée limitée à trois mois, et uniquement pour les nouveaux versements (début juin). Au-delà, c'est le taux de base de 1,25 % qui s'applique. L'offre en assurance vie n'est guère attractive. En gestion collective, elle se limite à une centaine de fonds.

### Fortuneo Banque ★★★★★



C'est la seconde meilleure banque de notre banc d'essai. Les tarifs sont attractifs avec, notamment, la gratuité

de la carte bancaire sous condition de ressources ou d'encours d'épargne. Fortuneo Banque est la moins chère pour les opérations boursières. Par ailleurs, elle commercialise un très bon contrat d'assurance vie (voir page 127). Le Livret + rapporte 4 % brut pendant quatre mois jusqu'à 100 000 euros à la souscription (début juin). Puis le taux tombe à 1,80 %, dans la limite d'un plafond très généreux de 10 millions d'euros. Le livret A est le seul produit réglementé. Côté gestion collective, l'offre est très diversifiée et à des tarifs avantageux : plus de 9 000 fonds, dont 1 600 à tarifs négociés, entre 1 et 2 %, et plus de 700 exonérés de droits d'entrée et de sortie.

### ING Direct ★★★



Si les tarifs de la banque orange sont intéressants, il faut domicilier au moins 750 euros de revenu net mensuel ou

disposer de 5 000 euros d'épargne pour obtenir une carte bancaire. Le livret A est disponible et, dès cet été, le LDD. Son compte à terme est engageant, avec un taux annuel de 1,80 % pour un blocage des fonds pendant trois mois. Passé la période de taux promotionnel à 4 % pendant trois mois à la première souscription, le livret Epargne Orange n'est guère avantageux, à 1,40 %. C'est beaucoup mieux avec l'assurance vie : les performances du contrat ING Direct Vie (voir page 117) lui ont valu une mention très bien lors de notre dernier Grand Prix. ING Direct propose l'accès à plus de 3 000 fonds de droit français et luxembourgeois, dont seulement une vingtaine sans droits d'entrée.

### Monabanq ★★



Les tarifs de Monabanq sont parmi les plus élevés de notre sélection. Son contrat d'assurance vie,

Monabanq Vie Premium, est un très bon produit (voir page 121). Il est aussi très accessible : on peut le souscrire à partir de 1 000 euros, et il présente une large gamme de fonds et de nombreuses options. Au contraire, l'offre de fonds via un compte-titres ou un PEA est restreinte : elle se réduit à 300 fonds. En matière d'épargne réglementée, seuls sont disponibles le livret A et le LDD. Le compte sur livret n'est intéressant que si vous disposez d'une importante somme à placer. En effet, s'il ne rapporte que 1,40 % brut jusqu'à 25 000 euros de dépôt, le superlivret Monabanq grimpe à 1,60 % entre 25 000 et 75 000 euros. Il atteint même 1,80 % au-delà de 75 000 euros.