

## AVERTISSEMENTS

Ce comparatif a été réalisé en fonction des informations (dépliants tarifaires en vigueur au 31 mai 2022) en notre possession lors de son édition. Les établissements bancaires faisant régulièrement évoluer leur offre, les tarifs décrits ici sont susceptibles d'avoir évolué depuis la parution du guide. Notre méthode de notation s'appuie principalement sur la comparaison des tarifs de frais de courtage pratiqués par les banques présentes sur le marché français à un moment T.

## MÉTHODOLOGIE D'ÉVALUATION - COMPTES TITRES

Les comptes titres présentés ici ont été évalués, notés et éventuellement distingués par nos experts. Ceux dont la note globale (moyenne pondérée des notes intermédiaires décrites ci-dessous) figure en tête du marché se sont vus attribuer le Label d'Excellence de notre rédaction.

## PROFILS DE CONSOMMATEURS

Afin de comparer au mieux les tarifs des différents établissements du marché, nous avons défini trois profils de client type : un petit épargnant, un investisseur occasionnel et un investisseur actif.

### LE PETIT ÉPARGNANT

Détenteur d'un portefeuille de 15 000 € réparti en 3 lignes différentes d'actions françaises, il passe en moyenne 4 ordres d'un montant moyen de 2 000 € chaque année et gère ses comptes sur internet.

Quelques chiffres du marché...

PROFIL 1	MINIMUM (€)	MAXIMUM (€)	MOYENNE (€)
ACCÈS AU SERVICE	0	174	7,17
COÛT DE L'ORDRE	0	19	9,21
DROITS DE GARDE	0	240	40,80
COÛT DE LA CLAUSE D'ENCOURS/TRANSACTIONS	0	1428	30,62
NOMBRE D'ORDRES FACTURÉS	4	4	4
COÛT À L'ANNÉE	0	1467,6	114,94

Statistiques calculées sur 178 comptes titres en cours de commercialisation

### L'INVESTISSEUR OCCASIONNEL

Détenteur d'un portefeuille de 40 000 € réparti en 8 lignes différentes d'actions françaises, il passe en moyenne 36 ordres d'un montant moyen de 5 000 € chaque année et gère ses comptes sur internet.

Quelques chiffres du marché...

PROFIL 2	MINIMUM (€)	MAXIMUM (€)	MOYENNE (€)
ACCÈS AU SERVICE	0	174	7,17
COÛT DE L'ORDRE	0,5	40	21,10
DROITS DE GARDE	0	640	106,10
COÛT DE LA CLAUSE D'ENCOURS/TRANSACTIONS	0	1428	12,46
NOMBRE D'ORDRES FACTURÉS	36	36	36
COÛT À L'ANNÉE	0	1784,4	879,35

Statistiques calculées sur 178 comptes titres en cours de commercialisation

### L'INVESTISSEUR ACTIF

Détenteur d'un portefeuille de 100 000 € réparti en 10 lignes différentes d'actions françaises, il passe en moyenne 60 ordres d'un montant moyen de 10 000 € chaque année et gère ses comptes sur internet.

Quelques chiffres du marché...

PROFIL 3	MINIMUM (€)	MAXIMUM (€)	MOYENNE (€)
ACCÈS AU SERVICE	0	174	7,17

COÛT DE L'ORDRE	0,5	80	39,69
DROITS DE GARDE	0	1400	220,64
COÛT DE LA CLAUSE D'ENCOURS/TRANSACTIONS	0	1428	12,46
NOMBRE D'ORDRES FACTURÉS	60	60	60
COÛT À L'ANNÉE	0	5070	2604

Statistiques calculées sur 178 comptes titres en cours de commercialisation

Pour les établissements qui proposent plusieurs formules tarifaires, nous avons retenu pour chaque profil, l'offre qui nous semblait la plus avantageuse financièrement. Pour les établissements ne proposant qu'une offre standard, quel que soit le profil du client, nous avons appliqué à cette offre générique nos trois simulations. Nous avons calculé pour chaque établissement le coût global annuel de la passation d'ordres de bourse et des frais de gestion du compte titres pour nos trois profils.

## UN POSITIONNEMENT TARIFAIRE RÉGIONAL

De nombreux établissements (banques régionales) ont une présence exclusivement régionale et non nationale. Aussi, afin de déterminer au mieux le positionnement de chacun des établissements en fonction de sa zone de chalandise nous avons découpé le territoire métropolitain en cinq zones géographiques : Île de France, Nord-Ouest, Nord-Est, Sud-Ouest et Sud-Est.

Pour chacun des profils précités, nous calculons l'impact de frais global annuel et positionnons le résultat sur le marché en fonction de la zone de commercialisation de chaque établissement. Plus l'impact de frais est minime, plus la note est élevée (maximum de 5).

Pour les banques nationales, les résultats des simulations sont positionnés dans les 5 régions géographiques et la note de l'établissement sera une moyenne des notes obtenues sur chaque profil dans chacune des régions étudiées. Pour les établissements régionaux avec une seule région ciblée, la note est une moyenne des notes obtenues pour chaque profil dans la zone de commercialisation.

## UNE NOTATION GROUPE

Ensuite, chaque groupe ou banque nationale se voit attribuer une note par région qui est la moyenne des notes obtenues par ses établissements régionaux présents dans la région. L'opération est dupliquée autant de fois qu'il y a de régions. Les banques nationales auront une note qui sera la moyenne des notes qu'elles ont obtenues dans chacune des régions.

Pour finir, une note globale est attribuée à chacune des banques nationales et des groupes régionaux (Caisse d'Épargne, Crédit Agricole, Crédit Mutuel, Banque Populaire). Il s'agit d'une moyenne des notes obtenues dans la ou les régions dans lesquelles est présent l'établissement national ou le groupe.

Cette note est ensuite positionnée sur le marché pour déterminer l'avis de nos experts, notamment l'attribution du Label d'Excellence.