

Guide pratique à l'attention des investisseurs indépendants

À qui s'adresse ce guide ?

Ce guide s'adresse aux personnes qui souhaitent investir en Bourse et réaliser d'importants profits mais qui ne savent pas comment ni par où commencer d'un point de vue pratique. Ce guide propose quelques conseils utiles pour démarrer ainsi que quelques pièges à éviter.

A votre succès !

L'équipe Smart Invest Finance

Décider du montant à investir

Avant d'investir en Bourse, il est important de définir le montant que l'on est prêt à investir. Ensuite, pour savoir comment investir cet argent sur les marchés et obtenir des rendements élevés (et bien supérieurs à ceux que procurent l'immobilier, l'assurance vie...), il est indispensable de disposer des bonnes informations et des bonnes stratégies (proposées par exemple par [smartinvestfinance.com](https://www.smartinvestfinance.com)).

Mais chaque investissement comporte également des risques. C'est la raison pour laquelle nous conseillons à ceux qui débutent d'investir un montant qu'ils sont prêts « à jouer ».

Afin de disposer d'un effet de levier intéressant et d'un portefeuille diversifié (et donc moins risqué), nous conseillons d'investir un minimum de 10K€. Il est bien entendu possible de démarrer avec un montant inférieur (3 ou 5.000€, qui correspond souvent au minimum demandé par les plateformes pour l'ouverture d'un compte). Il sera toujours possible, par la suite, d'augmenter cette enveloppe dédiée aux investissements en bourse après avoir constaté ses premiers succès et acquis une plus grande confiance.

Comment investir directement sur les marchés boursiers? : l'ouverture d'un compte chez un broker

Généralement, pour acheter et vendre des titres en Bourse, il faut passer par l'intermédiaire d'une banque à qui l'on donne des ordres. Aujourd'hui, il existe des solutions beaucoup plus simples, plus rapides et moins chères, grâce à internet et aux brokers (courtiers) en ligne.

Les courtiers sont des institutions financières qui offrent la possibilité d'ouvrir un compte en ligne pour y déposer de l'argent afin de :

- Acheter des actions
- Vendre des actions
- Suivre l'évolution de son portefeuille
- Obtenir des informations sur les différentes actions
- Étudier et analyser les graphiques sur l'évolution des cours des actions
- Recevoir des dividendes
- Trader avec d'autres instruments boursiers comme des options, CFD etc.






Ces actions sont à présent très faciles à réaliser et chaque broker propose une panoplie d’outils en ligne accessible via son ordinateur ou téléphone portable.

Quel broker choisir ?

Les principales différences concernent les instruments financiers proposés pour trader et les tarifs. En effet, un courtier se rémunère par des commissions prélevées sur chaque transaction réalisée, commissions qui sont variables en fonction du courtier.

Le tableau ci-dessous présente une comparaison des commissions prélevées par différents brokers sur les transactions liées aux actions, selon les bourses concernées.

Attention : Nous vous conseillons de lire avec attention les « renvois » de bas de page pour chaque offre de courtier qui détaillent parfois certaines conditions tarifaires qui viennent augmenter le coût total des transactions (volume ou montant minimal...)

						Coût moyen chez les concurrents mentionnés	
Euronext Paris							
Total pour 100€	0,04€	2,50€	0,99€	1,95€	5,50€	5,99€	3,39€
LVMH pour 2.500€	1,00€	5,00€	3,80€	5,00€	12,00€	10,99€	7,36€
Danone pour 6.000€	2,40€	7,50€	5,40€	12,00€	28,80€	28,80€	16,50€
Renault pour 10.000€	4,00€	10,00€	9,00€	20,00€	48,00€	48,00€	27,00€

London Stock Exchange							
Tesco pour 1.000€	4,40€	16,50€	15,00€	50,00€	32,90€	100,00€	42,88€
Bolsa de Madrid							
Banco Santander pour 2.000€	4,80€	18,00€	18,00€	Indisponible	32,90€	100,00€	42,23€
Xetra Stock Exchange							
BMW pour 4.000€	5,60€	21,00€	15,00€	50,00€	32,90€	100,00€	43,78€
NASDAQ et NYSE							
Apple (170\$/action) pour 2.000€	0,55€	7,00€	8,50€	50,00€	23,90€	35,99€	25,08€
Tesla (320\$/action) pour 5.000€	0,56€	10,00€	8,50€	50,00€	23,90€	49,00€	28,28€
Amazon (1200\$/action) pour 10.000€	0,53€	15,00€	8,50€	50,00€	23,90€	73,00€	34,08€

Nous conseillons donc de choisir un broker sérieux (connu et avec une bonne réputation), proposant des tarifs intéressants et qui permette d'accéder à l'ensemble des bourses sur lesquelles on souhaite trader.

Il est devenu très simple d'ouvrir un compte chez un broker, et changer de broker est aussi très facile.

Pour cela il faut :

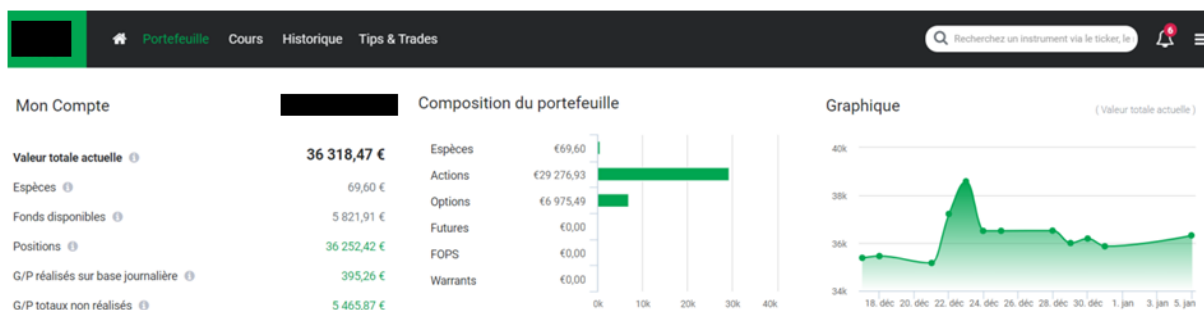
1. Se connecter sur le site d'un broker (par exemple <https://www.degiro.fr/> ou <https://www.lynxbroker.fr/>) puis choisir 'ouvrir un compte'
2. Remplir les différents formulaires avec coordonnées, informations diverses...
3. Pour valider l'inscription, le broker peut demander de charger des documents comme une pièce d'identité ou un relevé bancaire... D'autres vont demander de faire un premier virement bancaire de 1 euro par exemple pour valider l'identité bancaire
4. Le broker va généralement aussi poser des questions sur la situation financière de l'appliquant et son expérience des transactions boursières. Au démarrage, nous conseillons d'activer uniquement la fonction achat et ventes d'actions puis selon le niveau de connaissances, activer par la suite d'autres fonctions plus "techniques"...
5. Une fois le compte validé, le premier virement peut être réalisé et le trading peut démarrer.

Exemple d'un tableau de bord fourni par un broker :

NOM	POSITION	DERNIER PRIX	OFFRE	DEMANDE	+/-	VALEUR ACTUELLE	PRIX MOYEN	G&P NON RÉALISÉ	G&P NON RÉAL. %	ACTION
[REDACTED]	6	C 15,60 \$	247 x 13,55	14,35 x 264	-	8 550,24 \$	5,417 \$	5 300,04 \$	163,07%	[A] [V] [M]
GREAT PANTHER MINING LTD (GPL)	2200	0,9152 \$	5 x 0,9151	0,9210 x 1	7,39%	2 054,69 \$	0,464 \$	1 034,12 \$	101,33%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	17200	0,425 CAD	5 000 x 0,410	0,425 x 8 000	10,39%	7 101,37 CAD	0,272 CAD	2 425,07 CAD	51,86%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	20	13,85 \$	40 x 13,74	13,85 x 3	10,36%	270,80 \$	10,507 \$	60,67 \$	28,87%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	30	10,80 \$	3 x 10,80	10,91 x 11	4,35%	325,20 \$	8,538 \$	69,05 \$	26,95%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	275	4,76 \$	1 x 3,58	5,04 x 10	13,33%	1 306,25 \$	4,088 \$	182,00 \$	16,19%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	250	6,09 \$	1 x 6,09	6,11 x 1	6,65%	1 522,50 \$	5,630 \$	115,12 \$	8,18%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	1300	1,26 CAD	1 000 x 1,26	1,27 x 3 500	3,28%	1 644,68 CAD	1,172 CAD	121,60 CAD	7,98%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	150	7,51 \$	10 x 4,76	9,23 x 4	-6,13%	1 129,81 \$	7,063 \$	70,31 \$	6,64%	[A] [V] [M]

Avec quelques explications :

NOM	POSITION	DERNIER PRIX	OFFRE	DEMANDE	+/-	VALEUR ACTUELLE	PRIX MOYEN	G&P NON RÉALISÉ	G&P NON RÉAL. %	ACTION
[REDACTED]	6	C 15,60 \$	247 x 13,55	14,35 x 264	-	8 550,24 \$	5,417 \$	5 300,04 \$	163,07%	[A] [V] [M]
GREAT PANTHER MINING LTD (GPL)	2200	0,9152 \$	5 x 0,9151	0,9210 x 1	7,39%	2 054,69 \$	0,464 \$	1 034,12 \$	101,33%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	17200	0,425 CAD	5 000 x 0,410	0,425 x 8 000	10,39%	7 101,37 CAD	0,272 CAD	2 425,07 CAD	51,86%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	20	13,85 \$	40 x 13,74	13,85 x 3	10,36%	270,80 \$	10,507 \$	60,67 \$	28,87%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	30	10,80 \$	3 x 10,80	10,91 x 11	4,35%	325,20 \$	8,538 \$	69,05 \$	26,95%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	275	4,76 \$	1 x 3,58	5,04 x 10	13,33%	1 306,25 \$	4,088 \$	182,00 \$	16,19%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	250	6,09 \$	1 x 6,09	6,11 x 1	6,65%	1 522,50 \$	5,630 \$	115,12 \$	8,18%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	1300	1,26 CAD	1 000 x 1,26	1,27 x 3 500	3,28%	1 644,68 CAD	1,172 CAD	121,60 CAD	7,98%	[A] [V] [M]
[REDACTED]	150	7,51 \$	10 x 4,76	9,23 x 4	-6,13%	1 129,81 \$	7,063 \$	70,31 \$	6,64%	[A] [V] [M]



Attention :

Certains brokers ne sont pas de véritables courtiers, notamment les brokers low cost, tels Robinhood aux États Unis ou eToro.

Ces brokers sont des intermédiaires financiers qui proposent des produits financiers dérivés des actions. Lors de l'achat d'une action chez l'un de ces brokers, l'investisseur ne devient pas directement propriétaire de l'action, mais possède une partie d'un produit émanant du broker.

La différence est importante. Mieux vaut choisir un 'vrai' broker qui donne accès à une détention réelle des actions (une part du capital de l'entreprise en question) et qui inclut de plus, le droit de vote attaché.

Éléments à prendre en compte pour des stratégies d'investissement :

Afin de bénéficier au maximum du potentiel de la bourse, il existe de nombreuses stratégies et des ouvrages entiers ont été écrits sur le sujet. Nous proposons ici d'aborder quelques éléments qui nous paraissent important pour définir une stratégie.

Au préalable il est indispensable de prendre en compte les deux points suivants (et qui sont proposés par Smart Invest) :

- **Analyse de valeur :**
 - Analyse du secteur, des bilans et résultats de l'entreprise, de sa stratégie... afin de déterminer le juste prix d'une action permettant de décider d'acheter ou vendre, selon que ce juste prix est atteint ou pas.
- **Analyse technique :**
 - Utilisation de méthodes pour analyser des graphiques de cours d'actions afin d'y repérer des schémas donnant une indication sur l'évolution future de ces cours.

A noter que nous recommandons de diversifier votre portefeuille afin de réduire votre risque.

- Afin de minimiser les risques, il est fondamental de diversifier son portefeuille (par secteur, par titre, par pays...) afin d'éviter de mettre tous ces œufs dans le même panier.

Bien que Smart Invest se positionne comme un fournisseur d'analyses financières et non pas comme un conseiller financier, nous vous proposons de partager ici quelques stratégies d'investissements que nos abonnés utilisent pour investir sur la base de nos rapports :

- **Stratégie de diversification avec un montant d'investissement fixe :**
Achat de chaque action conseillée dans notre liste de sélection pour un montant fixe (par exemple 1.000 euros par titre).
- **Stratégie de sélection sur la base du Score de Confiance :**
C'est le choix d'investir uniquement sur les titres bénéficiant d'un Score de Confiance de 7 ou plus et de vendre lorsque le score de confiance baisse.
- **Stratégie de sélection sur la base de l'écart entre le prix cible et le prix actuel :**
C'est par exemple choisir d'investir seulement dans les titres où le potentiel de croissance (écart entre prix cible et prix actuel) est supérieur à 60%.
- **Stratégie de diversification non égale :**
Il s'agit ici d'acheter, pour un montant pondéré, chacune des actions présentes dans notre liste de sélection. La pondération peut se faire sur la base de notre Score de Confiance (plus ce score est élevé, plus j'investis dans ce titre) ou sur la base du potentiel (prix cible – prix actuel), plus l'écart est grand, plus j'investis.
- **Diversification mixée par secteur (un rapport Smart Invest par secteur) :**
L'objectif est ici d'obtenir une diversification qui ne soit pas seulement basée sur un choix d'entreprises, mais aussi sur différents secteurs, ce qui suppose de s'abonner à plusieurs rapports.

Chaque abonné reste indépendant et libre de construire sa propre stratégie, sur la base des informations fournies dans les rapports, et éventuellement en combinaison avec d'autres informations, critères personnels etc.

Vendre et Acheter des actions

Sans entrer dans le détail des instruments financiers complexes, abordons maintenant les bases pour l'achat et la vente des actions. Il existe différentes façons de passer des ordres.

Pour l'achat, les deux variantes de base sont :

- **Le Market order** : l'ordre est passé au prix du marché à l'instant T. Attention, si l'action est très volatile ou si les volumes d'échange sont faibles, il est possible de payer l'action plus chère (ou moins chère) que le dernier prix du marché.
- **Le Limit order** : l'ordre est passé à un prix maximum que l'on définit à l'avance. Il y a un risque que l'ordre ne soit pas passé immédiatement si votre prix est trop bas ou si la volatilité est forte.
- Pour résumer avec un market order vous êtes sûr que l'ordre sera passé immédiatement, mais vous n'êtes pas 100% sûr du prix. Avec un limit order vous êtes sûr à 100% du prix que vous allez payer, mais pas certain que l'ordre soit passé. Cependant, tant que l'ordre n'est pas passé, vous ne payez aucun frais et vous pouvez placer un nouvel ordre à un prix légèrement supérieur. Le dernier cours est toujours affiché dans l'interface utilisateur de votre courtier, ainsi que les volumes d'actions - vente au meilleur prix et achat au meilleur prix (voir écran).

Pour vendre une action les variantes sont les mêmes. Mais il est possible aussi 'd'attacher' un ordre de vente au même moment que l'ordre d'achat. Par exemple, vous souhaitez acheter une action à 10 USD mais la revendre rapidement si le cours baisse trop. Dans ce cas, vous pouvez créer une commande 'STOP-LOSS' (ou STOP ORDER) à 9 USD et lorsque le cours atteint ce niveau de prix, votre action sera revendue automatiquement à ce prix. Nous vous conseillons de remonter le STOP de façon régulière au fur et à mesure de l'ascension du titre.

Vous pouvez également vendre automatiquement à un prix supérieur en rattachant un ordre de vente LIMIT. Dans notre exemple, vous achetez à 10 USD mais décidez qu'à 15 USD vous voulez revendre automatiquement et prendre vos bénéfices. Vous attachez alors un ordre de vente LIMIT à 15USD.

Un outil intéressant pour limiter ses pertes et maximiser ses profits est le TRAILING STOP LOSS order.

Il permet de programmer à l'avance la vente lorsque le prix baisse de X USD ou de X% à partir du prix le plus élevé. Comme le prix le plus élevé fluctue – et si tout va bien augmente – le prix qui déclenche la vente s'ajuste automatiquement.

Exemple : vous achetez à 10 USD avec un TRAILING STOP LOSS order de 10%.

Si le prix baisse de plus de 10% (à 9 USD donc) l'action est vendue automatiquement à ce prix. Mais si le prix monte à 15 USD et redescend ensuite vers 10 USD, l'action sera automatiquement vendue à 13.5\$ (soit 10% en moins de 15 USD) soit un bénéfice de 3.5USD.

Quelle est la fiscalité applicable aux gains réalisés en bourse ?

Les plus-values ainsi que les dividendes réalisés en bourse sont imposables à l'impôt sur le revenu. Voici les points majeurs à retenir :

- L'imposition forfaitaire de ces plus-values est la « flat tax », soit 30% (12,8% d'impôts et 17,2% de prélèvements sociaux.)
- Votre broker peut vous fournir un IFU (Imprimé Fiscal Unique) qui précise les plus-values réalisées sur l'année.
- Vérifiez que les moins-values sont bien déduites de vos plus-values afin de diminuer le montant de l'imposition.

Vous pouvez aussi choisir d'être taxé selon votre tranche marginale d'imposition (0, 14%, 30%...). Pour plus d'informations :

Lien vers impots.gouv.fr : <https://www.impots.gouv.fr/portail/particulier/les-cessions-mobilieres>

A noter que le choix du PEA (Plan d'Épargne Actions), comme véhicule d'investissement, n'est pas pertinent au vu des conseils de Smart Invest. En effet, le PEA vous limite dans le choix de vos investissements uniquement aux sociétés qui ont leur siège en Europe.

Quelques mises en garde importantes, les Erreurs à éviter :

Nous déconseillons l'utilisation de l'effet de levier comme le 'margin' pour ceux qui débutent

La détention d'un compte chez un broker donne la possibilité de trader avec 'margin' ou avec effet de levier. Nous déconseillons d'utiliser ses outils qui sont particulièrement risqués, mais nous vous engageons vivement à les étudier pour mieux comprendre leur mécanisme :

Margin :

Le trading sur marge (« margin trading »), consiste à investir avec de l'argent emprunté. Cela permet d'augmenter son volume d'achat de produits financiers tels qu'Actions, Options ou Futures. Utiliser de l'argent emprunté est également désigné par « levier » (« leverage »). L'effet de levier appliqué permet de multiplier les résultats et d'augmenter les rendements. Mais ce levier expose aussi à des risques de pertes considérables. En effet, lors de l'utilisation d'un « margin trading », le portefeuille existant sert dans sa totalité de dépôt de garantie. Si les cours baissent, le courtier peut procéder à un appel de marge, ce qui implique une augmentation des fonds sur le compte ou la vente des actions du portefeuille à l'initiative du courtier.

Nous déconseillons – surtout pour ceux qui ont peu d'expérience – d'utiliser le trading sur Marge, non seulement du fait des risques qu'il engendre mais surtout car il n'est pas nécessaire de l'utiliser pour réaliser de très belles plus-values. Vous pouvez lire ici [l'article sur un investisseur qui a fait plus de 160% de bénéfice \(= mise X 2,6 !\) en un an seulement](#), sans utiliser aucun de ces instruments.

Attention aux valuta !

Posséder un compte chez un courtier permet d'acheter des actions en euros ou autres devises, comme le USD (dollar américain), CAD (dollar canadien), NOK (Couronne Norvégienne) etc. Cela peut se faire automatiquement car avec des euros sur son compte, il est possible d'acheter des actions en dollar canadien par exemple. En réalité, cet automatisme peut être trompeur car lors de l'achat d'actions en dollars américains par exemple, le broker peut, au lieu de déduire ce montant du compte en euros, créer une dette en dollar sur lequel il applique un pourcentage d'intérêt. Si l'on n'y fait pas attention, ces taux d'intérêt peuvent vite représenter une somme non négligeable et qui n'est pas visible sur le solde principal.

Il faut donc vérifier de temps en temps le niveau des différentes devises et changez en euros les dettes acquises en dollars ou autres devises, afin d'éviter de payer des intérêts.

Diversifier vos placements

En règle générale, il est déconseillé de mettre plus de 10% de son portefeuille sur une seule position afin de limiter ses risques.

De plus conservez toujours des liquidités disponibles afin de garder en permanence la possibilité d'investir sur les belles opportunités lorsqu'elles se présentent...

CONCLUSION

Vous disposez maintenant de quelques conseils nécessaires pour vous lancer dans l'investissement en bourse en toute autonomie. Il ne vous plus pour cela que de pouvoir accéder aux analyses et conseils de Smart Invest, disponibles en cliquant sur ce lien www.smartinvestfinance.com

Vous aurez accès à des analyses de tendances/ secteurs/ valeurs complètes et détaillées ainsi qu'à des listes de sélections d'actions avec un fort potentiel de croissance. Nous vous accompagnons de plus avec un suivi de vos investissements dans le temps.

Nous vous souhaitons de développer votre portefeuille sans limites !

L'équipe Smart Invest Finance

*Mentions Légales : Ce rapport est une édition de Smart Invest Finance exclusivement réservée **aux abonnés** ayant accepté les Conditions Générales de Ventes (www.smartinvestfinance.com). Ce rapport est protégé par le droit d'auteur, selon lequel toute distribution illégale de son contenu entraînera une indemnité forfaitaire de 10 000 EUR par infraction constatée, indépendamment du droit de Smart Invest Finance d'estimer des dommages plus élevés. Ce rapport n'est pas destiné à encourager ses lecteurs à acheter ou vendre un produit et ne doit pas être considéré comme un conseil en investissement.*