



EN VUE

# La chasse au meilleur taux est ouverte

Les livrets bancaires bénéficient de promotions régulières, notamment du côté des banques en ligne

**L**iquidité, sécurité, exonération d'impôt et de prélèvements sociaux : le Livret A et son petit frère, le Livret de développement durable et solidaire (LDDS), restent incontournables pour placer son épargne sans risque. Le gel du taux à 3 % jusqu'à janvier 2025, annoncé en juillet par le ministre de l'économie, Bruno Le Maire, n'y change rien. C'est pourtant une déception pour les épargnants puisque l'application de la formule de calcul aurait dû se traduire par une hausse du rendement à 4,1 %. Pour mémoire, celle-ci repose sur la moyenne semestrielle du taux d'inflation et des taux interbancaires arrondie au dixième de point le plus proche, assorti d'un minimum de 0,50 %.

«Il faut remplir en priorité ses livrets réglementés jusqu'au plafond avant de s'intéresser aux autres placements de court terme, dont le rendement est inférieur», indique Valérie Bentz, responsable

des études patrimoniales de l'Union financière de France (UFF). Il est possible de verser jusqu'à 22950 euros sur un Livret A (ouvert à tous, majeurs et mineurs) et 12000 euros sur un LDDS (réservé aux contribuables). Au-delà, c'est vers les livrets bancaires qu'il faut se tourner en priorité.

Comme le Livret A, ils sont liquides (il est possible de verser et de retirer de l'argent à tout moment) et rémunérés par quinzaine. Un versement réalisé le 2 octobre ne commencera donc à fructifier que le 15 octobre. Mais, contrairement à l'épargne réglementée dont le taux est piloté par Bercy, le rendement des livrets bancaires est fixé librement par les établissements, à la fois en fonction de leurs coûts de refi-

nancement auprès de la Banque centrale européenne mais aussi de la concurrence.

Leur principal atout est la quasi-absence de plafond puisqu'il est possible d'y placer plusieurs millions d'euros. Ces livrets rapportent en moyenne 0,71 % en juillet 2023 d'après la Banque de France, soit 0,50 % après imposition. Les banques de réseau sont particulièrement peu généreuses, avec des taux souvent compris entre 0,10 % et 0,60 % brut, très loin des 3 % net du Livret A.

## Evolution rapide du marché

Pourquoi un tel écart ? Les banques préfèrent que leurs clients laissent leur argent dormir sur leur compte courant, non rémunéré, plutôt que les voir transférer leur excédent de trésorerie vers un livret sur lequel elles devront servir un rendement. Elles sont donc plus offensives sur leur offre de compte à terme, ces produits où l'épargne est bloquée pendant une période plus ou moins longue contre une rémunération en principe attractive.

Certains acteurs sont cependant plus généreux avec des offres de livrets très compétitives. Les banques en ligne (Boursorama Banque, Fortuneo), les filiales de constructeurs automobiles (Distingo Bank, Renault Bank) et les fintech (Cashbee, Lydia, Ramify) affichent des taux standards élevés, jusqu'à 2,80 % chez Cashbee, Distingo ou Lydia, parfois assortis de bonus allant jusqu'à 5 % sur les premiers mois après l'ouverture.

Cashbee propose ainsi 4 % pendant les deux premiers mois dans la limite de 150000 euros puis 2,80 %. Cela correspond à un taux moyen de 3 % la première année, soit 2,12 % net. «Notre ob-

jectif est de proposer l'offre la plus compétitive du marché après le Livret A, à la fois pour les nouveaux clients avec l'offre bonus et pour les anciens grâce à un taux de base élevé», souligne Cyril Garbois, cofondateur de Cashbee. De son côté, Fortuneo propose 5 % pendant quatre mois pour toute première ouverture d'un Livret+, jusqu'à 100000 euros de versement.

Les épargnants ayant une somme importante à placer, par exemple le montant d'un apport pour un achat immobilier décalé de quelques mois, ont intérêt à chercher l'offre la mieux-disante à l'instant T, car le marché évolue vite, le livret étant redevenu un produit d'appel pour les acteurs en ligne en phase de conquête de clientèle. Ainsi, Cashbee et Distingo Bank ont remonté leurs taux au 1<sup>er</sup> septembre.

D'autres pourraient suivre dans la foulée de nouvelles hausses des taux directeurs de la Banque centrale européenne. «Nous faisons le point tous les quinze jours sur le taux de notre livret et de nos comptes à terme, et même plus souvent si nécessaire», précise Xavier Prin, le directeur marketing de Boursorama, qui a collecté 3 milliards d'euros depuis le début de l'année sur ces deux produits. Son livret rapporte 2,50 %. Même son de cloche chez Fortuneo, qui devrait augmenter la rémunération de son livret, qui est actuellement de 1,5 %.

A noter, la banque de gestion de fortune Natixis Wealth Management propose à ses clients un livret à 3,75 % brut, soit 2,62 % net, pour un minimum d'investissement de 1 million d'euros. «Ne nous trompons pas : aucun livret bancaire ne fait mieux que l'inflation. Cela reste une bonne solution

*liquide et sécurisée à court terme, mais les livrets ne remplacent pas une gestion diversifiée à long terme», conclut Françoise Neige, directrice au sein de la gestion de fortune de la banque. ■*

A. LA.

**Les banques  
de réseau sont  
peu généreuses,  
avec des taux  
entre 0,10 %  
et 0,60 % brut**