CE QUE MICHEL ENSEIGNE SUR L'ARGENT

L'essentiel de la doctrine d'investissement de @lesconseilsdemichel en dix minutes de lecture : dix principes, douze fiches thématiques, chiffres clés et garde-fous.

INFORMATIONS CLÉS	98 / 475 VIDÉOS
Produit	**Doctrine d'investissement de Michel**
Auteur des idées	@lesconseilsdemichel sur TikTok
Corpus analysé	98 vidéos transcrites / 102 retenues / 475 publiées (332 min)
Période	6 juillet au 13 novembre 2026
Lecture recommandée	**10 minutes** (TL;DR) ou 1 heure (dossier complet)
Édition	13 novembre 2026



Indicateur de vigilance global : **4 sur 7**

1 : principes stables · 7 : opinions et règles datées

COMMENT LIRE CETTE SYNTHÈSE

● Principe ou méthode	◆ Chiffre cité	□ Opinion personnelle	▲ Règle ou projet daté
Une façon de faire que Michel répète. C'est le socle du guide.	Un montant, un taux ou une durée. Dit souvent de mémoire.	Un avis, un pari ou une préférence de Michel. À prendre pour tel.	Une règle fiscale, un produit ou un projet de loi de 2026 qui peut avoir changé.

LES 12 FICHES THÉMATIQUES (PAGES 3 À 5)

01	20 %	Les fondations : épargner, se former, ne pas jouer	02	1 ETF	ETF et construction du portefeuille
03	150 000 €	Le PEA	04	0,3 %	Assurance-vie et PER
05	22 950 €	Courtiers, banques et comptes	06	1 %	Conseillers, formation et sources d'information
07	3,2 %	FIRE, retraite anticipée et décumulation	08	≈ 0	Transmission et succession
09	100 000 €	Risque France, dette et protection du patrimoine	10	15 ans	Immobilier, crédit et résidence principale
11	2,1 %	Fiscalité et projet de loi de finances 2027	12	2	Les bases : actions et obligations

À lire avant tout. Synthèse de contenus d'un tiers, établie automatiquement à partir de transcriptions vocales. Ce document n'est ni approuvé par Michel ni un conseil en investissement : vérifiez les règles fiscales et les chiffres à la source avant d'agir. Les numéros entre crochets renvoient à la bibliographie complète dans `index.html`.

L'ESSENTIEL EN 10 PRINCIPES

Ce que Michel répète le plus, vidéo après vidéo. Chaque numéro entre crochets renvoie à sa vidéo dans le dossier complet (index.html).

01 **Épargner beaucoup compte plus que bien placer.**

Michel situe le Français moyen à 20 % d'épargne. À 50 % de son revenu net, on peut partir après 17 ans de travail. [1, 2, 3]

02 **Ne pas jouer : ni trading, ni stock picking, ni market timing.**

Le trading de particulier ressemble au loto pour lui, et même les professionnels battent rarement leur indice une fois les frais payés. [4, 5, 6, 7]

03 **Un ETF monde, large, peu cher, capitalisant.**

Si c'était à refaire, il mettrait tout dans un seul ETF très large, en arbitrant entre l'étendue et les frais. [8, 9, 10]

04 **Les frais d'abord, partout.**

ETF, assurance-vie, courtier, conseiller : il calcule les frais en euros par an et refuse les produits chargés. [11, 5, 12]

05 **PEA d'abord, puis compte-titres ; le PEA se consomme.**

Le PEA est liquidé au décès : il faut le consommer vers 60-70 ans, pas le laisser en héritage. [13, 14, 15]

06 **L'assurance-vie ne sert qu'à transmettre ou à retirer régulièrement.**

Hors ces deux cas, il regarde d'abord le PEA, le compte-titres ou l'immobilier. [11, 16, 17]

07 **Se méfier de ceux qui vendent : le conflit d'intérêt est la clé.**

Conseiller bancaire, CGP « gratuit » : ils se paient en frais. Il préfère un conseiller aux honoraires. [12, 18, 19]

08 **Se former soi-même, environ 50 heures.**

Une heure par semaine pendant un an, et des questions posées à des pairs sur les forums plutôt qu'à ses amis. [20, 21, 22]

09 **Garder la tête froide : patience, plan écrit, aucune décision sous émotion.**

Il a fermé un PEA par colère et l'a payé cher. Face à une rumeur ou à une bulle annoncée : ne rien faire dans l'urgence. [23, 24, 25]

10 **Les règles changent : diversifier ses enveloppes et ses banques.**

Réformes fiscales, scénario de défaut de la France : il ne parie pas tout sur une seule règle ni sur un seul établissement. [26, 27, 28]

LES 12 FICHES THÉMATIQUES

FICHE 01 / 12 · 14 VIDÉOS

LES FONDATIONS : ÉPARGNER, SE FORMER, NE PAS JOUER

20 %
d'épargne en moyenne, selon Michel

vigilance **2/7** 1/9 opinions ou règles datées

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

- Épargner d'abord : 10 % pour commencer, 20 % comme cible, 50 % pour partir en 17 ans.
- Refuser le trading, le stock picking et le market timing, même quand le CAC 40 est au plus haut.
- Les émotions coûtent cher : attendre avant toute décision irréversible.

Épargne du Français moyen	**20 %**
Épargne pour partir après 17 ans	**50 %**
Des traders particuliers perdants (AMF, de mémoire)	**90 %**

☐ Pourcentages dits de mémoire ; son parcours suppose un fort revenu.

FICHE 02 / 12 · 12 VIDÉOS

ETF ET CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

1 ETF
monde, large, capitalisant, au plus bas frais

vigilance **2/7** 1/9 opinions ou règles datées

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

- Un seul ETF monde, le plus large et le moins cher, de préférence capitalisant.
- Le premier critère est les frais ; jamais la performance passée ni un palmarès.
- Pas d'ETF sectoriel, thématique ou « à dividendes élevés ».

Frais de l'ETF MSCI World le moins cher cité	**0,06 %**
Frais d'un ETF Monde courant	**0,2 à 0,3 %**
Fonds sous-performants à 10 ans (SPIVA, de mémoire)	**94 %**

☐ Tickers issus d'une transcription automatique : à vérifier avant achat.

FICHE 03 / 12 · 11 VIDÉOS

LE PEA

150 000 €
de plafond de versement

vigilance **4/7** 4/8 opinions ou règles datées

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

- Remplir le PEA d'abord, puis le compte-titres.
- Le PEA se consomme vers 60-70 ans : il est liquidé au décès.
- ▲ Rumeur ou réforme : « il est urgent de ne rien faire ».

Plafond d'un PEA	**150 000 €**
Plafond d'un PEA jeune	**20 000 €**
Seuil de la fiscalité allégée	**5 ans**

☐ Taux et listes de banques de 2026, cités de mémoire.

FICHE 04 / 12 · 10 VIDÉOS

ASSURANCE-VIE ET PER

0,3 %
de frais d'enveloppe, le plus bas cité

vigilance **4/7** 5/10 opinions ou règles datées

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

- Calculer les frais en euros par an, au moins une fois.
- Hors transmission ou retraits réguliers, l'assurance-vie n'a pas d'intérêt fiscal décisif.
- ☐ PER : bien en théorie, « vraiment pas une bonne idée » en pratique selon lui.

Frais d'enveloppe de Lucia (CNP)	**0,3 %**
Frais totaux avec le fonds le moins cher	**0,36 %**
Abattement annuel des gains, couple	**9 200 €**

☐ Son jugement sur le PER est un pari politique, donc une opinion.

LES 12 FICHES THÉMATIQUES (SUITE)

FICHE 05 / 12 · 9 VIDÉOS

COURTIERS, BANQUES ET COMPTES

22 950 €
de plafond du Livret A, cité par Michel

vigilance **4/7** — 4/7 opinions ou règles datées

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

- Choisir un courtier bas en frais, en connaissant ses défauts ; ne pas fermer un PEA par colère.
- Livret A : 3 à 6 mois de dépenses, jamais un investissement.
- Deuxième compte, deux réseaux de carte, peu de cash : se protéger des pannes.

Plafond du Livret A	**22 950 €**
Plafonds cumulés Livret A et LDD	**34 950 €**
De dépenses sur les livrets	**3 à 6 mois**

☐ Avis personnels et datés, sans grille de frais chiffrée.

FICHE 06 / 12 · 11 VIDÉOS

CONSEILLERS, FORMATION ET SOURCES D'INFORMATION

1 %
d'honoraires annuels sur les encours

vigilance **3/7** — 3/8 opinions ou règles datées

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

- Le conflit d'intérêt explique la plupart des conseils bancaires ou « gratuits ».
- Préférer un conseiller aux honoraires, à partir d'environ 200 000 € de patrimoine.
- Se former soi-même : environ une heure par semaine pendant un an.

Honoraires annuels habituels	**1 %**
Patrimoine à partir duquel payer un conseiller	**200 000 €**
Une session de conseil, entre 200 000 et 500 000 €	**300 €**

☐ La norme de 1 % vient surtout de contenus américains.

FICHE 07 / 12 · 8 VIDÉOS

FIRE, RETRAITE ANTICIPÉE ET DÉCUMULATION

3,2 %
de taux de retrait actuel de Michel

vigilance **3/7** — 2/8 opinions ou règles datées

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

- Taux de retrait : 4 % comme base, environ 3,2 % quand les marchés sont chers.
- Plan écrit contre un krach : poche d'obligations pour racheter des actions.
- « Mourir avec zéro » : consommer PEA et assurance-vie entre 60 et 80 ans.

Règle de base et son taux actuel	**4 % → 3,2 %**
Épargne et durée de travail	**50 % → 17 ans**
Dépenses annuelles de Michel	**30 000 €**

☐ Il doute lui-même que son calcul tienne mathématiquement.

FICHE 08 / 12 · 9 VIDÉOS

TRANSMISSION ET SUCCESSION

≈0
de droits pour les successions moyennes, selon Michel

vigilance **3/7** — 3/9 opinions ou règles datées

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

- Les successions moyennes paient quasi zéro : simuler son cas à 20 ans.
- Le compte-titres est la meilleure enveloppe à laisser, plus-values effacées.
- Nue-propriété : frais, entretien, tension familiale, aucun effet sur l'IFI.

Taux marginal maximal en ligne directe	**45 %**
Abattement par parent et par enfant, tous les 15 ans	**100 000 €**
Don familial d'argent, environ	**32 000 €**

☐ Chiffres de mémoire ; il n'est « ni notaire ni clerc de notaire ».

LES 12 FICHES THÉMATIQUES (SUITE)

FICHE 09 / 12 · 7 VIDÉOS

RISQUE FRANCE, DETTE ET PROTECTION DU PATRIMOINE

100 000 €
ne jamais les laisser dormir sur un compte

vigilance **6/7** — 6/7 opinions ou règles datées

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7

- ● Répartir plutôt que tout mettre sur un livret ou un compte.
- ● Diversifier ses enveloppes, dont un compte-titres, face à un risque réglementaire.
- ☐ Bulle annoncée : « fermer le journal et ignorer le signal ».

Part des fonds euros prêtée à l'État (selon Michel)	**30 %**
Livrets dans le scénario C du stress test	**–20 à –50 %**
Somme à ne pas laisser sur un compte	**100 000 €**

☐ Scénarios hypothétiques, chiffres issus d'IA, pas de données historiques.

FICHE 10 / 12 · 9 VIDÉOS

IMMOBILIER, CRÉDIT ET RÉSIDENCE PRINCIPALE

15 ans
de séjour, le seuil entre louer et acheter

vigilance **3/7** — 3/8 opinions ou règles datées

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

- ● Louer ou acheter : un seul critère, la durée de séjour (seuil de 15 ans).
- ● Investir ou rembourser : le taux du crédit comparé à la bourse décotée, bascule de 3 à 4,5 %.
- ● Pas de levier : « il marche dans les 2 sens ».

Seuil louer ou acheter	**15 ans**
Taux de crédit : on investit plutôt que de rembourser	**0 %**
Bascule vers le remboursement	**3 à 4,5 %**

☐ Le seuil de 15 ans est une règle empirique, sans calcul présenté.

FICHE 11 / 12 · 8 VIDÉOS

FISCALITÉ ET PROJET DE LOI DE FINANCES 2027

2,1 %
d'inflation retenue pour revaloriser le barème

vigilance **7/7** — 7/7 opinions ou règles datées

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | **7**

- ▲ Les mesures du PLF 2027 sont des projets : ne pas agir avant le texte voté.
- ▲ Les retraités sont ciblés : abattement plafonné et indexation par tranches.
- ☐ Les règles fiscales sont instables : un argument de plus pour diversifier.

Inflation retenue pour le barème de l'IR	**2,1 %**
Plafond envisagé de l'abattement de 10 %	**3 000 €**
Seuil de la première tranche de pension	**1 260 €**

☐ Projets de loi non votés : leur sort final est inconnu.

FICHE 12 / 12 · 4 VIDÉOS

LES BASES : ACTIONS ET OBLIGATIONS

2
titres à ne pas confondre : propriété et dette

vigilance **3/7** — 1/4 opinions ou règles datées

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

- ● Une action est un titre de propriété ; une obligation est un prêt.
- ● Le prix d'une obligation baisse quand les taux montent.
- ● Les obligations stabilisent, elles ne rapportent pas.

Exemple : 1 000 € prêtés à 1 % donnent 10 € de coupon	**1 % → 10 €**
Fréquence approximative d'une faillite d'État, selon lui	**tous les 50 ans**
ETF obligataires qu'il détient	**2**

☐ Explications volontairement simplifiées.

CHIFFRES, ERREURS ET RESSOURCES

Les douze chiffres que Michel cite le plus, les huit erreurs qu'il dit éviter, et ses références pour approfondir.

12 chiffres cités

20 %	Taux d'épargne du Français moyen, selon Michel [1]
17 ans	De travail à 50 % d'épargne nette avant de partir [1]
3,2 %	Son taux de retrait actuel, au lieu des 4 % de la règle de base [63]
150 000 €	Plafond de versement d'un PEA (20 000 € pour un PEA jeune) [41]
5 ans	Ancienneté après laquelle le PEA n'est plus soumis à l'impôt sur le revenu [13]
0,3 %	Frais d'enveloppe de l'assurance-vie la moins chère qu'il cite [11]
9 200 €	Abattement annuel sur les gains d'une assurance-vie, pour un couple [17]
3 à 6 mois	De dépenses sur les livrets, pas davantage [56]
15 ans	Durée de séjour au-delà de laquelle acheter vaut mieux que louer [80]
3 à 4,5 %	Taux de crédit à partir duquel il rembourse plutôt qu'il n'investit [83]
1 %	Honoraires annuels habituels d'un conseiller au pourcentage des encours [19]
94 %	Des fonds européens qui sous-performent leur indice à 10 ans (SPIVA, de mémoire) [5]

8 erreurs à éviter

- ▲ Garder de grosses sommes sur un livret ou un compte courant. [28]
- ▲ Fermer un PEA sur un coup de colère au lieu de le transférer. [23]
- ▲ Choisir un fonds sur son palmarès de performance. [5]
- ▲ Prendre un ETF distribuant quand on est résident fiscal français. [9]
- ▲ Accepter un contrat d'assurance-vie sans calculer ses frais en euros. [11]
- ▲ Investir à crédit dans des produits financiers. [85]
- ▲ Acheter une action isolée sur un « feeling ». [30]
- ▲ Agir sur une rumeur de réforme avant la publication du texte. [26]

Limites du corpus. Sélection de 102 vidéos sur 475 (98 transcrites). Transcriptions automatiques, chiffres souvent cités de mémoire par Michel, règles fiscales et projets de loi de 2026 à vérifier à la source avant toute décision.

Pour aller plus loin, selon Michel

Livres

- The Simple Path to Wealth, J. L. Collins
- Le petit livre de l'investissement, John Bogle
- The Millionaire Next Door
- Your Money or Your Life, Vicki Robin [60]

Chaînes et forums

- Ben Felix, JL Collins, Angelo Colombo
- Bogleheads
- Reddit « vos finances »
- Podcast « Finances fondamentales » [21]

Outils

- JustETF pour filtrer et comparer les ETF
- Le DIC d'un fonds : frais en page 2
- Un tableur de suivi, audité par une IA [10]