Le Petit Guide du Stacking

BullionRadar.fr

2026

# Le Petit Guide du Stacking

50 pages gratuites pour réussir
vos investissements pièces or et argent

**BullionRadar.fr**

Le comparateur indépendant de pièces d'or et d'argent

Édition 2026 — Guide gratuit

# Table des matières

**Introduction** **2**

**1 Chapitre 1 : Pourquoi stacker de l'or et de l'argent ?** **3**

1.1 Le debasement trade . . . . . 3

1.2 L'inflation rampante . . . . . 4

1.3 Incertitude géopolitique . . . . . 5

1.4 Ce que font les banques centrales des BRICS . . . . . 5

1.5 Couverture contre un crash boursier tech/AI . . . . . 6

1.6 La vision contrarian . . . . . 7

**2 Chapitre 2 : Les pièces d'or à stacker** **8**

2.1 Les pièces 1 once . . . . . 8

2.1.1 1. Krugerrand (Afrique du Sud) . . . . . 8

2.1.2 2. Maple Leaf (Canada) . . . . . 8

2.1.3 3. American Eagle (États-Unis) . . . . . 9

2.1.4 4. Philharmonique (Autriche) . . . . . 9

2.1.5 5. Britannia (Royaume-Uni) . . . . . 10

2.1.6 6. American Buffalo (États-Unis) . . . . . 10

2.1.7 7. Kangourou (Australie) . . . . . 11

2.1.8 8. Libertad (Mexique) . . . . . 11

2.2 Les pièces historiques . . . . . 12

2.2.1 Napoléon 20 Francs (France) . . . . . 12

2.2.2 Souverain (Royaume-Uni) . . . . . 12
2.2.3 20 Francs Suisse — Vreneli . . . . . 12
2.3 Comment choisir sa pièce d'or ? . . . . . 13

**3 Chapitre 3 : L'argent, le métal du stacker 14**
3.1 Pourquoi stacker de l'argent ? . . . . . 14
3.2 Les pièces d'argent populaires chez les stackers . . . . . 14
3.3 La fiscalité en France . . . . . 15

**4 Chapitre 4 : Où acheter pour stacker ? 16**
4.1 Les dealers français . . . . . 16
4.1.1 Critères de choix d'un dealer . . . . . 16
4.1.2 Le réflexe BullionRadar . . . . . 16

**5 Chapitre 5 : Le top 10 des pièces d'argent à stacker 17**
5.1 1. Canadian Silver Maple Leaf . . . . . 17
5.2 2. American Silver Eagle . . . . . 17
5.3 3. Austrian Silver Philharmonic . . . . . 18
5.4 4. British Silver Britannia . . . . . 18
5.5 5. Mexican Silver Libertad . . . . . 18
5.6 6. South African Silver Krugerrand . . . . . 19
5.7 7. Australian Silver Kangaroo . . . . . 19
5.8 8. Australian Silver Kookaburra . . . . . 20
5.9 9. Chinese Silver Panda . . . . . 20
5.10 10. 50 Francs Hercule (France) . . . . . 20

**6 Chapitre 6 : Stratégies de stacking** **22**

6.1 Le DCA — Dollar Cost Averaging . . . . . 22

6.2 Construire un stack équilibré . . . . . 22

6.3 Le ratio or/argent . . . . . 23

6.4 Conservation et sécurité . . . . . 23

**7 Chapitre 7 : Fiscalité du stacker en France** **24**

7.1 7.1 À l'achat : la TVA . . . . . 24

7.2 7.2 À la revente : deux régimes au choix . . . . . 25

7.3 7.3 Tableau d'abattement de la TPV . . . . . 26

7.4 7.4 Comparatif TMP vs TPV . . . . . 26

7.5 7.5 Exemples chiffrés . . . . . 28

7.6 7.6 Donations en pièces d'or et d'argent . . . . . 29

7.7 7.7 Conseils stratégiques du stacker . . . . . 29

7.8 7.8 Déclaration et seuil de 5 000 € . . . . . 30

7.9 7.9 FAQ fiscalité — questions fréquentes du stacker . . . . 31

**8 Chapitre 8 : L'argent et l'avenir** **34**

8.1 La demande industrielle explose . . . . . 34

8.2 Le déficit structurel de l'offre . . . . . 34

8.3 La manipulation du cours par les *paper markets* . . . . . 35

8.4 La demande physique en Asie : Chine et Inde . . . . . 36

8.5 Le consensus des stackers expérimentés . . . . . 36

**Conserver son stack : les meilleures options** **38**

**Ressources pour aller plus loin** **42**

**Conclusion** **44**

**Glossaire du Stacker** **45**

**Faites connaître BullionRadar** **47**

# Introduction

Bienvenue dans **Le Petit Guide du Stacking**. Ce guide a pour objectif de vous accompagner dans vos premiers pas dans l'accumulation de pièces d'or et d'argent physiques.

**Stacker** (de l'anglais *to stack*, empiler) : terme utilisé dans la communauté des métaux précieux pour désigner un investisseur qui accumule méthodiquement de l'or et de l'argent physiques sur le long terme.

L'or et l'argent sont des **valeurs refuges depuis des millénaires**. Aujourd'hui, stacker des *bullion coins* reste l'un des moyens les plus accessibles de diversifier son patrimoine et de se protéger contre l'inflation.

> *« L'or est la monnaie des rois, l'argent est la monnaie des gentilshommes. »*

# Chapitre 1 : Pourquoi stacker de l'or et de l'argent ?

## Le debasement trade

Le 15 août 1971, le président Nixon met fin unilatéralement aux accords de Bretton Woods : le dollar n'est plus convertible en or. Ce jour-là, toutes les monnaies du monde deviennent des monnaies *fiat* (du latin *fiat* — « qu'il en soit ainsi »), c'est-à-dire des monnaies **sans aucune contrepartie physique**. Leur valeur ne repose plus que sur la confiance dans les gouvernements qui les émettent.

**Qu'est-ce que cela signifie concrètement ?** Depuis 1971, les banques centrales peuvent imprimer autant de billets qu'elles le souhaitent, sans contrainte. Et c'est exactement ce qu'elles font : la masse monétaire M2 aux États-Unis est passée de 600 milliards de dollars en 1971 à plus de **21 000 milliards en 2026** — une multiplication par 35. La BCE n'est pas en reste : entre 2015 et 2023, elle a injecté plus de **5 000 milliards d'euros** dans le système via ses programmes de rachat d'actifs (*Quantitative Easing*).

Chaque billet imprimé sans contrepartie de richesse réelle **dilue la valeur de tous les billets déjà en circulation**. C'est la définition même du *debasement* — la dévaluation progressive et silencieuse de votre épargne.

**Les chiffres parlent d'eux-mêmes :**

- Depuis 1971, le dollar a perdu **plus de 98% de son pouvoir d'achat** mesuré en or
- L'euro a perdu environ **85% de sa valeur** face à l'or depuis sa création en 1999
- En 2000, une once d'or valait ~300 €. En 2026, elle dépasse les 5 000 €
- 100 € placés sur un livret A en 2000 valent environ 65 € en pouvoir d'achat réel aujourd'hui

**La spirale de la dette :** les pays occidentaux sont endettés à des niveaux sans précédent en temps de paix. La France dépasse les **110% du PIB** de dette publique (plus de 3 200 milliards d'euros), les États-Unis les **130%** (36 000 milliards de dollars), le Japon les **260%**. Ces dettes ne seront jamais remboursées au sens classique du terme. La seule issue politiquement acceptable est de les **diluer par l'inflation et la création monétaire** — c'est-à-dire en imprimant encore plus de billets, ce qui accélère encore la perte de valeur des monnaies fiat.

C'est un cercle vicieux : plus de dette → plus d'impression monétaire → plus d'inflation → plus de dette pour financer les déficits…

Le *debasement trade* consiste à se positionner sur des actifs réels (or, argent physique) pour se protéger de cette érosion monétaire structurelle. Ce n'est pas de la spéculation — c'est de la **préservation de patrimoine**. Quand les monnaies fiat perdent de la valeur, l'or et l'argent en gagnent mécaniquement, car leur quantité est limitée par la nature : on ne peut pas « imprimer » de l'or.

# L'inflation rampante

Les chiffres officiels d'inflation (IPC) sous-estiment systématiquement la perte de pouvoir d'achat réelle. Entre la *shrinkflation* (réduction des quantités à prix constant), l'*hédonique* (ajustements qualité qui masquent les hausses), et les changements méthodologiques, l'inflation ressentie est souvent le double de l'inflation officielle.

**L'or comme couverture historique :**

- Sur les 50 dernières années, l'or a surperformé l'inflation dans **80% des décennies**
- Pendant les périodes de forte inflation (années 70, 2021–2025), l'or a systématiquement accéléré
- L'argent, plus volatile, offre un effet de levier encore plus important en période inflationniste

**Exemple concret :** un épargnant qui a placé 10 000 € sur un Livret A en 2000 a environ 14 000 € aujourd'hui. Le même montant investi en or physique vaut plus de 80 000 €. La différence, c'est l'inflation réelle que le Livret A n'a jamais compensée.

## Incertitude géopolitique

Le monde entre dans une phase de **fragmentation géopolitique** sans précédent depuis la Guerre froide :

- **Guerres commerciales** : tarifs douaniers, sanctions économiques, weaponisation du dollar
- **Dédollarisation** : de plus en plus de pays commercent en monnaies locales (yuan, roupie, rouble)
- **Tensions militaires** : Ukraine, Taïwan, Moyen-Orient — chaque escalade fait monter l'or
- **Sanctions financières** : le gel des réserves russes en 2022 a montré que même les obligations souveraines ne sont plus « sûres »

Dans ce contexte, l'or physique est le seul actif qui n'a **aucun risque de contrepartie**. Pas de banque qui peut faire faillite, pas de gouvernement qui peut le geler, pas de serveur qui peut tomber en panne.

## Ce que font les banques centrales des BRICS

Si vous voulez savoir où va l'or, regardez ce que font ceux qui impriment la monnaie.

**Achats records des banques centrales :**

- **2022–2025** : les banques centrales ont acheté plus de **1 000 tonnes d'or par an**, un record historique
- **Chine (PBoC)** : achats officiels continus depuis 2022, mais les achats réels (via des intermédiaires) sont estimés 2 à 3 fois supérieurs

— **Russie** : a remplacé ses réserves en dollars par de l'or — aujourd'hui plus de 2 300 tonnes
— **Inde (RBI)** : achats réguliers, rapatriement d'or stocké à Londres
— **Turquie, Pologne, Singapour** : tous acheteurs nets

**Le message est clair :** les banques centrales, qui connaissent mieux que quiconque la fragilité du système monétaire, accumulent de l'or physique à un rythme sans précédent. Le stacker fait exactement la même chose, à son échelle.

## Couverture contre un crash boursier tech/AI

Les marchés boursiers mondiaux sont aujourd'hui **dangereusement concentrés** :

— Les « Magnificent 7 » (Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon, Google, Meta, Tesla) représentent à eux seuls plus de **30% du S&P 500**
— Les valorisations de certaines entreprises AI intègrent des scénarios de croissance **extrêmement optimistes**
— Historiquement, chaque révolution technologique (chemins de fer, dotcom, etc.) a connu une phase de bulle puis de correction sévère

L'or a une **corrélation faible, voire négative**, avec les marchés actions :

— Pendant le crash dotcom (2000–2002) : actions −50%, or +12%
— Pendant la crise de 2008 : actions −57%, or +25% (sur 2008–2009)
— Pendant le COVID (mars 2020) : l'or a récupéré en quelques semaines, puis atteint de nouveaux records

Avoir 5 à 15% de son patrimoine en métaux précieux physiques n'est pas un pari contre la tech — c'est une **assurance** au cas où les choses tournent mal.

# La vision contrarian

Le consensus mainstream (banques, médias financiers, conseillers patrimoniaux) a **systématiquement sous-estimé l'or** depuis 20 ans. En 2000, l'once était à 300 € et « personne n'en voulait ». En 2026, elle dépasse 5 000 €.

**Pourquoi le consensus se trompe :**

— Les banques ne gagnent pas de commissions récurrentes sur l'or physique (contrairement aux fonds, assurances-vie, etc.)

— Les médias financiers vivent de la publicité des institutions financières

— L'or physique est « ennuyeux » — pas de dividende, pas de croissance trimestrielle à annoncer

**La réalité :** l'or a surperformé le CAC 40, le S&P 500, et l'immobilier parisien sur les 25 dernières années. Silencieusement, sans fanfare.

Le stacker est par nature un **contrarian**. Il ne cherche pas le rendement à court terme. Il accumule patiemment un actif que les générations précédentes ont toujours considéré comme la réserve de valeur ultime.

> *« Achetez quand personne n'en veut. Quand tout le monde en voudra, vous aurez déjà le vôtre. »*

# Chapitre 2 : Les pièces d'or à stacker

L'or d'investissement est **exonéré de TVA** en France (et dans toute l'UE). Que vous achetiez un Krugerrand, une Maple Leaf ou un Napoléon, vous ne payez que le prix du métal plus la prime du dealer. C'est un avantage fiscal considérable par rapport à l'argent.

Voici les pièces d'or bullion incontournables, celles que tout stacker devrait connaître.

## Les pièces 1 once

### 1. Krugerrand (Afrique du Sud)

**South African Mint (Pretoria) — 916,7‰ — 33,93 g**

**Première pièce d'investissement moderne**, lancée en 1967. Alliage 22 carats (91,67% or, 8,33% cuivre) qui lui donne sa couleur orangée caractéristique et une résistance supérieure aux rayures. La pièce la plus stackée au monde avec plus de 50 millions d'exemplaires.

*Pourquoi la stacker :* Liquidité absolue, reconnue partout dans le monde. Pas de valeur faciale — sa valeur est purement celle de son contenu en or. Le standard historique du bullion.

---

### 2. Maple Leaf (Canada)

**Monnaie royale canadienne (Ottawa) — 999,9‰ — 31,10 g**

La Maple Leaf a été la **première pièce bullion en or pur 999,9** au

monde lors de son passage à 4 neuf en 1982. Depuis 2013, elle intègre une micro-gravure laser (une petite feuille d'érable visible uniquement au microscope) et des lignes radiales comme dispositifs anti-contrefaçon parmi les plus avancés du marché.

*Pourquoi la stacker :* Pureté maximale (999,9), sécurité anti-contrefaçon de pointe, prime raisonnable. Le choix naturel du stacker qui veut de l'or le plus pur possible.

---

## 3. American Eagle (États-Unis)

**United States Mint — 916,7‰ — 33,93 g**

L'Eagle est la **pièce d'or la plus vendue aux États-Unis**. Alliage 22 carats (or, argent, cuivre) qui la rend plus résistante aux manipulations. Son avers « Walking Liberty » est l'un des designs les plus iconiques de la numismatique mondiale. En 2021, le revers a été modernisé avec un nouveau motif d'aigle (Type 2).

*Pourquoi la stacker :* Liquidité maximale sur le marché américain et international. Seule pièce d'or éligible aux IRA (comptes retraite) américains. La référence absolue outre-Atlantique.

---

## 4. Philharmonique (Autriche)

**Münze Österreich (Vienne) — 999,9‰ — 31,10 g**

Or pur 24 carats. **La pièce d'or la plus stackée en Europe.** Émise par la Monnaie d'Autriche depuis 1989, elle célèbre l'Orchestre philharmonique de Vienne. C'est la **seule pièce bullion majeure libellée en euros** (valeur faciale 100 €), ce qui en fait le choix naturel pour les investisseurs de la zone euro.

*Pourquoi la stacker :* Aucun portrait de monarque (instruments de musique), libellée en euros, prime parmi les plus basses du marché. Le choix rationnel du stacker européen.

---

## 5. Britannia (Royaume-Uni)

**The Royal Mint (Llantrisant) — 999,9‰ — 31,10 g**

Britannia, figure allégorique de la Grande-Bretagne depuis l'époque romaine, orne cette pièce émise depuis 1987. Depuis 2021, elle intègre des **technologies anti-contrefaçon parmi les plus avancées du marché** : lignes radiales, image latente, marquage micro-textuel sur le trident. L'avers porte désormais le portrait de Charles III (2023).

*Pourquoi la stacker :* Sécurité anti-contrefaçon de pointe, prime compétitive (∼6,5%), design iconique qui évolue chaque année. Exonérée de CGT au Royaume-Uni.

---

## 6. American Buffalo (États-Unis)

**United States Mint — 999,9‰ — 31,10 g**

Lancée en 2006, le Buffalo est la **première pièce d'or américaine en or pur** (999,9). Son design est inspiré du célèbre nickel Buffalo de 1913 : un Amérindien à l'avers, un bison américain au revers. Pour les stackers qui veulent de l'or américain ET de l'or pur, c'est le seul choix.

*Pourquoi la stacker :* La pureté de la Maple Leaf combinée au prestige américain. Design historique parmi les plus beaux de la numismatique US. Liquidité excellente.

---

## 7. Kangourou (Australie)

**The Perth Mint (Perth) — 999,9‰ — 31,10 g**

Originellement appelée « Gold Nugget » (1986–1989), cette pièce a été renommée Kangourou en 1989. Sa particularité : le **design du kangourou change chaque année**, ce qui lui donne un attrait à la fois bullion et collectionneur. La Perth Mint offre une garantie de rachat à vie.

*Pourquoi la stacker :* Pureté maximale (999,9), design annuel attractif, garantie Perth Mint. Excellente alternative pour diversifier son stack géographiquement.

---

## 8. Libertad (Mexique)

**Casa de Moneda de México — 999‰ — 31,10 g**

La Libertad est frappée par la **plus ancienne monnaie des Amériques** (fondée en 1535). Son design iconique : l'Ange de l'Indépendance à l'avers, les volcans Popocatépetl et Iztaccíhuatl au revers. Ses **tirages limités** (quelques dizaines de milliers par an) en font une pièce plus rare que les Maple Leaf ou Eagle.

*Pourquoi la stacker :* La pièce la plus artistique du marché. Tirages limités qui génèrent des primes à la revente. Disponible en 8 tailles (1/20 oz à 1 kg).

# Les pièces historiques

Ces pièces ne sont plus frappées mais restent extrêmement populaires chez les stackers français pour leur accessibilité (petit format, petits budgets) et leur ancrage culturel.

## Napoléon 20 Francs (France)

**Monnaie de Paris — 900‰ (21,6 carats) — 6,45 g**

La pièce d'or française **historique par excellence**. Frappée sous de nombreux régimes (Napoléon I$^{er}$, Napoléon III, Marianne-Coq, etc.) depuis 1803, elle contient 5,81 g d'or pur. Le Napoléon bénéficie d'une **cotation quotidienne par CPoR** (Comptoir des Professionnels de l'Or), ce qui en fait la pièce la plus liquide en France.

*Pourquoi la stacker :* Exonérée de TVA, cotation quotidienne, prime faible (∼6%), accessible (∼400–500 €). L'entrée idéale dans le stacking d'or pour les petits budgets. Très populaire dans la communauté française.

## Souverain (Royaume-Uni)

**The Royal Mint — 916,7‰ (22 carats) — 7,98 g**

Le Souverain est frappé depuis **1817**, ce qui en fait l'une des pièces d'or les plus anciennes encore en production. Son revers iconique : Saint Georges terrassant le dragon, un design qui a traversé plus de 200 ans. Contient 7,32 g d'or pur.

*Pourquoi la stacker :* Plus de 200 ans d'histoire, design intemporel, liquidité mondiale. Exonéré de CGT au Royaume-Uni. Format compact, idéal pour un stack discret.

## 20 Francs Suisse — Vreneli

**Monnaie fédérale suisse — 900‰ — 6,45 g**

Surnommée « Vreneli » (petit visage de femme), cette pièce a été frappée de 1897 à 1949 avec près de 59 millions d'exemplaires. Même poids et même titre que le Napoléon 20 Francs (Union latine), ce qui la rend interchangeable en termes de contenu en or pur (5,81 g).

*Pourquoi la stacker :* Même format que le Napoléon mais souvent avec une prime légèrement inférieure. Prestige suisse. Abondante sur le marché secondaire.

## Comment choisir sa pièce d'or ?

Il n'y a pas de mauvais choix parmi les pièces listées ci-dessus. Voici quelques critères pour vous guider :

| **Critère** | **Recommandation** |
|---|---|
| Liquidité maximale | Krugerrand, Maple Leaf |
| Pureté maximale | Maple Leaf, Philharmonique (999,9) |
| Prix d'entrée bas | Napoléon 20F, Vreneli (∼400–500 €) |
| Marché européen | Philharmonique (libellée en euros) |
| Sécurité anti-contrefaçon | Britannia, Maple Leaf |
| Design & rareté | Libertad (tirages limités) |

# Chapitre 3 : L'argent, le métal du stacker

## Pourquoi stacker de l'argent ?

L'argent offre un **ticket d'entrée beaucoup plus accessible** que l'or, tout en conservant les propriétés d'une valeur refuge. C'est la raison pour laquelle beaucoup de stackers commencent par l'argent.

De plus, l'argent a des **applications industrielles croissantes** :

- **Photovoltaïque** : panneaux solaires
- **Électronique** : conducteur dans les circuits
- **Médecine** : propriétés antibactériennes
- **5G et véhicules électriques**

Cette demande industrielle croissante, combinée à une offre minière limitée, crée un potentiel de hausse significatif.

## Les pièces d'argent populaires chez les stackers

- **Maple Leaf 1 Oz** (Canada) — 999,9‰, TVA 0%
- **American Eagle 1 Oz** (USA) — 999‰, TVA 0%
- **Britannia 1 Oz** (UK) — 999‰, TVA 0%
- **Philharmonique 1 Oz** (Autriche) — 999‰, TVA 0%
- **50 Francs Hercule** (France) — 900‰, TVA 20% (démonétisée)

# La fiscalité en France

| Type de pièce | TVA |
|---|---|
| Pièces avec cours légal (Maple, Eagle...) | 0% |
| Pièces démonétisées (Hercule, Semeuse...) | 20% |
| Rounds privés (Buffalo argent) | 20% |

# Chapitre 4 : Où acheter pour stacker ?

## Les dealers français

Il existe plusieurs dealers de confiance en France. **BullionRadar.fr** compare les prix des principaux acteurs pour vous aider à stacker au meilleur prix.

### Critères de choix d'un dealer

1. **Réputation** : ancienneté, avis clients, certifications
2. **Prix** : comparer systématiquement (c'est là que BullionRadar intervient)
3. **Livraison** : assurance, délais, suivi
4. **Service client** : réactivité, conseil personnalisé

### Le réflexe BullionRadar

Avant chaque achat, consultez **BullionRadar.fr** pour :

— Comparer les prix de 3+ dealers français

— Voir les fiches détaillées de 50+ pièces

— Identifier le meilleur rapport qualité/prix

# Chapitre 5 : Le top 10 des pièces d'argent à stacker

L'argent physique est le point d'entrée privilégié des stackers débutants : accessible, liquide, et potentiellement très rentable sur le long terme. Voici les 10 pièces incontournables avant de commencer votre stack.

## 1. Canadian Silver Maple Leaf

**Monnaie royale canadienne (Ottawa) — 999,9‰ — 31,1 g**

La Maple Leaf est souvent la **première pièce que tout stacker acquiert**. Émise depuis 1988, elle est passée à 999,9‰ en 1998 — une pureté quasi absolue. Son design sobre (feuille d'érable / effigie royale) et ses dispositifs anti-contrefaçon modernes (micro-gravure laser) en font une référence mondiale.

*Pourquoi la stacker :* TVA 0% en France, prime basse, reconnue partout dans le monde. La reine du stack argent.

---

## 2. American Silver Eagle

**United States Mint — 999‰ — 31,1 g**

Lancée en 1986, l'Eagle est la **pièce d'argent la plus vendue au monde** avec des millions d'exemplaires chaque année. Son avers « Walking Liberty » est parmi les plus beaux de la numismatique moderne. En 2021 un nouveau design aigle en vol a été introduit (Type 2).

*Pourquoi la stacker :* Liquidité absolue, primes raisonnables, seule pièce éligible aux IRA américains sans conditions. TVA 0% en France.

---

## 3. Austrian Silver Philharmonic

**Münze Österreich (Vienne) — 999‰ — 31,1 g**

La Philharmonique d'argent existe depuis 2008 — 19 ans après la version or. Elle célèbre l'Orchestre philharmonique de Vienne et reste la **seule pièce bullion libellée en euros** (valeur faciale 1,50 €). Son lancement a été un succès immédiat avec 7,7 millions de pièces frappées la première année.

*Pourquoi la stacker :* Le choix naturel du stacker européen. TVA 0%, prime compétitive, très liquide sur le vieux continent.

---

## 4. British Silver Britannia

**The Royal Mint (Llantrisant) — 999‰ — 31,1 g**

Britannia, figure allégorique de la Grande-Bretagne depuis l'époque romaine, orne cette pièce émise depuis 1997. Depuis 2013, elle intègre des technologies anti-contrefaçon parmi les plus avancées du marché : lignes radiales, image latente, marquage micro-textuel.

*Pourquoi la stacker :* TVA 0% en France, très liquide en Europe, design iconique qui évolue chaque année. Pièce de qualité premium.

---

## 5. Mexican Silver Libertad

**Casa de Moneda de México (Mexico) — 999‰ — 31,1 g**

La Libertad est la **pièce la plus artistique** de ce classement. L'Ange de l'Indépendance au recto, les dix armoiries historiques du Mexique au verso — un chef-d'œuvre visuel. Émise depuis 1982, elle se distingue par

des tirages limités (quelques centaines de milliers d'exemplaires par an) qui génèrent des primes plus élevées.

*Pourquoi la stacker :* Disponible en 8 tailles (1/20 oz à 1 kg), idéale pour diversifier son stack. TVA 0% en France. Les petites fractions sont d'excellents cadeaux.

---

## 6. South African Silver Krugerrand

**South African Mint (Pretoria) — 999‰ — 31,1 g**

Lancé en 2017, le Krugerrand argent est le petit frère de la légende de l'or. Paul Kruger à l'avers, le springbok au verso — l'Afrique du Sud perpétue ainsi 50 ans de tradition numismatique bullion. La reconnaissance mondiale du nom Krugerrand lui confère une liquidité immédiate malgré son jeune âge.

*Pourquoi la stacker :* TVA 0% en France, prime compétitive, bénéficie du prestige historique du Krugerrand or.

---

## 7. Australian Silver Kangaroo

**The Perth Mint (Perth) — 999,9‰ — 31,1 g**

La Perth Mint, fondée en 1899, est l'une des rares monnaies à proposer de l'argent à 999,9‰. Le Kangaroo (depuis 2016 en format bullion annuel) présente un design stable d'une année à l'autre — un avantage pour les stackers qui cherchent la cohérence plutôt que la collection.

*Pourquoi la stacker :* Pureté maximale (999,9‰), TVA 0%, garantie gouvernementale australienne. Excellente alternative à la Maple Leaf.

---

## 8. Australian Silver Kookaburra

**The Perth Mint (Perth) — 999,9‰ depuis 2018 — 31,1 g**

Le Kookaburra existe depuis 1990 — c'est la plus ancienne série bullion annuelle de Perth Mint. Sa caractéristique unique : le **design change chaque année**, rendant chaque millésime collectionnable. Les tirages sont limités (500 000 exemplaires max pour la 1 oz), ce qui crée une rareté supplémentaire.

*Pourquoi la stacker :* Double attrait bullion + collectionneur. Les anciens millésimes (1990–2010) se négocient avec des primes élevées. TVA 0%.

---

## 9. Chinese Silver Panda

**China Mint (Shanghai/Shenyang) — 999‰ — 30 g**

Le Panda est la **pièce la plus demandée en Asie**. Design changeant chaque année (sauf 2001/2002), tirages limités, et forte demande domestique chinoise en font une pièce à primes élevées. Depuis 2016, le standard est passé de 1 oz troy à 30 grammes métriques.

*Pourquoi la stacker :* Exposition au marché asiatique en pleine expansion, potentiel de valorisation supérieur. Attention : primes élevées et TVA 20% sur certains revendeurs français.

---

## 10. 50 Francs Hercule (France)

**Monnaie de Paris — 900‰ — 30 g (27 g d'argent pur)**

L'Hercule est **le trésor des familles françaises**. Frappé entre 1974 et 1980 sur un design d'Augustin Dupré remontant à 1795, il est transmis de

génération en génération. Ses 30 grammes à 900‰ représentent 27 grammes d'argent pur. Attention : pièce démonétisée → TVA 20%.

*Pourquoi la stacker :* Patrimoine culturel français, très abondant sur le marché secondaire (vide-greniers, notaires, particuliers), souvent disponible sous le cours chez des non-spécialistes.

# Chapitre 6 : Stratégies de stacking

## Le DCA — Dollar Cost Averaging

Le DCA (*Dollar Cost Averaging*, ou investissement programmé) est **la stratégie numéro 1 des stackers** expérimentés. Le principe est simple : acheter une quantité fixe d'argent à intervalles réguliers, indépendamment du cours.

**Exemple concret :**

- 50 € d'argent chaque mois, peu importe le cours
- Quand le cours est bas : vous achetez plus d'onces
- Quand l'argent est haut : vous en achetez moins
- Sur 10 ans : votre prix moyen d'acquisition sera inférieur à la moyenne des cours

Le DCA évite le stress de « timer le marché » et permet de constituer un stack solide progressivement.

## Construire un stack équilibré

**Stack débutant (< 500 €) :**

- 70% Maple Leaf ou Philharmonique (liquidité maximale)
- 30% Hercule ou monnaies de collection (diversification)

**Stack intermédiaire (500 € – 5 000 €) :**

- 50% grandes frappes mondiales (Maple, Eagle, Philharmonique)
- 30% pièces artistiques (Libertad, Kookaburra)
- 20% pièces françaises (Hercule, Semeuse)

**Stack avancé (> 5 000 €) :**

- Diversification métal (or + argent)
- Exposition géographique mondiale
- Mix bullion + numismatique
- Formats grands (10 oz, 1 kg)

# Le ratio or/argent

Le ratio or/argent mesure combien d'onces d'argent il faut pour acheter une once d'or. Historiquement, ce ratio tourne autour de 15–16 (loi bimétallique du XIX$^{e}$ siècle).

En 2025, ce ratio est proche de 80–90 — signifiant que l'argent est historiquement **sous-évalué par rapport à l'or**. Beaucoup de stackers privilégient donc l'argent dans cette configuration, anticipant un retour vers les moyennes historiques.

# Conservation et sécurité

— **Capsules individuelles** : préservent l'état et la valeur
— **Tubes** : Maple Leaf et Eagle viennent en tubes de 25 pièces
— **Coffre personnel** : option discrète mais assurance limitée
— **Dirty Man Safe** : tube PVC étanche enterré dans le jardin ou une cave — discrétion absolue, aucun frais récurrent, indétectable aux détecteurs de métaux
— **Service de garde professionnel** : pour les stacks importants
— **Ne jamais toucher la surface** : les traces de doigt oxydent l'argent

# Chapitre 7 : Fiscalité du stacker en France

La fiscalité de l'or et de l'argent en France repose sur quelques règles claires qu'il faut absolument maîtriser **avant** de stacker. Le choix du bon régime fiscal à la revente peut vous faire **économiser plusieurs milliers d'euros**. Ce chapitre vous donne tout ce qu'il faut savoir, avec exemples chiffrés à l'appui.

## 7.1 À l'achat : la TVA

| Métal | TVA |
|---|---|
| Or d'investissement | **0%** (exonéré) |
| Argent — pièces cours légal actuel | **0%** |
| Argent — pièces démonétisées (Hercule, Semeuse) | 20% |
| Argent — rounds privés, lingots argent classiques | 20% |

**Base légale :** l'or d'investissement est exonéré de TVA en vertu de l'**article 298 sexdecies A du Code Général des Impôts**, conformément à la directive européenne 2006/112/CE. Les conditions à remplir pour qu'une pièce soit qualifiée d'or d'investissement :

- Pureté supérieure ou égale à 900 ‰
- Frappée après 1800
- Avoir, ou avoir eu, cours légal dans le pays d'émission
- Prime ne dépassant pas 80% de la valeur du métal

**Règle simple côté argent :** si la pièce est aujourd'hui à cours légal dans son pays d'origine (Maple Leaf canadienne, Eagle américaine, Philharmonique autrichienne, Britannia anglaise, etc.), pas de TVA à l'achat. Si elle est démonétisée (pièces françaises Hercule, Semeuse, Turin) ou n'a jamais eu de cours légal (rounds, lingotins privés), TVA à 20%.

## 7.2 À la revente : deux régimes au choix

Le vendeur particulier doit choisir entre deux régimes fiscaux : la **TMP** (Taxe sur les Métaux Précieux) ou la **TPV** (Taxe sur les Plus-Values).

### Régime 1 — TMP — Taxe forfaitaire à 11,5%

- **Taux global : 11,5%** (11% de taxe + 0,5% de CRDS)
- Calculée sur le **prix de cession brut**, sans tenir compte du prix d'achat
- Applicable même en cas de moins-value
- **Aucun justificatif d'achat requis** — c'est le régime par défaut
- **Aucun abattement** dans le temps
- Déclaration via le formulaire **2091-SD**, gérée directement par le professionnel acheteur

### Régime 2 — TPV — Taxe sur les plus-values à 36,2%

- **Taux global : 36,2%** (19% d'impôt sur le revenu + 17,2% de prélèvements sociaux)
- Calculée uniquement sur la **plus-value réalisée** — la différence entre le prix de vente et le prix d'achat
- **Aucun impôt si vous revendez à perte**
- **Justificatif probant obligatoire** : facture nominative, acte notarié ou attestation de succession
- **Abattement de 5% par an** dès la 3$^{e}$ année de détention
- **Exonération totale après 22 ans** de détention
- Déclaration via le formulaire **2092-SD**, à déposer dans le mois suivant la vente

## 7.3 Tableau d'abattement de la TPV

L'abattement progressif est ce qui fait toute la puissance du régime TPV pour les stackers de long terme :

| Années de détention | Abattement | Taux effectif |
|---|---|---|
| 0 à 2 ans | 0% | 36,2% |
| 5 ans | 15% | 30,8% |
| 10 ans | 40% | 21,7% |
| 15 ans | 65% | 12,7% |
| 20 ans | 90% | 3,6% |
| **22 ans et +** | **100%** | **0% — exonération totale** |

**Le seuil clé : 22 ans.** Toute pièce d'or ou d'argent conservée plus de 22 ans avec son justificatif d'achat probant est **totalement exonérée de plus-value** à la revente. C'est rare en France pour un actif tangible.

## 7.4 Comparatif TMP vs TPV

| Critère | TMP | TPV |
|---|---|---|
| Assiette de calcul | Prix total de vente | Plus-value uniquement |
| Taux | 11,5% | 36,2% (avant abattement) |
| Justificatif d'achat | Non requis | Obligatoire (probant) |
| Abattement temporel | Aucun | 5%/an dès 3$^{e}$ année |
| Moins-value | Taxe due quand même | Aucun impôt |
| Exonération possible | Jamais | Après 22 ans |
| Formulaire | 2091-SD (géré pro) | 2092-SD (à déposer 1 mois) |

**Quel régime choisir ?** La règle générale :

— **Plus-value faible ou nulle :** la TMP (11,5% du brut) est souvent plus lourde que la TPV (36,2% d'une petite plus-value)

— **Plus-value forte :** comparer les deux selon votre durée de détention

— **Détention longue (>10 ans) :** la TPV avec abattement devient très avantageuse

— **Moins-value :** la TPV est imbattable (aucun impôt vs 11,5% en TMP)

— **Pas de factures :** la TMP s'impose par défaut, vous n'avez pas le choix

# 7.5 Exemples chiffrés

## Exemple 1 — Or (Krugerrand 1 oz)

**Scénario :** vente d'**une** pièce Krugerrand 1 oz or à 4 465 €.

| Régime | Calcul | Taxe due |
|---|---|---|
| TMP (sans facture) | 4 465 € × 11,5% | **513,48 €** |
| TPV (achetée 3 200 € il y a 5 ans) | (4 465 – 3 200) × 36,2% × (1–15%) | 388,90 € |
| TPV (achetée 3 200 € il y a 22 ans) | 0 € — exonération totale | **0 €** |

**Verdict :** avec une plus-value modérée et 5 ans de détention, la TPV reste plus avantageuse de **124 €**. Après 22 ans, l'avantage devient absolu.

## Exemple 2 — Argent (Maple Leaf 1 oz)

**Scénario :** vente de **10** Maple Leaf argent 1 oz, achetées 300 € en 2023, revendues 850 € en 2028 (**5 ans** de détention).

| Régime | Calcul | Net e |
|---|---|---|
| TMP | 850 € × 11,5% = 97,75 € de taxe | |
| TPV (5 ans, abattement 15%) | (850 – 300) × 36,2% × (1–15%) = 169,24 € | |

**Verdict :** ici la TMP vous laisse **71,49 € de plus** dans la poche. Pour les petites plus-values comme c'est souvent le cas avec l'argent, la TMP est plus avantageuse que la TPV *avant* le seuil critique de détention longue.

## Le piège classique de l'argent

L'argent étant beaucoup plus accessible (1 oz ≈ 30 € vs 1 oz d'or à 4 500 €), beaucoup de stackers en accumulent de grosses quantités. **Attention au seuil de 5 000 €** par opération :

— Sous 5 000 € : aucune déclaration automatique, marché secondaire entre particuliers discret

— Au-dessus de 5 000 € via un professionnel : déclaration automatique aux impôts

## 7.6 Donations en pièces d'or et d'argent

Les pièces physiques se transmettent comme n'importe quel autre bien : vous bénéficiez des **abattements de donation** classiques, **renouvelables tous les 15 ans**.

| **Lien de parenté** | **Abattement par donation** |
|---|---|
| Enfant (par parent) | 100 000 € |
| Époux ou partenaire de PACS | 80 724 € |
| Petits-enfants | 31 865 € |
| Frères et sœurs | 15 932 € |
| Neveux et nièces | 7 967 € |
| Personnes handicapées (supplément) | + 159 325 € |
| Concubin ou personne non parentée | 0 € — taxation 60% |

**Stratégie patrimoniale :** un couple peut transmettre jusqu'à **200 000 € par enfant** en pièces d'or ou d'argent **tous les 15 ans**, sans aucun droit de donation. Sur 30 ans, c'est **400 000 € par enfant** totalement exonéré.

Au-delà de ces abattements, le barème classique des droits de donation s'applique selon le lien de parenté (5% à 45% pour les enfants, jusqu'à 60% pour les non-parents).

## 7.7 Conseils stratégiques du stacker

**Conseil n°1 : conservez systématiquement vos factures** d'achat avec date, prix et identification précise de la pièce. Sans elles, la TMP s'impose par défaut, même si la TPV serait bien plus avantageuse.

**Conseil n°2 : privilégiez une détention longue**. Après 22 ans, vos

pièces sont totalement exonérées sous le régime TPV. C'est rare en France pour un actif tangible.

**Conseil n°3 : utilisez les donations planifiées**. Tous les 15 ans, vous pouvez transmettre 100 000 € par enfant et par parent en franchise totale. Cumulé sur une vie d'investisseur, c'est un transfert de patrimoine massif sans fiscalité.

**Conseil n°4 : comparez les primes avant d'acheter**. Une prime de 10% au lieu de 5% impacte directement votre plus-value future et donc votre fiscalité TPV. Un comparateur indépendant comme **BullionRadar** affiche les prix de plusieurs dealers en temps réel.

**Conseil n°5 :** pour l'argent, **privilégiez les pièces à cours légal** (Maple Leaf, Britannia, Philharmonique, Eagle, etc.) afin d'éviter la TVA à 20% qui s'applique aux rounds privés et aux pièces démonétisées.

## 7.8 Déclaration et seuil de 5 000 €

Les transactions de plus de **5 000 € via un professionnel** font l'objet d'une déclaration automatique aux impôts par le vendeur, qui prélève la TMP à la source (sauf option pour la TPV par dépôt du formulaire 2092-SD).

En dessous de 5 000 €, le marché secondaire entre particuliers reste discret, mais reste soumis aux mêmes règles fiscales. Vous devez déclarer vos plus-values vous-même si vous optez pour la TPV.

**Conservez tous vos justificatifs** (factures, attestations, courriers) pendant toute la durée de détention : les contrôles fiscaux peuvent intervenir jusqu'à 3 ans après la vente.

## 7.9 FAQ fiscalité — questions fréquentes du stacker

**Q1 — Puis-je acheter mes pièces en *cash* pour rester anonyme ?**

Oui, en dessous de **1 000 €** par transaction (limite fixée par l'article L112-6 du Code monétaire). Au-delà, le règlement par chèque, virement ou CB est obligatoire, et le dealer demande votre identité. C'est la loi française anti-blanchiment, pas une règle BullionRadar.

**Q2 — Si j'achète à l'étranger (Suisse, Belgique), quelle fiscalité ?**

La fiscalité est celle de votre **pays de résidence fiscale** au moment de la revente. Un résident français qui revend en Suisse paie la fiscalité française (TMP ou TPV). En revanche, l'achat est libre de droits de douane à l'intérieur de l'UE pour l'or d'investissement (exonéré de TVA dans tous les pays UE).

**Q3 — Que se passe-t-il en cas d'héritage ?**

Les pièces transmises par succession entrent dans l'actif successoral et sont soumises aux droits de succession selon le barème classique. L'héritier reçoit **le prix de marché au jour du décès** comme prix d'acquisition pour le calcul ultérieur des plus-values. Bonne nouvelle : ce *step-up* efface toute la plus-value accumulée du vivant.

**Q4 — Et si je vends entre particuliers ?**

La vente entre particuliers reste soumise à la même fiscalité, mais sans déclaration automatique. Vous devez **déclarer vous-même** via les formulaires 2091-SD ou 2092-SD dans le mois suivant la vente. Pas de zone grise : l'administration peut contrôler.

**Q5 — Les pièces de collection sont-elles fiscalisées différemment ?**

Oui. Les pièces dont la prime dépasse **80% de la valeur du métal** ou qui sont uniquement vendues pour leur intérêt numismatique relèvent du

régime des **objets précieux** (TVA à l'achat, TPV à 36,2% à la revente, abattement après 12 ans).

### Q6 — Faut-il déclarer son stack dans l'IFI ou l'ISF ?

Non. Depuis 2018, l'**IFI** (Impôt sur la Fortune Immobilière) ne concerne que l'immobilier. Les pièces d'or et d'argent ne sont **plus dans aucune assiette d'imposition sur la fortune**. C'est un avantage majeur de l'or physique par rapport aux SCPI ou à l'immobilier locatif.

### Q7 — Et la TVA sur marge pour les pièces d'argent démonétisées ?

Les dealers professionnels peuvent appliquer le régime de la **TVA sur marge** pour les pièces d'argent démonétisées achetées d'occasion : la TVA ne s'applique alors que sur leur marge brute ( 5–15%), pas sur le prix total. Pour le particulier, cela rend les Hercule et Semeuse argent beaucoup plus abordables qu'avec une TVA à 20% sur la totalité.

### Q8 — Que vérifier sur une facture pour qu'elle soit valable en TPV ?

Une facture **probante** doit comporter : votre nom et prénom complets, le nom et le SIRET du vendeur, la date d'achat, la désignation précise de chaque pièce (millésime, poids, métal, pureté), le prix unitaire et le total. Un simple ticket de caisse *anonyme* ne suffit pas pour prouver votre titularité.

### Q9 — Que faire si je perds mes factures d'achat ?

Demandez à votre dealer un **duplicata** de facture, possible si la vente date de moins de 10 ans (durée de conservation comptable obligatoire). Sinon, vous serez **automatiquement basculé sur la TMP** à 11,5% du prix total — ce qui peut représenter une fiscalité bien plus lourde que la TPV avec abattement. C'est pour cela qu'il est crucial de tout numériser dès l'achat et de stocker dans plusieurs lieux (cloud chiffré + disque dur externe + impression papier).

### Q10 — L'or hérité avant 2018 et l'IFI/ISF : y a-t-il un risque rétroactif ?

Non. Depuis le 1er janvier 2018, les métaux précieux sont **définitivement sortis** de l'assiette de l'impôt sur la fortune en France. Aucune action rétroactive n'est possible, et même si vous étiez assujetti à l'ISF entre 1989 et 2017, vos transmissions actuelles sont fiscalement indépendantes de cette époque.

### Q11 — Et si je transfère mes pièces vers un coffre étranger (Suisse, Singapour) ?

Le simple fait de **détenir** des pièces dans un coffre étranger ne change rien à votre fiscalité française si vous êtes résident fiscal en France. En revanche, à partir de **50 000 € de valeur stockée à l'étranger**, vous devez **déclarer le compte/coffre étranger** sur le formulaire 3916 avec votre déclaration de revenus annuelle. Omettre cette déclaration peut coûter une amende de 1 500 € par compte non déclaré (10 000 € si pays non coopératif).

---

*Cette section présente un résumé clair des règles fiscales applicables aux pièces d'or et d'argent en France au moment de la rédaction de ce guide (édition 2026). Pour toute décision patrimoniale importante, consultez un fiscaliste ou un conseiller financier agréé. BullionRadar est un comparateur indépendant et ne fournit pas de conseil fiscal personnalisé.*

# Chapitre 8 : L'argent et l'avenir

## La demande industrielle explose

L'argent n'est pas seulement un métal précieux : c'est aussi un métal industriel essentiel. La demande mondiale est tirée par :

— **Panneaux solaires** : chaque panneau photovoltaïque contient environ 20g d'argent. Avec la transition énergétique mondiale, la demande solaire pourrait atteindre 200–300 millions d'onces par an d'ici 2030.
— **Véhicules électriques** : une voiture électrique utilise 25 à 50g d'argent (vs 15–28g pour un véhicule thermique).
— **5G et électronique** : l'argent est le meilleur conducteur électrique naturel, irremplaçable dans les circuits imprimés, connecteurs et semi-conducteurs.
— **Intelligence artificielle** : les data centers consomment des quantités croissantes d'argent pour leurs équipements de refroidissement et leurs circuits.

## Le déficit structurel de l'offre

Depuis 2021, la demande mondiale d'argent dépasse la production minière. Ce **déficit structurel** se comble par la liquidation des stocks, mais cette situation ne peut durer indéfiniment.

Les mines d'argent primaires représentent moins de 30% de la production mondiale — la majorité de l'argent est un sous-produit de mines de cuivre, zinc et plomb. Une nouvelle mine primaire prend 10 à 15 ans entre découverte et production. L'offre ne peut pas s'adapter rapidement à une hausse de demande.

# La manipulation du cours par les *paper markets*

Pendant des décennies, le prix de l'argent a été déterminé non pas par l'offre et la demande physique, mais par les marchés de **contrats à terme** (*futures*) — principalement le **COMEX** de New York. Ces marchés permettent de vendre de l'argent *papier* sans jamais livrer un gramme de métal physique. Le ratio contrats papier / argent physique disponible a parfois dépassé **500 pour 1**.

Cette mécanique a été utilisée pour **comprimer artificiellement le prix** : en inondant le marché de contrats à terme vendeurs au moment des fixes de prix, des acteurs institutionnels pouvaient maintenir le cours de l'argent bien en dessous de sa valeur fondamentale.

Le cas le plus documenté est celui de **JP Morgan**. En 2020, la banque américaine a plaidé coupable et accepté de payer **920 millions de dollars** d'amendes après qu'il fut prouvé que ses traders avaient pratiqué le *spoofing* — placer des ordres fictifs massifs pour manipuler les cours — sur les marchés de l'or et de l'argent pendant **plus de huit ans**. Plusieurs traders ont été condamnés à des peines de prison ferme.

**Le basculement vers Shanghai.** Depuis 2016, la **Shanghai Gold Exchange (SGE)** et le **Shanghai Futures Exchange (SHFE)** sont devenus des acteurs majeurs de la formation du prix des métaux précieux. La Chine, premier producteur et premier consommateur mondial d'argent, a imposé ses propres fixes en yuan. Aujourd'hui, le **price discovery** — la formation du vrai prix d'équilibre — se déplace progressivement de Londres et New York vers **Shanghai**. C'est un changement structurel majeur : le prix de l'argent physique sera de plus en plus déterminé là où se trouve la demande réelle, et non plus là où se concentrent les contrats papier spéculatifs.

Pour le stacker, ce rééquilibrage est une bonne nouvelle à long terme :

un marché ancré dans la demande physique asiatique est structurellement **moins manipulable** que le COMEX.

## La demande physique en Asie : Chine et Inde

Au-delà de la demande industrielle et des banques centrales, la **demande retail** en Asie est un moteur puissant et structurel.

**En Chine**, l'or physique est devenu un placement de prédilection pour la classe moyenne. Les boutiques de dealers sont omniprésentes dans les grandes villes — à Shenzhen, le quartier de Shuibei concentre le plus grand marché d'or et de joaillerie au monde. Les jeunes Chinois, échaudés par l'effondrement de l'immobilier et la volatilité des marchés boursiers, se tournent massivement vers les *gold beans* (petites billes d'or de 1g) et les pièces Panda. La demande chinoise d'or physique a atteint des records en 2024–2025.

**En Inde**, c'est l'argent qui occupe une place culturelle unique. Le métal blanc est offert en masse lors de **Diwali** (fête des lumières), des mariages et des naissances. L'argent est le cadeau traditionnel par excellence dans les familles indiennes. Avec une **classe moyenne en pleine expansion** (400 millions de personnes) et une **croissance démographique** qui fait de l'Inde le pays le plus peuplé du monde depuis 2023, la demande indienne d'argent physique ne fait qu'augmenter année après année.

Ces deux géants asiatiques tirent la demande mondiale de métaux précieux physiques vers le haut — un facteur que les analystes occidentaux sous-estiment systématiquement.

## Le consensus des stackers expérimentés

La communauté mondiale des stackers s'accorde sur plusieurs points :

1. **L'argent est la valeur la plus sous-évaluée des métaux précieux** au regard de son ratio historique avec l'or

2. **La demande industrielle est un catalyseur structurel** que l'or ne possède pas
3. **Les pièces bullion de qualité** (Maple, Eagle, Philharmonique) restent le meilleur véhicule d'exposition pour un particulier
4. **La patience est la vertu première** du stacker — l'horizon est décennal, pas mensuel

# Conserver son stack : les meilleures options

Une fois vos pièces achetées, se pose la question cruciale : **où les mettre en sécurité ?** C'est souvent la partie la moins glamour du stacking, mais c'est sans doute la plus importante.

## Option 1 : La garde chez un dealer professionnel

Certains dealers proposent un service de garde (*vault storage*) où vos métaux sont stockés dans leurs chambres fortes sécurisées, généralement auprès de partenaires spécialisés (Brink's, Loomis, etc.).

**Avantages :**

- Sécurité maximale : coffres-forts certifiés, alarmes, gardiennage 24h/24
- Assurance incluse ou disponible
- Pas de risque de vol à domicile
- Revente facilitée (le dealer a déjà les pièces)

**Inconvénients :**

- Frais de garde annuels (généralement 0,5 à 1% de la valeur)
- Vos pièces ne sont pas physiquement chez vous
- Risque de contrepartie (faillite du dealer)
- Moins discret (traçabilité des transactions)

**Pour qui ?** Les stackers avec des volumes importants (> 10 000 €) ou ceux qui n'ont pas de solution sécurisée à domicile.

# Option 2 : Le coffre-fort à domicile

Un coffre-fort mural ou sur socle, ancré dans la maçonnerie, reste la solution la plus utilisée par les stackers particuliers.

**Critères de choix :**

- **Classe de résistance** : au minimum classe B (résistance aux outils), idéalement classe 1 ou supérieure
- **Résistance au feu** : indispensable pour protéger les documents, utile pour les pièces
- **Ancrage** : toujours fixer le coffre dans le mur ou le sol en béton
- **Discrétion** : un coffre visible est une invitation. Dissimulation derrière un tableau, dans une armoire, etc.

**Pour qui ?** La plupart des stackers avec un stack entre 1 000 et 50 000 €.

---

# Option 3 : Le Dirty Man Safe — enterrer son trésor

Le **Dirty Man Safe** est la solution que les stackers américains les plus avisés utilisent depuis des années. Le principe : un tube étanche en PVC renforcé, conçu pour être **enterré dans le sol de votre jardin**.

Invisible, silencieux, imperméable, résistant à la corrosion — c'est littéralement un coffre-fort enfoui sous terre. Aucun cambrioleur ne peut le trouver s'il ne sait pas où creuser.

**Les modèles disponibles :**

| Modèle | Capacité | Dimensions | Pièces 1oz |
|---|---|---|---|
| Medium | Standard | 3 x 5 pouces | 100 pièces |
| Large | Grande | 3.5 x 7 pouces | 170 pièces |
| Extra Large | Maximum | 4 x 10 pouces | 300 pièces |

**Comment ça fonctionne :**

1. Choisissez un endroit discret dans votre jardin
2. Creusez un trou à la profondeur recommandée
3. Insérez le sleeve (manchon) fourni
4. Placez vos pièces dans le tube étanche
5. Refermez hermétiquement avec le Teflon tape inclus
6. Rebouchez — votre trésor est invisible

**Avantages :**

— **Discrétion absolue** : introuvable sans savoir où chercher
— **Aucun frais récurrent** : achat unique
— **Étanchéité totale** : protège de l'humidité et de la corrosion
— **Pas de risque de contrepartie** : vos pièces sont chez vous
— **Résistance au feu** : sous terre, vos pièces survivront à un incendie

**Précautions :**

— Notez l'emplacement exact et les coordonnées GPS
— Informez une personne de confiance ou intégrez l'info dans votre testament
— Enveloppez vos pièces dans du papier neutre ou des capsules avant enfouissement

Retrouvez le Dirty Man Safe et nos recommandations de stockage sur **BullionRadar.fr**

# Comparatif des solutions de stockage

| Solution | Sécurité | Coût | Discrétion | Accès |
|---|---|---|---|---|
| Garde dealer | 5/5 | Frais annuels | 3/5 | Différé |
| Coffre domicile | 4/5 | Achat unique | 3/5 | Immédiat |
| Dirty Man Safe | 5/5 | Achat unique | 5/5 | Quelques minutes |
| Banque (coffre) | 3/5 | Frais annuels | 2/5 | Heures ouverture |

# Ressources pour aller plus loin

## Sites de référence

**BullionRadar.fr** — Comparez les prix de 50+ pièces d'or et d'argent chez les dealers français en temps réel. L'outil indispensable avant chaque achat.

**LBMA** (London Bullion Market Association) — L'autorité mondiale de référence pour les cours de l'or et de l'argent. Publie les cours officiels du matin et de l'après-midi (*AM/PM fix*).

**COMEX** (New York) — La principale bourse de contrats à terme sur les métaux précieux. Le cours spot mondial est largement déterminé par les échanges sur le COMEX.

**The Silver Institute** — Publie chaque année le *World Silver Survey*, la référence mondiale sur l'offre et la demande d'argent.

## Communautés en ligne

**Reddit r/Silverbugs** — La communauté internationale des stackers d'argent. Partage de pièces, retours d'expérience, discussions sur les prix et les dealers.

**Reddit r/Gold** — L'équivalent pour l'or. Analyses, questions débutants, photos de stacks.

**Reddit r/WallStreetSilver** — Communauté orientée silver squeeze, arguments fondamentaux sur la sous-valorisation de l'argent.

## Lectures recommandées

— *Le Standard Argent* — Professeur Antal Fekete (théorie monétaire de l'argent, rôle des métaux précieux dans un système monétaire sain)

— *Le Standard Or* — Professeur Antal Fekete (analyse de l'étalon-or,

critique du système monétaire fiat et plaidoyer pour un retour à la monnaie réelle)

## Indicateurs à surveiller

| Indicateur | Source |
|---|---|
| Cours spot or | **BullionRadar.fr** |
| Cours spot argent | **BullionRadar.fr** |
| Prix dealers (comparatif) | **BullionRadar.fr** |
| Ratio or/argent | Macrotrends |

## Dealers français de référence

— **Godot & Fils** — Paris, l'un des plus anciens dealers français

— **Or.fr** — Achat/vente en ligne, interface moderne

— **Pièces-Or.com** — Spécialiste pièces françaises et européennes

*BullionRadar.fr compare leurs prix en temps réel pour vous garantir le meilleur tarif.*

# Conclusion

Stacker de l'or et de l'argent c'est **accessible à tous**. Les règles du bon stacker :

1. **Commencez petit** — une pièce à la fois
2. **Stackez régulièrement** — DCA (dollar cost averaging)
3. **Comparez toujours** les prix avant d'acheter
4. **Pensez long terme** — l'or protège sur 10, 20, 30 ans
5. **Stockez en sécurité** — coffre personnel ou service de garde

---

Rendez-vous sur **BullionRadar.fr**
pour comparer les prix et les caractéristiques
de plus de **50 pièces d'investissement**.

---

*Ce guide est fourni à titre informatif. Il ne constitue pas un conseil en investissement.*

**BullionRadar.fr** — Le comparateur indépendant de pièces d'or et d'argent en France.

# Glossaire du Stacker

**Avers** : Face principale d'une pièce, généralement celle qui porte l'effigie du souverain ou un symbole national.

**Revers** : Dos d'une pièce, portant généralement le motif principal (aigle, feuille d'érable, etc.).

**Bullion** (ou *bullion coin*) : Pièce d'investissement dont la valeur est principalement déterminée par son contenu en métal précieux, par opposition aux pièces de collection.

**DCA** (*Dollar Cost Averaging*) : Stratégie d'investissement consistant à acheter régulièrement une quantité fixe de métal, indépendamment du cours.

**Finesse** (ou pureté) : Proportion de métal précieux dans une pièce, exprimée en millièmes (ex : 999‰ = 99,9% d'argent pur).

**Métal spot** : Cours international du métal en temps réel, coté sur les marchés à terme (COMEX, LBMA).

**Once troy** : Unité de masse utilisée pour les métaux précieux. 1 once troy = 31,1035 grammes (différente de l'once ordinaire de 28,35g).

**Prime** (ou *premium*) : Pourcentage payé au-dessus du cours spot lors de l'achat d'une pièce. Inclut les coûts de frappe, marges du dealer, et rareté éventuelle.

**Ratio or/argent** : Nombre d'onces d'argent nécessaires pour acheter une once d'or. Indicateur clé de valorisation relative des deux métaux.

**Round** : Médaille ou disque en métal précieux sans statut de monnaie légale (ex : Buffalo argent). Soumis à TVA 20% en France.

**Spot** : Voir *métal spot*. Par extension, « acheter au spot » signifie acheter au prix du marché sans prime.

**Stack** : L'ensemble des métaux précieux physiques détenus par un investisseur. Également utilisé comme verbe (« stacker » = accumuler).

**Stacker** : Investisseur qui accumule méthodiquement des pièces d'or et/ou d'argent sur le long terme.

**TMP** : Taxe sur les Métaux Précieux. En France, taxe forfaitaire de 11,5% applicable lors de la revente d'or ou d'argent par un particulier, si le régime des plus-values n'est pas choisi.

**TVA** : Taxe sur la Valeur Ajoutée. En France : 0% pour les pièces d'argent avec cours légal actuel, 20% pour les pièces démonétisées et les rounds.

**Tube** : Conditionnement standard pour les pièces bullion. Un tube contient généralement 20 ou 25 pièces d'une once (ex : tube de 25 Maple Leaf).

# Faites connaître BullionRadar

Vous avez trouvé ce guide utile ? **Soutenez le projet et aidez d'autres stackers à se former !**

BullionRadar est un projet **indépendant**, gratuit, sans publicité intrusive. Notre seule récompense : voir le nombre de stackers français mieux informés grandir chaque mois.

## 3 actions qui font la différence

**Partagez ce PDF** autour de vous — famille, collègues, amis intéressés par l'or et l'argent. Forum, groupe WhatsApp, Discord, Telegram…tout est bon !

**Abonnez-vous à notre chaîne YouTube** et partagez nos vidéos : analyses de pièces, fiscalité, stratégies de stacking. Chaque abonné et chaque vue compte pour faire grandir la communauté française des stackers.

**Parlez de bullionradar.fr** sur vos réseaux sociaux : Facebook (), X / Twitter (), LinkedIn (), Reddit. Un simple post peut faire découvrir le comparateur à des dizaines d'investisseurs.

**Soutien** **Communauté** **Croissance**

## Liens utiles

— **bullionradar.fr** — Comparateur de prix en temps réel chez 3 dealers français

— bullionradar.fr/fiscalite — Guide complet fiscalité avec tableaux interactifs

— Chaîne YouTube BullionRadar — Analyses pièces, fiscalité, stratégies

## Merci de votre confiance !

*Plus on est nombreux à stacker, plus la communauté française des investisseurs en métaux précieux devient forte.*

★★★★★

*Édition 2026 — BullionRadar.fr — Le Petit Guide du Stacking*