

C'est quai Les Stablecoins ?



C'est quoi Les Stablecoins ?

Par Fusianima Expert

ÉDITIONS FUSIANIMA

[Lire la version interactive sur Fusianima.com](https://Fusianima.com)

Table des matières

Chapitre 1 : L'Adieu aux Montagnes Russes : Pourquoi le Stablecoin va changer votre vie	4
Chapitre 2 : Le Mystère de l'Ancre : Comment 1\$ reste toujours 1\$	7
Chapitre 3 : Les Poids Lourds du Marché : Tout savoir sur l'USDT et l'USDC	10
Chapitre 4 : Le Stablecoin sans Banquier : La révolution du DAI	13
Chapitre 5 : Ouvrir son Premier Compte : Le guide pas à pas pour débutant	16
Chapitre 6 : Le Compte Épargne du Futur : Gagner des intérêts avec ses Stablecoins	19
Chapitre 7 : Voyager et Payer sans Frais : Le Stablecoin dans la vie réelle	22
Chapitre 8 : Sécurité Maximale : Protéger son trésor contre les hackers	25
Chapitre 9 : Quand le Château de Cartes S'écroule : Comprendre les risques	28
Chapitre 10 : Fiscalité et Légalité : Ce que dit la loi sur vos gains	31
Chapitre 11 : Euro Numérique vs Stablecoins : La guerre des monnaies est déclarée	34
Chapitre 12 : Vers une Économie Stable : Votre plan d'action sur 12 mois	37

Chapitre 1

L'Adieu aux Montagnes Russes : Pourquoi le Stablecoin va changer votre vie

L'Adieu aux Montagnes Russes : Pourquoi le Stablecoin va changer votre vie

L'univers des cryptomonnaies ressemble souvent à une fête foraine permanente. Si l'excitation des sommets attire les investisseurs, la peur de la chute brutale paralyse l'utilisateur moyen. Pour que la technologie blockchain devienne un outil du quotidien, elle avait besoin d'un ingrédient secret : la stabilité.

Point Clé 1 : Comprendre le problème des "Montagnes Russes"

Le Bitcoin et l'Ethereum sont des actifs fascinants, mais leur valeur fluctue de manière imprévisible. Cette volatilité est le principal obstacle à une adoption massive pour plusieurs raisons :

- L'incertitude du prix : Un café payé 3 euros en Bitcoin ce matin pourrait en valoir 5 ou 2 ce soir.
- Le stress psychologique : Il est difficile de confier ses économies à un actif qui peut perdre 10 % de sa valeur en quelques minutes.
- L'impossibilité de planifier : Les entreprises ne peuvent pas payer des salaires ou des loyers avec une monnaie dont le cours joue au yo-yo.

Point Clé 2 : Le Stablecoin, l'ancre de sérénité

Le Stablecoin est une cryptomonnaie conçue pour maintenir une valeur fixe. Il agit comme un pont entre la finance traditionnelle et le monde numérique. Voici comment il résout le problème :

- La parité (le "Peg") : La plupart des stablecoins sont indexés sur une monnaie forte comme le Dollar américain ou l'Euro. 1 stablecoin = 1 dollar.

- La technologie sans le risque : Vous bénéficiez de la vitesse et de la sécurité de la blockchain, sans subir les variations de prix du marché crypto.

- Une réserve de valeur instantanée : En un clic, vous pouvez transformer vos actifs risqués en une monnaie numérique stable pour "mettre vos profits à l'abri".

Point Clé 3 : Comment cela change concrètement votre quotidien

L'adoption des stablecoins n'est pas qu'une question de trading ; c'est une révolution pratique pour vos finances personnelles :

- Des transferts internationaux ultra-rapides : Envoyez de l'argent à l'autre bout du monde en quelques secondes, 24h/24, avec des frais dérisoires par rapport aux banques classiques.

- Une protection contre l'inflation : Pour les habitants de pays dont la monnaie nationale s'effondre, le stablecoin permet d'épargner facilement dans une monnaie stable (comme le dollar numérique).

- Des paiements simplifiés : Acheter un bien ou un service devient aussi simple qu'un envoi de message, avec la certitude que la valeur envoyée correspond exactement au prix affiché.

- L'accès à la finance décentralisée (DeFi) : Utilisez vos stablecoins pour générer des intérêts bien plus élevés que sur un livret d'épargne traditionnel, tout en restant sur une base monétaire stable.

LE CONSEIL PRO : Ne voyez pas le stablecoin comme un investissement spéculatif pour devenir riche, mais comme un outil de gestion. Utilisez-le comme votre "portefeuille de poche" numérique pour sécuriser vos gains ou pour effectuer vos transactions courantes sans jamais avoir à vous soucier du cours du Bitcoin.

Chapitre 2

Le Mystère de l'Ancrage : Comment 1\$ reste toujours 1\$

Le Mystère de l'Ancrage : Comment 1\$ reste toujours 1\$

Dans le monde volatil des cryptomonnaies, le stablecoin fait figure d'exception. Alors que le Bitcoin peut varier de milliers de dollars en une journée, le stablecoin reste imperturbable. Ce phénomène repose sur un mécanisme précis : le Peg (ou l'ancrage).

1. Comprendre le concept de la "Parité"

- Le Peg est une promesse technologique et financière de maintenir une valeur fixe entre deux actifs.
- Dans la majorité des cas, 1 jeton numérique = 1 dollar américain (ou 1 euro).
- Cette parité permet d'utiliser les avantages de la Blockchain (vitesse, accessibilité) sans subir les montagnes russes des cours boursiers.
- On appelle "Depeg" le moment critique où le stablecoin perd cette égalité et s'éloigne de sa valeur de référence.

2. La méthode de la Réserve (Collatéralisation)

C'est le mécanisme le plus courant et le plus facile à comprendre pour assurer la stabilité.

- Le Gage Réel : Pour chaque jeton créé sur la blockchain, l'entreprise émettrice dépose 1 véritable dollar sur un compte bancaire traditionnel.
- La Garantie : Si tous les utilisateurs voulaient revendre leurs jetons en même temps,

l'entreprise aurait théoriquement assez de "vrais" dollars pour rembourser tout le monde.

- Les Actifs de Réserve : Ces réserves peuvent être du cash, mais aussi des bons du Trésor ou des obligations très sécurisées.

- Exemples : C'est ainsi que fonctionnent les leaders du marché comme l'USDC ou l'USDT.

3. Le rôle crucial de l'Arbitrage

L'ancrage ne tient pas par magie, il est maintenu par des acteurs financiers qui profitent des micro-différences de prix.

- Si le prix monte à 1,01\$: Les investisseurs vendent le jeton pour réaliser un profit, ce qui fait naturellement redescendre le prix vers 1\$.

- Si le prix descend à 0,99\$: Les investisseurs achètent le jeton car il est "sous-évalué", ce qui fait remonter le prix vers 1\$.

- Ce mécanisme d'autorégulation du marché assure que le prix reste stable 24h/24 sans intervention humaine directe.

4. L'importance de la Confiance et de la Transparence

Le système ne fonctionne que si les utilisateurs ont la certitude que l'ancrage est solide.

- L'Audit : Les émetteurs sérieux font appel à des cabinets comptables pour prouver que l'argent est bien présent dans les coffres.

- La Régulation : Un stablecoin régulé offre plus de garanties juridiques en cas de problème technique.

- La Réputation : L'historique de l'émetteur et sa capacité à avoir traversé des crises

passées renforcent la confiance globale des investisseurs.

5. Les Stablecoins Algorithmiques : La stabilité par le code

Il existe une variante plus complexe qui ne repose pas sur des dollars en banque.

- Le prix est maintenu par des Smart Contracts (contrats intelligents) qui créent ou détruisent des jetons automatiquement selon la demande.
- Si le prix monte, le code crée de nouveaux jetons pour augmenter l'offre et baisser le prix.
- Si le prix baisse, le code retire des jetons de la circulation pour créer de la rareté et faire remonter le prix.
- Attention : Ce modèle est jugé plus risqué et a connu des échecs retentissants par le passé.

LE CONSEIL PRO : Ne placez jamais toutes vos économies sur un seul stablecoin. Pour réduire les risques, diversifiez vos avoirs entre différents émetteurs (comme l'USDC et le PYUSD de PayPal) et vérifiez toujours que l'émetteur publie régulièrement des attestations de réserves transparentes sur son site officiel.

Chapitre 3

Les Poids Lourds du Marché : Tout savoir sur l'USDT et l'USDC

Les Poids Lourds du Marché : Tout savoir sur l'USDT et l'USDC

Dans l'univers des cryptomonnaies, deux noms reviennent systématiquement : l'USDT (Tether) et l'USDC (USD Coin). Ces deux jetons représentent la majorité du volume de transactions mondial.

Bien qu'ils aient le même objectif (valoir toujours 1 dollar), ils ne sont pas gérés de la même manière et ne présentent pas les mêmes garanties pour l'utilisateur.

Point Clé 1 : L'USDT (Tether), le géant historique

- Qui le gère ? Il est émis par la société Tether Limited, basée à Hong Kong et possédée par les mêmes propriétaires que la plateforme d'échange Bitfinex.
- Où est l'argent ? Tether affirme que chaque jeton est soutenu par des réserves composées de bons du Trésor américain, de numéraire, et parfois de prêts à des entreprises tierces.
- Son point fort : C'est la cryptomonnaie la plus liquide au monde. Vous pouvez l'échanger partout, sur n'importe quelle plateforme, instantanément.
- Son point faible : Un manque de transparence historique. Tether a souvent été critiqué pour ne pas fournir d'audits complets réalisés par des cabinets comptables indépendants de premier plan.

Point Clé 2 : L'USDC (USD Coin), le challenger régulé

- Qui le gère ? Il est émis par le consortium Centre, fondé par la société Circle en partenariat avec la plateforme américaine Coinbase.
- Où est l'argent ? Les réserves sont exclusivement constituées de cash déposé dans des banques américaines et de bons du Trésor US à très court terme.
- Son point fort : Une conformité réglementaire stricte. Circle est une entreprise américaine qui collabore étroitement avec les régulateurs, ce qui rassure les investisseurs institutionnels.
- Son point faible : Une adoption légèrement moins universelle que l'USDT sur certaines plateformes de trading exotiques ou moins régulées.

Point Clé 3 : Transparence et Sécurité pour l'utilisateur

Pour l'utilisateur lambda, le choix entre l'un ou l'autre repose sur le curseur entre praticité et sécurité juridique.

- Les rapports de réserve : L'USDC publie des rapports d'attestation mensuels. Tether publie des rapports trimestriels.
- Le risque de gel : Les deux sociétés ont la capacité technique de geler des fonds sur les portefeuilles si elles reçoivent une injonction judiciaire (en cas de vol ou de financement illicite).
- La stabilité du "Peg" : L'USDT a parfois connu de légères variations de prix lors de crises de confiance, alors que l'USDC est perçu comme plus stable face aux rumeurs, malgré un incident notable lors de la faillite de la banque SVB en 2023.

Point Clé 4 : Lequel choisir selon votre profil ?

- Profil "Trader" : L'USDT est souvent préférable car il offre plus de paires de trading et de réactivité sur les marchés.

- Profil "Épargnant" : L'USDC est généralement considéré comme plus sûr pour conserver des fonds à moyen terme grâce à sa structure régulée aux États-Unis.
- Profil "DeFi" (Finance Décentralisée) : Les deux sont utilisables, mais l'USDC est souvent le socle des protocoles les plus sécurisés.

LE CONSEIL PRO : Ne mettez jamais tous vos œufs dans le même panier. Même si ces stablecoins sont des géants, le risque "zéro" n'existe pas. Pour sécuriser votre capital, diversifiez votre épargne en détenant une partie en USDT et une autre en USDC. Cela vous protège en cas de problème technique ou réglementaire touchant l'un des deux émetteurs.

Chapitre 4

Le Stablecoin sans Banquier : La révolution du DAI

Module : Le Stablecoin sans Banquier : La révolution du DAI

Dans le monde des stablecoins, il existe deux familles. La première s'appuie sur des coffres-forts dans des banques traditionnelles (comme l'USDC ou le Tether). La seconde, dont le DAI est le chef de file, a décidé de supprimer totalement l'intermédiaire humain pour confier les clés à des algorithmes.

Point 1 : Pourquoi se passer d'un banquier central ?

Le DAI a été créé pour répondre à des problématiques majeures liées à la centralisation. Voici les avantages d'un système sans institution :

- **Transparence totale** : Vous n'avez pas besoin de croire une banque sur parole lorsqu'elle affirme détenir les réserves. Tout est vérifiable en temps réel sur la blockchain.
- **Résistance à la censure** : Aucune autorité ne peut geler vos avoirs ou bloquer une transaction en DAI, car aucune entité centrale ne contrôle le réseau.
- **Accessibilité universelle** : N'importe qui dans le monde, avec une simple connexion internet, peut générer ou utiliser du DAI sans passer par un processus d'ouverture de compte bancaire.

Point 2 : Le concept de la "Sur-collatéralisation"

Puisqu'il n'y a pas de dollars physiques dans un compte en banque pour garantir la valeur du DAI, le système utilise d'autres crypto-actifs (comme l'Ethereum) mis en gage. Pour garantir la stabilité, le système impose une marge de sécurité :

- Le dépôt de garantie : Pour créer 100 \$ de DAI, vous devez généralement déposer environ 150 \$ ou 170 \$ de crypto-monnaies.
- La réserve de valeur : Ce surplus (la sur-collatéralisation) protège le DAI contre la volatilité du marché. Si le cours de l'Ethereum chute, il reste assez de valeur pour couvrir les DAI en circulation.
- Le rachat : À tout moment, celui qui a déposé les garanties peut rendre les DAI pour récupérer son dépôt initial.

Point 3 : Le Smart Contract, l'arbitre impartial

Dans ce système, le banquier est remplacé par un Smart Contract (contrat intelligent). C'est un programme informatique autonome qui exécute des règles strictes sans intervention humaine :

- Le gardien du coffre : Il détient vos actifs en séquestre de manière sécurisée.
- L'oracle de prix : Il consulte en permanence le prix du marché pour vérifier que vos garanties sont suffisantes.
- La liquidation automatique : Si la valeur de votre dépôt tombe trop bas par rapport aux DAI empruntés, le contrat vend automatiquement une partie de vos actifs pour rembourser la dette et maintenir l'équilibre du système.

Étape 4 : Le processus de création du DAI en pratique

Voici comment fonctionne concrètement le cycle de vie de ce stablecoin décentralisé :

- Le Dépôt : L'utilisateur connecte son portefeuille (comme MetaMask) à une plateforme décentralisée (MakerDAO) et dépose des crypto-actifs dans un "Vault" (coffre numérique).
- La Génération : En fonction de la valeur déposée, l'utilisateur choisit de générer une

certaine quantité de DAI. Ces nouveaux jetons sont créés instantanément.

- L'Utilisation : Les DAI peuvent être dépensés, épargnés ou échangés comme n'importe quelle autre monnaie.

- Le Remboursement : Pour récupérer ses cryptos initiales, l'utilisateur doit rembourser les DAI générés plus une petite commission de stabilité. Le système brûle (détruit) alors ces DAI pour maintenir l'équilibre monétaire.

LE CONSEIL PRO : Ne voyez pas seulement le DAI comme une monnaie, mais comme un outil de prêt décentralisé. Si vous possédez des crypto-monnaies et que vous avez besoin de liquidités (dollars) sans vouloir vendre vos actifs (pour éviter l'imposition ou parier sur leur hausse), générer du DAI est une stratégie avancée pour obtenir un prêt sans jamais remplir de dossier de crédit.

Chapitre 5

Ouvrir son Premier Compte : Le guide pas à pas pour débutant

1. Choisir sa porte d'entrée : Exchange ou Wallet ?

Avant de posséder vos premiers stablecoins, vous devez choisir où ils seront conservés. Il existe deux solutions principales pour débuter :

- Les Plateformes d'échange (Exchanges) : Ce sont des sites comme Binance, Coinbase ou Kraken. C'est l'option la plus simple, semblable à une application bancaire classique.

- Les Portefeuilles personnels (Wallets) : Des applications comme MetaMask ou Trust Wallet. Vous êtes le seul maître de vos fonds, mais cela demande plus de rigueur technique.

Pour un premier achat, il est vivement conseillé de commencer par une plateforme d'échange régulée pour sa simplicité et son accompagnement.

Étape 1 : Choisir une plateforme fiable

Toutes les plateformes ne se valent pas. Pour les débutants, privilégiez les acteurs qui respectent la réglementation française et européenne :

- Binance : Le leader mondial, très complet mais parfois complexe.
- Coinbase : Interface extrêmement intuitive, idéale pour un premier achat.
- Kraken : Réputée pour sa sécurité exemplaire et son sérieux historique.

- SwissBorg : Application mobile européenne très simple et ergonomique.

Étape 2 : Créer son compte et sécuriser l'accès

Une fois la plateforme choisie, vous devez suivre un processus de vérification d'identité obligatoire (appelé KYC pour "Know Your Customer"). Voici la marche à suivre :

- Inscription : Utilisez une adresse e-mail sécurisée et un mot de passe complexe et unique.
- Vérification d'identité : Préparez une pièce d'identité (CNI ou Passeport) et prenez un selfie via l'application pour valider votre profil.
- Double Authentification (2FA) : Activez impérativement la sécurité 2FA via une application comme Google Authenticator. Ne vous contentez pas du simple SMS.

Étape 3 : Acheter ses premiers stablecoins avec une carte bancaire

C'est le moyen le plus rapide pour obtenir vos premiers jetons. La plupart des plateformes proposent un bouton "Achat Rapide" ou "Acheter des cryptos".

- Sélection du stablecoin : Choisissez le stablecoin que vous souhaitez acquérir. Le USDT (Tether) et le USDC (Circle) sont les plus courants. Si vous préférez rester en euros, cherchez l'EURCV ou le Lugh (EUR-L).
- Mode de paiement : Sélectionnez "Carte Bancaire" (Visa ou Mastercard).
- Montant : Saisissez le montant en euros. La plateforme calculera automatiquement le nombre de stablecoins que vous recevrez après déduction des frais.
- Validation : Confirmez la transaction via l'application de votre banque (3D Secure).

Étape 4 : Vérifier la réception des fonds

Contrairement à un virement bancaire classique, l'achat par carte est quasi instantané.
Une fois validé :

- Rendez-vous dans l'onglet Portefeuille ou Wallet de votre plateforme.
- Vérifiez que votre solde affiche bien les stablecoins achetés.
- Vous possédez désormais des actifs numériques dont la valeur restera stable par rapport à la monnaie de référence.

LE CONSEIL PRO : Ne laissez pas des sommes trop importantes sur une plateforme d'échange sur le long terme. Une fois que vous serez à l'aise avec les outils, apprenez à transférer vos stablecoins vers un "Cold Wallet" (comme une clé Ledger). C'est le seul moyen de garantir que vous êtes l'unique propriétaire de votre argent, à l'abri des risques de piratage de plateforme.

Chapitre 6

Le Compte Épargne du Futur : Gagner des intérêts avec ses Stablecoins

Le Compte Épargne du Futur : Gagner des intérêts avec ses Stablecoins

Dans le système bancaire classique, votre argent dort souvent sur des livrets dont le taux peine à suivre l'inflation. Grâce aux Stablecoins et à la DeFi (Finance Décentralisée), il est désormais possible de transformer votre capital en une machine à générer des intérêts automatiques.

1. Comprendre la DeFi : La banque sans le banquier

La Finance Décentralisée (DeFi) utilise la technologie Blockchain pour supprimer les intermédiaires. Au lieu qu'une banque prenne une commission sur vos placements, les protocoles informatiques redistribuent les gains directement aux utilisateurs.

- Smart Contracts : Ce sont des contrats autonomes qui gèrent les prêts et les intérêts sans intervention humaine.
- Accessibilité : Aucun dossier à remplir, le service est ouvert à tous, 24h/24 et 7j/7.
- Transparence : Toutes les transactions et les réserves sont vérifiables en temps réel sur la blockchain.

2. Comment sont générés les rendements ?

Si les rendements sont souvent supérieurs à ceux du Livret A, c'est parce que vous jouez le rôle de la banque. Votre argent sert principalement à :

- Le Prêt (Lending) : Vous prêtez vos Stablecoins à d'autres utilisateurs qui déposent

des garanties (collatéral).

- La Liquidité : Vous aidez les plateformes d'échange à fonctionner en fournissant les jetons nécessaires aux transactions.
- La Demande : Les traders sont prêts à payer des taux d'intérêt élevés pour emprunter des Stablecoins afin de financer leurs stratégies.

Étape 1 : Choisir sa plateforme de rendement

Il existe deux manières principales de faire fructifier vos Stablecoins, selon votre niveau d'aisance technique :

- Les plateformes centralisées (CeFi) : Des entreprises comme Binance ou Nexo proposent des options "Earn". C'est aussi simple qu'un virement bancaire.
- Les protocoles décentralisés (DeFi) : Des applications comme Aave ou Compound. Vous gardez le contrôle total de vos fonds via un portefeuille numérique (Wallet).
- Le choix du jeton : Privilégiez des Stablecoins robustes et audités comme l'USDC, l'EURCV ou l'USDT.

Étape 2 : Déposer ses jetons et activer les intérêts

Une fois votre plateforme choisie, le processus suit généralement ce schéma :

- Transfert : Vous envoyez vos Stablecoins sur votre portefeuille de rendement.
- Souscription : Vous choisissez la durée (flexible ou verrouillée). Un placement flexible permet de retirer ses fonds à tout moment.
- Capitalisation : Les intérêts sont souvent versés quotidiennement, ce qui permet de profiter des intérêts composés (gagner des intérêts sur vos intérêts).

Étape 3 : Gérer les risques avec prudence

Des rendements plus élevés impliquent une vigilance accrue. Pour sécuriser votre épargne, suivez ces règles d'or :

- Le risque de plateforme : Si une plateforme centralisée fait faillite, vos fonds peuvent être bloqués. Diversifiez vos plateformes.
- Le risque de "De-peg" : C'est le cas où un Stablecoin perd sa parité avec le dollar ou l'euro. Surveillez la réputation de l'émetteur.
- Le risque technique : Un bug dans un Smart Contract est toujours possible. Ne placez jamais 100% de votre épargne au même endroit.

LE CONSEIL PRO : Ne vous laissez pas séduire par des rendements mirobolants dépassant les 15-20% sur des Stablecoins. Dans le marché actuel, un rendement "sain" et durable se situe généralement entre 3% et 8% par an. Si c'est trop beau pour être vrai, c'est que le risque caché est immense.

Chapitre 7

Voyager et Payer sans Frais : Le Stablecoin dans la vie réelle

Voyager et Payer sans Frais : Le Stablecoin dans la vie réelle

Pour beaucoup, la cryptomonnaie est synonyme de spéculation. Pourtant, les stablecoins (jetons stables) sont devenus des outils indispensables pour ceux qui se déplacent ou travaillent à l'international. Ils permettent de s'affranchir des frontières bancaires traditionnelles.

Pourquoi les banques traditionnelles sont-elles un obstacle ?

Le système bancaire classique repose sur des réseaux de correspondants vieux de plusieurs décennies. Cela pose trois problèmes majeurs :

- Les frais de change : Les banques ajoutent souvent une marge invisible de 2% à 5% sur le taux de change réel.
- Les délais : Un virement international (SWIFT) peut prendre entre 3 et 5 jours ouvrés.
- Les frais fixes : Des frais d'émission et de réception sont souvent prélevés à chaque étape.

Le transfert international en version stablecoin

Utiliser un stablecoin comme l'USDC ou l'USDT permet d'envoyer de la valeur instantanément à l'autre bout du monde. Voici les avantages :

- Disponibilité : Le réseau fonctionne 24h/24 et 7j/7, contrairement aux banques qui ferment le week-end.

- **Vitesse** : La transaction est confirmée en quelques secondes ou minutes selon la blockchain utilisée.
- **Coût réduit** : Sur certains réseaux (comme Polygon ou Solana), les frais de transfert coûtent moins de 0,01 \$.

Étape 1 : Recevoir son salaire ou ses revenus en Stablecoins

Si vous êtes un nomade digital ou un freelance travaillant avec des clients étrangers, demandez à être payé en stablecoins adossés au dollar ou à l'euro.

- **Neutralité** : Vous ne dépendez plus des fluctuations de la monnaie locale de votre client.
- **Gestion** : Vous recevez la somme exacte convenue, sans ponction intermédiaire des banques correspondantes.
- **Choix** : Vous décidez vous-même du moment où vous convertissez vos fonds en monnaie locale.

Étape 2 : Dépenser ses Stablecoins au quotidien

Il n'est plus nécessaire de "vendre" ses cryptos vers un compte bancaire pour faire ses courses. Plusieurs solutions existent pour utiliser vos fonds directement :

- **Les cartes de débit Crypto** : Des services permettent de lier une carte Visa ou Mastercard à votre portefeuille de stablecoins. La conversion se fait instantanément au moment de l'achat.
- **Le paiement direct** : De plus en plus de plateformes de réservation de voyage (hôtels, vols) acceptent les paiements directs en stablecoins.
- **Retrait d'espèces** : Dans de nombreux pays, des guichets automatiques ou des comptoirs locaux permettent d'échanger des USDT contre de l'argent liquide.

Étape 3 : Éviter les frais de change lors des voyages

Le voyageur averti utilise les stablecoins pour contourner les bureaux de change d'aéroport qui pratiquent des taux prohibitifs.

- **Stockage** : Gardez votre épargne de voyage en USDC ou EURC sur votre portefeuille numérique (Wallet).
- **Conversion locale** : Une fois dans le pays de destination, utilisez une plateforme d'échange locale (P2P) pour convertir juste ce dont vous avez besoin en monnaie nationale.
- **Sécurité** : En cas de perte de votre carte bancaire physique, vos fonds restent accessibles via votre application de portefeuille sur un autre appareil.

LE CONSEIL PRO : Pour vos transferts et vos paiements quotidiens, privilégiez toujours des blockchains "Layer 2" (comme Arbitrum ou Optimism) ou des réseaux rapides comme Solana. Évitez le réseau Ethereum principal pour les petits montants, car les frais de transaction (gas) y sont souvent trop élevés pour des achats de la vie courante.

Chapitre 8

Sécurité Maximale : Protéger son trésor contre les hackers

Sécurité Maximale : Protéger son trésor contre les hackers

Posséder des stablecoins, c'est devenir sa propre banque. Cette liberté implique une responsabilité : celle de sécuriser vous-même vos actifs. Contrairement à un virement bancaire classique, une transaction en cryptomonnaie est irréversible. Si un hacker accède à votre compte, vos fonds disparaissent à jamais.

Étape 1 : Ne laissez jamais vos économies sur une plateforme d'échange

Les plateformes comme Binance, Coinbase ou Kraken sont pratiques pour acheter, mais elles ne sont pas des coffres-forts à long terme. Voici pourquoi vous devez retirer vos stablecoins vers un portefeuille personnel (Wallet) :

- Le risque de faillite : Si la plateforme fait faillite, vos fonds peuvent être gelés ou perdus.
- Le risque de piratage : Les plateformes sont des cibles prioritaires pour les hackers car elles centralisent des milliards.
- La règle d'or : "Not your keys, not your coins" (Si vous ne possédez pas les clés, vous ne possédez pas l'argent).

Étape 2 : Activer la Double Authentification (2FA) "Solide"

Le mot de passe ne suffit plus. La double authentification ajoute une deuxième barrière de sécurité. Attention, toutes les méthodes ne se valent pas :

- À PROSCRIRE : Le 2FA par SMS. Des hackers peuvent détourner votre carte SIM

(SIM-swapping) pour intercepter vos codes.

- **CONSEILLÉ** : Les applications comme Google Authenticator ou Authy qui génèrent un code unique sur votre téléphone.
- **LE TOP** : Les clés physiques de sécurité type YubiKey. Le compte ne s'ouvre que si la clé USB physique est branchée.

Étape 3 : Protéger sa Clé Privée (Seed Phrase) comme la prunelle de ses yeux

Lorsque vous créez un portefeuille personnel, on vous donne une liste de 12 ou 24 mots. C'est votre Clé Privée (ou Seed Phrase). Elle permet de restaurer votre argent si vous perdez votre téléphone ou votre ordinateur.

- Ne la stockez JAMAIS en ligne : Pas de photo dans la galerie, pas de fichier Word, pas d'email, pas de Cloud.
- Écrivez-la physiquement : Utilisez un papier ou, mieux, une plaque en acier résistante au feu et à l'eau.
- C'est le code de votre coffre : Quiconque possède ces mots possède vos stablecoins. Aucun support technique ne vous demandera jamais ces mots.

Étape 4 : Investir dans un "Cold Wallet" (Hardware Wallet)

Pour des sommes importantes, l'utilisation d'un portefeuille matériel est indispensable. Ce sont des appareils qui ressemblent à des clés USB (marques Ledger ou Trezor).

- Isolation totale : Vos clés privées ne touchent jamais internet.
- Validation physique : Chaque transaction doit être confirmée en appuyant sur un bouton réel sur l'appareil.
- Immunité : Même si votre ordinateur est infecté par un virus, le hacker ne peut pas

voler vos fonds sans l'appareil physique.

Étape 5 : Adopter une hygiène numérique au quotidien

Le maillon faible est souvent l'utilisateur. Suivez ces règles simples pour éviter les pièges classiques :

- Méfiez-vous du Phishing : Vérifiez toujours l'URL des sites. Ne cliquez jamais sur un lien dans un email vous demandant vos codes.
- Utilisez un ordinateur propre : Évitez de gérer vos stablecoins sur un ordinateur utilisé pour le téléchargement illégal ou des sites douteux.
- Pas de Wi-Fi public : Ne vous connectez jamais à votre portefeuille ou à votre compte d'échange via le Wi-Fi d'un café ou d'un aéroport sans un VPN.
- Discretion absolue : Ne criez pas sur les réseaux sociaux le montant de vos économies en stablecoins. Vous deviendriez une cible.

LE CONSEIL PRO : Appliquez la stratégie du "portefeuille de poche" et du "coffre-fort". Gardez une petite somme sur une application mobile pour vos besoins courants, et stockez 90% de vos stablecoins sur un Hardware Wallet bien caché chez vous. En cas de piratage de votre téléphone, vous ne perdez qu'une infime partie de votre trésor.

Chapitre 9

Quand le Château de Cartes S'écroule : Comprendre les risques

Le Mirage de la Stabilité : Pourquoi certains stablecoins s'effondrent

Le terme "stablecoin" peut être trompeur. Si ces jetons visent à maintenir une valeur fixe (généralement 1 dollar), ils ne bénéficient pas des mêmes garanties qu'un compte bancaire traditionnel. Comprendre les risques, c'est avant tout comprendre que la confiance est le seul pilier qui maintient l'édifice debout.

Point 1 : Le traumatisme Terra/Luna et l'effet domino

En mai 2022, le monde de la crypto a tremblé lors de l'effondrement de l'UST (le stablecoin de l'écosystème Terra). Ce fut une leçon brutale pour des millions d'investisseurs.

- Le mécanisme fatal : Contrairement au dollar, l'UST n'était pas garanti par de l'argent réel, mais par un algorithme lié à un autre jeton, le LUNA.
- Le "De-peg" : Lorsque la confiance s'est évaporée, le jeton a perdu sa valeur de 1\$. L'algorithme a tenté de compenser en créant des milliards de jetons LUNA, ce qui a réduit leur valeur à zéro en quelques jours.
- La leçon : Un stablecoin qui repose uniquement sur du code mathématique (algorithmique) sans collatéral tangible est extrêmement vulnérable en cas de panique.

Point 2 : Les Signes d'Alerte (Red Flags) à surveiller

Avant de placer votre capital dans un stablecoin, vous devez agir comme un détective.

Voici les indicateurs qui doivent vous alerter immédiatement :

- Des rendements "miracles" : Si une plateforme vous propose 15%, 20% ou plus d'intérêts annuels sur un stablecoin, soyez très méfiant. Un rendement élevé cache souvent un risque d'insolvabilité majeur.
- L'opacité des réserves : Si l'émetteur du jeton refuse de montrer la preuve qu'il possède bien les dollars en banque, fuyez.
- L'absence d'audits indépendants : Un bon stablecoin est régulièrement audité par des cabinets comptables tiers qui certifient l'existence des fonds.
- Une capitalisation trop faible : Les petits stablecoins manquent de liquidité. En cas de vente massive, le prix peut décrocher très vite faute d'acheteurs en face.

Point 3 : Distinguer un "Bon" d'un "Mauvais" Stablecoin

Tous les stablecoins ne se valent pas. Pour protéger votre capital, vous devez privilégier la sécurité plutôt que le profit immédiat.

- Le "Bon" Stablecoin (Centralisé et Garanti) : Il est émis par une entreprise régulée qui détient du vrai cash ou des bons du Trésor américain. Exemples : USDC (Circle) ou PYUSD (PayPal).
- Le "Stablecoin à risque" (Algorithmique) : Il tente de maintenir sa valeur par des jeux de l'esprit mathématiques. Sans réserves réelles, il peut disparaître du jour au lendemain.
- Le Stablecoin Sur-collatéralisé : Comme le DAI, qui est garanti par d'autres cryptomonnaies mises en dépôt. C'est plus solide qu'un algorithme, mais soumis à la volatilité du marché crypto.

Point 4 : La checklist de sécurité pour l'utilisateur

Avant d'acheter, passez par ces étapes de vérification rapide :

- Vérifiez l'émetteur : Qui est derrière le projet ? Est-ce une entreprise connue et auditée ?
- Consultez l'historique du prix : Regardez si le jeton a déjà perdu son ancrage (le "peg") par le passé sur des sites comme CoinMarketCap.
- Diversifiez vos avoirs : Ne gardez jamais 100% de votre capital dans un seul stablecoin, même le plus réputé.
- Privilégiez la transparence : Choisissez des jetons qui publient des attestations de réserves mensuelles.

LE CONSEIL PRO : Ne confondez jamais "Stabilité" et "Absence de risque". Dans le monde des cryptomonnaies, le risque zéro n'existe pas. Considérez vos stablecoins comme un outil de transition ou de stockage temporaire, mais restez toujours aux aguets des actualités réglementaires concernant leurs émetteurs.

Chapitre 10

Fiscalité et Légalité : Ce que dit la loi sur vos gains

Fiscalité et Légalité : Ce que dit la loi sur vos gains

Investir dans les stablecoins est souvent une stratégie pour sécuriser ses profits. Cependant, dès que l'on touche au monde des actifs numériques, l'administration fiscale française applique des règles précises. Voici comment naviguer sereinement entre flat-tax et obligations déclaratives.

Étape 1 : Comprendre l'avantage fiscal des Stablecoins

L'un des plus grands atouts des stablecoins réside dans le report d'imposition. En France, la loi est claire sur les échanges entre actifs numériques :

- Les échanges de crypto à crypto (par exemple : échanger du Bitcoin contre de l'USDT) ne sont pas imposables.
- Tant que votre plus-value reste sous forme de stablecoin au sein de votre portefeuille numérique (wallet), vous n'avez rien à payer.
- L'imposition ne se déclenche que lors du "fait générateur", c'est-à-dire le retour vers une monnaie d'État (Euro, Dollar) ou l'achat d'un bien ou service.

Étape 2 : Maîtriser le calcul de la Flat-Tax

Depuis 2019, les gains issus des actifs numériques sont soumis au Prélèvement Forfaitaire Unique (PFU), plus connu sous le nom de flat-tax.

- Le taux global est de 30 % sur vos plus-values globales annuelles.

- Ce taux se décompose en 12,8 % au titre de l'impôt sur le revenu.
- Et 17,2 % au titre des prélèvements sociaux.
- Bon à savoir : Si le total de vos cessions (ventes) sur l'année est inférieur à 305 €, vos gains sont totalement exonérés d'impôts, mais doivent tout de même être mentionnés.

Étape 3 : Déclarer ses comptes à l'étranger

La plupart des plateformes utilisant des stablecoins (Binance, Crypto.com, Coinbase, etc.) sont situées hors de France. Vous avez l'obligation légale de les déclarer.

- Vous devez utiliser le formulaire n° 3916-bis lors de votre déclaration annuelle de revenus.
- Cette obligation concerne tous les comptes ouverts, détenus, utilisés ou clos au cours de l'année.
- Attention : L'absence de déclaration d'un compte peut entraîner une amende de 750 € à 1 500 € par compte non déclaré.

Étape 4 : Remplir l'annexe de calcul des plus-values

C'est l'étape la plus technique de votre déclaration. Vous devez justifier le montant de vos gains via un formulaire spécifique.

- Utilisez le formulaire n° 2086 pour recenser vos opérations imposables de l'année.
- Pour chaque vente vers l'Euro, vous devez calculer la plus-value en fonction du prix total d'acquisition de l'ensemble de votre portefeuille.
- Le calcul est complexe car il est proportionnel : chaque vente vers des euros impacte la valeur fiscale globale de ce qu'il vous reste en stablecoins ou cryptos.

Étape 5 : Adopter une organisation rigoureuse

Pour ne pas être submergé au moment de la déclaration fiscale (mai/juin), la préparation est indispensable :

- Conservez l'historique complet de vos transactions (fichiers CSV exportés depuis vos plateformes).
- Notez la valeur totale de votre portefeuille à chaque fois que vous vendez des actifs contre des euros.
- Utilisez éventuellement un logiciel d'aide à la déclaration fiscale (comme Waltio ou Coinpanda) qui automatise ces calculs complexes.

LE CONSEIL PRO : Ne convertissez jamais vos cryptos en Euros "par petits bouts" sans suivre vos calculs. Utilisez systématiquement les stablecoins (USDT, USDC, EURCV) pour vos prises de bénéfices intermédiaires. Cela vous permet de figer vos gains à l'abri de la volatilité sans déclencher l'impôt de 30 %, tant que vous ne retirez pas l'argent vers votre compte bancaire traditionnel.

Chapitre 11

Euro Numérique vs Stablecoins : La guerre des monnaies est déclarée

L'Euro Numérique : La riposte des Banques Centrales

Pendant des années, les États ont regardé les cryptomonnaies de loin. Mais l'émergence des stablecoins massifs (comme l'USDT ou l'USDC) a changé la donne. Aujourd'hui, les banques centrales lancent leur propre version de la monnaie numérique : les MNBC (Monnaies Numériques de Banque Centrale).

Ce n'est pas qu'une simple mise à jour technique, c'est une véritable révolution monétaire qui va transformer votre manière de payer, d'épargner et d'interagir avec l'État.

Point Clé 1 : Pourquoi les États créent-ils leurs propres monnaies ?

- Souveraineté monétaire : Les États ne veulent pas laisser des entreprises privées (comme Tether ou Circle) contrôler les flux financiers mondiaux.
- Modernisation des paiements : Réduire les délais de virement (souvent de 24h à 48h) pour passer à de l'instantané 24j/7.
- Réduction des coûts : Supprimer les intermédiaires coûteux pour les transactions nationales et internationales.
- Inclusion financière : Permettre aux citoyens n'ayant pas de compte bancaire classique d'accéder à un portefeuille numérique sécurisé par l'État.

Point Clé 2 : Euro Numérique vs Stablecoins, quelles différences ?

Bien que les deux s'utilisent sur un smartphone, leur nature est radicalement différente :

- L'émetteur : Le stablecoin est émis par une société privée. L'Euro numérique est émis directement par la Banque Centrale Européenne (BCE).

- Le risque de faillite : Si l'émetteur d'un stablecoin fait faillite, vous pouvez tout perdre. L'Euro numérique est considéré comme sans risque car il représente une dette de l'État.

- L'usage : Les stablecoins servent surtout à la finance décentralisée (DeFi) et au trading. L'Euro numérique vise les achats du quotidien (pain, loyer, impôts).

Point Clé 3 : La grande crainte de la Vie Privée

C'est le point le plus sensible de cette guerre des monnaies. Contrairement au cash qui est totalement anonyme, la monnaie numérique laisse des traces.

- Traçabilité : L'État pourrait techniquement voir chaque transaction effectuée avec un Euro numérique.

- Monnaie programmable : Les banques centrales pourraient théoriquement limiter l'usage de votre argent (ex: dates de péremption sur des aides sociales, blocage de certains types d'achats).

- Anonymat limité : La BCE promet un certain niveau d'anonymat pour les petites transactions, mais la lutte contre le blanchiment d'argent impose une surveillance pour les gros montants.

Point Clé 4 : Ce que cela change concrètement pour vous

L'arrivée de ces monnaies numériques va modifier vos habitudes bancaires dans les prochaines années :

- Le portefeuille numérique (Wallet) : Vous aurez probablement une application officielle fournie par votre banque ou l'État pour stocker vos Euros numériques.
- Plafonds de détention : Pour éviter de vider les banques commerciales, il y aura sûrement un plafond (environ 3 000 € pressentis) pour les particuliers.
- Paiement hors-ligne : Les banques centrales travaillent sur des solutions permettant de payer même sans connexion internet via puce NFC, comme avec du liquide.

LE CONSEIL PRO : Ne voyez pas l'Euro numérique et les Stablecoins comme des ennemis, mais comme des outils complémentaires. Utilisez les Stablecoins pour vos investissements crypto et la recherche de rendement, et gardez l'Euro numérique pour la sécurité de vos paiements courants et vos réserves de précaution une fois qu'il sera disponible. Restez vigilant sur les conditions d'utilisation concernant vos données personnelles.

Chapitre 12

Vers une Économie Stable : Votre plan d'action sur 12 mois

Vers une Économie Stable : Votre plan d'action sur 12 mois

Félicitations ! Vous avez désormais une compréhension solide de ce que sont les stablecoins et de leur utilité. Cependant, la connaissance sans action n'est qu'une théorie. Ce dernier module vous propose une méthodologie concrète pour intégrer ces actifs dans votre gestion de patrimoine de manière sécurisée et progressive.

Étape 1 : Les 3 premiers mois - L'Apprentissage et la Sécurisation

L'objectif ici n'est pas de réaliser des gains immédiats, mais de bâtir des fondations saines pour votre future épargne numérique.

- Choisir une plateforme d'échange (CEX) : Inscrivez-vous sur une plateforme réputée et régulée (comme Binance, Kraken ou Coinbase) pour convertir vos premiers euros.
- Sécuriser son identité : Activez systématiquement la double authentification (2FA), de préférence via une application comme Google Authenticator plutôt que par SMS.
- Acquérir un "Cold Wallet" : Pour une sécurité maximale, achetez une clé matérielle (type Ledger) afin de ne pas laisser vos fonds sur internet.
- Premier achat test : Convertissez une petite somme (par exemple 50 €) en USDC ou EURA pour comprendre le processus de transaction.

Étape 2 : Mois 4 à 6 - La Mise en place d'une Routine d'Épargne

Une fois les outils maîtrisés, il est temps d'adopter une stratégie de Dollar Cost

Averaging (DCA) appliquée aux stablecoins.

- Automatiser les virements : Programmez un virement mensuel vers votre plateforme d'échange, selon votre capacité d'épargne.
- Diversifier les devises : Ne restez pas uniquement sur le Dollar. Répartissez vos avoirs entre des stablecoins indexés sur l'Euro (pour la stabilité de pouvoir d'achat locale) et sur le Dollar (pour l'exposition internationale).
- Pratiquer le transfert : Envoyez régulièrement vos stablecoins de la plateforme vers votre portefeuille personnel (Wallet) pour garder le contrôle total de vos clés privées.

Étape 3 : Mois 7 à 9 - La Recherche de Rendement (Yield)

Vos stablecoins dorment ? Il est temps de les faire travailler pour générer des intérêts passifs supérieurs aux livrets d'épargne classiques.

- Explorer le "Lending" : Utilisez des protocoles de finance décentralisée (DeFi) reconnus comme Aave ou Compound pour prêter vos stablecoins.
- Comparer les taux : Surveillez les rendements annuels (APY). Un rendement sain et réaliste se situe généralement entre 3 % et 8 % selon le marché.
- Surveiller les risques : Évitez les plateformes promettant des rendements mirobolants (20 % ou plus), car le risque de perte en capital y est élevé.

Étape 4 : Mois 10 à 12 - Optimisation et Vision Long Terme

Après un an, vous disposez d'un portefeuille structuré. L'enjeu est désormais la pérennité de votre stratégie.

- Rééquilibrage : Vérifiez que votre exposition aux stablecoins ne dépasse pas la limite que vous vous êtes fixée (ex: 10 % ou 20 % de votre patrimoine total).
- Veille technologique : Tenez-vous informé des régulations (comme MiCA en

Europe) qui peuvent impacter les stablecoins que vous détenez.

- **Gestion fiscale** : Renseignez-vous sur la fiscalité des actifs numériques dans votre pays. En France, la conversion d'un stablecoin vers un autre stablecoin n'est pas un événement imposable.

Stratégies de Diversification Recommandées

Pour limiter les risques, ne mettez jamais tous vos œufs dans le même panier technologique.

- **Diversification par Émetteur** : Répartissez vos fonds entre Circle (USDC), Tether (USDT) et des alternatives décentralisées comme le DAI.

- **Diversification par Réseau (Blockchain)** : Ne conservez pas tout sur une seule blockchain. Utilisez Ethereum, mais aussi des réseaux moins coûteux comme Polygon ou Arbitrum.

- **Objectif de liquidité** : Gardez une partie de vos stablecoins sur une plateforme liquide pour pouvoir les convertir en Cash (Euros) rapidement en cas de besoin urgent.

LE CONSEIL PRO : Considérez les stablecoins comme le "compte courant" de votre écosystème crypto. Ils ne sont pas là pour faire de vous un millionnaire du jour au lendemain, mais pour protéger votre capital contre la volatilité tout en restant prêt à saisir des opportunités d'investissement sur d'autres actifs (Bitcoin, Actions, Immobilier) dès que le marché est favorable.

FIN

Merci d'avoir lu "C'est quoi Les Stablecoins ?"

Une œuvre écrite par Fusianima Expert

[Lire la version interactive et commenter](#)

[Découvrir les autres œuvres de l'auteur](#)