

Trading et Analyse Technique pour débutants

3ème édition

Auteur: Morgiver | Licence Creative Commons CC-BY-NC-SA | <https://trading.morgiver.net/>



Avant Propos

Qu'on ait envie de devenir riche, d'entretenir ses économies, de se payer une lambo, de se créer un pactole pour la retraite, un salaire rondet pour une indépendance financière ou juste une bonne période de vacances avec les proches dans l'endroit de nos rêves. Et qu'on soit déjà plein aux as, fauché au chômage depuis 5 ans ou employé avec des économies.

On est tous égaux face aux marchés et à nos émotions.

A l'heure où j'écris ces lignes, je ne suis pas un Trader Pro et je ne suis pas rentable, je survise, mon capital reste stable car je recouvre ce que je perds. Pourtant, cela fait déjà un moment que j'ai exécuté mes premiers ordres de trading. J'évolue par phase en fonction de la rapidité à laquelle je crame un capital, pour l'instant j'en suis à 3 (peu importe le montant, les pertes ont fait très mal et je ne peux que blâmer mon incompetence passée et mon incapacité à gérer correctement mes émotions).

C'est la raison pour laquelle j'ai commencé à écrire ce document, cet été 2021 j'ai décidé de prendre le taureau par les cornes et de ne pas abandonner tous mes efforts. Vous lisez actuellement la troisième édition. Mon but est de rassembler toutes mes connaissances, compétences et expériences afin de mieux structurer les choses dans ma tête. Le publier gratuitement sur internet me pousse à produire quelque chose de qualitatif et sérieux. Mon envie est de partager ce que j'ai pour mettre le pied à l'étrier aux débutants qui risquent chaque jour de se faire hacher menu sur les marchés.

Certes vous ne deviendrez pas trader pro du jour au lendemain après avoir lu ce document, mais j'ose pouvoir affirmer que vous aurez à votre disposition un panel non négligeable de pistes à explorer par vous même et à vous approprier.

Voyez ça comme une sorte de carte détaillée de ce que vous devriez voir et apprendre pour commencer à pouvoir vous défendre sur les marchés.

Rien ne viendra seul, c'est un chemin fastidieux, qui demande pas mal de temps d'étude et de test parce qu'il y a beaucoup à voir. Mais tous les outils que vous apprendrez à maîtriser vous permettront d'affiner toujours un peu plus vos analyses et vos stratégies.

I. Introduction

Qu'est-ce que le Trading ?

Le **Trading**, c'est une activité de négociation et d'échange de produits financiers en spéculant sur leurs prix dans le but d'en récupérer une plus value.

Pour cela le **Trader** se rend sur les marchés et utilise des outils d'analyse pour acheter et vendre les produits financiers de son choix au meilleur moment afin de garantir et faire grandir son capital. Tout l'enjeu réside dans la manière dont il va anticiper les mouvements du marché pour pouvoir augmenter ses gains.

Et on parle bien d'**Anticipation** et non de de Prédiction. A l'instar des jeux d'échecs par exemple, en analysant la situation vous pouvez déduire plusieurs scénarios et garder un voire plusieurs coups d'avance, dans le jargon on appel ça avoir un **Edge**.

Et gardez bien ceci à l'esprit, prédire l'avenir est impossible, les marchés sont imprévisibles, vous ne pourrez jamais être sûr de la direction qu'ils vont prendre, c'est pour cela qu'il faut bien faire la distinction entre "Prédiction" et "Anticipation".

Qu'est-ce que l'Analyse Technique ?

L'**Analyse Technique** est donc l'activité qui vous permettra de récolter des informations en analysant des graphiques représentant l'activité du marché sur lequel vous travaillez afin de pouvoir établir des scénarios possibles et garder une longueur d'avance. Cette anticipation doit vous permettre de savoir quoi faire, quand faire et pourquoi faire à tout moment pour ne pas être pris au dépourvu par le marché. Chaque scénario doit pouvoir expliquer votre prise de position à n'importe quel moment. Et chaque scénario doit intégrer un taux d'échec acceptable, c'est-à-dire d'accepter que **X** fois sur **100** les choses ne tourneront pas en votre faveur et que vous allez perdre de l'argent.

Qu'est-ce qu'un marché ?

Un marché est un lieu physique ou numérique, un contexte où l'on échange des produits financiers, par exemple le marché des **Crypto Monnaie**, ou le marché des devises appelé le **Forex**, il y a le marché des **Actions** aussi et tout un tas d'autres dont je ne parlerai pas ici.

Les mouvements des marchés sont mû par l'**Offre** et la **Demande** et le prix est défini à chaque instant par l'équilibre entre elles.

L'Offre et la Demande sont exprimées par les **Acteurs** principaux du marché :

1. **Les Acheteurs** : Ils expriment la **Demande** en proposant des prix auxquels ils sont prêts à **payer** le produit financier.
2. **Les Vendeurs** : Ils expriment l'**Offre** en proposant des prix auxquels ils sont prêts à **vendre** le produit financier.

Un marché évolue de trois manières différentes selon l'équilibre entre l'Offre et la Demande :

1. Lorsque la **Demande** dépasse l'**Offre**, le prix **augmente**.
2. Lorsque l'**Offre** dépasse la **Demande**, le prix **diminue**.
3. Lorsque l'**Offre** et la **Demande** sont équilibrées, le prix **stagne** entre deux niveaux de prix.

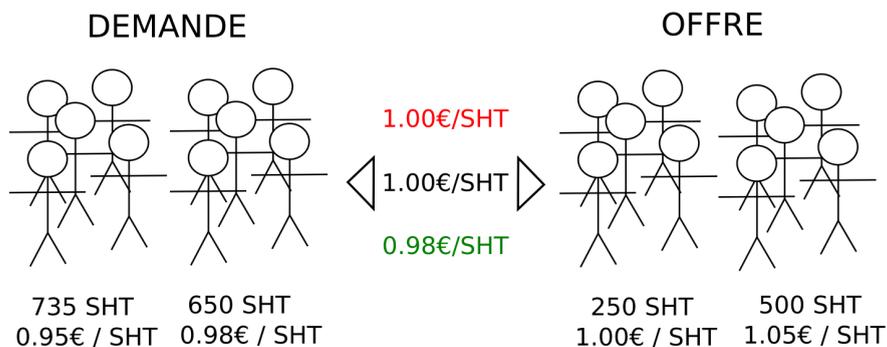
Comment fonctionne l'Offre et la Demande ?

Pour comprendre l'Offre et la Demande il faut savoir comment les prix sont alignés et comment les échanges se font.

Pour acheter ou Vendre il y a trois manières de le faire :

- a. Soit on le fait via un **Ordre de Marché (Market Order)**, c'est-à-dire qu'on va acheter ou vendre au prix actuel du marché, ou du moins au prix le plus proche du point d'équilibre entre l'Offre et la Demande.
- b. Soit on le fait via un **Ordre Limite (Limit Order)**, c'est-à-dire qu'on propose un certain volume de produits financiers (à l'achat ou la vente) à un prix qu'on définit nous même dans le carnet d'ordre du broker.
- c. Soit on le fait via un **Ordre Stop (Stop Order)**, c'est-à-dire qu'on définit un niveau de prix limite qui, s'il est franchi, on vend/achète la position directement via un Ordre de Marché. En général ce genre d'ordre est utilisé pour définir une limite protectrice appelée **Stop Loss**.

Admettons qu'on est sur le marché d'un produit financier le **SHT** et **1 SHT** vaut **1 EUR** pour le moment.



Les personnages représentent des groupes de traders ayant pris position sur différents niveaux de prix en faisant des **Ordres Limites**. Au centre, c'est l'équilibre des meilleurs prix.

- a. En rouge, on a le meilleur prix actuel de l'Offre.
- b. En vert, on a le meilleur prix actuel de la Demande.
- c. En noir, c'est le prix de la dernière transaction effectuée. En gros, il oscille entre le prix de l'offre et le prix de la demande quand des transactions sont effectuées.

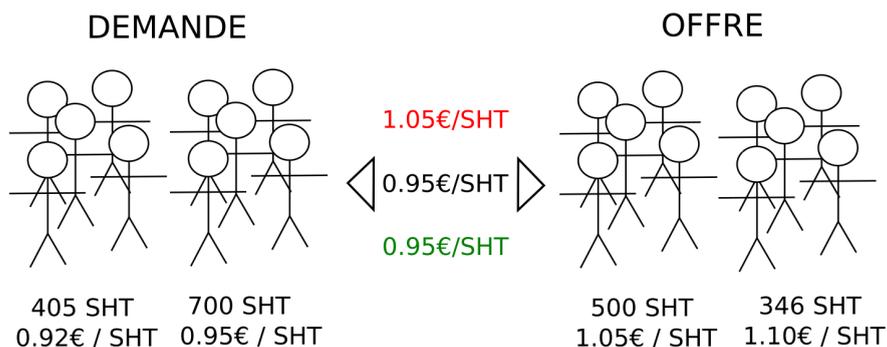
Vous ne verrez jamais les prix de la Demande et de l'Offre affichés à l'égalité pour la simple et bonne raison que si les prix sont égaux, c'est qu'il y a consensus et donc transaction.

Quand un Trader veut **acheter** une position via un **Ordre de Marché**, il paiera le meilleur prix de l'**Offre**, donc le prix en rouge.

Quand un Trader veut **vendre** sa position via un **Ordre de Marché**, il paiera le meilleur prix de la **Demande**, donc le prix en vert.

Une fois que le volume du meilleur prix de l'Offre/la Demande est consommé, on passe au meilleur prix suivant. Par exemple, admettons qu'un trader fasse un ordre de marché pour prendre position et achète **250 SHT**, dans notre exemple il aura consommé la totalité du volume de l'Offre à **1€**, le meilleur prix disponible à l'Offre passe maintenant à **1.05€**

Et admettons également qu'un ou plusieurs traders vendent leur position via un Ordre de Marché au volume total de **685 SHT**, la totalité du volume du meilleur prix de la Demande sera consommé et une partie du volume du deuxième meilleur prix sera aussi consommé, le prix passe donc à **0.95€**.



Donc si je récapitule cela donne :

Dans un premier temps, il y a eu un gros volume d'achat de 250 SHT, le volume du meilleur prix de l'Offre à été totalement consommé, le prix à donc augmenté. **La Demande à dépassé l'Offre momentanément.**

Dans un deuxième temps, il y a eu un gros volume de vente de 685 SHT, le volume du meilleur prix de la Demande à été totalement consommée, le prix à diminué. **L'Offre à dépassé la Demande momentanément.**

Vous pouvez également constater que l'écart entre les deux nouveaux meilleurs prix d'Offre et Demande s'est agrandi. Cet écart est appelé le **Spread**.

C'est comme ça qu'un marché évolue, à différentes échelles se joue un jeu d'équilibre entre l'Offre et la Demande. Analyser l'évolution de l'Offre et la Demande permet de se faire une idée des positions qui se jouent en direct sur le marché et permet par la même occasion de mieux se positionner soi même en tirant parti du positionnement des autres.

Quels sont les différents types de marchés ?

Le rôle des marchés financiers étant de mettre en lien les acheteurs et les vendeurs pour échanger des produits, il y a théoriquement autant de marchés que de produits.

Il y a différente façon de classer les types de marchés, en tant que retail trader on sera intéressé en classant les marchés en types d'actifs.

Le marché des Actions

Les **Actions** sont des titres de propriétés émises par des sociétés de capitaux. En détenant des Actions d'une entreprise vous êtes propriétaire d'une partie de cette entreprise. Vous pouvez donc, à différents degrés, intervenir dans la gestion de cette entreprise et en retirer une dividende à intervalle régulier. Vous pourrez également faire une plus value si vous vendez ces actions plus cher que vous ne les avez achetés.

Le marché des Obligations

Une **Obligation** représente une dette d'Etat avec un taux d'intérêts et une date de remboursement. En détenant une dette d'État, ce dernier vous promet de la rembourser à une date précise avec les intérêts qui vont avec.

Le marché des Changes

Le **Foreign Exchange (FOREX)**, en français le marché des changes, est le marché où on échange les devises (des monnaies quoi) selon des taux de change qui évoluent constamment.

Sur le Forex on trouvera donc beaucoup de monnaie (ex: euro, dollars, etc..), mais aussi des cotations entre le Nasdaq et des monnaies, des cotations sur l'Or, etc..

Fonctionnement

En fait, en tradant sur le Forex on échange pas vraiment des monnaies, on dispose d'une monnaie numérique qui nous permet de parier à la hausse ou à la baisse sur les cotations disponibles grâce à des contrats sur la différence (ou **Contract For Difference**, en anglais, les "CFD").

Le fonctionnement est simple, quand vous achetez des CFD en pariant à la hausse, vous devrez payer la différence si la cotation baisse et vous recevez une plus value si la cotation augmente. Et vice versa, en pariant à la baisse, si la cotation augmente vous devrez payer la différence, si la cotation diminue vous gagnez une plus value, dans le jargon on appelle ça un **short**.

Une cotation ?

Quand vous achetez un CFD, vous le faites sur une paire de devises qui est toujours exprimée ainsi : **Base / Contre-partie**

Si on prend la paire **Euro / Dollars**, 1€ égalera toujours **x** Dollars, l'inconnue **X** est notre cotation. Donc si 1€ vaut 1.2\$ par exemple, la cotation sera à 1.2.

L'effet de levier

Sur le Forex, tous les brokers fournissent un effet de levier de différent niveaux. En gros, l'effet de levier consiste à multiplier votre position par un facteur **X**, ce qui permet de faire des gains beaucoup plus élevés, mais également des pertes beaucoup plus élevées.

Concrètement, si votre broker vous permet d'avoir un effet de levier de 50:1, c'est-à-dire un facteur qui multiplie votre position par 50, vous pouvez risquer 10€ et voir votre position grossie à 500€. Vos bénéfices et vos pertes seront fait maintenant sur 500€.

Cela rend le Forex très intéressant au niveau des gains potentiels, mais cela le rend très dangereux aussi ! En effet si 1% de pertes sur 10€ n'est que 0.1€, sur 500€ on voit la perte s'agrandir à 5€, c'est à dire 50% de votre position.

Et si vous veniez à oublier de mettre un stoploss, vous pourriez voir votre capital fondre comme neige au soleil et finir par **disparaître sur un Appel de Marge**.

Un **Appel de Marge**, c'est quand votre position est devenue intenable. Par exemple vous prenez une position de 10€ avec un effet de levier de 50:1, malheureusement le marché ne va pas dans le sens que vous voulez et votre position entre largement en négatif.

Si votre capital de départ est de 100€ et que le marché chute de 20% votre capital n'est plus capable d'assurer votre position parce qu'elle sera négative de 100€. Le broker considère alors que la position doit être clôturée automatiquement pour ne pas payer vos pertes à votre place. Vous venez de vider votre capital en une seule position.

Le marché des Crypto Monnaies

Une crypto monnaie est un jeton de récompense fourni aux personnes participant à la sécurisation du réseau d'une blockchain en mettant à contribution de la puissance de calcul.

Il existe tout un tas de crypto monnaies avec différents types de sécurisation, Bitcoin étant la principale et la plus cher sur le marché actuellement.

On peut trader des crypto monnaie de plusieurs façon différentes :

- En **Spot**, c'est-à-dire qu'on achète et possède directement une crypto monnaie.
- Via des **Contrats Futures**, un peu à l'instar des **CFD** on achète des contrats et on gagne ou paie la différence en fonction de l'évolution du marché.
L'effet de levier est généralement applicable sur les contrats futures.

Quels sont les acteurs des marchés ?

Pour qu'un marché puisse exister et fonctionner correctement, il doit être composé de plusieurs acteurs spécifiques. On l'a vu il y a les Acheteurs et les Vendeurs, mais cela va plus loin que ça.

Le Broker

Le **Broker** fournit la plateforme et donne accès aux outils nécessaires aux échanges. Il est payé par un pourcentage sur chaque transaction effectuée sur sa plateforme, parfois aussi sur des frais fixes. On peut citer **Binance** qui permet d'échanger des crypto-monnaies ou **Oanda** qui permet de trader des devises comme l'Euro ou le Dollars sur le **Forex**.

Le Retail Trader

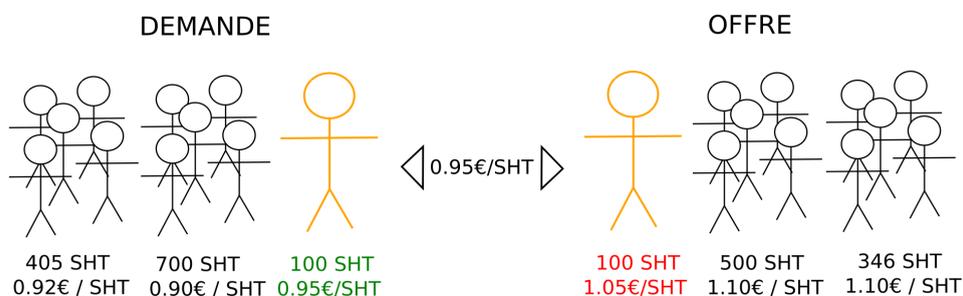
Il s'agit des Traders Individuels comme vous et moi. Ils composent la masse de particuliers et de petits investisseurs qui veulent échanger des produits financiers.

Le Retail Trader peut prendre position soit comme Vendeur, soit comme Acheteur.

Le Market Maker

Le Market Maker est un acteur dont le rôle est d'apporter de la liquidité au marché. C'est-à-dire permettre à n'importe qui d'acheter ou de vendre à n'importe quel moment sans se soucier de savoir s'il y aura suffisamment de volume ou non.

Pour certains marchés il est parfois difficile de trouver un vendeur quand on désire acheter ou trouver un acheteur quand on veut vendre (on dit qu'ils sont **illiquides**). Le rôle du Market Maker va être de toujours détenir suffisamment de produit financier et d'argent pour de se placer entre les Acheteurs et les Vendeurs afin de répondre à toutes les offres/demandes. Oui, il en est capable étant donné qu'il peut avoir la casquette de vendeur et d'acheteur en même temps. Il peut soit travailler pour lui-même, pour le **Broker** ou pour des clients très fortunés qui ont besoin de quelqu'un qui gère leur volume financier.



Comme il peut jouer sur les deux plans, le market maker affichera toujours les Offres et Demande les plus compétitives et veillera à garder un spread qui lui permette de faire des bénéfices. Et si vous faites un Ordre Limite plus compétitif que lui, le broker considérera cela comme un Ordre de Marché et votre transaction sera faite au prix du Market Maker.

Dans le schéma, le market maker achète à 0.95€ et vend à 1.05€, il s'agit de 0.1€ de gains par SHT échangé. Son rôle étant de fournir une liquidité au marché, le market maker échange des volumes énormes sans arrêt, ce qui lui permet de faire de gros bénéfices.

Sur les marchés comme le Forex, il y a beaucoup de régulation et le Market Maker n'est pas censé spéculer, il est légalement obligé de s'en tenir à son rôle strict (il jouera avec les limites). Mais sur des marchés non régulés comme ceux des cryptos les choses sont bien

différentes, rien ne leur interdit de faire ce qu'ils veulent du marché, et ça arrive. On y reviendra !

L'Institutionnel

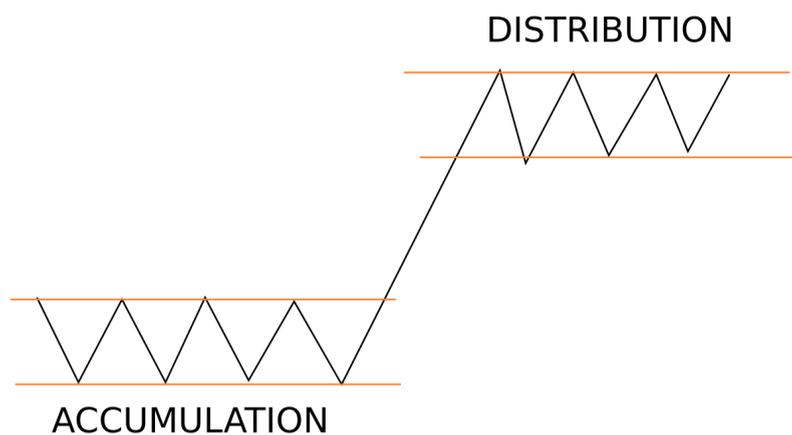
Enfin il y a les acteurs **institutionnels**. Il peut s'agir d'institutions bancaires, étatiques, des sociétés, de très gros investisseurs individuels, etc.. Ils ont la capacité d'apporter une liquidité énorme, au point de pouvoir faire momentanément bouger le marché à eux seuls. Ces acteurs sont indéniablement à prendre en compte car en général, et on comptera les Market Maker dedans, ils auront une énorme influence sur la direction que prendra le cours du marché.

Pour donner un exemple, **Elon Musk** est à lui seul un acteur institutionnel, il possède un poids financier énorme (on parle en milliard de dollars quand même). Cela lui donne la capacité de faire bouger un marché en prenant position, mais également la capacité de faire bouger un marché uniquement par influence, par exemple en tweetant son avis sur le Bitcoin. Vous verrez que les jeux d'influences médiatiques sont très courants.

Comment les marchés évoluent-ils ?

Etant donné la nature des marchés et du fonctionnement de l'offre et la demande, on peut identifier une succession d'enchaînement de deux phases majeures :

- a. Des phases d'**Accumulation**, durant lesquelles les traders vont accumuler les produits financiers et agrandir un peu plus le volume de leur position.
- b. Des phases de **Distribution**, durant lesquelles les traders vont récupérer leurs gains progressivement ou non.



De manière classique, les phases d'**Accumulation** sont suivies d'une bonne **Tendance Haussière** jusqu'à atteindre différents niveaux de prix intéressants pour prendre profits.

Une fois ces niveaux de prix atteints, la phase de **Distribution** se déroule jusqu'à laisser place à une **Tendance Baissière**, moment où il n'y aura plus aucun volume à vendre et où les derniers arrivés se verront faire des pertes conséquentes.

Bien entendu, une phase de **Distribution** peut aussi être suivie d'une deuxième **Tendance Haussière**, tout comme une phase d'**Accumulation** peut être suivie d'une **Tendance Baissière**.

On peut constater ce phénomène à différentes échelles de temps, certains voudront prendre position et sortir rapidement, quand d'autres voudront prendre le temps d'accumuler longtemps et attendre longtemps pour enfin prendre profit. Basiquement c'est le fonctionnement auquel vous même participerez naturellement.

Cependant on peut également constater une troisième phase, cette fois-ci liée au gros acteurs, la phase de **Manipulation**.

Au risque d'en décevoir certains, généralement quand un asset voit son prix augmenter en flèche, c'est qu'on est en phase de manipulation et on peut être certains que des gros acteurs sont à la manœuvre derrière.

En général quand les gens achètent, même les plus aguerris, ils s'attendent à ce que le prix monte pour ensuite faire une plus value. Plus précisément, **les petits acteurs sont dépendants des autres pour faire bouger les prix**.

Les gros acteurs tels que les Market Maker ou les Institutionnels, eux sont capables de faire bouger le marché et peuvent donc se permettre de voir la situation différemment parce qu'ils ne dépendent pas, en tout cas beaucoup moins, des autres acteurs pour faire bouger les prix.

1. Dans un premier temps ils vont accumuler beaucoup de volume d'un asset et ce de manière discrète, en essayant de ne pas trop faire bouger les prix, c'est la **Phase d'Accumulation**.
2. Une fois que la majeure partie du volume est acquise par les gros acteurs, il ne leur reste plus qu'à distribuer une toute petite partie de leur volume de manière progressive. La rareté de l'asset, le tout accompagné d'une couverture médiatique soft feront monter la **Demande** en flèche et donc le prix avec. C'est la **Phase de Manipulation**.
3. Quand le public est dans l'euphorie pour l'asset et achètent aveuglément, les gros acteurs ouvrent les robinets et distribuent tout leur volume, accompagné d'une couverture médiatique agressive, en général c'est à ce moment qu'on voit des personnalités publiques payées pour s'afficher en disant "acheter tel truc c'est génial vous allez être riche".
L'objectif des gros acteurs est de se débarrasser de leur volume pour ne pas être les derniers à prendre profit. C'est la **Phase de Distribution**



Exemple avec le bullrun du Bitcoin de mars 2020 à mai 2021

Différentes manipulations illégales de marché

Il est important de parler des manipulations possibles sur les marchés. En général, les gens se lancent sans savoir à quoi ils pourraient être confrontés. Il y a des lois qui encadrent les marchés et rendent la plupart des manipulations illégales. Mais tous les marchés ne sont pas forcément régulés, les cryptos monnaie par exemple n'ont pas de régulation et toutes les manipulations peuvent y être menées sans réelle conséquences pour leur auteurs. Evidemment les brokers s'efforcent de faire attention à ne pas accepter de scam, mais parfois c'est le broker lui-même le manipulateur.

Qu'entend t-on par manipulation ?

Une manipulation de marché est avérée lorsqu'une personne ou un groupe de personnes s'applique à exécuter des ordres qui viendraient fausser la vision sur l'offre et/ou la demande ou le cours d'un asset dans le but de désavantager directement ou indirectement les autres investisseurs/traders.

La Chasse aux Stops

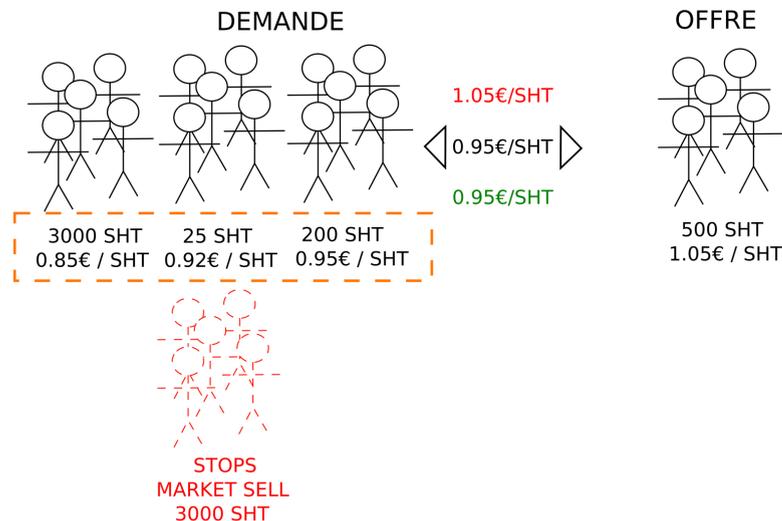
Les traders avertis utilisent tous ce qu'on appelle un Stop Loss. C'est un **Ordre Stop** placé judicieusement à un niveau de prix qui, s'il est dépassé, force la position à se fermer automatiquement via un **Ordre Market**. Le Stop Loss est utilisé pour se protéger et limiter ses pertes en cas d'invalidation d'un scénario.

La chasse aux stops est une technique qui permet d'aller chercher une grosse liquidité pour, par exemple, entrer sur une position avec un gros volume à un prix compétitif et sans pour autant le faire exploser.

Le principe est assez simple, on pousse le marché dans une direction pour aller chercher la zone où les stops s'accablent. Par exemple, aller chercher les stops de traders qui viennent

d'acheter revient à forcer ces traders à vendre leur volume à très bas prix en leur faisant croire que le prix est en train de chuter et qu'ils risquent de perdre gros.

Pour pousser le prix dans une direction, il faut pouvoir absorber l'ensemble des niveaux de volumes de l'offre ou de la demande selon le sens dans lequel on veut aller, voyons le schéma suivant :



Admettons que j'ai envie de prendre une grosse position de 3000 SHT, mais le volume disponible actuel coûte 1.05€ et j'aimerais l'acheter minimum à 0.85€.

Il y a récemment eu de bon volume d'achat, j'en déduis donc qu'il doit y avoir un bon paquet de stoploss en conséquence. J'ai déjà un petit volume de SHT à disposition, j'ai donc du volume à vendre, c'est la condition si je veux pouvoir faire baisser le prix.

1. Pour préparer les choses, il faut que je place d'abord un Ordre Limite de 3000 SHT à l'achat au niveau 0.85€.
2. Ensuite, pour faire bouger le prix jusqu'à 0.92€ je vend un volume de 225 SHT via un Ordre de Marché. Cela consomme tout le volume en Demande de 0.95€ à 0.92€.
3. La limite des stops étant atteinte, le broker exécute donc automatiquement les Ordres de Marché à la vente pour un total de 3000 SHT. La seule Demande disponible étant mon volume de 3000 SHT à 0.85€ la transaction est faite.

Voilà comment de gros volumes peuvent être "facilement" placés au détriment de tous les traders qui ont placé leurs stoploss un peu trop haut.

C'est une technique très répandue et qu'on voit régulièrement utilisée par les gros poissons car ils disposent du volumes et du cash nécessaire pour effectuer ce genre d'opération.

Le Délit d'Initié

Le délit d'initié est une arnaque qui consiste à détenir une information capable de changer complètement le sens du marché et d'en profiter avant qu'elle ne soit divulguée.

Par exemple, si vous détenez des millions d'actions chez **SHT Corp.** et que le PDG de cette société vous dit secrètement que la boîte va faire faillite et qu'il dévoilera l'information dans une semaine. Si vous vendez toutes vos actions en faisant croire que la boîte se porte à merveille avant que l'information ne soit divulguée, vous commettez un délit d'initié.

Le Corner / Squeeze

Le Corner est une technique qui profite des traders qui achètent/vendent à découvert via des **CFD** ou des **Contrat Futures** et les pousse dans leur retranchement jusqu'à la liquidation de leur position (voir l'explication sur le Levier plus haut).

Si vous avez compris le concept de Levier, vous comprendrez que quand on parle de liquidation, on parle de la disparition complète d'un compte. C'est-à-dire avoir atteint un point tel que le broker doit liquider une position pour qu'elle ne lui coûte pas d'argent.

A l'instar d'une chasse aux stops, on va chercher les zones de liquidation pour forcer les traders à fermer leur position en catastrophe et donc profiter d'une grosse liquidité à des prix très compétitifs.

Les zones de liquidations peuvent être très éloignées du prix d'entrée, on parle donc de profiter de gros mouvements qui permettent autant de se positionner que d'augmenter ses gains et prendre profit.

Cependant il est important de comprendre que tout ceci peut aussi arriver de manière "naturelle" sur un marché. En effet, après un grand mouvement, les traders en difficultés sont poussés dans leur retranchements, dans "le coin", et on peut donc assister au même phénomène mais on appellera ça un **Squeeze** parce qu'ils n'est pas organisé intentionnellement.

Évidemment, il est difficile de faire la différence entre un Corner et un Squeeze et là encore, la manipulation se fait généralement par des gros poissons disposant d'énorme volume et de suffisamment de cash.

Le Front Running

Le Front Running est une technique de manipulation utilisée par un Broker qui utilise les ordres de ses clients pour faire du profit. Aujourd'hui le front running est assez complexe et ne peut être opéré que par des ordinateurs très rapide, mais en gros la technique consiste à faire le même ordre avant le client avec un faible volume pour profiter du petit mouvement créé par le client. A l'échelle d'un client ça peut paraître petit, mais sachant que le broker ne paie pas de frais, il est gagnant par le volume énorme généré par l'ensemble des clients

Comme le broker utilise une information privée (l'ordre de son client) cette technique est considérée comme une forme de délit d'initié.

Les “Pump and Dump” et “Trash and Cash”

Le **Pump and Dump** consiste à acheter un asset et diffuser des informations (vraies ou fausses) vantant les mérites de l’asset afin de créer une grande tendance haussière pour tout vendre au plus haut prix.

La crypto monnaie **Doge Coin** est un excellent exemple, au départ le projet était une grosse blague. Mais l’homme d’affaires Elon Musk à su faire monter son prix rien qu’avec ses frasques médiatiques et ses nombreux tweets à propos du coin au chien.

Un autre exemple est **Bitconnect**, les promoteurs de cette crypto ont organisé une vaste opération médiatique et organisé un grand schéma de Ponzi pour faire monter son prix à plus de 500 dollars.

La chute de la valeur de Bitconnect est une des plus importantes du monde des cryptos, elle est rapidement passée sous les 1 dollars.

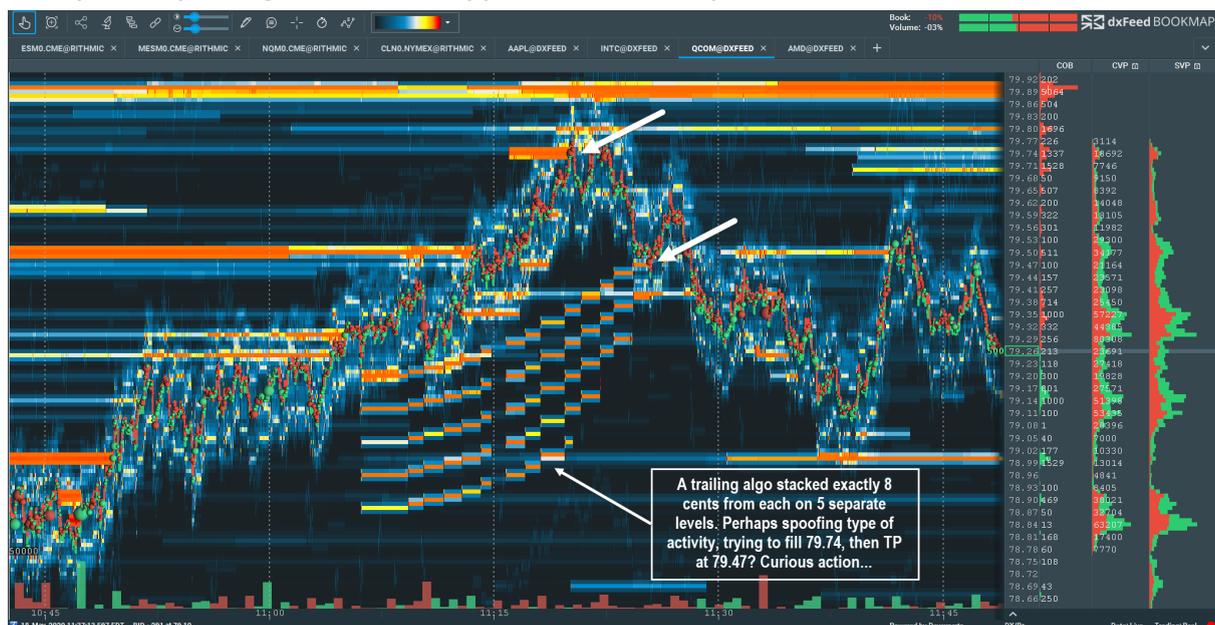
La technique du **Trash and Cash** est également basée sur une puissance médiatique et de diffusion d’information potentiellement fausse, mais cette fois-ci pour pousser le grand public à entrer dans une tendance baissière et profiter de la baisse du prix avec une vente à découvert par exemple.

Le Spoofing

Le Spoofing consiste à fausser le carnet d’ordre avec des ordres qui seront annulés rapidement et donc non exécutés. Tout l’intérêt est de faire croire que l’offre ou la demande est :

1. Soit suffisamment forte pour pousser prix dans la continuation de son mouvement
2. Soit suffisamment résistante ou supportée et au dernier moment annuler les ordres pour changer la tendance d’un coup afin de profiter des stops voir des liquidations.

Exemple de spoofing détecté sur l’application BookMap :



source : https://twitter.com/bookmap_pro/status/1262505987090636800?lang=da

Le Rug Pull

“Rug pull” veut dire “traction de tapis”, en d’autre terme tirer le tapis sous le pied. Récemment visible de manière spectaculaire lors de l’arnaque avec la crypto monnaie **Squid Game**.

La technique consiste à opérer un violent pump and dump avec un soutien médiatique agressif ou en profitant d’une euphorie comme celle générée par la série Squid Game pour faire monter le prix d’un asset.

Une fois arrivé à un certain niveau de prix, exécuter un ordre de vente gigantesque pour récupérer tout le cash et laisser l’ensemble du public avec un asset qui ne vaut plus rien.



source : <https://cryptopotato.com/>

Je vous conseil cet article qui décrit assez bien cette technique :

<https://zonebitcoin.co/definition-rug-pull-dans-la-cryptomonnaie-comment-eviter/>

AVERTISSEMENT : Les risques du Trading

Se lancer dans le Trading n'est clairement pas sans risque. Comme vous avez pu le lire, un marché est un environnement où même votre propre banque est susceptible de faire du Trading contre vous.

Il est clair que si vous commencez à lire ce document c'est que vous avez déjà commencé à dépasser le stade psychologique du "je vais devenir riche rapidement".

Si j'ai parlé des acteurs des marchés et des manipulations dès le début de ce document c'est bien pour vous faire prendre conscience que même si les marchés sont pour la plupart "régulés", en tant que retail trader on ne fait absolument pas le poids face aux market maker, aux institutions et autres très gros poissons.

Et le plus difficile à comprendre en général, c'est que votre pire ennemi sur un marché n'est autre que vous-même et la manière dont vous gérez vos émotions.

Il faut savoir que 60% des retails traders qui débutent abandonnent dans les 6 à 9 mois. C'est une activité exigeante, qui demande de la patience, une bonne connaissance de soi, une humilité à toute épreuve et un bon investissement personnel.

Faire des pertes vous arrivera tout le temps et c'est tout à fait normal ça fait partie du jeu. Vous allez potentiellement cramer beaucoup d'argent avant de commencer à vous sentir un peu plus à l'aise sur un marché. Si vous avez peur de ça, arrêtez tout de suite, ne vous laissez pas aveugler par les fausses images de réussite et de gens devenu riche grâce au trading. Pour 1 personne qui à su devenir rentable, il y en a des centaines qui ont tout perdu et la raison est très simple :

Vos gains seront les pertes des autres et vice versa.

Le Trading vous poussera dans vos retranchements et vos émotions les plus primitives, il vous faudra savoir faire face à ça, l'accepter et savoir reconnaître quand ces émotions sont présentes ou non en vous. Il vous faudra reconnaître quand vous vous auto-détruisez, quand vous jouez contre vous même.

Et vous pouvez être certains que les plus gros poissons utiliseront toutes leurs ressources et leur puissance pour vous faire péter un maximum les plombs et vous pousser à faire les plus mauvais choix afin de vous faire cracher votre argent dans leur portefeuille.

Le premier conseil que je puisse vous donner c'est de lire entièrement ce document avant même de mettre un seul centime chez un Broker. C'est tout à fait possible de pratiquer et apprendre le trading en mode entraînement sans devoir risquer un capital.

Soyez patient(e) avec vous même, il est tout à fait possible de faire de l'argent avec le trading, mais pour cela il faudra prendre le temps nécessaire d'apprendre les bases pour au moins éviter de faire d'énormes erreurs qui peuvent être facilement évitées.

Comme dirait mon coach en Trading (Salut CryptoFanta !) : **Restez en position de force !**

II. Analyse Technique - La lecture du Price Action

Maintenant que vous avez eu un petit aperçu du monde du Trading et de ses risques, on va pouvoir passer aux bases de l'Analyse Technique.

Bien qu'il y ait foule de théories et de concepts au sein de l'Analyse Technique, elle n'est pas une science, ces théories et concepts n'ont jamais pu être validés scientifiquement. Et même s'il y a beaucoup de matière à apprendre sur l'Analyse Technique, il faut garder en tête qu'un **marché va là où il doit aller** et ne suit en aucun cas des règles précises et prévisibles pour évoluer. Il y a une infinité de paramètres beaucoup trop complexes pour pouvoir **prédire** son évolution.

Le travail d'un analyste technique est de lire les marchés, établir des scénarios d'évolution, chercher des éléments qui peuvent valider ou invalider ces scénarios et ainsi **anticiper** le prochain mouvement de marché qui permettra de faire du profit.

Une partie du travail de l'analyste technique est également d'établir un taux d'échec pour chaque scénario et ainsi gérer un risque dans une stratégie plus globale. Chaque scénario ne se déroule pas forcément comme prévu et si le risque est bien géré on pourra accepter des pertes régulières mais rapidement recouvertes par les trades suivants.

Il n'existe pas de stratégie parfaite, plus vite vous accepterez de gérer vos pertes, plus vite vous ferez des gains réguliers.

Découverte de Tradingview

Tradingview est une plateforme mettant à dispositions des outils d'analyse technique aux traders et investisseurs. La plateforme se connecte à un grand nombre de Broker de par le monde et permet donc d'analyser tout autant de marchés disponibles.

Autant que vous le sachiez tout de suite, Tradingview dispose d'un plan gratuit avec lequel vous pourrez faire vos analyses. Cependant on finit par se sentir limité (nombre limité d'indicateurs, pas de mode replay, nombre de cadre limité, etc.) je vous propose donc de vous inscrire via mon lien d'affiliation et tester le plan pro pendant 30 jours gratuitement :

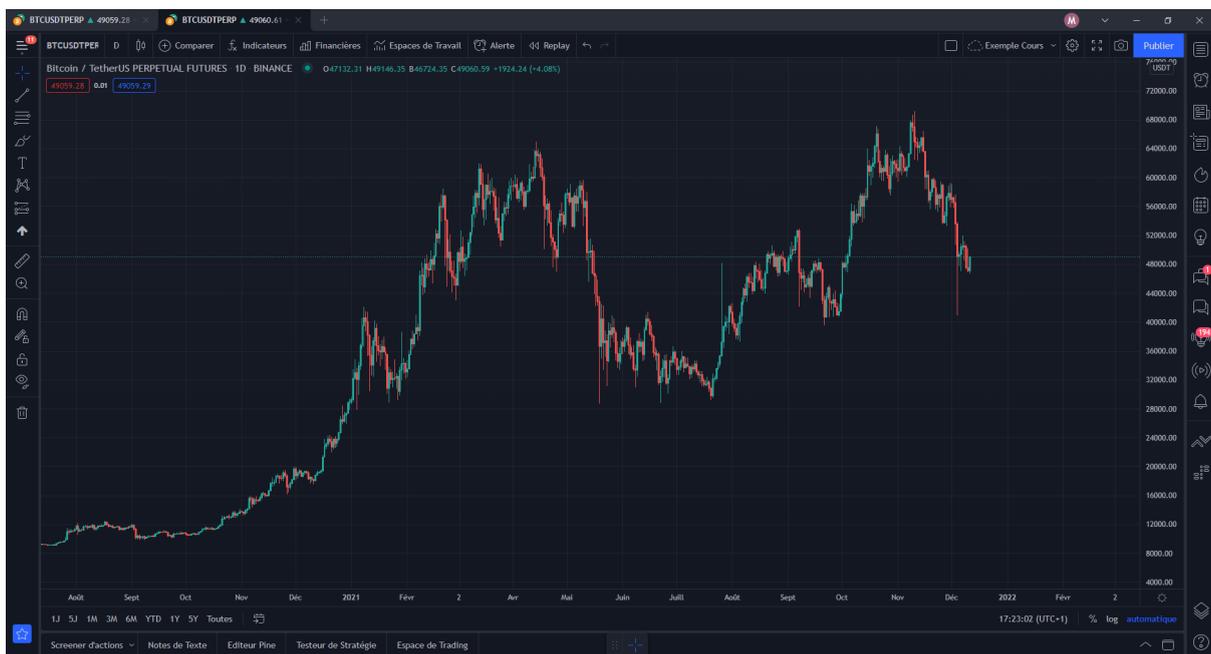
https://www.tradingview.com/gopro/?share_your_love=Morgiver

Tradingview dispose d'une application Desktop et d'une application mobile. Il va sans dire qu'il vaut mieux commencer à faire vos analyses directement sur le site ou sur l'application desktop, sur mobile les choses risquent d'être un peu trop condensées.

Tous les exemples que je montrerai dans ce document sont faits avec l'application desktop, un plan pro et un thème foncé.

Présentation de l'interface

Je fais tous les exemples avec l'application Desktop parce qu'on peut ouvrir plusieurs onglets à la fois, du coup c'est plus facile pour jongler avec différents asset, voir avec différentes échelles de temps si on ne dispose pas du plan pro.

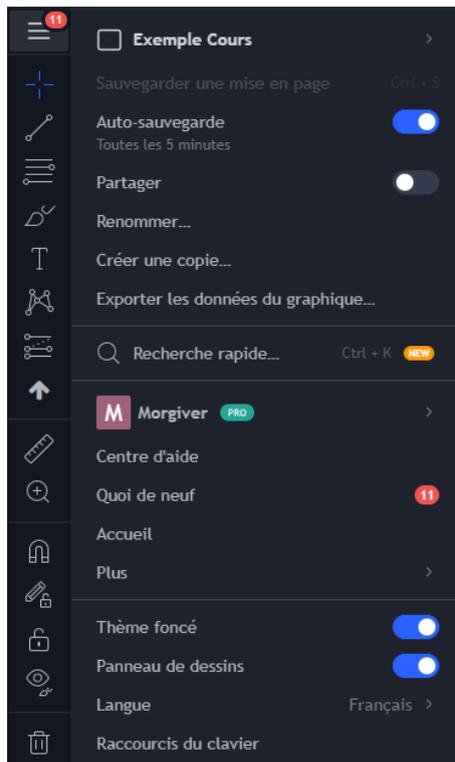


Découvrons d'abord comment l'interface est découpée :

1. Sur la gauche vous avez le menu vertical qui met à votre disposition tous les boutons d'outils d'analyse. Droite de tendance, fibo, dessins de forme, texte, outil de position, etc.
2. Le menu horizontal au-dessus du graphique vous permet de gérer la vue, choisir l'asset que vous voulez analyser, choisir des indicateurs, définir des alertes, jouer avec le mode replay, enregistrer vos graphique, etc.
3. Le menu vertical sur la droite de l'écran vous permet de gérer tout un tas d'autre aspect de votre analyse, par exemple une liste d'asset que vous suivez régulièrement, la liste de vos alertes, voir les news des assets, voir le panneau d'ordre de trading, et beaucoup d'autre choses.
4. Tout en bas, le menu horizontal vous donne accès à des outils de testing de stratégie, un éditeur de code pour développer des indicateurs et des stratégie personnelles, votre espace de trading (Tradingview permet en effet de faire du Trading directement en collaboration avec quelques plateforme) et d'autre outils comme un carnet de notes.

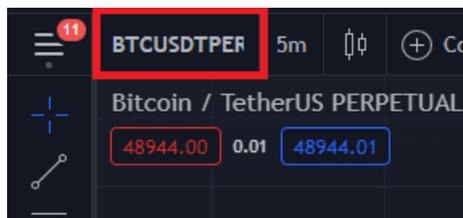
- Enfin le graphique lui même, vous avez la vue du Chandelier Japonais (on y vient directement après), les prix sont indiqués dans la partie verticale sur la droite et les dates et heures des chandelles sont en dessous du graphique.

Pour une configuration générale vous pouvez cliquer sur le bouton tout en haut du menu vertical à gauche de l'écran. Vous y trouverez les configurations du thème (moi je préfère en foncé) et de la langue (beaucoup de langue disponible) en bas du menu.

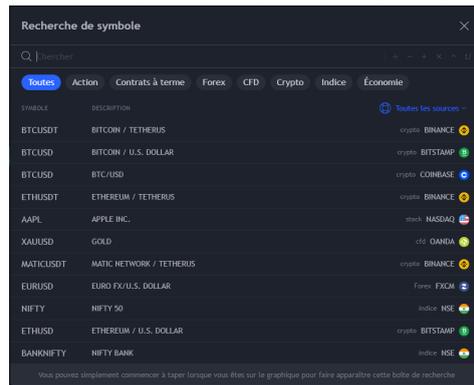


Rechercher des marchés

La première chose à savoir, c'est comment afficher un marché (un asset). Pour cela rien de plus simple, vous pouvez cliquer sur la barre de recherche dans le menu horizontal en haut de l'écran juste là (il devrait y avoir le nom de l'asset que vous avez actuellement, et pas forcément le même que moi) :



Normalement vous devriez avoir un panneau tel que celui-ci qui apparaît :



Ce panneau vous donne accès à tous les marchés de tous les brokers qui ont une connexion avec Tradingview.

En général les marchés portent un nom qui est une sorte de raccourci de leur nom, pour les marchés on parlera de "paire d'asset" ou "paire d'actif", par exemple "EURUSD" pour Euro contre Dollars.

Pour rechercher un marché il vous suffit d'entrer ce que vous cherchez dans la barre de recherche du cadre. Et les résultats sont multiples pour la simple raison qu'il y a beaucoup de Broker de part le monde. En effet un marché n'est pas juste un seul endroit, il s'agit plutôt de plusieurs marchés d'un seul même produit échangé dans différents endroits de la planète.

Il vous faudra donc faire bien attention d'avoir le bon graphique du bon broker quand vous faites vos analyses !

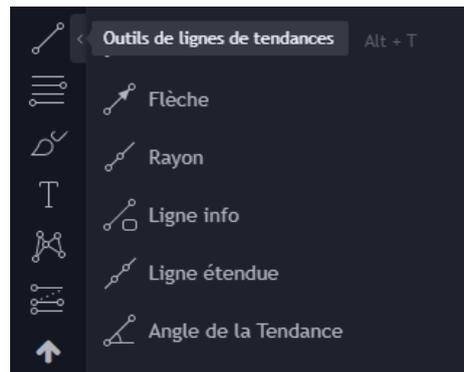
Créer une liste de marché à suivre

Tradingview fournit un outil de listing de marchés qui est très pratique pour suivre et accéder à vos marchés de prédilection rapidement. L'avantage avec ce listing c'est que vous pouvez d'un coup d'œil voir qui est en tendance ou non avec l'évolution du cours en pourcentage et le volume échangé lors des dernières 24h. Pour y accéder cliquez sur le bouton en haut du menu vertical sur la droite de l'écran.

Symbole	Dernier	Chg	Chg%
1000SHIBUSD	0.034457	-0.002123	-5.80%
ATAUSDTPERf	0.6724	-0.0354	-5.00%
AVAXUSDTPEf	85.070	-2.844	-3.23%
AXSUSDTPERI	100.16	-3.83	-3.68%
BELUSDTPERf	1.5573	-0.0772	-4.72%
BNBUSDTPERf	553.00	-16.58	-2.91%
BTCUSDTPERf	48860.13	-1196.88	-2.39%
C98USDTPERI	2.1574	-0.0690	-3.10%
CHRUSDTPER	0.5785	-0.0416	-6.71%

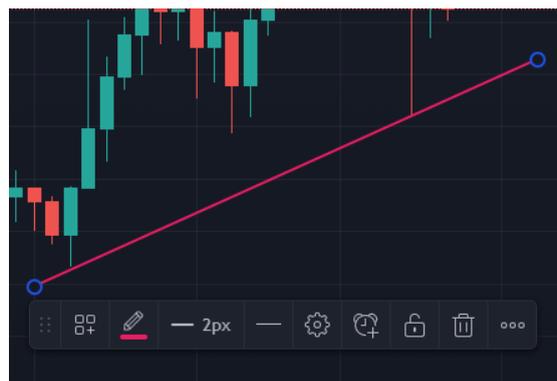
Vous pouvez créer plusieurs listes de suivi, pour cela cliquez sur le bouton entouré en rouge. Une fois votre liste créée, vous pouvez ajouter autant de marchés dont vous avez besoin via le bouton d'ajout entouré en vert. Cela ouvrira la recherche de marché, pour ajouter un marché il vous suffit de cliquer sur le signe "+" à droite du nom du marché.

Les Outils d'Analyses de Graphique



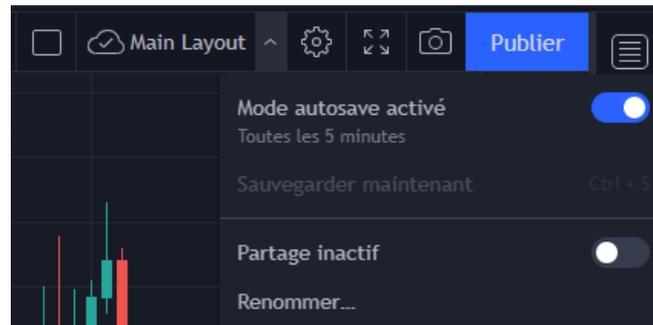
Tradingview fournit une panoplie très complète d'outils d'analyse. Pour tracer une ligne de tendance par exemple, il vous suffit de cliquer sur le bouton d'outils de lignes de tendance puis sur le point de départ de votre ligne, puis de tirer la ligne jusqu'à son point d'arrivée. Ensuite vous pouvez soit bouger la ligne un peu partout, soit déplacer les points.

L'ensemble des outils ont un petit panneau de configuration qui vous permet de configurer la couleur, l'épaisseur de ligne, la forme de ligne (ligne, tiret, point, etc.). Pour développer le menu de chaque type d'outil il vous suffit de cliquer deux fois sur le bouton du type d'outil.



On verra l'utilisation des outils au fur et à mesure qu'on avance dans le cours pour avoir des cas concrets à utiliser.

Sauvegarder ses graphiques



Il est possible de sauvegarder la configuration graphique qu'on travaille sur différentes sauvegardes (attention assez limitée en mode gratuit), pour cela il suffit de cliquer sur la petite flèche à côté du nom de la configuration actuellement utilisée (le nom avec un petit nuage à côté).

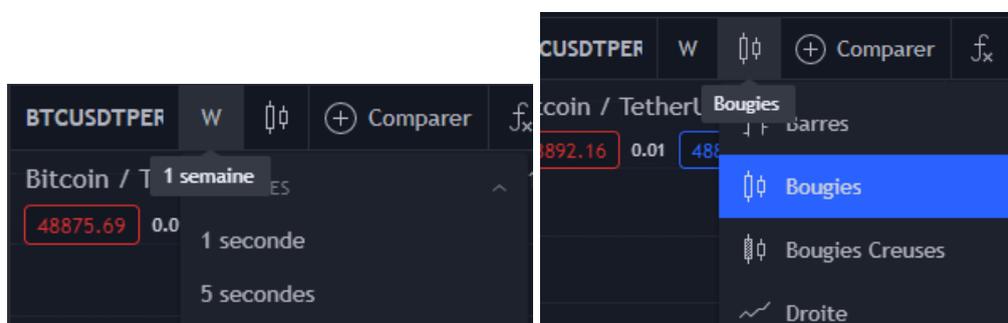
De la vous pouvez créer, charger, gérer vos différentes configuration pour pouvoir y accéder quand vous voulez. Très utile quand on dispose de plusieurs stratégies pour ne pas devoir refaire chaque configuration d'indicateurs et dispositions visuelles.

On y reviendra aussi parce que certaines configurations de synchronisation entre panneaux de graphique sont utiles lors de l'utilisation du mode Replay.

Lire le Price Action avec le Chandelier Japonais

Maintenant qu'on a un peu fait le tour rapide de Tradingview, on va pouvoir passer à l'analyse concrète de graphiques de marché.

Le price action c'est la représentation du comportement du prix du marché sur une échelle de temps donnée.



L'échelle de temps vous pouvez la sélectionner en cliquant sur le bouton à côté de la barre de recherche de marché. Et juste à côté vous avez le bouton d'outil de représentation du cours du marché qui normalement est sur "Bougies" par défaut (pour Bougies de Chandelier). Je ne vais pas passer en revue toutes les manières d'afficher le price action parce qu'il y en a

beaucoup. Le chandelier japonais est simplement le plus commun. Vous devriez donc avoir quelque chose ressemblant à un truc dans ce genre là :



Vous n'aurez peut-être pas la même forme de marché, je suis actuellement sur le **BTCUSDTPERP** sur le broker **Binance**.

Les Chandelles

Chaque chandelle représente l'évolution du prix dans une période de temps définie, elle fournira 4 informations différentes :

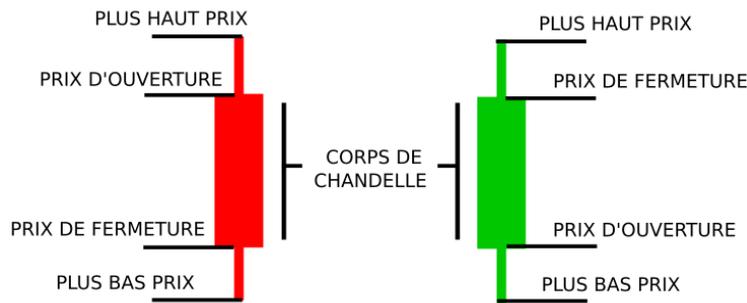
1. Le prix d'ouverture
2. Le prix de fermeture, dernier prix avant de passer à la prochaine chandelle
3. Le prix le plus haut atteint pendant la période
4. Le prix le plus bas atteint pendant la période

La **période** est définie par l'**échelle de temps (timeframe en anglais)** que vous choisissez. Cela peut être en seconde, en minutes, en heure, en jour, en mois voire même en année si le marché évolue depuis suffisamment longtemps.

Quand une période ferme et voit son dernier prix au-dessus du prix d'ouverture, la chandelle est verte. Et au contraire, quand une période ferme et que son prix de fermeture est en dessous du prix d'ouverture, elle est rouge.

Le choix de l'échelle de temps sur laquelle vous voulez travailler dépendra de vous, de votre préférence, de votre confort et évidemment de votre stratégie. On aborde pas le marché de la même manière que l'on travaille sur une échelle de 5 minutes ou qu'on travaille sur une échelle de 1 jour.

L'écart entre le prix d'ouverture et le prix de fermeture est appelé le **corps de chandelle**. Enfin, les lignes de entre le corps et le haut ou le bas de chandelle sont appelées **mèches de chandelles** (ou **candlewick en anglais**).



En dehors des niveaux de prix, une chandelle seule peut donner déjà plusieurs interprétations, par exemple les mèches, si elles sont plus grandes que le corps, peuvent exprimer une pression acheteuse ou vendeuse.

La forme des chandelles peut exprimer un pattern en elle-même comme on pourra le voir plus tard.

Identifier les Tendances

Pour suivre correctement un marché il faut savoir en permanence dans quel type de tendance on se trouve et quelles sont ses limites.

Une tendance est une succession de **Sommets** et de **Creux** marqués par l'évolution du cours du marché. C'est-à-dire une évolution de prix haut et prix bas marqué par les différents déséquilibres de l'offre et la demande. Les tendances sont toujours une succession de phases de **Continuation** et de **Retracement**, les sommets et les creux sont les extrémités de ces phases.

1. Lorsque le marché marque des plus **Haut Sommets** et des plus **Hauts Creux**, nous sommes dans une **Tendance Haussière**.
2. Lorsque le marché marque des plus **Bas Sommets** et des plus **Bas Creux**, nous sommes dans une **Tendance Baissière**.
3. Lorsque le marché marque ses **Sommets et Creux** en restant entre **Deux Limites de prix**, nous sommes dans **Un Range**.

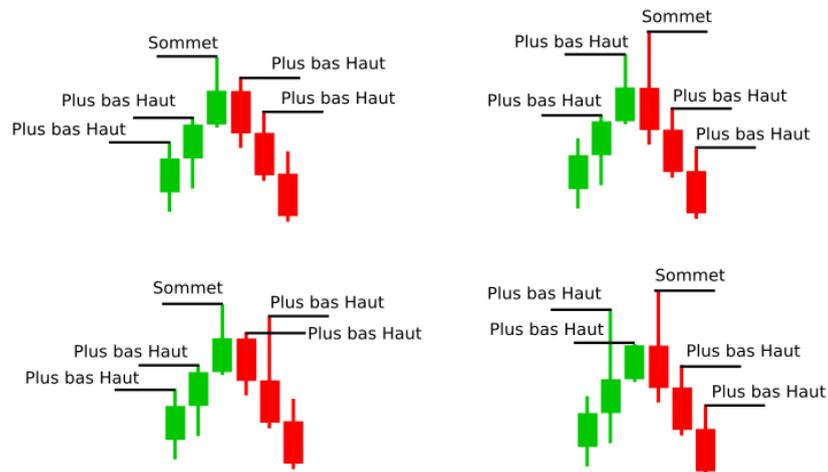
Les sommets et les creux sont des limites de prix marquées par une inversion locale de l'équilibre entre l'**Offre** et la **Demande**. C'est d'ailleurs pour ça qu'un marché évolue par phase.

Ces zones de prix sont importantes et susceptibles d'être revisitées ou d'identifier des renversements de tendance. On pourra même anticiper certains mouvements de marché grâce à ces zones.

Identifier un Sommet

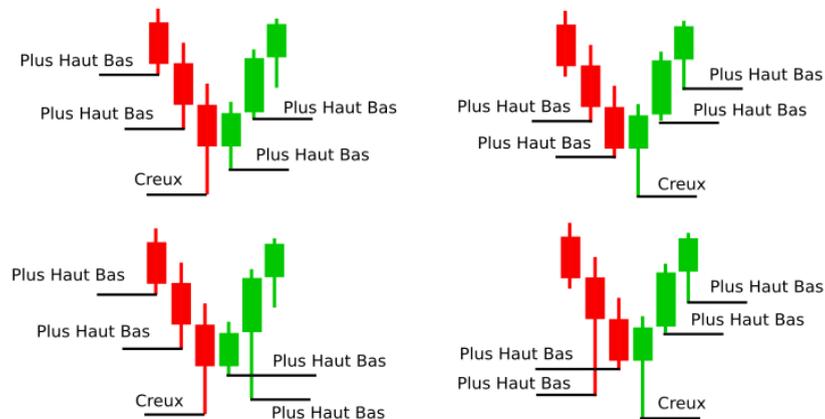
Un Sommet est une mèche haute de chandelle identifiable quand les deux mèches hautes précédentes et les deux mèches hautes suivantes sont plus basses qu'elle.

L'ordre des mèches hautes importe peu, tant que le Sommet est au dessus de toutes, plusieurs exemples :



Identifier un Creux

C'est le même concept que le Sommet, mais à l'envers. Les deux mèches basses précédentes et suivantes devront être plus hautes que le Creux.



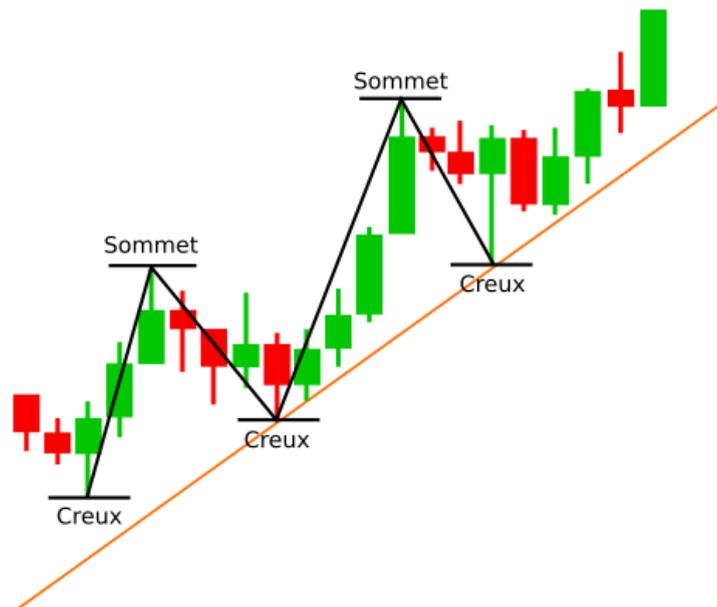
Identifier clairement et précisément la tendance avec les Sommets et les Creux

Maintenant qu'on sait identifier les Sommets et Creux, il devient très facile de tracer les droites de tendances.

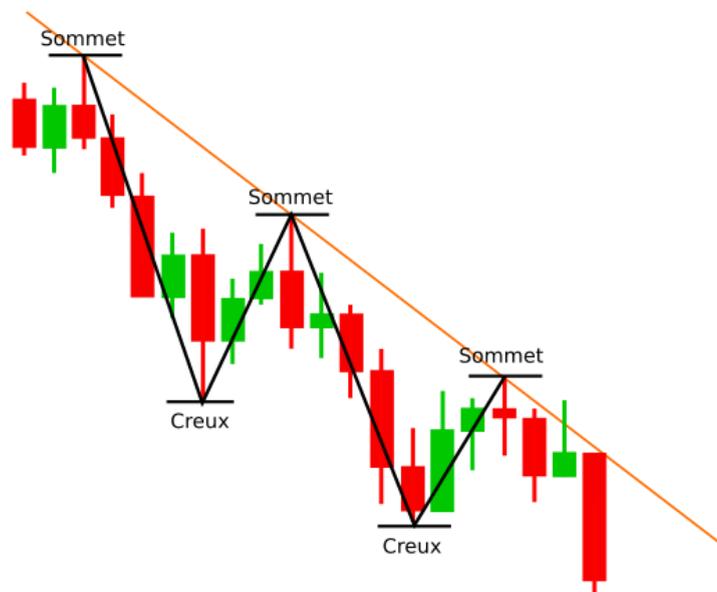
Pour cela il suffit de relier les points en fonction de ce que le marché fait.

Si le marché marque des **Plus Hauts Sommets** et **Plus Hauts Creux**, on sait qu'on est dans une **Tendance Haussière**.

Pour tracer la droite de tendance haussière, c'est simple elle doit suivre au mieux la tendance et passer par minimum deux **Creux**, comme par exemple :



Pour tracer la droite de tendance baissière, c'est la même chose, mais cette fois-ci la droite de tendance doit passer par minimum deux **Sommets**, comme par exemple :

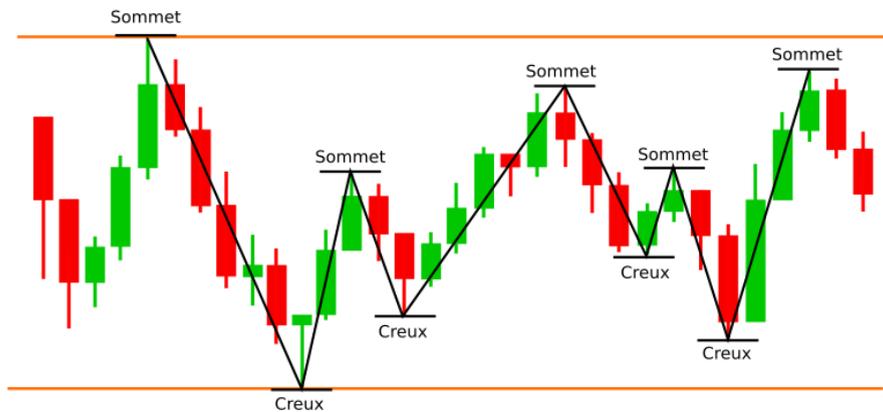


Savoir identifier un Range

Quand le marché est en **Range**, cela veut dire qu'il évolue entre deux limites qui n'ont pas été dépassées. Un **Sommet** au-dessus duquel le marché n'a pas encore été et un **Creux** en dessous duquel le marché n'a pas encore été.

Dans la définition des tendances, les Sommets et les Creux sont continuellement dépassés, c'est ce qui fait la tendance, le marché avance toujours plus haut ou plus bas selon la tendance. Lorsque le marché **Range**, il faut attendre que l'une des deux limites qui ont marqué les points les plus hauts et les plus bas soit dépassée pour considérer être sorti du

Range et qu'on va reprendre une tendance. Et cela peut être très long, voyons plutôt cet exemple :



Dans un Range, même s'il semble que des tendances se dessinent, elles sont invalidées et renversées rapidement jusqu'à ce que l'une d'elle sorte du Range et se concrétise vraiment. Et en analysant bien, on se rend compte qu'il peut se passer beaucoup de choses entre le Sommet le plus haut et le Creux le plus bas.

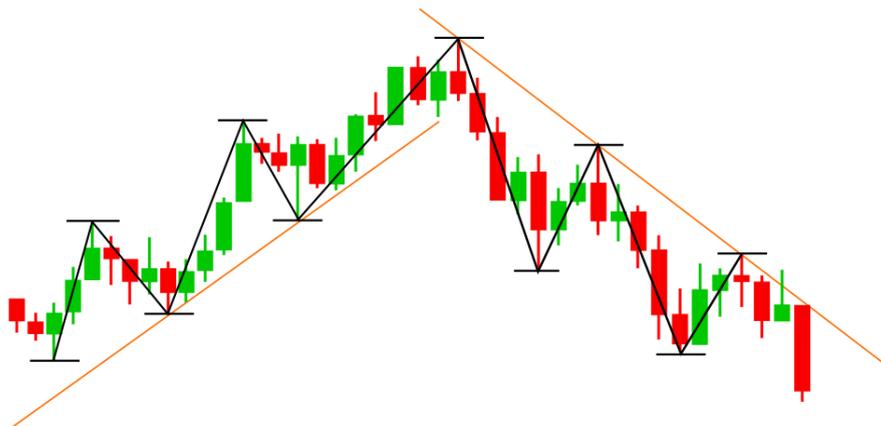
Savoir identifier un renversement de tendance

Quand une tendance s'essouffle, un renversement se fait assez rapidement et on peut le voir tout aussi rapidement.

Comme je l'ai déjà dit précédemment, une tendance haussière est une suite de plus hauts sommets et de plus hauts creux, tout comme une tendance baissière est une suite de plus bas creux et plus bas sommets.

Quand un renversement de tendance intervient, soit il se voit tout de suite, soit on passe par un range pour ensuite laisser place à une nouvelle tendance.

Renversement d'une Tendance Haussière vers une Tendance Baissière



Un renversement de tendance haussière est marqué par des dépassements d'anciens niveaux de creux.

Ici dans ce renversement on voit bien qu'après le Sommet le plus haut, le marché n'arrive plus à faire un Sommet plus haut que les deux précédents.
Idem pour le Creux qui suit, il ne dépasse même pas (par le haut) le dernier Creux.

Renversement d'une Tendance Baissière vers une Tendance Haussière



Les choses sont les mêmes pour le renversement Baissier vers Haussier, le marché se met à faire des plus Haut Creux et Sommets successifs, jusqu'à dépasser les anciens niveaux.

Renversement d'une Tendance Baissière via un Range vers une Tendance Haussière



Pour la petite anecdote, j'ai repris exactement les mêmes schémas des tendance haussière, baissière et du range pour composer ces différents renversements, j'aurais pu les faire dans d'autres configurations complètement différentes.

Peu importe les certitudes qu'on peut avoir quand on voit l'évolution d'un marché, les choses changent souvent très vite et vont dans le sens opposé de ce qu'on **"pensait"** être **"prévu"**.

A propos des lignes de Tendances, chaque ligne est cassée à un moment donné quoi qu'il arrive. En général, quand une ligne de tendance est cassée, il y a de forte chance que la tendance se renverse.

Cela dit, ça n'empêche pas le marché de réintégrer la tendance aussi sec, cela arrive aussi souvent.

Il faut donc être patient, et attendre les preuves du renversement, c'est-à-dire les mouvements adéquats selon la tendance.

Utiliser les outils de lignes de tendances avec Tradingview

Premièrement je vous conseille fortement d'utiliser l'outil "**Aimant**" que vous pouvez activer dans le menu vertical sur la gauche de l'écran.

Cet outil est indispensable lorsqu'on veut pouvoir tracer des lignes qui soient précises et qui collent bien au cours du marché.

L'outil **Droite de Tendance** est bien mais vous servira plus à tracer des lignes à la volée. Pour tracer des lignes plus "précises" je vous conseille les outils "**Ligne étendue**" et "**Rayon**". En effet, vous pourrez tirer vos tendances en suivant deux sommets ou deux creux de manière précise (surtout avec l'outil aimant activé) et voir leur évolution.

Pour tracer des **Range**, je vous conseille l'outil "**Ligne Horizontale**" et "**Rayon Horizontal**".

Vos analyses doivent être précises pour pouvoir voir les niveaux de prix de manière précise, alors autant utiliser les outils adéquats directement.

Aborder les Échelles de Temps

J'ai évoqué le sujet précédemment, mais assez rapidement. Chaque chandelle représente une période de temps durant laquelle le prix évolue et marque plusieurs limites :

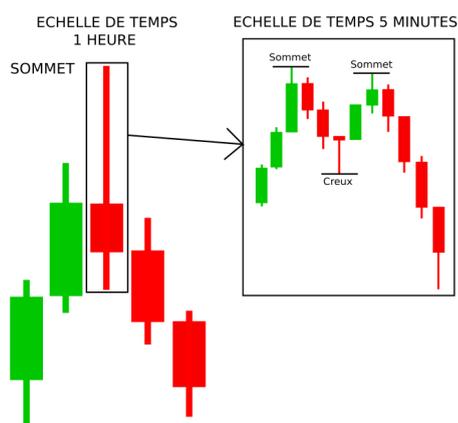
1. Le prix d'ouverture
2. Le prix de fermeture
3. Le prix le plus haut durant la période
4. Le prix le plus bas durant la période

Cette période de temps dépend de l'échelle que vous choisissez, cela peut être une minute, 5 minutes, 15 minutes, 1 heure, 4 heures, 1 jour, 1 semaine, 1 mois, etc..

Si vous choisissez une échelle de temps de 5 minutes, chaque chandelle durera 5 minutes.

Etant donné la différence de durée, toutes les échelles de temps n'expriment pas les mêmes choses au même moment, et c'est très important à comprendre pour connaître le contexte dans lequel on évolue.

Une Chandelle d'une heure, par exemple, représente 12 chandelles de 5 minutes. Et il peut se passer beaucoup de choses en 12 chandelles, comme ceci :



Chaque échelle de temps est la composition de toutes les échelles de temps inférieures à elle. Dans une échelle de 1 heure on pourra déterminer une tendance haussière, mais dans une échelle inférieure on pourra déterminer une tendance baissière et vice versa.

Lorsqu'on regarde les chandeliers, il est important de se rappeler quelle est l'échelle de temps supérieure pour éviter de se faire surprendre.

Il est d'ailleurs intéressant de pouvoir utiliser différentes échelles de temps pour pouvoir se placer le mieux possible et réduire le risque.

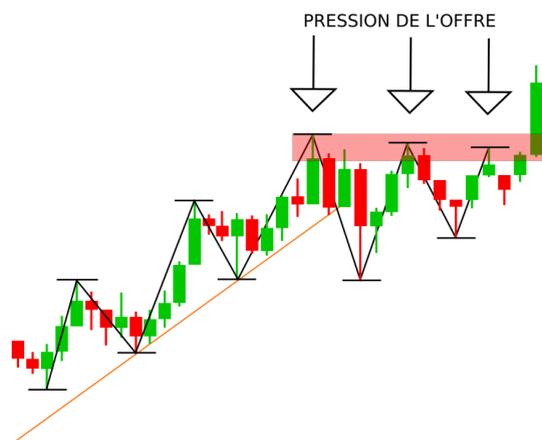
Si un pattern intéressant se dessine dans une échelle de temps de 4 heures par exemple, il est intéressant d'aller voir l'échelle de temps d'une heure pour y chercher le meilleur endroit pour prendre position.

Les Supports et Résistances

Pour rappel, les Sommets et les Creux marquent des limites de niveaux de prix qui ont été dures à dépasser ou qui n'ont pas été dépassés. Le fonctionnement est simple à comprendre, ce sont des zones de prix où l'équilibre entre l'**Offre** et la **Demande** s'inverse momentanément. D'où le changement de sens des tendances locales.

Les Résistances

Maintenant, observons une zone de prix visitée plusieurs fois lors d'une tendance haussière



Cette zone en rouge, c'est ce qu'on appelle une **Résistance** et elle est remarquable assez simplement, le prix semble arrêté dans la zone et plusieurs fois, voir il est même rejeté par le bas. L'explication est simple, l'**Offre** est suffisamment élevée dans cette zone pour stopper la progression du prix vers le haut. De manière plus imagée, ça sous-entend que beaucoup de Trader vendent dans cette zone de prix et qu'il va falloir satisfaire toute l'**Offre**, donc que la **Demande** finisse par être supérieure, pour que le prix puisse continuer sa progression.

Les Supports

Maintenant prenons le cas d'une zone de prix visitée plusieurs fois lors d'une Tendance Baissière



La zone en rouge est ce qu'on appelle un **Support**, comme une résistance la progression du prix est stoppée plusieurs fois, mais cette fois-ci par la **Demande**.

Cette dernière est suffisamment élevée pour freiner la tendance baissière. Cela veut dire que beaucoup de Trader achètent dans cette zone de prix, et il faudra satisfaire toute cette **Demande** pour renverser l'équilibre et permettre à l'**Offre** d'être supérieure pour que la Tendance Baissière puisse continuer sa progression.

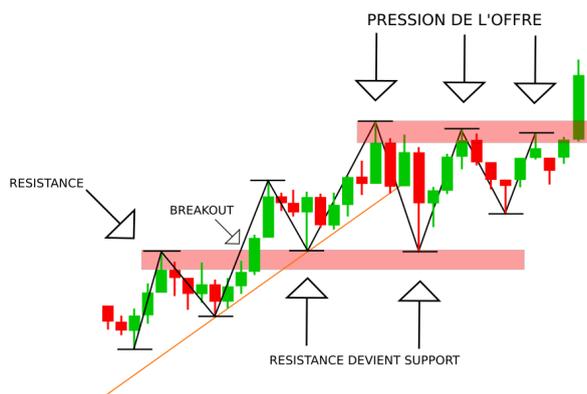
Évidemment, un Support ou une Résistance peut être beaucoup plus solide que ça et faire renverser une tendance.

L'importance d'un support ou d'une résistance peut être anticipée et pour ça il faut regarder comment le marché s'est déroulé jusque là pour voir si la zone a déjà été testée, donc voir si le marché a déjà rebondi sur la zone une ou plusieurs fois.

Mais avant ça, il faut savoir une chose importante. Quand une zone a été testée plusieurs fois puis dépassée, on peut la considérer comme l'inverse de ce qu'elle était avant.

En gros, quand une **Résistance est cassée, elle devient un Support**. Et quand un **Support est cassé, il devient une Résistance**.

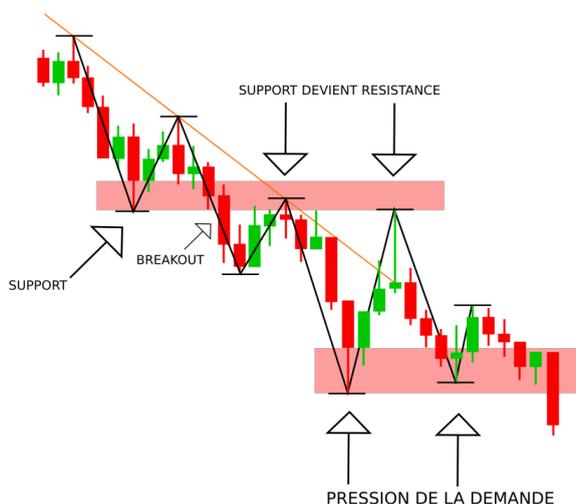
Quand une Résistance devient un Support



Pour dessiner une zone de **Résistance** il faut prendre la mèche haute de la chandelle du dernier Sommet et tirer un rectangle jusqu'au sommet de son corps, ensuite on peut tirer la largeur du rectangle là où on en a besoin. On le remarque vite, la zone est rapidement testée par plusieurs mèches, rien que la nouvelle zone de résistance que je viens de mettre est testée 3 fois puis cassée (**breakout**). Une fois cassée, la zone de Résistance devient Support et sera plusieurs fois testée plus tard (deux fois par de grandes mèches).

Comme on peut le constater sur le graphique, la zone de Support est désormais solide vu la taille des deux rejets qu'on peut observer par la suite.

Quand un Support devient Résistance



Pour dessiner une zone de **Support** il faut prendre la mèche basse de la chandelle du dernier Creux et tirer un rectangle jusqu'au bas de son corps, ensuite on peut tirer la largeur du rectangle là où on en a besoin.

Comme pour la résistance, la zone du **Support** est testée puis rapidement cassée. La nouvelle **Résistance** est testée deux fois et on peut voir une excellente réjection qui marque une forte pression vendeuse lors du deuxième test.

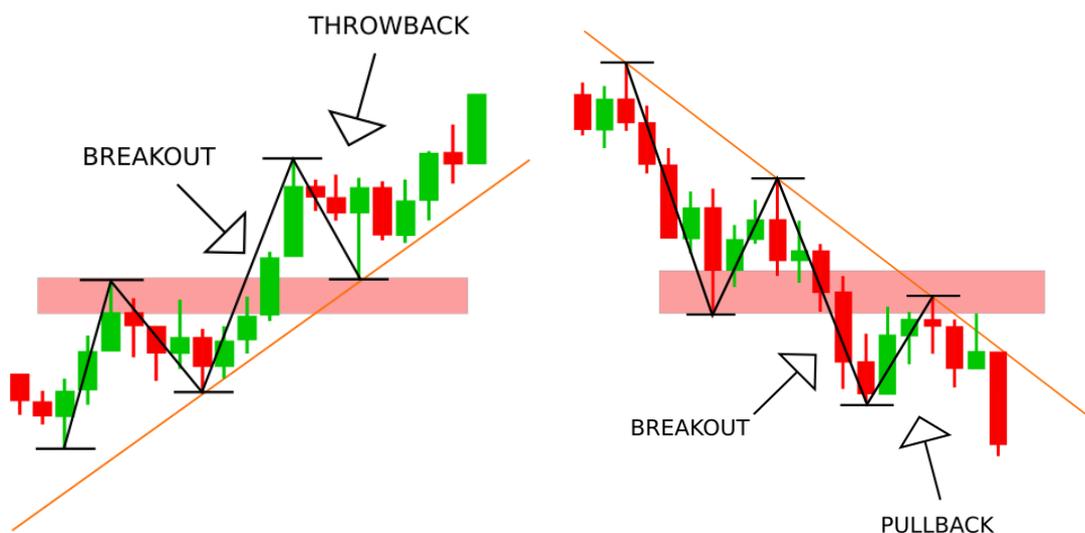
Ces inversions de zone s'expliquent très facilement, étant donné qu'il faut renverser l'équilibre entre **Offre** et **Demande** pour casser la zone, on peut considérer qu'il faudra potentiellement une force de renversement d'équilibre encore plus élevée pour recasser la zone.

Et j'insiste sur le **Potentiellement**, car rien n'est écrit dans la roche sur un marché. Il ne s'agit que de statistiques, une zone de résistance devenue support sera peut-être très facilement cassable une nouvelle fois. Mais plus une zone est testée, plus elle se montre solide statistiquement.

Les Breakout, Pullback et Throwback

Lorsqu'un support ou une résistance est cassée, c'est ce qu'on appelle un **Breakout** et le plus souvent est suivi directement par ce qu'on appelle un **Pullback** ou un **Throwback**.

Un **Pullback** c'est un mouvement qui va re tester directement un Support récemment cassé en marquant un Sommet sur la nouvelle Résistance. Le **Throwback** c'est le mouvement inverse.



Les **Breakout**, **Pullback** et **Throwback** peuvent aussi s'appliquer lorsqu'une ligne de tendance est cassée. En général, un pullback/throwback peut suivre le breakout et tenter de réintégrer la Tendance précédente, ça arrive très souvent. Sachez que par abus de langage, l'expression **Pullback** est souvent utilisée pour parler d'un **Throwback**, la raison est que ce sont deux mêmes mouvements mais avec un sens différent.

Prendre en compte le Volume d'Échange

En plus des données de chandelles, un marché va fournir une masse d'autres données dont le **Volume d'Échange**. Je n'en ai pas parlé jusqu'ici parce qu'il ne fait pas partie intégrante d'un chandelier japonais. Mais c'est une donnée cruciale à prendre en compte pour vraiment comprendre le contexte d'évolution d'un marché.

Le **Volume d'Échange** est un indicateur qui correspond au nombre d'**Actifs échangés** dans une **Période de Temps** définie. Il va être très important dans la lecture des mouvements du marché car il apporte une donnée supplémentaire qui marque la force d'un mouvement.



Si on regarde le **Breakout** de cette **Résistance** lors de cette **Tendance Haussière**, le **Volume d'Échange** est très grand. Cela indique que la **Demande** a été très forte lors et que le volume a été suffisamment important pour satisfaire toute l'**Offre**.

Ensuite on peut voir un **Hammer** sur le **Throwback** accompagné d'un **gros volume** également. En gros, la **Demande** est restée **très forte** lors du **Throwback**, cela confirme que la **Demande surpasse** de loin l'**Offre** et donc que la Tendance Haussière est solide et devrait continuer. On peut d'ailleurs observer un nouveau breakout sur la dernière chandelle.

Le volume est donc une information simple qui peut révéler une faiblesse dans un mouvement de forte amplitude ou l'inverse, dévoiler une forte accumulation/distribution lors d'un mouvement de faible intensité sur le graphique.

Malheureusement je ne maîtrise pas assez le sujet sur les volumes pour développer plus en détail.

Les Niveaux de prix clés

Les marchés évoluant par vague on peut facilement repérer des niveaux de prix qui ont fait rebondir le prix. L'exemple suivant montre deux niveaux qui ont l'air de se renvoyer le prix comme une balle de tennis, dans l'exemple on est clairement dans un range.



Utiliser les supports et résistances

Dans l'exemple précédent les deux niveaux sont en fait un support et une résistance et comme on peut le voir, ces niveaux sont parfois cassés pour être réintégrés. Un support ou une résistance peuvent montrer leur solidité quand on voit qu'ils ont été testés plusieurs fois.

Mais attention, cela ne veut pas dire que le volume d'échange y est infini, dit autrement ces zones finissent par se fatiguer, si le marché doit casser la zone il le fera.

L'information à en tirer c'est savoir où le prix pourra potentiellement s'arrêter voir se retourner. On peut dès lors anticiper les étapes d'une tendance par exemple, ou encore anticiper les entrées en position.

L'outil de Fibonacci

En mathématique la suite de fibonacci est une suite d'entiers, elle est liée au nombre d'or et en Trading on peut clairement observer des niveaux de fibonacci comme Support et Résistance.

En clair l'outil fibo nous permet de tracer un cadre, d'un creux à un sommet ou d'un sommet à un creux, dans lequel seront calculés automatiquement des niveaux respectant la suite de fibonacci. Prenons l'exemple suivant :



Les zones entourées en jaune sont les points les plus bas et plus hauts, c'est entre ces points que je trace l'outil de fibo. En gros je capture tout un mouvement haussier pour pouvoir voir où sont les 4 niveaux principaux : **0.382, 0.5, 0.618, 0.786**

Vous pouvez déjà constater que chacun de ces niveaux est plus ou moins respecté rien que dans le mouvement haussier lui-même. Mais le plus intéressant c'est le mouvement baissier suivant, il va rebondir 3 fois sur la grande zone verte pour ensuite recommencer un mouvement haussier. Cette zone c'est ce qu'on appelle la Reload Zone, la zone de rechargement. C'est une zone qui est statistiquement propice à l'accumulation et elle se situe entre les niveaux **0.618** et **0.786**.

Si on trace des outils de fibo successif lors du mouvement haussier on constatera également que les niveaux **0.382** et **0.5** sont des niveaux de rebonds. Ils sont considérés comme des niveaux de correction et forment eux aussi des sorte de zones où le prix peut potentiellement rebondir.

Enfin vous constaterez qu'on peut sentir la fin du mouvement lorsque les niveaux **0.618** et **0.786** sont progressivement atteints puis complètement cassés par le price action.

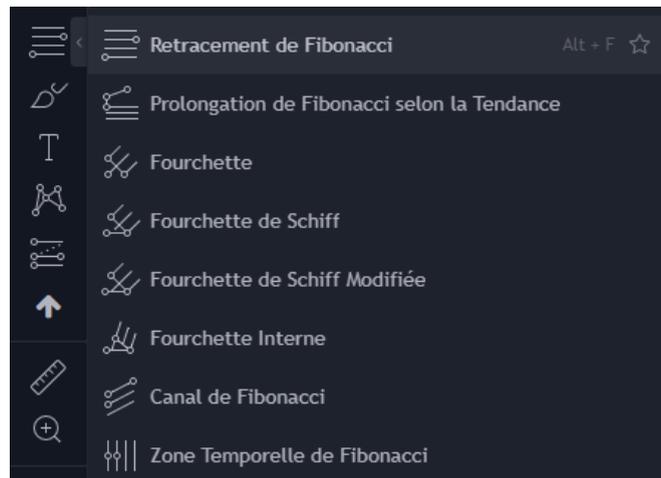


On peut tracer l'outil de fibo dans l'autre sens aussi, sur un mouvement baissier de son point haut à son point le plus bas, les niveaux restent respectés. Voyez comme la zone de rechargement repousse bien le prix.

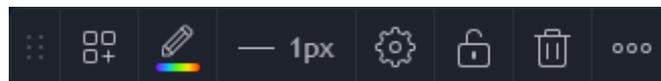


Fibonacci est un outil super intéressant et il est décliné en beaucoup d'outils différents, ici on a vu son utilisation dans un cadre qui permet d'anticiper des rebonds. Mais on peut également utiliser fibonacci pour définir des targets par exemple, tous ces niveaux sont calculables et statistiquement fiables.

Pour utiliser l'outil de base dans Tradingview, cliquez sur "**Retracement de Fibonacci**" comme ceci :



Si vous cliquez sur la petite roue crantée du menu de l'outil qui apparaît lorsque vous le placez, vous pourrez configurer différent niveau, les cacher ou les faire apparaître et même changer leur valeurs.



Pour tracer des niveaux qui peuvent servir de target, vous devrez utiliser l'outil **Prolongation de Fibonacci**. Il se pose en trois point (entouré en jaune) :

1. Prenez le point le plus haut du mouvement (ici baissier)
2. Ensuite, prenez le point le plus bas du mouvement.
3. Enfin tirer les niveaux de fibonacci jusqu'à ce que le point le plus bas du mouvement soit atteint par le niveau **1** de l'outil de fibo.



En tirant les prolongements de fibo, on constate qu'on peut anticiper la prochaine reload zone (qui est touchée deux fois sur des mouvements importants, voir les points entourés en rouge).

On constatera également que les autres niveaux clés sont également respectés, ils font donc d'excellents niveaux de targets.

Lecture des Vagues des marchés

Les niveaux de Fibonacci sont super utiles pour dévoiler des niveaux de prix importants mais ils sont également utilisés pour identifier les **Vagues d'Elliott**.

Ralph Nelson Elliott est un comptable américain qui a émis l'hypothèse que les marchés évoluent en fonction de cycles de vagues dans un processus fractal.

Sa théorie identifie 8 vagues distinctes qui respectent un certain nombre de règles.



1. Un cycle complet est formé par 5 vagues de tendance (1 à 5) et 3 vagues de correction (a, b et c)
2. Les vagues 1, 3 et 5 sont considérées comme des vagues **Impulsives**.
3. Les vagues 2 et 4 sont considérées comme des vagues **Correctives**
4. La vague 2 peut corriger la vague 1 à 100% mais ne peut pas aller en dessous.
5. La vague 3 n'est jamais la plus petite (en amplitude)
6. La vague 4 ne peut jamais descendre plus bas que le sommet de la vague 1

En général la vague 1 est plutôt difficile à anticiper, elle est faite par ceux qui font le marché (market maker, institutionnels, insider, etc.), on la repère clairement avec la formation de la vague 2.

Pour trouver les vagues suivantes, on peut utiliser les outils de fibonacci. Les règles les plus communes sont :

- La vague 2 atteint généralement une zone entre 0.5 et 0.618.
- La vague 3 atteint des niveaux compris entre 1.618 et 2.618.
- La vague 4 atteint des niveaux compris entre 0.382 et 0.5
- La vague 5 atteint des niveaux compris entre 1.0, 1.618 et 2.618.

Enfin les Vagues d'Elliott fonctionnent en fractal, c'est-à-dire qu'une vague est elle-même un cycle de vagues, qui comprennent elles même des cycles de vague, et ainsi de suite.

On pourra observer des formations de vague d'elliott dans toutes les échelles de temps donc.

ET CE NE SONT PAS LES SEULES RÈGLES !

Je n'ai malheureusement pas encore assez d'expérience dans l'utilisation des Vagues d'Elliott. C'est un sujet assez vaste avec pas mal de règles, plusieurs formes de vagues, des sous vagues, etc.

J'estime que tout débutant doit avoir entendu parler et avoir au moins survolé le sujet pour savoir de quoi il s'agit parce que cette théorie peut se montrer très efficace !

Je vous invite donc fortement à trouver plus d'informations sur le sujet, vous verrez c'est un outil puissant.

Confluence des Échelles de Temps

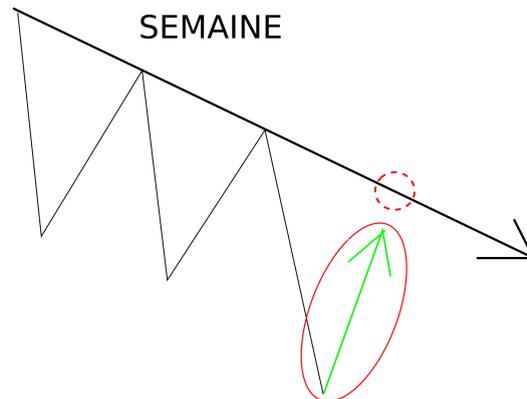
On l'a vu précédemment, les échelles de temps sont composées des échelles inférieures. Cela veut dire qu'on peut décortiquer chaque échelle pour identifier des niveaux précis, par exemple un point de retournement, et prendre position de manière précise.

Pour cela il ne vous suffit que de trois échelles pour prendre position :

1. **Une échelle primaire** : C'est l'échelle principale, l'échelle sur laquelle vous voulez identifier la structure globale. Quelle Tendance ? Quelle Phase ?

2. **Une échelle secondaire** : Elle vous permettra d'identifier ce qu'il se passe plus en détail dans votre échelle primaire.
3. **Une échelle d'entrée** : Elle vous permet de chercher les points de confluence avec l'échelle secondaire pour pouvoir prendre position sur des niveaux de prix précis.

Prenons les trois échelles suivantes : **Semaine - Jour - Heure**



Notre échelle primaire (**Semaine**) permet d'identifier la structure globale du marché, dans notre exemple on est clairement en tendance baissière et le mouvement en cours (la flèche verte) est un mouvement de retracement de la tendance.

Deux scénarios longs termes sont donc possibles :

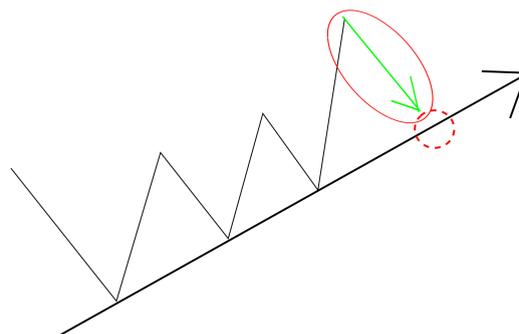
1. Soit on rebondit et la tendance passe en phase de continuation, tendance baissière.
2. Soit on casse la ligne de tendance et on passe potentiellement dans une tendance haussière.

On peut donc attendre qu'un des deux scénarios s'exécute pour prendre position.

Un scénario plus court terme est possible aussi, on peut se concentrer sur le mouvement actuel qui est un retracement et chercher à entrer pour profiter de la tendance haussière jusqu'à ce que le prix atteigne la ligne de tendance.

Dans tous les cas, il va falloir suivre ce qu'il se passe dans des échelles inférieures pour avoir un niveau de prix précis à observer.

JOUR

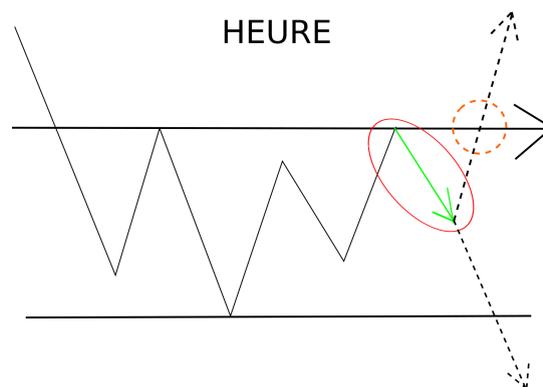


Notre échelle secondaire (**Jour**) confirme la tendance haussière du mouvement actuel de l'échelle primaire.

Elle nous permet de voir plus en détail les comportements de l'échelle supérieure, par exemple lorsque le prix approchera de la ligne de tendance en Semaine, l'échelle de jour permettra de voir en détail si le prix a tendance à marquer une consolidation ou si au contraire il se met à marquer un retournement.

Si on cherche à profiter du court terme et se positionner, on peut attendre que le mouvement journalier atteigne sa ligne de tendance pour voir comment prendre position.

Et donc à ce stade il va falloir passer en échelle horaire pour voir précisément où s'installer.



Notre échelle d'entrée (**Heure**), c'est celle qui nous permet de savoir quand et où rentrer. L'échelle horaire nous permet de trouver un point de confluence avec l'échelle journalière, un point où les deux échelles convergent et se retournent ensemble.

Dans notre exemple, on dispose de deux scénarios :

1. On peut s'attendre à ce que le prix casse le range à la hausse, cela voudrait dire que la tendance journalière passe en phase de continuation et qu'on peut prendre position pour essayer d'atteindre la ligne de tendance hebdomadaire.
2. Si le prix vient à casser le range à la baisse, cela pourrait dire que la tendance journalière pourrait se renverser. Un des scénarios suivants serait alors de profiter d'un retour en phase de continuation hebdomadaire.

Les Patterns de Chandelles

Le mot **Pattern** est un anglicisme pour désigner (dans le cas du trading) des motifs répétitifs. Il existe beaucoup de patterns qu'ils soient très locaux et exprimés d'une seule ou quelques chandelles, ou plus larges et exprimés par des figures formées par tout un lot de chandelles.

On peut ranger les Pattern en différentes catégories :

1. Pattern de **Continuation** : Ces patterns poussent la tendance dans sa direction initiale.
2. Pattern de **Renversement** : Ces Patterns annoncent le renversement de la tendance.

3. Pattern **Neutre** : Peuvent être en Continuation ou en Renversement (cette catégorie ne concerne que les Figures Chartistes).

L'analyse technique n'est malheureusement pas une science exacte, il arrive souvent que ces patterns échouent. Mais statistiquement ils fonctionnent, et pour se prémunir des patterns qui échouent, mieux vaut être patient et attendre un ou plusieurs signe de confirmation. On commencera par quelques Patterns de Chandelles.

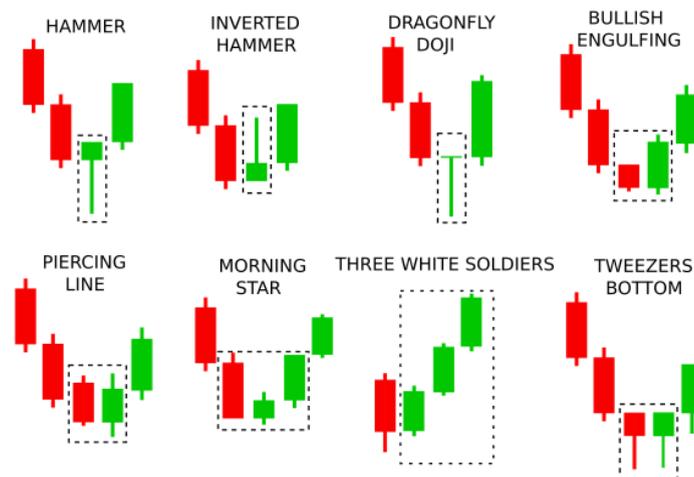
On les divise en deux groupes, les patterns de renversement et de confirmations. Non pas que les patterns de confirmation ne soient pas des patterns de renversement, mais je pense qu'il est intéressant de savoir quoi regarder quand on attend une confirmation. Cela étant dit, sachez que vous pouvez tous les utiliser comme confirmation, c'est juste que certains se voient plus souvent dans certaines situations.

Pour qu'un pattern soit effectif et confirmé, il faut attendre que la ou les chandelles dans la boîte en pointillées soient clôturées. D'ailleurs ça vaut pour n'importe quel pattern ou mouvement. Dans un breakout de résistance par exemple, il faut attendre que la chandelle casse et clôture au-dessus de la résistance.

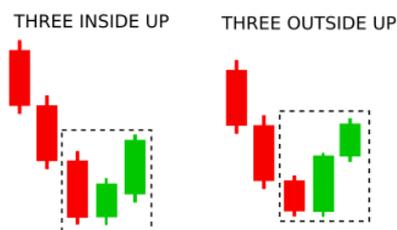
Patterns de Chandelles Haussier

Les patterns qui suivent sont **Bullish**, c'est-à-dire avec un biais Haussier. Bullish vient du mot **Bull** (Taureau en anglais). C'est le nom donné aux gens qui pensent que le marché va être ou est en tendance haussière et prennent position dans ce sens.

PATTERN DE RENVERSEMENT



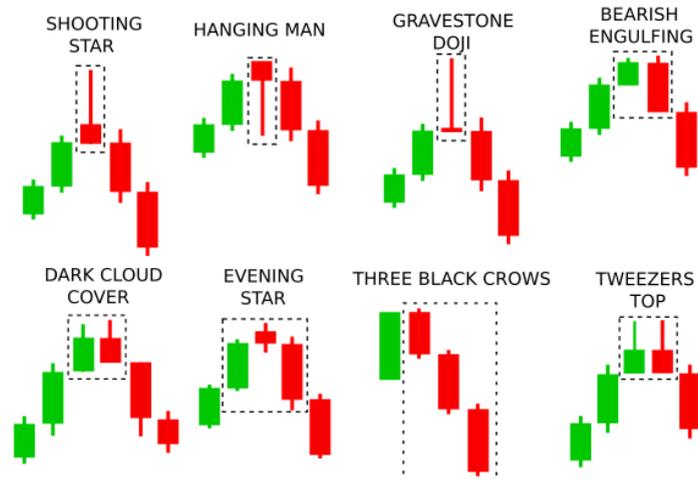
PATTERN DE CONFIRMATION



Patterns de Chandelles Baissier

Les patterns qui suivent sont **Bearish**, c'est-à-dire avec un biais Baissier. Bearish vient du mot **Bear** (Ours en anglais). C'est le nom donné aux gens qui pensent que le marché va être ou est en tendance baissière et prennent position dans ce sens.

PATTERN DE RENVERSEMENT



PATTERN DE CONFIRMATION



Les Figures Chartistes

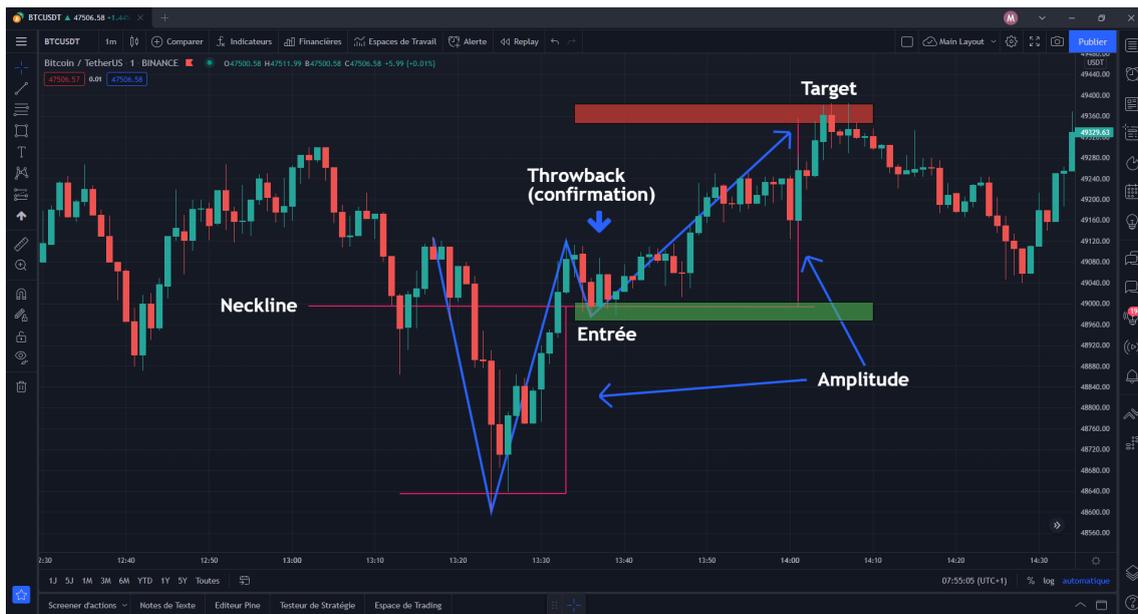
Les figures chartistes sont des patterns complexes de chandelles qui, s'ils sont confirmés, ont de grandes chances statistiques d'annoncer un mouvement imminent et donc un trade potentiellement intéressant à prendre.

Comme pour les patterns simples de chandelles, les structures chartistes sont classées en trois groupes : **Continuation**, **Renversement** et **Neutre**.

Le V Bottom - Renversement / Continuation

Ce pattern est formé lors de l'enchaînement d'une vente panique et d'une reprise rapide. Le cours chute rapidement mais remonte tout aussi rapidement. L'enjeu réside à prendre le mouvement de continuation qui succède à la remontée rapide.

Voici deux exemples respectivement en 1 minute et 1 heure :



Le pattern se déroule en 3 temps avant l'entrée :

1. Une vente panique ou une chute du prix s'opère.
2. Une reprise rapide et vigoureuse enchaîne la chute
3. Une zone de support/résistance doit servir de ligne de cou (neckline) sur laquelle s'appuie le prix pour effectuer un throwback. C'est sur ce dernier qu'on exécute l'entrée.

Pour définir la target on reprend l'amplitude de la chute à partir de la neckline.

Le V Top - Renversement / Continuation

Ce pattern est identique au V Bottom mais à l'envers, il prend source dans un rally rapide et est directement suivi d'une chute et d'un Pullback qui définit notre entrée.



Ces deux exemples sur une échelle de 1 heure de mouvement fournissent une amplitude de plus de 3%. Tout comme le V bottom, il se passe en 3 temps :

1. Rally rapide d'achat
2. Chute vigoureuse
3. Pullback sur une zone de support/résistance

On entre sur le pullback et on définit la target en reprenant l'amplitude du rally à partir de la neckline.

Le Double Bottom - Renversement / Continuation

Le double bottom est un pattern qui dévoile un support solide en deux temps. Deux chutes successives suivies d'une récupération et d'un throwback. C'est un pattern haussier (bullish).



Ces deux exemples de double bottom offrent une amplitude de plus de 4% et comme vous l'aurez constaté le mouvement peut aller beaucoup plus haut.

La raison à cela est qu'un double bottom pris dans une tendance haussière ou à la toute fin d'une tendance baissière possède de hautes probabilités d'aller bien plus haut que l'amplitude initiale.

Double Top - Renversement / Continuation

A l'inverse du double bottom, le double top dévoile une forte résistance en deux temps, deux rallyes successifs suivis d'une chute et d'un throwback. C'est un pattern baissier (bearish).



Ces deux exemples en 1 heure offrent des amplitudes de plus de 3% et 8%.

Encore une fois l'exécution est simple :

1. On attend les deux top
2. Chute vigoureuse
3. Pullback qui confirme le pattern

On entre sur le pullback et on définit la target en reportant l'amplitude depuis la ligne de cou.

Le Triangle Symétrique - Continuation

Le Triangle Symétrique est visible lorsque le prix est compressé entre un support et une résistance qui finit par être cassé. L'amplitude de la base du triangle représente l'amplitude de profit potentiellement réalisable.

C'est un pattern de continuation baissier et haussier, selon le sens de la tendance.

Version Haussier :



Version Baissier :



A noter que le breakout n'est pas forcément suivi d'un pullback/throwback, dans ce cas c'est une variante appelée **Pennant**.

III. Analyse Technique - Enrichir son analyse avec les indicateurs techniques

Les indicateurs techniques sont un vaste sujet, il en existe plein de différentes sortes et chacun donne des informations précises permettant de nourrir une stratégie et prendre des décisions en fonction de leur état.

Je n'en ai pas parlé jusqu'ici parce que, selon moi, on présente souvent trop vite les indicateurs. En tant que débutant, j'ai vite été accroché par les indicateurs et j'ai vite été persuadé que trouver l'indicateur de mes rêves serait la solution pour avoir une excellente stratégie. Et malheureusement j'en ai vite négligé le reste et je pense sincèrement que je ne suis pas le seul.

Qu'est-ce qu'un indicateur et à quoi ça sert ?

Selon moi, **un indicateur n'est pas** un outil qui vous dit quand vous devriez prendre une décision.

Seule **vos stratégies et setups**, c'est-à-dire la combinaison de plusieurs outils d'analyse (les indicateurs inclus évidemment), devrait vous dire quand prendre une décision.

Un indicateur est une formule mathématique utilisant les données du marché analysé (prix d'ouverture, de fermeture, volume, etc.) pour mettre en lumière une information qu'on aurait pu avoir sans cette formule.

Par exemple, on peut calculer la moyenne du prix de fermeture de plusieurs périodes pour suivre l'évolution de la moyenne du prix sur le marché.

Il existe plusieurs types d'indicateurs :

1. **Indicateurs de momentum** : Momentum est un anglicisme pour exprimer une quantité de mouvement. En gros, ces indicateurs vont exprimer l'évolution du rythme de progression du marché. Ils pourront mettre en lumière des accélérations, des ralentissements ou des stagnations d'évolution du prix. En général, ils sont utilisés pour fournir des signaux d'achats ou de ventes.
2. **Indicateurs de Tendance** : Ces indicateurs vont permettre d'avoir des informations permettant d'identifier la tendance d'un marché, identifier des zones de supports et résistance, etc..
3. **Indicateurs de Volatilité** : Ces indicateurs vont permettre de mettre en lumière l'évolution de la volatilité d'un marché
4. **Indicateurs de Volume** : Les indicateurs de volume donnent des informations sur l'évolution des volumes d'échanges.
5. **Indicateurs Composés** : Ces indicateurs sont le résultat de la composition de plusieurs indicateurs. Certains sont des stratégies à eux seuls, chaque composant ayant un rôle bien précis dans la stratégie.

Je ne vais évidemment pas voir tous les indicateurs techniques, ce serait impossible. Mais j'aborderai les plus connus.

L'indicateur de base : Les Moyennes Mobiles

Comme leur nom l'indique, les moyennes mobiles sont des moyennes du prix. Elles sont calculées pour donner la moyenne du prix de fermeture sur **x** périodes. Donc à chaque période on pourra calculer la moyenne du prix sur **x périodes**. "x" étant le nombre de périodes qu'on aura choisi.

Ces indicateurs aident à identifier la tendance et on en trouve plusieurs sortes :

1. Les **Moyennes Mobiles**, en anglais "**Simple Moving Average**" ou "**SMA**" (parfois juste **MA**). Ce sont les moyennes mobiles simples.



2. Les **Moyennes Mobiles Exponentielles**, en anglais "**Exponential Moving Average**" ou "**EMA**". Elles utilisent une pondération qui diminue exponentiellement, cela les rend plus "rapides".



3. Les **Moyennes Mobiles Affinées**, en anglais “**Smoothed Simple Moving Average**” ou “**SSMA**”. Elles sont presque pareil que les MA, mais sont affinées dans leur calcul.



4. Les **Hull Moving Average**, qu'on traduirait par Moyennes Mobiles en Cloche ou “**HMA**”. Les HMA sont plus rapides et collent plus à la tendance, elles sont faites de telle manière à supprimer la latence qu'on peut trouver dans les MA, EMA ou SMA.



Comme je le disais, les moyennes mobiles sont utilisées pour identifier la tendance. Pour les configurer il faut spécifier le nombre de périodes sur lesquelles elles s'étendent.

Si je prends une EMA 100 par exemple, à chaque nouvelle période elle affichera la moyenne du prix de fermeture des 100 dernières périodes. Et comme on peut le voir, le résultat est bien différent selon le type de moyenne mobile choisie.

Une configuration de base qui peut être utilisée avec les moyennes, ce sont **3 EMA** qui vont exprimer la tendance sur un court, moyen et long terme.

1. Une **EMA 20** pour un **court terme (en vert)**
2. Une **EMA 50** pour un **moyen terme (en orange)**
3. Une **EMA 100** pour un **long terme (en rouge)**



L'avantage avec les moyennes, c'est que visuellement on capte directement où en est le marché. Et c'est leur rôle, pouvoir confirmer ou non qu'on est bien dans une tendance.

Quand l'EMA 100 est au-dessus de l'EMA 50 qui est elle-même au-dessus de l'EMA 20, le marché est en tendance baissière.

Quand l'EMA 100 est en dessous de l'EMA 50 qui est elle-même en dessous de l'EMA 20, alors le marché est en tendance haussière.

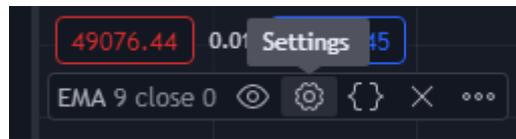
Dans les autres cas, le marché est en range ou en renversement de tendance.

Comment ajouter une moyenne sur le graphique de Tradingview ?

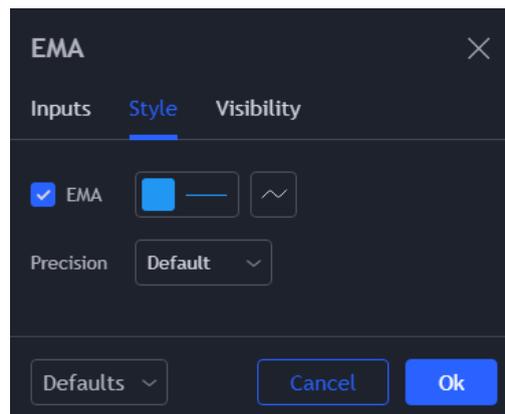
C'est assez simple, ouvrez la liste des indicateurs en cliquant sur le bouton "**Indicateurs**" dans le menu supérieur et puis entrez "MA", ou "EMA", ou "HULL", ou encore "SMA" dans la barre de recherche, vous verrez des propositions. Il y a les "**BUILT-INS**" qui sont des indicateurs implémentés directement par Tradingview et les "**PUBLIC LIBRARY**" qui sont des indicateurs implémentés par la communauté. Certains seront gratuits, d'autres il faudra un compte pro pour y accéder.

Personnellement je privilégie les Built-ins. Pour ajouter une EMA, entrez EMA dans la recherche et cliquez sur **Moving Average Exponential**. Cliquez autant de fois que vous voulez ajouter d'EMA sur votre graphique.

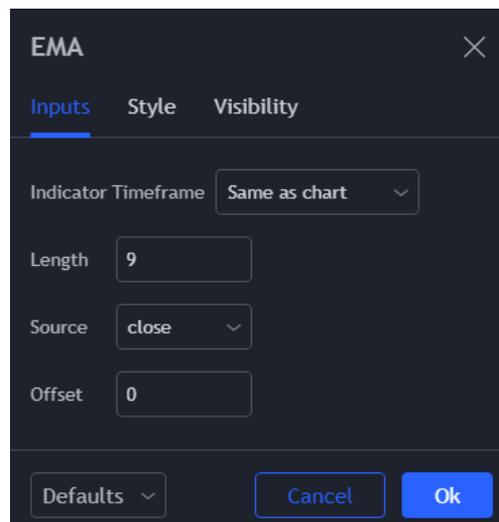
Pour configurer votre EMA, il vous suffit de cliquer sur la roue crantée quand vous passez votre souris au dessus du nom de l'indicateur en haut à gauche du graphique, comme ceci :



Et voici la boîte de dialogue qui devrait s'ouvrir :



Vous pouvez choisir la couleur de la ligne, mais ce qui nous intéresse le plus c'est de configurer le nombre de périodes à prendre en compte. Vous devez cliquer sur l'onglet **Inputs** (Paramètres en Entrée) et configurer le champ **Length (Longueur)**, qui de base est à 9.



Vous pouvez faire ça pour chaque EMA et choisir une couleur différente pour chacune d'entre elles. Faites en sorte d'avoir un graphique qui soit agréable à regarder pour vous.

Un indicateur de momentum : ROC - Rate Of Change

On a vu les moyennes qui nous permettent d'en savoir un peu plus sur la tendance. Maintenant, voyons un indicateur de Momentum producteur de signaux d'achat ou de vente.

Les indicateurs de Momentum nous renseignent sur l'amplitude et la vitesse de l'évolution du prix d'un marché, et fournissent des signaux lorsqu'ils croisent certains niveaux (qui leur sont propres). Pour faire simple, l'indicateur ROC est calculé sur le ratio entre le prix actuel et les niveaux de prix de fermeture passés.

L'indicateur ROC produit des données qui peuvent aller en dessous ou au-dessus de zéro. Lorsque l'indicateur croise son niveau zéro, il fournit un signal. Si l'indicateur croise à la hausse, c'est un signal d'achat, si l'indicateur croise à la baisse, c'est un signal de vente. Voilà à quoi ça ressemble sur le graphique :



La ligne rouge, c'est le niveau zéro. La ligne jaune c'est l'indicateur Rate Of Change. Je suis dans une configuration par défaut de 9 périodes.

En effet, tout comme les moyennes mobiles, le ROC se base sur les données d'un nombre **X** de périodes passées. Et majoritairement c'est ce que font la plupart des indicateurs. Vous le constaterez également, le ROC ne s'affiche pas sur le chandelier. En effet, ses données sont différentes de celles du prix, cela rendrait la lecture du graphique assez floue. Le Rate Of Change produit un certains nombre de signaux d'achat et de vente :



Forcément, on ne va pas pouvoir tous les prendre, sinon ce serait un désastre.
 Il faut bien comprendre que tous les indicateurs qui produisent des signaux vont aussi produire des **faux signaux**.

C'est la raison pour laquelle il ne faut pas utiliser les indicateurs seul, ils vous feront faire des erreurs.

Il faut ajouter d'autres indicateurs pour filtrer les signaux, ajoutons par exemple une EMA 50 et mettons une règle : Si le prix est au-dessus de notre EMA50 je prendrai les signaux d'achat. Si le prix est en dessous de notre EMA50, je prendrai les signaux de vente.

Tous trade qui est égale ou dépasse un risque/recompense de 1:1 est un trade réussi, et voilà ce que ça donne :



Pas mal non ? Toute la tendance haussière à pu être suivie et les trades ne sont vraiment pas dégueux du tout. Rien que le premier fait un move de 118% à la hausse !

Mais il reste un trade raté, il y en aura toujours. Et d'ailleurs si on continuait à tester l'indicateur, il y en aurait beaucoup d'autres. Mais on est ici pour découvrir et l'important c'est de montrer l'effet du filtrage des signaux quand on combine plusieurs indicateurs ensemble.

Observez les trades 2 et 3, on est pile poil sur des sorties de throwback.

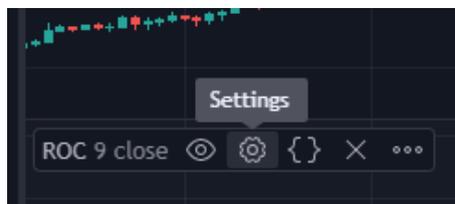
Pour ce qui est des tests des indicateurs, il va falloir faire le travail vous même ! Et c'est un long travail de recherche et de test. Vous verrez que chacun à ses préférences, chacun trade à sa manière. Il n'y aura jamais une seule façon de faire !

Comment ajouter l'indicateur ROC sur le graphique Tradingview ?

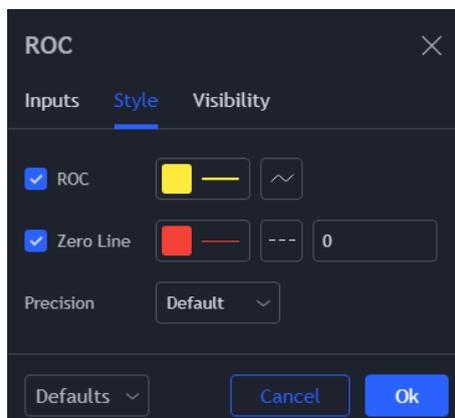
Tout comme les moyennes, ouvrez la liste des indicateurs et entrez "ROC" dans la zone de recherche.

Il y aura une proposition "Rate Of Change" dans les Built-ins, sélectionnez le.

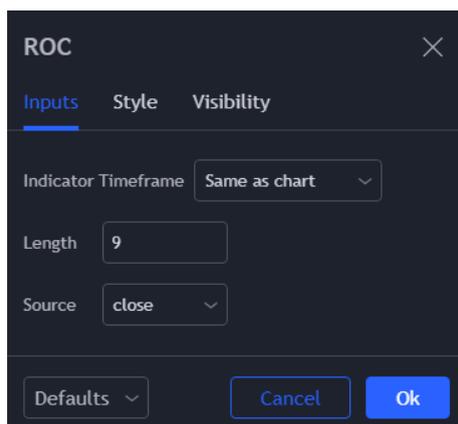
L'indicateur s'ouvre dans un nouveau panneau graphique en dessous de celui du chandelier et pour le configurer passez la souris au dessus du nom de l'indicateur en haut à gauche du panneau graphique de l'indicateur, et cliquez sur la roue crantée comme ceci :



Dans l'onglet **Style** vous pouvez configurer la couleur de l'indicateur ROC et la couleur de la ligne du niveau zéro



Dans l'onglet **Inputs (Paramètres en Entrée)** vous pouvez configurer le paramètre **Length** (Longueur) pour définir le nombre de périodes à prendre en compte.



Un indicateur de volume : OBV - On Balance Volume

Avoir ce type d'indicateur peut être intéressant pour faire une corrélation entre les mouvements du prix et les volumes échangés sur plusieurs périodes. **OBV** est calculé en faisant le total cumulé des volumes positifs et négatifs pour pouvoir mettre en lumière l'équilibre de l'**Offre** et la **Demande**.

Le calcul est simple, quand une période est à la hausse, le volume de la période est ajouté à l'OBV, quand la période est finie à la baisse, le volume de la période est soustrait à l'OBV.



OBV va marquer des plus hauts sommets et des plus hauts creux lorsqu'il est en tendance haussière. En tendance baissière il va marquer des plus bas sommet et plus bas creux. Ca semble assez évident, et quand le marché est en tendance haussière, OBV va l'accompagner. Leurs mouvements seront corrélés.



Une des informations importantes que OBV peut apporter, c'est lorsque le marché et OBV sont en **divergence**. En gros, lorsque OBV va faire des mouvements différents du price action.



Comme vous pouvez le voir, OBV atteint un premier sommet et diminue. Ensuite la tendance reprend de plus belle et le prix augmente, mais cette fois-ci, OBV n'augmente pas plus que ça

et ne dépasse plus le dernier plus haut sommet. Il y a une différence de mouvement entre le prix et OBV, on appelle ça une **Divergence**. Si on regarde le scénario complet :



Le prix continue d'augmenter mais OBV ne dépasse toujours pas son dernier plus haut sommet. Il reste dans un long range jusqu'à laisser place à une tendance baissière.

Quand l'OBV est en range cela peut vouloir dire que le marché est dans une phase de **Distribution** ou d'**Accumulation**, en fonction de ses mouvements précédents.

Ici dans notre exemple, on fini une longue phase de tendance haussière, il est donc normal de pouvoir conclure à une phase de distribution.

Lorsque le range est cassé par le bas, la tendance baissière s'emballe. Il n'y a clairement plus de demande et OBV le montre bien, les **volumes d'échanges sont en chute libre**. C'est à dire que plus personne n'achète et c'est normal, personne ne veut faire de perte. Evidemment, ceux qui ont déjà acheté (tout en haut) sont en panique et cherchent à vendre à tout prix, quitte à faire des pertes.

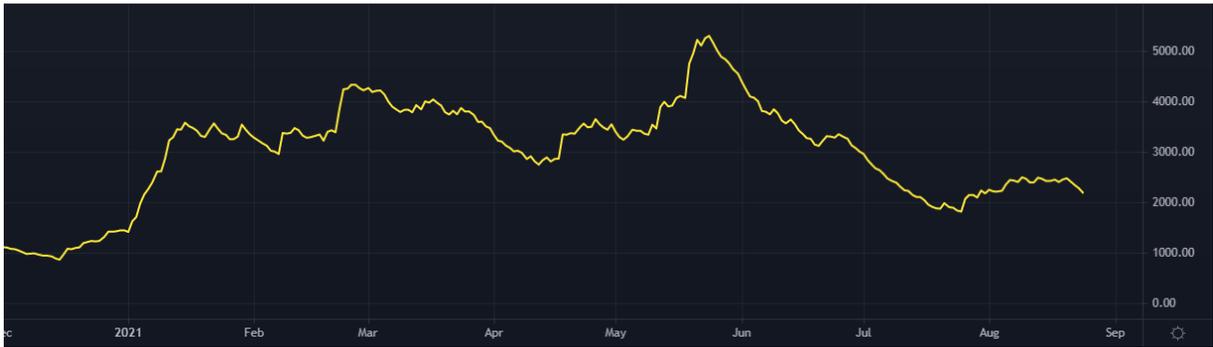
Les **Divergence OBV** sont souvent annonciatrices de renversement, quand le prix fait un mouvement différent de OBV, on peut s'attendre à des renversements.

On reviendra sur les **Divergences** en détails plus tard, car elles ne concernent pas que l'indicateur OBV, elles peuvent être interprétées sur d'autres indicateurs.

Un indicateur de Volatilité : ATR - Average True Range

L'ATR est un excellent indicateur de volatilité, pour faire simple, il est calculé sur base des valeurs les plus grandes et plus petites par rapport au dernier prix de fermeture..

La volatilité c'est la valeur d'amplitude des mouvements du prix du marché, plus les mouvements sont ample, plus la volatilité est élevée.



Plus l'ATR est haut, plus la volatilité est forte. Dit autrement, plus l'ATR est élevé, plus le prix progresse rapidement, que ce soit à la hausse ou à la baisse.
 Un bon exemple pour montrer l'évolution de la volatilité c'est l'évolution récente du marché du Bitcoin.

Pendant toute la tendance haussière la volatilité ne fait qu'augmenter, elle reculera un peu lors de la grande phase de distribution entre le mois de mars et le mois de mai, mais augmente encore fortement et dépasse son plus haut sommet au plus fort de la chute fin du mois de mai. La volatilité chutera progressivement après la tempête, lors du long range de la période juin - juillet.



On le voit assez clairement, la volatilité augmente fortement pendant des tendances solides et exprime d'une certaine manière le sentiment d'euphorie pendant une tendance haussière ou le sentiment de panique lors d'une tendance baissière.

Il faut également voir quand la volatilité se stabilise, en général ce sera lors de long range, ici sur le Bitcoin elle oscille entre deux niveaux tout le long du range de distribution. En général quand l'ATR range, c'est annonciateur d'un retournement.

Une autre utilisation de l'ATR

Cet indicateur apporte également un moyen très efficace de placer des stoploss et se protéger d'une volatilité élevée. On ne le verra pas maintenant, mais sachez qu'il permet de calculer des positions de stoploss en fonction de la volatilité actuelle, si elle est haute, le stoploss sera plus loin du point d'entrée, si elle est basse, le stoploss sera plus proche du point d'entrée.

En général les stoploss sont calculés en fonction de positions précises comme un support, une résistance, voire une moyenne mobile, ce qui rend les positions assez prévisibles. Ajouter la valeur de l'ATR à son stoploss permet d'élargir sa sécurité contre une trop forte volatilité ou contre des chasses aux stops par exemple.

Un indicateur composé : MACD - Moving Average Convergence Divergence

La MACD doit être un des indicateurs les plus utilisés en Analyse Technique, c'est un peu l'indicateur à connaître car elle donne des informations sur la tendance mais également lorsque le marché se retourne.

La MACD est calculée sur base de la divergence et la convergence de deux moyennes mobiles. Et permet de mettre en lumière le sens et la solidité d'une tendance

L'indicateur est composé d'une ligne qui représente la MACD et une ligne de Signal calculée comme une moyenne mobile exponentielle sur les valeurs de la MACD. Enfin est aussi inclus un histogramme calculé sur la différence entre la ligne MACD et la ligne de Signal.



La MACD peut être considérée comme un indicateur de momentum, elle est capable de fournir des signaux d'achat et de vente.

Pour faire simple, quand la ligne **MACD** (en bleu) croise la ligne de **Signal** (en Orange) par le haut, c'est un signal d'achat, quand elle croise la ligne de signal par le bas, c'est un signal de vente.

Elle fournit aussi des informations sur la force de la tendance avec son histogramme, lorsque la couleur des barres est foncée (rouge ou verte) c'est que la tendance est forte, quand la couleur est claire c'est que la tendance est plus faible, voir qu'elle diminue et risque de se retourner. La taille des barres permet également de se faire une idée de la force de la tendance.

En terme de qualité de signal sur une échelle de temps de 1 jour, les signaux sont clairement pas dégueulasses :



Évidemment n'oubliez pas qu'il faut l'utiliser avec d'autres indicateurs pour corréler les informations, la MACD peut elle aussi fournir de faux signaux d'achat ou de vente.

Comme c'est un indicateur composé, la MACD semble complète, mais gardez en tête qu'aucun indicateur n'est parfait. C'est important car beaucoup d'indicateurs composés fournissent beaucoup d'informations, parfois trop d'informations et cela peut vite brouiller votre prise de décision.

C'est un indicateur complexe qui peut faire des merveilles, mais il faut pour cela bien l'étudier et bien l'utiliser !

Améliorer/Customiser des indicateurs sur Tradingview

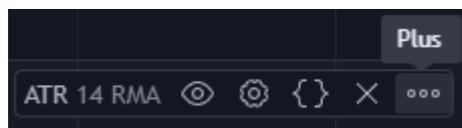
Au-delà des paramètres de configuration de chaque indicateur technique sur TV il est possible de composer soi-même un groupe d'indicateur.

Les indicateurs qu'on a vu comme le ROC, l'ATR ou OBV sont des droits seules souvent sur lesquelles on ajoute une droite qui coupe l'indicateur en deux, des divergences, etc..

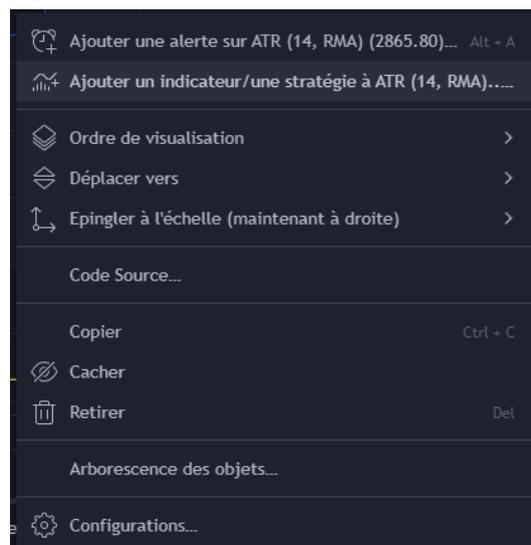
C'est donc toujours plus intéressant d'ajouter des outils visuels pour pouvoir enrichir l'indicateur lui-même, et donc pourquoi pas ajouter un indicateur à un indicateur ?

Le plus habituel c'est d'ajouter une moyenne mobile et c'est ce qu'on va voir maintenant.

Pour ajouter un indicateur à un indicateur vous pouvez cliquer sur les trois petit point rond à côté de nom de l'indicateur dans son cadre, ici je le fais avec l'ATR :



A ce moment vous devriez voir un menu s'ouvrir, vous pouvez cliquer sur l'option "ajouter un indicateur" :

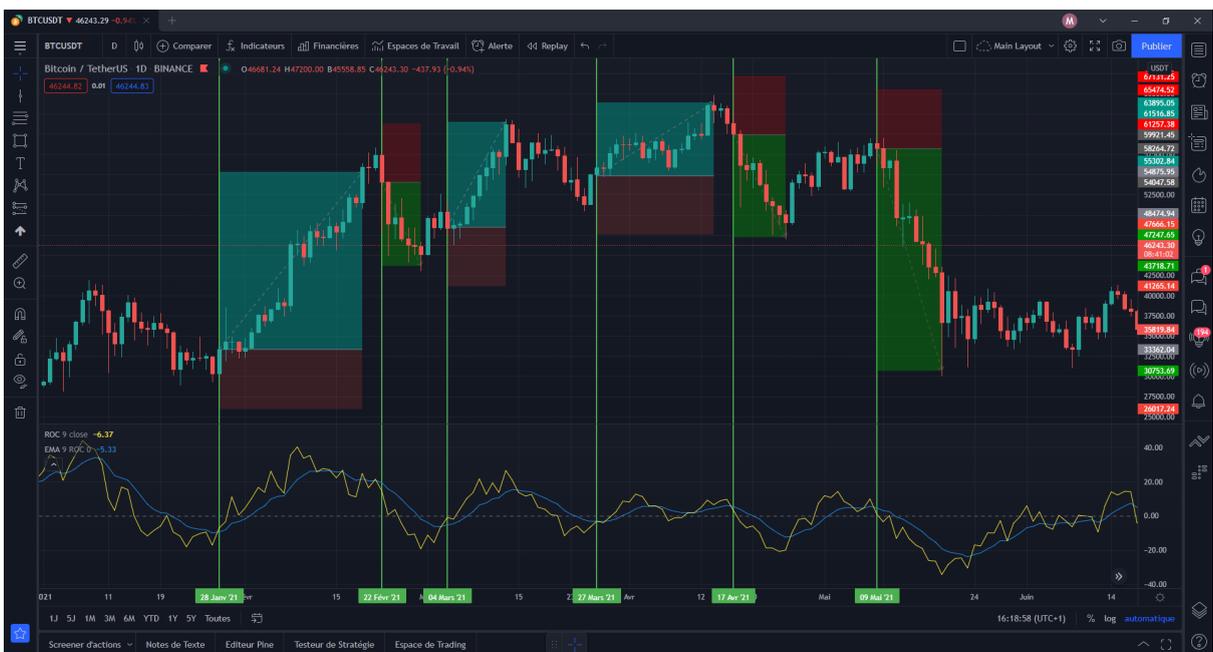


Le menu de recherche d'indicateur s'ouvre, vous pouvez aller chercher Moyenne Mobile Exponentielle comme si vous le faisiez normalement pour le price action. Une fois ajouté, tadaa, vous avez une EMA sur votre indicateur et vous pouvez la configurer comme vous le voulez :



Tout l'intérêt de rajouter un indicateur à un autre, c'est de pouvoir avoir des signaux différents ou des états différents que depuis le price action. Par exemple ici on peut faire une différence entre ATR au-dessus de l'EMA ou ATR en dessous de l'EMA. Ça donne un état et on peut donc chercher si l'ATR au-dessus ou en dessous de l'EMA est une information qui donne un plus à notre analyse.

Faisons la même chose mais avec l'indicateur ROC, ajoutons une simple EMA avec sa configuration par défaut c'est-à-dire 9 périodes :



Ici je prend comme signal le croisement EMA/ROC et les résultats sont très intéressants. Il y a quelques ratés que je n'ai pas mentionné dans le graphique, mais les mouvements principaux sont capturés, c'est super encourageant ! Cela veut dire qu'il nous suffit de trouver un petit filtre ou un moyen de lecture qui nous permettent d'éviter le plus de raté possible !

Organisez votre recherche d'indicateurs techniques

Vous commencez à la sentir la montagne de recherche à faire pour trouver les bonnes combinaisons d'indicateurs ?

Tout d'abord rappelez vous les types d'indicateurs :

1. Momentum
2. Tendence
3. Volatilité
4. Volume

On peut aussi se poser des questions simples au départ : Qu'est-ce qui validerait un bon signal ? Pourquoi serait-ce le bon moment (momentum) pour prendre position ? Qu'est-ce qu'une bonne tendance ? Comment différencier une tendance haussière d'une tendance baissière et comment savoir si on est dans un range ou pas ? Quel filtre utiliser pour affiner l'analyse ?

Pour organiser votre recherche vous pouvez par exemple commencer par comparer des indicateurs en duo, faire une liste des duos les plus prometteurs. Puis de tester ces duos avec un autre indicateur et refaire une liste des trios les plus prometteurs. L'important c'est de garder des traces de ce qui fonctionne.

IV. Trading - Construire et exécuter un setup de position

Qu'est-ce qu'un Setup de position ?

Un setup de position est une configuration de multiples règles à respecter pour pouvoir prendre position. Le setup vous permet d'identifier et d'exécuter une prise de position de manière propre et presque automatique. Cela vous permet également de savoir quand rester hors de position.

Pour cela vous pouvez utiliser tout ce qu'on a vu jusqu'ici, support et résistance, patterns simples de chandelles, pattern complexes de chandelles, signaux et confirmations d'indicateurs techniques, etc...

Le setup vous permet de répondre à une liste de questions essentielles :

1. Pourquoi prendre position maintenant ?
2. Où entrer ?
3. Où sortir si tout va bien ?
4. Où sortir si j'estime que ça se passe mal ?
5. Quand est-ce que je considère qu'un scénario tourne mal ?
6. Combien je risque ?
7. Combien je gagne ?

Les types de positions

Il n'y a que deux types de position, soit vous avez une position **Long** (Longue), soit une position **Short** (vente à découvert).

La position Long

C'est la position habituelle, quel que soit le marché et le type de produit financier, une position long est une position d'achat, vous détenez l'actif financier et vous attendez que le marché monte pour que votre actif prenne de la valeur pour faire votre profit.

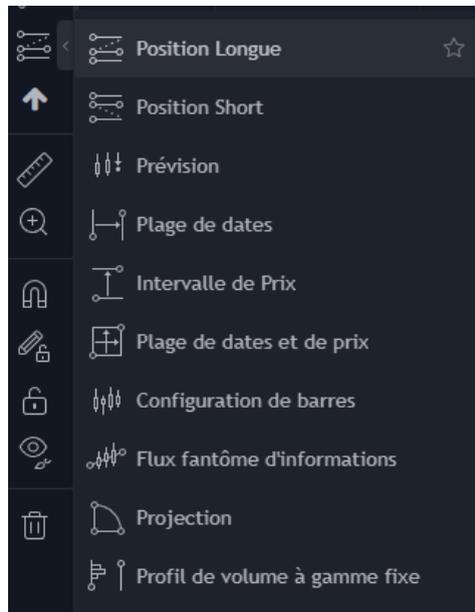
La position Short

Le short est une position qui peut paraître contre intuitive, en effet on doit vendre un actif pour ensuite le racheter à un prix moins élevé et donc faire une plus value sur la différence. C'est la raison pour laquelle on appelle ça une "**Vente à découvert**", en gros on va vendre un actif qu'on ne possède pas et promettre de le racheter plus tard. C'est une sorte de crédit fait à notre broker, une promesse de rachat.

Techniquement, le broker va nous prêter un actif dont la valeur actuelle est de 100€ par exemple, on va le vendre directement sur le marché pour cette somme. Une fois que le marché sera descendu à 70€ on le rachètera. A ce moment-là on aura récupéré l'actif, qu'on

rendra directement au broker, et comme on l'aura racheté moins cher, il nous restera 30€ de plus value.

Sur Tradingview il existe des outils de position pour calculer directement l'entrée, la target et même le risque, pour cela vous pouvez voir le bouton de position dans le menu vertical de gauche de l'écran :



Quel type d'ordre utiliser ?

C'est peut-être rapide pour en parler mais c'est important de pouvoir répondre à cette question quand on fait son setup.

Comme vous l'avez lu au début de ce document, il y a deux manière d'entrer en position :

1. Soit avec un Ordre de Marché (Market Order), c'est à dire qu'on va automatiquement prendre les premier prix disponible dans le carnet d'ordre.
2. Soit avec un Ordre Limite (Limit Order), c'est à dire qu'on va entrer un ordre dans le carnet d'ordre et attendre que l'ordre soit consommé par un ordre de marché venant d'un autre trader. Il faudra prévoir à l'avance le point d'entrée que le marché va devoir atteindre pour qu'on entre en position.

Il y a évidemment une grande différence entre les deux, le prix de la commission et le spread.

Si vous faites un ordre de marché, en général le broker prend un pourcentage de commission plus élevé qu'un ordre limite. D'ailleurs, ceux qui font des ordres de marché sont considérés comme des **"Taker"** et ceux qui font des ordres limites sont considérés comme des **"Maker"** (parce qu'ils construisent le carnet d'ordre).

Quand on fait un ordre de marché on est également soumis au spread, c'est à dire que le prix qu'on voit c'est le prix de la dernière transaction effectuée, donc on pense faire un ordre à ce

prix alors qu'il peut être plus élevé. Si le spread est élevé, ça peut être déroutant voir coûtant si on trade sur de toute petites échelles de temps.

Savoir vous positionner

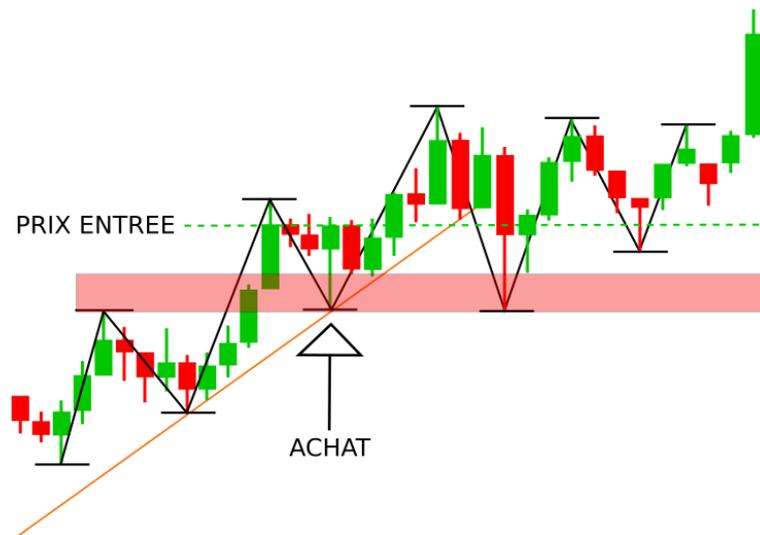
Votre niveau d'entrée va déterminer tout le reste, il est donc très important de savoir s'il est trop tôt ou trop tard pour entrer sur une position. Votre setup doit pouvoir considérer cet aspect pour éviter de mauvaises surprises.

La première question à toujours se poser c'est : **Qu'est-ce qui justifie que je puisse prendre position à ce niveau ?**

Si vous ne savez pas répondre à cette question de manière suffisante, ne prenez pas position. C'est aussi simple que ça.

Les règles de bases devraient être aussi simple que :

1. On achète à bas prix, on vend à haut prix.
2. On s'assure que le marché ne nous prendra pas au dépourvu
3. On s'assure que la tendance est suffisamment forte.



Dans l'exemple on peut voir un breakout de résistance, on dispose d'un momentum haussier, et on constate un hammer qui rebondit sur le nouveau support, il y a donc suffisamment de demande qui nous indique qu'on pourrait continuer la tendance.

La clôture du Hammer nous donne notre point d'entrée.

Voilà comment on justifie une prise de position, on s'explique à soi-même pourquoi le scénario a des chances de fonctionner. Le principal problème auquel vous aurez à vous confronter dans cette situation, ce sera de vous mentir à vous même (peu importe la raison).

Il est donc très important de construire votre setup avec une forte confiance dans les outils que vous utilisez pour entrer en position de manière stable. Si vous entrez dans une position intenable, votre psychologie n'en sera impactée que plus fortement.

Protégez votre position

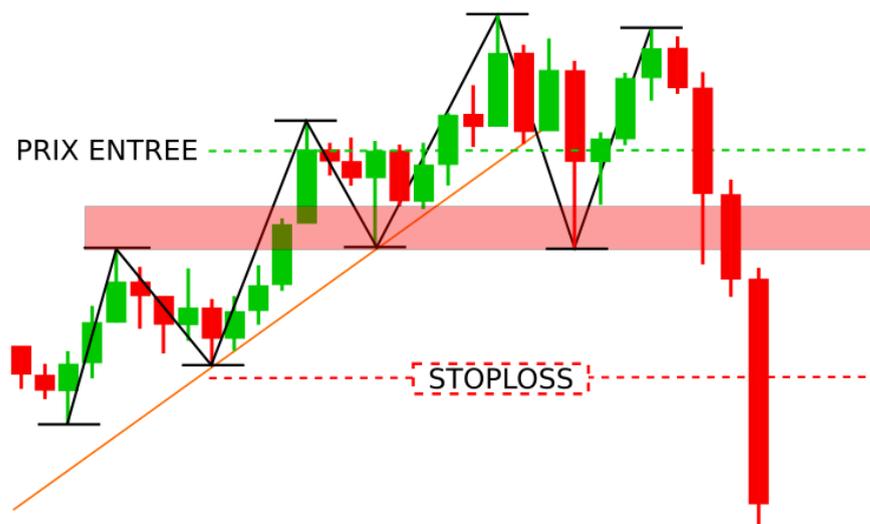
Il arrive très souvent que le marché n'aille pas du tout dans le sens qu'on attendait et il est très important de se protéger en cas de retournement. Les scénarios qui se font invalider par le marché sont très courants et d'ailleurs c'est une variable qu'il faudra intégrer dans votre trading et votre psychologie, **faire des trades perdant est une chose normale.**

Si on achète 100€ d'un produit, mais que ce dernier chute de 50%, on perd 50€.

Rien ne nous empêche d'attendre qu'il retrouve sa valeur initiale, c'est vrai. Mais cela voudrait dire que maintenant il doit faire 100% de hausse pour revenir à la valeur à laquelle on l'a acheté ce qui est énorme. On ne sait jamais ce qu'il va se passer sur un marché, il pourrait chuter et ne jamais revenir au niveau auquel on l'a acheté.

C'est pourquoi il faut pouvoir se protéger en **acceptant** de faire des pertes. C'est-à-dire, accepter de très petites pertes qui se retrouvent rapidement recouvertes lors des prochains trades gagnants.

Pour se protéger il faut utiliser un Stop Loss, une limite qui vous fait quitter votre position pour limiter la casse.



La question à se poser ici c'est : **Quand est-ce que je considère que le scénario actuel devient invalide et qu'il faut quitter la position pour réduire les pertes au minimum ?**

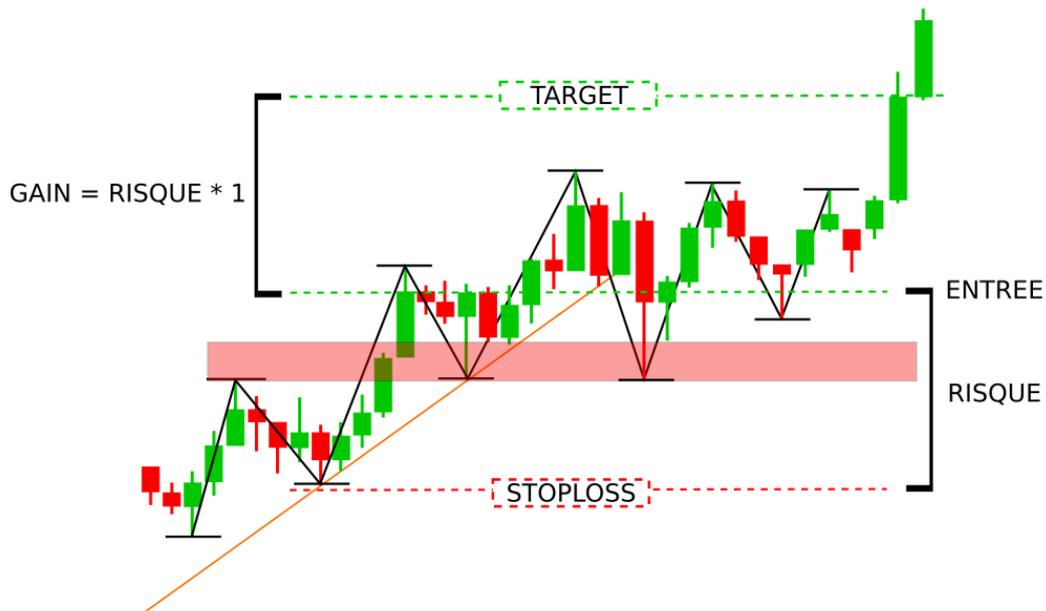
Apprendre à prendre profit

On sait désormais quel est notre point de départ, on sait également quel sera notre point de rupture acceptable, mais il faut également savoir où on doit s'arrêter et récupérer nos gains. Ne pas savoir où on va c'est laisser la possibilité de se perdre, et en général se perdre en trading c'est laisser nos émotions prendre le contrôle (et donc la possibilité de faire de grosses erreurs).

Précédemment j'ai défini un stoploss, une limite qui définit une perte maximale qu'on est prêt à risquer pour tenter d'avoir notre trade gagnant, l'écart entre notre **Entrée** et notre **Stop Loss**, c'est donc notre **Risque**.

Comme on sait qu'on aura tôt ou tard des pertes, il faut pouvoir prévoir des gains suffisants pour qu'ils surpassent les pertes. Si lors d'un Trade on vient à perdre 10€, mais que le trade suivant on gagne 10€, rien n'est perdu. Et si le troisième trade on gagne encore 10€, sur le long terme notre stratégie est rentable.

Il faut donc un ratio Risque/Récompense qui soit au moins de 1 pour 1. Sur le long terme, cela permet d'assurer au moins la sécurité du capital qu'on engage dans notre trading.



Si on applique des targets avec un ratio de 1 Risque pour 1.2 Récompense, cela nous permet de faire plus de trades perdant mais de rester rentable sur le long terme.

Si je reprends l'exemple précédent, on fait un trade perdant à 10€ et un trade gagnant à 12€, notre plus value reste de 2€.

Pour placer une target, il faut donc savoir ce qu'on est prêt à risquer pour y arriver et savoir également, selon les données du marché, si elle est cohérente ou non, si elle est atteignable ou non.

Sachez aussi qu'il peut être dur de prendre profit. Un des pièges très courant c'est d'être trop pris dans l'auto persuasion que les gains peuvent encore augmenter. Il arrive très souvent qu'on ne définisse pas de target et qu'on finisse par rater la meilleure occasion de sortir d'une position. Il arrive même parfois que la situation se retourne complètement.

Si vous en aviez la possibilité, ne pas prendre profit c'est faire une perte.

Des setups de position complexes

J'ai pris exemple sur les breakout pour illustrer mon propos, mais en fait tous les patterns de figures chartistes sont des setups de position potentiels. Normalement avec tout ce qu'on a vu jusqu'ici vous devriez être capable d'identifier l'entrée, la target et même savoir où poser votre stoploss (que je ne montre pas dans les exemples des figures).

Ceci étant dit, il existe des setups de positions **beaucoup** plus complexes. Des setups mis en place sur du très long terme par les institutionnels pour accumuler du volume ou pour distribuer du volume. Un des plus connus étant le **Tag de Wyckoff**.

En fait il s'agit plus que d'un simple setup, c'est une méthode complexe qui se met en place en plusieurs phases, sur plusieurs mois. Voici un exemple du Tag de Wyckoff en accumulation avec le Bitcoin en 2021



On part de Mai 2021 et cela se finit vers Août 2021 pour laisser place au dernier bullrun. Je ne sais pas si mon placement est vraiment parfait, je ne suis absolument pas un expert de la méthode Wyckoff. Mais c'est une illustration suffisante pour que vous puissiez prendre conscience de l'étendue du setup. Il y a bien entendu une version "distribution" du tag de Wyckoff que je vous recommande vivement d'étudier aussi.

Une chose à propos de ce setup, pour nous c'est une lecture qui nous permet d'anticiper ce que les institutionnels pourraient faire. Mais pour eux c'est une méthode d'accumulation, c'est toute une mise en place pour pouvoir accumuler des volumes énormes. Tout comme les figures chartistes, il faut savoir où entrer, où sortir et où placer son stoploss.

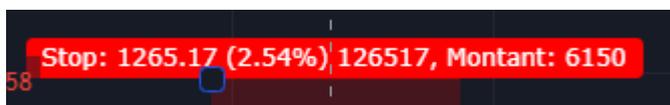
Les Setups d'indicateurs

En parlant des indicateurs techniques, vous aurez compris que mettre en relation des indicateurs vous permettrait de créer des setups de position.

Je voudrais vous montrer un simple exemple de setups d'indicateurs qui pourront répondre basiquement aux questions principales : Où entrer ? Comment entrer ? Où sortir ? Où se protéger ?



1. Avoir une **Baseline** : Avoir un indicateur qui vous donne la tendance générale, une moyenne mobile pour vous dire si vous devriez prendre une position **Long** ou une position **Short**. Ici en rouge, j'ai configuré une **EMA 200**
2. Avoir un **Signal** : Cet indicateur vous dira quand vous pourriez potentiellement acheter ou vendre. Ici j'ai pris l'indicateur **ROC** et je lui ai mis une **EMA 9**, chaque croisement des deux est un signal.
3. Indicateur de **Protection** : Cet indicateur vous aidera à savoir où placer votre stoploss. Ici j'ai pris l'**ATR** en configuration par défaut. J'ajoute sa valeur à la valeur "Stop" quand je configure le stoploss au dessus/en dessous du dernier sommet/creux :



Si je prend l'ATR c'est parce qu'il est indicateur de volatilité, ça me permet de prendre en compte les mouvements contraire.

4. Avoir un indicateur de **Confirmation** : Je n'ai utilisé que 3 indicateurs et vous le remarquerez assez vite, certains trade ne fonctionnent pas. Avoir un indicateur qui confirme votre signal peut être intéressant pour ajouter un filtre et consolider vos décisions.

Construire des setups d'indicateurs est fastidieux, bien plus que les setups de figures chartistes. Si vous voulez approfondir le sujet, je vous conseille vivement la chaîne Youtube "No Nonsense Forex" : <https://www.youtube.com/c/NoNonsenseForex>

V. Trading - Construire une Stratégie

Qu'est-ce qu'une stratégie et à quoi ça sert ?

Si un Setup de Position est une tactique à exécuter pour entrer en position, une Stratégie est une suite de procédures et de règles qui vont vous permettre de rendre toutes vos prises de position cohérentes.

Une stratégie doit vous permettre de savoir ce que vous cherchez, ce que vous pouvez vous permettre de risquer sur chaque position, quel type de setup vous allez exécuter, quelle attitude vous adopterez (agressif, passif, prudent), etc. Vous saurez également combien de trade vous êtes susceptible de rater et combien vous devriez en réussir.

Mettre en place des stratégies vous permet donc d'avoir un ou deux coups d'avance et de ne pas être pris au dépourvu au premier trade qui ne se passe pas bien. Au contraire, vous considérerez tout à fait "prévu" d'avoir des trades perdant et trouverez ça parfaitement normal. Psychologiquement c'est très important.

Construire et entretenir son Edge

L'**Anticipation du marché** est certainement une des choses les plus importantes que vous devez garder à l'esprit en permanence lorsque vous cherchez à prendre position sur un marché. Avoir un Edge c'est pouvoir établir plusieurs scénarios à l'avance et être capable de les exploiter en votre faveur.

Si vous n'avez pas votre Edge, un ou plusieurs coups d'avance, ne prenez pas position, vous risquez de le faire sur une décision émotive et non une décision rationnelle.

Je voudrais vraiment appuyer sur ce mot, **Anticipation**. Vous n'aurez jamais les moyens de faire bouger le marché à vous tout.e seul.e. Même les acteurs institutionnels capables de le faire momentanément prennent beaucoup de risques en le faisant car plus ils s'exposent, plus le marché aura la possibilité de les mettre en échec.

Le marché est comme un joueur d'échec imbattable qui à chaque tour est capable de vous mettre en position d'échec en fonction de votre exposition et vous mettra échec et mat si vous ne vous positionnez pas correctement.

Au jeu d'échec face à un adversaire humain, vous pouvez déployer autant des tactiques de défense que des tactiques offensives.

Lorsque vous êtes en position défensive, vous réagissez à ce que votre adversaire fait, le but de cette position est d'éviter d'être mis en échec au minimum et si possible de retrouver l'initiative.

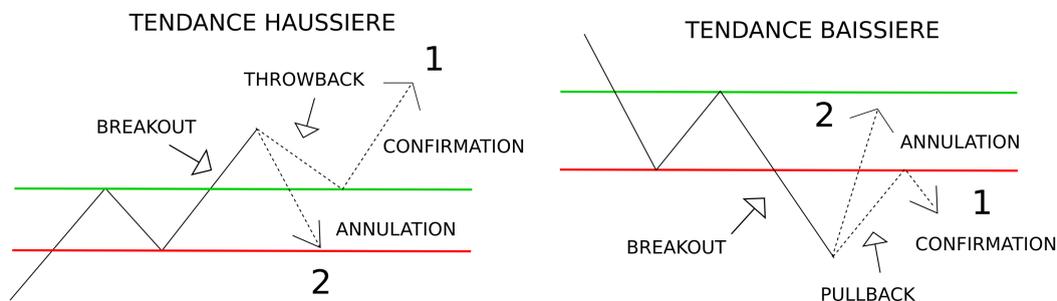
La position offensive vous rend capable de forcer votre adversaire à faire des mouvements qui vous permettent d'atteindre vos objectifs. Par exemple, menacer une pièce importante dans la stratégie de votre adversaire peut le forcer à réagir en mode défensif, à cet instant vous récupérez l'initiative, c'est-à-dire que vous avez la possibilité d'exécuter votre plan sans que votre adversaire soit capable d'exécuter son propre plan car trop occupé à réagir à vos coups de pression.

Pour le marché c'est exactement la même chose à la différence qu'il est imbattable et garde indéfiniment l'initiative. En d'autres termes, il est impossible d'être en position offensive sur le marché, **vous ne pouvez forcer le marché, à vous seul, à aller dans un sens, c'est impossible.**

Dès lors, votre tâche sera d'établir une tactique défensive efficace qui vous permettra de vous exposer en réagissant à ce que fait le marché **juste avant** son prochain mouvement clé. C'est ça l'**Anticipation**, être le moins souvent inquiété par le marché en se positionnant pour accompagner son prochain mouvement.

Exemple avec le pattern de breakout de support/résistance

Votre Edge peut commencer à se construire dans vos setups, les différentes étapes qui vous permettent de sécuriser un trade définissent aussi votre Edge. Cela définit aussi votre attitude de trading, par exemple prendre le trade avant le throwback est agressif et plus risqué que de le prendre en ayant attendu la confirmation.



En rouge, nous avons les supports, en vert les résistances. Dans les deux cas, notre scénario comporte 3 étapes qui finiront soit par une **confirmation**, soit par une **annulation**. La première étape c'est le Breakout, le moment où la résistance (dans une tendance haussière) ou le support (dans une tendance baissière) est cassé.

Dès ce moment on pourrait se dire "Cool, le prix a dépassé la limite, je prend position !", mais c'est une erreur, car le marché évolue toujours en enchaînant les Sommets et les creux et nous ne savons absolument pas où il fera son prochain creux/sommet.

Nous avons dès lors 2 scénarios possibles, soit le marché s'est arrêté sur l'ancien niveau, on considère donc le mouvement comme un throwback/pullback, soit il ne s'est pas arrêté et du coup le breakout est annulé.

Pour que le breakout soit confirmé et être sûr qu'on reprend une phase de continuation, on doit attendre la confirmation, c'est-à-dire un signe qui nous dit que la tendance continue. Quand on a cette confirmation on peut prendre position. Ces signes de confirmation peuvent être de différentes formes, mais on y reviendra plus tard.

Pour que le trade soit valide on attend donc ces trois étapes :

Breakout - Throwback/Pullback - Confirmation

Prendre position avant la confirmation, c'est augmenter le risque d'être puni par le marché, rien ne dit que les choses vont mal se passer, mais tout indique qu'il reste des phases critiques qui peuvent laisser le marché vous mettre en échec.

Prendre position au moment de la confirmation, c'est avoir anticipé les possibles retournement en laissant le marché se dérouler, nous montrer la voie et l'accompagner dans son mouvement de continuation.

Vu le nombre de pattern qu'on a déjà vu jusqu'ici vous avez déjà un bon nombre de setups à tester pour commencer à construire votre Edge.

Construire son Edge en anticipant la foule

Une des choses importantes à savoir percevoir, c'est le sentiment de la foule. On le sait, nos bénéfices sont les pertes des autres. Donc pour prendre profit il va falloir trouver quelqu'un pour nous les donner et ne comptez certainement pas sur les gros poissons pour le faire.

Les acteurs institutionnels comptent sur la foule, le grand public, pour récupérer leurs profits. Pouvoir devancer l'état d'esprit et le sentiment de la foule fait partie des techniques de lecture du marché. **Si on anticipe la foule, on achète quand elle vend et on vend quand elle veut acheter.**

La raison est simple, ce n'est pas la foule qui maîtrise les marchés car elle n'est pas organisée et ne représente donc pas un volume cohérent. Les institutionnels ont la capacité de déplacer des volumes énormes de manière cohérente et c'est ce qui fait leur force.

Un excellent exemple pour illustrer ça, ce sont les affaires **GameStop** et **AMC**. Dans les deux cas on a assisté à l'organisation d'un grand nombre de retails trader via un canal Reddit (**r/wallstreetbets**) pour contrer les positions de grand Hedge Fund qui étaient en position short sur les deux marchés. Les Hedge Fund ont dû prendre de très grosses pertes (plusieurs milliard de dollars), cela a fait un énorme buzz car la foule avait pour une fois montré sa puissance lorsqu'elle est organisée.

Evidemment il ne s'agit que de deux exemples précis, et le reste du temps la foule est une immense masse incohérente et désorganisée ou chacun veut faire profit avant l'autre. Les institutionnels n'ont qu'à pousser la foule dans tous les sens pour en faire ce qu'ils veulent et c'est là qu'on peut étudier le sentiment global pour pouvoir avoir un petit coup d'avance.

Par exemple, si tout le monde veut acheter, il est clair que ce n'est pas du tout le moment d'acheter et vice versa. En général, faire l'inverse que la majorité c'est une sécurité de plus.

Il existe plusieurs outils pour suivre le sentiment de la foule :

1. Le **Long / Short Ratio** : C'est un indicateur qui permet de voir la différence entre le nombre de positions Long et le nombre de positions Short. Autrement dit, cela donne une information sur le biais privilégié par les Trader.
2. Le **Fear and Greed Index** : C'est une indication sur l'état d'esprit général de la foule sur le marché. Il montre si les gens sont dans la peur, voir la terreur, ou alors dans l'appât du gain, l'avarice.
3. Les **Open Interest** : C'est le total de **CFD** ou **Contrats Futures** (donc les dérivés) qui sont détenus par les traders à la fin d'une journée de trading. Si le prix et les OI augmentent ensemble, le marché est solide. Si le prix descend mais que les OI augmentent le marché est faible.
4. Les **Réseaux sociaux** : Les réseaux sont une excellente vue de ce que pense la foule, surtout les réseaux comme Twitter et Telegram. On voit tout de suite si les gens sont dans l'euphorie, le désespoir, le déni, etc.. Attention, certains aiment exprimer certaines émotions mais agir de manière contrariante après.

Quels Setups utiliser ?

Une stratégie ne doit pas forcément s'arrêter à l'utilisation d'un seul Setup. Au contraire, une stratégie peut même être un mix de plusieurs setups. Par exemple, on pourrait prendre toutes les figures en triangles et y ajouter un petit setup d'indicateurs pour filtrer les figures qui pourraient ne pas fonctionner.

Les setups sont des outils, ils doivent faire partie d'une panoplie d'outils que vous aimez utiliser, avec lesquels vous êtes vraiment à l'aise. Ça ne sert à rien de se compliquer la vie avec des outils qu'on ne maîtrise pas. Au contraire, cela risque de vous faire faire des pertes inutiles.

L'utilisation des setups requiert donc un entraînement, il faut que vous puissiez les tester sur différents marchés. En effet, tous les setups ne donnent pas forcément les mêmes résultats selon le marché sur lequel ils sont exécutés. Ce sont les nombreux tests qui vous montreront quel setup est valide sur quel marché.

C'est la plus grosse partie du travail d'un Trader, construire et tester ses setups jusqu'à ce qu'ils soient efficaces et statistiquement rentables. Vous devez avoir confiance dans leur utilisation et cette confiance se construit uniquement en les testant et en les exécutant.

VI. Trading - Construire un plan de Trading

Le Plan de Trading va être la stratégie globale de gestion de votre capital, il définit l'ensemble de votre Trading et des Stratégies que vous allez utiliser pour faire croître votre capital.

Quel profil de Trader suis-je ?

Parce que nos vies sont riches d'expériences, que notre vécu est le marteau qui nous a forgé, nous sommes tous différents. On a tous un profil de trading très personnel et en tant que trader débutant votre mission sera de vous dévoiler à vous même, découvrir par la pratique et l'expérience quel est votre profil de Trader.

Pouvoir vous profiler peut vous permettre d'une part de savoir où vous en êtes, quels sont vos points forts, quels sont vos points faibles. Savoir quel trader on est fait partie de la construction de notre Edge. Si on repère plus facilement certains setups que d'autres, autant les utiliser à notre avantage. Tout comme il est important d'identifier sur quelle temporalité on est à l'aise en trading, un exemple simple, vous ne pouvez pas vous fixer comme objectif de faire du trading 8 heures par jour si vous avez un travail à temps plein, un(e) partenaire et des enfants par exemple, à moins d'être extrêmement motivé (attention au burnout, vraiment). Cela dit si votre parcours vous mène à devenir un Trader temps plein, tant mieux pour vous, vous aurez su devenir rentable et c'est à ce moment que vous pourrez penser à changer de vie professionnelle !

Quel capital suis-je prêt à risquer ?

Cette question est importante, doit pouvoir être calculée à l'avance et vous devez vous montrer responsable vis à vis de vous même.

Par exemple, il va falloir prendre en compte le fait que vous n'allez pas être rentable directement, vous devez donc pouvoir subvenir à vos besoins sans toucher à votre capital.

Votre capital, combien pouvez-vous vous permettre de risquer ? Quand on parle de se **permettre** de risquer un capital, c'est prendre en compte qu'on pourrait perdre une partie, voir tout notre capital.

Beaucoup de traders ont un discours assez radical et demande de considérer que le capital est déjà perdu. De mon point de vue, je ne vois plus les choses comme ça. Je ne trouve pas que cela rende les débutants plus responsables par rapport à leur capital. Au contraire, je trouve même risqué qu'on puisse finir par se dire "Tant pis, de toute façon c'est déjà perdu" lors de périodes de fortes émotions.

Le risque que vous allez prendre ne veut pas forcément dire que c'est un capital perdu, il faut que ce capital soit important à vos yeux, que vous le protégiez, surtout dans vos débuts. Vous ne pouvez pas vous permettre de prendre les choses à la légère, il faut que **vous vous sentiez responsable vis-à-vis de votre capital**. Cela engendrera de la peur, mais cela fait partie des choses, la peur ne disparaît pas, elle se gère.

Il est également totalement différent de gérer un capital de 100€ d'un capital de 10.000€. Si vous engagez par exemple 5% de votre capital par trade, il sera beaucoup plus difficile psychologiquement d'encaisser 500€ de pertes plutôt que 5€ de pertes. Et rappelez-vous, des trades perdants vous allez en faire.

Ce que vous êtes prêt à risquer devrait donc être :

1. **Un capital dont vous n'avez pas besoin dans un moyen terme** (on ne sait jamais ce qu'il peut se passer sur le long terme).
2. **Un capital sur lequel vous êtes à l'aise de voir des pertes** (en restant responsable, rien ne sert de jeter l'argent par la fenêtre).

Combien vais-je risquer par position ?

Cette question dépend de vous, de votre capital, de votre psychologie, de votre discipline, de votre/vos stratégie(s) et de la confiance que vous avez dans ces dernières. Mais sachez ceci, **2%** de votre capital par position peut être considéré comme agressif pour certains.

Vous pouvez planifier une réduction progressive en fonction de l'accroissement de votre capital, par exemple si vous commencez avec 500€ partir avec **3%** de risque, une fois à 2000 € réduire le risque à **2%**, quand vous dépassez les 5000€ considérer votre risque à **1%**. Ce n'est qu'un exemple, il vous faut calculer ça en prenant en compte vos paramètres.

En général, plus le capital est petit, plus on se permet de prendre de risque. Comme je le disais, il est plus difficile d'encaisser psychologiquement 500€ de perte que 5€ de perte.

Quel est mon objectif de gain par trade ?

Se fixer des objectifs de gain lorsqu'on prend position est très important, cela permet de savoir où on va avec notre trade, mais également vis-à-vis de la stratégie de trading employée. On doit pouvoir savoir combien une stratégie peut rapporter.

Et on en revient à ce qu'on est prêt à risquer par position. Il faut d'abord fixer ce qu'on est prêt à risquer (donc éventuellement perdre) afin de savoir ce qu'on va pouvoir gagner.

C'est là qu'on utilisera le ratio Risque/Récompense en vous posant la question : que voudriez vous prendre comme récompense si vous risquez 5€ ? 50€ ? 100€ ?

Pour rappel le ratio Risque/Récompense c'est la taille de la récompense par rapport au risque pris, donc si je prends un ratio de 1:1.5, cela veut dire que si je mise 10€, je suis prêt à perdre 10€ pour essayer de gagner 15€.

Cela est étroitement lié à la stratégie de trading que vous allez employer. Admettons que vous ayez établi et testé une stratégie qui à un taux de réussite de 50%.

Si vous fixez vos mises à 10€ et que vous avez un ratio de 1:1, vous ne perdez potentiellement rien. Si vous avez un ratio de 1:1.5, vous gagnez potentiellement 25€.

Vous pouvez inverser les ratios et avoir une stratégie qui prend en compte des positions beaucoup plus risquées avec un ratio de 5:1, mais avec un taux de réussite très élevé par exemple.

Tout cela dépend de vous, et il vous faudra indéniablement passer par une recherche et des tests nombreux de stratégies. Ne négligez vraiment pas cette partie du travail, vous devez être conscient et avoir prévu autant vos gains que votre risque.

Sur quels marchés faire son trading ?

J'ai évoqué plusieurs types de marchés au début de ce document, personnellement je fais mon trading principalement sur le Forex et sur les marchés des Crypto Monnaies telles que le Bitcoin, Ethereum, etc.

La sélection du ou des marchés sur lesquels vous allez faire votre trading dépend de plusieurs facteurs, de base on pourrait penser à ceux-ci :

1. La **Capitalisation du marché** : Elle représente la valeur totale des réserves en circulation. Pour une société par exemple, si il y a au total 500 actions en circulation et qu'une action vaut 100€ la capitalisation totale de la société vaudra $500 \times 100€$ c'est-à-dire 50.000€.
2. Le **Volume Journalier** : Il représente l'ensemble des valeurs échangées pendant les dernières 24 heures. Plus il y aura de valeur à échanger, plus il sera facile d'entrer et sortir du marché. Le marché sera également plus susceptible d'offrir de grands mouvements (forte volatilité).
3. Le **Narratif Fondamental** : Quel que soit le marché, si vous achetez des actifs financiers vous il faudra faire attention à l'analyse fondamentale un minimum. Les questions à se poser sont simples : qu'est-ce qui justifie sa valeur aujourd'hui et qu'est-ce qui justifie que sa valeur devrait monter demain ?
4. Le **Type de Trading** : Vous voulez une stratégie pour du court terme ? Du long terme ? Trading agressif ? Trading Prudent ? Par exemple, si vous voulez entrer et sortir rapidement, avoir un trading dynamique et agressif, il faudra trouver un marché très liquide et volatile.

Suivez votre évolution avec un journal de Trading

Si vous voulez faire les choses jusqu'au bout, il sera intéressant pour vous de noter toute votre évolution dans un journal de trading.

Avec un journal on peut suivre tous les trades qu'on fait et qu'on a fait, cela donne de bonne statistiques sur le long terme et vous permettra de voir si une stratégie est vraiment rentable par exemple.

Vous pouvez également noter votre état psychologique à des moments particuliers, par exemple pendant l'exécution d'un trade, quand vous perdez, quand vous gagnez, etc.. Ces données là sont inestimables sur le long terme car cela vous permettra de bien définir votre profil de Trader. Vous aurez des éléments qui vous permettront de mettre en lumière des comportements toxiques, des comportements positifs, des états psychologiques qui pourraient indiquer par exemple que vous êtes prêt pour prendre position ou au contraire que vous êtes par exemple dans le déni de certaines informations données par les graphiques.

VII. Pratique - S'entraîner, s'organiser

Maintenant qu'on a vu un bon nombre de concepts et de méthodes, je vous propose qu'on passe à la mise en pratique.

Comme dans toutes pratiques, c'est en forgeant qu'on devient forgeron. Apprendre à définir un setup et l'exécuter correctement ça ne se fait pas en un claquement de doigt.

L'entraînement sert évidemment à apprendre, mais il sert surtout à récolter des données statistiques qui nourriront la construction de vos setup.

Pour être totalement honnête avec vous, en termes de pratique et d'entraînement à l'heure où j'écris ces lignes j'ai de grosses lacunes et de très mauvaises habitudes dont je dois me défaire. Comme je le disais au début de ce document, écrire tout ceci doit, entre autres, m'aider à rassembler toutes mes connaissances et en faire quelque chose de cohérent.

Une des choses qui me fait perdre beaucoup d'argent en trading ce sont les mauvaises habitudes, et elles s'installent très vite ! Ma conviction actuelle est qu'une pratique régulière, saine et cohérente est la seule manière de m'en défaire et de les remplacer par d'autres.

Personnellement j'identifie plusieurs phases d'activités d'entraînement :

- a. **Découvrir, Rechercher et Récolter** : Qu'on parle d'indicateur technique, de figure, de pattern, setups, etc. Je passe naturellement entre ces trois mots.
Je vais d'abord découvrir un outil, voir son côté idéal dans les grandes lignes.
Ensuite je passe par une phase de recherche qui me permet de découvrir son potentiel plus en détail, est-il vraiment aussi bien ? dans quel cas faut-il l'utiliser ou non ?
Et enfin j'essaye de récolter des statistiques, je teste l'outil et je vois quel est son taux d'échec, son taux de réussite, sa pertinence.
Ca s'applique à tout, par exemple découvrir un indicateur technique et tester ses limites. Ou tester un pattern ou une figure chartiste. On passe forcément par ces trois phases, quand bien même on ne le fait pas de manière structurée et poussée.
- b. **Construire, Tester et Exécuter** : A force de chercher et tester des outils, on finit par découvrir des setups intéressants en utilisant ces outils et en les mettant en cohésion.
Mettre en place un setup demande de le construire en reliant des outils entre eux, ensuite de tester sa pertinence (tous les outils ne vont pas forcément ensemble) et enfin d'apprendre à l'exécuter correctement.
- c. **Pratiquer, Logger et Améliorer** : Une fois que vos armes sont forgées, il faut les pratiquer, les mettre à l'épreuve. Par exemple, vous avez mis en place un setup, vous allez forcément l'utiliser, si vous notez tout ce que vous pouvez dans votre journal pendant ces utilisations (émotions, échecs, réussites, découvertes, etc.) vous aurez suffisamment de données pour pouvoir l'améliorer ensuite. Vous l'aurez confronté à

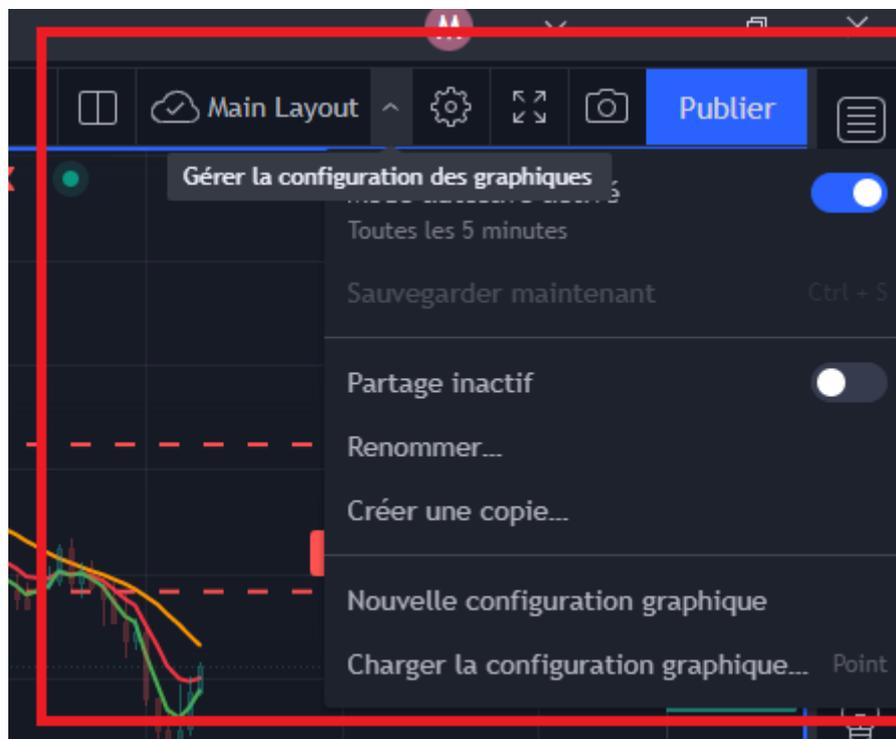
la réalité et c'est à ce moment que vous pourrez commencer à avoir confiance dans un outil ou non.

Organiser son espace de travail avec Tradingview

Les mises en pages de Graphiques

TV propose de créer plusieurs mises en pages, c'est-à-dire plusieurs sauvegardes de configuration de vos graphiques. En terme de pratique je crois c'est une bonne chose d'avoir un espace de travail divisé en plusieurs sections qui vous permettent de gérer plusieurs contextes de travaux.

Pour gérer les mise en page vous trouverez un bouton avec un petit nuage en haut à droite de l'écran, comme ceci :



Vous pouvez renommer votre mise en page, créer une copie ou créer une nouvelle configuration et bien entendu charger vos config en fonction de vos besoins.

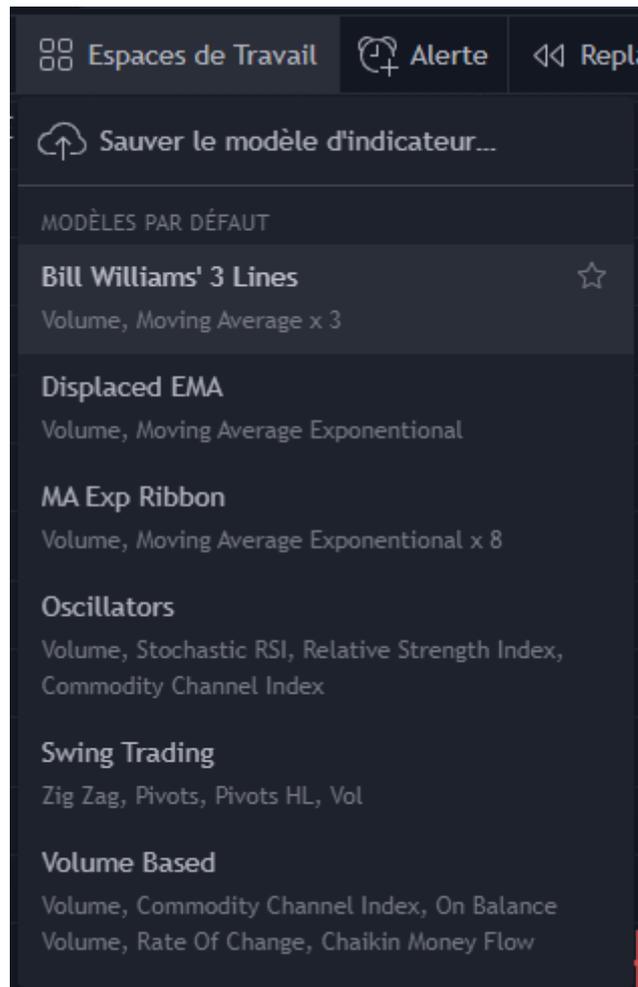
Personnellement je travail sur trois configuration différentes, une configuration pour le Live Trading, une autre pour le Backtesting et enfin une dernière pour le Paper Trading. Évidemment vous n'êtes pas obligé de fonctionner de la même manière, chacun ses préférences et sa façon de s'organiser.

En tout cas, n'hésitez pas à utiliser de multiples configuration, ça permet de ne pas devoir tout supprimer à chaque fois quand on doit travailler sur différents concepts.

Gérer vos configurations d'indicateurs

Il se peut que vous testiez rapidement plusieurs configurations d'indicateur et autre configuration de vos setups, du coup il est intéressant de pouvoir les sauvegarder et jongler avec quand on en a besoin. Tradingview propose aussi de sauvegarder et gérer des modèles de setups.

Cela se passe sur le bouton "**Espaces de travail**" dans le menu du haut, comme ceci :



D'ailleurs comme vous pouvez le constater vous avez déjà accès à des modèles par défaut et je vous conseille vivement en tant que débutant d'aller les découvrir afin de voir quels indicateurs sont utilisés, sous quelle configuration. N'hésitez pas à vous informer de la manière de fonctionner de ces indicateurs et essayer de comprendre comment ils interagissent entre eux pour vous donner des signaux d'achat et de vente.

Gérer vos listes de surveillance

On l'a vu dans la présentation de Tradingview au début de ce document, TV vous donne la possibilité de gérer une ou plusieurs listes de suivi de marchés. C'est une bonne pratique pour ne pas devoir éternellement chercher vos marchés. Et comme on peut gérer plusieurs listes, on peut organiser nos marchés par catégories.

Market	Volume	Price	Chg%
Red list	5	7	-0.06%
Forex	70	5	0.21%
Futures Binance	37	2	0.05%
ETHUSDTPER	3062.80	8.54	0.28%

Personnellement j'utilise trois listes différentes :

1. La liste des marchés du Forex chez mon broker **Oanda**.
2. La liste des marchés des Crypto chez mon broker **Binance**.
3. Une **Red List** très utile, fournie par défaut par TV, qui permet de mettre un flag rouge à côté des marchés qui vous intéressent le plus momentanément.

Pour ajouter ou retirer un marché de la red list c'est super facile, tous les marchés, quelque soit la liste, ont un petit drapeau à côté de leur nom. S'il est rouge c'est qu'il est dans la red liste, sinon il n'y est pas. Et il vous suffit de cliquer sur le drapeau pour changer cet état.

Ne négligez pas les listes, ça facilite vraiment la vie pour l'organisation et l'accès rapide à vos marchés.

Testez vos setups sur Tradingview

Le Backtesting

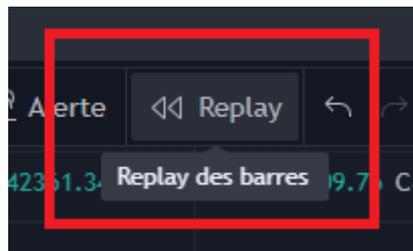
Une première méthode pour tester vos setups c'est de faire du **Backtesting**. Cela consiste à travailler sur des données de marchés existantes, on revient dans le passé et on teste nos setups sur ces données afin de voir s'ils sont fonctionnels ou non.

Il y a deux manières de faire du Backtesting :

1. Vous déplacez le graphique vers la gauche et vous connaissez l'ensemble des données qui suivent les éventuels signaux que vous voyez, donc vous savez à l'avance si ça fonctionne ou pas.
Pour moi cette première méthode sert à rechercher et visualiser rapidement si un setup fonctionne ou non. Cela permet de changer des configuration à la volée et de voir directement l'impact que la nouvelle configuration a sur le setup.
2. Vous utilisez le mode **Replay** de Tradingview. Le mode replay est parfait pour faire des premiers tests sur un setup. En gros Tradingview va vous permettre de choisir de

rejouer l'évolution du marché comme si vous étiez en live. Ainsi vous pouvez tester l'exécution de votre setups sans voir ce qu'il se passe après. Même si on a une vague idée parce qu'on a vu le marché en entier, ce n'est pas la même chose de le voir se dérouler et de devoir suivre les indicateurs en direct pour choper les bons signaux.

Pour jouer avec le mode Replay c'est très simple, il suffit de cliquer sur le bouton replay dans le menu supérieur :



Cela active le replay et cela ouvrira son menu flottant, une ligne verticale bleue apparaîtra également, c'est votre sélecteur de période, il vous permet de dire à partir d'où vous voulez commencer à rejouer l'évolution du marché.



Comme vous pouvez le voir, vous pouvez jouer avec la vitesse et vous avez également deux modes de mise en route, l'un qui rejoue automatiquement les chandelles, l'autre joue les chandelles une à une à chaque fois que vous cliquez dessus. Pour quitter le mode replay il vous suffit simplement de cliquer sur la petite croix dans le menu flottant.

Le backtesting va vous permettre de faire des recherches, des tests, récolter des données statistiques, etc.. Vous pouvez cibler quand et où vous voulez faire vos tests, sur des périodes précises de marché. Pour mettre en place des setups et une stratégie, il vous faudra faire beaucoup de backtesting.

Le Paper Trading

Le Paper Trading est l'étape qui suit le Backtesting. Une fois que votre setup semble fournir des statistiques satisfaisantes, il faut que vous puissiez le tester en Live Trading, mais

comme vous ne savez pas encore comment vous allez vous sentir émotionnellement, il faut pouvoir construire une première couche de confiance dans votre nouveau setup.

Trader sur du Papier vous permet donc de ne rien investir et juste vous entraîner directement en prenant de vraies positions. C'est un excellent moyen d'apprendre à exécuter votre setup avec le stress du Live Trading, du moins une partie.

Quelques idées pratiques

Diviser son travail par type de tendance

On l'a vu, le prix d'un marché peut aller dans 3 sens différents, vers le haut, vers le bas et de manière latérale. Il peut être intéressant, quand vous travaillez vos setups, de les pratiquer dans les trois différents sens.

Une tendance haussière ne se dessine pas de la même manière qu'une tendance baissière et ne ressemble pas à une tendance latérale quand le prix entre dans un range.

Ne perdez donc pas de vue que vos setups ne réagiront pas de la même manière en fonction de la tendance dans laquelle vous vous trouvez et qu'il est important de vous y habituer.

Testez vos setups sur plusieurs marchés

Un marché n'est pas l'autre, vos setups fonctionneront peut-être de manière différentes en fonction du marché sur lequel vous les exécutez.

Les marchés sont différents parce que les gens ne trade pas tous de la même manière, vous n'avez pas le(s) même(s) Market Maker partout sur tous les marchés, et puis cela dépendra aussi du type de marché. Certaines stratégies fonctionnent très bien sur les actions mais pas sur le Forex et vice versa par exemple.

VIII. Travailler votre psychologie

Si la théorie, les statistiques et l'exécution de trade sont très importantes, un trader perturbé par une psychologie mal comprise et mal gérée peut vite se retrouver dans une situation désastreuse.

La psychologie représente au moins 50% du trading, être un expert en analyse technique ne me servirait absolument à rien dès le moment où toutes mes exécutions de trades seraient influencées majoritairement par mes émotions et par une mauvaise gestion de ma psychologie.

Si j'ai trop peur d'appuyer sur le bouton d'achat quand c'est le moment, ou si je me laisse influencer par un besoin de faire des gains et que je n'appuie pas sur le bouton vendre quand c'est le moment, je ne respecte pas mes analyses et par conséquent elles ne servent absolument à rien et je resterai un trader émotif et parieur.

La Peur de Mourir et **l'Appât du Gain**, deux émotions très simples et très puissantes que vous approcherez voir que vous expérimenterez dans leur plus pures essences si vous gérez mal votre trading et votre psychologie.

C'est un avis personnel, mais je considère que ce sont ces deux émotions qu'on vit à différentes échelles, différentes intensités en permanence quand on fait du trading.

Tout ce qui va suivre est une interprétation personnelle, une expérience personnelle, je ne suis ni psychologue, ni un Trader accompli, je partage uniquement mes propres réflexions (influencée ou non par d'autres).

Apprendre à faire la différence entre Besoin et Désire

Une phrase m'est restée de mes grands-parents : "On ne dit pas je veux, on dit je voudrais". Phrase infantilissante qui cherche à apprendre à un enfant qu'on a pas toujours tout ce qu'on veut dans la vie.

Mais dans mon parcours personnel, je me suis rendu compte à quel point cela pouvait nuire totalement à mes objectifs de vouloir à tout prix quelque chose qui ne m'est pas vital.

A partir du moment où on veut quelque chose à tout prix, on entre dans le **Besoin**. Ou plus précisément, dans **l'Illusion du Besoin**. De manière vitale, on a pas besoin d'être riche ou d'avoir tout ce qu'on veut, on a seulement besoin d'un toit, de manger, de boire, de se chauffer et d'être stable pour pouvoir avancer dans la vie sereinement.

Par contre on peut **Désirer** avoir tel ou tel objet, avoir une situation financière plus aisée que la moyenne, mener tel ou tel train de vie, etc. mais pour accéder à ce désir il faut être patient et permettre à la vie nous offrir l'opportunité d'y accéder.

On peut voir ça comme une relation entre vous et la personne pour qui vous avez des sentiments. Vous pouvez Désirer la personne et laisser la vie vous offrir une ou plusieurs opportunités de concrétiser quelque chose avec elle. Il ne tient qu'à vous d'apprendre à aiguïser votre intuition pour pouvoir voir ces opportunités. Peut-être même que vous verriez des opportunités chez d'autres personnes et que finalement, la personne qui vous intéressait initialement finirait par ne même plus être dans votre esprit.

Mais à partir du moment où vous entrez dans le **Besoin** d'une relation avec quelqu'un, les choses deviennent malsaines, parce que moins vous voyez d'opportunités, plus vous les inventez. Vous commencerez à voir des opportunités dans tout ce que cette personne dit ou fait, jusqu'à vous persuader vous-même que cette personne vous aime ou qu'elle est faite pour vous. Tout se passe uniquement dans votre cerveau, non seulement vous vous inventez des opportunités, mais vous êtes également complètement aveugles à toutes les autres opportunités beaucoup plus réelles.

Si vous restez dans le **Besoin** et que les choses ne vont pas dans votre sens, plus la personne vous fuira, plus vous vous inventerez des opportunités parce que votre égo refusera de se remettre en question, de reconnaître qu'il a tort, de reconnaître que ce n'est pas réel. L'illusion de votre besoin d'être avec cette personne aura pris le dessus et il faudra faire le deuil de ce rêve pour revenir à la réalité.

Si vous étiez resté dans le **Désire**, c'est-à-dire dans un sentiment que vous pouvez mettre de côté, quelque chose qui vous plaît mais qui n'est pas vital, un sentiment qui vous permet de rester observateur à l'affût d'opportunités sans chambouler votre vie. Non seulement cette personne ne vous aurait pas fuit et cela aurait peut-être même dévoiler des chances d'agir. Mais vous auriez également pu voir toutes les autres occasions avec d'autres personnes.

Sachez que c'est totalement la même chose avec les marchés, le **Besoin** d'être riche vite, d'avoir l'opportunité d'une vie, mettre tous vos espoirs sur un seul trade et y croire à mort avec une conviction profonde. La grande majorité des gens se manipulent eux même par ce besoin, par cette émotion si forte. Il ne restera plus qu'à les cueillir comme des fruits mûrs sur leurs niveaux de stoploss ou pire leurs niveaux de liquidation.

Cela peut se manifester de plusieurs manière différentes :

1. **Ne pas savoir reconnaître une prise de risque incontrôlée.**

Par exemple, lorsque quelqu'un mise tout son capital avec un levier X100 espère gagner l'équivalent de son capital à chaque mouvement de 1%, c'est une chose possible statistiquement. Mais statistiquement il est également sûr que le marché fera un mouvement de 1% dans la mauvaise direction, et la personne perdra 100% de son capital en un seul trade.

2. **Ne pas savoir reconnaître qu'on a tort.**

Cela peut se manifester de deux manières, soit on refuse de prendre profit **parce que ça ne peut que continuer d'augmenter**. Soit on refuse de couper ses pertes, **parce que le marché va forcément se retourner**.

Quand on ne sait pas couper ses pertes par exemple, qu'on utilise pas de stoploss, on peut se retrouver dans une situation de déni. On voit des opportunités de retournement partout et donc on reste dans le trade en voyant les pertes augmenter.

3. **Ne pas savoir faire le deuil de la richesse facile et rapide.**

Rester dans l'illusion du besoin d'être riche vite c'est une erreur que la majorité des débutants font. Ceux qui arrivent à s'en détacher sont ceux qui arriveront peut-être à être rentables sur le long terme en trading.

On peut facilement être dans cette situation quand on fait du trading mais qu'on a pas de source de revenus par exemple, ou alors lorsqu'on a de grosses dettes et qu'on a besoin de les éponger avec un trading rentable rapidement.

4. **Se croire différent, laisser notre ego prendre le dessus et se dire : pour moi, c'est différent.**

Si vous laissez trop de pouvoir à votre ego, vous n'apprendrez rien, vous vous inventerez des opportunités là où il n'y en a pas et plus vous perdrez de l'argent plus vous aurez besoin **de vous refaire**, ce qui alimentera inmanquablement votre **Besoin d'être riche rapidement** et vous répéterez ce schéma inlassablement jusqu'à avoir tout perdu.

Apprendre à s'écouter de manière authentique

Mon parcours actuel en trading est assez long et douloureux, pour être honnête je n'ai jamais su être rentable j'ai cramé plusieurs capital, mais comme on dit, je m'améliore, j'apprend à survivre et surtout j'apprend à mieux me connaître. Mais ça ne s'est pas fait tout seul.

En reprenant le trading cet été 2021, j'avais déjà commencé un parcours avec une psychologue, à raison d'une fois par semaine. Je m'étais dit que je profiterais de ces séances pour faire aussi une analyse de mes comportements en trading et ça n'a pas raté.

En une année, j'ai pu identifier un problème majeur qui m'empêche encore aujourd'hui d'être rentable. Des schémas et des pensées limitantes basées sur une recherche de validation presque malade chez les autres et ce dans tous les aspects de ma vie, professionnel, hobby, passions, sentimental, etc.

Je crois qu'un des aspects les plus longs et les plus fastidieux du trading c'est clairement le travail sur soi, les prises de consciences, l'honnêteté envers soi quitte à reconnaître des choses pas facile, s'accepter et faire l'effort de changer les choses.

Je ne dis pas qu'il faut forcément voir un psy pour faire du trading, je vous met juste en garde sur le fait que vous pourriez autodétruire votre propre trading parce que vous n'avez simplement pas suffisamment de connaissances sur vous même. Vous pourriez par exemple ne pas comprendre pourquoi vous faites toujours les mêmes erreurs et pourquoi vous les faites même en étant conscient que ce sont vos pires erreurs.

Pour faire avec nos parts les plus sombres de notre moi intérieur, il faut les avoir côtoyées et acceptées un certain temps pour les reconnaître. Et c'est lorsqu'on connaît les mécanismes de nos engrenages d'auto-destruction qu'on sait les désamorcer pour ne plus se piéger soi-même.

Ne jouez pas contre vous même, vous allez perdre.

Être coaché au jour le jour

Une excellente opportunité de travailler sa psychologie, c'est d'être coaché par quelqu'un. Cela peut représenter un investissement, mais les bénéfices d'apprentissage sont énormes !

Un bon coach c'est quelqu'un qui vous partagera bien entendu son savoir, mais c'est également quelqu'un qui veillera à vous mettre votre nez dans votre caca quand vous faites de la merde.

Je suis coaché par [Crypto Fanta](#) depuis un moment déjà et chaque matin de la semaine à 7h30, c'est briefing de Trading. Suivre au jour le jour un professionnel, qui présente ses idées de trading, montre des techniques, explique les mouvements actuels des marchés, fait des recoupements, répond quotidiennement aux questions de ses élèves, vous engueule carrément en live quand vous faites de la merde, quand il estime que votre psychologie part

dans le mauvais sens, c'est tous les jours un petit pas en avant qui nourrit votre apprentissage.

Sans oublier que Fanta à une large communauté de VIP qui l'entoure, qui suivent ses cours et ses briefings quotidiens, une communauté qui cherche sans cesse à se remettre en question et apprendre toujours plus.

S'entourer de bonnes personnes, compétentes, et participer activement à l'apprentissage collectif vous permettra de vous sentir soutenu et d'endurcir votre psychologie. Ce sont, à mon sens, certaines des plus importantes choses à faire.

Ne vous laissez pas envahir par le bruit

Dans la version précédente j'ai partagé une liste de Youtubeur et Twittos que je suivais, source que je considérais valides. Je vais pas vous mentir j'ai tout supprimé.

Je me suis rendu compte à quel point il était très toxique pour ma psychologie d'avoir tous les jours des gens qui disent "moi j'ai fait ci, moi j'ai fait ça" ou des messages écrits en majuscule qui disent que c'est le moment d'acheter ou de vendre.

Mais également des contenus plutôt bien construits, par des gens qui sont à mon avis bien plus compétents que moi.

En fait j'ai remarqué plusieurs choses :

1. D'une part, beaucoup, beaucoup de gens disent beaucoup de merde. Les émotions emballent n'importe qui, n'importe quand. Et c'est normal, on est tous humain.
2. Les pros ont leurs avis personnels, mais **la majorité a tort**. Et si l'avis personnel des pros devient majorité, c'est qu'ils ont tort.

Les analyses publiques peuvent être qualitatives ou merdiques, ça ne change rien. Il y a tellement de gens qui n'y connaissent rien et se laisse emballer par le plus petit des tweet qui puisse alimenter leur biais, que de toute façon une idée qui parait bonne au départ peut se transformer en désastre très rapidement parce que trop de gens suivent l'idée.

3. Une analyse ne sera jamais meilleure que celle que vous imaginez par vous même, qu'elle soit gagnante ou perdante. Si elle est gagnante, vous augmentez votre capital, si elle est perdante, vous augmentez vos connaissances.

Du coup, j'ai unfollow tout et partout parce que je ne voulais plus de ce bruit qui vienne interférer avec mon analyse.

Les seules sources d'informations que vous devez avoir doivent être essentielles et offrir une valeur à votre analyse. Il ne sert à rien d'avoir une montagne de trigger qui vous fasse douter chaque fois que vous recevez une notification. Vos analyses vous appartiennent, assumez les.

IX. La construction de mon plan

Après cette longue écriture, je ne pouvais évidemment pas passer à côté d'une concrétisation et de la construction progressive de mon plan de trading. Je ne vais pas détailler mes stratégies ici, mais au moins vous aurez la structure de mon plan pour voir comment je m'organise.

La construction d'un plan est assez personnelle et puis elle se fait avec le temps et l'expérience, c'est quelque chose d'évolutif. Le plus important, et c'est un avis personnel, c'est qu'il ne faut pas s'imposer des règles qu'on arrivera jamais à respecter.

D'ailleurs c'est un bon exercice pour tester votre honnêteté envers vous même et apprendre à différencier le rêve, l'idéal, le rationnel et le réel.

On rêve tous d'un objectif, on idéalise notre parcours, on rationalise nos actions, on est finalement forcément confronté au réel et ça tape souvent durement.

Créer un plan c'est donc pouvoir tout mettre sur papier, nos rêves, nos objectifs, comment on voudrait y arriver, ce qu'on pense qu'on devrait faire pour y arriver et bien entendu nos expériences qui sont là pour nous rappeler que le réel nous donne la possibilité de faire des ajustements, voir des changements radicaux.

Par où commencer ?

Il y a plusieurs choses importantes que j'aimerais mettre en place, j'aimerais créer des fondations simples et solides pour mon plan, je n'ai pas envie de tout recommencer à la moindre petite incohérence.

1. Mettre en place de bonnes habitudes, des procédures simples qui me permettent de cadrer mon travail quotidien et me débarrasser des mauvaises habitudes que j'ai à ce jour.
2. Installer un suivi de progression simple pour me permettre d'une part de prendre conscience de mon évolution et d'autre part de pouvoir revenir en arrière si besoin sans devoir tout recommencer.
3. Essayer un maximum de garder les choses simples, trop d'informations brouillerait rapidement mes prises de décisions.
4. Éviter toutes influences extérieures sur mes réflexions et prise de décisions, me détacher un maximum du bruit extérieur.
5. Revoir mon hygiène de vie, cela fait partie des bonnes habitudes, mais hors trading.

Installer de bonnes habitudes

Dans mon expérience personnelle mon principal problème c'est d'avoir laissé trop longtemps s'installer de très mauvaises habitudes.

Je vais donc d'abord lister les plus mauvaises habitudes, influences que j'ai :

1. **La procrastination par la surcharge de solutions.** Au début, je pensais que mon edge pouvait être construit sur ma potentielle capacité à rassembler différentes compétences que j'ai, par exemple la programmation et la connaissance pratique des IA. En fait j'ai éclaté mon travail sur beaucoup trop d'aspects techniques différents, créé trop de projets différents, croyant que ça allait me donner un avantage. Et ça a fini par impacter très sérieusement ma concentration et mon temps d'études sur l'essentiel, l'analyse technique et la pratique du trading. Finalement à trop vouloir en faire on finit par ne plus rien faire.
2. **Mon énorme manque de suivi de mon trading.** J'ai pris la très mauvaise habitude de me dire que je suis intuitif, que ce n'est pas grave de ne pas noter mes expériences. C'est trop détaché comme attitude, ça prouve un énorme manque de sérieux dans ce que je faisais.
Alors c'est certain, si j'écris ce document aujourd'hui c'est que finalement même sans faire un suivi strict j'arrive à retenir les leçons et à en tirer des conclusions, mais je pense quand même que j'ai trop laissé les choses sur le côté.
3. **Mon impatience quasi malade d'entrer en action,** j'ai pas mal avancé sur cette mauvaise habitude de vouloir appuyer sur le bouton, d'aller vite. Mais fort est de constater que j'oublie instantanément mes setups et mon plan à certains moments quand l'impatience se fait trop forte. Cela dit j'ai confiance en ma capacité à régler ce problème car il est lié à tout autre chose que le trading et l'argent dans ma vie.
4. **Mon manque d'équilibre dans mes décisions,** il m'est souvent arrivé de ne pas savoir respecter un trade en changeant de stratégie pendant le trade parce que je pensais pouvoir refaire un trade excellent que j'ai fait il y a quelques mois.
Pour faire simple, j'ai fait un trade totalement intuitif (j'ai juste sorti une strat de mon cul sans la tester), j'ai eu beaucoup de chance et mon capital a grossi d'un coup de 300% en 3 jours. Mais par la suite, j'ai vite pris conscience que ce trade était une très mauvaise influence et pourtant, il y a souvent cette petite voix qui revient "et si je refaisais comme avant, les conditions semblent être revenues".
5. **Mon manque de tests.** Mes tests de setups ne sont pas répertoriés et finalement ne sont pas nombreux. Je ne récolte pas assez de données statistiques.

Qu'on ne s'y trompe pas, il y a bien entendu une grosse majorité de tout ça qui est motivée par le besoin de faire de l'argent trop vite et je pense qu'on est tous influencé par ça constamment. Mais aujourd'hui je pense que l'essentiel n'est pas de faire disparaître cette émotion du besoin d'argent rapide, mais bien de déployer des méthodes qui rationalisent notre trading et qui nous permettent de canaliser cette émotion, parce qu'on est là pour ça, gagner notre vie en faisant ce boulot, en faisant de l'argent.

J'ai appris récemment qu'il ne me sert à rien de combattre mes émotions, bien au contraire, je dois apprendre à les identifier, à les canaliser et m'en servir parce qu'elles me parlent de moi et de ce que je suis en train de vivre.

Voyons maintenant quelles bonnes habitudes je devrais mettre en place ou continuer à alimenter.

1. **Respecter des horaires de trading**, ça pourrait paraître naïf, mais en fait quand on passe beaucoup de temps sur les graphs on finit par perdre un peu la notion du temps. Personnellement je pense que ça me pousse à ne faire que ça de ma vie, de perdre le reste parce que je n'arrive pas à m'en détacher et à prendre du recul. Tout finit par tourner autour du trading. Je pense qu'un horaire respecté me permettrait de reposer mon esprit, de mieux définir mes priorités dans la vie, de me nourrir d'autres choses sans forcément devoir les connecter au trading. Me permettre de lâcher prise, de déconnecter totalement, d'avoir du temps pour ça.
2. **Faire un suivi plus sérieux de mon trading**. Les solutions pour ça je les connais, logger tous mes trades patiemment, alimenter mon journal de trading sans forcément entrer dans l'overkill. C'est bien de noter sa vie mais je pense que j'ai fini par trop me répéter jusqu'à ce que ça me fatigue. A mon avis l'important c'est de pouvoir écrire ce qu'on identifie comme essentiel et qu'on puisse y revenir si besoin. Mais en tout cas, au minimum, noter comment la semaine de trading s'est passée et les différentes expériences vécues.
3. **Faire une analyse Hebdomadaire et des analyses Journalières d'une Red List** et noter l'état des assets sur mon tableau blanc. Avoir un reminder sous les yeux de l'état actuel de ma red list me permettrait d'avoir un peu mieux conscience de l'état des grandes UT des marchés que je trade. Comme je trade des petites UT j'ai souvent tendance à oublier les plus grandes.
4. **Paper trade les stratégies intuitives** directement quand elles me viennent. Je pense que ça réglerait en partie mon besoin d'action et ça alimenterait également ma recherche de nouvelles stratégies. Ça me permettrait aussi de régler en partie le problème d'équilibre dans mes trades.
5. **Partager mes connaissances et confronter mon discours à ce que je fais vraiment**, c'est ce que je fais avec ce document et je pense que je dois continuer de le faire (de cette manière ou d'une autre). C'est un bon moyen de se confronter à soi et de savoir si on part en sucette ou pas.
6. **Prendre uniquement des ordres limites**, on paie moins de frais.

Je pense qu'il y a encore d'autres bonnes habitudes à prendre, mais ce sont les principales. De toute façon, j'alimenterai ces bonnes habitudes avec le temps. Ici il est question de reprendre mon plan à zéro.

Etablir un suivi de progression simple

Là aussi je vais reprendre les choses à zéro, d'une part parce que c'est démoralisant de se dire "il faut que je récupère tout ce que j'ai perdu" et d'autre part parce que ça me permettra de mieux identifier où j'en suis et à quel moment je peux me permettre de changer certains paramètres de mon plan comme le pourcentage de risque par exemple.

J'ai envie de définir un système de palier pour définir des moments clé où je pourrai revoir mon plan et y ajouter des règles et nouvelles méthodes.

Gérer 500€ de capital c'est totalement différent que de gérer 25.000€ par exemple et puis ça permet de fixer des objectifs de palier assez clairs.

La liste actuelle des paliers :

- **Palier 0** - 500€
- **Palier 1** - 1000€
- **Palier 2** - 2500€
- **Palier 3** - 5000€
- **Palier 4** - 10000€
- **Palier 5** - 25000€
- **Palier 6** - 50000€
- **Palier 7** - 75000€
- **Palier 8** - 100000€
- **Palier 9** - 125000€
- **Palier 10** - 150000€

Paliers [0 à 4] :

Objectif :

1. **Arriver au palier 5.**

C'est pour moi la première phase de constitution du capital. 100% des trades doivent alimenter le capital pour arriver au palier 5.

Le risque diminue de 5% à 1% par tranche de 1% par palier.

Attention, le risque est calculé sur le palier, pas sur le capital. C'est-à-dire qu'à un capital de 4500€ par exemple le risque est de 3% sur 2500€.

2 types de trading :

- Intraday, prise de position sur l'UT de 5 minutes sur les Futures
- Participation à un P2E (investissement déjà fait), farming et staking de Token (futur SFL)

Paliers [5 à 8] :

N'ayant jamais eu de capital de cette ampleur, je spéculer sur la/les directions à prendre. Il peut y avoir des modifications plus tard lorsque l'expérience parlera plus fort.

Objectifs :

1. **Conservation et évolution progressive du capital**
2. **Construction d'un salaire**

4 types de trading :

- Intraday, prise de position sur l'UT de 5 minutes sur les Futures
- Participation à un P2E, farming et staking de Token (SFL)
- Swapping d'une partie des tokens vers cryptos (SFL vers MATIC) pour staking de MATIC
- Swing trading, prise de position sur l'UT Daily pour conservation positive de valeur du capital.

Diminution progressive du risque de 1% à 0.5% par tranche de 0.1% par palier

Garder les choses simples

En essayant de construire différents setups j'ai souvent remarqué que je pouvais facilement me perdre dans les indicateurs. Du coup je pense qu'il est important de partir sur une limite maximale d'indicateur sur un setup, 4 à 5 indicateurs (**Baseline, Signal, Confirmation, Protection**). Attention, cela ne veut pas dire qu'un indicateur ne peut pas être composé d'autres indicateurs (une EMA sur RSI par exemple).

Mais aussi de limiter les redondances, c'est-à-dire la répétition d'indicateurs de même nature. Avoir deux indicateurs de momentum par exemple n'est pas forcément utile, à moins qu'ils donnent chacun une information clé.

Il faut également que je divise mes différents setup en type de tendance. Un setup ne pourra servir plusieurs tendances, il faut que je spécialise chacun de ces setup. Quitte à ce que ce soit la même combinaison d'indicateurs, mais avec des paramètres différents.

Répondre aux questions de bases

Quel profil de Trader suis-je ?

J'ai une certaine aversion au risque et je n'aime pas me coucher avec une position ouverte. Je veux donc pouvoir être rassuré et être au contrôle ou totalement lâcher prise quand il le faut. Pour cela, j'ai choisi un trading intraday.

Je suis également quelqu'un qui a encore du mal à s'arrêter et n'arrive pas à prendre de vacances par exemple. L'intraday permet de m'arrêter complètement sans avoir peur de "rater les plus belles occasions".

Je veux pouvoir être indépendant des grandes tendances et ne dépendre que de celle que je trade au jour le jour.

Quel capital suis-je prêt à risquer ?

Étant donné mon passif, je considère que mon capital actuel est de 500\$ et que je le ferai grandir graduellement avec mon trading par palier.

Combien vais-je risquer par position ?

1% à 5% du palier de capital auquel je me trouve, selon ce qui est défini par le dit palier.

Quel est mon objectif de gain par trade ?

Mon objectif est d'avoir des positions qui aient un ratio Risque/Recompense entre 1:1 et 1:2 minimum.

Sur quels marchés je compte pratiquer mon trading ?

Dans un premier temps je veux me concentrer sur le marché des cryptos en considérant le **BTC** comme leader en tendance haussière long terme et l'**USDT** comme leader en tendance baissière long terme et cela dans un but de conservation de valeur du capital.

Le trading se fera donc sur les marchés Futures COIN-M et USD\$-M de la plateforme Binance en fonction de la tendance générale.

Intégration d'une gestion de capital de Staking

Le staking permet de générer du token ou de la crypto sans rien faire à part le blocage d'un capital.

Le but n'est pas de prendre mon capital et de le bloquer en espérant que la tendance soit favorable quand je le débloquerai.

Avec l'avènement des P2E (Play To Earn), il est maintenant possible de commencer à construire un capital en jouant sans dépenser une fortune. Je parle donc bien ici de constituer un deuxième capital en partant d'une simple participation au P2E **Sunflower Land** qui évolue sur la blockchain Polygon (MATIC).

Pourquoi ce projet en particulier ?

1. La première raison, c'est que ce projet est totalement **open source**. Ayant participé à la version 1 et vu la **résilience de l'équipe de dev** face à des problèmes majeurs qui auraient fait fermer n'importe quel projet, je me dit que le projet en a dans le ventre.
2. Le jeu est simple et **ne demande pas une présence permanente**, je peux me lever, faire mes récoltes le matin pendant une heure et laisser les récoltes pousser jusqu'au lendemain.
3. Je suis totalement early in dans le jeu.
4. Le jeu intègre du **crafting de NFT** et possède maintenant des **systèmes poussant les joueurs à stack** leur tokens pour trade les NFT plutôt que de farm pour vendre tous les jours.

Quel est l'objectif ?

L'idée est simple, farmer du token **SFL**, stacker les gains directement et faire croître le ou les comptes pour gagner suffisamment de SFL chaque jour afin d'acheter du **MATIC** 1 fois par mois. Chaque MATIC acheté sera staker aussi directement pour générer une deuxième couche de staking.

L'objectif final est d'avoir un capital reposant sur deux couches de staking pour un investissement lent et long terme.

Il pourrait être intéressant de rester vigilant sur l'existence de nouveau P2E sur la blockchain Polygon pour alimenter des couches supplémentaires de staking.

Quel est l'investissement de départ sur ce projet ?

Le prix de création d'une ferme sur Sunflower Land est de 1MATIC (1.5\$ à l'heure ou j'écris ces lignes).

Sur la première version j'avais déjà investi un peu, une trentaine de fermes pour une valeur de 0.1MATIC.

Malheureusement il va falloir que je re-dépense 1MATIC par ferme pour recréer les fermes que j'avais, mais avec l'avantage de retrouver des fermes dans l'état dans lequel je les avais laissées avant la fermeture de la version 1 du jeu.

X. Mot de la fin

Ça y est, j'arrive au bout de ce document, de cette troisième version. Quand j'ai commencé en 2021, je pensais pouvoir atteindre une certaine perfection et il s'avère que beaucoup de choses ont changé.

Mon trading a changé, ma psychologie a changée, mon capital a changé, mes connaissances, etc... Il y a clairement une nette évolution, c'est indéniable. Mais je me sens tout aussi débutant, j'ai l'impression d'avoir tellement à apprendre encore.

Heureusement cela n'a rien de négatif, au contraire, il reste encore énormément d'opportunités pour m'améliorer.

En relisant l'ensemble de ce que j'ai écrit, tout n'est pas parfait, il manque des informations, des précisions. Mais en fait cela n'a pas besoin d'être parfait, j'espère seulement que cela aura ajouté ou que cela ajoutera de la valeur à vos analyses, à votre Trading.

Remerciement

Je voudrais tout particulièrement remercier Fanta, sans qui à mon avis je n'aurais jamais pu connaître et écrire tout ceci. Les lives quotidiens m'ont permis de me remettre en question régulièrement, de m'accrocher, de toujours vouloir m'améliorer.

Si tu lis ceci Fanta, comme tu le vois, j'écris mon PDF mais sans avoir jamais gagné le million haha ! :D

D'ailleurs je remercie également toute la communauté VIP de chez Fanta, il y a réellement une valeur incroyable de connaissances, de compétences et surtout de partage.

La bienveillance de l'ensemble de cette communauté est juste dingue. Intégrer un groupe pareil m'a vraiment permis d'avancer et d'évoluer, dans les bons comme dans les mauvais moments.

Et merci à vous d'avoir lu tout ce travail jusqu'au bout ! J'espère qu'il vous apportera quelque chose !

Me soutenir

Si vous pensez que tout ce travail est une plus value pour vous et que vous désirez me soutenir, n'hésitez pas à envoyer quelque cryptos sur l'un de ces Wallets :

BTC (Bitcoin) : 18nHYd8N3RMETBk1MG8iK9F6YZ1rUZrNBv

ETH (ERC20) : 0x86c9544408aa5031f241d48e0860180588f2d31c