



L'ANALYSE TECHNIQUE

Investissez pour votre avenir !

Réalisé par Arlequin Finance
Tous Droits Réservés

SOMMAIRE

Définition _____	p3
L'analyse des tendances _____	p5
Niveaux de supports et de résistances _____	p8
Figure technique _____	p10
Indicateurs _____	p11
Préparer sa session de trading _____	p21
Day trading _____	p22
Swing trading _____	p24
Exemples de prises de position _____	p29
Money Management _____	p31
Psychologie _____	p34

DÉFINITION

L'analyse technique est une étude mathématique de l'historique des transactions. Il s'agit d'une technique permettant d'anticiper les **mouvements de cours des marchés financiers, et d'étudier les différents indicateurs déduits des cours (sous-jacents) en se basant sur l'historique des graphiques d'un actif.**

L'outil principal de l'analyse technique est le **graphique** permettant la visualisation et l'analyse d'un actif sous-jacent. Ce type d'analyse repose sur l'idée suivante : si un investisseur peut identifier des tendances de marché, celles-ci peuvent constituer une prédiction assez précise des futures trajectoires des cours.

L'analyse technique fait partie des deux méthodes, de l'analyse de marché, les plus plébiscitées. La seconde méthode est l'analyse fondamentale qui se base essentiellement sur la **valeur réelle d'un actif** en prenant compte de la signification des facteurs externes et de la valeur intrinsèque.

Nous verrons ainsi tout au long de cet article tous les éléments à prendre en considération afin de compléter une analyse technique précise de n'importe quel actif financier.

DICTIONNAIRE DU TRADING

L'effet de levier : Mécanisme permettant d'amplifier la capacité d'investissement d'un trader. Par exemple, un effet de levier de 2 sur un compte de 1000€ permet d'avoir une capacité d'investissement de 2000€.

Stop loss (SL) : Un stop loss est un ordre de clôture d'une position en cas d'évolution défavorable des prix. C'est un moyen de limiter les pertes sur des positions de trading.

Stop a break-even : Un stop a break-even est un stop loss qui est placé au niveau d'entrée de la position suite à une évolution favorable des prix, limitant la perte à 0 voir en bénéfice pour le stop profit.

Take profit (TP) : Un take profit est un ordre de clôture d'une position ouverte lorsque le prix atteint un niveau de prix défini par le trader, cela suppose que la position a atteint le profit attendu par le trader.

Long : Une position longue est une position acheteuse, le trader mise sur une hausse des prix.

Short : Une position Short est une position vendeuse (vente à découvert), le trader mise sur une baisse des prix.

Trade : Un trade est une position prise sur les marchés par un trader.

Gap : Un gap (ou intervalle en français) est un manque de cotation durant une certaine période de temps avec un changement du prix lorsque le marché réouvre.



Niveau pivot : Niveau important : support, résistance, trendline (ces concepts seront expliqués ultérieurement)

L'analyse des tendances

L'analyse des tendances est la pièce maîtresse de l'analyse technique.

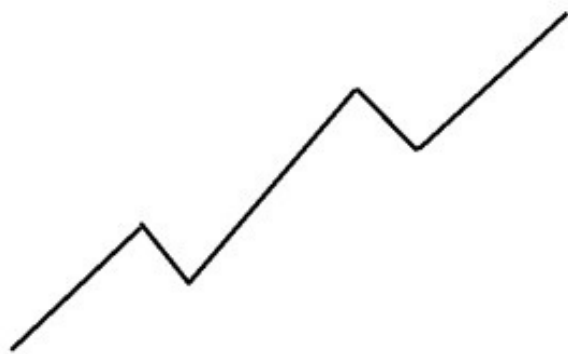
L'analyse graphique ne serait rien sans ce facteur très déterminant. En effet, c'est en identifiant les tendances les plus prononcées du marché et en anticipant les futures tendances qu'il est ainsi possible de mettre en place **des stratégies d'investissement rentables dans le cadre de la spéculation boursière.**

Intéressons-nous maintenant aux indicateurs de tendances qui mesurent ainsi à la fois la vitesse et la qualité de la tendance étudiée dans le but de déterminer bien évidemment sa force et son efficacité. Un indicateur de tendance est une liste d'éléments permettant d'analyser les titres et leur évolution sur le marché boursier.

Parmi les indicateurs les plus performants, on évoque les tendances, ci-dessous :

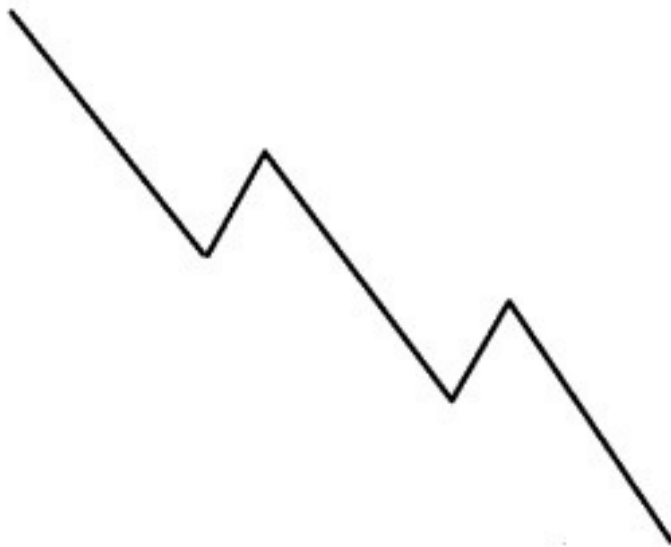
Tendance haussière :

Une tendance haussière se matérialise par des points hauts de plus en plus hauts et des points bas de plus en plus hauts.



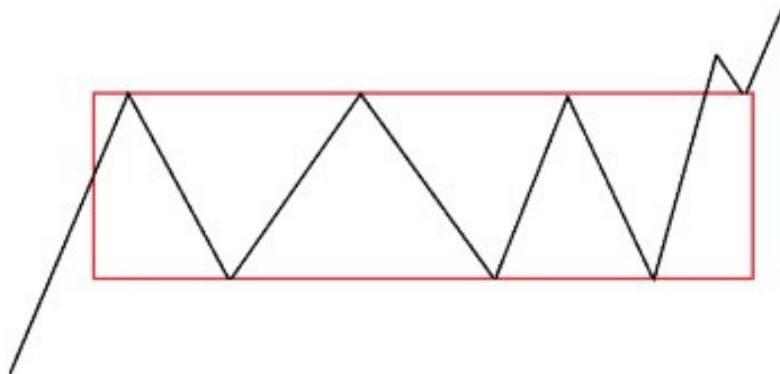
Tendance baissière :

Une tendance baissière se matérialise par des points hauts de plus en plus bas et des points bas de plus en plus bas.

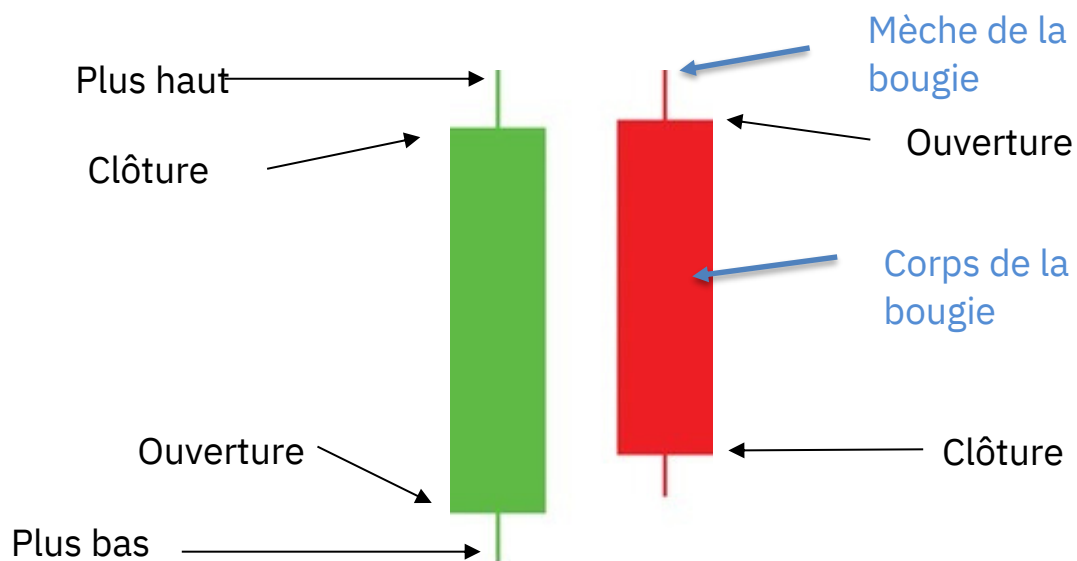


Range :

Le range (ou trading range) est un terme anglais qui signifie un écart ou une **fourchette de prix**. Cette fourchette désigne l'écart de prix entre l'offre et la demande. Un range est confronté à des sommets et des creux, contenu entre un support et une résistance horizontale qui empêchent les prix, pendant un certain temps, de faire des nouveaux plus hauts ou plus bas par rapport aux bornes du range. Le marché est donc en consolidation.



Bougie :



CANDLE PATTERN REFERENCE

BULLISH

SINGLE CANDLE PATTERNS

Four single candlestick patterns for bullish sentiment: Hammer, Inverted Hammer, Dragonfly Doji, and Bullish Spinning Top.

DOUBLE-CANDLE PATTERNS

Five double candlestick patterns for bullish sentiment: Bullish Kicker, Bullish Engulfing, Piercing Line, Bullish Harami, and Tweezer Bottom.

TRIPLE-CANDLE PATTERNS

Six triple candlestick patterns for bullish sentiment: Morning Doji Star, Three White Soldiers, Bullish Engulfing Sandwich, Bullish Abandoned Baby, Morning Star, and Rising Three.

NEUTRAL

SINGLE CANDLE PATTERNS

Four single candlestick patterns for neutral sentiment: Spinning Top, Doji, Harami, and Marubozu.

UNDERSTANDING CANDLES

A diagram explaining the components of a candlestick. It shows a green candle (bullish) and a red candle (bearish). Labels include: Wick (High, Low), Body (Open, Close), and Wick (High, Low). Arrows indicate the direction of price movement.

BEARISH

SINGLE CANDLE PATTERNS

Four single candlestick patterns for bearish sentiment: Hanging Man, Shooting Star, Gravestone Doji, and Bearish Spinning Top.

DOUBLE-CANDLE PATTERNS

Five double candlestick patterns for bearish sentiment: Bearish Engulfing, Bearish Kicker, Dark Cloud Cover, Bearish Harami, and Tweezer Top.

TRIPLE-CANDLE PATTERNS

Six triple candlestick patterns for bearish sentiment: Falling Three, Bullish Engulfing Sandwich, Three Black Crows, Evening Doji Star, Bearish Abandoned Baby, and Evening Star.

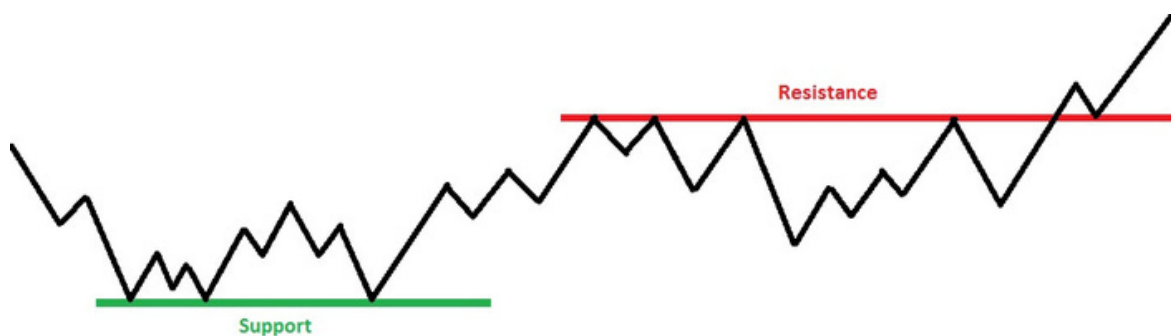
Niveaux de supports et de résistances

En addition, il existe d'autres types d'indicateurs convenant par conséquent d'être surveillés de près. Il s'agit sans doute des niveaux de supports et de résistances. Dans le cadre d'une analyse technique irréprochable, il est nécessaire de **savoir repérer ces niveaux, les interpréter** et plus que tout savoir les utiliser dans le cadre de la spéculation financière.

Un support est en quelque sorte un seuil à partir duquel **les mouvements haussiers freinent la baisse des prix**. Ce seuil est ainsi considéré comme un point d'entrée sur le marché par les investisseurs et les acheteurs.

Le support, de manière globale, indique une reprise à la hausse. Une **résistance est littéralement l'inverse d'un support**. Il s'agit donc d'un seuil à partir duquel **les mouvements baissiers freinent la hausse des prix**.

Ce seuil est ainsi considéré comme un **signal de vente très intéressant** et entraîne par conséquent une correction baissière.



Dans le cadre d'une analyse technique pertinente, il est primordial de savoir interpréter les phénomènes de supports et de résistances. En effet, il suffit de tracer une droite reliant deux à trois points. Cette droite s'appelle "**droite de support**" ou "**droite de résistance**". Plus elle relie de points, plus elle est fiable. Cependant, lorsqu'une droite est atteinte à plusieurs reprises, cela indique une forte probabilité de cassure de celle-ci.

Ainsi, un support identifié peut servir de signal d'achat en prévision d'un rebond de l'actif. Il est également un très bon signal de vente à découvert (Short) lorsque la droite de support est cassée. Une cassure de support est aussi un bon signal de vente.

Parallèlement, une résistance est interprétée de manière totalement inverse. En effet, lorsque le cours d'un actif se rapproche de ce seuil, cela peut être perçu comme un très bon indicateur de vente. Si la droite de résistance est cassée, alors il faudra plutôt acheter.

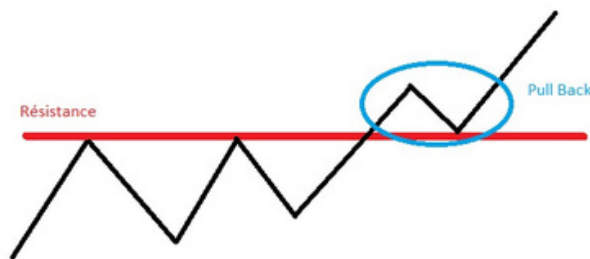
Pour résumer il faut chercher des achats sur des supports et des ventes, sur des résistances. Il faut faire attention à **prendre position en cas de cassure notamment en swing trading à la clôture de la bougie, pour éviter les mèches piégeuses.**

Les chiffres ronds peuvent faire office de niveau pivot pendant un cours laps de temps, permettant de réaliser des trades notamment en day trading.

Pull back :

Le pull back est un retest d'un précédent niveau pivot suite à sa cassure. Ce retest est souvent un bon point d'entrée pour les traders souhaitant jouer la cassure d'un niveau.

Par exemple, dans la figure ci-dessous, les cours sont bloqués vers le haut par la résistance, lorsque les prix ont réussi à casser la résistance, il est fréquent que ceux-ci reviennent au contact de la résistance devenu support avant de repartir pour une nouvelle jambe haussière.



Trendline :

La trendline est une droite qui relie au minimum 3 sommets ou creux. Elle permet notamment en tendance de cadrer les prix et fait office de support ou résistance.

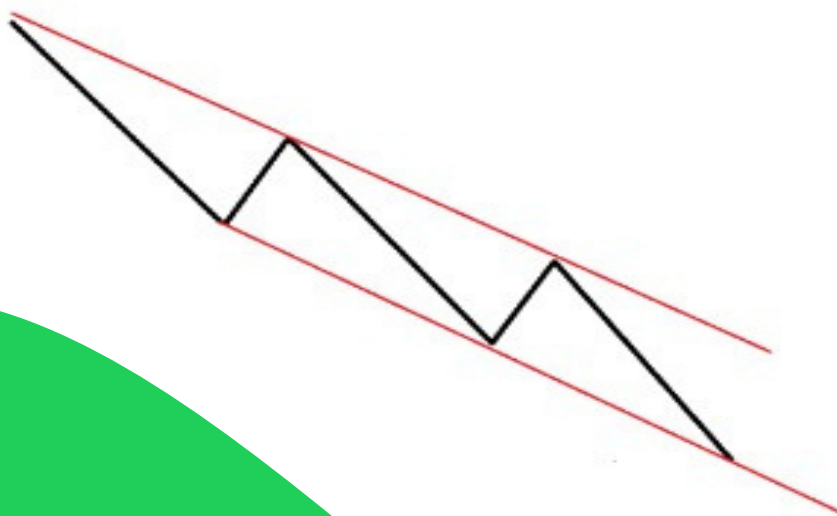
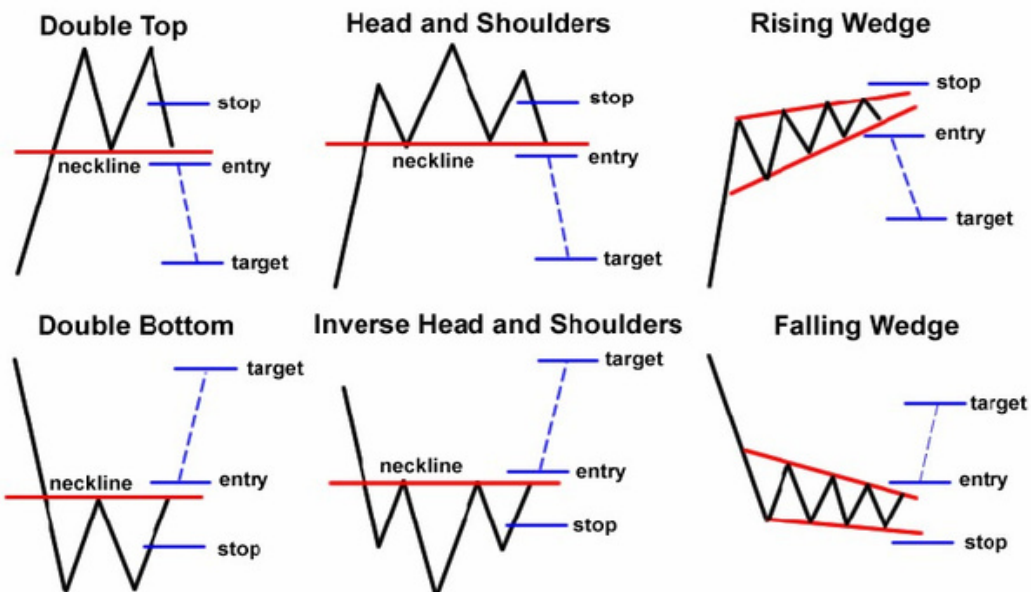
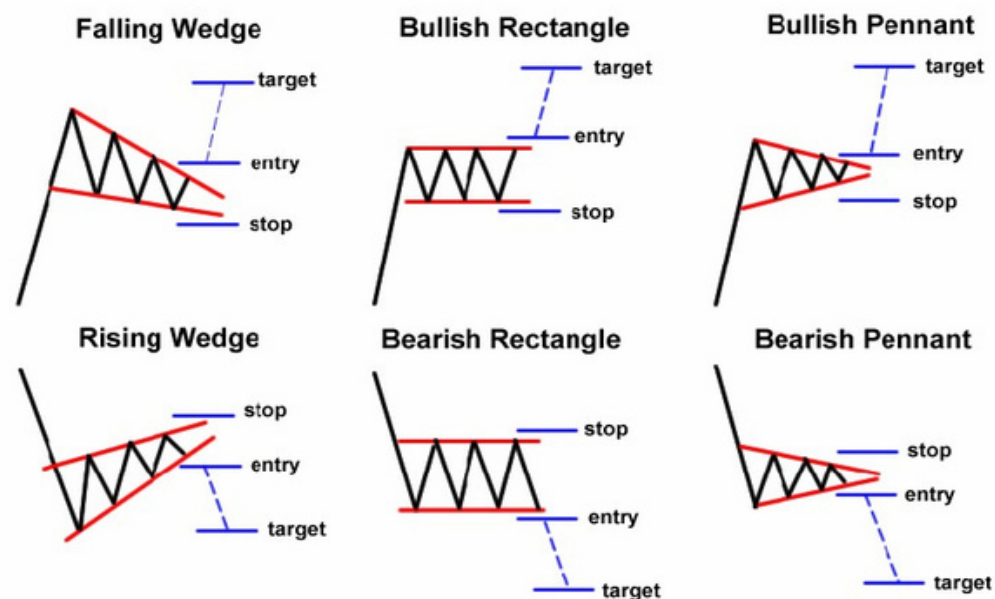


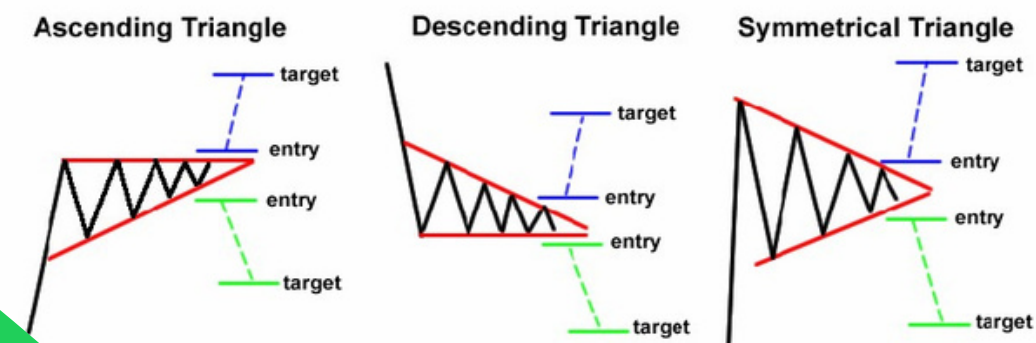
Figure Technique :



Continuation Patterns



Bilateral Patterns



LES INDICATEURS

Les moyennes mobiles en bourse

Parmi les indicateurs les plus utilisés dans le cadre d'une analyse technique pertinente, **les moyennes mobiles sont un peu plus complexes** que les indicateurs vus précédemment. Il s'agit sans doute de l'un des indicateurs les plus utilisés par les investisseurs en bourse, mais demande par ailleurs une très bonne connaissance de leur fonctionnement et de leur interprétation.

En effet, une moyenne mobile en bourse correspond à **la valeur moyenne d'un actif sur une période donnée**. Elle se calcule en fonction de plusieurs éléments comme le cours d'ouverture, le cours de clôture, le niveau le plus haut, mais aussi le niveau le plus bas atteint pour chaque unité de temps.

De même, la moyenne mobile évolue ainsi à chaque nouvelle unité de temps. Les moyennes mobiles peuvent être fournies **directement sur les plateformes de trading** et de courtage en ligne.

Il existe ainsi deux méthodes principales d'interprétation et d'utilisation des moyennes mobiles. La méthode la plus populaire et la plus répandue chez les investisseurs utilise donc **le croisement entre les moyennes mobiles et le cours**. Lorsque le cours dépasse par exemple la courbe de la moyenne mobile à la hausse alors il s'agit d'un très bon signal d'achat. À l'inverse, lorsque celui-ci la dépasse à la baisse, alors il s'agit d'une indication de vente des titres possédés de ce même actif financier.



MMA50 violet + EMA 50 bleu



Meilleur paramètre pour une moyenne mobile :

Une méthode consiste à identifier le nombre de bougies entre chaque creux en période haussière par exemple (ceci est valable pour les cycles courts).

MMA10 :

La moyenne mobile simple 10 périodes en Daily (sur des actifs tels que les actions) donne des signaux d'achat et de vente pertinents quand les cours cassent cette moyenne.



MMA20



MMA50



MMA100



MMA200 :

La moyenne mobile 200 est souvent une zone importante de support et de résistance dynamique.



À chaque trader de trouver la moyenne mobile qui réagit le mieux avec l'actif en question et la stratégie du trader.

L'indicateur Moving Average Convergence Divergence

Parmi les indicateurs financiers les plus fiables pour trader de manière efficace et réaliser des analyses techniques pertinentes, le MACD ou Moving Average Convergence Divergence est très répandu et sollicité par de nombreux investisseurs en bourse. Le *Moving Average Convergence Divergence* signifie littéralement en français un indicateur de divergences et de convergences des moyennes mobiles. Pour fonctionner, la MACD utilise la différence entre deux moyennes mobiles *exponentielles* ou *MME* basées sur les cours de clôture d'un actif. La moyenne mobile de cette différence est l'aspect fondamental de la MACD.

Comme les autres indicateurs vus précédemment, le MACD est représenté également sur un graphique. On distingue ainsi deux types d'affichages de cet indicateur boursier. **Le premier est une représentation sous la forme de courbe utilisée par les analystes sur le moyen et long terme.**

Le deuxième est représenté sous forme **d'histogramme** par les analystes sur le court terme. La MACD se calcule en utilisant la différence entre deux moyennes mobiles exponentielles (MME) 12 et 26. Lorsque la différence entre les MME est nulle la courbe de MACD est au niveau 0. Quand la MME12 est supérieure à la MME26, la courbe de MACD évolue au-dessus du niveau 0. Et inversement en dessous du niveau 0 quand la MME12 est inférieur à la MME26.

La courbe de signal est la MME de la courbe du MACD. Les signaux d'achat et de vente sont donnés lors des croisements entre ces deux courbes :

- **Signal d'achat** : la courbe MACD croise à la hausse la courbe de signal
- **Signal de vente** : la courbe MACD croise à la baisse la courbe de signal

Le MACD comporte un troisième composant, l'histogramme. Les barres de l'histogramme représentent l'écartement entre la courbe MACD et la courbe de signal. Plus l'écartement et donc les histogrammes sont importants, plus la tendance est puissante.

Les histogrammes diminuant de taille signifient qu'il y a une forte probabilité de croisement des deux courbes et donc d'un **signal de retournement des prix**.



Les histogrammes font apparaître des divergences :

- **Divergence haussière** : les prix sont en baisse et dans le même temps apparaît une diminution des histogrammes négatifs.
- **Divergence baissière** : les prix sont en hausse et dans le même temps apparaît une diminution des histogrammes positifs

LES BANDES DE BOLLINGER

La méthode des bandes de Bollinger est une **technique d'analyse financière permettant d'étudier la volatilité du cours d'un actif financier**. Les bandes de Bollinger sont affichées sous la forme de trois bandes distinctes. La bande supérieure correspond à la moyenne mobile simple plus x fois l'écart-type. Ensuite, la bande du milieu affiche la moyenne mobile simple (20 périodes). Enfin, la bande inférieure correspond à la **moyenne mobile simple moins x fois l'écart-type**. Les bornes supérieures et inférieures se rapprochent ou s'écartent en fonction de la volatilité



Les bornes des bandes de Bollinger permettent de **définir les seuils de support et de résistance** puisque le cours d'un actif oscille le plus souvent entre la **bande supérieure et la bande inférieure**. Ces bandes permettent également de détecter une baisse de la volatilité du cours d'un actif financier.

En effet, le rapprochement des bandes supérieures et inférieures symbolise **la baisse de la volatilité du cours de l'actif**. Souvent les périodes de faible volatilité annoncent une période de range qui est borné par les bandes de Bollinger.

En tendance les bandes de Bollinger évoluent de manière écartée avec des clôtures des prix près des bornes, voire en dehors. Un écartement des bornes de Bollinger annonce un mouvement important à venir, inversement un resserrement des **bandes de Bollinger annoncent une période de consolidation**.

L'indicateur RSI :

Le RSI signifie en anglais, *Relative Strength Index*. C'est l'Indice de Force Relative. L'indicateur RSI représente la force relative des mouvements haussiers, en comparaison aux mouvements baissiers. Le RSI est un indicateur technique, utilisé pour jauger la force d'une tendance et repérer des signes de fin de tendance. Le RSI indicateur de tendance offre des informations de marché et des signaux de trading très précieux.

Zone de Surachat et Survente :



Divergence :



La divergence du RSI indique un essoufflement de la tendance.

Une **divergence baissière** se matérialise par le prix qui fait un sommet plus haut, alors que le RSI, dans le même temps, fait un sommet plus bas. Cela signifie que le prix monte moins rapidement que précédemment et c'est un signal de vente.

Une **divergence haussière** se matérialise par le prix qui fait un sommet plus bas, alors que le RSI, dans le même temps, fait un sommet plus haut. Cela signifie que le prix descend moins rapidement que précédemment et c'est un signal d'achat.

Les points pivots :

Les points pivots fournissent un biais de tendance, si les prix se situent au-dessus du point pivot (P) cela implique un biais haussier, inversement si les prix se situent sous le point pivot (P). Les autres niveaux de résistance et de support peuvent fournir au trader des points d'entrée et des points de sortie.

Calcul des points de pivots :

Pivot	= (Haut + Clôture + Bas) / 3
Resistance 1	= (2 * Pivot) - Bas
Support 1	= (2 * Pivot) - Haut
Resistance 2	= Pivot + (Résistance 1 - Support 1)
Support 2	= Pivot - (Résistance 1 - Support 1)
Resistance 3	= Haut + 2 * (Pivot - Bas)
Support 3	= Bas - 2 * (Haut - Pivot)



Cas N°1 : Les cours se situent au-dessus du point pivot, on sera amené à chercher un point d'achat au-dessus du pivot pour viser les différents niveaux du point pivot (R1, R2, R3) avec le pivot en résistance. On peut observer que le R1 est atteint.

Cas N°2 : Les cours se situent sous le point pivot, donc il faut trouver un point de short afin de viser les objectifs suivant le S1, S2 et enfin le S3. Le point pivot devient une résistance et les cours ont atteint les objectifs S1 et S2

Résumé des stratégies présentées :

Outils	Signal majeur baissier	Signal baissier	Signal majeur haussier	Signal haussier
MM20	Cassure baissière de la moyenne mobile par le prix	Rebond du prix sur la moyenne mobile baissière avec le prix en tendance baissière	Cassure haussière de la moyenne mobile par le prix	Rebond du prix sur la moyenne mobile haussière avec le prix en tendance haussière
MACD	La courbe MACD coupe la courbe de signal à la baisse ou bien divergence baissière	Suite à des barres de grande taille au-dessus du niveau 0, apparition de barre dont la taille diminue	La courbe MACD coupe la courbe de signal à la hausse ou bien divergence haussière	Suite à des barres de grande taille en-dessous du niveau 0, apparition de barre dont la taille diminue
RSI	Divergence baissière du RSI dans la zone de sur-achat	Prix en zone de sur-achat (ou à proximité) ou divergence baissière hors de la zone de sur-achat	Divergence haussière du RSI dans la zone de sur-vente	Prix en zone de sur-vente (ou à proximité) ou divergence haussière hors de la zone de sur-vente
Bande Bollinger	Cassure ou proximité immédiate de la borne supérieure	Prix dans la partie haute du canal supérieur	Cassure ou proximité immédiate de la borne inférieure	Prix dans la partie basse du canal inférieur
Support / résistance	Cassure en clôture d'un support	Figure de retournement baissière/ bougie de retournement baissière à proximité d'une résistance	Cassure en clôture d'une résistance	Figure de retournement haussière / bougie de retournement haussière à proximité de support

Préparer sa session de trading :

L'objectif de préparer sa session de trading est d'identifier ses zones d'intervention. Pour préparer sa session de trading il faut identifier **les zones de supports et de résistances** sur différentes unités de temps (2 ou 3 unités au-dessus de l'unité utilisée pour trader), ainsi que d'identifier les différentes figures chartistes sur ces unités de temps.



Sur ce graphique daily de l'EUR/USD, les zones de supports et de résistances sont tracées en vert ainsi qu'un biseau descendant. On peut aussi observer une divergence haussière au niveau du RSI.

Vous remarquerez aussi les trendlines weekly en rouge cadrent les prix et les trendlines bleues permettent d'identifier des figures chartistes 4H.

Ce graphique en daily permet d'avoir une vision claire de l'action des prix et des zones d'intervention.

Règles d'or du trading :

1. Ne pas acheter de résistance
2. Ne pas vendre de support
3. Bannir les leviers importants
4. Être patient
5. Suivre son plan de trading et sa stratégie
6. Faire attention à son money management
7. Couper ses pertes rapidement et laisser courir ses bénéfices
8. « Trend is your friend » (la tendance est ton amie), éviter de trader à contre tendance
9. Rendre le plus simple possible son trading

DAY TRADING :

Le day trading est une manière de trader qui consiste à prendre des positions dans la journée. Le compte doit être totalement liquide à la clôture des marchés ; aucune position sur les marchés doit rester ouverte après la clôture des marchés. Le principe du day trading est de trader régulièrement et d'accumuler des « petits » profits.

En day trading, il est préférable d'utiliser les timeframe 5 min, 15 min et 1H pour prendre ses positions et d'élaborer son plan de trading sur les unités suivantes : Daily, 4H et 1H.

Levier utilisé : 1 à 5.

Une fois ces analyses réalisées et la méthode d'entrée en position sélectionnée, il faudra déterminer l'objectif du trade et la manière d'invalidé ce trade. L'invalidation peut se faire de plusieurs manières avec un stop-loss qu'il faudra placer en fonction de la volatilité, un signal technique. Peu importe la méthode d'invalidation, il faut que celle-ci respecte la perte maximale acceptée de la journée. Cette perte dépend de votre psychologie et de la taille de votre compte mais généralement sur du day trading, elle ne devra pas excéder 1% du capital. De même il est préférable de ne pas commencer avec un trop petit compte.

Prise de position :

Pour la prise de position, il faut être dans une configuration qui suit notre plan de trading et nos zones d'intervention, il nous faut également un signal d'entrée en position (indicateur, bougie japonaise). Il est préférable d'avoir plusieurs signaux concordant tel qu'un indicateur technique et une bougie de retournement par exemple.

Sortie de position :

La sortie de position peut s'effectuer suivant cet ordre :

1. Sur indicateur technique (divergence, cassure de Moyennes Mobiles...)
2. Quand l'objectif est atteint
3. À son niveau d'invalidation si celui-ci est atteint
4. En fin de journée si les premiers cas n'ont pas eu lieu

Règles du day-trading :

- Bannir les leviers trop importants (levier 5 maximum)
- Préparer sa session de trading
- Interrompre sa session de trading une fois l'objectif journalier atteint ou la perte maximale atteinte
- Clôturer les positions de day-trading avant la fermeture des marchés
- Suivre la checklist de day-trading

Checklist de day-trading

Timeframe	Tendance	Figure / support / résistance/signal
Daily		
4H		
1H		
5/ 15 min		
Confirmation de l'indicateur		
Aspect technique	Valeur	%
Stop-loss		
Objectif		
Zone d'entrée en position		
Taille de la position / % risqué (stop-loss par rapport au compte)		
Confirmation	Valeur	oui/non
Quel capital je risque ?		
Ratio risk/reward > 2		
New économique qui peut influencer les cours		
Dois-je suivre le plan de trading ? Ai-je été patient ?		

SWING TRADING :

Le swing trading est le mode de trading qui conviendra le mieux aux salariés et aux traders non professionnels, puisque ce type de trading ne nécessite que peu de temps durant la journée et présente un bas niveau de risque par rapport aux autres modes de trading compte tenu des très faibles leviers utilisés. La pression psychologique est aussi moindre, puisque l'on cherche à capter des grands mouvements et que l'on agit avec plus de recul.

En swing trading on utilise les timeframe Weekly, Daily pour réaliser son plan de trading et on utilise les timeframe Weekly, Daily et 4H pour trader voir des unités plus petites pour réaliser des entrées de positions très précises. En swing trading il est important de repérer la tendance en Weekly ainsi que les niveaux pivots Weekly et Daily.

Levier utilisé : 1 ou 2, (maximum 3).

Au niveau du swing trading, il est aussi intéressant d'analyser les fondamentaux, même si cette étape n'est pas obligatoire.

Prise de position :

Au niveau de la prise de position en swing trading il est impératif de surveiller et d'attendre des niveaux de support et de résistance pour se placer, ces niveaux peuvent être définis aussi par des trendlines, ou des supports dynamiques (moyenne mobile, bande de Bollinger).

Sur ces niveaux il faut attendre une confirmation d'un indicateur ou d'une bougie de retournement pour se placer. Il est important en swing trading de se placer dans le sens de la tendance, afin de maximiser ses bénéfices et son Win Rate.

Tendance haussière Weekly : Chercher des achats avec un objectif sous une résistance

Tendance baissière Weekly : Chercher des shorts avec un objectif au-dessus des supports

Tendance neutre Weekly : Chercher des shorts sur les résistances et des achats sur les supports.

Bande de Bollinger + MACD

Avec cette méthode, il faut commencer par chercher une tendance en Weekly, puis passer en daily pour rechercher un point d'entrée sur les bandes de Bollinger, puis attendre une divergence ou un croisement donné par le MACD pour rentrer en position.

Par exemple, si la tendance est haussière en Weekly, on va chercher un repli des cours en daily sur la borne basse des bandes de Bollinger et attendre une divergence haussière par exemple sur le MACD. D'autres indicateurs que le MACD peuvent servir de confirmation (RSI...)



Les cours sont en tendance haussière weekly donc nous cherchons des achats sur les bornes basses des bandes de Bollinger en daily, une divergence sur le MACD nous donnent la confirmation et le signal d'achat.

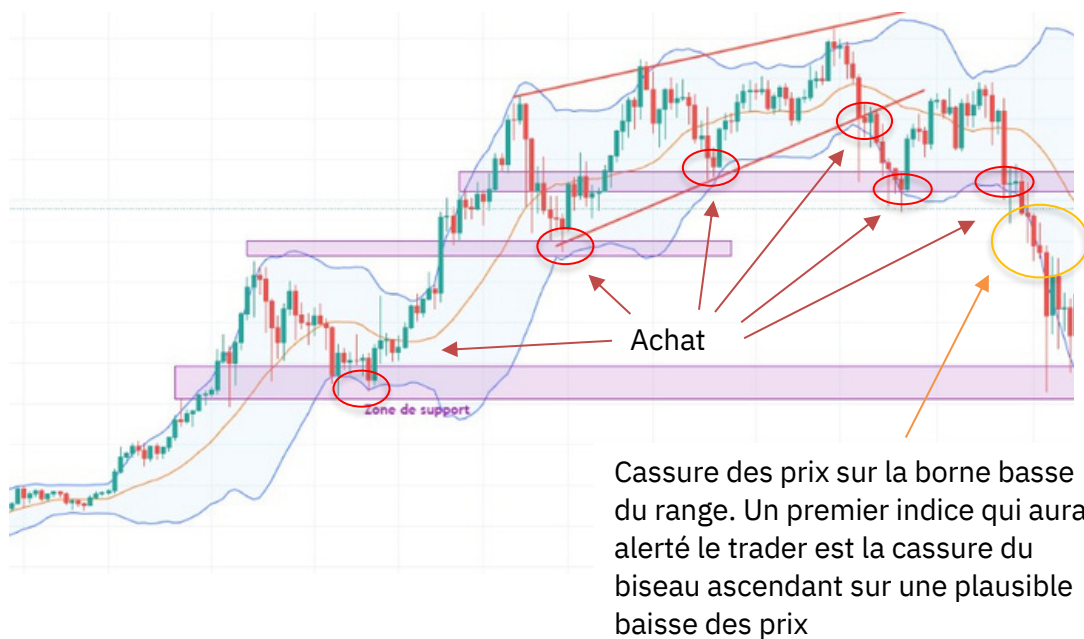
Bande de Bollinger + Price Action :

Dans cette configuration on va attendre de se trouver sur un niveau pivot (support ou résistance, trendline) pour essayer de se placer en attendant de se trouver au plus près possible d'une des bornes des bandes de Bollinger.

On placera le stop loss si on est acheteur par exemple sous le support et sous la borne basse des bandes de Bollinger et inversement en cas de short.



Tendance Weekly haussière, donc nous cherchons des achats sur des zones de support jusqu'à ce que les prix rentrent en range, où là on achètera la borne basse du range.



Price Action + MMA :

Avec cette méthode de trading, le trader recherchera une figure technique (triangles, biseau...) ou un niveau pivot (trendline, support, résistance) et rentrera en position lors d'un rebond sur cette zone et que les cours auront cassé la MMA. Le stop loss sera placé en fonction de la volatilité et sous le niveau pivot (la moyenne mobile devra être choisie en fonction de l'actif).



La tendance en Weekly est haussière, il faut donc chercher des achats via la méthode ci-dessus.



SAR : niveau de Stop Loss

L'indicateur SAR peut permettre au trader de placer son stop et permet de déplacer son stop loss selon l'évolution des cours. Cependant, cette méthode est à utiliser seulement lorsque la tendance est puissante et que la pente est importante sinon le stop loss se placera trop loin du prix en cas de retournement et grignotera de la performance. Il faudra dans ce cas-là trouver une autre méthode de sortie de position.

Pente prononcée du SAR : Utilisation des points de SAR pour le stop suiveur

Pente peu prononcée du SAR : Utilisation d'une autre méthode pour définir la sortie de position.



Sortie de position :

Dans le cas du swing trading il est impératif de mettre en place un stop loss et que celui-ci soit en adéquation avec le plan de trading et la gestion des risques du trader. Ce stop loss pourra être déplacé seulement pour réduire sa perte ou même en stop profit permettant même en cas de retournement de rester en positif sur votre position.

Le stop suiveur pourra se placer par exemple dans le cas d'une position acheteuse, **sous la borne basse des Bandes de Bollinger**, sous la MMA10, ou sur les points SAR, sous les précédents plus bas. Il existe de nombreuses façons de placer un stop loss suiveur. En swing trading il peut être intéressant de sortir une partie de sa position sur des objectifs intermédiaires permettant de sécuriser une partie des profits en plus de mettre en place en stop suiveur.

La sortie de position peut s'effectuer suivant cet ordre :

1. Sur indicateur technique (divergence, cassure de MM10...)
2. Sur figure de retournement
3. Sur des objectifs intermédiaires
4. Sur stop loss suiveur (basé sur le SAR, sous les précédents plus bas ...)
5. Quand l'objectif est atteint
6. À son niveau d'invalidation si celui-ci est atteint
7. Si les fondamentaux ont changé et ne sont plus en accord avec le plan de trading

Règles d'or du swing trading :

1. Chercher des achats sur les supports et des ventes sur les résistances
2. Ne pas anticiper une cassure de niveau pivot, attendre la clôture de la bougie pour se placer
3. Respecter son plan de trading
4. Bannir les leviers trop importants (levier 2, maximum 3)
5. Suivre la checklist
6. Prendre ses pertes et ne pas transformer la position en position long terme
7. Toujours mettre en place un stop loss

Exemple expliqué de prise de position :



Sur ce graphique Weekly, on peut observer une tendance nettement haussière, et que les cours semblent se maintenir dans un canal haussier. Les cours ont cassé un niveau pivot (la zone violette), cette zone va faire office de support, et se trouve au même niveau que la trendline haussière.



Sur ce graphique daily, on retrouve les niveaux de support précédents, sur validation d'un indicateur ou d'une bougie. On pourrait initier une position acheteuse suite à ce repli, suite à une validation, avec un objectif sur le haut du canal et un stop loss placé sous le support Weekly.

Checklist de Swing trading

Timeframe	Tendance	Figure / support / résistance/signal
Weekly		
Daily		
4H		
1H		
Confirmation de l'indicateur		
Aspect technique	Valeur	%
Stop loss		
Objectif		
Zone d'entrée en position		
Taille de la position / % risqué (stop loss par rapport au compte)		

Confirmation Valeur		oui/non
Quel capital je risque ?		
Ratio risk/reward > 2		
New économique qui peut influencer les cours		
Dois-je suivre le plan de trading ? Ai-je été patient ?		

Money management :

L'objectif du money management est de préserver le capital du trader, un bon money management peut permettre à un trader de passer de trader perdant à trader gagnant. Le money management consiste, par le biais de règles simples à appliquer, de gérer correctement ses gains et ses pertes.

Beaucoup de traders ont tendance à couper rapidement leurs positions gagnantes et laisser courir leurs positions perdantes. Les gains sont donc petits et bien inférieurs aux pertes subies, le capital va donc rapidement diminuer.

Dans le trading, la gestion des pertes est primordiale, cependant la gestion correcte des gains est importante. Il faut laisser courir ses gains et couper rapidement ses pertes et non l'inverse !

Lorsque vous souhaitez placer un ordre il faut faire attention à son risk/reward (RR), il doit être adapté à votre stratégie et votre mode de trading mais il est préférable que celui-ci soit supérieur à 2 dans la plupart des stratégies. Une donnée importante, pour analyser votre trading en plus du risk/reward est le Win Rate, c'est le pourcentage de trade gagnant. Vous trouverez dans le tableau suivant les risk/reward nécessaires selon votre Win Rate.

Le ratio risque/rendement (risk/reward) RR : représente le ratio entre votre espérance de gain et votre perte potentielle. Il est préférable d'avoir une espérance de gain supérieure à votre perte potentielle. Pour cela le ratio doit être supérieur à 1, il est même préférable que celui-ci soit supérieur à 2 qui s'écrit sous la forme (2:1).

Le Win Rate : représente le pourcentage de trade gagnant, selon ce pourcentage, vous devez avoir un risk/reward adapté, un Win Rate faible mais un excellent Risk/reward peut permettre d'avoir une stratégie gagnante.

RR/ Win Rate	20%	30%	40%	50%	60%
1 :1	Non profitable	Non profitable	Non profitable	Neutre	Profitable
2 :1	Non profitable	Non profitable	Profitable	Profitable	Profitable
3 :1	Non profitable	Profitable	Profitable	Profitable	Profitable
4 :1	Neutre	Profitable	Profitable	Profitable	Profitable
5 :1	Profitable	Profitable	Profitable	Profitable	Profitable

Capital de départ :

Voici deux règles primordiales lorsque l'on souhaite se lancer dans le trading :

- Ne jamais trader avec de l'argent dont on a besoin pour vivre ou que l'on ne peut pas se permettre de perdre
- Ne jamais emprunter de l'argent pour se lancer dans le trading

Psychologiquement, il sera difficile de maîtriser vos émotions et cela conduirait à faire des erreurs qui auront une grande probabilité d'entraîner la perte de votre capital.

Pour débuter dans le trading il est nécessaire d'avoir un capital au minimum de 1000-1500€ pour éviter le risque de perdre son capital si le trader suit scrupuleusement toutes les règles de money management.

Si vous disposez d'un capital plus conséquent (supérieur à 20 000€), il est préférable de **ne pas investir la somme complète tout de suite** mais d'investir 20 à 30% dans un premier temps et d'attendre d'avoir des résultats positifs et réguliers avant d'augmenter progressivement les montants investis.

Levier :

Un levier en terme de money management et de la **gestion des risques est extrêmement important**. Le levier permet d'augmenter votre capital avec un prêt auprès d'un broker. Par exemple, avec un capital de 1000€ et un levier de 2, vous pourrez prendre des positions à 2000€ (capital *levier).

Un levier trop important est dangereux, par exemple imaginons que vous ayez accès à un levier 100, avec un capital de 1000€, votre taille de position serait de 100 000€ (dont 99 000€ empruntés).

Si l'actif bondit de 1%, votre position serait de 101 000€ (dont 99 000€ emprunté), votre capital aura donc doublé, cependant si cela chute de 1%, votre position sera de 99 000€ et le broker coupera votre position et vous aurez perdu la totalité de votre capital.

Risk/Reward :

Passage d'ordre :

En prenant position, il est important de vérifier ce ratio, selon votre Win Rate (voir le tableau RR/Win Rate), il vous faudra un ratio de risk/reward plus ou moins important mais dans la majorité des stratégies, il est préférable d'avoir un risk/reward supérieur à 2.

Au cours du trade :

Admettons que votre position soit en positif vous êtes rentré à l'achat à 100 et votre objectif est 120 avec un stop à 95. Votre risk/reward est de 20 :5 soit un risk/reward de 4 :1.

Votre position a progressé de manière favorable, le prix de l'actif est de 115, en suivant les **règles de money management** vous avez mis votre stop à breakeven, actuellement votre ratio de risk/reward est de 1 :3, vous risquez 3 fois votre gain potentiel. Si rien ne fait penser à un retournement alors il faut garder la position, vous serez forcément en gain (hors gap).

Par contre, si des signes de retournement apparaissent alors il est préférable de réduire ce ratio de risk/reward, soit en augmentant le niveau de stop, soit en prenant une partie ou la totalité de vos bénéfices. Ceci n'est pas une règle de trading, mais une piste de réflexion sur votre money management et la manière de sécuriser une partie de vos gains.

Psychologie :

La psychologie dans le trading est tout ce qui concerne la gestion des émotions chez un trader. C'est l'un des piliers sur les marchés financiers, car c'est l'une des principales causes de perte dans le trading.

Le trading est un domaine très difficile, vous devez apprendre à gérer vos émotions, l'appât du gain, la peur de perdre, le stress, la colère, l'euphorie, « fear of missing out » (FOMO), la peur de rater une opportunité. Il est primordial de gérer ses émotions, **90% du trading est psychologique.**

Les émotions non gérées prennent le contrôle sur le plan de trading, la **stratégie et vos décisions deviennent irrationnelles**. Ces décisions conduisent bien souvent à des pertes et la volonté de se « refaire » et donc l'utilisation de leviers importants entraînant un cercle vicieux qui conduit malheureusement à la perte de capital.

Si vous perdez de l'argent en bourse comprenez pourquoi vous n'arrivez pas à prendre vos pertes, pourquoi vous n'arrivez pas à suivre money management.

Il faut faire un travail psychologique sur soi-même afin que le trading devienne une activité comme une autre, un gain ou une perte ne créant pas plus d'émotions que cela. Le trading devient alors naturel, car le rapport à l'argent a totalement évolué.

Voici quelques points pour vous aider dans la démarche :

Suivre son money management

- Noter les erreurs qui m'ont coûté de l'argent
- Laisser courir ses profits et savoir prendre ses pertes
- Être patient
- Le marché donnera toujours des opportunités, ce n'est pas grave d'en rater une !
- Suivre la checklist, éviter de prendre des décisions spontanées
- Être prêt à perdre
- « Ne pas trader, c'est trader »

La façon de gérer ses émotions doit et est un travail personnel, aucune méthode ne marchera pour tout le monde. Chacun doit trouver sa méthode pour gérer ses émotions et maintenir la discipline de fer qui est nécessaire pour un trading gagnant.

La courbe d'évolution de capital est souvent définie par :

- Courbe décroissante de votre capital :
 - o Impatience
 - o Indécision
 - o Impulsivité
 - o Cupidité
- Courbe croissante de votre capital :
 - o Patience
 - o Discipline
 - o Calme
 - o Confiance

En ayant une bonne psychologie et une bonne maîtrise de vos émotions, cela vous permettra de compléter les 3 piliers indispensables au trading qui sont la stratégie, le money management et enfin le plus important : la psychologie.