

# COMPRENDRE LE TRADING

Bases et fondamentaux des marchés financiers et du métier de trader.

---

Par DIEU-DONNÉ AGONMAKPA

Première édition (2023)

Autoédition de l'auteur

## SOMMAIRE

REMERCEMENTS \_\_\_\_\_ Page 4

INTRODUCTION \_\_\_ Page 5

CHAPITRE 1 : \_\_\_ Page 10

CHAPITRE 2 : \_\_\_ Page 50

CHAPITRE 3 : \_\_\_ Page 95

CHAPITRE 4 \_\_\_ page 107

CHAPITRE 5 \_\_\_ -page 128

CHAPITRE 6 \_\_\_\_\_ page 146

CHAPITRE 7 \_\_\_\_\_ page 153

CONCLUSION \_\_\_\_\_ page 162

**OMPRENDRE**

**LE TRADING**

# TITRAGE DES CHAPITRES

---

**CHAPITRE 1** : Généralités sur le trading.

**CHAPITRE 2** : Les principes de base de l'investissement en trading.

**CHAPITRE 3** : Les outils et ressources des traders.

**CHAPITRE 4** : La compétence la plus importante en trading.

**CHAPITRE 5** : la bête noire du trader.

**CHAPITRE 6** : Les erreurs courantes qui mènent à l'échec en trading.

**CHAPITRE 7** : Les mythes et fausses croyances vis-à-vis du trading.

**Conclusion**

## REMERCIEMENTS

Avant de commencer la rédaction de cet ouvrage, je tiens à témoigner toute ma gratitude envers DIEU pour les merveilles qu'il accomplit au quotidien dans ma vie. J'adresse mes sincères remerciements à l'endroit de mes parents, qui se sont privé de tout, pour faire de moi l'homme que je suis devenu. Un grand merci à mon petit frère Emmanuel Crajack (AGONMANKPA), qui m'a fait découvrir et initié à ce métier passionnant qu'est le trading. Je remercie profondément tous mes amis, partenaires et collaborateurs; Youssouf DIABY, Victorien EKAME, Amadou SECK, Yves CHRISTOPHER, Ruprino AHOUANSE et le cabinet VOBODOU, et toute l'équipe de VISION D'AFRIQUE pour leur participation sans relâche dans l'instruction et l'évolution de la jeunesse africaine. Merci surtout à mes étudiants et à toute l'équipe de mon académie BOOM CRASH EMPIRE; Gloria ATINYO, Mariam Djibrine TECLE, Vivien GBEMENOU, Sage Théotime OUADIABANTOU, Yasmine GBAGUIDI pour leur présence et leur engagement. On peut parler de "*self-made millionaire*", mais je suis convaincu que personne n'arrive à un quelconque niveau de succès sans l'implication et la participation d'une formidable équipe. Merci à tous mes encadreurs, coach et mentors, de me montrer le chemin du progrès au quotidien et d'avoir guidé mes pas lors de ce voyage éprouvant qu'est la réussite dans le domaine du trading. Ensemble, jusqu'au sommet.

## INTRODUCTION

---

J'ai commencé ma carrière entrepreneuriale par le marketing de réseau. Je représentais une entreprise multinationale qui vendait des produits de santé de bien-être dont je faisais la promotion à travers mon relationnel dans le but de me faire des commissions. Ça n'avait pas été toujours facile de convaincre mon relationnel d'acheter ces produits qui certes sont d'une efficacité remarquable mais d'un prix parfois hors de portée. Je me faisais néanmoins de l'argent dans ce business à travers la vente au détail et le parrainage.

Tout se passait moyennement bien jusqu'en fin de l'année 2019 où la pandémie du coronavirus a frappé notre planète. Pendant cette période, nous étions tous cloîtrés à la maison pour éviter de nous faire contaminer par la COVID-19. Cette période a été une période de remise en question, d'analyse et de prise de conscience pour moi. N'ayant plus de sources de revenus, je me suis juste rendu compte que mon activité commerciale était limitée dans la mesure où, si une situation m'empêche de sortir et d'établir un contact avec les gens de ma région je ne pourrais pas la développer. J'ai donc décidé en cette période, de me tourner vers les business en lignes. Ces derniers offrent la possibilité de travailler depuis chez soi avec une connexion internet et un smartphone ou un laptop(ordinateur). En fouillant sur le net, j'ai découvert des centaines de business qu'on pouvait développer depuis chez soi. Les services en freelance, le dropshipping, le marketing

d'affiliation, l'investissement sur divers plateformes, etc. Le seul business qui a attiré mon attention était bien entendu le trading. Une raison qui m'a d'ailleurs motivé davantage à me développer dans ce business était le fait que mon petit frère si connaissait et y gagnait de l'argent pendant que 90 % de la population planétaire (moi y compris) était au chômage et en difficulté financière à cause du coronavirus. Dans cette situation de crise, j'ai remarqué que mon frère ne s'inquiétait guère car il se faisait de l'argent depuis chez lui face à des graphiques justes en cliquant sur un bouton tout au long la journée. Je m'étais alors promis que si éventuellement la pandémie du coronavirus perdure sur plusieurs années ou qu'on devait faire face à une nouvelle situation qui nous empêcherait d'aller travailler dehors (tension socio-politique par exemple), je n'aurai plus à m'inquiéter pour mes revenus. Je m'étais donc imposé pour objectif d'apprendre ce métier qui ne nécessitait en aucun cas l'intervention d'un client ou d'un patron pour générer des revenus. Après plusieurs mois de formation et plusieurs années d'expérience, je suis fier aujourd'hui de faire partie de la minorité des traders rentables. Spécialisé sur le marché des devises et des indices synthétiques, je me fais mon propre salaire en spéculant sur la valeur de divers produits financiers tout en travaillant de n'importe où dans le monde et en ayant la liberté de temps, de décision et la possibilité d'avoir des revenus illimités.

Je n'étais d'ailleurs pas le seul à avoir pris cette décision après avoir été impacté négativement par la COVID-19 coronavirus. Plusieurs employés ont perdu leur job. D'autres

entreprises ont fait faillite. Et des centaines de personnes se sont retrouvées sans salaire et sans revenu. Il est donc évident de constater une élévation du taux d'engouement pour les business en ligne depuis la pandémie du coronavirus. Malheureusement, dans cet océan d'opportunités qu'est internet, beaucoup ne savent pas s'y prendre. L'ignorance de certaines règles et principes a fait perdre des millions à de nombreuses personnes qui essayaient de trouver une issue favorable à leur situation financière désagréable. J'ai aussi remarqué un taux élevé d'arnaque et de mauvais placements, notamment en ce qui concerne le trading. Beaucoup de personnes vendent le trading comme un raccourci vers la richesse ou une manière instantanée de faire fortune. Force est de constater que cette perception erronée du trading a conduit de nombreuses personnes vers la ruine.

Comme le dit souvent **ALIKO DANGOTE**, l'homme le plus riche du continent africain : *”Nous n’investissons jamais dans domaine que nous ne comprenons pas”*. Cette phrase est bien vraie; car *l'incompétence et l'incompréhension d'un domaine mènent inévitablement à la faillite*. Beaucoup de jeunes aujourd'hui, face au chômage, cherchent un refuge dans le trading pour bâtir leur avenir financier. Cependant, il n'existe pas une école conventionnelle chargée d'enseigner aux gens le fonctionnement du métier de trader ainsi que les compétences clés à développer pour y devenir et rester rentable. L'avantage que nous avons aujourd'hui est que cette activité est devenue décentralisée et beaucoup plus accessible qu'il y a 100 ans. Avec un smartphone et quelques

applications, n'importe qui peut déjà se lancer dans le trading. Cette accessibilité représente cependant un piège pour de nombreuses personnes qui y investissent leurs économies sans les compétences et les connaissances clés préalables qui leur permettront d'en tirer profit.

En l'absence de structure gouvernementale spécialisée dans la formation en investissement sur les marchés financiers, quelques particuliers (parfois inexpérimentés) partagent leurs connaissances à travers des programmes de formation en ligne qui sont pour la plupart de qualité grabataire et dépourvus d'informations utiles. C'est d'ailleurs pour remédier à ce problème que j'ai fondé mon académie **BOOM CRASH EMPIRE**. Une académie virtuelle où j'encadre des particuliers dans la compréhension et le développement des compétences clés permettant de devenir rentable et indépendant dans le trading.

Les programmes de formation n'étant pas les seuls moyens d'apprendre, je partage donc dans ce livre quelques notions fondamentales que vous devez connaître avant de vous lancer dans le trading. Même si vous êtes déjà un trader, quelques informations de ce livre vous permettront (peut-être) de passer à un niveau supérieur dans votre métier. Car souvent, l'expertise n'est rien d'autre que la maîtrise et la consolidation des bases. Dans ce livre vous découvrirez, **qu'est-ce que le trading ? Qu'est-ce qu'un trader ? Quels sont les différents types de produits financiers que l'on trade ? Qu'est-ce qu'un broker ? Et, comment devenir un**



**trader rentable ?** À l'issue de la lecture de ce livre, vous comprendrez l'essentiel à retenir sur le fonctionnement des marchés financiers et le métier de trader. Ce qui vous permettra de l'aborder avec beaucoup plus d'aisance et d'efficacité. Le but de ce livre est de fournir aux lecteurs **une compréhension solide du trading**, en couvrant les concepts fondamentaux, les différents types de produits financiers, les bases du développement d'une stratégie de trading, les erreurs à éviter et les habitudes des traders performants. Le tout, basé sur mon expérience personnel. Ce livre est destiné aux gens curieux qui souhaitent découvrir le Trading, ainsi qu'aux traders débutants et intermédiaires qui cherchent à améliorer leurs connaissances et compétences en trading.

En espérant que ce livre apporte une lumière sur vos zones d'ombres et vous aide à passer à un niveau supérieur dans votre activité, je vous souhaite une très bonne lecture et beaucoup de succès dans votre carrière.

**L'auteur:** Dieu-Donné AGONMAKPA

Médecin

Entrepreneur

Trader indépendant

# CHAPITRE 1

## GÉNÉRALITÉS SUR LE TRADING

- **Qu'est-ce que le trading ?**

Le trading est une activité qui consiste à acheter et vendre des produits financiers (actifs) dans le but de réaliser un bénéfice. Lorsqu'on recherche la signification du mot "TRADING" en français, on retrouve "COMMERCE". Cela veut dire que **le trading c'est du commerce**. Un commerce qui est basé sur **la spéculation** [opération financier qui consiste à générer des bénéfices en misant sur des évènements à venir. Par exemple, le gouvernement prévoit de construire une nouvelle université dans votre quartier dans les prochains mois. Cela attirera des étudiants qui auront surement besoin de se loger. Vous décidez de construire une maison à louer en attendant que cela ne se produise. C'est de la spéculation immobilière.] de la valeur d'un ou de plusieurs actifs ou produits financiers. Dans le trading, on ne possède pas physiquement l'actif qu'on commercialise, mais on se positionne en achat ou en vente en se basant uniquement sur son prix ou sa valeur, par l'intermédiaire d'un **broker** (courtier) qui le-communique en

temps réel. Le trader achète (se positionne en achat) lorsqu'il envisage une augmentation du prix de l'actif et vend (se positionne en vente) lorsqu'il envisage une diminution du prix ou de la valeur de l'actif. Le trader se fait donc des plus-values (bénéfices) lorsque ses prévisions sont respectées.

Prenons un exemple terre à terre pour illustrer ce fait. Vous souhaitez faire le commerce des pommes de terre sans vouloir en faire un stock. Pour cela, vous envoyez votre petit frère au marché central de votre ville afin qu'il se renseigne sur le prix actuel du kilogramme de pomme de terre et vous le communique par appel téléphonique. Votre petit frère joue alors le rôle de BROKER (courtier) car il vous communique en temps réel le prix du kilogramme de pomme de terre (actif) sur le marché. Il est l'intermédiaire entre vous (le trader) et les marchés.

Votre petit frère vous informe par la suite que le prix actuel du kilogramme de pomme de terre est à 500 francs. Par ailleurs, vous aviez précédemment appris via les médias qu'il y aura une pénurie de pomme de terre qui entrainera la hausse des prix dans les trois prochains jours. Vous demandez donc à votre petit frère d'en acheter (**ordre d'achat/BUY**) une certaine quantité (**lot**) de pomme de terre et de les-garder sur lui. Une fois que la pénurie survient, le prix du kilo de pomme de terre grimpe jusqu'à 1500 francs. Vous demandez donc à votre petit frère de revendre (**ordre de vente/SELL**) toute la quantité ou une partie des pommes de terre qu'il avait acheté. Après la vente, votre petit frère vous fait un versement de vos

bénéfices tout en gardant (ou non) une petite commission pour la course. **Vous venez donc de faire du trading de pommes de terre.** Un commerce où vous n'avez pas tréballé des stocks pommes de terre dans votre maison, mais vous en avez fait la transaction **en vous basant uniquement sur l'évolution des prix** que votre coursier/petit frère vous a communiqué en temps réel.

Qui dit "**commerce**" dit "**investissement**" (investir sur des plateaux d'œufs/ des meubles/ des vêtements/ des produits de santé/ produits cosmétiques... dans le but de les revendre pour en tirer du profit). Lorsqu'un commerçant standard n'arrive pas à faire des ventes et des bénéfices comme il se doit, il parlera de "**perte**".

Cela me rappelle d'ailleurs les histoires des commerçants qui ont fait faillite à cause des incendies des grands marchés ou encore celles des vendeurs ayant perdu leurs marchandises à cause de l'inondation ou d'une situation quelconque. Cela sous-entend que **dans n'importe quel domaine commercial, il y a des risques de perte.** Beaucoup de personnes sont terrifiées et s'affolent dès qu'on parle de "trading" parce qu'ils ont comme préjugés que c'est le seul domaine dans lequel il est possible de perdre de l'argent. Or, on peut bien perdre de l'argent en faisant n'importe quelle activité commerciale (mévente/ mauvaises qualité/ erreurs de transport de marchandises/ mauvaise conservation/ problèmes en rapport avec la fiscalité ou la douane, les vols etc.). **Le but d'un bon commerçant sera alors de maximiser ses gains** (à

travers les ventes ou la marge bénéficiaire) **tout en minimisant ses pertes** (en réduisant les charges et les risques de dommage vis-à-vis de ses produits). Un commerce est alors en général une question de **balance entre les gains/bénéfices et les pertes**.

Il en est exactement de même quand on fait du TRADING. Le trader sera en perte, lorsque l'actif qu'il achète perd de la valeur (comme dans le cas où le prix du kilogramme des pommes de terre que vous aviez acheté à 500 francs, chute à 300 francs sur le marché) et inversement. La différence entre le TRADING et les commerces classiques, c'est qu'il **n'y a aucune limite à ce qu'on peut gagner ou perdre dans le trading**. Le trader avisé aura donc pour priorité de **minimiser ses pertes** quand elles surviennent tout en **maximisant ses gains** (comme le fait un bon commerçant). Contrairement au trader novice qui laissera courir ses pertes et minimisera ses gains en clôturant sa position de manière prématurée.

Le trader a donc pour rôle **d'analyser un actif en rassemblant des informations clés** qui lui permettront d'envisager une probable augmentation ou diminution de la valeur de ce dernier, afin de se positionner en achat ou en vente dans le but de se faire du bénéfice lorsque l'évolution des prix valide son hypothèse.

**FIG 1 :** J'ai vendu (SELL) l'indice Volatility 25 (1S) au prix 483490.60. Sa valeur a chuté ensuite jusqu'à 477378.17. Ce qui m'a généré du bénéfice.



**FIG 2:** J'ai acheté (BUY) l'indice BOOM 500 au prix 3624.413. Sa valeur a augmenté ensuite jusqu'à 3653.600. Ce qui m'a généré du bénéfice.



Il minimisera les pertes occasionnées par l'invalidation de son hypothèse (lorsque les prix évoluent dans une direction opposée à ses prévisions) pour préserver son capital (comme un vendeur de fruit qui liquide sa marchandise à cause d'une mévente afin d'éviter de tout perdre par la putréfaction).

<b>-13.49 USD</b>	
Solde :	34.83
Fonds :	21.34
Marge :	9.70
Marge libre :	11.64
Niveau de marge (%) :	220.00
<b>Positions</b>	
<b>Boom 500 Index buy 0.3</b>	
3329.444 → 3313.153	<b>-4.89</b>
<b>Boom 500 Index buy 0.2</b>	
3321.617 → 3313.153	<b>-1.69</b>
<b>Boom 500 Index buy 0.3</b>	
3319.160 → 3313.153	<b>-1.80</b>
<b>Boom 500 Index buy 0.2</b>	
3314.066 → 3313.153	<b>-0.18</b>
<b>Volatility 100 Index sell 0.2</b>	
7019.23 → 7043.88	<b>-4.93</b>

**FIG 3:** J'ai vendu (SELL) l'indice Volatility 100 à 7019.23. Sa valeur a ensuite augmenté jusqu'à 7043.88. Ce qui m'a généré une perte.

La conduite à tenir en tant que bon trader est de faire en sorte que les pertes soient minimales et que les gains soient maximisés afin de compenser les pertes et générer une marge bénéficiaire.

**FIG 3:** J'ai acheté (BUY) l'indice BOOM 500 au prix 3329.444 ; 3321.617 et 3314.066. Sa valeur a chuté par la suite jusqu'à 3313.153. Ce qui m'a généré des pertes.

### • Pourquoi le trading est-il si populaire ?

Il est très courant aujourd'hui d'entendre parler du trading. Je parie d'ailleurs que c'est l'une des raisons qui ont suscité votre intérêt pour ce domaine. Paradoxalement, les domaines les plus lucratifs de notre société (l'industrie pétrolière, la technologie, la santé, l'alimentation, l'immobilier, l'énergie etc.) ne sont pas souvent accessibles et ouverts au grand public. Cependant, le trading est un domaine où tout est permis. On peut y devenir lentement riche, lentement



pauvre, rapidement riche ou rapidement pauvre. Chacun est responsable de ses décisions lorsqu'il s'agit de la spéculation. Le trading est une pratique qui remonte à plusieurs siècles derrière nous. Les marchés boursiers ont commencé à se développer en Europe à la fin du Moyen Âge, lorsque les marchands ont commencé à se réunir pour négocier des titres financiers.



Au XVII<sup>e</sup> siècle, la première bourse officielle a été créée à Amsterdam, où les actions de la Compagnie néerlandaise des Indes orientales ont été échangées. Cependant, les premiers marchés boursiers modernes ont été créés au XVIII<sup>e</sup> siècle à Londres et à Paris.

Au fil du temps, les marchés boursiers se sont développés dans le monde entier, et les technologies modernes ont permis actuellement aux traders de négocier des titres à partir de leurs ordinateurs et de leurs smartphones, de n'importe où dans le monde.



Bien qu'étant en début du XIXe siècle, uniquement réservé aux personnes fortunées, le trading est devenu complètement décentralisé aujourd'hui avec l'arrivée des technologies d'informatisation et de digitalisation.

**Le trading est donc populaire pour plusieurs raisons :**

**1. Potentiel de gains importants :** Le trading peut offrir des gains importants pour les traders qui savent s'y prendre et qui ont les compétences clé permettant de rentabiliser leurs investissements. Les traders réalisent des bénéfices en achetant des actifs à un prix bas et en les revendant à un prix plus élevé, ou en vendant des actifs à découvert et en les achetant à un prix inférieur (un peu comme vendre un iPhone 13 et le racheter beaucoup moins cher 10 ans plus tard). Il n'y a donc aucune limite à ce qu'on peut potentiellement gagner dans le trading. Entre 100\$ de revenu mensuel et 1 000 000 \$ de revenu mensuel, **la limite est fixée par le trader lui-même**, en fonction de **la taille de son capital**, et **des risques qu'il prend** sur ses positions d'achat et de vente. La taille de ses gains est proportionnelle à la taille de ses placements.

**2. Accessibilité :** Le trading est devenu de plus en plus accessible au fil des années grâce à l'évolution de la technologie. Les plateformes de trading en ligne permettent aux traders d'accéder aux marchés financiers du monde entier à partir de n'importe quel endroit et à

tout moment. Dans les années 90, il fallait avoir un coursier personnel directement présent à la bourse et lui téléphoner régulièrement pour être informé sur les prix des actifs et passer des ordres d'achat et de vente (comme dans l'exemple cité précédemment). C'était un processus long et lent, dont l'accès était très restreint. Aujourd'hui, n'importe qui peut se lancer dans le trading juste en téléchargeant une application sur son smartphone ou une plateforme sur son ordinateur. En quelques clics, il est possible d'ouvrir un compte chez un coursier virtuel (deriv.com, etoro.com, fbs.com, xm.com ...) et d'avoir un accès illimité aux prix d'innombrables actifs. On peut désormais pratiquer le trading depuis son canapé ou même sur le siège des toilettes juste avec un smartphone ou laptop et une connexion internet. C'est d'ailleurs cette accessibilité qui piège la plupart des débutants qui pensent que devenir riche ou réussir en trading est aussi simple que démarrer en trading. Ils ne prennent donc pas le temps de se former et d'acquérir les compétences, nécessaires à la rentabilité. Même dans l'exercice de ce métier, ils ne prennent rien au sérieux et prennent des décisions aléatoires qui les entraînent inévitablement vers la faillite.

**3. Diversité des produits financiers :** Le trading offre une grande diversité de produits financiers tels que les actions, les devises, les matières premières, les produits dérivés, etc.



Cette diversité permet aux traders de choisir les produits qui correspondent le mieux à leurs objectifs de trading et à leur profil de risque. De la même manière que vous pouvez faire le commerce de divers produits physiques dans le marché central de votre ville, vous pouvez aussi faire le trading de divers produits financiers. Certains traders essaient de trader tous les produits financiers avec une seule et même stratégie de trading. C'est une erreur dont je parlerai dans les prochains chapitres. Bien qu'étant variés, les produits financiers ont leurs spécificités et leurs particularités respectives. On ne se comporte pas de la même manière en vendant des œufs qu'en vendant des meubles. Chaque trader, en fonction de son affinité pour un produit financier donné, pourra développer une méthode spécifique qui lui permettra de faire son activité de manière totalement libre et indépendante. Personnellement, j'ai une très forte affinité pour les indices synthétiques. Je vous en expliquerai les raisons dans les prochains chapitres.

**4. Défi intellectuel :** Le trading peut être un défi intellectuel passionnant pour les personnes qui cherchent à développer leurs compétences en matière de finance, de gestion des risques et de psychologie des affaires.

Personnellement, j'ai appris plus de choses sur la finance et l'économie en étant trader, que dans ma carrière entrepreneuriale de manière générale. Grâce au trading, je connais les paramètres qui définissent les prix des différents produits qui nous entourent. J'ai aussi appris la phénoménologie de la finance comportementale, les principes et lois de l'investissement, à faire une étude de marché pour un projet entrepreneuriale ou commerciale, à gérer les risques en matière de prise de décision et à avoir l'état d'esprit adapté à la réussite dans le monde des affaires et de l'investissement. Le trading permet aussi à celui qui le pratique, de se connaître lui-même en tant que "personne". On y découvre ses propres forces et faiblesses afin de s'améliorer. C'est dans la pratique du trading que j'ai pris conscience que j'étais une personne impatiente, assez vigilante et très conservateur. Ce qui m'a permis de m'améliorer en corrigeant mes défauts tout en renforçant mes points forts. L'état d'esprit qu'on développe à travers la pratique du trading aide dans tous les domaines de la vie courante.

**5. Flexibilité :** Le trading offre une grande flexibilité aux traders, qui peuvent choisir leurs propres horaires de trading et travailler à partir de n'importe quel endroit avec une connexion internet. Cela peut permettre aux traders de combiner le trading avec d'autres activités. Les revenus générés dans l'activité du trading ne dépendent ni d'un patron, ni d'un client ou de collaborateur, ni

même de la quantité de temps investi dans le travail. Ces revenus dépendent juste des décisions d'achat et de vente que l'on prend sur les marchés. Ce qui sous-entend que l'activité du trading peut se pratiquer n'importe où, n'importe quand et à n'importe quel moment. Le domaine du trading est **l'océan des possibilités**. Il n'y a aucune loi ou règle universelle sur les marchés. Le trader peut donc définir lui-même ses propres horaires d'activité tout en travaillant à n'importe quel endroit de la planète (tant qu'il y a une connexion internet). Un trader peut décider de travailler juste pendant une, deux, trois, cinq ou vingt heures de temps dans la journée, en fonction de sa stratégie et de son planning de travail. La liberté de temps et d'espace que donne le trading existe dans très peu de domaines.

Le trading est populaire en raison de son potentiel de gains importants, de son accessibilité, de la diversité des produits financiers, du défi intellectuel qu'il représente et de la flexibilité qu'il offre aux traders. Les bonnes choses deviennent très rapidement virales. Et avec le flux important d'informations sur internet au quotidien, il est donc évident de constater une très forte promotion d'un tel domaine d'activité. Cependant, il est crucial de ne pas suivre le bruit de la masse en y bondissant comme un charognard assoiffé de gains et de richesse rapide. Il faut plutôt (comme vous le faites déjà en lisant ce livre) prendre le temps de s'informer, de pratiquer, et d'y acquérir de l'expérience, avant d'espérer faire partie des traders gagnants. Dans l'océan d'information

que représente internet, il est très facile de se perdre et de ne savoir ni par où commencer, ni les étapes à suivre pour arriver au bout du chemin. C'est d'ailleurs pour cette raison que j'ai fondé mon académie "BOOM CRASH EMPIRE", afin d'accompagner toute personne sérieuse qui souhaite apprendre le trading et y devenir rentable. Grande est ma fierté de remarquer le nombre de vies qui sont positivement impactées et améliorées grâce à nos divers programmes de formations, de coaching, d'accompagnements, ainsi que nos publications et ouvrages.

Le revers de la médaille est que le trading est aussi popularisé par les médias principalement dans des cas où des personnes mal intentionnées en font des arnaques. Une plateforme d'investissement qui rapporte automatiquement 500% de bénéfice mensuel sur le capital investi, ou une société de "trading" qui propose des programmes de gestion de comptes à des particuliers avec un retour sur investissement astronomique; voilà ce à quoi ressemble le trading aux yeux de la population naïve qui malheureusement fini souvent victime de son ignorance. La plupart des scandales publics liés à l'investissement sont colmatés au trading. Ce qui a aussi donné un gros coup de visibilité au domaine et favorisé sa popularité.

- **Quels sont les inconvénients du trading ?**

**1-Risques élevés en l'absence de compétences adéquates:**

Lors d'une séance de coaching sur l'investissement, l'un des intervenants m'a demandé si je pouvais lui recommander le meilleur secteur dans lequel il pourrait investir pour en tirer le maximum de profit. Je lui ai juste répondu en disant "*dans le cerveau*". Pouvez-vous vous imaginer confier un projet d'agro-business à votre cousin ou ami qui n'a jamais étudié le domaine de l'agriculture ? À quel résultat peut-on s'attendre lorsqu'on confie la gestion d'un hôpital à une personne qui n'a jamais mis pied dans une école de médecine ? On comprend à travers ces exemples que **le premier pas vers la rentabilité dans n'importe quel domaine est avant tout la connaissance et l'expérience**. Même si l'on est en possession d'un capital important, **l'incompétence mène toujours à la faillite**. Ce n'est donc pas le domaine d'activité ou d'investissement qui génère du bénéfice; mais "la personne" qui investit ou exerce dans ce domaine. Et cela se manifeste très vite en trading particulièrement. Sur les marchés, il n'y a pas d'à peu près. Les erreurs engendrent des pertes que l'on observe et compte en temps réel. Le risque existe partout certes, mais il est encore plus élevé en trading lorsqu'il est pratiqué par un incompetent.

**2-Stress émotionnel :** L'un de mes encadreur disait souvent que "*le trading est un sport mental*". Il voulait faire

comprendre qu'en dehors des compétences clés, il faut être mentalement très fort et très discipliné pour prendre de bonnes décisions sur les marchés. Entre la peur de perdre, l'envie de gagner, l'excitation d'une succession de gains, le doute et l'hésitation générés par une série de trades perdants, ainsi que les décisions émotionnelles dues au stress de la vie quotidienne; la pression psychologique peut très vite s'installer chez le trader. C'est cette gymnastique émotionnelle qui retarde la plus part des traders perdants. Beaucoup ont certes les compétences qu'il faut mais n'arrivent pas à gérer efficacement leurs émotions afin de prendre des décisions correctes et rationnelles. Il faut ainsi une longue période d'entraînements, de pratique et d'amélioration de soi pour arriver à dominer la créature émotionnelle que nous sommes. Afin de rester zen et rationnel face aux comportements des marchés pour prendre de bonnes décisions.

**3- Un business solitaire:** Seul face à ses écrans, sans nul besoin de recourir à un patron, un client ou un collaborateur; le trader s'enferme dans une bulle et vit son aventure en solo. S'il peut lui arriver parfois de partager ses performances positives via internet, il digère tranquillement ses pertes et essaye tant bien que mal de rebondir. N'ayant aucun proche exerçant ce domaine, il n'a souvent personne avec qui partager ses moments de réussite ou de difficulté. Un grand trader américain disait



que “*le trading est le boulot parfait pour les personnes introvertis*”. Cette absence de contact social peut être très nocive pour le trader qui est “accro” à ses écrans et qui ne sait pas s’organiser afin d’avoir une vie équilibrée.

**4-Les frais de courtage :** Certains courtiers facturent des frais pour chaque transaction effectuée par le trader (le spread). Ils fixent à certaines heures, des frais onéreux pour les transactions des traders. Ces frais ces frais peuvent considérablement réduire les profits du trader.

- **Quels sont les différents types de trading ?**

De la manière dont il existe différents types de commerces classiques (commerce de chaussures, de vêtements, de meubles, de serpents, etc.), il existe aussi différents types de trading. Ce volet renvoie non seulement aux **différents types de produits financiers** que l’on trade, mais aussi **les horizons de temps** sur lesquels les traders opèrent durant leur activité.

Il existe d’innombrables produits financiers dont on trade la valeur. Le principe du trading étant donc de se positionner en achat lorsqu’on envisage une augmentation des prix et en vente lorsqu’on envisage une diminution du prix ; le rôle du trader se résumera donc à connaître **les différents éléments qui peuvent influencer la valeur** d’un actif donné en entraînant son augmentation et sa diminution. Les actifs ou produits financiers étant différents, les paramètres qui influencent leur valeur sont aussi spécifiques.

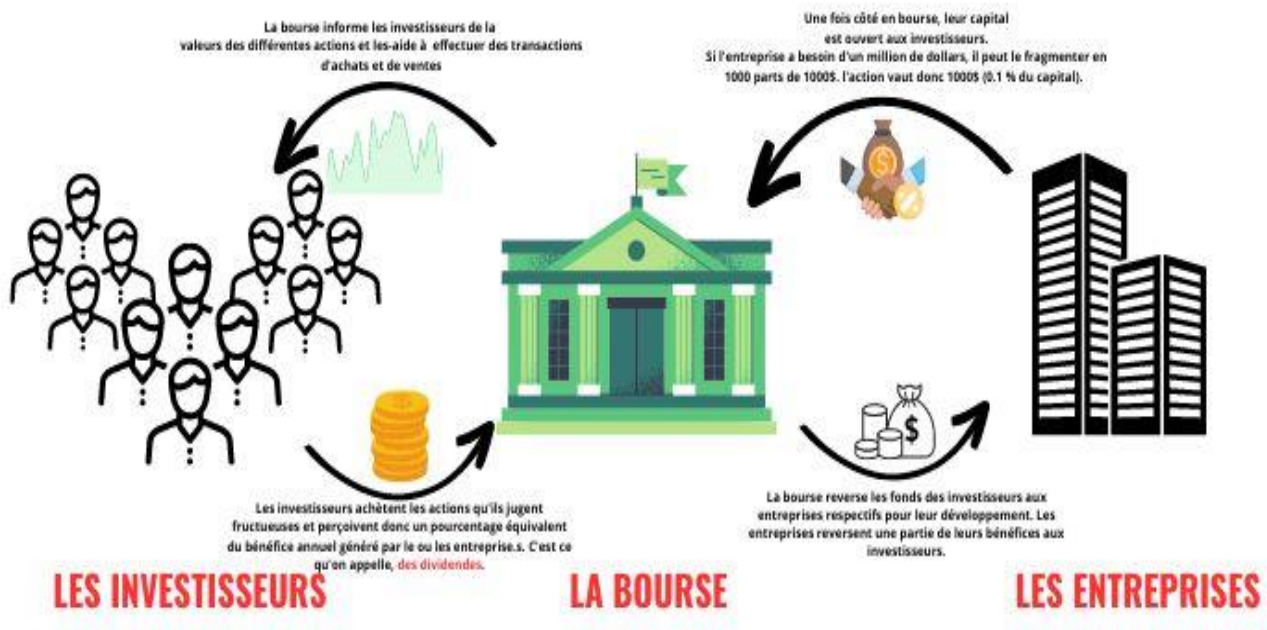
Une fois que le trader connaît ces paramètres, il suffira pour lui d'envisager "quand" et "comment" est-ce que ces paramètres influenceront la valeur de l'actif, puis se positionnera en conséquence. Dans la liste interminable des différents actifs qu'on peut trader, en voici les plus courants:

- les actions d'entreprises,
- les indices boursiers,
- les devises,
- les matières premières,
- les cryptomonnaies,
- les indices synthétiques et produits dérivés.

## 1. Le trading des actions d'entreprises.

Il s'agit d'acheter et de vendre des actions de sociétés cotées en bourse. **La bourse représente pour les entreprises ce que les sociétés immobilières représentent pour les propriétaires de maison.** La bourse est donc une entité intermédiaire entre des investisseurs et des entreprises. Lorsque vous démarrez par exemple un business et que vous avez besoin d'investisseurs pour booster votre activité, vous pouvez solliciter l'aide de vos amis proches ou de votre famille ou participer à des tontines pour lever des fonds. À plus grande échelle, lorsqu'une entreprise est cotée en bourse, la bourse

recherchera pour elle des investisseurs qui y injecteront des fonds en achetant des parts d'actions.



La valeur des actions d'une entreprise dépend donc de plusieurs paramètres :

- **Les performances financières de l'entreprise** : les résultats financiers de l'entreprise, tels que le chiffre d'affaires, les bénéfices et la croissance, ont un impact majeur sur la valeur de ses actions.
- **Les perspectives de croissance de l'entreprise** : les entreprises qui ont des plans ambitieux pour l'avenir, de nouveaux produits et services ou qui ont une forte présence dans des marchés en croissance sont plus susceptibles d'attirer l'attention des investisseurs et par conséquent, de faire grimper la valeur de leurs actions.

- **L'environnement économique** : les conditions économiques dans lesquelles l'entreprise opère peuvent affecter la valeur de ses actions. Une récession ou crise économique peut entraîner par exemple une baisse de la demande pour les produits et services de l'entreprise, ce qui peut à son tour affecter négativement la valeur de ses actions.
- **Les politiques gouvernementales** : les politiques gouvernementales, telles que les taux d'intérêt, les politiques fiscales et les réglementations, peuvent également avoir un impact sur la valeur des actions d'une entreprise. Trop d'impôts entraînera par exemple, une diminution des marges bénéficiaires et donc de la valeur des actions d'entreprise.
- **La concurrence** : Les investisseurs sont plus enclins à acheter des actions d'une entreprise qui a une position solide sur le marché et qui est capable de résister à la concurrence, ce qui affecte donc positivement la valeur de ses actions. Si l'on vous dit par exemple qu'une société X est le seul producteur d'eau potable dans une région de votre pays, vous en déduirez qu'elle doit sûrement générer beaucoup de bénéfices, du fait qu'elle monopolise le marché de l'eau potable. Par déduction, investir sur une telle entreprise serait potentiellement plus sûr et rentable. Une faible concurrence impacte

donc positivement sur la valeur des actions d'une entreprise.

- **Les événements politiques et géopolitiques** : les événements politiques et géopolitiques tels que les guerres, les élections et les changements de gouvernement peuvent également avoir un impact sur la valeur des actions d'une entreprise. On remarque d'ailleurs l'impact néfaste qu'a eu l'acte du joueur Cristiano Ronaldo lors d'une conférence de presse (où il déconseillait la boisson coca-cola en déplaçant la bouteille de boisson vers la gauche et recommandait à l'audience de boire de l'eau), sur la valeur des actions de coca-cola.

### Coca-Cola's share price dropped after Ronaldo's gesture



Connaissant ces paramètres et leurs influences sur les valeurs des actions d'une entreprise, les traders peuvent les utiliser pour identifier les opportunités de positionnement en achat ou en vente au cours de leurs activités.

## 2. Le trading des indices boursiers

Les indices boursiers sont des indicateurs du marché qui reflètent la performance de différents groupes de titres d'une manière synthétique. Contrairement aux "actions" qui sont associées à une entreprise de manière spécifique, un indice boursier reflète la performance moyenne groupée de plusieurs entreprises de même ou de catégories différentes. Les indices boursiers sont composés d'un groupe de titres choisi pour refléter un marché ou un secteur. Voici une liste des principaux indices boursiers du monde suivis par les traders :

- 1. Dow Jones Industrial Average (DJIA)
- 2. S&P 500
- 3. NASDAQ Composite
- 4. FTSE 100
- 5. CAC 40
- 6. DAX 30
- 7. Hang Seng
- 8. Nikkei 225
- 9. STI
- 10. S&P/TSX Composite Index

Parlons de quelques-uns de ces indices.

Le **Nasdaq** est l'indice boursier des entreprises qui œuvrent dans le secteur de l'électronique. Situé à New York aux États-Unis, le Nasdaq est également l'un des indices boursiers les plus importants et suit la valeur des actions des entreprises des secteurs de la technologie, des biotechnologies et de l'Internet. Il s'adresse aux grandes entreprises américaines qui ont les moyens de se présenter sur des marchés internationaux. Il témoigne de la performance commune des entreprises telles que Microsoft Corporation, Apple Inc., Amazon.com, Intel Corporation, Alphabet Inc., Tesla Inc., Cisco Systems, The Coca-Cola Company, Facebook et Johnson & Johnson.

**L'indice Dow Jones** est un indice boursier composé de 30 grandes entreprises américaines publiant des données financières. Cet indice est publié et administré par Dow Jones & Company et est le baromètre (instrument de mesure) le plus populaire de l'économie américaine, reflétant l'activité de certaines des plus grandes entreprises des États-Unis, telles que Apple, Microsoft, JPMorgan Chase et Walmart. Les changements dans les valeurs de l'indice sont utilisés pour mesurer l'évolution des marchés boursiers américains.

**L'indice S&P/TSX Composite** est un indice composé des 40 plus grandes entreprises cotées à la bourse de Toronto. Cet indice est utilisé pour mesurer l'évolution à court et à long terme des marchés boursiers canadiens et reflète le rendement d'un portefeuille virtuel de 40 des plus grandes entreprises canadiennes cotées à la bourse. L'indice S&P/TSX Composite est un indicateur clé de la santé de l'économie canadienne. Quelqu'un qui souhaite investir au Canada par exemple peut se référer à cet indice parmi ses éléments d'étude de marché.

**L'indice CAC 40** est un indice boursier français témoignant de la valeur des 40 plus grandes entreprises françaises cotées à la Bourse de Paris. Cet indice est géré et publié par le NYSE Euronext, qui est le premier marché boursier de la zone euro. L'indice CAC 40 est un indicateur clé de la santé de l'économie française.

**L'indice S&P 500** est l'un des principaux indices boursiers américains et comprend les 500 plus grandes sociétés cotées aux États-Unis. L'indice S&P 500 est un indicateur clé de la santé de l'économie américaine et est très utilisé à des fins de comparaison et de mesure des performances historiques des marchés boursiers américains.

**A noter :** Une bourse est une organisation qui permet aux investisseurs de négocier des actions, des



obligations, des produits dérivés et d'autres instruments financiers. Lorsque les investisseurs ne sont pas en mesure d'acheter ou de vendre un titre directement à un autre investisseur, ils peuvent trader par l'intermédiaire de la bourse, qui permet aux offres d'achat et de vente de se rencontrer. Les bourses fournissent aussi des informations sur le prix des actions et fournissent un réseau de courtiers qui peuvent aider les gens à acheter et à vendre des produits financiers. Il existe des bourses à travers le monde, notamment la bourse de New York (NYSE ou New York Stock Exchange), la bourse Nasdaq, la bourse Euronext, la bourse de Tokyo, la bourse de Hong Kong, la bourse de Shanghai, la bourse de Bombay, la bourse de Toronto et la bourse de Londres.

### 3. Le trading de devises.

Également appelé le Forex (Foreign Exchange), il s'agit d'acheter et de vendre le prix des paires de devises (monnaies courantes telles que l'euro, le dollar américain, le dollar canadien, le yen japonais, le livre sterling, le ruble, le franc suisse, etc.) dans le but de réaliser un bénéfice. Le Forex est l'un des plus grands marchés financiers au monde. C'est un marché des changes où les paires de devises sont achetées et vendues en fonction de leur relation de taux de change. Les devises sont toujours classées par paire car une monnaie n'a de valeur que par rapport à une autre. Par exemple, la valeur

de l'euro par rapport au dollar américain (EUR /USD), la valeur du yen japonais par rapport au dollar canadien (JPY/CAD) etc. Les traders pourront donc en fonction des différents paramètres qui pourraient influencer la valeur des devises, identifier des opportunités d'achat et de vente afin de se faire des plus-values. Plusieurs paramètres peuvent influencer la valeur des devises dans le monde :

- **Les acteurs du marché**: les principaux acteurs qui influencent le marché des devises sont **les banques, les gouvernements, les investisseurs institutionnels, les traders individuels et les entreprises multinationales et transfrontalières**. Les banques et les gouvernements intervenant sur les marchés des devises peuvent avoir une influence importante sur le cours (valeur) des devises. Les principales banques qui influencent le marché des changes sont **les banques centrales**, telles que la Réserve fédérale, la Banque du Japon et la Banque d'Angleterre. Ces banques sont responsables de la politique monétaire et des taux d'intérêt qui influencent la valeur des devises. Les banques commerciales telles que **Goldman Sachs, Citibank, JP Morgan et Barclays** peuvent également avoir un impact sur le marché des changes, car elles sont impliquées dans les commerces et la banque de détail. Ces grandes banques influencent le marché des changes en participant à des opérations de change à grande échelle et en achetant et en vendant

des devises pour leurs propres comptes, ce qui influence fortement la valeur des devises. Lorsque vous voyagez par exemple dans un nouveau pays et que vous devez échanger votre monnaie actuelle contre celle de votre pays d'accueil, vous vous déplacez dans une petite banque pour acheter la monnaie du pays en échange de celle que vous possédez. La petite banque par ailleurs, achète la monnaie qu'elle vous revend, auprès de la banque centrale. Plus une monnaie est achetée, plus elle prend de la valeur et inversement. Les grosses banques peuvent également effectuer des opérations « d'arbitrage » consistant à acheter et à vendre des devises simultanément sur des marchés différents pour réaliser un profit sur la différence de prix. De plus, les grosses banques peuvent influencer sur les cours des devises en ayant recours aux interventions monétaires, telles que la manipulation des taux d'intérêt ou des réserves de change. Goldman Sachs en particulier est un chef de file mondial de la banque d'investissement et des services financiers, situé à New York, aux États-Unis. Cette société s'est spécialisée dans des produits tels que la banque commerciale [institution financière qui offre des services financiers aux particuliers, aux entreprises et aux gouvernements en collectant des dépôts pour octroyer des prêts permettant de générer des bénéfices à travers des taux d'intérêts], le courtage

d'actions et l'investissement et la gestion des actifs. Goldman Sachs exerce une influence importante sur le marché des changes, grâce à ses nombreuses activités sur le marché, notamment les opérations d'arbitrage, la gestion des risques, le commerce à terme et l'investissement. Cette banque est également connue pour son expertise approfondie sur les marchés des devises et peut influencer les prix des devises grâce à ses commentaires sur les marchés et à ses parts d'actions dans les entreprises exposées aux mouvements des devises).

- **Les indicateurs économiques** tels que le PIB (**Produit intérieur brut** ; c'est un indicateur économique qui mesure la valeur totale des biens et services produits au sein d'une économie), l'inflation, le coût de la vie et le taux de chômage dans un pays; peuvent directement influencer sur la valeur de sa monnaie.
- **Les événements politiques et géopolitiques** comme les élections, les guerres et les conflits peuvent avoir un impact sur la valeur des devises. Les guerres ont une influence importante sur l'économie et peuvent par conséquent avoir une influence à la hausse ou à la baisse sur le cours de sa devise. Dans un environnement de conflit, le gouvernement peut **imprimer plus de monnaie** pour payer les coûts de

la guerre et provoquer **une perte de la valeur de la monnaie**. De plus, une guerre peut créer une instabilité politique dans un pays et cela peut contribuer à une baisse de la confiance et de la certitude sur le marché, ce qui peut conduire à une dépréciation de sa devise. Une économie en croissance peut en revanche entraîner une augmentation de la valeur de sa devise. Les événements géopolitiques tels que les catastrophes naturelles et les pandémies peuvent également affecter la valeur de la devise d'un pays.

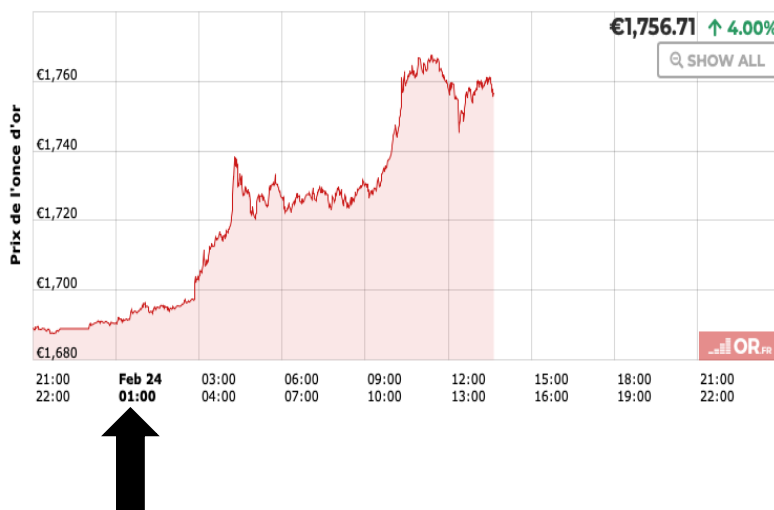
Le trader des devises aura donc pour priorité de rassembler des informations concernant ces différents paramètres afin d'évaluer la probabilité que l'un d'entre eux affecte positivement ou négativement une certaine paire de devises, lui offrant ainsi des opportunités de positionnement en achat ou en vente.

#### 4. Le trading de matières premières

Ce type de trading consiste à spéculer sur la valeur des matières premières telles que **l'or, l'argent, le pétrole, le coton, les céréales, l'uranium, le cuivre** etc. Le trader des matières premières, ayant connaissance des différents facteurs qui peuvent impacter sur la valeur des matières premières, pourra veiller au timing où ces facteurs peuvent intervenir afin de se positionner en achat ou en vente en fonction de l'impact que

ces facteurs auront sur la valeur des matières premières qu'il trade.

Le 24 février 2022, Vladimir poutine lance sa première offensive pour l'invasion de l'Ukraine avec un premier tir d'explosifs aux environs de 4h du matin. La guerre étant ainsi déclarée, plusieurs personnes ont eu comme réflexe d'acheter de l'or pour préserver leur patrimoine financier. En situation de crise économique, il est judicieux d'acheter de l'or et de le conserver afin de le revendre après la crise pour récupérer son capital. L'or représente donc **une valeur refuge** pour les investisseurs et les épargnants (fortunés). On remarque donc **une très forte augmentation du prix de l'or** dûe à la guerre en Ukraine sur ce graphique.



Cours de l'or	
1 once (31,1 grammes)	1756,59 €
1 kilogramme	56475,68 €
1 gramme	56,48 €

Vous aurez d'ailleurs remarqué la forte augmentation du prix du blé et du pétrole due à leur rareté créée par l'invasion

russe en Ukraine. Ce qui, par ricochet, a entraîné une augmentation globale des produits dérivés du pétrole et du blé. Les prix des matières premières sont influencés par plusieurs facteurs, notamment les conditions météorologiques, les conditions économiques, l'offre et la demande, les politiques monétaires et les changements des réglementations internationaux. De plus, leurs prix peuvent être influencés par l'activité de l'industrie qui utilise ces matières premières pour fabriquer des produits finis. Les traders de matières premières seront donc tenus de considérer tous ces facteurs et leurs probables influences sur leurs actifs, afin de pouvoir prendre des décisions d'achat et de vente.

## 5. Le trading des cryptomonnaies.

Les cryptomonnaies sont des actifs numériques (monnaies électroniques) qui sont utilisés comme moyen d'échange et de stockage de valeur. Le trading de cryptomonnaies consiste à acheter et vendre ou à spéculer sur la valeur des cryptomonnaies sur des plateformes d'échange de cryptomonnaies (Binance, Coinbase, Kraken, Bitstamp, Bittrex etc.). Les transactions de crypto-monnaies sont enregistrées sur une blockchain, qui est une base de données décentralisée (populaire) qui enregistre toutes les transactions de manière transparente et sécurisée. Les cryptomonnaies les plus populaires pour le trading incluent le Bitcoin, l'Ethereum, le Ripple, le Litecoin, le dogecoin, le Bitcoin Cash etc. Il est important de noter que le trading de

crypto-monnaies comporte des risques élevés du fait que la valeur d'une crypto-monnaie dépend du sentiment de la population d'investisseurs vis-à-vis de cette dernière et donc peut changer rapidement (forte volatilité) et spontanément indépendamment de facteurs solides. Un trader de cryptomonnaie aura donc pour but de se positionner sur une crypto-monnaie en fonction d'un certain nombre de facteurs qui peuvent influencer sur sa valeur (le halving du bitcoin, les opinions publiques et la propagande vis-à-vis d'une crypto-monnaie, l'intervention d'un influenceur public ou d'un grand investisseur). On peut investir sur une crypto-monnaie en l'achetant et en la gardant dans l'espoir que sa valeur augmente sur le long terme (holding), ou spéculer sur les variations à court terme de sa valeur (trading).

## 6. Le trading des indices synthétiques

Les indices synthétiques sont des instruments financiers qui ont été créés pour refléter la performance d'un portefeuille diversifié d'actifs sous-jacents, tels que les actions, les matières premières et les devises. Contrairement aux indices traditionnels (indices boursiers), les indices synthétiques ne suivent pas un panier d'actions spécifiques, mais plutôt une combinaison d'instruments financiers qui reproduit de manière synthétique (par des algorithmes) les mouvements de prix d'autres actifs. Les indices synthétiques ne sont



influencés par aucun évènement du monde, ni aucun facteur extérieur. Puisqu'ils sont générés intégralement par des algorithmes, ils sont plus stables, plus compréhensibles et plus simples à spéculer. Les avantages des indices synthétiques comprennent une plus grande flexibilité et une plus grande facilité de négociation car ils peuvent être tradé comme tout autre actif ou produit financier. C'est d'ailleurs pour ces raisons que cette catégorie de produit constitue ma spécialité et celle de mon académie BOOM CRASH EMPIRE.

Il existe encore une panoplie de différents produits financiers que l'on peut trader sur les marchés financiers. Le plus important pour un trader est de bien connaître son produit, les facteurs qui influent sur sa valeur ainsi que les particularités qui lui sont associées. Plus ses connaissances pratiques seront consolidées, plus il réduira le risque de prendre de mauvaises décisions et dont optimisera ses résultats. La connaissance et la spécialisation paient plus que toute autre chose en trading. Suite à ces informations, on en déduit que le trading n'a rien à voir avec les jeux de hasard (paris sportifs/ casino...). C'est bel et bien un business techniquement basé sur une science et un ensemble de règles précises.

- **Quels sont les différents types de traders qui existent (Les horizons de temps) ?**

Comme défini précédemment, le métier de trader consiste à acheter et vendre un actif donné en fonction d'un certain nombre de paramètres qui influent sur sa valeur, dans le but de se faire des bénéfices. Dans un commerce classique, on peut être un vendeur à court terme ou un vendeur à long terme. On peut décider de vendre des articles en fonction d'événements ponctuels ou de façon continue. Par exemple, un individu peut acheter et revendre des boubous justes pendant la période de la fête de RAMADAN ou de TABASKI ; ou bien faire le commerce de boubous de manière continue et permanente. De la même manière, un trader peut spéculer à court, moyen ou long terme. Sachant que le prix ou la valeur des actifs varient continuellement, certains traders préféreront faire leur commerce sur des intervalles de temps plus ou moins court ou long. De ce fait, il existe différents types de traders sur les marchés financiers.

**Le Day trader** : il achète et vend des actifs dans la même journée. Le Day trader réalise des bénéfices en exploitant les fluctuations de prix sur une période de quelques heures seulement. Il achète donc un actif et le revend après quelques variations de prix sur plusieurs heures de la même journée.

**Le swing trader** : celui-ci achète et vend des actifs financiers sur une période allant de plusieurs jours à plusieurs semaines.

**Le position trader ou investisseur :** Le position trader investit dans des actifs financiers sur une période de plusieurs mois à plusieurs années.

**Le scalper :** Le scalper achète et vend des actifs financiers très rapidement, généralement en quelques secondes ou quelques minutes. Les scalpeurs cherchent à réaliser de petits bénéfices en exploitant les micromouvements du marché. Leurs positions durent généralement moins d'une heure de temps.

**Le trader algorithmique :** Le trader algorithmique utilise des programmes informatiques tels que des robots pour acheter et vendre des actifs financiers en fonction de certains algorithmes et stratégies de trading. Ces algorithmes sont programmés pour trader en fonction d'un certain nombre de paramètres et ne sont pas capables de faire des analyses proprement dites. Le trading algorithmique est aussi appelé "trading à haute fréquence" car les robots de trading interviennent généralement sur les marchés sur de très courtes périodes en effectuant de nombreuses opérations d'achat et de vente.

**Le trader d'options binaires :** Celui-ci mise une certaine somme avec son courtier sur la hausse ou la baisse des prix d'un actif sur une période donnée (relativement très court). À l'échéance de la période, le trader remporte un pourcentage prédéfini de sa mise s'il a raison, ou perd la totalité de sa mise s'il a tort. C'est un modèle de trading que je pratiquais à mes débuts. J'ai fini par le laisser de côté car ce modèle de trading

est non seulement très risqué (due à la volatilité des marchés sur les petites périodes), mais aussi contre l'avantage du trader (on ne gagne qu'un pourcentage inférieur à sa mise ; il faut donc gagner au minimum deux fois successivement pour rattraper une seule perte). La plus part des grand traders déconseillent le trading des options binaires, notamment pour les débutants.

Quel que soit leur style de trading, les traders peuvent travailler à leur propre compte (dans ce cas ce sont des **traders particuliers** ou **trader indépendants**) ou travailler pour le compte d'une banque ou d'une institution financière (dans ce cas, on les-appelle "**trader institutionnel**" ou "**traders professionnels**").

- **Quels sont les réglementations en rapport avec le trading?**

Les règles de réglementation du trading sont des lois et des règlements qui régissent l'industrie du trading pour protéger les investisseurs et maintenir l'intégrité du marché. Les règles de réglementation du trading varient selon les pays, mais voici quelques-unes plus ou moins générales :

**1. Autorisation et licences** : les traders doivent obtenir une autorisation et des licences appropriées pour exercer leur activité de trading de manière professionnelle. Cette loi ne

concerne pas celui qui trade en pyjama dans son canapé en sirotant une tasse de thé vert (les traders particuliers ou indépendants). Mais plutôt ceux qui souhaitent travailler dans des institutions financières qui gèrent de gros capitaux de divers investisseurs ou des banques. Ces institutions sont appelés **Hedge funds** (grosses capitalisations). Les plus connus sont entre autres : **Bridgewater Associates, Black rock, Millennium Management, Citadel** etc. Les exigences en matière de licences varient selon les pays.

**2. Conformité aux règles de marché :** les traders doivent se conformer aux règles de marché établies pour éviter les comportements frauduleux ou manipulateurs et pour maintenir l'intégrité du marché. Cela rappelle les manœuvres manipulateurs d'Elon MUSK vis-à-vis du marché des cryptomonnaies. En mettant l'image du Bitcoin en couverture sur son profil twitter, il a suscité l'intérêt de millions d'utilisateurs (followers) qui ont acheté massivement du Bitcoin. Cela avait fait grimper le prix du Bitcoin de 15000\$ à plus de 40000\$. Plus il y avait d'acheteurs, plus la valeur du Bitcoin grimpait. Jusqu'à ce qu'Elon MUSK revende une grosse partie des bitcoins qu'il possédait pour encaisser les bénéfices que lui ont générés cette hausse des prix. Cette vente massive a fait chuter brutalement la valeur du Bitcoin, envoyant ainsi la majorité des petits investisseurs au tapis. C'est une manœuvre frauduleuse appelée le **PUMP and DUMP** (Gonfler et vider). Le pump and dump est une technique de manipulation de marché qui consiste à faire monter artificiellement le prix

d'une action (ou la valeur d'un produit financier) par des déclarations mensongères et de la propagande ; dans le but de revendre ces actions, précédemment achetées à bas prix, avec une forte plus-value. Les autorités réglementaires en trading sont chargées d'empêcher ces manœuvres, en protégeant l'opinion publique des fakenews et de tout autre facteur susceptible d'engendrer ce phénomène.

**3. Surveillance des transactions :** les organismes régulateurs surveillent les transactions pour détecter les comportements frauduleux ou manipulateurs et pour s'assurer que les traders se conforment aux règles de marché.

**4. Surveillance des courtiers et des plateformes de trading :** les structures de régulation surveillent également les courtiers et les plateformes de trading pour s'assurer qu'ils respectent les règles des marchés financiers et qu'ils opèrent de manière professionnelle avec les traders. Les courtiers qui ne remplissent pas certaines conditions sont rejetés par les organismes de régulation et ne peuvent donc pas se présenter sur le marché public. Les courtiers sont supervisés de sorte à ce que les informations importantes des traders et investisseurs soient protégées et que les transactions d'achat, de vente, de dépôt et de retrait se fassent de manière fluide et sécurisée. La cyber sécurité des plateformes de trading doit être au top, afin d'éviter toute opération de piratage ou de cyberattaque.

**5. Mise en place de règles de capitalisation :** les régulateurs peuvent exiger que les traders disposent d'un certain niveau

de capitalisation pour assurer leur solvabilité et leur capacité à honorer les obligations de trading. Certaines organisations exigent aux courtiers de ne tolérer qu'un capital minimum de 500\$ ou 100\$ ou plus aux traders afin de réduire leur exposition aux pertes totales de capital. Plus le capital du trader est conséquent, plus il sera rentable sur les marchés s'il respecte bien-sûr les règles du métier.

Les traders doivent se familiariser avec les règles de réglementation du trading de leur pays (si y elles existent) pour éviter les violations des règles de marché et pour protéger les investisseurs. Il est aussi possible de consulter des experts en réglementation du trading afin d'obtenir des conseils sur la conformité aux règles de marché et sur la façon de se conformer aux lois et règlements applicables en fonction de chaque pays.

**Les autorités réglementaires en trading** sont des organismes gouvernementaux ou indépendants qui supervisent l'industrie du trading pour protéger les investisseurs et maintenir l'intégrité du marché. Les autorités réglementaires en trading varient selon les pays. Parlons des autorités réglementaires les plus connues :

- 1. La Securities and Exchange Commission (SEC) :** la SEC est l'autorité réglementaire fédérale américaine pour l'industrie des valeurs mobilières. La SEC réglemente les courtiers en valeurs mobilières, les échanges de valeurs

mobilières, les sociétés de fonds mutuels, les conseillers en investissement et les régulateurs de marché.

**2. La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) :** la FINRA est une autorité réglementaire indépendante américaine qui supervise les courtiers en valeurs mobilières et les maisons de courtage.

**3. L'Autorité des marchés financiers (AMF) :** l'AMF est une autorité réglementaire française qui réglemente les marchés financiers et les investissements en France. L'AMF réglemente les courtiers, les transactions, ainsi que d'autres facteurs ayant trait à l'investissement en bourse.

**4. La Financial Conduct Authority (FCA) :** la FCA est une autorité réglementaire indépendante britannique qui supervise les services financiers au Royaume-Uni. Elle joue aussi le rôle que les institutions précédentes.

**5. La Securities and Futures Commission (SFC) :** la SFC est l'autorité réglementaire de Hong Kong pour les services financiers.

Tous ces organismes sont sur pied pour assurer l'ordre, le confort et la sécurité des investissements sur les marchés financiers. Cela permet de distribuer équitablement les conditions de réussite dans le domaine de l'investissement en bourse.



On retient donc de ce chapitre que le trading est une activité commerciale à type de spéculation de la valeur de différents actifs/produits financiers dans le but de se faire du bénéfice. On peut faire le trading des indices, des devises, des matières premières, des actions et de plusieurs types de produits financiers. Il est important pour le trader de maîtriser les différents facteurs qui influencent la variation des prix de l'actif qu'il trade afin de mieux orienter ses décisions d'achat et de vente pour maximiser ses profits. Voyons donc les principes de base de l'investissement en trading.

## CHAPITRE 2

### LES PRINCIPES DE BASE DE L'INVESTISSEMENT EN TRADING

Comme déjà défini dans les chapitres précédents, le trading c'est du commerce. Un commerce qui est basé sur la spéculation de la valeur d'un actif (ou produit financier) dans le but de se faire des plus-values. Un trader est celui qui achète lorsqu'il envisage une augmentation des prix de son actif et vend lorsqu'il envisage sa diminution compte tenu d'un certain nombre d'informations et de paramètres. Le trader, avant donc de se positionner en achat ou en vente, doit **rassembler les informations et les éléments clés** qui lui permettront de consolider sa décision. Cette phase de recherche d'information est ce qu'on appelle "**faire une analyse**". L'analyse permet au trader de rassembler les éléments et les conditions qui lui permettront de savoir s'il doit acheter ou vendre, "**quand**", "**ou**" et "**comment**" ?

Il existe **deux types d'analyses** que le trader peut faire pour prendre une décision d'investissement : **l'analyse fondamentale** et **l'analyse technique**.

L'**analyse fondamentale** consiste à évaluer les données financières et économiques afin d'en déduire leur potentiel

impact sur la valeur de l'actif. Les traders fondamentaux examinent des données telles que **les bénéfices des entreprises** (pour les traders des actions), **les revenus, les ratios financiers, les événements économiques et politiques, les développements technologiques** (pour les traders d'indices boursiers ou du forex par exemple), **les situations de conflits** etc. Les traders fondamentaux utilisent aussi des outils tels que les rapports trimestriels et annuels, les communiqués de presse, les données économiques et les analyses de l'industrie pour évaluer la performance des entreprises dont ils tradent les actions ou le cours des devises.

Pour faire une bonne analyse fondamentale en trading des devises par exemple, il est important de bien comprendre **les différents facteurs qui influent sur les cours (valeur) des devises**. Le trader doit analyser les statistiques économiques des pays de chaque devise qu'il trade et la façon dont les politiques monétaires et budgétaires affectent les taux de change. Il doit également surveiller **les principaux indicateurs économiques mondiaux** tels que **le PIB, l'inflation, les déclarations des banques** (JP Morgan Chase, Deutsche Bank, Citigroup, Barclays, UBS, Goldman Sachs, HSBC, Morgan Stanley, Credit Swiss, Bank of America etc.) et **des chefs d'état, les élections, les guerres, la croissance de la population**; en bref tout ce qui peut impacter directement sur la valeur des devises qu'il trade. Généralement, lorsqu'un événement positif survient dans un pays, cela a un impact positif sur sa devise en entraînant une augmentation de sa valeur. En outre, lorsqu'un événement négatif survient dans

un pays, cela entraîne une baisse de la valeur de sa devise. Le trader pourra donc anticiper les effets des grands événements mondiaux sur ces actifs, afin de consolider ses décisions d'achat et de vente.

Il en est de même dans le trading des crypto-monnaies. **La valeur d'une crypto-monnaie dépend de la quantité d'acheteur et de détenteur de celle-ci dans le monde.** Plus la quantité d'acheteurs augmente, plus la crypto-monnaie prend de la valeur. Moins il y a d'acheteur, plus la crypto-monnaie perd de la valeur. La valeur des crypto-monnaies est donc définie par les différents événements mondiaux qui affectent l'engouement des acheteurs à l'endroit de ces dernières. A titre d'exemple, **le vendredi 10 Mars 2023**, la Silicon Valey Bank (SVB) a été fermée par les autorités américaines, suite à l'annonce de sa faillite en ce début d'année 2023. Si l'une des plus grosses banques de la planète a fait faillite, qu'en sera-t-il alors des petites banques régionales ? Cette situation a fortement brisé la confiance de la population à l'égard des systèmes financiers bancaires. Conséquence, la plupart des épargnants ont dû se tourner vers un autre système financier, notamment les cryptomonnaies. La quantité d'acheteur des cryptomonnaies a explosé et, par ricochet, il était notifié en ce mois de mars 2023 une forte augmentation de la valeur de plusieurs crypto-monnaies en général et du BITCOIN en particulier. Plusieurs traders de crypto-monnaies, aussi bien les investisseurs que les spéculateurs, s'en sont fait plein les poches grâce à la faillite de la SVB.

**L'analyse fondamentale en trading** va donc se résumer premièrement à **connaître les différents événements mondiaux qui peuvent avoir un impact sur le produit que l'on trade**, deuxièmement à **déterminer le type d'impact** (augmentation ou baisse de valeur) que ces événements peuvent avoir sur le produit, et troisièmement à **déterminer le timing précis où ces événements auront lieu** afin de pouvoir se positionner en achat ou en vente. Il existe une panoplie de sites internet, d'applications et de logiciels qui permettent d'être informé en temps réel sur les différents événements qui se produisent dans le monde ainsi que les annonces et discours des institutions qui influencent les cours des différents produits financiers. Parmi ces sites et plateformes, celui que je recommande le plus est “ **Investing.com** ”. Ce site permet d'avoir accès à l'actualité sur tous les domaines de la finance (commençant par les annonces économiques qui affectent les devises, passant par les performances des entreprises et le cours de leurs actions...). Les traders peuvent donc consulter ce site pour avoir des informations qui leur permettront d'améliorer leurs décisions de d'investissement.



(Accessible sur Apple store et Play store...)

**L'analyse technique** (souvent par complémentarité à l'analyse fondamentale) est une analyse basée sur **les informations données par les graphiques** (empreintes laissés par les mouvements des prix dans le temps). Certains traders se basent d'ailleurs uniquement sur ce type d'analyse pour prendre des décisions d'achat et de vente sur les marchés. L'analyse technique en trading implique l'étude de graphiques et des données historiques pour prédire les mouvements futurs du marché (se baser sur le passé pour anticiper sur le futur). Cela est généralement utilisé par les traders pour prendre des décisions fructueuses. Ce type d'analyse implique **deux catégories d'éléments d'analyse: le Price action** (action/comportement/mouvement du prix) et **les indicateurs techniques**.

- **Le Price action**

Cette catégorie d'élément se base uniquement sur **le comportement habituel des prix**. Les prix se comportent habituellement selon **la psychologie des acteurs du marché**. Faisons une simple analogie avec un contexte de commerce classique. Vous est-il déjà arrivé d'aller au marché pour faire des courses et qu'on vous informe que les prix des articles que vous aviez l'habitude d'acheter ont changé ? Supposons qu'habituellement vous achetiez le kilo de tomate à 400 francs l'unité. Un mois plus tard vous retournez au marché et l'on vous informe que le kilo de tomate est passé à 600 francs l'unité ou à 350 francs l'unité. Quel que soit le cas, vous faites juste le constat que les prix ont changé. Vous ne

vous êtes sûrement pas encore demandé “ **pourquoi les prix des articles changent tout le temps ?** ”. C’est bien parce que le prix de tout produit qui existe, est fixé en fonction de **deux paramètres** : **l’offre** et la **demande**. **L’offre**, c’est la quantité totale de **producteurs** ou de **vendeurs** du produit concerné. **La demande** représente la quantité totale d’**acheteurs** ou de **consommateurs** du produit concerné. S’il y a **plus d’offres** que de demande (ou plus de vendeurs que d’acheteurs), la valeur ou **le prix** du produit **baisse**. C’est exactement ce qui se passe lorsque les vendeurs ou les producteurs de tomate se rendent compte qu’il n’y a pas assez de clients ou d’acheteurs sur le marché, baissent les prix afin d’écouler leur marchandise et d’éviter de grosses pertes). Par opposition, lorsqu’il y a **plus de demande** que d’offre, **les prix grimpent**. C’est d’ailleurs ce qu’on remarque avec le diamant. Les diamants coûtent aussi cher parce qu’il y a très peu de vendeurs de diamants comparativement à la quantité de personnes qui veulent posséder un diamant. **L’offre et la demande sont donc les deux paramètres dont la balance détermine le prix de tout produit qui existe dans le monde**. Par conséquent, ces deux paramètres définissent aussi les prix de tout le produit financier qui existe. Sauf que dans le cas des marchés financiers, les vendeurs et les acheteurs sont les grosses banques, les gros investisseurs et les grosses institutions financières. Ce sont leurs transactions (à hauteur de plusieurs millions de dollars) qui affectent les prix des différents actifs et produits financiers sur les marchés. Lorsqu’une grosse banque achète par exemple plusieurs centaines de millions d’euros à la banque centrale, cela aura comme impacte une

augmentation de la valeur de l'euro sur les marchés. Ce phénomène a d'ailleurs été remarqué en 2021 lorsque la société TESLA a acheté du BITCOIN. Tesla avait rendu public, le 8 février 2021, l'acquisition pour 1,5 milliard de dollars de cryptomonnaies à plusieurs millions de dollars. Juste après la transaction, le prix du bitcoin avait explosé à la hausse.

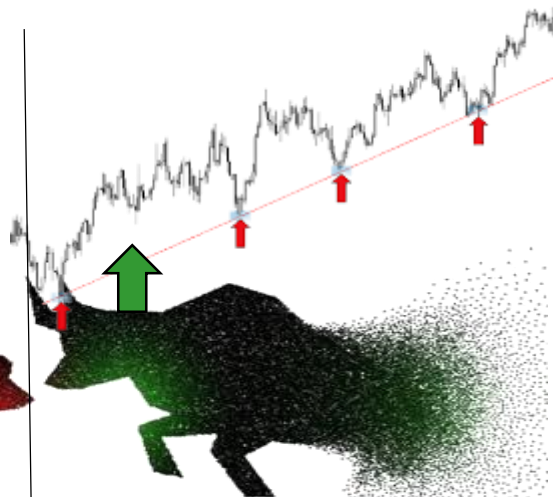
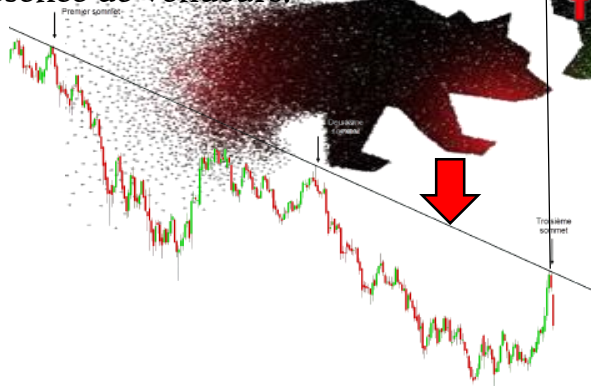


On retient donc qu'en dehors des événements du monde (analyse fondamentale), les transactions des acteurs du marchés (acheteurs et vendeurs) peuvent influencer sur la valeur de l'actif que l'on trade. Une forte présence d'acheteurs fait augmenter le prix de l'actif. C'est d'ailleurs pour cette raison que dans le jargon du trading, **les acheteurs sont représentés par les TAUREAU (BULL)**; car lorsqu'ils interviennent, ils soulèvent les prix à la hausse avec leurs cornes. Par ailleurs, **les vendeurs sont représentés par les OURS (BEAR)**; car lorsqu'ils interviennent, ils appuient les prix à la baisse avec leur poids.



## BEAR MARKET /

**BEARISH TREND:** C'est la phase de baisse du marché, marqué par un sentiment global de pessimisme des investisseurs et une forte présence de vendeurs.



## BULL MARKET /

**BEARISH TREND:** C'est la phase de hausse du marché, marqué par un sentiment global de d'optimisme des investisseurs et une forte présence d'acheteurs.

Lorsqu'un trader regarde donc ses graphiques (les marchés), il ne regarde pas des bougies qui montent et qui descendent par hasard. Mais plutôt **des mouvements générés par les transactions des acteurs du marché**. Les prix montent parce qu'il y a plus d'acheteur que de vendeurs, et chutent parce qu'il y a plus de vendeurs que d'acheteurs. Les graphiques sont donc **les reflets du comportement des acteurs du marché** vis-à-vis du produit financier. L'analyse technique aidera donc le trader à identifier **le moment précis où un acheteur (ou un vendeur) fera une transaction**. Cette transaction créera un mouvement de prix (augmentation ou diminution) dont le trader va profiter en se positionnant en achat ou en vente. **Le Price action** est donc constitué de l'ensemble des mouvements et comportements habituels des prix (compte

tenu de la manière dont les acteurs du marché font habituellement leurs transactions).

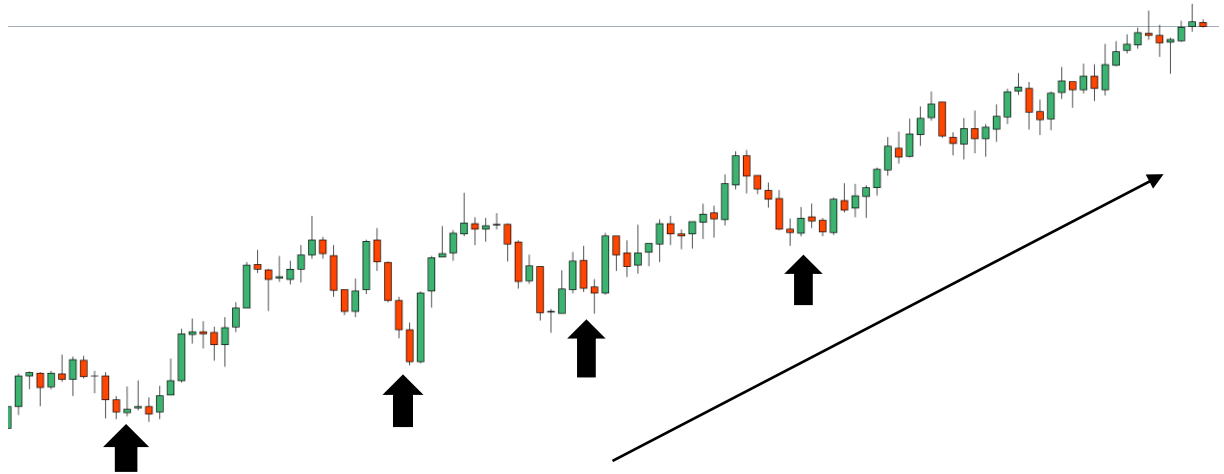
Le Price action comporte **trois principaux éléments** dont le trader doit tenir compte pour faire son analyse et prendre une décision.

- **L'acteur dominant**
- **Les niveaux d'interventions**
- **Les confirmations de directions**

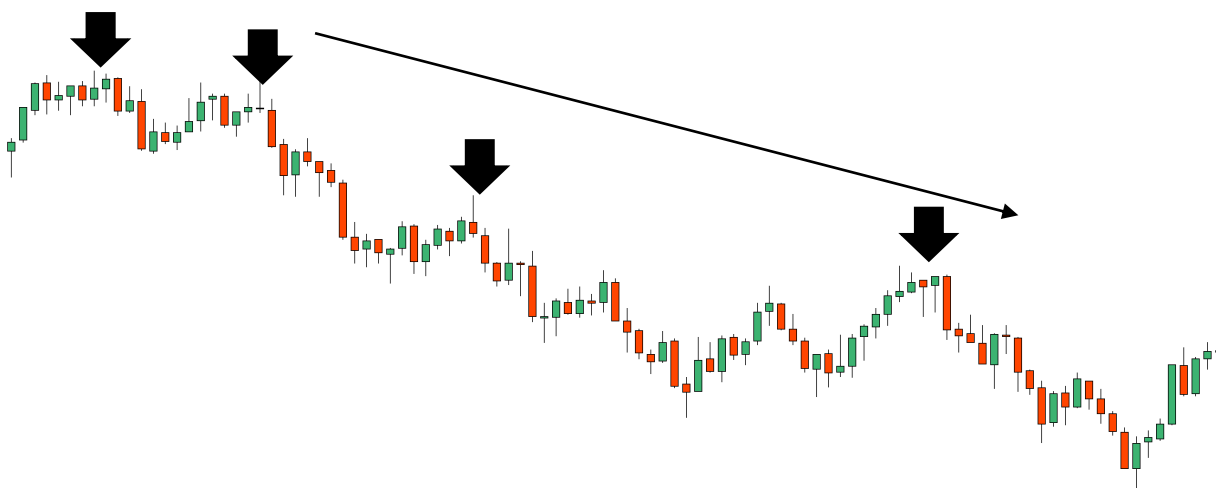
La première étape d'une bonne analyse technique est **l'identification de l'acteur dominant** à travers **les tendances du marché**. Sachant que les deux acteurs (acheteurs et vendeurs) sont toujours présents sur les marchés mais en quantité différente et que ce sont leurs transactions qui créent des mouvements du prix, l'idéal pour un trader technicien est au prime abord d'identifier l'acteur dominant à l'instant T afin de privilégier ses positions dans sa direction. L'acteur dominant est révélé par **le mouvement global des prix**, appelé **la tendance**. Bien que faisant des mouvements de hausse et de baisse comme des vagues, les prix ont un mouvement global dominant qui révèle l'acteur qui est le plus présent sur le marché. Il existe donc **trois types de tendance** :

- **La tendance haussière** : dans ce contexte, il y a plus d'acheteur que de vendeurs. C'est à dire que les transactions effectuées par l'acheteur sont plus importantes que celles effectuées par les vendeurs vis-à-

vis de l'actif. **Les acheteurs** étant **dominants**, les prix auront un mouvement globalement haussier.

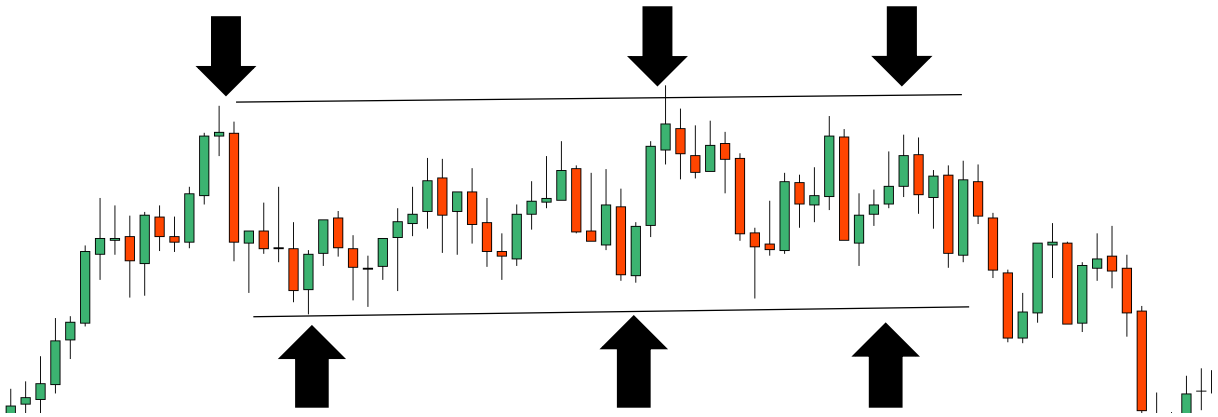


- **La tendance baissière** : dans ce contexte, il y a plus de vendeurs que d'acheteur. C'est à dire que les transactions effectuées par les vendeurs sont plus importantes que celles effectuées par les acheteurs vis à vis de l'actif. **Les vendeurs** étant **dominants**, cela se manifeste par une diminution globale des prix.



- **La tendance neutre** (encore appelée une consolidation ou un range): dans ce contexte **aucun des deux acteurs n'est**

**dominant.** Les transactions effectuées par les acheteurs et les vendeurs sont équivalentes. Cela se manifestera par une horizontalisation des prix qui auront tendance à stagner.

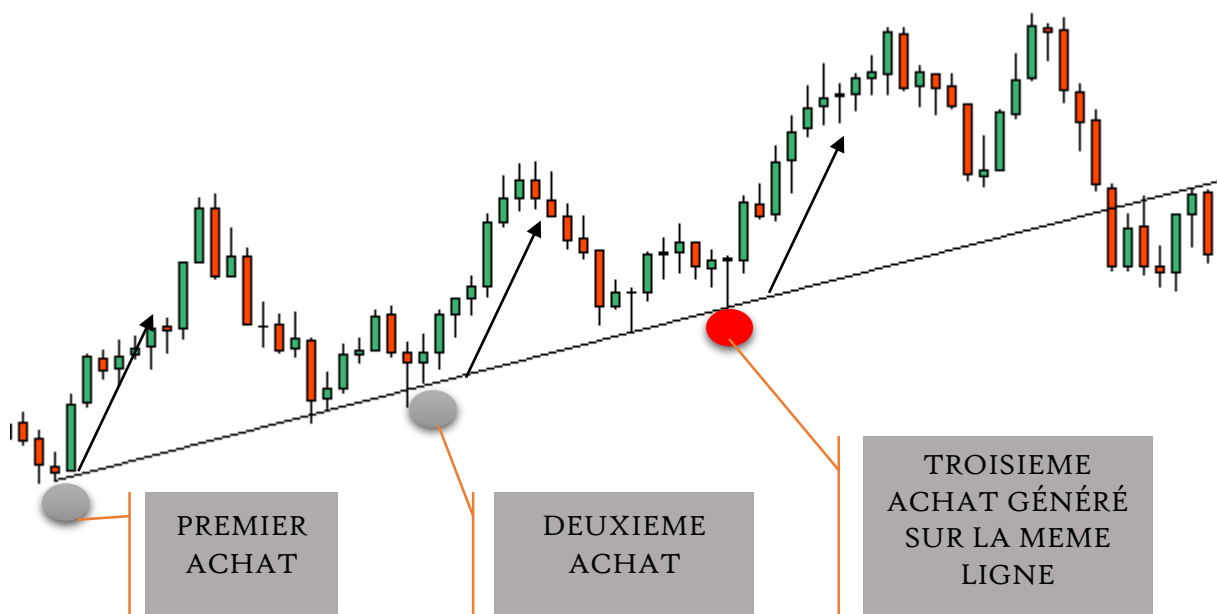


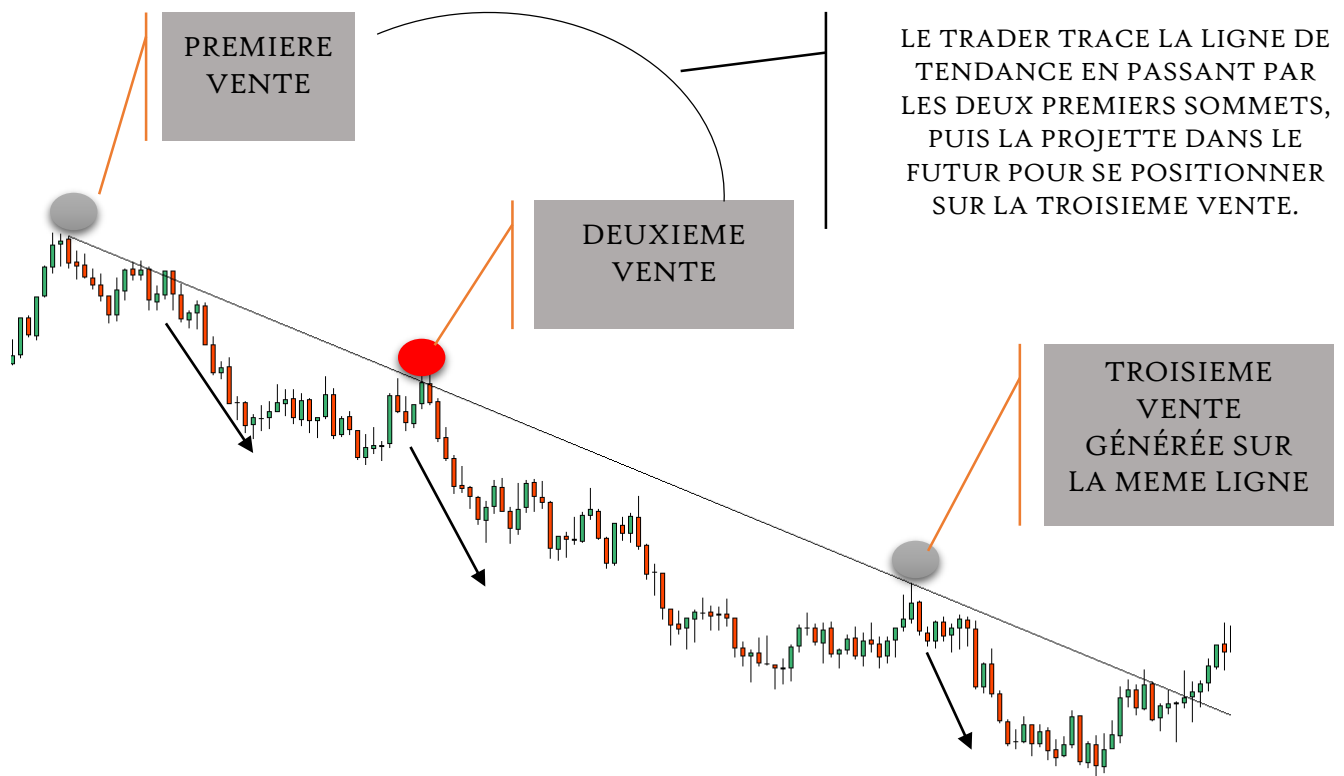
Une fois que le trader a pu identifier l'acteur dominant du marché, il sait dans quelle direction privilégier ses positions. Sachant qu'il doit **vendre à priori dans une tendance baissière** et **acheter dans une tendance haussière**, il lui faut déterminer **un niveau de prix précis** auquel il doit se positionner. Cela renvoie donc à l'identification des **niveaux d'intervention**.

Les deux acteurs étant alternativement présents, il ne faut donc pas que le trader se fasse surprendre par l'acteur opposé lorsqu'il se positionne dans le sens de l'acteur dominant. Remarquez d'ailleurs que dans une tendance, les prix n'évoluent pas de manière linéaire dans une direction. Ils font des mouvements de hausse et de baisse. Mais les mouvements générés par l'acteur dominant seront plus

profonds et plus significatifs. On obtient donc **deux types de mouvement dans une tendance** : le mouvement d'impulsion (celui qui va dans le sens de l'acteur dominant ou de la tendance) et le mouvement de repos/ correction/ retracement (celui qui va dans le sens opposé à l'acteur dominant ou contre la tendance). C'est un peu comme si les prix faisaient une accélération et un ralentissement vers une destination. Les deux acteurs intervenant donc façon alterné (l'acteur dominant crée des mouvements d'impulsions et l'acteur non dominant crée des mouvements de retracements), l'identification des niveaux d'intervention permet alors au trader de connaître approximativement le prix exacte auquel l'acteur dominant interviendra pour créer un nouveau mouvement d'impulsion dont il profitera. Il existe donc plusieurs types de niveaux d'intervention :

- **Les lignes de tendance:** elles permettent d'avoir une idée claire de la tendance et se tracent en passant par au moins deux précédents prix auxquels l'acteur dominant





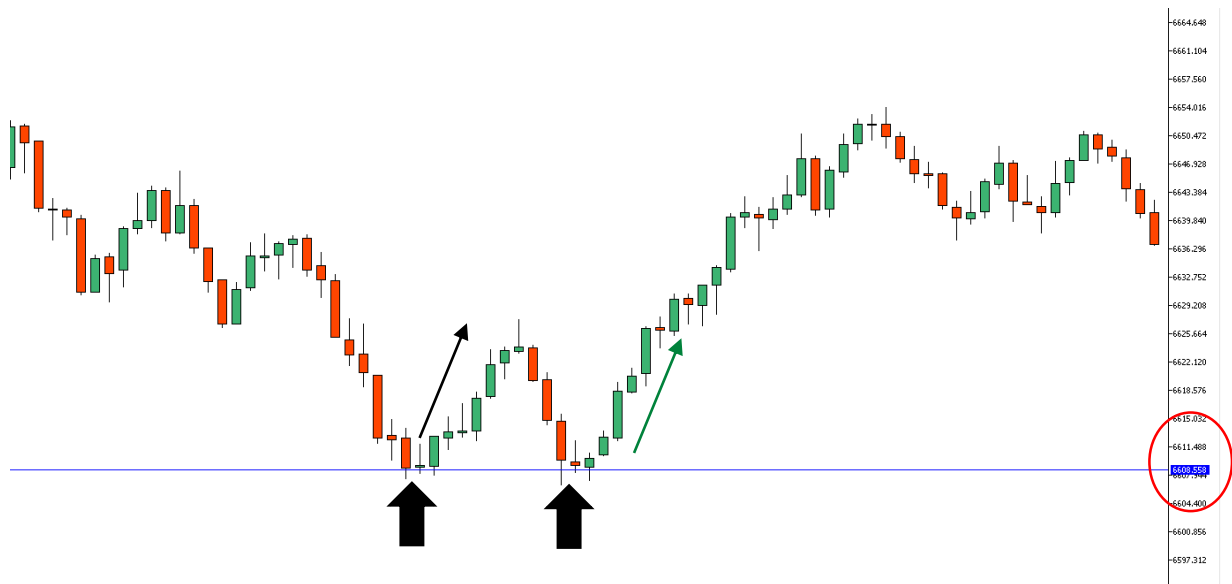
était intervenu dans le passé (les sommets dans le cas d'une tendance baissière, et les creux dans le sens d'une tendance haussière).

On se réfère au passé parce que le Price action se base sur les mouvements habituels des prix. Et pour connaître le futur, on se base sur ce qui c'était produit dans le passé. Par analogie, supposons que vous avez une boutique dans laquelle vous vendez des vêtements. Vous recevez un client qui vous achète la moitié de votre stock en une seule fois. Ce client sera sûrement un client important pour vous, car il a fait une transaction assez considérable. Si six mois plus tard ce même client revient, vous aurez tendance à croire qu'il refera le même type de transaction chez vous. Parce que précédemment il l'avait fait. De la même manière, les acteurs du marché ont tendance à répéter les

transactions qu'ils avaient effectuées dans le passé. C'est pour cette raison qu'en traçant les niveaux d'intervention, on se réfère aux transactions qui ont eu lieu dans le passé, puis on se projette dans l'avenir pour envisager la probabilité et la possibilité que ces transactions se répètent. Si la transaction se répète, le mouvement se répètera. La ligne de tendance servira donc de repère au trader, pour l'identification d'un niveau de prix exact où l'acteur dominant répètera potentiellement sa transaction. Chose qui permettra au trader de se positionner en achat ou en vente (dépendant de la tendance) pour générer des bénéfices grâce au mouvement du prix qui se produira.

- **Les supports et les résistances** : Ce sont des niveaux d'intervention que l'on trace à l'horizontal en référence au prix exact où les précédentes transactions avaient eu lieu. Les supports représentent les niveaux de prix auxquels les acheteurs étaient intervenus et les résistances représentent les niveaux auxquels les vendeurs étaient intervenus. Le trader repère donc les prix à partir desquels, des mouvements considérables de chute ou d'augmentation avaient eu lieu par le passé en envisageant la possibilité que ces mêmes transactions se répètent dans le présent pour se positionner. À titre d'exemple, lorsque vous allez au marché pour acheter une paire de chaussures, et que vous l'avez achetée une première fois à 15000 francs; en retournant au marché pour une deuxième ou une 3e fois, vous aurez

tendance à racheter cette même paire de chaussures au même prix (ou à un prix légèrement plus bas). De la même manière lorsque les acteurs du marché reviennent pour faire des transactions, ils ont tendance à répéter leur transaction au même prix auquel ils l'avaient effectué. Connaissant ce phénomène, le trader pourra cibler les prix auxquels les acteurs avaient fait des transactions importantes dans le passé (**supports pour les acheteurs** et **résistances pour les vendeurs**) et **attendra patiemment** que la valeur de l'actif retourne à ce niveau pour se positionner en achat ou en vente après



une confirmation. Les supports et résistances peuvent être tracés sous forme de lignes en faisant référence à un seul prix ou sous forme de zone en faisant référence à un intervalle de prix.



Une a eu lieu par le passé à 6643.438; entraînant une diminution des prix. La ligne du prix 6643.438 représente donc une résistance.

Répétition de la même transaction au même prix. Le trader se serait positionné en vente à ce prix, pour tirer profit de ces nouvelles baisses qui ont eu lieu.



- **Les retracements de Fibonacci** : Fibonacci était un mathématicien italien du XIIIème siècle qui a découvert une suite de nombres qui porte son nom, la suite de Fibonacci. Cette suite est obtenue en additionnant les deux chiffres précédents de la suite pour trouver le suivant : 0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144, etc. Cette suite est très importante en trading car elle permet de déterminer des niveaux de supports et de résistance pour les cours des actifs financiers. Comme expliqué précédemment, le marché évolue sous forme de



vague avec des mouvements d'impulsion et de retracement; c'est-à-dire des phases d'accélération et de correction. Le rôle du trader étant d'identifier **un niveau précis auquel une nouvelle phase d'accélération aura lieu afin de suivre le sens de la tendance**, il pourra utiliser les retracements de Fibonacci pour se positionner. Les retracements de Fibonacci sont comme des unités de mesure du mouvement de retracement. Lorsque par exemple vous faites une séance de sport, vous aurez des temps d'efforts et des temps de repos. Si votre temps d'effort est de 30 minutes et que votre temps de repos est de 15 minutes, le temps de repos équivaut donc à 50 % du temps d'effort. Vous pouvez dans ce cas utiliser un chronomètre pour jauger votre temps de repos par rapport à votre temps d'effort. Sur les marchés financiers, le trader technicien jauge le mouvement de retracement par rapport à la précédente impulsion en utilisant **les retracements de Fibonacci**. C'est donc une règle qu'il posera du début de la précédente impulsion jusqu'à sa fin afin d'obtenir les différents niveaux ou la phase actuelle de retracement pourra potentiellement se

retourner pour donner naissance à une nouvelle impulsion. Généralement, une nouvelle impulsion a lieu aux niveaux 38.2, 50, et fort probablement au niveau 61.8. En cas de dépassement du niveau 61.8, le trader se prépare à un potentiel renversement de



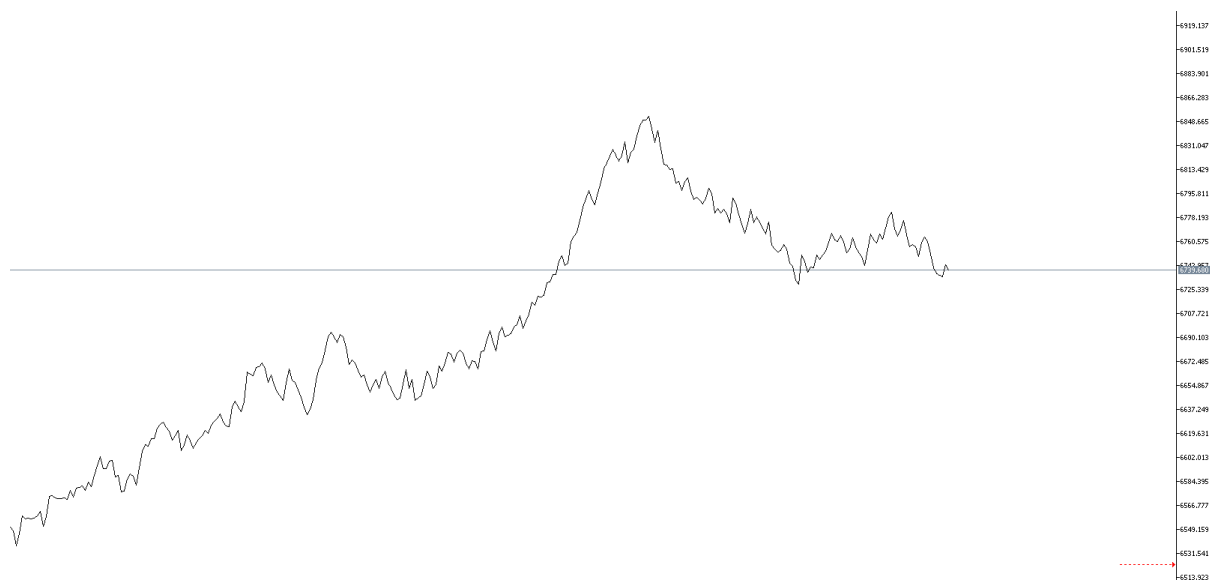
Il existe par ailleurs plusieurs autres types de niveau d'intervention (éventails de Fibonacci, canal de régression, lignes de Gann, fourchette d'Andrew...) que les traders en fonction de leur stratégie personnelle utilisent pour se positionner sur les marchés. Le plus important lorsqu'on fait

une analyse technique en se basant sur l'action du prix, est d'**identifier en premier l'acteur dominant** afin de connaître **la direction** dans laquelle privilégier ses positions. Ensuite d'**identifier un niveau précis** où une nouvelle transaction peut se répéter en créant un mouvement dans la direction de ses prévisions en se positionnant en achat ou en vente.

Une fois que le trader a une idée de la direction et du prix exact de sa position, il aura à attendre **une confirmation de direction**. La confirmation de direction est un signe donné par le comportement des prix qui confirme au trader si son hypothèse sera potentiellement validée ou pas. Sachant dans quelle direction trader il suffira qu'il attende un signe qui lui confirmera une probable hausse ou une probable baisse des prix à venir.

La direction est confirmée par des **patterns** (schéma) formé par les bougies du graphique. Il existe en effet trois principaux types de graphiques que l'on peut paramétrer et utiliser pour observer et analyser le comportement des prix. **Le graphique linéaire, le graphique en barrette, le graphique en bougie.**

- Le graphique linéaire sera utile pour identifier la structure du marché et la tendance.



- Le graphique en forme de bougie sera utile pour identifier les confirmations de direction.



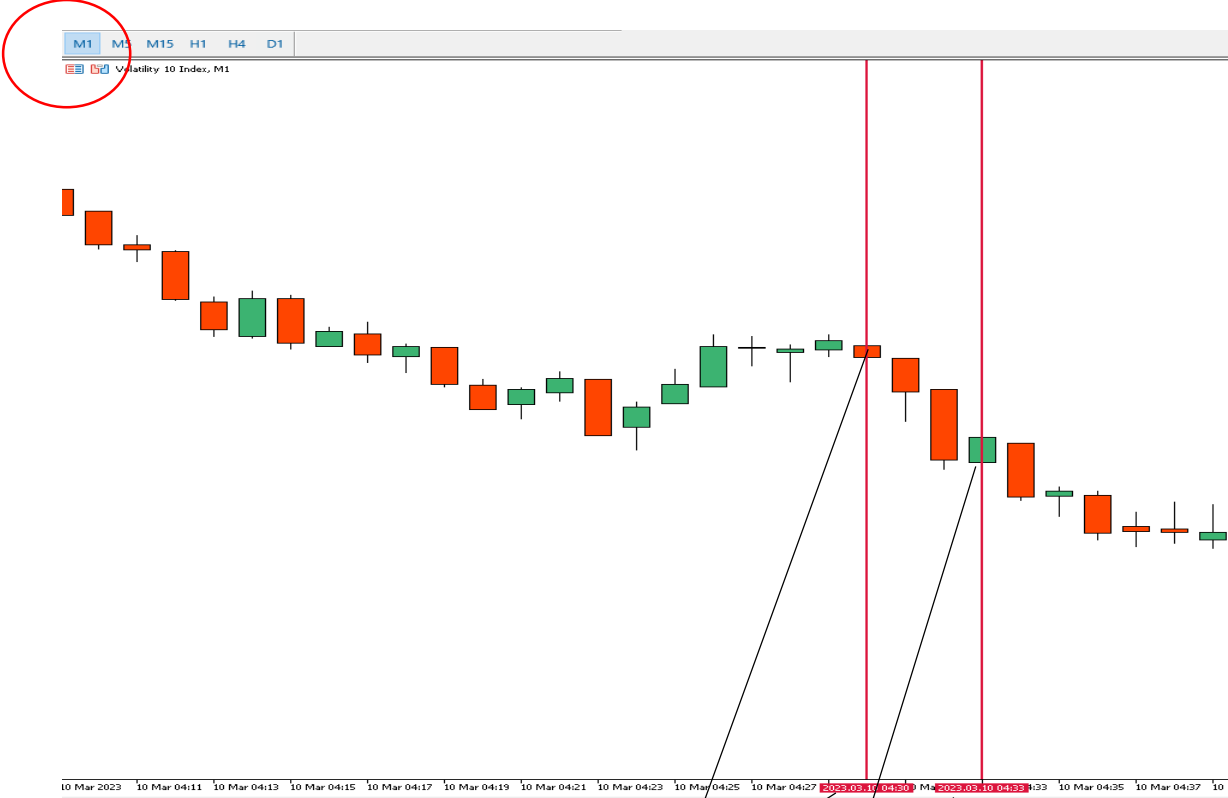
Grâce aux différents patterns formés par les bougies, le trader pourra observer de plus près le comportement des acteurs du marché et en déduire une probabilité plus ou moins exacte de la validation de son hypothèse. Lorsqu'on parle de pattern on parle de **schéma habituel** formé par le comportement des prix.

Par exemple, lorsque vous sortez de chez vous et que vous remarquez un ciel nuageux, un vent qui souffle fortement et des gouttelettes d'eau qui tombent ; vous savez qu'il y a une forte probabilité qu'il pleuve, parce que vous êtes face à un pattern environnemental ; c'est-à-dire **un phénomène habituel** de la nature. Si vous étiez avec votre jeune frère qui vous demandais : *“ comment as-tu fait pour savoir qu'il va pleuvoir ”*, vous lui répondrez sûrement qu’*“ habituellement ”* lorsqu'on voit ces signes il pleut souvent. Donc lorsqu'on se retrouve à nouveau face à ces signes, on envisage une forte probabilité qu'il pleuve.

Il en est de même pour un trader qui fait de l'analyse technique. La direction des prix est habituellement confirmée par un pattern de bougie qui se dessine aux niveaux d'intervention. Pour comprendre les patterns, il est important de comprendre au prime abord, **l'anatomie des bougies**. Les bougies à travers leur **forme, taille et couleur**, informent les traders sur **le comportement des acteurs du marché pendant une période bien précise**. Le trader peut donc paramétrer la présentation de son graphique de manière à avoir un résumé (sous forme de bougie) du comportement

des acteurs du marché/ L'évolution des prix sur chaque minute de la journée (M1); ou chaque 5 minutes (M5) ou chaque 15 minutes (M15), ou chaque 30 minutes (M30) ou chaque heure (H1), ou chaque 4 heures de temps (H4) ou chaque 24 heures (D1 ou DAILY), ou chaque semaine (W1 ou WEEKLY), ou chaque mois (MN ou MONTHLY). On peut donc avoir un même graphique présentant le comportement des prix sur plusieurs unités de temps différents. Lorsque le graphique est donc présenté sur :

-M1, chaque bougie résume le comportement des prix sur une minute.



Cette bougie indique le comportement des prix du 10 mars 2023 à 4h 30

Cette bougie indique le comportement des prix du 10 mars 2023 à 4h 33 (3 minutes / bougies plus tard)

-**M5**, chaque bougie résume le comportement des prix sur 5 minutes.

-**M15**, chaque bougie résume le comportement des prix sur 15 minutes.

-**M30**, chaque bougie résume le comportement des prix sur 30 minutes.

-**H1**, chaque bougie résume le comportement des prix sur une heure de temps.

-**H4**, chaque bougie résume le comportement des prix sur 4 heures de temps

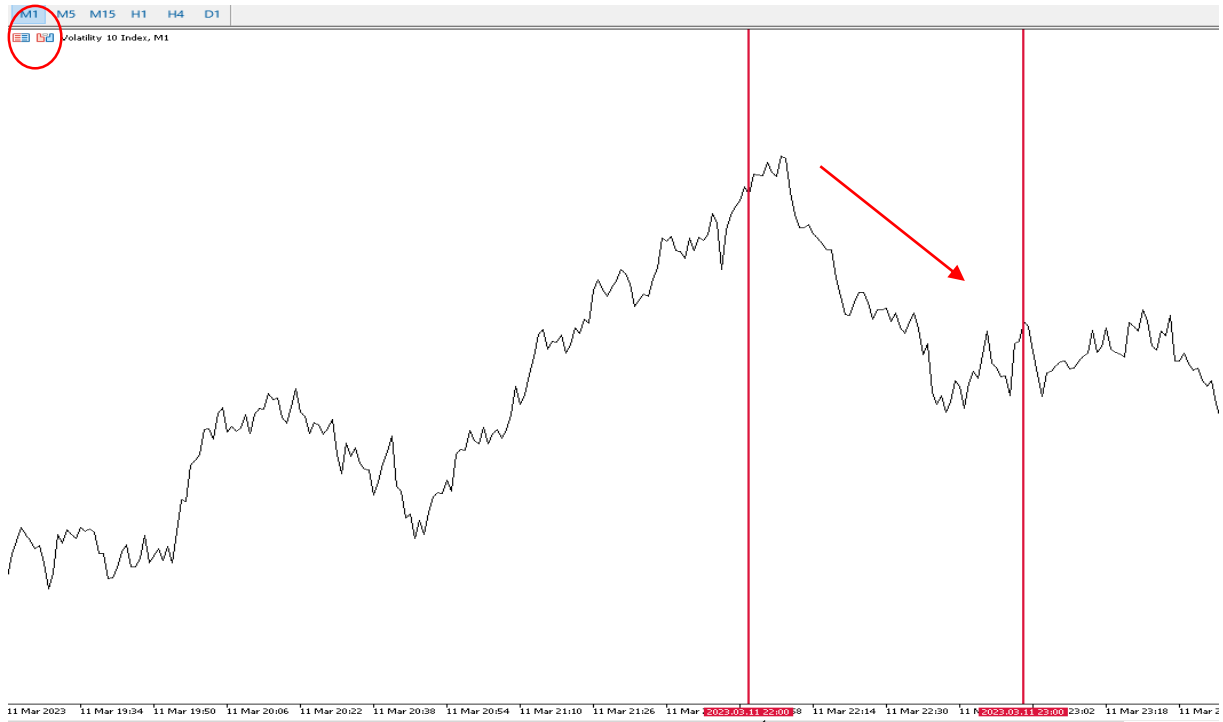
-**D1**, chaque bougie résume le comportement des prix sur un jour entier

-**W1**, chaque bougie résume le comportement des prix sur une semaine entière.

-**MN**, chaque bougie résume le comportement des prix sur un mois en entier.

**Le corps de la bougie témoigne de la différence entre le prix d'ouverture de la période et le prix de fermeture de la période. Il sera de couleur haussière s'il y a eu une augmentation de prix au cours de la période, et de couleur baissière s'il y a eu une diminution du prix au cours de la période.**

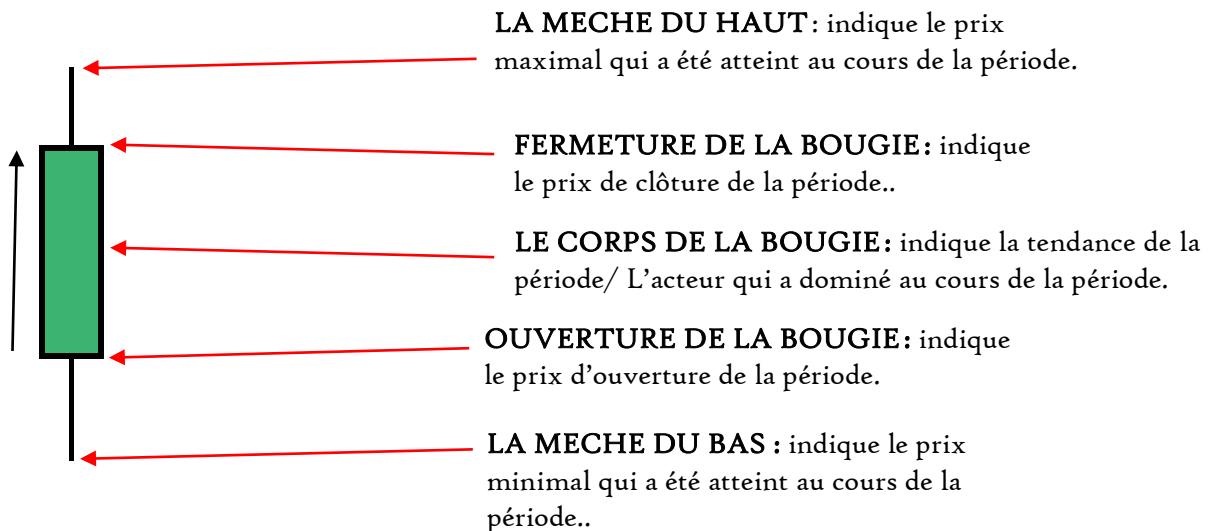




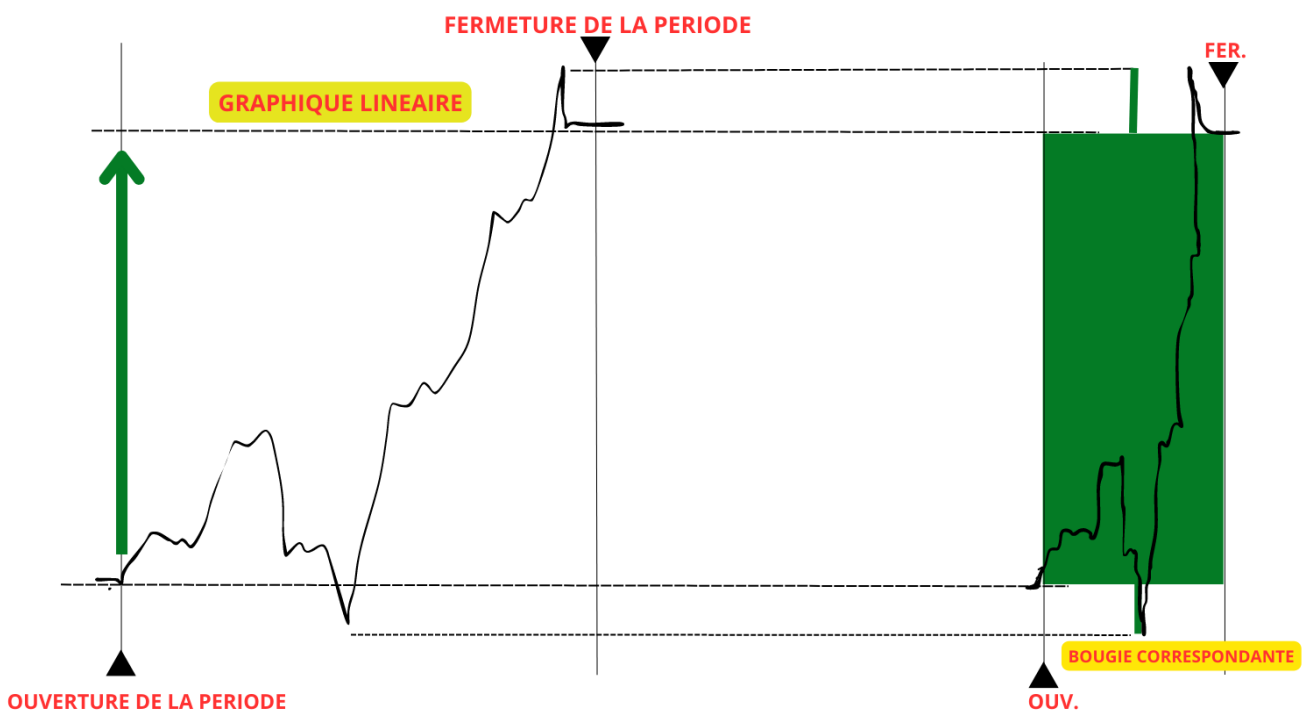
Le **11 MARS 2023**, de **22H 00** à **23H 00**, il y a eu une baisse des prix (domination de vendeurs). La bougie représentant cette période est de couleur baissière.



Les mèches des bougies, représentent les prix extrêmes qui ont été atteints au cours de la période. Celle du haut indique le **prix maximal** qui a été atteint avant la fermeture de la période et celle du bas indique le **prix minimal** qui a été atteint avant la fermeture de la période.



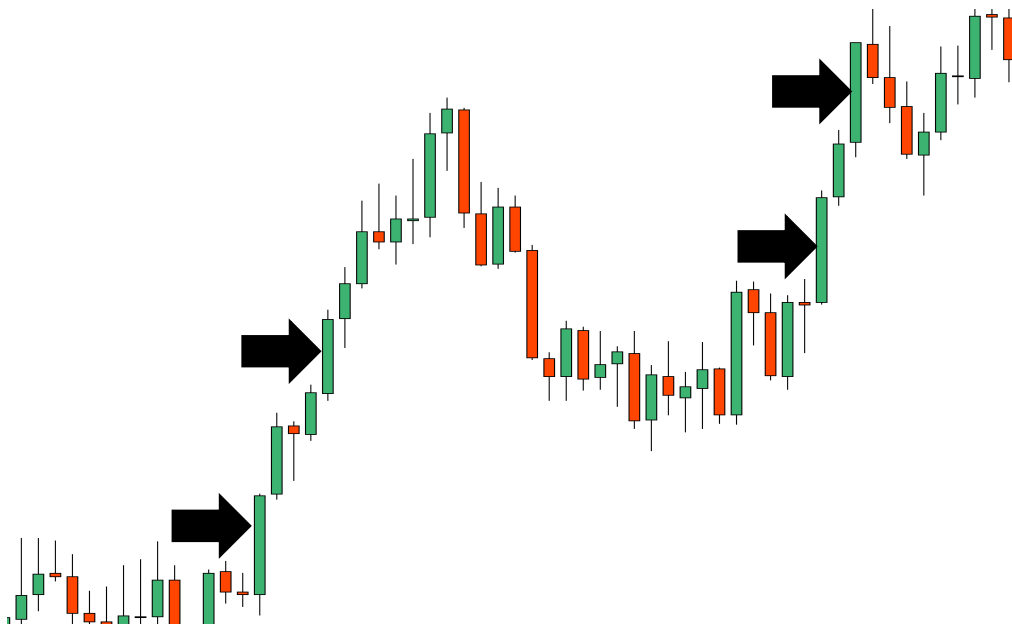
### L'ANATOMIE DES BOUGIES



Les unités de temps représentent donc pour le trader, ce que le “zoom” représente pour le photographe. Les petites unités de temps (M1/M5/M15) lui permettent d’explorer les micromouvements des prix, et les grandes unités de temps lui permettent d’explorer les macro-mouvements des prix ainsi que les niveaux d’intervention les plus influents.

Il existe donc **plusieurs types de bougies** qui peuvent se former. Leurs tailles et formes donnent des informations précieuses sur le comportement des acteurs du marché, permettant ainsi au trader de prendre des décisions. Voyons les différents types de bougie les plus importants.

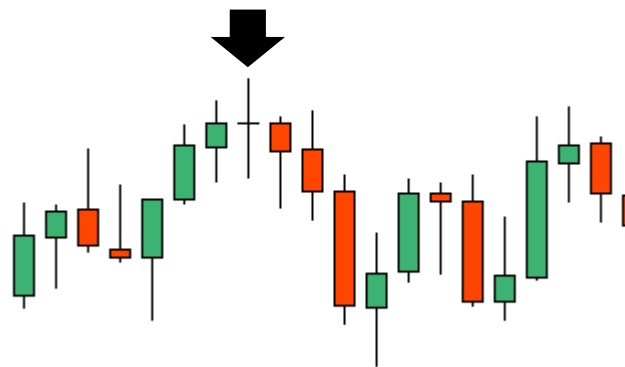
## • LE MARUBOZU



Il se reconnaît par un **grand corps** et de **petites mèches**, témoignant d’une **forte augmentation/diminution des prix**

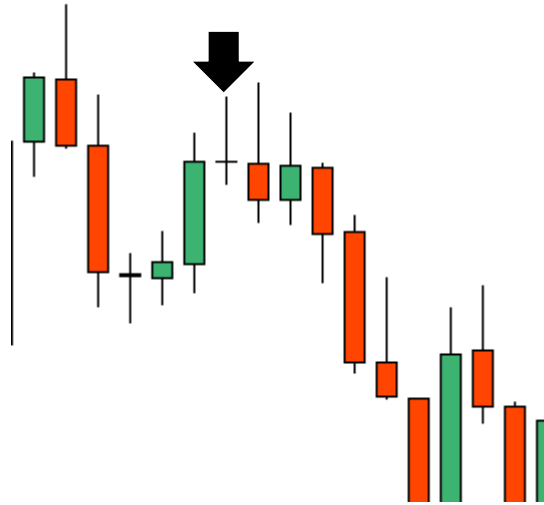
**au cours de la période** qu'elle représente. La présence d'un marubozu haussier indique une forte présence des acheteurs pendant la période qu'elle représente. Un marubozu baissier indique la forte présence des vendeurs pendant sa période.

- **LE DOJI**



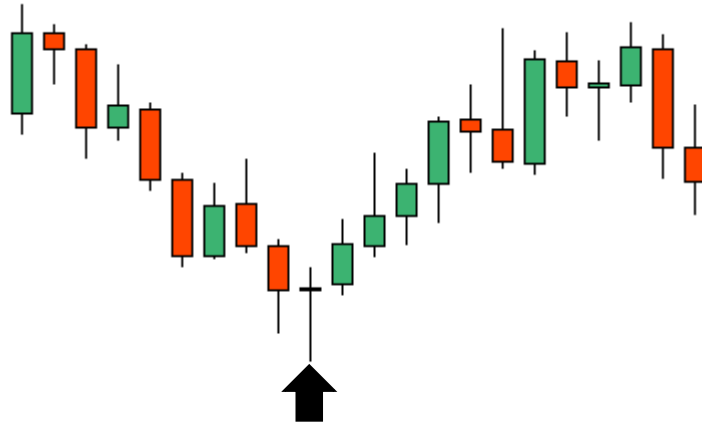
Il se reconnaît par sa forme **écrasée** (sans couleur apparente), indiquant un **prix d'ouverture et de fermeture identiques**. Ceci permet d'en déduire que pendant la période qu'elle représente, aucun acteur n'a dominé. Il y a eu une **égalité de force entre les acheteurs et les vendeurs**, et donc une **indécision sur le marché**. Très souvent, le doji indique un renversement de mouvement en présence d'un niveau d'intervention (comme sur l'image précédente) et une continuation de mouvement en absence d'un niveau d'intervention.

## • LE PIN BAR OU PIERRE TOMBANTE



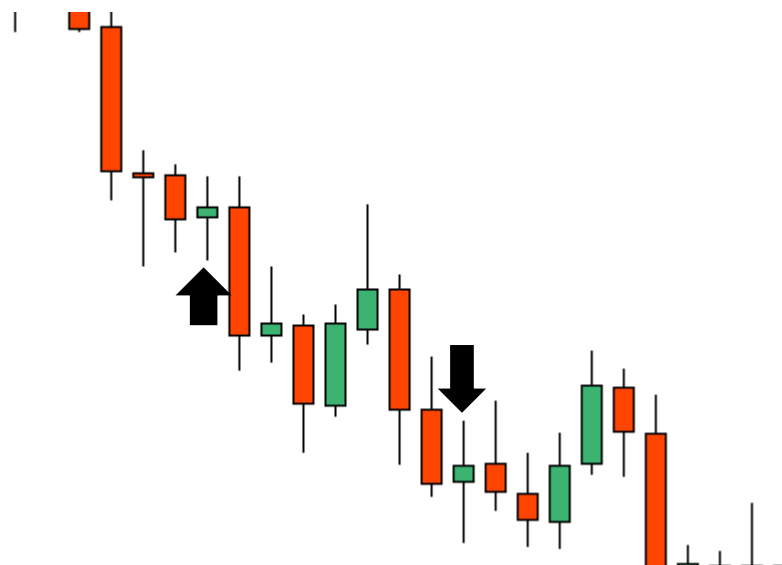
Contrairement au doji qui a ses deux mèches quasi-symétriques, le pin bar a une longue mèche en haut et une courte mèche en bas (comme une pierre qui tombe). Ce qui témoigne d'une **indécision entre les acteurs du marché** au cours de la période, mais **avec une forte présence de vendeurs**. Le pin bar peut être une confirmation d'une baisse à venir (comme sur l'image), lorsqu'il se forme sur un niveau d'intervention de vendeur.

## • LE DRAGONFLY DOJI



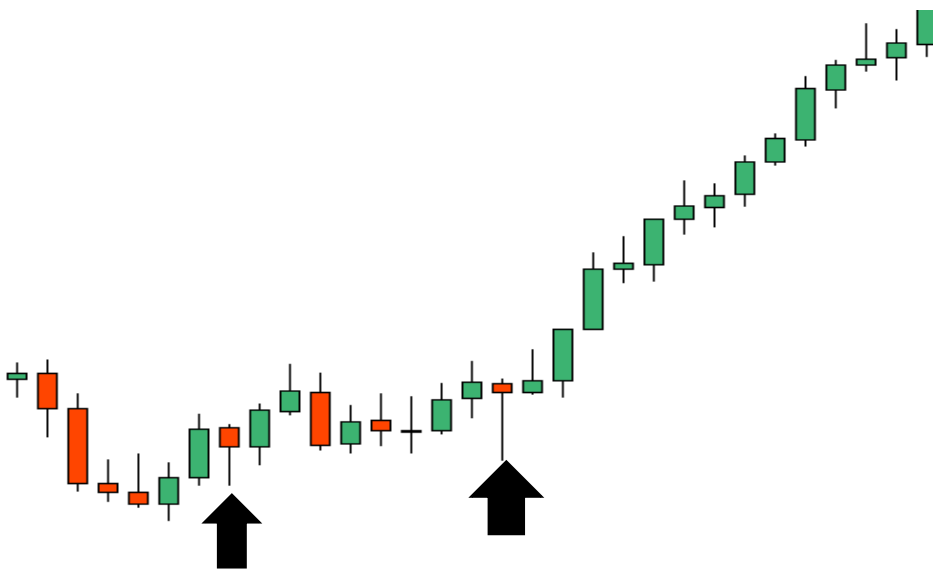
Il est similaire au pin bar mais avec une direction opposée. Il possède un corps complètement écrasé, une longue mèche en bas et une courte mèche en haut (ce qui lui donne l'apparence d'un cerf-volant). Ce qui témoigne d'une **indécision entre les acteurs** au cours de la période qu'elle représente, mais avec **une forte présence d'acheteurs**. Le dragonfly doji peut être une confirmation d'une hausse à venir lorsqu'il se dessine sur un niveau d'intervention d'acheteur.

## • LE SPINNING TOP



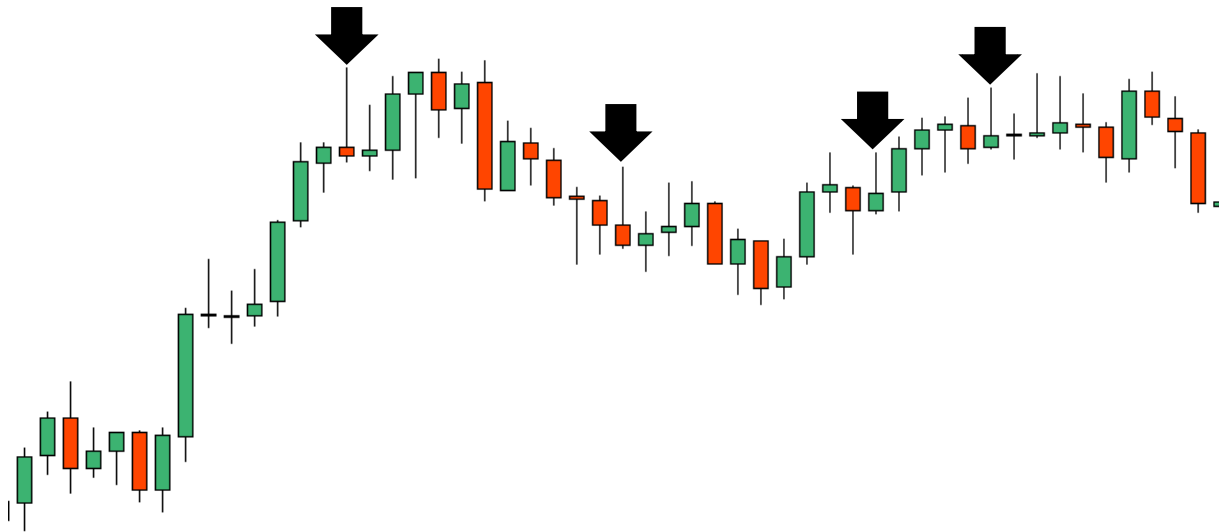
C'est une bougie de petit corps, avec **deux mèches symétriques**. Il est souvent confondu au doji. Cependant le spinning top a un prix d'ouverture différent du prix de fermeture. Ce qui se reconnaît par rapport à la couleur de la bougie. Le spinning top a la même interprétation que le doji, c'est-à-dire, il confirme une probable **continuation de mouvement en absence d'un niveau d'intervention**, et un **probable renversement de mouvement** présence d'un niveau d'intervention.

## • LE MARTEAU



Similaire au dragonfly doji, mais avec un corps bien différencié. Pour qu'un marteau soit efficace, il faut que la taille de la mèche soit équivalente au moins au double de la taille de la taille du corps. Le marteau indique **une force des acheteurs lorsqu'il est haussier**, et **une faiblesse des vendeurs lorsqu'il est baissier**.

## • LE MARTEAU INVERSÉ

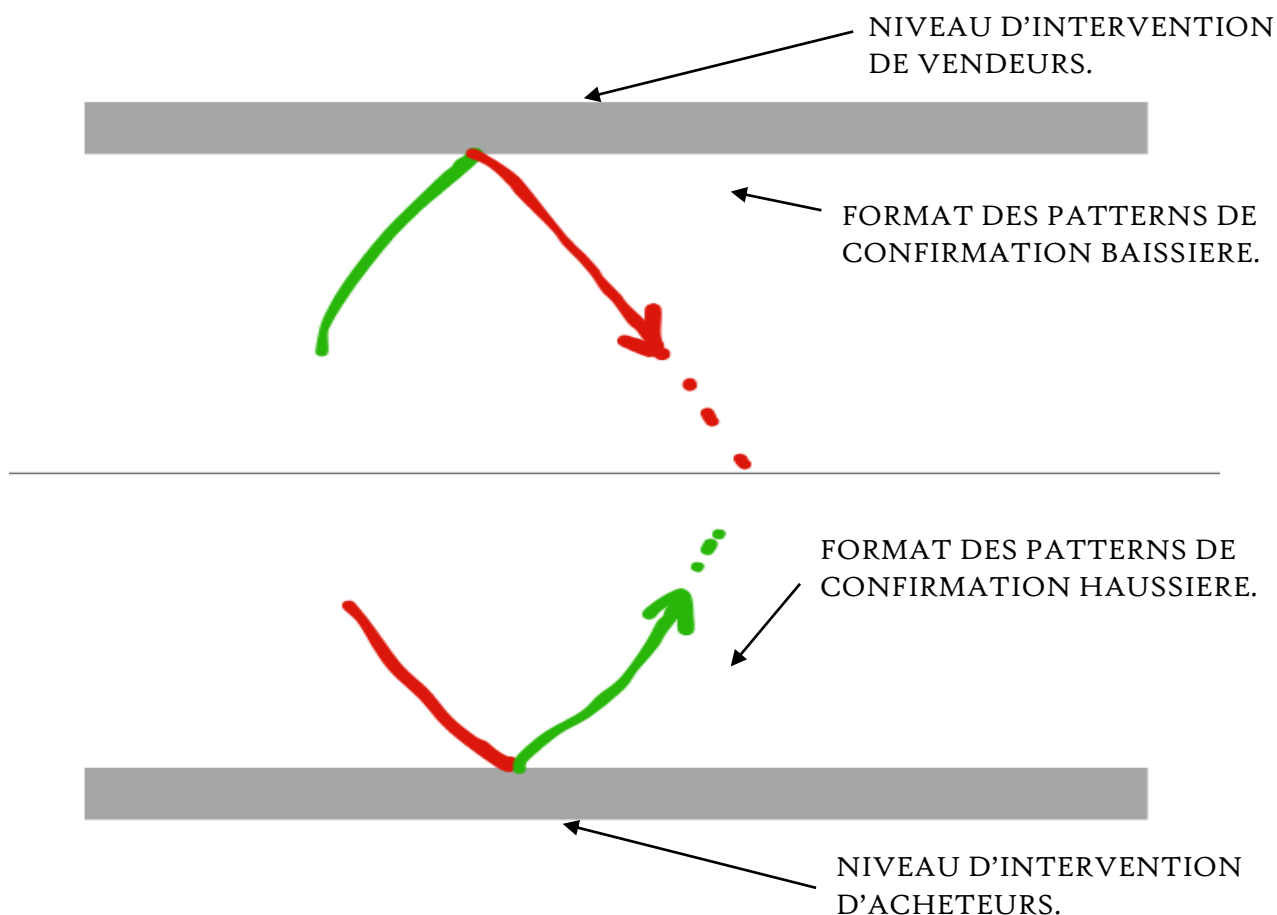


Comme son nom l'indique, c'est l'inverse du marteau. Similaire au pin bar avec un corps bien différencié, il indique **une force de vendeurs lorsqu'il est baissier** et **une faiblesse des acheteurs lorsqu'il haussier**.

En dehors du MARUBOZU, tous les autres types bougie sont des **bougies faibles (weak candles)**. Ces différents types de bougies peuvent s'associer pour former des **patterns**, que le trader pourra utiliser comme condition supplémentaires pour augmenter la probabilité de sa position ou de son hypothèse.

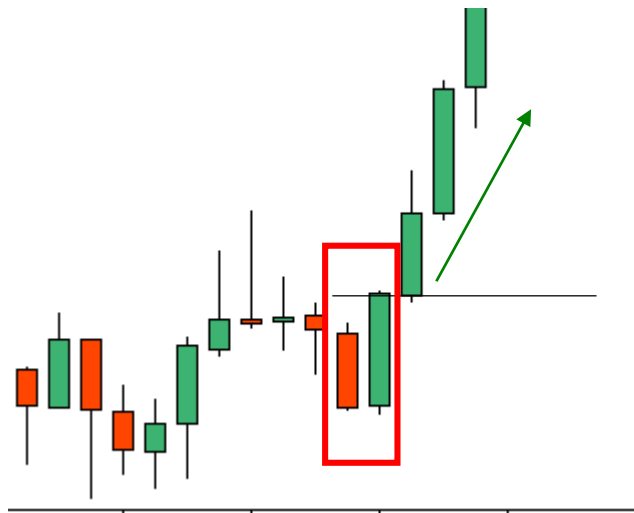
Les **patterns** qui indiquent une probable baisse à venir sont composés d'une **bougie haussière**, suivie d'une **bougie baissière**. Inversement pour les patterns qui indiquent une



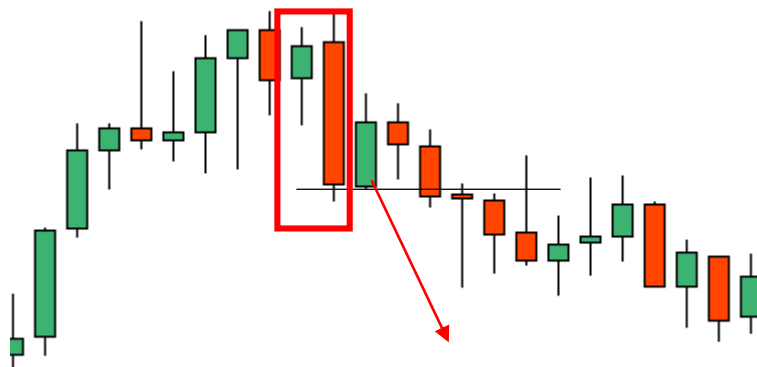


hausse à venir des prix. Il existe une multitude de patterns parmi lesquelles on retrouve principalement:

- **L'englobante haussière** : C'est un pattern constitué d'une bougie baissière, entièrement englobé par un MARUBOZU haussier. Ce qui témoigne d'une forte entrée d'acheteur à partir d'un niveau d'intervention d'acheteurs. Le trader pourra donc se positionner en achat pour suivre le mouvement de hausse enclenché par ce pattern.

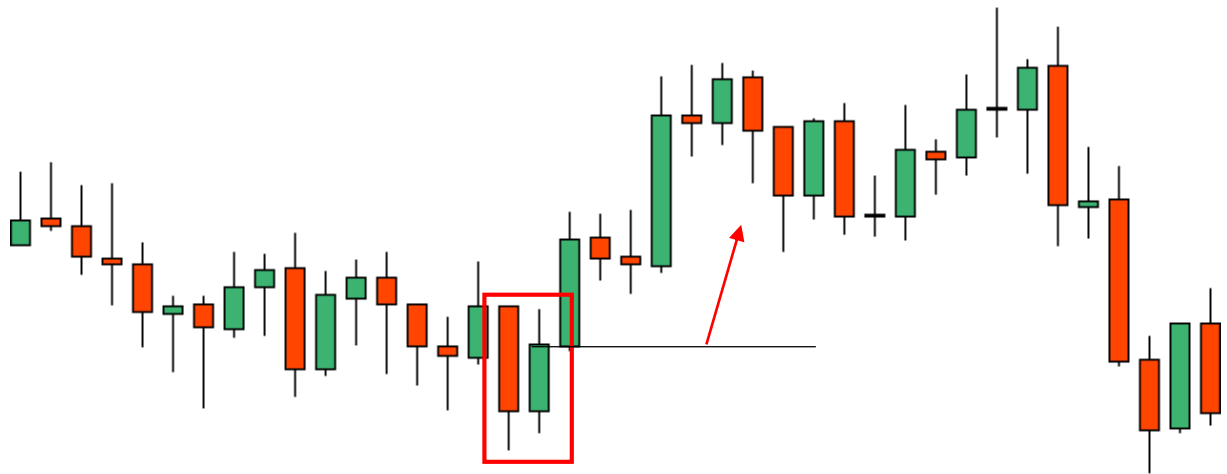


- **L'englobante baissière:** analogue à l'englobante haussière mais dans le sens opposé, il est composé d'une bougie haussière entièrement englobé par un MARUBOZU baissier. Ce qui témoigne qu'une **forte**

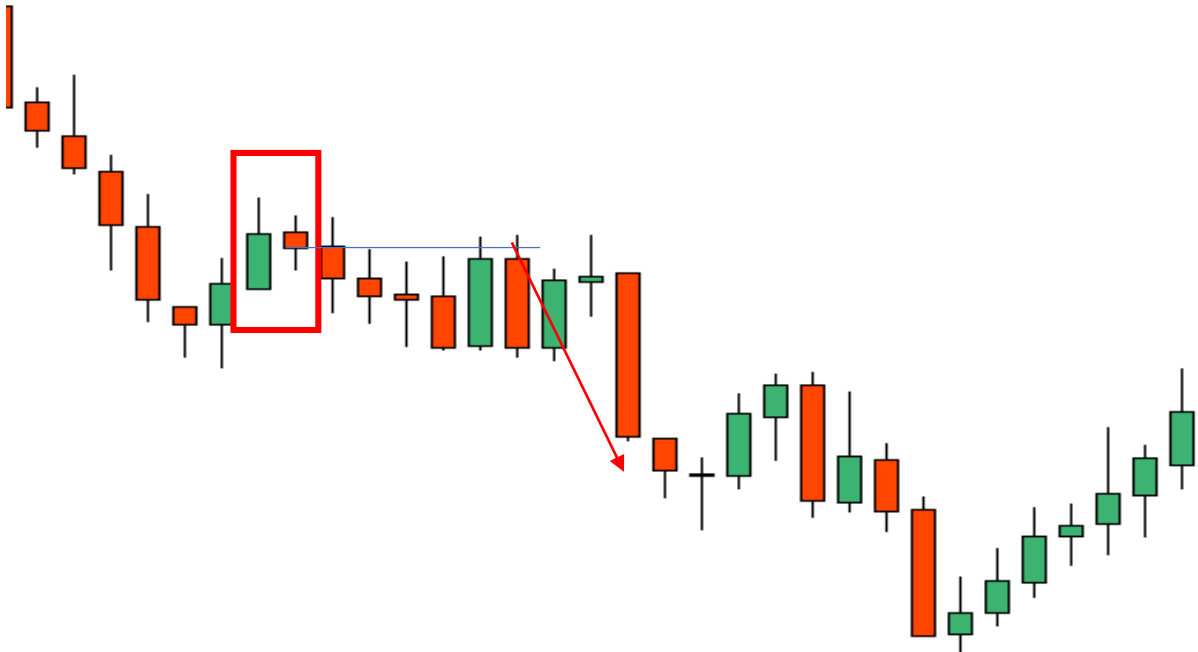


**entrée de vendeur sur le marché, à partir d'un niveau d'intervention de vendeurs.** Le trader pourra donc se positionner en vente pour tirer profit du mouvement baissier enclenché par ce pattern.

- **Le harami haussier:** “Harami” en Japonais est un terme qui désigne “une femme enceinte”. Ce pattern est appelé ainsi à cause de la manière dont il se présente. Il est composé d’une bougie baissière suivie par une bougie haussière qu’elle englobe entièrement. Ce qui lui donne la silhouette d’une femme (bougie baissière) qui porte une grossesse (la bougie haussière). Le trader pourra ainsi se positionner en achat pour tirer profit de la suite du mouvement haussier engagé par le harami, à partir d’un niveau d’intervention d’acheteurs.

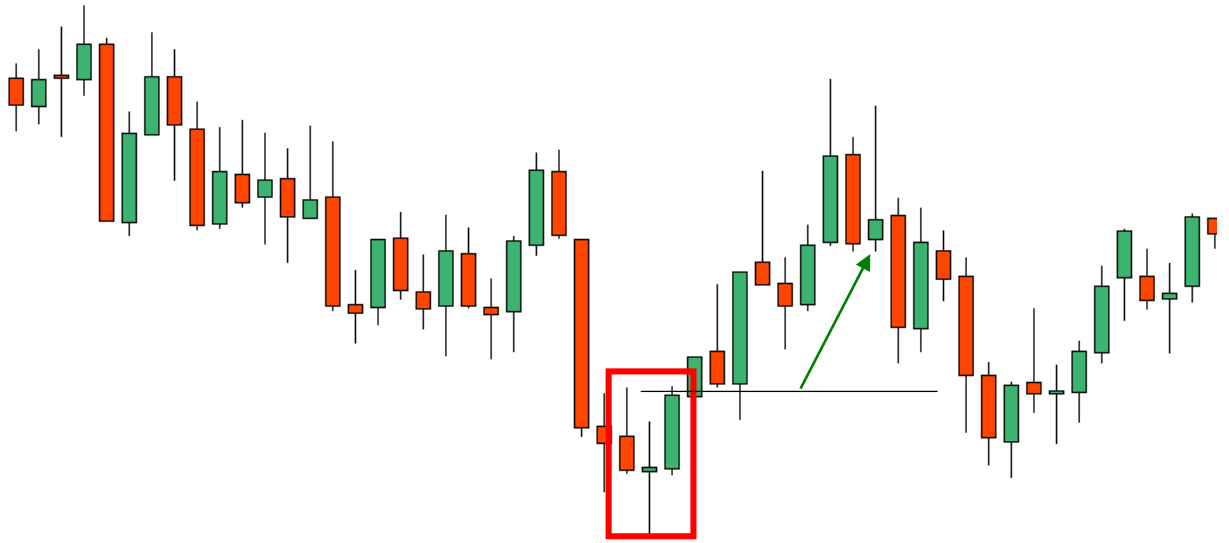


- **Le harami baissier:** Il est analogue à l'harami haussier mais dans le sens inverse. Le trader pourra se positionner en vente après la formation d'un harami baissier sur un niveau d'intervention de vendeurs, afin de tirer profit de la suite du mouvement baissier ainsi engagé.



- **L'étoile du matin :** C'est un pattern à trois bougies, composé d'une bougie baissière, une bougie faible, et une bougie haussière qui clôture à un prix supérieur au prix d'ouverture de la première bougie. On l'appelle ainsi parce qu'il reflète le mouvement d'un soleil levant; témoignant ainsi d'un début de mouvement haussier qui pourrait probablement continuer. Le trader pourra ainsi se positionner achat après la formation de ce pattern sur

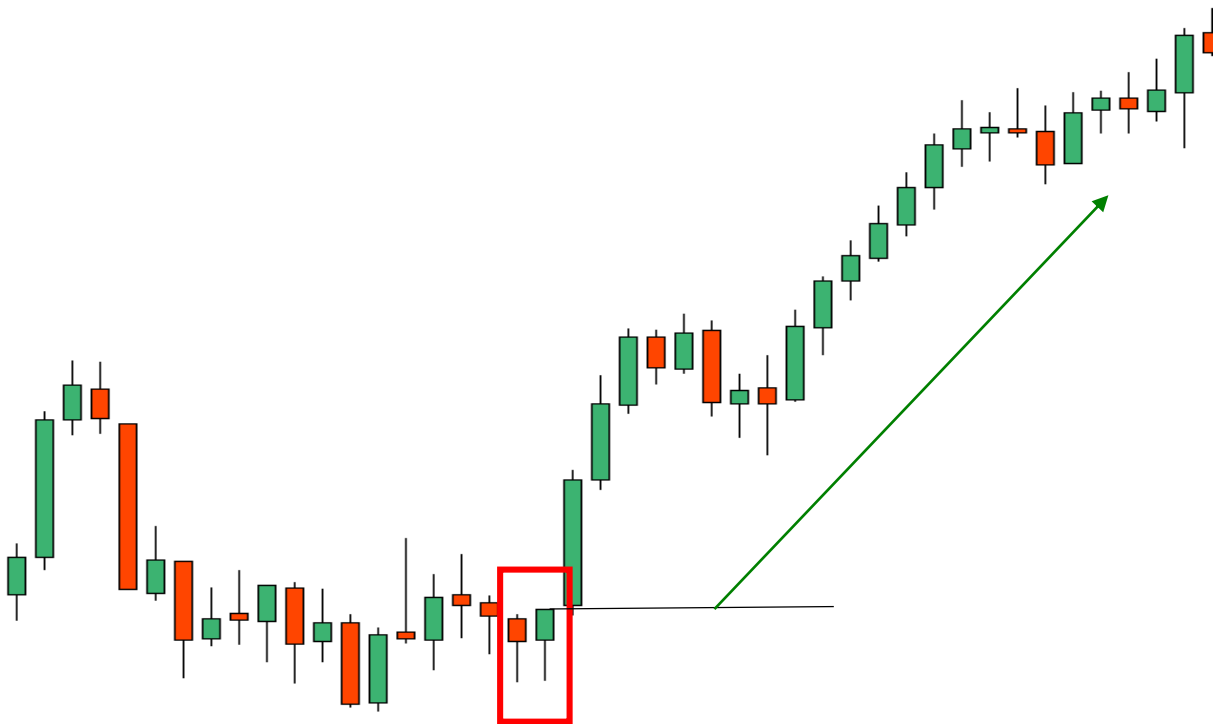
un niveau d'intervention d'acheteur afin de tirer profit de la baisse à venir des prix.



- **L'étoile du soir:** c'est l'inverse de l'étoile du matin. Il est composé d'une bougie haussière, suivie d'une bougie faible, et d'une bougie baissière dont le prix de clôture dépasse le prix d'ouverture de la première bougie. Il indique ainsi une probable baisse à venir, à partir d'un niveau d'intervention de vendeurs.



- **Les tweezers haussiers:** Ce pattern est composé de deux marteaux. Le premier baissier, et le deuxième haussier; indiquant donc **un affaiblissement des vendeurs suivi d'un engagement des acheteurs**. Le trader pourra donc profiter de la suite du mouvement haussier en se positionnant en achat après la formation des tweezers haussiers sur un niveau d'intervention d'acheteurs.



- **Les tweezers baissiers:** par opposition aux tweezers haussiers, ils sont composés de deux marteaux inversés. Le premier haussier, témoignant d'une faiblesse des acheteurs et le deuxième baissier, témoignant d'une forte entrée de vendeurs. Le trader pourra donc se positionner en vente après la formation de ce pattern sur un niveau d'intervention de vendeur pour profiter de la suite du mouvement ainsi engagé.



Notez qu'à chaque fois que je donne des détails par rapport à la signification de chaque bougie ou pattern, je précise toujours qu'il faut que l'élément soit considéré en présence d'un niveau d'intervention. **Ce n'est pas parce que vous voyez une étoile du matin que les prix connaîtront une augmentation. Une bougie ou un pattern, n'a de signification qu'en rapport avec une tendance et la présence d'un niveau d'intervention.** En dehors de ce contexte, toute information donnée par les bougies n'est que lambda.

Il existe une multitude d'autres informations concernant l'analyse basée sur les données des graphiques (analyse technique), permettant aux traders de consolider leur décision d'achat et de vente. L'analyse technique consistera dans un premier temps à évaluer la tendance et la structure du marché; dans un second temps à identifier les niveaux d'interventions qui pourront faire continuer (ou renverser) la

tendance; puis dans un troisième temps à repérer une confirmation de direction une fois que les prix atteignent les niveaux d'intervention préalablement définis, afin de se positionner en achat ou en vente. Si vous êtes un débutant ou curieux vis-à-vis du trading, Je vous recommande par ailleurs de prendre part aux sessions de coaching que propose notre académie. Ces sessions nous permettent d'encadrer ceux qui souhaitent renforcer leurs connaissances de manière pratique, afin d'augmenter leur performance et leur rentabilité à travers un suivi rigoureux. En autodidacte, vous pourrez apprendre le métier, et *'peut-être un jour'* vous-en sortir. Mais la dispersion et les erreurs inutiles que vous commettrez en absence d'un encadreur expérimenté vous feront perdre énormément de temps et d'argent.

- **Les indicateurs techniques**

Les indicateurs techniques sont des outils mathématiques utilisés par les traders pour analyser les mouvements de prix et les tendances du marché. Ils aident le trader à prendre des décisions d'achat et de vente en se basant sur des données historiques (calculs effectués sur la base des précédents comportements des prix). C'est le deuxième type d'analyse technique après le **Price action**. Certains traders ont une forte affinité pour les indicateurs techniques, d'autres préfèrent uniquement le Price action, et d'autres (comme moi) utilisent une combinaison des deux types d'analyse technique. Il existe une multitude d'indicateurs techniques, mais je vous



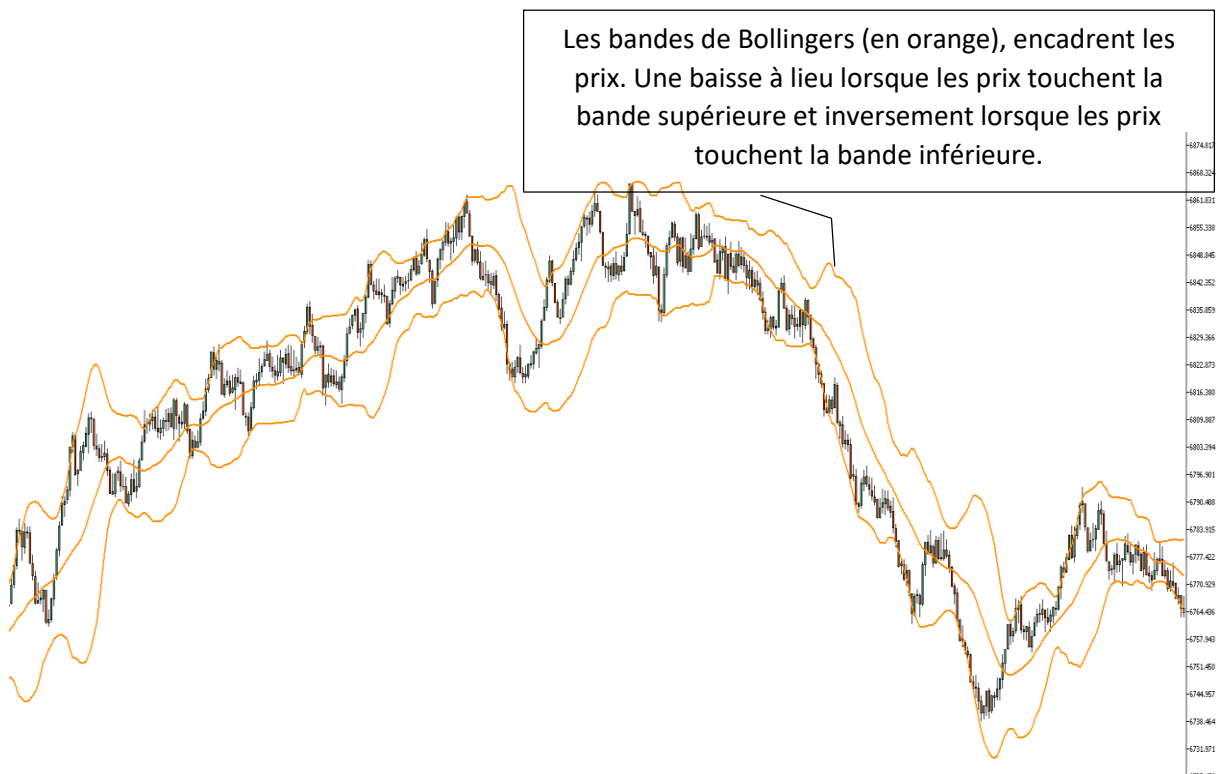
présente les plus couramment utilisés et leurs principales caractéristiques :

1. **La Moyenne mobile (MA/Moving Average)** : La moyenne mobile est un indicateur de tendance qui lisse les fluctuations des prix pour montrer une tendance générale. Elle se comporte comme un niveau d'intervention (support en cas de tendance haussière, résistance en cas de tendance baissière) qui évolue avec les prix de manière automatique. Les moyennes mobiles les plus courantes sont la **simple** (SMA/ Simple Moving Average) et l'**exponentielle** (EMA/ Exponential Moving Average). La SMA est calculée en additionnant les prix de clôture d'une période et en divisant par le nombre total de périodes présentes à l'écran. L'EMA quant à elle considère beaucoup plus données récentes, ce qui la rend plus réactive aux changements de prix. Il est important de choisir un type spécifique de moyenne

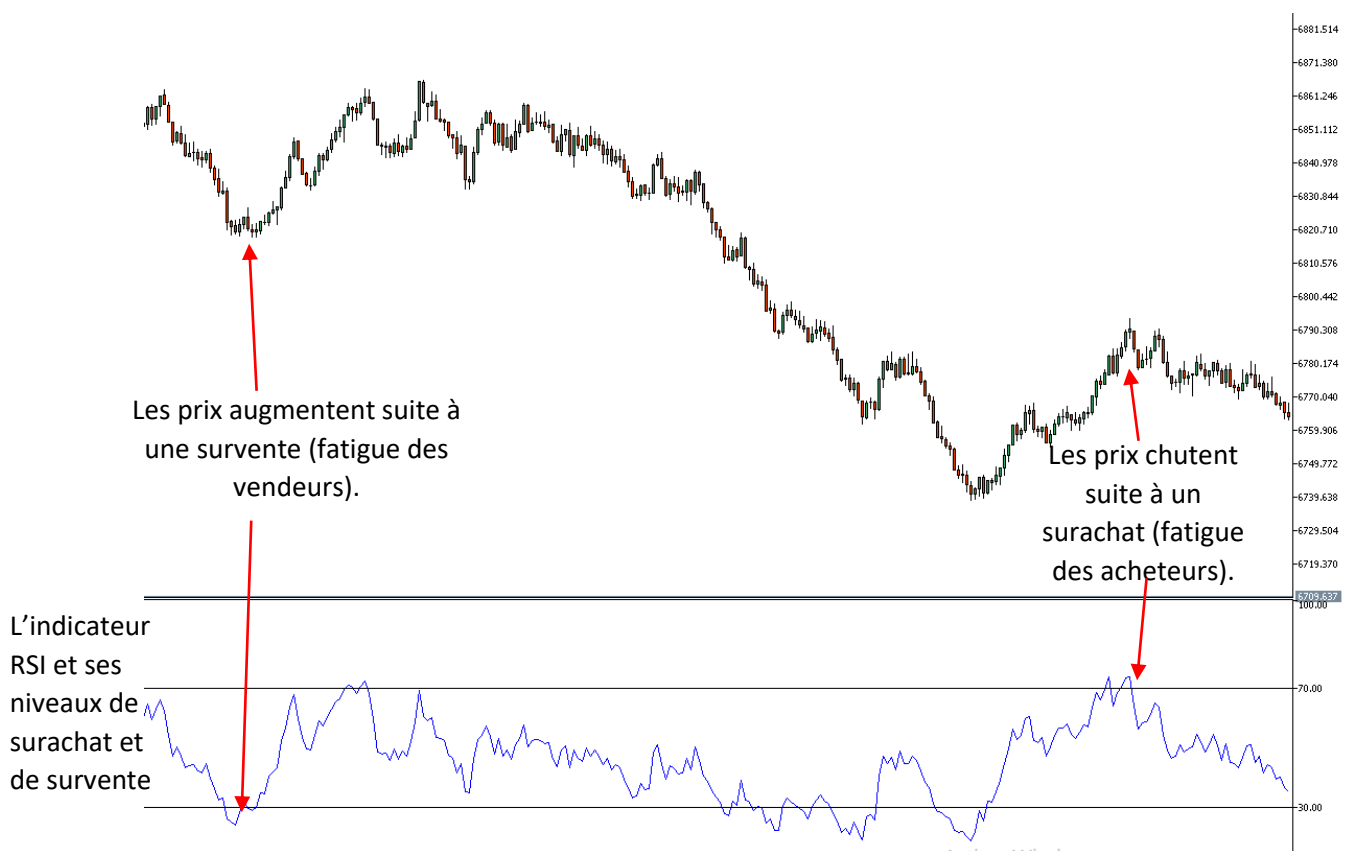


mobile, et de se familiariser avec son comportement, avant de l'utiliser pour trader de manière fiable.

**2. Les Bandes de Bollinger :** Cet indicateur est basé sur la SMA et prend en compte la volatilité du marché. Les bandes de Bollinger sont composées de trois lignes : une SMA au centre et deux bandes (supérieure et inférieure) qui s'écartent de la SMA en fonction d'un certains nombres de paramètres. **Les bandes aident à identifier les périodes de surachat** (fatigue des acheteurs, précurseur d'un potentiel renversement à la baisse) **et de survente** (fatigue des vendeurs, précurseur d'un potentiel renversement à la hausse) sur le marché.



3. **Relative Strength Index (RSI)** : Le RSI est un oscillateur qui évolue avec les prix en mesurant la vitesse et le changement des mouvements de prix. Il varie entre 0 et 100 et aide à déterminer les conditions de surachat ou de survente. Un RSI supérieur à 70 indique généralement une condition de surachat, tandis qu'un RSI inférieur à 30 signale une condition de survente. Lorsque le RSI entre dans une zone de surachat, cela indique la possibilité d'une baisse des prix (car les acheteurs étant épuisés, se feront probablement renversés par les vendeurs). Par opposition, lorsque le RSI entre dans une zone de survente, cela indique la possibilité d'une prochaine augmentation des prix (car les vendeurs étant fatigués, se feront renversés par les acheteurs).



#### 4. Le Moving Average Convergence Divergence (MACD)

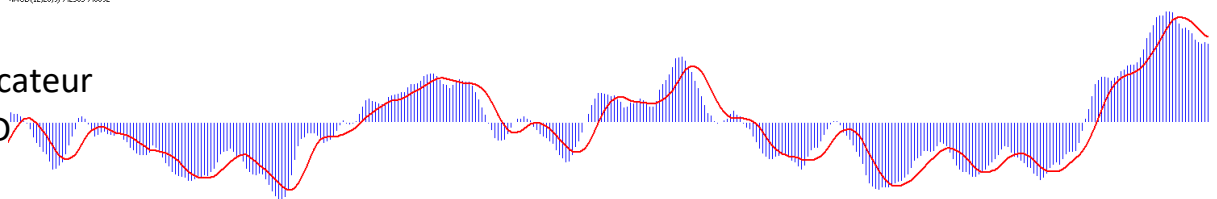
: Le MACD est un indicateur de tendance et de momentum [Le momentum en trading fait référence à la vitesse et à la force d'un mouvement de prix sur le marché. C'est le terme utilisé pour indiquer **la puissance des acteurs sur les marchés**. Il est utilisé pour évaluer si une tendance est en train de s'accélérer ou de ralentir et pour identifier les points d'entrée et de sortie potentiels. On peut l'évaluer en observant la taille des bougies lors d'une analyse basée sur l'action du prix ou en faisant référence au MACD]. Il est composé de la ligne MACD (différence entre deux EMA), la ligne de signal (EMA de la ligne MACD) et l'histogramme (différence entre la ligne MACD et la ligne de signal). Les croisements entre la ligne MACD et la ligne de signal peuvent générer des signaux d'achat et de vente que le trader pourra utiliser en combinaison avec d'autres éléments pour consolider sa

Volatility 10 Index, M15



MACD(12,26,9) 7.2303 7.8892

L'indicateur  
MACD



décision d'achat et de vente.

5. **Stochastique** : L'indicateur stochastique est un oscillateur qui compare le prix de clôture actuel aux prix de clôture sur une période donnée. Semblable au RSI, il varie entre 0 et 100 et se compose de deux lignes. Les traders utilisent les croisements de ces deux lignes et les niveaux de surachat (généralement  $> 80$ ) et de survente (généralement  $< 20$ ) pour prendre des décisions d'achat et de vente.

Volatility 10 Index, M15



6. **Les volumes**: cet indicateur reflète le volume de transaction injecté par les acteurs du marché. C'est un indicateur clé de la pression d'achat et de vente et donc par ricochet, la puissance de la tendance. Lorsque les prix sont en tendance et que les volumes sont élevés, cela indique que

l'acteur dominant est très présent; signe d'une potentielle continuation de tendance. En revanche, lorsque les prix sont en tendance et que les volumes baissent, cela indique que l'acteur dominant de la tendance commence à se fatiguer ; signe d'un potentiel retournement de tendance.

Comme je l'avais précisé précédemment, il existe des centaines d'autres indicateurs (ishimoku kinko hyo, fractal, zig zag...) qui permettent de prendre une décision d'achat et de vente sur le marché. Le plus important pour un trader est de maîtriser ces outils d'analyse, et de les-trier pour constituer une/sa stratégie de trading. Ces outils sont des ingrédients dont chaque trader déduira ce qui lui est propre pour en faire son propre système de trading, lui-permettant de rechercher des opportunités de trading afin d'intervenir en achat ou en vente, pour tirer profit de son activité. Il est cependant important de garder à l'esprit **le principe de base du métier de trader. Acheter lorsqu'on envisage une hausse des prix, et vendre lorsqu'on envisage une baisse des prix.** Les prix ne montent pas (ou ne baissent pas) à cause d'une quelconque figure ou pattern ou signal d'indicateurs présents sur les graphiques. Les prix bougent en fonction des **interventions des grands acteurs des marchés** (banques et grosses institutions financière ou volume de transaction des investisseurs). Le trader aura donc pour but d'anticiper **sur la prochaine intervention des acteurs des marchés pour se positionner de manière simultanée**, afin de tirer profit des mouvements suivants des prix. Ceci grâce à l'analyse fondamentale et/ou technique.

# CHAPITRE 3

## LES OUTILS ET RESSOURCES DES TRADERS

Dans tout métier, le pratiquant doit disposer d'outils et de matériels nécessaires pour son activité. Il existe ainsi de nombreux outils et ressources dont les traders disposent pour améliorer leurs compétences et maximiser leurs rendements. Voici une liste des outils et ressources les plus utiles pour un trader :

- **La plateforme de trading**

Les plateformes de trading sont des **logiciels, sites ou applications**; qui permettent aux traders d'exercer leur activité. Ce sont les outils à travers lesquels les courtiers communiquent en temps réel le prix des différents actifs aux traders. Ce dernier utilise aussi ces plateformes pour faire ses analyses, placer ses ordres d'achat et de ventes et gérer ses trades.

Il existe plusieurs plateformes de trading disponibles pour les traders. Parmi elles, voici les plus courantes

1. **MetaTrader 4 (MT4)**: MT4 est une plateforme de trading en ligne populaire pour le trading de devises, de matières premières et d'indices boursiers et autres. Elle dispose de plusieurs outils d'analyse technique, des indicateurs techniques ainsi que des fonctionnalités avancées telles que des interfaces de programmation pour la conception et la personnalisation de robots de trading et d'indicateurs techniques.
2. **MetaTrader5 (MT5)** : MT5 est une version améliorée de MT4, avec plusieurs fonctionnalités supplémentaires.
3. **cTrader** : cTrader est une plateforme de trading en ligne conçue pour les traders professionnels. Elle offre des outils d'analyse technique ainsi que des fonctionnalités avancées telles que la profondeur du marché et la possibilité de négocier (trader) plusieurs actifs simultanément.
4. **TradingView** : TradingView est une plateforme de trading en ligne qui offre des outils d'analyse technique, des graphiques et permet aussi aux traders de partager leurs analyses et leurs idées de trading avec d'autres traders de la communauté. C'est d'ailleurs la plateforme par excellence lorsqu'il s'agit de présentation de graphique, de cours ou de trading communautaire.
5. **eToro** : eToro est une plateforme de trading en ligne qui offre une large gamme d'outils de trading, ainsi que des fonctionnalités de trading social (Le trading social est une méthode de trading qui permet aux traders de partager des informations et des connaissances avec



d'autres traders via des plateformes en ligne. Les traders peuvent suivre les activités d'autres traders et voir les positions qu'ils prennent sur les marchés. Cela leur permet d'apprendre des stratégies de trading des autres et d'utiliser ces informations pour consolider leurs propres décisions de trading. Le trading social permet également aux traders de communiquer et de partager des idées avec d'autres traders, ce qui peut les-aider à améliorer leur compréhension des marchés et à prendre des décisions plus éclairées.).

## 6. Etc.

Personnellement j'ai beaucoup plus de préférence pour METATRADER 5 et pour TRADINGVIEW.

### • Comment choisir une plateforme de trading ?

Le choix d'une plateforme de trading peut avoir un impact significatif sur le bon déroulement de l'activité de trading et par conséquent, sur sa réussite. Il existe donc **des critères importants** à prendre en compte lors du choix d'une plateforme de trading :

1. **La sécurité** : La sécurité est un facteur essentiel à prendre en compte lors du choix d'une plateforme de trading. Il est important de choisir une plateforme de trading qui utilise des protocoles de sécurité avancés pour protéger les informations personnelles et financières du trader. Il

ne serait pas agréable de ne plus pouvoir être capable de retirer vos fonds en toute aisance après avoir cumulé des gains dans votre activité de trading. Pour éviter tout désagrément, il importe de choisir une plateforme qui vous permettra non seulement de pratiquer votre trading avec beaucoup de fluidité, de sécuriser vos informations personnelles et de faire des transactions de dépôt et de retrait en toute aisance.

2. **Les coûts** : Les coûts associés à l'utilisation d'une plateforme de trading sont également importants à prendre en compte. Les coûts peuvent inclure des commissions sur les transactions de trading, des frais de retrait, des frais d'inactivité et d'autres frais associés à l'utilisation de la plateforme. Choisir une plateforme qui impose des frais exorbitants peut être très handicapant pour vos performances.
3. **La convivialité** : La plateforme de trading doit être facile à utiliser, intuitive et offrir une expérience de trading sans faille. Il ne serait pas très agréable de cliquer 100 fois sur le bouton d'achat avant que l'ordre ne passe du fait que la plateforme a un bug ou un problème de fluidité.
4. **La disponibilité des actifs** : Il est important de choisir une plateforme de trading qui offre une large gamme d'actifs financiers à négocier. Elle doit permettre de négocier des actions, des devises, des matières premières et d'autres actifs financiers. Par exemple, BINANCE est beaucoup plus adapté que MT5 pour le trading des

cryptomonnaies, du fait de la disponibilité d'une gamme plus large et plus variée de monnaies électronique sur la plateforme.

5. **Les outils d'analyse technique** : La plateforme de trading doit offrir des outils d'analyse technique avancés (lignes, zones, éventails et retracements de Fibonacci, icônes, figures, les canaux, les vagues d'Elliott, les flèches etc.), des outils graphiques, des indicateurs, les boutons d'ordre directs et d'ordre différés, les alertes, l'accès aux nouvelles économiques ainsi que les actualités, et tout autre élément important pour une activité de trading professionnelle et épanouie.
6. **Les fonctionnalités de trading automatisé** : Les fonctionnalités de trading automatisé peuvent aider les traders à maximiser leurs profits en exécutant automatiquement des traders en fonction de règles prédéfinies. La plateforme de trading doit offrir des fonctionnalités de trading automatisé avancées telles que les robots de trading aux utilisateurs qui ont une affinité pour le trading automatique.
7. **La disponibilité du service client** : Il est important de choisir une plateforme de trading qui offre un service client fiable et disponible pour aider les traders à résoudre les problèmes inattendus avec rapidité et efficacité. Ne pas avoir quelqu'un à qui s'adresser en cas de problème ou de réclamation peut être très embêtant.

La plateforme de trading est pour le trader, ce que le terrain est pour le footballeur. Vous pouvez être un excellent footballeur, mais sur un terrain boueux, glissant et rocailleux, vos performances ne seront pas optimales. Avoir une bonne plateforme de trading est un paramètre important à prendre en compte si l'on veut optimiser ses performances.

Est-il nécessaire d'opérer simultanément sur **plusieurs écrans/ plateformes pour être plus performant** ? À cette question je réponds "**c'est relatif**". Contrairement aux croyances populaires sur internet, Il n'y a aucune loi universelle qui indique qu'il faut nécessairement opérer sur plusieurs écrans ou moniteurs pour être plus performant en trading. Cela dépend de vos besoins. Un trader qui ne gère qu'un seul compte de trading sur un seul marché, aura juste besoin d'un ordinateur et peut-être d'un téléphone portable. Le trader qui cependant, gère plusieurs comptes et trade différents actifs au cours de la journée (devises, actions, cryptomonnaies, indices synthétiques etc.), aura besoin de plusieurs plateformes et de plusieurs écrans pour faire son activité efficacement. Quelques fois, avoir plusieurs écrans/ plateformes et y trader de manière simultanée peut être **une distraction** pour le trader. Celui-ci étant exposé à beaucoup d'informations et graphiques de manière simultanée, sera stressé, tendu, et vite fatigué. **Il est donc important d'avoir des outils strictement limités à vos besoins**, et de ne pas vous surcharger avec un nombre incalculable de données à analyser avant de prendre une décision d'achat ou de vente.

## • Le courtier (BROKER)

C'est le principal intermédiaire entre le trader et les marchés financiers. C'est l'entité/ l'entreprise qui communique en temps réel les données graphiques d'un certain nombre d'actifs au trader. Certains courtiers sont spécialisés sur un marché donné et d'autres sont plus généralistes. Il existe **des centaines de courtiers** divers parmi lesquels on peut citer: **XM**, (spécialisé sur le forex, les indices boursiers, les actions d'entreprises, les matières premières et les cryptomonnaies), **DERIV** (spécialiste des indices synthétiques, mais aussi du forex, ainsi que d'autres actifs), **IQ OPTION** (spécialisé sur le trading des options binaires et d'autres actifs), **FBS**, **EXNESS**, **SMARTREADER**, **BINANCE** (spécialisé sur le marché des crypto-monnaies) etc. Certains courtiers ont leur propre plateforme de trading qu'ils mettent à la disposition des traders (**IQ OPTION** et **BINANCE** par exemple). D'autres courtiers (comme **XM**, **FBS**, **DERIV**, **SMARTREADER**, **EXNESS**) utilisent d'autres plateformes de trading préexistantes (**MT4/MT5**) pour permettre à leurs clients (les traders) de travailler. Le courtier a aussi pour rôle **de permettre au trader d'effectuer des transactions** (dépôts et retraits de fonds) sur son compte de trading, d'interdire des prises de positions qui représentent un risque trop important pour le capital du trader, d'alerter le trader lorsque ses pertes tendent à épuiser la marge libre de son capital (**MARGIN CALL**). Certains courtiers mettent aussi à la disposition du trader des newsletters, des cours de renforcement, et des

conseils pratiques qui lui permettront d'optimiser ses performances et ses résultats.

- **Le spread**

Ce sont les frais que le courtier prélève sur chaque opération qu'effectue le trader. Lorsque ce dernier place un ordre d'achat ou de vente, il peut y avoir un écart négatif entre le prix d'entrée en position et le prix d'exécution de l'ordre. Ce décalage négatif (en perte) représente les frais de courtage. Le spread varie d'un courtier à l'autre, d'un actif à l'autre, et des horaires des différentes opérations (par exemple, les spreads sont souvent élevés lorsque le marché est volatile ou à une certaine heure de la journée). Il est important pour le trader de choisir un courtier qui ne prélève pas des frais de courtage élevés. Autrement, il peinera à cumuler convenablement des profits.

- **L'effet de levier**

L'effet de levier en trading est une fonctionnalité qui permet aux traders d'investir des sommes beaucoup plus importantes que leur capital initial en empruntant des fonds auprès de leur courtier. Cela signifie que les traders peuvent ouvrir des positions de trading plus importantes qu'ils ne le pourraient autrement avec leur propre capital.

Par exemple, si un trader dispose d'un capital de 10 000 \$ et utilise un effet de levier de 10:1 (10 dollars pour 1), il pourrait investir jusqu'à 100 000 \$ sur le marché en empruntant 90 000 \$ auprès de son courtier. Cela signifie que les gains et les pertes sont multipliés en fonction de la taille de la position. L'effet de levier peut être un outil puissant pour les traders qui souhaitent augmenter leur potentiel de gain, mais il comporte également des risques importants. Si une position se déplace contre un trader, les pertes peuvent rapidement dépasser le capital investi, ce qui peut entraîner des appels de marge (obligation de rembourser le prêt) ou même des pertes totales.

Il est donc crucial de comprendre les risques associés à l'utilisation de l'effet de levier et de l'utiliser avec précaution. Les courtiers fixent des limites d'effet de levier pour les différents actifs financiers, et les traders doivent évaluer soigneusement leur tolérance au risque avant de décider de l'effet de levier à utiliser. Il est également important de noter que l'effet de levier peut amplifier les gains et les pertes, ce qui signifie qu'une gestion rigoureuse des risques est essentielle pour éviter des pertes importantes. Quel que soit le contexte, **le stop-loss reste et demeure la ceinture de sécurité du trader.**

- **les pips**

Les pips sont une unité de mesure utilisée dans le trading pour évaluer **la variation de prix d'un actif** donné. Le mot

"pip" signifie "point in percentage" ou "pourcentage en points" en français.

Sur le marché des devises (forex) par exemple, un pip est généralement considéré comme la **quatrième décimale après la virgule** pour la plupart des paires de devises. Par exemple, si la paire de devises EUR/USD passe de 1,2500 à 1,2501, cela représente une variation de prix d'un **pip**. Pour les paires de devises qui ont une cotation à deux décimales, comme l'USD/JPY, le pip est la deuxième décimale après la virgule. Par exemple, si l'USD/JPY passe de 110,50 à 110,51, cela représente une variation de prix d'un **pip**. Les pips sont utilisés pour calculer les gains ou les pertes réalisés sur une position de trading. Par exemple, si un trader achète une paire de devises EUR/USD à 1,2500 et la revend à 1,2520, cela représente un gain de 20 pips (de manière analogue en cas de perte). Si la position était d'un **lot standard** (10\$ par pip) le gain serait de 200 \$ (20 pips x 10 \$).

- **les lots**

Un lot est une unité de mesure utilisée pour quantifier la taille d'une transaction / position (la quantité de kilo de pomme de terre, comme cité dans l'exemple du chapitre 1). Les lots sont utilisés pour déterminer la taille d'une position, et donc le montant investi par le trader sur le marché. En terme simple, c'est **la facturation en dollars par pip, à partir du prix d'entrée.**



Par exemple, sur le marché des indices BOOM et CRASH, le lot minimum est de 0.2; ce qui représente une facturation à 0.2 \$ par pip à partir du prix d'entrée de la position. Donc, si le trader se positionne en achat sur l'indice BOOM 1000 à un prix donné, avec un lot de 0.5, et que la valeur de l'indice augmente de 100 pips, ce trader sera en gain de 50\$. S'il avait pris la même position avec un lot de 1, son profit serait de 100\$ sur cette même variation de prix. Deux traders peuvent donc prendre exactement les mêmes positions sans pour autant gagner le même montant, du fait qu'ils n'ont pas utilisé les mêmes lots. Le lot représente la taille de position et donc la prise de risque. Il est important de maîtriser les lots associés à l'actif que l'on trade, afin de savoir comment les utiliser de manière adaptée à son capital pour ne pas l'exposer de façon démesurée.

- **Les plateformes de réseautage et d'information**

Les plateformes de réseautage social telles que **Twitter**, **StockTwits** et **Reddit** peuvent être utiles pour les traders en leur permettant de rester informés des dernières nouvelles et tendances du marché. Quelques groupes Facebook spécialisés sur le sujet de l'investissement en bourse peuvent aussi être utiles pour s'informer en temps réel sur l'actualité des marchés financiers.

- **Les mentors et les conseillers en investissement**

Les mentors et conseillers en investissement professionnels peuvent aider les traders à élaborer des stratégies de trading efficaces et à gérer leur portefeuille d'investissement. C'est d'ailleurs sur ce point que j'insiste beaucoup pour les débutants. Ces derniers généralement, se permettent de vouloir apprendre le trading exclusivement en autodidacte et devenir multimillionnaire en quelques mois seulement. Ils pensent que quelques livres et vidéos YouTube seraient suffisants pour leur permettre tirer leur épingle du jeu sur le long terme. Il est bien vrai que vous apprendrez beaucoup de choses en lisant des livres et en regardant des vidéos YouTube sur le sujet. Cependant, parmi toutes ces choses que vous pourrez apprendre, il y a ce qu'on appelle "l'essentiel" et "l'utile". Dans cet océan d'information dans lequel vous pourrez vous baigner en étant autodidacte, vous risquez de fournir beaucoup d'efforts, sans réellement savoir dans quelle direction aller (le trading étant un domaine très vaste). Il est difficile de faire le tri et de travailler efficacement sur les marchés avec des informations utiles. Tant bien même qu'il est possible de vous débrouiller de manière passable en solo, il est impératif d'avoir un mentor ou un conseiller plus expérimenté que vous pour vous guider. Le rôle du mentor est de permettre à ses subordonnés de gagner du temps en leur transmettant les leçons qu'il a retenu de ses années d'expérience et ses échecs en trading. Il y a des **clés, secrets et astuces** que le trader ne saura et n'utilisera jamais, si quelqu'un ne les-lui communique pas. De l'apprentissage à la rentabilité, avoir un mentor ou un conseiller est un catalyseur de performance.

## CHAPITRE 4

### LA COMPÉTENCE LA PLUS IMPORTANTE EN TRADING

Je vais commencer ce chapitre par une histoire avec laquelle j'avais introduit, mon livret **"GUIDE PRATIQUE DU MONEY MANAGEMENT"**. L'événement raconté dans ce livret a été un tournant décisif pour ma carrière de trading. Cet événement aurait fait la différence entre un **"Dieu-Donné, expert et multi millionnaire en TRADING"** et un **"Dieu-Donné, jamais connu dans le domaine du trading"**. Bien qu'étant douloureuse, cette expérience a fait de moi le trader que je suis devenu aujourd'hui. Grâce à elle, j'ai pu fonder mon académie de formation et aidé de nombreuses personnes à réussir aussi dans le domaine du trading. Souhaitez-vous la connaître? Je vous la raconte.

Nous étions en septembre 2020, je venais juste d'élaborer une stratégie qui marchait très bien sur les indices BOOM et CRASH. Après de nombreux mois d'échecs et de pertes sur les marchés, j'avais enfin trouvé une méthode qui me permettrait de tirer mon épingle du jeu en tant que trader. Grâce à cette méthode (que je n'avais pas encore d'ailleurs

mûri), j'avais réussi à passer d'un compte de 20 dollars à 60 dollars en une nuit. C'était un rendement de 300% par rapport à mon (petit) capital. Un exploit pour le trader amateur et inexpérimenté que j'étais. Le lendemain de cette nuit, mon compte était passé de 60 à 100 dollars, rien qu'avec cette méthode scalping (à court terme) qu'il m'avait fallu d'innombrables nuits blanches pour développer. J'avais donc atteint mes 100 premiers dollars de bénéfice dans le TRADING. Je me suis senti RENTABLE ET INVINCIBLE face aux marchés. Quelques semaines après avoir retiré mes fonds, je me suis décidé à passer le cap du MILLIONNAIRE EN TRADING une bonne fois. Chose qui était clairement envisageable vue "la rentabilité" de ma méthode. Je me suis hâté de faire un nouveau dépôt de 500 dollars avec pour objectif de le multiplier par 10 au cours du même mois. Avec ces 5000 dollars comme objectif dans mon esprit, je me voyais déjà en possession de ma première voiture avec la possibilité de me payer moi-même mes études en médecine. Le soir suivant le dépôt, c'était calé. Je devais faire nuit blanche pour récupérer tout ce que le marché m'avait fait perdre au cours de ces nombreux mois qui ont précédé l'élaboration de ma stratégie "invincible". Il était 2H du matin, lorsque je me suis positionné trois fois en achat sur l'indice BOOM 1000 avec un lot de 2 DOLLARS par PIPS. Contre toutes mes attentes, les prix ont continué leur chute comme un véhicule qui glisse dans un ravin.

Étant certain que ma stratégie était infaillible, j'ai renforcé mes positions en achat en étant sûr que le marché ne faisait

qu'un retracement. Une heure de temps après, la chute infernale continuait son cours. Je voyais mon compte saigner par tous les orifices. A 4h30 du matin, il ne me restait plus que 30% de la valeur initiale de mon capital. Je me suis retrouvé dans une totale ambiguïté. Fallait-il clôturer mes positions, et conserver le peu d'argent qu'il restait de mon capital, ou espérer que les cours reviennent miraculeusement dans la direction de mes prévisions? Mais cette perte était trop lourde à accepter. La certitude, l'appât du gain et la cupidité m'avaient fait exposer mon capital trop fortement. Avec mon cœur qui battait à un rythme irrégulier et accéléré, je ne pouvais qu'espérer que les choses reviennent telles que je l'espérais. Avant le lever du soleil, mon compte n'existait plus. Perdre une telle somme en une nuit était inconcevable pour moi. J'avais perdu tout espoir, estime et confiance en moi. J'avais remis en cause tout ce que j'avais appris dans le TRADING ainsi que ma stratégie "infaillible". J'avais donc désinstallé mes applications de TRADING en me promettant de ne plus jamais m'aventurer dans ce domaine. Après avoir pris une semaine de recule, j'avais fini par réaliser à quel point j'avais été stupide oubliant complètement le monde **incertain** qu'étaient les marchés financiers. J'avais mis de côté **la gestion du risque** et **l'élément le plus vital dans le métier** de TRADER : **LE MONEY MANAGEMENT**. Dès lors que je l'ai réalisé et accepté mon erreur, je ne me considérais plus comme quelqu'un ayant perdu 500 dollars en une nuit, mais comme quelqu'un ayant payé 500 dollars

pour réaliser et graver dans sa mémoire, L'IMPORTANCE DU MONEY MANAGEMENT.

De cette histoire, vous pouvez retenir que “ *sans une bonne gestion de risque, le trader fera faillite; peu importe l'efficacité de sa méthode de trading*”. Même en dehors du trading, dans tous les secteurs d'investissement, la gestion du risque est la clé de la rentabilité à long terme.

Quand Mr x, par cupidité, met en vente sa maison et investit la totalité de ses économies dans une société qui promet des retours sur investissement astronomiques; c'est une mauvaise gestion du risque.

Lorsqu'un étudiant investit ses fonds de scolarité sur une plateforme, espérant un monstrueux retour sur investissement qui le rendrait aussi riche que JEFF BEZOS, c'est une mauvaise gestion du risque.

En Mai 2022, de manière complètement inattendue, la cryptomonnaie LUNA avait perdu près de 99, 99% de sa valeur; envoyant ainsi des millions d'investisseurs au tapis. Certains parmi eux avaient liquidé leurs domiciles pour investir dans cette cryptomonnaie. D'autres, qui malheureusement se sont donné la mort à la suite de cet événement, s'étaient endettés à hauteur de millions de dollars pour investir dans cette cryptomonnaie. Beaucoup de “pseudo-investisseurs” par cupidité et égo pensent qu'ils peuvent contrôler les marchés. Du coup, ils se positionnent en faisant des investissements basés sur **une certitude**

**absolue.** Hélas, ce sont généralement les placements dont on est le plus sûr qui ne marchent souvent pas.

Vous êtes peut-être déjà tombé sur l'un de ces spots publicitaires ou vidéos YouTube, qui essaient de vous vendre des méthodes de trading qui ont un taux de réussite de 99%. Ou pire, ces robots de trading bidons qui ne font jamais de pertes sur les marchés. Aborder l'investissement en général et le trading en particulier avec **une notion de certitude absolue** est **une erreur monumentale**. C'est comme conduire sur l'autoroute sans ceinture de sécurité en se disant qu'il n'y aura jamais de problème en cours de chemin. Vous pourriez vous en sortir quelques fois avec un peu de chance. Mais le jour où les choses ne se passeront pas comme prévu, vous savez très bien ce qui peut s'en suivre.

Lorsqu'on fait un placement (investissement) sans tenir compte du "*cas où les choses ne se passent pas comme prévu*", on se comporte comme quelqu'un qui teste la profondeur d'une rivière avec les deux pieds. Les marchés se comportent comme les vagues de l'océan, sur lesquelles le trader ou l'investisseur doit surfer. Un bon surfeur doit non seulement être assez patient pour attendre la bonne vague (l'opportunité), mais aussi tenir compte du fait qu'il pourrait se faire renverser par celle-ci (perte). Dans ce dernier cas, il doit s'assurer d'avoir de quoi remonter à la surface afin de prendre une autre vague; c'est-à-dire, savoir nager, porter une combinaison de surf adaptée, être entouré d'autres surfeurs, lier sa planche de surf à sa cheville. Ces mesures constituent ce qu'on appelle, **la gestion du risque**. Dans toutes décisions



que l'on prend sur les marchés (comme dans la vie en générale), il y a toujours la présence d'un risque. Lorsque vous sortez de chez vous avec votre moto, vous savez très bien qu'il y a un risque de faire un accident de circulation. Pour ne pas y laisser votre peau au cas où ça arrive (même si on ne le souhaite pas), vous porterez quand même un casque et peut-être une combinaison de motard ou des protections d'articulation. Les risques existent dans tous les domaines de la vie. Le but du jeu ne sera pas alors de "fuir" le risque, mais de les *"gérer efficacement"* afin qu'ils ne soient pas fatal.

**La capacité à gérer efficacement les risques est la compétence la plus importante à développer en tant que trader.** Les traders doivent prendre en compte les risques associés aux différents types d'investissements et mettre en place des stratégies pour minimiser ces risques. Voici quelques éléments clés de la gestion des risques à considérer dans l'investissement en général et dans le trading en particulier :

1. **Déterminer préalablement le niveau de risque acceptable** : Avant de prendre des décisions de trading ou d'investissement, le bon trader doit déterminer le niveau de risque acceptable en fonction de son profil de risque personnel (c'est à dire ; de sa tolérance au risque), de son objectif de trading et surtout du capital dont il dispose.

J'ai un ami trader qui, avec un capital global de 10 000\$, se permet de miser 2000\$ sur chaque opportunité. Ce qui



représente 20% de son capital par position. Généralement quand ça finit par se passer comme prévu, et qu'il gagne le décuple (x 10) de sa mise, il peut ainsi générer 20 000 \$ en seul trade. Cependant, lorsque les choses ne se passent pas comme prévu, il lui suffit simplement de cumuler successivement 5 trades perdants, pour fumer tout son capital. Ce qui sous-entend que miser la totalité ou une grosse partie de son capital global sur un seul trade, représente une prise de risque énorme. **L'exposition d'un capital** est évaluée par **la vitesse à laquelle on peut la-perdre lorsque les choses ne se passent pas comme prévu**. Vous verrez d'ailleurs dans certains ouvrages sur le sujet, qu'il ne faut risquer que 1% de son capital sur une seule position. Je trouve personnellement cette théorie fortement relative. Parce que 1% d'un capital de 1 000 000 \$ (10 000\$) ; n'est pas analogue à 1% d'un capital de 1000\$ (10\$). Si vous êtes à la disposition d'un capital de 1 million de dollars, serez-vous confortable avec le fait de miser 10 000 \$ sur une seule position/ opportunité? Si personnellement je prends une position tout en sachant que si les choses ne se passent pas comme prévu, je perdrai 10 000 \$; j'en perdrai le sommeil. Vous comprenez donc que 1% représente une exposition trop grande même pour un capital de 1 000 000 \$. Cependant, si vous misez 10\$ sur un trade, en sachant que votre capital est de 500 ou de 1000 dollars, vous serez beaucoup plus confortable avec cette mise. Raison pour laquelle, **'la notion de gestion de risque n'est pas universelle'**. Elle consiste juste à **fragmenter son capital en plusieurs morceaux**, qu'il faudra miser sur chaque

opportunité d'investissement qui se présentera. Tout en se rassurant que la taille de ces morceaux soit assez raisonnable pour que l'on puisse les perdre sans pour autant perdre le sommeil. Si après avoir pris une position, ou un trade, ou fait un investissement; vous êtes incapable d'aller dormir tranquillement; cela indique juste que vous avez pris un risque trop élevé par rapport à votre situation. Certains traders ont un goût du risque beaucoup plus prononcé que d'autres. Certains sont confortables lorsqu'ils prennent de gros risques; et d'autres sont plus confortables lorsqu'ils prennent de petits risques. Le trader doit donc personnellement trouver une taille de position qui lui permet d'être confortable, en faisant des mises qui une fois perdues n'impacteront pas négativement son état d'esprit et ses prochaines décisions. Petits risques, petits gains et petites pertes. Gros risques, gros gains, et grosses pertes. On ne pleure pas! On n'envie pas!

**2. Utiliser des ordres stop-loss :** Les ordres **stop-loss** sont des ordres qui sont placés pour limiter les pertes en cas de mouvements défavorables du marché. C'est l'ordre qui indique au broker à quel prix couper automatiquement les positions perdantes une fois qu'elles arrivent au niveau de perte prédéfini. Il arrive très souvent qu'un trader laisse couler une position perdante et va même jusqu'à la renforcer en prenant davantage de positions contre le mouvement des prix. Dans ce cas de figure, le trader finit souvent avec une perte astronomique. Pour placer son stop loss efficacement,

le trader devra définir au préalable, à quel prix probablement son hypothèse ne serait plus valide (comme un vendeur de fruit sage, qui sait à l'avance à quel prix il devra liquider ses fruits en cas de mévente pour éviter qu'ils ne pourrissent entièrement). Il placera ensuite l'ordre de clôture à ce niveau pour indiquer à l'avance au broker à quel prix liquider sa position pour **arrêter ses pertes** (stop losses) et préserver le reste de son capital.

Le stop loss n'a pas seulement pour but de protéger le capital du trader, mais aussi sa psychologie, ses émotions et son état d'esprit. Ayant défini à l'avance la limite de perte maximale tolérable sur sa position puis ayant placé son stop loss à ce niveau, le trader n'aura donc plus à s'inquiéter pour l'issue défavorable de sa position. Car il sait déjà à l'avance ce qu'il perdra sur cette position au pire des cas. Il pourra donc vaquer à d'autres occupations sans s'inquiéter des mouvements à venir des prix. **Trader sans stop loss, c'est comme conduire sans ceinture de sécurité** ou rouler à moto sur l'autoroute sans casque. Le stop loss est l'outil le plus important pour quiconque souhaite atteindre la rentabilité durable dans le trading. Nous ne pouvons pas contrôler les événements de la vie courante qui surviennent. Nous ne pouvons donc pas contrôler les mouvements des prix sur les marchés. Nous ne pouvons que nous baser sur **le comportement habituel des prix** pour émettre des hypothèses sur lesquelles nous pouvons nous positionner. On peut avoir raison et gagner beaucoup d'argent dans ce cas. On peut aussi avoir tort et perdre de l'argent. Dans ce dernier cas, le trader doit juste se rassurer

de ne perdre que "peu". Car **les gros gains compensent toujours les petites pertes. Les grosses pertes annulent les gros gains.** Pratiquer un trading rentable ne sous-entend pas que nous devons forcément gagner tous nos trades; mais que nous devons perdre peu quand il faut perdre, et gagner gros quand il faut gagner. **Le stop loss est donc le seul paramètre que le trader peut réellement contrôler sur les marchés.** Se discipliner à le placer sur chaque position et à chaque prise de décision, revient à se garantir une rentabilité durable dans le trading.

**3. Saisir les opportunités avec un bon ratio risque -gain (risk-reward ratio).** Sachant très bien que les pertes font partie de son métier, le trader doit donc faire en sorte de maximiser ses gains de manière à ce ces derniers compensent ses pertes. **Le plus important n'est pas le nombre de fois où l'on gagne ou bien le nombre de fois où l'on perd.** Mais plutôt "**combien**" l'on gagne, et "**combien**" l'on perd. Si à chaque fois que le trader prend un trade qui finit en profit, il gagne au moins le double de sa mise; chaque trade gagnant compensera un trade perdant. Si au mieux, il gagne le triple (ou plus de sa mise), chaque trade gagnant pourra compenser plusieurs trades perdants tout en générant du bénéfice supplémentaire.

Faisons une simulation. Nous allons jouer à pile ou face. Chaque fois que la pièce lancée affichera pile, vous gagnerez le double de votre mise. Mais chaque fois que la pièce

lancée affichera face, vous perdrez votre mise. Nous allons faire 10 lancés, et sur chaque lancés vous miserez 10 dollars.

- 1<sup>er</sup> lancé \_\_\_\_\_ face \_\_\_\_\_ (-10\$)
- 2<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ pile \_\_\_\_\_ (+20\$)
- 3<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ face \_\_\_\_\_ (-10\$)
- 4<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ face \_\_\_\_\_ (-10\$)
- 5<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ pile \_\_\_\_\_ (+20\$)
- 6<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ face \_\_\_\_\_ (-10\$)
- 7<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ pile \_\_\_\_\_ (+20\$)
- 8<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ face \_\_\_\_\_ (-10\$)
- 9<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ pile \_\_\_\_\_ (-10\$)
- 10<sup>ème</sup> lancé \_\_\_\_\_ face \_\_\_\_\_ (+20\$)

---

**Total des résultats : +80 \$ - 60 \$ = + 20\$**

Notez dans cette simulation que vous n'avez gagné que 4 fois sur 10. Mais à la fin de la session, vous vous êtes retrouvé avec du bénéfice. Bien parce que chaque trade gagnant vous rapportait au minimum le double de votre mise. Contrairement au jeu de pile ou face, le trading n'est nullement un jeu de hasard. Le trader se positionne en fonction d'un certain nombre de paramètres bien définis qui lui permettent d'évaluer la probabilité que son hypothèse se valide ou s'invalides. Aussi, un trade gagnant ne rapporte pas

toujours le double de la mise du trader; mais souvent bien plus (le triple voir le décuple). Imaginez donc comment seront les résultats d'un trader performant qui gagne environ 6 trades sur 10 avec un ratio risque - gain d'au moins 1 pour 5. Vous comprenez qu'ils se feront des marges bénéficiaires intéressantes malgré la présence d'un certain nombre de trades perdants. Le trader n'est donc pas tenu d'être un génie qui gagne tous ses trades ou d'étudier à Harvard pour vivre du trading. Il suffit qu'il respecte **quelques règles bien définies** vis à vis de sa méthode et de son plan de money management en misant uniquement le même montant de son capital global sur **des opportunités qui peuvent lui rapporter au minimum le double voir le triple ou plus** de sa mise à chaque fois que les choses se passent comme prévu (évolution des prix dans le sens des prévisions).

**4. Utiliser la diversification** : La diversification est une stratégie qui consiste à investir dans plusieurs actifs financiers différents pour minimiser les risques et maximiser les profits. Le légendaire investisseur américain WARREN BUFFET disait souvent: *“ Il ne faut pas mettre tous ses oeufs dans le même panier”*. C'est une affirmation qui prend tout son sens quand on sait que l'on risque de perdre tous ses œufs si jamais le panier venait à tomber. Le panier représente la niche/ l'actif ou le marché sur lequel l'on décide d'investir, de trader ou de faire ses placements. Même lorsqu'on se spécialise sur une catégorie de produit donné, **il est important**

**de diversifier les marchés sur lesquels on fait ses placements afin d'optimiser ses performances.**

A titre d'exemple, un investisseur sur le marché des cryptomonnaies n'investira pas tout son capital sur une seule monnaie électronique. Il fera ses placements sur une multitude de crypto-monnaies afin de maximiser ses profits et de minimiser ses pertes. En quoi le fait d'investir sur plusieurs marchés peut-il aider à maximiser ses profits. Il faut comprendre que **"nul marché/actif ou produit financier n'a de performance positive de manière continue"**. Il existe toujours pour tout produit, **des phases de hausse, de baisse, et de confusion totale**. Pendant certaines phases, le trader malgré ses compétences, enchaînera une série de pertes inattendues (un peu comme un surfer qui se fait surprendre par une hausse des marées ou une tempête marine). Si dans ce cas, il avait concentré tous ses moyens sur un actif qui subit cette phase de turbulence, il n'aurait rien d'autre pour amortir les pertes qui y seraient générées. Si par ailleurs, il diversifie ses placements, les gains et hautes performances générés d'un côté peuvent amortir et compenser les pertes générés de l'autre. Cela me rappelle à titre d'exemple, la tension politique qui a eu lieu au Sénégal en début d'année 2021. En cette période, les partisans de l'opposition du gouvernement en place avaient enchaîné une série de manifestations intenses suite à l'arrêt du leader de leur parti politique. La ville de Dakar était étranglée d'un côté sous les grenades

lacrymogènes lancées par les forces de l'ordre pour dissiper la foule, et d'un autre côté par les jets de pierre des manifestants.

Des boutiques ont été dévalisées, des magasins pillés, les grandes surfaces et supermarchés de la chaîne AUCHAN ont été dévalisés. Cependant, j'étais stupéfait de la vitesse à laquelle les supermarchés et grandes surfaces de la chaîne AUCHAN, se sont reconstruits et remis en marche après les manifestations. Pendant que de nombreux commerçants ruinés par les manifestations agonisaient financièrement, les supermarchés AUCHAN se sont remis en marche en l'espace de 2 semaines environs après les manifestations. Pourquoi? C'est bien parce que le groupe Auchan n'a pas concentré ses magasins uniquement sur la ville de Dakar. On retrouve AUCHAN dans plusieurs pays du monde. Ce qui fait que, les pertes générées par la tension politique de Dakar, ont été rapidement compensées par les bénéfices générés ailleurs. Ce qui a permis à la firme de vite rebondir. Contrairement aux commerçants de la ville qui avaient condensé toutes leurs économies de vie sur une seule boutique.

Il en est de même pour un trader qui aspire à la rentabilité durable. Diversifier ses actifs représente une ceinture de sécurité pour le trader aguerris. Cependant, il ne faut surtout pas que "diversité" devienne "dispersion". Certains traders diversifient tellement leur portefeuille sur divers actifs qu'ils ont du mal à tout gérer correctement. Dans ce cas de figure,



la diversité peut être un piège et un frein à la rentabilité. Le trader doit être certes diversifié, mais dans les limites de son pouvoir de contrôle et de sa tranquillité d'esprit. Il pourra ainsi avoir un certain contrôle sur ses placements et prendre ses décisions de manière objectives.

**5. Établir un plan de trading :** Les traders doivent établir un plan de trading pour définir leurs objectifs, leur profil de risque, leurs stratégies de trading ainsi que leur programme de travail. Le plan de trading, c'est **le manuel de procédure du trader**. Il représente pour le trader, ce que les recettes, le catalogue et l'emploi du temps, représentent pour les restaurants. Par exemple, lorsque vous achetez une bouteille de coca cola au canada, elle aura exactement la même forme, le même goût et la même quantité que celle vendue au Congo ou dans un village de Ziguinchor. Parce que la procédure de fabrication ou de production de cette bouteille de coca cola est systématisée et standardisée. Il en est de même pour les firmes McDonald's ou KFC. Les burgers de McDonald's sont tous pareils dans tous les pays du monde où l'entreprise est représentée. Toute entreprise qui aspire à la grandeur et la rentabilité, se doit de systématiser sa façon de faire. En partant de son logo à son architecture fonctionnelle, ses couleurs, sa manière de servir et de suivre les clients, sa comptabilité, l'organisation de son personnel etc. Toute la procédure d'action et d'intervention doit être systématisée de telle sorte qu'elle soit **duplicable**. Le trading étant un business et le trader étant un commerçant, ce dernier se doit de

systematiser sa procédure d'intervention et de placement sur les marchés. Si les traders non rentables ont quelque chose en commun, c'est bien l'anarchisme dans leur manière de procéder. Contrairement à un trader rentable, le trader perdant n'a aucune stratégie fixe d'investissement, aucune règle fixe de money management/ gestion des risques, aucune planification dans son programme de travail. Un trader qui souhaite atteindre une rentabilité durable doit en premier connaître non seulement la procédure exacte par laquelle l'argent entre dans son compte (ses gains), ainsi que la procédure exacte par laquelle l'argent sort de son compte (ses pertes). Il doit connaître à quelle condition il gagne et à quelle condition il perd. Si après un gain, le trader n'est pas capable d'expliquer la raison de son gain, ce dernier peut bien être hasardeux. De la même manière, si un trader est incapable d'expliquer la raison d'une perte, cette dernière peut bien être hasardeuse et risque malheureusement de se répéter sans cesse. Le trader doit aussi définir clairement ses règles de gestion des risques et son programme de travail. Pour éviter donc de pratiquer un trading en mode casino, le trader doit connaître la procédure exacte de ses interventions sur les marchés en répondant aux questions suivantes:

- “quelles sont les conditions exactes qui doivent être réunis avant que je ne fasse un placement (ou prendre position)”
- “à quelle condition dois-je sortir de ma position en perte ou en gain?”

- “ combien dois-je miser par rapport à mon capital, sur chaque opportunités qui se présentera à moi?”
- “ que dois-je faire si j'enchaîne trois gains successivement?”
- “que dois-je faire si j'enchaîne trois pertes successivement?”
- “ quels sont mes jours de trading au cours de la semaine?”
- “ quels sont mes heures de trading au cours de la journée?”
- “quel est l’objectif que je souhaite atteindre avec mon capital et quels sont les étapes que je dois franchir pour l’atteindre”
- “ quels sont les sources qu’information et de formation qui m’aideront à consolider et renforcer mes compétences au cours de ma pratique du trading?”

Une réponse claire à ces questions aidera le trader à mettre en place son “**plan de trading**”. Ce qui lui permettra de trader de façon professionnelle et d’évoluer confortablement vers ses objectifs. **Un trader sans plan de trading est comme un marin sans boussole ni gouvernail.** Il fournit beaucoup d'efforts anarchiques et ne parvient qu'à peu ou pas de résultat considérable.

Vous comprenez à travers tout ce qui précède que **le seul risque qui existe en trading est l'incompétence du trader lui-**

**même.** Dans un domaine où certains deviennent millionnaires et d'autres sont ruinés, il est intelligent de comprendre que ce n'est pas le domaine qui représente le problème, mais ceux qui s'y aventurent sans les compétences clés qui permettent de s'y développer. Un trader incompetent cherchera à doubler son compte en un temps record pour impressionner son entourage. Il cherchera à gagner tous ses trades en recherchant la plus parfaite combinaison d'indicateurs qui fera de lui un "**market - killer**". Par ego, Il laissera couler ses positions perdantes et coupera rapidement ses gains justes pour avoir raison. Il affichera ses gains sur toutes les plateformes pour faire bonne impression et cramera son compte en privé par la suite. Il imposera ses objectifs au marché et prendra de gros risques vis-à-vis de son capital afin de gagner gros ou de s'enrichir très rapidement. Conséquence ; mauvaise gestion de risque associée à un mauvais état d'esprit. S'en suivra une accumulation de grosses pertes à répétition qui le mèneront tout droit vers la faillite et l'abandon. **L'élément principal qui différencie les traders rentables et les traders perdants, n'est rien d'autre que la bonne gestion du risque.** En trading, soit on s'enrichit progressivement, soit on s'appauvrit rapidement.

Voici donc **10 règles de gestion de risque** qui pourront vous aider à bien gérer votre capital et le fructifier progressivement sur les marchés. Ces **10 commandements** constituent le règlement incontournable que quiconque souhaite devenir et rester rentable en trading doit respecter :

1. **Ne risquez pas plus que ce que vous pouvez vous permettre de perdre.** Cette pizza que vous avez envie de vous offrir le week-end soir, vous pouvez vous-en priver et réserver cet argent pour vos placements en trading. Si vous le perdez, vous n'aurez perdu qu'une pizza. Voici l'illustration la plus basique de l'expression " **risquer ce qu'on peut se permettre de perdre**". Il ne s'agit pas de prendre volontairement son argent pour fumer sur les marchés. Il s'agit de faire une approximation en se demandant " *que me vaut cette somme que je m'apprête à investir ?*". Si vous pouvez vous passer de cette somme sans y penser, alors c'est bien une somme que vous pouvez vous permettre de risquer. L'argent de votre loyer n'est pas une somme à investir, car même si elle ne représente pas une forte somme, la perdre aura de grosses conséquences sur vos jours suivants (ceci due à l'attachement important que vous aurez à l'égard de cette somme). **Investissez donc l'argent dont vous pouvez vous passer.** Privez-vous des anniversaires à envergure démesurée, les sorties onéreuses et tout autre source de dépenses que "vous jugez **inutiles**". Cela vous permettra de mettre plus d'argent à investir de côté. Vous pourrez ensuite vous faire plaisir avec les bénéfices qui y seront générés.
2. **Fragmentez votre capital en plusieurs mise et ne misez que sur des opportunités à forte probabilité, avec un bon ratio risque - récompense.**
3. **Utilisez toujours un stop loss sur chaque position que vous prendrez.**

4. Définissez une limite de perte journalière à ne pas dépasser.
5. Investissez uniquement lorsque vous êtes mentalement dans de bonnes conditions.
6. Diversifiez vos investissements.
7. Établissez un plan de trading et d'investissement.
8. Suivez rigoureusement votre plan de trading
9. Après une succession de gain, prenez une pause, faites un bilan et retenez des leçons.
10. Après une succession de gain ou de perte, prenez une pause, faites un bilan, retenez des leçons puis réessayez en répétant ce qui marche tout en abandonnant ce qui ne marche pas.

En suivant ces 10 commandements, vous vous positionnerez de façon efficace du côté gagnant de la balance en optimisant vos performances. Chaque trade que l'on prend peut avoir 4 issues (résultats) :

- Petit gain
- Petite perte
- Gros gain
- Grosse perte

Ce qu'il ne faut jamais subir, ce sont les grosses pertes. Pour le reste, c'est le marché qui le décide. Ne pouvant pas contrôler les mouvements du marché, un bon trader se doit de gérer efficacement le risque en appliquant un bon plan de

money management. Chose qui lui permettra de tenir longtemps et se s'assurer une rentabilité durable.

.

# CHAPITRE 5

## LA BÊTE NOIR DU TRADER

" 95 % des traders particuliers perdent leur argent sur les marchés". C'est la phrase la plus célèbre qu'on entend lorsqu'il s'agit du trading. Ça faisait d'ailleurs partie des facteurs qui me dissuadaient de commencer le trading à mes débuts. Sauf qu'avec mon esprit d'entrepreneur face à ce fait, je me suis posé la question suivante : "*si 95% des traders perdent de l'argent et que seulement 5% s'en sortent gagnants sur les marchés; qu'est-ce qui différencie alors les deux groupes?*". "*Que font les traders perdants et que les traders gagnants ne font pas?*". "*Que font les gagnants et que les perdants ne font pas?*".

Le fait de prendre le temps d'identifier ce qui différencie les traders gagnants et les traders perdants m'a permis de mettre en évidence, **les trois piliers de la rentabilité en trading**, que sont:

- Une bonne méthode ou stratégie
- Un bon plan de money management ou de gestion des risques
- Une très bonne gestion de ses propres émotions.



En observant les traders perdants, j'ai pu remarquer qu'ils étaient bloqués par l'un des trois piliers de la rentabilité en trading. Ceci se manifeste par l'un des problèmes suivants:

- **Problème de méthode** (stratégie incorrecte, inadaptée ou quasi- inexistante / il n'a pas de condition fixe à laquelle il se positionne sur les marchés/ Il trade de manière anarchique et se prostitue d'une stratégie à l'autre. )
- **Problème de money management** (aucune gestion des risques/ il risque une grosse partie ou la totalité de son capital sur une seule position/ il ne mise pas le même montant sur toutes ses positions/ il augmente ses lots lorsqu'il est en perte/ il utilise de gros lot vis à vis de son capital / il reste longtemps en perte et coupe rapidement ses gains/ il renforce ses positions perdantes avec l'espoir que les choses reviennent dans le sens de ses prévisions, etc.).
- **Un problème de gestion des émotions** (il est excité quand il gagne et déprimé quand il perd/ il a peur de manquer une opportunité et se précipite sur ses trades/ il devient hésitant après une perte et précipité après un gain/ il se prend pour un dieu des marchés après une série de gains/ il se fixe des objectifs journaliers et désire devenir riche rapidement).

Par déduction, on peut noter que les traders rentables ne sont rien d'autre que **ceux qui ont su remédier à la totalité de ces problèmes**. Leurs piliers étant consolidés et renforcés, ils peuvent se réjouir d'une rentabilité constante et durable sur

les marchés. Comprenons donc que le trader rentable n'est rien d'autre que celui qui a su:

- **régler ses problèmes de méthode ou de stratégies** (il a des règles fixes d'entrée et de sortie de position/ il est capable d'écrire sur papier ses règles d'interventions ou de les expliquer à quelqu'un d'autre/ il sait clairement quand trader et quand ne pas trader/ il connaît la raison de chaque perte et de chaque gain qu'il subit).
- **régler ses problèmes de gestion du risque** (il sait exactement quel pourcentage de son capital risquer sur chaque opportunité qui se présentera à lui/ il sait comment gérer ses positions gagnante et quand sortir d'une position perdante avant même de l'ouvrir/ il a un plan clairement défini avec des étapes pour atteindre ses objectifs financiers en trading/ il laisse ses gains couler et sort rapidement de ses positions perdantes).
- **régler ses problèmes d'émotion** ( il ne s'excite pas après une série de gain et ne déprime pas après une série de perte/ il reste objectif et retient des leçon des résultats de ses traders, Il reste concentré sur l'exécution correcte de ses trades et non sur le montant de son compte/ il n'a pas hâte de montrer ses gains à tout le monde pour prouver qu'il est le meilleur/ il reconnaît ses limites face aux mouvement du marché et ne se prend jamais pour un "market-killer"/ il ne prend pas de décision basée sur l'espoir ou des opinions, mais sur les règles et principes de son plan de trading/ Il reste ferme et concentré et ne se prend un trade que si ce dernier respecte ses règles

d'intervention/ il porte son attention autant sur les graphiques que sur ses sentiments personnels)/ il s'éloigne des graphiques lorsqu'il se sent fatigué ou stressé par un événement quelconque/ il n'intervient sur les marchés que lorsqu'il se sent dans des conditions psychologiques optimales/ il tient un journal et y répertorie toutes ses interventions, leurs résultats respectifs ainsi que les leçons qu'il retient de ses sessions de trading / il est organisé et ne trade pas de manière anarchique ... ).

Vous avez sûrement dû remarquer le fort contraste qu'il y a entre les traders perdants et les traders gagnants. Si d'ailleurs vous faites partie des traders qui ont du mal à s'en sortir sur les marchés, demandez-vous si vous respectez vraiment tout ce qui a été cité ci-dessus. C'est d'ailleurs la question que je pose à une personne qui vient se plaindre auprès de moi, de ses longues séries de pertes ou de ses difficultés à rentabiliser en trading, qui lui donnent une très forte envie d'abandonner. Je lui demande souvent : *“ as-tu fait tout ce qu'il fallait ?”*. Il est naturellement impossible de faire ce qu'il faut sans avoir des résultats de plus en plus positifs dans la durée. Les résultats obtenus en trading ne sont rien d'autre que des notes qu'on obtient après l'exécution ou non d'une procédure. C'est comme un étudiant qui se retrouve face à ses résultats après un examen. Un 18 sur 20 n'est rien d'autre que la récompense d'un processus bien suivi (assister aux cours, prendre des notes, réviser, faire des recherches, s'entraîner avec des TDs et d'anciennes épreuves etc). L'étudiant

réussira à coup sûr s'il a bien exécuté le processus au préalable; et échouera à coup sûr si le processus a été bâclé (absences aux cours, pas de révisions, pas de recherche personnelle, pas de TD, pas d'entraînement...). Il n'y a donc pas lieu de se plaindre face à de mauvais résultats que l'on obtient dans le trading. Ils ne sont rien d'autre qu'un reflet d'un processus mal exécuté ou d'un palier non-consolidé. Par opposition, des vacances à Bali, la PORSCHE CAYENNE, ou le dernier IPHONE acheté grâce aux bénéfices du trading ne sont rien d'autre que des récompenses qu'obtient un trader qui a su consolider ses piliers et respecter son processus de manière rigoureuse et stricte.

Certaines personnes en lisant ceci peuvent ce dire: "AH! C'est compliquer tout ça hein.". Mais bien sûr mes gens. Pensiez-vous que vous alliez devenir millionnaire en trading avec un coup de baguette magique comme à la loterie? Hélas, **le trading est le moyen le plus difficile de gagner de l'argent facilement**. La rigueur et la discipline que ça requiert est physiologiquement très éprouvant. Sauf que la liberté de temps et de revenue que procure un trading bien pratiqué sur le long terme, n'existe nulle part ailleurs. La récompense vaut bien le sacrifice.

Lorsqu'une personne me contacte pour un programme de coaching personnel intensif, je me charge en premier de diagnostiquer le pilier fragile qui freine sa rentabilité. Quel est le maillon faible de sa chaîne? A-t-il une bonne méthode? Gère-t-il bien le risque? Gère-t-il bien ses émotions? Une fois

que le diagnostic est posé et la solution proposée, on peut tout de suite voir une amélioration croissante chez ce trader.

Généralement, les traders qui ont une certaine expérience ont une bonne méthode de trading et un plan de money management qui leur convient parfaitement. Cependant, ils se retrouvent face à la plus grosse bête noire et ennemie jurée des traders : **LES EMOTIONS**.

J'ai très souvent l'habitude de dire que “ **les gens échouent dans le trading parce qu'ils sont des humains**”. À cette affirmation, mes étudiants me demandent souvent s'il est nécessaire d'être un extraterrestre ou une créature surnaturelle pour réussir dans le trading. Je leur explique tout simplement que, s'il y a une faculté qui différencie l'homme des animaux, c'est sa capacité à réfléchir, à penser et à imaginer. Cependant cette faculté ne représente que 20 % de sa nature. Les 80 % restants représentent la partie émotionnelle de l'être humain. La plupart des décisions que nous prenons dans notre vie courante sont issues de nos émotions. Nous décidons de nous mettre au sport suite à la tristesse générée par notre incapacité à porter des jeans slim ou certains types de vêtements ou le fait de ne pas pouvoir prendre les escaliers en toute aisance à cause de notre masse corporelle. Vous avez peut-être personnellement décidé de vous lancer dans le trading pour améliorer votre situation financière à cause de l'émotion qu'à générer en vous une situation difficile que vous traversez. Vous avez peut-être décidé d'être avec votre conjoint ou conjointe à cause des

émotions qu'ont généré en vous sa façon d'être et son apparence physique. Pas peur de se faire cambrioler, un propriétaire mettra des chiens de garde dans la cour de sa maison et trois gardiens à la porte d'entrée. Les émotions constituent les socles de décisions que nous prenons au quotidien. Par ricochet, elle constitue les bases de décision que prennent la plupart des traders sur les marchés. Les émotions telles que **l'excitation, la peur, le doute, l'indécision, l'hésitation, la motivation ou l'excès de dynamisme, le pessimisme, l'optimisme ...** poussent le trader à cliquer sur le bouton d'achat ou de vente ou à sortir d'une position. Malheureusement les décisions émotionnelles prises sur le marché vont généralement à l'encontre des avantages du trader. **Un trader qui opère de manière excessivement émotionnelle, aura tendance à bâcler ses règles et à s'exposer aux pertes.** À cet effet, la liberté dont on dispose dans l'exercice du trading peut-être un piège et un frein à la rentabilité; dans la mesure où personne n'impose une quelconque règle au trader. Seul face à son écran, il n'attend pas l'ordre d'un patron ou d'un superviseur pour entrer et sortir d'une position ou pour choisir la taille de ses lots ainsi que le positionnement de son stop loss ou de son take profit. Il est donc libre de prendre n'importe quelle décision sur les marchés sans en rendre compte à qui que ce soit. Il est donc facile de se laisser submerger par ses émotions et de prendre des décisions qui sortent complètement de notre plan de trading. Le trader **après une succession de trades gagnants** devient généralement **excité et trop confiant**, ce qui le pousse à prendre plus de risques ou à se positionner sur de mauvais

trades. Par opposition le trader devient **méfiant hésitant et vigilant après une succession de pertes** ce qui peut d'ailleurs le dissuader par rapport à la prise de son prochain trade. Pour ceux qui ont une expérience dans le domaine il est très courant de constater que ce sont généralement les opportunités qui paraissent les plus alléchantes qui ont la plus faible probabilité, et les opportunités qui paraissent les moins certaines qui marchent le plus souvent. Le trader qui oublie donc ses règles de gestion du risque, d'entrée de sortie de position et qui opère de manière émotionnelle s'expose grandement aux erreurs d'opération. C'est pour cette raison que j'affirme que la plupart des gens échouent dans le trading parce qu'ils sont des humains. Et un humain étant une créature émotionnelle, prend généralement des décisions émotionnelles. Ce qui peut le mener à la ruine sur les marchés financiers.

En dehors donc des aspects techniques en termes d'analyse et de prise de décision, ainsi que la gestion du risque, **c'est la capacité à gérer efficacement ses émotions qui différencie majoritairement les traders gagnants et les traders perdants**. Après de nombreuses années de pratique du trading, je suis conscient qu'il est **physiologiquement impossible de pratiquer le trading sans impliquer ses émotions**. Personne ne reste complètement zen après une session de perte. Et personne ne reste complètement zen après une succession de gains non plus. Qui que l'on soit, le fait de gagner beaucoup d'argent crée toujours une sorte d'excitation. Et le fait de perdre beaucoup d'argent crée



toujours une sorte de frustration. Sauf que ces diverses émotions affecteront différemment les traders en fonction de leurs expériences respectives. Un trader plus expérimenté sera moins affecté par les événements du marché (sachant qu'ils sont temporaires et passager) qu'un trader parfaitement débutant. Il existe néanmoins des pics émotionnels qui traversent le trader au cours ses sessions de trading. Je ne recommanderai donc pas de refouler complètement ses émotions et d'opérer de manière entièrement objective et rationnelle, parce que c'est tout simplement impossible. À moins que l'on désactive les centres émotionnels qui existent dans votre cerveau ou qu'on vous transforme en Robocop. Autrement, une personne normale ressent des émotions. C'est physiologique.

Il s'agira donc pour un trader qui aspire à la rentabilité, de **prendre conscience de ses émotions et de les-gérer efficacement**. Le trader gagnant est celui qui sait reconnaître ses émotions qui surgissent en lui, et réagit efficacement de sorte à les maîtriser. Il reste dans un état de vigilance permanent à l'endroit de ses propres émotions lors de ses sessions de trading. À titre d'exemple, lorsqu'après une succession de trades gagnants je me sens excité, mon objectif ne sera pas de refouler l'excitation (parce que c'est tout à fait normal d'être excité après une série de gains) ; mais de prendre une pause le temps que cette excitation baisse et que je puisse revenir sur les marchés avec un esprit complètement calme. De la même manière, lorsque je me sens frustré après une succession de trades perdants, je n'ai pas pour but de



refouler cette frustration, mais d'être conscient qu'actuellement je ne suis pas en état de prendre des décisions optimales. C'est comme quelqu'un qui décide de garder le silence et de se retirer d'une réunion au cours de laquelle une personne a tenu des propos insultant à son égard, afin d'éviter de réagir par la colère et de commettre quelque chose de grave et d'irréparable.

Le trader qui sait gérer ses émotions est celui qui est d'abord capable d'en prendre conscience en y restant concentré et de réagir efficacement lorsqu'elles surgissent. Il reste non seulement focalisé sur les mouvements du marché mais surtout sur sa propre gymnastique émotionnelle interne.

Trading en soi n'a rien de compliqué. Il suffit d'avoir juste un ensemble de règles à respecter. Ce qui rend la tâche difficile, c'est le fait de se discipliner à respecter ses règles en ayant un parfait contrôle sur ses propres émotions. S'il existe une chose qui peut empêcher le trader de respecter ses règles ce sont bel et bien ses propres émotions. Entre l'envie de gagner gros trop rapidement et la peur de perdre, on s'écarte facilement de quelques règles simples à respecter pour gagner durablement dans le temps. Il est très courant de remarquer des traders qui gagnent des sommes astronomiques dans leur pratique au cours d'une année et qui finissent par tout perdre par la suite en un seul trade, juste après avoir pris une décision émotionnelle.

Le trading n'est pas un métier qui paye en fonction de l'effort fourni ou du temps passé à le-pratiquer. Un trader peut

gagner en 2 heures de temps le salaire annuel d'une personne qui travaille de 8h à 20h tous les jours. **C'est un business qui paye en fonction des décisions que l'on prend.** Et plus on est capable de prendre de bonnes décisions, meilleurs en sont les résultats. Par contre de mauvaises décisions mènent à une ruine certaine. La priorité du trader gagnant n'ai rien d'autre que le fait de prendre de bonnes décisions sur les marchés. Et les bonnes décisions ne sont rien d'autre que celles qui sont incluses dans le plan de trading, en partant de la stratégie ou de la méthode jusqu'au plan de money management. Lorsque les émotions surgissent, elles font oublier au trader son propre plan de trading. Ce qui le-pousse inévitablement à apprendre de mauvaises décisions.

Comme astuce de la gestion des émotions, je recommande souvent à mes étudiants de faire une pause après une succession de perte ou de gain. Cette pause permet non seulement de faire un bilan et d'évaluer les différents paramètres qui ont influencé leur pratique entraînant ainsi les résultats qu'ils ont obtenus afin d'en déduire les causes de leurs performances ou de leur baisse de performance. Et pourront ainsi répéter ce qui marche le mieux et abandonner ce qui ne marche pas. Donc après une session de gains, le trader est tenu de faire une pause le temps de calmer son excitation; ainsi qu'après une session de pertes, le temps de baisser son stress et sa frustration. Il est d'ailleurs fréquent de remarquer qu'après une pause, le trader présente une meilleure performance. Parce qu'il opère désormais avec l'esprit frais et dégagé.

Les émotions sont non seulement générées par les mouvements et les résultats obtenus sur les marchés mais aussi par **les événements extérieurs au trading**; c'est-à-dire les événements courants de la vie du trader. Une situation familiale ou conjugale difficile, un boulot trop encombrant et stressant, une mauvaise condition physique ou une mauvaise alimentation; sont des facteurs extérieurs au trading qui peuvent impacter grandement sur les émotions et la performance du trader sur les marchés. Trader lorsqu'on est fatigué, attristé ou lorsqu'on a faim; peut avoir un impact catastrophique sur la performance. Trader lorsqu'on est dans de mauvaises conditions physiques ou lorsqu'on traverse des situations difficiles; peut avoir un impact très néfaste sur les performances. Il est donc important pour le trader de **stabiliser sa vie de sorte à ce qu'elle soit équilibrée** afin d'écartier toute forme de distraction qui pourrait impacter négativement sur ses émotions. Car ces dernières conditionnent ses décisions sur les marchés et affectent par conséquent ses performances. C'est d'ailleurs pour cette raison que vous constaterez que les traders gagnants sont des personnes qui ont une vie très équilibrée. Que ce soit sur le plan émotionnel, physique, spirituel, mental, conjugal, et professionnel. **Le trader écarte de son environnement toute forme d'influence négative afin d'être concentré et d'opérer de manière optimale.** Le sport, la méditation, les voyages, la lecture régulière de bons livres et les bonnes rencontres, sont des activités qui aident les traders à bien s'orienter mentalement pour optimiser leurs résultats.

Le trading étant une activité régit par des règles et principes à respecter, il est important que j'établisse un ensemble de règles qui vous aideront à rester émotionnellement stable afin d'optimiser vos résultats en trading :

1. **Élaborer un plan de trading clair** : je ne le dirai jamais assez. Il faut que vos règles d'intervention soient clairement définies. Par rapport à cet aspect d'ailleurs, je dis souvent qu'**une stratégie rentable est avant tout une stratégie simple**. Plus votre stratégie sera simple plus facile il vous sera de la-respecter. Les stratégies complexes avec les combinaisons de 10 indicateurs combinées à la lecture de 300 patterns ne vous mèneront pas bien loin en trading. **Peu importe la complexité de votre méthode vous n'aurez jamais 100 % de trades gagnants**. Les meilleures stratégies ont généralement une performance positive à 6 ou 7 sur 10 au grand maximum. Rechercher une stratégie qui comporte zéro perte, c'est perdre son temps. Conscient de cette réalité, il est important d'avoir une stratégie simple. **Les méthodes de trading les plus simples sont généralement les plus rentables car il est plus facile de les-respecter**. Le cerveau humain cherche généralement à économiser de l'énergie. Si par exemple en marchant dans la rue, vous devez compter à chaque fois le nombre de pas que vous faites tout en écoutant tous les bruits qu'il y a autour de vous en pensant simultanément à votre destination, et à ce que vous devez y faire; vous

finirez par péter un câble. C'est la raison pour laquelle l'organisme a été programmé pour gérer certaines choses de manière automatique sans l'intervention de notre pleine conscience. Il vous sera donc difficile de respecter une méthode de trading trop complexe, car votre cerveau recherchera toujours à économiser le maximum d'énergie en brûlant certaines étapes et en négligeant certains aspects de cette méthode. **Une méthode simple voire même ennuyeuse constitue le premier pas vers la rentabilité en trading.** Vous devez aussi avoir des règles de money management bien définies par rapport à votre capital. Comme expliqué dans le chapitre sur le money management vous devez définir clairement le pourcentage de votre capital que vous miserez sur chaque opportunité.

2. **Éviter les investissements impulsifs** : Les investissements ou positions impulsifs sont des trades que l'on prend sans tenir compte de l'ensemble de nos règles. **Ce sont les trades qui ne remplissent pas nos conditions** mais qu'on prend quand même en espérant que les choses se passent comme prévu. Si un trade se présente sans remplir les conditions qu'on s'était posées au préalable, il vaut mieux éviter de le prendre pour économiser son capital. Mettez uniquement sur les trades qui remplissent vos conditions.
3. **Utiliser des stop-loss** : Généralement ceux qui tradent sans stop-loss finissent par stopper le trading. J'aime d'ailleurs cette citation d'auteur inconnu qui dit : “ **Stop loss or stop trading**”. Le fait de prédéfinir vos stop-loss

et de l'utiliser sur chaque trade vous permettra de réduire le stress lié aux fluctuations des marchés après être entré en position et donc de limiter les décisions émotionnelles. Une fois bien posé, vous devez éviter de déplacer votre stop-loss peu importe les signaux donnés par les prix et leurs comportements.

- 4. Éviter de regarder les fluctuations de marché :** Regarder constamment les fluctuations de marché peut être stressant et peut amener les traders à prendre des décisions impulsives. S'il y a d'ailleurs un comportement nocif pour les traders débutants, c'est le fait de **surveiller une position** après l'avoir prise. Regarder constamment si on est en gain ou en perte sur une position en cours, peut être très excitant ou décourageant. Ce qui pousse à prendre des décisions émotionnelles vis-à-vis de la position en cours. C'est d'ailleurs la meilleure manière de s'engager dans un trading émotionnel. Comprenez qu'une fois que vous êtes entrés en position vous n'avez plus aucun contrôle sur l'issue de cette position. **Chaque position que vous prenez peut avoir une issue favorable ou défavorable.** Tant que la position ne s'est pas achevée en fonction de votre plan, vous devez éviter de la monitorer. C'est la raison pour laquelle le fait d'avoir un plan de trading bien défini avant de commencer à opérer peut vous protéger du trading émotionnel.
- 5. Éviter les investissements basés sur des rumeurs :** Les investissements basés sur des rumeurs peuvent être dangereux et peuvent amener les investisseurs à prendre

des décisions impulsives. Lorsque X ou Y personne affirme à travers les médias que tel ou tel actif prendra ou perdra de la valeur, il est important de ne pas s'y lancer la tête la première, mais de prendre le temps de faire ses propres investigations afin d'être sûr de la véracité de cette rumeur et de la correspondance de ce signal par rapport à son propre plan de trading ou d'investissement. Ce n'est pas parce que X personne indique que tel actif prendra de la valeur qu'il faut directement se positionner en achat. Le cas de la cryptomonnaie Luna dont j'ai parlé au début de cet ouvrage en est l'exemple typique. Malgré le fait que des millions d'investisseurs indiquait que cette crypto monnaie allait prendre beaucoup de valeur, le parfait contraire des prévisions de l'opinion populaire s'est réalisé. Vous devez donc éviter de faire des investissements basés sur des rumeurs ou des croyances populaires.

**6. Prendre des pauses régulières** : Prendre des pauses régulières peut aider à **réduire le stress** et à **maintenir un état émotionnel stable** pendant votre activité de trading. Il est donc important d'établir et de respecter un emploi du temps qui ne vous rend pas esclave des marchés et des écrans. C'est d'ailleurs un phénomène très remarqué chez les traders débutants. Ils pensent qu'en étant scotché à leur écran toute la journée, et en prenant 100 trades au cours de la journée, ils pourront gagner un maximum d'argent. Force est de constater que ce comportement (appelé communément **le over-trading**) produit exactement l'effet inverse. Plus le

trader passe du temps devant son écran de manière continue, moins efficace il devient. Car entre l'analyse simultanée des différentes informations données par les fluctuations des prix, ainsi que la prise de décision rapide et la gestion des trades ; la fatigue intellectuelle et mentale s'installe très vite. Ce qui réduit la rationalité et augmente le risque de prendre des décisions émotionnelles. Le fait de prendre des pauses régulièrement permet donc de se recharger pour revenir sur les marchés de manière plus optimale. Prenez des pauses au cours de vos sessions ainsi qu'au cours de vos semaines de trading.

7. **Ayez un mode de vie équilibré:** Le trading paye en fonction des décisions que l'on prend. Et la qualité de vos décisions dépend la qualité de votre énergie. Une bonne énergie permet de prendre de bonnes décisions contrairement à une mauvaise énergie qui conduit vers de mauvaises décisions. Pour rester au top de votre santé mentale, faites du sport, pratiquez la méditation, lisez des livres, rédigez des articles, évitez les mauvaises nouvelles diffusées par les médias, fréquentez de bonnes personnes, participez à des événements qui parlent de choses positives, mangez sainement, voyagez, faites des pauses, et mener des activités qui vous rendent heureux. Ces activités vous donneront le plein d'énergie mental nécessaire à votre bonne attitude sur les marchés et vous permettront d'optimiser vos résultats. Nous tradons pour être libres, alors ne soyons pas esclaves de vos écrans.



Rester émotionnellement stable en trading est essentiel pour prendre des décisions de trading rationnelles et éviter les erreurs coûteuses. Après une succession de pertes ou de gains, faites une pause, faites un bilan, retenez des leçons, réajustez et revenez sur les marchés avec un état d'esprit beaucoup plus adéquat.

## CHAPITRE 6

### LES ERREURS COURANTES QUI MÈNENT À L'ÉCHEC EN TRADING

Le trading est en théorie une activité très simple à pratiquer. Cependant, certaines erreurs peuvent avoir un impact très néfaste sur les résultats du trader. Et même les traders les plus expérimentés peuvent commettre des erreurs. Voici quelques-unes des erreurs courantes qui peuvent mener à la ruine ou l'échec en trading :

1. **Manque de planification ou l'absence d'un plan de trading** : Le trading sans plan clair peut entraîner des décisions impulsives et des résultats imprévisibles. Le trader doit élaborer des plans de trading détaillés qui incluent des objectifs de trading clairs, des stratégies de gestion des risques et des règles de trading strictes. Comme dit précédemment, trader sans plan c'est naviguer dans l'océan sans boussole ni Gouvernail.
2. **Mauvaise gestion des risques** : La gestion des risques est cruciale pour minimiser les pertes et protéger le capital. Le trader doit établir des règles claires pour la gestion des risques, utiliser des stop loss sur chaque position et miser uniquement sur les opportunités présentant un bon ratio

risque / récompense, ainsi qu'un plan de money management adapté à son capital et s'y tenir rigoureusement.

**3. Trading excessif ou l'overtrading:** l'over-trading, est le fait de trader à longueur de journée ou sans programme bien défini. Il survient généralement lorsque le trader s'ennuie. Au lieu d'arrêter sa session, il la prolonge et clique sur le bouton d'achat et de vente juste pour tuer l'ennui. Ceci entraîne un épuisement mental, une faiblesse des décisions et par conséquent une succession d'erreurs qui mènent inutilement à des pertes successives et excessives. L'overtrading concerne aussi le fait opérer sur trop d'actifs simultanément. Certains débutants vont jusqu'à surveiller l'évolution de plus de 20 actifs à la fois pour y détecter des opportunités. C'est bien mentalement épuisant et stressant de traiter autant d'informations à la fois. Trader plusieurs actifs et gérer plusieurs positions à la fois revient à pratiquer de l'overtrading. Ce qui constitue une erreur qui peut baisser les performances du trader.

**4. Ignorance des fondamentaux :** Comme décrit précédemment, l'analyse fondamentale a une place prépondérante dans la prise de décision d'achat et de vente en trading des actions /devises/ matières premières/ .... Le trader doit être conscient des facteurs économiques et politiques qui peuvent influencer les prix des actifs, tels que les résultats des entreprises, les annonces économiques et les événements géopolitiques.

L'ignorance de ces facteurs peut entraîner des erreurs de trading très coûteuses.

5. **La soumission aux émotions:** Les émotions telles que la peur, la cupidité, le doute, l'excitation, l'envie, l'ennui, et l'espoir et l'envie d'afficher ses gains, peuvent influencer les décisions de trading et entraîner des pertes importantes. Le trader doit apprendre à identifier et gérer ses émotions afin de prendre des décisions de trading rationnelles et disciplinées.
6. **Manque de patience :** Le trading " bien pratiqué" peut être une activité ennuyeuse (dans la mesure où la plus part du temps, il faut attendre la bonne opportunité pour se positionner et attendre après s'être positionné) et les résultats ne sont pas toujours immédiats. Le trader doit être patient dans sa pratique et éviter de prendre des décisions hâtives ou impulsives. Dans le trading, **si vous avez besoin urgemment d'argent, vous perdrez de l'argent**
7. **Suivi des tendances aveugles sans tenir compte des points de retournement :** il est courant d'entendre que la base de l'analyse technique est le suivi de tendance. Je suis d'ailleurs un grand prescripteur du **trend-following** et toutes mes stratégies de trading sont basées sur le suivi de tendance. Cependant, il est aussi important de considérer les différents points de retournement d'une tendance en cours afin d'éviter de se faire piéger. Le trader doit être prêt à adapter son approche en fonction des conditions de marché changeantes et avoir la

flexibilité nécessaire pour agir en fonction des indications données par les marchés.

Hormis ces erreurs courantes générales, il existe des erreurs spécifiques aux traders débutants et aux traders expérimentés.

Les débutants en trading peuvent facilement tomber dans des pièges qui peuvent abréger leur carrière par des pertes astronomiques. Parmi ces erreurs, la plus fatale pour le débutant est **le manque de formation et d'expérience**.

Le trading peut sembler simple à première vue, mais cela nécessite une formation approfondie, une pratique régulière et une certaine expérience pour réussir sur les marchés. Lorsqu'on voit une personne nager ou jouer au golf ou au billard, on peut se dire d'un point de vue de spectateurs novice, qu'il n'y a rien de plus simple. Une fois dans l'eau ou sur le terrain, on se rend compte que la simplicité et la facilité ne viennent qu'après de longues périodes de pratique, d'apprentissage et de discipline. Les débutants doivent consacrer du temps à l'apprentissage des bases et spécificités du trading. En partant de l'utilisation des plateformes, passant par les analyses et le développement d'une méthode de trading, jusqu'aux principes de gestion de risque ; c'est un parcours de qui demande **un travail de longue haleine et beaucoup de ténacité**. Je dis souvent à mes étudiants que, **les premiers comptes sont destinés à être cramés**. En tant que

débutant, il est inévitable de commettre des erreurs (grâce auxquelles d'ailleurs on apprend mieux). Des pertes et échecs "temporaires", le débutant retiendra des leçons qui lui permettront de peaufiner ses compétences et de les améliorer pour augmenter sa performance. S'il y a bien une chose qui ne ment pas en trading (comme dans n'importe quel domaine) c'est "**le temps de pratique**". Plus l'on pratique, plus compétents l'on devient. Il est donc important de commencer par une formation et un coaching de qualité, puis d'acquérir progressivement de l'expérience via la pratique régulière en compte démo (compte d'apprentissage avec de l'argent virtuel) avant de passer à un compte d'argent réel. Les premiers comptes réels doivent d'ailleurs être de petits comptes. Car ils permettent au trader débutant de s'imprégner de **certaines réalités psychologiques qu'il ne peut apprendre avec un compte démo**. Eh oui; il y a des choses qu'on ne peut apprendre avec un compte démo. Certaines compétences ne s'acquièrent que par le stress généré par de l'argent réel. Et il serait imprudent de commencer à trader en compte réel, avec une forte somme d'argent. Le premier compte réel doit donc être **un compte réel d'apprentissage**. La présence d'un coach ou d'un mentor aidera le débutant à prendre conscience de ses erreurs, à les corriger et surtout à se motiver en période de difficulté pour maintenir le cap et atteindre la rentabilité.

Certaines personnes prétendent pouvoir tout apprendre et devenir rentable en étant autodidacte. Imaginez-vous voulant prendre un vol pour un voyage, et que juste avant le

décollage, le pilote vous informe qu'il a appris à piloter en regardant des vidéos sur YouTube. Une chose est certaine, si cela m'arrivait un jour, je descendrai tranquillement de l'avion sans dire un mot. Par cette anecdote, je voulais vous faire comprendre qu'il vous sera difficile de vous en sortir dans le trading en essayant de l'apprendre en autodidacte. Étant un domaine très vaste, la quantité d'informations auxquelles vous pouvez être confronté en étant un autodidacte peut être astronomique. Sans savoir comment les organiser et faire le tri pour retenir l'essentiel, vous ne ferez que des efforts qui ne vous mèneront pas bien loin. Ainsi, de la même manière qu'il faut investir dans une formation d'auto-école pour apprendre à conduire ou dans une formation de natation pour apprendre à nager, il est aussi important **d'investir dans une bonne formation en trading pour se faire encadrer** en tant que débutant. Cela permet de gagner énormément en temps et en argent.

Par ailleurs, même les traders expérimentés peuvent commettre des erreurs qui peuvent entraîner des pertes importantes au cours de leur carrière. Voici quelques erreurs courantes à éviter si vous êtes un trader expérimenté.

1. **L'excès de confiance** : Les traders expérimentés peuvent devenir trop confiants vis-à-vis de leur propre capacité à prédire les mouvements du marché, ce qui peut les

amener à prendre des risques excessifs et à subir des pertes importantes.

2. **Négligence de la gestion des risques** : Lorsqu'on acquiert une certaine expérience en trading, **les pertes ne font plus peur** et on finit par incarner un sang-froid de prédateur. Les traders expérimentés peuvent donc être tentés de prendre des risques excessifs, surtout s'ils ont connu une série de succès récents.
3. **L'excès d'analyse** : Les traders expérimentés peuvent être tentés de sur-analyser les données du marché, ce qui peut les amener à prendre des décisions tardives ou à manquer des opportunités de trading. Le fait de vouloir tout parfaire peut être un frein à l'exécution des trades dans le bon timing.
4. **Négligence de l'aspect psychologique** : Les traders expérimentés peuvent être tentés de négliger l'aspect psychologique du trading, tel que la gestion des émotions et la discipline. Le trader expérimenté ne doit pas se reposer sur ses lauriers et doit continuer à travailler sur son propre développement personnel (à travers des cours de renforcement, des livres, des séminaires de formation, des conférences, des séances de partage d'expérience, etc.) et s'améliorer constamment pour accroître sa performance de trading. Car **tout ce qui ne progresse pas, régresse.**



## CHAPITRE 7

### LES MYTHES ET FAUSSES CROYANCES VIS-À-VIS DU TRADING

Lorsque je me lançais en trading en 2019; j'étais persuadé que c'était un domaine dans lequel (comme le disaient ceux qui s'y connaissaient avant moi) "on télécharge de l'argent". Je me disais qu'il était facile et rapide de devenir riche avec un petit capital grâce au trading. L'image du trading vendu sur les réseaux sociaux m'avait fait démarrer d'un très mauvais pied; c'est-à-dire, avec de **mauvaises croyances vis-à-vis du trading**. Ces fausses croyances m'ont malheureusement fait commettre beaucoup d'erreurs de débutant, avant que le retour à la réalité me fasse tirer mon épingle du jeu. Les médias sociaux disent à propos du trading, tout sauf la réalité. Entre les propagandes de cas d'arnaques dans le trading et les promesses de devenir multimillionnaire en deux semaines grâce à une formation spéciale d'un coach mal bronzé vivant à BALI, la confusion s'installe rapidement dans l'esprit du débutant.

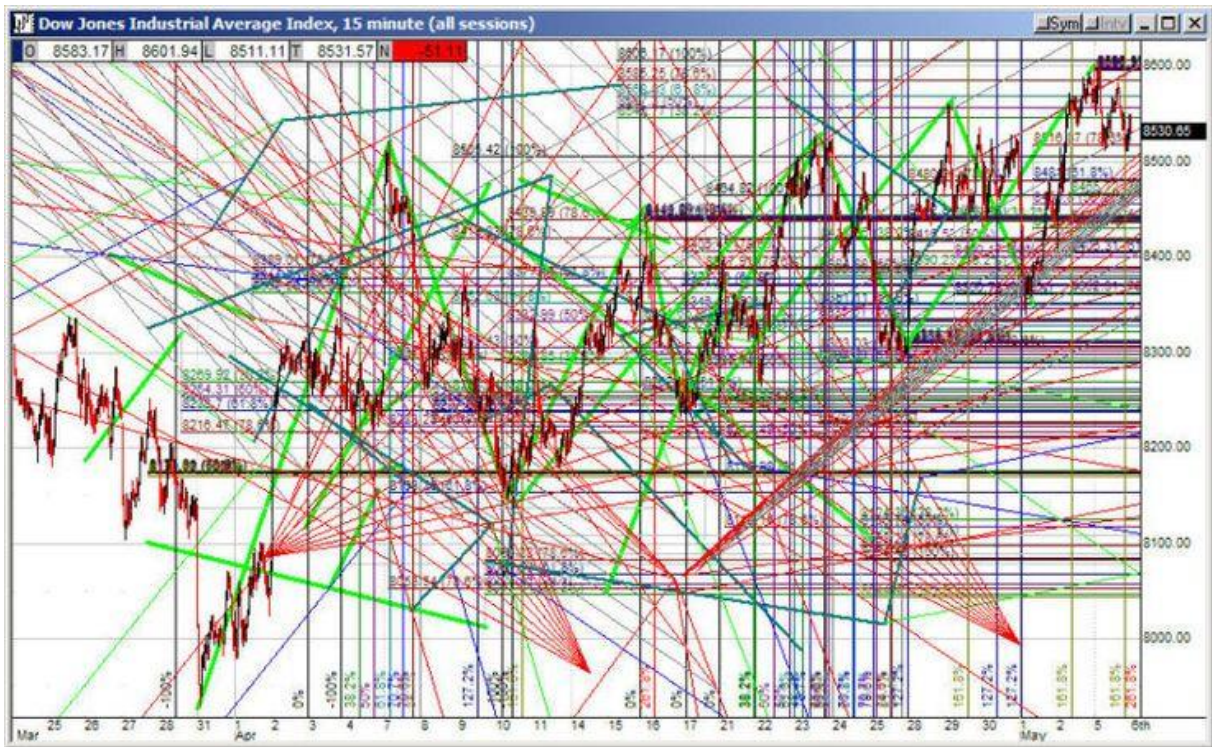
Il existe bien des choses que nous faisons (ou ne faisons pas) à cause de nos croyances religieuses. Parce que nos croyances définissent une ligne de conduite qui conditionne

nos œuvres et donc notre réalité. De bonnes croyances vis à vis d'un domaine, mènent donc à des œuvres adéquates et par conséquent, à de bons résultats. Cependant, de mauvaises croyances mènent à des œuvres erronées et par conséquent, à de mauvais résultats. J'ai donc jugé important de mettre la lumière sur les fausses croyances (très populaires) vis-à-vis du trading qui peuvent nuire à votre progression dans ce domaine. Voici quelques-uns des mythes et fausses croyances les plus courants du trading :

1. **Le trading est un moyen facile de devenir riche rapidement:** Lorsqu'à notre jeune âge, on voyait des joueurs professionnels de football jongler, on se disait que c'était facile, sans savoir qu'au préalable, cela a nécessité des années d'entraînement. Il est bien possible de gagner en une journée, le salaire annuel moyen d'un individu lambda grâce au trading. Mais avant, cela nécessite beaucoup de compétence, d'expérience et de trésorerie. **Très peu de personnes réussissent en trading, car très peu de personnes sont prêtes à suivre le processus** qui mène à la rentabilité et la fortune en trading. La plupart des gens cherchent des raccourcis et des manières rapides de devenir des "market-killers" sans savoir que généralement, les raccourcis sont des mensonges. Les soi-disant plateformes d'investissements qui promettent des retours astronomiques sur investissement en un temps record, ont su profité de la naïveté de la population pour s'en

faire plein les poches en laissant derrière eux des victimes fauchés par leur propre cupidité. Chaque fois qu'un individu cherchera à prendre des raccourcis et à contourner la douleur de l'apprentissage et du processus, il le payera cher. Si vous voulez devenir rapidement riche, je vous recommande de tenter votre 0,00000000000001% de chance de gagner au loto. Autrement, il faudra se mettre au travail et suivre le processus. Ce processus est toujours facilité et accéléré par la présence d'un mentor (sérieux) qui a déjà une certaine expérience dans le domaine. Il vous permettra de gagner du temps en vous montrant directement ce qu'il faut et ce qu'il ne faut pas faire. Cela vous permettra d'éviter certaines erreurs coûteuses et donc de préserver beaucoup d'argent. Avant de chercher à "devenir riche" en trading, il faut au préalable comprendre le domaine, maîtriser le domaine à travers la pratique, conserver son capital à travers la gestion des risques, générer des bénéfices sur son capital à travers une bonne méthode, booster son capital à travers le financement, la mobilisation de fond et la création d'autres sources de revenue, puis générer des revenus permettant de vivre convenablement.

2. Les indicateurs techniques sont la clé de la réussite en trading : Les graphiques en toile d'araignée ; ça vous rappelle quelque chose?



La sauce magique est constituée de 5 moyennes, 4 oscillateurs, une bande de Bollinger, et 5 autres indicateurs de volume; c'est ce que le débutant pense être efficace pour prédire tous les futurs mouvements du marché. Cependant, il est très facile de se perdre entre les signaux (souvent contradictoires) des indicateurs techniques. Entre la moyenne mobile qui indique une tendance baissière et le nuage d'ichimoku qui donne un signal d'achat, la confusion et le stress s'installent très vite. On comprend donc vite qu'avoir un graphique parsemé d'indicateur est un piège pour le trader lui-même. Les indicateurs techniques peuvent être utiles pour identifier les tendances du marché ainsi que

d'autres éléments permettant de consolider les probabilités des prévisions du trader. Ils sont donc des outils "**complémentaires**" à ajouter à l'action des prix pour prendre une décision. **Les indicateurs donnent des indices** pour aider le trader à renforcer ses décisions. Ils ne sont ni une obligation, ni une garantie de succès dans le trading. Le trader doit donc également tenir compte des facteurs fondamentaux et de l'action du prix afin de prendre des décisions éclairées. Personnellement, j'utilise très peu d'indicateurs techniques. Car plus une stratégie de trading est simple, plus elle est facile à respecter et par conséquent rentable. Il est donc contreproductif de s'embrouiller avec une série d'indicateurs, car **peu importe votre stratégie, vous n'aurez jamais 100% de trades gagnants**. Il vaut donc mieux être simple et faire les choses simplement.

**3. Les robots de trading peuvent garantir des bénéfices:** Il y a quelques années, mon petit frère (qui a d'ailleurs été mon initiateur en trading) avait, à ses débuts, investi une fortune dans l'acquisition d'un robot de trading qui était censé garantir la réussite en cumulant une succession de trades gagnants de manière automatique. Ça n'a pas duré un temps avant qu'il ne s'aperçoive que ce n'était qu'une publicité mensongère, pour ne pas dire une arnaque. Les robots de trading ou les algorithmes peuvent être utiles pour automatiser certaines tâches de trading, mais ils ne peuvent pas garantir des bénéfices. Personnellement, j'utilise en



permanence deux robots de trading lors de mes sessions personnelles. L'un est chargé de me signaler à travers une notification, chaque fois que les prix atteignent un certain niveau prédéfini. L'autre est chargé de prendre position (en achat ou en vente) au signal du premier, en plaçant automatiquement un stop loss et un take profit sur chaque position. Un novice se serait contenté d'utiliser ces robots comme des alternatives aux longues heures passées devant les graphiques à faire des analyses et rechercher des opportunités d'investissement. Un expérimenté comme moi par contre sais que **“les robots ne réfléchissent pas ”** et ne font pas d'analyse avant de prendre une quelconque décision. Ils exécutent juste en fonction de ce pourquoi ils ont été programmés. L'être humain a la capacité d'analyser certaines informations de manière objective avant de prendre une décision. Contrairement aux robots, nous pouvons savoir quand est ce que les conditions sont favorables pour prendre un trade ou non. Dans de bonnes conditions de marché vis à vis d'une stratégie, les robots peuvent être hyper performants. En revanche, dans de mauvaises conditions de marchés, la basse performance des robots se fait rapidement remarquer. Confier donc son avenir financier aux robots revient à se nouer la corde au cou. Il est donc important de considérer les robots de trading comme des outils et de les **“superviser”** afin d'obtenir de bons résultats. Ceci étant, il est crucial de **maîtriser soi-même le fonctionnement des marchés et d'avoir une bonne stratégie de trading**, selon laquelle un robot pourra être utilisé et supervisé afin d'accroître ses performances de manière semi-automatique.

4. **Les traders professionnels sont infailibles** : Comme je l'avais cité précédemment, les gens échouent dans le trading, parce qu'ils sont des humains. Car l'être humain est une créature émotionnelle. Ceci étant, que l'on soit professionnel ou amateur; novice ou expérimenté; on reste humain. Et étant humain, les émotions refont souvent surface. Les traders professionnels sont humains et peuvent également commettre des erreurs ou subir des pertes importantes. Quand on fait référence à l'histoire du trader légendaire **Jesse LIVERMORE**, on comprend tout de suite que "même après 50 ans de carrière en trading, on ne reste pas à l'abri des décisions émotionnelles. Jesse Livermore était un célèbre trader américain né en 1877. Il a connu un grand succès en tant que spéculateur sur les marchés financiers dans les années 1920 et est devenu une légende du trading. Livermore a commencé sa carrière de trader en vendant des cotons sur les trottoirs de Boston à l'âge de 14 ans. Il a rapidement développé des compétences en analyse technique et a utilisé ses connaissances pour spéculer sur les actions, les obligations et les matières premières. Il a connu des succès retentissants, mais aussi des pertes importantes, notamment lors du krach boursier de 1929. Il a également écrit un livre très populaire intitulé "**How to Trade in Stocks**" qui est toujours considéré comme une référence en matière de trading. Malgré son succès, Livermore a eu une vie personnelle tumultueuse et a connu des périodes de dépression souvent due à des turbulences dans son couple. Il a finalement décidé de mettre fin à ses jours en

1940. Comprendons par cette histoire, l'impact que peut avoir la vie courante sur nos performances en tant que trader. Beaucoup de trader connaissent de grosses périodes de perte, pas parcequ'ils sont incompetent. Mais bien parce qu'ils n'ont pas une vie hors-trading équilibrée et stable. Même après 20 ans de carrière en trading, il est toujours possible de traverser une phase de turbulence causée par une situation stressante que nous traversons dans notre quotidien. Dans ce contexte, il est facile de prendre des décisions émotionnelles menant ainsi à une succession de d'erreurs qui mènent à des pertes sur les marchés. Donc **en trading, le temps et l'expérience ne protègent pas de la faillite**. Ce qui protège de la faillite, c'est **la stabilité mentale et émotionnelle**. Cette stabilité permet de rester zen et de prendre des décisions objectives en accord avec ses règles, méthodes et stratégies. Car nos résultats en trading ne sont rien d'autres que des reflets de notre état d'esprit.

**5. Les pertes sont inévitables.** Un trader rentable est avant tout une personne qui a une bonne perception des pertes. Pour lui une perte représente une charge payée et une partie intégrante du métier. Cependant, ce n'est pas parce que les pertes font partie du jeu qu'il faut s'exposer soi-même aux pertes et perdre son argent. On peut bel et bien éviter les pertes en trading, en respectant une bonne méthode et surtout un bon plan de gestion des risques. Je veux dire par là que la gestion de risque permet de ne pas cramer ses comptes et de durer longtemps dans le jeu. Les petites pertes à court terme



ou en cours de session, sont bel et bien inévitables parce qu'elles dépendent aussi du marché et pas forcément du trader.

## CONCLUSION

Un raccourci vers la richesse? Un moyen rapide de faire fortune? Une arnaque? Un jeu de hasard? Un métier noble? Ou du casino? Vous avez maintenant la réponse. Ma mission à travers cet ouvrage était de mettre une lumière sur le métier de trader en révélant de manière globale, ce qu'il faut savoir avant de se lancer dans le trading ou lorsqu'on souhaite augmenter sa performance en trading. Nous avons fait le tour en parlant des généralités sur le trading, les différents types d'actifs, les principes de base de l'investissement en trading, la gestion des émotions et les erreurs à éviter lorsqu'on se lance dans le trading ou en tant que trader expérimenté. C'est l'incompétence du trader lui-même qui représente le seul vrai risque qui existe dans le domaine du trading. En espérant que ce livre vous a été d'une grande utilité à travers les quelques notions de bases importantes qu'elle prodigue, je suis convaincu qu'il vous servira de tremplin vers de meilleurs résultats dans votre carrière de trading. Rejoignez notre académie pour bénéficier d'un accompagnement complet qui vous permettra d'optimiser vos résultats. Et comme j'aime toujours le-rappeler, *“la seule chose qui est impossible c'est ce qu'on ne décide pas de faire. Tant que vous n'abandonnez pas, vous avez 100% de chance de réussir”*. Je vous remercie et vous souhaite beaucoup de réussite dans votre carrière d'investisseur.

---

Dieu-Donné AGONMAKPA











SUIVEZ NOTRE ACADEMIE SUR

FACEBOOK: BOOM CRASH Empire

INSTAGRAM: @boomcrash.empire

YOUTUBE: BOOM CRASH EMPIRE

TIK TOK: @boomcrash.empire1000

---

Email: dieudonneagonmakpa@gmail.com