

Développez votre capital

Maitrisez vos investissements

Grâce à l'analyse graphique et à la gestion du
risque



Préface

Lorsque l'on veut s'initier à la bourse ou encore se perfectionner, il est assez courant de chercher des livres qui puissent correspondre à ces besoins-là. Seulement il est très rare que l'on ne lise qu'un seul livre sur le sujet, tellement ce dernier est vaste.

On se retrouve alors à piocher parmi des centaines de livres, un peu au hasard des rencontres ou des recommandations.

C'est là qu'intervient Ben de speculateurmalin.fr

Nous avons l'habitude de nous rencontrer pour discuter bourse, stratégies, money management, etc, assez régulièrement. Ce qui marque rapidement chez Ben, c'est son sérieux, sa rigueur, sa capacité à synthétiser des idées, à retenir des cours de bourse (je suis toujours stupéfait d'ailleurs qu'il puisse me sortir de tête, le cours d'une cinquantaine d'actions à l'instant T).

Ce travail d'apprentissage, réunissant plusieurs stratégies, indicateurs, pensées, livres, styles de trading, Ben l'a fait. Aujourd'hui, son ouvrage que j'ai lu avec beaucoup de plaisir est un exemple parfait d'une compétence dans laquelle il excelle : apprendre et s'approprier un apprentissage.

Vous trouverez dans cet ouvrage tout ce qui est nécessaire à votre réussite en bourse. Des stratégies, au money management, en passant par la psychologie ou encore la préservation du capital, tout y est.

Parfaitement documenté, illustré et commenté, c'est un ouvrage unique qui fait la synthèse de centaines d'autres ouvrages, avec en bonus des astuces personnelles. C'est ce que vous avez la chance de tenir entre vos mains.

Ce livre est à lire, à digérer, à relire plus tard, à rouvrir régulièrement. Bref, c'est pour moi un véritable ouvrage de référence, car tous les éléments indispensables pour une appréhension sans faille des marchés s'y trouvent.

Bons trades à vous !

Christophe, Trendfrance.

Introduction

Bienvenue dans ce livre numérique. Parcourons ce chemin de l'apprentissage ensemble.

Nous avons tous notre propre histoire suite à notre découverte des marchés financiers. Les objectifs que nous nous fixons sont très diversifiés. Certains arrivent avec une ferme attention de multiplier un capital de départ rapidement en réalisant de belles plus-values. D'autres veulent plus simplement obtenir un revenu complémentaire (ce qui est bien plus réaliste).

Les raisons sont diverses mais le but nous est commun : Faire fructifier un capital de départ dans l'espoir de belles plus-values en bourse grâce au trading.

Une autre raison existe également : Reprendre le contrôle de son argent en maîtrisant ses investissements et choisir où l'investir. La bourse n'est pas seulement une spéculation incontrôlée, elle permet également de financer des entreprises qui font appel au marché. Acheter des actions permet de soutenir ces entreprises dans leur développement.

Malheureusement pour 95% des intervenants la réalité rattrape la vision idéalisée de la bourse. Cela se traduit par des pertes abyssales à la fin des premiers mois suite à des choix malencontreux, une prise de risque démesurée avec une mauvaise gestion technique et émotionnelle...

Selon la pensée largement transmise par les médias, l'investissement sur les marchés avec le trading à notre époque à cet aspect particulier qu'il est devenu accessible et réalisable facilement grâce à internet.

Malheureusement encore une fois nous mettons l'accessibilité et la pratique sur un même niveau d'égalité. Cette erreur sera fatale pour beaucoup d'entre nous.

Notre époque nous offre en effet d'incroyables possibilités comparée seulement aux années 90. Si vous êtes au minimum dans la trentaine (comme moi) voir plus, vous avez connu cette évolution. La démocratisation des courtiers en lignes avec la possibilité de passer ses ordres en ligne. L'émergence des plateformes de trading avec des graphiques dynamiques et continuellement à jour offre un accès à l'information omniprésente (pour le meilleur et pour le pire).

Prenez l'excellent livre de Stan Weinstein, édité pour la 1^{ère} fois dans les années 1980. Ce livre est pour beaucoup complètement obsolète à l'époque du trading automatique à haute fréquence. C'est vrai l'accès à l'information et aux passages d'ordres a fondamentalement évolué avec internet. Transmettre des ordres par téléphone, des graphiques uniquement disponibles dans des journaux ou mieux encore les réaliser soi-même... internet n'existait tout simplement pas, impensable !

Apprenez à revenir à l'essentiel : Le graphique du prix. Son interprétation réalisée dans ce livre grâce à la psychologie de marché est et sera toujours d'actualité, cela ne changera pas. C'est le cœur même de ce livre.

J'ai donc naturellement mis cette approche fondamentale également comme élément central de ce livre.

Cette extrême facilité d'accès est un formidable leurre. Le trading comme tout autre métier ou activité nécessite des connaissances pointues et une expérience solide, que l'on n'acquiert pas en seulement quelques mois. Ce que j'écris semble être indiscutable mais pourtant... Si vous lisez ces lignes, vous avez réalisé cette prise de conscience.

On ne devient pas trader aguerri ou même investisseur long terme sans maîtriser ce que l'on fait.

Il ne vous viendrait pas à l'esprit de conduire une voiture les yeux fermés ? C'est pourtant ce que nous faisons tous lorsque nous commençons à investir et trader sur les marchés.

Continuons le raisonnement, vous êtes maintenant au volant les yeux grands ouverts mais vous n'avez jamais appris à conduire, la voiture avance seule sur une route en pente ! Effrayant non ?

Ce n'est donc pas parce que vous tenez fermement le volant que vous savez conduire.

Au premier virage je ne vous fais pas un dessin... Cette image illustre parfaitement notre parallèle avec le monde de la bourse. Quand le marché est haussier on se laisse porter et malheureusement berner par l'apparente facilité. Le danger arrive lorsque cette phase haussière s'arrête ou se met simplement en pause.

En bourse, on voit des titres prendre 50% en quelques heures, et même 300% en quelques jours, cela laisse rêveur, notre cerveau divague de suite à extrapoler notre capital, une euphorie s'installe et nous déconnecte de la réalité.

En revanche on voit aussi régulièrement des profits warnings, des échecs cliniques sur des biotechs, qui avaient pourtant des résultats positifs comme acquis, avec comme conséquence cette fois-ci des -50%, -80%, c'est l'équilibre des forces.

Pour être clair, sans méthode, ni processus il est impossible de faire fructifier un capital sur le long terme de manière sereine en maîtrisant le risque. Sans eux vous compterez principalement sur la chance : Cela porte un triste nom : La bourse casino.

Investir correctement sur les marchés financiers, cela se prépare. C'est une étape fondamentale que vous devrez maîtriser pour investir. Sans elle vous resterez constamment dans un brouillard toxique.

Comment ce livre est-il construit ?

J'ai construit ce livre en suivant le processus naturel que tout investisseur doit suivre sur les marchés financiers.

Ce parcours commence par la découverte avec notre vision fraîche et candide du titre. Nous réalisons notre 1^{ère} analyse graphique avec son cadrage du prix. Cela nous permettra d'établir une analyse psychologique. Tous ces éléments permettent d'obtenir une vision nette pour construire un scénario en accord avec notre stratégie de trading. Si tous ces voyants sont au vert l'aventure peut continuer avec la prise de position effective. Le titre est ensuite mis en portefeuille pour effectuer son suivi graphique et le revendre correctement.

Nous devons pour cela mettre en place une série de processus. Ceux-ci vous garantiront une méthode stable et reproductible dans le temps.

J'ai pour cela décomposé ce livre en 6 chapitres.

Le 1^{er} chapitre pose les bases techniques et les définitions à connaître. Nous verrons ensemble les paramétrages essentiels de votre plateforme graphique et laquelle je préconise. Le but sera de commencer sur des bases qui nous seront communes.

Le 2^{ème} chapitre présentera le processus global à connaître que nous devons obligatoirement mettre en place. Il s'agira ici de construire la colonne vertébrale de nos futurs investissements.

Le 3^{ème} chapitre se concentrera sur les méthodes d'analyses graphiques et chartistes. Nous apprendrons à analyser correctement un graphique grâce à un actif qui sera notre fil rouge. Vous déterminerez sa tendance, positionnerez vos niveaux clés avec le chartisme et jugerez la psychologie du marché à l'œuvre sur le titre.

Nous synthétiserons enfin nos résultats pour graver en nous ces méthodes.

Le 4^{ème} chapitre abordera la partie la plus méconnue du trading lorsqu'on débute : La gestion de nos émotions. Nous réaliserons ensemble notre état des lieux émotionnel avec les différents biais que nous devons absolument combattre en quotidien. C'est réellement un combat que nous mènerons, choisissons donc les meilleures armes à notre disposition.

Le 5^{ème} chapitre nous donnera toutes les clés pour élaborer notre stratégie de trading. Construire un scénario de prise de position suivant une configuration graphique précise : Le breakout. Un chapitre dense où nous réaliserons également une gestion du risque correcte et efficace. Qu'elle est son utilité ? Pourquoi est-il primordial de dimensionner une taille de position ? Toutes ces questions auront une réponse ici.

Le 6^{ème} chapitre concrétisera enfin toutes les connaissances acquises dans ce livre sous la forme de cas réels que nous étudierons dans le détail.

Sommaire

Chapitre 1. Les bagages indispensables	9
1.1 Rappel des définitions	9
1.2 La plateforme d'analyse technique que nous utiliserons.	10
1.2.1 Comment utiliser les 2 plateformes Tradingview et Pro Real Time ?	11
Chapitre 2. Le processus global de l'investissement	13
2.1 Les 3 piliers de notre trading	13
2.2 Notre trading en 3 phases clés.	16
2.2.1 Phase 1 : Observer – Chercher - Trouver	18
2.3 Phase 2 : La préparation : Analyser – Construire - Gérer	21
2.4 Phase 3 : L'action : Suivre et revendre	23
Chapitre 3. Notre processus d'analyse graphique en partant de 0.	24
3.1 Analysons la tendance de l'unité de temps la plus longue à la plus courte.	25
3.1.1 La méthodologie	25
3.2 L'analyse suivant DOW avec les moyennes mobiles	28
3.2.1 L'unité très long terme : Le mensuel	29
3.2.2 Les unités moyen – long terme : L'hebdomadaire et le journalier	31
3.2.3 Les unités très court terme : Le 4h et le 1H	35
3.2.4 Synthèse de notre analyse de la tendance.	37
3.3 Le cadrage du prix	40
3.3.1 La méthodologie	41
3.3.2 Les lignes de tendance	42
3.3.3 Les niveaux chartistes	44
3.3.4 Les figures chartistes	46
3.4 L'analyse	49
3.4.1 L'unité très long terme : Le mensuel	49
3.4.2 Les unités court - moyen terme : L'hebdomadaire et le journalier	52

3.4.3	Les unités court terme : Le 4h et le 1H	54
3.5	Synthèse globale de l'analyse graphique et chartiste d'un actif	55
3.5.1	3 enseignements à en tirer	55
3.6	2 exemples de titres haussiers	57
3.6.1	Différence entre une échelle arithmétique et une échelle logarithmique	58
3.7	La réelle utilité de toutes ces analyses ?	61

Chapitre 4. Analyse psychologique et biais émotionnels en trading 62

4.1	Notre état des lieux émotionnel	63
4.2	Quels sont les biais émotionnels à combattre absolument ?	66
4.2.1	Les 8 biais à absolument connaître	66
4.2.2	La problématique du phénomène F.O.M.O	69
4.3	Partir en guerre intelligemment contre nos biais.	70
4.3.1	Se connaître en définissant son « Pourquoi »	71
4.3.2	Structurer son trading avec la routine de trading	73
4.3.3	Utiliser l'analyse technique	75

Chapitre 5. Construire notre stratégie de trading 78

5.1	La stratégie graphique Breakout : Sa psychologie et ses outils	79
5.1.1	Les outils chartistes	84
5.1.2	Les outils techniques	85
5.2	Construire notre scénario d'évolution est fondamental	87
5.2.1	Définir notre Setup graphique de prise de position	88
5.3	Protégeons absolument notre capital	89
5.3.1	Dimensionner correctement notre position	93
5.3.2	Gérer plus finement notre entrée en position	96
5.3.3	Mise en application avec le journal de trading	98
5.3.4	Passer notre ordre d'achat	100
5.4	Accompagner la vie de notre position	103
5.4.1	La gestion de l'ordre stop	103
5.4.2	Le suivi du titre	104
5.5	Gérer notre sortie de position	108

5.5.1	Notre setup de sortie de position	110
-------	-----------------------------------	-----

Chapitre 6. Etudes concrètes de Breakouts 115

6.1	1er exemple avec Médiantechnologie	115
6.1.1	Un Breakout court terme au sein d'un range moyen terme.	115
6.1.2	Un breakout d'un range moyen terme	124
6.2	2ème exemple avec Claranova	126
6.3	3ème exemple avec Quantum Genomics	127
6.4	Conclusion avec notre fil rouge le titre RALLYE	129

Chapitre 7. Conclusion 132