



FTF - TRADING
FOLLOW THE FLOW

Chapitre 2 :

Les 5 clés de la réussite en DayTrading

Pour trader dans la sérénité, performer régulièrement et de manière stable, il faut maîtriser ces 5 clés.

Aspect technique :

Comprendre comment ça se passe, comprendre et intégrer l'utilité ou non de certains outils techniques.

Etre à la recherche d'une globalité dans l'approche technique qui permettra de trouver une confluence au niveau des différents critères techniques qui viendront agrémente la prise de décisions, apporter la sérénité, et seront gage de rentabilité.

- L'aspect technique inclut l'étude de l'action du prix, ce qu'il fait par rapport au temps. Il est intéressant de regarder les courbes de prix et d'essayer de déceler des patterns récurrents, de savoir pourquoi ça monte ou baisse, pourquoi les choses se passent ainsi en termes d'action du prix, de voir les indicateurs techniques de l'action du prix. L'action du prix est la base (prix / temps) mais l'essence même n'est pas ce qui s'est déroulé dans le passé. Etudier l'action du prix avec certains outils techniques (RSI/MACD/STOCHASTIQUE) permettent de déceler certains patterns (comportements récurrents) et on peut s'en sortir avec si on maîtrise les concepts techniques généraux. Qui dit action du prix dit tendance et son fonctionnement est aléatoire sachant que le prix est balancé en intraday à 80% du temps. Lorsque l'on a repéré/identifié une tendance, elle est visible par tous, et de ce fait il est déjà trop tard pour la travailler. Les Market Makers ont compris comment fonctionnent les retails (tendance, supports, résistances, take profit, stop loss) et vont artificiellement créer et casser des tendances pour rincer un maximum de personnes. Suivre la tendance à elle seule est très périlleux.

- La volatilité c'est étudier l'évolution des différentes amplitudes de mouvement de prix de faible/forte volatilité. L'anticipation de la volatilité est importante car elle permet d'anticiper des points extrêmes avec précision. On peut étudier les ranges daily, moyens, en unité de temps plus courte (horaire – minutes) et savoir en un coup d'œil si on est en basse volatilité, en volatilité conforme ou en haute volatilité qui aideront à attraper des points extrêmes bas ou hauts. La cyclicité de la volatilité est intéressante à travailler/étudier.

- La liquidité existe en 2 types de volumes en dehors des volumes acheteurs et vendeurs. Entrer sur le marché avec un Market Order assure une exécution dans la quantité demandée (Buy ou Sell) mais pas forcément au prix demandé. Entrer sur le marché avec un Limit Order assure une exécution au prix demandé (Buy ou Sell) mais pas sur la quantité souhaitée. Ces 2 types de liquidités sont celles du Carnet d'Ordre (DOM) qui est fournie par les Market Makers au travers d'ordres limites d'une part, et celle des liquidity takers c'est-à-dire les gens qui frappent le marché et consomment la liquidité via des ordres marchés. C'est grâce à cette confrontation que va naître l'action du prix. Cet aspect technique est souvent le plus négligé alors qu'il est très important en DayTrading/Scalping. L'étude sur la façon dont les volumes sont transigés, comment ils sont servis dans le carnet et quel est l'impact sur le prix sont très importants.

Aspect fondamental :

Malgré que les marchés soient déconnectés de la réalité économique, certains évènements fondamentaux (politique monétaire des banquiers centraux) auront un impact sur des décisions prises par des gros opérateurs de marchés qui impacteront le prix. Il est important de savoir où on en est sur le plan fondamental, quels sont les enjeux monétaires (banques centrales), ce qui se passe lors d'une remontée des taux, un quantitative easing (son impact), et de voir comment le marché interprète ces annonces. Même si ces marchés sont en bulle et/ou les prix ne reflètent pas la réalité économique, il est important de savoir tout ce qui se passe d'un point de vue politique monétaire et certaines statistiques attendues par un grand nombre de gros opérateurs (NFP, GDP, FOMC, BCE, Taux, ...) auront un impact très important sur la volatilité des marchés et sur l'action du prix quels que soient les résultats (bons, mauvais, etc ...)

Aspect gestion du risque :

C'est le conditionnement de la survie du capital qui, si négligé peut causer la ruine dans certains cas. Il est assez simple à mettre en place mais difficile à respecter. Il faut connaître ce qui va définir la gestion du risque, comment adapter ces paramètres qui définissent le risque en fonction du profil et de ce que l'on prêt à perdre. Ces critères définissant le risque sont fonction de la taille de la position, de la fréquence de trading, de la durée d'exposition et l'amplitude de prix en stop loss et take profit. Il est nécessaire d'ouvrir une stratégie de money management qui tienne la route pour être profitable et surtout savoir la respecter.

Aspect psychologique :

Il découle de l'aspect de la gestion du risque (biais psychologiques). Le trading introduit des biais parfois difficiles à gérer (excitation, frustration, peur, avidité) qui vont venir impacter sur la prise de décisions et sur la raison. Souvent l'émotion prend le pas sur la raison et peut causer des problèmes. Connaître l'existence de ces différents biais et la manière de les gérer aura énormément d'importance et impactera sur la façon de travailler et des résultats.

Aspect organisationnel :

Gérer sa façon de travailler en tant que trader avec un planning, un emploi du temps, un mode opératoire, une démarche, un fil conducteur, établir clairement les choses et ne rien laisser au hasard sont toutes aussi importantes pour la réussite dans son trading. Cet aspect organisationnel a beaucoup d'importance et si on manque de rigueur et d'organisation dans la façon de préparer la journée, il y aura un jour ou l'autre des complications ou des évènements intempestifs (imprévues, panne edf, panne internet, ...).

Ces 5 thèmes ont vraiment leur importance et se doivent d'être traités de concert et de ne pas les négliger. Grâce à ce travail global sur ces 5 aspects, il sera possible de réaliser quelque chose de profitable sur le plan business mais aussi de s'épanouir.