

GBP.USD long 02.06.2025

Dans ma préparation de la semaine j'avais préparer des fiches macro pour gagner du temps durant ma semaine et être plus lucides enfin bref plein de choses pour mieux performer durant la semaine. Maintenant je fais ça toutes les semaines et ça m'aide beaucoup. Toutes ces fiches macro on demander beaucoup de travail et sont faite exprès pour être synthétique et visuel vue que j'ai en tête les datas, elles ont pour but unique de me faire gagner du temps.

Pour valider mes biais fondamentaux je vais donc vous mettre ici mes fiches macro des deux devises, la livre (GBP) et le dollars américain (USD). Ce sera donc moins illustrer avec les graphiques de données macro économiques mais je les ai.

Fiche macro GBP :

Élément clé	Détail	Effe
Banque centrale	Bank of England (BoE)	🟡 4.25, coupe lentes, une tout les 3 mois, dernière en mai (8 mai)
Taux directeur actuel	À consulter sur BoE / Bloomberg	🟢 4.25 assez haut, 2ème banque centrale de devise majeur la plus haute
Inflation	CPI, Core CPI UK → cible : 2 %	🟢 Surprise, inflation très haute (3.5), → maintient de taux haut voir hausse si confirmation.
Croissance économique	PIB mensuel UK, production industrielle	🟢 PIB en reprise, Q3 2024 0, Q4 0.1 Q1 2025 0.7, reprise fort
Marché de l'emploi	Taux de chômage, salaires, inactivité	🟡 stable, légère hausse de 0.1 à 4.5 en mars
Confiance / activité	PMI (services > manufacturing), Retail Sales	🟡 > 50 presque 45 manufacturier mais service à 50.2 et en Angleterre le service est + important
Facteurs politiques	Brexit (résiduel), élections, politique budgétaire, stabilité gouvernementale	🟢 Accord commerciale US et discutions UE économique

Balance courante	Déficit chronique = sensibilité aux flux de capitaux	🟡 balance commerciale négative mais habituel
-------------------------	--	--

Bilan plutôt positif pour la livre sterling, on chercherait des achats durant cette semaine comme pour le Yen. GBP Solide structurellement, géopolitiquement et en facteurs exogène sur une bonne posture.

Fiche macro USD :

Élément clé	Détail	Effet
Banque centrale	Réserve fédérale (Fed)	🟢
Taux directeur actuel	À vérifier sur FedWatch Tool	🟢
Inflation	CPI, Core CPI, PCE → cible : 2 %	🟡
Marché de l'emploi	NFP (mensuel), taux de chômage, salaires moyens horaires	🟡
Croissance économique	PIB trimestriel (BEA), consommation des ménages	🔴
Politique budgétaire	Déficit fédéral, programme d'investissement, budget	🟡
Confiance / activité	ISM manufacturier & services, University of Michigan (conso)	🟢
Risk sentiment global	USD = actif refuge mais aussi risk ON (selon période et contexte Fed)	🔴
Facteurs géopolitiques	Élections, guerre commerciale, fiscalité (ex : taxes Trump)	🔴

Cherche clairement des ventes sur le dollars cette semaine. Très faible structurellement, géopolitiquement instable et politiquement surtout et sentiment du risque contre le dollars.

On a donc vue pourquoi j'ai chercher des ventes sur GBP/USD, je l'avais mis dans ma Watch List également simplifier pour plus de facilité, je vous met la case de cette position :

🔍 Pair	Biais	Justification
GBP/USD	Long ↗	Le GBP est structurellement haussier, avec un PIB en expansion, une inflation qui a surprise a la

hausse et des accords en discussions avec l'UE. Alors que les US ont une croissance en baisse et surtout des facteurs géopolitiques contre l'USD

Au niveau technique nous avons fait une analyse MTF en Daily, H4 et H1, je n'ai plus les screen du dimanche mais la barre horizontale va représenté le dimanche au moment de mon analyse.





Voilà les trois TF analysé dimanches. J'avais mon idée fondamentale qui a la base était sur un retour sur la trend line haussière a risk complet ou un pull back sur le break de cette résistance a risk 0.75R, ce qui s'est passé.

kenaelmartini18 a publié sur TradingView.com, Juin 02, 2025 13:11 UTC+2



Le marché a commencé son pull back avant la news des ISM US à 16h et le discours de Powell à 19h.



J'ai noté cette trend line baissière respecté avec un rejet important un fake avant l'annonce pour piégé les petits acteurs en faisant croire a un faux mouvement haussier.



Le marché a bien réagis et corrigé a la baisse. Je voulais me faire déclencher avant les annonces du ISM US car je me doutais qu'elles allaient être très mauvaises à 16H.

4:00pm	»	USD	ISM Manufacturing PMI		48.5	49.3	48.7	
	»	USD	ISM Manufacturing Prices		69.4	70.2	69.8	
	»	USD	Construction Spending m/m		-0.4%	0.4%	-0.5%	

En effet c'est sortie bien en dessous des estimations donc très gros signal baissier pour le dollars et haussier pour le GBP/USD.

Indicateur	Réel	Attendu	Précédent
ISM Manufacturing PMI	48.5	49.3	48.7
ISM Manufacturing Prices	69.4	70.2	69.8
Construction Spending m/m	-0.4%	0.4%	-0.5%



Le marché est partie sans moi et s'est rapproché de ma trend line baissière avant de la break à la hausse en rompant tout espoir de pull back propre dans ma zone d'achat.



J'ai donc décidé de couper mes buy limites et de me tenir à mon plan car c'est à la régulière et en me tenant à mon plan que je réussirais mon challenge et que je serais rentable sur le long terme.

J'ai ressenti une frustration immense. C'était mon premier trade du challenge.

Il était symbolique. Il était propre. Il était aligné avec mon plan. Mais je n'ai pas été exécuté. Et malgré la douleur, je n'ai pas cédé à l'émotion. J'ai prouvé que je peux respecter mon plan, même sous pression. Et ça, c'est ma première vraie victoire du challenge.

Le fait de couper mes buy limites était aussi pour ma psychologie et me dire que le trade était passé et que je n'avais pas de regrets à avoir sur cette position, cependant le marché a fait ça.



le marché est redescendue dans ma zone précédente, juste au dessus de mes zones d'achats et des zones d'achats institutionnels. J'ai décidé de remettre mes buy limites en places dans les même conditions, même risque (0.75% en risque globale) et en double entrée. J'ai pris cette décision car les données et la situation n'avaient pas changer. Powell a simplement réaffirmer la position indépendante de la FED ce qui a donner un signal neutre donc aucune nouvelle indication. J'ai donc remis en place mes buy limites.

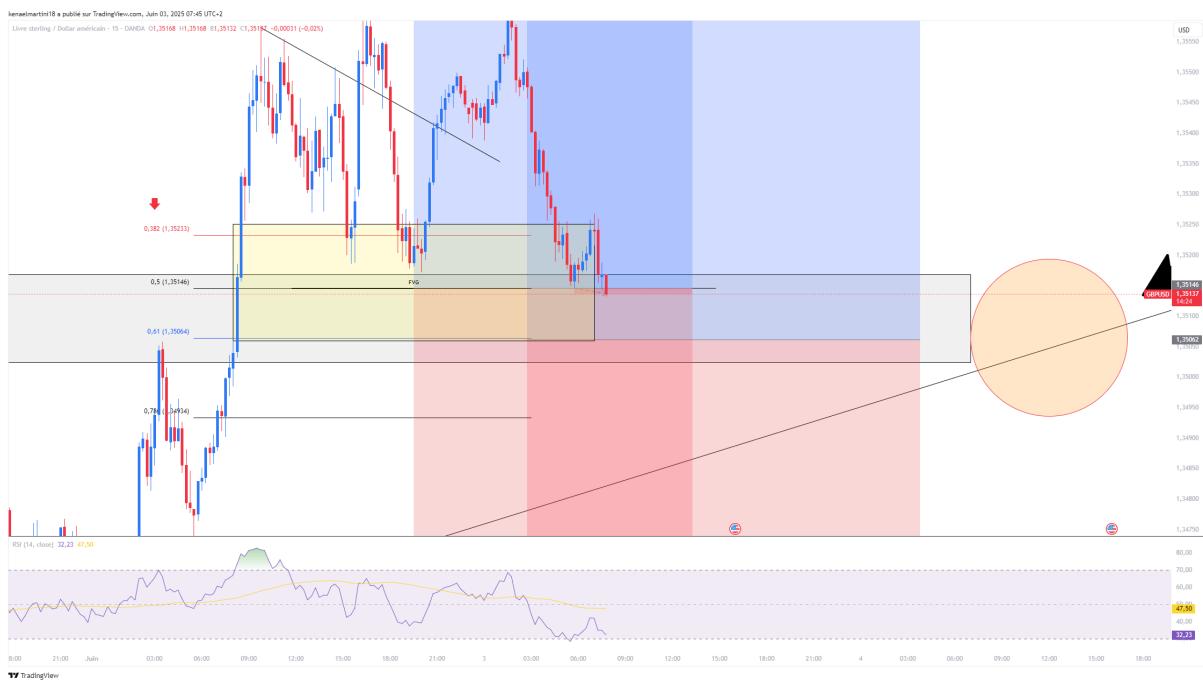


Scénario principal : buy limite toujours actif sur zone 0.5/0.618. Scénario secondaire : rechargement plus profond sur trend line H4. Pas de panique : structure D1 toujours intacte. Je laisse le marché parler



À 6h du matin (UTC+2), GBP/USD affiche une séquence de 4 bougies de baisse calmes. Aucun break out de ma zone, aucune invalidation. Contexte temporel (pré Londres) + structure technique = prise de liquidité probable. Je ne change rien à mes ordres. Ma zone est toujours vivante.

Exécuté sur trading view mais pas sur MT5, on panique pas le marché a encore de la marge pour pousser.



On est déclencher sur une bougie h15 le set up technique et fondamental sont toujours intacte, on attend et observe si il y a une poussé a la baisse pour aller chercher ma 2ème moitié d'exécution.

Je veux être dans le marché même si le prix ne vient pas chercher l'ensemble de ma zone. C'est une entrée de sécurité, rationnelle, qui capture le mouvement si rebond immédiat. Je suis donc exposé à 0.375% de mon capital sur cette position et si le marché va chercher mon 2ème ordre je serais exposé à 0.75%.

J'ai construit ma zone de façon logique : 0.5 & 0.61 sont des zones d'accumulation, le marché peut respirer plus bas. Ce drawdown est intégré dans ma stratégie, accepté émotionnellement et géré via mon SL.

Le marché a évolué à la baisse, a pris de la liquidité, les institutions ont eu le temps d'accumuler des ordres avant de repartir après avoir touché la zone fibo des 0.786 avec un maximum de liquidité.



Graphique en H1



Graphique en M15

La réaction est un cas d'école, un cas typiquement enseigné aux Desk manager en institution durant leurs formation, c'est la "purge → absorption → impulsion" ou alors la "chasse ou stop → accumulation d'ordres institutionnels → le mouvement institutionnel". C'est un mouvement exemplaire.

kenaelmartini18 a publié sur TradingView.com, Juin 04, 2025 08:44 UTC+2



TradingView



TradingView

On voit que le marché a toucher notre trend line haussière en H4 qui tenant le prix a la hausse depuis presque 2 mois. Ce support était extrêmement fort mais déjà touché plusieurs fois donc plus faible. La question était est-ce que les institution défendent ce support. Visiblement oui nous verrons comment la suite évolue. Nous avons un retour du RSI > 50 ce qui est positif et peut montrer un soutien du marché à la hausse.



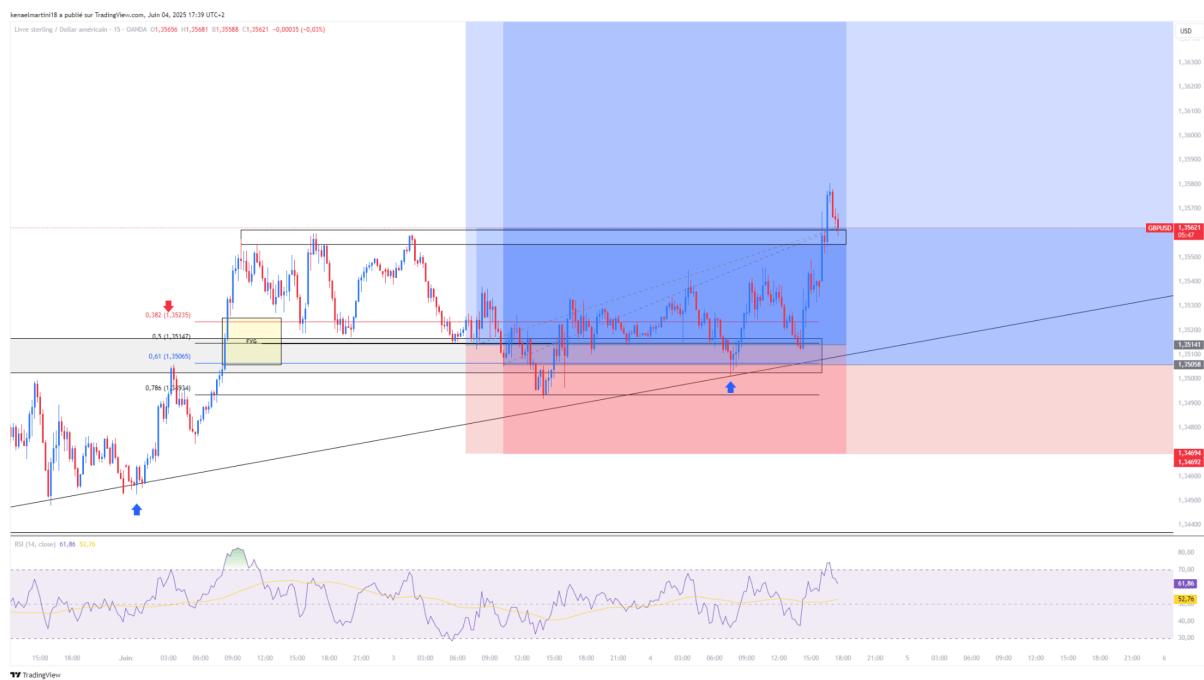
TradingView

On a vue une très belle impulsion à la hausse du prix après le retest de cette trend line H4 tenue depuis 2 mois. Le rejet est net et nous laisse clairement pensé que le niveau est encore défendue institutionnellement donc par une ou plusieurs institution.

Je n'ai plus les autres screens mais le marché a range à ces niveaux, autours des 1.3540 et 1.35150. Je pensais que c'était un trap institutionnel pour aller chercher de la contrepartie retail plus bas. L'enjeux était de savoir si avant les news de l'après midi le marché allait break ces niveau ou non. Le second enjeux majeur était de savoir si NY allait suivre le mouvement de Londres et se positionner aussi à l'achat sur GBP/USD.

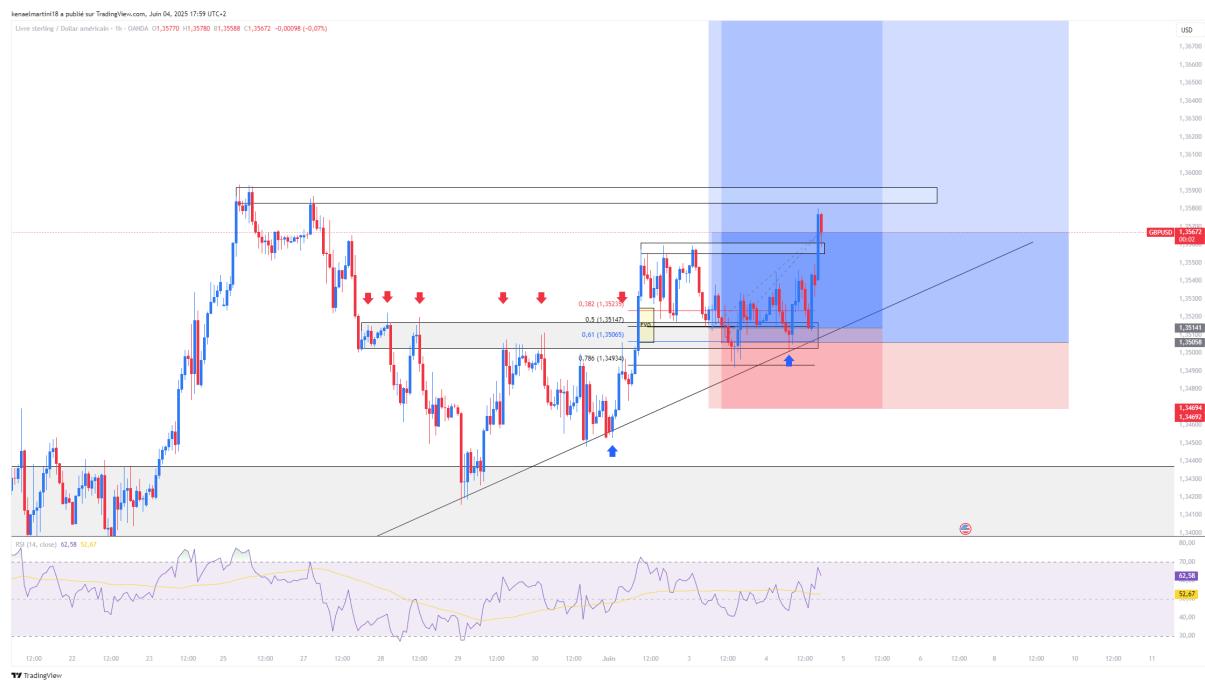
Pour les données macro économiques je m'attendais à ce que les données ADP déçoive car elles ont déçus le mois dernier et avec la politique de Trump je ne

voyais pas les grosses entreprises reprendre de manière massive leurs embauches. En second lieux je voyais les ISM Services PMI en dessous des estimations de 52 car le secteurs des services avait pris un coup encore une fois a cause de la politique de Donald Trump. En effet les données sont sortie a la baisse, pour les ISM Services PMI attendue a 52 on est sortie a 49.9 donc le secteur au lieu d'être en expansion satisfaisante est en contraction. Enfin pour les ADP au lieu de 111K attendue nous sommes sortie a 32K ce qui est ridicule la ou le mois dernier on attendais 132K et nous sommes sorties a 66K ça nous fait 2 mois d'affiler avec de mauvaises données pour le marché du travail US et laisse a présagé pour les NFP de demain. La réaction sur le marché ne s'est pas fait attendre.



On a eut une grosse hausse du prix. Le prix est actuellement en train de corriger sur la zone de résistance d'après moi devenue support. Ce pull back est encore un fake pour piégé les acheteurs impatients qui rentrent a l'achat n'importe comment. De plus ce pull back permet de sortir d'une zone de casi sur achat qui aurait put être désagréable pour le marché et le faire s'essoufflé plus rapidement que prévue. J'attend une réaction a la hausse sur ces niveaux de prix, les stops on été trade sous les 1.34900.

La prochaine zone target est celle ci :



On attendrait un break au dessus de cette zone donc au dessus des 1.3600.

On a eu un retracement classique durant la session Asiatique. Je m'attendais à ce retracement sous la zone support ce qui est arrivé mais je m'attendais à ce qu'il soit plus profond.



On voit qu'il colle vraiment la zone support et le très haut de l'ancien range. J'attend peut être une réintégration à Londres.

Le marché va probablement range encore jusqu'à 14h30, heure à laquelle sortent les Unemployment claim US. Data très importante et très attendue par le marché, surtout à la veille des NFP. Il y a trois scénario. Le scénario idéal est que le marché et les Desk réintègre le support et le break à la hausse pour que le marché range entre le support et résistance supérieur. Le second scénario est une session de Londres qui reste patiente et attend et continue le rang dans cette zone très haute de l'ancien support. Enfin la dernière option, probablement la plus probable c'est que le marché retest plus bas pour prendre de la contrepartie acheteuse pour pouvoir partir à l'annonce de 14h30 si elle déçoit.



Comme je l'avais prévue nous avons eu une réintégration de la zone de range supérieur après les Construction PMI Britannique et les deux discours : MPC Member Greene Speaks (connue hawkish modéré) et MPC Member Breeden Speaks (connue neutre à dovish léger). On voit le RSI qui baisse légèrement et un rechargeement du marché ce qui est bon signe, cela nous montre un rechargeement pré news, obligatoire avant une impulsion forte et profonde du prix.



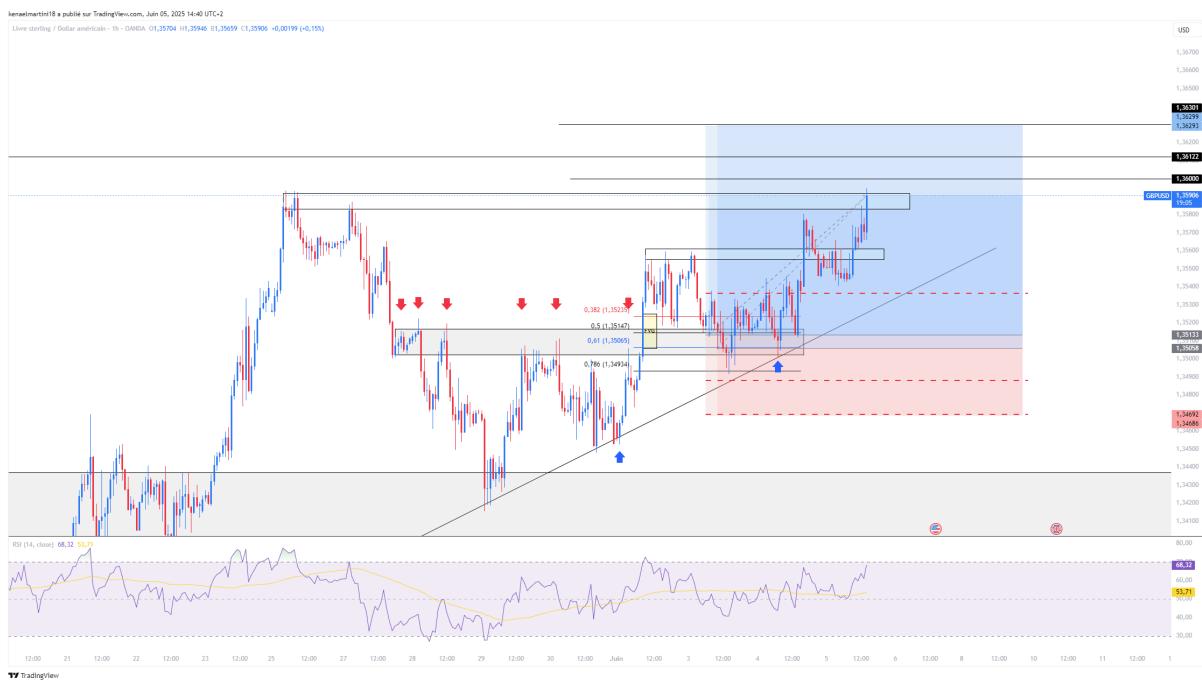
J'ai décidé de trail mes stop sous l'ancien "range" car j'avais sinon un R latent de 1/0.77 et maintenant de 1/2.12 ce qui est raisonnable contrairement au 1/0.77 qui est impensable. De plus je les ai trail car nous avons l'Unemployment Claims US qui sort à 14h30, il est actuellement 14h02. Le consensus est très haut à 236K. Ce consensus haut est expliquer par un marché du travail en grosse baisse ses derniers temps du côté des USA, notamment à cause de l'instabilité créée par Trump.

Petit rappel des différents scénarios envisagés :

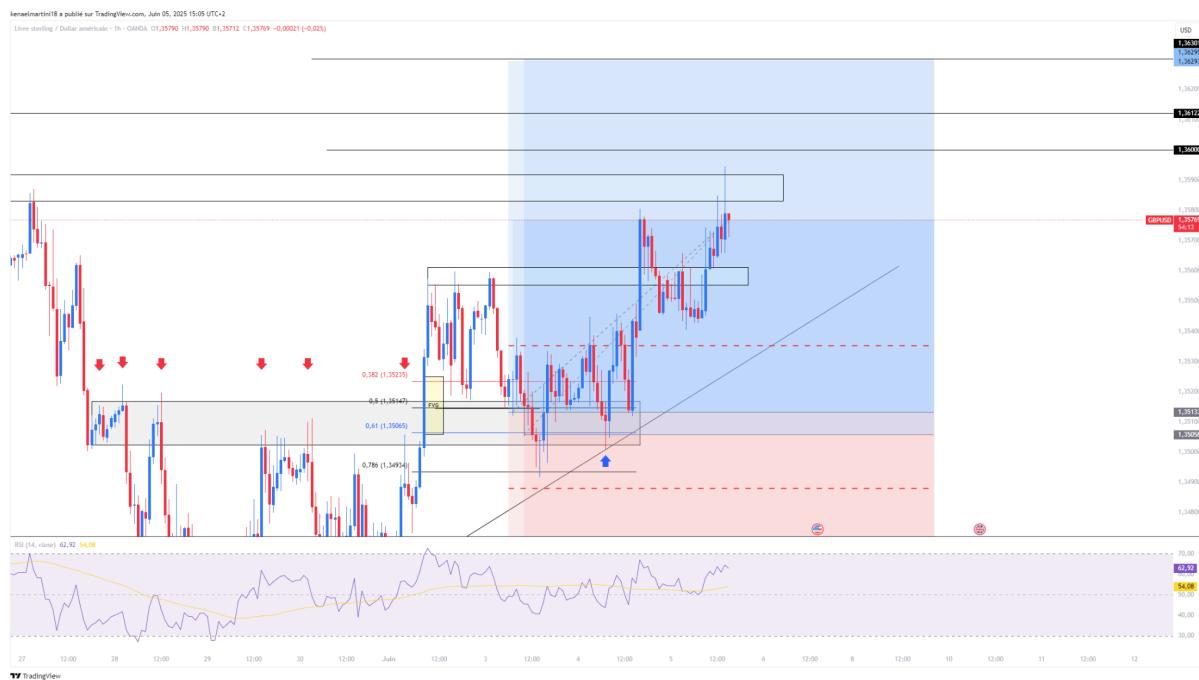
Résultat des Unemployment Claims	Réaction probable
🔴 < 220K (forte surprise)	USD renforcé → GBP/USD chute fortement
🟡 225K-236K (inline)	Possible faux break / range prolongé
🟢 > 245K (surprise dovish)	USD vendu → GBP/USD break 1.3600 et cible 1.3615+

La data est sortie à 247K → très négatif pour le dollars → pressions sur la FED pour une baisse des taux plus rapides. Il faut prendre de la hauteur. Cette data n'est pas isolé, demain nous avons les NFP. Cette data provoque une réaction sur le marché mais va sûrement range en attente des NFP de demain. L'objectif est un break de la résistance pour qu'elle devienne à son tour un support, c'est le dernier niveau récent de vente massive, il nous faut aussi un break des

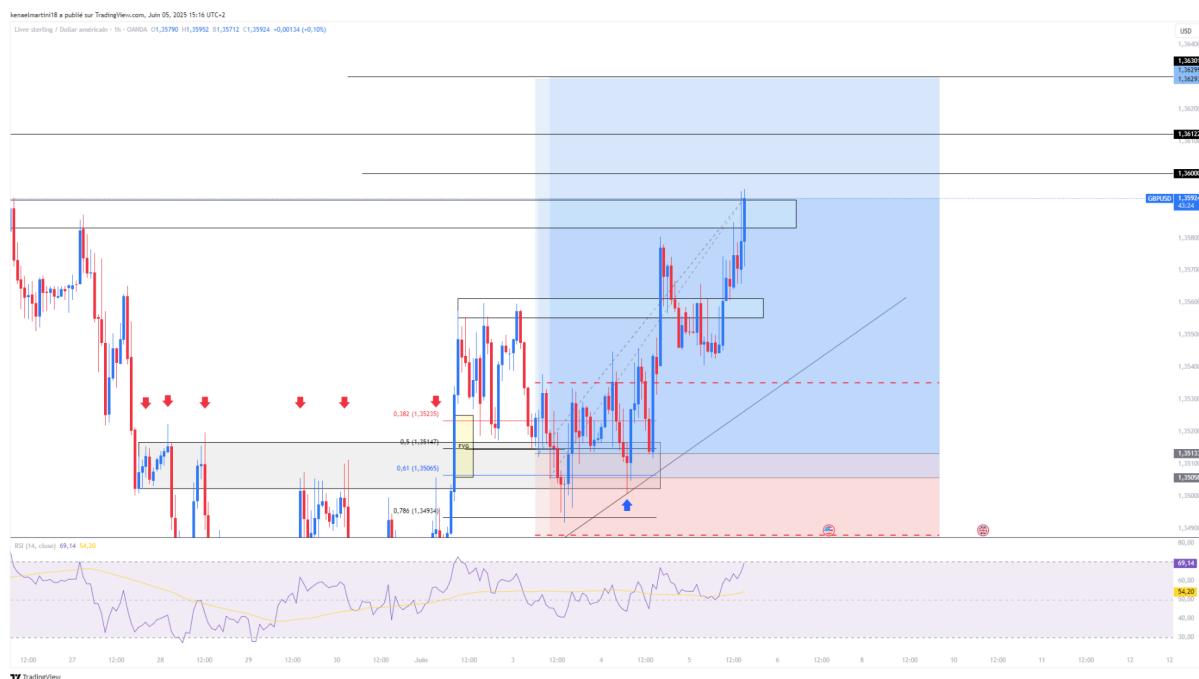
1.36000 qui est un niveau rond donc avec un fort intérêt psychologique et institutionnels, notamment pour la prise de profit des institutions.



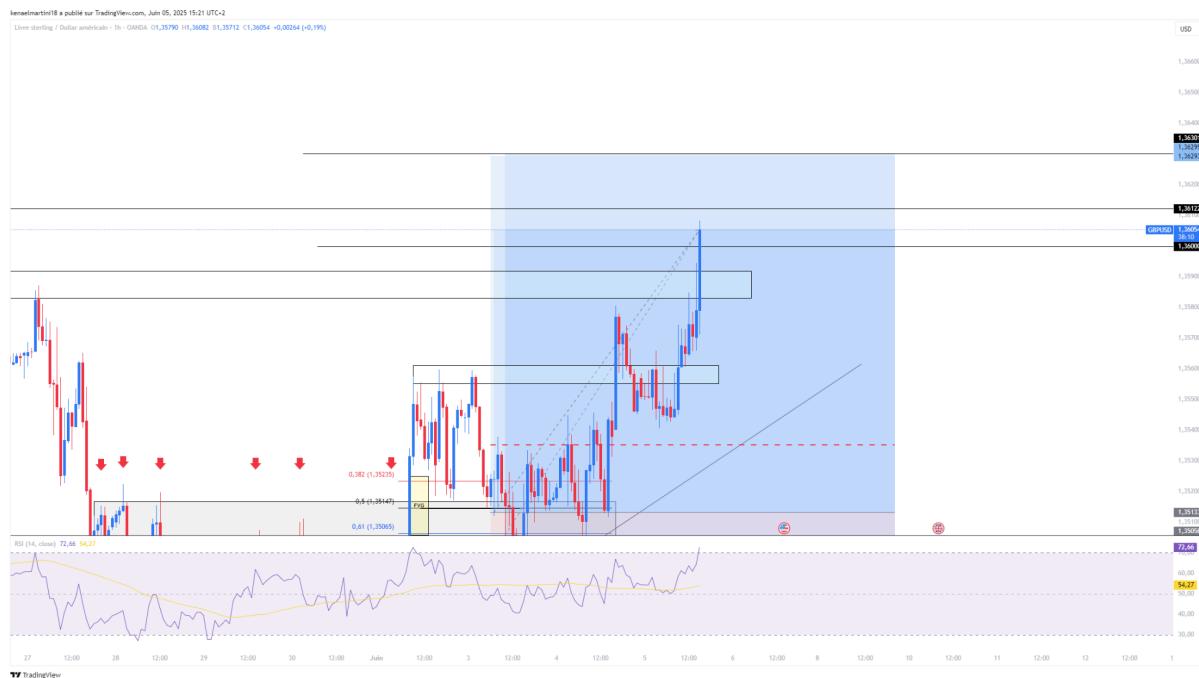
On a ensuite eu une baisse violent, les institutions veulent faire plier les autres acteurs du marché, ils veulent faire sortir les acheteurs, même sans les SL juste avec leurs psychologie car un achat qui se close est une vente et leurs permet d'accumuler des ordres discrètement. Il faut rester solide et rester dans son plan. Sur le moment c'est très inquiétant et le stress monte quand on a un pull back aussi important et rapide avec une bougie H1 qui semble baissière juste après mais il faut rester lucide.



Si ils font ça, ça voudrait dire qu'il entrent d'avantage de volume à l'achat et qu'ils sont donc prêt à soutenir le prix d'avantage et donc qu'il ont une conviction d'aller chercher encore plus haut, il faut absolument comprendre pourquoi ils font ça. Le pull back est violent mais n'a pas cassé ma structure acheteuse et le RSI reste acheteur à 62.9 → bon signe d'achat. Les institutions accumulent discrètement des achats pendant que les retail sortent et fond donc des ventes.



Le marché a eu le temps de recharger et a poussé rapidement et fortement, avec beaucoup de conviction à la hausse, les markets maker ont engager beaucoup de volumes à la hausse.



On a vue une belle baisse en m15 → réintégration du RSI < 70, positif et montre que le marché peut pousser plus haut, potentiel continuation de la correction pour encore refroidir un peu le RSI et crée de nouvelles ventes pour avoir plus de contrepartie vendeuse.



Management du SL après avoir vue un retracement sur notre zone de support qui reste solide, on voit le RSI qui redescend → positif, RSI > 50 donc toujours en zone d'achat. On a déplacer le stop loss a 1.35680 car le SL d'avant lésait un RR latent de 1/1.48 et maintenant nous sommes à 1/3.48 ce qui est beaucoup mieux et surtout beaucoup plus logique.



Okay alors on voit que le prix est en range dans la zone de résistance. On a déjà trail nos stop, il y a eu les FOMC des trois intervenants du FOMC. Les discours étaient globalement modérément hawkish → maintien de taux de la FED mais les attentes de maintien de taux de la FED étaient déjà prisé dans le marché donc la réaction est moindre. On pourrait voir une session Asiatique ou pré Londres qui revient sur cette trend line H1 et la retest pour partir à la hausse d'ici plus ou moins 10h. (il est 19h50). Si ça ne se passe pas on verrait sûrement un range au dessus ou en dessous de ce support durant la session asiatique en attendant des données NFP, AHE et Unemployment rate de demain à 14h30 avec une volatilité moindre.



On voit un marché en range dans le range inférieur (zone haute du range). On peut penser que la session asiatique est venue liquidé les liquidités sous la trend line H1 pour pouvoir donner une contrepartie a la session de Londres qui pourrait pousser pour réintégré le range supérieur sans trop faire monter son RSI en attendant les données de cet après midi. Pour rappel cette après midi on a 3 données majeurs pour l'USD : Average Hourly Earnings m/m, Non-Farm Employment Change et Unemployment Rate. Ces données vont être cruciale pour la suite de la position. pour rappelle le consensus du NFP est a 130K ce qui est déjà très bas. j'ai fais un petit tableau avec différents scénarios ;

NFP (K)	Impact Dollar	Impact GBP/USD
< 100K	Fortement baissier	Forte hausse (breakout probable)
100K-129K	Baissier	Hausse probable
130K-150K	Légèrement baissier	Hausse progressive ou range haussier
150K-180K	Neutre à légèrement haussier	Latéral ou compression
>180K	Haussier	Chute GBP/USD

Tableau prévision NFP

AHE (MoM)	Impact Dollar	Impact GBP/USD
< 0.2%	Fortement baissier ▼▼	Forte hausse (risk-on, GBP↑)

0.2% – 0.3%	Légèrement baissier 🔻	Hausse progressive
0.3% (Consensus)	Neutre	Pas de direction claire / range
0.4% – 0.5%	Légèrement haussier 🔺	Pression baissière modérée
> 0.5%	Fortement haussier 🔺🔺	Forte chute GBP/USD (USD↑)

Tableau prévision Average Hourly Earnings

Unemployment Rate	Impact Dollar	Impact GBP/USD
< 4.2% (ex: 4.1%)	Haussier 🔺	Baisse GBP/USD (USD↑)
4.2% (Consensus)	Neutre	Pas d'impact isolé
> 4.2% – 4.3%	Légèrement baissier	Hausse lente GBP/USD
> 4.3% – 4.4%	Baissier	Hausse marquée GBP/USD
≥ 4.5%	Fortement baissier	GBP/USD explose à la hausse

Tableau Unemployment Rate



Mauvais trade management, mauvaises data NFP...

+0.3% sur cette position

Prochaine position → Ne plus bouger son SL même si conviction dans la position

Brief d'après trade