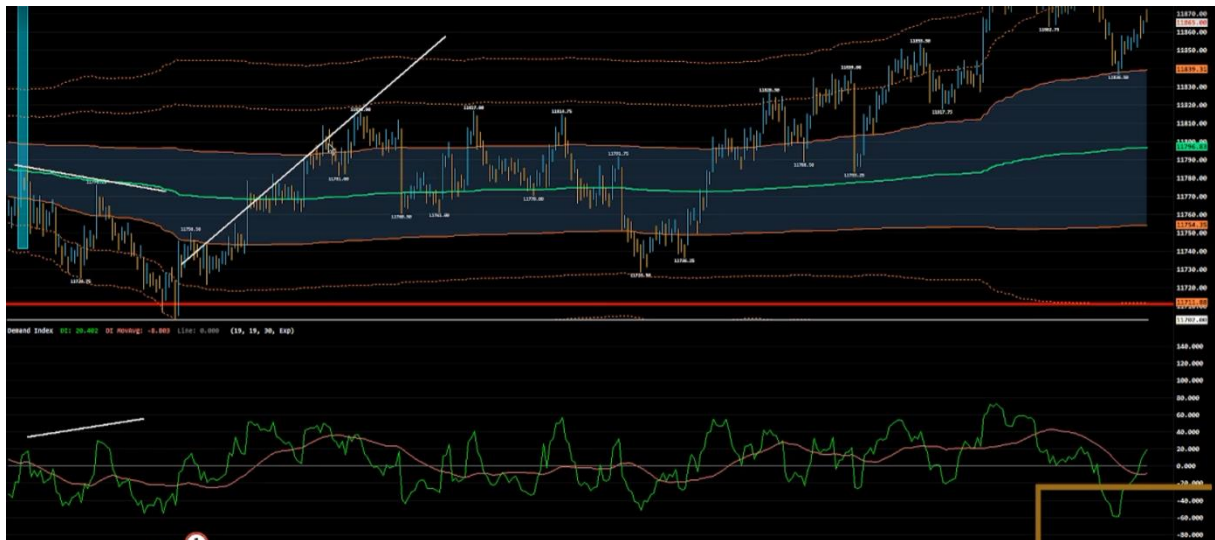


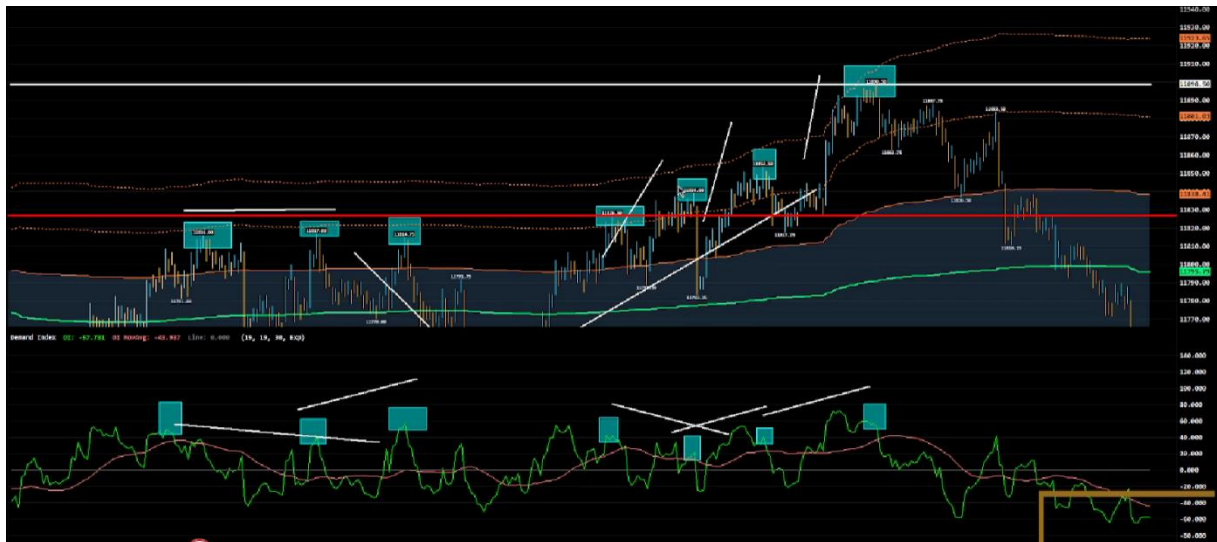
Demand Index

Le DI est un indicateur qui indique la pression du marcher (les ordres agressifs). Le DI est meilleur dans le cas d'un marché déséquilibré alors le CVD est meilleur dans le cas équilibré. C'est un indicateur qui est utilisé pour conforter une prise de position. A ne pas utiliser tous seule pour prendre la décision de rentrer en position.

1. Premier cas de figure : le marché équilibré :

On utilise les divergences prix/DI





Remarque : Lorsque que l'on casse le plus haut de la journée (ligne rouge), on fait attention (volonté du marcher de monter). C'est uniquement au niveau des points de retournement que l'on regarde le DI dans ce cas de figure.



Divergence prix/DI au niveau d'un VPOC. Il faut qu'il y ait une pression d'achat pour passer notre point de retournement. La deuxième fois la force acheteuse est plus faible, il y a peu de chance qu'on passe.

2. Deuxième cas de figure : le marché déséquilibré :



Frappe acheteuse directionnelle. Problème pour se faire exécuter (trop d'acheteurs par rapport aux vendeurs), il faut des vendeurs agressifs pour se faire exécuter notre contrepartie acheteuse. On doit exploiter la pression vendeuse du marché au bon moment, cad quand elle est max. Les acheteurs se positionnent quand la pression vendeuse redevient assez importante. Ils absorbent les vendeurs. Les acheteurs relâchent la pression et ou vendent également pour que les vendeurs reprennent le dessus afin d'absorber leurs contrats vendeurs agressif. Une fois que la pression acheteuse redevient forte les acheteurs se remettent à acheter agressivement et exécutent les contrats vendeurs en route vers le haut.





On peut constater la pression vendeuse dans le DI, les acheteurs absorbent les vendeurs quand elle est suffisante (en dessous ou proche de 0 sur le DI par exemple).



Quand la moyenne du DI passe en dessous de 0, cela marque la fin de la tendance. On réadapte notre lecture du DI en mode équilibré

3. Troisième cas de figure : le marché est manipulé (figure chartiste) :

Quand on voit de belles figures chartistes se dessiner, des intervenants sont en train de rentrer ou sortir bcp de contrats. Dans ce cas de figure on ne regarde plus le DI, il est biaisé par les entrées massives de ses intervenants. La pression anormalement élevée due à des intervenants qui interviennent sur des unités de temps bcp plus grande, le DI est biaisé.

Remarques :

- Les figures chartistes sont utilisées comme des pièges actuellement. Avec le DI on a la preuve que le DI ne représente pas ce que fait le marché (à cause de ces intervenants massifs qui faussent le marché). Attention aux représentations visuelles (figures chartistes). On est dépendant du bon vouloir de ces intervenants qui dominent le marché si on trade les figures chartistes.
- Conseil carnet d'ordre : faire attention aux liquidités trop visibles dans le carnet. C'est comme les figures chartistes. Si c'est trop flagrant et trop prévisible, c'est dangereux. Idem

quand on rebondit plusieurs fois sur des zones visibles. Les gros intervenant peuvent soit se positionner avant les niveaux pour se faire exécuter ou plus haut. Voir même acheter pour taper les stops et repartir dans le sens de la tendance.