

GUIDE DE L'ANALYSE TECHNIQUE

SMART MONEY CONCEPT

**COMMENT ENFIN COMPRENDRE TOUS
LES MOUVEMENTS DES MARCHÉS FINANCIERS**



SOMMAIRE

Introduction : Qu'est-ce que le trading ?

(+bougies japonaises et notions de bases)

I) Comment bouge le marché ?

- A) La Smart Money fait bouger les marchés
- B) Smart Money VS Dumb Money

Transition

II) Analyse technique

- A) Notions de bases en SMC
- B) Structure du marché, biais
- C) Où entrer en position ?
- D) Comment entrer en position ?
- E) Les sessions de marché
- F) Trader une overextention !
- G) Construire une analyse !
- H) Analyse fondamentale et annonces économiques

III) Psychologie

CONCLUSION

Introduction

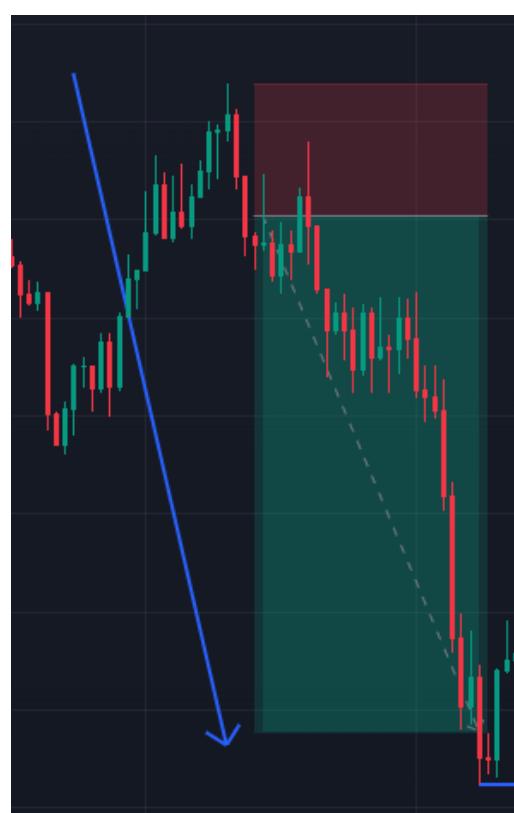
Qu'est-ce que le trading ?

Le trading désigne tout simplement les opérations d'achats et de ventes effectuées sur les marchés financiers.

Ces opérations peuvent être des **achats** lorsque l'on a “prédit” que le marché allait monter ou des **ventes** lorsque l'on trade une chute...



Trade acheteur, le marché monte



Trade baissier, le marché a baissé et nous avons bien prédit sa chute

Si vous ne comprenez pas encore ce que signifie sur l'image les rectangles rouges et verts, ne vous en faites pas nous allons ensemble revoir les bases du trading et plus particulièrement de l'**analyse technique** de A à Z !

L'**analyse technique** consiste en l'étude des graphiques de cours de la bourse dans le but d'essayer de prévoir l'évolution des marchés, ainsi si l'analyse technique nous indique un marché haussier nous allons chercher des achats, mais en cas de baisse ...des ventes !



Si vous n'avez jamais étudié de graphique boursier et que l'on vous montre cette image, cela peut sembler illisible et indéchiffrable...je vous démontre le contraire très rapidement.

- Petit aparté : nous avons ici le graphique boursier de l'action SANOFI, entreprise française pharmaceutique, pourquoi ce choix ? Total hasard, nous comprendrons plus tard dans ce *guide d'analyse technique* que **TOUS les actifs** (actions, indices etc.) peuvent être tradés avec notre méthode. Bien sûr nous parlons ici des actifs capitalisés, connus et reconnus, si votre ami crée sa propre cryptomonnaie et qu'il vous incite à spéculer dessus je n'y serai pour rien ! -

Maintenant que c'est dit revenons à nos bougies...

Qu'est-ce qu'une bougie, également appelée "**bougie japonaise**" ou encore "**chandelier japonais**" ?

Lorsque l'on analyse un graphique boursier, comme celui de l'action SANOFI au-dessus, nous apercevons une accumulation de "rectangles verticaux" verts et rouges, ce sont les fameuses bougies japonaises ! Le graphique est ainsi appelé "**graphique en chandelier**".

En effet différents types de graphiques existent mais nous traderons exclusivement sur des graphiques en chandelier, rien de mieux pour l'analyse technique !

Une bougie représente l'évolution du prix sur une période donnée,

En configurant par exemple le graphique en "5s" nous aurons une bougie toutes les 5 secondes, une bougie représentera donc l'évolution du prix durant ces 5 secondes.

-Sur une période d'une minute, combien y aura-t-il de bougies ?

12 bougies, en effet une minute contient 60 secondes donc 12 bougies de 5 secondes

-Si au contraire sur cette même période (période de 1 minute), nous configurons notre graphique en "30 s" (30 secondes) ? Combien de bougies allons-nous avoir afin de représenter cette période ?

2 bougies de 30 secondes !

Pour finir, il suffira d'une seule bougie en "m1" (1 minute) pour une période de 1 minute

Nous pouvons configurer très facilement sur notre plateforme de trading la taille de bougie que nous souhaitons (appelé la "time-frame (TF)" du graphique) comme ici sur le site tradingview.com :

5s 10s 15s 30s 1m 2m 3m 5m 8m 15m 24m 30m 45m 1h 2h 3h 4h D 2D 3D W M 2M

Nous avons ici les différentes time-frames,

s= secondes m= minute h= heure D=jour W=semaine M=mois

Avant de passer à la lecture d'une bougie, voici un dernier exemple illustré :

Nous allons représenter sur un **graphique en chandelier**, une période de 2 heures (de 10h à 12h, délimitée par les barres bleues), et ceci avec 2 **time-frames** différentes :

-chandelier en m1 (1 minute)

-chandelier en m30 (30minutes)

Je vous laisse réfléchir dans chacun des 2 cas ci-dessus, combien de bougies seront nécessaires afin de représenter ce mouvement de 2 heures....



Voici le graphique configuré en “m1”, 120 bougies sont donc nécessaires afin de représenter l’évolution du marché pendant 2 heures (120 minutes dans 2 heures)



Au contraire, pour un graphique en m30 (30 minutes) seulement 4 bougies représentent 2 heures de marché !

-Pour finir, il aurait fallu configurer le graphique en quelle time-frame afin d'avoir tout ce mouvement (de 10h à 12h) en une seule et même bougie ? En h2 (2 heures) tout simplement !

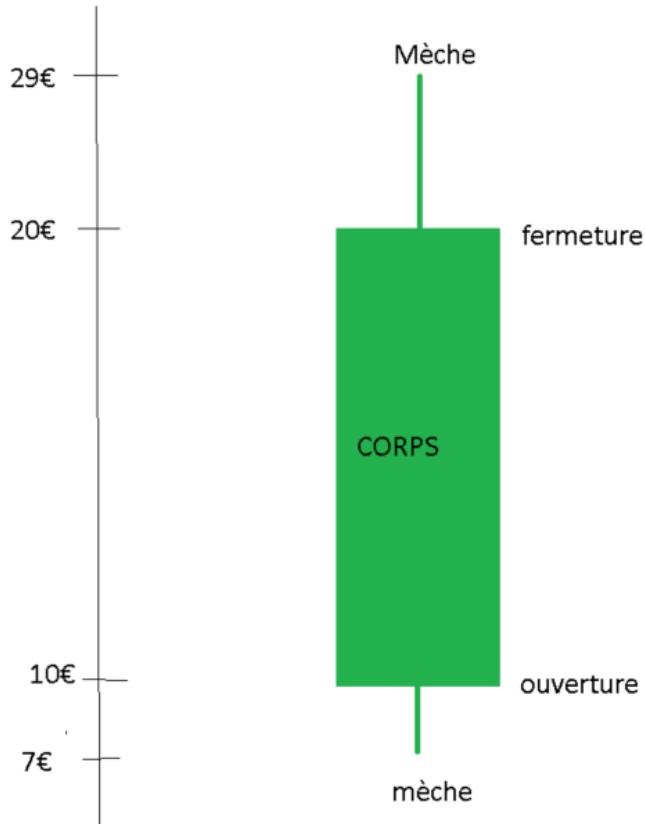
Comment interpréter et lire ces fameuses bougies ?

A présent, voyons comment lire une bougie japonaise :

Comme vous l'avez sans doute remarqué, nous avons des bougies **vertes** et **rouges**.

Commençons par bougies vertes : nous allons ici prendre une **TF (time-frame)** au hasard... disons h1 (1 heure), la bougie représentera ainsi 1 heure d'évolution, par exemple de 12h à 13h.

Une bougie **VERTE** indique qu'entre 12h et 13h nous avons eu une augmentation de l'actif (un actif pouvant être une action, un indice, l'or etc ...)



Nous avons donc DANS NOTRE CAS :

Le cours d'ouverture : la valeur de l'actif à 12h

le cours de fermeture : où se situe le prix à 13h, donc la valeur actuelle à 13h

Les mèches représentent les mouvements extrêmes entre 12h et 13h:

Par exemple le prix de l'action était de **10€ à 12h** à l'ouverture puis de **20€ à 13h** à la fermeture de la bougie. Cependant, durant cette période (12-13h) il est descendu **au plus bas** jusque 7€ et est monté **au plus haut** jusque 29€ avant de baisser et **cloturer à 20€**

Les mèches représentent donc le mouvement le plus haut et le plus bas de l'actif durant cette période !

Enfin, la taille du **corps** dépendra de la différence de prix entre le cours d'ouverture et de fermeture ! Le corps sera donc "plat" si nous avons un cours d'ouverture au même niveau que le cours de fermeture .

Une bougie **rouge** c'est exactement le même principe avec un cours de fermeture **plus bas** que le cours d'ouverture, nous avons donc une baisse de l'actif durant cette période. Tout simplement

Afin d'assimiler correctement et efficacement ces notions, et c'est le cas pour toutes celles que nous allons aborder dans cet ebook, Je vous invite fortement à créer un compte sur ce que je considère comme le meilleur site actuel d'analyse technique :

<https://fr.tradingview.com>

Prenez le temps d'étudier plusieurs graphiques, les décortiquer, essayer de comprendre comment cela fonctionne, car en effet, je vous présenterai en détail ma stratégie et les différents concepts, mais c'est seulement après de longues séances d'analyses et d'exercices quotidiens que vous atteindrez votre but : la régularité sur les marchés !

Le trading est l'une des professions les plus élitistes au monde et nul ne deviens trader retable en visionnant 7 vidéos de 11 minutes ou en s'exerçant pendant à peine 3 mois !

Tout au long de cette formation, il sera ainsi nécessaire d'être assidu, prendre en notes les concepts importants et de ne jamais passer au concept suivant sans avoir très bien acquis et assimilé toutes les notions précédentes ...

Le contenu peut paraître dense à première vue, une relecture puis une relecture seront plus que nécessaires afin d'avoir une compréhension claire de la méthode !

Personnellement, j'ai atteint une régularité et une constance en tradings au bout de 3 ans de travail acharné, je n'ai malheureusement pas eu la chance à mes débuts de tomber sur des formations réalistes et montrant la vraie face des marchés financiers.

Vous avez eu cette "chance" donc saisissez-là ! Donnez-vous au moins une année de travail constant et sérieux avant de juger votre progression.

En effet il y aura bien sur des hauts, des bas, vas des très bas, mais ayez toujours une vision long terme et sachez que sache minute passée sur le graphique, chaque heure passée à vous former vous fera progresser, vous aurez parfois l'impression de régresser mais tout au contraire ! Accrochez-vous ! Ça en vaudra la peine croyez-moi !

Enfin, ce domaine en fait rêver plus d'un, et nombreux sont les formateurs peu scrupuleux profitant de cet élan d'espoir afin de propager des discours fallacieux, éloignant petit à petit leur communauté d'une réelle compréhension de cette profession si complexe...

Qu'est-ce qu'un pips ? Un Take Profit, Un Stop Loss?

On appelle tout simplement "pips" l'unité de mesure en trading

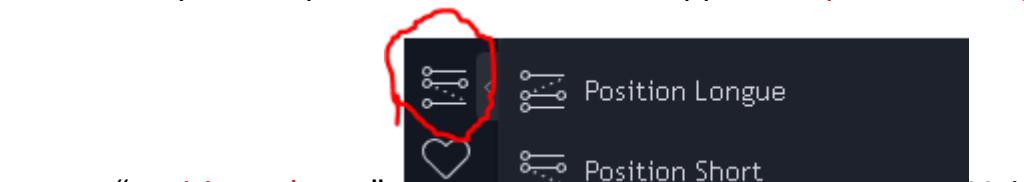


Avec l'outil “règle” du site tradingview (image de gauche), nous pouvons mesurer un mouvement et connaitre sa mesure.

Le mouvement du milieu comporte ainsi 27 bougies, a duré 6h45min et a pour mesure 106.7 pips , je vous laisse faire de même pour le mouvement de droite...

61 bougies, 15h15 et mouvement baissier de 85.6 pips d'où le “-” devant le 85.6.

Ensuite, voyons les positions d'**achat**, aussi appelées “**positions longs**”, et les positions en



vente, “positions shorts”

Voici l'outil sur

tradingview...

Prenons par exemple une prise de position long : on achète donc le marché



1)



2)

Ici, nous avons la même position donc le même trade sur les deux images.

Sur la première image, nous voyons que nous sommes entrés en position **long** au niveau du cercle rouge.

Vu que notre position était à l'achat, nous souhaitons pour avoir un trade gagnant que le marché monte.

Nous avons ainsi placé un **Tak profit (TP)** là où se situe notre objectif de trade.

Ainsi si le marché atteint notre **TP**, nous sortons du marché et le trade est clôturé en gain !

Pour prendre un long, nous avons déclenché un **ordre d'achat**, ainsi pour fermer le trade et encaisser les gains, nous prenons un **ordre de vente**, c'est logique : nous avons acheté le marché, il est donc nécessaire de le vendre pour fermer le trade !

Ensuite, comme vous le savez sûrement il est impossible d'avoir 100% de réussite en trading, il est donc nécessaire de se protéger si notre scénario s'invalide et si le trade pars dans le sens inverse.

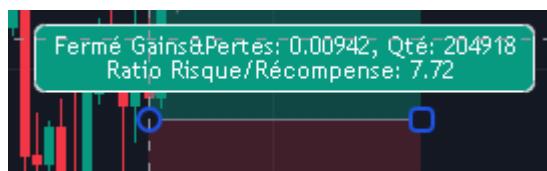
Nous plaçons donc un **Stop Loss (SL)** qui clôturera automatiquement le trade qui sera donc perdant. Petit exercice de mi-chemin

-Quel est l'ordre activé l'on prend un long et que notre SL est touché ?

Un ordre de vente, en effet pour prendre un long on achète le marché donc active un ordre d'achat. Ensuite que l'on gagne (TP) ou l'on perde (SL) on vend dans les deux cas le marché pour sortir de la position : un ordre de vente est ainsi activé !

A présent, analysons la deuxième image : c'est bien le même trade que la première avec des indications en plus, nous avons tout simplement cliqué sur le trade dans tradingview.

Ce qui nous intéresse le plus sur celle-ci et qui est une notion extrêmement importante :



Le Ratio Risque/Récompense, aussi appelé **le RR** !

C'est tout simplement la clé de votre trading, mais signifie-t-il ?

C'est tout simplement la récompense de votre trade en fonction du risque, je m'explique :

Je ne risque jamais plus de 1% de mon capital par trade, admettons que j'ai un capital de 100€ et que je risque 1% de mon capital et donc 1€ en prenant le long du dessus avec un RR de 7.72.

Si le trade passe et est gagnant je gagne 7.72 fois mon risque c'est à dire 7.72€ !

Il est donc indispensable d'avoir un RR supérieur à 1 afin de toujours avoir un retour sur investissement positif.

Avoir par exemple un RR de 0.5 et risquer 1€ pour gagner 0.5€ n'est pas du tout intéressant pour nous ... Je vous préconise même d'entrer seulement lorsque le RR potentiel est d'au MINIMUM de 3 !

-Si j'ai un capital de 10 000€ et que je prends un long avec un RR potentiel de 5 en risquant 1%, quel est mon gain et ma perte potentielle ?

Ici je risque 1% de 10 000€=100€, si je perds le trade et que le SL est touché, ma perte est de -100€. En cas de TP, mon gain s'élèvera à $100 \times \text{RR} = 100 \times 5 = 500\text{€}$! Tout simplement

Tout ceci me permet de rebondir sur une notion extrêmement importante : le taux ou % de réussite en trading :

Admettons que j'ai un capital de trading de 10 000€, j'ai un RR moyen de 0.2 et un % de réussite de 70%, je risque toujours 1% de mon capital par trade. (Toutes ces notions ont été expliquées juste avant, prenez bien le temps de les assimiler).

Quel sera mon capital de trading au bout de 10 trades?

Nous avons donc : -7 trades gagnants

- 3 trades perdants

Lorsque je perds je perds 1% de mon capital c'est à dire 1% de 10 000€= 100€

Ainsi, 3 trades perdants = -300€

A présent, avec un RR de 0.2 je gagne 0.2 x 100€ par trade =20€.

Ainsi, 7 trades gagnants me rapportent dans ce cas 7 x 20= 140€

Je peux donc répondre à la question initiale :

Quel sera mon capital de trading au bout de 10 trades?

140€-300€= -160€

Je suis donc en perte de 160€ avec un pourcentage de réussite de 70% et un RR de 0.2 !

Je vous laisse à présent réfléchir à la question suivante :

-J'ai un capital de trading de 10 000€, j'ai un RR moyen de 5 et un % de réussite de 30%, je risque toujours 1% de mon capital par trade.

Quel sera mon capital de trading au bout de 10 trades?

7 trades perdants= $-100 \times 7 = -700\text{€}$

3 trades gagnants avec un RR de 5= $3 \times 500\text{€} = +1500\text{€}$

Bilan= $-700+1500=+800\text{€}$!

Je suis donc en gain de 800€

Vous comprenez donc avec des 2 exemples que la clé du trading est le RR !

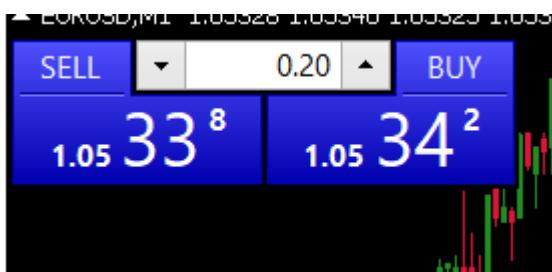
Si une personne ou un pseudo formateur en trading vous expose ses résultats en % de réussite ou en pips, passez votre chemin

Autres notions importantes :

-Le **Broker/Courtier** est tout simplement l'entreprise qui exécutera nos ordres sur le marché, c'est donc l'intermédiaire qui nous permettra de prendre des ordres d'achat ou de vente.

Le choix du Broker est extrêmement important, toujours trader sur un broker régulé par l'Autorité des Marchés Financiers !

MT4/MT5 : La plateforme où l'on prend les positions



LOTS : Sur l'image du dessus nous sommes entrés sur le marché avec 0.2 LOT,
1 LOT= 100 000\$ injectés sur les marchés.

Ainsi pour chaque position prise sur le marché, donc pour prendre n'importe quel trade, nous devons entrer sur la plateforme un nombre de LOT, qui dépendra de la taille de votre capital, de votre risque par trade et la taille de votre SL (en pips).

Plus votre capital est important, plus vous pourrez entrer un nombre de lots conséquent.

Le lot est donc calculé en fonction du **pourcentage du capital que vous voulez risquer** sur ce trade.

Je vous conseille "**position sizer**" sur **mt4 ou mt5** pour calculer vos lots et entrer en position de manière simplifiée.

C'est vraiment en pratiquant sur un compte de démonstration que ces notions n'auront plus aucun secret pour vous !

De plus, votre Broker se rémunère à grâce aux **commissions** et aux **spreads**,

La **commission** est tout simplement une rémunération du broker en fonction du nombre de lots que nous allons prendre sur le marché.

Le **spread** est la différence entre le prix de l'actif affiché sur la plateforme et le réel prix auquel nous allons entrer sur le marché.

La commission ne varie jamais alors que le spread peut varier selon la situation du marché.

Vous trouverez les valeurs de la commission et du spread sur le site de votre broker.

Il n'est pas nécessaire de connaître par cœur ces valeurs, elles nous aideront tout simplement à entrer de manière plus précise sur les marchés.

Par exemple, si je ne prends pas en compte la commission et le spread, au lieu de risquer 1% par trade, je pourrais perdre 1.5% ,2% voir plus en cas de perte sur mon trade.

Cela va donc totalement à l'encontre de notre stratégie de gestion de risque que nous aborderons au cours de cette formation !

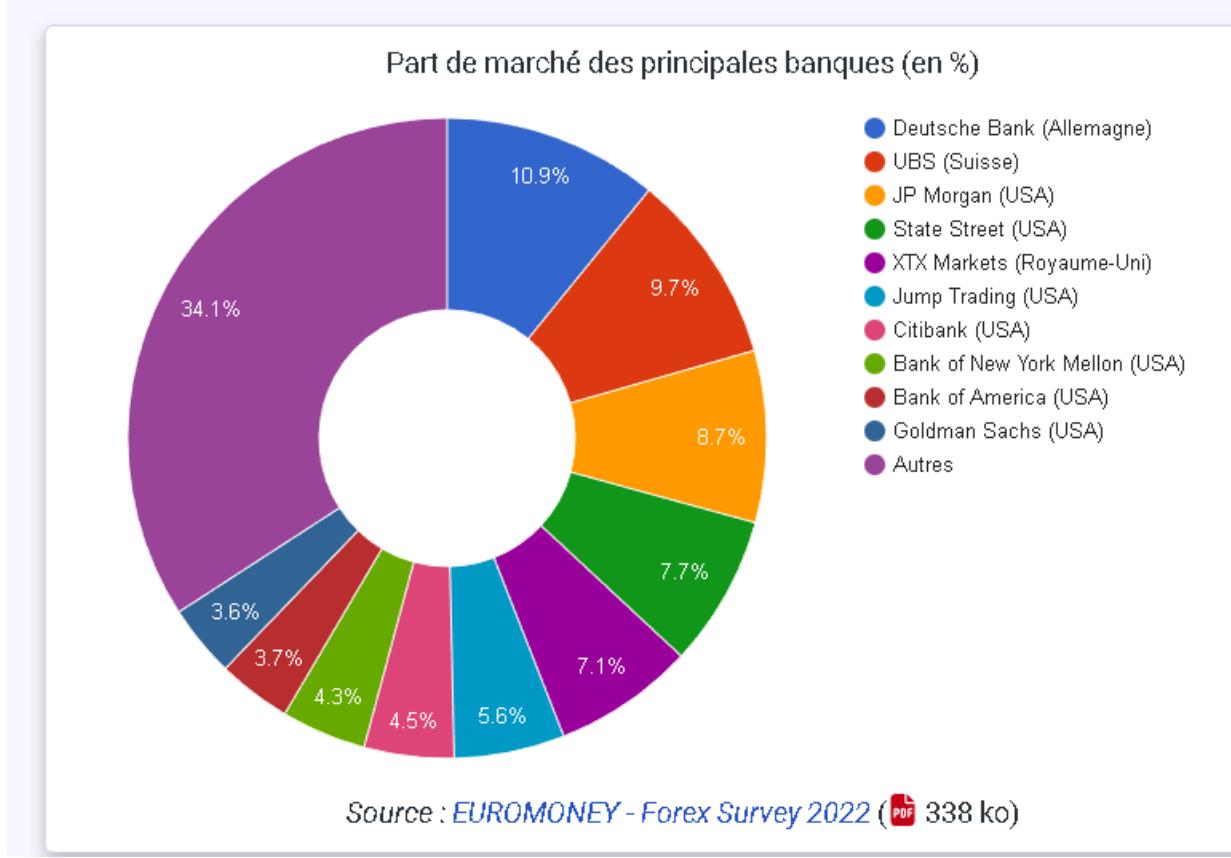
II) Comment bouge le marché ?

A) La vérité sur la Smart Money !

N'avez-vous jamais entendu certains traders admettre que le marché bouge en fonction des acheteurs et des vendeurs à travers le monde ? Que nous sommes tous égaux sur les marchés et qu'aucune institution ne pouvait contrôler les mouvements des actifs ?

En lisant seulement cette section de l'ebook vous aurez une meilleure compréhension de la réalité du marché que +90% d'entre eux, soyez donc attentifs ...

Commençons par exemple par le marché du Forex : les 10 plus grosses institutions, parmi eux HSBC ou encore JP MORGAN, représentent près de 70 % des volumes des transactions



Ce graphique nous confirme bien que ces grosses banques et institutions ont une totale mainmise et orientent à leur guise les marchés financiers en fonction de leurs intérêts !

Il est important de noter que ces grosses banques sont "liées" entre elles, leurs mouvements sur les marchés sont coordonnés et vont tous dans le même sens !

Attention ici on ne parle pas de toutes les banques, très loin de là, mais des principales qui sont moins d'une dizaine. Par exemple, Société Générale ou LCL ne font pas du tout partie

de cette "Smart Money". Sachez que la grande majorité des banques et des fonds d'investissements sont perdants sur les marchés !

Nous cherchons donc à être rentables sur les marchés alors que certains fonds ayant en possession des centaines de millions sont perdants !

C'est donc mission impossible pour nous ? Pas du tout ! Mais cela confirme une fois de plus le sérieux nécessaire et la difficulté d'être rentable et constant sur le long terme.

Si vous cherchiez une banque française faisant partie de cette fameuse Smart Money toute puissante sur les marchés, nous avons BNB Paribas !

De plus, le marché est à "**somme nulle**", c'est à dire que si vous gagnez par exemple 250€ sur un trade, une personne ou institution dans le monde aura perdu ces 250€.

Ainsi en tradant, nous sommes en concurrence avec les plus grands intervenants de ce monde.

Revenons à la Smart Money, nous avons par exemple montré que sur le Forex (marché des devises), 70% des volumes provenaient d'une poignée d'intervenants.

Cependant, nous avons affirmé plus haut que le marché était à somme nulle, donc comment entrer en position et trouver une contrepartie en possédant 70% des volumes du marché ?

En effet, si la Smart Money veut par exemple injecter sur les marchés 100 milliards de dollars d'ordres d'achat, il doit donc y avoir en contrepartie 100 milliards d'ordres de ventes déjà placés sur le marché ! Ce qui est impossible vu que cette Smart money pèse beaucoup trop lourd sur le marché : elle doit donc trouver un moyen d'entrer ces ordres sur le marché.

Ainsi dans notre cas, elle va ainsi **liquider** les autres intervenants afin de déclencher leurs ordres vendeurs et ainsi placer à leur tour leurs ordres acheteurs.

En effet, un ordre vendeur permet de déclencher à l'opposé un ordre acheteur (marché à "somme nulle", le vendeur vend à l'acheteur tout simplement).

La Smart Money va ainsi liquider des fonds d'investissements moins puissants, des particuliers(retails), des entreprises etc. : certains les appellent la **DUMB MONEY**.

Le but de la Smart Money n'est pas de les faire perdre mais de tout simplement récupérer leurs **ordres**, indispensable pour pouvoir entrer en position !

Voyons avec des exemples comment cette Dumb Money trade principalement et comment la Smart Money, qui contrôle tous les mouvements du marché rappelons-le, va liquider cette Dumb Money afin d'injecter leurs propres ordres.

B) Comment trade la Dumb Money ? Smart Money VS Dumb Money

Nous avons donc dans la section précédente introduit les problèmes majeurs que rencontrait La Smart money pour entrer en position, effectuer des ordres d'achat ou de vente. Nous avons également évoqué la **liquidation** des ordres de la Dumb money par la Smart money par des soucis de **liquidité**.

Ainsi, dans ce chapitre nous allons introduire les méthodes employées par la Smart money afin de répondre à ces problèmes de **liquidité**. Nous allons en premier temps présenter les stratégies principales de la Dumb money et comment la Smart money s'en sert pour pallier tout simplement à ces problèmes de **liquidité**.

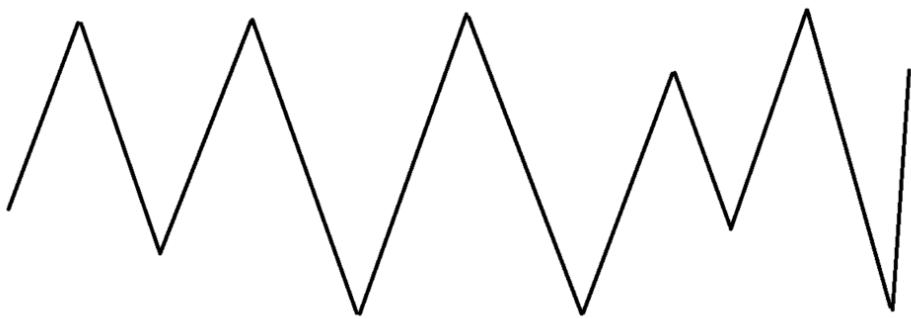
Le nombre de fois où le mot “**liquidité**” a été employé ces dernières phrases nous montre l’importance de cette notion qui est tout simplement la clé du marché !

Comment trade la Dumb Money ?

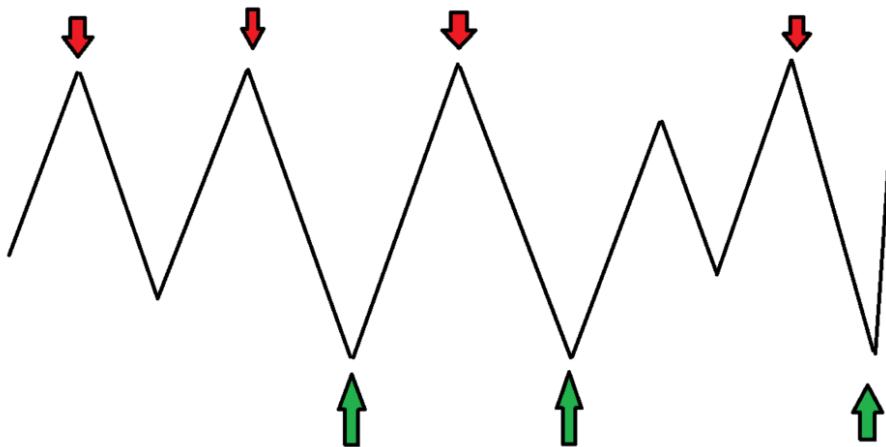
La stratégie principale de la dumb money et utilisée par la majorité des traders retail est basée sur les supports et les résistances.

Qu'est-ce qu'un support ? qu'est-ce qu'une résistance et comment la Smart money utilise ces concepts pour **récupérer de la liquidité** et entrer en position afin d'**exécuter leurs propres ordres**.

Voici un graphique boursier simplifié :

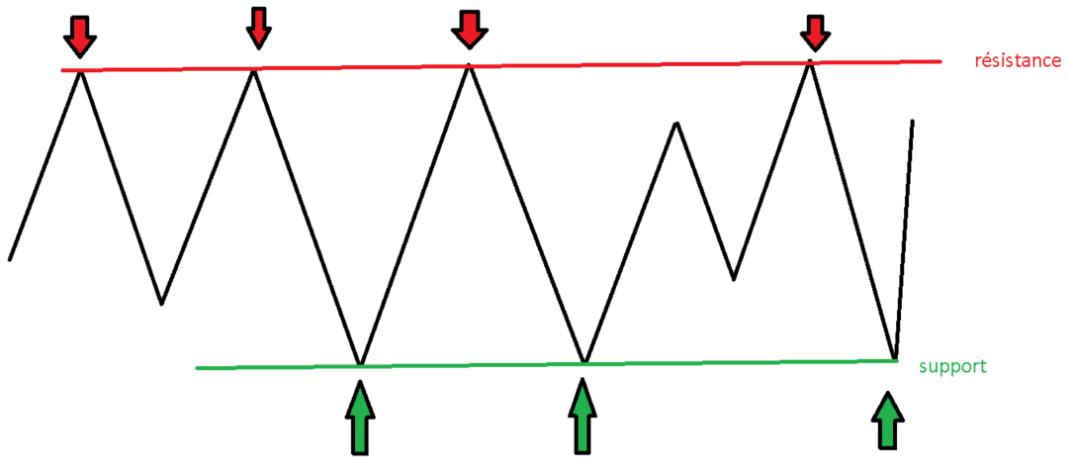


Nous pouvons remarquer que le marché rebondit à plusieurs reprises sur certaines “zones”.



Nous avons en effet rebondi 3 fois dans la zone du dessus et 4 fois sur celle du dessous.

Des “lignes imaginaires” peuvent ainsi être dessinées comme ceci :



La zone rouge est appelée “**résistance**” et celle en vert “**support**” par les traders retail de la Dumb Money

Leur stratégie ici est très simpliste :

- Vendre (short) sur les **résistances** (déclencher un ordre de vente)
- Acheter (long) sur les **supports** (déclencher un ordre d'achat)

Voyons un exemple sur le marché :

Nous sommes sur le graphique du gold (XAUUSD), l'or par rapport au dollar américain.

C'est un graphique en Weekly, c'est à dire que chaque bougie représente 1 semaine de mouvement.



Nous avons un gold qui est **très haussier sur le long terme.**

-Ici, selon vous comment la Dumb Money entera en position ?

Selon eux il y a un superbe support en violet, ils chercheront donc à long, c'est à dire placer un ordre d'achat sur le support. Leur TP sera par exemple au niveau de la résistance en bleu.



Leur trade pourra donc être représenté comme ceci :

Trade pris sur le support, vu que c'est un **long**, un **ordre d'achat** a été déclenché.

Leur SL (Stop Loss) se trouve sous le support, en effet, si le prix venait à casser le support et donc à passer en dessous cela invaliderait leur scenario et le trade sera donc perdant.

-Quel ordre serait déclenché ici en cas de SL ?

Nous avons ici un long, donc un trade à l'achat qui a été déclenché avec un ordre d'achat, ainsi quoi qu'il arrive pour fermer ce trade il sera nécessaire de déclencher un ordre de vente.

-Quel ordre serait déclenché ici en cas de TP ?

Ordre de vente ! Nous commençons à bien comprendre les différents ordres émis sur le marché c'est très important de bien maîtriser parfaitement ces notions !

Nous avons affirmé précédemment que la Smart money était à l'origine de **tous les mouvements du marché** c'est donc elle qui a créé cette tendance très haussière, elle souhaite donc que le marché monte.

Cependant nous avons également évoqué ses **problèmes de liquidité** et sa volonté de toujours **liquider la dumb money** afin de prendre ses positions

-Ainsi selon vous comment La Smart money fera réagir le marché pour entrer en position dans ce cas-là ?



La Smart money est à l'origine de tous les mouvements.

Donc par souci de liquidité elle poussera le marché à venir sous le support afin de déclencher quels ordres de la Dumb Money ? Les ordres vendeurs !

Il n'y avait pas assez d'ordres de ventes sur le marché qui permettaient à la Smart money de prendre des positions à l'achat. Cependant avec la liquidation de ce support (nous appelons ceci EQL et EQH pour les résistances), les ordres de vente déclenchés par la dumb money permettent à la Smart money d'acheter et donc de placer ses longs !

Le marché est donc attiré par les EQH et EQL pour aller récupérer toute la liquidité disponible pour placer les ordres de la Smart money.

Nous sommes le 11 décembre 2022 au moment où j'écris ce paragraphe et nous pouvons donc dans le futur nous attendre à ce que le marché vienne traverser les EQH en bleu et ainsi liquide toute la Dumb Money qui était placée en vente afin de trader le rebond sur la résistance !

L'**orderflow** (Sens dans lequel la Smart money veut faire pousser le marché) de la Smart money et donc haussier on attendra ici des plus hauts dans le futur !

Nous étudierons bien sûr au cours de cet ebook comment prédire l'orderflow de la Smart money et trader dans son sens le plus efficacement possible.

Avant de passer au chapitre suivant évoquons les **trend-lines** (TL):

Ce sont tout simplement des supports et résistances que tradent les retail et la Dumb Money de la même manière.

Cependant, ces support et résistance sont justes "obliques" ...voyons un exemple



Ce graphique est par exemple tiré du marché du Bitcoin.

Comme nous l'avons vu, les stratégies “Smart money concepts” sont applicables sur tous les marchés !

Nous avons ici un très beau marché haussier et une sorte de “support oblique” : c'est ce qu'on appelle une **trend-line (TL)**. Pour que la TL soit valide il faut avoir au minimum 3 rebonds dessus (TL touchée au minimum 3 fois).

La Dumb money cherchera donc à acheter sur ce support.

Vous commencez à comprendre le mécanisme : La Smart money, toujours en recherche active de liquidités, fera passer le marché sous cette TL afin de **récupérer des ordres vendeurs** et ainsi **entrer en long** sur le marché !

Certains se poseront la question suivante : **Pourquoi la Smart money n'effectue pas directement son mouvement haussier si elle a le pouvoir de faire passer le marché sous la trend-line ?**

Je vous renvoie à la question suivante :

Quels ordres doivent être déclenchés afin de faire passer le marché sous la TL ? **il faut vendre** pour réaliser ce mouvement, nous avons donc **besoin d'ordres acheteurs** en contrepartie.

De plus nous avons vu que la Dumb Money effectuait des **achats sur la TL** il y a donc **énormément d'ordres vendeurs disponibles**. **Le marché est donc vraiment qu'une question d'ordres et de liquidités ...**

Nous voyons que tout a un sens sur le marché rien n'est laissé au hasard et lorsque l'on comprend et applique ces principes de SMC, notre compréhension des marchés peut devenir extrêmement bonne... Cela nécessite bien sûr des mois de travail et d'analyse...



Voici le long que j'ai pris afin de trader cette prise de liquidité.

Nous n'avons pas encore vu où comment entrer en position mais sur ce trade l'endroit où j'ai placé mon TP commence normalement à vous être familier...

J'ai tout simplement placé mon TP sur de très beaux EQH.

En effet nous avons démontré que le marché est toujours attiré par les EQH et EQL afin de récupérer de la liquidité !

Le chapitre que nous venons d'aborder est extrêmement important, tous les principes doivent être maîtrisés afin de pouvoir comprendre et mettre en pratique la suite de cet ebook.

Je vous conseille de marquer une pause, d'ouvrir des graphiques sur tradingView.com et essayer de repérer des EQH, EQL, TL pour vous familiariser avec les graphiques.

Plus vous passerez de temps sur les graphiques, plus votre œil s'affutera et comprendra où est-ce que la Smart money veut pousser le marché.

Très important d'ajouter un élément indispensable à connaître : Nombreux détracteurs des SMC vous dirons “vous pensez trader comme les banques blabla..”

Nous ne tradons en aucun cas comme les banques !

Les grosses institutions telles que BlackRock utilisent des algorithmes et intelligences artificielles extrêmement puissantes qui prennent des positions sur le marché. Ce n'est donc absolument pas des êtres humains qui gèrent en direct sur les marchés le trading de la Smart Money.

Je vous conseille le documentaire suivant sur les algorithmes de trading :

https://www.youtube.com/watch?v=5NJCPZmb_RI

Ainsi quel est notre rôle à nous “traders SMC” ? Essayer de prendre des positions allant dans le même sens (orderflow) que les algorithmes de la Smart Money, comment s'y

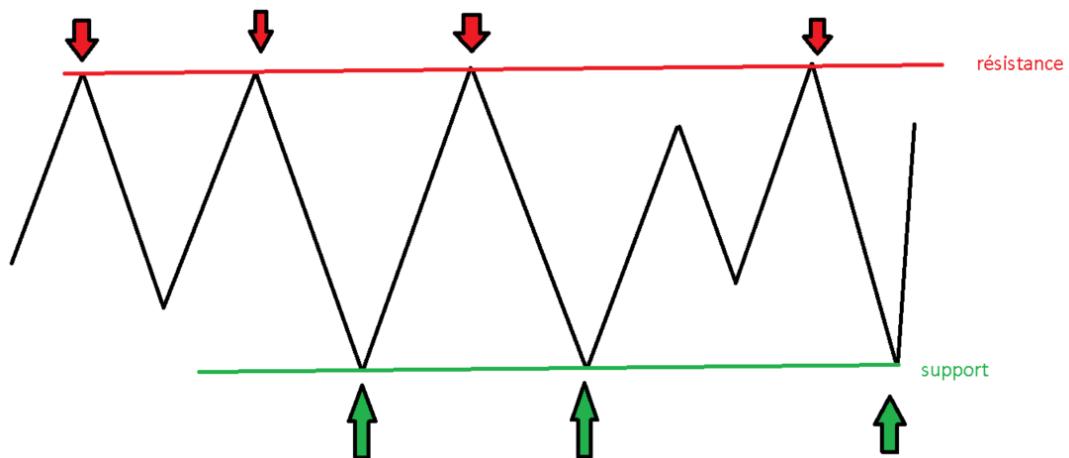
prendre ? Grâce aux “traces et indices” que peuvent laisser ces intelligences artificielles sur les graphiques boursiers, c'est ce que nous allons étudier dans le chapitre suivant....

II) Analyse technique

A) Notions de bases en SMC

Qu'est-ce qu'un “orderblock” ?

Reprenons un des exemples précédents :



Nous avons cette situation de marché.

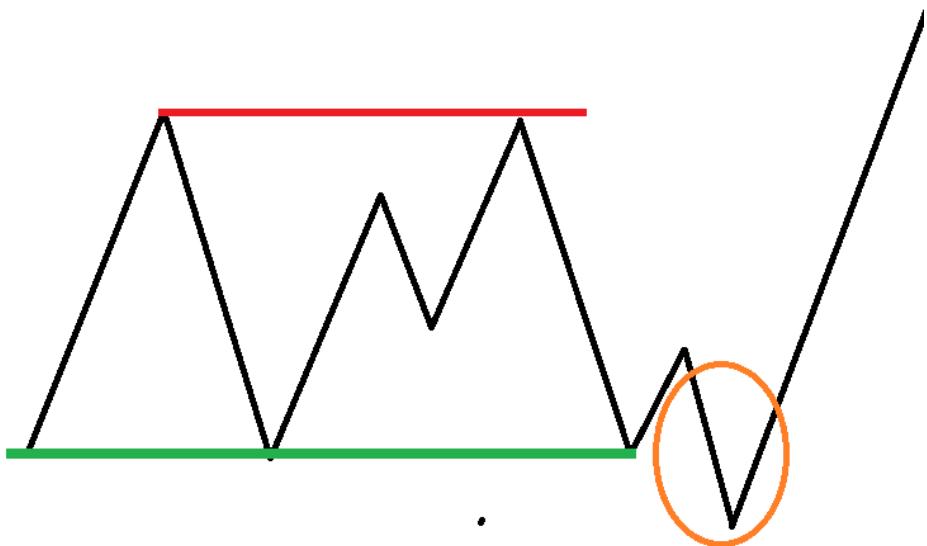
Admettons maintenant que la Smart Money (**SM**) souhaite faire monter le marché.

Nous avons étudié précédemment de quelle manière cette SM allait procéder :

Elle a ici besoin de récupérer des ordres vendeurs pour placer ses propres ordres acheteurs.

Nous savons de plus que sur le support vert (EQL), la Dumb Money a énormément de position à l'achat. Leurs SL (ordres vendeurs) sont placés sous le support.

Ainsi, en faisant passer le marché sous le support, la SM fera déclencher leurs ordres vendeurs, ce qui lui permettra d'injecter ses propres ordres acheteurs et ainsi faire monter le marché à sa guise !



Nous appelons ici “orderblock”, la bougie dans le sens inverse ayant permis l’impulsion du mouvement que veut réaliser la SM.

Dans notre cas, ce serait la dernière bougie baissière impulsive dans notre zone orange.

La SM veut réaliser un **mouvement haussier**, on donc ici un **orderblock baissier**.

Nous avons eu une impulsion baissière afin de liquider la Dumb Money et ensuite réaliser le mouvement haussier.

La dernière bougie impulsive de ce mouvement baissier est l’orderblock, voyons un exemple sur les marchés :



Nous sommes haussiers, la SM veut donc faire des plus hauts et logiquement venir dépasser la ligne bleue. Comment procèdera-t-elle ?

Nous remarquons que nous avons en plus des EQL en rouge, il serait donc intéressant de venir les liquider pour ensuite faire des plus hauts.



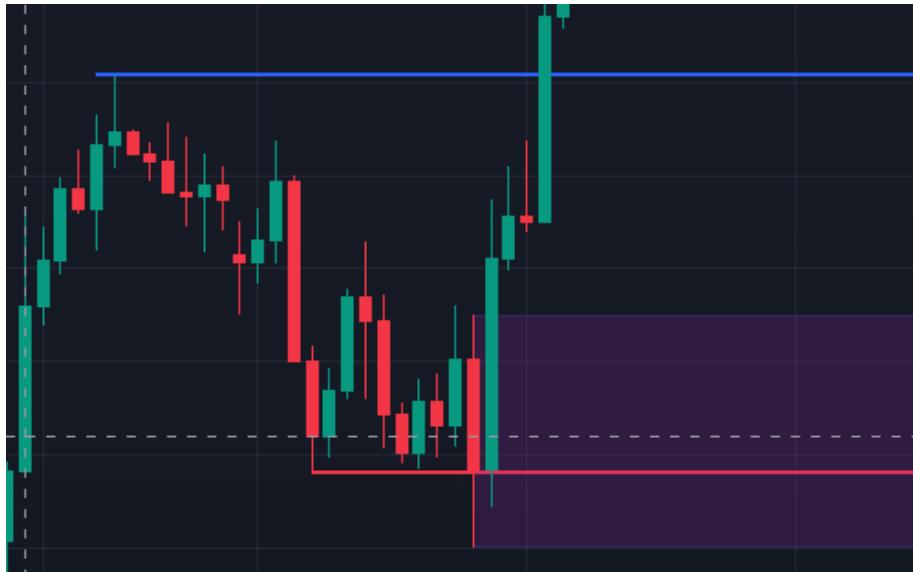
C'est exactement ce qu'est venu faire ici la SM pour faire des plus hauts.

Pour réaliser un le **mouvement haussier**, nous avons un **orderblock baissier**.

La bougie **orange** est donc **l'orderblock** .

Il est toujours très important de rappeler la time-frame ; nous sommes ici sur un graphique en h7 (7 heures).

Pourquoi nous n'avons pas pris le graphique suivant en h5?



Ici, nous aurions très bien pu choisir la bougie en h5 pour comme orderblock, elle représente bien l'impulsion baissière avant la hausse.

Cependant, pour la bougie h7, il a une très **belle mèche** (voir partie sur les bougies).

Cette **mèche symbolise l'impulsion** et donc il est plus intéressant de tracer l'orderblock sur le graphique en h7 !

Une chose à ajouter : si nous avons par exemple pratiquement la même bougie sur 2 TF par exemple 1h et 2h, privilégier la plus petite afin de tracer un orderblock plus précis, mais ceci reste un détail et vous comprendrez ces mécanismes en passant un maximum de temps sur les marchés.

De plus, il est très important de préciser une chose : un orderblock baissier n'est pas spécialement une bougie rouge et un orderblock haussier n'est pas spécialement une bougie verte.

Il est très important de maîtriser les bougies japonaises ainsi que de prendre en compte les mèches qui sont **essentielles pour comprendre ce que fait le prix**.

Voyons un exemple sur le marché :



-Quel orderblock a permis le mouvement bleu ?

Le mouvement représenté par la flèche bleue a été haussier.

Ainsi, l'orderblock à l'origine de ce mouvement est un orderblock baissier.

De quelle couleur est la bougie qui représente l'orderblock baissier ?

La bougie est bien verte dans cet exemple !

La couleur des bougies n'importe que très peu, il est plus que nécessaire d'observer ce que fait les prix à travers les mèches !



L'orderblock est représenté par ce rectangle violet nous verront plus tard que c'est dans cette zone que nous nous entrerons en position.

-Voyons un autre cas de figure très important : sur le graphique ci-dessous, quel OB (orderblock) a-t-il permis le mouvement représenté par la flèche bleue ?



Le mouvement bleu est baissier. On cherche donc ici un OB acheteur.

La bougie représentée par le rectangle violet semble être à l'origine du mouvement baissier elle comporte de plus de belles mèches ce qui confirme nos propos.

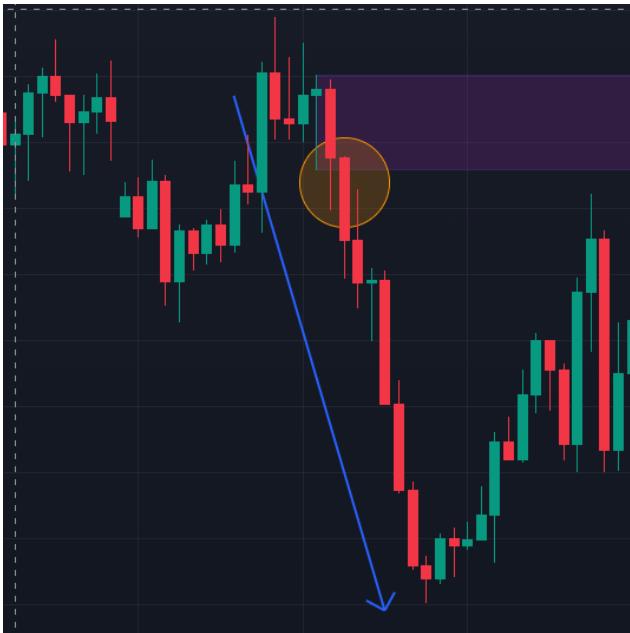


Cependant, dans notre stratégie de trading cet OB ne sera pas du tout pertinent pour nous. Pourquoi ? car il ne contient pas d' **imbalance** mais qu'est-ce que l'**imbalance** ?

C'est un concept très simple mais pourtant d'une très grande utilité, abordons-le de suite !

L'**imbalance (FVG)** est un déséquilibre du marché visible par un écart entre les mèches de la première et la troisième bougie.





Ainsi, en revenant à l'exemple ci-dessus, en TF h1, nous pouvons clairement apercevoir que l'orderblock ne contient pas d'imbalance.

Il n'y a en effet pas de "trou" entre la bougie de l'orderblock et la 3eme bougie en dessous.



Il faut donc changer de TF. En tâtonnement c'est à dire en essayant plusieurs TF nous apercevons qu'en h2 l'orderblock est propre et a de belles mèches avec en plus de l'imbalance ! Il sera donc intéressant pour nous pour la suite de notre stratégie.

Pourquoi est-ce que des trous entre les bougies serait un concept intéressant ?

Nous revenons toujours à la liquidité : en effet lorsque la SM provoque un mouvement puissant qui cause des trous entre les bougies, cette Smart Money ne peut pas faire monter ou baisser le marché indéfiniment par manque de liquidités. Le marché revient donc sur de l'imbalance afin de récupérer de la liquidité et continuer le mouvement



Voilà ce que le marché est venu faire : combler l'imbalance pour récupérer de la liquidité et ensuite venir faire des plus bas

Enfin, pour conclure ce chapitre, il est important de préciser que les orderblocks avec de l'imbalance ne sont pas tous pertinents bien au contraire, lorsque nous aborderons la stratégie de trading nous verrons dans quel cas concret il extrêmement intéressant de les utiliser.

À présent, notre compréhension du marché s'améliore petit à petit et je vous conseille vivement avant de continuer la lecture et passer au chapitre suivant d'ouvrir vos graphiques sur tradingview.com et essayer de repérer des orderblocks, de l'imbalance voir sur quelle TF votre orderblock est le plus pertinent etc...

Cela peut vous sembler banal mais votre progression, bien sûr dépendra de votre formation, mais surtout de votre implication devant les graphiques !

B) Structure de marché, biais

Dans ce chapitre, nous allons apprendre à définir la direction du marché. La structure du marché est essentielle pour déterminer l'orderflow de la Smart Money, le sens dans lequel elle veut diriger le marché.

Nous ne pouvons bien sûr pas trader uniquement avec les structures mais comprendre ce concept est primordial dans notre stratégie.

Comme tous les concepts que nous avons et que nous allons aborder, il est plus que nécessaire de prendre des notes mais surtout de s'entraîner sur vos propres graphiques je le répète mais c'est en passant des heures et des heures d'analyses (efficacement bien sûr en totale concentration) que votre œil déterminera quasi instinctivement quels sont les bons trades à prendre et ceux à éviter !

Ne vous fixez pas de date limite ! Le processus d'apprentissage est unique pour chacun mais notre but est commun : une rentabilité et une constance sur les marchés financiers. Prenez donc votre temps et soyez attentifs à tous les aspects de cet ebook !

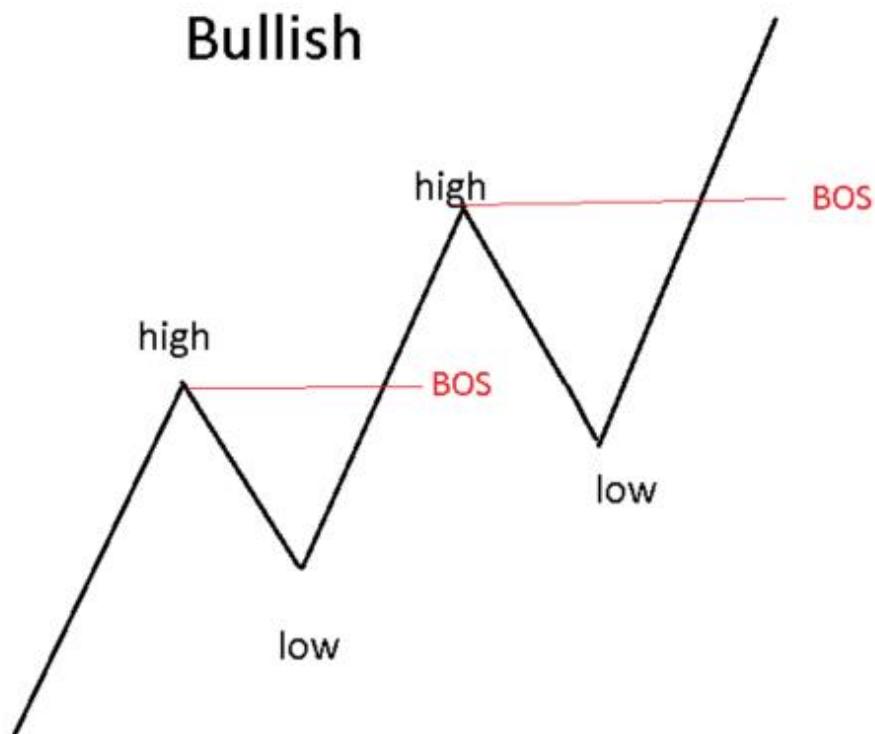
La structure du marché nous permet d'avoir la tendance générale, c'est à dire la direction dans laquelle la SM veut diriger le marché. C'est ce qu'on appelle le biais.

Comme nous l'avons vu, par souci de liquidité la Smart Money ne peut pas faire monter ou baisser le marché en ligne droite.

Elle doit donc effectuer des retranchements afin de récupérer de la liquidité et continuer son mouvement.

Lorsque la tendance est haussière on dit que nous sommes “**bullish**” et à contrario “**bearish**” en tendance baissière.

Voici la schématisation d'une tendance haussière :

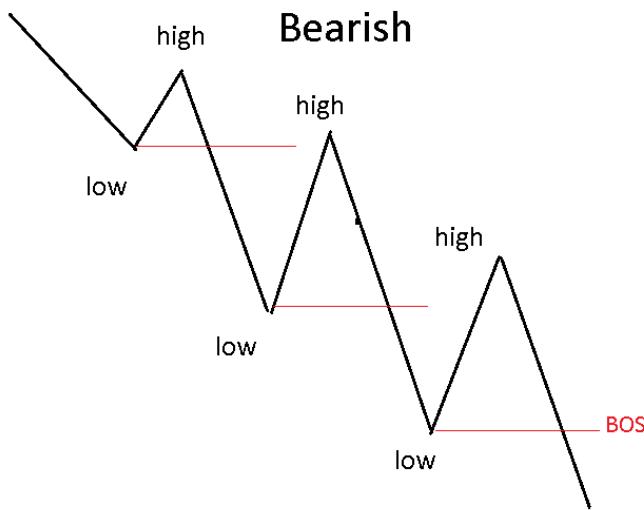


Nous avons donc dans un marché **bullish** des points **hauts de plus en plus hauts** et des points **bas de plus en plus hauts**.

Les points hauts sont appelés des “**highs**” et les points bas des “**lows**”.

On appelle BOS, “Break Of Structure”, la cassure d'un high pour faire des plus hauts.

Nous avons exactement le même mécanisme dans un marché bearish

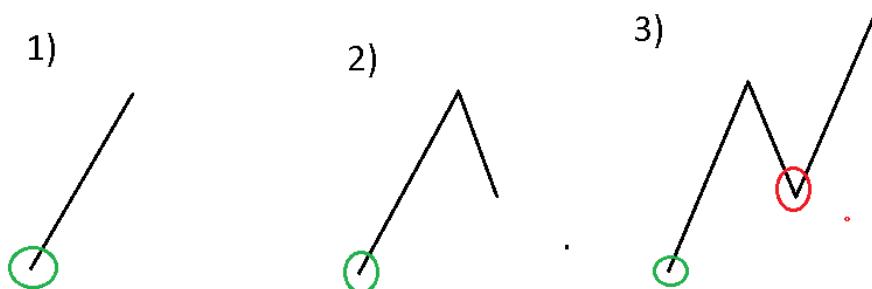


Nous avons dans ce cas de marché **bearish** des **highs de plus en plus bas** et des **lows de plus en plus bas**.

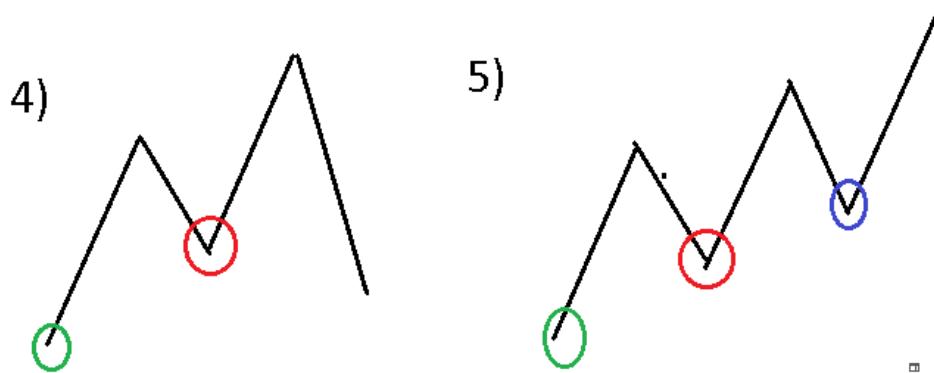
Nous avons un BOS à chaque cassure de low.

Afin de bien comprendre la suite j'aimerais vous présenter cet exemple :

Mettons-nous dans la peau de la Smart Money qui voudrait faire monter un marché, par exemple celui de l'or.



- 1) Nous allons injecter des ordres acheteurs (**cercle vert**) pour faire monter le marché
- 2) En manque de liquidité nous allons effectuer un retracement pour récupérer de la liquidité et continuer à refaire monter le marché
- 3) Après avoir récupéré de la liquidité nous pouvons à nouveau réinjecter des ordres acheteurs (**cercle rouge**) et faire remonter le marché



- 4) Nous sommes à nouveau en manque de liquidité, nous devons une nouvelle effectuer un retracement afin de récupérer à nouveau de la liquidité. Cependant, sur l'image numéro 4 nous sommes venus faire passer le marché sous les **ordres rouges**. Ces ordres d'achat sont donc maintenant en négatif nous perdrions donc de l'argent sur ces positions.
- 5) Ainsi la Smart money s'assurera de toujours **protéger ses low** lorsqu'elle veut faire monter le marché et inversement elle protègera ses highs lorsqu'elle veut un marché bearish.

Ce petit exemple en se plaçant “dans la tête” de la Smart money nous a permis de mieux comprendre l'intérêt qu'a la SM de toujours protéger ses positions afin de générer un maximum de profit sans laisser de positions en perte.

Ainsi, si nous avons comme sur l'image numéro 4 une **cassure d'un low protégé**, c'est un changement de structure (COS) : nous passons donc en tendance baissière le marché sera à présent bearish !

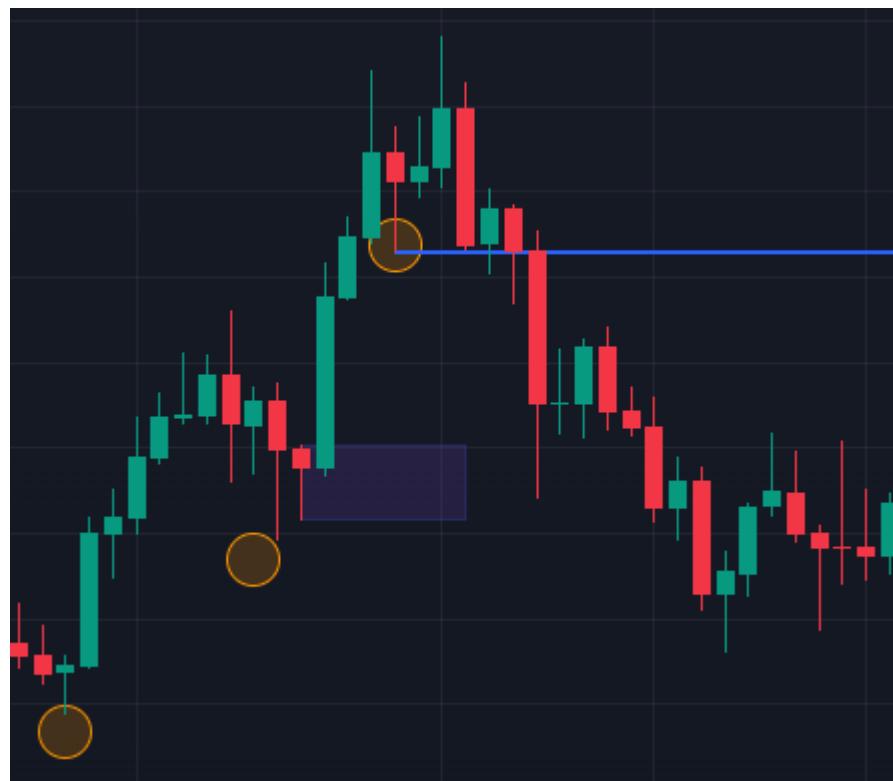
Prenons un exemple concret sur les marchés :

Nous avons ci-dessous le graphique du bitcoin (TF : 1W, une semaine)



Le marché était à cet instant très haussier avec des **lows protégés** de plus en plus hauts.

Dans la grande majorité des cas il y a de l'imbalance au niveau de notre low et un orderblock avec une belle impulsion à ce niveau, comme par exemple sur le low du milieu dans notre exemple : en allant en sur une TF de D6 (6 jours), nous avons bien un orderblock parfait



Ensuite, la cassure du low protégé a fait entrer le bitcoin dans un marché baissier.

En effet, vu que la Smart Money doit tout le temps protéger ses ordres afin de rester gagnant si l'on vient casser un low le protégé c'est que l'orderflow de la SM a totalement été modifié : on passe bearish !

Nous étudierons dans les sections suivantes comment déterminer plus précisément un lot protégé, ou high protégé dans le cas d'un marché baissier.

En résumé, lorsque l'on a une structure bullish nous avons des highs de plus en plus hauts et des lows de plus en plus hauts et lors d'une structure bearish nous avons des highs de plus en plus bas et des lows de plus en plus bas.

Cependant, toutes les cassures ne sont pas à prendre en compte bien au contraire : il faut toujours Favoriser la plus haute (HTF) à la plus basse TF (BTF).

C'est pour cela que lorsque nous analyserons un graphique, nous commencerons toujours par analyser la TF la plus élevée (HTF) et ensuite baisser de TF (BTF) petit à petit afin d'entrer le plus précisément possible sur le marché.

Voyons un exemple avec le même graphique du Bitcoin du dessus :



Nous sommes sur un graphique Weekly (TF : 1W) et nous avons un marché bullish avec les lows en jaune et les highs en bleu.

Prenons maintenant ce même graphique mais en changeant la TF : nous sommes cependant maintenant en Daily (TF: 1D)



Nous voyons donc qu'en BTF nous avons plus de cassures en interne.

Cela veut dire que nous ne sommes plus bullish? Pas du tout ! Nous restons bullish sur la HTF, 1W dans cet exemple. Cependant nous sommes passés momentanément de bearish sur la BTF afin d'effectuer le retraitement de la HTF.

C'est donc la HTF qui domine toujours.

Pour résumer, afin d'effectuer le retraitement du mouvement Weekly nous sommes passés bearish dans une plus basse time-frame.

Analysons par exemple ce retraitement représenté par la flèche bleu



Lorsque l'on va en h4, nous voyons que nous sommes baissiers mais pas indéfiniment nous sommes simplement venus retracer pour effectuer le mouvement de la plus grosse time-frame qui domine toujours sur la plus basse !

C'est ce qu'on appelle la **fractalité** du marché : nous pouvons être haussiers sur le long terme mais baissier à court terme afin d'effectuer des mouvements de prise de liquidités nécessaires pour continuer le mouvement.

Toutes ces cassures en interne dans la plus basse TF (carré violet ci-dessous) sont appelées "le complexe pullback"



C'est donc seulement lorsque l'on casse un des lows protégé que nous passons bearish, puis si nous cassons un high protégé nous repassons bullish.

Abordons plus en détail l'une notion clé de notre stratégie : la **fractalité du marché** !

Nous avons vu avec l'exemple précédent que le marché était fractal : on peut par exemple avoir une tendance baissière dans une tendance haussière.

Il est par exemple possible d'être haussier en h1 et être baissier en m5.

Les petites unités de temps dépendent toujours des plus grandes unités de temps.

Nous voyons un exemple schématisé en détail :



— h1

Ic,i nous avons un marché bullish donc haussier dans la TF h1.

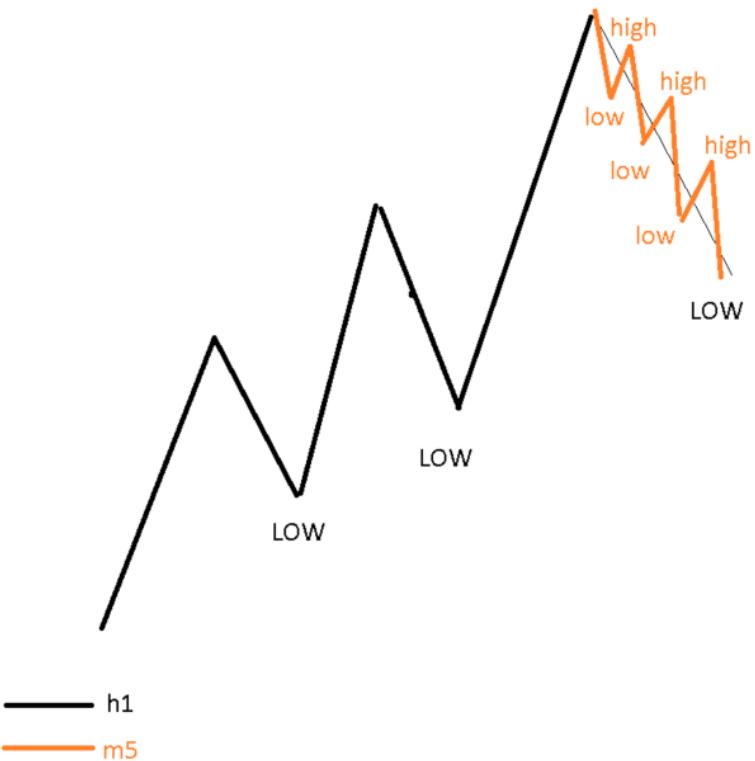
Nous avons également vu précédemment que le marché ne pouvait pas monter indéfiniment, il doit donc retracer pour effectuer un nouveau point bas (low) et ensuite continuer sa montée vers de nouveaux plus hauts...

Nous avons ainsi ce retracement :



— h1

Cependant, si l'on "zoom" et que l'on va sur une BTF par exemple en m5, nous changeons de structure et passons bearish jusque le low :



Nous avons donc ici une tendance globale en h1 qui est haussière mais la fractalité du marché nous montre un marché bearish en m5. Cela veut-il dire que nous passons baissier en h1 ? Pas du tout ! Nous venons simplement effectuer le retracement et récupérer de la liquidité afin d'effectuer de nouveaux plus hauts.

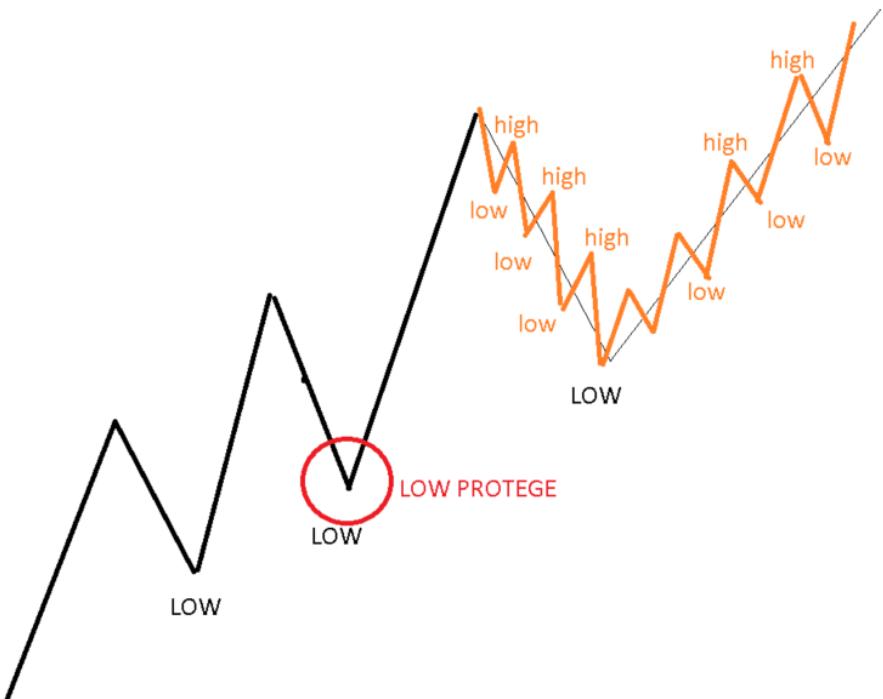
Cette BTF nous permet donc de pouvoir repérer et trader ce retracement

Il est extrêmement important de notifier que cette tendance baissière en m5 n'est pas infinie. La HTF prime toujours sur la BTF.

Si la Smart money veut continuer à faire monter le marché et donc dans cet exemple avoir un marché haussier en h1. Le marché redeviendra haussier en m5 avant de venir casser le low protégé.

Rappelons que la Smart money veut protéger ses positions acheteuses et donc n'a aucun intérêt de venir casser ce low pour réaliser des gains.

Cependant, si le low protégé (cercle rouge) est cassé, on passe également baissier en h1 !

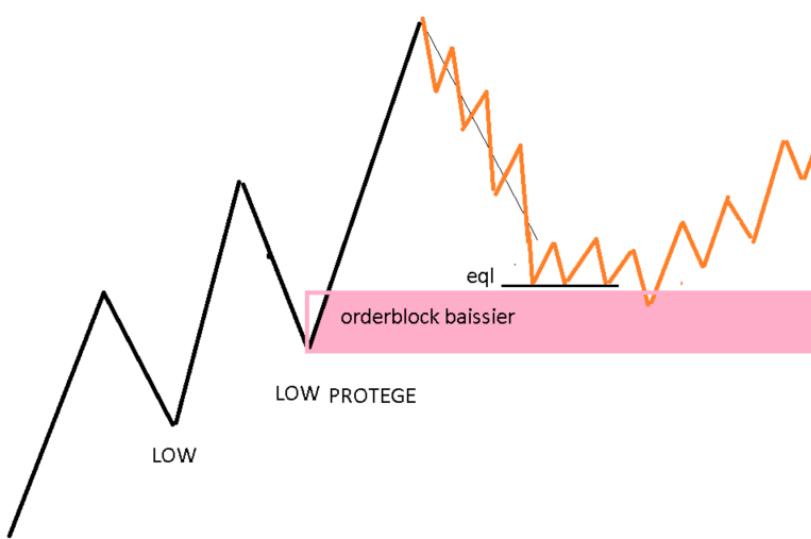


11 ————— h1
——— m5

Si nous mettons en relation les différents concepts que nous avons appris, rappelez-vous que chaque mouvement est initié par un orderblock?

Nous verrons dans le chapitre suivant que c'est dans ces zones là que nous chercherons par exemple des achats pour trader une continuation haussière.

Nous aborderons tout cela en détail plus tard mais à ce stade nous pouvons déjà essayer de commencer à comprendre le schéma ci-dessous :



———— h1
——— m5

- Nous avons un marché haussier en h1.
- Par **manque de liquidité** nous devons effectuer un **retracement**.
- Ce retracement est visible par un changement de structure (**COS**) en BTF par exemple m5 dans notre cas.
- Si le marché reste haussier en h1 nous ne viendrons pas casser le low protégé car c'est à cet endroit-là que la Smart money a injecté énormément de positions acheteuses.

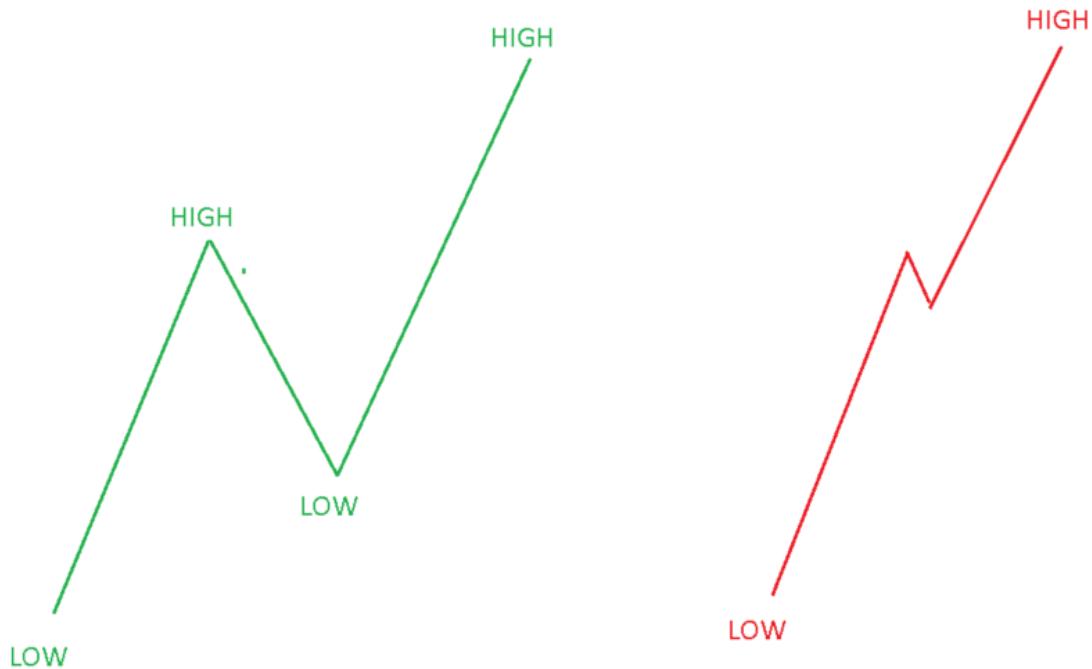
26 - L'endroit où le plus de positions ont été injectées est **l'orderblock du mouvement**.

- Nous allons donc chercher une **manipulation** dans cet orderblock avant de réaliser un achat. Comment déterminer une manipulation ?

La Smart money est venu créer des magnifiques EQL pour inciter la Dumb money à acheter puis est venu liquider ces EQL afin de récupérer des ordres vendeur et ainsi pouvoir acheter le marché !

Nous venons de résumer les grandes lignes de notre future stratégie, tout a un sens et tout est logique dans le marché. Prenez le temps de bien comprendre ces notions qui seront maîtrisées au fur et à mesure de votre apprentissage...

Nous allons à présent déterminer quand est-ce que l'on peut valider un retracement et ainsi une structure.



Nous avons à gauche un retracement valide et à droite un "mini retracement" qui n'est au contraire pas valable, le point bas lors de ce mini retracement n'est donc pas considéré comme un low. Pourquoi ? Car le retracement est beaucoup trop court par rapport à l'impulsion que l'on a eu.

C'est en pratiquant un maximum que vous allez réussir à repérer d'un coup d'œil si nous avons affaire ou non à un retracement.

Cependant si nous avons un retracement de "faible longueur" mais qui a duré un certain temps, il peut dans ce cas être considéré comme un retracement.



Nous avons ci-dessus un exemple clair : un petit retracement en termes de **longueur** mais assez intéressant en termes de **temps** en effet nous avons pu créer de la liquidité afin d'effectuer des plus hauts.

Voyons des exemples sur le marché : dans chaque cas des cas suivants selon vous peut-on considérer le retour comme un retracement ? (Cercle jaune)

NON ! dans ce cas-là nous avons seulement une petite bougie en longueur et en plus de cela seulement une bougie qu'on pose le retracement une n'est donc pas validé



OUI ! Nous avons ici un petit retracement en longueur mais plus de 5 bougies composent ce retracement

Nous pouvons donc le considérer comme un retracement valide et son plus bas sera considéré comme un LOW



NON ! dans ce cas-là nous avons un retracement très court et en plus de cela seulement une bougie compose le retracement

Il n'est donc pas valide !

Nous avons donc 2 paramètres à prendre en compte pour connaître la validité d'un retracement ou non :

- la taille du retracement
- si le retracement est trop court : nous regardons le nombre de bougies qui le composent

Avant de passer à la section suivante, abordons un point très important :

Quand est-ce que l'on peut considérer que nous avons changé de structure ?

Dans le cas ci-dessous nous sommes dans un marché baissier, il est donc nécessaire de casser le dernier high afin de passer dans un marché haussier.



En fait, dans ce marché qui est par exemple baissier dans notre cas, nous allons essayer de déterminer **à l'aide des mèches** quel est l'impulsion qui a provoqué la dernière baisse.

Ici, c'est le mouvement représenté par la flèche jaune :



Nous passons donc haussier à la **cassure de la mèche**, représenté par la ligne bleue



Cette “technique” nous apportera encore plus de précisions dans nos analyses de structures.

Voyons voir si vous avez bien compris le concept :

Voici ci-dessous un marché haussier.

-Déterminez en cas de cassure de quel niveau nous passerons baissier ?



Nous passerons bearish dès lors que le marché viendra sous la dernière mèche qui a permis le dernier mouvement impulsif haussier (cercle bleu)



Nous passons donc dans notre exemple, suite à cette cassure, d'un marché bullish à un marché bearish



Nos connaissances sur les structures de marché commencent à être assez solides.

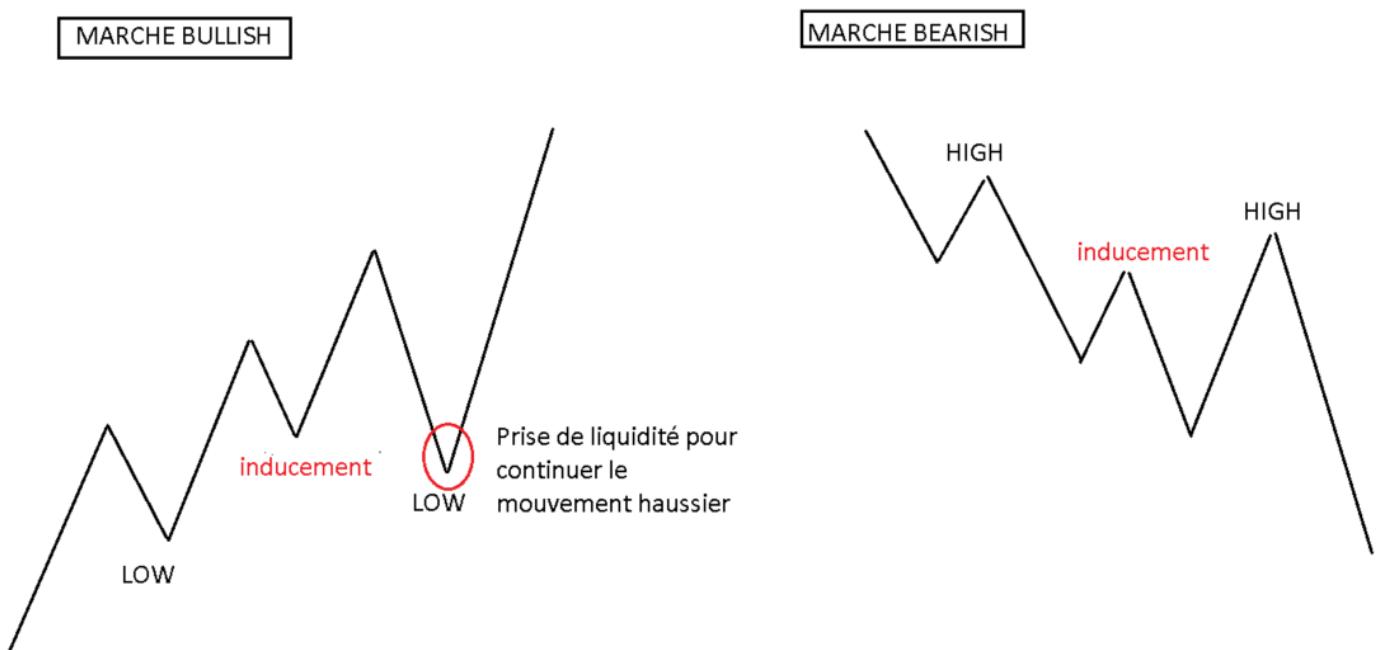
Voyons maintenant un élément plus qu'indispensable que nous pouvons à présent comprendre avec nos connaissances : **l'inducement** :

Comme nous l'avons répété à maintes reprises, pour faire monter ou baisser le marché, la Smart money a besoin de liquidité afin de poursuivre son mouvement.

Il est également important de savoir qu'en **dessous de chaque low et high** il y a de la liquidité que la SM peut venir récupérer.

Il est donc primordial de repérer quels lows/highs sont protégés et lesquels vont servir de liquidité.

On appelle **inducement** les lows/highs qui vont servir de liquidité.



Cela rend plus complexe les structures de marché et c'est totalement normal, si tous les highs /lows seraient protégés, le trading serait extrêmement simple et nous serions tous rentables, ce qui est très loin d'être le cas.

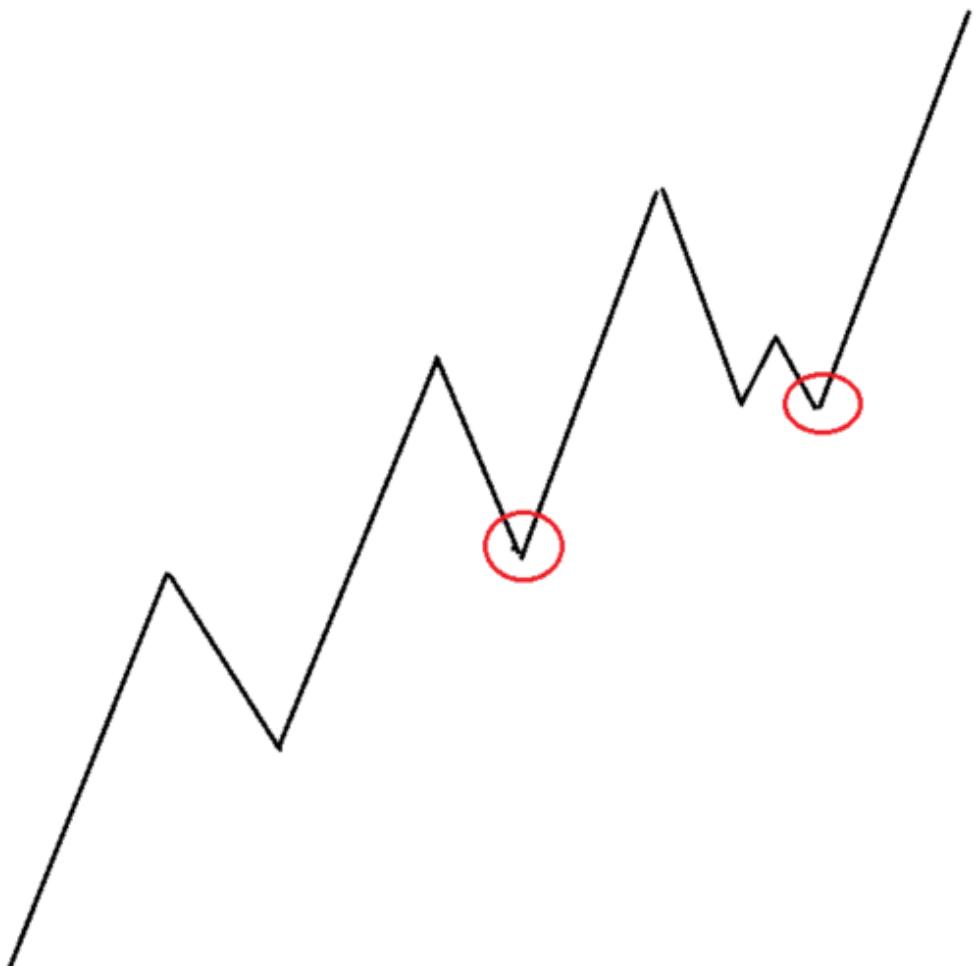
Nous pouvons quand même prévoir cela grâce à la fractalité du marché que nous avons étudié précédemment. Le HTF primera toujours sur la LTF.

Nous aborderons dans le chapitre dédié par quelle TF je commence à analyser le marché et comment utiliser cette fatalité pour prendre des trades cohérents et dans le bon sens.

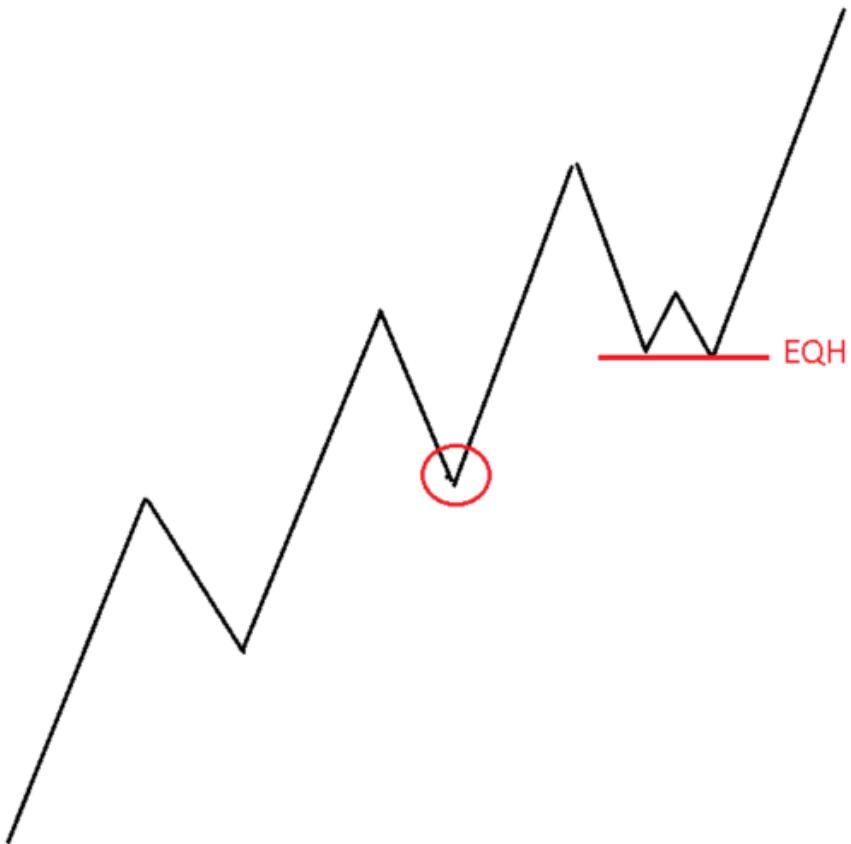
De plus, il est extrêmement important de toujours s'intéresser au niveau de liquidité proches (EQL, EQH, TL) afin de ne pas se faire avoir par une prise de liquidité.

Voyons l'exemple ci-dessous :

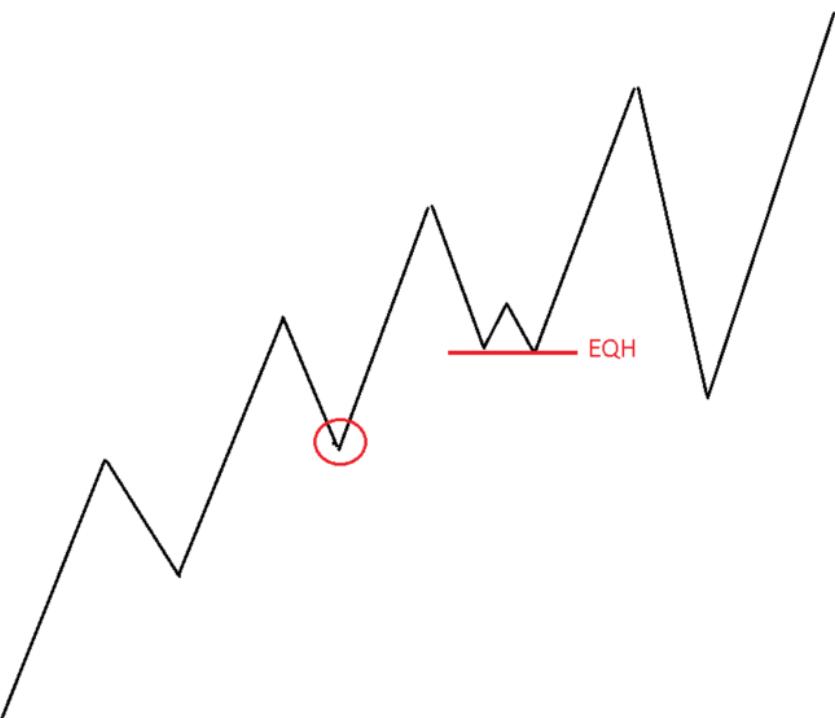
-Selon vous, quel est le low protégé parmi les 2 entourés :



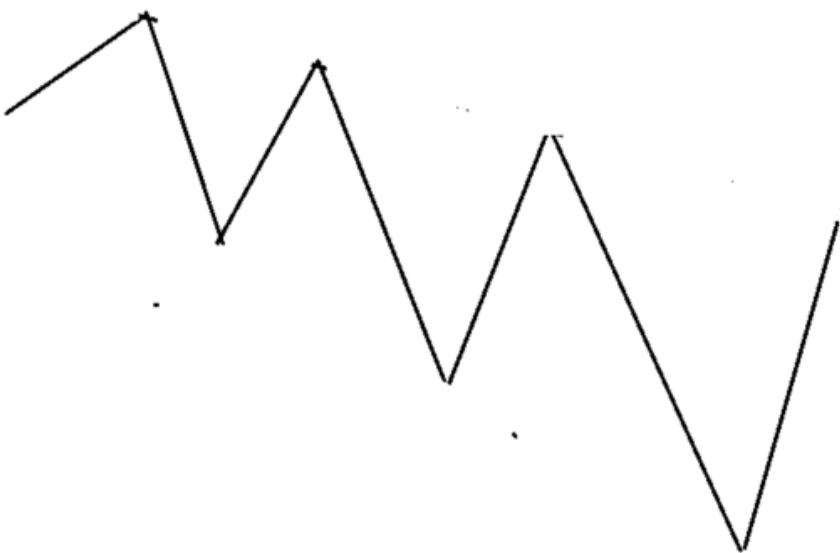
Nous venons créer des EQH : on rappelle qu'ils servent de prise de liquidité pour la Smart money enfin de continuer son mouvement.



Le low où sont présents les EQH ne sera donc pas protégé et va servir de liquidité pour récupérer des ordres et continuer le mouvement aussi

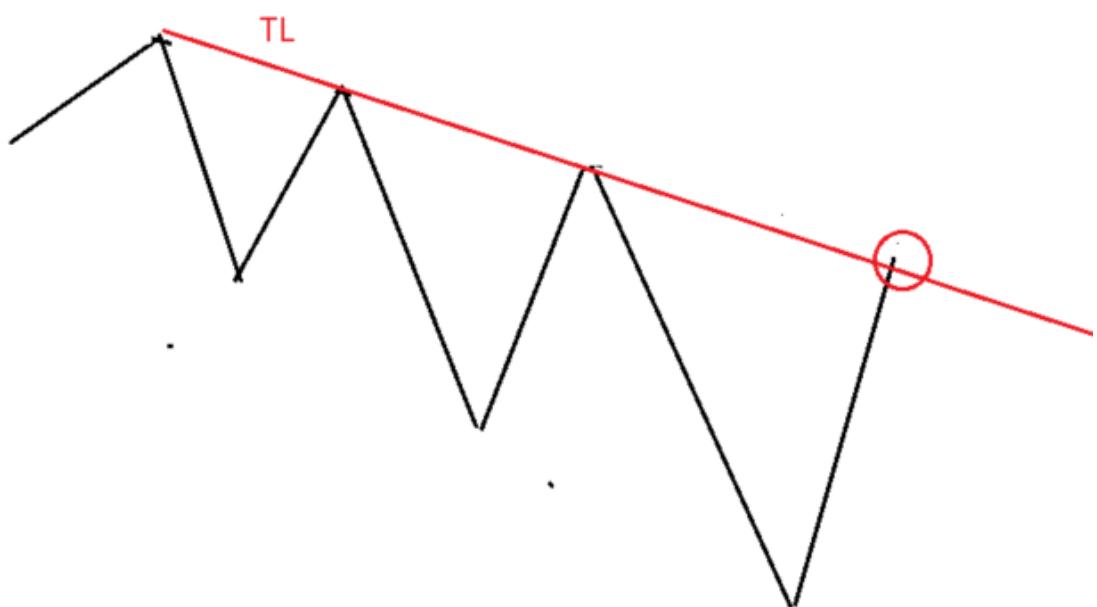


Même si nous n'avons pas encore vu où et comment entrer en position, selon vous est-il pertinent d'entrer en vente à cet endroit-là dans ce marché baissier ?

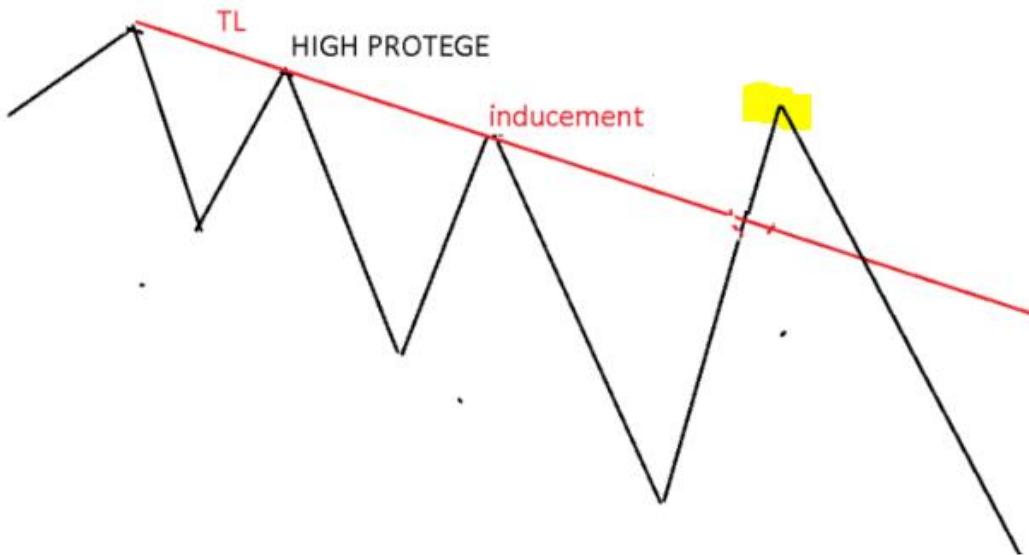


Il est important d'imbriquer les différents concepts que nous avons étudiés : nous sommes ici en présence d'une très belle trend-line (TL) qui va servir de liquidité.

En effet, la Dumb Money va entrer en vente au niveau de la TL, ce qui permettra après la liquidation de celle-ci de récupérer énormément d'ordres acheteurs afin de continuer le mouvement baissier.



Voici donc le mouvement que nous pouvons potentiellement avoir si nous continuons à la baisse :



Ce nouveau high (en jaune) a de très grandes chances d'être protégé car il arrive **après la liquidation d'un niveau très important.**

Si en plus de cela la liquidation de la TL se fait d'un mouvement impulsif avec une **belle mèche**, nous avons encore plus de confluence et de probabilité que ce soit un nouveau high protégé.

Nous allons conclure cette section par ces mots : la plus haute TF (HTF) est à analyser en priorité par rapport à la plus basse (BTF).

Aucun High ou Low n'est protégé indéfiniment.

La HTF est beaucoup plus importante que la BTF !

Cela nous permettra d'éviter d'entrer sur toutes les cassures et les moindres petits mouvements

Enfin, pas d'inquiétude nous aborderons par la suite sur quelles TF j'analyse le marché et ce qu'il faudra regarder en priorité lorsque l'on observe un graphique boursier afin de construire une analyse claire et réfléchie !

Maintenant que nous avons compris que la Smart Money devait être en constante **recherche de liquidité** afin de faire bouger le marché dans son sens, tout en **protégeant ses ordres gagnants**, voyons à quel endroit devons-nous prendre nos trades ?

Il est très important d'avoir bien compris le concept d'orderblock qui est on le rappelle un mouvement **contraire au sens de l'impulsion**, représenté par une bougie avec une belle mèche.

Vu que c'est un mouvement contraire à l'impulsion, la Smart money a énormément de positions perdantes dans cette zone d'orderblock.

Il sera donc nécessaire de venir les refermer avant de continuer le mouvement du marché
On appellera POI la zone intéressante dans laquelle on va chercher à prendre un trade.

Nous allons expliquer plus en détail ce qu'est un POI :

Nous avons vu précédemment qu'il y a un orderblock pour chaque mouvement impulsif dans le marché, mais tous ces mouvements ne nous intéressent bien sûr pas !

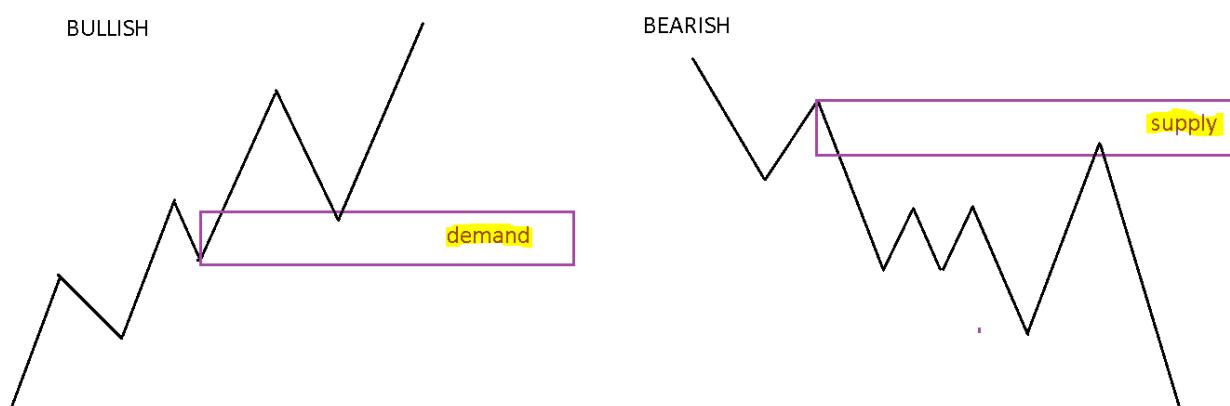
Si un orderblock contient de l'**imbalance**, est en **confluence avec notre biais** (orderflow), et est **cohérent avec la création de liquidités** on l'appellera donc **un POI** !

Dans un marché :

- **bullish** où l'on cherchera des achats, les POI se nommeront des "**demands**"
- **bearish**, où l'on cherchera des ventes, on les appellera des "**supply**"

Un POI est donc un orderblock mais la réciproque est fausse.

Un orderblock n'est pas forcément une zone de POI, en effet, tous les mouvements du marché contiennent des orderblocks



Comme pour chaque nouveau concept, je vous conseille, dès à présent, de repérer par vous-même sur les graphiques des zones de demand et supply afin d'habituer votre œil à les repérer instinctivement !

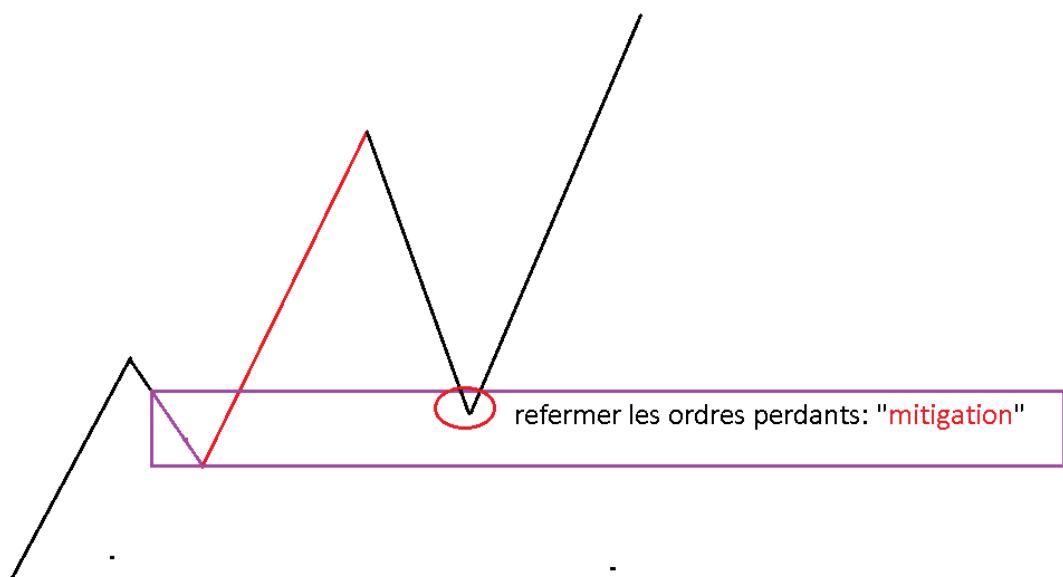
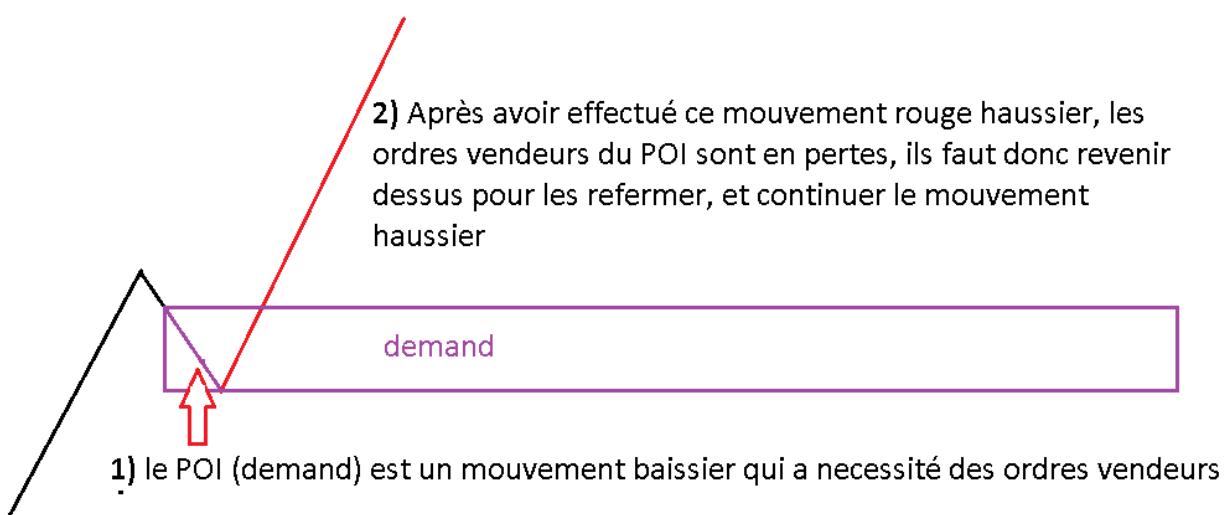
Un POI (demand ou supply) est une zone où la Smart Money va venir refermer ses ordres pour continuer son mouvement.

Pourquoi refermer ses ordres ?

Comme nous l'avons à plusieurs reprises affirmé, c'est cette zone qui a permis l'impulsion du mouvement qui a suivi par un mouvement contraire qui est venu rechercher de la liquidité et ainsi permettre cette impulsion.

Ce mouvement contraire à ainsi laissé des ordres qui sont perdants

Voyons un exemple pour que ce soit plus clair :



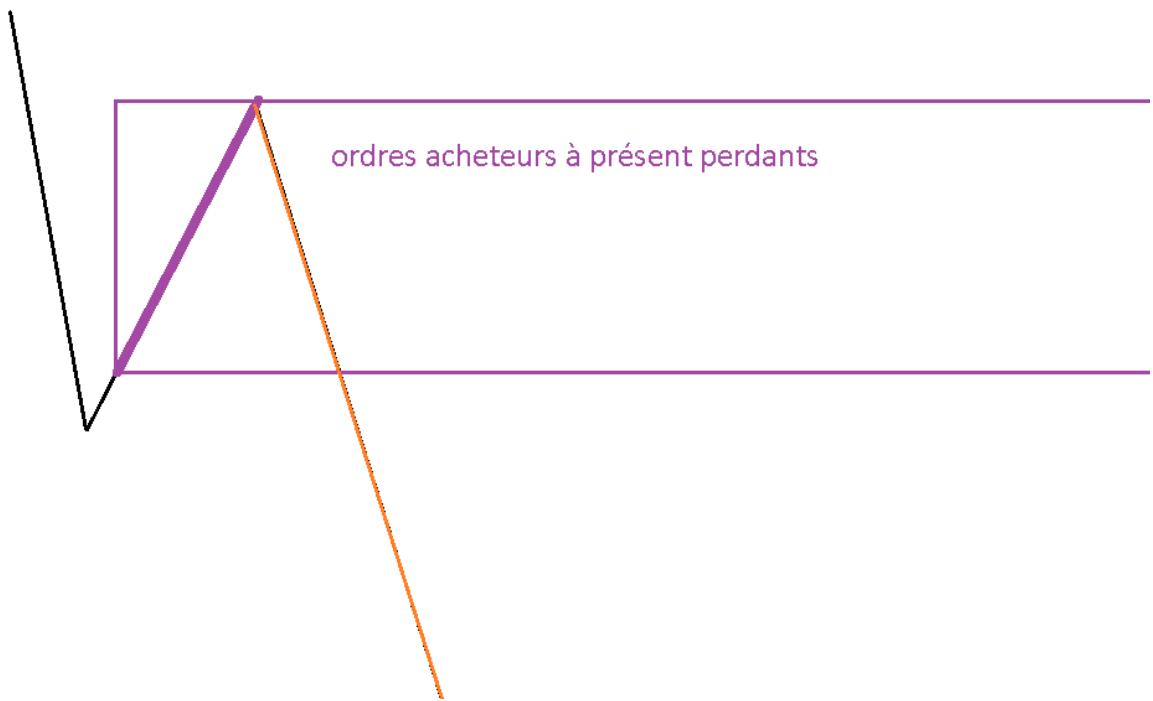
On appelle "mitigation" la fermeture des ordres perdants dans la zone de POI.

C'est au niveau de ce cercle rouge que nous verrons plus tard comment nous essaierons de rentrer en position (prendre un trade)

Une question peut nous venir à l'esprit : comment fait la Smart Money pour effectuer la mitigation, c'est à dire refermer les ordres perdants dans la zone de POI.

Rien de mieux qu'un exemple pour illustrer ces propos.

Prenons par exemple cette fois-ci un marché bearish :



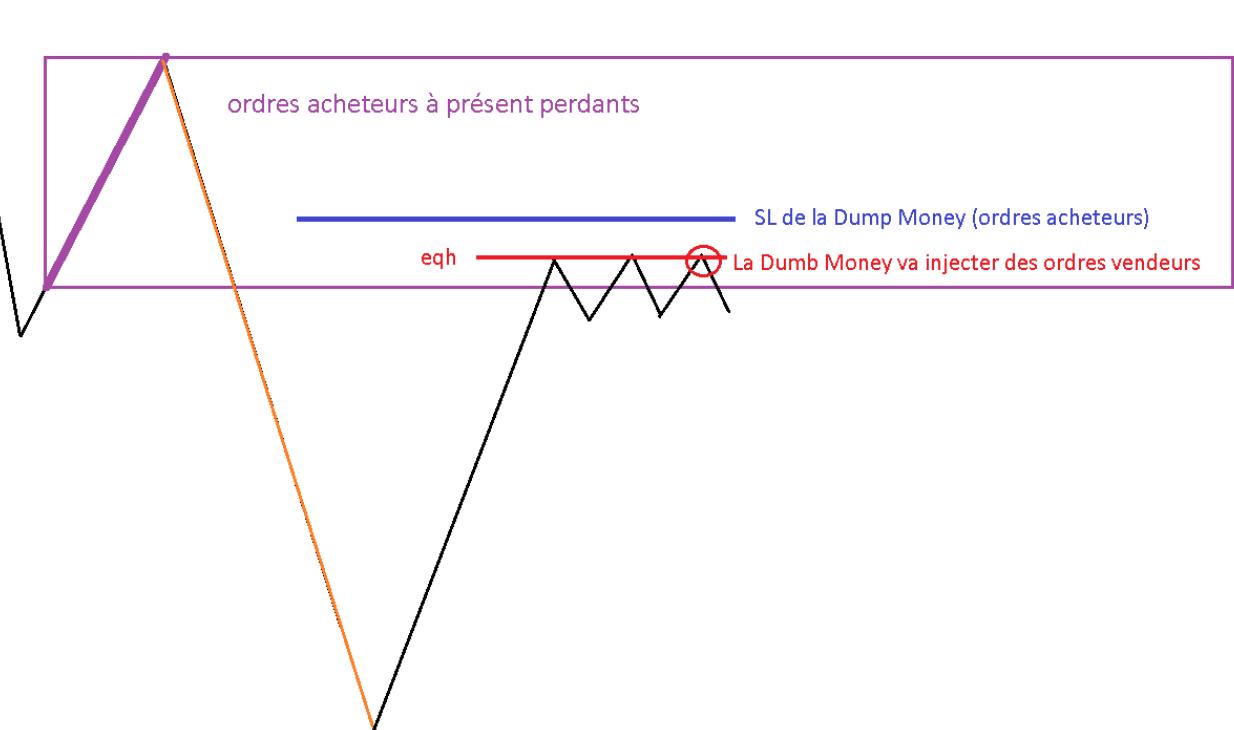
Afin d'effectuer le mouvement baissier orange, nous avons injecté des positions dans le sens inverse représentées en violet.

Le mouvement orange est baissier, les ordres injectés dans la supply sont donc des ordres acheteurs.

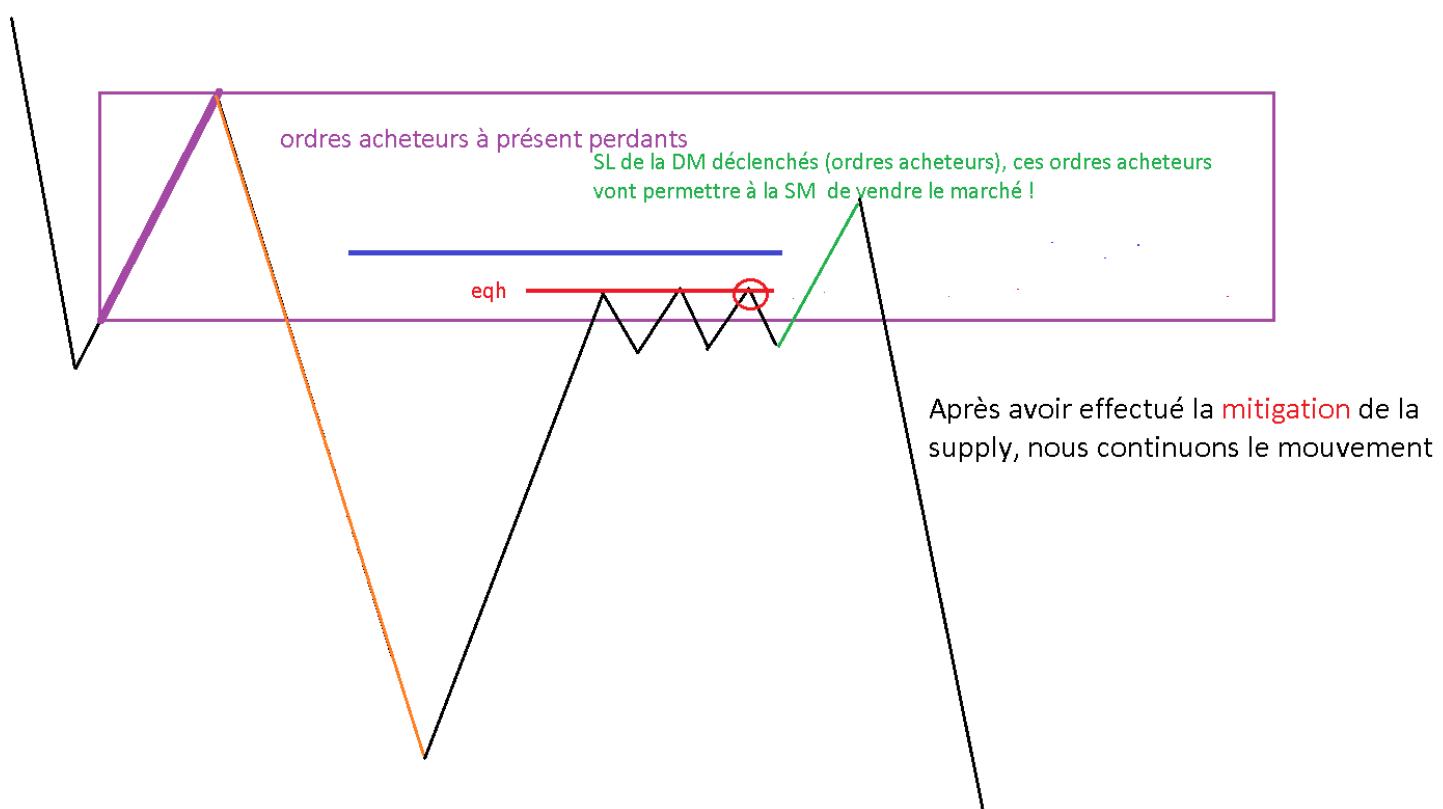
Après avoir effectué le mouvement baissier orange, les ordres acheteurs de la supply sont donc perdants, La Smart money va donc venir les refermer puis continuer son mouvement.

Comment refermer les ordres acheteurs ? Avec des ordres vendeurs tout simplement.

La Smart money va donc inciter la Dumb money à vendre afin de récupérer ses ordres !



-D'après le schéma ci-dessus dans le cas d'une supply, donc dans marché baissier, Comment la Smart Money va-t-elle refermer selon vous ses ordres perdants pour continuer le mouvement baissier ?

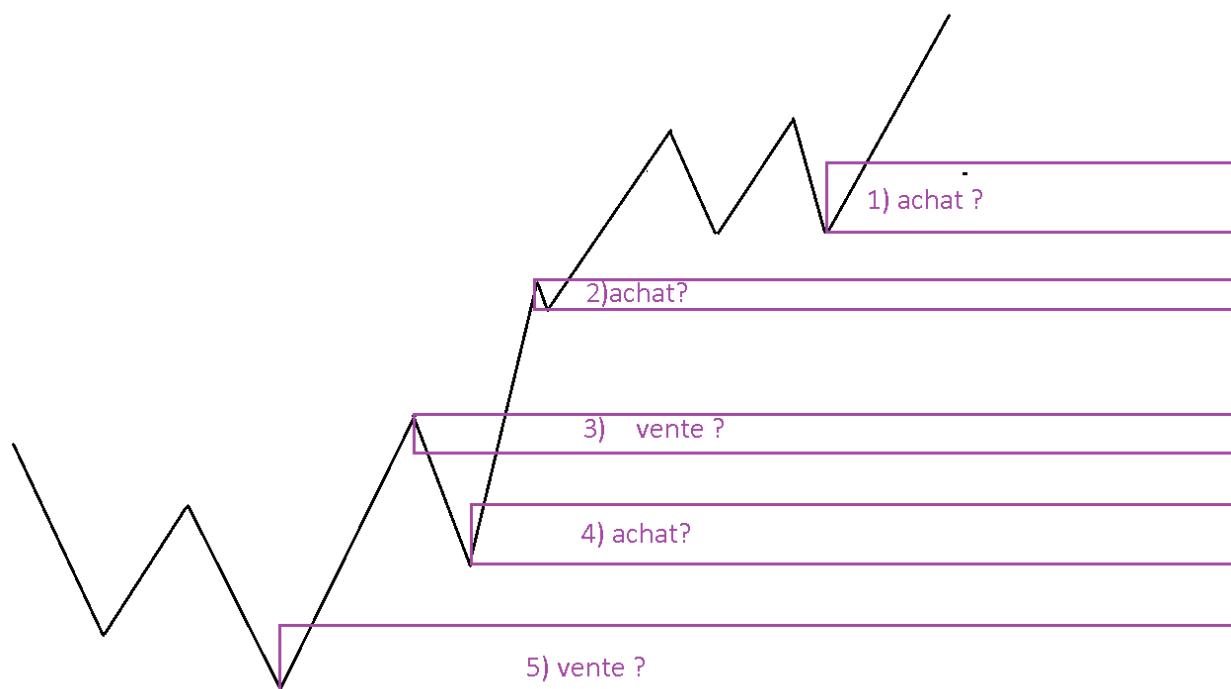


Petit exercice de mi-chemin : dans cette situation, nous allons privilégier les achats ou les ventes ? quelle zone de POI choisisrez-vous ?

(Nous ne prendrons pas ici en compte la TF du graphique)



Le POI de quel numéro allez-vous privilégier ?



Nous sommes clairement ici dans un marché bullish et donc privilégier les achats.

-Le POI numéro 1 est-il pertinent ?

Il se situe juste au niveau d'une **grosse zone de liquidités (EQL)** il n'est donc pas du tout pertinent de se placer ici vu que nous avons de très grandes chances devenir liquider ces EQL qui servent de support pour la Dumb Money.

-Le POI numéro 2 est-il pertinent ?

Comme nous l'avons vu précédemment, nous ne prenons pas en compte les retracements aussi minuscules par rapport à la taille du mouvement du marché.

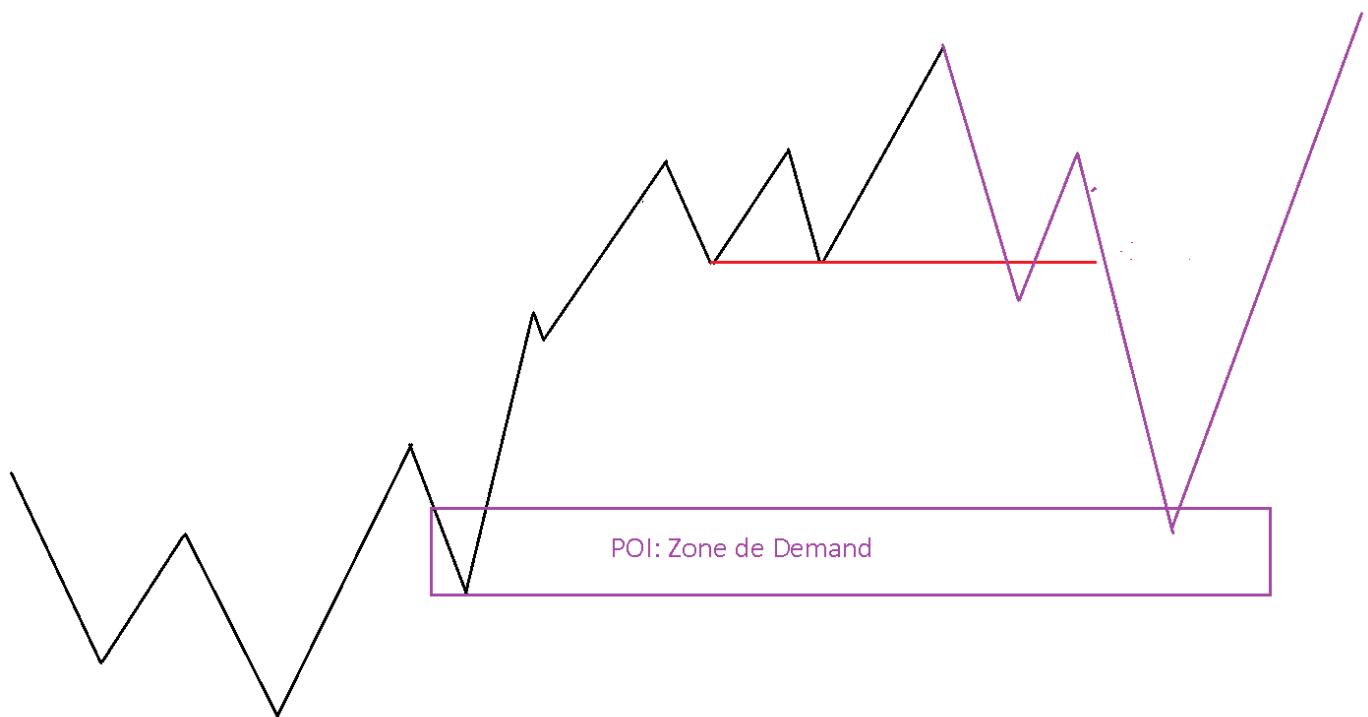
-Le POI numéro 3 est-il pertinent ?

Il n'est pas du tout logique de chercher des ventes ici, si vous avez indiqué le numéro 3 je vous invite à relire tranquillement et à tête reposée les chapitres précédents.

-Le POI numéro 4 est-il pertinent ?

Il sera très pertinent de chercher des manipulations dans ce POI afin de prendre des positions à l'achat.

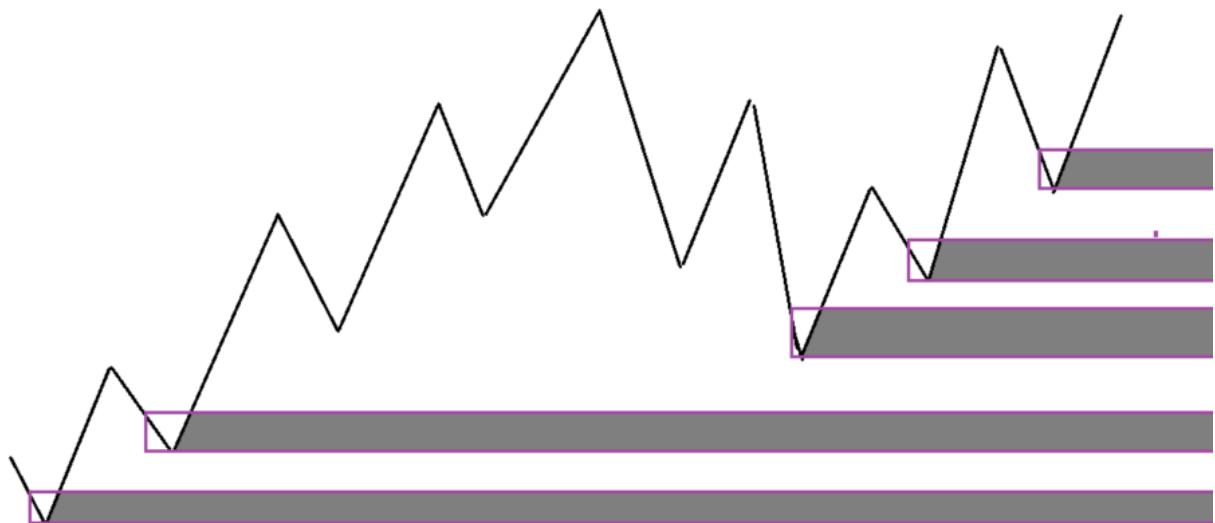
Nous verrons dans les sections suivantes comment entrer en position dans les POI.



Comment définir les bonnes zones de POI ?

Il est très important de déterminer la structure avant de chercher des zones de POI.

Nous devons d'abord définir les highs et low protégés avant de chercher des supplys ou demands.

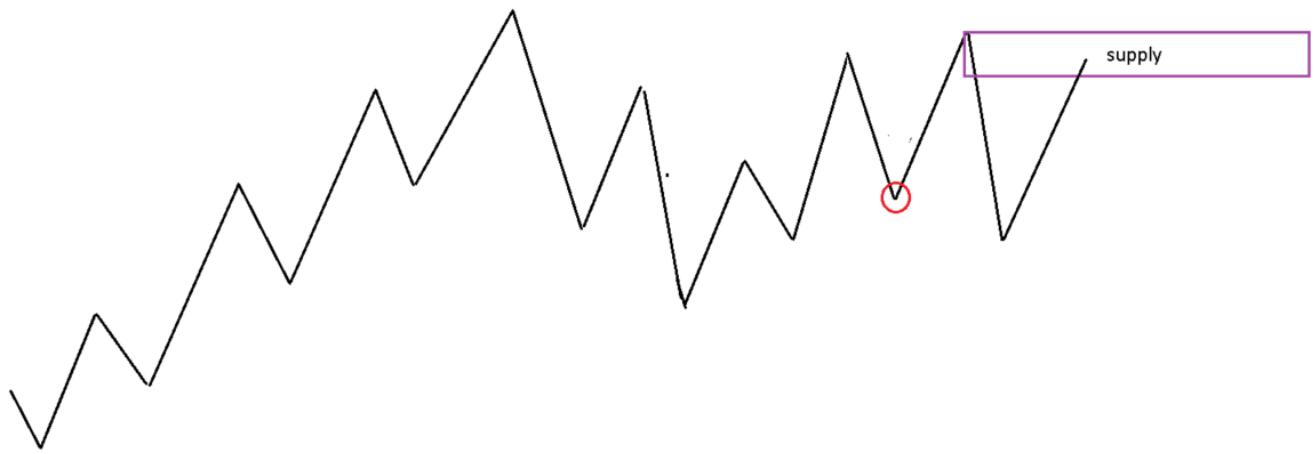


Dans cet exemple nous sommes en effet haussiers mais il n'est pas du tout pertinent de venir chercher des achats sur toutes les zone grise bien au contraire.



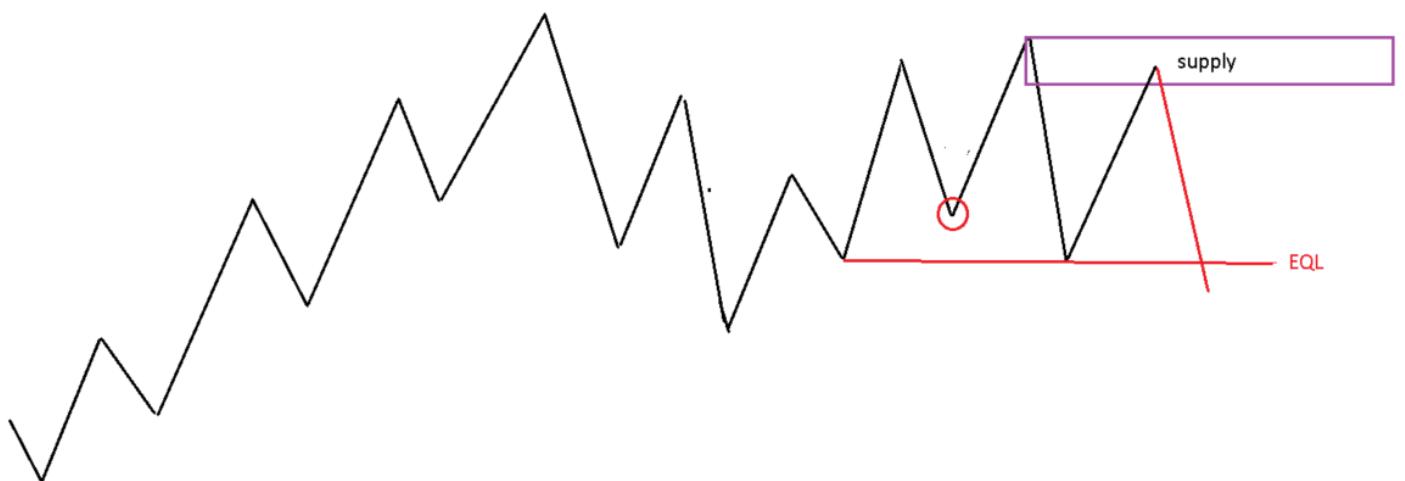
Dans ce cas ci-dessus, nous venons de casser notre low protégé.

Quel POI est donc pertinent à cet instant-là ? À la vente (supply) ou à l'achat (demand) ?



En cassant notre low protégé nous passons baissier, nous cherchons donc une vente dans la supply du dessus.

-Et que remarquons nous dans notre cas ? Qui nous donne énormément de confiance et nous incite encore plus à chercher une vente ?



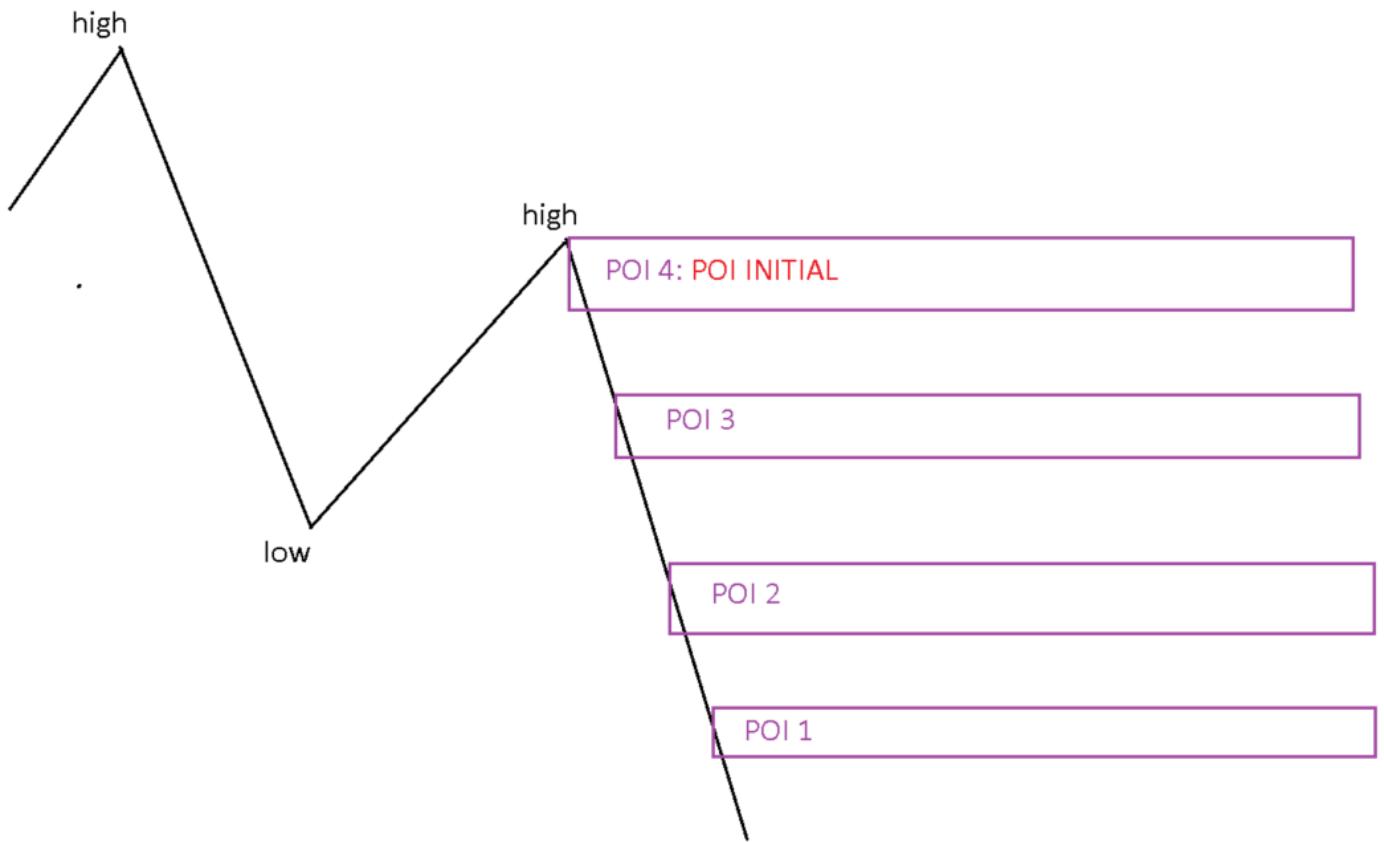
Nous avons de magnifiques EQL que nous présentons plus, nous verrons plus tard que c'est l'une des indications que j'utilise le plus dans mon trading personnel au quotidien.

Nous allons donc prendre un short (nous verrons comment s'y prendre) sur la supply avec comme TP les EQL.

Nous fermerons notre position sur les EQL car le prix pourrait très bien venir chercher de la liquidité et repartir à la hausse !

Abordons un dernier point très important sur les POI :

Le concept suivant est exactement le même pour un marché baissier ou haussier, nous allons dans notre exemple prendre le cas d'un marché bearish :



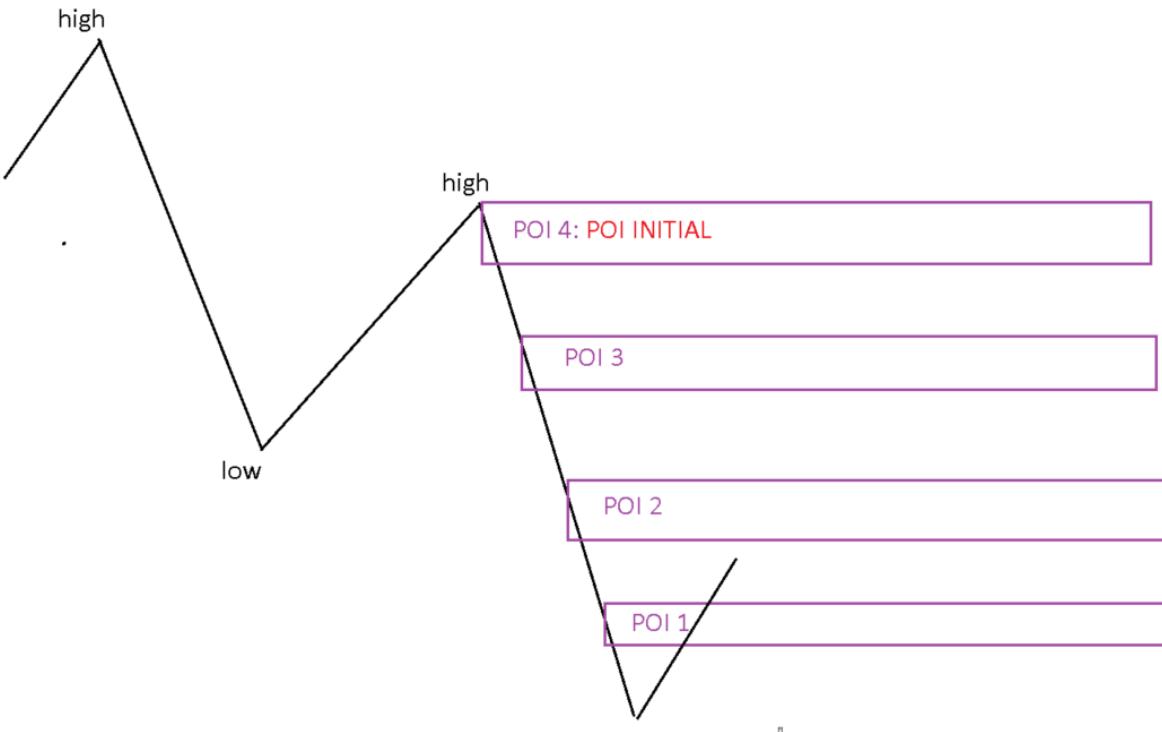
-Qu'allons-nous chercher à trader dans cet exemple ?

Nous allons tout simplement chercher à vendre dans le POI 1, le plus proche.

Comme dit quelques pages avant, nous allons aborder dans le chapitre suivant quelles sont les confirmations à prendre en compte pour prendre ou non un trade dans un POI.

Pour l'instant, concentrons-nous seulement sur les POI.

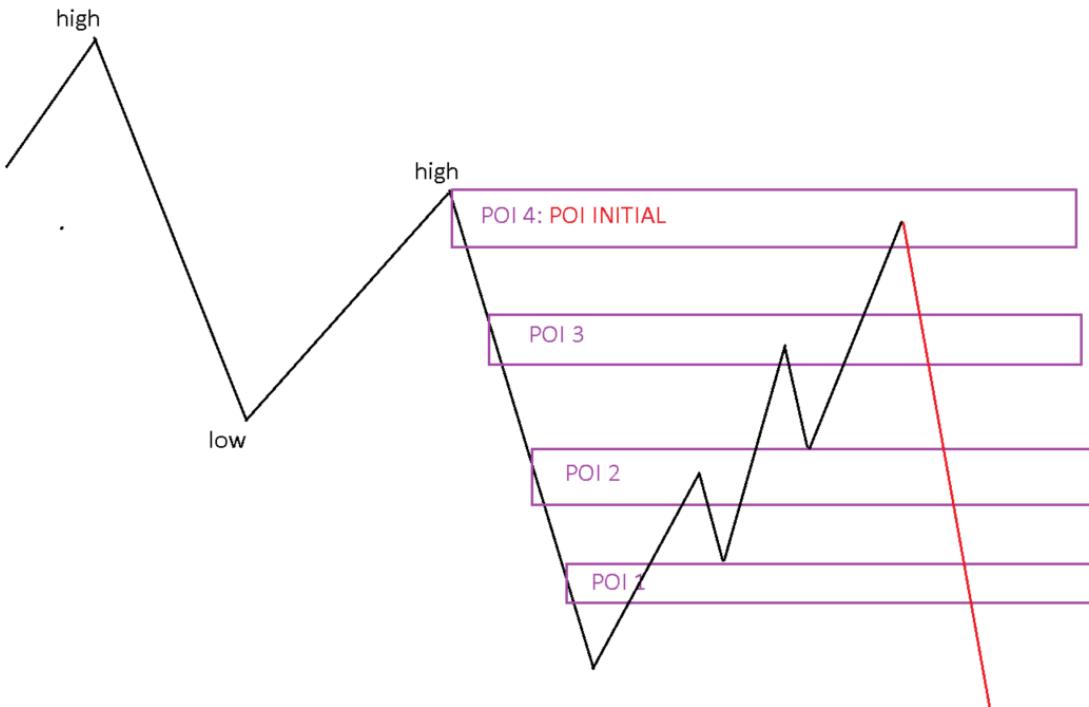
Le POI 1 est maintenant cassé, que devons-nous faire ? Entrer sur le POI 2 ?



Vous remarquerez que nous reviendront sur le **POI initial du mouvement** afin de continuer à faire des plus bas.

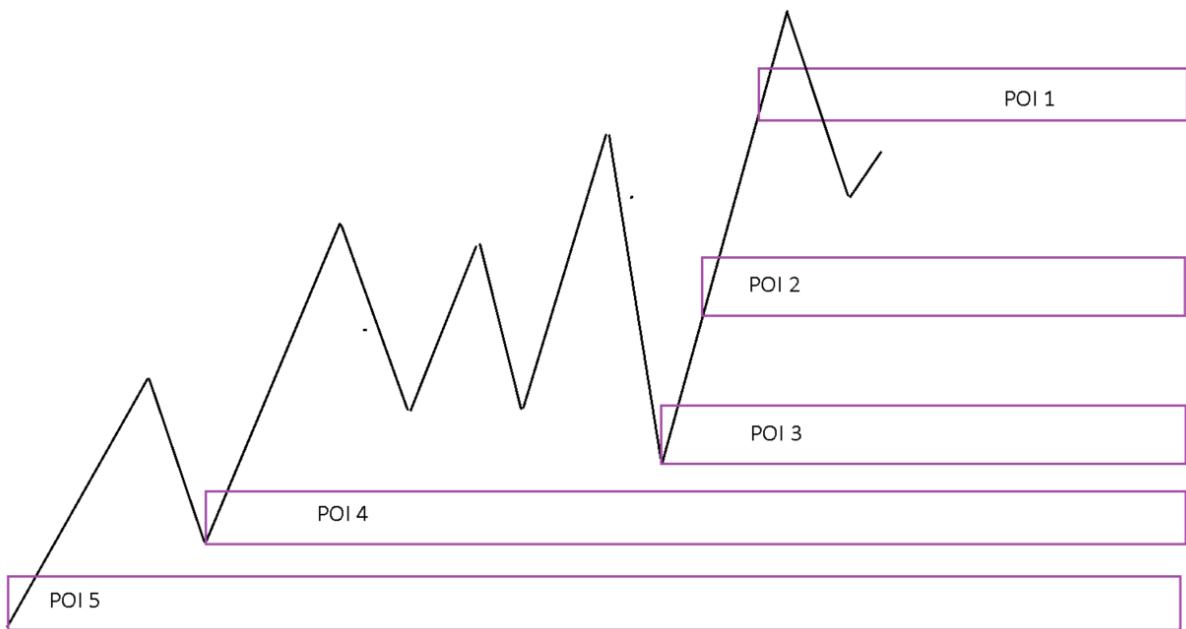
Nous viendrons effectuer la **mitigation de chaque supply** jusqu'à atteindre ce POI initial.

A ce niveau, c'est un très bon moment pour entrer en position.



-Petit exercice : dans un marché comme celui-ci que faites-vous ?

Prenez bien le temps d'analyser les structures les liquidités etc ...

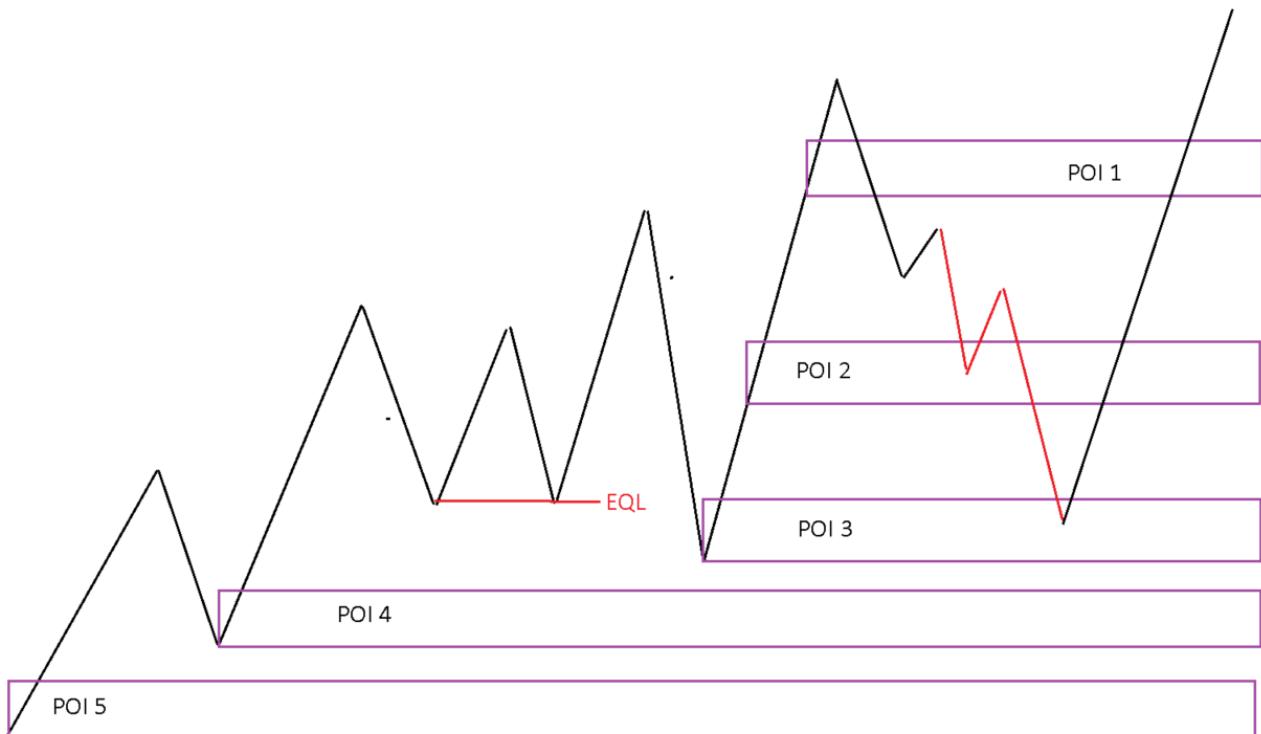


Nous sommes dans un marché haussier.

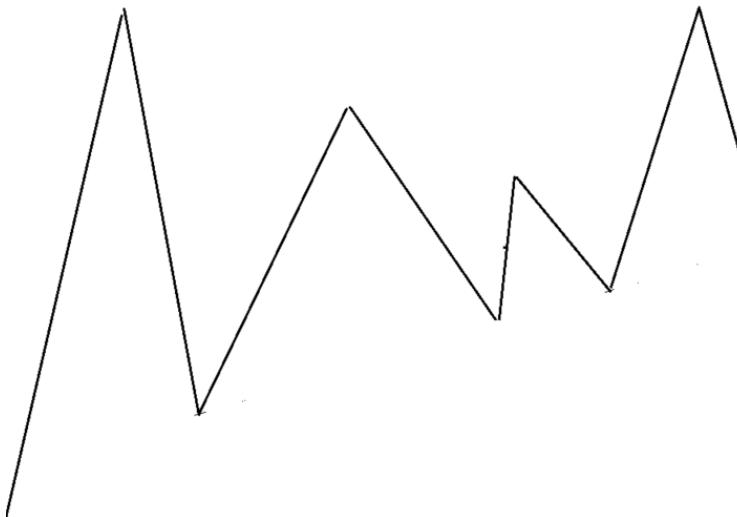
Au niveau du POI 3, nous sommes venus récupérer de la liquidité sur des EQL, nous pouvons donc potentiellement considérer ce low (entouré en rouge) comme protégé.

Ensuite, le puissant mouvement haussier qui suit contient 3 POI et le premier a été cassé, que pouvons-nous donc attendre ?

Un retour sur le POI 3 pour des potentiels nouveaux plus hauts



Ensuite, dans la situation ci-dessous, où allez-vous entrer en position et quel sera votre TP ?



Ici nous allons rechercher des achats, mais dans quelle demande?

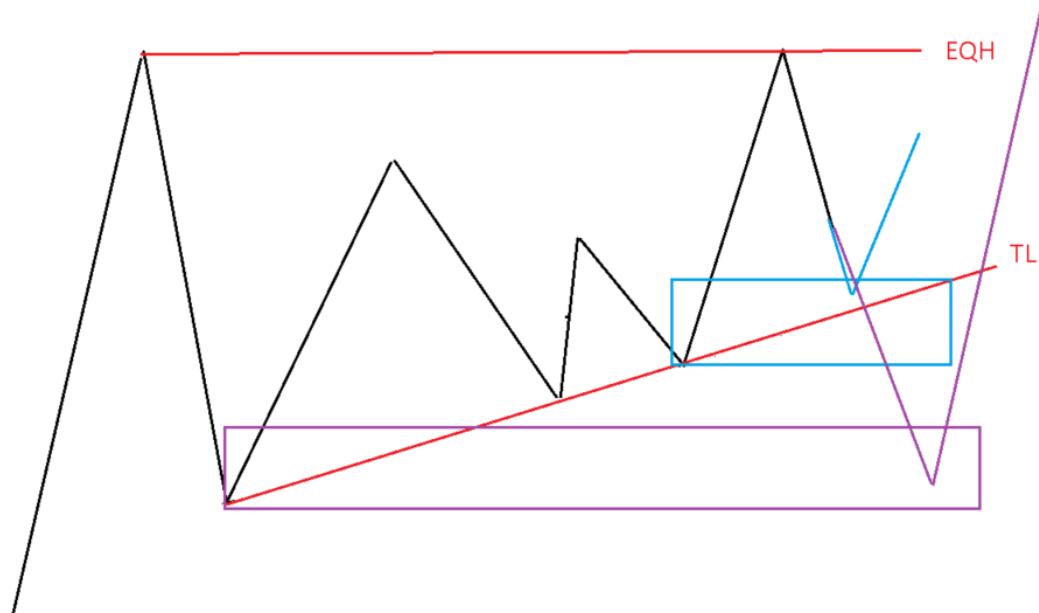
Lorsque l'on analyse un graphique boursier, il faut systématiquement identifier les zones de liquidité (EQH, EQL, TL).

Dans notre exemple, nous apercevons une très belle TL qui va servir de liquidité pour la Smart Money. Nous n'allons donc pas entrer sur la demande en **bleu clair** mais plutôt la **violette** qui est beaucoup plus pertinente

-Où placer notre TP ?

Nous remarquons que nous avons de très beaux EQH.

Ils confirment notre analyse et nous pouvons placer notre TP à cet endroit, car risque de retournement après la prise de liquidité



Voyons maintenant un exemple en conditions réelles :

Dans cette situation, à quel endroit est-il pertinent de prendre un trade, short ou long ?

(Admettons que nous sommes actuellement au niveau du rectangle rouge)



Nous sommes **bearish**, nous allons donc chercher des potentiels **shorts**.

De plus, nous avons de très beaux **EQL dans le sens du mouvement** : si nous prenons une vente ce sera **notre TP**.

-Maintenant a-t-on un **POI pertinent** ?

Nous avons une **supply avec de l'imbalance** juste au-dessus d'une zone où il y a de très beaux **EQH**.

Une supply juste au-dessus d'EQH ou une demand juste en dessous d'EQL sont extrêmement pertinents et nous donnent une confluence supplémentaire extrêmement importante !

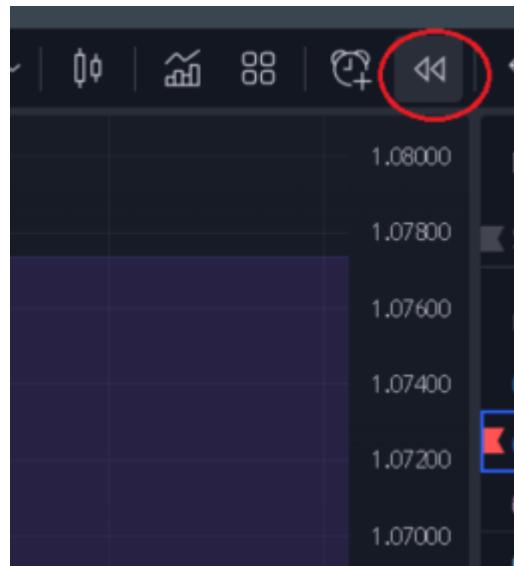
Voici donc ci-dessous un trade potentiellement très intéressant à prendre :



Après avoir bien maîtrisé ces concepts je vous invite à essayer de repérer un maximum de situations similaires sur vos propres graphiques tradingview.

Je vais vous partager un outil sur tradingview extrêmement intéressant qui m'a permis de me développer dans mon trading de manière exponentielle !

L'outil “Replay des barres” disponible en haut à droite sur votre graphique



Il vous permettra de “revenir dans le temps”.

Prenez par exemple votre actif favori et essayez de repérer durant le mois dernier la structure en différentes TF, les POI intéressants, les liquidité EQH EQL etc

On appelle cela le **Backtesting** ! C'est un exercice extrêmement bénéfique et je ne le répéterai jamais assez, c'est en passant du temps sur les graphiques que votre œil détectera quasi automatiquement les opportunités intéressantes !

Maintenant que nous avons de solides connaissances concernant les structures et les zones de POI, nous allons étudier comment entrer en position et ainsi prendre des trades dans ces fameuses zones de POI.

D) Comment entrer en position ?

Nous aborderons dans cette section comment entrer en position dans les zones de POI : quelles sont les confirmations à attendre dans ces fameuses zones et de quelle manière entrer efficacement et de façon sécurisée ?

2 notions seront très évoquées : l'**accumulation** et la **distribution**

Nous parlerons **d'accumulation** lorsque nous chercherons un **long** après un mouvement baissier et **distribution** lors d'un **short** après un mouvement haussier.

Nous entrerons bien sûr bien en détail dans cette partie.

Avant de poursuivre, vous pouvez vous poser la question suivante : nous savons maintenant comment identifier une structure, nous connaissons les zones extrêmement importantes (EQH/EQL) et nous savons que les tardes sont pris dans une zone de POI, Tout ceci n'est pas suffisant pour trader de manière cohérente et professionnelle ?

Il est en effet déjà possible d'essayer de comprendre le marché et ses mouvements.

Cependant, nous n'avons pas de méthode claire, ne savons pas imbriquer les différentes TF et n'avons pas non plus vu comment entrer précisément en position dans une zone de POI.

Nous allons dans cette partie aborder le dernier point :

Comment entrer en position dans une zone de POI (supply pour une vente, demand pour un achat) ?

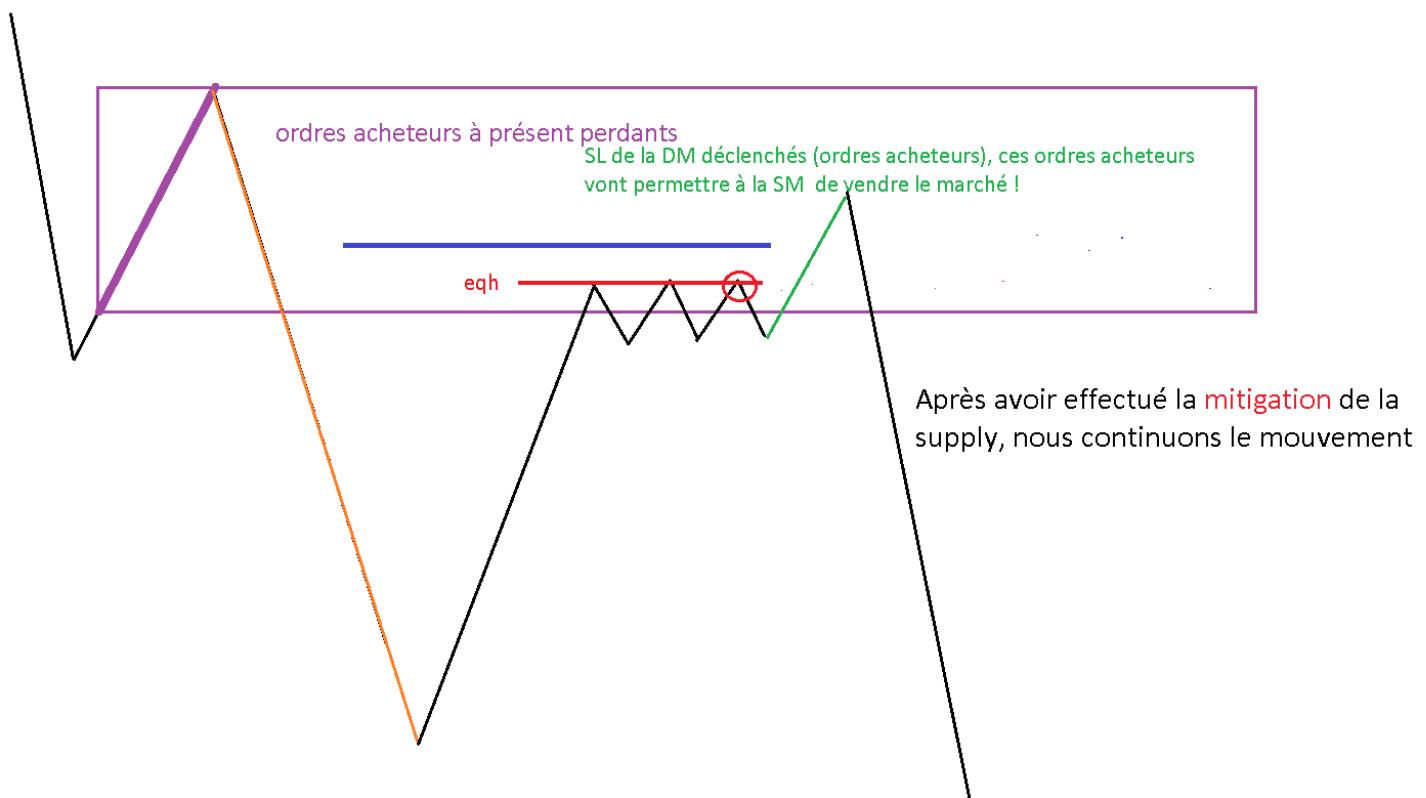
Quel est le but de chercher une confirmation au lieu d'entrer directement lorsque l'on est dans le POI ?

Certains traders ont en effet comme stratégie de prendre une position dès que l'on entre dans la zone de POI recherchée.

Néanmoins, nous verrons clairement que rechercher une confirmation de plus dans ce POI augmentera énormément notre **taux de réussite**, notre **précision d'entrée** ainsi que **notre RR**, ce qui impactera sur le long terme extrêmement positivement nos performances de trading !

Entrons dans le vif du sujet : nous avons étudié à la page 59 le schéma suivant qui met en évidence la manipulation qu'a lieu dans les zones de POI afin de récupérer des ordres et pouvoir effectuer le mouvement attendu :

Si dessous le cas d'un trade à la vente(short) dans le POI (supply):



Dans le cas si dessus, nous avons eu une manipulation afin de chercher une vente:

C'est ce que l'on appelle une **distribution**. Lors d'un achat dans une demande la manipulation se nommera une **accumulation**.

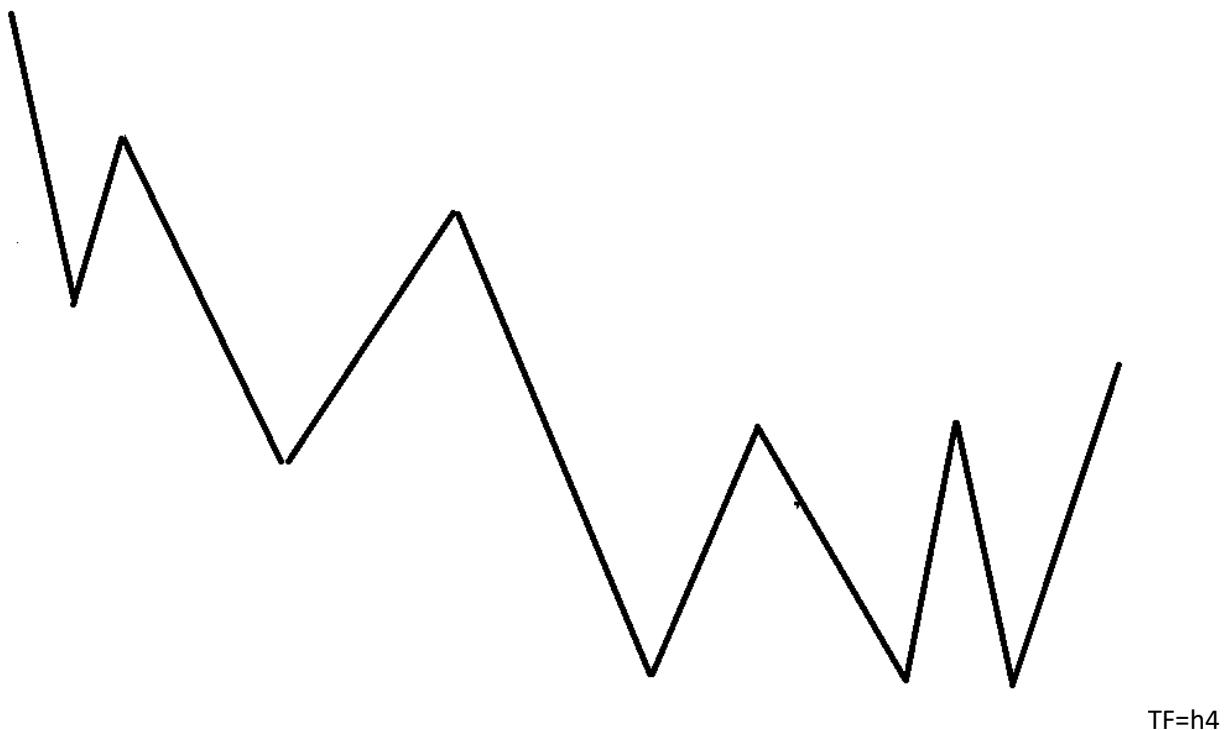
Quels sont les étapes d'une accumulation/distribution et comment entrer en position grâce à ces dernières ?

Etudions une fois de plus le cas d'un trade vendeur : nous allons chercher une création de liquidités, c'est à dire un niveau sur lequel le marché rebondit plusieurs fois (au moins 2 fois).

Ensuite, lorsque nous avons la liquidation de ce niveau de liquidité (cassure par le haut dans le cas d'un trade vendeur), nous entrons à la vente au changement de structure.

Voyons ceci avec un exemple clair :

Tout d'abord, avec les différentes notions que nous avons abordées dans les parties précédentes vous devez être en mesure d'avoir une idée du trade que nous vous voulons prendre dans le cas d'un marché ci-dessous :

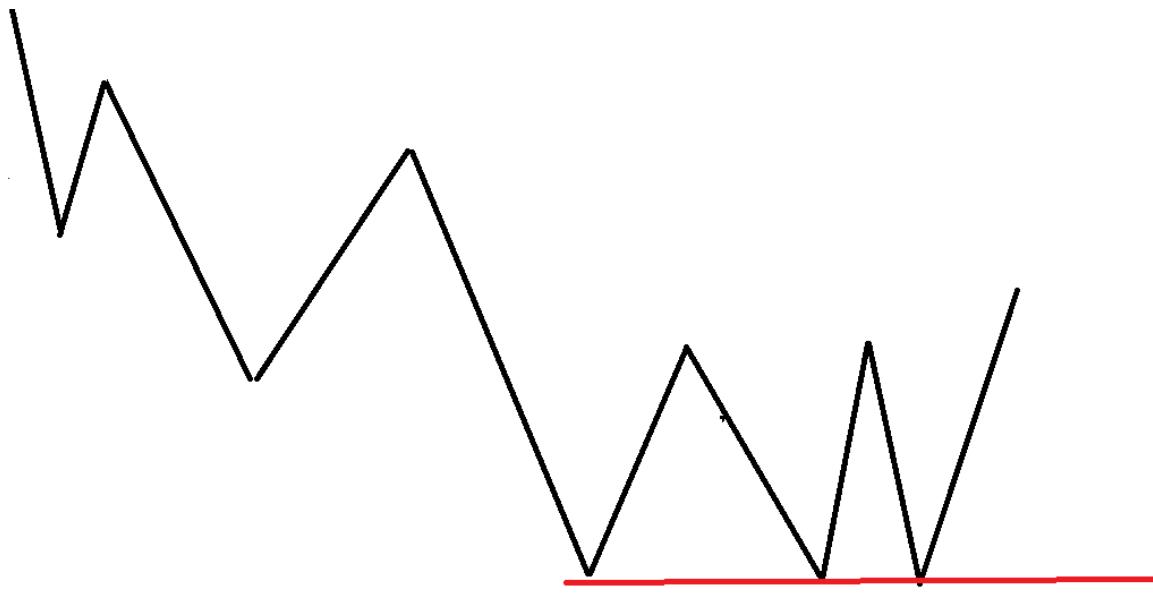


Nous devons Premièrement nous poser 2 questions :

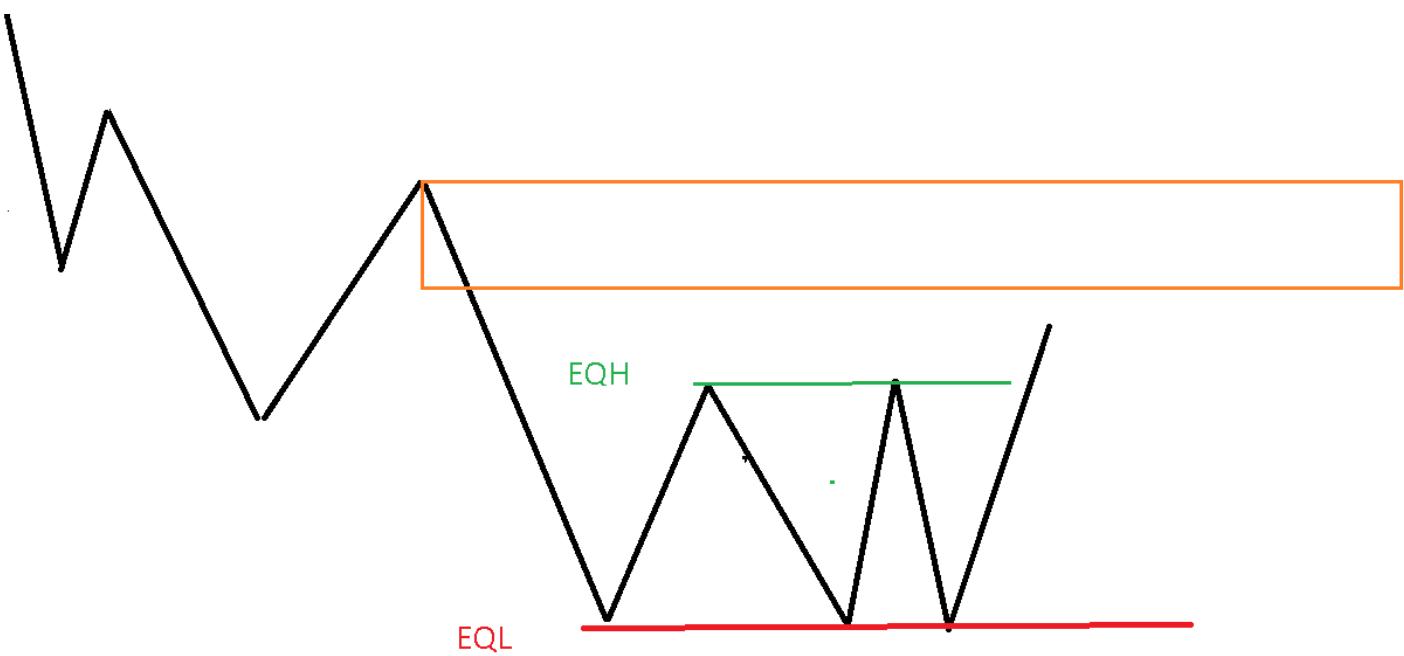
- Dans quelle direction souhaitons-nous voir le marché aller (prendre un short ou long) ?
- Dans quelle POI sera-t-il pertinent de prendre le trade?

Nous avons premièrement une structure clairement baissière et en plus de cela des EQL magnifiques jute en dessous.

Ainsi, un short sera ici privilégié.



En outre, nous avons une très belle **supply** en orange. Il serait donc pertinent d'attendre patiemment une **distribution** dans celle-ci dans le but de prendre un short avec un TP juste sous les EQL.



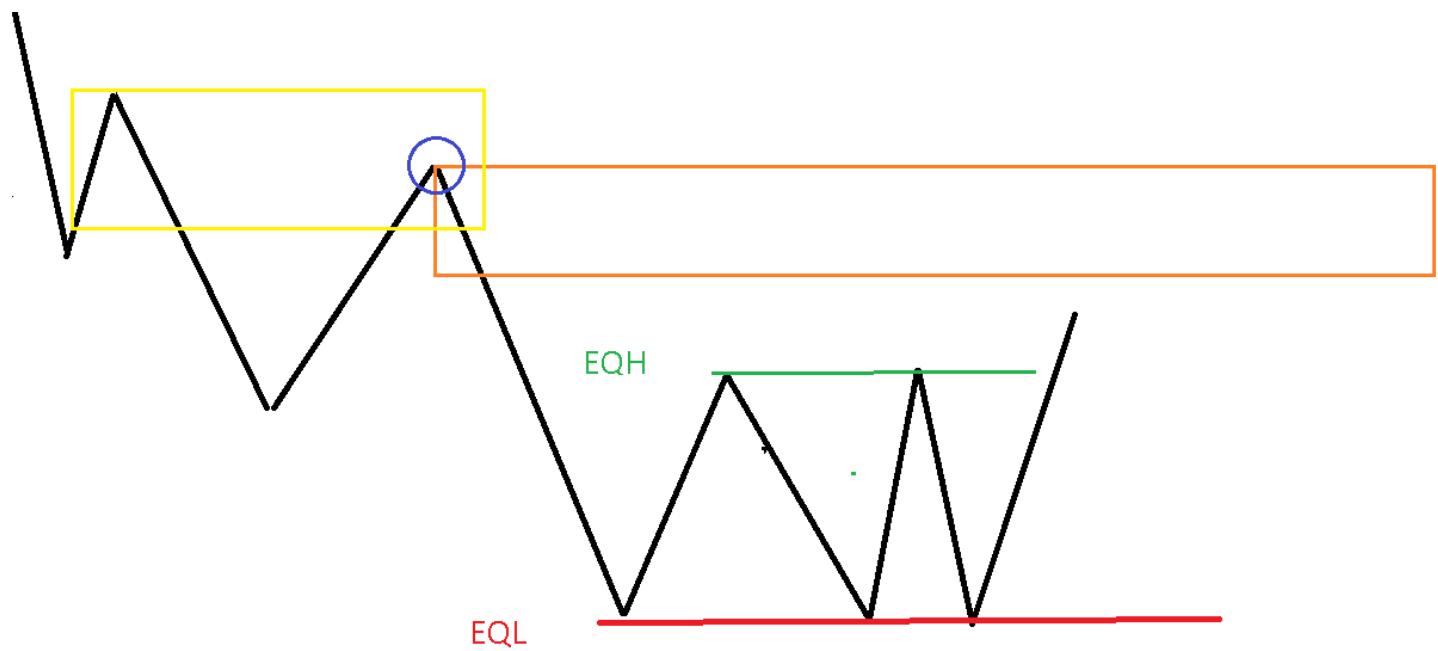
De plus, nous pouvons conjecturer que le sommet entouré en bleu est protégé et ne sera donc pas cassé.

Pourquoi ? c'est grâce à ce sommet que nous sommes venus faire la mitigation de la supply jaune juste au-dessus.

Il ne serait donc pas pertinent pour la Smart money de venir liquider ce high bleu.

Notons également que si l'on "zoom" (l'on va en LTF) sur ce high bleu nous avons également une distribution.

Chaque mouvement baissier est dû à une distribution et chaque mouvement haussier est dû à une accumulation.



Pour résumer qu'attendons-nous ici ? Une distribution dans la supply orange pour viser les EQL.... Mais dans quelle TF rechercher cette distribution ?

Ce que nous allons appeler la "**règle des 30**"

Pour rappel, nous avons vu qu'un POI était la dernière bougie qui représentait l'impulsion dans le sens inverse que l'on cherche à trader.

Dans notre exemple, la supply (POI) orange est représentée par la zone violette ci-dessous



La TF de notre POI est donc 4 car ici chaque bougie représente 4heures de mouvement du marché.

La question initiale est donc la suivante:en quelle TF aller pour chercher la potentielle distribution ?

Vous l'avez bien compris par le nom de “la règle des 30”, nous **divisons la TF du POI par 30** tout simplement.

Dans notre cas avec un POI en h4 :

$H4 = 4 \times 60 = 240$ minutes, (nous convertissons d'abord ici les heures en minutes afin de faciliter le calcul=

$$240/30= 8 \text{ minutes !}$$

Voici un autre exemple afin d'être certain de la compréhension de cette règle :

Dans un poi m30, en quelle TF aller chercher la confirmation ?

30/30= 1 minute, m1 !

Ici le calcul est simple pas besoin de convertir car le POI est déjà en minute

Dans un poi m30, en quelle TF aller chercher la confirmation ?

1 heure= 60 minutes

60/30= 2 minutes m2

Avant de poursuivre l'explication du trade précédent, voici un petit quizz sur cette fameuse règle des 30 :

ENONCE (prenez bien le temps de répondre aux questions la correction sera disponible plus bas)

Dans une demand h4, nous allons rechercher une :

- 1- distribution en m8
- 2- distribution en h4
- 3- distribution en m4
- 4- accumulation en m8
- 5- accumulation en h4

Dans une supply m15, nous allons rechercher une :

- 1-distribution en s30
- 2-distribution en M 15
- 3-accumulation en s 30
- 4-accumulation en s 15
- 5-distribution en s 15

Dans une supply Daily (D1), nous allons rechercher une

- 1- accumulation en m1
- 2- distribution en D2
- 3- distribution en m15
- 4- distribution en m48
- 5- accumulation en m45

CORRECTION :

-Dans une demand h4, nous allons rechercher une :

Nous sommes dans une demand, nous allons donc chercher un achat(long).

Ainsi, dans le POI(demand), nous attendons une accumulation.

H4 = 4x60 minutes = 240 minutes

240/30 = 8 minutes

Dans une demand h4, nous allons rechercher une accumulation en m8

-Dans une supply m15, nous allons rechercher une :

Nous sommes dans une supply, nous allons donc chercher une vente(short).

Ainsi, dans le POI(supply), nous attendons une distribution.

m15/30= 0.5 minutes = 30seconde

Nous pouvons également effectuer le calcul en convertissant les minutes en secondes :

15 minutes = 15x60 secondes= 900 secondes

900/30=30 secondes

Dans une supply m15, nous allons rechercher une distribution en s30

Dans une supply Daily (D1), nous allons rechercher une :

Nous sommes dans une supply, nous allons donc chercher une vente(short).

Ainsi, dans le POI(supply), nous attendons une distribution.

D1= 1 jour = 24 heures

24 heures= 24 x 60 minutes = 1440 minutes

1440/**30**=48 minutes

Dans une supply Daily (D1), nous allons rechercher une distribution en m48

Important à préciser, par souci de simplicité et d'affichage de mes TF sur mon tradingView, dans une supply D1 je chercherai une distribution en m45.



(mes TF que je vous ai présentées en début de formation)

Il n'y a bien sûr quasi aucune différence entre un graphique m45 et m48, même chercher une distribution en m40, m55 etc .

Cependant si vous apercevez par exemple un mouvement en m5, ne surtout pas entrer.

En effet, une distribution de cette taille ne sera pas assez puissante pour effectuer le mouvement attendu.

Autre exemple, je suis dans une demand h4 et j'attends une accumulation en m8 : s'il se forme un gros accu en m5 ou m6 je peux entrer.

Une accumulation en m2 par exemple sera pas assez puissante pour effectuer un mouvement h4.

C'est vraiment avec la pratique et un maximum de **backtesting** que vous arriverez le plus parfaitement possible à déterminer quelles sont les manipulations intéressantes.

Pour conclure sur ce sujet et éviter toute incompréhension, je vous conseille tout simplement de diviser par 30 comme l'indique la règle !

Testons notre compréhension avec un exemple réel :

Nous sommes ici en h4, que voyez-vous sur le marché, quel trade serait potentiellement intéressant ?

Rappel , toujours avoir en tête :

-l'orderflow (Je vous invite à revoir la définition si ce terme vous échappe), en s'aidant par exemple de la structure ou encore des zones de liquidités puissantes (EQH,EQL)

-zone de POI potentiellement intéressante

Quel trade serait potentiellement intéressant ? Qi'allez vous attendre sur le marché ? POI ? TF



Nous n'avons pas de zone d'EQH/EQL intéressantes à aller chercher.

Cependant, la structure nous montre un marché très haussier, nous pourrons donc viser l'ordedeflow (ligne bleue).

Quel POI serait intéressant ?

Une très belle zone de demand avec une bougie possédant une très belle mèche pourrait potentiellement nous servir de zone d'achat.

De plus, nous apercevons juste au-dessus de cette zone une sorte de création de liquidité, cela donne plus de confiance sur la pertinence de notre demande.

Si nous entrons dans cette demande h4 qu'allons-nous attendre ? Une potentielle accumulation m8

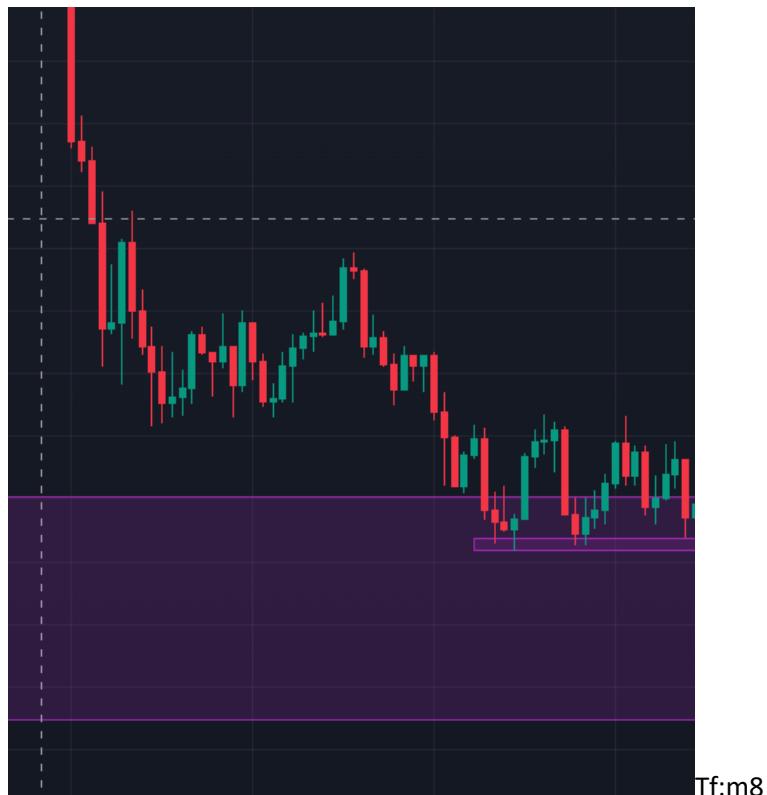
Attendons donc de voir patiemment ce que le marché nous donne...

Nous entrons dans notre demande, étudions le graphique en m8



Tf:m8

Voyons de plus près ce qu'il se passe dans le POI(demand) ,



Ce que nous donne le marché est-il intéressant ? Doit-on prendre un long maintenant ? la zone de demande n'est-elle plus valable ?

Tant que la demand n'a pas été traversée sans avoir formé d'accumulation la zone est toujours valide.

Revenons sur notre graphique, il y a la création de liquidités (ici des EQL), c'est un mouvement qui nous intéresse car toute accumulation débute par ceci.

Que manque-t-il pour avoir la confirmation d'achat ?

Nous voulons une liquidation des EQL et un changement de structure (COS)

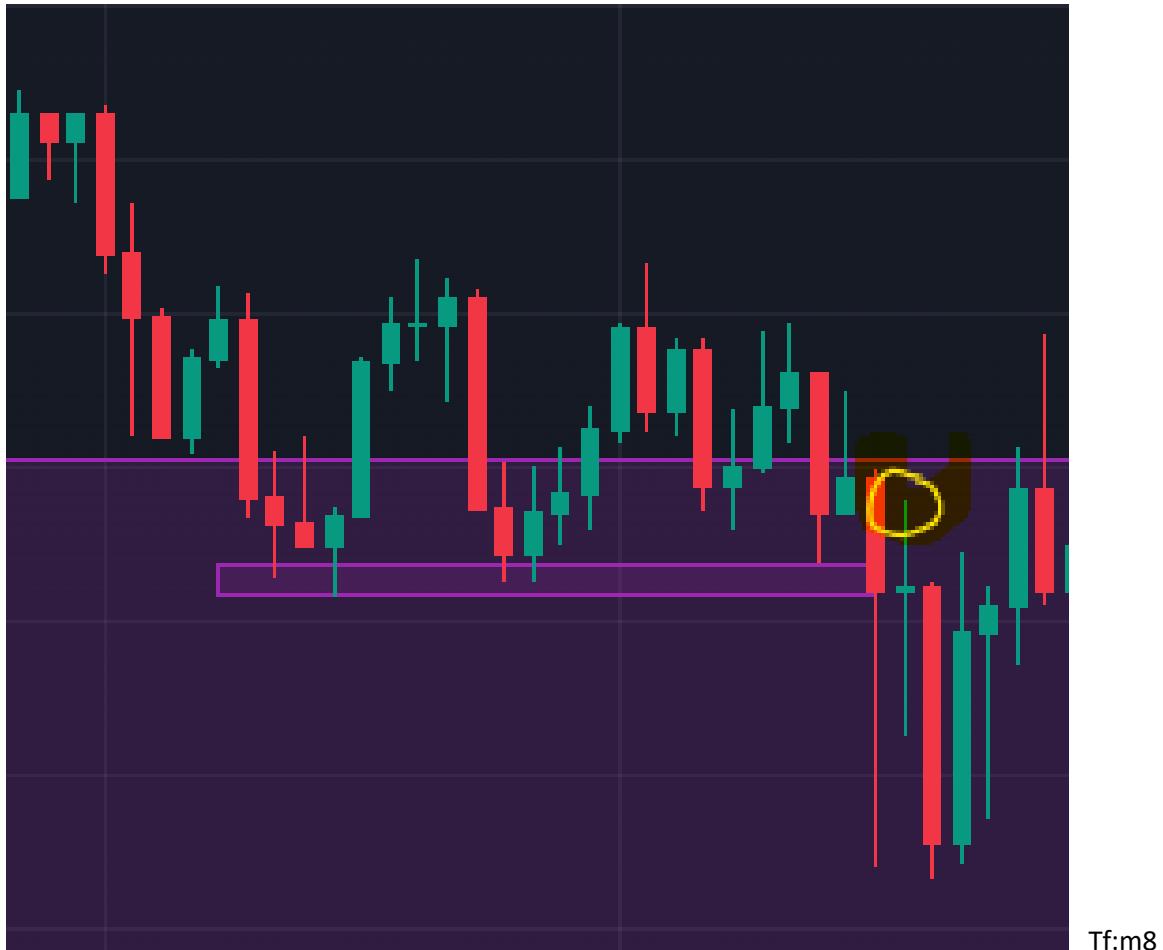
C'est ce que nous "voulons" mais c'est le marché qui décide et nous agissons en fonction de ce qu'il nous propose



Nous avons à présent eu le mouvement que nous attendions, la liquidation des EQL.

Ici, nous entrerons en achat après le COS, dans notre cas c'est la cassure de la zone entourée en jaune.

En effet, le dernier mouvement qui a provoqué la baisse est donc la liquidation part initialement de cet endroit.



Nous n'avons pas eu le COS mais une 2eme liquidation et un nouveau plus bas.

En effet, lors d'une accumulation/distribution nous pouvons avoir **une ou deux liquidations** avant le COS.

Dans notre cas nous allons maintenant attendre un potentiel COS.

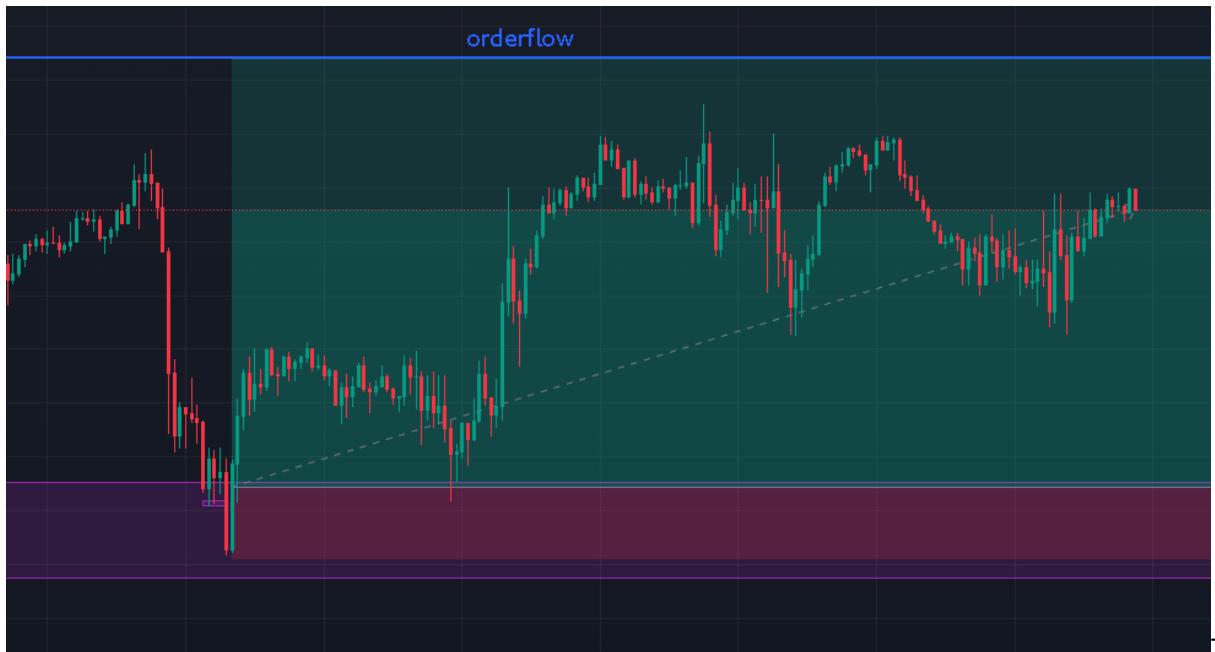
À noter qu'il est possible que nous "cassions" par le bas notre demand sans avoir eu d'accumulation, pas de souci la supply n'était juste pas pertinente et nous réeffectuons notre analyse.

Ensuite dans notre exemple nous avons bien notre COS, la position d'achat a donc été prise avec un **SL sous l'accumulation** et le **TP se situe sur l'orderflow** comme prévu.



Tf:m5

Pour info c'est une position que j'ai personnellement prise et qui tourne toujours au moment où j'écris ce paragraphe....

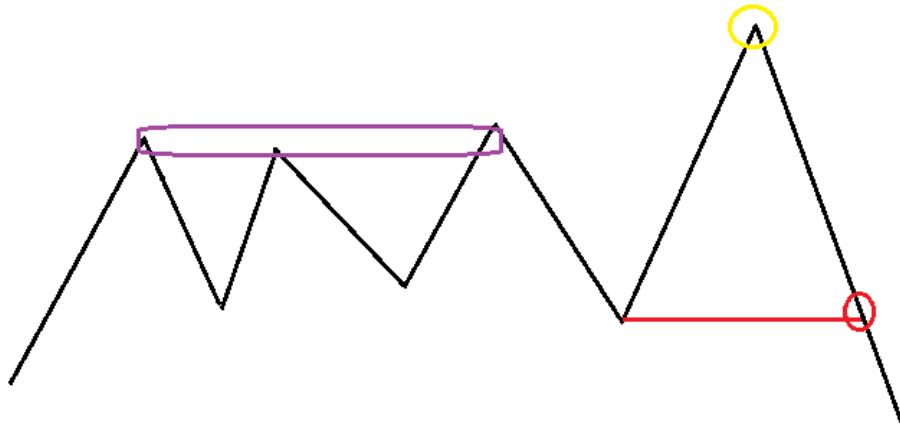


Tf:m30

Dans cet exemple que nous venons d'étudier nous avons eu **deux liquidations** après la création de liquidités (EQL). Dans certains cas une seule liquidation suffit, nous devons donc bien être attentif pour détecter moment où le COS se présente.

Si nous avons 3 liquidations, la manipulation (accu ou distri) n'est plus valable.

Voyons un exemple avec une distribution :



Nous avons bien notre création de liquidités (EQH).

Remarquons que les sommets ne sont pas EXACTEMENT au même niveau : cela n'est pas nécessaire tant que nous pouvons clairement déterminer un niveau où l'on rebondit plusieurs fois, ici le niveau violet.

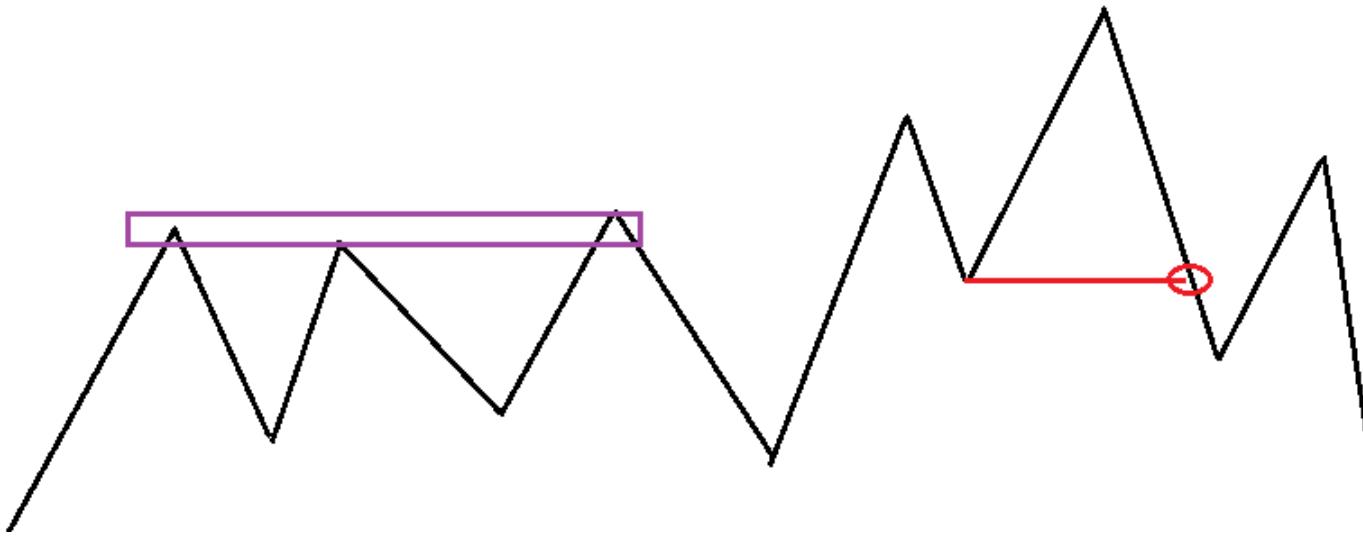
Nous avons ensuite une liquidation de ce niveau puis un COS (rouge).

Dans ce cas, nous entrons en short avec un SL au-dessus de la liquidation (cercle jaune), donc au-dessus de la distribution.

Notre TP pourrait être au niveau de potentiels EQL ou sur l'ordreflow baissier en fonction de la situation du marché et de notre analyse.

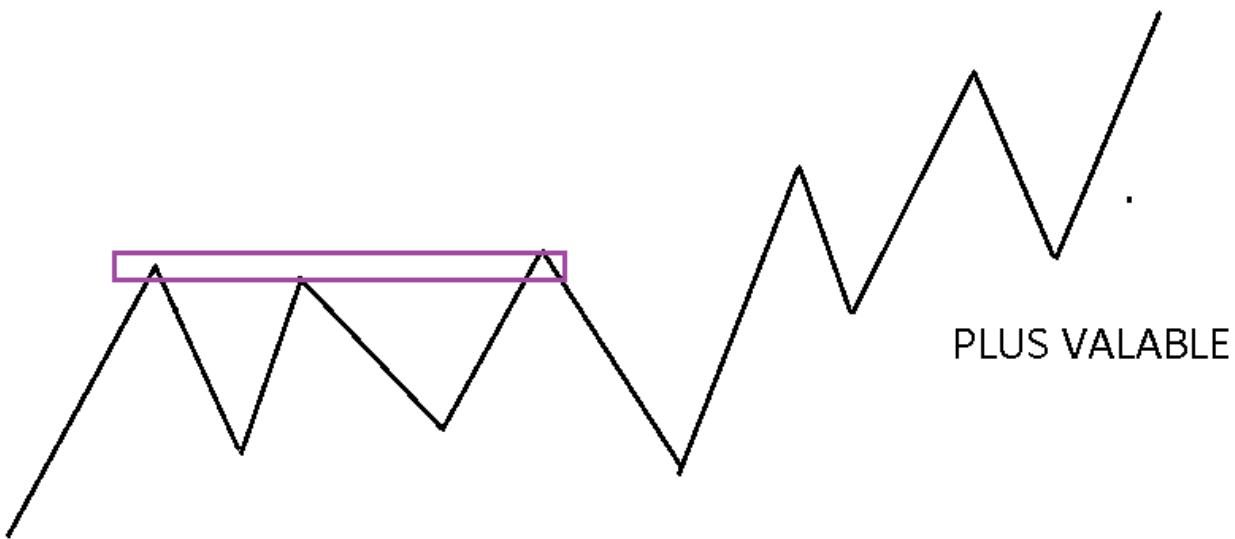
Voyons un autre exemple :

Nous avons affirmé qu'il pouvait y avoir une 2eme liquidation avant un COS comme dans le cas ci-dessous :



L'entrée en position se fera donc au niveau du COS après la deuxième liquidation (cercle rouge)

En outre, si nous avons au contraire une 3eme liquidation du dernier plus haut sans COS la manipulation, distribution dans notre cas, n'est plus valable !



Étudions un autre exemple dans le cas où l'on chercherait une distribution dans une supply h2 :

Par la règle des 30, nous prenons le graphique en TF m4:



Tf:m4

Nous voyons ici le début de la création de la liquidité avec une zone d'EQH qui s'est formée.

Nous allons donc attendre la liquidation puis le COS.

Ceci a bien eu lieu nous entrerons donc en position comme l'indique le graphique ci-dessous :



Tf:m4

Nous savons à présent **quand et comment** entrer en position.

Nous allons maintenant étudier une notion très intéressante : **les blocs institutionnels**

Un block institutionnel est un **bloc d'ordres de la SM**, qui permet une lecture plus globale du prix ainsi qu'une lecture complète de orderflow.

Nous avons indiqué sur le graphique ci-dessous les blocs institutionnels haussiers en vert et baissiers en rouge.



Dans ce cas-là, les blocks vendeurs permettent de **refermer les ordres** de la Smart money, effectuer la **mitigation** pour continuer à effectuer des plus hauts dans ce marché haussier.

Voici un cas concret actuel où les blocs institutionnels peuvent être très pertinents :

Nous sommes actuellement sur le Bitcoin.

C'est un actif très haussier, l'ordre flow sera touché quoi qu'il arrive dans les mois/années à venir.



Comment utiliser les blocs institutionnels (BI) pour déterminer une belle zone d'achat ?



Le graphique en TF 6M nous montre bien (rouge) un très beau block vendeur qui devra être mitigated avant d'effectuer des plus hauts.

Nous sommes bien revenus sur cette zone et une accumulation est en cours.

Intéressant de remarquer la présence d'un BI (jaune) dans notre BI.

Le prix pourrait donc pour venir dans cette zone afin de refermer plus d'ordres et d'effectuer la hausse.

Cependant, le plus gros bloc institutionnel prime bien sûr, la plus grande partie de la mitigation a donc été effectuée.

Il est donc plutôt intéressant de commencer à investir pour le long terme sur le bitcoin à des niveaux clés.



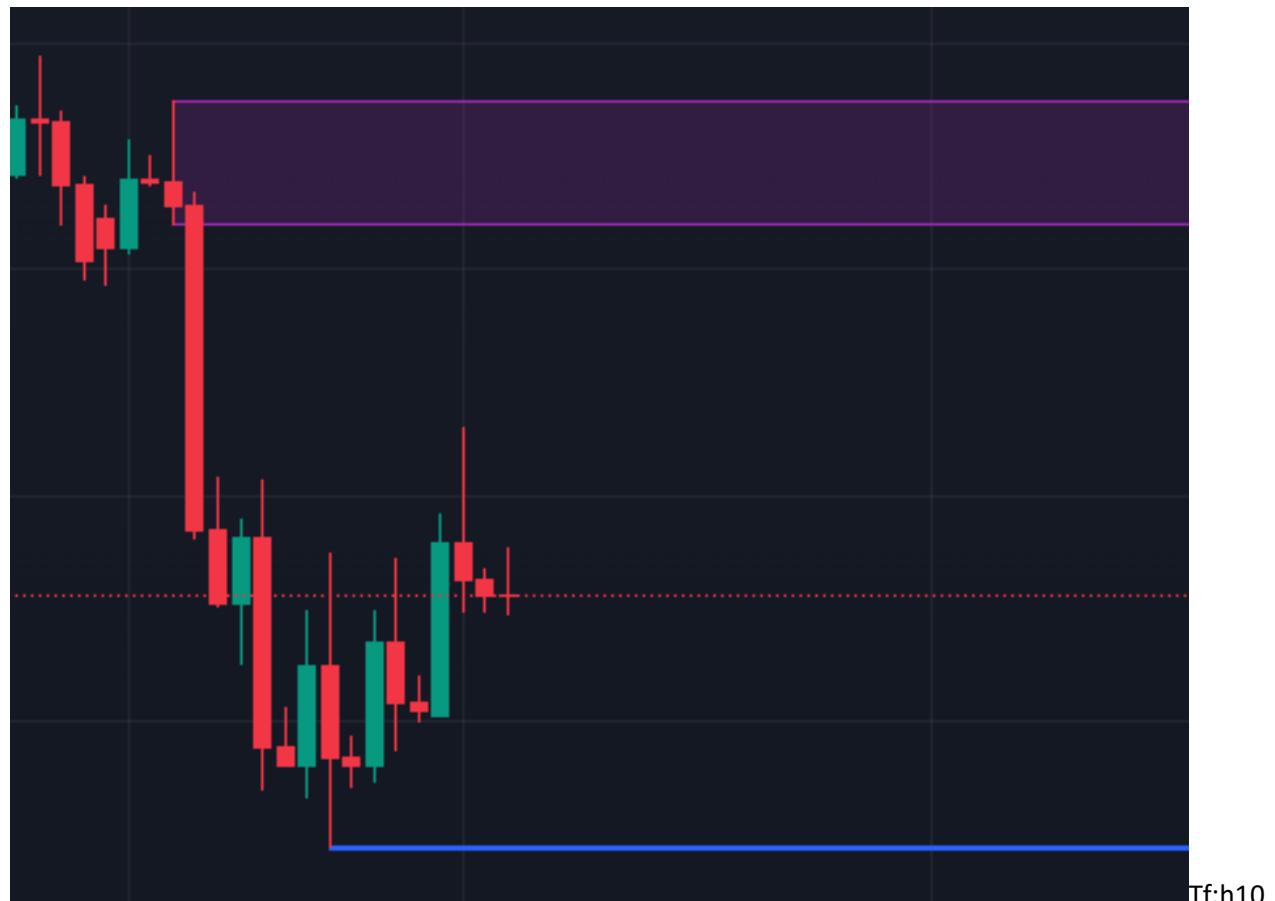
Avant de terminer avec les BI étudions un dernier cas sur nos graphiques datant d'il y a il y a quelques jours...

Voici un actif avec un orderflow baissier, selon nous la ligne bleue sera donc atteinte.

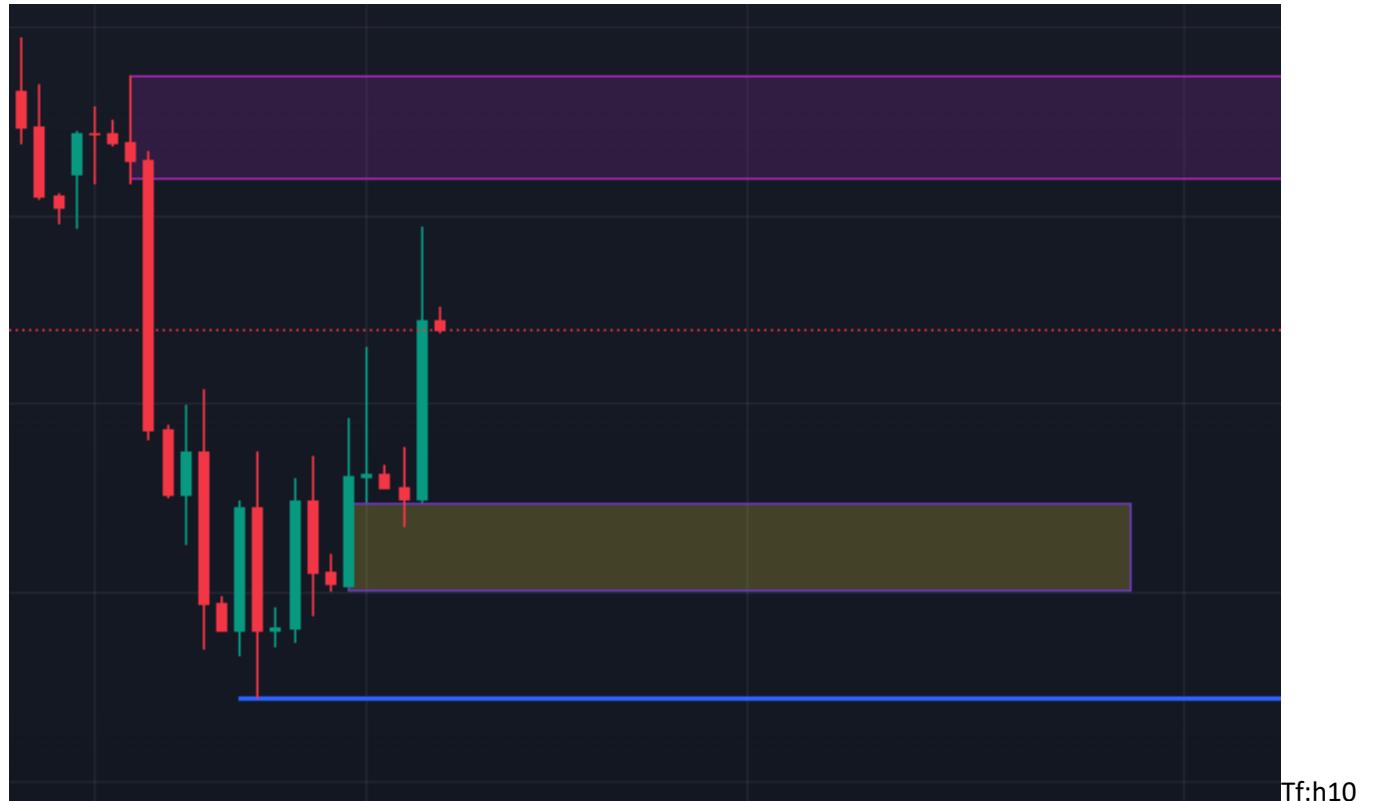
Nous avons un POI avec une belle mèche, représenté par la zone violette.

Nous attendons ainsi un retour dans cette zone pour effectuer les plus bas.

C'est bien sur le marché qui décide nous allons donc patiemment attendre un retour dans cette zone.



Il est également possible de chercher des achats pour accompagner le mouvement haussier jusqu'à la zone violette, en s'appuyant par exemple sur la demande jaune qui contient pas mal d'imbalance



À l'approche de la supply (zone violette) h10, nous allons grâce à la règle des 30 chercher une distribution en m20.

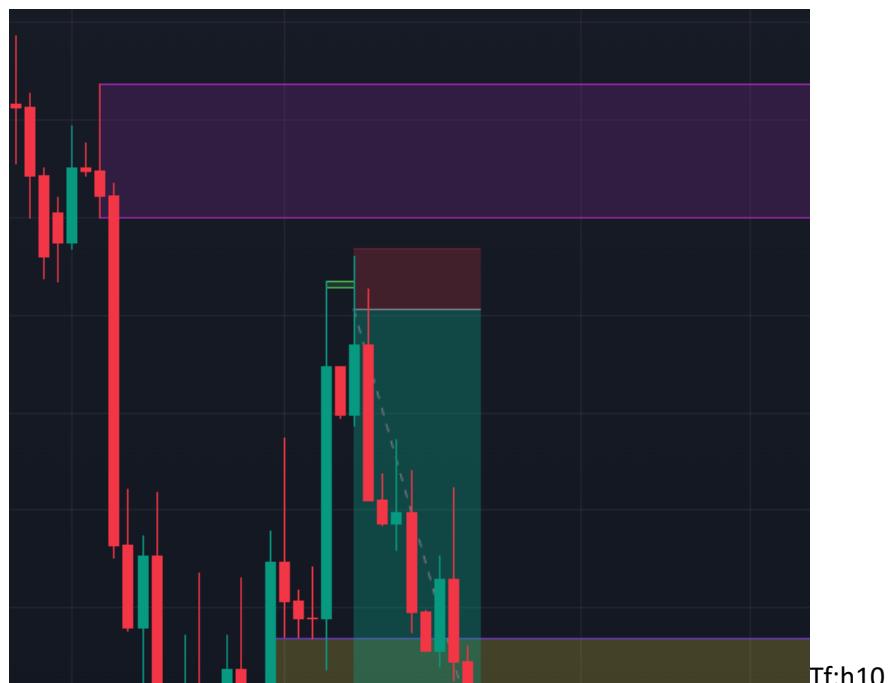
Voilà ce que le marché nous propose :



La distribution est donc extrêmement propre avec de très beaux EQH et une liquidation par une mèche ce qui nous donne encore plus de confiance.

Nous entrons donc au COS avec pour TP l'orderflow baissier.

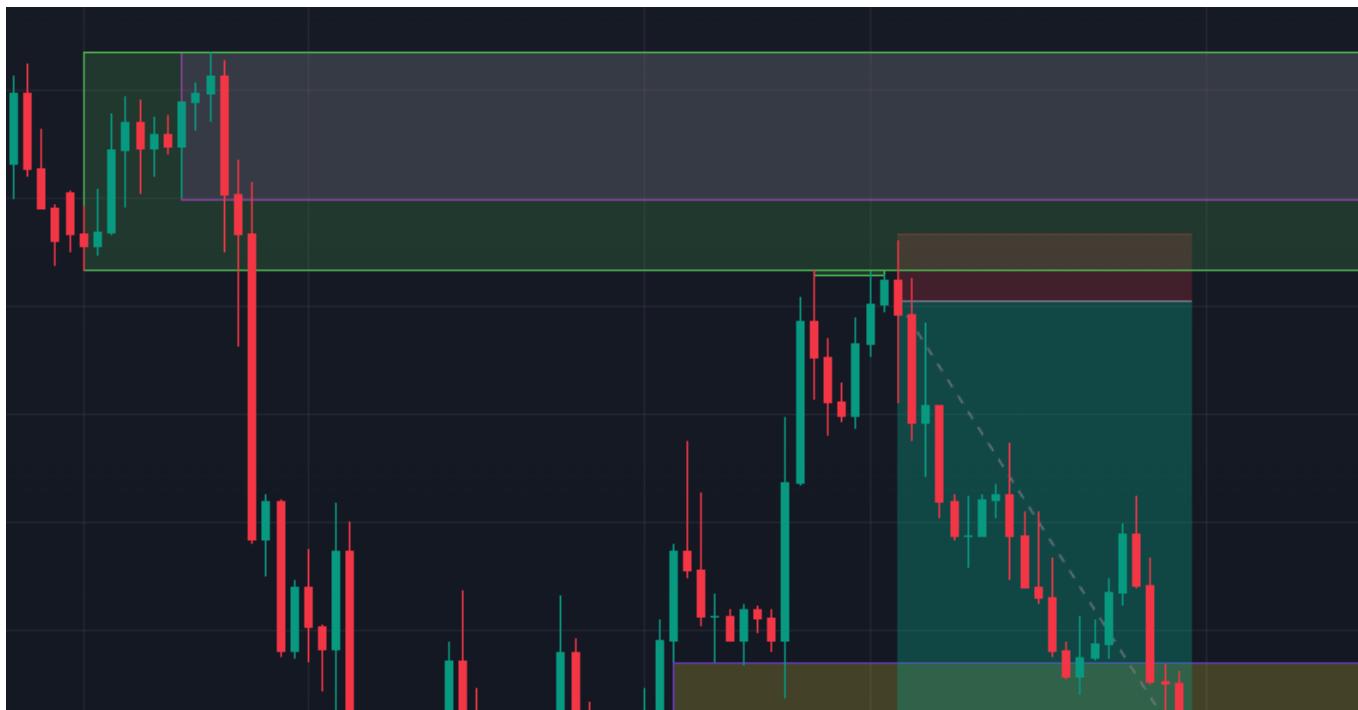
Cependant, vous allez sûrement me faire remarquer quelque chose : nous ne sommes pas venus dans notre supply !



Nous avons dans la partie précédente affirmé que le marché n'était qu'une succession de BI et que ces derniers étaient le cœur du marché et les éléments principaux de ce celui-ci !

Ainsi dans notre exemple nous ne sommes pas entrés exactement dans notre POI, cependant nous avons bien effectué la mitigation du BI comprenant notre supply!

Voici notre BI acheteur en vert :



Je vous conseille donc de placer votre alerte à l'entrée du BI afin d'analyser le marché sans précipitation et de manière réfléchie !

Pour conclure avec cet exemple, nous avons eu une magnifique exécution baissière suite à la distribution :



Tf:m20

Comment manager son trade ?

Par exemple, si nous prenons un trade à l'achat, c'est-à-dire un long sur l'action Tesla, c'est que nous nous attendons à une hausse de l'actif.

Nous allons consacrer une partie de notre capital à ce trade, par exemple 1%.

De plus, avec par exemple un RR5, nous obtenons 5% en cas de succès et nous perdons les 1% donc -1% en cas de trade perdant.

Le résultat est donc **soit gagnant soit perdant**, même si notre Trade était très bien parti mais se retourne malheureusement proche du TP il vient taper notre SL, comme dans le cas suivant :



Nous étions très proches du TP final mais le marché s'est retourné et nous avons encaissé une perte sèche de - 1%

Comment manager son Trade pour au moins éviter de se retrouver perdant dans ce genre de trade?

Dans le trade précédent nous étions très proches de notre TP et pourtant nous avons perdu tout le risque que nous avions mis sur le trade (par exemple 1% risqué).

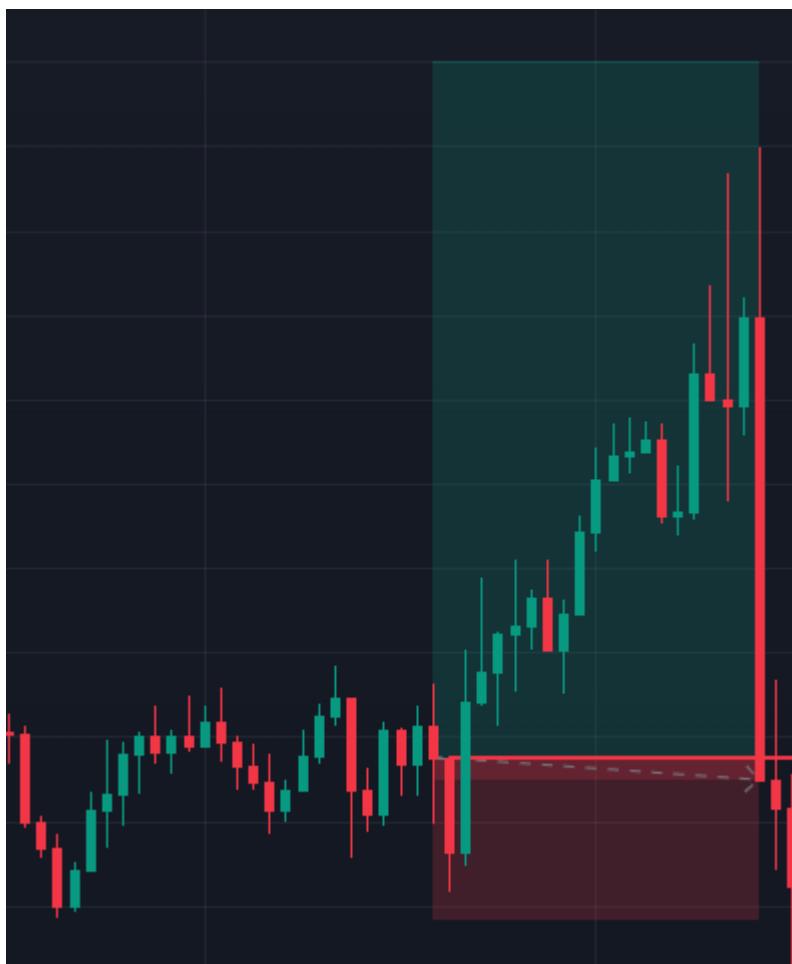
Notre SL a été placé en dessous comme l'indique l'image du dessus, il est cependant possible de le déplacer au fil que le trade se déroule afin de sécuriser ses gains.

Nous allons aborder juste après un exemple de **management du trade**, comment est-ce que j'ai fait personnellement pour sécuriser mes positions

Juste avant revenons au trade précédent :

La méthode la plus rependue afin de protéger une position qui est très bien partie est la mise à "**Break Even**"(BE) : nous déplaçons tout simplement notre SL au point d'entrée comme ceci:

La ligne rouge représente le SL déplacé



La position est donc perdante, cependant nous sortons du trade sans perte !

Notre but pour chaque trade serait donc de se mettre rapidement à BE afin de laisser courir la position en étant psychologiquement libéré.

Nous verrons que la psychologie joue un rôle central dans la gestion de notre compte de trading !

Important : Nous ne devons pas nous mettre à BE de manière aléatoire dès que notre trade par un peu dans le bon sens.

En effet, nous pourrions très bien venir effectuer une mitigation, toucher notre SL, puis repartir dans le bon sens.

Il faut donc être stratégique et manager son trade de façon réfléchie.

Étudions un exemple concret de management d'un trade :

Nous vous rappelons que nous ne préciserons pas quels actifs nous analysons.

Cela peut être une cryptomonnaie, une action, un indice, une devise etc .

Le but étant du prouver que notre stratégie est utilisable sur tous les marchés capitalisés et nous concentrer exclusivement sur la maîtrise et la perfection de nos méthodes d'analyse technique !

Nous sommes ici en présence d'une distribution, mais c'est exactement le même processus pour une accumulation.

En effet, la majorité des investisseurs, et c'est clairement mon cas, avons comme stratégie de privilégier les trades à l'achat afin par exemple d'accumuler la possession de cryptomonnaies ou d'actions et ainsi profiter de l'évolution long terme de ces actifs !

Cependant, comprendre les trades à la vente reste essentiel afin d'avoir une compréhension globale de l'analyse technique.

En outre, cela nous donne des zones pertinentes de sortie de position, éviter un retournement de marché, sortir du marché de manière optimisée !

Enfin, les méthodes d'achat et de vente, accumulation et distribution sont totalement identiques !

Après ce petit envoyer rappel, étudions le management du trade suivant :



Nous avons la création de liquidité avec les très beaux EQH en jaune.

Nous avons ensuite eu notre BOS puis une chute du marché.

Nous sommes dans un marché baissier, les ventes seront donc à prioriser.

Où est-il pertinent dans notre cas de chercher une vente ?

Le **POI initial/Supply** initiale représentée par le rectangle violet semble être la zone idéale.

Nous remarquons que c'est de plus un **bloc institutionnel** très intéressant.

Ainsi, nous allons nous rendre dans la TF présentant cette zone de supply: dans ce cas c'est en Daily (D1)



Tf: D1

Nous plaçons notre alerte à l'entrée de la supply afin de recevoir une notification et ne pas être constamment sur le marché en attendant le retour sur la zone.

En effet, notre **lucidité et pertinence sur les marchés** baisse avec le temps passé sur les écrans dans la journée.

Il est donc primordial d'optimiser sa productivité.

Si le marché ne revient jamais dans notre supply, ce n'est pas un problème, les opportunités sont infinies sur les marchés, il n'est surtout pas recommandé d'essayer d'entrer de manière douteuse en pensant rater une opportunité c'est ce que l'on appelle le FOMO « Fear Of Missing Out ». Ce qui peut littéralement se traduire par « La Peur de Passer à Côté » d'une opportunité.

Plus facile à dire qu'à appliquer je vous rassure, c'est avec l'expérience que vous vous allez enfin réussir à limiter au maximum d'entrer en position de manière euphorique !

Dans notre exemple, le marché revient bien dans notre supply 1D, nous allons donc chercher une vente mais dans quel TF ?

Toujours avec la règle des 30, nous allons ici rechercher une distribution en m45.



Tf:m45

Nous sommes dans notre zone, nous allons donc être attentif à la **potentielle création** d'une distribution.

Je le répète, c'est toujours le marché qui décide et nous pouvons très bien casser la zone sans distribuer (créer une distribution). Dans ce cas nous n'allons tout simplement pas prendre de trade et attendre une prochaine opportunité...

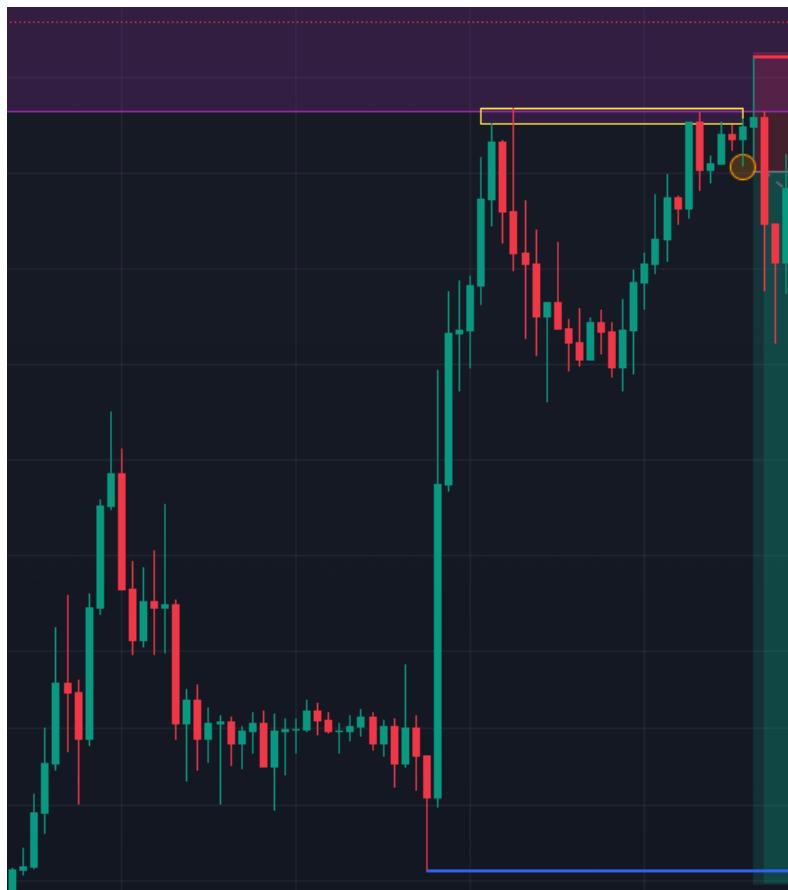
Maintenant, voyons voir ce qui se passe dans notre zone en m45.



Tf:m45

Nous avons une création d'EQH, c'est la première étape de la distribution : nous devons donc rester attentif à la potentielle liquidation de ces EQH puis un BOS.

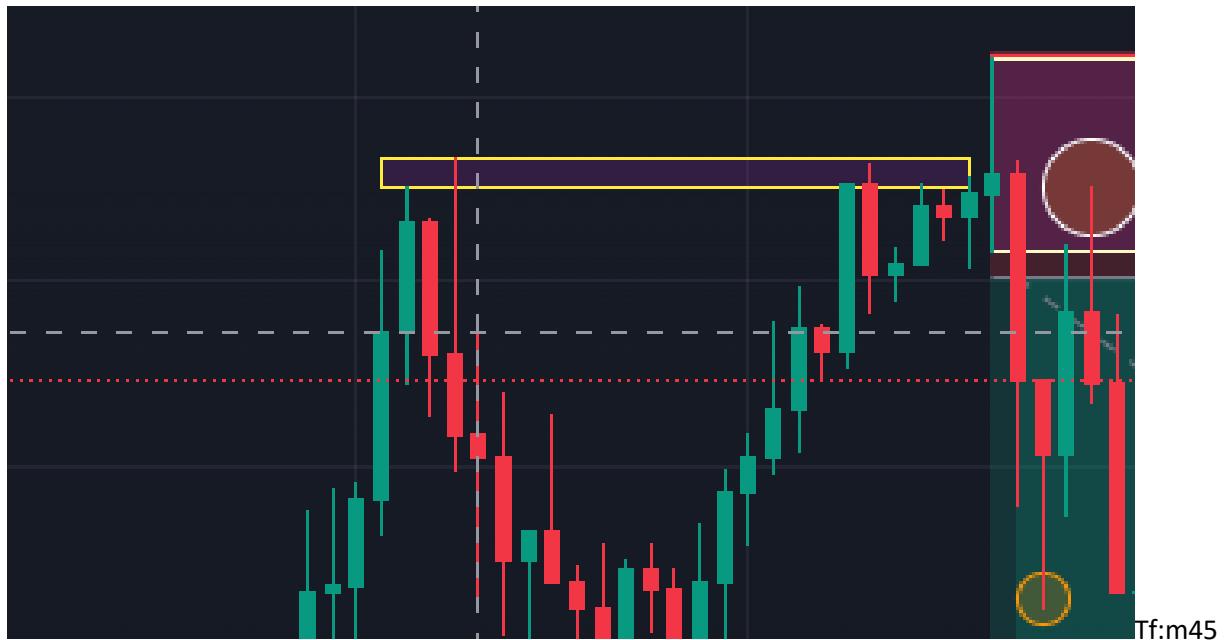
C'est exactement ce que nous avons par la suite !



Nous avons en effet bien eu la liquidation des EQH puis le BOS (cercle jaune).

Nous entrons "virtuellement" en position et notre TP sera au niveau de l'orderflow, représenté par la ligne bleue.

Nous sommes donc bien en vente et allons à présent essayer de nous mettre à BE de manière pertinente, voilà comment procéder :



Durant la baisse, nous avons créé une zone de supply (rectangle blanc), puis le marché est revenu sur la supply pour faire des plus bas.

Lorsque le BOS aura lieu, c'est-à-dire que le marché aura cassé le dernier plus bas (cercle jaune), nous pourrons déplacer notre SL au-dessus de la mitigation comme ceci :



En effet, nous sommes revenus dans la supply pour **effectuer la mitigation**, refermer les ordres perdants de la Smart Money et continuer le mouvement baissier **sans laisser d'imbalance**.

La Smart money n'aura donc à première vue aucune raison de revenir au-dessus de la mitigation.

Nous pouvons donc déplacer notre SL comme indiqué sur l'image du dessus (ligne rouge) et déjà réduire considérablement notre risque sur ce trade.

Voyons ce que le marché nous propose ensuite...



En reprenant la même méthodologie qu'au-dessus, est-il possible de réduire encore une fois le risque du trade en déplaçant notre SL ? peut-on nous mettre à BE ? si oui ou placer notre SL ?

Je vous laisse quelques instants pour réfléchir à cela je vous propose une réponse de suite



Nous sommes venus effectuer la mitigation d'une nouvelle supply, représentée en blanc.

Après le BOS, représenté par le cercle, nous pouvons déplacer notre SL au-dessus de la mitigation.

Dans ce cas nous sommes à **Break even !**

En effet, notre SL se situe sous notre point d'entrée (au-dessus dans le cas d'une accumulation).

Ainsi, même si notre **scénario s'invalide** et que le marché se retourne nous n'allons encaisser aucune perte ! dans notre exemple nous sortirons même en léger gain !

Pour trader de manière sécurisée, réfléchie et professionnelle, Nous allons pour chaque Trade pris essayer de nous mettre **à BE lorsque cela est possible**.

Il est en effet possible que nous ayons aucune mitigation et qu'il reste énormément d'imbalance.

Dans ce cas, nous laissons notre SL à la position initiale tout simplement.

Analysons maintenant la suite de notre trade :

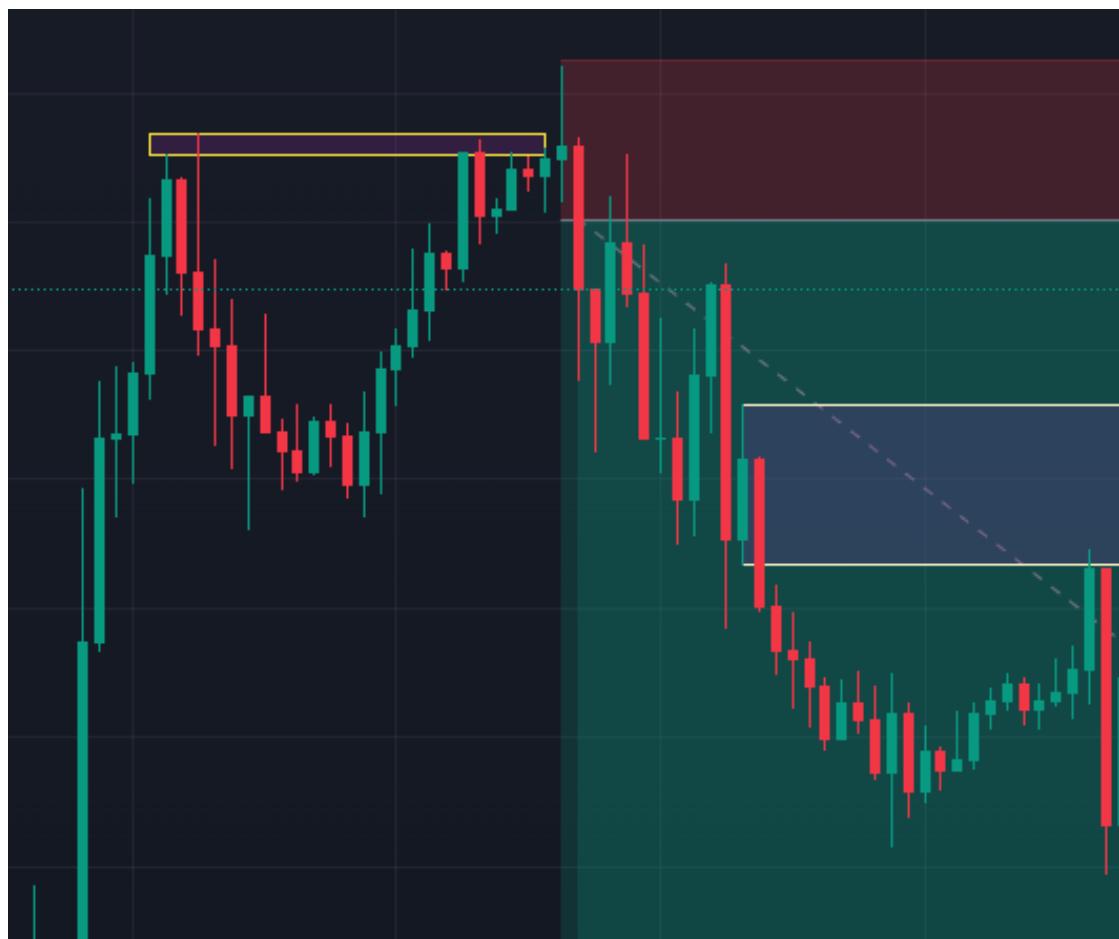
Notre trade est à présent en "risk free", c'est à dire que nous sommes à BE et que nous ne pouvons donc plus être perdant !

Il est dans ce cas largement possible, et c'est ce que je fais le plus souvent après m'être mis à BE, de laisser le trade de courir jusqu'au TP sans ne plus rien toucher.

Vous pouvez également déplacez votre SL au fur et à mesure que le trade avance afin de sécuriser petit à petit plus de gains.

Voyons comment procéder de cette manière :

En ayant assimilé parfaitement ce que nous avons vu juste au-dessus, vous devez être en mesure de savoir où placer notre SL si nous souhaitons le déplacer à nouveau dans ce cas :



La méthode reste la même : nous avons la mitigation de notre supply sans laisser aucun imbalance puis un BOS avec la cassure du dernier plus bas

Nous plaçons donc notre SL au-dessus de la mitigation comme ceci :



La suite du trade est extrêmement intéressante :

Nous créons une supply(zone blanche), revenons dessus avant d'effectuer un BOS :

Est-il intéressant de bouger notre SL ? Si oui où le déplacer ?



Afin de vous j'ai dit de votre analyse, nous allons "zoomer" sur le graphique en allant en TF m5:



Voici mon analyse de la situation :

Ne pourrions très bien nous dire que nous avons eu la mitigation de la zone puis un BOS, nous avons cassé le dernier plus bas(cercle), et donc placer notre SL de cette manière :



Cependant que remarquons nous ?

Nous avons au niveau de notre SL une superbe zone de liquidité avec des EQH (ligne bleue).



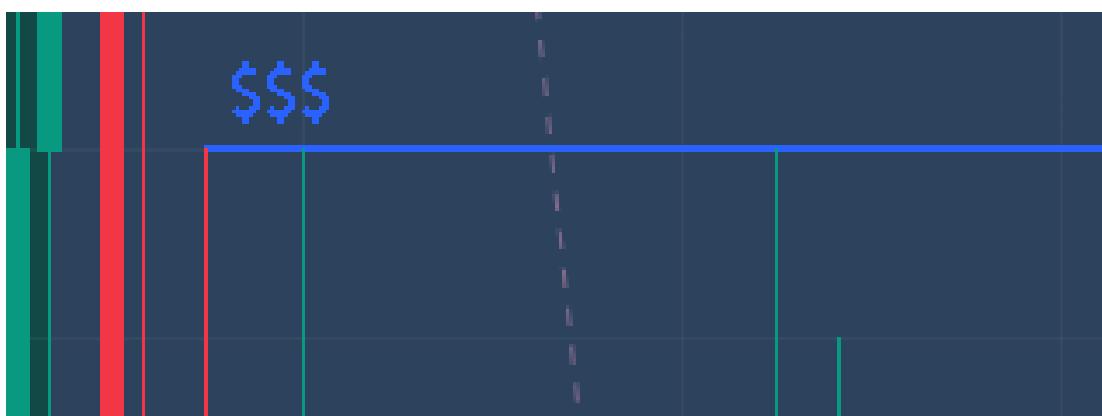
La Smart money ne crée jamais de liquidités de la sorte de manière hasardeuse, la **création de chaque mouvement est extrêmement réfléchie**.

Nous nous attendons donc à une liquidation de ces EQH avant de réaliser des plus bas.

Nous ne déplaçons donc pas notre SL au niveau de cette liquidité.

En outre, dans ce cas nous avons ce que j'appelle des **EQH exacts** :

En "zoomant" et en agrandissant notre graphique au maximum, nous remarquons que nous avons 3 touches exactement au même niveau, au "millimètre près" sur notre graphique :



Nous sommes quasiment certains que nous viendrons liquider ces EQH.

Il n'est ainsi pas du tout pertinent de placer notre SL à ce niveau car il sera très certainement liquidé.

Bien au contraire, c'est un niveau qui pourrait nous servir de TP lors d'un éventuel achat, en cherchant par exemple une accumulation dans ce POI représenté en violet :



Il pourrait être pertinent de chercher une accumulation dans ce POI h1.

Par la règle des 30, l'accumulation serait potentiellement en m2.

C'est exactement ce que nous avons avec le trade suivant :



Cela nous prouve une nouvelle fois que la compréhension globale des mouvements du marché ainsi que les concepts de Smart Money nous permettent d'avoir une vision très large et ainsi trader énormément de mouvements de manière pertinente !

De plus, il y a un élément qui conforte notre analyse : la présence d'une TL (en jaune).

Rappelons qu'une TL est également une très grosse source de liquidité.

Les 3 touches de notre TL sont représentées par les cercles sur le graphique suivant :



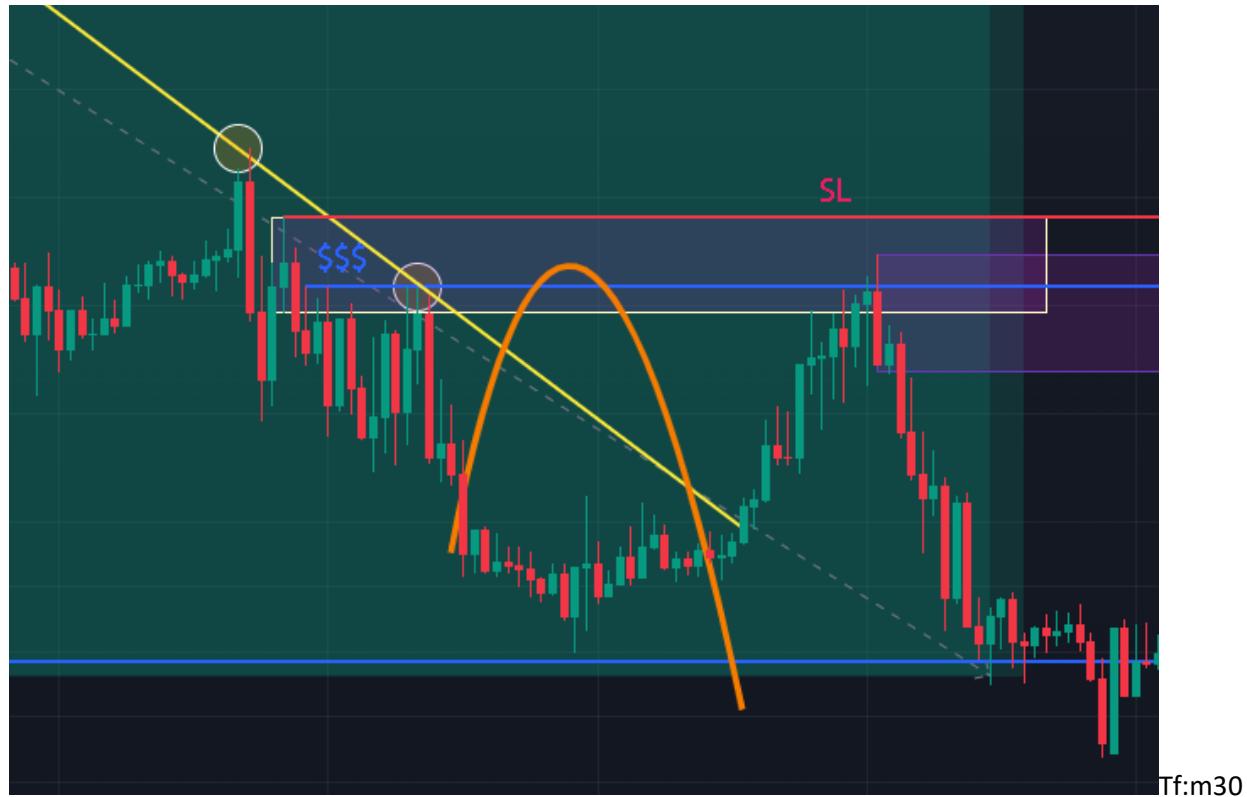
Il est donc intéressant de placer notre SL au niveau de la ligne rouge ci-dessous.

Nous pouvons potentiellement nous attendre au mouvement représenté en orange qui répond aux 3 points suivants :

- liquidation des EQH
- liquidation de la TL
- distribution dans la supply pour des plus bas



C'est exactement ce que nous avons pour au final venir TP ! Bien joué !



Voici une vision globale de ce trade que nous venons d'analyser de A à Z



Tf :m30

Je vous conseille vivement de maîtriser parfaitement les différents concepts étudiés avant de passer à la suite.

La maîtrise parfaite de ces notions vous donne déjà accès à une très large palette et une compréhension approfondie de l'analyse technique de tous les actifs capitalisés !

Il est de plus extrêmement important de notifier que tous les trades ne se passent pas parfaitement comme ce dernier.

C'est une question de **probabilité** : en appliquant tous ces concepts et en respectant notre gestion du risque, nous serons **très rentables sur le long terme**.

Nos trades perdants seront ainsi largement compensés par nos gains !

Il est extrêmement important d'avoir émotionnelles tout sauf bénéfiques...

Nous allons à présent étudier une autre notion pouvant nous être extrêmement utile pour manager notre trade : La trading range (**TR**).

Qu'est-ce que la TR ?

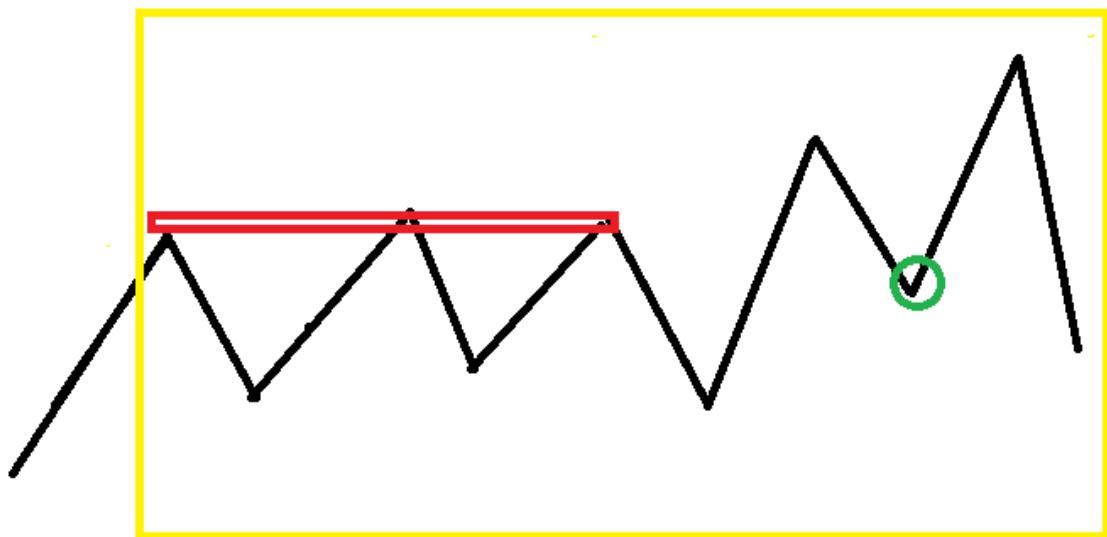
C'est le point **haut d'une accumulation**, le point **bas d'une distribution**.

Lorsque ce point est cassé, cela nous informe de la fin de la manipulation et donc un retournement potentiel.

Voyons quelques exemples d'accumulation/distribution et repérons la TR :

Premier exemple avec une distribution :

Nous avons la création de liquidité en rouge puis la liquidation de ces EQH et enfin notre BOS en vert.

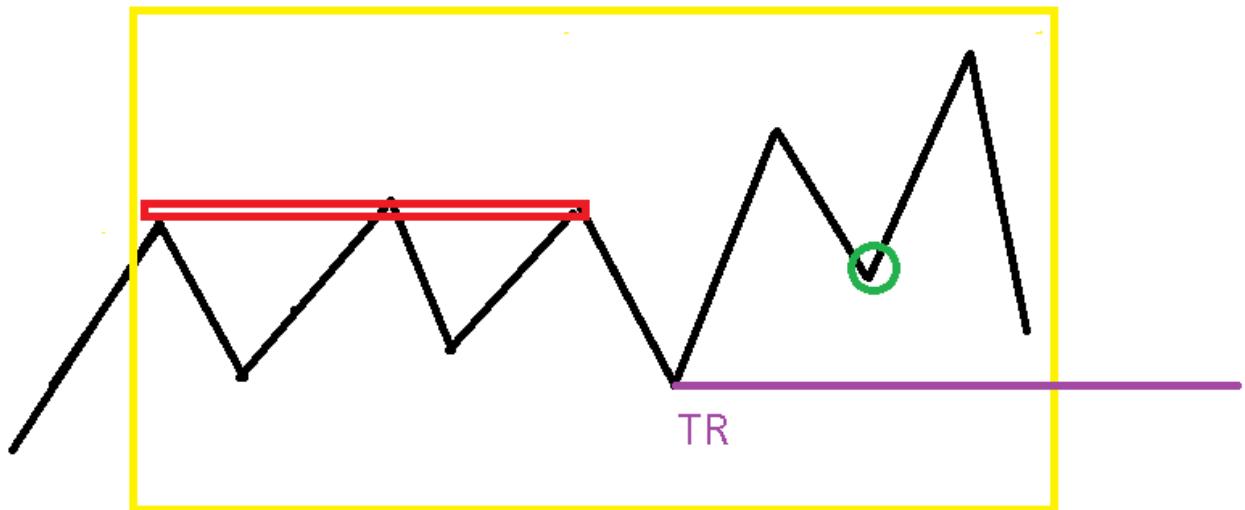


Où se situe la TR ?

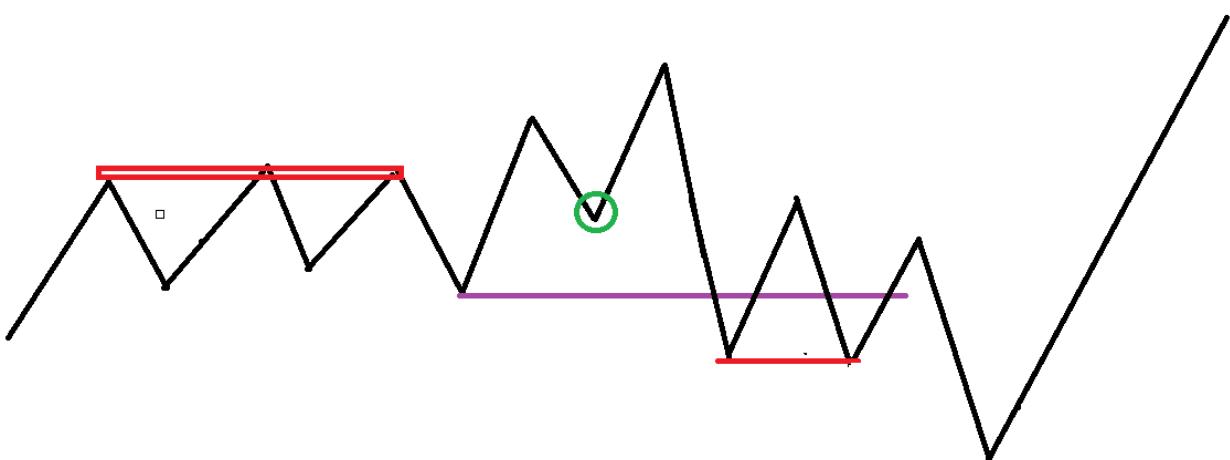
Nous prenons en compte la partie délimitée par le rectangle jaune, c'est-à-dire à partir du début de la création de liquidité (EQH dans ce cas).

La TR se situe en violet sur le schéma suivant :

C'est bien le plus bas de notre accumulation.



Ainsi, si un retournement a lieu, il se situera sous la TR comme par exemple dans le cas suivant :



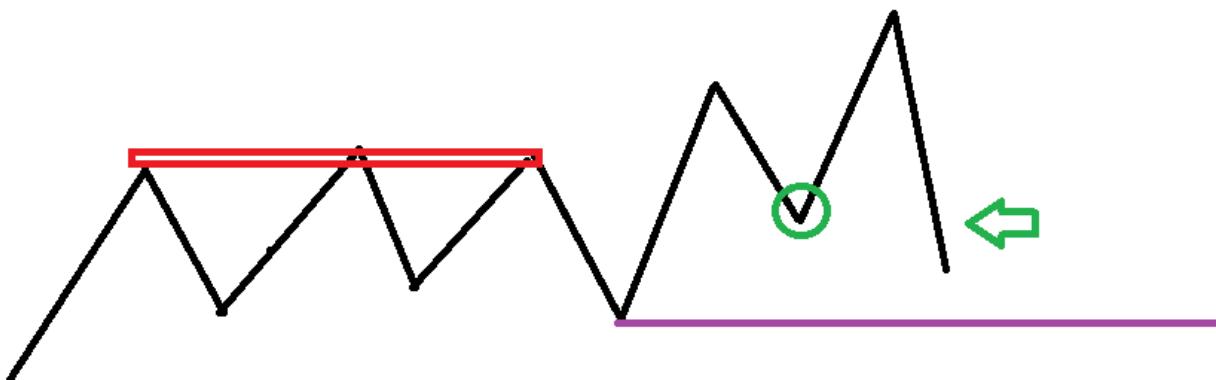
C'est ce que l'on appelle une **réaccumulation**, nous avons eu une "fausse distribution" pour ensuite créer une accumulation et faire des plus hauts.

Dans le sens contraire c'est une **redistribution**.

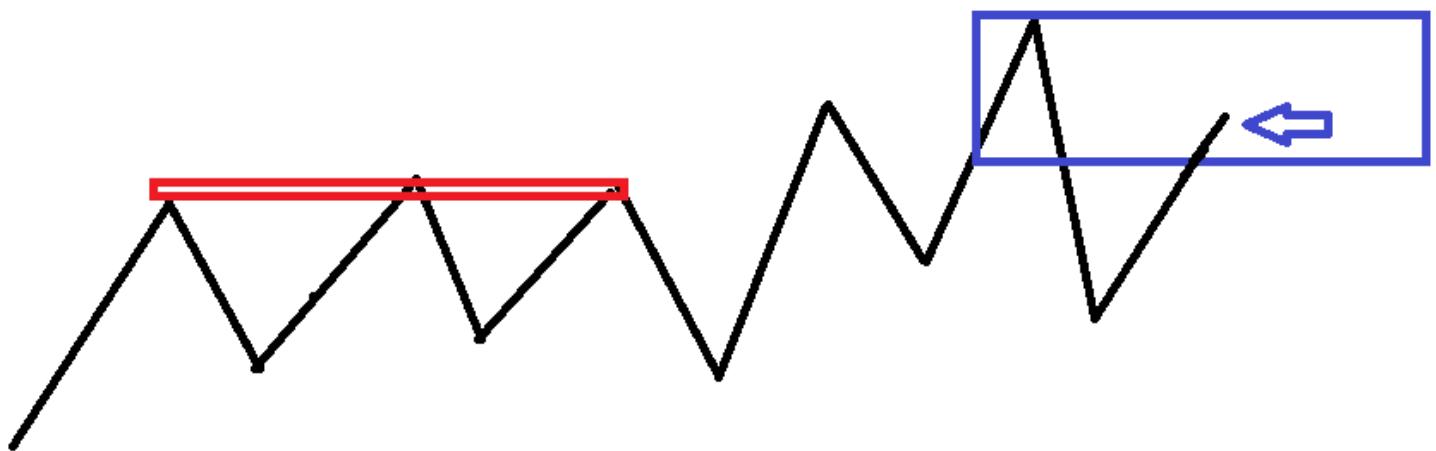
Il est donc très intéressant d'**entrer en position avant la TR** afin d'avoir le temps de se protéger en se mettant à BE lors que la cassure de la TR.

Voyons ceci avec l'exemple précédent :

Nous pouvons entrer directement à la cassure du BOS, cercle vert :



Il est également possible de **raffiner** encore plus notre entrée et de chercher une nouvelle distribution dans la potentielle supply bleue



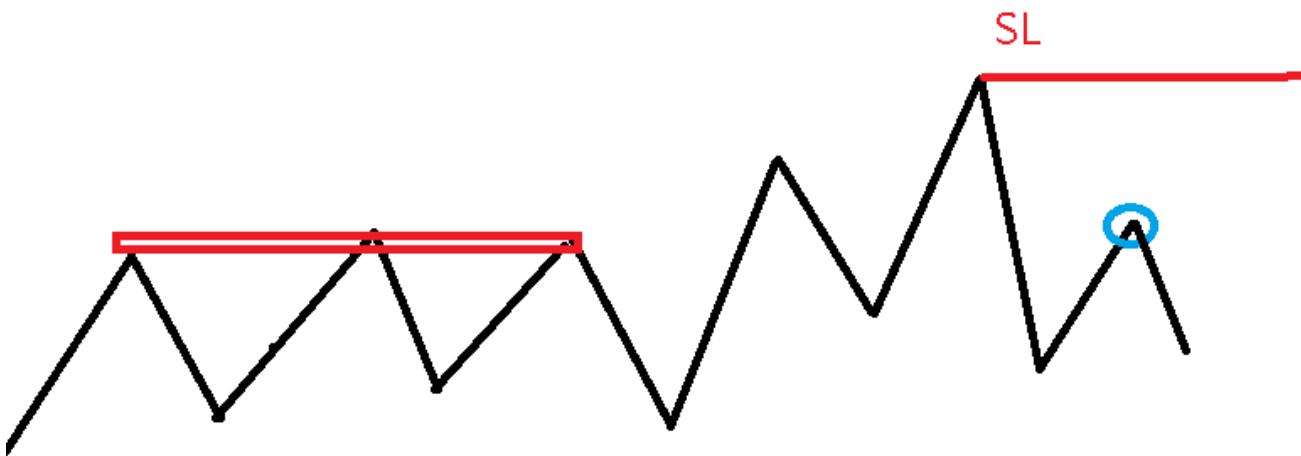
Notons qu'avec cette 2ème méthode, il est possible que le marché baisse directement sans revenir dans la supply.

C'est donc à vous de décider comment entrer en **multipliant les backtesting** et comprendre quelle méthode fonctionne le mieux pour vous.

Nous ne le répéterons jamais assez, **le backtesting est la clé de la réussite en trading !**

C'est en passant des heures et des heures devant les graphiques que vous aurez confiance en votre méthode pour développer une réelle discipline sur les marchés !

Revenons sur notre trade et admettons que nous sommes entrés au niveau du cercle bleu :

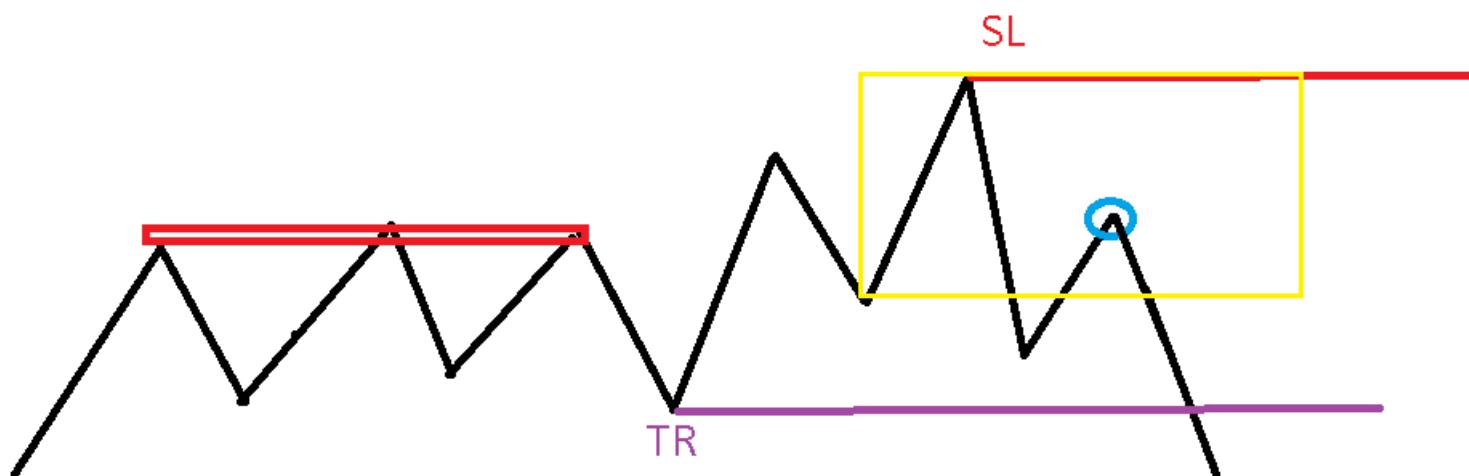


L'entrée et très pertinente, nous sommes de plus au-dessus de la TR.

Notre SL est tout simplement placé au-dessus de la distribution.

A présent, nous venons casser la TR.

Nous remarquons que nous avons effectué la mitigation du BI jaune puis avons eu un BOS avant de casser la TR.



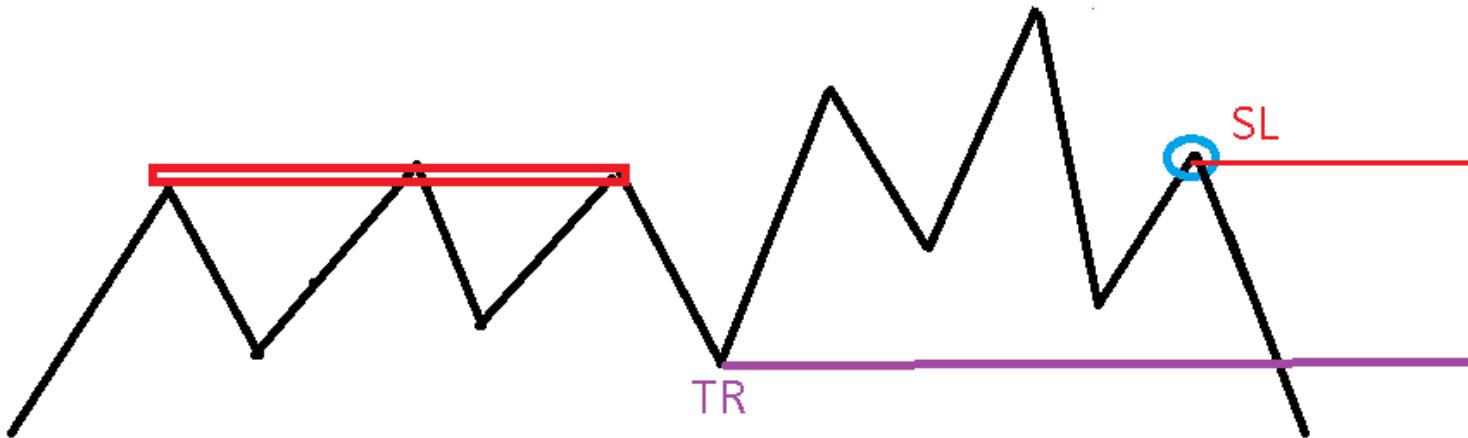
À ce stade du trade, est-il pertinent de manager notre trade en déplaçant notre SL ?

Si oui, de quelle manière ?

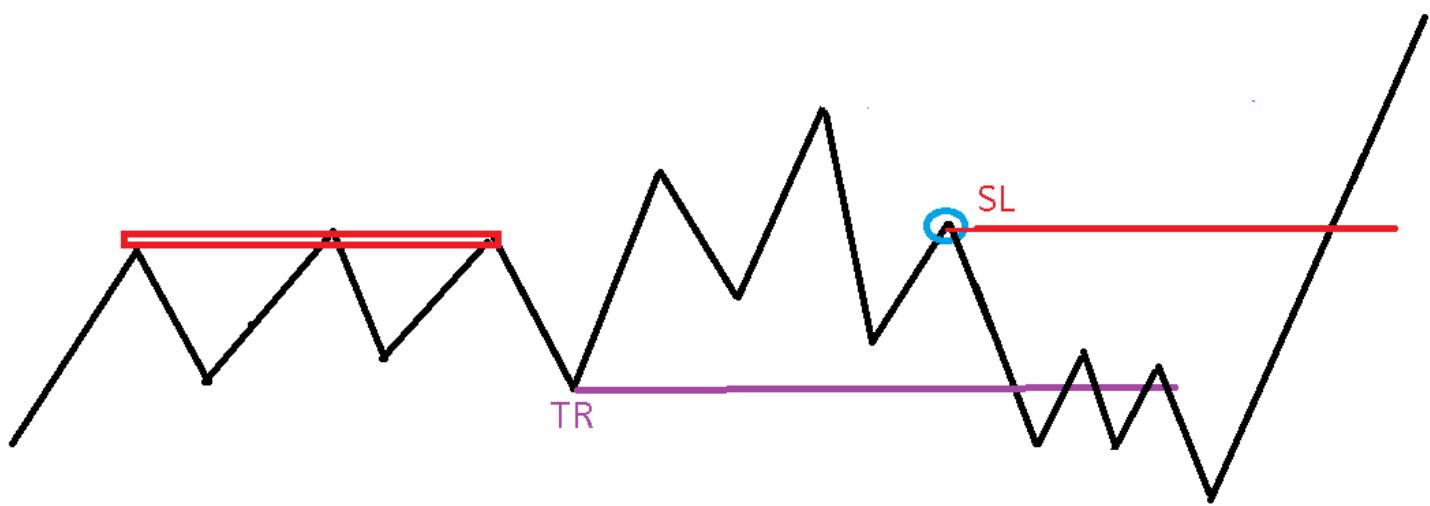
Nous avons cassé la TR,

Nous déplaçons notre SL au-dessus de la mitigation.

Nous sommes à BE et notre Trade est maintenant risk free !



Ainsi, même si une réaccumulation a lieu sous la TR, nous sommes protégés et n'encaissons donc aucune perte !



Voilà en quoi consiste le management d'un trade

Par exemple, sur le trade que nous avons étudié précédemment, repérez la TR :



C'est le plus bas de la distribution, représenté par la ligne bleue :



Le Drawdown management

Nous avons à présent d'excellentes notions en analyse technique, et après avoir **multiplié les backtestings** nous pouvons commencer à ouvrir un compte en démonstration (argent fictif) et s'exercer sur n'importe quel actif capitalisé afin d'acquérir de l'expérience !

Nous savons de plus que le but de tout trader est d'être rentable sur le **long terme**, en effet il est totalement impossible d'avoir 100% de trade gagnant, seuls certains charlatans du net vous diront le contraire.

Il est donc important d'avoir un EXCELLENT **money management** !

Au-delà de l'aspect technique, c'est l'élément le plus important dans une stratégie de trading !

Multiplier son capital par 4 en une semaine puis tout perdre le mois d'après fait rêver seulement les joueurs de casino...

L'investissement et le trading sont une réelle profession, notre capital est notre **outil de travail**.

Ainsi, avant même de réaliser des gains, notre but premier est de **PRESERVER** notre capital !

Nous avons maintes fois évoqué le fait par exemple de risquer maximum 1% de son capital par trade: plus de 100 trades perdants d'affilé seront donc nécessaires pour cramer totalement notre capital.

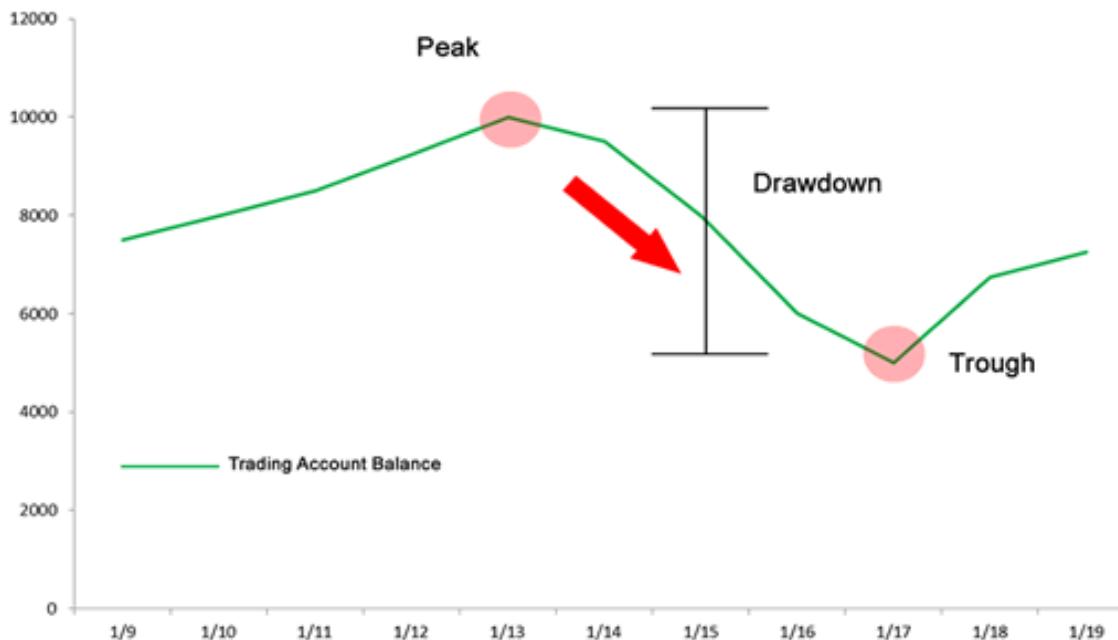
Nous pouvons cependant agir de manière beaucoup plus professionnelle en modifiant notre risque lors de certains scénarios, C'est tout le défi du **Drawdown management** que nous allons à présent étudier !

Qu'est-ce que le Drawdown?

Le **Drawdown** caractérise l'écart qui existe entre le pic (le sommet) d'un portefeuille d'investissement et son niveau actuel.

Voyons un exemple :

Nous avons ici, en ligne verte, l'évolution de notre capital de trading.



Si nous admettons et nous étions à 100 000€ au pic de notre capital et que nous sommes à 80 000€ au point bas sur le graphique, Nous sommes en perte de 20000€ par rapport au dernier pic.

Nous évaluons cela en pourcentage :

$$\text{Drawdown} = \left(\frac{100 - 80}{100} \right) = 20\%$$

Nous sommes donc **actuellement** en Drawdown **de 20%**.

A présent, une performance de 20% sur les 80 000€ nous amènerait à un capital de 96000€ est non aux 100000€ initiaux !

Une performance de 25% serait en effet nécessaire afin d'atteindre ce montant.

Ainsi, plus nous avons un Drawdown conséquent plus il sera compliqué de revenir à notre capital initial avant ce Drawdown.

Nul trader n'est épargné par une succession de trades perdants.

Bien sûr, cela ne doit pas faire partie de notre quotidien, mais une seule mauvaise phase peut anéantir des mois voire des années d'investissement gagnants !

La protection de notre capital est donc l'enjeu principal avant même de penser à réaliser des gains, la sécurité est à absolument privilégier !

Voici une stratégie afin de limiter ce Drawdown et risquer son capital de manière professionnelle :

Soit "R" le risque que nous prenons par position.

Par exemple, si j'ai un capital de 100 000€ et que je risque 1% par Trade c'est-à-dire 1000€, ici mon risque est donc de 1000€.

Ainsi, dans ce cas précis, $R=1000\text{€}$

La stratégie de Drawdown est la suivante :

Diviser son risque par 2 chaque fois que nous sommes **en perte de 4 fois notre risque (4R)**.
Dans ce cas nous sommes en **DD1**.

Dans l'exemple précédent, selon vous, avec un capital de 100 000€ et un risque, $R=1000\text{€}$, lorsque notre capital atteindra quelle somme saurons-nous en DD1 ?

Nous serons en DD1 lorsque nous serons **en perte de 4 fois notre risque (4R)**.

Ici, $4R = 4 \times 1000\text{€} = 4000\text{€}$.

Le DD1 se déclenchera donc à $100\ 000\text{€} - 4000\text{€} = 96000\text{€}$.

C'est Exactement le même principe pour le DD2, DD3 etc...

Toujours avec le même exemple, nous sommes maintenant à 96000€ et notre risque est à présent de 500€.

Quand allons-nous déclencher le DD2 ?

Cette question vous permettra de déterminer si ce concept de Drawdown est bien maîtrisé :

C'est aussi simple que précédemment :

Nous avons un capital de 96000€ et $R=500\text{€}$.

Nous serons en DD2 lorsque nous serons en perte de 4 fois notre risque (4R).

Le DD2 sera ainsi déclenché à $96000 - 4 \times 500 = 94000$ € !

Quand allons-nous déclencher le DD3 ?

Capital de 94000€ et R= 250€

DD3 déclenché lorsque notre capital sera à $94000 - 4 \times 250 = 93000$ € et nous risquons à présent R=125€

Vous apercevez donc tout le but et les effets de cette stratégie de Drawdown:

Notre **capital chute de moins en moins** et les pertes ont de moins en moins de conséquences...

Je vous laisse calculer notre capital si nous n'avions activé ni le DD1, DD2 et DD3... sans cette stratégie les **pertes seraient totalement incontrôlées**... et on rappelle que les pertes sont **inévitables** en trading.

Enfin, lorsque nous sommes en Drawdown, que nos performances redeviennent positives et que nous redépassons les paliers, nous réadaptons notre capital et revenons à notre risque initial !

Par exemple, dans l'exemple ci-dessus où nous sommes en DD3, nous repassons en DD2 lorsque notre capital dépasse 94000€, c'est à dire que nous risquons à présent 250€ par position.

Ainsi de suite : à 96000€, nous revenons en DD1 (R=500€) puis nous sortons totalement du Drawdown lorsque notre capital dépasse les 100 000€ !

E) Les sessions de marché

Nous allons à présent présenter un élément important, principalement pour tous les traders en **intraday**, c'est-à-dire ceux ouvrant des positions en les clôturant le même jour. Ce sont des positions prises en petites unités de temps

Voici les différentes sessions du marché, adaptez donc vos séances d'intraday durant ces sessions et l'actif que vous tradez :

Les créneaux suivants sont donnés sur le fuseau horaire UTC+2 (actuellement l'heure de Paris)

Sessions asiatiques : de 21h00 à 07h00 du matin

Session de Londres : de 07h00 à 15h00

Session de New-York : de 12h00 à 20h00

Il n'est donc pas du tout pertinent d'analyser en scalping (entrée en petite unité de temps, secondes, minutes) l'EURUSD à 23h par exemple !

Nombreuses seront les fausses confirmations...

Nous remarquons que les sessions de Londres et New-York se chevauchent de 12h00 à 15h00, un moment très intéressant avec beaucoup de liquidités.

On appelle cette période l'Overlap.

Les horaires de ces sessions sont surtout **valables pour le marché des devises**.

C'est en effet durant la période de la session que l'**activité économique réelle du pays** est en cours, si un transfert entre deux sociétés doit avoir lieu, il se produira durant les horaires d'ouvertures et non durant la nuit, en fonction bien sûr du pays et du fuseau horaire

Comme je le répète à quasiment chaque vidéo, **je ne trade pas, n'encourage et n'incite absolument pas à trader ce marché, encore moins en intraday.**

Le marché des devises est cependant extrêmement intéressant à analyser, c'est en effet sur ce marché que j'ai backtesté, parfait toute ma stratégie de trading.

Pourquoi ?

C'est un marché ouvert 24h/24, avec énormément paires différentes, de volumes et de liquidités.

Une personne maîtrisant les SMC sur le forex en backtesting par exemple n'aura absolument aucun mal à reproduire sa stratégie sur d'autres marchés tels que les cryptomonnaies, actions etc...

Point très intéressant à relever : **L'investissement dans les devises !**

Chaque marché où est présent la Smart money est intéressant à analyser afin d'acquérir de l'expérience.

De plus, même si une personne ne trade par exemple pas le forex, cette compétence d'investissement est clairement un atout majeur et un avantage considérable comparé à une personne dénuée de ces compétences en analyse technique.

Exemple clair : 1 janvier 2021, le marché de l'EURUSD est en chute libre, nous arrivons dans une supply très pertinente, un mouvement baissier imminent s'annonce...



Il serait "intéressant" de vendre l'EURUSD.

Qu'est-ce que cela signifie ? tout simplement le dollar américain qui prend énormément de valeur par rapport à l'euro.

Ainsi dans ce cas-là, sans même penser à "short" le marché, à essayer de scalper des petits mouvements etc,

Une gestion très professionnelle et intelligente de son capital serait de tout simplement convertir ses euros en dollars américains.

Comme convenu nous avons eu la chute attendue :



Quelle a été la performance suite à notre stratégie de conversion de devises ?

En limitant énormément les risques et sans grande optimisation, nous pouvions placer notre TP à l'orderflow, ligne bleue.

Le but après la conversion des devises est de reconvertir nos nouveaux dollars en euros.

En résumé, nous avons donc avant la chute échangé nos euros en dollars avant d'effectuer la conversion inverse et de nous retrouver avec des euros après la grosse chute attendue du marché.

Cette manipulation nous a permis d'engendrer une performance de 17.2% en un peu plus d'une année.



Certaines personnes malheureusement habituées à consommer du contenu irréaliste sur les réseaux sociaux pourraient même minimiser cette performance.

Comparons par exemple cette performance à celle du fonds d'investissement le plus puissant au monde actuellement : Blackrock

secteur des technologies. Date de création : 22 juillet 2008. Performance annualisée entre sa création et le 31/12/19 : + 16,78 %.

Performance cumulée depuis sa création : + 489,41 %. 16 janv. 2020



Café de la Bourse

<https://www.cafedelabourse.com> > blackrock-monstre-fin... ::

Blackrock : monstre de la finance et géant de la gestion d'actifs

La performance annualisée de ce monstre de la finance depuis sa création est de 16.78% !

Cela correspond à presque le double de la performance moyenne annuelle de la bourse !

Excellente performance de ce fonds d'investissement qui bat donc le marché.

Rappelons maintenant notre performance précédente après avoir simplement analysé notre marché durant quelques minutes ... (avec de l'expérience quelques minutes suffisent à analyser un graphique)

17.2% !

Nous surpassons donc la performance moyenne de la bourse ainsi que les plus grands fonds d'investissement du monde ! En ayant pour rappel simplement échangé nos € en \$, incroyable !

Il est donc primordial à l'avenir de comparer nos performances de cette manière afin de ne ni minimiser ni au contraire amplifier nos performances.

F) Trader une overextention !

Lorsque le marché est “sur-extendu”, on dit qu'il y a une overextention.

En d'autres termes, un mouvement est dit over-extented lorsqu'il est “sur-extendu”.

Il a en effet laissé énormément d'imbalance et donc beaucoup de liquidité et d'ordres à venir refermer.

Un mouvement over-extented peut-être baissier ou haussier.

Voyons un exemple dans le cas d'un mouvement over-extented haussier:



Nous voyons clairement que le mouvement contenu dans le rectangle de droite est sur-extendu.

Le mouvement est impulsif et composé uniquement de bougies de la même couleur.

Nous savons de plus que le marché ne pourra pas monter éternellement, il devra effectuer un retracement (dans ce cas-ci un mouvement baissier) afin de revenir créer de la liquidité nécessaire pour ensuite poursuivre le mouvement !

Comment trader l'Over-extension?

Avant même de chercher à analyser/trader une over-extension, nous devons absolument déterminer en quelle TF notre mouvement est-il over-extended !

En outre, sur le graphique du dessus, nous sommes en Daily.

Si l'on prend ce même mouvement contenu dans le rectangle dans une autre TF, par exemple h4 , voyons ce que le marché nous donne...



Le mouvement n'est donc pas du tout over-extended en h4 !

Nous avons beaucoup de petites bougies rouges, de toute manière le mouvement n'est pas du tout impulsif, donc pas over-extended en h4.

Savoir en quelle TF a lieu l'over-extension est primordial lorsque nous chercherons ensuite à trader celle-ci !

Analysons ce même mouvement dans différentes time-frames afin de mieux comprendre le principe.

En h3:



C'est le même constat que pour le graphique en h4, voir pire, nous devons donc chercher un mouvement dans une TF supérieure à h4... h6 par exemple.

Nous pourrions très bien aller en h8 ou directement en h12, le but ici est de tâtonner les différentes TF afin de trouver celle qui correspond le mieux à une over-extention.

En h6 :



C'est clairement mieux que sur les 2 premières TF.

Cependant, le mouvement n'est toujours pas "propre", pas impulsif, avec pas mal de petites bougies rouges, donc pas du tout d'over-extention dans cette TF.

Nous allons donc aller sur une TF encore supérieure, par exemple h8, ou 12 et analyser si le mouvement nous intéresse.

En h12:

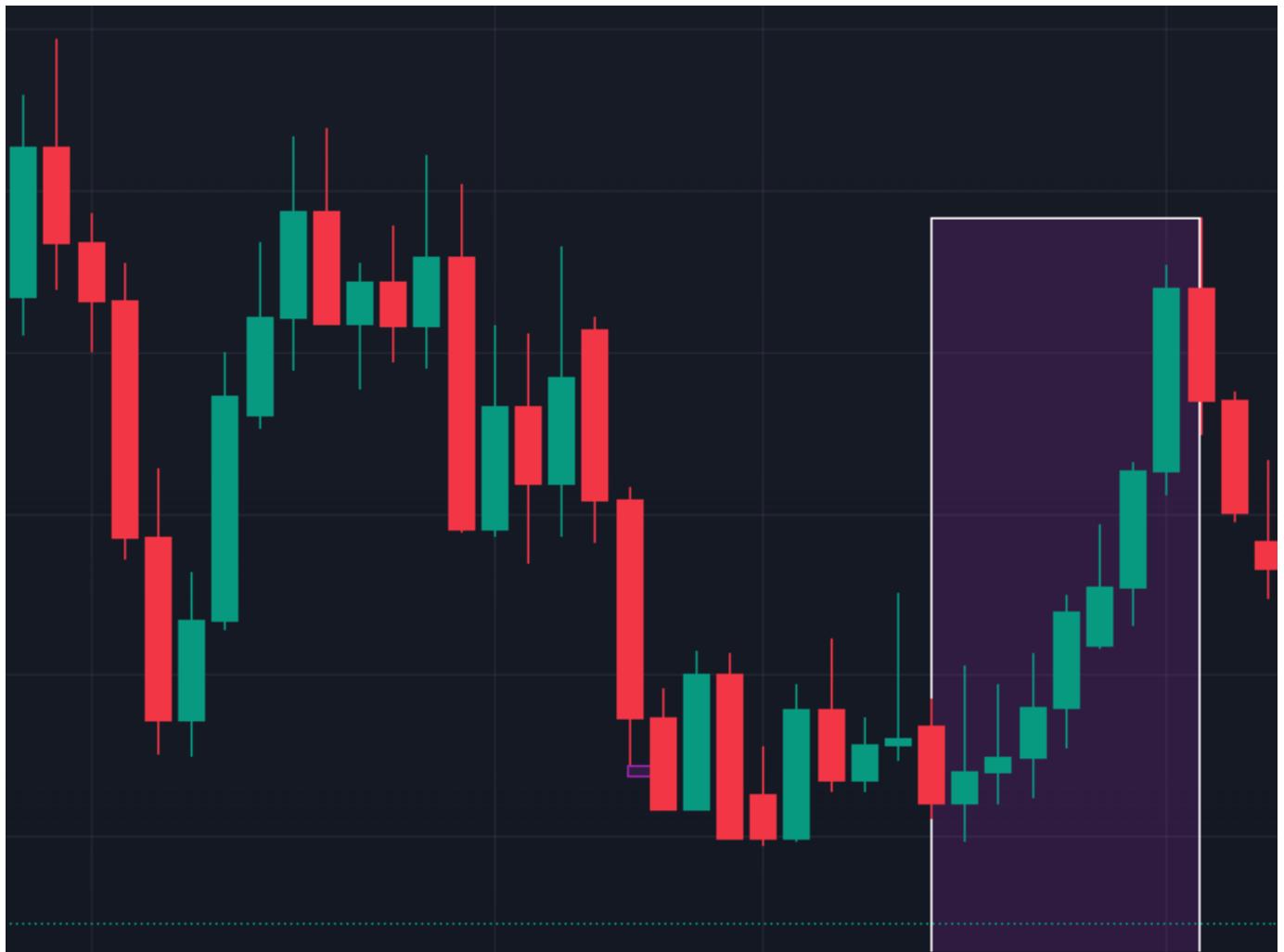


C'est déjà beaucoup mieux !

Le mouvement n'est cependant toujours pas parfait, on remarque beaucoup de mèches ainsi que quelques bougies rouges.

Nous nous approchons cependant de notre but, nous allons donc encore augmenter de TF.

En 1D (Daily):



Tf: D

C'est la TF parfaite ; mouvement impulsif, sans mèche ni bougie rouge.

Pour notre expérience personnelle, augmentons encore de TF afin d'analyser ce que l'on trouve.

En 2D (2jours) :



Cette TF est également intéressante : 4 bougies vertes avec un mouvement bref et impulsif.

Quelle TF choisir donc ici pour notre over-extention ? D ou 2D ?

Nous allons tout simplement privilégier la plus petite TF, notre mouvement est donc over-extended en Daily.

Remarque : en Weekly, (W), le mouvement se compose de seulement 2 bougies vertes.

C'est beaucoup trop peu pour considérer cela comme une over-extension.

4 à 5 bougies au minimum sont requises.



Maintenant que nous savons exactement déterminer en quelle TF a lieu une over-extension, comment le trader ?

Je vous conseille de vous rafraîchir la mémoire concernant la règle des 30, elle sera primordiale pour comprendre les prochaines pages.

Étudions l'exemple précédent enfin de comprendre exactement comment trader une over-extension :



Nous avons pour rappel un mouvement over-extended en Daily.

Par la règle des 30, nous devons donc aller en m45 afin de chercher la distribution.

Le graphique ci-dessous nous montre bien une parfaite distribution avec un COS.

Nous nous attendons donc à une baisse du marché afin de venir combler l'imbalance.



Nous aborderons dans la partie suivante où placer son TP lorsque l'on analyse/trade une overextention.

Par exemple dans le cas ci-dessus, si nous sommes par exemple sur une cryptomonnaie, il est très pertinent de vendre à la création de la distribution pour ensuite acheter plus bas.

Cela nous permettrait de réaliser une très belle plus-value même sur un mouvement baissier !

Nous savons maintenant que lorsqu'un mouvement est over-extented nous devons chercher une accumulation/distribution par la règle des 30.

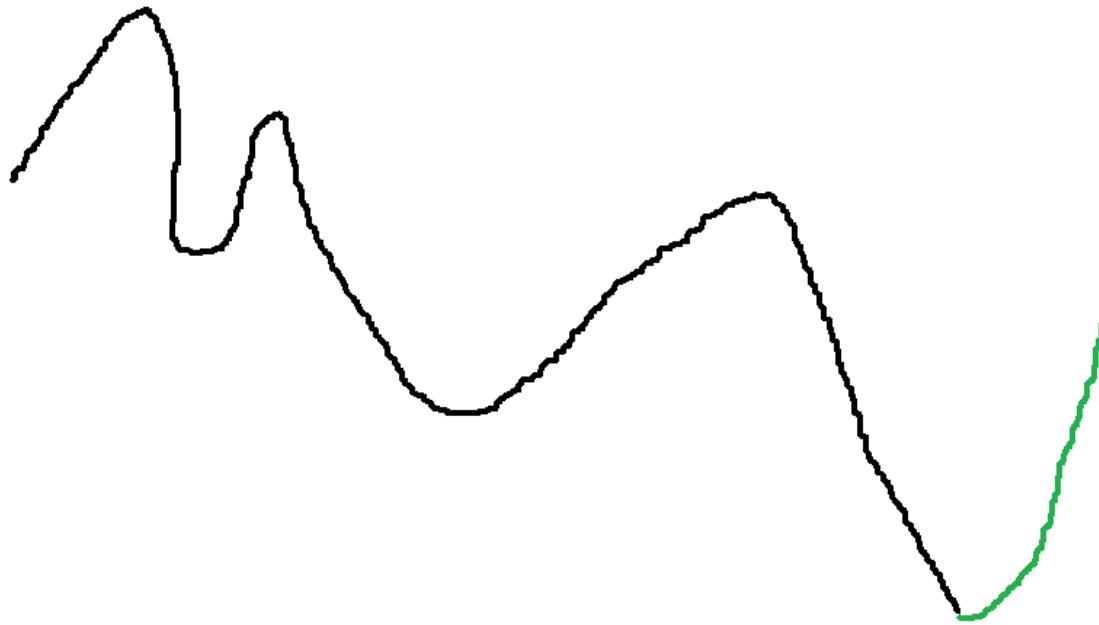
Cependant, où chercher accumulation/distribution ?

Il y a 3 situations distinctes à connaître afin de maîtriser la perfection l'over-extention.

Il sera ensuite nécessaire d'essayer de rechercher un maximum d'over-extension sur vos graphiques, les analyser, afin d'acquérir de l'expérience et maîtriser ce nouvel outil.

Nous allons admettre dans le cas suivant que le mouvement représenté **en vert** est over-extended:

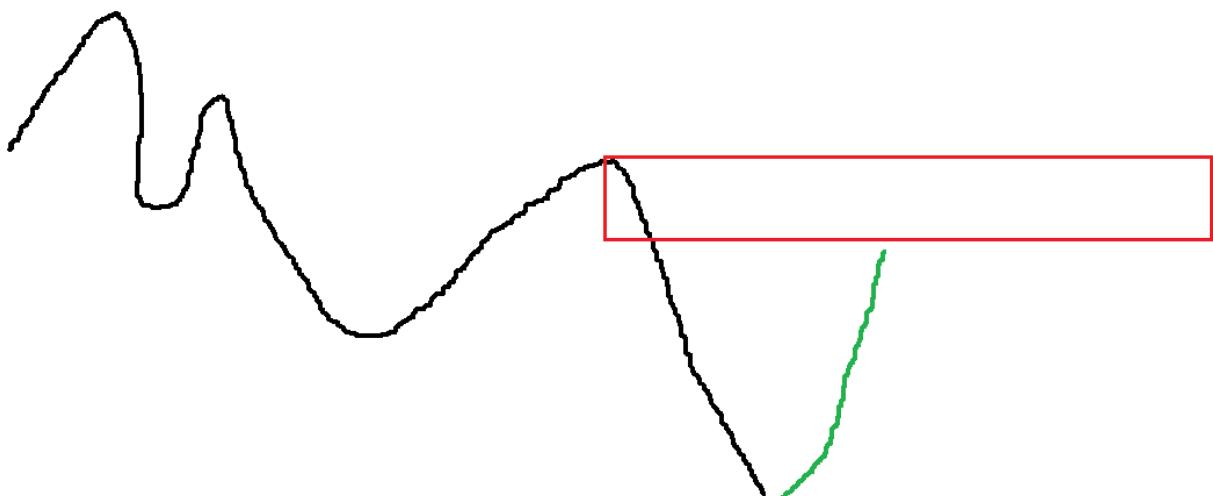
1) Over-extention avec supply/demand



Tf: 1D

Nous sommes tout simplement dans un marché tel que celui-ci : baissier avec un mouvement actuel très over-extented.

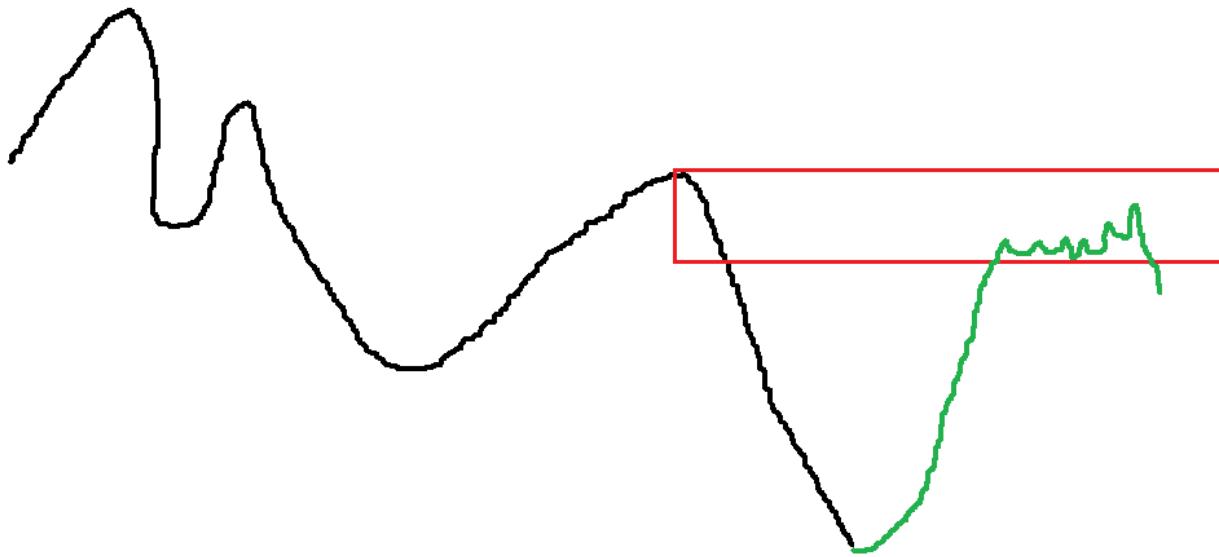
La règle est ici d'attendre en retour dans une POI intéressant et d'appliquer la règle des 30 dans celui-ci.



Tf: 1D

Nous sommes ici sur un graphique en TF Daily.

Nous allons donc attendre une distribution en m45 dans notre zone de POI.

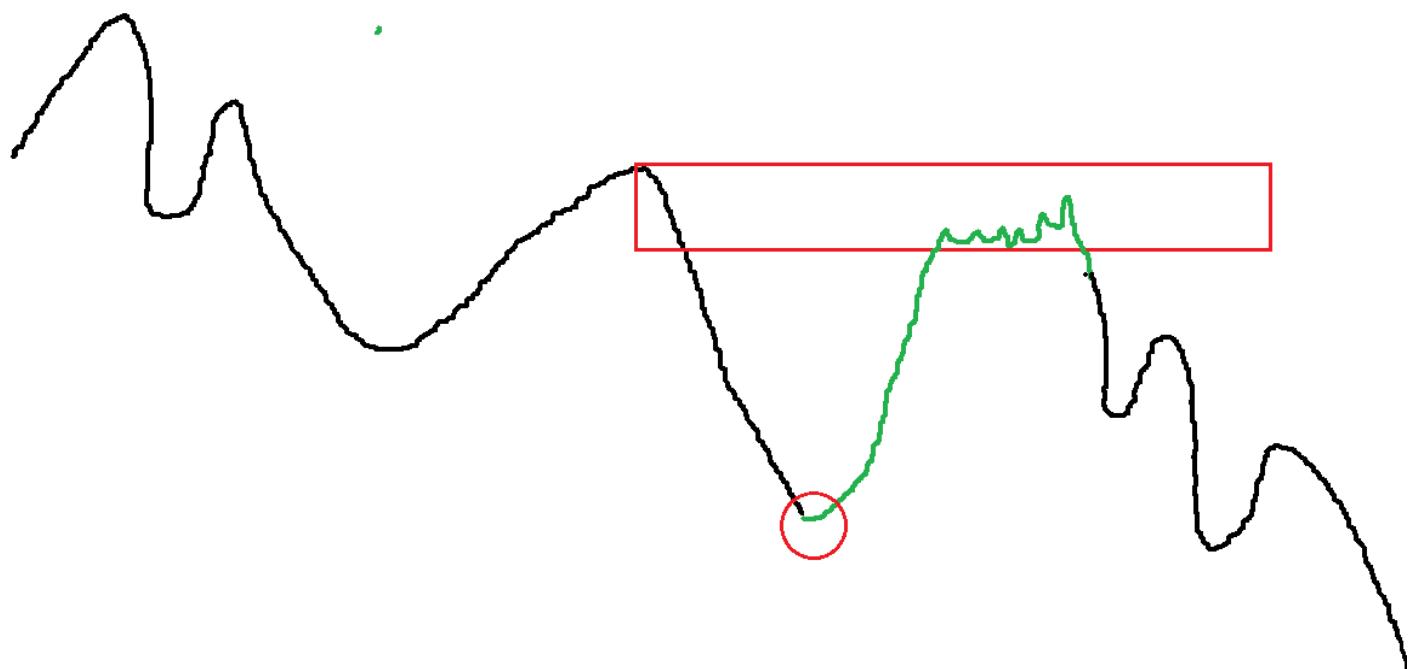


Selon vous où serait-il pertinent de placer notre TP dans cet exemple ?

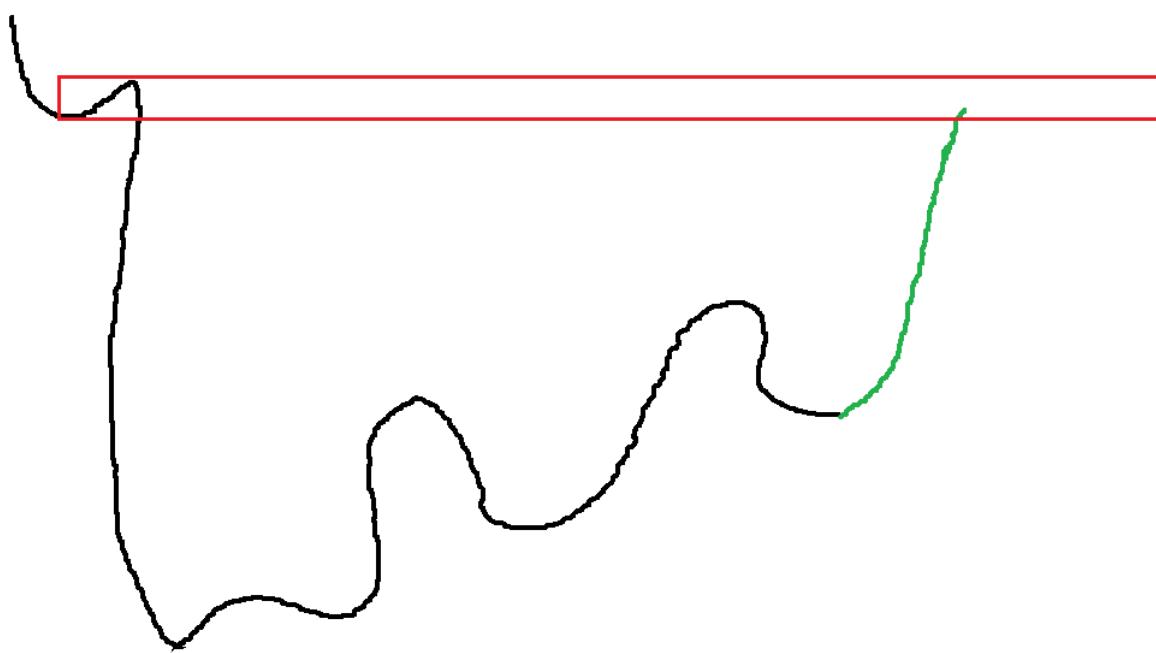
Nous sommes dans un marché très baissier.

Nous nous attendons donc à des plus bas.

Il est donc pertinent de placer notre TP au niveau de l'orderflow baissier (cercle rouge)

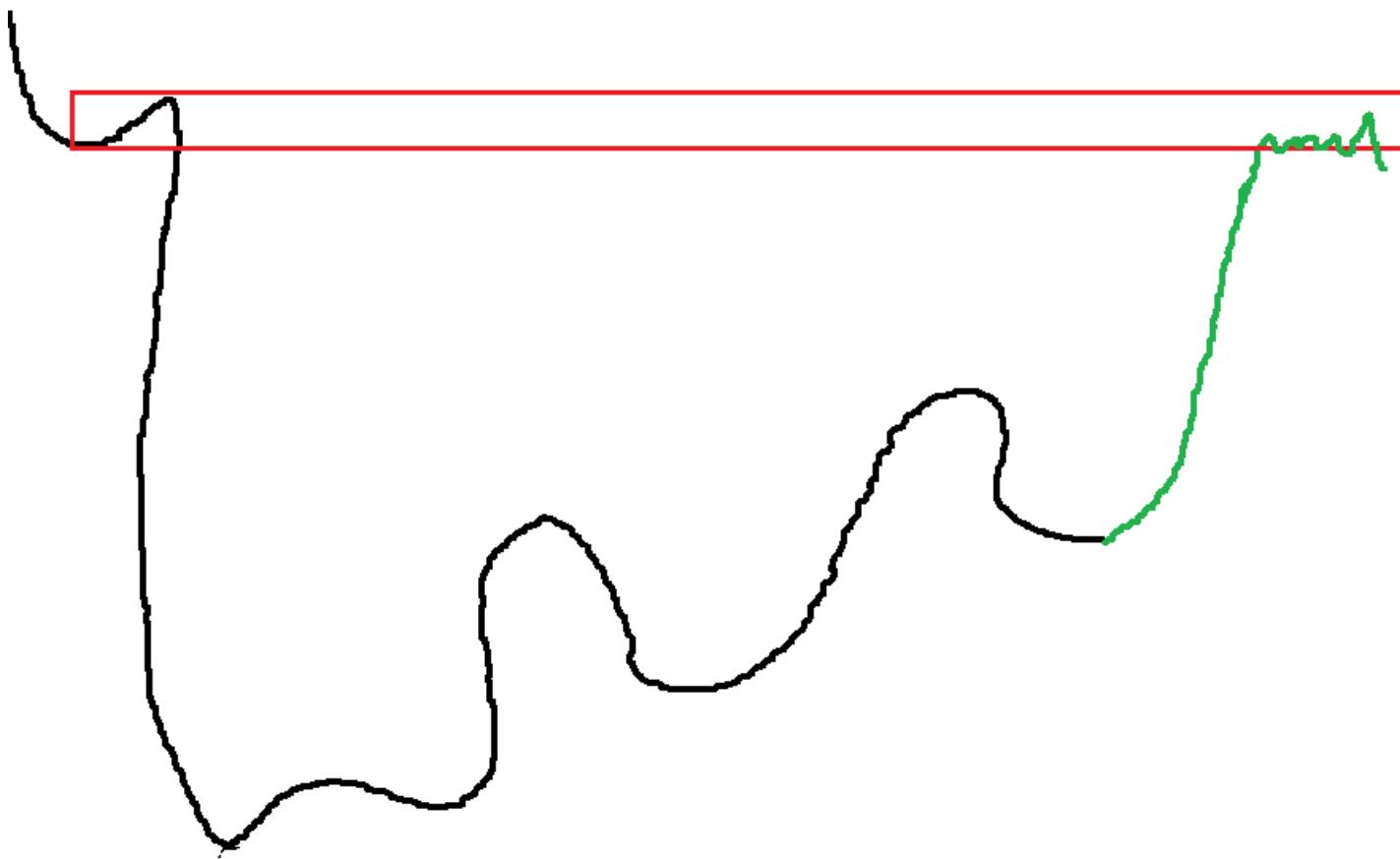


Étudions maintenant le même exemple dans un mouvement devenu haussier



Nous avons une over-extention + retour dans un POI + distribution.

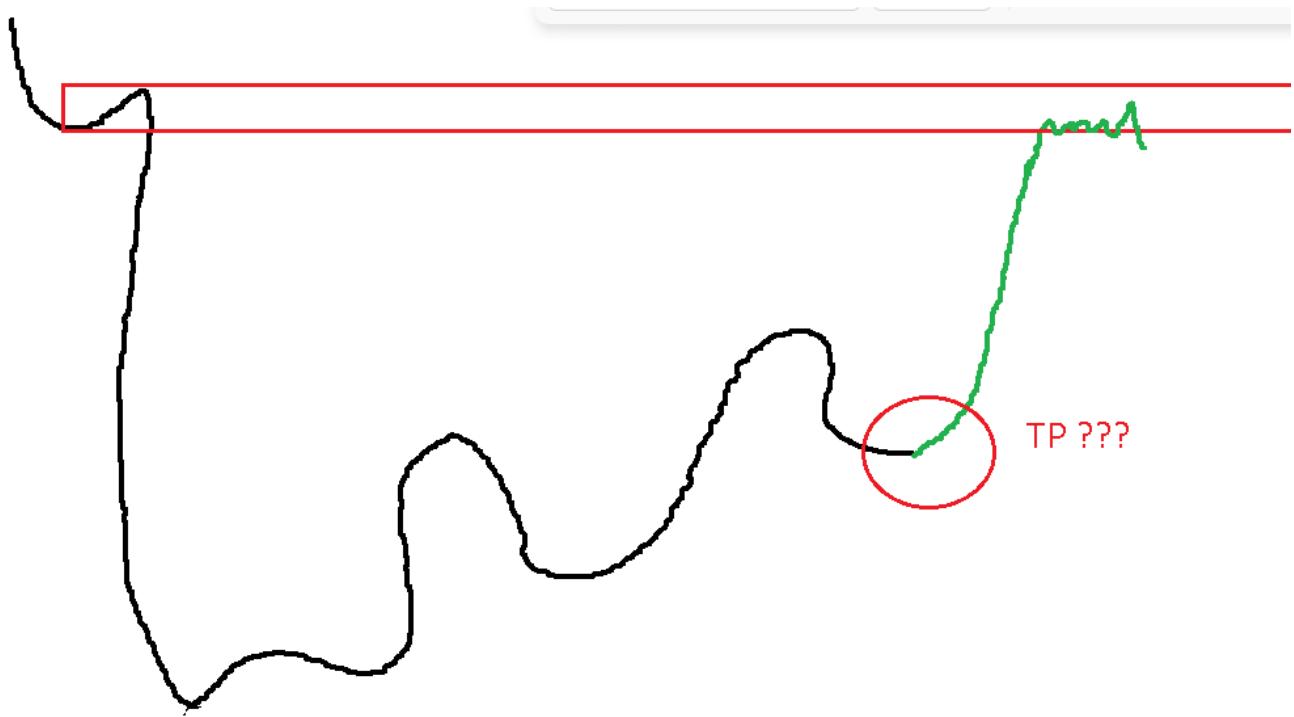
Nous ne sommes pas dans un marché baissier, nous nous attendons ici à des plus hauts sur le marché.



Selon vous où serait-il pertinent de placer notre TP dans cet exemple ?

Nous ne pouvons pas le placer au niveau de l'orderflow comme dans l'exemple précédent car ici des plus hauts sont attendus avoir avoir comblé l'imbalance de l'over-extention

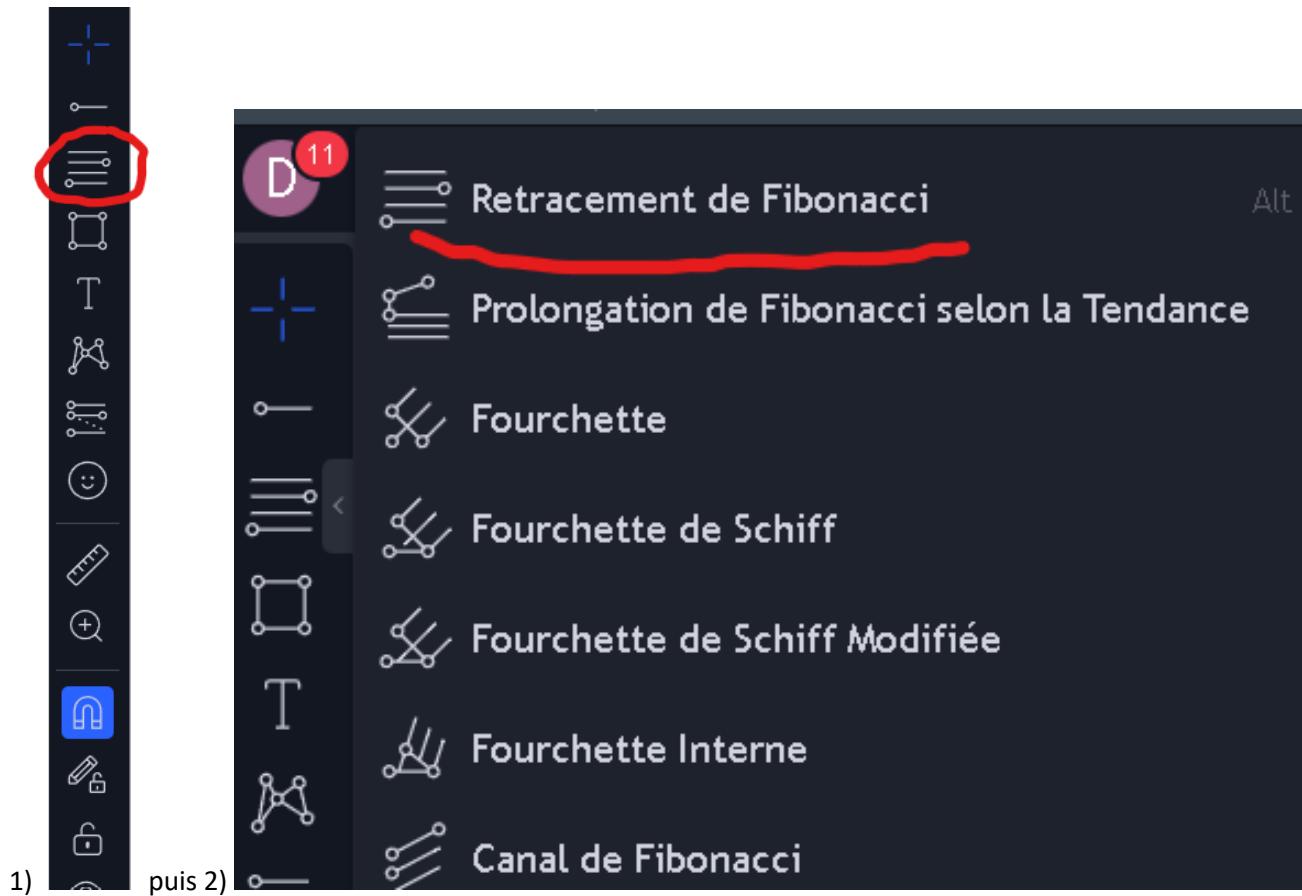
Notre TP ci-dessous aurait donc très peu de chances d'être atteint.



Nous allons dans cet exemple utiliser un outil extrêmement intéressant :

Le retraitement de Fibonacci

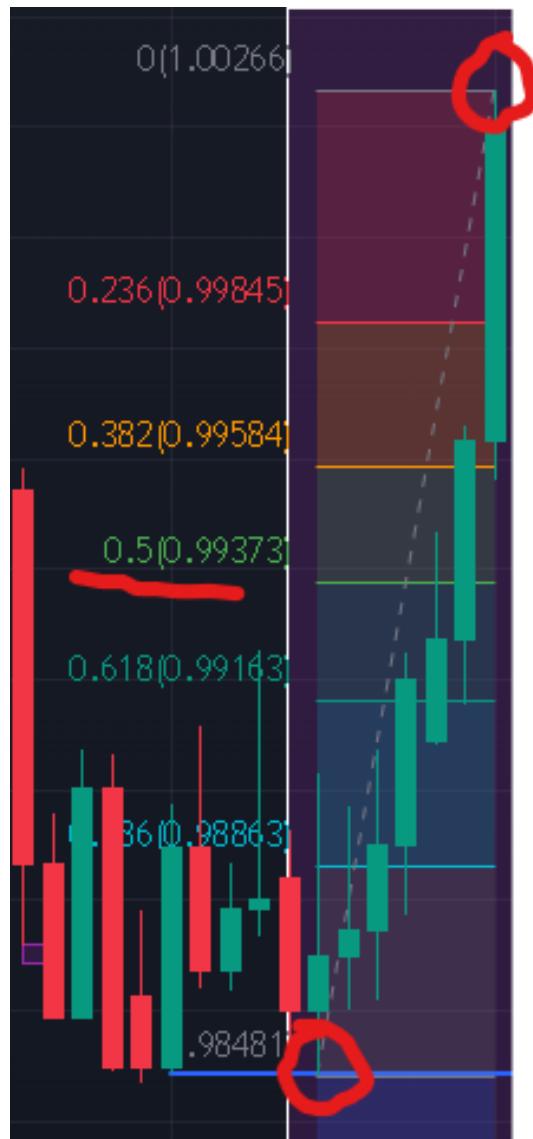
Il est bien sur accessible sur barre de gauche dans les outils tradingview::.



Comment l'utiliser ?

Il y a 2 points à sélectionner :

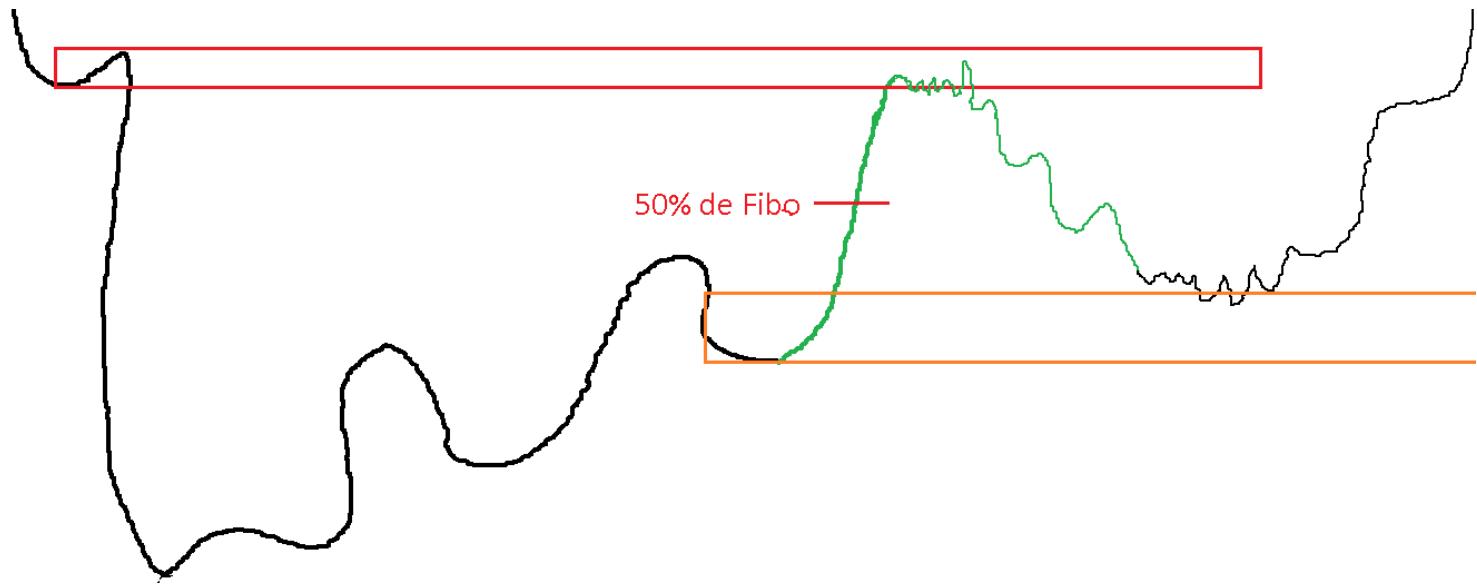
Le premier sera placé au tout début de l'over-extension et le seconde à la fin de celle-ci, tout simplement :



Nous plaçons ensuite notre TP au niveau des 50% de Fibonacci.

Il est représenté par le niveau des 0.5.

Voici ce que cela donne dans notre exemple :



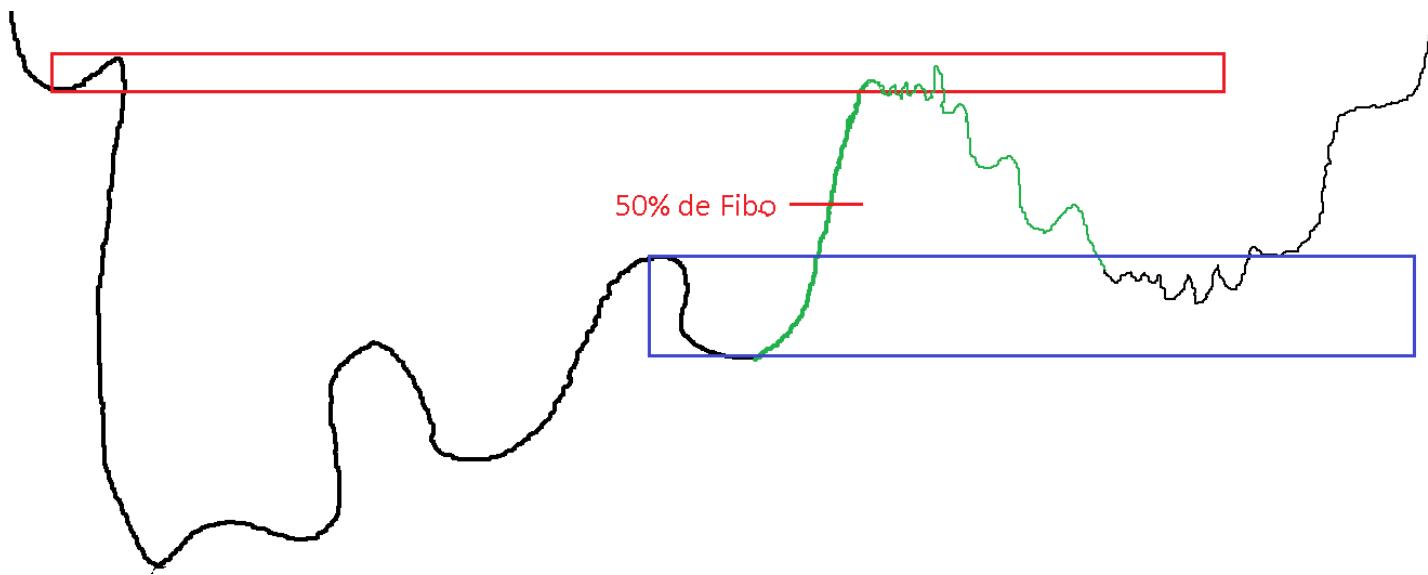
Nous comprenons donc mieux pourquoi nous n'avons pas placé notre TP au niveau de l'orderflow baissier mais bien au niveau des 50% de Fibonacci.

Nous sommes en effet bullish.

Le marché est donc venu s'appuyer et accumuler dans la demande orange avant de continuer son mouvement et effectuer des plus hauts.

Il est intéressant de noter que nous sommes revenus dans le bloc institutionnel (bleu).

Nous pouvons donc placer notre TP à l'entrée de celui-ci afin d'augmenter notre RR.



Le marché peut cependant très bien revenir au niveau des 50% mais pas dans le block institutionnel.

C'est donc en backtesting un maximum et en acquérant le plus d'expérience possible votre stratégie sera de plus en plus claire.

Il peut également arriver que nous ne revenions ni au 50% ni dans le block institutionnel.

Aucune stratégie ne nous donne un taux de réussite de 100%.

C'est tout le but du **management** de trade à ne surtout pas négliger !

Nous avons précédemment affirmé qu'il était nécessaire d'absolument attendre en retour dans une zone de POI pertinente avant de chercher une confirmation et trader l'over-extension.

Nous allons maintenant étudier quelques situations très précises où il n'est pas nécessaire d'attendre absolument un retour dans un POI.

2)Over-extention avec EQH/EQL

Si nous avons un marché over-extended et qui :

-viens de **liquider une zone d'EQH/EQL**

+

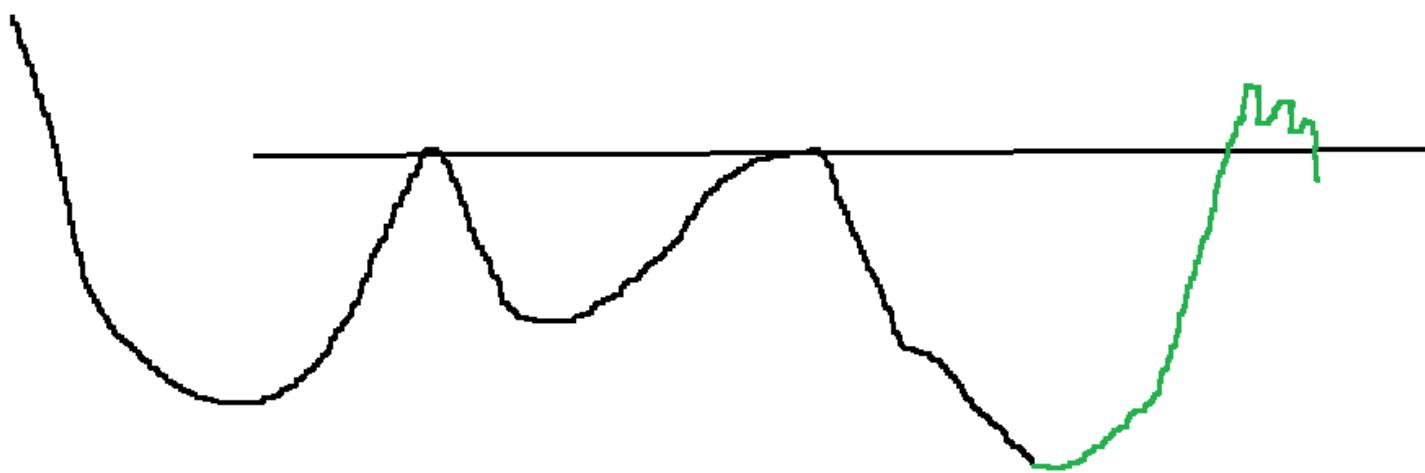
-créer une **très belle manipulation juste après la liquidation,**

C'est-à-dire très belle distribution juste au-dessus d'EQH ou une très belle accumulation juste en dessous d'EQL

Exemple : Très belle distribution juste au-dessus d'une zone d'EQH liquidée



Dans l'exemple ci-dessous, nous venons certes de liquider une très belle zone d'EQH, Mais la distribution ce n'est pas du tout propre :



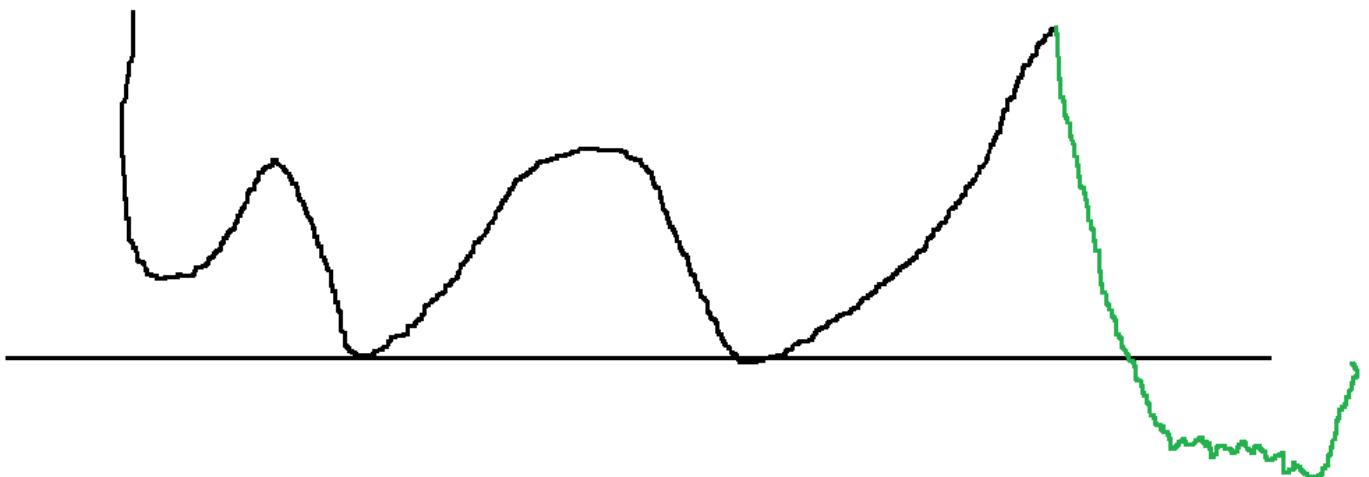
Nous allons donc patienter afin d'avoir la distribution attendue :



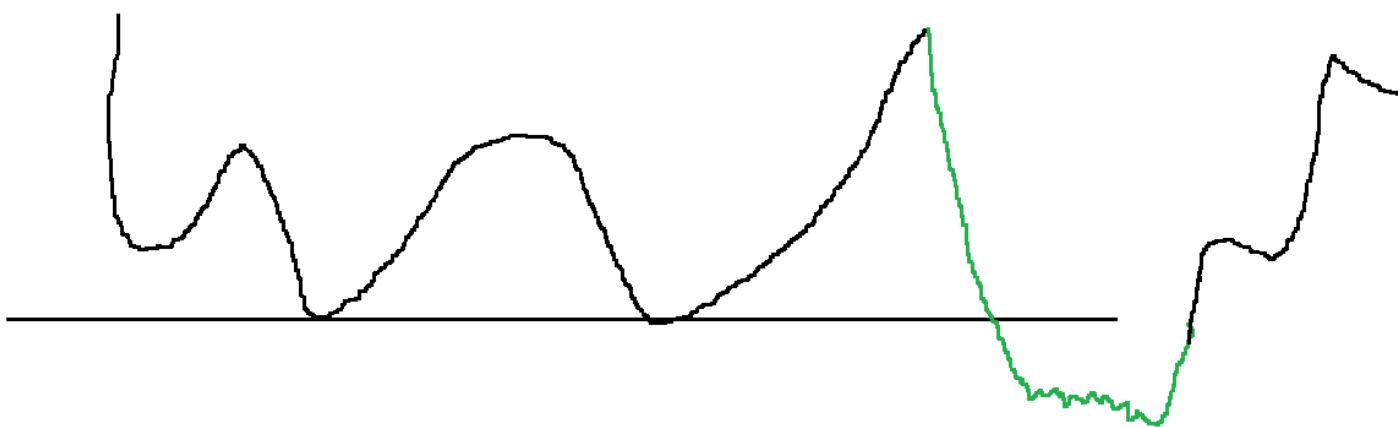
Pour rappel, il est possible que le marché vienne baisser sans distribution, ce n'est pas du tout un problème cela fait partie totalement des probabilités.

Nous n'avons pas réussi à capter le mouvement pour cette fois-ci, pas de problème il y a des opportunités tous les jours, n'essayons pas d'absolument entrer sur toutes les configurations !

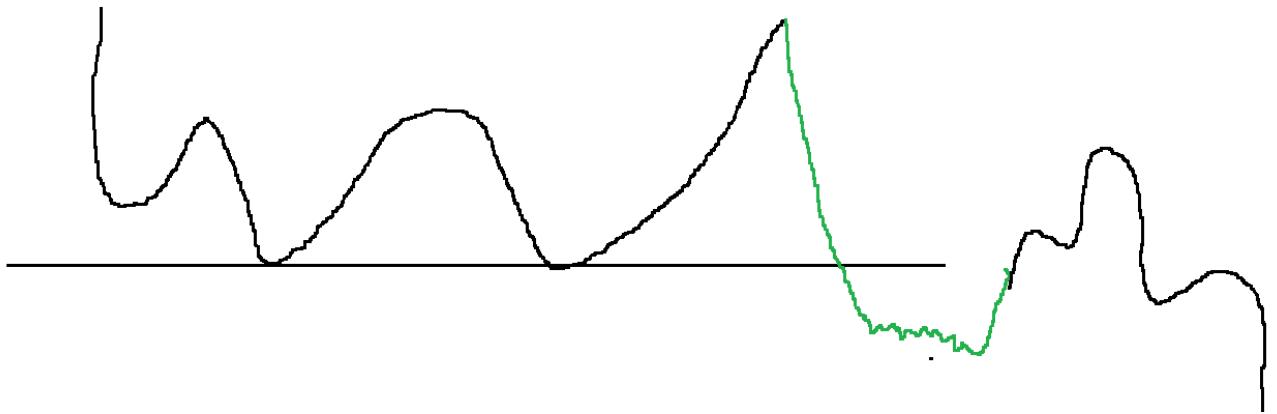
Nous avons étudié plus haut un exemple avec des EQH et une distribution, c'est exactement le même principe pour un mouvement over-extented ,EQL+ accumulation



Nous avons ensuite besoin d'une analyse plus complète sur les différentes TF afin de fixer le TP soit sur l'orderflow haussier si on s'attend à des plus hauts :



... ou aux 50% de Fibonacci si plus bas sont attendus d'après notre analyse :



3)Over-extention avec Trend-line (TL)

C'est exactement le même principe que la section précédente, mais avec une TL

Si nous avons un marché over-extended et qui :

-viens de **liquider une zone de TL**

+

-créer une **très belle manipulation juste après la liquidation.**

Exemple :



Pouvons-nous nous attendre à une baisse imminente ? Quelle serait notre TP dans ce cas-là

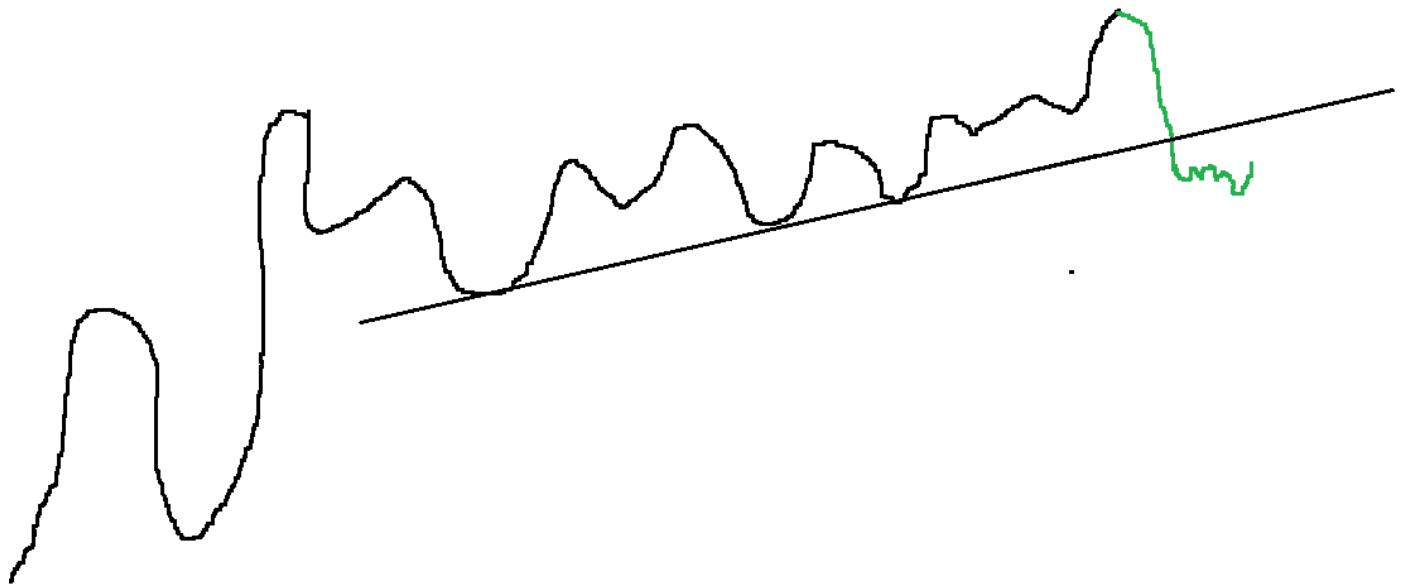
Nous avons seulement 2 touches sur notre TL, nous ne pouvons pas du tout la considérer comme une TL valide !

Nous sommes cependant dans un marché baissier et revenons dans une très belle zone de supply (rouge)

Une chute de ce marché peut donc clairement être attendue



Ensuite, dans l'exemple ci-dessous, pouvons-nous nous attendre à une baisse imminente ? Quelle serait notre TP dans ce cas-là ?



Nous sommes dans un marché clairement haussier.

-Nous venons de liquider une très belle TL (3touches exactes)

-Nous avons un mouvement over-extended qui vient de liquider notre TL tout en créant une accumulation très visible (très important).

On s'attend donc clairement à un mouvement aussi imminent !

Quelle serait notre TP dans ce cas-là ?

Nous pourrions très bien viser les 50% du mouvement de Fibonacci afin de sécuriser nos gains.

Cependant, la structure du marché est clairement bullish, mon TP serait donc au niveau de l'orderflow haussier tout en sécurisant bien sûr mes gains au fur et à mesure, par exemple en me mettant à BE dès que les 50% de Fibonacci ont été atteints.

C'est une piste que je vous donne pour manager vos trades.

Avec de l'expérience et énormément de backtesting, vous allez **créer vos propres règles** et votre plan de trading.

Pensez bien sûr à le **respecter à la lettre** afin de ne pas ajouter un facteur psychologique négatif supplémentaire à la difficulté d'analyse technique.

Analysons pour conclure un cas concret sur le marché :

Est-il intéressant ? Si oui, qu'allons-nous utiliser :

-Over-extention avec POI (TL) ?

-Over-extention avec EQH/EQL (TL) ?

-Over-extention avec Trend-line (TL) ?

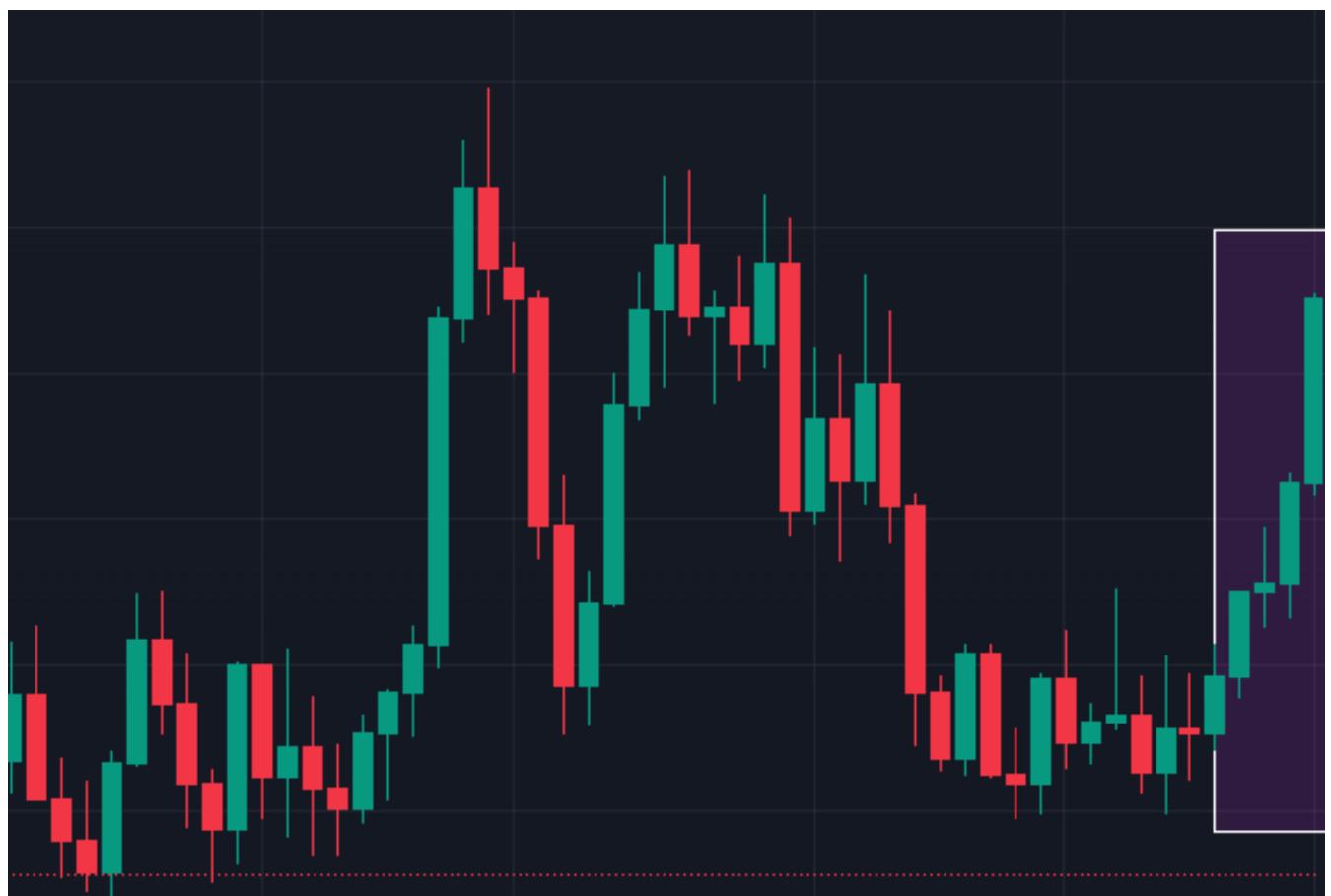
TF :1M (1mois):



TF : 1D (Daily)



Tf : 1D :



Après analyse des différentes TF (en commençant bien sûr par la HTF, en l'occurrence ici 1M), nous sommes clairement dans un marché très bearish.

Information très importante lorsque nous devrons placer notre TP.

Nous sommes ensuite en Daily, et pouvons apercevoir une très belle TL qui vient d'être liquidée par le mouvement over-extented.



Nous allons donc potentiellement utiliser notre stratégie d'**Over-extention avec Trend-line (TL)**.

Par la règle des 30 nous allons en m45 :



Distribution parfaite avec COS, où placer notre TP ?

Nous avons pour rappel affirmé quelques lignes plus haut que nous étions bearish, nous nous attendons donc à des plus bas et pouvons placer notre TP sur l'orderflow baissier(cercle)



En imbriquant les différents concepts étudiés ensemble, nous apercevons des EQL plus bas, Il serait donc d'une extrême pertinence de les viser comme TP :



G) Construire une analyse !

Nous allons à présent imbriquer les différents concepts afin d'étudier de manière globale comment construire une analyse.

Il est important de procéder chronologiquement :

- **Construire un biais général (HTF)**
- **Raffinez notre biais**
- **Définir notre zone de POI, dans laquelle nous allons potentiellement prendre un trade**
- **Trader notre biais si confirmations**

Cependant quelles sont les time-frames à utiliser ?

Avant de vous partager le tableau récapitulatif des time-frames à utiliser en fonction de votre style de trading, il est important de rappeler que lorsque l'on construit une analyse nous décortiquons notre graphique en au minimum **3 time frames**.

Il n'est pas nécessaire d'ouvrir le graphique dans chaque TF car les timeframes proches (par exemple m15 et m20) se ressemblent : la multitude de TF ne nous apporte donc pas de valeur ajoutée et peut simplement apporter de la confusion à l'investisseur devant son graphique !

En prenant le cas d'une analyse avec 3 TF :

-La 1ère TF nous servira à identifier la **tendance de fond**, comprendre l'orderflow général de la Smart money et ainsi avoir en tête son **biais général**.

-La 2ème nous permettra de **raffiner notre biais** et définir nos zones de POI dans lesquelles nous allons potentiellement passer à l'action (acheter ou revendre un actif).

-Enfin, dans la 3ème, nous chercherons à trader notre biais et ainsi entrer en position si confirmations.

Voyons maintenant les différents styles de trading selon les time-frimes utilisées :

Nous savons que si nous achetons par exemple une action suite à une accumulation en Daily dans une très belle zone de demand 1M (1mois), notre trade n'aura bien sûr pas du tout la même durée ni ne sera comparable à un achat suite à par exemple une accumulation en m1.

Même si l'on s'attend dans les 2 cas à une hausse de l'actif, cette hausse, si elle a lieu, se fera dans le premier cas sur plusieurs semaines.

Lors d'une accumulation m1, le mouvement haussier attendu durera quelques minutes voire au maximum quelques heures.

Nous voyons donc bien qu'il existe différents styles de trading, certaines positions peuvent durer quelques secondes/minutes alors que d'autres peuvent même durer plusieurs mois, par exemple un achat sur une grosse demande d'une cryptomonnaie avec comme objectif de revendre ses crypto monnaies dans les mois/années à venir lors du prochain mouvement haussier (bullrun).

Nous aurons l'occasion d'étudier plus en profondeur mes stratégies d'investissement long terme crypto-monnaie, en spot bien sûr car personnellement qu'importe l'actif **je trade sans effet de levier et ne prend jamais de vente à découvert**.

Si je crois à un projet **je le soutiens sur le long terme** et ne cherche pas à réaliser des gains sur son écroulement, la raison est donc totalement éthique.

J'ai reçu énormément de messages de sceptiques remettant en cause la possibilité de réaliser de grosses performances et donc de gros gains de cette manière.

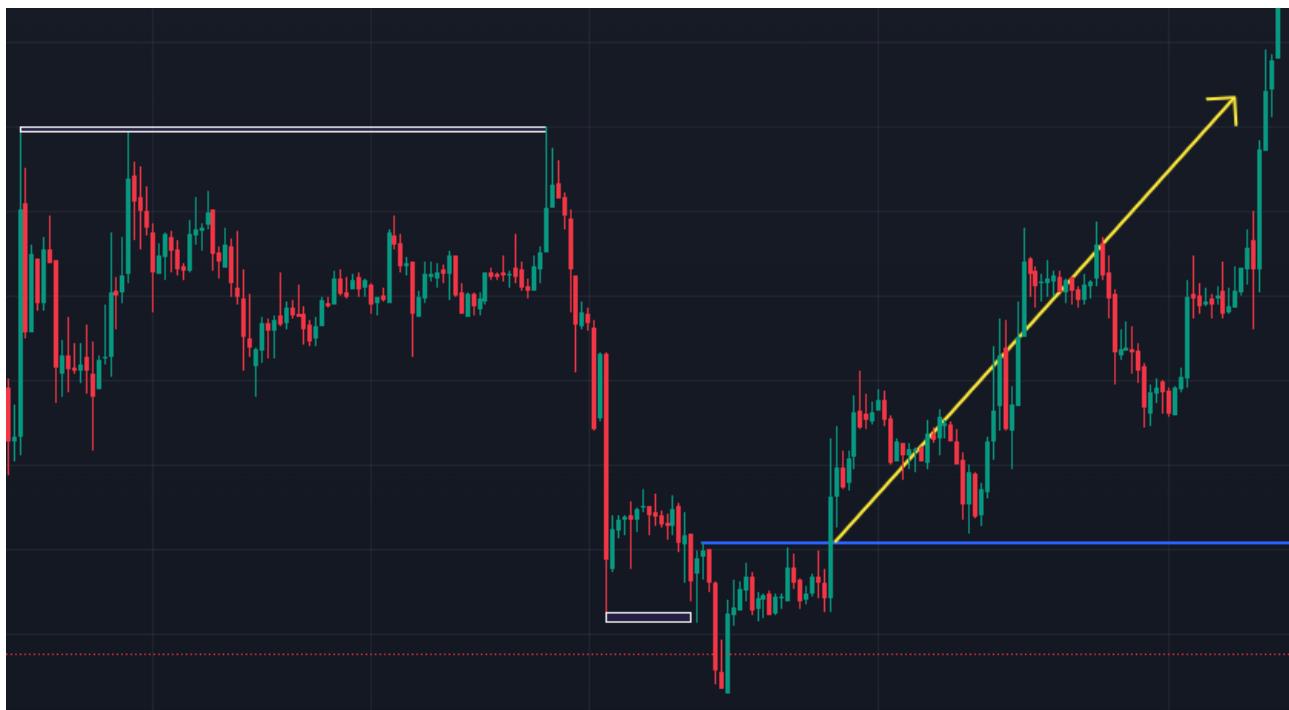
C'est donc pour cela que j'ai énormément partagé sur mes réseaux mes performances ces derniers mois : Nous avons battu (pulvérisé) la performance moyenne annuelle de la bourse (10%) simplement en revendant dans de très belles supplies certaines crypto-monnaies que je détenais et en les rachetant tout simplement plus bas, dans des demandes très pertinentes.

Il y avait entre autres pas mal d'EQL à venir liquider, ce qui nous a donné énormément de confiance et a apporté de la confluence à nos analyses

Tout ceci en restant à peine quelques dizaines de minutes par jour devant les graphiques... la puissance de la maîtrise des SMC !

Revenons aux différents styles de trading selon les time-frames utilisées.

Dans l'exemple ci-dessous, nous avions de très beaux EQH à venir liquider.



TF : h1

Une accumulation en h1 a permis de réaliser le mouvement haussier (flèche jaune) et liquider ces EQH.

Ce mouvement s'est effectué en près de 3 jours.

C'est ce que l'on appelle un Trade en Intra-week .

Voici le tableau des TF à utiliser lors d'un Trade en intra-week

Style de trading	Tendance de fond (HTF)	Raffinement	POI	confirmation
Intraweek	M, 3M	1W, 5D	h8,h12,D	m30,m45,h1

Ces TF ne sont bien sûr que des **ordres de grandeur**, il ne faut pas être extrêmement rigide comme par exemple pour la règle des 30.

Nous pouvons par exemple très bien analyser la tendance de fond en 2M au lieu de 3M, ou choisir une zone POI en h 10 car plus pertinente que celle en h 12.

Voyons un second exemple :

Nous sommes entrés en position suite à une accumulation en M (1mois).

Ce trade sera tenu durant plusieurs années.

Ce style de trading où l'on reste en position aussi longtemps est appelé le Holding



Voici un tableau récapitulatif des TF à analyser en fonction de notre style de trading :

Style / Rôle	Tendance de fonds (HTF)	Raffinement, Fractalité, Zones	POI d'intervention	Confirmation
Scalping	Weekly / Daily	H4 / H1	M15 / M5 / M1	< 2 minutes
Intraday	Monthly / Weekly	3D / Daily / H12	4H / 1H / M30	<15 minutes
Intra-Week	3 Month /Monthly	Weekly / 5 D	Daily / 12H / 8H	1H / M45 / M30
Swing	12 Months	3 Months /Monthly	Monthly / Weekly	Daily / 12H / 6H

Mettons en pratique ce qu'on l'on vient d'apprendre avec un exemple clair : déterminons la direction future dans les prochaines heures du prix sur l'actif suivant :



Tf:3M

On nous demande ici de déterminer la direction future du prix **dans les prochaines heures**.

Nous allons donc effectuer une analyse en HTF, puis raffiner jusqu'à arriver à une TF correspondant au mouvement que nous cherchons.



Tf:3M

Nous sommes clairement **bearish** pour le moment.

Nous avons sur le graphique ci-dessus (en 3M) un mouvement impulsif baissier (entouré).

Le marché est revenu dans la supply initiale avec une très belle mèche puis a repris sa baisse.

Cela nous donne encore plus de confluence et augmente nos probabilités d'un futur mouvement baissier.

En raffinant en 2M, Ce mouvement est encore mieux visible et pertinent :



Tf:2M

Nous sommes ainsi dans un marché baissier.

Si nous devons donner une prédition sur le sens du mouvement, nous nous attendons à ce que le marché vienne tout simplement chercher l'orderflow baissier (ligne bleue).

En outre, le high crée par la mèche impulsive dans la supply semble protégé (cercle) car c'est lui qui a permis la mitigation de la supply .

Y a-t-il des zones de liquidité importantes ?

Nous apercevons la présence d'EQL.

Afin de liquider ces EQL un mouvement baissier est nécessaire.

Cela ajoute de la confluence à notre analyse précédente.

La **zone de liquidité** est dans le sens de l'orderflow, ce qui nous rend bien plus confiant quant à notre analyse



Tf :2M

Nous allons à présent chercher le POI d'intervention.

Nous sommes ici sur du swingtrading.

Nous avons précédemment analysé la tendance et effectué le raffinement sur une Tf de 3M.

À l'aide du tableau nous savons que notre POI est à chercher entre les TF Monthly/Weekly. Cela reste bien sûr comme dit précédemment un ordre de grandeur.

Allons d'abord en monthly :



Nous n'avons pas de POI avec de l'imbalance.

Descendons en time frame, allons en 2W...



Tf :2W

Nous avons ici une très belle zone de supply: bougie avec une magnifique mèche et pas mal d'imbalance en dessous.

Nous avons donc trouvé notre 2ème TF d'analyse.

C'est comme cela que l'on procède, par tâtonnement, jusqu'à trouver la TF la plus pertinente pour notre analyse, tout simplement.

Enfin, quelle sera notre 3ème Tf d'analyse ?

Il nous reste à déterminer en quelle TF allons-nous chercher la distribution dans la zone de supply.

Rappelons que notre supply est en 2W, c'est-à-dire 14 jours.

H) Analyse fondamentale et annonces économiques

Nous venons d'étudier en profondeur l'analyse technique qui est tout simplement l'objet et le sujet de cet ebook formation.

Cependant, nombreux sont les formateurs et traders mettant l'accent sur l'analyse fondamentale.

A-t-elle un réel impact ? l'utilisons-nous dans nos analyses ? devons-nous l'exclure complètement ?

Nous allons prendre le temps de répondre à ces différentes interrogations très pertinentes.

Nous savons à présent que c'est la Smart Money qui fait "bouger le marché" et décide d'absolument tous les mouvements présents sur nos différents graphiques.

Ces très grosses institutions orientent le marché selon leurs intérêts, intérêts qui bien sûr sont impactés par la situation de la finance mondiale, donc de l'aspect fondamental !

Étudions un exemple clair : l'impact de la Guerre russo-ukrainienne sur le marché de l'or.

Il est tout d'abord important de savoir que l'or est une monnaie d'échange très rare et très précieuse ; l'or est en effet disponible en quantité très limitée.

En outre, durant cette guerre la Russie a reçu des menaces de sanctions économiques.

Menaces non prises à la légère car pouvant mettre réellement sa monnaie en danger, le risque était donc ici la dévaluation de sa monnaie nationale.

Afin de contrer ceci l'une des solutions et de chercher à augmenter ses réserves d'or.

Pourquoi ?

Après la dévaluation de sa monnaie, l'or permettra aux russes de continuer ses échanges avec le reste du monde (Chine etc.) par le biais d'une monnaie d'échange stable qui est l'or lui-même.

Ainsi, cette analyse fondamentale nous aurait incité à acheter de l'or lors de ce conflit.

Une petite recherche sur internet nous donne la date du début de ce conflit :

24 février 2022

L'invasion de l'Ukraine par la Russie est un conflit aérien, maritime et terrestre initié le 24 février 2022 par ordre du président russe, Vladimir

Un trader utilisant seulement l'analyse fondamentale aurait donc sûrement massivement acheter de l'or à cette période

Visualisons cela sur notre graphique du XAUUSD :



Nous allons ensuite remarquer que le marché va exploser.

L'analyse fondamentale a donc été correcte ? Oui

La performance a-t-elle été meilleur qu'en utilisant l'analyse technique ? Absolument pas

Nous allons démontrer ceci en allant même jusqu'à prouver que **l'analyse fondamentale n'est pas du tout primordiale** et qu'un individu nous informé qu'une guerre avait éclaté aurait anticipé la hausse, et même plus précisément !

Entamons l'analyse technique...

Nous sommes haussiers en HTF

En h8 également nous avons clairement une configuration haussière (la flèche jaune représente le point d'entrée avec l'analyse fondamentale)



2 éléments nous sautent aux yeux (je vous invite à les remarquer)

- présence d'une belle zone de liquidité (EQL)
- joli bloc institutionnel présent sous cette liquidité

Représentons-les sur notre graphique :



Que pouvons-nous en déduire ?

Acheter au niveau de la flèche jaune était-il optimal ?

Quelle serait ici la meilleure stratégie pour entrer de manière efficace et optimisée ?

Après avoir étudié en profondeur tous les concepts de ce ebook nous pouvons répondre assez aisément à ces différentes questions.

On s'attend ici à :

- Une chute du marché afin de venir liquider les EQL
- Accumuler dans notre bloc
- Reprise du mouvement haussier pour des plus hauts

Si vous aviez la réponse à ces questions, félicitations !

Dans le cas contraire pas d'inquiétude je vous invite tranquillement à réétudier en profondeur les notions abordées précédemment dans cette formation.

Ceci dit, schématisons maintenant notre analyse :



En outre, nous remarquons clairement la présence d'une over-extension qui ajoute encore de la confluence et des probabilités à notre analyse !

Le prix vient ensuite distribuer, tout se passe comme prévu initialement.



Tf :m15

Liquidation des EQL retour dans notre bloc puis hausse...



Tf :h1

Acheter au contact de notre bloc nous aurait donné l'entrée suivante représentée par la flèche orange :



Tf :h1

Timing plus que parfait !



Cette analyse est seulement un exemple parmi tant d'autres qui démontre la pertinence de l'analyse technique.

Pour résumer, l'analyse technique est la clé de notre stratégie et peut tout à fait se suffire à elle-même.

Cependant, étant un investisseur long terme, il est selon moi très important de s'intéresser à la situation économique mondiale.

Enfin, étant de réels passionnés, cela n'est pas pour nous un fardeau mais une opportunité d'en apprendre davantage et développer nos compétences et connaissances !

J'aimerais avant de clôture ce chapitre revenir sur une idée reçue très répandue concernant le "trading des annonces économiques".

Premièrement, les annonces économiques quotidiennes que présentent les différents sites tels que investing.com ont un impact sur du court terme.

Un trader qui comme moi se focalise sur du plus ou moins long terme ne sera que très peu voire aucunement impacté par ces annonces ponctuelles.

Nous parlons de plus ici des annonces ayant un réel impact.

Toutes les annonces 2 ou 3 étoiles n'ont pas forcément d'impact.

Je vous conseille si vous backtestez les annonces économiques Et vous focalisez sur 4 principales (Notons que les annonces américaines sont les plus puissantes) :

- **lpc**

- **taux d'intérêts**

- **nfp (Création d'emplois dans le secteur non agricole)**

- **fomc**

Notons que personnellement je n'essaye en aucun cas de profiter de ces annonces dans le but de réaliser de 'gros coups", cela ne fait en aucun cas partie de ma stratégie et pourrait s'avérer très dangereux pour votre capital.

Il reste nécessaire de les connaître afin d'élargir ses connaissances et sa vision du trading.

Je suis tombé sur de très nombreux formateurs Vous incitant à trader les annonces sur du court terme comme ceci :

-Se rendre sur investing.com après l'annonce

- Achetez si les résultats se trouvent en vert

-Vendre si le résultat se trouve en rouge

Ceci est totalement absurde et infondé !

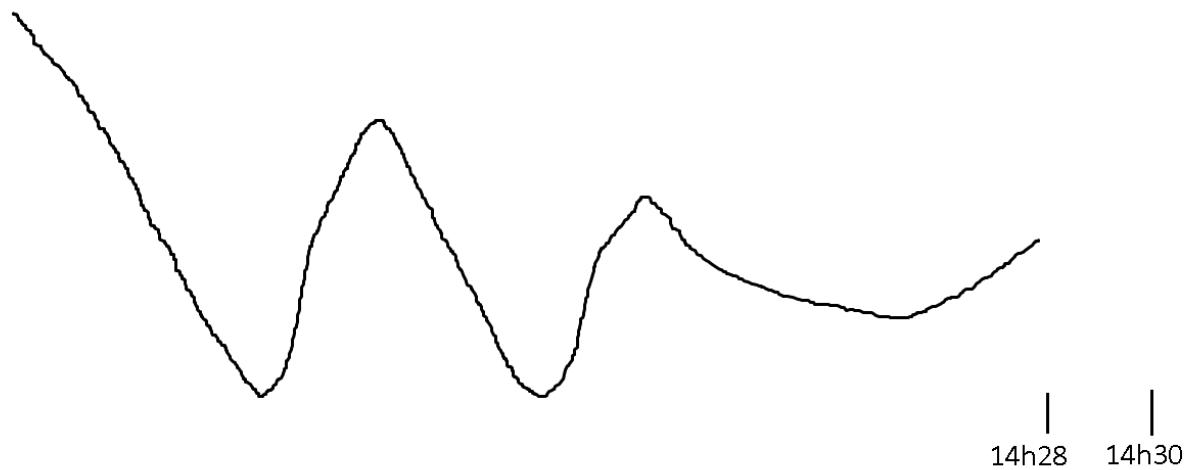
Les grosses annonces agissent seulement comme un "accélérateur de marché".

Durant celle-ci le mouvement est brusque et impulsif mais toujours à la recherche de liquidités.

Voyons un exemple schématisé ensemble :

Admettons qu'il est actuellement 14h28 sur un marché boursier américain.

L'annonce NFP tombe à 14h30 et nous avons cette configuration de marché :

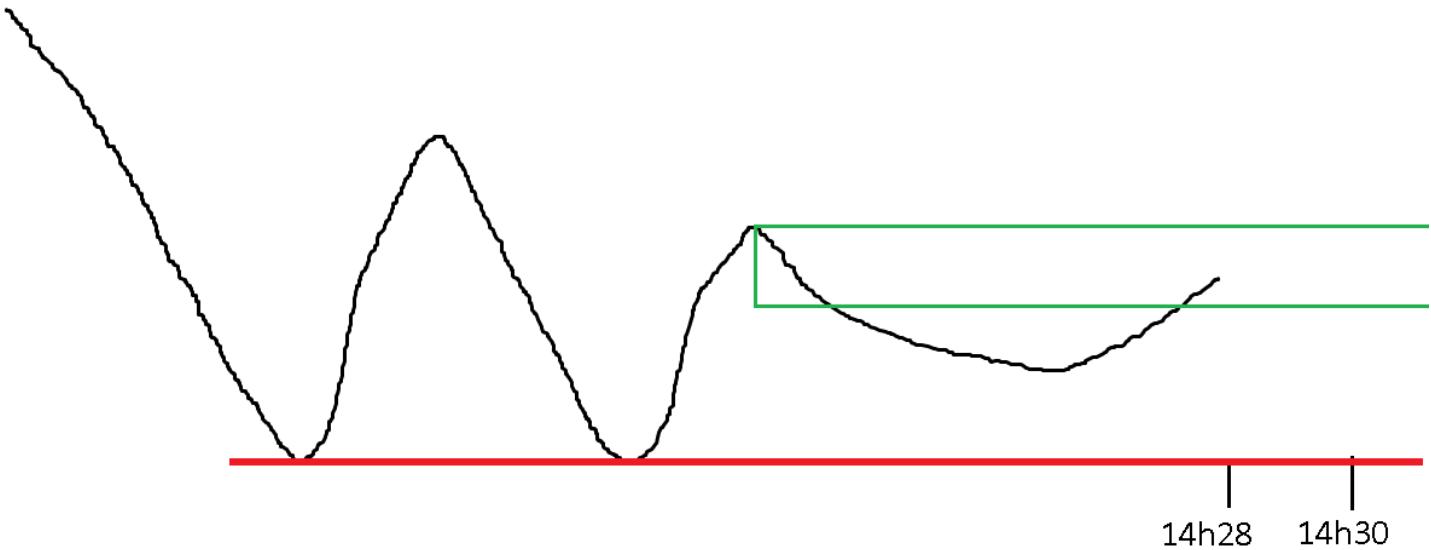


Selon vous quel mouvement est-il le plus probable d'arriver à 14h30 lors de la très grosse annonce NFP ?

Comme précédemment je vous laisse y réfléchir puis comparer avec mon analyse ci-dessous

C'est assez simple et clair, nous avons :

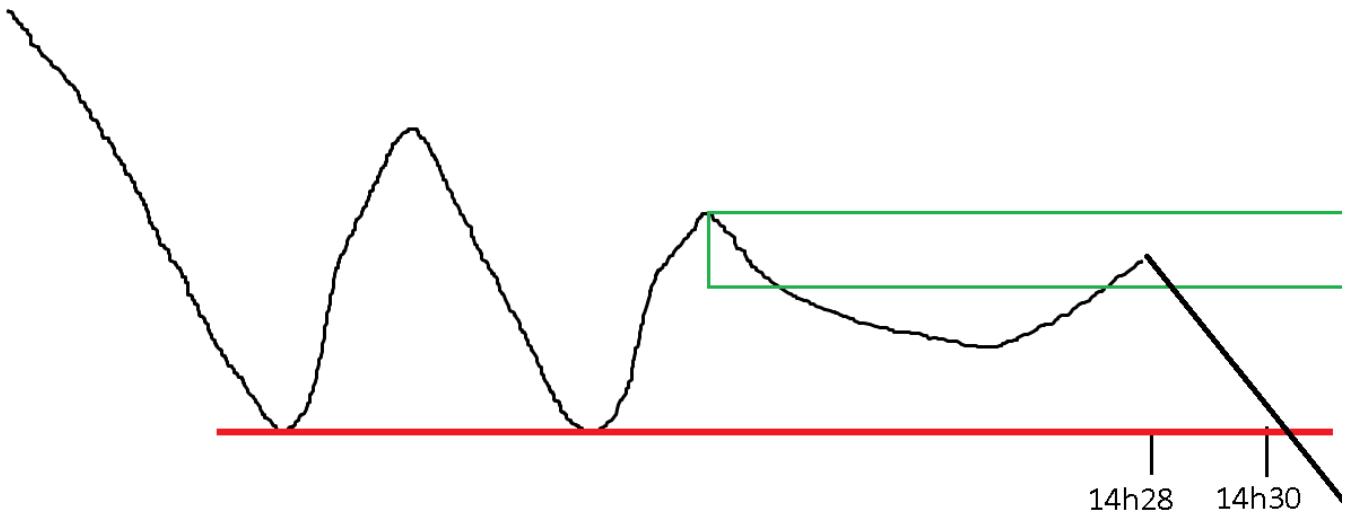
- une très grosse zone d'EQL (rouge)
- Nous sommes actuellement dans une supply intéressante (verte)



Bien sûr ici c'est une analyse simplifiée en une seule TF, le but est seulement de comprendre le fonctionnement des annonces économiques.

Ceci dit quel mouvement est-il donc le plus probable à 14h30 ?

Mouvement impulsif baissier pour liquider les EQL !



Si je vous dis à présent que le résultat de l'annonce économique a été le suivant :

14:30	USD	★★★	Créations d'emplois dans le secteur non agricole (Nov.)	263K	200K	284K
-------	-----	-----	---	------	------	------

Quelle serait l'analyse dans ce cas ?

Absolument la même !

Que l'annonce soit positive ou négative on s'intéresse uniquement aux liquidités présentes sur le graphique.

Rappelons tout de même avant de clôturer que ces analyses se font en petites time-frames, les annonces économiques de ce genre ont en effet un impact sur du très court terme.

Je devais clôturer ce chapitre avec cet exemple mais au moment où j'écris ces lignes (29/08/2023) le marché vient de nous donner une configuration extrêmement intéressante en lien avec les annonces économiques.

Il y avait en effet à 16h00 une annonce très attendue des investisseurs.

Voici le marché quelques minutes avant l'annonce, je vous laisse réfléchir quelques instants au potentiel mouvement que l'annonce provoquera.



Tf :m5

Je n'ai de plus volontairement pas retiré mes inscriptions personnelles sur le graphique (zone, liquidités etc.), indices donc supplémentaires.

Listons ensemble les éléments que nous donne le graphique à quelques minutes de l'annonce :

- Grosse zone d'EQH

On s'attend donc à un potentiel mouvement haussier afin de venir les liquider.

- Belle accumulation à gauche de l'écran

Accumulation qui de plus est validée par un COS.

Le low de l'accumulation pourrait ainsi être protégé.

- Bloc institutionnel baissier

Le marché se dirige vers notre bloc très pertinent et qui surtout n'a pas été mitigated

À quoi pouvons-nous donc s'attendre ? Qu'attendons-nous à présent ?

En cas de création d'une accumulation dans notre bloc ce serait clairement un signal haussier !

À peine quelques minutes plus tard, voici ce que nous pouvons apercevoir dans notre bloc :



:m1

Création d'EQL, liquidation, COS : une accumulation validée !

Nous avons en plus de cela la formation de nouveaux EQH (bleu), confluence et probabilité de plus pour notre analyse.

L'analyse est donc claire à l'amont de l'annonce :

Nous nous attendons à un mouvement impulsif haussier afin de liquider les EQH initiaux

Exécution parfaite !



TradingView

Tf :m5

Hier	Aujourd'hui	Demain	Cette semaine	Semaine prochaine			
(0)	Heure Actuelle: 16:01 (GMT +2:00)	Toutes les données sont mises à jour automatiquement.					
Heure	Dev.	Importance	Événement	Actuel	Prév.	Précédent	
			Mardi 29 août 2023				
16:00	USD	★★★	Confiance des consommateurs - Conference Board (Août)	106,1	116,0	114,0	
16:00	USD	★★★	Rapport JOLTS - Nouvelles offres d'emploi (Juill.)	8,827M	9,465M	9,165M	

Légende

Discours

 Réception des données
en cours

Faible volatilité attendue

Notons que la couleur du résultat de l'annonce sur le site "investing.com" a été notée en rouge, pour un mouvement impulsif haussier qui s'en est suivi.

Raison de plus pour n'absolument pas se fier aux couleurs avant de prendre une décision aveuglément.

III) Psychologie

Il me semblait très important de consacrer un chapitre de cette formation à l'aspect psychologique du trading, de l'analyse technique, de l'investissement de manière général.

Avec la démocratisation des formations sur la bourse et les crypto monnaies, nombreux sont les particuliers ayant le très noble objectif d'augmenter leurs revenus ou encore de préparer une retraite paisible en optimisant leur investissement long terme grâce à l'analyse technique.

Cependant, très nombreux sont les débutants sous-estimant l'impact de la psychologie dans leurs investissements !

En effet, investir dans l'émotion nous incite dans la majorité des cas à prendre des décisions irrationnelles menant à une perte capitale, souvent loin d'être inévitable.

Les marchés sont en effet alimentés par les émotions des investisseurs.

Plusieurs émotions entrent en jeu tels que la peur de perdre de l'argent, l'envie d'en gagner énormément en réalisant un coup, ou encore ne pas suivre sa stratégie en "suivant la masse" après avoir vu quelques avis sur les réseaux sociaux par exemple.

Exemple extrêmement récurrent : s'empresser d'acheter un actif, cryptomonnaie action ou autre, après un mouvement impulsif à la hausse, afin de ne pas "louper le train".

C'est ce que l'on appelle le **FOMO** : l'acronyme de l'expression anglaise « Fear Of Missing Out ». Ce qui peut littéralement se traduire par « La Peur de Passer à Côté » d'une opportunité.

Ces prises de décision sont les conséquences directes de la non maîtrise de ses émotions et de sa stratégie.

Voyons un exemple sur les graphiques.

Nous sommes fin octobre et le Bitcoin vient d'exploser à la hausse !

+50% de performance en moins d'un mois !

Les réseaux sociaux s'affolent, les médias de masse en parlent de plus en plus.

La grande majorité des "analystes" donne leur feu vert pour acheter.

Il ne faudrait surtout pas louper cette opportunité !

Ok ! Ne soyons pas euphoriques, prenons du recul et analysons tranquillement le graphique...



Nous avons plus bas une très belle zone de liquidité :



Le marché semble de plus over-extended.

Un retracement est ici quasi inévitable.

Pourtant, nombreux sont les investisseurs, **même ceux ayant une stratégie claire**, à avoir acheté dans l'euphorie par FOMO.

En effet, nous avons backtesté, nous avons la ferme conviction que notre stratégie est efficace.

Pourquoi œuvrer dans la panique ?

C'est en tradant en direct sur les graphiques que nous reconnaissons **les simples analystes aux réels investisseurs !**



Tf:W1

Lorsque les débutants euphoriques achetaient, les stratégies revendaient tout en sachant pertinemment où le marché pouvait se diriger.

Ne l'oubliez jamais, le marché est à “**somme nulle**”, un “**zero-sum game**”.

En résumé, d'autres profiteront de vos failles psychologiques...

C'est pour cela que je vous incite très fortement à **multiplier les backtestings** afin de consolider vos **acquis techniques et psychologiques**, en ayant de plus en plus confiance en sa méthode et stratégie.

Le cerveau des investisseurs dans l'euphorie privilégiera les gains immédiats à une vision long-terme beaucoup plus intelligente.

Autre cas très intéressant à analyser : **ne pas quitter des yeux ses gains en cours.**

C'est l'une de mes plus grosses erreurs à mes débuts lorsque je me concentrais sur le plus court terme : regarder les chiffres qui défilent, passer du vert au rouge, c'est une réelle torture psychologique !

Nous avons une stratégie claire, des zones de liquidités bien définies au préalable, une stratégie et un money management solide, la formule du succès !

Apprenons à quitter des yeux nos graphiques !

Nous pouvons placer quelques alertes à des niveaux importants, cela pourrait être intéressant en fonction de la stratégie bien sûr pourquoi pas, mais n'absolument jamais par exemple mettre une alarme toutes les heures afin de vérifier comment se comporte le marché, ce serait l'échec assuré et une route directe vers une dépression !

Analysons un 2ème cas graphique afin d'illustrer ces propos :

Au moment où j'écris ces lignes nous sommes le 3 septembre 2023, 18h18.

Voyons en direct comment se comporte le graphique d'une des cryptos que je suis depuis quelques temps et dont le potentiel haussier m'a l'air assez intéressant.

(Cet exemple et purement dans un but pédagogique pour l'analyse technique et en aucun cas un conseil en investissement)

0.21 H11.21 B9.75 C9.88 -0.32 (-3.14%)



Tf:W1

Si nous avons confiance en cette crypto, nous sommes en effet dans une belle zone d'achat, le marché ralentit et accumule.

Voyons ceci de plus près :

-Pouvons-nous optimiser notre point d'entrée au lieu d'acheter dès maintenant ?

-Jusqu'où le marché irait au minimum selon notre stratégie en cas de mouvement haussier ?



Tf:W1

Procédonss étape par étape :

Nous remarquons directement la présence d'EQL, si ce sont même des EQL exacts !

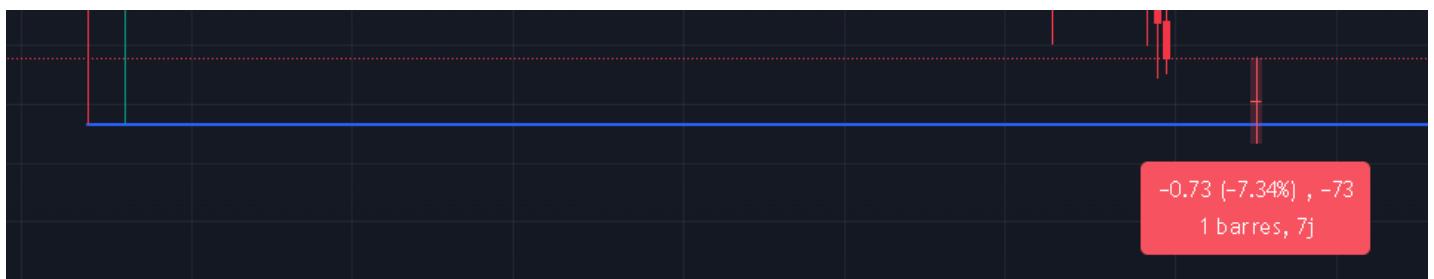


Qui dit EQL dit mouvement baissier

Nous pouvons donc clairement optimiser notre point d'entrée.

Au lieu d'acheter de suite on attend que le marché... passe sous les EQL.

Notons qu'entre le niveau actuel du marché et la zone d'EQL il y a déjà plus de 7% !



On vous laisse calculer votre performance à l'année si vous arrivez à gagner 7% sur tous vos achats d'actifs long terme...

Rappelons également que 7-8% c'est la **pence moyenne annuelle de la bourse en comptant l'inflation** !

Ceci en ayant simplement remarqué en un coup d'œil une zone de liquidité intéressante.

-Jusqu'où le marché irait au minimum selon notre stratégie en cas de mouvement haussier ?

Nous remarquons également la présence d'une très belle zone de liquidité au-dessus du cours actuel.

La zone d'EQH a été tracée en blanc ci-dessous:



Tf:W1

Notre stratégie est donc claire ici si nous avons confiance au projet de cet actif :

- **Ne pas acheter au-dessus de la ligne EQL bleue**, qu'importe ce que l'on pourrait lire sur les différents réseaux sociaux.
- Lorsque nous avons acheté sous cette zone, **revendre au minimum après avoir liquidé la zone EQH blanche**, qu'importe si les médias prédisent un crash ou nous incitent très vivement à tout revendre.

Tel est le raisonnement d'un investisseur rentable stratégique et intelligent !

Ainsi, sans aucune optimisation d'entrée, simplement en achetant à la liquidation des EQL et en revendant aux EQL, Voici qu'elle pourrait être la performance en quelques mois :



Au minimum +202% !

Tout ceci en étant totalement passif et déconnecté du graphique.

Nous plaçons seulement nos alertes proches des zones de liquidité.

Voyons à présent s'il est potentiellement possible d'optimiser notre entrée.



Nous avons étudié au cours de notre formation les points d'entrée les plus pertinents.

Ainsi, nous remarquons dans le graphique ci-dessus la présence d'un bloc institutionnel pertinent juste en dessous de nos EQL.

Attendre un **retour dans le bloc et une éventuelle accumulation** serait donc la "stratégie idéale".

Rappelons que le marché pourrait très bien liquider les EQL et partir à la hausse sans accumuler parfaitement dans le bloc.

C'est donc à nous d'être attentif dès la liquidation des EQL et adapté son entrée au mouvement du marché.

Un investisseur pourrait par exemple très bien investir 50% juste en dessous des EQL et réserver les 50% restants par exemple après la formation d'une accumulation ou encore d'une belle mèche qui viendrait mitigate notre bloc Institutionnel.

C'est tout l'importance d'un **backtesting sérieux** en amont afin d'adapter les Smart money concepts à sa propre vision du marché, Vision qui s'acquiert par l'expérience.

Le backtesting est un moyen en Or d'acquérir plus rapidement beaucoup d'expérience.

Vous pourrez ensuite vous faire votre **propre vision du marché** et ajouter peut-être même à votre stratégie des **concepts propres à vous** après avoir remarqué par exemple des **particularités sur le marché** lors de vos séances de backtesting .