

Comment faire du trading d'

ACTIONS

en toute intelligence avec Deriv



Vince Stanzione

Avis de non-responsabilité

Les informations et les stratégies figurant dans ce livre sont exclusivement destinées à des fins éducatives. Elles ne doivent pas être interprétées comme des conseils ou des recommandations de trading ni servir de guide unique de trading. Le passé est loin de présager les performances futures et les stratégies qui ont fonctionné par le passé peuvent ne pas fonctionner à l'avenir. Le trading d'options binaires et de CFD présente un niveau de risque considérable et peut donc se révéler inapproprié pour certains clients. Les CFD constituent des instruments complexes et présentent un risque élevé de perte immédiate d'argent en raison de l'effet de levier. 62% des comptes des investisseurs particuliers subissent des pertes lorsqu'ils font du trading de CFD avec Deriv. Avant de vous engager dans le trading des CFD, assurez-vous de bien en appréhender le fonctionnement et de vous poser la question suivante : êtes-vous prêt à courir le risque de perdre votre argent ?

En dépit du soin apporté à la préparation de ce document, nous déclinons toute responsabilité en cas d'inexactitude ou d'omission. Deriv est le créateur et le distributeur de ses produits.

Les produits financiers disponibles sur Deriv.com sont qualifiés de complexes et ne sont pas forcément adaptés aux clients particuliers.

Les produits mentionnés dans le présent document sont susceptibles d'être influencés par les variations des taux de change des devises. Si vous investissez dans ces produits, il est possible que vous perdiez la totalité ou une partie de votre investissement et que la valeur de votre investissement subisse des fluctuations.

+18 Veuillez pratiquer le trading de manière responsable. Pour de plus amples informations sur le trading responsable, veuillez consulter la page [Secure and responsible trading](#).

Deriv Investments (Europe) Limited, W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara, BKR 9033, Malta, est un organisme agréé et réglementé à Malte par la Malta Financial Services Authority, en vertu de la loi sur les services d'investissement, pour la prestation de services d'investissement dans l'Union européenne. Il est aussi autorisé et soumis à une réglementation limitée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni. Les détails concernant les conditions de son autorisation et de sa réglementation par la Financial Conduct Authority sont disponibles sur demande auprès de la société.

Cet ebook est destiné au grand public et aux clients particuliers et professionnels.

Publié par : First Information info@fintrader.net

Tous droits réservés. Il est interdit de reproduire ou de transmettre toute partie de ce livre sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, électronique ou mécanique, y compris la photocopie, l'enregistrement ou l'utilisation d'un système de stockage et de récupération des informations, sans l'autorisation écrite de l'éditeur, à moins que la loi ne l'autorise. Pour toute information sur les droits de reproduction, contactez First Information en écrivant à l'email ci-dessus.

Copyright © 2021 Vince Stanzione

¹ Actuellement non proposé aux clients de Deriv résidant dans l'Union européenne et au Royaume-Uni.



À PROPOS DE VINCE STANZIONE

Vince Stanzione fait du trading sur les marchés depuis plus de 30 ans et est un multimillionnaire autodidacte. Il est l'auteur du best-seller du New York Times *The Millionaire Dropout* ainsi que de la formation "Making Money from Financial Spread Trading". Ses propos ont été cités et présentés en des termes favorables dans plus de 200 journaux, médias et sites web, dont CNBC, Yahoo Finance, Marketwatch, Reuters.com, Independent, Sunday Independent, Observer, Guardian, The Times, Sunday Times, Daily Express, What Investment, Growth Company Investor, New York Times, Bullbearings, City Magazine, Canary Wharf, Institutional Investor China et Shares Magazine.

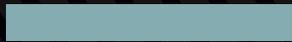
L'auteur et éditeur de ce guide, Vince Stanzione, est à la fois client et affilié de Deriv et peut percevoir une commission sur les produits financiers proposés par Deriv.

C'est un multimillionnaire autodidacte dont la principale résidence est à Majorque, en Espagne. Il fait du trading sur les marchés financiers, notamment en ce qui concerne les devises, les actions et les matières premières. Pour plus d'informations, visitez www.fintrader.net et suivez-le sur Twitter @vince_stanzione.

SOMMAIRE

Chapitre 01.	Introduction	05
Chapitre 02.	Les principes de base du trading de CFD	07
	- Qu'est-ce qu'un contrat pour différence (CFD) ?	08
	- Pourquoi faire du trading de CFD sur Deriv	08
Chapitre 03.	Actions et indices boursiers : les bases	10
	- En quoi consistent les actions et les indices boursiers ?	11
	- Quels sont les facteurs qui entraînent la hausse ou la baisse du cours d'une action ?	13
	- Quelles sont les actions dont vous pouvez faire le trading via Deriv ?	13
	- Horaires de trading	14
	- Frais de swap	15
	- Dividendes	16
Chapitre 04.	Trading de CFD : types d'ordres	18
	- Ordres au marché	19
	- Ordres en attente	19
Chapter 05.	Hausse ou baisse ? Évaluation des actions	22
	- Analyse fondamentale	23
	- Analyse technique et trading	27
Chapter 06.	Saisonnalité des marchés boursiers	37
	Note finale	40
	Annexes	42
	Glossaire	54

INTRODUCTION



INTRODUCTION

Les marchés financiers sont accessibles à tout le monde, pas seulement à “l'élite financière”.

Les espaces autrefois fermés, qui n'étaient accessibles qu'à « l'élite financière », sont désormais ouverts à toute personne disposant simplement d'un accès à internet et d'un petit capital. Par le passé, il était nécessaire de détenir un compte chez un courtier pour acheter et vendre des actions, et il fallait pour cela remplir des formulaires compliqués. Des commissions élevées vous étaient facturées, et l'exécution de vos ordres prenait généralement un temps considérable.

Il était par ailleurs très difficile pour une personne résidant au Nigeria ou en Indonésie, par exemple, d'acheter des actions d'une société cotée aux

États-Unis ou en Allemagne. Les problèmes ne portaient pas seulement sur les impôts, mais aussi sur les monnaies de règlement, c'est-à-dire les devises dans lesquelles vos fonds étaient déposés sur votre compte bancaire professionnel.

De nos jours, vous pouvez faire du trading d'actions internationales dans votre propre devise de base, peu importe où vous vous trouvez. Il n'y a pas de formulaires compliqués à remplir et, comme vous faites du trading de CFD, vous n'aurez pas à vous soucier de la livraison physique des actions qui font l'objet de votre transaction.





**LES PRINCIPES DE
BASE DU TRADING
DE CFD**

LES PRINCIPES DE BASE DU TRADING DE CFD

Qu'est-ce qu'un contrat pour différence (CFD) ?

CFD correspond à l'acronyme anglais « contract for difference ». C'est un produit dérivé qui permet de spéculer sur l'orientation future du cours d'un marché. L'actif sous-jacent, qui est dans ce cas une action, n'est ni acheté ni vendu. Tout ce qui passe de main en main est l'argent correspondant à la différence de prix lorsque le contrat est clôturé. En principe, le prix de l'actif change entre le début et la fin de votre transaction, et c'est cette différence qui représente votre profit ou votre perte.



Pourquoi faire du trading de CFD sur Deriv

- Faites du trading de moins d'une action.

Au moment de la rédaction de ce livre, le prix d'une action Amazon est de 3 000 \$ US, un montant que bon nombre de personnes ne peuvent se permettre. Heureusement, Deriv vous offre la possibilité de faire du trading de CFD sur une fraction d'action.

- Profitez des mouvements à la baisse.

La plupart des courtiers vous autorisent à vendre uniquement des actions que vous possédez. En revanche, grâce aux CFD, vous pouvez vendre en premier (appelée vente en position courte) pour profiter des mouvements à la baisse. Je vous en parlerai plus en détail dans la section intitulée Tendance à la baisse.

- Bénéficiez d'une tarification transparente dans les deux sens et d'une exécution instantanée.

Pendant les heures normales de trading, Deriv indique le prix d'achat/vente des actions qu'il propose. Nul besoin d'attendre qu'un courtier vous réponde.

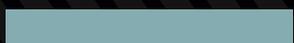
- Utilisez l'effet de levier.

Deriv vous permet d'utiliser l'effet de levier pour faire du trading d'actions et d'indices boursiers. Cela signifie que vous ne payez qu'un pourcentage de la valeur de l'action lorsque vous ouvrez une transaction CFD sur actions chez Deriv. La différence entre le montant que vous payez et le prix réel de l'actif est appelée « marge ». La marge exigée vous sera indiquée après l'ouverture d'une transaction. Elle peut être aussi faible que 5 %, ce qui signifie que vous pouvez acheter 100 000 \$ d'actions en ayant une marge aussi faible que 5 000 \$.

Bien entendu, la marge peut vous apporter des gains plus importants si l'action évolue dans le sens que vous aviez prévu, mais elle peut aussi évoluer dans le sens inverse et accentuer vos pertes.

Deriv prévoit des moyens de protection en proposant des ordres « stop loss ». De plus, il offre une protection contre les soldes négatifs. Si une transaction tourne à votre désavantage, on ne vous demande pas de fonds supplémentaires et votre compte ne risque pas de présenter un solde négatif. Dans la suite de cet ebook, je m'attarderai également sur la gestion des risques.

**ACTIONS
ET INDICES
BOURSIERS :
LES BASES**



ACTIONS ET INDICES BOURSIERS : LES BASES

En quoi consistent les actions et les indices boursiers ?

Actions

Si les actions d'une société vous appartiennent, cela signifie que vous possédez un morceau ou une part de cette société cotée en bourse. Dans le trading de CFD, les actions proprement dites ne sont jamais achetées ni possédées. Votre chance de réaliser un bénéfice dépend de votre spéculation sur l'évolution de leur prix, comme nous le découvrirons bientôt.

Indices boursiers

Un indice boursier, tel que le Dow Jones Industrial Average (Wall Street 30) ou le DAX 30 (l'indice allemand), est un indice qui mesure la valeur d'un panier d'actions. Dans le cas du Wall Street 30 ou DOW 30, l'indice est composé des 30 plus grandes entreprises américaines, dont voici la liste à ce jour :

AXP	American Express Co	MCD	McDonald's Corp
AMGN	Amgen Inc	MMM	3M Co
AAPL	Apple Inc	MRK	Merck & Co Inc
BA	Boeing Co	MSFT	Microsoft Corp
CAT	Caterpillar Inc	NKE	Nike Inc
CSCO	Cisco Systems Inc	PG	Procter & Gamble Co
CVX	Chevron Corp	TRV	Travelers Companies Inc
GS	Goldman Sachs Group Inc	UNH	UnitedHealth Group Inc
HD	Home Depot Inc	CRM	Salesforce.Com Inc
HON	Honeywell International Inc	VZ	Verizon Communications Inc
IBM	International Business Machines Corp	V	Visa Inc
INTC	Intel Corp	WBA	Walgreens Boots Alliance Inc
JNJ	Johnson and Johnson	WMT	Walmart Inc
KO	Coca-Cola Co	DIS	Walt Disney Co
JPM	JP Morgan Chase & Co	DOW	Dow Inc

Table 1. Le panier d'actions mesuré par le DOW 30 (Wall Street 30)

Si les actions du DJIA (Wall Street 30) enregistrent une hausse, alors l'indice augmentera et inversement. Le DJIA est un indice pondéré par les prix, ce qui signifie que sa valeur est dérivée du prix par action de chaque titre, divisé par un diviseur commun. Une action dont le prix est élevé exerce un impact plus important qu'une action dont le prix est faible.

Les actions composant l'indice changent de temps à autre. Dans le cas du Dow Jones, c'est un comité qui décide des changements. Les dernières actions du Dow Jones, ajoutées en 2020, sont Salesforce (CRM), Amgen (AMGN) et Honeywell International (HON).

STOCK INDICES FULL NAME	STOCK INDICES NAME ON DERIV
ASX 200 Index	Australia 200
Hang Seng Index	Hong Kong 50
Nikkei 225 Index	Japan 225
AEX Index	Netherland 225
Euro STOXX 50 Index	Europe 50
CAC 40 Index	France 40
Deutsche Boerse AG German Stock Index DAX	Germany 30
Swiss Market Index	Swiss 20
FTSE 100 Index	UK 100
IBEX 35 Index	Spain 35
S&P 500 Index	US 500
Nasdaq 100 Stock Index	US Tech 100
Dow Jones Industrial Average	Wall Street 30

Table 2. Noms des indices boursiers sur Deriv



Quels sont les facteurs qui entraînent la hausse ou la baisse du cours d'une action ?

Le cours d'une action augmente ou diminue en fonction des variations de l'offre et de la demande. Si les investisseurs sont plus nombreux à vouloir acheter une action (demande) qu'à la vendre (offre), le prix augmente.

Si le nombre d'investisseurs souhaitant vendre une action est supérieur au nombre d'investisseurs souhaitant l'acheter, l'offre devient supérieure à la demande et le prix baisse en conséquence.

Cette vision est très simpliste ; dans le monde réel, la situation est un peu différente. Mais en règle générale, si quelqu'un vend une action, quelqu'un d'autre l'achète.

Quelles sont les actions dont vous pouvez faire le trading via Deriv ?

Deriv met à disposition une sélection d'actions dont vous pouvez faire le trading. Cette liste ne cesse de se développer. Les principales actions actuellement disponibles sont répertoriées aux États-Unis, et vous pouvez en faire le trading quel que soit votre lieu de résidence.

Le marché boursier américain demeure le plus important, avec des sociétés de renom comme Apple, Microsoft et Facebook dont les principaux titres sont cotés aux États-Unis.

Le tableau ci-dessous présente les actions qui peuvent actuellement faire l'objet de trading. De nouvelles actions sont ajoutées régulièrement à la liste, alors n'oubliez pas de consulter fréquemment deriv.com.

TECH	FINANCIAL	CONSUMER GOOD	SERVICE	OTHERS
Alphabet(GOOG)	AIG	Coca - Cola	Alibaba	Pfizer
Amazon	Bank of America	Dell	American Airlines Group	Bayer AG
Apple	Citigroup	Johnson & Johnson	Delta Air Lines	Teva Pharmaceutical Inds
Cisco Systems	Deutsche Bank	Nike	Disney	Boeing
Facebook	Goldman Sachs	Procter & Gamble	eBay Inc	General Motors
IBM	JPMC	Addidas	Netflix	Tesla
Intel	Mastercard	McDonalds	Uber	Bay Mot Werke (BMW)
Microsoft	Paypal	HP Inc	Walmart	
Nvidia	Visa		FedEx	
Salesforce				
Twitter				
Zoom				

Table 3. Les actions dont vous pouvez faire le trading sur Deriv

Spécifications des actions

Chaque CFD répertorié avec Deriv dispose de ses propres spécifications qui sont accessibles sur MT5. Nous présentons ici l'exemple de Microsoft (MSFT). Ces spécifications vous indiquent les horaires de trading, la taille minimale des transactions, les stop distances et la marge requise. Vous y trouverez également les types d'ordres qui sont acceptés.

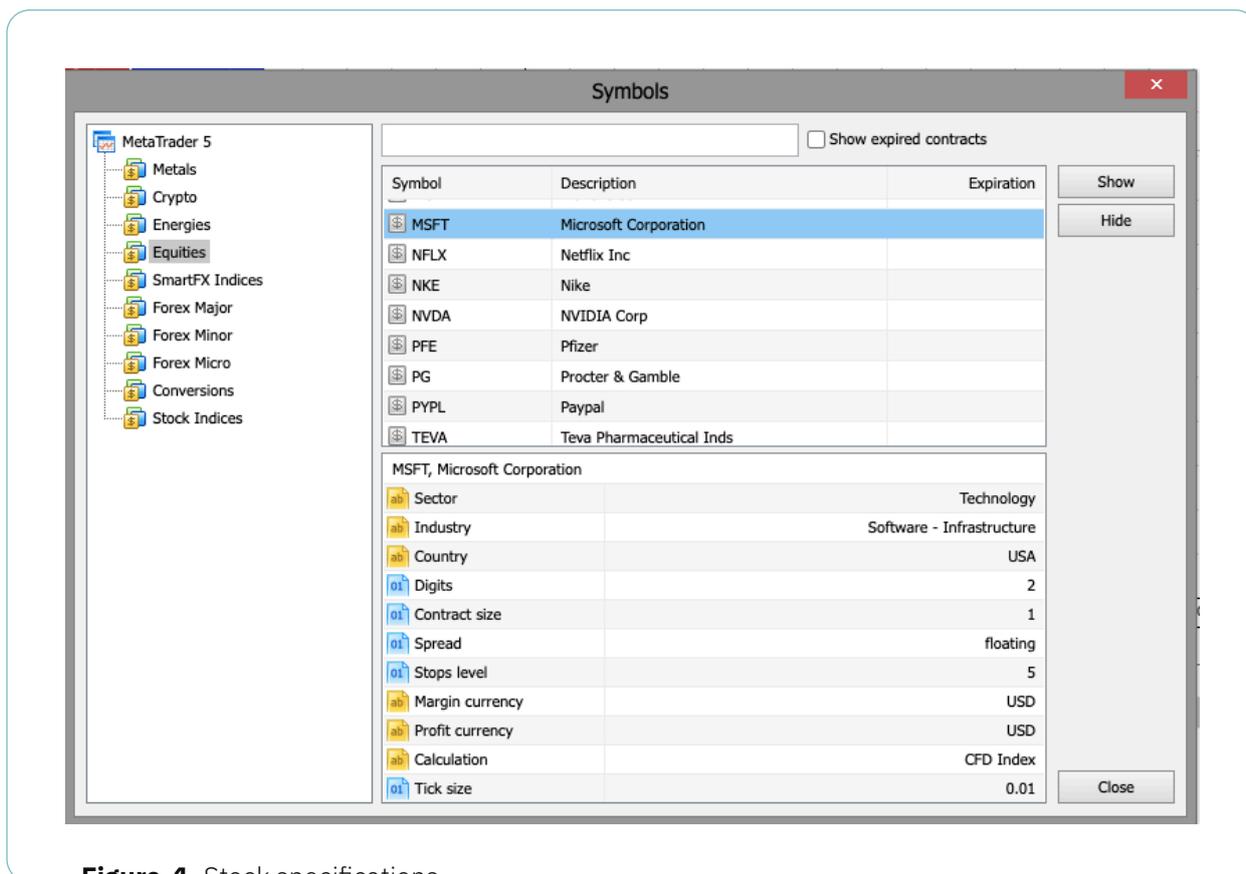


Figure 1. Stock specifications

Horaires de trading



Les horaires officiels de trading d'actions américaines sont fixés de 9h30 EST (14h30 GMT) à 16h00 EST (21h00 GMT). Gardez à l'esprit que l'heure GMT ne change pas en fonction de l'heure d'été, mais que l'heure EST, qui correspond à l'heure du fuseau horaire de New York, change en fonction de l'heure d'été.

Certains courtiers permettent de procéder au trading en pré-marché et en post-marché. Pour ma part, je préfère me contenter des principales heures de trading.

Conseil : on dit souvent que les traders inexpérimentés font du trading à l'ouverture, alors que les investisseurs fûtés font du trading au cours de la journée ou vers la clôture. Il convient donc d'attendre l'écoulement des 15 à 30 premières minutes avant d'effectuer votre première transaction de la journée.

Frais de swap

Si Deriv ne facture aucune commission, il existe toutefois des coûts liés au maintien d'une position pendant la nuit, à savoir les frais de swap. Les frais de swap correspondent à un ajustement quotidien des intérêts qui sont imputés à votre compte de trading pour compenser le coût du maintien de votre position ouverte. Pour vous faciliter la tâche, Deriv met à votre disposition un **outil de calcul** qui vous permet de déterminer le taux de swap et la marge requise.

Comme les taux d'intérêt sont à des niveaux historiquement bas, le maintien de vos positions

pendant la nuit n'a jamais été aussi économique. Néanmoins, sachez que les coûts s'accumulent au fil du temps et que vous devez payer les frais de financement, indépendamment du fait que votre transaction soit rentable ou non.

Les frais de swap sont calculés à la fin de la journée, qui est à présent fixée à 23h59 GMT. Les positions détenues jusqu'à 23h59 GMT le vendredi sont facturées pour trois jours afin de couvrir le week-end. Si vous effectuez une opération d'ouverture et de clôture pendant la journée, aucun frais de swap n'est facturé.

Exemple : une transaction CFD longue portant sur Apple

Vous êtes en position longue sur des actions d'Apple à 1 \$ par point (c'est-à-dire 10 actions). Le cours actuel est de 127,50 \$, ce qui signifie que la valeur de vos actions est de 1 275,00 \$. Vous ne placez probablement qu'une fraction de ce montant, disons 10 % pour faire simple (127,50 \$ à votre charge). Cela signifie que 1 147,50 \$ doivent être financés. Supposons que le taux de financement annuel est de 5 %. Le financement s'effectue normalement sur 360 jours. Votre taux quotidien est donc de 5 % divisé par 360 ; soit 0,0139 % par jour.

Qu'en est-il si je vends une action en position courte via un CFD ?

Lorsque vous vendez une action en position courte via un CFD, vous encourez des frais d'emprunt. Les frais d'emprunt sont comptabilisés dans un ajustement quotidien en espèces appliqué à votre compte. Ces frais varient en fonction de l'action. Les frais d'emprunt, de même que la possibilité de détenir une position courte, peuvent être modifiés à court terme.

Dividendes

De nombreuses sociétés versent aux actionnaires un dividende, qui résulte de la distribution de leurs bénéfices. Même si la détention d'un CFD ne fait pas de vous un actionnaire, votre transaction peut donner lieu dans certains cas à un crédit de dividende, ou à un débit de dividende si vous êtes en position courte. Néanmoins, bon nombre de sociétés ne versent pas de dividende au titre de leurs CFD d'actions. Mieux vaut consulter le site web des relations investisseurs d'une société pour se renseigner sur le versement éventuel d'un dividende et sur d'autres détails connexes. Apple, à titre d'exemple, publie un [registre détaillé](#) de ces informations.



Exemple d'une transaction CFD sur actions

Supposons que je décide, après quelques recherches, que Microsoft (MSFT) est une action intéressante pour le trading, et que j'arrive à la conclusion que son prix va augmenter.

La cotation qui m'est communiquée en ligne est de 219,86 \$ à l'achat (vente) et 219,91 \$ à la vente (achat). Puisque je souhaite acheter MSFT, je vais choisir le cours vendeur (achat), donc j'achète à 219,91 \$. Si je devais vendre, je le ferais au cours acheteur de 219,86 \$.

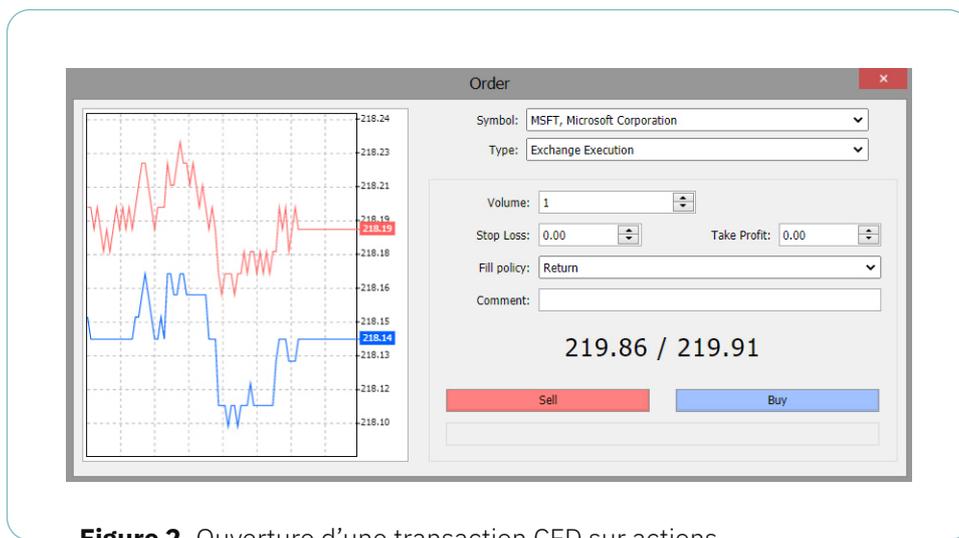


Figure 2. Ouverture d'une transaction CFD sur actions

Chaque fois que nous effectuons des transactions, nous cherchons à obtenir l'écart (spread) le plus serré, puisqu'il est ainsi plus facile d'atteindre le seuil de rentabilité comme le montre l'exemple suivant. Si j'achète à 219,91 \$, il me faudra vendre à un prix plus élevé de 5 centimes pour atteindre le seuil de rentabilité, c'est-à-dire à 219,96 \$. Plus l'écart (spread) est grand, plus le seuil de rentabilité est difficile à atteindre.

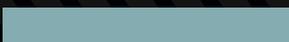
Je décide de prendre une position longue (achat) à 0,10 \$ par point. Cela reviendrait à détenir 10 actions, soit une valeur de 2 199,10 \$. Comme il s'agit d'un CFD, il suffit de constituer une marge (dépôt). Deriv vous indique la marge requise lorsque vous ouvrez la transaction. Elle peut être aussi faible que 5 %, ce qui signifie que vous n'aurez besoin que de 109,55 \$ (5 % de 2 199,10 \$).

Vous pouvez clôturer votre position à tout moment (pendant les heures normales de marché). Il vous est également possible de clôturer partiellement votre position. Par exemple, si vous avez 10 \$ par point sur Microsoft, vous pouvez clôturer 5 \$ et garder 5 \$ en cours.

¹ Dans le trading d'actions, un point est égal à 0,01, donc 0,01 \$ par point équivaut à 1 action



TRADING DE CFD : TYPES D'ORDRES



TRADING DE CFD : TYPES D'ORDRES

Ordres au marché

Si votre transaction est un ordre au marché, elle sera directement exécutée sur le marché. Il s'agit d'un ordre " **au mieux** " ; en d'autres termes, vous demandez au courtier d'acheter ou de vendre en votre nom au meilleur taux actuellement disponible sur le marché. C'est le type d'ordre CFD le plus courant. Pour que cette transaction soit exécutée, le marché doit être ouvert.

Ordres en attente

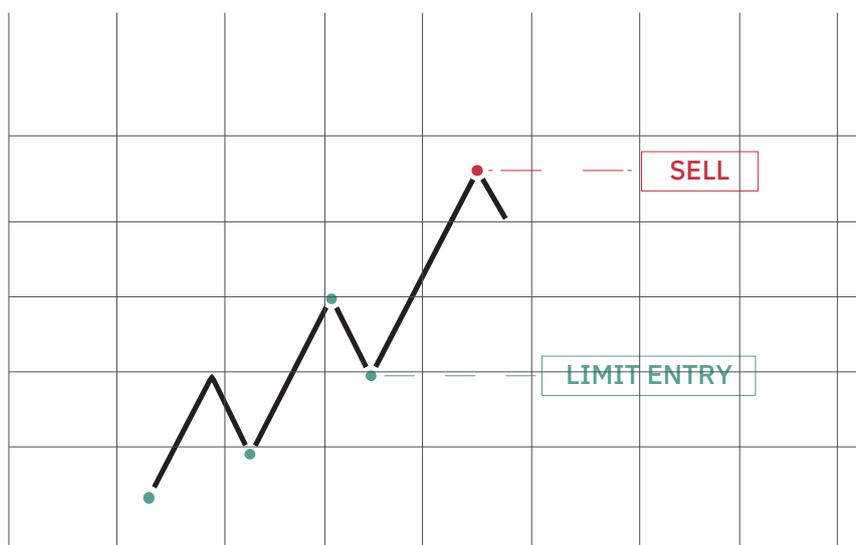
Un ordre en attente consiste en une instruction du trader au courtier d'acheter ou de vendre un titre dans le futur, dans des conditions prédéfinies, lorsque le prix atteint un niveau spécifique.

Ordres à cours limité

L'ordre en attente le plus populaire est un ordre à cours limité ou "à la limite", ce qui signifie que si le prix est égal à votre limite, votre transaction devient un ordre au marché.

En choisissant Deriv comme courtier, vous pouvez exécuter votre ordre à un prix égal ou supérieur à la limite que vous avez fixée. Par exemple, supposons que vous souhaitez acheter (position longue) Apple, mais que vous ne vouliez pas payer plus de 120,00 \$ par action au moment de passer l'ordre. Or, l'action Apple vaut actuellement 122,00 \$. Dans ce cas, vous pouvez placer un ordre à cours limité indiquant à Deriv d'acheter Apple uniquement lorsque le prix de l'offre est égal à 120,00 \$. Cet ordre peut être "valable pour la journée" (GFD) ou « valable jusqu'à annulation » (GTC), c'est-à-dire que l'ordre sera reporté au jour suivant. Dans les deux cas, lorsque le cours de l'action atteint le prix que vous avez fixé, vous ne pouvez ni annuler ni modifier votre ordre à cours limité.

Vous pouvez également utiliser un ordre stop pour bénéficier d'un meilleur contrôle, comme expliqué dans la section suivante.



Ordres stop

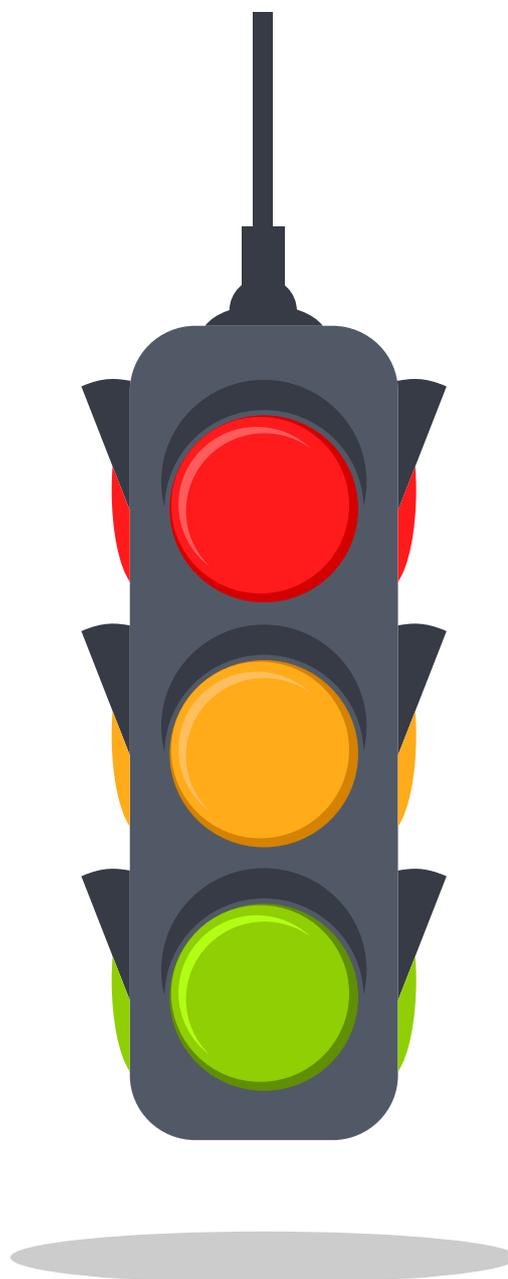
Un ordre stop consiste en une instruction d'acheter ou de vendre si le prix atteint X. La plupart des traders utilisent un ordre stop en guise de filet de sécurité, surtout s'ils ne suivent pas le marché de près. Lorsque cet ordre est exécuté, la transaction est complètement fermée. Un ordre stop peut être fixé pour une période limitée ou pour une durée indéterminée (ordre « good till cancelled » ou GTC). Dans les deux cas, lorsque le prix de l'action atteint le prix stop que vous avez fixé, vous ne pouvez pas annuler ou modifier votre ordre stop.

À quel niveau mettre un stop ?

Le choix consiste toujours à faire un compromis entre le fait de disposer d'un stop proche, de minimiser les pertes et de laisser à une transaction suffisamment d'espace pour se dérouler au risque de subir une perte plus importante.

Un canal de prix sur 20 jours peut vous donner une idée du stop loss. On voit ici Apple avec un graphique haut/bas sur 20 jours. Supposons que vous adoptiez une position longue sur Apple. Vous placeriez votre stop au niveau du prix le plus bas sur 20 jours. Au fur et à mesure que le prix augmente, le cours le plus bas sur 20 jours augmente également, et vous bloquez vos bénéfices. Cette stratégie est également connue sous le nom de suivi de votre stop. Considérez-la comme un filet de sécurité. Tant que la valeur des actions continue à augmenter, vous restez dans la transaction et vous continuez à déplacer le stop vers le haut. Bien entendu, la tendance s'arrête à un moment donné et votre stop vous met en liquidation. N'oubliez pas que vous pouvez faire exactement l'inverse pour une transaction courte (à la baisse) ; votre stop serait alors le plus haut sur 20 jours.

Si vous définissez un ordre stop, le courtier tentera toujours d'exécuter votre ordre au prix que vous avez fixé, mais si ce prix n'est pas disponible, votre ordre sera exécuté au prochain prix disponible. En d'autres termes, une transaction avec un ordre stop est toujours exécutée soit au prix égal à celui spécifié, soit au prochain prix disponible (slippage). Mais dans tous les cas, l'exécution des ordres stop est garantie.



Dans les pages suivantes, je vous montrerai comment vous pouvez utiliser ces canaux de prix dans le cadre d'un système de trading.



Figure 3. Canal de prix à 20 jours de Apple (Source : ShareScope)

Ordres stop limit

Les ordres stop limit constituent une combinaison d'ordres stop et d'ordres à cours limité. Si le cours de l'action atteint ou dépasse le prix stop, un ordre à cours limité est placé au prix fixé, et votre ordre est exécuté à un prix égal ou supérieur au prix fixé.

Ordres take profit

Les ordres take profit vous permettent de réaliser un bénéfice lorsque le cours de l'action atteint un niveau de votre choix. Une fois cet ordre exécuté, votre position est clôturée complètement.

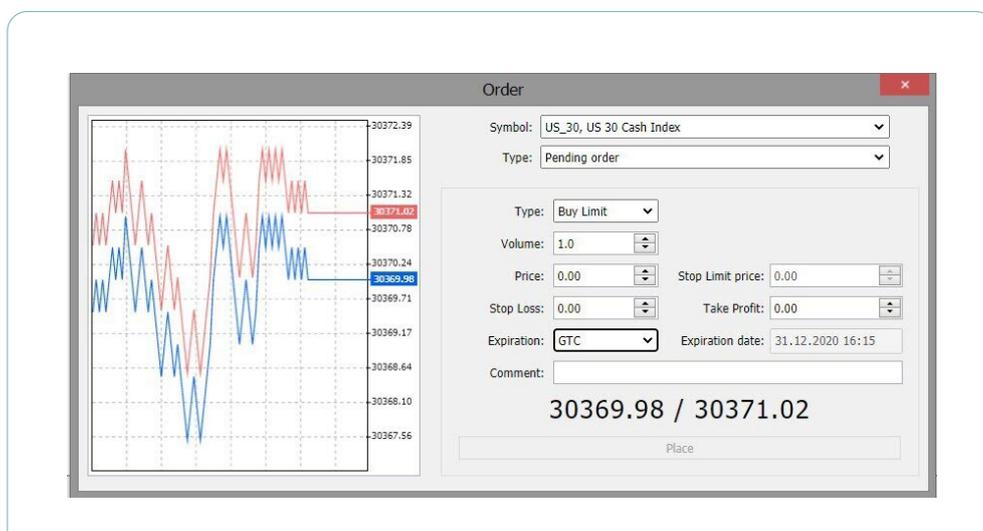
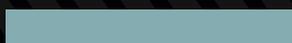


Figure 4. Un prix limite, un prix stop loss et un prix take profit concernant le US 30 (Dow Jones ou Wall Street 30)

HAUSSE OU BAISSSE? ÉVALUATION DES ACTIONS



HAUSSE OU BAISSSE ? ÉVALUATION DES ACTIONS



Analyse fondamentale

L'analyse fondamentale consiste à étudier les conditions économiques, sectorielles et de l'entreprise dans le but de déterminer la valeur des actions de cette entreprise.

L'analyse fondamentale porte généralement sur les statistiques clés des bilans financiers d'une entreprise afin de déterminer si le cours de l'action est évalué à sa juste valeur.

Je compte parmi les quelques traders qui se penchent à la fois sur les analyses fondamentales et techniques. Toutefois, ce sont les analyses techniques qui m'intéressent le plus ; j'aborderai ce style d'analyse de manière plus approfondie dans les pages qui suivent.

L'approche typique de l'analyse d'une entreprise consiste en trois étapes de base : l'analyse économique, l'analyse sectorielle et l'analyse de l'entreprise.

Analyse économique

L'étude de l'économie permet de déterminer si les conditions générales sont favorables au marché boursier. L'inflation pose-t-elle problème ? Les taux d'intérêt sont-ils susceptibles d'augmenter ou de baisser ? Les consommateurs sont-ils dépensiers ? La balance commerciale est-elle favorable ?

La masse monétaire est-elle en expansion ou en contraction ? Autant de questions relevant de l'analyse fondamentale et visant à déterminer si les conditions économiques sont propices au marché boursier.

Analyse sectorielle

Le secteur d'activité de l'entreprise exerce une influence indéniable sur les perspectives de l'entreprise. En effet, même les actions les plus prometteuses peuvent afficher des rendements médiocres si elles relèvent d'un secteur en difficulté. On dit souvent qu'une action faible dans un secteur fort est préférable à une action forte dans un secteur faible

Le US S&P 500 est divisé en 11 secteurs d'activité :

XLC	Services de communication	XLV	Santé
XLY	Biens de consommation	XLI	Industriel
XLU	Services	XLB	Matériaux
XLP	Biens de base	XLRE	Immobilier
XLE	Énergie	XLK	Technologie
XLF	Financier		

Chacun de ces secteurs comporte un certain nombre d'actions. Par exemple, le secteur de l'énergie compte Chevron Corp (CVX) et Exxon Mobil (XOM).

De plus amples informations concernant **chaque secteur** sont disponibles sous forme détaillée.

Quels que soient les mouvements à la hausse ou à la baisse du marché global S&P 500, il y a toujours des secteurs en avance et d'autres en retard

L'une des stratégies envisageables est de procéder à une transaction « en paires », c'est-à-dire de miser sur une action, par exemple Facebook, qui évolue à la hausse et une autre, Delta Airlines, qui évolue à la baisse.

Il est également possible de détenir une position longue sur le S&P 500 mais de vendre en position courte quelques actions individuelles du S&P 500. Nous pouvons donc opter pour une position longue sur le S&P 500 mais exclure (vente en position courte) les actions du secteur de l'énergie.



Figure 5. Les rendements de 2020. Notez que le secteur de la technologie (XLK) dépasse tous les autres secteurs et que le secteur de l'énergie (XLE) est le moins performant.

Analyse de l'entreprise

Une fois les conditions économiques et sectorielles déterminées, c'est l'entreprise elle-même qui est analysée en vue de déterminer sa santé financière. Pour ce faire, on étudie généralement les bilans financiers de l'entreprise. Comme je vous le disais, mon style est plutôt technique, je ne vais donc pas aborder ici les données fondamentales en profondeur, mais je vais vous en présenter un aperçu rapide.

Il est certain que les facteurs fondamentaux jouent un rôle majeur dans la détermination du cours des actions. Toutefois, si vous basez vos prévisions de prix sur des facteurs fondamentaux, il importe d'étudier aussi l'historique des prix. Sinon, vous risquez de vous retrouver propriétaire d'une action sous-évaluée et

qui demeurera sous-évaluée. J'estime pour ma part que les facteurs fondamentaux sont importants, surtout à long terme. Mais le trading technique est plus efficace sur des périodes de court et moyen terme. Une action qui peut sembler fortement surévaluée sur la base des fondamentaux peut poursuivre sa progression et devenir encore plus surévaluée.

Au moment de la rédaction de ce guide, Tesla (TSLA) semble très surévaluée sur la plupart des modèles d'évaluation fondamentaux, et pourtant le cours de l'action ne cesse de grimper. En 2020, TSLA a connu une hausse de plus de 650 %, mais ses bénéfices fondamentaux ne se sont pas améliorés.

Le célèbre économiste John Maynard Keynes a coutume de dire que

Les marchés peuvent rester irrationnels plus longtemps que vous ne pouvez rester solvable

La vente en position courte peut s'avérer très rentable, mais la plupart de vos bénéfices résulteront d'une position longue. En effet, une action peut augmenter de façon exponentielle, mais elle ne peut que chuter à zéro, et cela n'arrive pas si souvent.

L'un des principaux éléments fondamentaux à prendre en compte est le bénéfice des entreprises. Aux États-Unis, les bénéfices sont déclarés trimestriellement et il existe également un rapport annuel. Les courtiers en valeurs mobilières tentent de prévoir les bénéfices et les entreprises peuvent émettre des orientations en la matière. Une surprise (de meilleurs bénéfices) conduit à une flambée du cours de l'action, tandis que des résultats négatifs entraînent une chute.

Il faut bien sûr garder à l'esprit que « les marchés sont tournés vers l'avenir ». Il est fréquent de voir des bénéfices intéressants, mais les actions sont tout de même susceptibles de chuter. Pourquoi cette situation se produit-elle ? Eh bien, c'est dû aux attentes. Si de bons bénéfices sont déjà prévus, c'est que le cours de l'action est déjà pleinement évalué. Il arrive aussi que les bénéfices soient négatifs et que les actions augmentent malgré tout. Là encore, les prévisions étaient peut-être défavorables de manière

exagérée. Par ailleurs, il est possible que les bénéfices soient médiocres, mais que le bilan publié soit plus positif et que des éléments indiquent que l'entreprise se redresse.

Ainsi, comme vous pouvez le constater, se baser sur les fondamentaux pour prédire la valeur future des actions n'est pas une mince affaire.

Il existe de nombreuses données fondamentales, telles que le BPA (bénéfice par action) et le P/E (ratio cours/bénéfice).



Figure 6. Un aperçu de la situation de Facebook (FB) – source finviz.com

Problèmes de l'analyse fondamentale

L'un des problèmes de l'analyse fondamentale, ou du trading en fonction des actualités, réside dans le fait que les données sont bien souvent rétrospectives et ne reflètent donc que ce qui s'est déjà produit.

L'autre problème est que l'interprétation des données peut varier selon les cas. Par exemple, un chiffre de chômage en hausse peut être considéré comme défavorable. En effet, un pourcentage plus élevé de personnes sans emploi peut se traduire par une augmentation des allocations versées par l'État, une diminution du nombre de personnes qui paient des impôts et un fléchissement général de l'économie. Par contre, d'un point de vue positif, cela signifie aussi que l'inflation des salaires demeure faible – car les employés actuels sont moins susceptibles de revendiquer une augmentation de salaire si d'autres personnes sont prêtes à prendre leur place.

taux d'intérêt à la hausse. Les grandes banques réalisent une quantité considérable d'analyses sur les économies – dont une grande partie est disponible gratuitement. On peut néanmoins s'interroger sur l'utilité de ces données pour le trader financier, notamment pour les transactions à court terme. Pour la plupart, le trading technique offre un moyen plus simple de suivre le marché boursier et des outils professionnels sont désormais à la disposition de tout un chacun.

En marge de ce sujet : Les indices synthétiques uniques de Deriv sont disponibles pour le trading 24 heures sur 24, même les jours fériés et les week-ends, et ne subissent pas l'influence des actualités.

Vous pouvez en apprendre davantage à ce sujet dans mon nouvel ebook intitulé [Comment faire du trading d'indices synthétiques](#).



Analyse technique

L'analyse technique ne tient pas compte des actualités et des données économiques et se limite strictement à l'évolution des prix et au volume. Elle consiste principalement à étudier les modèles de graphiques qui retracent l'historique de trading et les statistiques du marché analysé. Prenez d'abord un graphique des prix de base indiquant le prix de trading d'actions dans le passé et tentez de déceler une tendance ou un modèle susceptible de vous aider à déterminer les prix futurs.

Le prix est roi

Les traders prospères font du trading en fonction de ce qu'ils observent et non de ce qu'ils pensent.

Si le prix de l'action atteint 60, 61, 65, 70, il est en hausse, quoi qu'en disent les indicateurs, les actualités ou vos ESTIMATIONS. Le prix vous dit la vérité et doit toujours être pris en compte. De nombreux nouveaux traders gaspillent de l'argent à tenter de choisir les pics du haut et du bas. Une telle stratégie est risquée et ne constitue pas un facteur essentiel de réussite. À moins que vous ne jouissiez de pouvoirs surnaturels, tenez-vous-en à un système de trading et évitez les suppositions. À titre d'exemple, comme indiqué précédemment, Tesla (TSLA) semble très surévaluée au regard de la plupart des indicateurs, mais le cours est en hausse et il est donc logique de suivre la tendance.



Figure 7. Évolution de l'action de Tesla depuis 2011 (Source : finviz.com)

Les trois états possibles des actions

Une action peut uniquement se présenter sous trois états en ce qui concerne le mouvement des prix :

1. Tendance à la hausse
2. Fourchette latérale
3. Tendance à la baisse

Nous allons à présent explorer chacun de ces états plus amplement.

1. Tendance à la hausse

Les cours les plus bas commencent à augmenter. Les cours les plus hauts tendent également à augmenter.

En d'autres termes, chaque fois que le marché enregistre des ventes, il rebondit à un prix plus élevé que la fois précédente. Ce phénomène est jugé « positif » ou « haussier » car les participants au marché sont prêts à payer plus que par le passé.

Dans ce cas, il convient d'acheter (position longue) le CFD d'action ou d'indice.



2. Fourchette latérale



Les prix peuvent rebondir entre ces deux niveaux pendant une longue période. Au bout d'un moment, l'équilibre est rompu et une nouvelle tendance ou une nouvelle fourchette s'établit. Cet état est souvent négligé, mais une action peut rester dans une fourchette latérale pendant des semaines, voire des mois. Une fourchette latérale signifie que les acheteurs et les vendeurs sont à égalité. Dans ce cas, les niveaux de prix formés attirent les acheteurs (ou support) et les vendeurs (ou résistance).

On peut acheter un CFD au bas de la fourchette, le vendre au haut de la fourchette, et répéter cette opération. Bien évidemment, la fourchette de trading sera rompue à un moment donné et une nouvelle tendance haussière ou baissière se manifesterà.

La fourchette latérale peut constituer un système de trading très simple, si bien que vous pouvez naturellement le répliquer sur plusieurs actions ou indices boursiers. Il vous est également possible de contrôler votre risque en plaçant un stop juste à l'extérieur de la fourchette.

Si vous examinez le graphique représentant Amazon sur la Figure 9, vous constaterez qu'il a atteint un pic le 3 septembre 2020 et qu'il a ensuite évolué latéralement pendant le reste de l'année 2020 entre 2 948 \$ et 3 440 \$.



Figure 9. Mouvement latéral de Amazon depuis septembre 2020

3. Tendence à la baisse

On assiste à une tendance baissière : Les cours les plus bas baissent, de même que les cours les plus hauts. En d'autres termes, chaque fois que l'action se vend, elle rebondit à un prix inférieur à celui de la fois précédente.

Il s'agit là d'une activité négative ou baissière, car les acteurs du marché sont prêts à payer moins que par le passé. L'action perd de sa puissance. Le type de transaction que vous envisageriez d'effectuer avec Deriv dans ces conditions de marché est la vente en position courte à la baisse sur les CFD.



Figure 10. Mouvement baissier de Exxon Mobile sur un graphique de base

Horizons temporels



Les tendances et les modèles ont un aspect très différent en fonction de l'horizon temporel que vous utilisez dans un graphique. De nombreux traders examinent plusieurs horizons temporels pour la même action, comme Apple (AAPL), dans des graphiques d'une minute, d'une heure et d'un jour.

DMT5 offre des graphiques détaillés et complets sur différents horizons temporels, allant du très court terme (une minute) aux barres d'un jour, d'une semaine et même d'un mois. Vous pouvez ouvrir simultanément des graphiques sur plusieurs horizons temporels.

Je ne m'intéresserais pas à une action ayant un horizon temporel inférieur à 1 minute, car cela devient presque aléatoire. Les horizons temporels les plus courants sont ceux d'une minute, d'une heure et d'un jour

Chart formats

Il existe différents types de graphiques pour analyser les CFD. Dans un souci de simplicité, nous nous intéresserons ici aux graphiques en chandelier. Les graphiques en chandelier auraient été développés au 18ème siècle par le légendaire trader de riz japonais Homma Munehisa. Ces graphiques permettaient à Homma et à d'autres de se faire une idée des cours d'ouverture, de hausse, de baisse et de clôture du marché sur une période donnée. Cette méthode de représentation graphique des prix s'est avérée fort intéressante et utile, en raison de son étrange capacité à afficher cinq points de données à la fois plutôt qu'un seul. La méthode a été reprise par Charles Dow vers 1900 et demeure couramment utilisée par les traders des marchés financiers contemporains.

En général, les chandeliers sont composés d'un corps, typiquement ombré en noir ou en blanc, illustrant les transactions d'ouverture et de clôture. Ensuite, il y a la mèche, constituée d'une ombre supérieure et inférieure illustrant les prix les plus élevés et les plus bas faisant l'objet de trading pendant l'intervalle de temps représenté.

Si l'actif clôture à un cours plus élevé qu'à l'ouverture, le corps prend la couleur blanche. Le cours d'ouverture se trouve en bas du corps. Le cours de clôture se trouve en haut du corps. Si l'actif clôture à un cours plus bas qu'à l'ouverture, le corps prend la couleur noire. Le cours d'ouverture est en haut du corps. Le cours de clôture est en bas du corps. Un chandelier ne possède pas nécessairement un corps ou une mèche. Dans les exemples de ce livre, nous avons utilisé le rouge au lieu du noir pour une chandelle descendante, et le vert au lieu du blanc pour une chandelle ascendante.

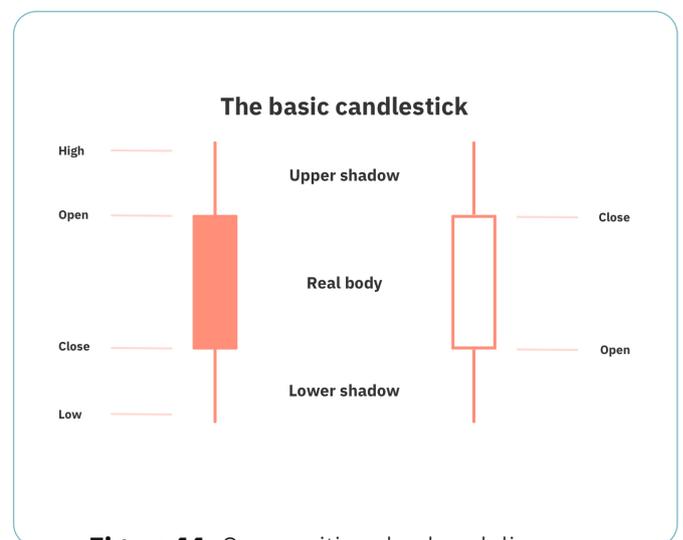


Figure 11. Composition du chandelier

Outils puissants pour les traders d'actions

Ce guide ne prétend pas aborder les centaines d'outils, de modèles et d'indicateurs de trading technique possibles, mais ce qui suit peut vous éclairer sur les principaux outils disponibles. Cette brève présentation a pour but de vous faciliter le lancement dans le trading via les CFD ou les options binaires afin que vous puissiez commencer à développer vos connaissances. Deriv et MT5 donnent accès à d'excellents graphiques et outils complémentaires avec plus

de 30 indicateurs techniques, mais nous nous contenterons ici de trois des principaux.

Il est important de préserver la simplicité de votre système de trading au début. Au fur et à mesure que vous progressez, vous pouvez ajouter des outils supplémentaires pour perfectionner vos capacités.

Les trois principaux outils qu'un trader peut utiliser sont : les moyennes mobiles, les canaux de Donchian et le relative strength index (RSI).

Moyennes mobiles

Cet outil m'a fait gagner et économiser plus d'argent que n'importe quel autre. Il est difficile de retracer les origines précises de la moyenne mobile (MM), quoique ce concept soit souvent attribué à **Richard Donchian**. Ce dernier fut un grand pionnier du trading systématique dans les années 1950 et 1960. Les méthodologies qu'il a développées il y a plus de 40 ans servent encore de base à de nombreux systèmes complexes utilisés par les meilleurs traders du monde.

Le dictionnaire définit une moyenne comme le quotient d'une somme divisée par le nombre de ses éléments.

Supposons que vous deviez calculer une moyenne mobile sur 10 jours des nombres suivants : 10, 20, 30, 40, 50, 60, 70, 80, 90, 100.

Vous additionnez ces chiffres et les divisez par 10 (c'est-à-dire le nombre total des éléments de l'ensemble), pour obtenir une moyenne de 55.

À présent, lorsque le cours du lendemain est annoncé – disons 105 – vous enlevez le chiffre le plus ancien (c'est-à-dire 10) et ajoutez 105 à la fin de la série. La moyenne de cette série serait

maintenant de 64,5.

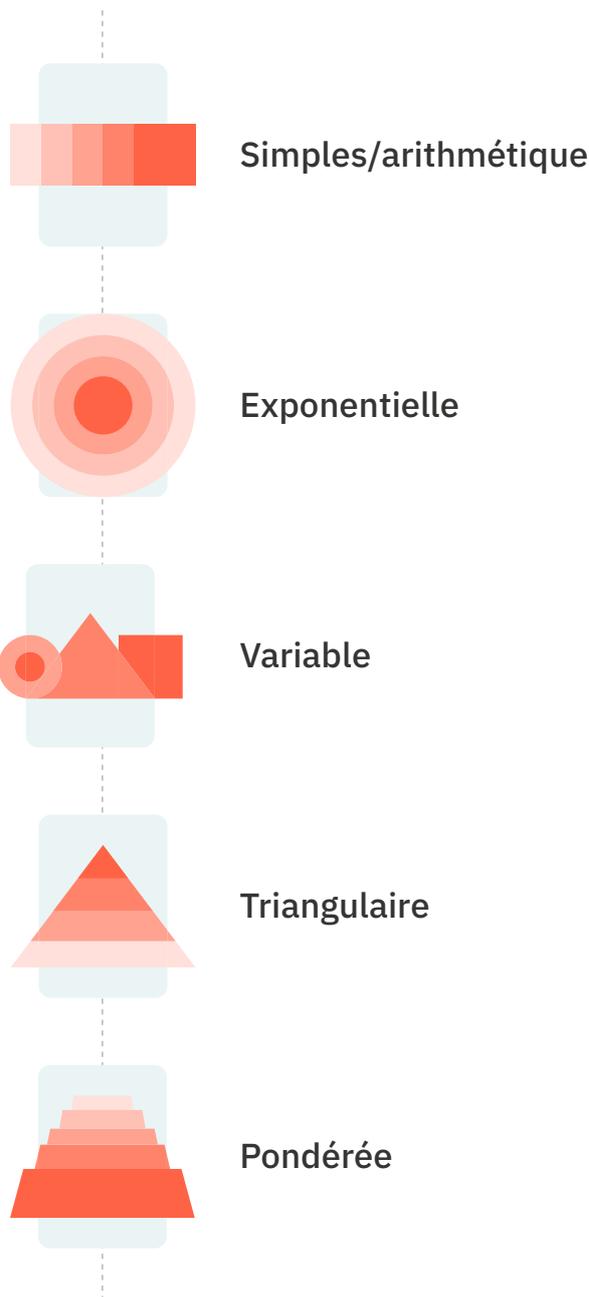
Tous les logiciels graphiques intègrent la moyenne mobile, car c'est l'un des aspects les plus fondamentaux du trading. Vous la trouverez également sur les différents graphiques proposés sur Internet. Pas besoin de vous casser la tête pour la calculer manuellement.

Deriv propose des moyennes mobiles parmi ses outils. Elles sont faciles à ajouter à n'importe quelle action ou indice

Types de moyennes mobiles

Les moyennes mobiles sont calculables pour toute série de données, y compris toutes sortes d'indicateurs différents associés à une devise particulière (par exemple, ouverture, hausse, baisse, clôture, volume, etc.) Dans un premier temps, concentrons-nous sur la moyenne mobile simple. Bien que certains aient essayé de faire preuve d'ingéniosité en s'écartant de cette moyenne mobile simple, il est préférable de s'en tenir à une approche simple, en particulier lorsque vous commencez tout juste à faire du trading. Dans les logiciels ou sur Internet, **la moyenne mobile simple est souvent abrégée en SMA**

Il existe cinq types populaires de moyennes mobiles :



Application des moyennes mobiles aux actions ou aux indices

Voici la règle de base concernant les moyennes mobiles dans le contexte d'un cours d'action, lorsque l'on examine la relation entre les horizons temporels et les moyennes mobiles, le choix des jours que vous sélectionnez lorsque vous utilisez une moyenne mobile a un impact significatif sur les résultats. La période de 21 jours me semble être une bonne moyenne mobile générale. La raison en est que le mois compte environ 21 jours de trading, si l'on exclut les week-ends et les jours fériés.

Système de croisement des moyennes mobiles

Il est possible d'avoir une ou plusieurs moyennes mobiles simultanément sur un graphique. Personnellement, je suis favorable à 2 moyennes mobiles, avec une MA plus lente (long terme) et une plus rapide (court terme). Un signal d'achat ou de vente est émis lorsque les deux se croisent. Ainsi, nous pourrions avoir une moyenne mobile de 21 jours et une moyenne mobile de 5 jours (une semaine).

Nous nous servirons de graphiques de 1 heure et d'une MA d'une période de 20 et d'une période de 5, soit 20 heures et 5 heures. J'ai opté pour 20 heures, mais il peut s'agir de 20 minutes ou de 20 jours pour un système à terme plus long. Rien n'empêche non plus d'expérimenter d'autres horizons temporels, comme la possibilité de recourir à 10 heures.

Le graphique ci-dessous présente des graphiques en chandelles quotidiennes avec des moyennes mobiles à 21 jours (ligne verte) et à 5 jours (ligne violette). J'ai marqué les croisements avec des flèches marquant les points d'achat et de vente.



Canaux de prix des actions : Canaux de Donchian

Le canal de Donchian est un indicateur utilisé dans le trading de marché et développé par Richard Donchian. Il est constitué en retenant le point le plus haut et le point le plus bas d'une période donnée, par exemple 20 jours. La zone située entre le point le plus haut et le point le plus bas est le canal de Donchian pour la période choisie. Cet outil est disponible dans les graphiques Deriv, avec des paramètres réglables pour la durée de la période. Vingt jours est l'horizon temporel conventionnel, c'est pourquoi le canal de Donchian est souvent appelé règle des 20 jours ou règle des 4 semaines.



Figure 13. Graphique quotidien de l'action de Apple avec un canal de Donchian à 20 jours

Dans cet exemple, nous voyons le graphique quotidien de Apple (APPL) (chaque barre représente un jour de trading) avec un canal de Donchian à 20 jours. Nous constatons que le prix avait une tendance à la hausse auparavant. La transaction actuelle est une position longue car le dernier signal correspond à un achat lorsque le prix atteint son plus haut niveau sur 20 jours.

Nous pouvons faire du trading en position longue avec ce système. Ensuite, dès que nous recevons un signal de vente, nous pouvons clôturer notre position longue et ouvrir notre position courte.

Le système de trading de base pourrait être défini comme suit

- Enter long when the price hits 20-day high Donchian channel
- Clôturez la vente lorsque le prix tombe sur le canal Donchian de 20 jours

Et puis l'inverse

- Entrez Short lorsque le prix tombe sur le canal Donchian de 20 jours
- Clôturez l'achat lorsque le prix atteint le point haut de 20 jours sur le canal de Donchian

Un système simple de ce type est programmable dans MT5 ou au moyen de DBot afin d'automatiser les transactions. J'ai opté pour 20 jours, mais il peut s'agir de 20 heures ou de 20 minutes pour un système à terme plus long.

Tout en étant élémentaire, ce système présente des avantages considérables :

1. Les transactions gagnantes demeurent en cours de déroulement.
2. Vous disposez d'une stratégie exacte de sortie (pas de supposition).
3. Le système est basé sur des règles.
4. Votre risque est toujours défini.

Même en cas de transactions perdantes supérieures aux transactions gagnantes, vous avez une chance de gagner de l'argent, à condition que les transactions gagnantes rapportent plus de points que les transactions perdantes. Vous pouvez également profiter des mouvements à la baisse comme à la hausse.

Relative strength index (RSI)

Le Relative strength index (RSI) mesure la performance d'une action par rapport à elle-même. Il est souvent utilisé pour identifier les opportunités d'achat dans les phases de chute du marché et les opportunités de vente dans les phases de reprise du marché. La valeur du RSI est toujours comprise entre 0 et 100. L'indicateur a été développé et mis en pratique en 1978 par l'ingénieur américain J. Welles Wilder, promoteur immobilier et célèbre analyste technique. Son utilisation demeure très répandue.

Comment utiliser le RSI

Le graphique ci-dessous présente un exemple de l'indice Dow Jones (Wall Street 30) auquel nous pouvons appliquer cet outil pour éclairer les décisions de trading. Une valeur faible (30 et moins) témoigne d'un marché caractérisé davantage par la survente. Une valeur élevée (70 et plus) indique un marché caractérisé davantage par le surachat. Les lignes horizontales supérieures et inférieures du graphique se situent à 30 et 70, soit les niveaux auxquels les marchés sont souvent considérés comme en survente ou en surachat.

Lorsque le RSI atteint 70, c'est le moment d'envisager des transactions de vente (en position courte). Lorsque le RSI tombe à 30, c'est le moment d'envisager des transactions d'achat (en position longue). Dans cet exemple, nous remarquons que le RSI est à 60, ce qui est assez élevé mais pas en surachat ; le RSI n'émet donc pas de signal clair d'achat ou de vente. Par conséquent, il serait préférable dans ce cas d'attendre que des signaux plus clairs apparaissent avant de placer une transaction. En cas de transaction existante, notre position resterait longue.

Dans le cas d'un CFD, nous envisagerons d'acheter (prendre une position longue) lorsque le RSI sera inférieur à 30, et nous envisagerons de vendre (prendre une position courte) lorsque le RSI sera égal ou supérieur à 70.



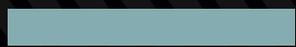
L'approche 70/30 et la période de rétroaction de 20 jours sont les paramètres les plus courants ; cependant, il existe également une autre variante qui mérite d'être examinée :

Approche régulière – 80/20

Examinons une période de recul de 20, un niveau de survente de 20 % et un niveau de surachat de 80 %. Les investisseurs peu enclins au risque configurent l'indicateur de manière à rendre le RSI moins sensible et donc à minimiser le nombre de signaux incorrects. Quel que soit le système, il faut toujours trouver un compromis entre un trop grand nombre de signaux, dont beaucoup seront faux, et un plus petit nombre de signaux plus précis, mais éventuellement retardés.

Dans les graphiques MT5, vous pouvez facilement modifier les paramètres en fonction de la combinaison que vous souhaitez. J'ai utilisé ShareScope pour quelques-uns de mes exemples.

**SAISONNALITÉ
DES MARCHÉS
BOURSIERS**



SAISONNALITÉ DES MARCHÉS BOURSIERS

La saisonnalité des marchés boursiers désigne l'étude du cours d'une action ou d'un indice en fonction de l'effet calendaire ou de la période de l'année. Peut-être connaissez-vous des dictons tels que vendez en mai et partez, ou le rallye du Père Noël. Pour certains, la saisonnalité des marchés boursiers relève plus ou moins de l'art obscur ; pourtant, j'ai utilisé la saisonnalité dans mes transactions pendant de nombreuses années et je peux vous affirmer que son utilisation apporte de la valeur.

Avant d'aller plus loin, je vous rappelle que la saisonnalité est un guide, pas une garantie. À titre d'exemple, si le mois de décembre a connu une forte saisonnalité au cours des 20 dernières années, rien ne garantit que le mois de décembre de cette année enregistrera lui aussi une hausse des prix. Statistiquement, il y a toutefois de fortes chances que les prix augmentent.

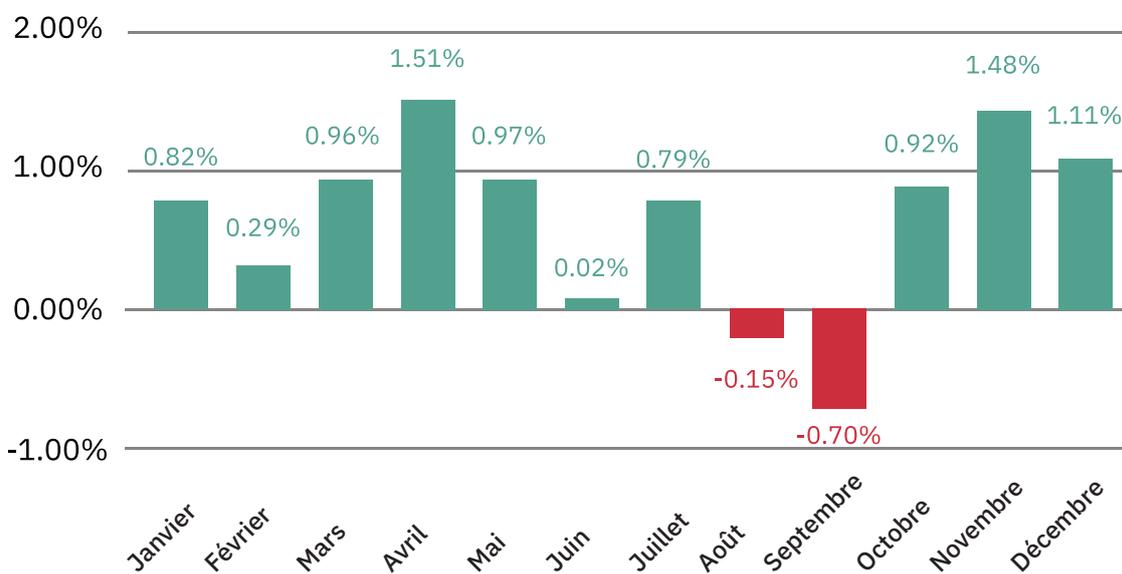


Figure 15. Saisonnalité du marché boursier du S&P 500 de 1975 à 2020

Les rendements boursiers mensuels moyens du S&P 500 de 1980 à 2019 se sont établis comme suit :

JANVIER	+0.82%	JUILLET	+0.79%
FÉVRIER	+0.29%	AOÛT	-0.15%
MARS	+0.96%	SEPTEMBRE	-0.70%
AVRIL	+1.51%	OCTOBRE	+0.92%
MAI	+0.97%	NOVEMBRE	+1.48%
JUIN	+0.02%	DÉCEMBRE	+1.11%

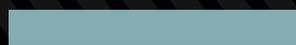
Moyenne : +0.67%

Comme vous pouvez le constater, il existe bel et bien des périodes plus fortes et d'autres plus faibles. Il est également possible d'examiner la saisonnalité des actions individuelles ou même des matières premières comme l'or.

La saisonnalité à court terme est également une possibilité. Un système réputé est le Rallye du Père Noël, qui consiste à acheter l'indice S&P 500 (ou vous pouvez utiliser le Dow Jones, alias Wall Street 30) au cours des cinq derniers jours de trading de l'année et à le vendre le deuxième jour de trading du nouvel an.

Si vous êtes intéressé par la saisonnalité, consultez le blog de mon ami Jeff Hirsch, rédacteur en chef du Stock Trader's Almanac.

NOTE FINALE



NOTE FINALE

“

J'espère que ce petit guide vous sera utile et que vous le consulerez en temps voulu. Ce livre vous a présenté les différentes méthodes de trading de CFD des actions et des indices via la plateforme MetaTrader 5 (DMT5) de Deriv.

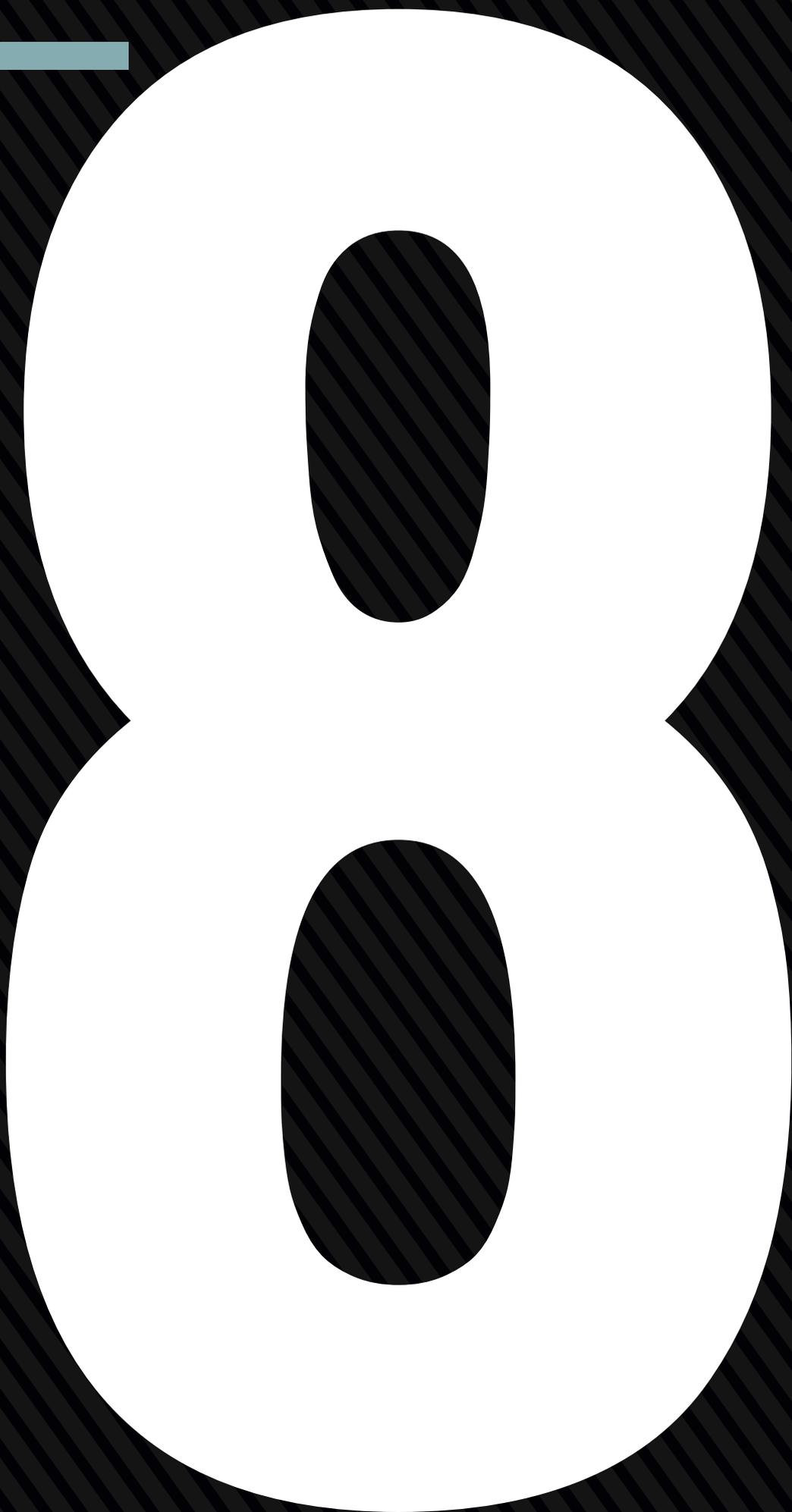
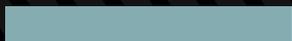
L'utilisation des services de Deriv vous offre la possibilité de faire du trading sur une grande sélection de marchés. Pour accéder à d'autres ressources, graphiques et outils, veuillez consulter les [sites web deriv.com](https://www.deriv.com) et [MetaTrader 5](https://www.metatrader.com).

Avec tous mes vœux de réussite,

Vince Stanzione

”

ANNEXES



ANNEXES

Annexe A

Pourquoi faire du trading avec Deriv ?

Toute transaction ou contrat ne vaut que par sa « contrepartie ». C'est ce qu'on appelle également le risque de contrepartie. En activité depuis plus de 20 ans, Deriv est un prestataire de services de trading en ligne réputé qui, tout en se positionnant à la pointe de la technologie, est géré de manière prudente et ne présente aucune dette. La société est réglementée et audité. Vous pouvez consulter les copies des licences de Deriv sur son sites web.

Contrairement à certains courtiers qui simplifient le dépôt de l'argent mais en compliquent le retrait, Deriv vous offre la possibilité de retirer facilement vos fonds en toute sécurité. Il convient de noter que malgré la rapidité et l'efficacité du traitement de vos demandes de retrait par Deriv, le délai d'attente des banques ou d'autres institutions financières peut être plus long. Deriv s'efforce de vous faire une estimation du temps d'attente total.

Tous vos fonds sont séparés et détenus dans des institutions financières sûres et agréées. Ainsi et dans le cas peu probable où Deriv se révélerait insolvable, tout votre argent vous sera restitué car il n'est jamais regroupé avec celui de Deriv.

Deriv compte plus de 1,8 million de comptes de trading ouverts et un chiffre d'affaires total de plus de 8 milliards de dollars américains. Vous êtes donc entre de bonnes mains.

Même si le capital de trading est faible, chaque transaction se voit attribuer un numéro d'identification de référence unique pour l'ouverture et la clôture. Cela signifie que chaque transaction est accompagnée d'une piste d'audit complète et vérifiable. Il n'y a donc aucun moyen de manipuler le résultat, que ce soit par Deriv ou par le trader.

Par ailleurs, au cas où vous placez une transaction et que la connexion internet est interrompue pour une raison ou une autre, votre transaction se poursuit telle qu'elle a été placée sur les serveurs de Deriv. Vous pouvez toujours vérifier le résultat une fois que votre connexion est rétablie. Cela m'est arrivé lors d'un voyage en Thaïlande.

Annexe B

Ouvrir un compte réel

Si vous faites des répétitions encore et encore, le rideau ne se lèvera jamais.

Disposer d'un compte démo est un excellent moyen de se familiariser avec les marchés. Toutefois, pour avoir une chance d'en tirer profit, vous aurez besoin d'un compte réel. Les règles et réglementations s'appliquent en fonction du pays dans lequel vous résidez. Deriv s'efforce de simplifier le processus au maximum. Si une copie de votre pièce d'identité vous est demandée, veuillez la fournir dès que possible afin d'éviter tout retard dans la création de votre compte.

Une fois que votre compte réel est ouvert, fixez-vous un objectif ou un plan de trading. Gardez simplement à l'esprit que le trading ne devrait pas être envisagé comme un moyen de gagner sa vie, de résoudre des problèmes financiers ou de faire des investissements financiers. Les indices synthétiques sur Deriv sont disponibles 24 heures sur 24, vous pouvez donc toujours revenir pour faire du trading sur Deriv pendant votre temps libre.

Vous pouvez effectuer des transactions en USD, GBP, AUD ou en euros même si vous résidez dans un pays dont la devise de base est différente. Par exemple, si vous résidez en Indonésie, votre monnaie nationale est l'IDR, mais vous pouvez tout de même effectuer des transactions en USD, qui est probablement plus stable que votre monnaie nationale.

Annexe C

Les sept meilleurs conseils pour faire du trading sur Deriv

1. Commencez modestement et progressez petit à petit.

On a demandé un jour à Albert Einstein quelle était la plus grande invention de l'humanité. Il a répondu : "Les intérêts composés". On prétend même qu'Einstein a qualifié les intérêts composés de "huitième merveille du monde".

Cela fait plus de 35 ans que je me consacre au trading et mes débuts dans ce domaine étaient modestes. C'est grâce au pouvoir des intérêts composés que j'ai pu me hisser là où je suis aujourd'hui. Il est indispensable de comprendre les intérêts composés pour saisir la puissance de cet outil. Vous trouverez ci-dessous un extrait de l'une de mes fables préférées qui résume ce principe. Le même principe peut être utilisé lorsque vous faites du trading avec Deriv.

Extrait de A Grain of Rice par Helena Pittman

La fille de l'empereur chinois était malade et ce dernier a promis des richesses inouïes à celui qui parviendrait à la guérir. Un jeune paysan nommé Pong Lo est alors arrivé au palais. Grâce à son intelligence et à sa bravoure, il rétablit la santé de la princesse et gagna son cœur. En récompense, Pong Lo demanda sa main en mariage. L'empereur refusa et demanda à Pong Lo de réfléchir à toute autre chose qu'il souhaiterait.

Après quelques instants de réflexion, Pong Lo répondit : "Je voudrais un grain de riz".

"Un grain de riz ! C'est absurde ! Si vous voulez de la soie fine, la plus grande chambre du palais, une écurie pleine d'étalons sauvages – vous les aurez !" s'exclama l'empereur.

"Un grain de riz fera l'affaire", dit Pong Lo, " mais si votre majesté insiste, elle peut doubler la quantité chaque jour pendant cent jours".

Le premier jour, un grain de riz a donc été fourni à Pong Lo. Le deuxième jour, deux grains de riz ont été fournis ; le troisième jour, quatre grains ; le quatrième jour, huit grains ; le cinquième jour, 16 grains ; le sixième jour, 32 grains ; le septième jour, 64 grains ; et le huitième jour, 128 grains. Au douzième jour, les grains de riz étaient au nombre de 2 048.

Le vingtième jour, 524 288 grains avaient été fournis ; et le trentième jour, 536 870 912, ce qui nécessitait 40 serviteurs pour les transporter à Pong Lo. Désespéré, l'empereur choisit la seule chose honorable qu'il pouvait faire et consentit au mariage. Par considération pour les sentiments de l'empereur, aucun riz ne fut servi lors du banquet de mariage.

2. Gérez votre argent avec sagesse.

Si vous prenez trop de risques, vous perdrez votre banque de trading au bout de quelques mauvaises transactions. Si vous ne risquez pas assez, il vous faudra attendre longtemps avant de réaliser des bénéfices décentes. Comme expliqué auparavant, la gestion de l'argent ne nécessite pas une approche très compliquée ; un système simple vous permettra d'éviter qu'une seule transaction ne vienne ruiner votre compte de trading. L'erreur que font de nombreux nouveaux traders est d'essayer de gonfler leur compte trop rapidement.

3. Ne vous laissez pas accabler par vos émotions.

Comme dans la plupart des situations de la vie, les réactions irrationnelles et instantanées peuvent prendre le dessus lorsque de l'argent réel est en jeu. Le trading peut provoquer une dépendance, il est donc essentiel de rester maître de la situation et de faire preuve de bon sens, surtout en cas de trading avec de l'argent réel. En complément des conseils suivants, veuillez consulter [Secure and responsible trading](#) et [begambleaware.org](#) pour plus d'informations.

Certes, il est impossible de faire du trading de manière logique en permanence ; après tout, nous sommes des êtres humains dont les décisions sont parfois impulsives. Mais en se basant sur un système et en appliquant régulièrement les principes de l'expérience pratique, vous parviendrez à forger une capacité de raisonnement plus constante et durable. Évitez de consommer beaucoup d'actualités et de contrôler excessivement votre position. On peut facilement réagir de manière exagérée à une actualité qui peut provoquer un pic à court terme, mais qui n'est pas si importante à long terme.

L'utilisation d'appareils et d'applications mobiles risque de vous amener à prendre des décisions hâtives et à les regretter par la suite. Toutes les décisions liées au trading doivent être prises avec le même discernement, quels que soient la manière et le lieu où elles sont prises.

4. Le potentiel de profit existe sur tous les marchés.

Bon nombre de personnes pensent encore que la rentabilité dépend de la hausse du cours d'une action, d'un marché, d'une devise ou d'une matière première. Pourtant, cette croyance est fautive. Comme je l'ai souligné dans ce guide, vous pouvez tirer profit des mouvements à la hausse, à la baisse et même latéraux, alors évitez de percevoir la baisse des marchés comme un élément négatif.

5. En cas de doute, prenez votre temps

Lorsque l'on regarde les chaînes d'information financière telles que CNBC ou Bloomberg, on a l'impression que l'on doit toujours agir, vu le nombre impressionnant des "actualités de dernière minute". Rappelez-vous que ces chaînes sont contraintes de combler leur temps de diffusion ; dans de nombreux cas, la meilleure transaction est en réalité l'absence de transaction. En cas de doute ou de manque de visibilité par rapport à une opportunité, ne faites rien et attendez la prochaine. Avec les multiples marchés proposés par Deriv, vous trouverez probablement de nombreuses opportunités et ce, à tout moment du jour comme de la nuit.

6. Plus la rentabilité est élevée, plus les chances de recevoir un paiement sont faibles.

Deriv offre une vaste sélection d'opportunités de trading, allant des transactions à faible risque avec des rendements de 5-10% à celles avec des rendements plus élevés de 100% ou plus. Deriv évalue les transactions en fonction de probabilités mathématiques. Il arrive que des événements inattendus se produisent, mais si l'on vous propose des rendements généreux de plus de 200% pour une transaction d'une journée ou moins – juste un exemple – c'est parce que la probabilité de recevoir un paiement est assez faible. N'oubliez pas qu'il est tout à fait possible de "assortir" vos transactions sur Deriv.

7. Déterminez minutieusement votre approche de trading.

Pour certains, le trading est une activité de loisir, et c'est tout à fait normal. D'autres l'abordent avec une attitude plus sérieuse. Je ne vous encourage pas à envisager le trading comme un moyen de gagner votre vie, de résoudre des problèmes financiers ou de réaliser des investissements financiers. Par ailleurs, je ne nie certainement pas le rôle du hasard dans le trading, mais je pense qu'il existe des moyens de faire du trading plus intelligemment, notamment en ce qui concerne les indices financiers. Voir les conseils figurant dans la rubrique "Maîtrisez vos émotions et faites du trading avec sagesse". Par exemple, gardez des traces concrètes de vos transactions gagnantes et perdantes. Un journal peut être utile à cet effet, en complément des outils de suivi que vous trouverez sur deriv.com, ce qui vous permettra de garder un œil sur vos gains. De même, tenez-vous en à un système de trading afin de minimiser les décisions émotionnelles.

Annexe D

La gestion de l'argent et la maîtrise de vos émotions

Peu importe la taille de votre compte, il est impératif de faire du trading de manière responsable et de maîtriser vos émotions ([consultez Secure and responsible trading et begambleaware.org pour plus d'informations](#)). Si vous réagissez de manière impulsive aux mouvements du marché lorsque vous faites du trading avec de l'argent réel, il y a de fortes chances que vous subissiez des pertes sérieuses. Il faut donc savoir se ménager.

Si vous subissez une série de pertes, faites un pas en arrière, réduisez la taille de vos transactions, ou réutilisez même un compte démo pendant un certain temps. Deriv ne limite pas la durée d'utilisation des comptes démo et vous avez la possibilité d'utiliser côte à côte vos comptes réels et démo. De fait, dans la mesure où Deriv s'engage à faire du trading responsable, il vous encourage à recourir à toutes les mesures qu'il propose pour avoir la maîtrise de la situation à tout moment.

Une astuce pratique pourrait vous aider à gérer vos risques lorsque vous faites du trading. Supposons que vous commenciez avec un compte de 1 000 \$. Si vous limitez votre risque sur chaque transaction à 5 % du compte, cette pratique vous permettra de continuer à faire du trading même en cas de mauvaise passe. Observons ce système simple en action.

La mise maximale sur une seule transaction ne doit jamais dépasser 5 % du total de votre compte. Par conséquent, 5 % du solde de votre compte de 1,000 \$ correspond à 50 \$. Si votre solde diminue, la taille de votre transaction est réduite proportionnellement.

Imaginons que – le solde de votre compte passe à 900 \$ après quelques transactions perdantes ; 5 % de ce montant équivaut à 45 \$. Si vous vous en sortez bien, votre allocation par transaction augmente proportionnellement.

Supposons que vous ayez réalisé plusieurs transactions gagnantes consécutives et que le solde de votre compte soit passé à 1 200 \$; votre plafond de 5 % par transaction est désormais de 60 \$.

Le secret réside dans le fait qu'une seule transaction ne doit en aucun cas faire éclater votre compte de trading.

Si votre compte subit une baisse de 50 %, combien faut-il mettre en jeu pour revenir à l'équilibre ? La plupart diront 50 % pour compenser les pertes précédentes, mais le problème se pose ainsi : Il faudrait que le compte progresse de 100 % pour que cette stratégie fonctionne. Tous les traders vous le diront, ce n'est pas une approche judicieuse.

Note : Si vous disposez d'un compte plus important, disons 10 000 \$, vous pouvez réduire le risque maximum à 2 %.

Les pertes substantielles sont difficiles à récupérer

Les mathématiques des pourcentages révèlent que les rendements nécessaires pour atteindre le seuil de rentabilité augmentent beaucoup plus vite que les pertes. Une perte de 10 % nécessite un gain de 11 % pour être récupérée. Augmentez cette perte à 25%, et le gain nécessaire pour retrouver le seuil de rentabilité sera de 33%. Une perte de 50 % nécessite un gain de 100 % pour être récupérée. Une perte de 80 % nécessite un gain de 500 % pour retrouver la valeur initiale de l'investissement.

Conseils pour empêcher les pertes de devenir incontrôlables

Il suffit d'adopter une approche intelligente : appliquez les principes de gestion de l'argent décrits dans ce guide pour que tout reste dans les limites de ce que vous pouvez gérer à tout moment. On ne peut pas toujours contrôler le prix de l'action mais vous pouvez contrôler le risque que vous prenez sur une transaction, le montant de la marge que vous appliquez et le pourcentage total de votre compte investi à tout moment. Gardez un œil sur votre ego. Ne confondez pas la chance avec la compétence. Après une belle série, nombreux sont ceux qui prennent trop confiance en eux et se mettent à prendre des risques stupides. Après une mauvaise passe, beaucoup tentent de rattraper leur retard, en tentant de récupérer rapidement leurs pertes. Ces deux pentes glissantes représentent de véritables dangers de perte de votre capital de trading. De nombreux livres traitant de la gestion de l'argent contiennent des formules compliquées. Le principe de base est très simple : Aucune transaction ne devrait vous causer un préjudice financier ou émotionnel irréparable. Même si vous êtes convaincu que le titre XYZ montera en flèche, vous ne devez risquer qu'un pourcentage de votre banque de trading.

Soyez prudent lorsque vous faites du trading sur des appareils mobiles

Dès que de l'argent réel est en jeu, la prudence est de mise. La technologie est une merveille ; vous avez aujourd'hui la puissance d'un superordinateur dans votre poche. Il est désormais possible d'effectuer des transactions en déplacement à partir d'un appareil mobile, où que vous soyez, mais faites attention. On a tendance à négocier très différemment sur les appareils mobiles que lorsqu'on est assis devant un ordinateur portable ou de bureau. Assurez-vous d'appliquer le même niveau de discipline stricte aux transactions effectuées sur des appareils mobiles que vous le feriez sur votre ordinateur de bureau. C'est une question d'état d'esprit.

Annexe E

Rejoignez Deriv en tant qu'affilié et gagnez un revenu supplémentaire

Deriv est en pleine expansion dans de nombreux nouveaux territoires et est à la recherche de partenaires talentueux et assidus. Vous avez la possibilité de promouvoir Deriv auprès de vos amis et connaissances ou de commercialiser les services de Deriv. En retour, Deriv vous versera une généreuse commission. Outre la commission perçue auprès de Deriv, il vous est possible de participer au développement de systèmes de trading et de dispenser une formation aux nouveaux traders.

Quelques-uns des meilleurs clients de Deriv sont également ses meilleurs affiliés. Pour en savoir plus, veuillez consulter [la page du programme d'affiliation de Deriv](#).

Annexe F

DBot¹ Trading automatisé

Vous avez la possibilité d'automatiser vos stratégies de trading, quel que soit votre actif de base. Le robot de trading que vous utilisez surveillera les mouvements du marché et appliquera la stratégie souhaitée lorsque vous ne serez pas devant votre appareil.

Deriv dispose d'un robot de trading simple, appelé DBot, qui vous permet de définir vos propres règles de trading sans aucune connaissance en programmation informatique. Vous avez également la possibilité d'importer des stratégies prêtes à l'emploi.

Il est facile de programmer un système simple tel que 'acheter lorsque deux moyennes mobiles simples se croisent', ou 'acheter après 3 hausses'.

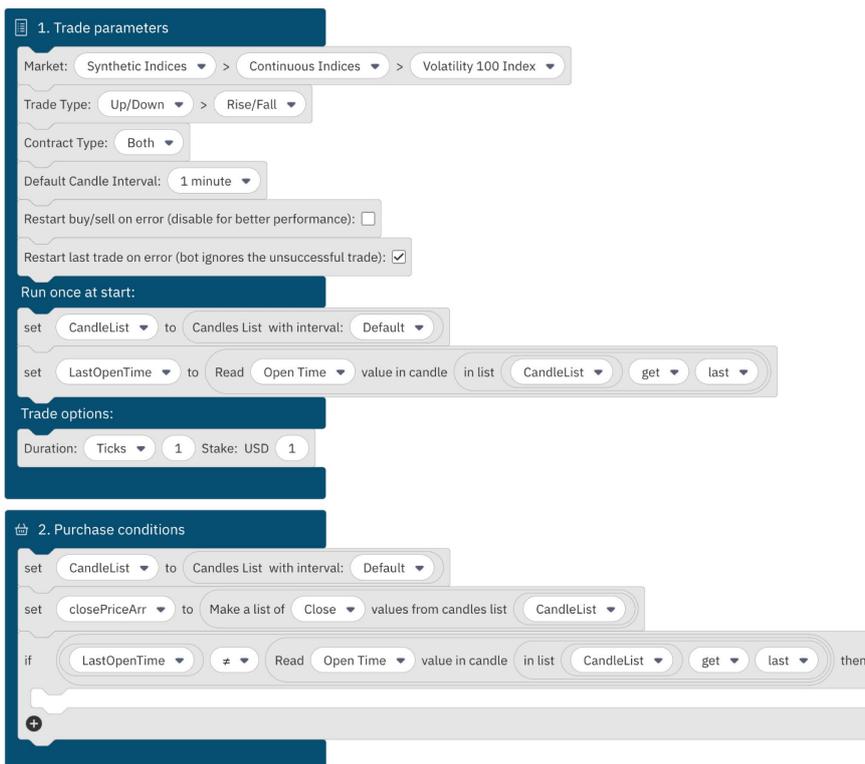


Figure 16. DBot

Le trading de devises Deriv est également compatible avec les systèmes de trading de fournisseurs tiers. Vous pouvez utiliser un logiciel de trading intégré à votre compte Deriv. MT5 dispose d'un nombre croissant de modules et de scripts qui vous permettent de faire du trading de manière systématique.

¹ Non proposé aux clients de Deriv résidant dans l'Union européenne ou au Royaume-Uni

Annexe G

FAQs

Ouverture d'un compte

Je suis débutant en matière de trading. Par où dois-je commencer ?

La première étape consiste à ouvrir un compte. Vous pouvez soumettre votre demande en ligne en quelques minutes seulement.

Dois-je envoyer des documents ?

Deriv répond à des normes de conformité strictes exigées par ses régulateurs. La connaissance du client (KYC) est désormais obligatoire dans de nombreux pays. Deriv s'efforce de simplifier au maximum cette procédure et de ne pas provoquer de retards inutiles.

Proposez-vous des comptes démo ?

Deriv propose un compte démo qui vous permet de vous familiariser avec le trading avant de miser votre propre argent. Le compte démo n'est pas limité dans le temps. Le compte réel et le compte démo peuvent fonctionner simultanément.

Serai-je amené à installer un logiciel ?

Deriv est un service qui repose entièrement sur le web et ne nécessite aucune installation de logiciel. Il est également possible d'utiliser une tablette ou un autre appareil mobile. MT5 nécessite le téléchargement d'une application, disponible sur Google Play Store et Apple App Store.

Quand puis-je commencer à faire du trading ?

Vous pouvez ouvrir un compte Deriv, déposer des fonds et commencer à faire du trading en quelques minutes.

Sécurité financière

À quel point mon argent est-il en sécurité avec Deriv ?

Votre argent est toujours en sécurité chez Deriv. Il est détenu en permanence sur des comptes séparés.

Comment est-ce que Deriv gagne de l'argent ?

Deriv compte des milliers de clients qui prennent en permanence diverses positions sur les marchés financiers. Deriv gagne une petite marge sur ces transactions et ne prélève aucune commission à ses clients.

Mon compte sera-t-il fermé ou banni si je gagne des sommes trop importantes ?

Non. Deriv encourage les clients prospères et ne procédera à aucune fermeture ou limitation d'un compte rentable. Deriv peut assurer la couverture des transactions sur les marchés financiers, ce qui signifie que la société n'a aucun intérêt direct quant au résultat final du client.

Dépôt et retrait de fonds

Dois-je déposer des fonds pour ouvrir un compte ?

Vous n'avez pas besoin de déposer de l'argent pour ouvrir un compte, mais vous êtes tenu de déposer des fonds avant de pouvoir commencer à faire du trading

Comment puis-je alimenter mon compte ?

Deriv offre une gamme complète de méthodes de dépôt et de retrait, allant des cartes de crédit et de débit aux virements bancaires, en passant par les e-cash, les bitcoins et les e-wallets

Est-il possible de déposer et de retirer les mêmes fonds par des méthodes de paiement différentes ?

Malheureusement, non. Les fonds initialement déposés par le biais d'une méthode de paiement doivent être retirés par la même méthode ; les fonds ne sont pas transférables vers un autre système pour leur retrait. Néanmoins, Deriv propose une grande variété de méthodes de paiement pour répondre à vos besoins et préférences spécifiques.



GLOSSAIRE



GLOSSAIRE

Baissier (Bearish)

Ce terme fait référence à un marché en déclin. Une personne ayant une vision négative d'un marché serait un Bear.

Marché baissier (Bear market)

Un marché baissier est la situation d'un marché dans lequel les prix baissent ou devraient baisser. Il s'agit généralement d'une situation dans laquelle les prix des titres chutent de 20 % ou plus par rapport aux récents points hauts.

Prix de l'offre (Bid price)

Lorsque vous faites du trading sur un CFD, le prix de l'offre est le prix auquel vous pouvez vendre. Dans la paire de prix côtés, le premier prix est le prix d'offre ; par exemple, 1,2810 (offre)/12811(proposition).

Haussier (Bullish)

Ce terme fait référence à un marché en hausse. Une personne ayant une vision positive d'un marché serait un Bull

Marché haussier (Bull market)

Un marché haussier est la situation d'un marché dans lequel les prix augmentent ou devraient augmenter. Le terme « marché haussier » est le plus souvent utilisé pour désigner le marché boursier. Contrairement à un marché baissier, il n'y a pas de définition fixe en termes de pourcentage.

Closing price

Le prix de clôture d'un actif est le dernier prix pratiqué en trading pour cet actif un jour donné.

Contrat pour différence (CFD)

Un contrat pour différence (CFD) est un accord entre un investisseur et un courtier CFD pour échanger la différence de valeur d'un produit financier entre le moment où le contrat s'ouvre et celui où il se clôture. C'est ainsi que Deriv vous permet de faire du trading d'actions et d'indices boursiers.

Durée du contrat (Contract period)

La période du contrat correspond à l'horizon temporel d'une transaction. On l'appelle aussi la durée. Avec les CFD de Deriv, aucune expiration n'a lieu et les contrats restent ouverts.

Contrepartie (Counterparty)

La contrepartie est l'autre partie qui participe à la transaction avec vous. Votre contrepartie est Deriv. Si vous faites du trading de CFD via Deriv, votre contrepartie est alors Deriv.

Produit dérivé (Derivative)

Un produit dérivé est un instrument financier dont la valeur est déterminée par référence à un marché sous-jacent. Les produits dérivés font couramment l'objet de trading sur le marché interbancaire, les CFD étant l'une des formes les plus simples de produits dérivés. En faisant du trading de produits dérivés, vous n'achetez pas l'action sous-jacente. purchase the underlying stock.

Analyse fondamentale

L'analyse fondamentale est une méthode d'analyse quantitative et qualitative dont se servent les traders pour déterminer les perspectives macroéconomiques d'un pays et d'une monnaie. L'inflation, le chômage et les taux d'intérêt ne constituent que quelques-unes des considérations de l'analyse fondamentale.

GMT

GMT correspond à « Greenwich Mean Time », l'heure officielle utilisée au Royaume-Uni en hiver. En été, le Royaume-Uni passe à l'heure d'été britannique qui correspond à GMT+1 heure. Toutes les heures sur le site de Deriv sont exprimées en GMT tout au long de l'année.

Ordre à cours limité (Limit order)

Un ordre à cours limité est une instruction donnée à votre courtier d'exécuter une transaction à un niveau particulier, plus favorable que le prix actuel du marché.

Position longue

Être en position longue par rapport à un marché ou à un CFD signifie que vous vous attendez à ce que le marché augmente et vous possédez ce CFD. Cela indique une attitude haussière.

Margin requirement – initial deposit

Deposit margin is the amount a trader needs to put up in order to open a leveraged trading position. It can also be known as the initial margin.

Prix de l'offre (Ask price)

Lorsque vous faites du trading sur un CFD, le prix de l'offre est le prix auquel vous pouvez vendre. Dans la paire de prix côtés, le premier prix est le prix d'offre ; par exemple, 1,2810 (offre)/12811(proposition).

Paire

Dans le trading d'actions, il est possible d'effectuer 2 transactions distinctes pour appuyer un scénario. On pourrait être en position courte sur le pétrole et en position longue sur l'énergie solaire.

Point

Dans le trading d'actions, il s'agit normalement d'un centime. Ainsi, si une action se négocie à 123,10 \$ et passe à 123,11 \$, le mouvement de prix sera égal à 1 point.

Prime (marge)

La prime est le montant qu'un trader doit payer pour s'engager dans une transaction. Ces fonds doivent être disponibles sur votre compte.

Profit

Le profit est la différence entre le prix d'achat (c'est-à-dire la mise) et le paiement d'une transaction gagnante. Dans le cas d'une transaction en position courte, votre prix de vente doit être supérieur à votre prix d'achat pour réaliser un bénéfice.

Position courte

La position courte est l'inverse de la position longue. Si je suis en position courte par rapport à une action ou un indice, je m'attends à ce que son prix baisse et je fais donc une transaction de vente sur le marché. À un moment donné, je devrai racheter des titres pour couvrir ma position courte. Pour réaliser un bénéfice, je dois pouvoir racheter à un niveau inférieur à celui auquel j'ai vendu

Prix au comptant

C'est le prix actuel auquel un actif sous-jacent peut être acheté ou vendu à un moment donné.

Marge (Spread)

La marge est la différence entre l'Offre et la Proposition. Le courtier réalise son profit sur cette différence. Plus la marge est serrée, plus la situation est favorable.

Indices boursiers

Les indices boursiers évaluent la valeur d'une sélection d'entreprises sur le marché boursier. Aux États-Unis, par exemple, le S&P 500 répertorie 500 des plus grandes entreprises. En Allemagne, l'indice Germany 30 regroupe les 30 plus grandes valeurs allemandes. Les deux indices peuvent faire l'objet de trading via Deriv.

Fractionnement d'actions

Le fractionnement d'actions a pour effet d'augmenter le nombre d'actions d'une société.

Le fractionnement d'actions entraîne une baisse du prix de marché des actions individuelles, sans provoquer de changement dans la capitalisation boursière totale de la société. Cette opération n'entraîne pas de dilution des actions. Le fractionnement d'actions sert à rendre le prix de l'action plus gérable après une forte hausse du cours de l'action

Analyse technique

L'analyse technique est un système d'analyse dans lequel les données historiques sont examinées afin de prédire les tendances futures des prix des actifs. Des graphiques et des indicateurs sont souvent utilisés.

Tick

Un tick est le mouvement minimum à la hausse ou à la baisse du prix d'un marché. Un graphique en tick est l'horizon temporel le plus court possible.

Sous-jacent

Chaque contrat pour la différence constitue une prédiction concernant le mouvement futur d'un marché sous-jacent, c'est-à-dire le type spécifique d'actif concerné par une transaction donnée ; par exemple le DAX 30 Index.

À propos de Deriv

Deriv offre une large gamme de produits à sa clientèle mondiale, leur permettant de trader le forex, les actions, les indices boursiers, les indices synthétiques, les crypto-monnaies et les matières premières.

Avec plus de 20 ans d'expérience, la mission de Deriv est de rendre le trading en ligne accessible à tout le monde, partout, via une plateforme simple, flexible et fiable, adaptée à tous les styles de trading.

Aujourd'hui, Deriv dispose 10 bureaux dans le monde entier avec plus de 600 employés de plus de 50 pays qui travaillent ensemble pour créer une expérience de trading en ligne sans effort avec des produits diversifiés et leaders sur le marché.