

Binance Academy

Le guide

Du trading

De cryptomonnaies



Préface

Salut ! Nous sommes la Binance Academy. Nous avons pour objectif de construire la meilleure plateforme dédiée à l'enseignement autour des cryptomonnaies. Que vous souhaitiez comprendre les mécanismes de base de Bitcoin ou vous familiariser avec l'analyse technique et les indicateurs les plus complexes, nous avons ce qu'il vous faut.

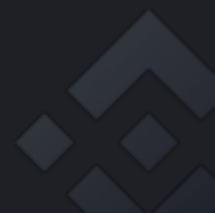
L'objectif de cet ebook est de vous présenter en douceur toute une série de sujets relatifs au trading. Si vous êtes totalement novice, c'est le guide qu'il vous faut. Et pour les plus expérimentés, ce guide sera l'occasion d'affiner vos compétences et connaissances.

Nous allons couvrir beaucoup de contenus dans les prochains chapitres. Nous avons aussi fourni quelques liens pratiques vers des ressources supplémentaires sur le site web de la Binance Academy (academy.binance.com). Si vous souhaitez discuter cryptomonnaies avec notre communauté, rendez-vous directement sur le Telegram de la Binance Academy (t.me/BinanceAcademyChat).

Bon, trêve de bavardage, rentrons dans le vif du sujet !

I.	<i>Les bases du trading</i>	5
1.	Qu'est ce que le trading ?	5
2.	Qu'est ce que l'investissement ?	5
3.	Comment identifier l'actif acheter ou à vendre ?	6
4.	Trader ou investisseur ?	9
5.	Qu'est ce que la tendance d'un marché ?	9
6.	Qu'est ce que le cycle d'un marché financier ?	11
II.	<i>Les instruments financiers</i>	14
1.	Les marchés spot et les marchés dérivés	15
2.	Le trading sur marge	15
3.	Les marchés dérivés	17
III.	<i>Stratégies de trading et d'investissement</i>	19
1.	La gestion de risque et de portefeuille	19
2.	La gestion de portefeuille	20
3.	La gestion de risque	20
4.	Le day trading	21
5.	Le swing trading	22
6.	Le trend trading	23
7.	Le scalping	24
8.	L'allocation et la diversification d'actifs	25
9.	La théorie de Dow	26
10.	Les vagues d'Elliott	27
11.	La méthode de Wickoff	29
12.	Le buy and hold	30
13.	Le paper trading ou le trading sur papier	31
IV.	<i>Pratiques de trading</i>	33
1.	Les positions longues ou long position	33
2.	Les positions courtes ou short position	34
3.	Le carnet d'ordres	35

4.	Le carnet d'ordres profond _____	35
5.	Ordre au marché _____	36
6.	Le slippage _____	37
7.	L'ordre limite ou l'ordre à cours limité _____	37
8.	L'ordre stop-loss ou l'ordre stop _____	38
9.	Les faiseurs et les preneurs _____	40
10.	Le bid-ask spread ou la fourchette de prix ou l'écart de cotation _____	41
V.	<i>Les bases de l'analyse technique</i> _____	43
1.	Le chandelier _____	43
2.	Les modèles de chandelier et de bougie _____	45
3.	Les lignes de tendance _____	46
4.	Support et résistance _____	47
VI.	<i>Les indicateurs de l'analyse technique</i> _____	50
1.	Les indicateurs avancés et les indicateurs retardés _____	51
2.	Les indicateurs de momentum _____	52
3.	Le volume de trading _____	53
4.	Relative strengths index ou (RSI) ou l'indice de force relative _____	54
5.	La Moyenne Mobile (MM) _____	55
6.	La convergence et la divergence des moyennes mobiles ou MACD _____	57
7.	Le retracement de Fibonacci ou Fib _____	58
8.	Le RSI stochastique (StochRSI) _____	60
9.	Les bandes de Bollinger (BD) _____	61
10.	Le prix moyen pondéré par le volume (VWAP) _____	63
11.	Le SAR parabolique _____	64
12.	Le nuage d'Ichimoku _____	66
13.	Conclusion _____	68



I. Les bases du trading

1. Qu'est ce que le trading ?

En économie, le trading se réfère à l'achat et à la vente d'actifs.

Quand vous faites vos courses auprès du marchand d'à côté, c'est du trading.



Quand vous échangez votre vieux PC pour une nouvelle console de jeu, c'est du trading. Le trading est une activité où vous donnez « quelque chose » à quelqu'un, et où vous recevez « quelque chose » d'autre en retour.

Ce principe peut être appliqué au marché financier, vous tradez des actifs financiers comme des actions, des obligations, des paires sur le Forex, des options, des cryptomonnaies, etc.

2. Qu'est ce que l'investissement ?

Vous avez déjà probablement entendu parler de trading, d'instrument financier, mais également d'investissement dans les instruments financiers. L'objectif de ces 2 activités est le même, faire de l'argent, mais elles présentent des différences dans leur méthodologie. L'investissement suppose que vous attendiez un retour sur votre investissement. L'objectif est de récupérer l'argent que vous aviez misé, votre capital, plus un profit. Vous pouvez par exemple acheter un fast-food pour 10 000 USD, le développer ensuite, et essayer de le revendre pour 50 000 USD après quelques années.

Vous pouvez également acheter une part dans une petite entreprise en misant sur le fait que la valeur de cette part augmentera lorsque cette petite start-up se développera.

Un trader peut également acheter des parts des actions d'une entreprise mais, il opère sur une période relativement courte. Le trader ouvre et clôture fréquemment des positions pour générer des petits profits mais, sur un grand nombre de trades. Les investisseurs ont généralement une approche beaucoup plus passive, ils investissent leur capital dans un fond, dans des actifs, qui vont générer un plus grand profit sur le long terme.

3. Comment identifier l'actif acheter ou à vendre ?

Vous pouvez vous baser sur la chance, jouez à pile ou face mais, vous risquez de perdre votre investissement, ou bien de trader à perte. La plupart des traders effectuent des analyses pour décider de l'opération à effectuer, s'il faut acheter ou vendre un actif.



Il existe 2 grands types d'analyse : l'analyse fondamentale et l'analyse technique. L'analyse fondamentale vise à identifier «la vraie valeur d'un actif». L'analyse fondamentale étudie les facteurs économiques et financiers relatifs à la valeur de l'actif. Ces facteurs peuvent être des facteurs macro-économiques, des facteurs méso-économiques comme ceux relatifs à un secteur ou bien la santé financière d'une entreprise dans le cas d'une action.

Vous voulez des informations sur l'analyse fondamentale ?

Consultez l'article de la Binance Academy :

◆ *Qu'est-ce que l'analyse fondamentale ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook1

La finalité de l'analyse fondamentale est de savoir si un actif est sous évalué ou surévalué. Supposons qu'Alice a effectué une analyse fondamentale d'une cryptomonnaie, le Bobcoin, qui se négocie à 10 USD mais, qu'à la suite de son analyse, Alice estime que l'actif devrait se négocier à 20 USD. Dans ce cas, elle pourrait décider d'acheter de nombreux Bobcoins en espérant que le prix du Bobcoin atteindra effectivement les 20 USD.

L'analyse fondamentale des cryptomonnaies se base notamment sur les indicateurs on-chain. Il s'agit d'un domaine émergent dans le domaine de la data science. Les indicateurs on-chain sont des données accessibles sur la blockchain publique comme le hashrate du réseau, la répartition des fonds, le nombre d'adresses actives, etc. Grâce à l'abondance des données disponibles sur les blockchains publiques, les analystes peuvent avoir des indicateurs sophistiqués pour mesurer la santé globale du réseau.

L'analyse fondamentale est incontournable sur le marché des actions, elle peut cependant ne pas être adaptée aux cryptomonnaies dans leur état actuel. Les cryptos sont des actifs relativement nouveaux, il est difficile d'avoir un cadre standardisé et compréhensif pour déterminer la valeur réelle d'un actif sur le marché.

L'analyse de la valeur des cryptomonnaies sur le marché repose surtout sur des hypothèses. Les facteurs fondamentaux ont généralement des effets négligeables sur le prix d'une cryptomonnaie.

Des méthodes plus précises pourront cependant être développées au fil du temps lorsque les marchés cryptos auront atteint un certain degré de maturité.

L'analyse technique se base sur le postulat selon lequel les mouvements des prix passés déterminent les fluctuations futures du prix d'un actif.

L'analyse technique ne vise pas à déterminer la valeur intrinsèque d'un actif, elle s'intéresse à l'historique des activités de trading pour essayer d'identifier les opportunités futures.



L'analyse technique inclut l'analyse des fluctuations de prix, de volume, des graphiques, l'utilisation des indicateurs techniques, etc. L'objectif est d'évaluer la force ou la faiblesse d'un marché à un moment donné.

L'analyse technique n'est pas seulement un outil de calcul des probabilités du mouvement des prix.

Il sert également de cadre pour la gestion de risque de trading. La gestion de risque est la première étape d'une analyse technique. Certains analystes techniques peuvent ne pas être considérés comme des traders. Ils peuvent utiliser l'analyse technique uniquement comme un cadre de gestion de risque.

L'analyse technique peut être appliquée à tous les marchés financiers. Elle est largement utilisée par les cryptos traders. Est-ce que l'analyse technique est pour autant fiable ?

Il faut garder à l'esprit que la valorisation d'une cryptomonnaie sur le marché dépend largement de spéculation, de narration. Les marchés cryptos sont particulièrement adaptés à l'analyse technique, les analystes peuvent trader à profit en tenant uniquement en compte des facteurs techniques.

Vous souhaitez en savoir plus ? Lisez ceci :

◆ *Qu'est-ce que l'Analyse Technique ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook2

4. Trader ou investisseur ?

Ces 2 profils ont une méthodologie et une approche différente, une combinaison des 2 permet d'avoir une meilleure vue du marché. Cette combinaison permet également de minimiser les biais dans le processus de prise de décision. Ce principe porte le nom de confluence, les traders qui l'utilisent combinent des stratégies multiples pour en avoir une qui tire profit de chaque approche.

L'hypothèse de base est que les opportunités de trading, identifiées par cette combinaison de stratégies, sont meilleures que celles déterminées par l'utilisation d'une seule stratégie.

Le prix d'un actif dépend de l'offre et de la demande. Il est donc déterminé par les actions des acheteurs et des vendeurs. Les facteurs fondamentaux comme le sentiment du marché, la performance générale d'un secteur, ou encore l'état de l'économie en général, peuvent également influencer le prix d'un actif.

Les facteurs techniques comme la capitalisation de marché d'une cryptomonnaie ou son offre en circulation sont également des éléments qui peuvent influencer le prix d'une cryptomonnaie. Bien que ces facteurs peuvent œuvrer en faveur d'une hausse ou d'une baisse d'une cryptomonnaie, le prix de cette dernière à un moment donné est tout simplement le résultat d'une comparaison du rapport entre l'offre et la demande.

5. Qu'est ce que la tendance d'un marché ?

La tendance d'un marché ou du prix d'un actif est la direction générale prise par ce dernier. En analyse technique la tendance d'un marché est généralement identifiée sur la base de la ligne de tendance, des moyennes mobiles, ou de la trajectoire générale du prix.



Il existe 2 grands types de tendance du prix d'une cryptomonnaie : une tendance haussière ou bullish et une tendance baissière ou bearish. Un marché bullish est un marché haussier, où les prix suivent continuellement une trajectoire vers le haut.



Un marché bearish est un marché baissier, où les prix suivent continuellement une trajectoire vers le bas. Les marchés cryptos peuvent également ne pas avoir une tendance claire à un moment donné. On dit que la crypto se consolide ou se trade sur le sideways. La tendance des marchés se réfère à la manière dans les bulls ou les taureaux et, les bears ou les ours attaquent.

💡 Le saviez-vous ?

Les noms utilisés pour décrire la tendance d'un marché provient de la façon dont ces animaux attaquent. Les taureaux ont l'habitude de charger et d'utiliser leurs cornes du bas vers le haut, tandis que les ours ont tendance à frapper avec leurs griffes du haut vers le bas.

Pour comprendre cette référence aux animaux dans la dénomination des tendances, il faut s'intéresser à leur comportement lorsqu'ils attaquent : les taureaux chargent et poussent généralement leurs cornes vers le haut, tandis que les ours ont tendance à attaquer leur proie en le balayant.

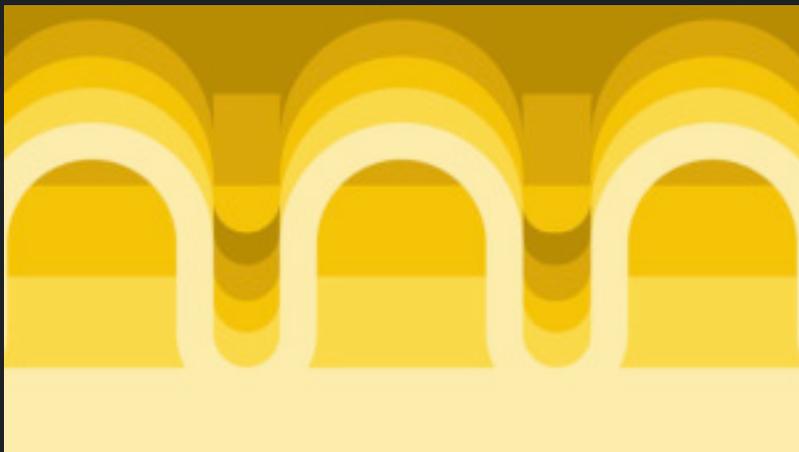
Un marché bullish ou haussier ne signifie pas que le prix d'un actif va toujours suivre une trajectoire haussière. Un marché haussier peut être ponctué par des baisses et, un marché baissier peut être ponctué par des hausses. Un marché peut être baissier sur le court terme et haussier sur le long terme ; tout dépend de la période d'analyse.

La tendance générale d'un marché sur une période relativement longue est beaucoup plus importante que la tendance du marché sur une période relativement courte. Les tendances d'un marché ne peuvent être en réalité déterminées avec certitude qu'avec le recul.

Les analystes peuvent être victimes d'un biais rétrospectif dans la détermination de la tendance d'un marché. Le biais rétrospectif leur fait penser qu'ils ont prédit avec précision cette tendance avant même qu'elle ne se dessine clairement.

6. Qu'est ce que le cycle d'un marché financier ?

Un cycle est un modèle ou une tendance qui se répète au fil du temps.



Les cycles des marchés financiers sur le long terme sont beaucoup plus fiables que les cycles des marchés sur le court terme. Vous pouvez observer le cycle d'un marché sur un graphique sur une heure, comme vous pouvez observer le cycle d'un marché en utilisant les données historiques sur une décennie.

Un marché financier est cyclique de nature ; un actif peut surperformer d'autres actifs sur un cycle donné. Ce même actif peut être moins performant durant une période donnée à l'intérieur de ce cycle, en raison des conditions différentes du marché à l'intérieur de ce segment de temps.

Il est difficile de placer précisément un actif à l'intérieur d'un cycle financier. Cette analyse pourra se faire avec précision, uniquement après la fin de ce cycle.

En pratique, le cycle d'un marché financier a rarement un point de départ et un point d'arrivée clair.

Si vous avez envie d'en lire plus sur les cycles de marché, c'est par ici :
♦ *Psychologie des cycles de marché* ➤ bit.ly/AcademyEBook3

EN BREF !

- ◆ Les marchés sont les lieux de rencontre entre l'offre et la demande, certaines personnes veulent acheter un actif, tandis que d'autres veulent le vendre.
- ◆ Les marchés sont cycliques ; à l'intérieur de chaque cycle, on a des tendances haussières, ou baissières, ou une consolidation (sideways).
- ◆ L'analyse technique et l'analyse fondamentale sont utilisées pour essayer de prédire le prix d'un actif.
- ◆ Les traders essayent d'anticiper les fluctuations du prix d'un actif afin de faire un profit.

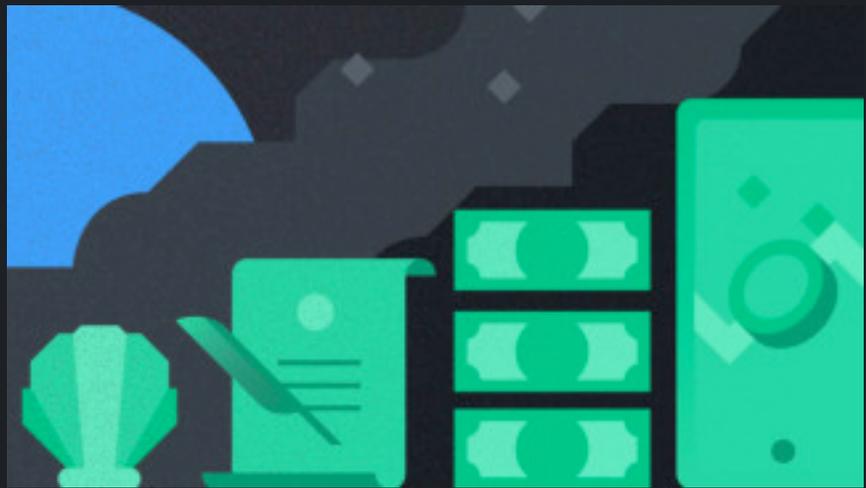


II. Les instruments financiers

Toute « chose » est négociable dès lors qu'il y a des personnes prêtes à l'acheter ; en d'autres termes dès lors qu'il y a un marché pour cette « chose ».

Les actifs négociables sont appelés des instruments financiers. Bien évidemment, en pratique, une balle de tennis n'appartient pas à la même catégorie d'actif que des actions d'une entreprise.

Les instruments financiers se réfèrent à des « choses » comme du cash, des métaux précieux - or, argent, etc.- des documents attestant de la propriété de quelque chose – exemple : les actions d'une entreprise -



ou des droits pour recevoir du cash. Les instruments financiers peuvent être complexes. Cependant l'idée de base est que quelque soit leur forme ou ce qu'ils représentent, ils peuvent être négociés, tradés.

Les instruments financiers peuvent être catégorisés selon leur type. L'une des catégorisations les plus courantes distingue les instruments de trésorerie – les instruments basés sur du cash – et les instruments dérivés – dont la valeur dépend d'un autre actif comme le baril de pétrole par exemple.

Certains instruments financiers sont basés sur des dettes, tandis que d'autres sont basées sur le capital.

Dans quelle catégorie d'instruments financiers peut-on faire entrer les cryptomonnaies ? Ces dernières peuvent appartenir à de nombreuses catégories. La plus simple des classifications suppose que les cryptomonnaies sont des actifs numériques. Les cryptomonnaies sont en réalité en train de construire un nouveau système économique et financier. Les cryptomonnaies forment une nouvelle catégorie d'actifs numériques. Au fur et à mesure que l'écosystème crypto se développe, de nouvelles catégories apparaissent – la finance décentralisée voit naître de nouveaux types d'actifs numériques.

1. Les marchés spot et les marchés dérivés

Les instruments financiers négociés sur les marchés spot sont livrés immédiatement à l'acheteur. La livraison se réfère à la conversion d'un instrument financier en cash.



Sur certains marchés, cette livraison est différée. C'est le cas des marchés des produits dérivés, où les actifs sont livrés à une date ultérieure, à l'expiration du contrat à terme.

2. Le trading sur marge

Supposons qu'Alice dispose de 1 000 USD, mais qu'elle croit fermement que le prix du BTC augmentera de 10%. Avec ce capital relativement moindre, les gains d'Alice seront également peu importants.

Alice peut utiliser un effet de levier pour augmenter la taille de sa position. Elle emprunte à l'échange pour augmenter son capital initial.

Elle mettra en jeu ses 1 000 USD - appelés marge. Avec un levier 2x, elle pourra doubler sa position à 2 000 USD. Avec un levier 5x, Alice pourra trader avec 5 000 USD.

Où est le piège ? Si le prix du Bitcoin augmente effectivement, Alice pourra multiplier par 5 son profit avec un levier 5x. Par contre, si le cours du Bitcoin chute, ses pertes seront également multipliées par 5. Plus le levier utilisé est élevé, plus le niveau de liquidation est proche de votre niveau d'entrée – du prix d'ouverture de la position.

La liquidation est la fermeture par l'échange des ordres ouverts – ici suite à une perte aggravée par l'effet de levier. L'échange prend la marge du trader lors d'une liquidation.

Envie d'en apprendre plus sur le trading de marge ? On vous a entendu :

- ◆ *Qu'est-ce que le trading de marge ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook4
- ◆ *Le guide du trading de marge par Binance* ➤ bit.ly/AcademyEBook5

3. Les marchés dérivés

Les instruments dérivés peuvent se présenter sous de nombreuses formes, avoir différentes méthodes de livraison, de règlement des actifs. Les instruments financiers sont très complexes.

Les instruments dérivés sont des actifs financiers dont la valeur dépend d'un autre actif ou d'un ensemble d'actifs – les plus courants sont les actions, les obligations, les marchandises, les indices boursiers, les cryptomonnaies.

Le produit dérivé en lui-même est essentiellement un contrat entre plusieurs parties. Son prix dépend de l'actif utilisé à titre de référence. Les contrats à terme, les options sur les contrats et les swaps font partie des produits dérivés les plus courants. Certaines estimations indiquent que les marchés dérivés sont l'un des plus gros marchés qui existent.



Des produits dérivés peuvent être théoriquement créés à partir de n'importe quel produit financier – même à partir d'autres produits dérivés. Les marchés dérivés semblent être un château de cartes sur le point de tomber. Certains analystes estiment qu'ils ont joué un rôle majeur dans la crise financière de 2008.

Les instruments dérivés jouent un rôle important sur les marchés des cryptomonnaies mais, leur maniement est assez délicat.

◆ *Que sont les contrats à terme Futures et Forward ?* ➤

bit.ly/AcademyEBook6

◆ *Que sont les contrats à terme "perpétuels" ?* ➤

bit.ly/AcademyEBook7

◆ *Que sont les contrats d'options ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook8

III. Stratégies de trading et d'investissement

Ce chapitre est consacré à une multitude de stratégies de trading et d'investissement. Tout comme l'analyse technique et l'analyse fondamentale, de nombreuses personnes choisissent de combiner ces stratégies pour obtenir les meilleurs résultats.

Une stratégie de trading est un plan à suivre lorsque vous effectuez des transactions – achat, vente. Peu importe l'approche utilisée, il est crucial d'avoir un plan à suivre.

Ce plan détaille les objectifs et protège des erreurs dues à l'émotion. Il formalise la liste des actifs que vous souhaitez trader, la manière dont vous voulez les trader, les niveaux d'ouverture et de clôture des positions.

1. La gestion de risque et de portefeuille

La gestion de risque et de portefeuille est un must pour n'importe quelle stratégie de trading ou d'investissement.



2. La gestion de portefeuille

La gestion de portefeuille concerne la création et la gestion d'un portefeuille d'investissements. Le portefeuille est un ensemble d'actifs qui peut être constitué aussi de peluches pour bébés que de biens immobiliers.

Si vous tradez uniquement des cryptomonnaies, votre portefeuille sera donc constitué probablement de Bitcoin d'autres actifs digitaux. La première étape dans la gestion d'un portefeuille est de définir les attentes de ce portefeuille. Allez-vous constituer un portefeuille d'investissements peu exposés au risque de volatilité, ou un portefeuille composé d'actifs plus risqués mais, qui permettent d'avoir un ROI plus élevé ?

Il faut ensuite que vous réfléchissiez à la manière dont vous souhaitez gérer ce portefeuille. Certains préfèrent une approche passive en y accordant peu d'attention et peu de temps une fois le portefeuille constitué. D'autres préfèrent une approche plus active, en achetant et en vendant continuellement des actifs pour maximiser leur profit.

3. La gestion de risque

La gestion de risque est vitale en trading. Elle commence par l'identification des différents risques auxquels vous vous exposez en tant que trader :

- ◆ **Les risques du marché** : les pertes causées par la dévaluation d'un actif ;
- ◆ **Les risques de liquidité** : les pertes dues à un marché illiquide, un marché où vous aurez du mal à trouver des acheteurs pour un actif ;
- ◆ **Les risques opérationnels** : les pertes dues à des erreurs opérationnelles comme l'erreur humaine, les bugs ou les pratiques frauduleuses des employés ;

◆ **Les risques systémiques** : les pertes causées par les problèmes rencontrés par les principaux acteurs d'un secteur, impactant le secteur dans son ensemble. En 2008, la faillite de Lehman Brothers a provoqué un effondrement en cascade du système financier.

L'identification des risques porte aussi bien sur les actifs de votre portefeuille mais également, sur des facteurs internes et externes. Une fois ces risques identifiés, il faut les évaluer. A quelle fréquence ces risques se concrétisent-ils ? Jusqu'à quel niveau impacte-t-il vos actifs ? Vous devez ordonner les risques en fonction de leur poids et leur impact éventuel.

Cette démarche permet de développer des stratégies et des réponses appropriées. Les risques systémiques peuvent par exemple être gérés en diversifiant votre portefeuille. Les risques de marché peuvent être diminués en utilisant des stop-loss.

N'oubliez pas de vérifier :

- ◆ *Les risques financiers expliqués* ➤ bit.ly/AcademyEBook9
- ◆ *Guide du débutant pour comprendre la gestion du risque* ➤ bit.ly/AcademyEBook10

4. Le day trading

Vous pouvez voir le day trading dans presque tous les films de Wall Street.

La stratégie de spéculation en séance consiste à effectuer des allers-retours rapides sur le marché, en une journée.



En dehors de ces heures, les day traders ne sont pas censés garder leurs positions ouvertes.

Les marchés des cryptomonnaies ne sont pas soumis à des heures d'ouverture ou de fermeture. Vous pouvez trader 24 heures sur 24, 365 jours par an. Cependant, le day trading pour les cryptomonnaies se réfère plus à un style de trading où le trader ouvre et clôture des positions dans les 24 heures.

Le day trader s'appuie sur l'analyse technique pour déterminer les actifs à trader. Comme les profits sur une période aussi courte peuvent être relativement petits, vous pouvez trader de nombreux actifs pour essayer de maximiser les gains.

Le day trading est une stratégie de négociation très active. Il peut être très rentable, mais il est également très risqué. La pratique du day trading est plus conseillée aux traders expérimentés.

5. Le swing trading

Les swing traders travaillent avec des horizons temporels plus larges - les positions sont généralement tenues sur une période allant de quelques jours à quelques mois. L'objectif est de profiter de plus grandes fluctuations des prix.



En tant que swing trader, votre objectif est d'identifier un actif qui semble sous-évalué et qui est susceptible de s'apprécier.

Vous achetez cet actif, puis le vendez ensuite à profit. Vous pouvez également essayer de déterminer des actifs surévalués dont la valeur risque de diminuer. Vous pourriez les vendre à un prix élevé, pour les racheter plus tard à un prix inférieur.

Comme pour le day trading, de nombreux swing traders utilisent l'analyse technique. Cependant, comme le swing trading se déroule sur une période plus longue, l'analyse fondamentale peut également être un outil précieux pour les swing traders.

Le swing trading peut être une stratégie adaptée aux débutants. Sa pratique est moins stressante que celle du day trading.

Les day traders doivent être capables de prendre des décisions dans un temps relativement court et passer beaucoup de temps devant leur écran. Le swing trading, quant à lui, vous permet de prendre votre temps pour vos transactions.

6. Le trend trading

Le trend trading est une stratégie longue termiste. Les trends traders achètent et gardent des actifs sur une période relativement longue – généralement sur plusieurs mois – pour les vendre à profit à un prix plus élevé dans le futur.



Quelle est la différence entre un trend trader et un swing trader ? Les trends traders tentent de tirer profit de la tendance générale des marchés.

Les swings traders essaient de prédire les fluctuations qui ne sont pas nécessairement corrélées avec les tendances générales du marché.

Les trends traders privilégient généralement l'analyse fondamentale compte tenu de leur horizon temporel en matière de trading. Cela ne signifie point que l'analyse technique ne peut être utilisée.

Les indicateurs techniques peuvent alerter les trends traders de la possibilité d'un renversement de tendance.

Tout comme le swing trading, le trend trading est adapté aux débutants ; l'horizon temporel relativement long du trading permet à ces derniers de prendre leur temps avant de décider d'une transaction.

7. Le scalping

De toutes les stratégies abordées, le scalping est celle qui se déroule sur la plus petite période de temps.

Les scalpers exploitent des petites fluctuations de prix ; ils ouvrent ou clôturent des positions en l'espace de quelques minutes, voire même de quelques secondes.

Ils utilisent généralement l'analyse technique pour tenter de prédire les mouvements de prix. Le scalping vise souvent à générer un profit minuscule – habituellement de moins de 1%. Le scalping repose sur une stratégie de volume ; les nombreux « petits profits » s'additionnent au fil du temps.



Le scalping n'est pas adapté aux débutants. Il suppose une excellente compréhension des marchés, des plateformes de trading utilisés, et une bonne maîtrise de l'analyse technique. Les scalpers expérimentés qui sont en mesure de tirer profit des fluctuations sur des périodes très courtes, peuvent générer des profits importants.



8. L'allocation et la diversification d'actifs

L'allocation et la diversification d'actifs sont de termes considérés généralement comme interchangeables. Leur principe de base est le même : ne pas mettre ces yeux dans le même panier. Si vous investissez par exemple votre capital dans les actions d'une seule entreprise et si la valeur de cette dernière s'effondrait, vous risquez alors de perdre tout votre argent.

Vous devez éviter d'investir dans un seul type d'actif mais également dans une seule classe d'actifs dont la valeur de ces derniers est fortement corrélée – leurs prix suivent généralement la même tendance. Il ne suffit pas de se constituer un portefeuille composé de centaines de cryptomonnaies pour effectuer une bonne diversification.

Si les gouvernements interdisaient par exemple les cryptomonnaies, ou des ordinateurs quantiques parvenaient à décrypter les clés publiques, ces événements impacteraient de manière importante sur toutes les cryptomonnaies. Tout comme les actions, les cryptomonnaies forment une seule classe d'actifs.

Votre portefeuille d'investissement doit donc comporter plusieurs classes d'actifs. Les mauvaises performances de l'une n'impacterait pas sur les autres. C'est le prix Nobel d'économie en 1990, Harry Markowitz, qui a développé la théorie dite du choix des portefeuilles pour le placement des fortunes.

Cette théorie vise à réduire la volatilité et les risques associés aux actifs composant un portefeuille, en combinant plusieurs actifs non corrélés.

Pour plus d'informations sur le sujet :

- ◆ *Allocation et diversification de ses actifs* ➤ bit.ly/AcademyEBook11
- ◆ *Explorer les bénéfices de la diversification avec Bitcoin* ➤ bit.ly/AcademyEBook12

9. La théorie de Dow

La théorie de Dow est un cadre d'analyse utilisé en finance, modélisé à partir des idées de Charles Dow. Dow est le fondateur de Wall Street Journal et a contribué à la création des premiers indices boursiers US, Average (DJIA) et le Dow Jones Transportation Average (DJTA) et le Dow Jones Industrial.



La théorie de Dow n'a pas été formalisée par Dow lui-même, mais elle est considérée comme une agrégation des principes des marchés décrits dans ses travaux.

Voici les 6 principes de la théorie de Dow :

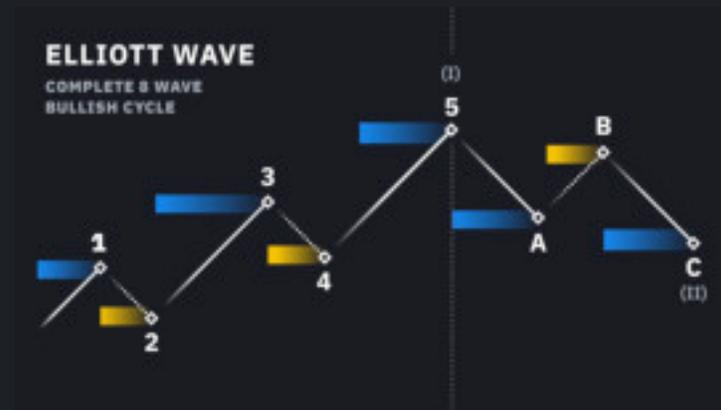
- **Les marchés financiers sont efficaces** : les marchés reflètent à un moment donné toutes les informations relatives au prix de leurs actifs.
- **Les tendances de marché se décomposent en 3 catégories** : une catégorie primaire, secondaire et tertiaire.
- **Les tendances primaires comportent 3 phases** : l'accumulation (avant un marché bullish), la distribution (avant un marché bearish), l'excès et la distribution (à la fin d'un marché bearish euphorique ou d'un marché bearish en proie à la panique).
- **La corrélation inter-indice** : les tendances primaires sur un indice de marché peuvent être confirmées par des tendances sur un autre indice.
- **L'importance du volume** : une tendance ne peut être confirmée que par un volume de trading élevé.
- **Les tendances restent valides jusqu'à la confirmation d'un renversement. Gardez à l'esprit que ce n'est pas une science exacte, une théorie peut être infirmée.**

Pour plus d'informations :

◆ *Introduction à la théorie de Dow* ➤ bit.ly/AcademyEBook13

10. Les vagues d'Elliott

La théorie des vagues d'Elliott stipule que les fluctuations des marchés suivent la psychologie des participants à ce marché. Bien que la théorie des vagues d'Elliott soit utilisée dans de nombreuses analyses techniques, elle n'est pas un indicateur ou une technique de trading spécifique. Cette théorie permet plutôt d'analyser la structure d'un marché.



An Elliot Wave Cycle with Motive Waves and Corrective Waves.

Ce modèle comporte généralement une série de 8 vagues : des vagues d'impulsion ou des vagues de correction. La vague d'impulsion suit la tendance, la vague de correction va contre la tendance. Vous pouvez par exemple avoir 5 vagues d'impulsion, suivies de 3 vagues de correction.

Le modèle d'Elliott est une figure fractale : une vague peut être composée de plusieurs vagues d'Elliott et, de nombreuses vagues peuvent inversement constituer une seule vague beaucoup plus grande. La théorie des vagues d'Elliott divise les traders. Certains pensent qu'il s'agit d'une méthodologie trop subjective, chaque trader pouvant identifier des vagues de différentes manières tout en se conformant à la théorie. Tout comme la théorie de Dow, la théorie des vagues d'Elliott ne doit pas être considérée comme une science exacte. Elle doit être combinée avec d'autres outils d'analyse technique pour augmenter les chances de succès

Une introduction plus complète à propos de ce sujet peut être lu sur la Binance Academy :

◆ *Introduction à la théorie des vagues Elliott* ➤ bit.ly/AcademyEBook14

11. La méthode de Wickoff

La méthode de Wickoff est une stratégie de trading et d'investissement développée par Charles Wickoff dans les années 30s. Ses travaux sont considérés comme le point angulaire d'une analyse technique moderne sur de nombreux marchés financiers.



Wickoff propose 3 lois fondamentales : la loi de l'offre et de la demande, la loi de cause et effet, la loi de l'effort vs résultat. Wickoff a créé la théorie de l'Homme Composite ou de l'Opérateur Composite, qui a eu une importance dans les travaux de Charles Dow sur les tendances primaires.

En pratique, la méthode de Wickoff utilisée en trading comporte 5 étapes :

- ◆ **Déterminer la tendance actuelle et future.**
- ◆ **Déterminer la force des actifs** : leur prix suit-il ou s'oppose-t-il au marché ?
- ◆ **Trouver des actifs avec une « Cause » suffisante** : y a-t-il suffisamment de raison pour ouvrir une position ? Les gains potentiels justifient-ils la prise de risque ?
- ◆ **Déterminer la probabilité du mouvement** : l'actif est-il sur le point de bouger ? Que suggèrent le prix et le volume ? Cette étape nécessite généralement des tests d'achat et de vente de Wickoff.
- ◆ **Déterminer le timing de votre entrée** : comment les actifs sont-ils reliés par rapport au marché en général.

Exemple : les fluctuations des prix d'une action par rapport à l'indice S&P 500 ? Quel est le meilleur moment pour ouvrir une position ?

La méthode de Wickoff a été introduite il y a plus d'un siècle mais il reste toujours pertinent. Les points évoqués précédemment sont juste un condensé des travaux de Wickoff. Il vous est conseillé d'explorer plus en profondeur les recherches de Wickoff qui fournissent des connaissances indispensables à l'analyse technique

Plus d'information sur ce sujet ici :

◆ *La méthode Wyckoff expliquée* ➤ bit.ly/AcademyEBook15

12. Le buy and hold

Le buy and hold consiste à acheter et à conserver un actif. C'est une stratégie passive long termiste où les investisseurs achètent un actif et le garde peu importe les caractéristiques du marché.



Dans la cryptosphère, les HODLers se réfèrent aux investisseurs qui préfèrent acheter et conserver pendant des années des cryptomonnaies plutôt que de les trader de manière active.

Cette approche convient aux investisseurs qui préfèrent « ne pas toucher à leurs actifs » ; ils n'ont pas à s'inquiéter des fluctuations à court terme ou des taxes sur les profits.

Le buy and hold est réservé aux investisseurs patients qui croient que les actifs conservés pendant des années posséderont toujours un minimum de valeur.

Si vous voulez apprendre à appliquer simplement cette stratégie à Bitcoin et aux autres cryptomonnaies :

◆ *DL* Le Dollar-Cost Averaging (DCA) expliqué ➤

bit.ly/AcademyEBook16

13. Le paper trading ou le trading sur papier

Le trading sur papier consiste à utiliser des « fake money » plutôt que de risquer son capital lorsqu'on est un trader débutant, ou un trader expérimenté qui veut tester des connaissances et des stratégies sans risquer de perdre son argent.

Vous pensez par exemple avoir trouvé une bonne stratégie pour identifier au bon moment des creux sur les marchés BTC et vous voulez en tirer profit.

Mais avant de risquer votre capital, vous devriez faire du paper trading en notant sur du papier le moment où vous comptez ouvrir et clôturer une position.

Vous pouvez également utiliser des simulateurs qui imitent les interfaces des plateformes populaires de trading.

Le principal avantage du paper trading est de pouvoir tester des stratégies sans risquer de perdre votre argent si vous vous trompez.

Mais avant de risquer votre capital, vous devriez faire du paper trading en notant sur du papier le moment où vous comptez ouvrir et clôturer une position.

Le trading sur papier sans un simulateur imitant les plateformes de trading peut également vous donner une fausse idée des coûts et des frais associés à chaque position.

QUELLES STRATEGIES DE TRADING OU D'INVESTISSEMENT SONT ADAPTEES POUR MOI ?

Le meilleur conseil que nous pouvons vous offrir est d'étudier et de tester chaque méthode rigoureusement, afin d'identifier celle qui vous conviendra le mieux. Développer une stratégie de trading permettant de réaliser régulièrement des profits n'est pas une tâche aisée. Soyez patient !

IV. Pratiques de trading

Vous connaissez maintenant les bases des marchés financiers, les instruments financiers existants et les stratégies utilisées par les investisseurs et les traders pour faire du profit.

Vous avez maintenant besoin de vous plonger dans une interface de trading, de choisir entre les différents types d'ordre et de savoir « quoi regarder » et « quand regarder ».

Ce chapitre est consacré aux aspects pratiques de l'investissement et du trading des cryptomonnaies.

1. Les positions longues ou long position

Une position longue consiste à acheter un actif en espérant que son prix augmentera.

Les positions longues sont souvent utilisées pour les produits dérivés, mais elles peuvent être utilisées pour n'importe quelle classe d'actifs ou n'importe quel type de marché. Une position longue peut être utilisée sur un marché spot.

Ouvrir une position longue sur un produit financier est l'une des stratégies les plus courantes d'investissement, notamment pour les débutants.

Les stratégies de long terme comme le buy and hold sont basés sur l'hypothèse selon laquelle la valeur de l'actif augmentera au fil du temps.

Le buy and hold consiste donc à ouvrir une position longue pour une période relativement longue.

Ouvrir une position longue ne signifie pas forcément qu'un trader s'attend à la montée du prix d'un actif. Il existe des produits dérivés qui sont inversement corrélés avec le prix de l'actif de référence.

Par exemple, le token iBTC est inversement corrélé au prix du BTC, si le prix du BTC chute, le prix de l'iBTC monte et vice versa. Si vous êtes long sur l'iBTC, cela signifie que vous attendez à une chute du prix du BTC.

2. Les positions courtes ou short position

Une position short consiste à vendre un actif avec l'intention de le racheter plus tard à un prix moins élevé.

Les positions short sont souvent utilisées lors des trading sur marge. Elles sont également utilisées sur les marchés dérivés et les marchés spot.

Vous détenez par exemple des Bitcoins et vous vous attendez à une chute de leur prix. Vous échangez vos BTC contre de l'USD en planifiant de les racheter plus tard à un prix relativement moindre.

Le shorting sur un marché spot comme décrit dans l'exemple est relativement simple. Mais qu'en est-il du shorting sur du trading sur marge?

C'est un peu plus compliqué. Vous empruntez un actif et, vous vous attendez à ce que la valeur de cet actif diminue. Vous vendez immédiatement l'actif. Si le prix de ce dernier diminue effectivement, vous rachetez le même montant de l'actif que vous avez emprunté.

Vous remboursez les fonds que vous avez empruntés avec les intérêts et, vous tirez profit de la différence entre le prix d'achat initial et le prix de rachat.

Vous empruntez par exemple un BTC après avoir fourni les garanties nécessaires, puis le revendez immédiatement pour 10 000 USD. Vous avez maintenant 10 000 USD ; le prix du BTC chute à 8 000 USD. Vous rachetez 1 BTC et remboursez votre dette avec les intérêts.

Vous avez acheté initialement 1 BTC pour 10 000 USD et vous le revendez à 8 000 USD, votre profit sans les intérêts et les frais de trading, est de 2 000 USD. Cette méthode permet de tirer profit de la chute du prix d'un actif.

3. Le carnet d'ordres

Les échanges affichent de nombreux chiffres clignotant et défilant sur leur interface : ce sont les carnets d'ordres ou l'ensemble des ordres ouverts pour un actif, classés en fonction de leur prix.

Quand vous passez un ordre qui n'est pas immédiatement rempli, il est ajouté au carnet d'ordres. Cet ordre restera à l'intérieur du carnet jusqu'à ce qu'il soit rempli par un autre ordre ou annulé.

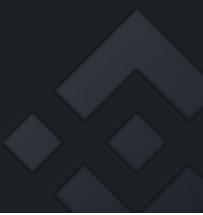
Les carnets d'ordres varient d'une plateforme à une autre mais ils contiennent généralement les mêmes informations. Vous verrez le nombre d'ordre à des niveaux de prix spécifiques.

Les ordres dans le carnet d'ordres sur les crypto-exchanges sont mis en relation par un système appelé « matching engine ». Ce dernier s'assure que les ordres soient remplis ; il peut être considéré comme le cerveau des échanges. Le matching engine, au côté du carnet d'ordres, constitue le cœur du concept d'échange électronique.

4. Le carnet d'ordres profond

Le carnet d'ordres profond ou le marché profond est une représentation des ordres ouverts dans le carnet d'ordres à un moment donné.

Vous avez généralement les ordres d'achat d'un côté et les ordres de vente de l'autre. Le carnet d'ordres profond les affiche simultanément sur un graphique.



Le carnet d'ordres profond se réfère également au montant de la liquidité que le carnet peut absorber. Plus le marché est profond, plus la liquidité contenue dans le carnet d'ordres est élevée.

En d'autres termes, un marché avec une liquidité relativement élevée peut absorber des ordres importants sans que cela n'ait un impact important sur le prix. Cependant, sur un marché illiquide, les ordres importants peuvent avoir un impact important sur le prix

5. Ordre au marché

Un ordre au marché est un ordre d'achat et de vente au meilleur prix disponible sur le marché. C'est le moyen le plus rapide d'entrer ou de sortir d'un marché.

Quand vous passez un ordre au marché vous dites « je voudrais exécuter cet ordre immédiatement au meilleur prix que je pourrais obtenir ». Votre ordre au marché remplira les ordres du carnet d'ordres jusqu'à ce qu'il soit entièrement exécuté.

C'est la raison pour laquelle les gros traders ou les baleines peuvent avoir un impact important sur le prix quand il passe un ordre au marché. Un important ordre au marché peut absorber toute la liquidité du carnet d'ordres.

Un aperçu plus complet sur le sujet peut être trouvé ici :

- ◆ *Qu'est-ce qu'un ordre de marché ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook17

6. Le slippage

Les ordres au marché sont remplis à leur meilleur prix : cela signifie qu'ils continueront à remplir les ordres du carnet d'ordre jusqu'à ce qu'ils soient complètement exécutés.

Cependant, s'il n'y a pas suffisamment de liquidité autour du prix souhaité pour remplir un important ordre au marché, il pourrait alors avoir une grosse différence entre le prix souhaité pour remplir l'ordre et le prix réel pour le remplir. Cette différence est appelée slippage. Vous voulez par exemple ouvrir une position longue d'une valeur de 10 BTC sur un altcoin. Cependant, cet altcoin a une capitalisation boursière relativement petite et est négociée sur un marché à faible liquidité.

Si vous passez un ordre au marché, cet ordre remplira les ordres du carnet d'ordres jusqu'à ce que l'ordre de 10 BTC soit entièrement exécuté. Sur un marché liquid, vous pourrez remplir votre ordre de 10 BTC sans impacter le prix de manière significative. Cependant, le manque de liquidité signifie qu'il peut ne pas y avoir suffisamment d'ordres de vente dans le carnet d'ordres pour le niveau de prix actuel.

Au moment où l'ordre de 10 BTC sera entièrement rempli, le prix moyen payé pourrait être alors plus élevé que le prix initial souhaité. Le manque d'ordre de vente combiné avec votre ordre au marché de 10 BTC a provoqué « une montée » du carnet d'ordres, ciblant les ordres avec un prix beaucoup plus élevé que le prix initial. Faites attention au slippage lorsque vous achetez des altcoins, certaines paires peuvent ne pas disposer de suffisamment de liquidité pour remplir vos ordres au marché.

7. L'ordre limite ou l'ordre à cours limité

Un ordre limite est un ordre d'achat ou de vente d'un actif à un prix égal à un prix déterminé ou meilleur que ce dernier. Ce prix est appelé limite de prix.

Un ordre limite d'achat sera exécuté à la limite de prix ou moins, tandis qu'un ordre limite de vente sera exécuté à la limite de prix ou plus. Quand vous passez un ordre à cours limité, vous dites : « je voudrais exécuter cet ordre à ce prix ou à un meilleur prix, mais jamais à un plus mauvais prix. »

L'utilisation d'un ordre limite vous permet de mieux contrôler votre entrée et votre sortie d'un marché. Un ordre à cours limité vous garantit que votre ordre ne sera jamais rempli à un plus mauvais prix que le prix que vous souhaitez.

Un ordre limite présente cependant un inconvénient. Le marché pourrait ne jamais atteindre votre prix limite, et votre ordre ne sera jamais exécuté. Vous pourrez alors passer à côté d'une opportunité de trading potentiel.

Certains traders utilisent uniquement un ordre au marché ou un ordre limite, tandis que d'autres utilisent les 2 en fonction des circonstances. Le plus important est de comprendre leur mécanisme afin de prendre la décision adéquate.

Envie d'en apprendre plus ?

◆ *Qu'est-ce qu'un ordre limite ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook18

8. L'ordre stop-loss ou l'ordre stop

Un ordre stop-loss est une limite ou un ordre au marché qui s'active uniquement quand un certain niveau de prix est atteint. Ce prix est appelé le prix stop. L'objectif d'un ordre stop est principalement de limiter les pertes. Toute position devrait avoir un point d'invalidation qui est un niveau de prix que vous définissiez à l'avance.

En atteignant ce niveau, le prix indique que votre hypothèse initiale était fautive et que vous devez sortir des marchés pour éviter des pertes plus importantes. Le point d'invalidation est donc le niveau où vous passez généralement votre ordre stop.

Comment fonctionne un ordre stop ? Le stop-loss peut être une limite ou un ordre au marché. Il peut se référer à un ordre stop-limite et à un ordre stop au marché. Le stop-loss s'active uniquement lorsqu'un certain niveau de prix est atteint, le prix stop. Ce dernier active soit un ordre au marché, soit un ordre limite.

Vous pouvez paramétrer votre prix stop comme l'élément déclencheur d'un ordre au marché ou d'un ordre limite. Vous devez cependant garder à l'esprit qu'un ordre limite sera rempli uniquement à un prix limite ou meilleur, mais jamais à un prix plus mauvais.

Si vous utilisez un ordre stop-limite comme stop-loss et que le marché s'effondre, le prix du marché s'éloigne instantanément et rapidement de votre prix limite, laissant votre ordre non rempli. En d'autres termes, le prix stop déclenchera votre ordre stop-limite, mais l'ordre limite demeurera non rempli à cause de l'effondrement du prix. C'est la raison pour laquelle les ordres stop au marché sont considérés comme beaucoup plus sûrs que les ordres stop-limite.

Les ordres stop au marché vous garantissent que même sous des conditions extrêmes, vous pourrez sortir du marché une fois que le prix de l'actif aura atteint le point d'invalidation.

Vous souhaitez en apprendre plus ?

◆ *Qu'est-ce qu'un ordre stop-limit ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook19

9. Les faiseurs et les preneurs

Vous êtes un faiseur de prix ou un maker lorsque vous placez un ordre qui ne sera pas immédiatement rempli mais qui sera ajouté au carnet d'ordres. Votre ordre s'ajoute à la liquidité du carnet d'ordres, vous êtes alors un faiseur ou un maker de liquidité. Les ordres limites sont généralement exécutés comme des ordres faiseurs – mais il y a des exceptions. Vous placez par exemple un ordre limite d'achat avec un prix limite relativement élevé par rapport au prix actuel du marché. Comme votre ordre ne sera pas exécuté avant que le prix du marché n'atteigne le prix limite ou mieux, votre ordre sera rempli contre le prix du marché qui est moins élevé que votre prix limite.

Vous devenez un preneur lorsque vous placez un ordre qui sera immédiatement rempli. Votre ordre ne sera pas ajouté au carnet d'ordres ; il sera immédiatement mis en relation avec un ordre existant dans le carnet d'ordres. Comme vous absorbez la liquidité du carnet d'ordres, vous êtes donc un preneur ou un taker. Les ordres au marché sont généralement des ordres preneurs comme ils sont exécutés au meilleur prix disponible sur les marchés.

Des échanges proposent des modèles de frais multiniveaux pour inciter les traders à fournir de la liquidité. C'est dans leur intérêt d'attirer le maximum de traders sous les échanges, la liquidité attirant plus de liquidité. Dans ce type de système, les faiseurs paient généralement moins de frais que les preneurs, comme les faiseurs augmentent la liquidité des échanges. Les échanges peuvent même offrir des réductions sur les frais aux makers.

Si vous souhaitez en lire plus :

◆ *Les Market Makers et Market Takes expliqués* ➤

bit.ly/AcademyEBook20

10. Le bid-ask spread ou la fourchette de prix ou l'écart de cotation

L'écart de cotation est la différence entre l'ordre d'achat le plus élevé (bid) et l'ordre de vente le moins élevé (ask) pour un marché donné. C'est la différence entre le prix plus élevé auquel un vendeur souhaite vendre et le prix le plus bas auquel un acheteur souhaite acheter. L'écart de cotation permet d'estimer la liquidité d'un marché. Plus cet écart est petit, plus le marché est liquide.



A depth chart of BNB/USDC, with a bid-ask spread of 0.2%.

L'écart de cotation peut également être considéré comme un indicateur de l'offre et de la demande pour un actif donné. L'offre est représentée par « l'ask » (ordre de vente) et la demande par le « bid » (ordre d'achat).

Quand vous passez un ordre d'achat au marché, il sera rempli au prix le plus bas disponible. Et quand vous placez un ordre de vente au marché, il sera placé au prix le plus élevé disponible.

EN BREF

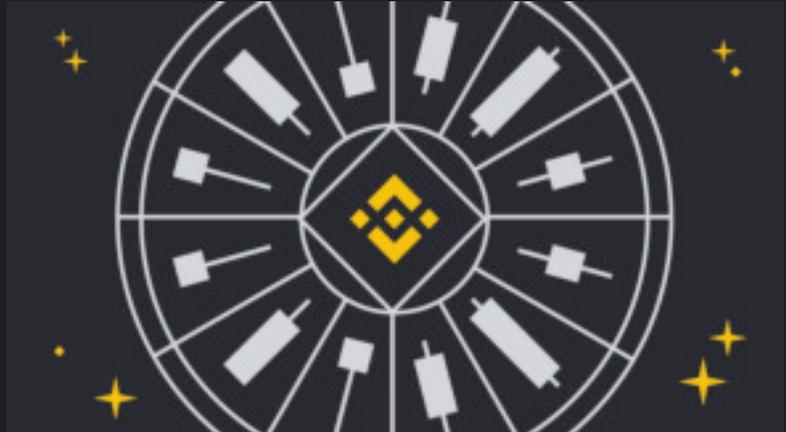
Vous avez maintenant des bases suffisantes de trading :

- ◆ Quelle doit-être votre position en fonction de la trajectoire de prix sur laquelle vous misez (long vs short) ?
- ◆ Quels sont les différents types d'ordre et dans quel type de scénario un ordre est-il plus approprié qu'un autre ?
- ◆ Que devriez-vous garder à l'esprit quand vous passez vos ordres ?
- ◆ L'écart de cotation est la différence entre l'ordre d'achat le plus élevé et l'ordre de vente le plus bas.



V. Les bases de l'analyse technique

L'analyse technique est un cadre holistique utilisé en trading. Elle n'est pas une science exacte mais, de nombreux traders estiment que l'analyse technique est utile pour évaluer les marchés, pour gérer leurs activités de trading et pour suivre les performances de ces dernières.



Bien que certaines cryptomonnaies comme Bitcoin bénéficient de fondamentaux solides, l'analyse fondamentale joue un moindre rôle dans la détermination du prix des autres actifs sur les marchés cryptos. En réalité, la plupart des activités de trading sont guidées par la spéculation, par des hypothèses, des narrations.

L'analyse technique peut vous aider à gérer vos activités de trading sur la base des données du marché. Ce chapitre est consacré au concept et aux termes clés relatifs à l'art (et non la science) de l'analyse technique. Même si vous n'envisagez pas d'utiliser l'analyse technique dans vos activités de trading, elle peut vous aider à suivre les mouvements du marché.

1. Le chandelier

Un chandelier (ou bougie) est une représentation graphique du prix d'un actif pour une période donnée. Le graphique en chandeliers est composé d'une succession de bougies, chaque bougie représentant l'évolution du prix d'un actif sur une même période de temps.



Daily chart of Bitcoin. Each candlestick represents one day of trading.

Par exemple, un graphique en chandelier sur une heure montre des bougies ou de chandeliers qui représentent chacune une période d'une heure. Un graphique en chandelier sur un jour montre des bougies ou de chandeliers qui représentent chacune une période d'un jour, etc.

Un chandelier est composé de 4 points ou niveaux clés : l'ouverture, le plus haut, le plus bas, et la fermeture – OHLC : Open, High, Low, Close. L'ouverture et la fermeture sont respectivement le premier et le dernier prix enregistré pour une période donnée. Le plus haut et plus bas sont respectivement le plus haut et le plus bas niveau de prix enregistré sur une période donnée.

Le graphique en chandelier est l'un des plus importants outils d'analyse de données financières. L'utilisation des chandeliers remonte au 17^e siècle au Japon ; ils ont été améliorés au début du 20^e siècle par des pionniers du trading comme Charles Dow. L'analyse d'un graphique en chandelier est l'un des moyens les plus utilisés en analyse technique du prix du Bitcoin.

Vous voulez apprendre à lire les chandeliers japonais ?

◆ *Guide des chandeliers japonais pour débutant* ➤

bit.ly/AcademyEBook21

2. Les modèles de chandelier et de bougie

L'analyse technique se base sur l'hypothèse selon laquelle les prix passés influencent les prix futurs d'un actif.

Comment utiliser les chandeliers en analyse technique ? Il s'agit d'identifier des modèles de bougie et d'émettre des hypothèses de trading en se basant sur ces derniers. Les chandeliers aident les traders à analyser la structure d'un marché et à déterminer si celui-ci est bullish ou bearish pour une période donnée.

Les chandeliers peuvent également être utilisés pour identifier des zones clés sur un graphique comme les niveaux de support et de résistance, ou les niveaux potentiels de renversement de tendance. Ce sont généralement les points sur le graphique où vous pouvez observer une augmentation des activités de trading.

Les modèles de chandelier permettent aussi de gérer les risques ; ils présentent les configurations de trading de manière précise et fiable. Les modèles de chandelier peuvent en effet définir clairement les niveaux de prix cible et les points d'invalidation. Cela permet aux traders de créer des plans de trading précis et maîtrisés. Les modèles de chandelier sont largement utilisés par les traders sur le Forex et sur les marchés cryptos.

Les modèles les plus courants sont : le drapeau (flag), le triangle, le biseau (wedge), le marteau (hammer), les étoiles et le doji.

Si vous souhaitez apprendre à visualiser les patterns de chandeliers, c'est par ici :

◆ *Les 12 modèles des patterns de chandeliers utilisés dans l'analyse technique* ➤

bit.ly/AcademyEBook22

◆ *Le guide des patterns classiques pour débutants* ➤

bit.ly/AcademyEBook23

3. Les lignes de tendance

Les lignes de tendance sont un outil utilisé par les traders et les adeptes de l'analyse technique. Ce sont des lignes qui relient des points sur un graphique.

Ces points sont généralement le prix d'un actif, mais ce n'est pas toujours le cas. Certains traders peuvent également tracer une ligne de tendance reliant des indicateurs techniques et des oscillateurs.



Bitcoin touching a trend line multiple times, indicating an uptrend.

Les lignes de tendance permettent de visualiser la tendance générale et la structure d'un marché. Certains traders peuvent utiliser les lignes de tendance pour avoir une meilleure compréhension de la structure de marché, tandis que d'autres peuvent utiliser cette ligne pour créer des plans d'action concrets basés sur l'interaction de la ligne avec le prix de l'actif. Les lignes de tendance peuvent être utilisées sur un graphique pour n'importe quelle période de temps. Plus le prix d'un actif touche ou teste une ligne de tendance, plus cette dernière sera fiable.

Cependant, comme tout outil d'analyse des marchés, les lignes de tendance sur des périodes relativement longues sont beaucoup plus fiables que celles sur des périodes relativement courtes.

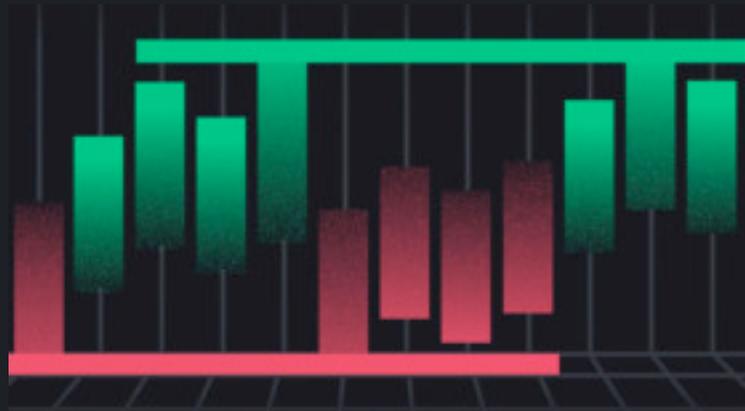
Il faut également considérer la force d'une ligne de tendance. La définition conventionnelle d'une ligne de tendance repose sur le fait qu'elle ait touchée le prix au moins 2 ou 3 fois pour être valide.

Si vous souhaitez en lire plus et apprendre à dessiner des lignes de tendance, c'est par ici :

◆ *Les lignes de tendance expliquées* ➤ bit.ly/AcademyEBook24

4. Support et résistance

Le support et la résistance font partie des concepts de base en trading et en analyse technique. Le support est un niveau de prix plancher.



En d'autres termes, un niveau de support est une zone où il existe une demande significative, une concentration d'acheteurs qui vont pousser le prix d'un actif vers le haut.

Une résistance est un niveau de prix plafond. Un niveau de résistance est une zone où il existe une offre significative, où une concentration de vendeurs qui vont pousser le prix d'un actif vers le bas.

Les supports et les résistances sont des niveaux où il existe respectivement une demande et une offre relativement élevée. D'autres facteurs entrent cependant en jeu lors de l'identification des niveaux de support et de résistance.



Support level (red) is tested and broken, turning into resistance.

Les indicateurs techniques peuvent montrer les niveaux de support et de résistance potentiels, la psychologie humaine peut également être utilisée pour déterminer ces derniers.

C'est la raison pour laquelle les traders et les investisseurs peuvent intégrer différemment des niveaux de support et de résistance dans leur stratégie de trading individuelle.

Envie d'apprendre à tracer des supports et des résistances sur un graphique ?

◆ *Les bases des supports et résistances expliquées* ➤

bit.ly/AcademyEBook25

QU'AVEZ-VOUS APPRIS ?

- ◆ Comment lire les chandeliers et leurs modèles ?
- ◆ Comment dessiner une ligne de tendance et comment cette dernière peut-elle vous aider à avoir une représentation plus précise du marché ?
- ◆ Comment un prix peut-il trouver un plancher ou un plafond (support et résistance) ?



VI. Les indicateurs de l'analyse technique

Les indicateurs techniques calculent les métriques relatifs à un instrument financier. Ce calcul peut se baser sur le prix, le volume, les données on-chain, les intérêts ouverts, les métriques sociaux, ou d'autres indicateurs.



Comme nous l'avons vu précédemment, les analystes techniques partent de l'hypothèse selon laquelle les modèles de prix historiques peuvent influencer sur les fluctuations futures des prix.

Les traders qui utilisent l'analyse technique peuvent utiliser une série d'indicateurs techniques pour identifier sur un graphique les niveaux potentiels d'entrée et de sortie.

Les indicateurs techniques peuvent être catégorisés de différentes manières. Ils peuvent par exemple indiquer les tendances futures (indicateurs avancés), confirmer un modèle émergent (indicateurs retardés), ou apporter des éclaircissements sur des événements en temps réel (indicateurs coïncidents).

D'autres catégorisations sont également possibles, en fonction de la présentation des informations par les indicateurs techniques. Les indicateurs de superposition superposent des données au-dessus des prix, les oscillateurs varient entre une valeur minimum et maximum.

Il y a également des indicateurs qui visent à mesurer des aspects spécifiques d'un marché comme les indicateurs de momentum.

Comme son nom l'indique, le momentum mesure et affiche le momentum d'un marché – le momentum désigne généralement une tendance des marchés.

Quel est le meilleur indicateur technique parmi ceux listés précédemment ? Les traders peuvent utiliser différents types d'indicateur technique et leur choix se base largement sur leurs stratégies de trading individuelles. Pour pouvoir choisir l'indicateur adéquat, vous devez les connaître suffisamment et, c'est d'ailleurs l'objet du présent chapitre.

1. Les indicateurs avancés et les indicateurs retardés

Les indicateurs ont chacun leur qualité et leur limite, et devraient être utilisés pour des objectifs spécifiques. Les indicateurs avancés s'intéressent aux évènements futurs. Les indicateurs retardés sont utilisés pour confirmer un évènement qui s'est déjà produit.

Quand devez-vous utiliser l'un ou l'autre ? Les indicateurs avancés sont utiles pour les analyses sur le court et le moyen terme. Les analystes l'utilisent lorsqu'ils anticipent une tendance et qu'ils recherchent des outils statistiques pour vérifier leur hypothèse.

En économie, les indicateurs avancés peuvent être particulièrement utiles pour prédire les périodes de récession. En trading et en analyse technique, les indicateurs avancés peuvent être également utilisés pour leur caractère prédictif. Cependant, aucun indicateur spécial ne peut réellement prédire l'avenir avec précision et de manière fiable ; les prévisions doivent toujours être utilisées avec prudence.

Toujours envie d'en apprendre plus ?

◆ *Les indicateurs avancés et retardés expliqués* ➤

bit.ly/AcademyEBook26

Les indicateurs retardés sont utilisés pour confirmer des événements et des tendances qui se sont déjà produits ou des événements et des tendances émergents – qui sont en train de se produire.

Les indicateurs retardés peuvent mettre en lumière certains aspects du marché qui, sans eux, seraient restés cachés aux yeux des traders et des analystes techniques. Les indicateurs retardés sont généralement utilisés pour une analyse chartiste sur le long terme.

2. Les indicateurs de momentum

Les indicateurs de momentum visent à mesurer et à montrer le momentum d'un marché. Le momentum d'un marché est la mesure de la vitesse de fluctuation des prix. Les indicateurs momentum mesurent la vitesse à laquelle les prix montent ou chutent. Ils sont utilisés pour les analyses sur le court terme par les traders qui cherchent à tirer profit d'une forte volatilité.

L'objectif d'un trader de momentum est d'entrer sur le marché quand le momentum est élevé et d'en sortir quand le momentum commence à décliner. Sur un marché à faible volatilité, les prix tendent à rester confinés dans une zone restreinte.

Lorsque la tension monte, on a souvent une impulsion du prix qui sort alors de cette zone. C'est à ce moment que les traders de momentum réalisent un profit. Lorsque ce momentum chute à la fin du mouvement haussier, les traders clôturent la position et passent à un autre actif avec un momentum élevé pour répéter le même plan d'action.

C'est la raison pour laquelle les indicateurs de momentum sont largement utilisés par les scalpers, les traders sur le court terme qui cherchent des opportunités de trading rapides.

3. Le volume de trading

Le volume de trading peut être considéré comme la quintessence des indicateurs. Il indique le nombre d'unité tradé d'un actif sur une période donnée. Cet indicateur montre la quantité d'actif changeant de mains sur une période donnée. Certains considèrent le volume de trading comme l'indicateur le plus important.

Il existe un adage célèbre dans le monde du trading selon lequel le « volume précède le prix ».

Un volume de trading élevé peut être un indicateur avancé annonciateur d'une importante fluctuation du prix – le mouvement pouvant être baissier ou haussier. Les traders peuvent mesurer la force de la tendance actuelle d'un marché sur la base du volume si une forte volatilité s'accompagne d'un volume de trading élevé, cela peut être considéré comme une validation de la tendance.

Cette hypothèse tient la route à partir du moment où un niveau élevé d'activité de trading devrait être accompagné d'un volume de trading important, vu que les traders et les investisseurs sont actifs à un niveau de prix donné. Cependant si une forte volatilité ne s'accompagne pas d'un volume de transaction élevé, la tendance actuelle peut être considérée comme faible.

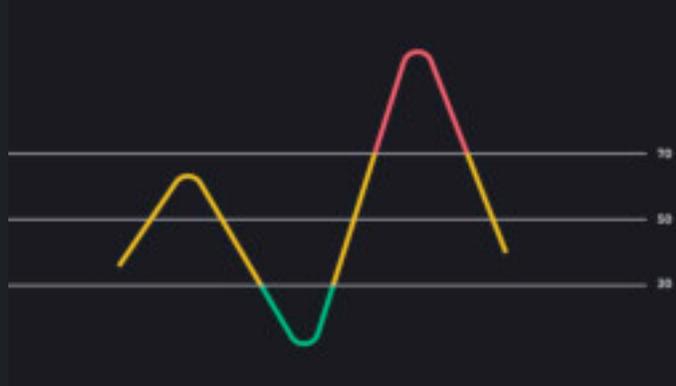
Les niveaux de prix qui historiquement furent accompagnés d'un volume de trading élevé sont potentiellement des bons points d'entrée ou de sortie des marchés. Comme l'histoire tente à se répéter, il est probable que ces niveaux voient à nouveau un volume de trading élevé.

Idéalement, les niveaux de support et de résistance devraient également être accompagnés par une augmentation du volume de trading, pour confirmer leur force.

Idéalement, les niveaux de support et de résistance devraient également être accompagnés par une augmentation du volume de trading, pour confirmer leur force.

4. Relative strengths index ou (RSI) ou l'indice de force relative

L'indice de force relative est un indicateur qui montre si un actif est suracheté ou survendu. C'est un oscillateur de momentum qui indique la vitesse à laquelle le prix d'un actif varie.



Le RSI varie de 0 à 100, et sa valeur est généralement affichée sur un graphique linéaire.

Pourquoi doit-on mesurer le momentum d'un marché ? Si le momentum augmente en même temps que le prix d'un actif, cette hausse peut être considéré comme forte.

Si le momentum diminue lors d'un mouvement haussier, cette hausse peut être considérée comme faible. Un renversement baissier est alors possible.

Traditionnellement, lorsque la valeur du RSI est inférieure à 30, l'actif peut être considéré comme survendu. Il est considéré comme suracheté lorsque la valeur du RSI dépasse les 70.



The RSI applied to a Bitcoin chart.

L'interprétation du RSI doit cependant être effectuée avec prudence, le RSI peut atteindre des valeurs extrêmes durant des conditions extraordinaires d'un marché.

Lors d'un bull run du BTC, le RSI peut dépasser largement les 70 alors que la tendance haussière peut encore continuer pendant un bon bout de temps.

Le RSI est un des indicateurs les plus simples à comprendre.

Intéressé pour en apprendre plus ? C'est par ici :

◆ *Qu'est-ce que l'indicateur RSI ?* ➤ bit.ly/AcademyEBook27

5. La Moyenne Mobile (MM)

Les moyennes mobiles lissent les fluctuations des prix et facilitent la lecture des tendances sur un marché spot.

Comme elles sont basées sur les données historiques, les moyennes mobiles ne disposent pas de caractère prédictif. Ce sont donc des indicateurs retardés. Il existe plusieurs types de moyenne mobile.



Les 2 moyennes mobiles les plus communes sont la moyenne mobile simple (MMS) et la moyenne mobile exponentielle (MME).

La moyenne mobile simple sur n périodes est calculée sur la base des prix sur cette période. Par exemple, la moyenne mobile simple sur 10 jours prend la moyenne des prix des 10 derniers jours et trace les résultats sur un graphique.

La moyenne mobile exponentielle est un peu plus compliquée. Son calcul utilise une formule différente en mettant l'accent sur les prix les plus récents.



200-week moving average based on the price of Bitcoin.

La moyenne mobile exponentielle varie plus rapidement en fonction des fluctuations des prix récents que la moyenne mobile simple.

Comme nous l'avons mentionné précédemment, les moyennes mobiles sont des indicateurs retardés. Plus la période d'analyse est longue, plus le retard est grand.

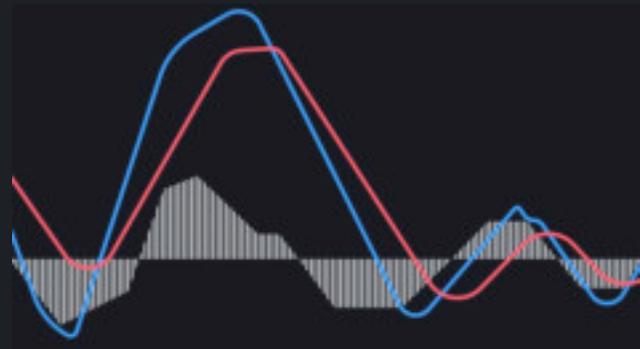
Une moyenne mobile sur 200 jours variera plus lentement par rapport aux fluctuations des prix qu'une moyenne mobile sur 100 jours.

Les moyennes mobiles peuvent aider à facilement identifier une tendance de marché. Envie d'en apprendre plus dessus ?

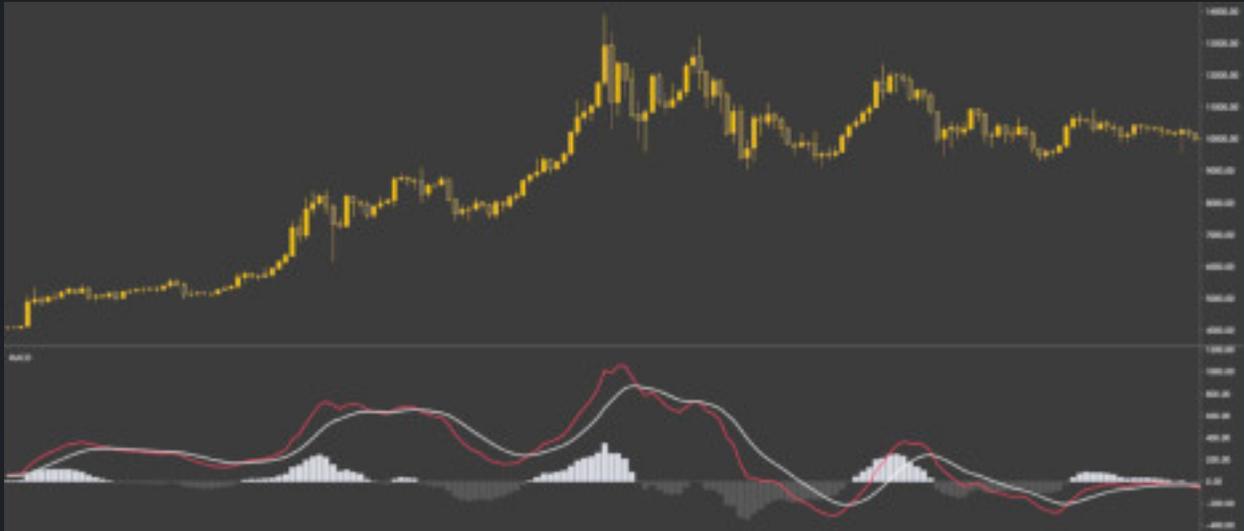
◆ *Les moyennes mobiles expliquées* ➤ bit.ly/AcademyE-Book28

6. La convergence et la divergence des moyennes mobiles ou MACD

Le MACD est un oscillateur qui utilise 2 moyennes mobiles pour montrer le momentum d'un marché. Comme le MACD se base sur les fluctuations des prix passés, c'est donc un indicateur retardé.



Le MACD est constitué de 2 lignes : la ligne de MACD et la ligne de signal. Comment déterminer ces 2 lignes ? La ligne de MACD s'obtient en soustrayant la moyenne mobile exponentielle sur 26 périodes de la moyenne mobile exponentielle sur 12 périodes. On ajoute ensuite sur le même graphique une seconde courbe qui est la ligne de signal ; cette dernière représente la moyenne mobile sur 9 périodes de la ligne de MACD.



The MACD applied to a Bitcoin chart.

De nombreux outils chartistes montrent à travers un histogramme la distance entre la ligne de MACD et la ligne de signal.

Les traders peuvent utiliser le MACD en observant la distance entre la ligne de MACD et la ligne de signal. Par exemple, un croisement de 2 lignes est généralement un évènement important. Si la ligne de MACD coupe la ligne de signal vers le haut, cela peut être interprété comme un signal bullish.

Si la ligne de MACD traverse la ligne de signal vers le bas, cela peut être interprété comme un signal bearish.

Envie d'en apprendre plus ?

◆ *L'indicateur MACD expliqué* ➤ bit.ly/AcademyE-Book29

7. Le retracement de Fibonacci ou Fib

Le retracement de Fibonacci est un indicateur basé sur la suite de Fibonacci. Cette dernière a été identifiée au 13ème siècle par le mathématicien italien, Leonardo Fibonacci.

La série de Fibonacci est aujourd'hui intégrée dans de nombreux indicateurs techniques. Le retracement de Fibonacci utilise des ratios issus de la suite de Fibonacci. Ces ratios sous-forme de pourcentage sont tracés sur un graphique, et les traders peuvent les utiliser pour identifier les niveaux de support et de résistance potentiels.

Ces ratios de Fibonacci sont :

- 0%
- 23.6%
- 38.2%
- 61.8%
- 78.6%
- 100%

Techniquement, 50% n'est pas un ratio de Fibonacci bien que des traders l'intègrent dans leur analyse technique lorsqu'ils utilisent le Fib.

Les ratios de Fibonacci allant au-delà de 0 à 100 peuvent également être utilisés. Les ratios les plus courants sont : 161.8%, 261.8%, et 423.6%.



Fibonacci levels on a Bitcoin chart.

Comment les traders peuvent-ils utiliser les niveaux dessinés par les ratios de Fibonacci dans leurs stratégies ? Ces ratios dessinés sur un graphique permettent d'identifier des zones importantes. Les traders prennent généralement 2 niveaux de prix importants sur un graphique ; puis ils utilisent le retracement de Fibonacci avec des pourcentages allant de 0 à 100 sur ces points. Les fourchettes de prix indiquées par le Fib entre ces points peuvent donner des indices sur des niveaux d'entrée et de sortie potentiels, et aider dans le placement des stop-loss. Le retracement de Fibonacci est un indicateur versatile qui peut être utilisé pour une large gamme de stratégies de trading.

Si vous souhaitez en apprendre plus, c'est par ici :

◆ *Le guide pour maîtriser les retracements de Fibonacci* ➤

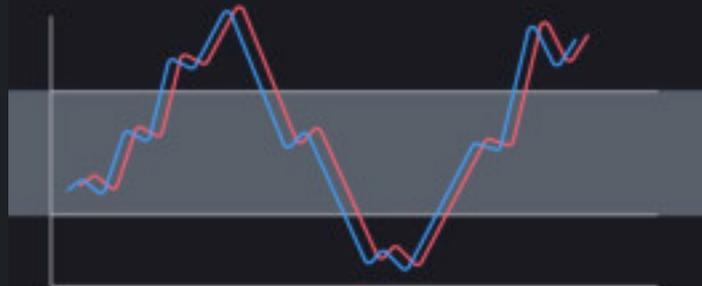
bit.ly/AcademyEBook30

8. Le RSI stochastique (StochRSI)

Le RSI stochastique est un dérivé du RSI. Tout comme ce dernier, son objectif est de déterminer si un actif est suracheté ou survendu.

Le StochRSI n'est cependant pas calculé sur la base des prix, mais sur la base des valeurs du RSI.

Sur la plupart des graphiques, les valeurs du StochRSI varient de 0 à 1 (ou de 0 à 100). Le StochRSI est surtout utile lorsque sa valeur se rapproche des 2 extrêmes.



Gardez cependant à l'esprit que le StochRSI est un indicateur sensible qui varie rapidement ; il peut donner de nombreux faux signaux difficiles à interpréter.

L'interprétation du StochRSI est quasi similaire à celle du RSI. Quand sa valeur dépasse 0.8, l'actif peut être considéré comme suracheté ; quand sa valeur descend en-dessous de 0.2, l'actif peut être considéré comme survendu.

Le StochRSI ne donne pas des signaux directs pour entrer ou sortir d'un marché. Comme la plupart des indicateurs techniques, le StochRSI doit être utilisé avec d'autres indicateurs. Si tous les indicateurs vous font tirer les mêmes conclusions, les signaux qu'ils produisent sont alors beaucoup plus fiables.

Envie d'en apprendre plus sur le StochRSI ?

◆ *Le RSI Stochastique expliqué* ➤ bit.ly/AcademyEBook31

9. Les bandes de Bollinger (BD)

Les bandes de Bollinger, tirées du nom de John Bollinger, mesurent la volatilité d'un marché et sont souvent utilisées pour déterminer les conditions d'un surachat ou d'une survente d'un actif.



Cet indicateur est composé de 3 lignes ou bandes : une moyenne mobile simple (le milieu de la bande), et une bande supérieure et inférieure.

Ces bandes sont superposées sur un graphique au-dessus des fluctuations des prix. La distance entre ces bandes change – elles s'étendent ou se contractent – lorsque la volatilité augmente ou diminue.



Bollinger Bands on a Bitcoin chart.

Quelles informations pouvez-vous tirer des bandes de Bollinger ? Plus le prix se rapproche de la bande supérieure, plus l'actif est susceptible d'être suracheté. Plus l'actif se rapproche de la bande inférieure, plus il est susceptible d'être survendu. Le prix reste généralement à l'intérieur de la bande mais, il peut quelque fois franchir la bande supérieure ou la bande inférieure.

Est-ce un signal pour acheter ou vendre immédiatement un actif ? Non ! Le mouvement du prix à l'intérieur de la bande vous informe juste si le marché part du milieu de la bande vers des conditions extrêmes – de surachat ou de survente.

Les traders peuvent également utiliser les bandes de Bollinger pour essayer de prédire une compression du marché, connue sous le nom de pincement de Bollinger (Bollinger squeeze). Ce dernier se réfère à une période de faible volatilité quand les bandes se rapprochent et compriment le prix à l'intérieur d'une petite fourchette.

L'augmentation de la pression à l'intérieur de cette petite fourchette, peut aboutir à une sortie du marché de cette zone, conduisant à une période de forte volatilité. Une stratégie squeeze est considérée comme neutre – ni bearish ni bullish.

Voulez-vous perfectionner votre compréhension des bandes de Bollinger ?

◆ *Les bandes de Bollinger expliquées* ➤ bit.ly/AcademyEBook32

10. Le prix moyen pondéré par le volume (VWAP)

Comme nous l'avons évoqué précédemment, de nombreux traders considèrent le volume de trading comme l'indicateur le plus important.

Le prix moyen pondéré par le volume ou VWAP combine la force du volume avec le prix. C'est la moyenne du prix d'un actif pour une période donnée, pondérée par le volume. Cette pondération rend cet indicateur plus utile qu'une simple moyenne de prix ; le VWAP prend en considération les niveaux de prix avec les volumes de trading les plus élevés.

Le VWAP est utilisé comme une référence pour avoir un aperçu de la situation actuelle du marché. Lorsque le prix se situe au-dessus de la ligne de VWAP, le marché peut être considéré comme bullish. Si le prix se situe en-dessous de la ligne de VWAP, le marché peut être considéré comme bearish.

Cette interprétation est similaire à celle des moyennes mobiles. Le VWAP peut être comparé à la moyenne mobile dans leur utilisation. La principale différence est que le VWAP prend en considération le volume de trading.

Le VWAP peut être également utilisé pour identifier les zones avec une forte liquidité.

De nombreux traders utilisent le croisement par la ligne de prix de la ligne de VWAP vers le haut ou vers le bas, comme un signal de trading.

Mais ils incluent également d'autres indicateurs dans leurs stratégies pour réduire les risques.

Envie d'en apprendre plus sur comment utiliser le VWAP ?

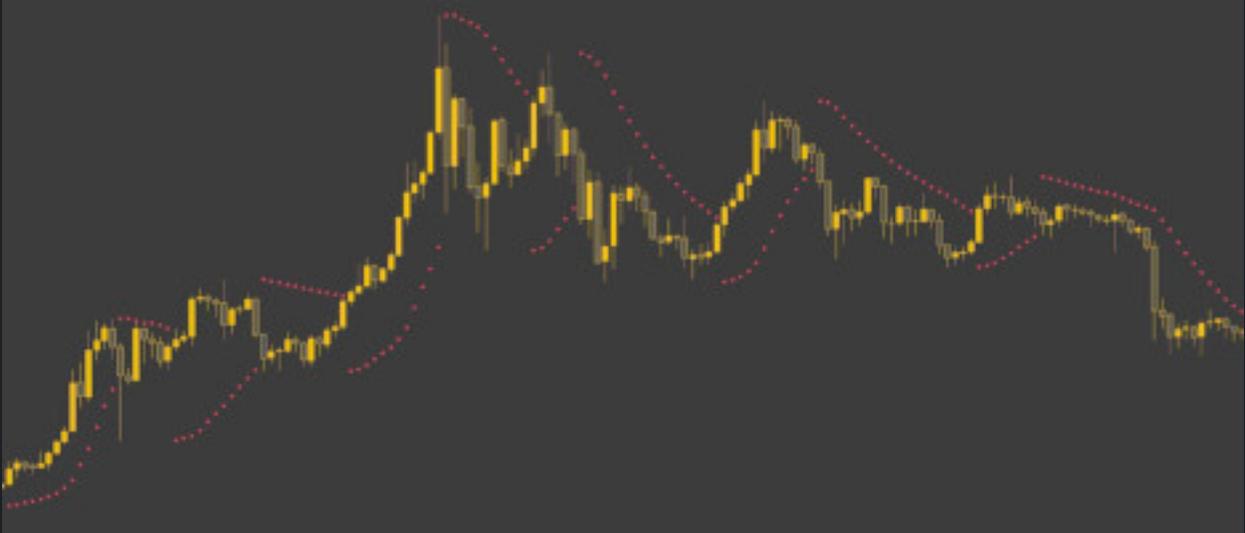
◆ *Le Volume-Weighted Average Price (VWAP) ou Profil de volumes expliqué* ➤ bit.ly/AcademyEBook33

11. Le SAR parabolique

Le SAR parabolique est utilisé pour déterminer la direction d'une tendance et les renversements potentiels. SAR est l'acronyme de « stop and reverse ».

Le SAR se réfère au point où une position long devrait être clôturée, une position short ouverte, ou vice versa. Le SAR parabolique se présente comme une série de points sur un graphique soit au-dessus soit en-dessous du prix.

Généralement, lorsque les points sont au-dessus du prix, ce dernier suit une trajectoire haussière. Si les points sont en-dessous du prix, ce dernier suit une trajectoire baissière. Un renversement se produit lorsque les points passent de l'autre côté du prix. Le SAR parabolique fournit des informations sur la direction de la tendance sous-jacente d'un marché.



The Parabolic SAR on a Bitcoin chart.

Il permet également d'identifier les niveaux d'un renversement de tendance potentiels. Certains traders l'utilisent comme une base pour leur trailing stop-loss – stop-loss suiveur.

Le stop-loss suiveur est un stop dont le niveau se déplace automatiquement suivant des conditions prédéfinies par le trader, afin de protéger les gains sur une position ouverte, en suivant l'évolution du prix de l'actif.

Le SAR parabolique est un indicateur pertinent lorsque le marché suit une tendance forte. Durant les périodes de consolidation, cet indicateur fournit de nombreux faux signaux de renversement potentiel.

Envie d'en apprendre plus à ce propos ? C'est par ici :

◆ *Un guide rapide à l'indicateur parabolique SAR* ➤

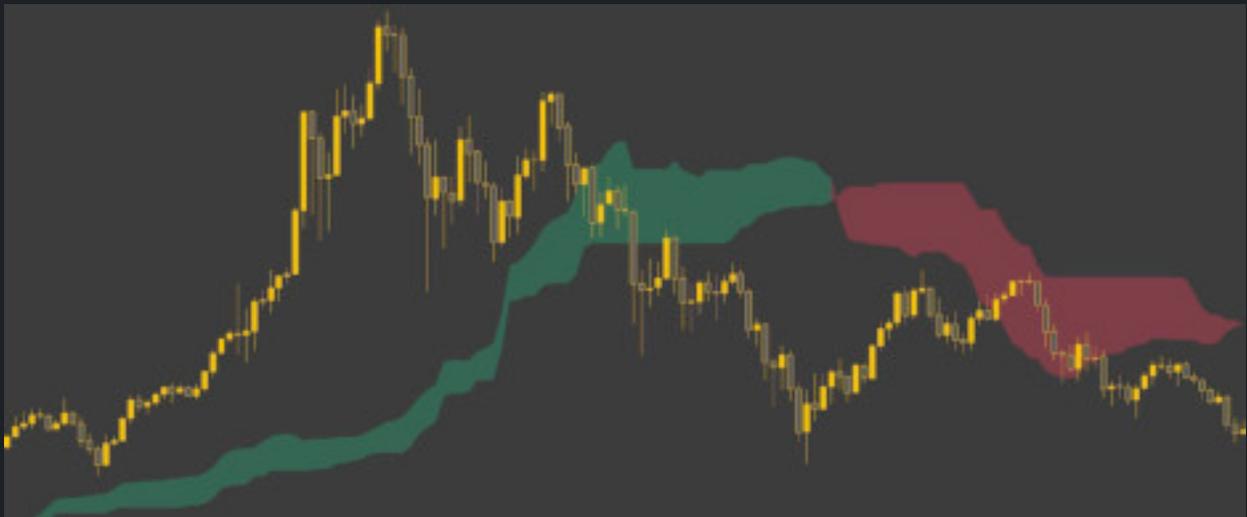
bit.ly/AcademyEBook34

12. Le nuage d'Ichimoku

Le nuage d'Ichimoku combine de nombreux indicateurs dans un seul graphique. L'Ichimoku est très probablement l'indicateur le plus compliqué parmi tout ce que nous avons abordé précédemment. La compréhension des formules et des mécanismes utilisés n'est pas forcément évidente.

Mais en pratique le nuage d'Ichimoku n'est pas aussi difficile à utiliser et, des traders l'utilisent car il produit des signaux de trading clairs et distincts.

Le nuage d'Ichimoku n'est pas un indicateur mais, un ensemble d'indicateurs. Ces derniers fournissent des informations sur le momentum du marché, les niveaux de support et de résistance, et la direction d'une tendance.



The Ichimoku Cloud on a Bitcoin chart, acting as support, then resistance.

Le nuage d'Ichimoku calcule 5 moyennes et les représente sur un graphique. Il produit un nuage à partir de ces moyennes, ces nuages prédisent les potentiels zone de support et de résistance.

Bien que les moyennes soient importantes, les nuages sur le graphique sont un élément clé du nuage d'Ichimoku.

Lorsque le prix se situe au-dessus d'un nuage, le marché peut être considéré comme haussier. Lorsque le prix se situe en-dessous d'un nuage, le marché peut être considéré comme baissier.

Le nuage Ichimoku est difficile à maîtriser. Mais une fois que vous avez compris comme il fonctionne, alors vous avez de bons résultats.

- ◆ Les nuages Ichimoku expliqués > bit.ly/AcademyEBook35

QUEL INDICATEUR DEVRIEZ-VOUS UTILISER ?

Nous ne pouvons répondre à cette question, vous devrez décider par vous-même. Le meilleur conseil que nous pouvons vous donner est de tester et de voir quel indicateur produit les meilleurs résultats selon vous.

Chaque trader a son pack d'indicateurs ; ils peuvent les faire évoluer en fonction des retours du marché.

Vous devez développer vos propres stratégies et choisir rigoureusement vos propres outils de trading.

Dernières pensées

Pfiou, nous avons vu beaucoup de choses jusqu'ici ! En toute honnêteté, nous ne faisons qu'effleurer la surface de ce qu'il y aurait à apprendre. Comme vous pouvez probablement le voir maintenant, le trading de cryptomonnaies demande beaucoup de temps et de pratique pour être maîtrisé - comme toute compétence ou tout métier. Mais ce qu'il promet au bout du tunnel peut aussi être séduisant pour beaucoup. Jamais nous n'avons vu un système financier aussi ouvert où tout le monde peut participer.

Les véritables barrières à l'entrée, finalement, ce sont le savoir et le temps. Heureusement, la Binance Academy aborde une multitude de sujets !

Si vous vous intéressez au trading, à la technologie qui se cache derrière les cryptomonnaies, à la cybersécurité, à l'économie et à tous les autres domaines que cet espace passionnant aborde, visitez notre site pour en savoir plus : <https://academy.binance.com>. Si vous avez des questions, vous pouvez aussi nous contacter directement dans notre [groupe Telegram](#), ou nous envoyer un message sur Twitter ([@BinanceAcademy](#)).

Merci pour la lecture !

Vous pouvez suivre la Binance Academy sur <https://www.facebook.com/BinanceAcademy/>
<https://twitter.com/binanceacademy> <https://t.me/binanceacademy>