

10. CONSEILS DE TRADING

Chez DailyFX, nous avons l'habitude de dire que nous sommes d'abord traders avant d'être analystes. Chacun des membres de l'équipe de DailyFX trade activement sur les marchés, et nous avons résumé ici quelques unes des leçons tirées de notre expérience.

Leçon 1 : ne pas ignorer les signaux d'avertissement

Il faut écouter les signaux d'avertissement. L'un de nos analystes a senti le tremblement de terre résultant de la crise des subprimes, et a pris des positions short sur les taux d'intérêt américains, en anticipant une réduction des taux. Pourtant, il a échoué dans sa couverture quand les premières vagues de destruction ont frappé l'économie américaine (Merrill Lynch, Bear Stearns et UBS avaient commencé à révéler des pertes colossales liées à la crise des subprimes). Il est parti du fait que le marché actions remonterait dans les mois à venir en raison de la réduction des taux et de ce fait a pris une position longue sur la paire USD/JPY. Evidemment, la paire s'est effondrée de plus de 1000 pips depuis, mais ce trader sait maintenant que quand la mer se retire de la cote, il faut s'attendre à un tsunami, se couvrir et revenir sur le marché quand la volatilité est revenue à des niveaux normaux.

Leçon 2 : Si vous n'êtes pas sûrs de votre analyse, ne faites pas de trade

Si vous avez fait une analyse approfondie et que vous êtes confiant quant au rendement d'un trade, alors prenez position ! N'attendez pas, car vous pourriez être entrain de manquer des profits. Par exemple, l'un de nos analystes a entrevu une hausse potentielle de la paire EUR/USD de 1.34 à 1.48 et une chute de la paire USD/CAD en dessous du niveau de parité. Pourtant, elle n'a pas pris position, et au moment où sa stratégie indiquait des signaux d'achat et de vente, les stops étaient plus grands que ceux avec lesquels elle est habituellement confortable (100 pips ou moins). Les récompenses furent pourtant supérieures aux 150 à 200 points de risque associé ; de plus, en ajustant la taille de sa position au risque et avec un stop plus large, elle aurait pu enregistrer de gros profits.

Leçon 3 : Faites confiance à votre méthodologie

Vous devez avoir une méthodologie à laquelle vous tenir et faire confiance ; autrement vous n'opérez pas de façon managériale mais plutôt chaotique. Par exemple, l'un de nos analystes identifie des points extrêmes sur le marché en se basant sur la théorie des vagues d'Elliott et sur l'opinion de marché. La position du COT (commitment of traders) indiquait que le yen japonais était survenu, et la livre surachetée. Le décompte des vagues (étendu avec la théorie de Fibonacci) indiquait que le point le plus haut de la paire GBP/JPY devrait être autour de 250.00. Suivant cette stratégie, le trader plaça des ordres à la vente à 250.50 et pour tous les 50 pips, jusqu'à 252 avec un stop au dessus de 253. Comme la paire GBP/JPY approchait 250, il annula tout pour suivre la foule et

prendre une position longue. Il se trouve que le point le plus haut de la paire fut 251.10 et en l'espace d'un mois, la paire s'effondra à 219.30. S'il s'en était tenu à sa stratégie initiale, il aurait fait un énorme profit, tandis qu'il eu droit à un appel de marge car il avait une position longue.

Leçon 4 : Prenez votre temps pour trouver le meilleur trade

Tenez un journal : cela vous forcera à repenser à votre idée car vous l'aurez écrite. En repensant fortement le trade plutôt que de s'y précipiter, vous serez plus critique et plus sélectif dans le choix du trade. De plus, des notes écrites vous donnent l'opportunité de revoir votre processus de réflexion et ainsi le répliquer en cas de succès ou de le modifier en cas d'échec. Par exemple, un analyste qui voulait vendre le dollar canadien a choisi la paire AUD/CAD à la place de USD/CAD, car il était pressé de prendre position et oublia de regarder le calendrier des évènements qui n'était pas en faveur du dollar australien. Désormais, il s'assure de vérifier le calendrier dans son processus de réflexion.

Leçon 5 : Savoir quand arrêter ses pertes

Ne soyez pas entêté: les conditions changent tout le temps qu'elles soient fondamentales ou techniques. Il est aisé de rester concentré sur une chose en particulier, comme les niveaux de support ou de résistance jusqu'à ce que l'on soit en confiance dans notre position. Quand on ne l'est pas, il faut abandonner. Il faut établir des niveaux de stops à l'avance, savoir quand fermer sa position.