

8.LA GESTION DU RISQUE

LA CLE D'UNE STRATEGIE REUSSIE SUR LE FOREX

Même la meilleure des stratégies peut faiblir avec le temps ; sans une bonne gestion du risque, une petite perte peut se transformer en fermeture de compte par appel de marge. La gestion du risque fait référence à l'effort effectué pour réduire l'incertitude autour d'une opération. Cette description simpliste, ne rend pas justice à une discipline qui a atteint des niveaux de complexité qui rivalisent avec ceux des stratégies elles-mêmes. Dans ce module, nous évoquerons ce vaste sujet en présentant les règles les plus importantes pour tout type de trade, incluant les façons d'arrêter ses pertes, de se fixer des cibles, de calculer la taille de sa position et comprendre son exposition.

CONNAITRE SA SORTIE AVANT MEME D'ENTRER

De la sagesse collective des marchés, il ya une règle qui domine toutes les autres en matière de commandements de gestion : placer des stops. Un stop est simplement un niveau auquel un trader sortira d'une position qui va dans le sens contraire de sa volonté. Ce niveau peut être mental ou effectif (avec un ordre automatique de sortie quand le taux spot atteint un certain niveau). En général, un stop effectif est préférable car il élimine le risque d'une émotion qui s'infiltré dans le trade, changeant ainsi toute la stratégie. Toutefois, il existe des situations où la composante mentale peut être utile. Il ya deux types de stops sur le marché des changes : un indicateur stop et un stop monétaire.

Stop monétaire : le stop monétaire est la stratégie de sortie la plus utilisée dans le monde de l'investissement. Ce niveau est basé sur un montant prédéfini qu'un trader est prêt à risquer sur chaque trade. En décidant en amont du montant que le trade peut éventuellement perdre, l'investisseur peut ainsi poursuivre son trade si sa position échoue. Alors que le stop est préalablement calculé en pourcentage du capital total, ou sur une base aléatoire, on peut également prendre en considération des facteurs techniques lors du choix du niveau de sortie. Prenons un exemple hypothétique de trade sur le la paire EUR/USD. Dans une perspective haussière de la paire, on peut entrer dans le marché quand le prix amorce une tendance haussière autour de 1.5525. Avec un niveau de risque acceptable à 150 pips ou 1 500\$ pour un compte standard, le stop aurait été placé à 1.5375, largement en dessous de la ligne de tendance haussière.



Indicateur Stop : l'indicateur stop est une autre stratégie de sortie. Contrairement aux autres stops qui reposent majoritairement sur le prix, cette méthode utilise un indicateur technique seul ou en conjonction avec le prix spot, pour définir une sortie. Cela se matérialise par un indicateur qui atteint un certain niveau, deux indicateurs qui franchissent un niveau, ou par une interaction entre le prix et l'indicateur pour définir un point de sortie. Théoriquement, les possibilités d'intégration de facteurs techniques dans le stop sont illimitées. L'un des indicateurs stops les plus courants sur la plupart des marchés, est l'utilisation de la moyenne mobile. Ci-dessous un exemple de l'utilisation de la moyenne mobile simple à 100 jours comme outil de sortie pour la paire EUR/USD. Supposons que le trader prenne une position longue sur la paire juste au dessus de la moyenne mobile à 100 jours. Le trader peut alors décider de « trainer » son stop en utilisant la moyenne mobile et sortir de sa position uniquement quand le prix sera en dessous de sa moyenne mobile. Dans cet exemple, le trade est pris à 1.55 et ne se fermera pas avant 1.5750. La seule réserve est que cette méthode de stop ne marche pas bien avec des ordres commandés, le trader doit garder un œil sur l'indicateur technique.



Avoir un stop et s'y maintenir est la règle fondamentale de trading qui différencie les traders disciplinés des dissipés.