

AtExpert© « Impulsion »

Aide

Table de matières

1. Introduction
2. La méthode Impulsion d'Alexandre Elder.
 - 2.1. Indicateurs utilisés
 - 2.2. Principes de fonctionnement.
3. Le module AtExpert Impulsion de WalMaster
 - 3.1. Le Bureau
 - 3.2. MarketAnalyser «Signaux d'entrées»
 - 3.2.1.Colonne « Situation long-Terme ».
 - 3.2.2.Colonne « Situation Court-Terme ».
 - 3.2.3.Colonne « Signaux d'entrées »
 - 3.2.4.Le stop de protection :
 - 3.2.5.Le suivie de la position ouverte
 - 3.3. MarketAnalyser «Positions en cours»
 - 3.3.1.La Colonne « Positions en cours »
 - 3.3.2.Gestion des positions prise sur les unités de temps différentes.
 - 3.3.3.Modification de prix d'entrée.
 - 3.4. Les graphiques
4. Configuration du Module
 - 4.1. Assistant de paramétrage des indicateurs.
 - 4.2. Assistant de paramétrage visuel.
 - 4.3. Modification des unités de temps.
 - 4.4. Masquer les colonnes.
5. Analyse Technique
 - 5.1. Les moyennes mobiles
 - 5.1.1.Moyennes Mobiles Arithmétiques.
 - 5.1.2.Moyennes Mobiles Exponentielles.
 - 5.1.3.Moyennes Mobiles Pondérées
 - 5.1.4.Moyenne Mobile Triangulaire
 - 5.1.5.Double Exponential Moving Average (DEMA)
 - 5.1.6.Triple Exponential Moving Average (TEMA)
 - 5.2. Oscillateur de type MACD.
 - 5.2.1.MACD histogramme
 - 5.2.2.MACD histogramme DEMa et TEMA
 - 5.3. Stop limite de sécurité.
6. Conclusion.

1 - Introduction

L'AtExpert Impulsion s'adresse à des « Swings Traders » cherchant à capturer les mouvements des prix rapides et de fortes amplitudes. Votre AtExpert est une méthode de travail complète qui a pour objectif de vous permettre de :

- détecter le moment opportun pour prendre position sur le marché,
- définir votre niveau de protection,
- assurer un suivi de la position ouverte,
- clôturer votre position ouverte au moment opportun.

Waldata a interprété et adapté pour la gamme des logiciels WalMaster un module appelé «AtExpert Impulsion », présenté par Alexandre Elder dans son livre « Entrez dans ma salle de trading ».

Commençons alors par la présentation générale du système d'impulsion, car le principe de son fonctionnement est nécessaire afin de comprendre l'organisation de votre AtExpert Impulsion.

2 - La méthode Impulsion d'Alexandre Elder.

La méthode de l'impulsion a été présentée par Alexandre Elder dans son livre «Entrez dans ma salle de trading» paru en français en 2004 chez « Valor Editions ». Cette méthode s'adresse aux swings traders (traders sur Momentum comme les appelle Elder) qui cherchent à capturer les mouvements des prix rapides et puissants. Il s'agit ici d'une méthode de trading qui donne des signaux d'entrée en position (à l'achat ou à la vente à découvert) au début d'un mouvement de hausse ou de baisse qui s'accélère. La sortie de positions se fait lorsque le mouvement ralentit.



Voici comment l'auteur présente le système à la page 221 de son livre :

« Le système de l'impulsion... est plus une méthode de trading qu'un système mécanique. Il permet d'identifier des îlots d'ordres dans un océan de chaos de marché en indiquant quand la foule, habituellement complètement désorientée et désorganisée, devient émotive et commence à courir. Vous entrez quand ce genre de configuration émerge et sautez quand le marché commence à retomber dans le chaos ».

« Le système de l'impulsion vous encourage à entrer prudemment, mais à sortir rapidement. C'est une approche très professionnelle du trading... »

Le système de l'impulsion est basé sur l'identification des points d'inflexion à partir desquels le marché entre dans un mouvement directionnel, puis permet de déterminer le moment opportun pour clôturer sa position lorsque l'impulsion arrive à son terme.

2.1 - Indicateurs utilisés

Voici comment Elder explique le fonctionnement du système à la page 217 de son livre :

« Le système de l'impulsion combine deux indicateurs simples, mais puissants. L'un d'eux mesure l'inertie du marché et l'autre son Momentum.



Quand les deux indicateurs pointent dans la même direction, ils permettent d'identifier une impulsion qui mérite d'être suivie. Nous obtenons un signal d'entrée quand les deux indicateurs se mettent en phase, mais dès qu'ils s'arrêtent de se confirmer mutuellement, ce facteur devient notre signal de sortie. Le système de l'impulsion utilise une moyenne mobile exponentielle pour trouver les tendances ascendantes et descendantes. Quand la MME monte, elle nous indique que

l'inertie est du côté des haussiers. Quand la MME tombe, c'est que l'inertie est du côté des baissiers. Le deuxième élément est l'histogramme du MACD, un oscillateur dont la pente reflète l'état des rapports de forces entre haussiers et baissiers. Quand l'histogramme de MACD monte, cela nous montre que les haussières se renforcent.

Quand il tombe, il nous montre que ce sont les baissiers qui reprennent du poil de la bête. Le système de l'impulsion signale les barres où tant l'inertie que le Momentum pointent dans la même direction. Quant à la fois la MME et l'histogramme de MACD grimpent, ils nous indiquent que les haussiers grondent et que la tendance ascendante s'accélère. Quand les deux indicateurs tombent ensemble, ils nous montrent que les baissiers écrasent le marché qui baisse. Ces indicateurs ne peuvent demeurer en phase que sur l'espace de quelques barres, mais ils indiquent les moments où le marché se déplace très vite, là où l'impulsion agit à plein. »

2.2 - Principes de fonctionnement.

Afin de ne pas se retrouver à trader contre la tendance « globale » du marché, l'auteur propose d'utiliser les signaux des indicateurs, Moyennes Mobiles, Momentum et MACD décrits ci-dessus sur deux périodes de temps.

La logique du système est la suivante : sur un graphique long terme nous allons utiliser la pente de la MME et/ou l'histogramme du MACD afin de déterminer la tendance long terme et prendre une décision stratégique de traiter du côté des haussiers si la tendance est haussière, ou du côté des baissiers si la tendance est baissière.

Une fois que la décision stratégique est prise, nous allons analyser les mêmes indicateurs en période court terme et déterminer le moment où une nouvelle impulsion dans le sens de la tendance long terme débute. Une fois la position prise, nous allons la conserver jusqu'à ce que l'un des indicateurs courts termes se retourne et signale ainsi l'essoufflement de la tendance.



Dans notre exemple nous utilisons les paramétrages préconisés par Elder : la MME à 26 semaines pour déterminer la tendance long terme de la valeur. Le début de l'impulsion haussière apparaît sur le graphique court terme lorsque la MME à 13 jours et le MACD (12, 26, 9) se retournent à la hausse.

Pour illustrer notre exemple, voyons comment Alexandre Elder propose de choisir la période de temps adaptée afin de déterminer les signaux d'entrées et de sorties des positions: « [...] Sélectionnez votre horizon de temps préféré et qualifiez-le d'intermédiaire. Multipliez-le par cinq afin de déterminer votre horizon de temps à long terme. Si votre graphique favori est en quotidien, analysez alors le graphique en hebdomadaire pour prendre la décision stratégique de jouer du côté des haussiers ou des baissiers. Utilisez une MME à 26 semaines, la pente d'un histogramme de MACD en hebdomadaire, ou les deux, sur votre graphique en hebdomadaire.

Une fois que vous aurez défini la tendance à long terme, retournez sur votre graphique en quotidien et recherchez seulement des transactions qui vont dans la direction de

L'hebdomadaire [...] Le meilleur moment pour prendre position sur le Momentum, c'est lorsque toutes les quilles sont bien alignées, autrement dit, lorsque la tendance en hebdomadaire est ascendante et que la MME ainsi que l'histogramme du MACD en quotidien montent également. Dénouez votre position dès qu'un seul de ces indicateurs se retourne. C'est en général l'histogramme de MACD en quotidien qui se retourne le premier, tandis que le Momentum

haussier s'affaiblit. Dès que le signal d'achat disparaît, vendez, sans attendre que se déclenche un signal de vente.

Renversez cette procédure au cours d'une tendance baissière. Une transaction sur le Momentum du côté des cours débute lorsque la tendance en hebdomadaire se retourne à la baisse.

La MME en quotidien ainsi que l'histogramme de MACD tombent également l'un et l'autre, ce qui nous indique, que le Momentum baissier s'accélère. Couvrez vos cours dès que l'un des indicateurs arrête de donner un signal de vente. Là, la portion la plus dynamique du déclin est terminée et votre transaction sur le Momentum a rempli son but.»