

Idées claires sur les méthodes de trading

Le trading discrétionnaire et le systématique sont deux méthodes complètement différentes de prise et gestion de positions.

Le trading systématique vous indique les points d'entrée et de sortie précis, pour intervenir sur le marché. Ces signaux d'achat et de vente sont déterminés par une combinaison de tests sur des variables et paramètres. L'intervention humaine est limitée à la lecture des signaux et aux passages des ordres correspondants. Certaines spécificités liées à la tendance, aux phases du marché, à l'intervalle de temps, aux types de supports, aux frais de courtage, aux slippages (décalages entre le signal et l'intervention effective)... font que la plupart d'entre eux ne peuvent garantir que partiellement leurs performances.

Il est bon de connaître les conditions d'efficacité optimale d'un système. A titre d'exemple, vous pouvez obtenir de bons résultats hors frais de courtage et slippages (décalages), mais dès que vous rajoutez ces paramètres, la qualité des résultats obtenus n'est plus du tout la même.

Exemple comparatif de performance avec et sans les frais et décalages :

Performance sans frais ni décalages (slippage)



Performance avec frais et décalages (slippage)



Vous remarquerez que les performances ainsi que le nombre de positions

perdantes et gagnantes ne sont pas les mêmes. Ceci est dû au décalage qui n'a pas encore pris en compte la dernière position.

Le trading est discrétionnaire lorsque le trader détermine lui-même ses stratégies et interventions en fonction de ses propres convictions.

Le discrétionnaire est donc propre à chacun et introduit une grande part de subjectivité.

A titre d'exemple, en considérant le graphique suivant, vous pouvez y voir soit une Tête Epaule Inversée soit une



Nouveau !

«Systèmes de trading prêts à l'emploi sur le marché français» par S. Rondot

De l'auteur : «J'ai démarré comme tout le monde en achetant des livres sur l'analyse technique et en observant les marchés. J'ai également comme de nombreux investisseurs, perdu et gagné de l'argent, commis de nombreuses erreurs, passé des nuits entières à réfléchir sur les comportements des marchés et la manière d'en profiter... J'ai porté des positions perdantes et coupé trop rapidement des gains. Bref, la liste de mes errements est longue. Mais au fil des années, j'ai construit ma propre approche des marchés. Totalement mécanisée. En ajoutant au gré des découvertes des nouvelles

techniques. Aujourd'hui j'ai stabilisé ma méthode. Elle marche. Les statistiques que je donne le montre. Certes, je dois faire face pendant plusieurs mois à des périodes où je suis moins performant, notamment au sein de trading range trop étroits. Mais, j'obtiens également des résultats qui m'étonnent moi-même lorsque les marchés se mettent à bouger. J'ai choisi le logiciel platinum car nulle-part ailleurs même avec les logiciels américains, je peux traiter séparément les cours, listes, figures et même graphiques au travers de scripts. Ce qui offre une puissance de programmation illimitée et qui m'a permis de réaliser mes matrices.»

Le livre «Système de trading prêt à l'emploi sur le marché français» par Samuel Rondot est disponible chez son éditeur EDOUARD VALYS EDITIONS. Tel : 01.42.50.53.65

configuration en M.

Certaines qualités comme la rigueur et la méthodologie rentrent également en compte. Elles vont conditionner l'efficacité de vos résultats, et de votre money management sur un certain horizon d'investissement défini préalablement.

Ce type de trading requiert également une très bonne maîtrise de soi, ainsi qu'une forte résistance au stress.

Mais attention, Il suffit qu'un système de trading contienne un temps soit peu de discrétionnaire pour que ce dernier ne soit plus considéré comme un système de trading systématique mais comme du trading discrétionnaire.

Néanmoins le trading discrétionnaire reste un excellent apprentissage et peu fournir une précieuse expérience.

Module M.T.A.
Matrice-Trading-Action est un CD-Rom qui contient tous les calculs et matrices édités dans mon livre. CD-Rom ainsi que mon livre est disponible chez Waldata.

Double-cliquez sur un graphique pour l'afficher en plein écran.

Double-cliquez à nouveau dessus pour qu'il revienne à sa taille originale.

Vivre du trading de Alexander Elder



Le système de trading du triple écran a été conçu par Alexander Elder en 1985 et a été utilisé depuis lors. Il a été présenté au public en 1986 dans un article de « futures Magazine». Extrait du livre «Vivre du trading» par Alexandre Elder.

En choisissant l'option «ajoutez un raccourci» vous verrez apparaître toutes les ressources du logiciel, il vous suffit de cliquer 2 fois sur la ressource qui vous intéresse et vous verrez apparaître votre bouton de raccourci immédiatement et positionné sous la barre d'icônes principale.

La série Platinum V5 L'analyse graphique en 3 clics de souris

Votre logiciel série Platinum possède de nombreuses possibilités et surtout une puissance unique que nous allons vous faire découvrir progressivement au fil des parutions de notre magazine, le WaldataNews.

L'un de vos premiers objectifs, lorsque vous installez pour la première fois votre logiciel Platinum, c'est tout naturellement la personnalisation de vos écrans graphiques.

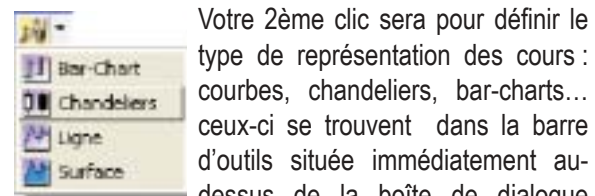
La mise en place de votre analyse graphique et technique passe obligatoirement par cette étape.

Pour nos utilisateurs qui évoluent de la gamme WalMaster à la série Platinum, de nouvelles habitudes sont à prendre et faciliteront grandement leur réflexion.

Pour personnaliser votre premier écran graphique, votre premier clic de souris sera d'activer l'onglet «graphique».

Dans cet onglet, vous avez des modèles de représentation définissant vos écrans graphiques. Il vous suffit de choisir votre représentation habituelle.

Celle-ci s'affiche immédiatement à votre écran. Nous allons maintenant la personnaliser.

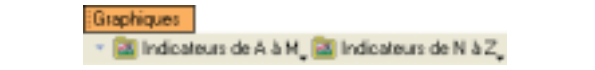


Votre 2ème clic sera pour définir le type de représentation des cours : courbes, chandeliers, bar-charts... ceux-ci se trouvent dans la barre d'outils située immédiatement au-dessus de la boîte de dialogue contenant les codes ISIN de la

valeur affichée.

Votre 3ème clic sera pour choisir les indicateurs techniques :

Nous sélectionnons de nouveau l'onglet «graphique» qui contient toute votre panoplie d'indicateurs répertoriés de A à Z ou triés par tendances : indicateurs de prix, de puissance, de volume, volatilité...



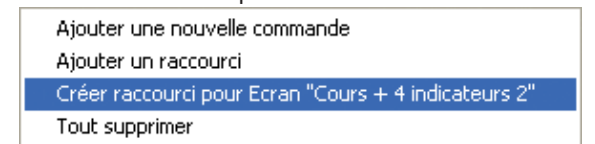
Si vous ne savez pas dans quelle catégorie est votre indicateur, vous avez en final 2 icônes «indicateurs de A à M» et «indicateurs de N à Z».

Vous venez de mettre en place votre écran personnalisé.

Si vous êtes satisfait du résultat et souhaitez en faire votre méthode de travail vous devez le sauvegarder. Pour ce faire, allez dans menu «enregistrez sous» et donnez lui le nom de votre choix.

Vous pouvez de plus créer un raccourci pour cet écran. Il vous suffit tout simplement d'aller dans l'onglet «mes raccourcis».

Sachez que, intelligemment, Platinum synchronise toutes les périodes de temps d'un même écran, sans intervention de votre part.



AtWaldata

Nouveau !

Les services Optimum s'enrichissent d'un tout nouveau service

Waldata a développé pour vous un tout nouveau service d'analyse graphique, les «ATWaldata».

Les «ATWaldata» viennent enrichir les services Optimum, sans pour autant en augmenter votre abonnement de base.

Notre équipe d'analystes suit plus de 140 valeurs et indices internationaux.

Vous recevez automatiquement les tracés de lignes et les alertes détectées, consultables dans vos performeurs. Les soutiens et résistances, sont réactualisés automatiquement à chaque connexion BBSXI.

Votre logiciel Platinum s'enrichit ainsi de 4 écrans et 2 performeurs.

Les écrans graphiques seront divisés et représentés en périodes de temps différentes : très Court Terme pour un horizon allant de quelques minutes à quelques jours, Court Terme pour un horizon allant d'une semaine à 2 mois, Moyen Terme pour un horizon allant de 2 mois à plusieurs mois et le Long Terme pour un horizon de plusieurs années.

Les 2 performeurs vous seront d'une aide très efficace

pour être réactif sur le marché.

Vous recevrez des alertes fin de journée vous donnant ces informations après la clôture des marchés lorsqu'une valeur rentre dans l'un de ces cas de figures.

Les alertes Temps Réel vous affichent ces informations par le biais d'un ticker à chaque fois que le cours d'une valeur se trouve dans l'une de ces situations.

Les performeurs mettent ainsi en évidence des valeurs en phase de consolidation, en phase d'accélération, des valeurs sans réelle tendance, évoluant entre support et résistance...

Pour venir confirmer les tracés, les indicateurs utilisés sont : le RSI, le MACD, les moyennes mobiles, les bandes de Bollinger et les chandeliers japonais (pour le Court Terme).

Les services Optimum, appréciés par plus de 85% de nos utilisateurs, assurent donc pour la fin de l'année 2003, via le logiciel de communication BBSXI, un service d'analyse complet de haut niveau et ce, sans augmenter l'abonnement de base qui reste à 28 euros (prix tarif 2003).





Suivez vos positions

Première approche du Money management...

«Le premier objectif d'un plan de money management est de s'assurer de sa survie»

Extrait du livre « Vivre du trading » par Alexandre Elder

Alexandre Elder écrit dans son livre, vivre du trading que : «Ce n'est qu'une fois que vous aurez votre système de trading qu'il sera temps de fixer vos règles de money management » et nous explique les objectifs suivants :
 « Le premier objectif d'un plan de money management est de s'assurer de sa survie. Il faut à tout prix rester à l'écart des risques qui vous ruineraient.
 Le deuxième objectif est de s'assurer de gagner un retour sur votre capital régulier.
 Le dernier objectif est de parvenir à gagner un retour élevé sur votre capital, mais avant tout la survie.
 C'est pourquoi, votre succès sur le marché réside essentiellement dans le suivi de vos positions, c'est la raison pour laquelle Waldata met à votre disposition un tout nouveau module de suivi de positions vous permettant de les gérer efficacement.

Le module « Suivi de positions » se connecte à votre gestion de portefeuilles, mais possède sa propre interface qui va vous guider en vous posant les bonnes questions.
 De la première question « que voulez vous faire ? Acheter ou Vendre » jusqu'à la clôture de la position, le module vous permet de suivre pas à pas vos positions en cours.

A tout moment la carte d'identité de la valeur sélectionnée s'affiche et vous rappelle les performances de celle-ci sur le court, moyen et long terme et en comparaison avec les performances du cac 40.
 Pour le suivi au quotidien, 2 performeurs résumant vos positions et attirent votre attention sur les éléments importants.

Le performeur « synthèse des positions » résume les dépassements d'objectifs aussi bien sur la cible que sur le stop (fixe ou glissant).



Le performeur « Etat des positions » offre un résumé concis avec pourcentage de la position des cibles et stops.



Module de suivi de positions
Nouveau!

Valeur : ALCATEL

Sens de l'opération: Achat

Prix d'entrée: 11,33 Quantités: 500 Investissement: 5 665,00 €

Date d'ouverture de position: 05/11/2003

Heure d'ouverture de position: 10:26:45

Montant des frais: 0,40 Frais de 22,66 € soit 0,4 %

Cible: 12,50 Cible à 12,5 € soit 10,33 %

Stop: 2 Stop à 11,1 € soit -2 %

Stop glissant Intégrer les frais

Point mort: 11,38 € (0.40%)

Ratio Risque-Performance: 3,36

Gain espéré: 539,68 €

Perte maximum: -160,32 €

Le ratio risk-reward est excellent

Visualiser Stop et Cible Valider Quitter

Le cœur du module est le tableau d'ouverture de nouvelles positions, avec à gauche toujours le rappel de la performance de la valeur, à droite votre interface de suivi de position permettant la saisie vos achats ou ventes.
 Les informations saisies permettent de calculer entre autres :

- le point mort, en % et en réel c'est-à-dire le seuil de rentabilité de votre investissement, frais inclus. C'est-à-dire le cours de la valeur idéal au moment où vous avez rentabilisé les frais de transactions.
- Le risk reward qui est le ratio entre les gains nets espérés divisés par les pertes nettes acceptées (frais inclus).
- La cible, c'est votre objectif en terme de gain, et le stop c'est votre objectif en terme de perte.
- Le stop glissant s'ajuste automatiquement si le cours évolue en votre faveur.

L'objectif du module de suivi de position est de faire en sorte que vous restiez le plus longtemps possible un investisseur actif avec une rentabilité optimale.

WaldataNews

waldata.fr

L'indispensable pour l'Investisseur Boursier

Discrétionnaire ou systématique ? Faites vous votre opinion...

P.2

Les services Optimum s'enrichissent d'un nouveau service, «les AtWaldata»

P.2/3

Votre analyse graphique et technique avec WalMaster Platinum

P.3

La gestion de vos positions, un incontournable pour rester sur le marché

P.4

Exclusif...

Vos stratégies confortées par la gestion de vos positions

La rentabilité et l'efficacité de vos stratégies de trading passent impérativement par la gestion de vos positions

Confortez vos analyses avec celles des «at waldata»

près de 140 valeurs analysées chaque jour et mises à votre disposition dans votre logiciel série Platinum



Atexpo - Maison de la chimie mai 2003

La «flèche bas» sur un icône vous permet de faire défiler toutes les options contenues dans celui-ci.

«Bourse et Analyse Technique» de Stéphane Ceaux-Dutheil.

Disponible chez Waldata. Commande par téléphone ou mail.

Un classique et un indispensable

Calendrier 2004
A ne pas manquer !

Les ateliers Waldata pour maîtriser à 100% votre logiciel.
 Les Workshops organisés en provinces
 Les séminaires PGCA TR animés par Stéphane Ceaux-Dutheil.
 Et bien plus encore...

Les dates de ces événements sont disponibles sur notre site internet Waldata.fr en cliquant sur notre calendrier 2004.

Votre bureau est constitué entre autres, d'écrans, de tableaux et de graphiques et peuvent être appelés directement par des raccourcis claviers (menu Affichage).

Profitez des offres exceptionnelles...
Nouveaux logiciels Platinum

01.58.71.21.99 info@walmaster.com
www.waldata.fr