

PRÉFACE

Chers lecteurs,

Ce livre est né de mon engagement à partager mes connaissances et mon expertise sur l'analyse technique des marchés financiers. Mon expérience en tant que trader sur les marchés du Forex, des actions et des matières premières m'a permis de comprendre les défis complexes que rencontrent les traders au quotidien. Mon objectif est de vous fournir des outils concrets pour réussir dans un environnement de marché souvent imprévisible et volatil.

Dans cet ouvrage, vous découvrirez des méthodes éprouvées pour analyser les marchés à l'aide d'indicateurs techniques, identifier les tendances et gérer les risques. Que vous soyez novice ou trader expérimenté, chaque chapitre est conçu pour être accessible et pratique, vous permettant de développer et d'affiner vos propres stratégies de trading.

Je tiens à remercier toutes les personnes qui m'ont soutenu tout au long de ce parcours. Leur appui et leurs conseils ont été essentiels pour faire de ce livre une réalité.

J'espère que ce livre vous inspirera et vous aidera à devenir un trader plus confiant et mieux informé.

Avec gratitude,

Fatih AK

APERÇU

Ce livre, conçu pour répondre aux besoins des débutants et des experts, est votre guide ultime vers la maîtrise des marchés mondiaux. En abordant non seulement les aspects techniques du trading, mais également le trading algorithmique, cet ouvrage révolutionnera votre manière de trader. Que vous soyez novice ou professionnel aguerri, vous trouverez ici des solutions concrètes à vos frustrations et des stratégies pour dépasser vos blocages.

Le livre offre une approche unique, combinant analyse technique et trading algorithmique, pour dominer les marchés modernes.

Concrètement, vous apprendrez à :

- Maîtriser les bases du trading et comprendre le fonctionnement du marché des changes.
- Anticiper l'impact des matières premières sur les devises et en tirer profit.
- Exploiter les indicateurs économiques clés pour renforcer vos décisions.
- Repérer et exploiter les tendances avec l'analyse technique.
- Gérer efficacement les risques et optimiser vos positions avec précision.
- Automatiser vos stratégies de trading grâce à des algorithmes puissants et accessibles.
- Développer une psychologie de trader à toute épreuve et surmonter les biais cognitifs.
- Utiliser des stratégies avancées comme le scalping et le swing trading pour saisir chaque opportunité.
- Étudier des cas réels d'événements de marché majeurs et tirer des leçons pratiques.
- S'inspirer des stratégies des plus grands traders et les appliquer à votre propre style.
- Décoder l'impact des nouvelles économiques et anticiper leurs répercussions sur le marché.

En couvrant l'ensemble des marchés mondiaux et en vous initiant à l'art du trading algorithmique, ce livre vous garantit une maîtrise complète des dynamiques globales. Que ce soit sur le Forex, les matières premières, les actions ou les indices boursiers, vous serez prêt à saisir les opportunités partout dans le monde.

Ne passez pas à côté de cet ouvrage indispensable pour faire passer votre trading au niveau supérieur, grâce à l'alliance parfaite entre technique et automatisation.

TABLE DES MATIÈRES

AVERTISSEMENT _____	I
DROITS D'AUTEUR _____	II
À PROPOS DE L'AUTEUR _____	III
PRÉFACE _____	IV
APERÇU _____	V
TABLE DES MATIÈRES _____	VII
INTRODUCTION _____	1
Objectif du livre _____	1
Analyse technique et trading algorithmique : l'alliance parfaite pour maîtriser les marchés financiers modernes _____	4
CHAPITRE 1 : LES FONDAMENTAUX DU TRADING ____	8
Le FOREX _____	8
Marché des changes _____	9
Transaction sur le marché des changes _____	12
Marché par zone géographique _____	13
Taux de change _____	14
Impact de la balance commerciale sur les taux de change	16
Parité des Pouvoirs d'Achat (PPA) _____	17
Impact du marché des changes sur l'économie réelle ____	18
Corrélation avec d'autres marchés financiers _____	20
Importance de la spécialisation du marché _____	21
Les acteurs des marchés financiers _____	22
Entreprises commerciales _____	22
Investisseurs et spéculateurs _____	23
L'impact des technologies et des hedge funds _____	24
Banques centrales et États _____	25
Importance de la gestion des risques de change _____	26

Fusions et acquisitions transnationales _____	27
Les spéculateurs : des acteurs controversés mais nécessaires _____	28
La crise de 1997 en Asie du Sud-Est _____	29
Fonction des réserves de change _____	30
Banque des règlements internationaux (BRI) _____	32
CHAPITRE 2 : INITIATION AU MARCHÉ DES MATIÈRES PREMIÈRES _____	34
L'essence et l'impact des commodités dans l'économie globale _____	34
L'Or _____	34
Impact des crises économiques sur les Commodities ____	35
Politiques de Friedman et impact sur l'or _____	36
L'or dans le contexte des années 2000 _____	37
Dynamique du prix du pétrole _____	39
Analyse de la volatilité du pétrole et des réactions du marché _____	40
Corrélations entre le Forex et le pétrole _____	41
Facteurs influençant les marchés agricoles et les devises ____	42
La Paire Euro/Dollar (EUR/USD) _____	43
Une zone monétaire optimale et ses défis en Europe ____	45
Analyse de l'Euro et de son impact sur la zone euro ____	46
Le Yen Japonais : un pilier de la stabilité économique mondiale _____	48
L'influence des taux d'intérêts américains sur le USD/JPY	49
Une paire de devises politiquement sensible _____	51
Intervention du ministère des Finances Japonais _____	52
La paire GBP/USD _____	53
La paire USD/CHF _____	55
Quelques chiffres _____	55

Une valeur refuge ! _____	56
80% des échanges extérieurs avec l'Europe _____	57
Maintenir le cap sur l'Europe _____	58
Les principales caractéristiques de l'USD/CHF _____	59
Un indicateur avancé _____	59
Les devises " matières premières " _____	61
La paire USD/CAD _____	65
La paire AUD/USD _____	67
La paire NZD/USD _____	69
Les devises scandinaves _____	72
Trading des devises scandinaves _____	72
Couronne Suédoise - "Stocky" _____	73
Couronne Norvégienne - "Nockie" _____	74
Couronne Danoise - "Copey" _____	75
Les cours croisés _____	76
Cours croisés du JPY et leur impact sur le Forex _____	77
Etude détaillée des principaux indicateurs économiques _____	79
Les cycles économiques _____	80
Tableau des phases du cycle économique _____	83
Dynamique de la croissance économique et ses limites _____	85
La mondialisation exacerbe les cycles _____	87
Commerce international et flux financiers _____	90
Définitions _____	90
Calcul du PIB en économie ouverte _____	91
Équilibre intérieur/extérieur _____	92
Déficit de la balance commerciale _____	93
Besoin/capacité de financement d'une nation _____	93
Le solde extérieur _____	94
Cas d'un pays déficitaire _____	95

Cas d'un pays excédentaire _____	96
Déséquilibres économiques globaux : des trente glorieuses aux défis de la dette américaine _____	97
Etude chronologique des principaux déséquilibres _____	97
L'émergence de l'Allemagne et du Japon _____	98
Un déséquilibre interne n'est pas toujours négatif _____	99
La politique monétaire et les chiffres de l'inflation _____	103
Évolution des politiques économiques : de la courbe de Phillips à la stagflation et aux théories modernes _____	104
Phillips confirme l'intuition keynésienne _____	104
Stagflation et inefficacité des politiques économiques _____	106
Le revenu permanent de Milton Friedman _____	107
L'inefficacité de la politique monétaire expansionniste _____	108
Courbe de Phillips augmentée des anticipations adaptatives _____	110
Le danger de l'inflation _____	111
La NEC _____	111
Les politiques monétaires et l'indépendance des banques centrales : leçons tirées du passé et des approches modernes _____	112
La politique monétaire aujourd'hui _____	114
Objectifs de la Fed vs BCE _____	114
Réinventer la politique monétaire _____	115
La mondialisation et ses effets contradictoires sur l'inflation mondiale _____	116
Le danger inflationniste a-t-il pour autant disparu ? _____	119
Comment sont fixés les taux d'intérêt ? _____	119
Indicateurs clés et événements influençant les politiques monétaires _____	122
Les chiffres de la consommation _____	123
Caractéristiques _____	124

Revenu disponible brut _____	125
Épargne et consommation : un duel de perspectives entre classiques, Keynes et Milton Friedman _____	125
Des ménages américains plutôt " cigale " _____	127
Enjeux économiques de l'épargne mondiale et des déséquilibres globaux _____	128
Des marchés financiers américains liquides et profonds _____	130
L'incontournable marché du Travail _____	130
Les différentes formes de chômage et leurs implications économiques sur les marchés financiers _____	131
Les défis de l'activité et du chômage en Europe face aux mutations économiques _____	134
CHAPITRE 3 : PSYCHOLOGIE EN TRADING _____	136
La psychologie du trader est la raison essentielle de l'échec en trading _____	136
Les marchés financiers : un lieu propice au développement des biais psychologiques _____	137
L'illusion de la certitude et la dépendance aux récompenses sur les marchés financiers" _____	139
Le trading attire les individus pour de mauvaises raisons _____	140
L'illusion de la volatilité : quand la psychologie masque les vraies failles _____	141
Responsabilité et échecs en trading _____	143
Les biais cognitifs, comment nos connaissances et nos croyances peuvent nous jouer des tours _____	144
Les biais cognitifs _____	145
Solutions _____	146
Le biais de disponibilité _____	147
Le biais de familiarité _____	148
Les heuristiques _____	148
Biais de représentativité et loi des petits nombres _____	149

Loi des petits nombres et erreur du parieur _____	150
Tout ce qui brille attire (Odean et Barber) _____	150
Le biais momentum _____	151
Raisonnement analogique et heuristique de disponibilité _____	152
Le biais de conservatisme _____	153
Le biais d’ancrage _____	153
La comptabilité mentale dans la prise de décision en trading _____	154
Le biais d’optimisme _____	156
Les décisions antérieures performantes _____	157
Le biais émotionnel, le poids des émotions dans la prise de décision _____	158
La théorie de l’utilité espérée _____	158
Théorie des perspectives aléatoires et biais émotionnels en investissement _____	159
Gérer ses stops de manière optimale _____	160
Dissonance cognitive _____	163
Le biais de conservatisme _____	165
Le problème de l’ego _____	166
La suractivité _____	167
Biais psychologiques dynamiques et erreurs à bannir en trading _____	168
Les erreurs à bannir en trading _____	170
Le trader doit apprendre à canaliser ses émotions _____	172
Les émotions sont une menace potentielle _____	172
La psychologie du trader face aux gains et pertes _____	174
Doit-on éliminer toute émotion en trading ? _____	175
L’observateur interne _____	177
Les émotions fournissent des signaux puissants _____	178
Comment les grands traders gèrent leurs émotions ? _____	179

Le trading n'est pas un processus naturel et exige des qualités spécifiques _____	181
Gérer ses pertes pour mieux se maîtriser _____	182
Le trader doit embrasser l'incertitude _____	183
Ne pas confondre probabilités et certitudes _____	185
Le trader doit avoir la bonne attitude sur les marchés _____	186
Le marché est neutre _____	187
L'importance de la visualisation _____	189
Eviter de justifier ses erreurs à tout prix _____	191
La réticence à se forger des règles _____	192
Les résultats ne sont pas synonymes de compétences _____	193
Techniques pour opérer au meilleur niveau en bourse _____	195
Les erreurs fatales à éviter en trading _____	197
Le trader gagnant _____	198
Le trader doit penser " probabilités " _____	201
L'état d'esprit optimal en trading _____	202
Secrets des grands traders pour être dans la zone _____	205
La concentration : un élément primordial dans la réussite du trader _____	207
Techniques de concentration et de méditation _____	210
Pourquoi est-il si difficile de réussir en trading ? _____	213
Les blocages sont une création de l'esprit _____	215
L'autodestruction et le refus de la réussite _____	217
Comment devenir un trader d'exception ? _____	219
Pourquoi et comment fixer un objectif ? _____	221
Le trader doit oser le changement _____	224
Capitaliser sur ses points forts _____	227
L'implication ou comment prouver sa motivation ? _____	229
Les champions se donnent les moyens de leurs ambitions _____	232