



CYBERIA

ÉDITION COMPLÈTE

GUIDE COMPLET · DÉBUTANT → EXPERT

Trading.

Comprendre les marchés, gérer le
risque et bâtir une méthode, loin
des promesses de gains faciles.

ÉDITION

Complète · Parties 1 à 6

SITE WEB

www.cyberia.fr

NIVEAU DE DÉPART

Aucun prérequis

Sommaire

01	Les Fondations PAGES 03 À 08	p. 03
02	Analyse technique PAGES 09 À 16	p. 09
03	Concepts PAGES 17 À 36	p. 17
04	Indicateurs PAGES 37 À 44	p. 37
05	Discipline PAGES 45 À 51	p. 45
06	Expert PAGES 52 À 58	p. 52
◆	Le plan LA PIÈCE MAÎTRESSE	p. 59
✂	Glossaire LES TERMES ESSENTIELS	p. 64

Trading et investissement

Trader et investir, ce n'est pas la même chose. L'investisseur achète une part d'entreprise pour des années. Le trader cherche à profiter des mouvements de prix sur des durées courtes, de quelques minutes à quelques semaines.

Le trading n'est ni meilleur ni pire que l'investissement, il est plus exigeant. Il demande du temps, une méthode stricte et une discipline de fer. Sans cela, il se transforme en jeu de hasard coûteux.

COMPARATIF	Investissement vs trading	
	INVESTISSEMENT	TRADING
HORIZON	Des années	De quelques minutes à quelques semaines
CE QU'ON ÉTUDIE	L'entreprise et sa valeur	Le graphique et le comportement des prix
OBJECTIF	Faire croître un patrimoine	Profiter des variations de cours
RYTHME	Passif et espacé	Actif et soutenu

△ LA RÉALITÉ D'ABORD

Une large majorité des particuliers qui se lancent dans le trading à effet de levier perdent de l'argent. Ce constat, documenté par les régulateurs, est le point de départ de tout apprentissage sérieux.

— CHAPITRE 02

La structure des marchés

Un marché, c'est la rencontre d'acheteurs et de vendeurs. Comprendre comment leurs ordres se confrontent est la base de tout, avant même de penser à une stratégie.

À chaque instant, le carnet d'ordres affiche les meilleurs prix d'achat (bid) et de vente (ask). L'écart entre les deux, le spread, est un coût invisible payé à chaque transaction, et la principale rémunération du broker ; à défaut de spread, celui-ci se rémunère par des commissions. Plus un actif est liquide, plus ce spread est faible.

FIGURE 2.1

Le carnet d'ordres et le spread

PRIX		VOLUME
VENDEURS (ASK)		
100,04		60
100,03		92
100,02		126
100,01		156
SPREAD l'écart entre la meilleure vente et le meilleur achat		
ACHETEURS (BID)		
100,00		166
99,99		130
99,98		96
99,97		70

Les acheteurs poussent les prix vers le haut, les vendeurs vers le bas. Le dernier prix échangé n'est qu'une photo : le carnet, lui, montre la pression réelle.

◆ DÉFINITIONS

Bid. Le meilleur prix auquel on peut vendre tout de suite. **Ask.** Le meilleur prix auquel on peut acheter. **Spread.** La différence entre les deux.

Les brokers et l'exécution

Le broker est votre intermédiaire vers le marché. Son choix n'est pas un détail : il détermine vos coûts, la qualité de votre exécution et la sécurité de votre argent.

Au-delà des frais affichés, surveillez le spread réel, le slippage (l'écart entre le prix théorique d'entrée et le prix réellement obtenu, à ne pas confondre avec le spread) et la régulation. Un broker régulé en Europe offre des garanties qu'un acteur exotique ne donne pas.

LES POINTS À VÉRIFIER		Avant d'ouvrir un compte
CRITÈRE	CE QU'IL FAUT REGARDER	
Régulation	Agrément d'un régulateur sérieux (AMF et équivalents européens)	
Frais	Spread, commissions et frais de nuit (overnight)	
Exécution	Rapidité, slippage et absence de conflit d'intérêts	
Plateforme	Stabilité et fiabilité, surtout en période de forte volatilité	

⚠ Avertissement

Méfiez-vous des brokers non régulés et des promesses de bonus. Le jour où récupérer votre argent devient difficile, il est déjà trop tard.

— CHAPITRE 04

Les types d'ordres

Passer un ordre, ce n'est pas seulement acheter ou vendre. Le type d'ordre choisi détermine à quel prix, et à quelles conditions, votre transaction s'exécute.

LES ORDRES ESSENTIELS		Quatre outils à maîtriser
TYPE D'ORDRE	FONCTIONNEMENT	QUAND L'UTILISER
Au marché	Exécution immédiate au meilleur prix disponible	Quand la rapidité prime sur le prix exact
À cours limité	S'exécute seulement à un prix fixé ou meilleur	Pour contrôler son prix d'entrée ou de sortie
Stop	Se déclenche quand le prix atteint un seuil	Pour couper une perte (stop loss)
Stop suiveur	Un stop qui suit le cours à distance fixe	Pour protéger ses gains en laissant courir

◇ À RETENIR

Le stop loss n'est pas une option, c'est une obligation. Entrer sur le marché sans savoir où vous sortirez en cas d'erreur, c'est trader les yeux fermés.

— CHAPITRE 05

L'effet de levier

L'effet de levier permet de prendre une position bien plus grande que son capital. C'est l'outil central du trading : un puissant amplificateur, à manier avec méthode.

Avec un levier de 10, 1 000 € contrôlent une position de 10 000 €. Vos gains sont multipliés par dix, mais vos pertes aussi. Une variation défavorable de seulement 10 % suffit alors à effacer la totalité de votre capital : c'est la liquidation. À l'inverse, associé à un stop systématique et à un risque maîtrisé, il permet d'exposer son capital de façon mesurée sans l'immobiliser en totalité.



⚠ À GARDER EN TÊTE

Le levier amplifie les gains comme les pertes, sans distinction. Bien utilisé, avec un risque maîtrisé et un stop systématique, c'est un outil puissant ; utilisé sans discipline, il ruine vite. Le débutant a intérêt à commencer avec un levier faible, puis à l'augmenter à mesure qu'il progresse.

Le risque, la règle numéro un

Avant de chercher à gagner, le trader sérieux apprend à ne pas perdre. La préservation du capital passe avant le profit, toujours. Un compte à zéro ne se refait pas.

La discipline tient en une idée : ne jamais risquer plus qu'une petite fraction de son capital sur une seule position. La plupart des professionnels ne risquent pas plus de 1 à 2 % par trade. Ainsi, même une longue série de pertes ne met jamais le compte en danger.

1 à 2 %

Le risque maximal à engager sur une seule position.

Toujours

Un stop loss défini avant même d'entrer sur le marché.

☑ CE QUE VOUS SAVEZ MAINTENANT

Vous comprenez ce qu'est le trading, comment fonctionne un marché, le rôle du broker, les ordres, le levier et, surtout, la priorité absolue, le risque. La Partie 2 entre dans le concret de l'analyse technique : chandeliers, supports, résistances et tendances.

AVERTISSEMENT

Ce document a une vocation strictement pédagogique et d'information générale. Il ne constitue pas un conseil en investissement, ni une incitation à trader. Le trading à effet de levier présente un risque élevé de perte rapide en capital et ne convient pas à tout le monde. Une majorité de particuliers y perdent de l'argent. © Cyberia. Reproduction interdite.

Glossaire

Les termes essentiels du livre, réunis en une page. Un doute en cours de lecture : c'est ici.

Spread

L'écart entre le meilleur prix d'achat et de vente, la rémunération du broker.

Effet de levier

Contrôler une position plus grande que son capital : gains et pertes amplifiés.

R

L'unité de risque d'un trade, la distance entre l'entrée et le stop.

BOS

La cassure et clôture au-delà de la structure, dans le sens de la tendance.

Inducement

Le faux retracement qui piège la foule avant le vrai mouvement.

Sweep

Le balayage d'un niveau pour prendre sa liquidité, avant le retournement.

Order block

La dernière bougie opposée avant une impulsion, la zone institutionnelle.

Delta

La différence entre le volume acheté et vendu agressivement.

Slippage

L'écart entre le prix théorique d'entrée et le prix réellement obtenu.

Stop loss

L'ordre qui coupe automatiquement une perte au niveau décidé à l'avance.

Unité de temps

La durée de chaque bougie du graphique.

CHoCH

La première cassure de structure à contre-tendance, le signal d'alerte.

Liquidité

Les ordres en attente, accumulés au-dessus des sommets et sous les creux.

FVG / IFVG

Le déséquilibre laissé par une impulsion ; inversé, il change de rôle.

OTE

La zone optimale de retracement, entre 0.618 et 0.786 de Fibonacci.

Absorption

Un flux agressif massif encaissé sans que le prix ne bouge.



C Y B E R I A

Le marché récompense la discipline,
jamais l'envie.

WWW.CYBERIA.FR

Ce document a une vocation strictement pédagogique et d'information générale. Il ne constitue pas un conseil en investissement personnalisé, ni une recommandation. Tout investissement comporte un risque de perte en capital.