

ACTIONS US (NASDAQ)

Gestion du trade et renforcements : 5 min / Prise de position : 1-2 min

Convergences en 1h – 15 min minimum

L'open range (OPR) du jour + S/R des 2-3 séances précédentes sont importants (le reste du cours est toujours valable)

Possibilité de gérer plusieurs positions à la fois quand on est agueri, éviter de trader plusieurs actions du même secteur. RR toujours ≥ 3 . Perte tolérable toujours $\leq 0,5\%$ du capital.

Horaires de forte activité :

- 15h30 jusqu'à 17h voire 18h
- 19h30 jusqu'à 21h30 (attention 30 dernières minutes volatiles)

Prix des titres à sélectionner : Entre 10\$ et 80\$ (5-10\$ et 30\$ au début)

Eviter si possible les actions cotées sur différentes places de marché

Organisation du tryptique par action :

Repérage => 1 : W/D – 2 : 1h/15min – 5min/2-1min

Gestion en position => 1 : W/D/1h/15min – 2 : 5min – 3 : 2/1min

Se méfier :

- Des semaines du 3^e Samedi de chaque mois (expiration des options) : Souvent un marché impulsif le Mardi et Mercredi qui se calme le Jeudi et le Vendredi
- Du Triple Witching Day : 3^e Vendredi 1x/trimestre (expiration des options sur futures et commodities) => Volatilité explosive
- Risque accru de consolidation / retournement après 3 journées impulsives consécutives sur un titre

Avant ouverture :

- News : Catalyseurs + Eviter de se positionner avant
- Indices Européens + tendance actuelle sur les indices US => Permet de savoir si l'on doit privilégier les achats / ventes / rester neutre
- Placer les alertes : être sélectif pour ne pas avoir trop de sonneries intra séance
- Analyser chaque candidat : Niveaux clés, est-on déjà perché, comment se comporte le titre avant ouverture (actions avec du volume en préouverture : « Unusual volume » sur Nasdaq.com + gaps)
- Pendant l'ouverture :
 - o Rester méfiant si le marché est mou
 - o Graph 1 min : Rechercher cassure de consolidations et S/R clés en évitant les cassures lorsque le marché a déjà beaucoup accéléré

- Looker en priorité les titres qui font les news et les gaps



Pendant la séance toujours avoir le flux comparatif entre indices et titres sur lesquels on est en position. Si par exemple le Nasdaq monte alors que le S&P fait du surplace, être moins agressif et inversement (graphs 15min et 5min)

Exemple ci-contre : Le titre commence à consolider alors que les indices évoluent toujours dans un directionnel net => risque accru de retournement sur le titre, confirmé par la suite

Points d'entrée :

- Possibilité de prendre des accélérations sur les BO (à éviter après 17h sauf si volumes importants + convergence indice sectoriel / boursier)
- Beaucoup de consolidations en flag => Prendre la cassure
- Possibilité de prendre cassure OPR avant celle des précédents points hauts / bas
- Eviter les OPR énormes ($> \frac{1}{2}$ range moyen) => Prendre des pull-backs si grosses convergences sur le titre et indices qui vont dans le même sens

Volumes :

- Volumes importants en tendance + Volumes faibles en consolidation => Mouvement sain
- Volumes peu importants => Eviter de se positionner
- Un BO/BD doit s'accompagner de volumes pour être solide
- Augmentation / Diminution des volumes en tendance + Faiblesse / Importance ou augmentation des volumes en consolidation => Accélération / Essoufflement de la tendance et risque accru de retournement (+ autres convergences (surachat / survente, éloignement MM, BIE ...))
- Augmentation des volumes proches de la cassure d'un S/R => Action à retenir (ne pas anticiper la cassure)
 - ⇒ Attention, pour les phases de baisses des gros volumes ne sont pas forcément nécessaires
- Intraday :
 - Le gros du volume est réalisé en ouverture et clôture
 - Graphique 5min pour repérer les volumes sur les phases impulsives et les phases correctives
- Repérer les phases d'accumulation / distribution sur le graphique 15min :
 - Accumulation : Consolidation dans une tendance baissière avec une augmentation des volumes alors qu'on se rapproche de la cassure => Risque de retournement haussier accru
 - Distribution : Consolidation dans une tendance haussière avec une augmentation des volumes alors qu'on se rapproche de la cassure => Risque de retournement baissier accru
- Repérer la taille des volumes à l'ouverture en les comparant à ceux de l'ouverture des précédentes séances => S'ils sont supérieurs pour la séance l'action présente un intérêt

- Approfondir la sélection des actions via les volumes en intraday avec le scanner :
 - o $V > \text{AVGV10}$ (= volume supérieur au volume moyen des 10 derniers jours)
 - o $C > C1$ + éventuellement $C1 > C2$
- Sélectionner uniquement les actions dont les volumes moyens sont > 1 million / jour (liquidité et spread, 500 000 si on a un petit capital) => Scan avec condition MM50 sur volumes > 1 million
- A intégrer dans la gestion des positions



Volumes at price : Permet de repérer les zones de congestion dont la cassure pourra entraîner une accélération

Volume, exemples :



1^e jambe de baisse : BO avorté avec de gros volumes (=> certains acheteurs sont piégés ce qui donnera + de poids à un mouvement baissier) + cassure par le bas avec augmentation progressive des volumes => Mouvement sain jusqu'à épuisement avec BIE + éloignement MM + accumulation sur la conso après la BIE => Risque de retournement accru

Consolidation après reprise : Volumes faibles sur les périodes haussières et élevés sur les périodes baissières => Augmente la probabilité que la cassure à la baisse n'avorte pas. Puis cassure avec des volumes élevés sur les 2 dernières bougies (dernière bougie mi-séance)



Volumes plus importants à l'ouverture que ceux de l'ouverture de la veille => Signal acheteur ci-contre

Volumes faibles sur la séance précédente qui consolidait => Tendance saine (+ Cassure résistance + Gap haussier)

VWAP :



Peut fournir des S/R

Indique des points d'entrée après 30min de séance quand le prix passe < au VWAP dans une tendance de fond haussière nette et inversement (nécessité de convergences). Dans marché impulsif ne pas forcément attendre le passage de l'autre côté du VWAP

⇒ VWAP plat : Test trades, scalps

⇒ VWAP directionnel : Ne pas forcément attendre, peut éventuellement donner un S/R. Intéressant si on passe un peu en-dessous sur un gros pull-back avec un retour de flux



Dark pools :

DARK POOLS ou comment les transactions peuvent se faire en dehors des marchés régulés

Définition :

- Un « **dark pool** » est un système boursier exploité par un prestataire de services d'investissement ou un opérateur de marché permettant de contourner les réglementations tout en restant anonyme.
- Le *dark pool* assure la rencontre, en son sein et selon des règles définies par lui-même, des transactions (achats et ventes) sur des instruments financiers (marché dit « de gré à gré »). Il se place hors du marché financier réglementé tout en permettant à ses clients de rester anonymes. Un *dark pool* est ainsi un système alternatif aux grandes bourses réglementées de chaque pays et aux systèmes multilatéraux de négociation.

Analyse sectorielle :

- Repérer les indices sectoriels avec les meilleures configurations avant la séance :
 - Ceux qui progressent / déclinent le plus
 - Configurations baissières / haussières à CT / LT
- Avoir le background des indices boursiers en tête mais il est possible qu'un secteur soit décorrélé du marché pour des raisons spécifiques au secteur
- Alertes sur niveau clés
 - ⇒ Si un secteur devient très intéressant / est sur le point de devenir intéressant, chercher les actions du secteur avec le plus de convergences, mettre des alertes sur le niveau du secteur
- Liste des secteurs : <http://www.sectorspdr.com/sectorspdr/tools/sector-tracker>

Déterminer le biais en intraday :

- MM20 des graphiques Daily et 15min orientées à la hausse
- Cours > MM20
- IT > 50
- Biais LT : Weekly et daily // Biais CT : 1h et 15min

Gestion des stops :

- Quoi qu'il arrive il ne doit pas dépasser 1/3 du range daily moyen sur 30 jours (1/2 maximum si excellentes convergences) et si on a un petit capital sélectionner les actions dont le range moyen est $\geq 0,5$.
 ⇒ Calcul : Perte monétaire définie * (Range daily moyen / 3) [formule Worden : $((H1-L1)+(H2-L2)+(H3-L3)+(H4-L4)+(H5-L5)+(H6-L6)+(H7-L7)+(H8-L8)+(H9-L9)+(H10-L10)+(H11-L11)+(H12-L12)+(H13-L13)+(H14-L14)+(H15-L15)+(H16-L16)+(H17-L17)+(H18-L18)+(H19-L19)+(H20-L20)+(H21-L21)+(H22-L22)+(H23-L23)+(H24-L24)+(H25-L25)+(H26-L26)+(H27-L27)+(H28-L28)+(H29-L29)+(H30-L30)) / 30$]
- ⇒ Ajouter au scanner le stop + le nombre de titres à souscrire + limite sur range moyen
- Stop juste au-dessus / en-dessous de la zone de consolidation sur les flags => Attention, laisser une marge de manœuvre pour éviter d'être piégé par une fausse cassure en sens inverse de la tendance de fond
- OPR :
 - Si trade pris en BO à la cassure => Stop au-dessus / en-dessous le niveau d'ouverture
 - Si trade pris en pull-back dans l'OPR / sur le niveau d'ouverture / en comblement du gap => Stop au-dessus du précédent point H/B // taille moins important sur ces trades car plus risqués, possibilité d'initier une 1^e partie de la position sur ces niveaux et de renforcer en cassure de l'OPR
 - 16h : Repérer les titres qui cotent dans ou en-dehors de l'OPR

Tactiques sur gap :

- Cassure de l'OPR
- Pull-back dans l'OPR (à éviter si manque de convergences sur le titre et les indices)
- Gaps contre la tendance => Positionnement à la cassure de la clôture de la veille
- Gap dans le sens de la tendance avec pull-back sur un niveau précédent (clôture veille, + H/B veille ou avant ...) et à condition de volumes faibles + IT favorables => Possibilité d'initier une 1^e partie de la position après le retour sur le niveau

Déterminer la solidité d'un BO/BD :

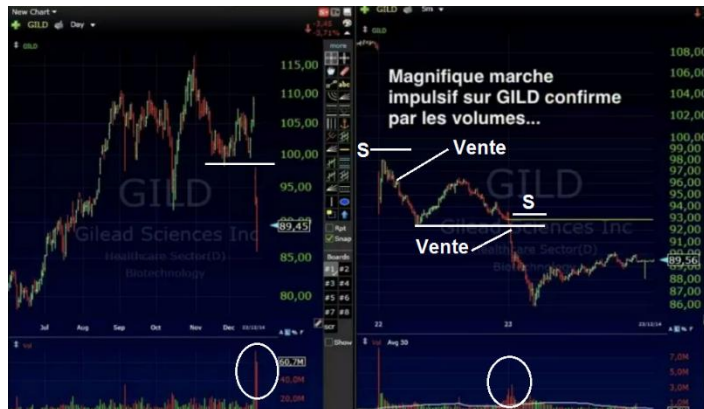
- Cassure sur un gros niveau, ayant servi de S/R à une ou plusieurs reprises ?
- Volumes ?
- Le pull-back met-il du temps à se dessiner ?
- Gap ? => Significatif pour le BO si le marché casse un gros niveau
- Avoir au moins l'indice sectoriel + idéalement avec les indices boursiers qui convergent. Si les indices boursiers ne convergent pas => Etre plus prudent dans la 2^e partie de la séance
- Les MM du titre sont bien orientées + titre qui cote > MM20 si haussier et inversement => + de chances que le BO/BD se confirme dans un marché directionnel, attendre une confirmation du signal si on est dans un marché correctif / indécis
- Screener : Critère cassure sur minimum 1 journée puis 2-3 journées (si le titre a formé un point bas en daily puis reprise avec convergence, peut être intéressant)

Bougies Japonaises :

- Bougie parasite : Grosse bougie qui arrive d'un seul coup sur un graph 1min => Probabilité de conso élevée après cette bougie (sur 1-2 bougies) avant la reprise dans le sens de la tendance

Tactiques de positionnement à l'ouverture :

- ⇒ prendre un trade à l'ouverture uniquement si au minimum cassure gros niveau + volumes + IT, MM et indices convergent, attention au timing si gap)
- Pull-back 1min (être + prudent si manque de convergences sur le titre et les indices)
- Flag 1min
- Cassure précédent niveau 1min
- Stop proche car confirmation rapide nécessaire étant donné les convergences
- Taille de la position diminuée => Possibilité de renforcer par la suite à condition que le marché n'ait pas déjà trop accéléré



Exemple ci-contre :

Vente (1) => pull-back puis retour de flux au-dessus du niveau d'ouverture, stop au-dessus du pull-back

Vente (2) => Cassure + bas de la veille, stop au-dessus de l'ouverture

Formules sur worden pour repérer des candidats dans le futur :

- Range à casser => $C = \text{MAXC120}$ AND $C > (\text{MAXC120}.60) * .99$ AND $C < (\text{MAXC120}.60) * 1.01$
- Repérer une zone de consolidation à casser (à enrichir avec convergences des UT sur le RSI)
=> $\text{AVGC20} \geq \text{AVGC50} * .99$ AND $\text{AVGC20} \leq \text{AVGC50} * 1.01$ AND $\text{AVGC100} \geq \text{AVGC50} * .99$
- Clôture proche d'un + haut => $((C-L)/(H-L)) * 100 / 80$
- Augmentation des volumes (volume actuel supérieur par au moins 30% au volume des 5 derniers jours) => $V > (\text{AVGV5}.1) * 1.3$

Les screeners avant l'ouverture :

- Action entre 10\$ et 80\$
- Volumes quotidiens > 500 000 sur 30 jours
- Titres qui font l'actualité, M&A ...
- Scan « RSI bullish »
 - En daily :
 - Prix > MM20 et > MM50
 - MM20 et MM50 « moving up »
 - Prix forme un + haut sur 3 jours
 - RSI > 40-45 et < 85-90
 - MM50 des volumes > 500000 (ou +)
 - En 1h
 - RSI > 50
 - "30 day price tend vs market" => Top 25%
- Scan gaps (haussiers)

- En daily
 - “Gap up”
 - Prix supérieur au prix de plusieurs précédentes séances “Price history > 10”
 - MM50 des volumes > 500000 (ou +)
 - RSI > 50
 - Prix > MM20 et MM50
- Scan BO/BD 4 jours
 - RSI daily > 50
 - RSI 4h > 50
 - RSI 1h > 50
 - Prix > MM20 et MM50
 - “Gap up”

Scan après 30min :

- Divergence haussière / baissière sur le 15min
- Pull-back dans un marché haussier après un BO/BD
- Cassure + haut/bas des 3 dernières bougies 15min (OPR)

Scan lourd :

- Actions qui ont cassé un + haut/bas sur 5 jours
- Actions sur le point de casser un + haut/bas sur 5 jours
- Actions ayant le mieux / moins bien performé durant le dernier mois
- Gap haussier/baissier

Organisation de l’espace de travail :

- A gauche les Watchlists + screeners
- A l’ouverture une fenetre pour chacun des titres les plus susceptibles d’exploser
-