



COURS SUR LE MONEY MANAGEMENT

WOLF STREET TRADING

French community

SOMMAIRE

Chapitre 1 : Notions importantes

- 1/ Règles primordiales
- 2/ Vocabulaire du MM

Chapitre 2 : Les notions de risque, de gain, et de perte

- 1/ Le capital de départ
- 2/ Le risque et la perte
- 3/ L'argent et la patience
- 4/ La méthode
- 5/ Le Stop Loss
- 6/ Le Break Even

Chapitre 3 : Comment déterminer son lot ?

- 1/ Valeur d'un pip
- 2/ Calcul du lot et présentation de Stinu

Chapitre 4 : Le Risk/Reward et le Winrate

- 1/ Qu'est ce que le rapport Risk/Reward ?
- 2/ Comprendre la relation entre Risk/Reward et Winrate

Chapitre 5 : Astuces

- 1/ Post-it
- 2/ Conseil pour petits capitaux
- 3/ Les annonces économiques

Instagram Trading : <https://instagram.com/realwolfstreet?igshid=18cb7sqxzp70a>

Instagram Motivation : <https://instagram.com/wolfstmind?igshid=ibqjiaagv6h>

Brokers recommandés : <http://go.vantagefx.com/visit/?bta=37291&nci=5526> (250€ offerts pour 500€ déposés via ce lien)

https://admiralmarkets.com.au/start-trading/account-types?regulator=asic&ref_id=15067

Création : RealWolfStreet. <https://t.me/RealWolfStreet>

Propriété intellectuelle : Vous pouvez le partager autour de vous.

La revente ou tout autre prospection est interdite.

Chapitre 1 : Notions importantes

Le moyen le plus simple et le plus efficace de protéger votre capital par le biais de la gestion du risque est d'établir des paramètres de pertes stricts et de les respecter. Une méthode populaire est la règle des 2%, ce qui signifie que vous ne mettez jamais plus de 2% de votre capital en péril sur une position. La beauté puissante de cette règle est que si vous y adhérez strictement, vous devrez effectuer des dizaines de transactions consécutives de 2% de pertes afin de perdre tout le capital présent sur votre compte de trading. Même pour un débutant, c'est quasiment impossible. Je vous entends déjà dire qu'avec 2% de risque par trade, en tant que petit capital, vous allez simplement gratter quelques miettes ? Et bien c'est faux, en utilisant un R/R intéressant (dont nous verrons la définition plus loin dans ce cours), vous pouvez faire des trades à 5, voir même 10% de rentabilité, ce qui est loin d'être négligeable, tout en risquant seulement 2% de votre capital.

Bien que très populaire, la règle des 2% est arbitraire. Vous pouvez fonctionner avec des paramètres plus serrés ou plus lâches. Mais afin de gérer efficacement votre risque, vous devez choisir un niveau qui vous fait vous sentir à l'aise et surtout vous y tenir. Avant de commencer, vous devez bien vous mettre en tête que vos objectifs de gains dépendront de votre capital investi. N'espérez pas atteindre la liberté financière en deux mois en investissant 200€ sur votre compte de trading.

Les deux guerriers les plus puissants sont la patience et le temps. N'oublie pas que les grandes réalisations prennent du temps et qu'il n'y a pas de succès du jour au lendemain.

1/ Règles primordiales :

- Ne pas utiliser de l'argent dont tu pourrais avoir besoin pour vivre. Ne mise seulement ce que tu peux te permettre de perdre.
- Savoir t'arrêter de trader et prendre une pause lorsque tu seras sur une série de pertes (les pertes sont obligatoires et font partie du métier mais sont maîtrisées et calculées en avance. Elles ne doivent donc surtout pas t'atteindre psychologiquement).
- Toujours utiliser un stop loss pour limiter les pertes.
- Chercher des opportunités où le gain espéré est supérieur au risque encouru.
- Gérer son argent.
- Choisir un % de risque fixe par trade et s'y maintenir sur le long terme.
- Eviter les positions excessives, se fixer un nombre de positions simultanées maximum en fonction de son pourcentage de risque choisi.

Le trading est une activité lucrative, mais il ne faut pas perdre de vue que les pertes font partie du jeu. Essayer de gagner de l'argent en bourse sans jamais perdre est impossible. Il faut donc tout faire pour limiter les pertes lorsque celles-ci se produisent, et maximiser les gains.

2/ Un peu de vocabulaire sur le Money Management

Balance : Capital total présent sur le compte de trading.

Drawdown : Somme de toutes les valeurs des trades ouverts.

Effet de levier : Rapport entre la somme investie et le montant mis à votre disposition.

Equity (=moyens) : Capital disponible si toutes les positions ouvertes étaient fermées à l'instant T.

Equity = Balance + Drawdown.

Marge : La marge est le montant minimum à avoir sur le compte de trading pour ouvrir une position sur le marché, c'est la somme mobilisée du capital pour ouvrir un ordre. La marge est un gage du client pour qu'il puisse faire face aux éventuelles pertes.

Marge = Taille de la transaction (lot) / Effet de levier * Taux de change de la devise du compte.

Margin Call : Niveau de marge à partir duquel le broker vous envoie un email pour vous prévenir que vous vous approchez du Stop Out. Classiquement, le Margin Call s'effectue lorsque votre niveau de marge descend en deçà des 80%. Ce chiffre peut varier en fonction des courtiers en ligne.

Niveau de la marge (%) : Indicateur de gestion du risque qui aide les traders à comprendre l'influence des transactions en cours sur leur compte.

Si un trader n'a pas de position ouverte, son niveau de marge sera égal à zéro. C'est sur ce niveau que se basent les brokers pour déclencher le Margin Call et le Stop Out.

Niveau de la marge = Moyens (Equity) / Marge x 100%

Stop Out : Seuil à partir duquel le broker va automatiquement fermer les trades les plus négatifs afin d'assurer la protection contre la balance négative. Classiquement, les Stop Out se déclenchent lorsque le niveau de marge descend en deçà de 50%. Comme pour le Margin Call, ce chiffre peut varier en fonction des courtiers en ligne.

Chapitre 2 : Le capital de départ, les notions de risque, de gains et de pertes.

1/ Le capital de départ

La somme que tu vas déposer sur ton compte de trading peut être de 200, 500 ou 1000 euros, peu importe, mais une chose très importante à savoir, tu dois être prêt à les perdre. Tu ne dois pas avoir besoin de cette somme pour vivre. SINON TROP DE STRESS, TROP DE PRESSION, TU N'ARRIVERAS PAS A ETRE RENTABLE SEREINEMENT.

Le trading n'est pas un jeu. Les positions que tu prendras sur les marchés devront être réfléchies et mécaniquement sécurisées, il faut réduire les risques au maximum. **On fait du trading pour gagner de l'argent et non pour les émotions. CE N'EST PAS DU CASINO.**

Malheureusement les pertes font partie du trading. Il faut **savoir les calculer, les minimiser et surtout les accepter**. Le marché est plus fort que nous. Il aura toujours raison.

Ton capital sera ton fonds de commerce, avant de prendre une position il faudra donc se poser la question, quel est le risque que je prends pour mon capital ?

Le but est de durer dans le temps... Le trading est un marathon, pas un sprint.

Il faudra donc gérer son capital en appliquant une gestion du risque très stricte, le money management.

2/ Le risque et la perte

La première règle en money management est de **ne pas risquer plus de 5% de ton capital sur l'ensemble des positions ouvertes**.

La seconde règle est de couper très rapidement tes pertes. Cela t'évitera de dilapider ton capital, et, de plus, cela ne jouera pas sur ton mental.

Il est important de savoir laisser courir ses gains et couper ses pertes.

Ton capital peut être détruit plus rapidement qu'il n'a été accumulé si tu n'appliques pas une vraie méthode.

N'oublie pas ton capital est ton fonds de roulement, ou ton outil de travail si tu préfères.

La perte fait partie du trading mais elle doit être calculée. **Tu ne dois jamais prendre une position sans avoir fixé ton stop loss au préalable**, c'est-à-dire le prix auquel tu sortiras en déficit.

Tu dois te fixer des pertes autorisées quotidiennes, afin de pouvoir te refaire les prochains jours.

En exemple ma perte autorisée max est le double de mon objectif quotidien :

C'est à dire que si ton objectif quotidien de gain est de 30 euros tu te fixes une perte max de 60 euros.

Ne cherche pas à te refaire rapidement en augmentant la taille de tes positions et de tes risques. Au contraire réduis les.

Même si c'est compliqué pour ton ego, **accepte tes pertes et analyse les**. Tu en ressortiras plus fort.

La seule véritable erreur est celle dont on ne tire aucun enseignement.

3/ L'argent et la patience

Pour ta psychologie Il est impératif de mettre à disposition, avant toute chose, un capital, plus ou moins conséquent en fonction de tes objectifs, dont tu n'as pas besoin pour vivre.

Au début, ne cours pas après les gros gains et les performances, cherche plutôt à bien assimiler la méthodologie et ta routine. Ton but en tant que débutant est de ne pas perdre sur les marchés.

Essaie de te fixer des petits objectifs de gains quotidiens afin de ne pas te décourager.

4/ La méthode

Tu ne dois pas agir de façon impulsive sur les marchés. Tu dois respecter une stratégie et ne jamais agir sur un coup de tête.

Tu ne peux pas gagner 100% de tes trades. Concentre-toi sur ta méthode et ne cherche pas de stratégie miracle.

Cela signifie de ne pas changer tous les jours de méthode.

Ce n'est pas parce que tu enchaînes les pertes que ta méthode n'est pas bonne. Il ne faut pas abandonner il faut continuer d'avancer en affinant ta façon de faire. Quelques réglages sont peut-être à revoir. Ajuste ta méthode et reste concentré.

5/ Le stop loss

Il s'agit du prix que tu vas déterminer en avance pour couper ta position si le marché ne va pas dans le sens que tu souhaites.

Il se situe en dessous de ton seuil de rentabilité. Cela correspond à ta perte autorisée. Une fois qu'il est atteint il entraîne la fermeture de ta position, **afin d'éviter des pertes importantes**.

C'est la première chose à faire lorsque tu entres en position sur le marché, tu ne peux pas calculer ton lot sans avoir défini un SL.

6/ Le Break Even ou BE

Une fois que tu es entré en position, que ton analyse est bonne et que le trade part dans le bon sens, n'oublie pas de protéger ton trade car le marché a des phases de correction avant de repartir sur la bonne route. Alors pour éviter de sortir de celui-ci, tu remontes ton stop loss sur ton point d'entrée avec quelques pips de plus (la commission du broker).

Comme ça, si le marché se retourne un peu plus que prévu cela t'évitera de perdre ton capital. Dans le jargon du trading cette action s'appelle « passer son Stop Loss à Break Even ».

Chapitre 3 : Comment définir son lot ?

1/ Quelle est la valeur d'un pip ?

La valeur du pip varie en fonction de la paire concernée et de la taille du lot.

Sur le forex, il existe trois différents types de lots : les lots standards, les mini-lots et les micro-lots. En fonction de la taille de lot sur laquelle un trader base ses opérations, la valeur du pip va être plus ou moins élevée.

A titre d'exemple, sur le Forex, lorsqu'un trader échange :

- 1 lot standard (1 lot), 1 pip = 10\$

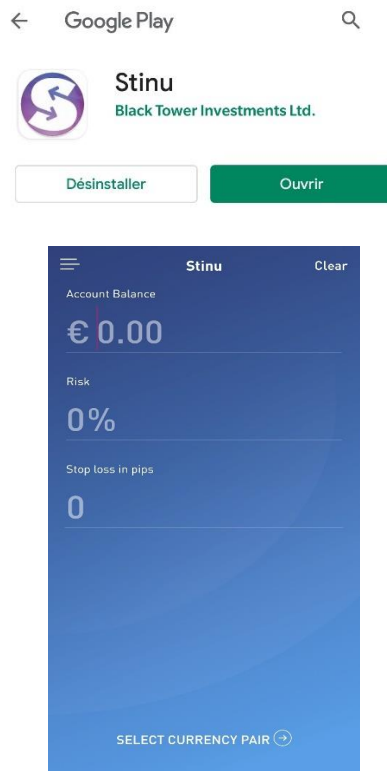
- 1 mini-lot (0,1 lot), 1 pip = 1\$

- 1 micro-lot (0,01), 1 pip = 0,1\$

2/ Comment calculer son lot ?

Le lot se calcule de la manière suivante : Somme risquée en € / Nombre de pips entre le Point d'Entrée et le Stop Loss / Valeur du pip.

Mais ne vous inquiétez pas, nous vous proposons une application qui fait le travail à votre place. Elle se nomme Stinu.



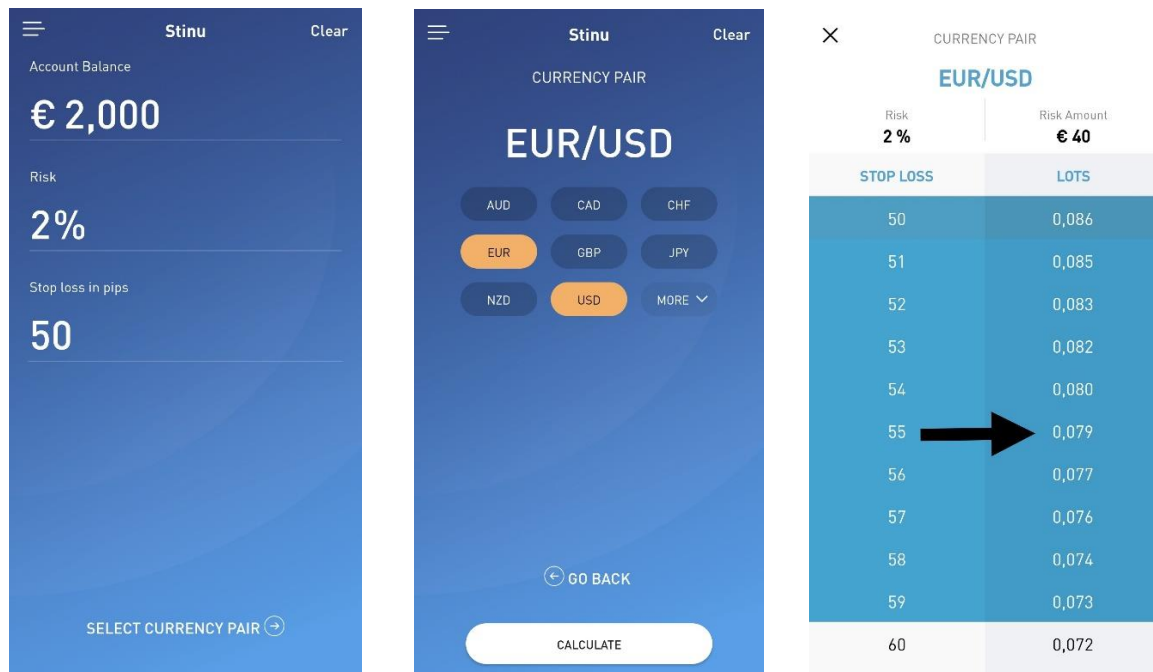
Prenons comme exemple un compte de trading d'un montant de **2000€**, un risque de **2% par trade** et ce signal :

Vente EURUSD à 1.0900

SL à 1.0955

TP à 1.0750

SL de 55pips



Le lot idéal pour ce trade, avec un risque de 40€, sera donc de 0.079.

Chapitre 4 : Le Risk/Reward (R/R) et le Winrate (Taux de réussite)

1/ Qu'est-ce que le R/R ?

Ce n'est pas si vous avez raison ou tort qui est important, mais combien d'argent vous gagnez quand vous avez raison et combien vous perdez quand vous avez tort.

Le rapport risque/récompense est important dans n'importe quel business, il marque la récompense potentielle qu'un investisseur peut gagner, pour chaque euro qu'il risque sur un investissement. De nombreux investisseurs utilisent des ratios risk/reward pour comparer des rendements attendus d'un investissement avec le niveau de risque qu'ils doivent assumer pour obtenir ces rendements.

Prenons les exemples suivants : Un investissement avec un R/R de 1:7 suggère qu'un investisseur est prêt à risquer 1€ dans la perspective de gagner 7€. Alternativement, un R/R de 1:3 indique qu'un investisseur devrait s'attendre à investir 1€, dans la perspective d'en gagner 3.

Les traders utilisent souvent cette approche pour planifier les transactions à effectuer, et ce ratio gains/pertes est calculé en divisant le montant risqué sur un trade par le montant du profit espéré à la clôture de celui-ci.

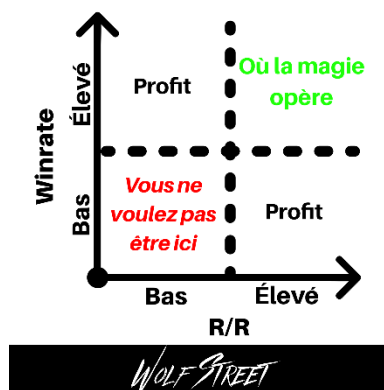
C'est l'un des outils de Money Management très important à ne pas négliger.

Nous allons directement déraciner trois mythes concernant le rapport Risk/Reward.

- **Mythe N°1 : Le R/R est inutile.**

Vous lirez souvent certains dire que le R/R est inutile, ce qui est complètement faux. Lorsque vous utilisez ce dernier en combinaison avec d'autres paramètres tels que le **winrate** (taux de réussite), il devient rapidement l'un des outils de trading les plus puissants.

Sans connaître le R/R d'un trade, il est impossible d'être rentable sur le long terme et vous comprendrez bientôt pourquoi.



- **Mythe N°2 : Bon ou mauvais RR.**

Combien de fois avez-vous entendu quelqu'un parler d'un ratio de risk/reward «minimum» choisi arbitrairement ? Même les livres de trading populaires indiquent souvent que vous avez besoin d'un RR de 2 ou plus sans même connaître d'autres paramètres.

Il n'y a pas de bons ou de mauvais ratios risk/reward. Cela se résume à la façon dont vous l'utilisez. Vous pouvez être rentable sur le long terme avec un R/R de 1 et même inférieur à 1, tout dépend de votre plan de trading.

- **Mythe N°3 : Un mauvais trade ne s'améliore pas avec un R/R plus élevé.**

Souvent, les traders pensent qu'en utilisant un TP plus large ou un SL plus court, ils peuvent facilement augmenter leur R/R et par conséquent leur rentabilité. Malheureusement, ce n'est pas aussi simple que ça. L'utilisation d'un TP plus large signifie que le prix aura moins de chances d'atteindre celui-ci et vous verrez très probablement une baisse de votre winrate. D'un autre côté, le fait de rapprocher votre SL augmentera les pertes prématurées et vous sortirez souvent trop tôt.

Combien tu risques ? Pour gagner combien ? C'est ainsi que tu évalues le Risk/Reward.



Méthode de calcul selon le graphique ci-dessus : $194/85 = 2.28$. Vous pouvez potentiellement gagner 2.28 fois la somme que vous risquez.

Conseil : Lorsque vous débutez, en dessous de 1.5 de risk reward, il faut réellement éviter de prendre le trade.

2/ Comprendre la relation entre Risk/Reward et Winrate

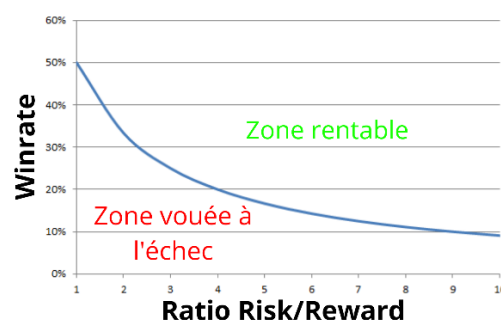
Lorsque vous aurez choisi un R/R minimum, vous pourrez facilement calculer le taux de réussite minimum requis afin d'être rentable sur le long terme.

Calcul du Winrate minimum = $1 / (1 + R/R)$

Exemple : Si vous choisissez un R/R minimum de 2:1, votre winrate minimum afin d'être rentable sera de 0.33%.

$$1 / (1 + 2) = 0.33$$

Relation Winrate / R:R



WOLF STREET

Création : RealWolfStreet. <https://t.me/RealWolfStreet>

Propriété intellectuelle : Vous pouvez le partager autour de vous.

La revente ou tout autre prospection est interdite.

Les traders qui comprennent cette relation peuvent rapidement constater que vous n'avez pas besoin d'un taux de réussite extrêmement élevé, ni d'un ratio risk/reward important pour gagner de l'argent en tant que trader. Tant que vous trouvez une combinaison, entre ces deux paramètres, qui vous permette d'être dans la zone rentable du graphique ci-dessus, votre trading sera profitable sur le long terme.

Chapitre 5 : Astuces

1/ Post-it

Le Money Management nécessite d'avoir la tête froide et une organisation solide. Pour les débutants qui ont réellement du mal à respecter leur MM, je vous conseille de garder un petit post-it à portée de vue avec toutes les règles que vous devez suivre. *Par exemple :*

- *Je sais pourquoi j'ouvre cette position ;*
- *Je prévois de placer un SL ;*
- *Ma perte maximale sur ce trade sera de x% (fixé à l'avance en fonction de votre plan de trading)*
- *Mon ratio R/R est égal ou dépasse 1:x (en fonction de votre style de trading)*
- *Mes pertes cumulées sur la journée ne doivent pas dépasser x€, autrement j'arrête de trader pour aujourd'hui.*

2/ Objectifs de gains (pour les petits capitaux)

Dans les règles du Money Management, on retrouve toujours le concept de perte maximale en terme de pourcentage du capital disponible. Cela limite les risques de grosses pertes (avec un risque limité à 2% du capital par trade, il faut une série de plus de 50 pertes consécutives pour consommer tout l'argent déposé).

On comprend rapidement qu'avec un capital de 500€ par exemple, cette règle limite la perte à 10€ seulement par trade, ce qui peut vous pousser à clôturer trop rapidement des positions. Plus le capital disponible est important, plus le money management sera facilité et efficace.

Pour contrer cette limite, le trader n'a d'autres choix que d'assouplir un peu les contraintes et prendre plus de risques s'il veut enregistrer des gains plus intéressants, ce qui est une erreur fatale.

En fonction de vos objectifs de gains et si vous n'êtes pas mentalement prêts à gagner seulement quelques dizaines d'euros par trade, je vous conseille de patienter le temps de vous construire un capital adéquat et qui rendraient vos objectifs directement plus atteignables sans prendre davantage de risque, ce qui pourrait rapidement mener à la perte totale de votre capital. Vous pouvez, pendant cette période, vous entraîner en démo avec un capital virtuel afin d'établir un plan de trading solide et rentable sur le long terme.

3/ Les annonces économiques

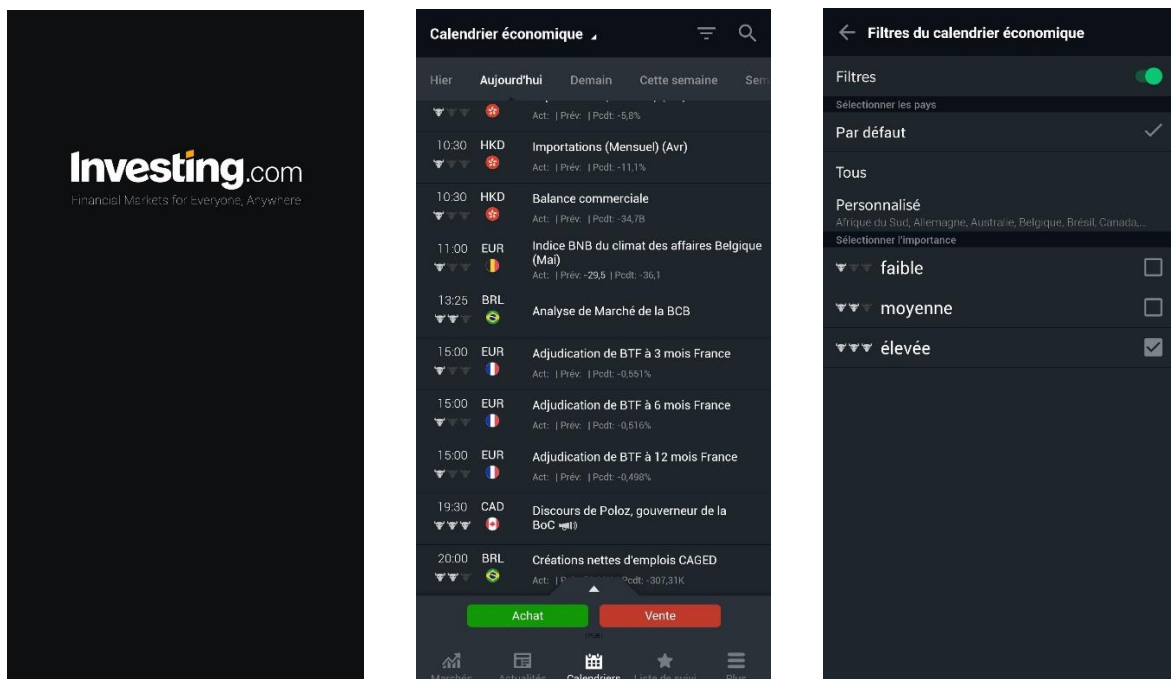
En tant que débutant il est fortement recommandé de ne pas trader pendant les annonces économiques.

Beaucoup de traders débutants perdent de l'argent pendant les annonces économiques.

Il faut ne rien faire pendant les annonces environ 30 minutes avant et 30 minutes après, il faut les laisser passer.

Elles vont créer de forts mouvements avec de grosses impulsions.

Je te conseille ainsi de te rendre sur le site <https://fr.investing.com/> ou bien l'application, et de te rendre sur l'outil calendrier économique. Ensuite à l'aide des filtres, tu sélectionnes le niveau d'importance le plus élevé (les 3 taureaux).



Pendant les horaires annoncés, il ne faudra rien faire si tu es exposé sur l'une des paires.

Ce petit cours de Money Management est maintenant terminé, j'espère que vous l'avez bien suivi jusqu'au bout mes loups. Soyez prudents avec votre capital, les marchés ont toujours raison. On vous laisse débattre en public sur le prochain cours qui pourrait vous intéresser et on fera un sondage pour connaître votre choix ! **Force à nous, longue vie à la Meute, Ahouuuu !**