

# DayTrader LIVE



Bienvenue chez DayByDay,

Ce document synthétise les principaux aspects de **DayTrader Live**, le service le plus haut de gamme de DayByDay.

Il est en deux parties :

- **Les idées de trading** : quels sont les marchés surveillés, à quelle fréquence, quelles sont les positions proposées, etc.
- **Le risque et le rendement** : quelle quantité acheter, où placer son stop, comment gérer l'ensemble des positions, quels rendements peut-on anticiper ?

Nous vous conseillons une lecture attentive de tous ces points pour une bonne compréhension des bénéfices de **DayTrader Live**.

Notre équipe commerciale est à votre disposition pour toute question complémentaire au 01 58 18 30 80 et par email à [serviceclient@daybyday.fr](mailto:serviceclient@daybyday.fr).

Jean-Yves Morin  
Directeur Commercial  
+33 158 183 080  
Twitter : @daybydaylive

# PARTIE I : LES IDEES DE TRADING

Notre Mission : proposer des plans de trading en temps réel

DayByDay vous propose un service d'alertes d'opportunités de trading au sein de la salle de marché virtuelle de DayByDay, « DayTrader Live ».



Ce service, accessible par abonnement via une plateforme multimédia, est diffusé sur Internet du lundi au vendredi de 8h15 à 17h45, 48 semaines par an. Les analystes de DayByDay y interviennent quotidiennement à des horaires réguliers pour vous présenter des stratégies de trading pertinentes sur les classes d'actifs sur lesquelles ils sont spécialisés (i) actions européennes et américaines, (ii) indices actions internationaux, (iii) matières premières, (iv) forex spot et (v) taux d'intérêt.

Un trader est également présent tout au long de la journée dans la salle de marché virtuelle. Il identifie et signale les meilleures opportunités de trading au moment précis où elles se présentent puis il met en œuvre en temps réel un plan de trading en précisant concrètement tous ses éléments constitutifs (prix d'entrée, stop loss, objectif, taille de la position et ratio risque-rendement.)

DayTrader Live c'est l'assurance d'opérer en toute sécurité sur tous les marchés en bénéficiant de l'expertise des analystes de DayByDay et des plans de trade d'un trader expérimenté.



## Le meilleur de DayByDay

DayTrader Live est accessible via votre navigateur internet. Hormis Adobe Flash Player, aucun plug-in ni programme ne doit être téléchargé préalablement pour y accéder. La salle de marché est visible via une plateforme multimédia grâce à laquelle vous visualisez les graphiques des marchés en temps réel.

Cette plateforme est également interactive et vous permet de communiquer par chat avec les analystes pendant ou après leurs interventions, autant de fois que vous le désirez pendant la journée.

Les analystes de DayByDay interviennent en direct à plusieurs reprises pour vous éclairer non seulement sur la structure technique des marchés analysés et les seuils importants à surveiller (supports, résistances, figures) mais également pour partager leurs anticipations sur les mouvements de prix à prévoir pour les heures ou les jours à venir.



**Leur présence sur les marchés financiers depuis de nombreuses années et leur indépendance totale sont les garants de signaux fiables et de stratégies gagnantes.**



### Calendrier quotidien - Retrouvez chaque jour les analystes de DayByDay

Les points **Forex** : 08h30 et 14h15  
Les points **Indices** : 08h40 et 14h40  
Les points **Actions** : 09h10 (France – Europe), 14h30 (US) et 16h15 (France – Europe)  
Le point **Matières Premières** : 10h30  
Le point **Stratégie** : 11h30

Les interventions des analystes peuvent s'écouter en direct à des heures précises ou bien en replay.



## Modus Operandi : un trader à vos côtés

En dehors de ces analyses, le trader de DayTrader Live est en ligne toute la journée pour vous communiquer en temps réel les opportunités de trading au fur et à mesure qu'elles se présentent.

Son engagement est de (i) mener une veille continue sur l'ensemble des marchés afin d'anticiper au mieux l'émergence d'opportunités de trading (ii) vous alerter immédiatement via email ou SMS de l'imminence d'un nouveau trade (iii) vous en expliquer la pertinence et les objectifs potentiels (iv) vous proposer un plan de trade rigoureux, formalisé via l'utilisation d'un tableur Excel téléchargeable où sont précisés l'actif traité, le sens du trade, le prix d'entrée, le stop d'invalidation, la taille de la position, le risque encouru, l'objectif de cours, le ratio risque-rendement (v) vous accompagner dans le pilotage de la gestion de la position en vous tenant informé des ajustements adéquats en fonction de son évolution jusqu'à sa clôture (vi) mettre à votre disposition en totale transparence l'ensemble des positions ouvertes et l'ensemble des positions clôturées afin de vous permettre de juger de la pertinence des opérations proposées et de la performance du portefeuille.

PARAMÈTRES											
Capital :	100000 €										
Risque :	Débutant (simple)			Expérimenté (double)			Confirmé (triple)				
Actifs :	Indices		Forex		Taux		Matières premières		Actions		
MONEY MANAGEMENT											
Performance € latente :	-352,72 €										
Risque théorique maximal :	4 098,29 €										
Exposition actuelle :	284 722,00 €										
Levier actuel :	2.84										
TRADING BOOK <a href="#">+ Mes alertes mails</a>											
Date	Sous-Jacent	Type	Sens	Nominal	Entrée	Objectif	Stop	Risque %	Risque €	Perf %	Perf €
02/05/2014	DEUTSCHE TELEKOM	swing	long	7 522,00 €	12,41	13,33	11,75	0,20 %	400,04 €	-1,57 %	-118,19 €
02/05/2014	OLD MUTUAL PLC	swing	long	25 312,00 €	202,5	209	198,5	0,25 %	499,99 €	0,05 %	12,50 €

## Les instruments : focus large et 'Top10'

DayTrader Live initie des opérations de trading sur toutes les classes d'actifs si elles disposent d'une liquidité suffisante: (i) actions françaises, européennes et américaines (ii) contrats à terme sur les indices actions européens, américains et asiatiques (iii) paires de devises majeures et mineures (iv) contrats à terme sur les matières premières et (v) contrats à terme sur les taux d'intérêt. Tous ces instruments sont accessibles chez votre courtier en ligne qui vous les propose soit directement soit via des CFDs.

Par ailleurs, en ce qui concerne le trading d'actions américaines ou européennes, nous sélectionnons les valeurs les plus liquides sur leur marché respectif afin de vous permettre de bénéficier d'une bonne exécution et de minimiser les risques liés au slippage.

**DayTrader Live se concentre pour l'essentiel sur un panier de sous-jacents restreint dénommé le 'TOP10' composé de la façon suivante**



- Mini Contrat à terme sur indice CAC 40
- Mini Contrat à terme sur indice Dow Jones Euro STOXX 50
- Mini Contrat à terme sur indice DAX 30
- Mini Contrat à terme sur indice S&P 500
- Mini Contrat à terme sur indice NASDAQ 100
- Forex spot EUR/USD
- Forex spot GBP/USD
- Forex spot USD/JPY
- Mini Contrat à terme sur BRENT CRUDE OIL
- Mini Contrat à terme sur GOLD



## Horizons de temps : day trading et swing trading

Tout au long de la journée, le trader de DayTrader Live scrute les marchés sous différents horizons de temps. Une idée de trade peut aussi bien être générée à partir d'un graphique en quinze minutes, en soixante minutes ou d'un graphique en quotidien.

Le trader qui anime la salle de marché virtuelle ne manquera pas de vous préciser pour chaque nouvelle position quel est l'horizon de temps considéré et si cette position a vocation à être conservée quelques heures et clôturée le soir (day trading) ou au contraire si elle est envisagée pour être ouverte pendant plusieurs jours (swing trading).

**En vous proposant des opérations de trading dans un environnement au risque maîtrisé, DayTrader Live enrichit non seulement votre connaissance et votre expérience des marchés financiers mais vous fournit aussi un cadre optimal de succès vous offrant performance et sécurité.**

**Le principe est de proposer un ensemble d'opérations combinant des trades « en séance » et des trades « portés » sur deux ou trois jours.**

## PARTIE II : LE RISQUE ET LE RENDEMENT

### Calcul du risque initial de la position ouverte

**Pour chaque opération initiée, le trader livre un plan de money management dont vous pouvez vous inspirer pour gérer vos propres positions.**

La mise en œuvre d'opérations de trading en swing ou en intraday comporte des risques financiers importants. Pour cette raison, nous portons une attention toute particulière au money management des positions ouvertes.

Ce plan de money management est construit pour intégrer simultanément trois aspects distincts mais complémentaires d'une gestion optimale du risque: tout d'abord il détermine (i) le calcul du risque initial sur votre capital de trading lié à la taille de

la position puis (ii) le mode de gestion de la position ouverte lié à votre exposition au risque du marché et enfin (iii) la mesure de la perte potentielle maximale du portefeuille.

Ce calcul est visible via un fichier Excel qui est systématiquement affiché avant l'ouverture effective de la position. Ce partage d'information vous permet de prendre connaissance de façon précise des informations du trade tel qu'il est proposé par le trader. Il se présente de la manière suivante :

**Le trader renseigne devant vous en direct toutes les cellules du fichier Excel pour chaque nouvelle ouverture de position.**

DayTrader LIVE	
mercredi 18 décembre 2013	
Date	mercredi 18 décembre 2013
capital theorique de trading	100 000 €
Risk/trade	1,00%
Sous-jacent	<b>(mini) CAC 40</b>
	long
Ouverture	4 108,00
Stop Initial	4 065,00
Risque par Contrat (points)	43,00
Taille du Contrat (par point)	1,00 €
Valeur du contrat	4 108,00 €
Risque Initial (€) par Contrat	43,00 €
Risque Initial sur position (€)	1 000 €
nombre de contrats	23,0
NOMINAL	94 484 €
effet de levier	0,9
Gain par Contrat (points)	107,0
Objectif de prix	4 215,00
Risk Reward Ratio	2,49
P/L (€)	2 461 €

(Le fichier Excel de calcul de taille de position tel qu'il est présenté en ligne)

Pour chaque prise de position, les informations suivantes vous sont fournies :

- le risque inhérent au trade exprimé en pourcentage
- le sous-jacent et le sens du trade
- le prix d'entrée
- le stop initial de protection
- le risque financier initial encouru par contrat

- le risque financier initial encouru sur l'ensemble de la position
- le nombre initial de contrats engagés sur la position
- le nominal
- l'effet de levier
- le gain théorique (en nombre de points)
- l'objectif de cours
- le ratio risque-rendement (Risk Reward Ratio)
- le P&L ou gain théorique (en euros)

## Gestion du risque : 1% du capital par trade maximum

Ainsi, un calcul est systématiquement réalisé en direct pour déterminer la taille de chaque nouvelle position. Cette taille n'est pas déterminée en fonction du levier que Day Trader Live est prêt à engager sur la nouvelle position mais sur le risque initial que DayTrader Live est prêt à prendre pour la mise en œuvre effective de cette position. Dans cette gestion du risque, l'effet de levier est toujours strictement maîtrisé puisqu'il n'est en définitive que la résultante du risque pour chaque nouvelle position.

**Le risque initial pour chaque position ouverte est toujours compris entre 0,3% et 2% du capital de trading en fonction de facteurs endogènes au trade** (la taille du contrat, la volatilité du marché) **et exogènes** (votre propre appétit pour le risque ou votre confiance dans le trade proposé).

Ce tableau est téléchargeable afin de devenir un outil de calcul de la taille de votre position en fonction (i) du montant de votre capital de trading et (ii) du pourcentage de ce capital que vous êtes prêt à risquer sur le trade.

## Gestion des positions : sécurité et réactivité

Le trader gère chaque position ouverte de manière dynamique et exclusive et vous informe en temps réel des ajustements auxquels il procède. Si vous n'êtes pas présent en ligne dans la salle de marché virtuelle au moment où ces ajustements sont effectués, ils vous seront signifiés également par email ou SMS en temps réel.

Le trader peut utiliser toutes les techniques courantes d'ouverture pour initier un nouveau trade (ordre limite, ordre stop etc.). A l'instant où une nouvelle position est ouverte sur le marché, un stop de protection initial l'est également. Par la suite, le stop initial de protection est ajusté sur le prix d'entrée dès que le prix a parcouru de manière favorable la distance équivalente au nombre de points correspondant au stop initial de protection.

Dans l'exemple de trade donné ci-contre, dix mini lots liquidés à 4230 permettraient de rendre votre position rapidement gagnante en générant un profit de 300€. A l'atteinte de l'objectif théorique de prix, une seconde liquidation partielle de la position est orchestrée

Exemple :

Achat de 33 mini lots CAC40 au prix de 4200 points (1 point=1€)  
 (Objectif théorique de prix : 4260 et Stop de protection initial : 4170)  
 Remontée du stop initial de protection à 4200 aussitôt que le prix atteint 4230

Simultanément à l'ajustement du stop initial de protection sur le prix d'entrée, une portion allant de un tiers à un quart de la position totale est liquidée. Cette tactique de gestion de position ouverte dite de 'risque zéro' permet (i) non seulement d'annihiler très rapidement le risque encouru sur le marché par votre portefeuille mais également (ii) de 'verrouiller' rapidement une prise de profit dans l'hypothèse où le marché se retournerait contre la position et toucherait votre stop ajusté au prix d'entrée.

par le trader de DayTrader Live et 17 mini lots seraient vendus à 4260 générant ainsi un profit de 1020€.

Enfin, si les conditions de marché le permettent (une tendance haussière dans notre exemple), les six mini lots restants pourraient être conservés après l'atteinte de l'objectif afin de laisser le prix continuer à s'apprécier et bénéficier de la tendance en cours. Le trader continuera de signaler les niveaux sur lesquels la position peut être définitivement soldée.

## Gestion du capital : le risque toujours limité

Quel que soit le nombre de positions simultanément ouvertes (en intraday ou en swing), **le trader s'applique à calculer la taille de chaque position de façon à ce que le risque théorique encouru cumulé de toutes les positions ne soit jamais supérieur à 10% de la valeur du portefeuille théorique.**

Cette approche de gestion du risque de marché sur le portefeuille s'inspire du concept de 'Value at risk' qui s'est imposé comme référence en matière de risque de marché depuis une vingtaine d'années auprès des institutions financières et des fonds d'investissement alternatifs. En substance, la 'Value at risk' indique la perte potentielle maximale qu'un portefeuille pourra subir à un horizon de temps donné, avec une probabilité donnée. DayTrader Live s'inspire de ce modèle de gestion du risque tout en le simplifiant. Ainsi, toutes les positions sont initialement calculées et gérées activement de manière à ce que la pire perte théorique attendue, la 'crash value', ne soit en théorie jamais supérieure à 10% de la valeur du portefeuille, quel que soit l'horizon de temps envisagé.

Autrement dit, toutes les ouvertures de positions sont systématiquement calculées et tous les stops de protection de toutes les positions sont constamment réajustés en temps réel de façon à ce que la perte de la valeur du portefeuille théorique ne soit jamais supérieure à 10% si tous les stops de protection sur toutes les classes d'actif étaient activés simultanément.

## Risque simple, double et triple : le choix du levier

Si le risque sur le capital est limité à 10%, il appartient à chaque investisseur de vérifier que cette approche correspond à ce profil de risque. **Nous qualifions le risque associé à une limite de 10% du capital comme un risque simple, adapté aux traders débutants. Pourquoi ?**

D'abord parce que l'exercice simultané de tous les stops de trading est peu probable en pratique. Les positions sont en effet diversifiées sur plusieurs marchés (indices, changes, actions, matières premières) qui sont rarement corrélés à 100%. Ensuite parce que si ce scénario se produisait, le capital encore à disposition est de 90%, ce qui est largement suffisant pour conserver le même rythme de trading. Enfin, la probabilité d'assister successivement à plusieurs pertes sèches totales de 10% est exceptionnellement basse. Nous savons que si un krach se produit et qu'il génère par exemple 10% de pertes, la stratégie de trading consistera immédiatement à réduire les risques, à commencer par l'exposition. Il est donc peu probable d'assister à plusieurs fortes pertes consécutives.

**Nous proposons trois profils de risques : débutant, expérimenté et confirmé.**

Le risque « débutant » est associé à un risque théorique total de 10%, le risque « expérimenté », 20% et le risque « confirmé », 30%. Ce choix de levier aura un impact sur le rendement. Si par exemple, les gains mensuels s'élèvent à 2% avec un risque « débutant », ils seraient de 6% avec un risque « confirmé ».

**Par le choix du levier précédemment développé, un rendement annuel de 10% en risque simple devient un rendement de 30% en risque triple.**

Pour choisir entre ces possibilités, nous suggérons à l'investisseur d'analyser plusieurs aspects. Tout d'abord le capital de départ. Plus celui-ci est élevé, plus le risque peut être simple car le rendement sera déjà significatif. Nous recommandons un capital supérieur à 50.000 euros. Ensuite, l'expérience préalable est un autre paramètre de choix de levier. **Tout investisseur ayant moins de 2 ans d'expérience de trading doit privilégier un risque « débutant ».** Enfin, la disponibilité tout au long de la séance est aussi déterminante. Si l'investisseur peut ne pas être disponible pendant de longs moments de la journée, alors le risque « débutant » est la seule option possible.

**Notre objectif de rendement annuel en risque simple est avant tout d'être positif (préservation du capital) et ensuite d'être si possible supérieur à 10%. Nos performances depuis 1999 sur différents marchés permettent d'escompter ce type de résultat (ex : les performances du portefeuille actions de 2006 à 2013 sont de +158,43% soit une moyenne de près de 20% par an).**

## En conclusion

Depuis près de 15 ans, Day By Day est un acteur français de référence - plusieurs fois primé pour la qualité de sa recherche - dans le domaine de l'analyse technique des marchés financiers. Aujourd'hui, avec Day Trader Live nous mettons à votre disposition en temps réel l'aboutissement de notre connaissance, de notre expertise et de notre expérience.



**Notre vocation est de livrer, jour après jour, une lecture claire des marchés et de vous aider à naviguer avec succès sur les marchés financiers. Notre engagement est de mettre à votre service de manière continue toutes nos ressources afin de faire de votre activité de trading une expérience rentable et réussie**

