

TEMOIGNAGE D'UN STAGIAIRE EN TRADING

1. Bilan professionnel

1.1. Journée type

La journée commence à 8h45 et terminera à 19h. Aucun retard n'est toléré pour pouvoir être en mesure de prendre position dès 9h, la rigueur commence donc par le respect des horaires de travail.

Le marché européen ouvre à 9h avec Londres (heure de Paris). La place de Londres est la plus importante au monde avec plus de 30% des échanges. Les quinze minutes avant l'ouverture sont très précieuses pour d'une part commencer à se mettre en condition pour attaquer une longue journée de trading, et d'autre part pour aller à la pêche aux informations.

Les fluctuations intervenues pendant la nuit sont les premiers facteurs d'analyse pour un trader IntraDay, sachant que la clôture du marché américain est intervenue à 23h. Les places boursières asiatiques ouvrent (Tokyo, Hong-Kong, Singapour) à 1h et ferment en fin de matinée à 10h. Même si le plus souvent la volatilité est faible à cause des petits volumes échangés, mon analyse commence ici.

J'avais pour habitude de débiter par une analyse technique.

J'observe les graphiques puis je calcule mes points pivots. Cette « pré-analyse » est très importante, elle permet de bâtir mon opinion sur la journée à venir.

Ensuite, je me tiens informé des résultats économiques. Pour cela, j'utilise des outils mis à ma disposition comme l'actualité en continu et les calendriers économiques. Je note l'heure de publication des annonces les plus importantes de la journée. Cette étape va me permettre de me faire une idée sur les différents « souffles » du marché.

Cette étape va aussi me permettre de pouvoir « gérer » mes positions pour pouvoir saisir chaque opportunité. En effet, le Cabinet nous offre deux positions jusqu'à 13h puis quatre autres jusqu'à 18h30. Avoir déjà épuisé toute ses positions avant la publication du chômage US est une lourde faute !

J'ouvre enfin mon tableur Excel pour pouvoir saisir en temps réel toutes les décisions. Ce travail me permet de tenir à jour mes résultats et m'offre la possibilité d'analyser mes décisions en fin de journée et de pouvoir éviter de reproduire les mêmes erreurs.

Il est 9h, la City entre en jeu, il est temps de se mettre dans sa bulle pour 10h de trading !

1.2. Analyse de mes résultats

Dès la clôture de la séance, une deuxième journée commence pour le trader. L'opérateur de marché doit porter son œil critique sur chaque décision prise pendant la journée. Il doit analyser chaque position et comprendre ses erreurs mais aussi ses réussites. Ce travail est une étape obligatoire dans la progression d'un trader.

Ma seconde mission était de tenir un tableur Excel où j'allais devoir collecter le maximum d'informations sur mes trades.

J'ai créé trois fichiers Excel (Annexes 1 à 3). Le premier est le compte rendu journalier de la configuration de la journée, l'autre est tout un listing de mes positions.

Après analyse, ces chiffres permettent de découvrir un profil de trading. En seulement deux mois de stage, il est impossible de connaître mon profil de trading et de déterminer mes réelles compétences sur les marchés financiers. Il faut 5 à 6 mois d'expérience pour savoir si je pouvais gagner de façon régulière.

Malgré tout, mes 400 heures de trading permettent de retenir plusieurs indications :

- ✓ Je termine avec 41% de réussite sur 250 positions : ce taux est encourageant car il offre une grande marge de progression. Une personne aux alentours des 50% aurait beaucoup plus de difficulté.
- ✓ J'opte à 62% pour une position à la vente : certainement mon côté pessimiste qui ne croyait qu'en la chute du cours !
- ✓ Mon taux de réussite augmente de deux points l'après-midi
- ✓ Mon plus gros gain est de 35.4 pips
- ✓ Ma plus grosse perte est de 37.1 pips (en 38 secondes): mauvaise opération car la perte record ne doit jamais dépasser le gain record.
- ✓ J'ai passé 78% de mon temps avec une position ouverte
- ✓ J'ai gagné en moyenne 19.7 pips
- ✓ J'ai perdu en moyenne 17.7 pips
- ✓ Par position, j'ai perdu en moyenne 2 pips
- ✓ Je termine mon stage avec -733.8 pips
- ✓ J'ai perdu 4.500€

Il est aussi apparu l'importance de ma première position. En effet, sa réussite ou au contraire son échec conditionnait le reste de ma journée.

2. Bilan personnel

D'un point de vue personnel ce stage m'a permis de découvrir la finance de marché. De plus, ayant de hautes responsabilités et devant faire preuve de rigueur, ce stage m'a permis également de prendre confiance en moi et de me rendre compte de l'importance de chacune des matières de la formation.

En effet, le marché est sans pitié et vous renvoie une image de vous en amplifiant vos points faibles. Ce stage m'a encore prouvé que mes faiblesses majeures étaient le manque de régularité dans le travail et mon manque de confiance en moi. Je me suis effectivement posé énormément de questions sur la pertinence de mes analyses ; ce qui m'a souvent pénalisé sur mon timing d'entrée.

J'ai découvert une partie de la psychologie comportementale. L'application de la psychologie à la finance de marché est une partie captivante et peu connue du grand public.

Etre soumis aux biais psychologiques est une expérience parfois éprouvante. La chose la plus difficile à accepter est de savoir que mon jugement allait être altéré par mes émotions et amplifié par ses faiblesses. Le trader sait qu'il ne pourra pas les faire disparaître, il doit apprendre à les maîtriser pour s'en servir comme « allié ».

L'écrivain allemand Lichtenberg a écrit que « Nos faiblesses ne nous desservent plus dès lors qu'on les connaît ».

Les longs silences avant une grosse annonce, voir certains stagiaires « craquer » dès les premiers jours, en voir d'autre se griser après une série de réussites, ne pas gagner une position de la journée... Tout cela fut autant d'épreuves qui m'ont fait réfléchir et comprendre tous les jours que je vivais une expérience unique !

Cependant je n'oublie pas que même si mon cerveau peut être mon pire ennemi, c'est aussi lui qui me permettra de m'en rendre compte !

En me mettant chaque jour en « danger », ce stage m'a permis d'effectuer un gros travail sur moi-même, travail indispensable dans l'élaboration d'un projet professionnel solide.

Pour conclure, ce secteur d'activité est très élitiste, les carrières sont courtes et les échecs y sont légions. On rentre dans ce métier pour l'argent et on y reste par passion.

