

Formation Forex 1 : Les bases

Qu'est-ce que le FOREX ?

Vous avez déjà voyagé à l'étranger ? Alors vous avez probablement déjà franchis votre premier pas dans le marché du Forex. En effet, lorsqu'à l'aéroport ou à la gare vous effectuez un changement de monnaie (c'est à dire un changement de devise contre une autre), alors celui-ci s'opère sur le marché du Forex.

Mais que signifie "FOREX" ?

FOREX est la contraction de "FOREIGN EXCHANGE" et est le terme universellement employé pour désigner le marché des changes sur lequel les devises sont échangées l'une contre l'autre, à des taux qui changent sans cesse (par l'exemple l'euro vis à vis du dollar).

En effet, les taux de change, ou cotations, varient sans arrêt en fonction de l'offre et la demande et du climat économique. Ce marché mondial est le second plus gros marché au monde derrière celui des taux d'intérêts. Il voit transiter tous les jours près de 3000 milliards d'euros, ce qui est bien plus important que la bourse (le marché des actions).

Ce marché est réputé pour être le marché le plus liquide au monde. Sa volatilité intense, et sa proximité avec la vie quotidienne (puisqu'il est l'auteur des taux de changes entre les monnaies) en fait un marché particulièrement attachant et passionnant. Depuis peu, il est possible à n'importe quel individu de négocier des devises en ligne, en prenant part à ce marché sur des plateformes de trading spécialisées. Notez qu'avant, seuls les banques et les grands établissements financiers pouvaient se le permettre car l'investissement minimal était de l'ordre de 10 millions de dollars !

Désormais les plateformes de trading, appelés brokers, peuvent offrir des comptes accessibles aux petits investisseurs et spéculateurs comme nous. De plus, la volatilité et les effets de levier proposés en font un marché particulièrement lucratif pour toute personne habile ou expérimentée. Le FOREX permet d'échanger toutes les devises au monde. Certaines sont plus populaires, et les plus échangées sont dans l'ordre le dollar, l'euro, le yen puis la livre sterling.

Comment gagner de l'argent au FOREX

Nous allons voir en quoi le marché du FOREX est un marché qui peut se révéler extrêmement lucratif sur de très courtes périodes. Il faut pour cela faire preuve d'intelligence et utiliser des stratégies pour optimiser ses gains. Grossièrement le marché du Forex c'est comme la bourse. Mais au lieu de manipuler des valeurs boursières, nous allons manipuler la valeur d'une devise par rapport à une autre, comme l'euro, le dollar, ou la livre sterling.

Autre différence avec la bourse, on peut spéculer sur le marché du Forex à la BAISSSE comme à la HAUSSE. C'est à dire que l'on peut passer des ordres d'achat ou de vente à tout moment. Prenons un exemple concret. Admettons actuellement le cours de l'euro face au dollar (que l'on appelle EUR USD dans le jargon) vaut 1,30. Cela signifie que 1 euro équivaut à 1 dollar et 30 centimes.

Quelques jours plus tard le cours a évolué et vaut désormais 1,40. Si vous aviez ouvert un ordre d'achat lorsque le cours était à 1,30 et que vous aviez clôturé votre position lorsqu'il était à 1,40, alors vous avez généré un bénéfice de la différence des deux.

En revanche si vous avez acheté lorsque le cours était haut, et vendu lorsqu'il était bas, et bien vous auriez alors subi une perte de la différence des deux. Si vous manipulez les devises sans stratégie vous allez (sur du long terme) gagner une fois sur deux, et perdre une fois sur deux. Globalement Il n'y aurait aucun intérêt.

Par contre si vous apprenez les ficelles du Forex et que vous êtes capables de déceler si le cours d'une parité de devises a plus de probabilité de monter ou de baisser, alors vous serez capable d'ouvrir et de fermer des positions, acheteuses ou vendeuses, aux moments opportuns. Vous serez alors à même de générer des profits substantiels et de faire fructifier votre capital.

Forexagone vous donne accès pour cela aux informations critiques qui influent le marché et aux études qui permettent de prévoir si le cours d'une parité a plus de probabilité de tendre à la hausse ou à la baisse. Deux outils sont à votre disposition à cet effet dans la rubrique « Prévisions ».

De plus nous sommes fiers de pouvoir partager avec vous le savoir et l'expérience de toute une communauté qui saura vous accueillir et vous conseiller sur vos investissements dans la section communauté forex.

Pips, Spread & Cotation Forex

Vous êtes à l'étranger et vous souhaitez échanger une devise contre une autre. Admettons vous êtes aux états unis et vous souhaitez échanger vos euros contre des dollars américains. Au guichet de change vous avez alors affiché sur un écran ce qu'on appelle une cotation.

Dans notre exemple, L'Euro contre le Dollars (EUR USD dans le jargon) est affichée à 1,3752. Ce qui signifie que si vous échangez 1 euro, vous aurez en retour 1,3752 dollars. Le dernier chiffre, la quatrième décimale, (le « 2 » de 1,3752), est la plus petite différence de cotation possible. On appelle cela dans le jargon un « pip » (prononcez « pipe » à la française). Si le cours de l'EUR USD grimpe de 1,3752 à 1,3753 alors le cours a grimpé d'1 pip. Il s'agit de l'unité couramment utilisé pour parler de l'amplitude des mouvements des cours et des gains que vous serez capable de réaliser. Cependant il existe une exception, il s'agit de toutes les paires en rapport avec le Yen. En effet, nos amis nippons ne possèdent pas (contrairement aux autres devises) de centimes. Par exemple le cours Euro Yen (EUR JPY dans le jargon) est aujourd'hui à 126,14.

Dans ce cas la plus petite différence de cotation possible se situe à la deuxième décimale et non plus à la quatrième. Donc si le cours de l'euro yen chute de 126,14 à 126,12 alors le cours a baissé de 2 pips.

L'offre et de la demande

Dans le même guichet vous avez du remarquer qu'il existe une différence de cotation entre l'achat et la vente. En effet, si vous souhaitez échanger des euros contre des dollars, ou des dollars contre des euros la cotation n'est pas la même. Les tableaux possèdent tous 2 colonnes : l'une pour le ASK (demande) et l'autre pour le BID (offre).

Par exemple si le tableau indique 1,3752 dans la colonne ASK et 1,3755 dans la colonne BID, alors il y a une différence de 3 pips entre l'achat et la vente. Dans le marché du Forex, on appelle cette différence le spread. Il s'agit de la commission que le courtier (broker dans le jargon) va toucher sur votre transaction.

Exemple de position Forex : Vous ouvrez un ordre d'achat à 1,3752 sur la parité EUR USD. 30 minutes plus tard le cours vaut 1,3792 et vous clôturez votre position. Qu'est-ce qu'il se passe ? Tout d'abord, on peut noter que le cours a grimpé de 40

pips ($1,3792 - 1,3752 = 0,0040$). Il faut soustraire le spread de 3 pips (la commission du broker), vous avez donc généré un bénéfice net de 37 pips.

Mais combien avez-vous gagné ? Cela dépend de deux facteurs. Combien vous avez investi dans cette opération et quel effet de levier vous avez sollicité. Vous découvrirez dans le cours suivant le mécanisme de l'effet de levier au Forex.

Effet de levier & Lots au Forex

L'effet de levier est un principe qui permet de multiplier votre investissement. Archimède avait écrit « donnez-moi un levier suffisamment long et je vous déplace la terre à main nue ». De la même manière, plus vous utilisez un levier élevé au Forex plus est augmenté votre capital investi. Dans l'exemple du cours précédent si vous avez investi 1 000€ et que vous n'aviez pas utilisé d'effet de levier, ce qui correspond à un levier égal à 1, alors vous auriez gagné : $1,3792 \times 1\,000 \times 1 - 1,3752 \times 1\,000 \times 1 - 0,0003 \times 1\,000 \times 1 = 3,70€$ Vous avez investi 1000€, le cours a grimpé de 40 pips, ce qui est relativement important, et vous n'avez pourtant généré qu'un tout petit bénéfice de 3,70€.

En effet, les cours des devises fluctuent mais de très peu, c'est pour ça que tous les traders utilisent un effet de levier. Alors un levier c'est un principe qui vous permet de multiplier la somme que vous avez personnellement investie.

Techniquement, vous investissez 1 000€ par exemple, et une banque vous prête 99 000€ supplémentaire qui vont s'ajouter à votre investissement. Donc vous avez transformé vos 1 000€ en 100 000€. Autrement dit vous avez utilisé un effet de levier de 100. Dans le même exemple si vous aviez investi 1 000€ avec un levier de 100 alors vous auriez gagné : $1,3792 \times 1\,000 \times 100 - 1,3752 \times 1\,000 \times 100 - 0,0003 \times 1\,000 \times 100 = 370€$ Vous avez gagné 370€ en ayant investi la même somme qu'au départ. Vous comprenez par conséquent à quel point l'effet de levier est important sur les marchés boursiers, particulièrement sur le marché du Forex où les leviers peuvent atteindre jusqu'à 500 !

Une question reste en suspens : "Si vous aviez perdu est ce que vous pourriez être redevable des 99 000€ prêtés par la banque ?". La réponse, heureusement, est non ! En effet le système est fait de telle sorte que si votre position court à sa perte, votre position sera automatiquement fermée lorsque VOTRE investissement (ici les 1000€) aura été atteint.

Ainsi vous ne pouvez pas perdre plus que ce que vous avez investi et la banque quant à elle ne prend aucun risque. Dans le jargon on parle régulièrement de "lots" pour exprimer le volume du capital mis en jeu (après effet de levier). 100 000€ = 1 lot (1.00) 10 000€ = 1 mini-lot (0.10) 1.000€ = 1 micro-lot (0.01)

Méthodes d'analyses et de prévisions au Forex

Comme vous l'avez compris, le secret réside dans l'habilité à déterminer les futurs mouvements du marché et à gérer intelligemment son portefeuille. Pour anticiper le marché il existe deux principales branches d'analyses : l'analyse graphique et l'analyse fondamentale. Ces deux types d'analyses permettent de comprendre les mécanismes et les facteurs impliqués dans les futurs mouvements des paires de devises. Nous allons survoler rapidement les principes des deux branches d'analyses. Des cours plus complets à leur sujets seront disponible dans l'espace Formation (Analyse fondamentale et Analyse technique).

Qu'est-ce que l'analyse graphique ?

L'analyse graphique (aussi appelée analytique ou technique) est l'étude des graphiques de Forex. Ces études sont généralement réalisées à l'aide de différents indicateurs. L'idée est assez similaire à l'étude météorologique (même si la comparaison est vulgarisée). Un météorologue, pour effectuer des prévisions météo, va consulter différents indicateurs comme la température, l'hygrométrie, la pression, le vent... etc. En recoupant ces informations, et en faisant l'analogie avec ce qu'il connaît déjà, le météorologue va alors pouvoir se prononcer sur des futures prévisions avec plus ou moins de certitude.

Le trader qui réalise de l'analyse graphique, va étudier les graphiques de différentes parités, à l'aide d'indicateurs comme des oscillateurs, des moyennes mobiles, des indices de volume, des droites horizontales ou obliques...etc. En recoupant ces informations, avec expérience, le trader va alors être capable de mettre en évidence des contextes particuliers où le cours aura plus de probabilité de monter ou de baisser. Et ce, en estimant de combien.

Comme vous l'avez compris il s'agit d'estimation avec plus ou moins de certitude. (Le météorologue, lui aussi se trompe régulièrement !). L'objectif n'est pas d'avoir raison à chaque fois (ce qui est totalement impossible, si quelqu'un vous dit l'inverse, méfiez-vous), l'objectif est d'avoir raison plus d'une fois sur deux. Ou du moins avoir une somme de profits plus importante que celle des pertes.

Certaines analyses graphiques sont générées directement par ordinateur. Des logiciels, développés par des traders, recourent eux-mêmes les informations des indicateurs choisis et livrent alors des indications d'achat ou de vente. Ces programmes sont couramment appelés des expert advisor ou trading system.

Qu'est-ce que l'analyse fondamentale ?

L'analyse fondamentale se base sur le climat économique. Il existe deux types d'analyses fondamentales. La première consiste à prendre des positions longues (jusqu'à plusieurs mois) en se basant sur le profond climat économique donnant la tendance à une devise. Cette analyse se révèle très compliquée car elle nécessite des connaissances accrues ainsi que la possibilité de prendre connaissance d'informations critiques inaccessibles aux traders particuliers. La seconde branche d'analyse fondamentale consiste à trader de nombreuses petites nouvelles économiques.

En effet, plusieurs fois par jour, des résultats d'annonces économiques sont révélés à des horaires bien précis. Leur résultat, lorsqu'il diverge avec le résultat qui était communément attendu, provoque alors de plus ou moins fortes accélérations haussières ou baissières, en fonction du chiffre dévoilé.

On peut citer par exemple les annonces de taux d'emplois, de chômage, le résultat des balances commerciales, des indices de consommation, des taux de relevés d'intérêt, ou bien des discours de dirigeants sur la future politique monétaire d'un état. Toutes ces annonces sont témoin du climat économique d'une devise (ou d'un pays) et peuvent déclencher par conséquent un fort impact sur le marché.

C'est sur ce principe que repose l'outil d'analyse fondamentale de forexagone en livrant les nombreuses informations nécessaires pour déchiffrer l'impact provoqués par chacun de ces évènements économiques.

Une bonne santé économique provoque un renforcement de la monnaie. Une mauvaise santé économique provoque une baisse de la monnaie.

Quand et quoi trader au Forex ?

Contrairement à la bourse, le marché du FOREX est ouvert 24h sur 24 ! Pour réaliser cet « exploit » quatre bourses se relayent (celle de Londres, de New York, de Tokyo, puis de Sydney). Les horaires des roulements sont disponibles dans le tableau suivant : Il faut noter que toutes les bourses ne sont pas sollicitées à la même échelle. En effet certaines sont plus actives que d'autres.

La bourse la plus active de toutes est celle de Londres. D'autre part, lorsque deux bourses se chevauchent, leurs volumes d'échanges s'additionnent. Plus l'activité est importante, plus le marché est volatile. Ce sont ces contextes que les traders privilégient car ce sont ceux qui fournissent le plus de fluctuations et donc le plus d'opportunités pour réaliser des transactions intéressantes.

Les créneaux horaires les plus sollicités sont donc ceux où la bourse de Londres est ouverte et où simultanément une autre bourse est active. En heure française, le créneau 8h-9h représente le chevauchement de la bourse de Sydney et de Londres. Le créneau 13h-17h représente le chevauchement entre les bourses de Londres et de New York. Ce sont ces créneaux horaires qui sont les périodes les plus actives et les plus volatiles du marché du Forex.

Cependant, il est également possible de négocier les devises à toute heure bien que le marché offre des opportunités globalement moins impressionnantes en dehors de ces périodes. Ouvert 24h/24 le marché du FOREX ferme tout de même ses portes le weekend end entre chaque vendredi à 22h et chaque dimanche à 23h.

Qu'est-ce que l'on trade sur le marché du FOREX ?

Au FOREX, on trade de l'argent. Plus précisément des parités de devises. Comme par exemple l'euro vis à vis du dollar que l'on nomme couramment EUR/USD. La parité de gauche s'appelle la devise de base, et celle de droite la devise de contrepartie.

Que se passe-t-il si la devise de base augmente ? Réponse : la paire augmente

Que se passe-t-il si la devise de base baisse ? Réponse : la paire baisse

Que se passe-t-il si la devise de contrepartie augmente ? Réponse : la paire baisse

Que se passe-t-il si la devise de contrepartie baisse ? Réponse : la paire augmente

Le rôle du broker Forex

Un broker FOREX est un opérateur faisant le lien entre vous – le trader – et le marché réel du FOREX. C'est l'équivalent de ce que l'on appelait avant couramment « courtier » ou « cambiste ». Aujourd'hui les brokers se présentent sous forme d'un logiciel (accessible en ligne ou téléchargeable) qui vous permet d'effectuer vos opérations de trading sur internet. Tous les brokers offrent la possibilité de trader en mode virtuel ou mode « démo ». Ce qui vous laisse tout le loisir de vous entraîner à spéculer sur le marché du FOREX sans prendre le risque de pouvoir perdre de l'argent réel ! Lorsque vous négociez en argent réel, le broker prend note de vos

ordres et les applique instantanément (ou quasiment) en investissant votre argent à l'aide de grandes banques Internationales. Votre capital se retrouve donc sur le marché du FOREX, jusqu'à ce que vous clôturiez votre transaction afin de récupérer votre capital gonflé par vos bénéfices ou réduit par vos pertes.