

Systeme à 4 filtres

Signal d'achat pour l'investissement à moyen terme

La philosophie: Identifier un marché haussier, identifier une correction temporaire dans cette hausse de marché, identifier les secteurs les plus probables de profiter de la reprise haussière. Acheter des titres dans ces secteurs qui ont peu de risque à la baisse et un fort potentiel de hausse (fondamental ou technique).

1- Direction du marché à moyen terme (Couleur)

Identifier la direction du marché à moyen terme selon les 4 positions :

- Vert : Tendance haussière
- Jaune : Risque non confirmé mais présent, souvent dans la partie haute du mouvement (vous ressentez une certaine nervosité)
- Rouge : Tendance baissière
- Bleu : Retour haussier possible, mais avec peu de confirmation (potentiel de gain élevé, mais très risqué)

Nous analysons la tendance sur un mouvement plus long, disons de 3 à 6 mois.

Le problème des débutants est souvent qu'ils se concentrent sur chaque cote individuellement, plutôt que sur le mouvement global. Observez la tendance générale, un peu comme si vous passiez un gros marqueur noir de ½ pouce sur le graphique.

Ce qu'il est essentiel de comprendre, c'est que lorsque le marché devient « rouge », on doit s'attendre à une chute significative dans le taux de succès des transactions.

2- Position du marché à court terme (Codes)

Identifier la position actuelle du marché selon les codes de Bourse101, également appelés phases.

Nous avons 8 codes : Creux, h1, h2, h3, Sommet, b1, b2, b3

Pour les codes :

Nous examinons les 10 à 30 dernières cotes. L'objectif n'est pas de se focaliser sur la tendance du jour, mais plutôt d'évaluer la position de la cote d'aujourd'hui dans une perspective des 10 à 30 derniers jours.

- Stabilisation dans le bas : Creux
- Démarrage à la hausse : H1
- Deux ou trois jours significatifs de hausse : H2
- Hausse marquée après le creux (trop élevé pour un achat) : H3
- Stabilisation dans le haut : Sommet
- Début de glissement vers le bas depuis le sommet ou rupture d'un support important : B1
- Deux ou trois jours significatifs de glissement vers le bas : B2
- Poursuite de la baisse avec un creux potentiel à venir : B3

Remarquer que vous pouvez vous tromper ici, ce n'est pas dramatique, on ne transige pas le marché ! Ce qui est important de comprendre c'est que si on est près de B3-C-H1 sur le marché on a de meilleures chances de succès dans notre transaction sur notre titre spécifique que si on est en H3-S-B1 sur le marché.

Pour identifier le code c'est 100% manuel (à l'œil).

Combinaison couleurs et codes:

- Dans un marché haussier (vert) à moyen terme: b3, c et h1 sont les meilleures positions
- Dans un marché en sommet (jaune) à moyen terme: c et h1 sont les meilleures positions
- Dans un marché en baissier (rouge) à moyen terme: aucun achat *
- Dans un marché en creux (bleu) à moyen terme: h1 est la meilleure position

(*) Le seul achat possible dans un marché en baissier (rouge) à moyen terme est sur une réaction rapide à un virage en V. En raison du taux erreur élevée, appliquez avec zèle le ratio risque/rendement (filtre 4 plus bas).

Bref, le CODE et la COULEUR ne constituent ni une transaction ni un signal en soi, mais plutôt une forme d'identification temporelle — des périodes où il est plus propice d'ouvrir des positions... ou, au contraire, où le contexte est plus risqué.

Donc à la fin de l'étape 1 et 2 vous avez la direction de marché et calendrier

Un peu de mise en contexte : il y a plusieurs années, je tentais de déterminer la direction du marché canadien, du marché de New York et du marché de Nasdaq de manière indépendante.

Le problème, c'est que lorsque j'avais une décision difficile à prendre, **les trois marchés n'étaient pas toujours alignés**, et — évidemment — je finissais par m'appuyer sur celui qui allait dans le sens de mon intention.

Lorsque je voulais ouvrir une position qui m'enthousiasmait, il y avait **toujours un des trois marchés qui était positif**. Et, inversement, un autre était négatif lorsque je cherchais une excuse pour ne pas agir.

Bref, aujourd'hui, **je n'utilise qu'un seul calendrier**.

Sur ce calendrier, je me fais une opinion **globale**, en combinant les différents marchés. Puis, **j'attribue une couleur et un code**.

Par exemple : Sur la case du 15 janvier je place « Vert H1 ».

Lorsqu'il y a contradiction dans les indices, je cherche à comprendre la cause de cette divergence, et j'adapte ma stratégie de trading en fonction. Mais je ne place qu'une seule couleur et un code.

Conclusion : Pour prendre mes décisions, **j'utilise un seul calendrier**, auquel j'associe **une couleur et un code** pour aujourd'hui. C'est simple, cohérent et surtout... efficace.

Rappel : Les aurifères et les pétrolières se transigent avec leurs matrices et non pas avec le marché.

3- Secteur dominant

Identifiez les secteurs dominants dans le mouvement actuel, ou, si nous sommes en correction, vérifiez quels étaient les secteurs dominants lors du dernier mouvement haussier. Ce sont ces secteurs qu'il faut privilégier dans vos décisions d'investissement.

Exceptions en cas de bulle spéculative

Lorsqu'un secteur entre en bulle spéculative — ce qui demeure rare —, il est pertinent d'être moins exigeant quant à la position à court terme du marché (filtre 2 — le code/phase).

Dans ce contexte, il n'y aura peut-être pas de véritable correction, ce qui justifie de mettre temporairement ce filtre de côté.

En revanche, il est essentiel de continuer à valider la tendance générale du marché (filtre 1 — la couleur), pour s'assurer que le cadre global reste favorable.

Enfin, concentrez-vous sur l'application rigoureuse du ratio risque/rendement (filtre 4), car nous ne sommes pas dans un creux de marché à court terme — ce qui implique un niveau de risque généralement plus élevé.

4- Identifier des titres à fort potentiel fondamental ou technique, identifier si le risque est contrôlé et acceptable.

- Utiliser vos listes par secteur
- Utiliser l'analyse technique par secteur
- Utiliser le ratio risque rendement

Quels titres peuvent varier de 50 % dans les six prochains mois ?

La réponse est simple, et probablement la plus importante : **les titres issus des secteurs que vous avez sélectionnés à l'étape 3, c'est-à-dire les secteurs en forte tendance haussière ou en bulle spéculative.**

À cela, vous pouvez ajouter d'autres types de titres présentant un potentiel élevé :

1. **Titres soutenus par des raisons fondamentales**
(forte croissance des ventes ou des bénéfices)
2. **Titres affectés par un événement externe**
(Trump, cannabis, pandémie, contexte géopolitique, etc.)
3. **Titres porteurs d'une "belle histoire"**
(ex. : cette entreprise pourrait être le « *next big thing* »)
4. **Titres liés à une matrice**
(or, énergie...)
5. **Titres déjà en forte progression**
(gagnants de l'année ou des derniers X jours)
6. **Titres qui atteignent un nouveau sommet**
(stratégie BTFNH)

Comment les repérer ?

- **Pour le point 1** : utilisez le **stock screener** de [tmxmoney.com](https://www.tmxmoney.com) pour rechercher les entreprises affichant une forte croissance des ventes.
- **Pour les points 2 et 3** : basez-vous sur ce qui est populaire dans **l'actualité économique**.
- **Pour le point 4** : suivez régulièrement **les grandes matrices** (or, énergie...).
- **Pour les points 5 et 6** : utilisez le **scanner de Bourse101**, conçu pour identifier rapidement ces opportunités.

Rappel : Les aurifères et les pétrolières se transigent avec leurs matrices et non pas avec le marché.

Quand vendre?

Pour l'investisseur à moyen terme

Stratégie pour la vente d'actions à moyen terme

La décision de vendre une action à moyen terme doit toujours s'appuyer sur un signal technique, sauf dans des cas exceptionnels. Par « signal technique », nous faisons référence aux méthodes suivantes :

- Théorie des creux
- Théorie des lignes de tendance
- Théorie de la moyenne mobile
- Théorie des doubles moyennes mobiles

Gestion des émotions dans le signal de vente

L'un des pièges les plus courants pour l'investisseur à moyen terme est ce que j'appelle "l'effet girouette" : changer d'idée en cours de route, surtout lorsque la position devient très profitable. Ce n'est pas dans les premiers jours que le doute s'installe, mais plutôt après quelques semaines, quand les gains s'accumulent. À ce stade, la nature humaine nous pousse à chercher une excuse pour vendre.

C'est pourquoi nous insistons : la décision de vendre ne doit pas reposer sur des facteurs fondamentaux (comme les résultats financiers), sur des événements extérieurs (crises, nouvelles, etc.), ni sur une simple inquiétude passagère. Lorsque le profit est important, même une petite nouvelle peut sembler une "bonne" raison de sortir... mais ce serait une erreur.

La vente doit être déclenchée exclusivement par un signal technique clair, basé sur le graphique. Ni l'intuition, ni les émotions, ni l'actualité ne doivent interférer.

Cette discipline est essentielle pour capter les grandes hausses, y compris lors de phases spéculatives. Dans ces moments, la tentation de vendre trop tôt est immense. Pourtant, seuls ceux qui respectent les signaux graphiques jusqu'au bout peuvent réellement multiplier leur capital.

Rappelons que l'investissement à moyen terme ne vise pas un petit rendement de 5 % à 15 %, comme c'est souvent le cas en swing trading, mais plutôt des gains significatifs qui justifient la patience et la rigueur. Si votre instinct, vos valeurs personnelles ou votre idéologie vous poussent à vendre plus rapidement, le swing trading pourrait être une approche mieux adaptée.

Vente en période de forte hausse : une méthode structurée

Lorsque la valeur d'un titre grimpe fortement, il devient crucial de bien gérer ses émotions et ses risques. Une stratégie efficace consiste à fractionner une position gagnante en plusieurs portions, chacune associée à un signal technique précis de vente.

Exemple concret

Vous détenez 1200 actions du titre XYZ, achetées à 5 \$. Le titre vaut maintenant 20 \$. Plutôt que de tout vendre d'un coup, vous pouvez diviser votre position en trois lots :

Premier lot : 400 actions seront vendues à 18,95 \$, juste sous un support technique récent.

Deuxième lot : 400 actions seront vendues à 17,50 \$, sous un support plus éloigné.

Troisième lot : 400 actions seront vendues selon un signal technique dynamique, par exemple le croisement des moyennes mobiles 5 et 20.

Les avantages de cette approche

Si le titre poursuit sa hausse, vous restez pleinement exposé au potentiel de gain tant que les signaux de vente ne sont pas activés.

Si une correction majeure survient, vous aurez sécurisé une partie importante de vos gains, en vendant progressivement à proximité des sommets.

Si la baisse est temporaire, vous aurez conservé une portion significative de votre position, vous permettant de participer à la reprise éventuelle.

Cette méthode vous positionne favorablement, peu importe l'évolution du marché.

À retenir :

Les mauvaises nouvelles arrivent souvent après que les cours aient chuté. Ne comptez pas sur elles pour vendre. Fiez-vous plutôt à vos signaux techniques — clairs, définis à l'avance, et dénués d'émotion.

1- Direction du marché à moyen terme (Couleur)

Si le marché est ou devient en sommet (jaune): Votre réflexe devrait être de conserver. Toutefois, considérez vendre les titres en hausse importante et loin d'un support, particulièrement si nous sommes en « b1 » ou « b2 » à court terme. Assurez-vous de ne pas avoir de position en tendance baissière.

Si le marché est ou devient baissier (rouge): votre réflexe devrait être de vendre. Toutefois, considérez conserver les titres qui ont des supports très près (peu de risque) et donc le secteur est peu affecté par la correction de marché.

2- Position du marché à court terme (Code)

La position du marché à court terme n'est pas utilisée à la vente pour l'investisseur à moyen terme, sauf en position sommet (jaunes) sur un marché à moyen terme et une position « b1 » et « b2 » à court terme. Ou on est un peu plus nerveux, on utilise des supports plus proches.

3- Secteur

Si le secteur de votre position passe de « dominant » à « OK » alors votre réflexe devrait être de conserver. Toutefois, considérez vendre les titres en hausse importante et loin d'un support. Assurez-vous de ne pas avoir de position en tendance baissière.

Si le secteur de votre position passe de « dominant » à « baissier » alors votre réflexe devrait être de vendre. Toutefois, considérez conserver les titres en forte hausse qui ont un support très près (peu de risque).