

# 100 Règles de Bourse : Le Manuel



# **100 Règles de Bourse : Le Manuel**

*Par Fusianima Expert*

ÉDITIONS FUSIANIMA

[Lire la version interactive sur Fusianima.com](https://www.fusianima.com)

# Table des matières

Chapitre 1 : L'État d'Esprit du Futur Rentier : Les Fondations du Succès	4
Chapitre 2 : Le Lexique Indispensable : Parlez le Langage de l'Argent	7
Chapitre 3 : Les 10 Commandements de la Sécurité : Protéger son Capital	10
Chapitre 4 : Le Choix des Armes : PEA, Assurance-Vie ou Compte-Titres ?	14
Chapitre 5 : Analyser une Entreprise comme un Pro : La Méthode Fondamentale	18
Chapitre 6 : Le Graphique ne Ment Jamais : L'Essentiel de l'Analyse Technique	21
Chapitre 7 : L'Art de la Diversification : Ne Jamais Mettre ses Œufs dans le Même Panier	24
Chapitre 8 : La Stratégie des Dividendes : Créer sa Machine à Cash Passif	27
Chapitre 9 : Psychologie et Émotions : Vaincre la Peur et l'Avidité	30
Chapitre 10 : Les Pièges Mortels de Wall Street : Ce qu'il ne Faut Jamais Faire	33
Chapitre 11 : Surfer sur les Cycles : Anticiper les Saisons de l'Économie	36
Chapitre 12 : La Routine de l'Investisseur Serein : 15 Minutes par Mois	39

# Chapitre 1

## L'État d'Esprit du Futur Rentier : Les Fondations du Succès

### L'État d'Esprit du Futur Rentier : Les Fondations du Succès

Devenir rentier ne relève pas de la chance ou d'un héritage caché, mais d'une stratégie mentale rigoureuse. Avant de placer votre premier euro, vous devez bâtir des fondations psychologiques solides pour tenir la distance.

#### 1. Adopter un "Growth Mindset" (Mentalité de Croissance)

- Considérez la bourse comme un outil de création de richesse à long terme, pas comme un casino.
- Acceptez que la volatilité fait partie du voyage : une baisse de marché est une opportunité de solde, pas une fatalité.
- Passez du statut de consommateur passif à celui de propriétaire d'actifs productifs.
- Privilégiez la discipline sur l'euphorie du moment.

#### 2. La Magie des Intérêts Composés

Albert Einstein décrivait les intérêts composés comme la "huitième merveille du monde". C'est le moteur principal de votre future rente.

- Vos gains génèrent eux-mêmes des nouveaux gains, créant un effet "boule de neige".
- Le facteur le plus puissant n'est pas votre capital de départ, mais le temps pendant lequel vous restez investi.

- En réinvestissant systématiquement vos dividendes, vous accélérez de manière exponentielle la croissance de votre patrimoine.

### 3. Pourquoi Investir en Bourse Aujourd'hui ?

Attendre le "meilleur moment" est l'erreur la plus coûteuse. Voici pourquoi vous devez agir maintenant :

- Battre l'inflation : L'argent qui dort sur un compte courant perd de sa valeur chaque jour.
- Accessibilité totale : Aujourd'hui, on peut devenir actionnaire des plus grandes entreprises mondiales avec moins de 50 euros.
- Indépendance : Créer sa propre source de revenus pour ne plus dépendre uniquement d'un salaire ou d'une retraite d'État.
- Rendement historique : Sur le long terme, les actions restent la classe d'actifs la plus performante.

### Les 10 Premières Règles d'Or pour Débuter sans Peur

Ces règles constituent votre bouclier contre les erreurs classiques des débutants.

- Règle n°1 : N'investissez que l'argent dont vous n'avez pas besoin pour vivre durant les 5 prochaines années.
- Règle n°2 : Payez-vous d'abord : investissez une somme fixe dès que votre salaire tombe.
- Règle n°3 : Diversifiez immédiatement. Ne mettez jamais tous vos œufs dans le même panier (ou la même action).
- Règle n°4 : Privilégiez la simplicité (comme les ETF) plutôt que les produits financiers complexes que vous ne comprenez pas.

- Règle n°5 : Ignorez les "coups de fusil" et les conseils de forums obscurs ; la bourse est un marathon.
- Règle n°6 : Gardez vos émotions à la porte. La peur et l'avidité sont les ennemis de votre portefeuille.
- Règle n°7 : Minimisez les frais. Chaque euro payé en commissions est un euro qui ne fructifie pas pour vous.
- Règle n°8 : Conservez toujours une épargne de précaution de côté pour ne jamais avoir à vendre vos actions en urgence.
- Règle n°9 : Pensez en termes de décennies, pas de jours ou de semaines.
- Règle n°10 : Automatisez tout ce qui peut l'être pour retirer le facteur humain de vos décisions quotidiennes.

*LE CONSEIL PRO :*

*Le plus grand risque en bourse n'est pas de voir le marché baisser, c'est de rester sur la touche par peur. Le "Time in the market" (le temps passé investi) bat toujours le "Timing the market" (essayer de deviner quand acheter). Commencez petit, mais commencez maintenant.*

# Chapitre 2

## Le Lexique Indispensable : Parlez le Langage de l'Argent

### Le Lexique Indispensable : Parlez le Langage de l'Argent

Bienvenue dans le moteur de la bourse. Pour investir avec assurance, vous n'avez pas besoin d'être un expert en mathématiques, mais vous devez maîtriser le nom des outils que vous utilisez. Ce module décode pour vous les concepts fondamentaux pour transformer le jargon financier en opportunités concrètes.

#### Étape 1 : Comprendre les trois piliers de votre portefeuille

- Les Actions (Equity) : Acheter une action, c'est acheter une petite part d'une entreprise. Vous devenez "associé". Si l'entreprise gagne de l'argent ou prend de la valeur, votre part vaut plus cher.
- Les Obligations (Bonds) : C'est un titre de créance. En résumé, vous prêtez de l'argent à un État ou à une entreprise pour une durée déterminée. En échange, ils vous versent des intérêts réguliers (le coupon) et vous remboursent votre mise au bout du contrat. C'est généralement moins risqué que les actions.
- Les ETFs (Exchange Traded Funds) : Aussi appelés "Trackers", ce sont des paniers d'actions ou d'obligations. Au lieu d'acheter une seule action Apple, vous achetez un ETF qui contient les 500 plus grandes entreprises américaines. C'est l'outil idéal pour diversifier à moindre frais.

#### Étape 2 : Décrypter le vocabulaire de la performance

Pour évaluer une opportunité, vous devez comprendre comment l'argent circule et comment le risque est mesuré.

- Les Dividendes : C'est une partie des bénéfices qu'une entreprise décide de reverser à ses actionnaires. C'est une source de revenus passifs : vous touchez de l'argent simplement parce que vous possédez l'action.

- La Capitalisation Boursière : C'est la valeur totale d'une entreprise sur le marché. Elle se calcule en multipliant le nombre d'actions par le prix d'une action. Elle permet de savoir si l'on parle d'un géant (Large Cap) ou d'une petite société (Small Cap).

- La Volatilité : C'est l'ampleur des variations du prix d'un actif. Une forte volatilité signifie que le prix grimpe et chute brutalement. C'est l'indicateur principal du risque à court terme.

### Étape 3 : Les indicateurs pour ne plus être "perdu"

Face à un conseiller ou une plateforme de trading, ces termes reviendront systématiquement :

- Le Rendement (Yield) : C'est le rapport entre le dividende versé et le prix de l'action, exprimé en pourcentage. Si une action coûte 100€ et verse 5€ de dividende, son rendement est de 5%.

- Le PER (Price Earnings Ratio) : C'est un indicateur de cherté. Il indique combien de fois vous payez le bénéfice annuel de l'entreprise. Un PER très élevé peut signifier que l'action est chère ou que les investisseurs attendent une croissance exceptionnelle.

- L'Ordre de Bourse : C'est l'instruction que vous donnez pour acheter ou vendre. Un "ordre au marché" s'exécute immédiatement au prix actuel, tandis qu'un "ordre à cours limité" ne s'exécute que si le prix atteint un niveau que vous avez fixé.

### Étape 4 : Analyser le marché global

- L'Indice Boursier : C'est un échantillon qui sert de thermomètre à un marché. Le CAC 40 représente les 40 plus grandes entreprises françaises, le S&P 500 représente l'économie américaine.

- Bull Market (Marché Haussier) : Une période où les prix grimpent et où l'optimisme domine (symbolisé par le taureau qui charge vers le haut).

- Bear Market (Marché Baissier) : Une période de chute des cours d'au moins 20%, marquée par le pessimisme (symbolisé par l'ours qui donne des coups de patte vers le bas).

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas à apprendre tout le dictionnaire en une nuit. Concentrez-vous d'abord sur les ETFs et les Dividendes. Ce sont les deux notions les plus puissantes pour un investisseur débutant qui souhaite bâtir une stratégie solide, simple et automatisée sans passer des heures devant les graphiques.*

# Chapitre 3

## Les 10 Commandements de la Sécurité : Protéger son Capital

Module : Les 10 Commandements de la Sécurité : Protéger son Capital

En bourse, gagner de l'argent est secondaire. Votre priorité absolue est de ne pas en perdre. Sans capital, vous êtes hors-jeu. Ce module vous enseigne les règles de survie indispensables pour durer sur les marchés.

Commandement 1 : La Règle d'Or des 2 %

- Ne risquez jamais plus de 2 % de votre capital total sur une seule opération.
- Si vous avez 10 000 €, votre perte maximale autorisée par transaction est de 200 €.
- Cette règle vous permet de subir une série de pertes sans anéantir votre compte.
- Elle garantit que vous resterez serein, même lorsque le marché va contre vous.

Commandement 2 : L'Obligation du Stop-Loss

- Un Stop-Loss est un ordre automatique de vente qui limite votre perte.
- Il doit être placé avant d'entrer en position, jamais après.
- Considérez le Stop-Loss comme votre ceinture de sécurité : on ne démarre pas la voiture sans l'attacher.
- Ne déplacez jamais un Stop-Loss vers le bas pour "donner de l'air" à une action qui chute.

Commandement 3 : Maîtriser la Taille de Position

- La quantité d'actions à acheter dépend de la distance entre votre prix d'achat et votre Stop-Loss.
- Plus votre Stop-Loss est proche, plus vous pouvez acheter d'actions, tout en respectant la règle des 2 %.
- Ne confondez pas "Capital investi" et "Capital risqué". Vous pouvez investir 1 000 €, mais ne risquer que 100 € si votre Stop-Loss est bien placé.
- Utilisez la formule :  $\text{Nombre d'actions} = \text{Risque (2 \%)} / (\text{Prix d'achat} - \text{Prix du Stop})$ .

Commandement 4 : Viser un Ratio Risque/Rendement de 1:2 minimum

- Pour chaque euro risqué, vous devez espérer en gagner au moins deux.
- Si vous risquez 100 €, votre objectif de gain doit être de 200 € minimum.
- Avec ce ratio, vous pouvez avoir tort 50 % du temps et rester largement rentable.
- Évitez les trades où le gain potentiel est trop faible par rapport au risque pris.

Commandement 5 : Ne Jamais Moyonner à la Baisse

- Renforcer une position perdante est l'erreur n°1 des débutants.
- Si une action baisse, c'est que votre scénario est faux. Ne remettez pas d'argent dans un navire qui coule.
- Conservez vos liquidités pour les actions qui progressent réellement.
- Vendez vos perdants et gardez vos gagnants.

Commandement 6 : Diversifier sans s'éparpiller

- Ne mettez pas tous vos œufs dans le même panier, ni dans le même secteur.

- Une bonne diversification se situe généralement entre 5 et 10 positions différentes.
- Trop de positions rendent le suivi impossible ; trop peu augmentent le risque de faillite.

- Évitez d'être exposé à 100 % sur un seul secteur (ex: uniquement de la technologie).

#### Commandement 7 : Utiliser de l'argent "Perdable"

- N'investissez jamais l'argent dont vous avez besoin pour votre loyer ou vos factures.
- La peur de perdre l'argent nécessaire à la vie quotidienne pousse à prendre de mauvaises décisions émotionnelles.
- Le capital de trading doit être considéré comme un outil de travail, déconnecté de vos besoins vitaux.

#### Commandement 8 : Protéger ses Gains (Le Break-Even)

- Dès qu'une action a progressé significativement, déplacez votre Stop-Loss au prix d'entrée.
- Cela transforme votre trade en une opération à "risque zéro".
- Apprenez à sécuriser des bénéfices partiels si l'objectif final est atteint.

#### Commandement 9 : Éviter l'Effet de Levier excessif

- Le levier est un multiplicateur de gains, mais aussi de pertes dévastatrices.
- Pour le grand public, l'effet de levier doit être utilisé avec une prudence extrême, voire évité.
- Le levier réduit votre marge d'erreur et peut mener à un appel de marge (fermeture forcée de vos comptes).

## Commandement 10 : Analyser ses Échecs (Le Journal de Trading)

- Notez chaque trade, la raison de l'achat et la raison de la sortie.
- Identifier vos erreurs répétitives est le seul moyen de protéger votre capital futur.
- Un trader qui ne regarde pas ses pertes est condamné à les revivre.

### *LE CONSEIL PRO :*

*L'ennemi n'est pas le marché, c'est votre ego. La sécurité financière en bourse vient de votre capacité à accepter de petites pertes rapidement pour éviter une seule grosse perte dévastatrice. Apprenez à aimer vos Stop-Loss : ce sont eux qui vous permettent de revenir trader demain.*

# Chapitre 4

## Le Choix des Armes : PEA, Assurance-Vie ou Compte-Titres ?

Le Choix des Armes : PEA, Assurance-Vie ou Compte-Titres ?

Avant d'acheter votre première action, vous devez choisir le contenant (l'enveloppe fiscale) avant le contenu (les investissements). En France, trois options principales s'offrent à vous, chacune ayant ses propres règles du jeu.

### 1. Le PEA (Plan d'Épargne en Actions) : Le champion fiscal

C'est l'enveloppe à privilégier pour tout résident français souhaitant investir en actions européennes avec un horizon de long terme.

- L'avantage majeur : Après 5 ans de détention, vos gains (plus-values et dividendes) sont totalement exonérés d'impôt sur le revenu.
- La fiscalité : Seuls les prélèvements sociaux (actuellement 17,2 %) restent dus lors des retraits.
- Le plafond : Vous pouvez verser jusqu'à 150 000 € sur un PEA classique.
- La contrainte : Vous ne pouvez y loger que des actions d'entreprises ayant leur siège dans l'Union Européenne (ou des ETF synthétiques éligibles pour s'exposer au reste du monde).

### 2. L'Assurance-Vie : Le couteau suisse patrimonial

Souvent perçue à tort comme un simple placement sécurisé, l'assurance-vie est une enveloppe puissante pour accéder aux marchés financiers via les Unités de Compte (UC).

- La fiscalité : Une fiscalité dégressive avec un abattement annuel sur les gains après 8 ans (4 600 € pour une personne seule, 9 200 € pour un couple).
- La transmission : Un outil hors pair pour transmettre un capital avec des abattements successoraux importants.
- Le bémol : Présence de frais de gestion annuels (souvent entre 0,5 % et 1 %) qui s'ajoutent aux frais des supports investis.
- La gestion : Possibilité de déléguer totalement la gestion (gestion pilotée) si vous ne souhaitez pas choisir vos titres vous-même.

### 3. Le Compte-Titres Ordinaire (CTO) : La liberté totale

C'est l'enveloppe la plus flexible, idéale pour ceux qui veulent une exposition internationale sans limites.

- L'univers d'investissement : Accès illimité aux actions américaines (Apple, Tesla, NVIDIA), aux produits dérivés, aux métaux précieux et aux marchés émergents.
- La fiscalité : Soumis à la Flat Tax (PFU) de 30 % sur tous les gains dès le premier euro (12,8 % d'impôt + 17,2 % de prélèvements sociaux).
- Aucun plafond : Vous pouvez investir des millions sans aucune restriction de versement.
- Disponibilité : L'argent n'est jamais bloqué et peut être retiré instantanément sans impact sur la structure du compte.

### 4. Comment choisir le meilleur courtier ?

Le choix de l'intermédiaire financier est crucial pour votre rentabilité finale. Voici les critères pour trancher :

- Privilégiez les courtiers en ligne : Les banques traditionnelles facturent souvent des

droits de garde (frais de conservation), ce qui est inacceptable pour un investisseur moderne.

- Vérifiez la présence de l'IFU : Choisissez un courtier qui fournit l'Imprimé Fiscal Unique. Cela simplifie votre déclaration d'impôts en pré-remplissant les cases pour vous.

- L'ergonomie de l'interface : Une plateforme claire et une exécution rapide des ordres sont essentielles en période de forte volatilité.

- La solidité financière : Assurez-vous que le courtier est régulé par l'AMF (en France) ou une autorité européenne équivalente.

#### 5. La chasse aux frais : Protégez votre performance

Sur 20 ans, une différence de 1 % de frais peut amputer votre capital final de plusieurs dizaines de milliers d'euros. Voici comment les minimiser :

- Supprimez les droits de garde : En choisissant un courtier spécialisé (Bourse Direct, Fortuneo, DEGIRO, etc.), vous éliminez ces frais fixes inutiles.

- Surveillez les commissions de courtage : Comparez le coût d'un ordre de 500 € vs 5 000 €. Certains sont plus compétitifs sur les petits montants, d'autres sur les gros.

- Attention au change (FX Fees) : Sur un CTO, l'achat d'actions US implique des frais de conversion de devises. Vérifiez si votre courtier prend 0,1 % ou 0,5 %.

- Utilisez des ETF : Pour les frais de gestion internes, préférez les ETF (0,1 % à 0,5 % par an) aux fonds actifs classiques (1,5 % à 2,5 % par an).

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas l'enveloppe parfaite, car elle n'existe pas.  
La stratégie optimale pour un investisseur français est la complémentarité :  
ouvrez un PEA dès aujourd'hui pour "prendre date" fiscalement, et complétez-le  
par un Compte-Titres si vous souhaitez investir massivement sur le marché  
américain. Évitez l'assurance-vie pour vos actions en direct à cause des frais de  
gestion qui rongent les intérêts composés.*

# Chapitre 5

## Analyser une Entreprise comme un Pro : La Méthode Fondamentale

### 1. Lecture rapide du bilan comptable : Les trois piliers

Le bilan est une photographie de ce que l'entreprise possède et de ce qu'elle doit. Pour un investisseur, l'objectif est de vérifier la santé financière en moins de cinq minutes.

#### Étape 1 : Analyser la structure financière

- La Trésorerie Nette : C'est l'argent disponible immédiatement. Une entreprise avec beaucoup de cash peut traverser les crises et s'autofinancer.
- L'Endettement (Dette/EBITDA) : Vérifiez que la dette n'excède pas 3 ou 4 fois l'excédent brut d'exploitation. Au-delà, le risque de faillite augmente.
- Les Capitaux Propres : Ils représentent la richesse réelle appartenant aux actionnaires. Ils doivent idéalement croître chaque année.

### 2. Maîtriser les ratios : PER et Rendement

Ces deux indicateurs permettent de savoir si vous payez le juste prix pour une action.

#### Étape 2 : Évaluer le PER (Price Earnings Ratio)

Le PER indique combien de fois vous payez le bénéfice annuel de l'entreprise.

- PER L'entreprise est souvent considérée comme sous-évaluée ou en difficulté.
- PER entre 15 et 20 : C'est la moyenne historique du marché pour une entreprise de qualité.

- PER > 25 : L'entreprise est "chère", ce qui signifie que le marché anticipe une très forte croissance future.

### Étape 3 : Analyser le Rendement (Dividende)

Le rendement est le pourcentage du prix de l'action reversé aux actionnaires.

- Le "Payout Ratio" : Vérifiez que l'entreprise ne distribue pas plus de 70 % de ses bénéfices. Elle doit en garder pour investir.
- La pérennité : Un rendement de 8 % n'est une bonne affaire que si l'entreprise peut le maintenir sur 10 ans.

### 3. L'avantage concurrentiel : Le concept du "Moat"

Popularisé par Warren Buffett, le Moat (les douves) est ce qui empêche les concurrents de voler les clients d'une entreprise.

### Étape 4 : Identifier la source de protection

- L'image de marque : Des clients prêts à payer plus cher simplement pour le logo (ex: Apple, LVMH).
- L'effet de réseau : Plus il y a d'utilisateurs, plus le service est utile (ex: Visa, Microsoft).
- Les coûts de substitution : Quand il est trop complexe ou coûteux pour un client de changer de fournisseur (ex: logiciels professionnels).
- Avantage de coût : Produire moins cher que n'importe qui d'autre (ex: Amazon, Walmart).

### 4. Détecter les pépites sous-évaluées

Le but ultime est d'acheter un euro pour cinquante centimes. Pour cela, on cherche un

décalage entre la valeur réelle et le prix de marché.

#### Étape 5 : Appliquer la marge de sécurité

- Le ratio PEG (Price/Earnings to Growth) : Si le PEG est inférieur à 1, l'action est potentiellement sous-évaluée par rapport à sa croissance.
- La valeur d'actif net : Cherchez des entreprises dont la valeur des bâtiments et du cash est supérieure à leur capitalisation boursière.
- Le sentiment de marché : Les meilleures opportunités se trouvent souvent dans les secteurs délaissés ou après une mauvaise nouvelle temporaire qui n'affecte pas les fondamentaux.

*LE CONSEIL PRO : Ne regardez jamais un ratio de manière isolée. Un PER faible peut cacher une entreprise en déclin (un "Value Trap"). Comparez toujours les ratios d'une entreprise avec ses concurrents directs et avec sa propre moyenne historique sur 5 ans pour obtenir une image fidèle de sa valorisation.*

# Chapitre 6

## Le Graphique ne Ment Jamais : L'Essentiel de l'Analyse Technique

Le Graphique ne Ment Jamais : L'Essentiel de l'Analyse Technique

L'analyse technique repose sur un principe simple : le prix reflète toute l'information disponible et la psychologie des investisseurs. Apprendre à lire un graphique, c'est apprendre à décoder les intentions des acheteurs et des vendeurs sans se laisser polluer par le bruit des actualités.

Étape 1 : Identifier la direction de la tendance

La première règle d'or en bourse est de ne jamais nager à contre-courant. La tendance vous indique la force dominante du marché.

- La Tendance Haussière : Elle se reconnaît par une succession de sommets de plus en plus hauts et de creux de plus en plus hauts. On achète durant ces phases.
- La Tendance Baissière : Elle se manifeste par des sommets et des creux de plus en plus bas. Il est préférable de rester à l'écart ou de vendre.
- La Phase de Range (Neutre) : Le prix oscille horizontalement entre deux bornes. Le marché hésite et cherche une direction.

Étape 2 : Tracer les zones de supports et de résistances

Le marché a de la mémoire. Il existe des niveaux de prix "psychologiques" où les investisseurs ont l'habitude de réagir systématiquement.

- Le Support (Le Plancher) : C'est une zone de prix où l'intérêt acheteur est si fort

qu'il empêche l'action de tomber plus bas. C'est une zone d'achat potentielle.

- La Résistance (Le Plafond) : C'est une zone où les vendeurs reprennent la main, empêchant le prix de monter davantage. C'est une zone de vente ou de prise de bénéfices.
- Le Principe d'Inversion : Lorsqu'une résistance est cassée vers le haut, elle devient souvent un nouveau support, et inversement.

### Étape 3 : Utiliser les Moyennes Mobiles pour lisser le prix

Les prix bougent parfois de manière erratique. Les moyennes mobiles permettent de "nettoyer" le graphique pour voir la tendance de fond.

- La Moyenne Mobile à 50 jours (MM50) : Elle représente la tendance à moyen terme. Si le prix est au-dessus, la dynamique est positive.
- La Moyenne Mobile à 200 jours (MM200) : C'est l'indicateur majeur de la tendance à long terme. C'est la frontière entre un marché "taureau" (haussier) et "ours" (baissier).
- Le Croisement Doré (Golden Cross) : Un signal d'achat fort se produit quand la MM50 repasse au-dessus de la MM200.

### Étape 4 : Interpréter les signaux d'achat et de vente simples

Pour débiter, inutile de multiplier les indicateurs complexes. Concentrez-vous sur des signaux clairs et visuels.

- Le Signal d'Achat (Le Rebond) : Achetez lorsque le prix touche un support solide et repart à la hausse avec une bougie verte franche.
- La Cassure de Résistance (Le Breakout) : Si le prix dépasse son "plafond" avec un volume de transactions élevé, c'est souvent le début d'une nouvelle hausse.

- Le Signal de Vente (La Cassure de Support) : Si le prix passe sous son "plancher", la tendance s'inverse. Il est temps de protéger son capital et de sortir de position.

#### Étape 5 : La règle de la confirmation

L'analyse technique n'est pas une science exacte, c'est une étude de probabilités. Un seul signal ne suffit jamais pour prendre une décision robuste.

- Combinaison d'indicateurs : Un bon signal combine souvent un rebond sur un support ET un croisement de moyenne mobile.

- Le Volume : Une hausse de prix sans augmentation du nombre de transactions est suspecte. Une hausse saine doit être accompagnée de volumes acheteurs.

- L'unité de temps : Vérifiez toujours la tendance sur un graphique hebdomadaire avant de prendre une décision sur un graphique quotidien.

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas la perfection graphique. Un graphique trop chargé d'indicateurs (RSI, MACD, Ichimoku, etc.) devient illisible. Gardez une approche "Keep It Simple" : un graphique propre avec des supports, des résistances et deux moyennes mobiles suffit pour réussir 80% de vos investissements.*

# Chapitre 7

## L'Art de la Diversification : Ne Jamais Mettre ses Œufs dans le Même Panier

L'Art de la Diversification : Ne Jamais Mettre ses Œufs dans le Même Panier

La diversification est souvent décrite comme la seule "assurance gratuite" en investissement. Son objectif est simple : réduire votre exposition aux risques tout en maintenant un potentiel de rendement attractif.

### Étape 1 : La Répartition Sectorielle (Varier les métiers)

Investir tout votre argent dans un seul domaine d'activité vous expose à une chute brutale si ce secteur traverse une crise. Pour un portefeuille robuste, vous devez naviguer entre plusieurs industries :

- Les secteurs technologiques : Idéaux pour la croissance, mais souvent plus volatils.
- Les secteurs défensifs : Comme la santé ou l'agroalimentaire, qui résistent mieux en cas de récession.
- Les secteurs cycliques : Tels que l'industrie ou l'automobile, qui profitent pleinement de la reprise économique.
- Les services financiers : Banques et assurances, qui réagissent différemment aux variations des taux d'intérêt.

### Étape 2 : La Répartition Géographique (Varier les pays)

Le "biais domestique" consiste à n'investir que dans son propre pays. C'est une erreur risquée. Pour équilibrer votre portefeuille, regardez au-delà de vos frontières :

- Le marché américain : Incontournable pour sa profondeur et ses géants technologiques.
- Le marché européen : Offre souvent des dividendes plus stables et des valorisations plus raisonnables.
- Les marchés émergents : (Asie, Amérique Latine) Apportent un potentiel de croissance forte, malgré un risque politique plus élevé.

### Étape 3 : Comprendre la Corrélacion entre les Actifs

La corrélation mesure si deux actifs bougent dans le même sens au même moment. Une bonne diversification repose sur des actifs décorrélés :

- Corrélation positive : Si vous détenez deux entreprises de logiciels, elles risquent de chuter ensemble en cas de crise tech.
- Corrélation négative ou neutre : Lorsque les actions baissent, l'or ou les obligations d'État agissent souvent comme des amortisseurs en restant stables ou en montant.
- L'objectif : Avoir des actifs qui ne réagissent pas tous de la même manière aux nouvelles économiques.

### Étape 4 : Équilibrer entre Croissance et Sécurité

Un portefeuille performant doit être construit comme une équipe de football, avec des attaquants et des défenseurs :

- Le pôle "Croissance" (Growth) : Des entreprises qui réinvestissent leurs bénéfices pour se développer rapidement. Risque plus élevé, mais gains potentiels importants.
- Le pôle "Sécurité/Rendement" (Value) : Des entreprises matures qui versent des dividendes réguliers. Elles stabilisent votre capital sur le long terme.
- Le rééquilibrage : Une fois par an, vendez une partie de ce qui a trop monté pour

racheter ce qui a baissé, afin de maintenir vos proportions initiales.

*LE CONSEIL PRO : Ne confondez pas diversification et éparpillement. Détenir 50 actions différentes dans le même secteur n'est pas de la diversification. Visez entre 15 et 30 lignes bien réparties géographiquement et sectoriellement pour obtenir un ratio risque/rendement optimal sans rendre votre gestion illisible.*

# Chapitre 8

## La Stratégie des Dividendes : Créer sa Machine à Cash Passif

### La Stratégie des Dividendes : Créer sa Machine à Cash Passif

Investir pour les dividendes, c'est un peu comme devenir propriétaire d'un immeuble, mais sans les tracas de la gestion locative. L'objectif est simple : percevoir une part des bénéfices des plus grandes entreprises mondiales de façon régulière.

#### Étape 1 : Identifier les Aristocrates du Dividende

Pour construire une machine à cash solide, vous ne devez pas chercher le rendement le plus élevé, mais la fiabilité maximale. C'est là qu'interviennent les "Aristocrates".

- **Définition** : Une entreprise est considérée comme une Aristocrate du Dividende si elle a augmenté son versement chaque année sans exception depuis au moins 25 ans.
- **Pourquoi les choisir** : Cela prouve que le modèle économique est ultra-résilient, capable de traverser les crises, les guerres et les récessions.
- **Les "Kings"** : Pour les plus prudents, il existe les Dividend Kings, qui augmentent leur coupon depuis plus de 50 ans (ex: Coca-Cola, Procter & Gamble).
- **Le critère de sélection** : Privilégiez des entreprises leaders sur leur marché avec un avantage compétitif (douve économique) durable.

#### Étape 2 : Maîtriser le Payout Ratio (Taux de Distribution)

Le dividende est payé par les bénéfices. Si une entreprise distribue trop, elle met sa survie en péril. Le Payout Ratio est l'indicateur de sécurité indispensable.

- Le calcul : C'est le pourcentage du bénéfice net que l'entreprise reverse à ses actionnaires.
- Zone de sécurité (0% à 60%) : L'entreprise garde assez d'argent pour investir dans sa croissance et faire face aux imprévus. Le dividende est très sûr.
- Zone de vigilance (60% à 80%) : La marge de manœuvre est réduite. À surveiller selon le secteur (souvent plus élevé dans l'immobilier ou les télécoms).
- Zone de danger (Au-dessus de 90%) : Le dividende est insoutenable à long terme. Si les bénéfices baissent, le coupon sera coupé.

### Étape 3 : Exploiter la puissance du réinvestissement automatique

Le secret des riches n'est pas de dépenser les dividendes dès leur réception, mais de les réinjecter immédiatement dans le marché.

- L'effet boule de neige : En rachetant de nouvelles actions avec vos dividendes, vous augmentez votre capital, ce qui augmentera vos prochains dividendes, et ainsi de suite.
- La capitalisation composée : À long terme, la part des dividendes réinvestis peut représenter plus de 50% de la performance totale de votre portefeuille.
- Le mode passif : De nombreux courtiers proposent le DRIP (Dividend Reinvestment Plan) qui permet d'automatiser cette tâche sans frais supplémentaires.

### Étape 4 : Appliquer la règle de la croissance constante des revenus

Un rendement immédiat de 4% est intéressant, mais un rendement de 2% qui croît de 10% par an est bien plus puissant pour votre avenir.

- La règle d'or : Ne regardez pas seulement le rendement actuel (Yield), mais la croissance annuelle du dividende sur les 5 ou 10 dernières années.

- Le Yield on Cost (Rendement sur coût) : Si vous achetez une action aujourd'hui, dans 10 ans, grâce à l'augmentation annuelle du dividende, votre rendement réel par rapport à votre mise initiale pourrait atteindre 15% ou 20% par an.

- Protection contre l'inflation : Les entreprises qui augmentent leurs dividendes plus vite que l'inflation protègent réellement votre pouvoir d'achat.

*LE CONSEIL PRO : Ne tombez jamais dans le "piège du haut rendement" (Yield Trap). Une action qui affiche 12% de dividende cache souvent une entreprise en difficulté dont le cours s'effondre. Cherchez la qualité et la croissance plutôt que le chiffre le plus gros sur l'instant T.*

# Chapitre 9

## Psychologie et Émotions : Vaincre la Peur et l'Avidité

Module : Psychologie et Émotions - Vaincre la Peur et l'Avidité

En bourse, votre pire ennemi n'est pas le marché, mais votre propre cerveau. La réussite financière dépend à 20 % de la technique et à 80 % de la psychologie.

Étape 1 : Dompter le FOMO (Fear Of Missing Out)

Le FOMO est cette angoisse de rater le "prochain gros coup" qui pousse à acheter au plus haut par peur d'être laissé pour compte.

- Le train est déjà parti : Si une action a progressé de manière parabolique et que tout le monde en parle sur les réseaux sociaux, il est souvent trop tard pour entrer.
- Respectez votre stratégie : N'achetez jamais une action simplement parce que son prix monte. Attendez que vos indicateurs personnels donnent un signal clair.
- Acceptez de rater des opportunités : Il y aura toujours d'autres occasions. Le marché est une machine qui produit des opportunités chaque jour.
- La règle des 24 heures : Avant de céder à une impulsion d'achat soudaine, forcez-vous à attendre 24 heures pour laisser l'émotion redescendre.

Étape 2 : Rester de marbre pendant les krachs boursiers

La panique est contagieuse. En période de crise, la majorité des investisseurs vendent au pire moment, transformant des pertes virtuelles en pertes réelles.

- Prenez de la hauteur : Regardez un graphique du marché sur 30 ans. Les krachs ne

sont que des micro-oscillations dans une tendance haussière de long terme.

- Automatisez vos investissements : Utilisez la méthode du DCA (Dollar Cost Averaging) pour acheter mécaniquement, que le marché monte ou qu'il s'effondre.
- Consultez moins vos comptes : En période de forte volatilité, réduire la fréquence de vérification de votre portefeuille diminue radicalement votre niveau de stress.
- Considérez les baisses comme des soldes : Pour un investisseur de long terme, une chute des prix est une chance d'acquérir des actifs de qualité à prix réduit.

### Étape 3 : Identifier et neutraliser les biais cognitifs

Notre cerveau utilise des raccourcis mentaux qui nous induisent en erreur. Apprendre à les reconnaître est votre meilleure protection.

- L'aversion à la perte : Nous ressentons deux fois plus de douleur pour une perte que de plaisir pour un gain. Cela nous pousse à garder des actions perdantes trop longtemps dans l'espoir qu'elles "remontent".
- Le biais de confirmation : On a tendance à ne chercher que les informations qui valident notre choix. Cherchez activement les arguments de ceux qui vendent l'action que vous voulez acheter.
- Le biais de récence : C'est croire que ce qui s'est passé hier (une hausse ou une baisse) se reproduira forcément demain.
- L'ancrage : Ne restez pas bloqué sur le prix auquel vous avez acheté. Le marché se moque de votre prix de revient ; seule la valeur future compte.

### Étape 4 : Maintenir une discipline de fer face à la volatilité

La volatilité est le prix à payer pour obtenir des rendements supérieurs au livret A. Elle n'est pas un risque de perte si vous restez discipliné.

- Rédigez un journal d'investissement : Notez pourquoi vous achetez une action et à quelles conditions vous la vendrez. Relisez-le quand le doute s'installe.
- Définissez des Stop-Loss : Protégez votre capital en automatisant la vente si une action descend sous un certain seuil, afin de sortir l'émotion de l'équation.
- Diversifiez réellement : Un portefeuille bien réparti entre différents secteurs et zones géographiques rend la volatilité beaucoup plus supportable psychologiquement.
- Gardez une poche de cash : Avoir des liquidités disponibles permet de se sentir "chasseur" plutôt que "proie" quand le marché baisse.

*LE CONSEIL PRO : Le secret des meilleurs investisseurs n'est pas leur capacité à prédire l'avenir, mais leur capacité à ne rien faire quand tout le monde s'agite. En bourse, l'inaction est souvent l'action la plus rentable. Apprenez à aimer l'ennui, c'est le signe d'une stratégie qui fonctionne.*

# Chapitre 10

## Les Pièges Mortels de Wall Street : Ce qu'il ne Faut Jamais Faire

Module : Les Pièges Mortels de Wall Street : Ce qu'il ne Faut Jamais Faire

Dans l'univers de l'investissement, votre capacité à conserver votre capital est bien plus importante que votre capacité à générer des gains rapides. Ce module décrypte les erreurs classiques qui vident les comptes des débutants.

Point Clé 1 : Le miroir aux alouettes des Penny Stocks

Les Penny Stocks sont des actions qui s'échangent à un cours très bas (souvent moins de 1 euro ou dollar). Si leur prix est attractif, elles cachent souvent des réalités brutales :

- Manque de transparence : Ces entreprises ne sont pas soumises aux mêmes règles de communication financière que les grands groupes du CAC 40 ou du S&P 500.
- Faible liquidité : Il est facile d'en acheter, mais souvent impossible de les revendre faute d'acheteurs en face.
- Manipulation de cours : Elles sont le terrain de jeu favori des arnaques de type "Pump and Dump" (gonfler artificiellement le prix pour revendre avant l'effondrement).
- Risque de faillite : La majorité de ces sociétés ne gagnent pas d'argent et finissent par valoir zéro.

Point Clé 2 : L'effet de levier, une arme à double tranchant

L'effet de levier consiste à emprunter de l'argent à votre courtier pour investir plus que ce que vous possédez réellement. C'est le raccourci le plus rapide vers la ruine financière.

- L'accélérateur de pertes : Un levier de 5 signifie qu'une baisse de seulement 20 % de l'action efface l'intégralité de votre capital initial.
- L'appel de marge (Margin Call) : Si vos pertes dépassent un certain seuil, le courtier fermera vos positions d'office, au pire moment, pour se rembourser.
- Le stress psychologique : Sous levier, chaque mouvement de marché devient insupportable, poussant à prendre des décisions émotionnelles et irrationnelles.

Point Clé 3 : La dictature des influenceurs et des réseaux sociaux

Suivre aveuglément les conseils sur TikTok, Twitter (X) ou Telegram est une stratégie perdante sur le long terme. Voici pourquoi :

- L'asymétrie d'information : Quand un influenceur parle d'une action, il est souvent déjà trop tard pour entrer en position.
- Le conflit d'intérêts : Certains sont payés par des entreprises pour faire la promotion de leurs titres, sans le mentionner explicitement.
- Le syndrome FOMO (Fear Of Missing Out) : Les réseaux sociaux exacerbent la peur de rater une opportunité, vous poussant à acheter au plus haut par pur effet de mode.
- Absence de stratégie personnalisée : Un conseil donné sur le web ne tient jamais compte de votre profil de risque ni de votre horizon de temps.

Point Clé 4 : "Moyenner à la baisse" sur des dossiers pourris

Cette erreur consiste à racheter des actions d'une entreprise qui chute pour "baisser le

prix de revient unitaire". Sur une entreprise dont les fondamentaux se dégradent, c'est une erreur fatale.

- Le déni : L'investisseur refuse d'admettre qu'il s'est trompé de scénario et s'entête par ego.
- Le coût d'opportunité : L'argent immobilisé dans une action qui coule ne peut pas être investi sur des entreprises en croissance.
- L'attrape-couteau : Un titre qui perd 80 % de sa valeur peut encore perdre 90 % à partir de son nouveau niveau.
- La distinction nécessaire : On ne moyenne à la baisse que sur des indices diversifiés (comme le MSCI World) ou des entreprises aux bilans impeccables en cas de panique générale de marché, jamais sur des dossiers en difficulté financière.

*LE CONSEIL PRO : En bourse, il vaut mieux couper un doigt que de perdre le bras. Apprenez à couper vos pertes rapidement grâce à des "Stop-Loss" automatiques et n'investissez que dans ce que vous comprenez réellement, après avoir lu les rapports financiers officiels, pas les fils de discussion anonymes.*

# Chapitre 11

## Surfer sur les Cycles : Anticiper les Saisons de l'Économie

Module : Surfer sur les Cycles - Anticiper les Saisons de l'Économie

L'économie ne progresse jamais en ligne droite. Elle fonctionne par vagues successives que l'on appelle des cycles économiques. Comprendre ces mouvements est essentiel pour ne pas paniquer lors des baisses et savoir saisir les opportunités avant tout le monde.

Étape 1 : Décoder le cycle de 7 à 10 ans

Historiquement, l'économie mondiale suit un schéma qui se répète environ tous les 7 à 10 ans. Ce cycle se décompose en quatre phases distinctes :

- La Phase d'Expansion : La croissance est forte, le chômage baisse et la confiance des consommateurs est au plus haut.
- Le Sommet (Surchauffe) : L'économie tourne à plein régime, mais l'inflation commence à grimper dangereusement.
- La Contraction (Récession) : L'activité ralentit, les bénéfices des entreprises chutent et le chômage commence à monter.
- Le Creux : C'est le point le plus bas, souvent marqué par un pessimisme extrême, mais c'est aussi là que se prépare la reprise.

Étape 2 : Comprendre le rôle des Banques Centrales (Taux d'intérêt)

Les banques centrales (comme la BCE en Europe ou la FED aux États-Unis) agissent comme le thermostat de l'économie en utilisant les taux d'intérêt :

- Baisse des taux : La banque centrale injecte du "carburant". Emprunter coûte moins cher, ce qui stimule l'investissement et fait grimper les actions.

- Hausse des taux : La banque centrale appuie sur le "frein" pour calmer l'inflation. Le crédit devient coûteux, ce qui ralentit la consommation et pèse sur la valorisation des marchés financiers.

- L'adage à retenir : "Don't fight the Fed" (Ne vous battez pas contre la Banque Centrale). Suivez toujours la direction donnée par les taux.

### Étape 3 : Passer en Mode Agressif (Printemps & Été économique)

Lorsque les taux commencent à baisser ou que l'économie sort d'une récession, il est temps d'adopter une stratégie de croissance :

- Secteurs à privilégier : La Technologie, la consommation discrétionnaire (luxe, loisirs) et les petites entreprises (Small Caps).

- Action : Augmentez votre exposition aux actions et réduisez votre part de liquidités (Cash).

- Objectif : Maximiser les gains pendant que l'argent "coule à flots" dans le système.

### Étape 4 : Passer en Mode Défensif (Automne & Hiver économique)

Quand l'inflation explose et que les taux d'intérêt grimpent, le marché devient nerveux. Il est crucial de protéger votre capital :

- Secteurs à privilégier : La santé, l'énergie, l'alimentation (consommation de base) et les services publics (eau, électricité).

- Valeurs refuges : Augmentez votre part d'Or, d'obligations d'État court terme ou de Cash.

- Action : Prenez vos bénéfices sur les dossiers spéculatifs et privilégiez les

entreprises qui versent des dividendes solides.

### Étape 5 : Les indicateurs à surveiller pour anticiper

Pour savoir où nous en sommes dans le cycle, gardez un œil sur ces trois indicateurs clés :

- L'Inflation : Si elle dépasse les 2-3%, attendez-vous à une réaction des banques centrales.
- La Courbe des taux : Si les taux à court terme deviennent plus élevés que les taux à long terme, une récession est souvent proche (sous 12 à 18 mois).
- Le Moral des directeurs d'achat (PMI) : Un indice sous 50 signale une contraction de l'activité économique.

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas à deviner le jour exact du retournement. La bourse anticipe souvent l'économie réelle de 6 à 9 mois. Commencez à alléger vos positions agressives quand tout le monde est euphorique, et commencez à réinvestir quand la peur est à son comble et que les médias annoncent la fin du monde.*

# Chapitre 12

## La Routine de l'Investisseur Serein : 15 Minutes par Mois

### La Routine de l'Investisseur Serein : 15 Minutes par Mois

Le secret d'un investissement réussi ne réside pas dans la complexité de vos analyses, mais dans la régularité et la discipline. L'objectif de ce module est de vous donner une méthode pour gérer votre portefeuille en un minimum de temps, tout en maximisant vos chances de performance à long terme.

#### Étape 1 : Le Plan d'Investissement Programmé (DCA)

Le Dollar Cost Averaging (DCA) consiste à investir une somme fixe à intervalles réguliers, peu importe l'état du marché. Cette méthode élimine le stress de "choisir le bon moment".

- Automatisation : Mettez en place un virement permanent de votre compte bancaire vers votre compte-titres ou PEA.
- Fréquence : Privilégiez un investissement mensuel (le lendemain de la réception de votre salaire).
- Répartition : Allouez cette somme à vos actifs cibles (ex: 100 % sur un ETF Monde).
- Avantage : Vous achetez plus de parts quand les prix sont bas et moins quand ils sont hauts, lissant ainsi votre prix de revient.

#### Étape 2 : Le Suivi Simplifié des Performances

Il est inutile de regarder vos graphiques tous les jours. Une vérification mensuelle

rapide suffit pour garder le cap sans céder à l'émotion.

- Vérification du versement : Confirmez que l'ordre d'achat automatique a bien été exécuté.
- Mise à jour d'un tableau de bord : Notez la valeur totale de votre portefeuille et le montant total investi.
- Calcul de la plus-value : Comparez la valeur actuelle au capital total versé pour visualiser votre gain latent.
- Interdiction : Ne vendez jamais rien suite à une baisse de marché temporaire durant cette phase de suivi.

### Étape 3 : Le Rééquilibrage Annuel (10 Minutes par an)

Avec le temps, certains actifs montent plus vite que d'autres, modifiant votre profil de risque initial. Le rééquilibrage permet de revenir à votre stratégie de départ.

- Constat : Si vous aviez prévu 80 % d'actions et 20 % d'obligations, et que les actions représentent désormais 85 %, votre risque a augmenté.
- Action : Vendez une petite partie des actifs "gagnants" pour racheter des actifs "retardataires".
- Alternative : Utilisez vos nouveaux versements mensuels pour acheter uniquement l'actif sous-pondéré jusqu'au retour à l'équilibre.
- Fréquence : Une seule fois par an, idéalement à une date anniversaire fixe (exemple : début janvier).

### Check-list de Maintenance Long Terme

Une fois par an, prenez quelques minutes supplémentaires pour auditer la structure de vos investissements.

- Frais de courtage : Vérifiez que votre courtier n'a pas modifié ses tarifs de manière abusive.
- Qualité des supports : Vos ETF suivent-ils toujours correctement leurs indices respectifs ?
- Évolution personnelle : Votre situation a-t-elle changé (mariage, achat immobilier) nécessitant d'ajuster le montant de votre DCA ?
- Fiscalité : Avez-vous optimisé vos enveloppes fiscales (PEA, Assurance-Vie) avant de remplir votre compte-titres ordinaire ?

*LE CONSEIL PRO : Le plus grand ennemi de l'investisseur n'est pas le marché, mais lui-même. L'ennui est un signe de bonne gestion. Si votre routine vous semble répétitive et peu excitante, c'est que vous faites exactement ce qu'il faut pour bâtir votre fortune sur le long terme. Ne cherchez pas à "animer" votre portefeuille par des transactions inutiles.*

**FIN**

*Merci d'avoir lu "100 Règles de Bourse : Le Manuel"*

Une œuvre écrite par Fusianima Expert

[Lire la version interactive et commenter](#)

[Découvrir les autres œuvres de l'auteur](#)