

Le C.C.I.

ET L'OPTIMISATION DE SES DIVERGENCES

27 mars 2015

Mogalef ©

Présenté par Eric Lefort

Graphes WHSelfinvest FutureStation Nano

Sommaire

- La construction du CCI.
- Usages habituels du CCI.
- Les divergences de CCI.
- Effets des divergences et aides au trading.

Exemples adaptables à tous supports ou unités de temps.

Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

Le CCI *Commodity Chanel Index*, est un indicateur mis au point par Donald Lambert durant les années 1980. Le CCI s'applique maintenant au marché des actions, mais il a été d'abord utilisé sur le marché des matières premières, d'où son nom.



Le principe du CCI



Le CCI trace un canal autour d'une moyenne mobile simple.

L'écartement de ce canal est de 1 fois et demi la déviation moyenne des cours par rapport à cette moyenne mobile.

La valeur du CCI est de 100 fois l'écartement des cours (l'unité étant la largeur du canal) par rapport à la moyenne mobile.

Un CCI égal à -100 veut donc dire que les cours sont sous la MM et écartés de 1.5 fois la déviation moyenne.

L'aspect du CCI



Le canal de 1.5 fois la déviation moyenne se trouve projeté à plat.

Ce sont les valeurs 100 et -100 du CCI.

Usages habituels du CCI



Sur achat et sur vente

Divergences

Divergences

Divergence baissière

Un **signal de vente** apparaît si les cours font un nouveau plus haut, plus haut que le plus haut précédent, pendant que le MACD fait un nouveau plus haut, moins haut que le plus haut précédent.

Cette situation indique un affaiblissement de la tendance haussière, favorable soit à une sortie de position longue, soit à une entrée en position courte contre la tendance.



Divergence haussière

Un **signal d'achat** apparaît si les cours font un nouveau plus bas, plus bas que le plus bas précédent, pendant que le MACD fait un nouveau plus bas, plus haut que le plus bas précédent.

Cette situation indique un affaiblissement de la tendance baissière, favorable soit à une sortie de position courte, soit à une entrée en position longue contre la tendance.



Les divergences



Classiques

Inverses (cachées)

Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

Divergences

Divergence baissière inverse

Un **signal de vente** apparaît si les cours font un nouveau plus haut, moins haut que le plus haut précédent, pendant que le MACD fait un nouveau plus haut, plus haut que le plus haut précédent.



Divergence haussière inverse

Un **signal d'achat** apparaît si les cours font un nouveau plus bas, plus haut que le plus bas précédent, pendant que le MACD fait un nouveau plus bas, plus bas que le plus bas précédent.



Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

Les divergences



Classiques

Inverses (cachées)

Les divergences du CCI



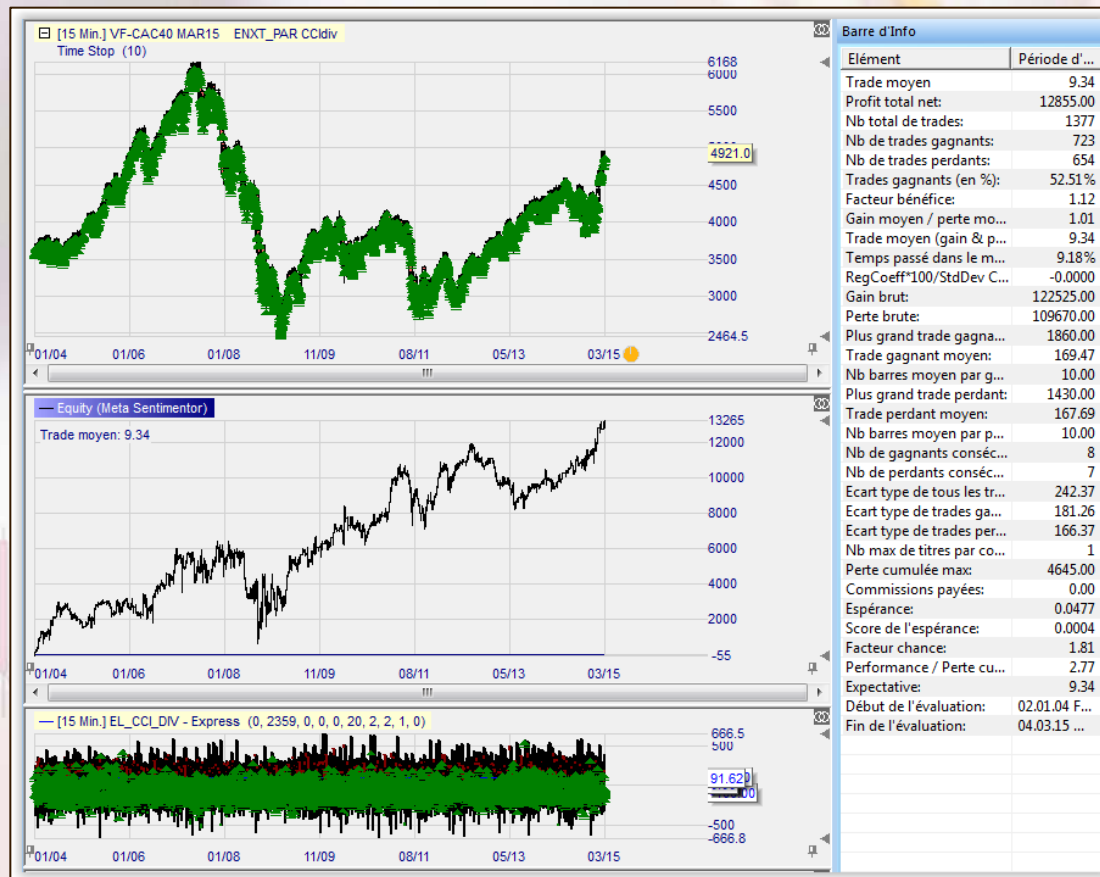
CAC40 en 15 minutes
Niveau 2
Divergences classiques
stop 2h30

On voit un léger avantage sur
le marché

Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

Les divergences haussières du CCI



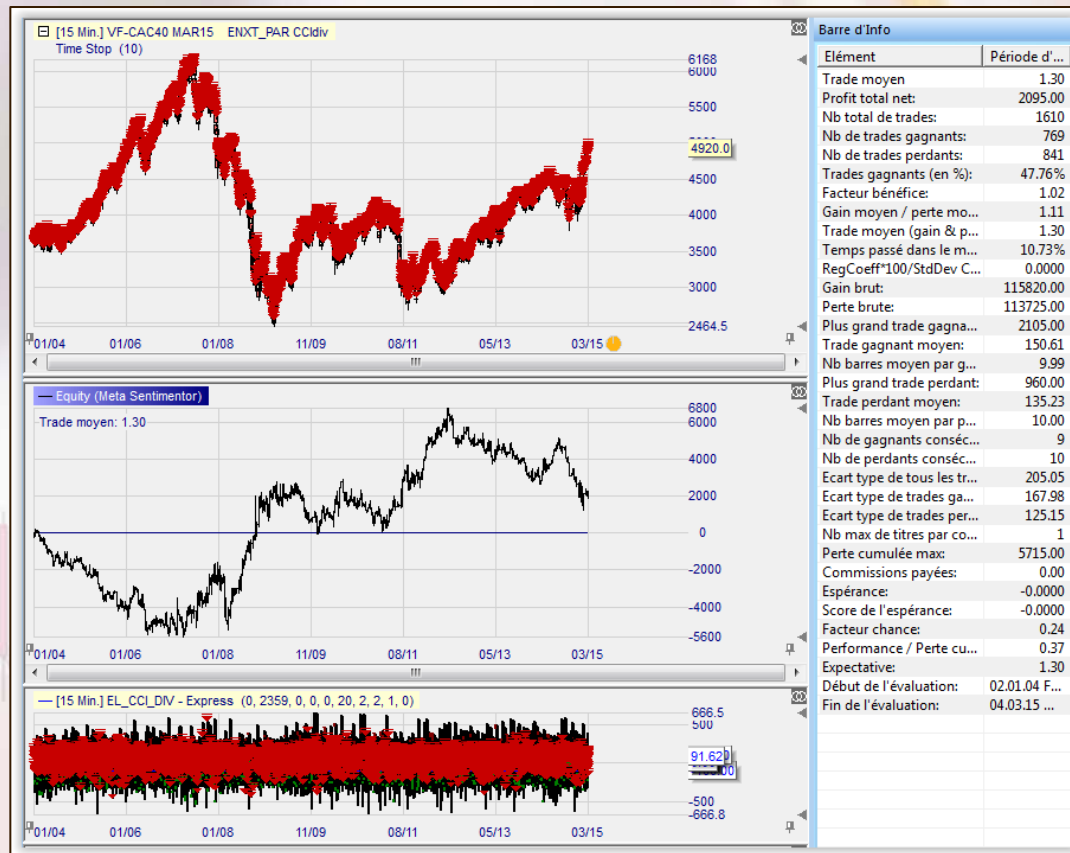
CAC40 en 15 minutes

Niveau 2

Divergences classiques
stop 2h30

Bons gains en périodes
haussières, pertes en périodes
baissières.

Les divergences baissières du CCI



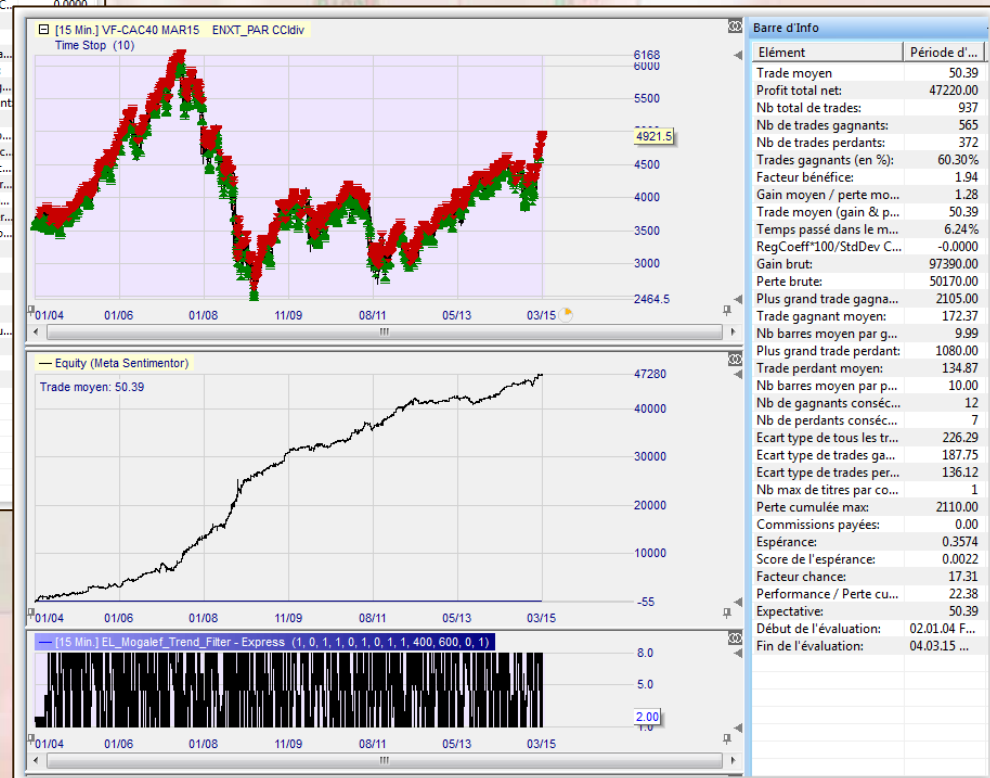
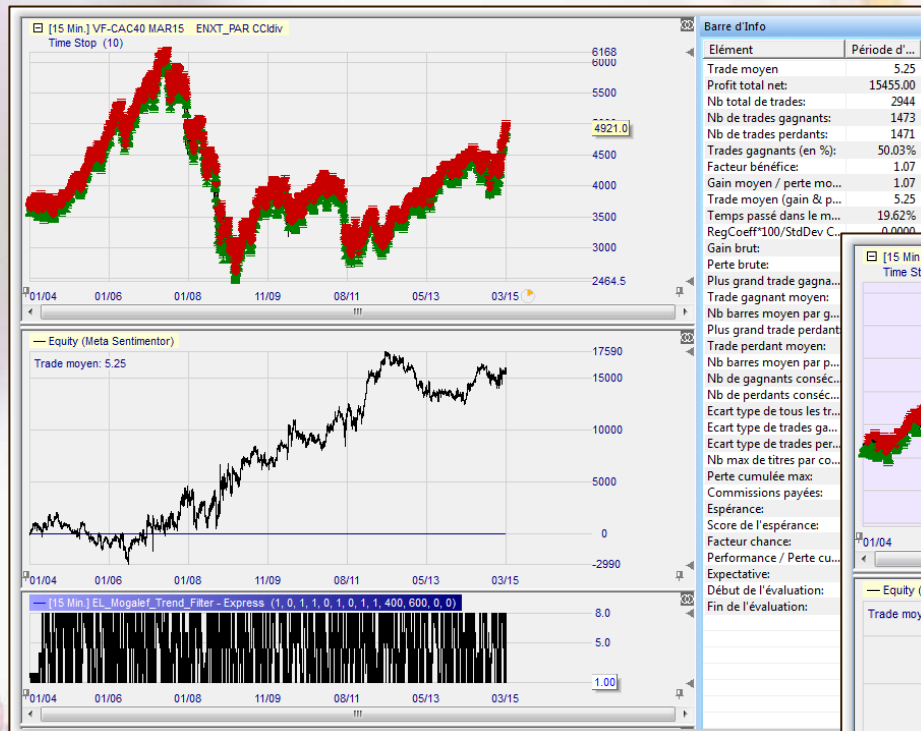
CAC40 en 15 minutes
Niveau 2
Divergences classiques
stop 2h30

Bons gains en périodes
baissières, bonnes pertes en
périodes haussières.

Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

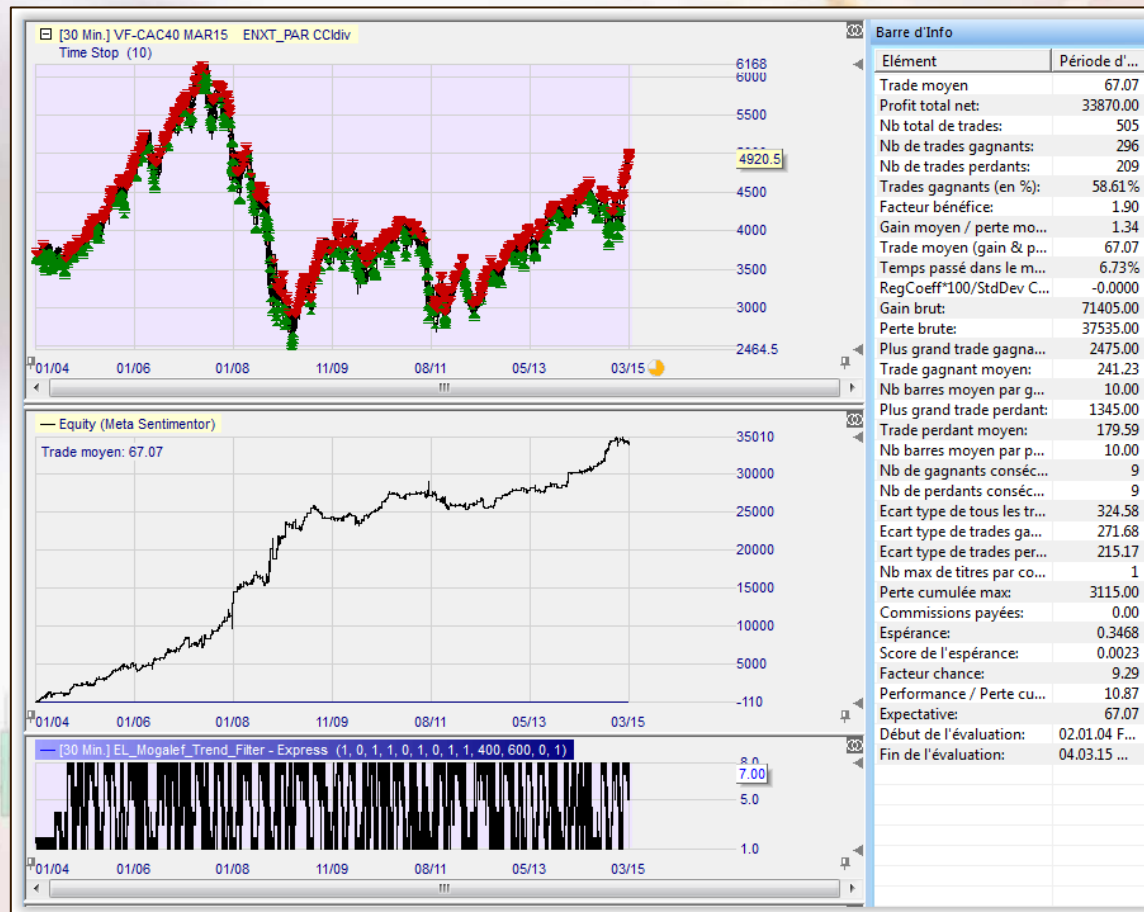
Appliquons un filtre de tendance



Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

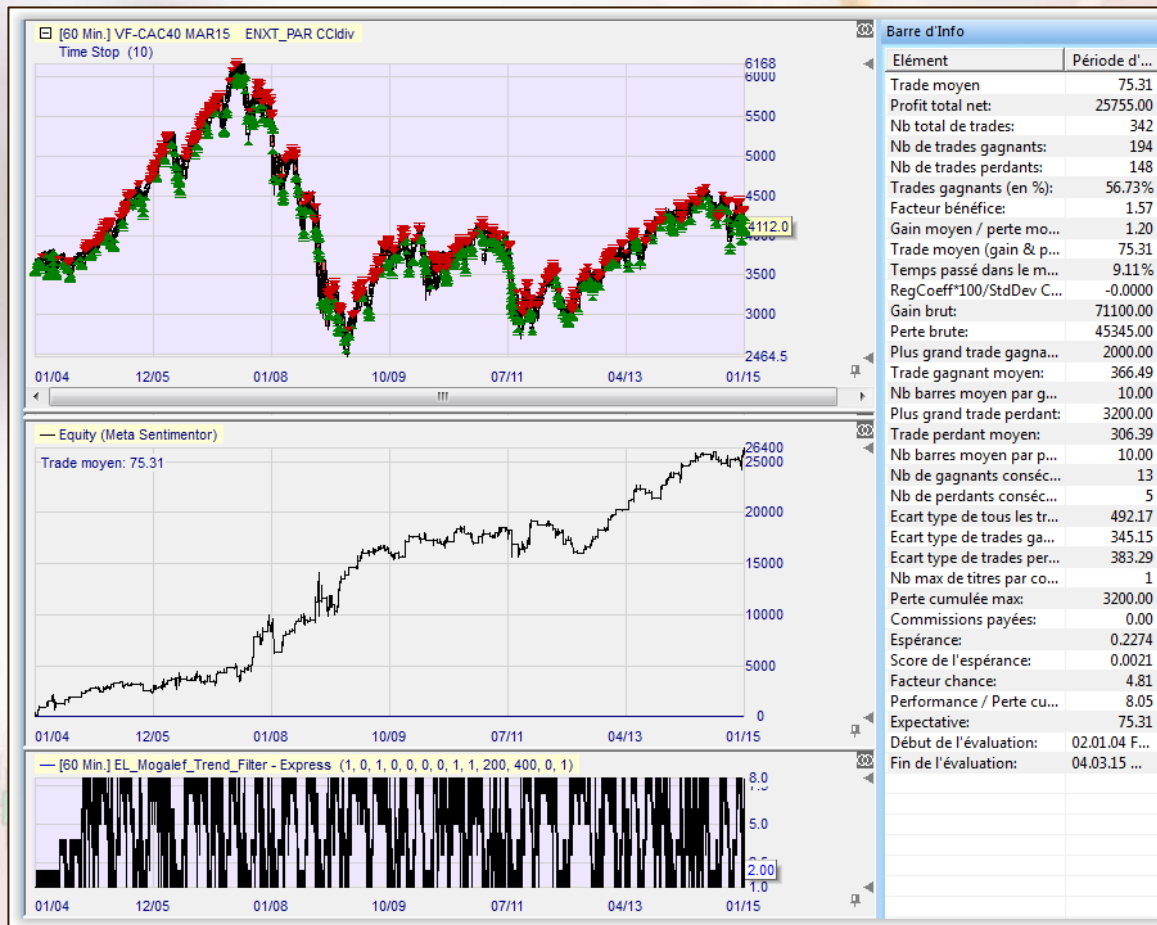
Sur le 30 minutes :



Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

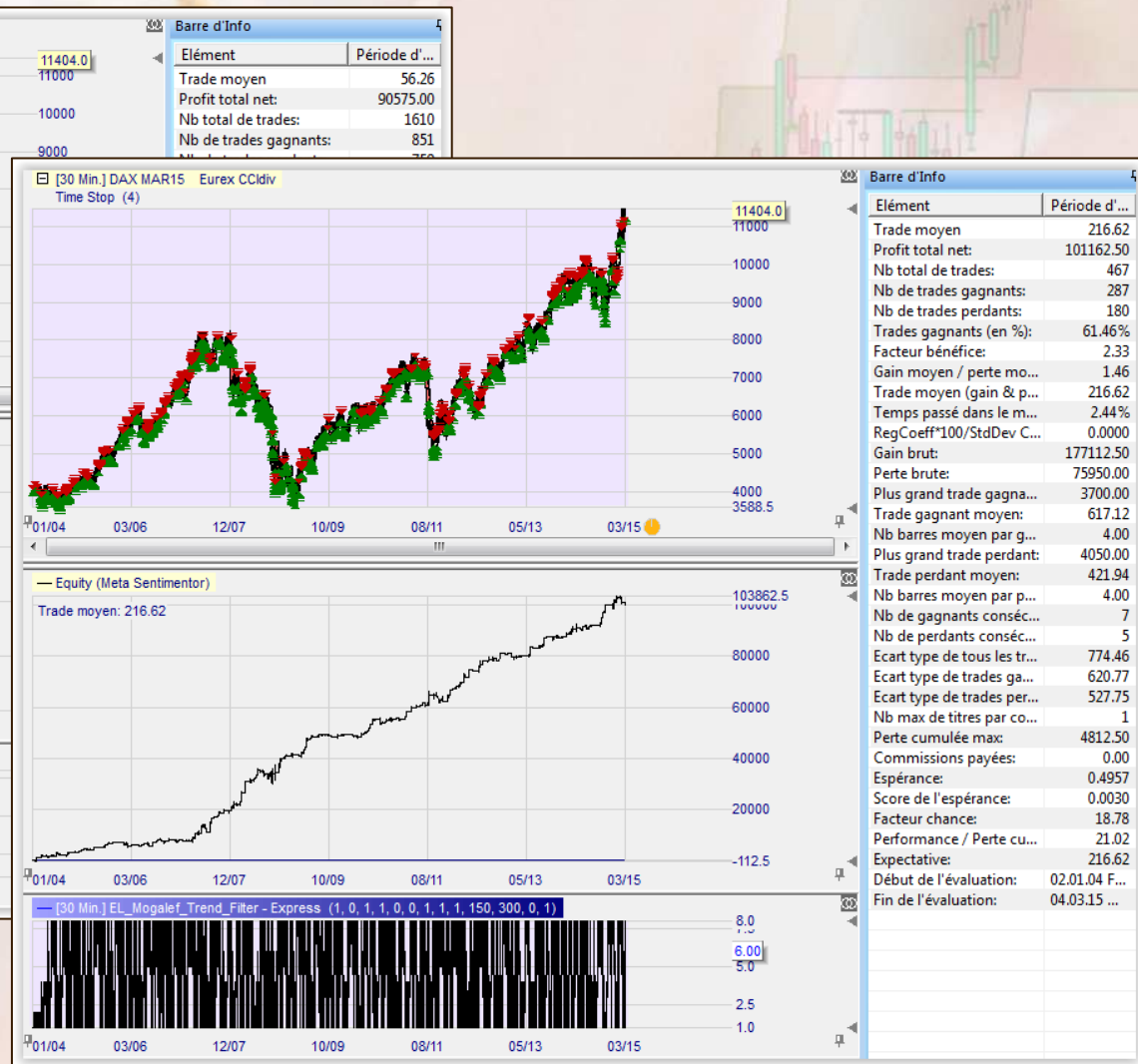
Sur l'horaire :



Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

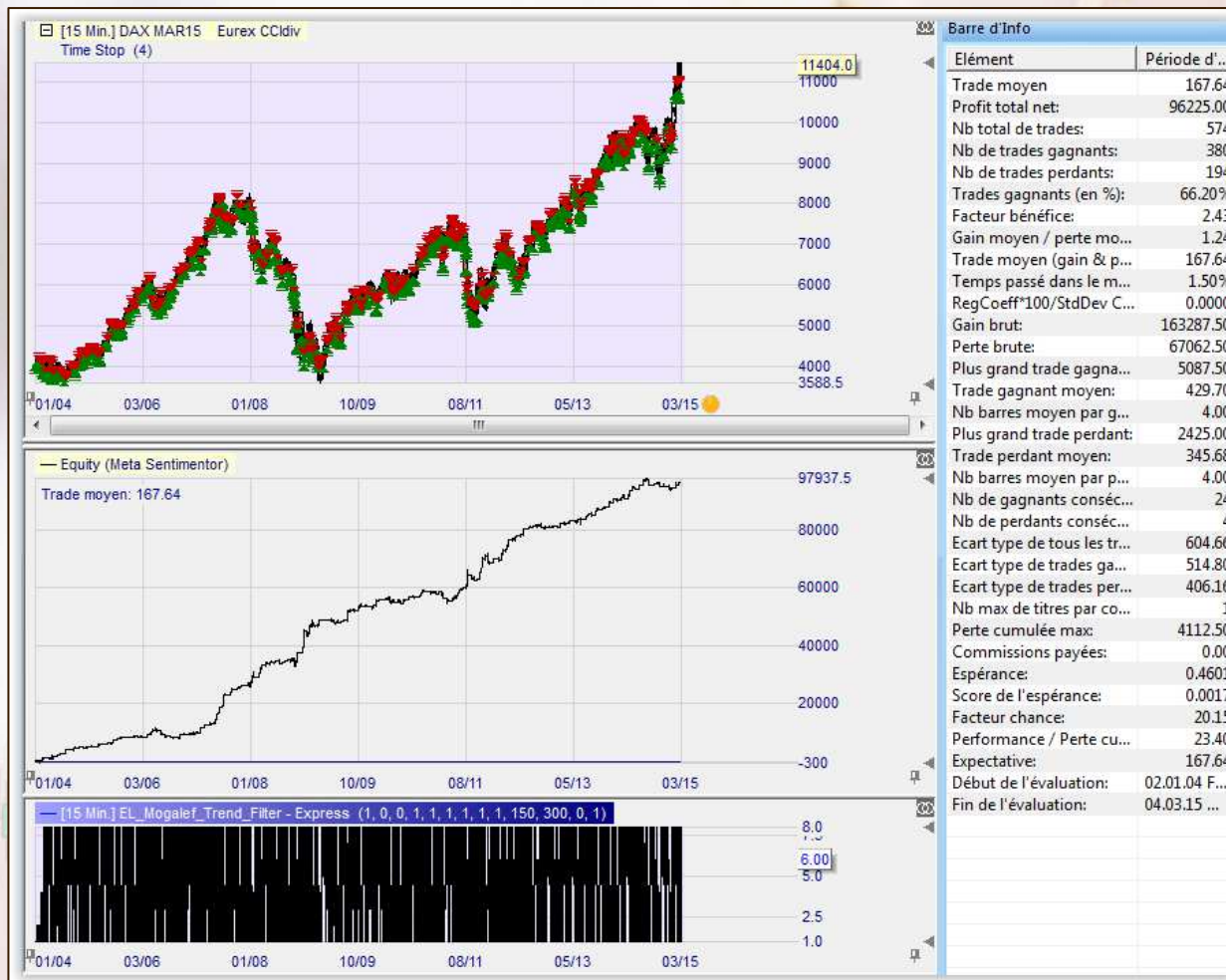
Adaptation au DAX 30'



Mogalef Trading

"There's no certitude, only opportunities" V

Un filtre sévère sur le DAX 15'



Observations et conclusion

Utiliser les divergences de CCI de façon « brute » donne un léger avantage sur le marché.

Filtrer les divergences de CCI en fonction de la tendance peut donner une bonne base de système de trading.

Demander une **démo temps réel gratuite** avec l'indicateur de divergences de CCI et le Mogalef Trend Filter :

elefort@mogalef.com

27 mars 2015, offre valable 15 jours

Mogalef ©

Présenté par Eric Lefort

Graphes WHSelfinvest FutureStation Nano