

# INTRODUCTION

L'objectif de cet e-book est de fournir à ma communauté une ressource regroupant la majeure partie des bases sur la stratégie ICT/SMC. Les chapitres ont été soigneusement élaborés pour mettre en lumière l'importance de rassembler toutes les composantes.

Depuis 2021, je pratique le trading selon la méthode ICT/SMC, et cela a véritablement transformé ma vie. Actuellement, je gère un portefeuille de plus de six chiffres, me permettant de vivre pleinement de ma passion et de partager avec toi la réalité du marché.

J'espère sincèrement que cet e-book t'aidera à explorer de nouvelles connaissances ou à approfondir celles que tu possèdes déjà sur le trading ICT/SMC. Bien que désignant essentiellement la même chose, SMC représente la méthode, tandis qu'ICT est la personne à l'origine du développement de ce concept.

SMC : Smart Money Concepts

ICT : Inner Circle Trader = Michael J. Huddleston (le créateur du SMC)

# SOMMAIRE

1. L'ALGORITHME.....	1
2. AMD.....	3
3. FAIR VALUE GAP.....	5
4. TIME/TEMPS.....	11
5. 3 BAR SWING.....	12
6. INSTITUTIONNAL SPONSORSHIP.....	13
7. POWER OF 3.....	16
8. PD ARRAYS.....	19
9. ORDER BLOCK.....	20
10. BREAKER BLOCK.....	23
11. MITIGATION BLOCK.....	27
12. DEALING RANGE.....	31
13. PREMIUM VS DISCOUNT.....	34
14. CONCLUSION.....	35

# 1. L'ALGORITHME

"Un algorithme est responsable de l'évolution des prix sur les marchés." - ICT

Interbank Price Delivery Algorithm (IPDA) est un système algorithmique utilisé sur le marché des changes pour déterminer le prix des devises dans les transactions électroniques. Le marché interbancaire, où l'algorithme est principalement utilisé, est un réseau de banques qui échangent des devises entre elles.

L'IPDA facilite l'efficacité des transactions en fournissant des prix instantanés basés sur un large éventail de facteurs, notamment l'offre et la demande, le sentiment du marché, les événements géopolitiques, les nouvelles économiques et les taux d'intérêt, parmi d'autres facteurs macroéconomiques.

Les systèmes de trading algorithmique de ce type contribuent à minimiser les erreurs humaines, à augmenter la vitesse d'exécution et à permettre une négociation à grande échelle. Ils travaillent en continu pour analyser plusieurs marchés et exécuter des transactions sur la base de paramètres prédéfinis.

Tu l'auras compris, on nous enseigne que les prix dépendent uniquement de la pression acheteuse et vendeuse, et que la direction du marché est déterminée par le côté qui a les plus grands flux d'argent. C'est faux. La vérité, c'est qu'ils ne vont pas laisser l'ensemble du système financier à la merci d'achats et de ventes aléatoires. L'utilisation de la programmation informatique pour automatiser les marchés à l'aide d'un algorithme est beaucoup plus efficace et fiable.

Le travail de l'IPDA consiste à manipuler les prix afin de générer de la liquidités sur le marché et offrir une juste valeur. Cela permet à la Smart Money, qui comprend le fonctionnement de ces algorithmes, de capitaliser sur l'évolution des prix.

L'IPDA ciblera deux choses principales :

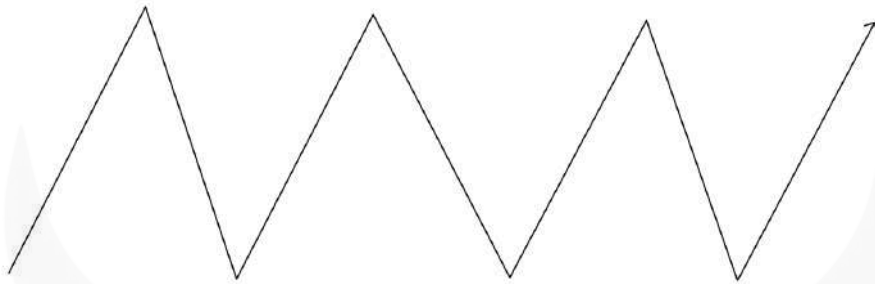
- Liquidité au dessus/en dessous des anciens hauts et bas
- Zones d'inefficiences du prix

Comprendre QUAND et OÙ l'IPDA manipulera les prix peut offrir des niveaux de précision inégalés et une compréhension de l'évolution des prix qui n'était jamais possible avant ICT, pour nous traders particuliers.

# 2. AMD

## ACCUMULATION/MANIPULATION/DISTRIBUTION

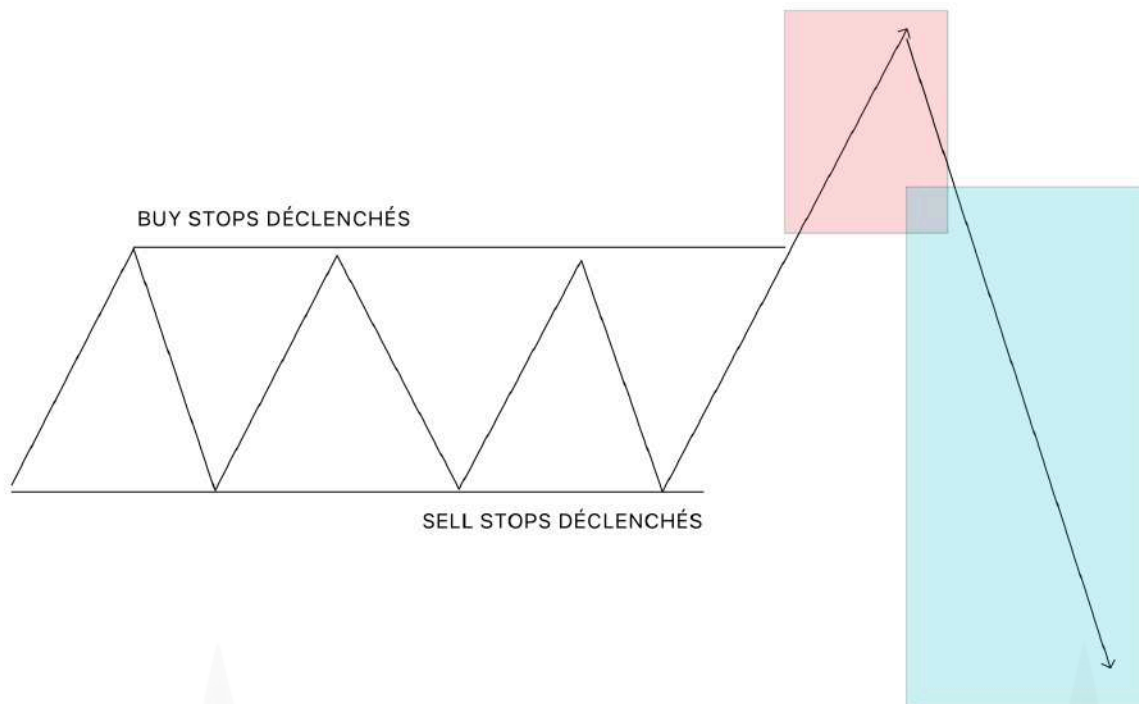
“ Tout mouvement commence d'une consolidation “ - ICT



L'IPDA maintient le prix dans un range. Cela permet à la liquidité de s'accumuler au-dessus du range de consolidation sous la forme de buystops, et en dessous du range de consolidation sous la forme de sellstops. C'est ce que l'on appelle la phase d'accumulation.



L'IPDA va ensuite pricer au dessus de la consolidation, ce qui transformera les buystops en ordres actifs sur le marché. C'est connu sous le nom de phase de manipulation (faisant souvent référence



La Smart Money va paired (jumeler) ses ordres vendeurs avec la liquidité des BuyStops, et une fois la SellSide Liquidity atteinte elle commencera à décharger. C'est la phase de Distribution.

Tout ce processus s'inscrit dans la logique du paradigme de l'efficience du marché de l'IPDA, selon lequel la Smart Money vendra ses ordres aux acheteurs et les rachètera aux vendeurs (et vice versa). Il s'agit évidemment d'une forte simplification et il existe des moyens de déterminer quand et où ce processus peut se produire, mais cela dépasse le cadre de cet e-book.

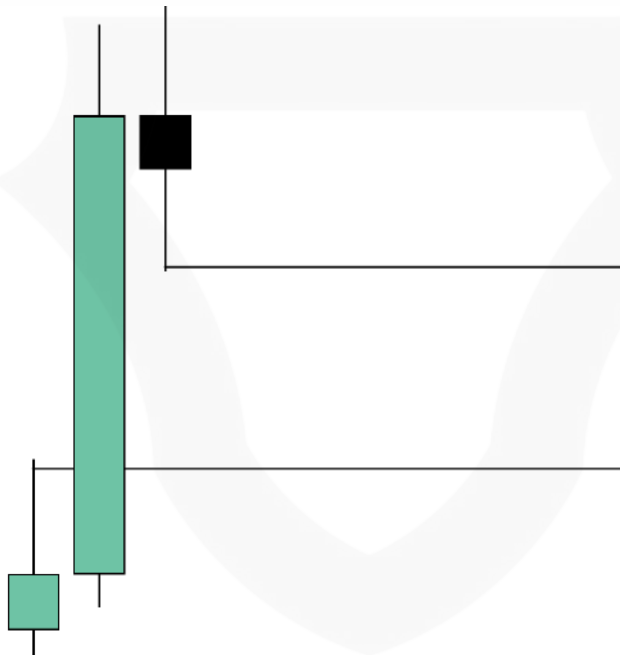
La rapidité de la phase de manipulation provoque également un sentiment de FOMO (fear of missing out) chez les acheteurs, qui s'empresse de prendre position à la cassure du range. Il s'agit là d'un autre exemple de la manière dont l'IPDA crée de la liquidité en manipulant les prix. Le même concept peut être observé avec d'autres modèles retails tels que les trendlines, support/résistance, épaule/tête/épaule, les drapeaux haussiers et baissiers, etc. Chacune de ces configurations est conçue pour attirer l'argent des particuliers sur le marché. Quand on trade, la meilleure question que je peux te donner à te poser est la suivante : "Où se trouvent le gros des stops des retails ?"

# 3. FVG

## FAIR VALUE GAP

L'IPDA ne se contente pas de générer de la liquidité sur les marchés en faisant bouger les prix, il doit également offrir une valeur équitable à l'achat et à la vente. Ceci est également basé sur la logique du paradigme de l'efficacité du marché. Dans certains cas, l'IPDA peut modifier les prix trop rapidement dans un sens plutôt que dans l'autre, ce qui entraîne une inefficacité de délivrement des prix (un FVG). Pour que l'IPDA maintienne ses paramètres d'équilibre du marché, il va repricer (revenir) dans la zone inefficite pour offrir une juste valeur entre acheteurs et vendeurs.

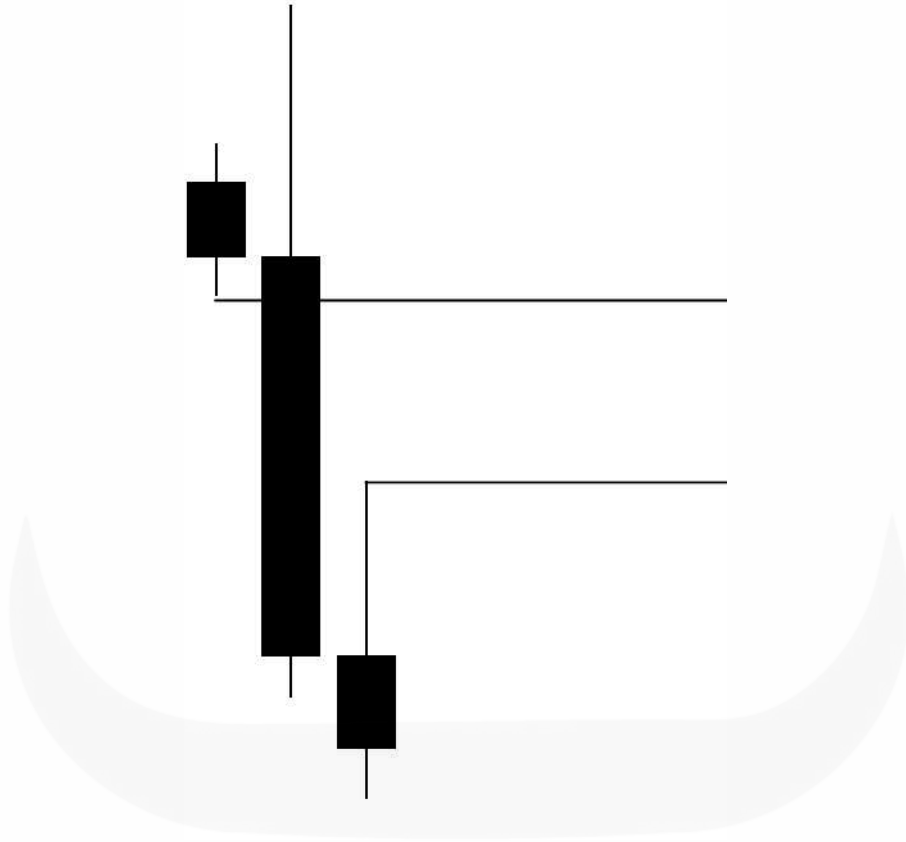
### BISI (FVG HAUSSIER)



L'exemple ci-dessus est connu sous le nom de BISI. C'est là que l'IPDA a pricé trop rapidement le côté acheteur, ce qui laisse un déséquilibre. C'est un pattern de 3 bougies où en face du corps de la deuxième bougie ne se chevauche aucune mèche. Dans cet exemple le côté vendeur est manquant ; il est inefficite.

BISI = Buy Side Imbalance Sell Side Inefficiency = déséquilibre du côté de l'achat, inefficacité du côté de la vente.

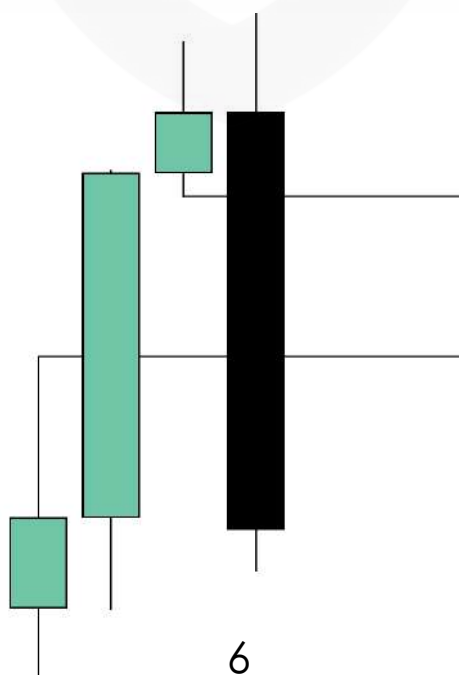
## SIBI (FVG BAISSIER)



L'exemple ci-dessus est connu sous le nom de SIBI. Il s'agit d'un cas où l'IPDA a pricé le côté vendeur trop rapidement, en résulte un déséquilibre. C'est un pattern de 3 bougies et l'espace où aucune mèche ne se chevauche correspond à un FVG baissier = SIBI.

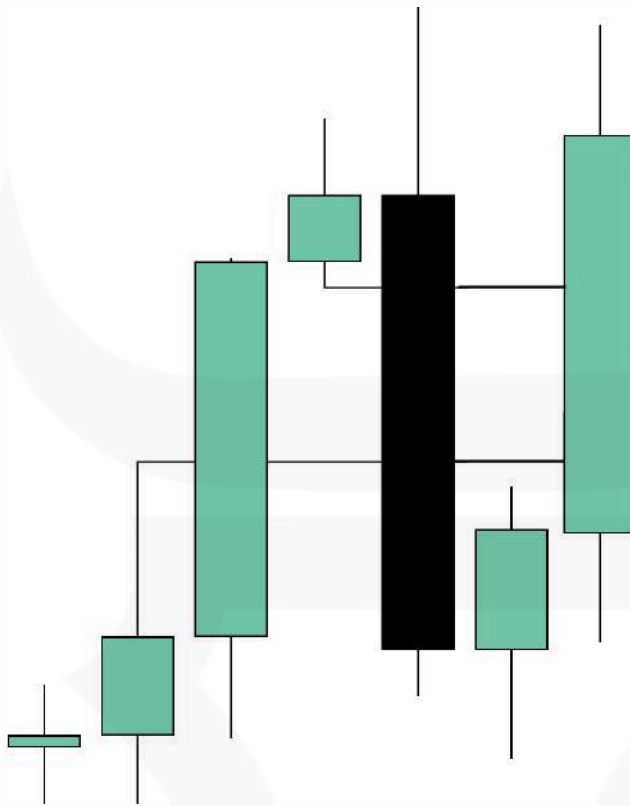
SIBI = Sell Side Imbalance Buy Side Inefficiency = déséquilibre du côté de la vente, inefficacité du côté de l'achat.

## REDELIVERED



Dans l'exemple ci-dessus, le mouvement baissier a directement rééquilibré le déséquilibre haussier, nous offrant un range de prix équilibrée (Balanced Price Range) entre la Buyside et Sellside.

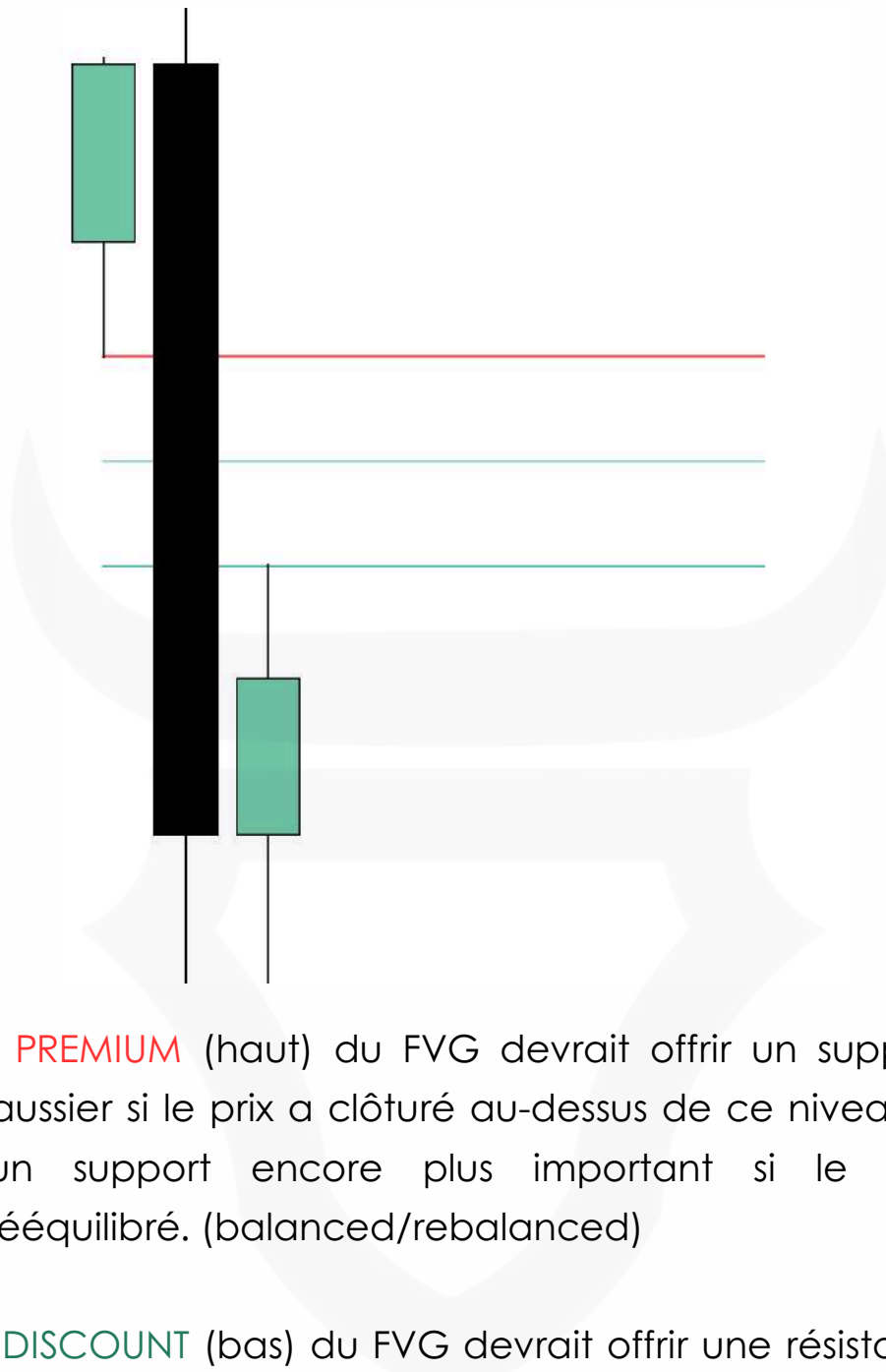
## **REBALANCED**



Lorsque le prix repasse par ce range pour la troisième fois et le quitte, l'ensemble du range a été rééquilibré. Tout mouvement baissier future repassant par ce range devrait se heurter à un très fort support (dans un marché haussier).

# VRAI SUPPORT & RESISTANCE

## (Les 3 niveaux)



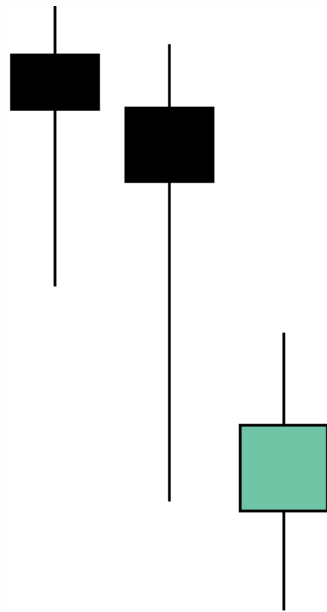
- Le niveau **PREMIUM** (haut) du FVG devrait offrir un support dans un marché haussier si le prix a clôturé au-dessus de ce niveau. Ce niveau devient un support encore plus important si le FVG a été équilibré/rééquilibré. (balanced/rebalanced)
- Le niveau **DISCOUNT** (bas) du FVG devrait offrir une résistance dans un marché baissier si le prix a clôturé en dessous de ce niveau. Ce niveau devient une résistance encore plus importante si le FVG a été balanced/rebalanced.
- LE **CONSEQUENT ENCROACHMENT** (C.E.) est le point médian, le niveau d'équilibre à 50 % d'un FVG. Ce niveau comporte de nombreuses caractéristiques qui dépassent le cadre de cet e-book, mais il servira principalement de niveau de support/résistance

# DISPLACEMENT

Un FVG peut indiquer que l'IPDA est "pressé" de faire évoluer le prix dans une direction plutôt qu'une autre. Il s'agit d'une empreinte algorithmique que nous pouvons voir dans l'action du prix. ICT utilise souvent l'analogie d'un éléphant qui entre dans une piscine pour enfants. La taille et la masse du pied de l'éléphant étant très importantes, nous constatons bien entendu un fort mouvement de l'eau. ICT utilise cette analogie pour établir une comparaison avec les grandes institutions qui ont les "poches pleines" et qui entrent sur le marché. Finalement, une bougie de déplacement est une bougie qui laisse un FVG.

Comme pour tout ce qui concerne les concepts d'ICT, il y a bien sûr des mises en garde quant au moment et à l'endroit où l'on peut s'attendre à du déplacement et au moment où l'on peut s'y fier, mais garde cette analogie à l'esprit à des niveaux de support/résistance clés, ça te sera utile.

## VOLUME IMBALANCE



Un déséquilibre de volume (V.I.) se produit lorsqu'il y a une zone de prix qui a été laissée sans corps de bougie ; les mèches elles se chevauchent. Mais comme l'essentiel du volume se trouve dans le corps de la bougie, nous appelons cela un volume imbalance.

## GAP IMBALANCE

+ ⊥



Un Gap Imbalance (G.I.) se produit lorsqu'une zone de prix est vide de tout délivrement de prix, y compris de mouvement de mèche. Il s'agit d'un véritable écart de prix.

# 4. TIME/TEMPS

Soit attentif c'est important. Le temps est le premier élément auquel l'IPDA se réfère. Une fois la fenêtre temporelle en place, l'IPDA cherchera ensuite les niveaux clés (PD ARRAYS) du prix. C'est toujours le TEMPS qui prime sur le PRIX !

La manipulation des prix se produira dans ces fenêtres de temps. ICT appelle ces fenêtres temporelles des KILLZONES.

Les News dans ces Killzones sont souvent le catalyseur pour que l'IPDA reprenne ses prix à des niveaux clés, en lançant des programmes d'achat/vente.

Lors d'événements à fort impact tels que le CPI, le FOMC ou le NFP, une intervention manuelle peut avoir lieu. Dans ce cas, les paramètres normaux de prix de l'algorithme peuvent être annulés manuellement. Cela se fait généralement au niveau de la banque centrale.

## **KILLZONES**

### **FOREX (FR)**

ASIA : 2H/6H

LONDON : 8H/11H

NEW YORK : 13H/16H

LONDON CLOSE : 16H/18H

### **FUTURES/CRYPTO (FR)**

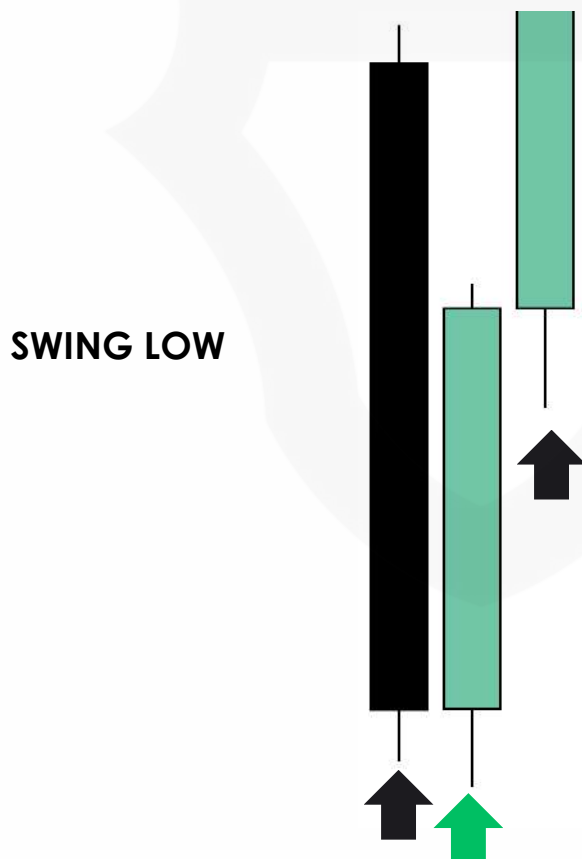
NEW YORK MATIN : 14H30/18H

NEW YORK APRES-MIDI : 19H30/22H

# 5. 3 BAR SWING



Un swing high est un pattern de 3 bougies avec au milieu le haut le plus haut, puis un haut à gauche et à droite qui sont plus bas. On tient compte des mèches.



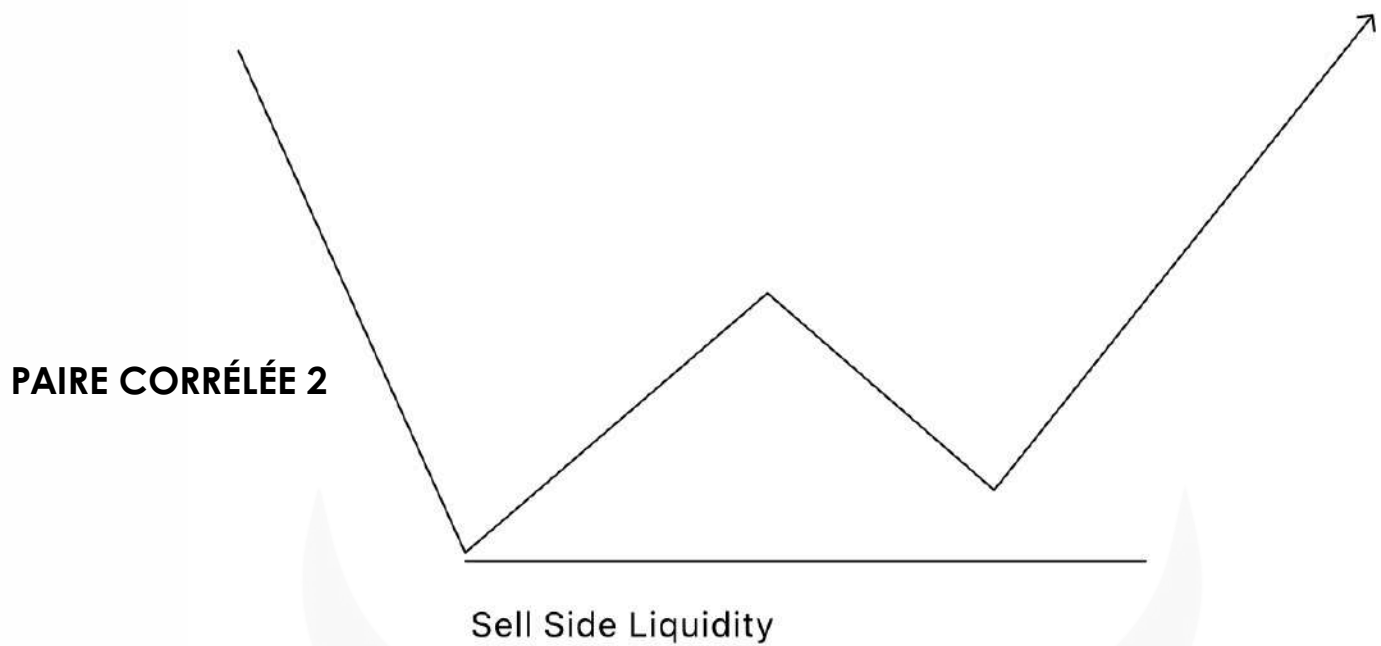
Un swing low est un pattern de 3 bougies avec au milieu le bas le plus bas, puis un bas à gauche et à bas qui sont plus hauts. On tient compte des mèches.

# 6. INSTITUTIONNAL SPONSORSHIP

Nous pouvons voir les empreintes du sponsorship (de l'action) institutionnel dans l'action des prix. Les algorithmes qui dictent le prix des classes d'actifs travaillent tous en synergie les uns avec les autres. C'est logique si l'on y réfléchit. Si une classe d'actifs est corrélée à une autre classe d'actifs, les fluctuations de prix auront un impact sur l'actif corrélé. ICT appelle cela la divergence S.M.T (Smart Money Tool).

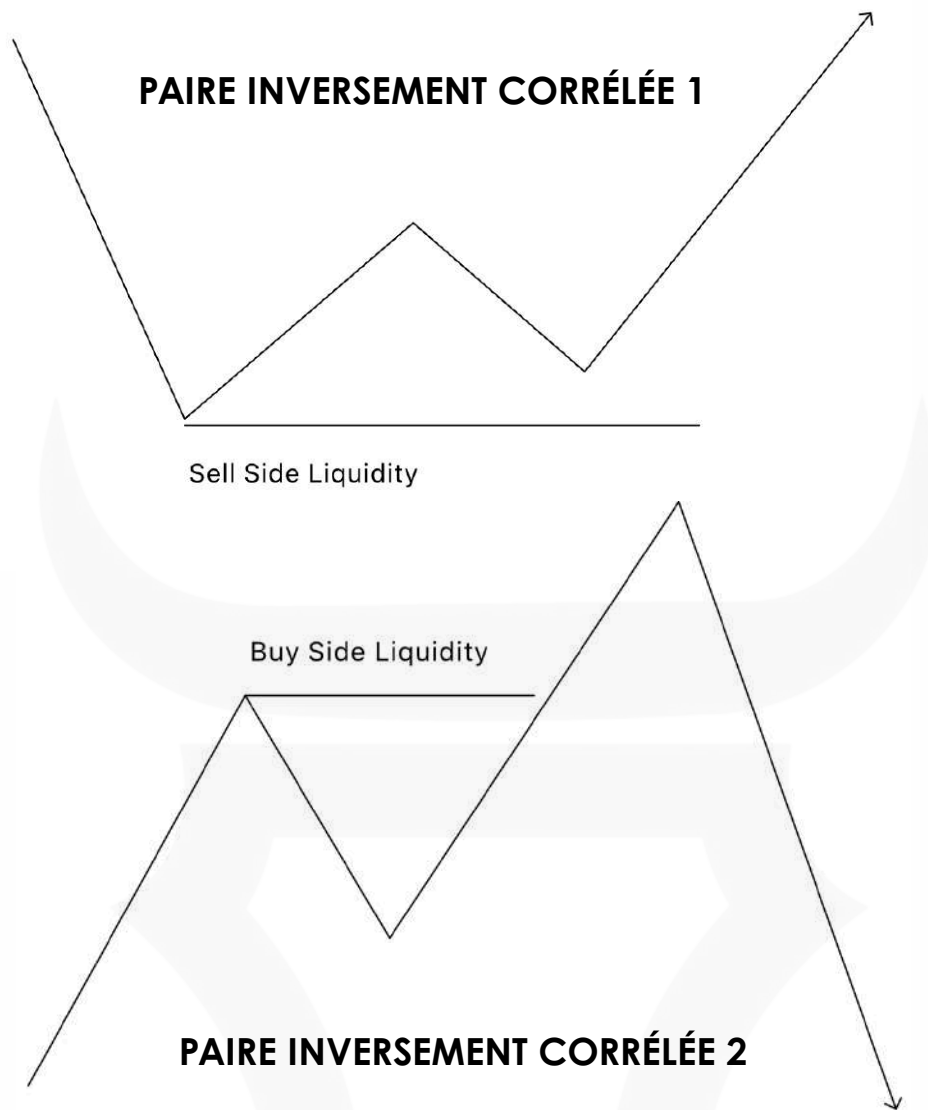
## SMT CORRÉLÉE





Dans l'exemple ci-dessus, nous pouvons voir que la paire corrélée 1 a atteint un plus bas, prenant la SellSide Liquidity (SSL) d'un plus bas précédent. La paire 2 étant corrélée à la paire 1, nous devrions également nous attendre à ce que la SellSide Liquidity soit aussi prise. Cela n'a pas été le cas. Cela indique la force de la paire 2, qui n'est pas disposée à prendre la SSL. Cette divergence est une empreinte de la Smart Money et de l'accumulation institutionnelle. Cette rupture de corrélation indique que la paire 1 ne baisse que pour prendre les Sell Stops avant de repartir à la hausse, avec un sponsorship institutionnel derrière le mouvement. Et vice-versa pour la prise de Buyside Liquidity.

# SMT INVERSEMENT CORRÉLÉE



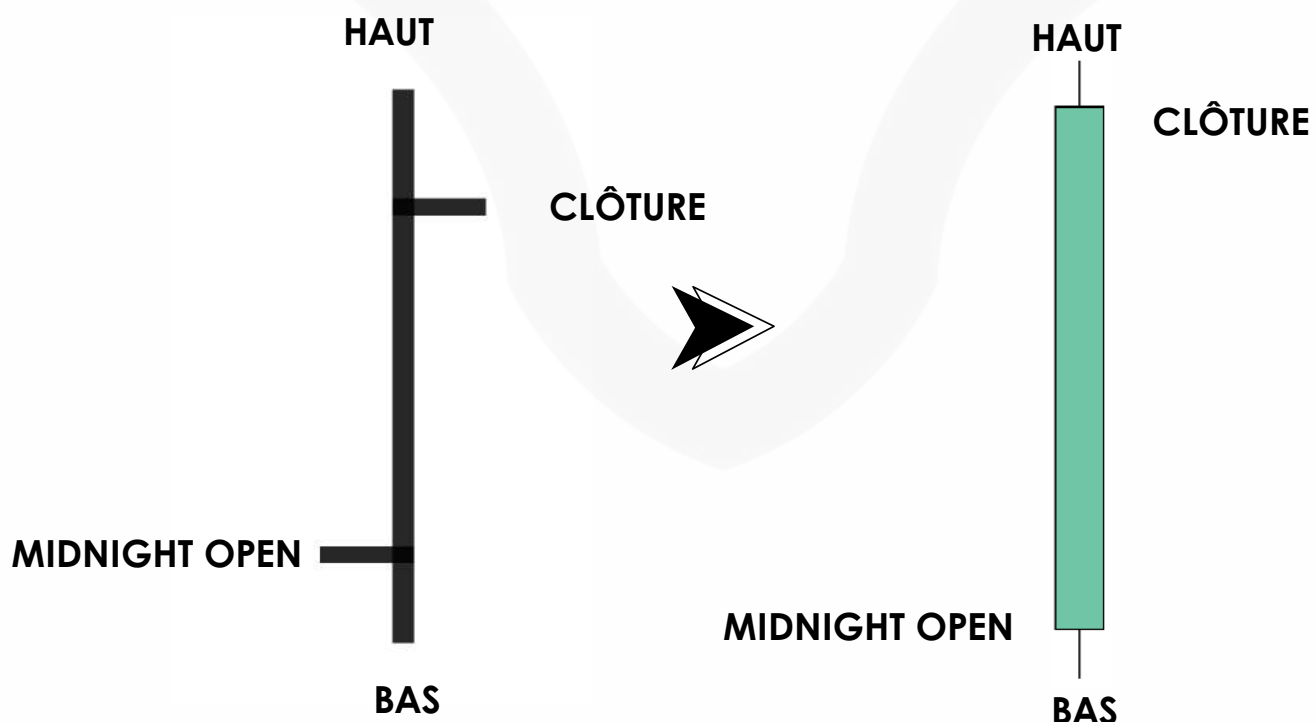
Dans l'exemple ci-dessus, nous pouvons voir que la paire 1, inversement corrélée, n'a pas réussi à prendre la SSL. Étant donné que la paire 2 est inversement corrélée à la paire 1, nous devrions également nous attendre à ce qu'elle ne parvienne pas à prendre la BSL. La paire 2 a réussi à prendre la BSL, tandis que la paire 1 n'a pas pris la SSL. Cela indique la force de la paire 1, qui n'est pas disposée à aller plus bas. Cette rupture de corrélation indique que la paire 2 n'est en train de monter que pour prendre les Buy Stops avant de réjecter.

# 7. POWER OF 3

Le concept de PO3 nous permet d'acheter en dessous du prix d'ouverture lors d'un jour d'achat et de vendre au-dessus du prix d'ouverture lors d'un jour de vente. Ce concept comporte de nombreuses mises en garde, mais pour les besoins de cet e-book, je les simplifierais. Nous utilisons l'heure de minuit (midnight) à New York, soit 6h00 du matin (FR) comme filtre pour le concept PO3.

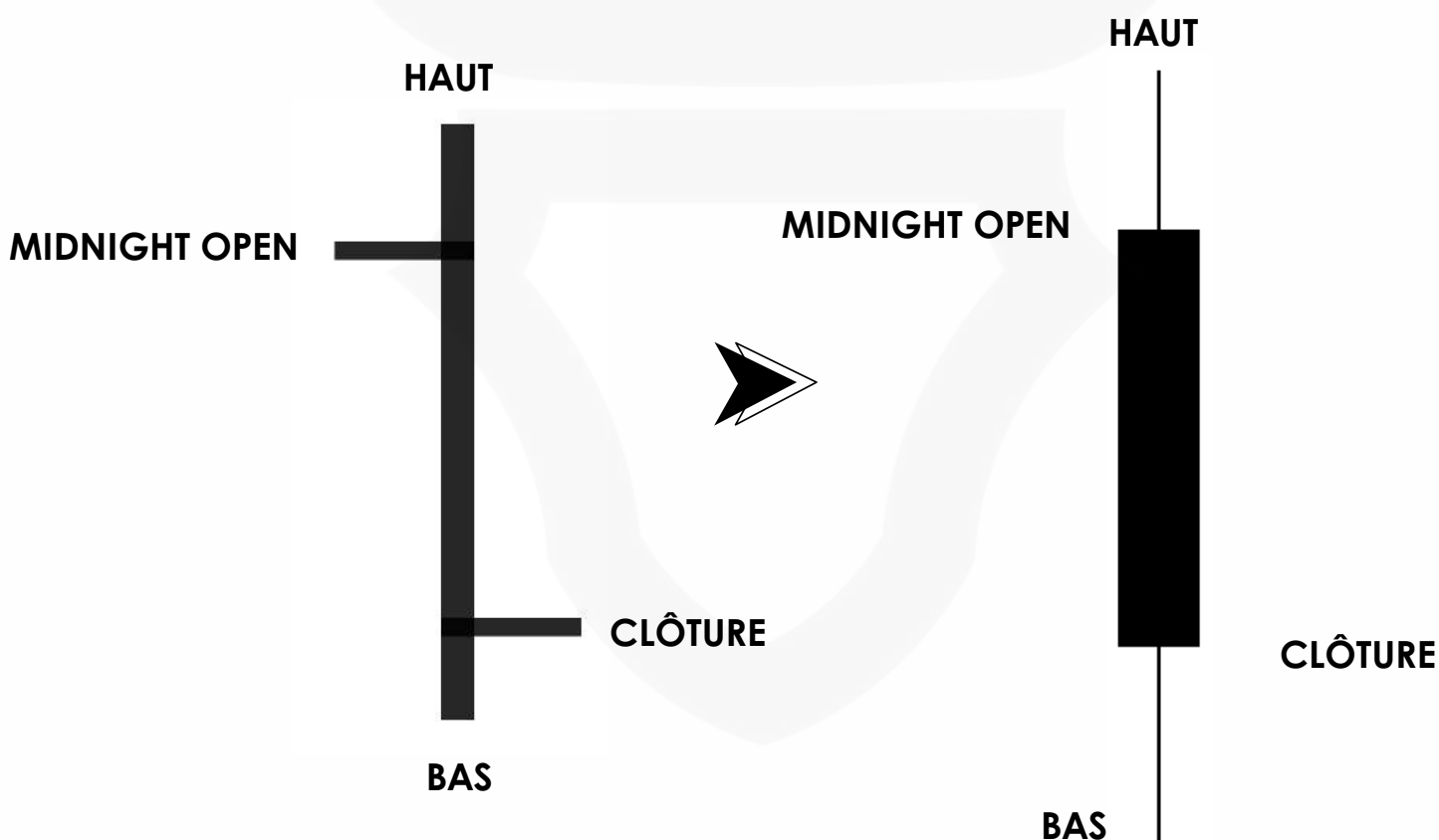
Le prix d'ouverture à cette heure est le véritable prix d'ouverture du jour, ce qu'on appelle le True Open.

## JOUR HAUSSIER CLASSIQUE



Dans l'exemple ci-dessus, nous pouvons voir comment la barre OHLC (Open High Low Close) peut être considérée comme une bougie Daily. L'ouverture de Midnight (6:00 FR) est notre filtre. Notre objectif est d'acheter au niveau ou en dessous de ce prix d'ouverture lorsque le bas se forme et que nous anticipons une journée haussière. Nous ne nous préoccupons pas de la clôture. Notre objectif est de trader l'essentiel du mouvement d'expansion de la journée.

## JOUR BAISSIER CLASSIQUE



Dans l'exemple ci-dessus, nous pouvons voir comment la barre OHLC (Open High Low Close) peut être considérée comme une bougie Daily. Le cours d'ouverture de Midnight est notre filtre. Notre objectif est de vendre au niveau ou au dessus de ce prix d'ouverture lorsque le haut se forme et que nous anticipons une journée baissière. Nous ne nous préoccupons pas de la clôture. Notre objectif est de trader l'essentiel du mouvement d'expansion à la baisse.

ICT appelle la manipulation au-dessus/en dessous du prix d'ouverture le Judas Swing.

Avec le temps et les niveaux clés du prix réunis, nous pouvons prédire quel niveau ce Judas Swing peut atteindre.

J'ai déjà expliqué l'élément temps dans cet e-book. Maintenant, je vais me pencher sur les niveaux de prix clés connus sous le nom de PD Arrays.

# 8. PD ARRAYS

## PREMIUM/DISCOUNT ARRAYS

Les Arrays sont des points de data stockés dans un programme. Ces Arrays sont des niveaux de prix clés stockés dans la logique de repricing de l'IPDA, par rapport à un marché premium/discount, et auxquels il sera fait référence à des dates ultérieures. Ces Arrays deviennent actifs lorsque le temps s'aligne sur le prix. Nous n'avons pas de zones dans la logique ICT. Chaque array a des niveaux spécifiques, qui peuvent être gradués et calibrés. Il y aura différents arrays présents dans chaque expansion qui peuvent offrir un support/une résistance. Surveiller comment le prix réagit à ces niveaux clés peut nous aider à évaluer l'orderflow dans un environnement de marché haussier ou baissier.

### PD ARRAYS MATRIX

OLG HIGH  
REJECTION BLOCK  
ORDER BLOCK  
BREAKER BLOCK  
MITIGATION BLOCK  
FVG

PREMIUM

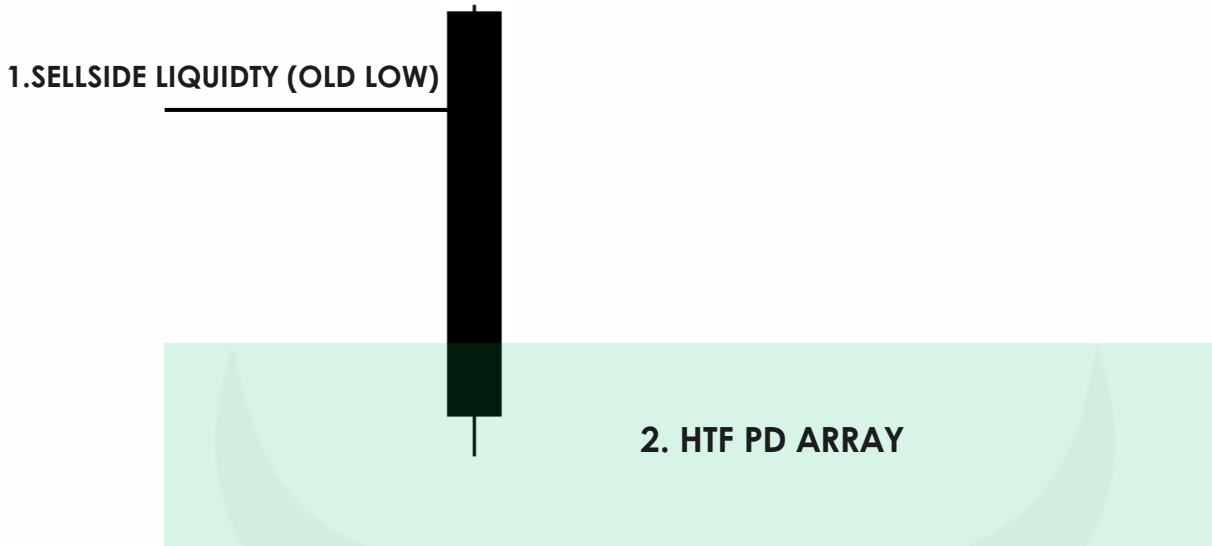
PRIX DU MARCHÉ 

FVG  
MITIGATION BLOCK  
BREAKER BLOCK  
ORDER BLOCK  
REJECTION BLOCK  
OLD LOW

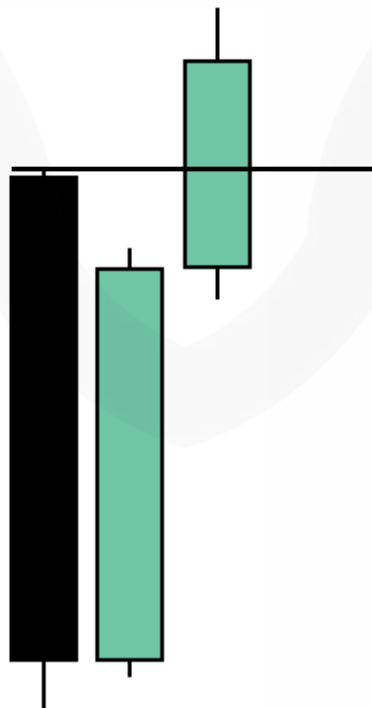
DISCOUNT

# 9. ORDER BLOCK

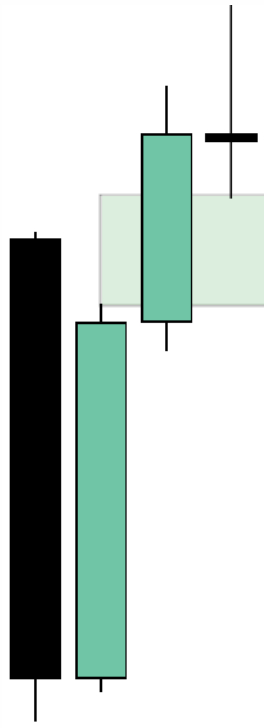
## EXEMPLE BULLISH



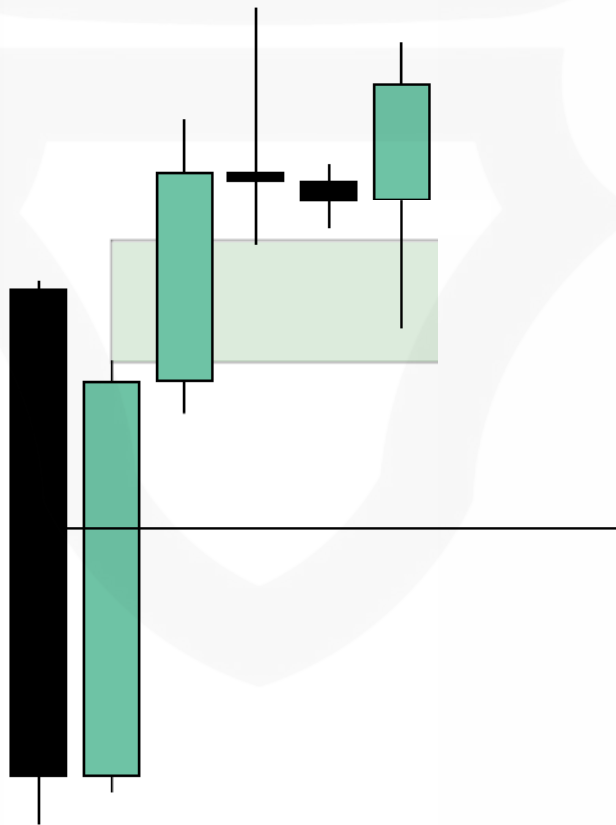
1. Un Order Block Bullish est une bougie baissière ou une série consécutive de bougies baissières qui prennent la liquidité
2. Elle doit avoir atteint un support sur une haute timeframe



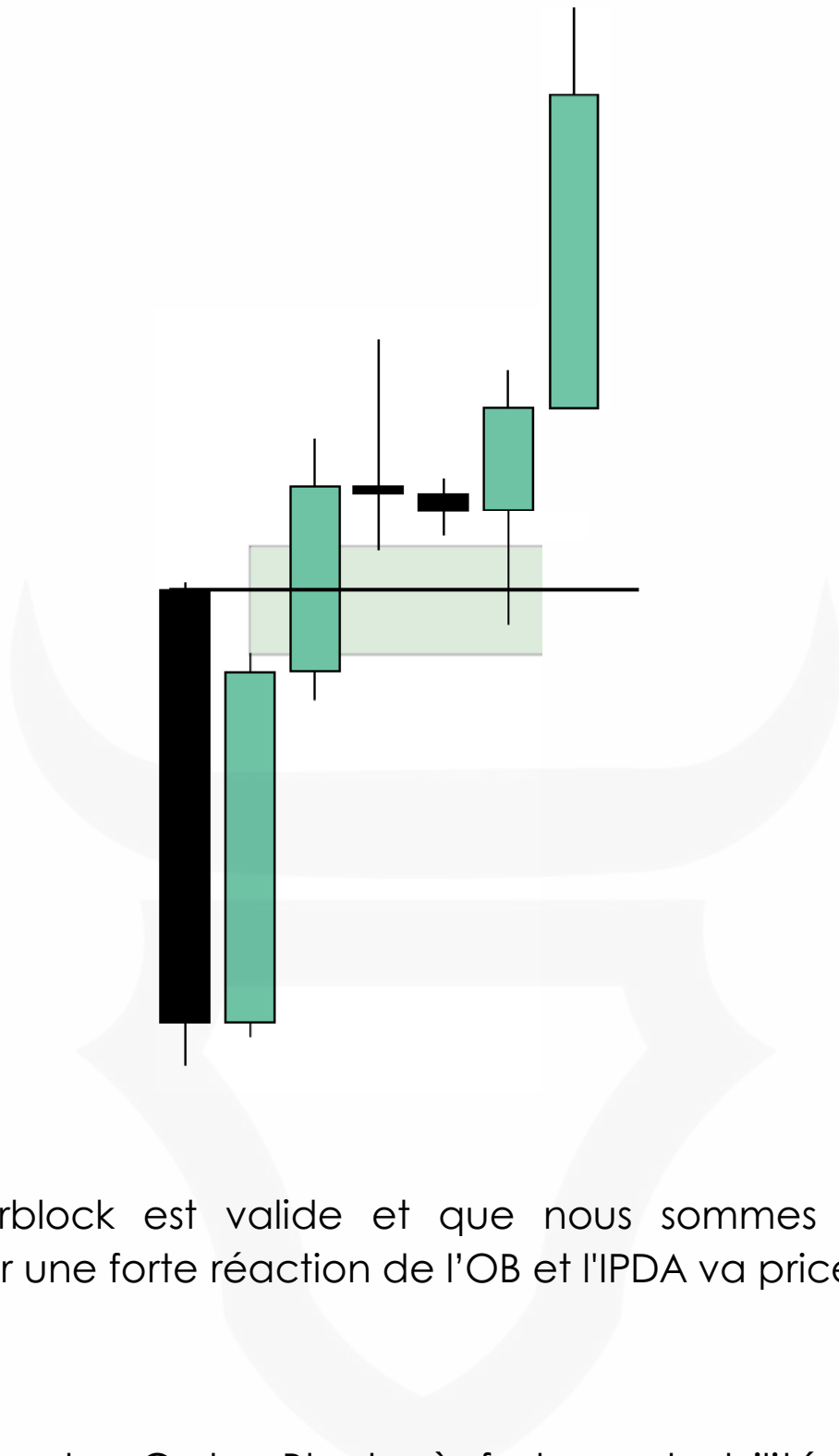
3. L'order block est valide à partir du moment où une bougie clôture au dessus



4. Un OB a forte probabilité va avoir un FVG juste en face. (displacement)



5. Lorsque le cours retrace, la zone la plus sensible de l'orderblock sera le haut jusqu'au mean threshold (50 %). Nous ne voulons pas que le prix dépasse les 50% de l'orderblock.



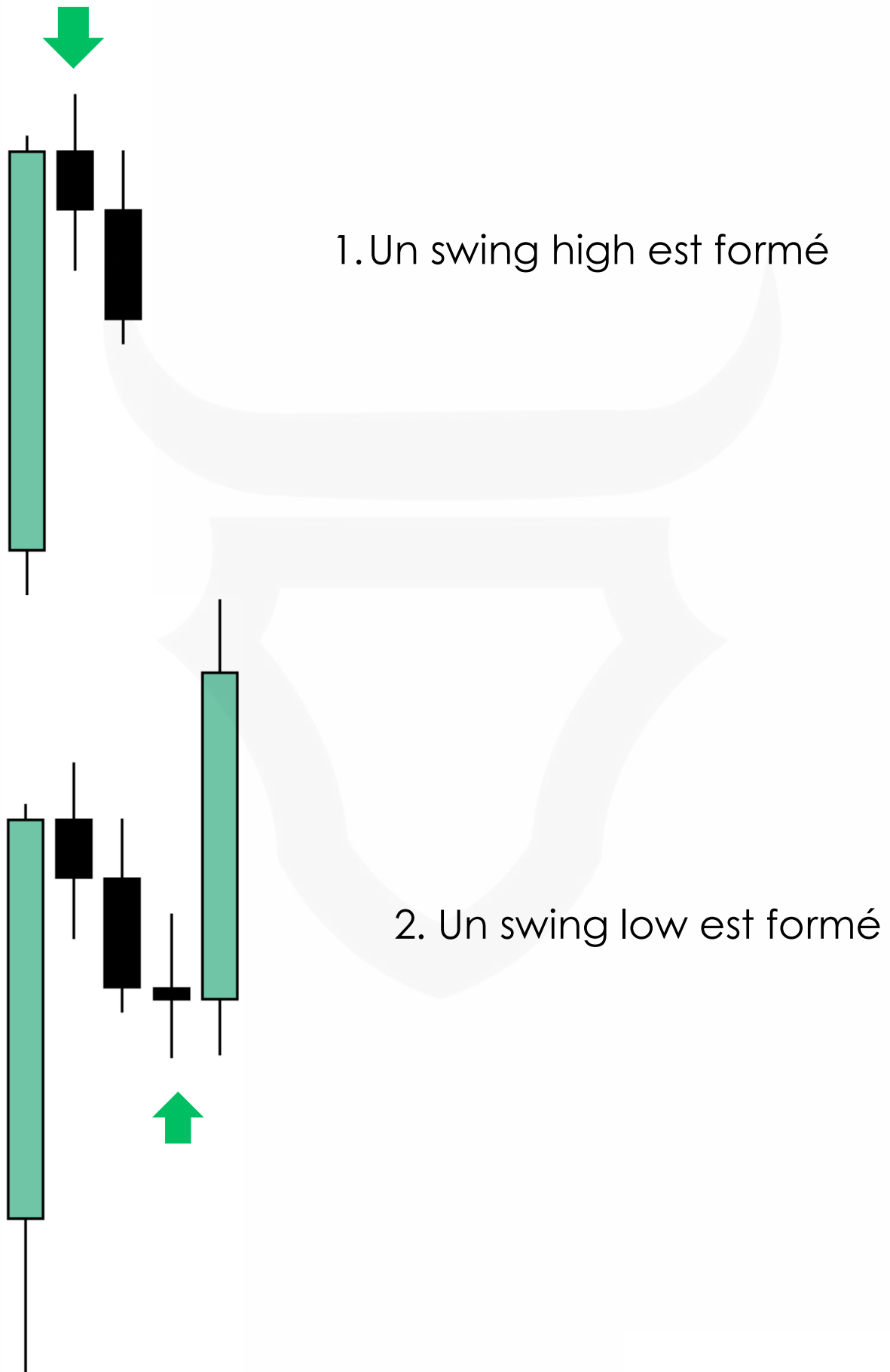
6. Si l'orderblock est valide et que nous sommes bullish, nous devrions voir une forte réaction de l'OB et l'IPDA va pricer plus haut.

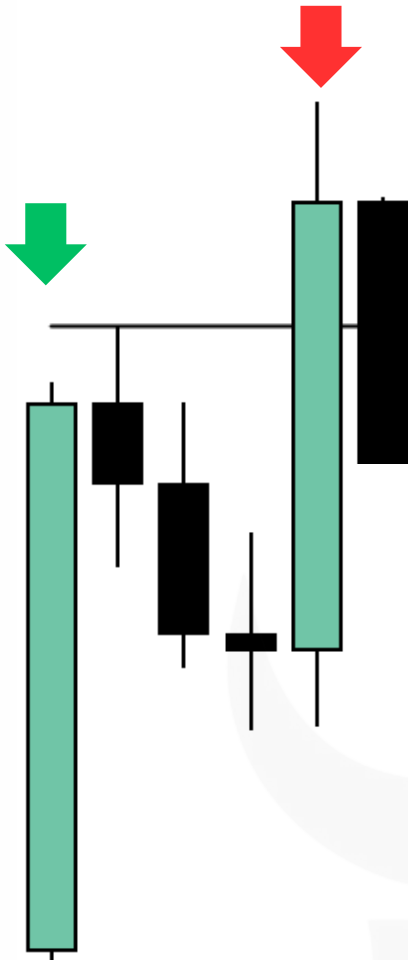
À noter que les Order Blocks à forte probabilité se trouvent généralement autour du niveau d'équilibre (50 %) d'un range de consolidation.

Nous avons vu un OB Bullish, pour un OB Bearish c'est exactement la même chose, tu dois inverser les explications.

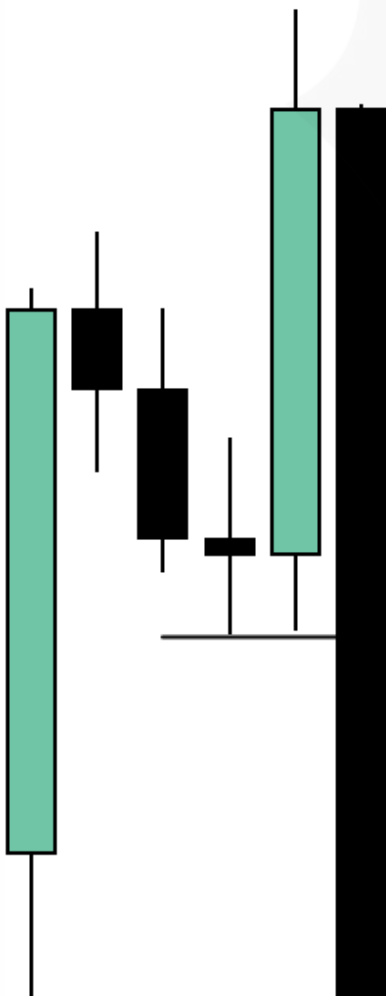
# 10. BREAKER BLOCK

## EXEMPLE BEARISH

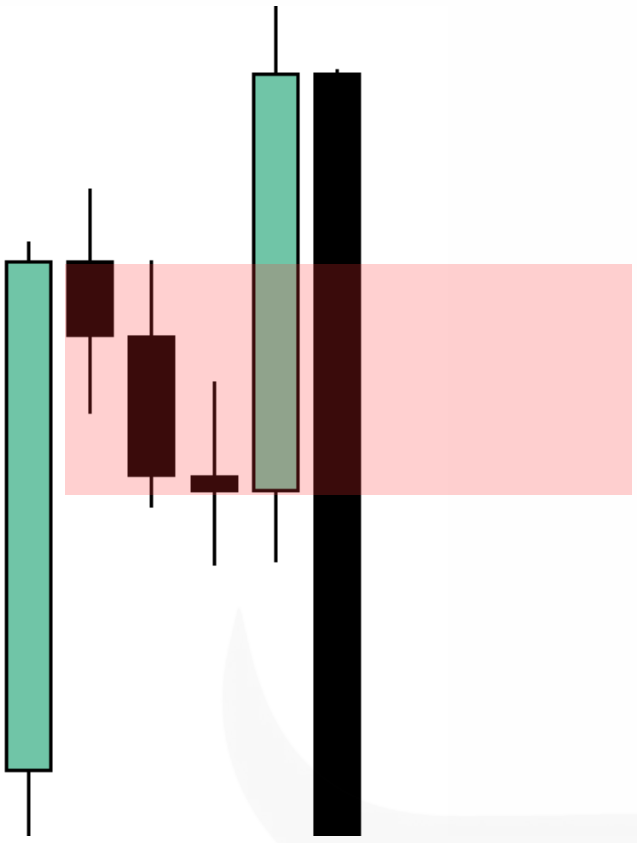




3. Un nouveau haut s'est formé et a prit les Buy Stops de l'ancien

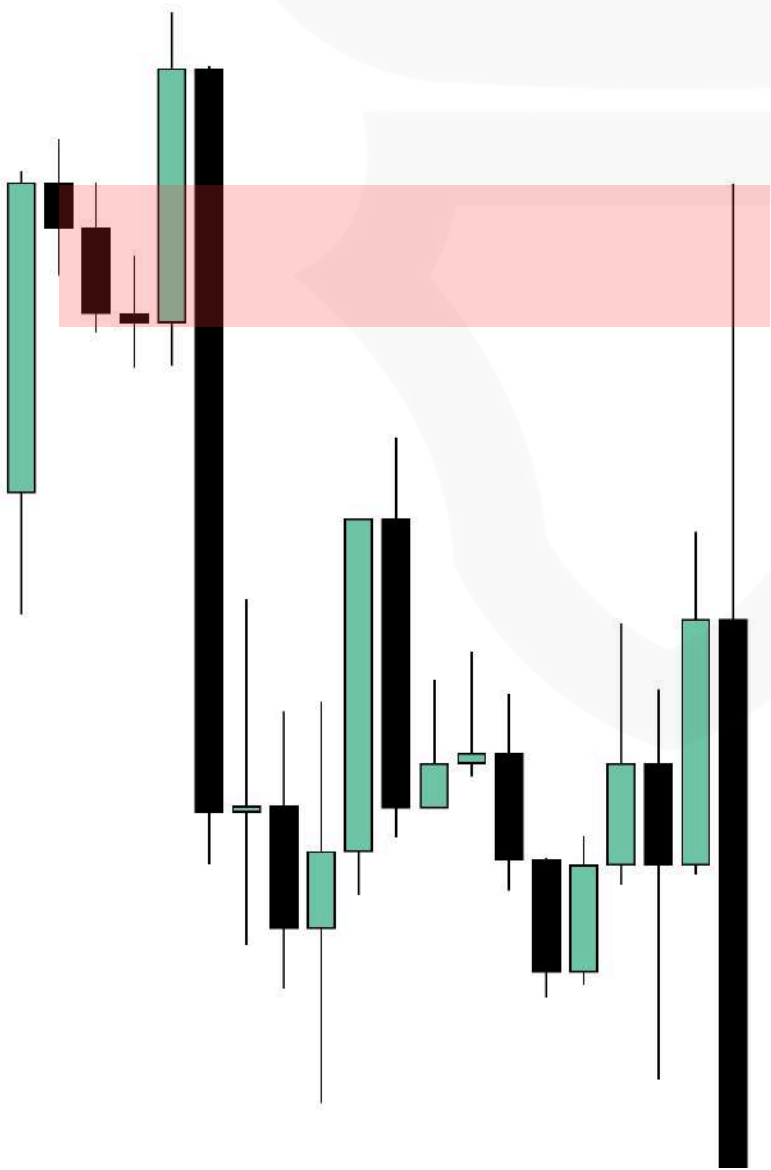


4. Le marché se retourne et prend les bas de l'ancien swing low



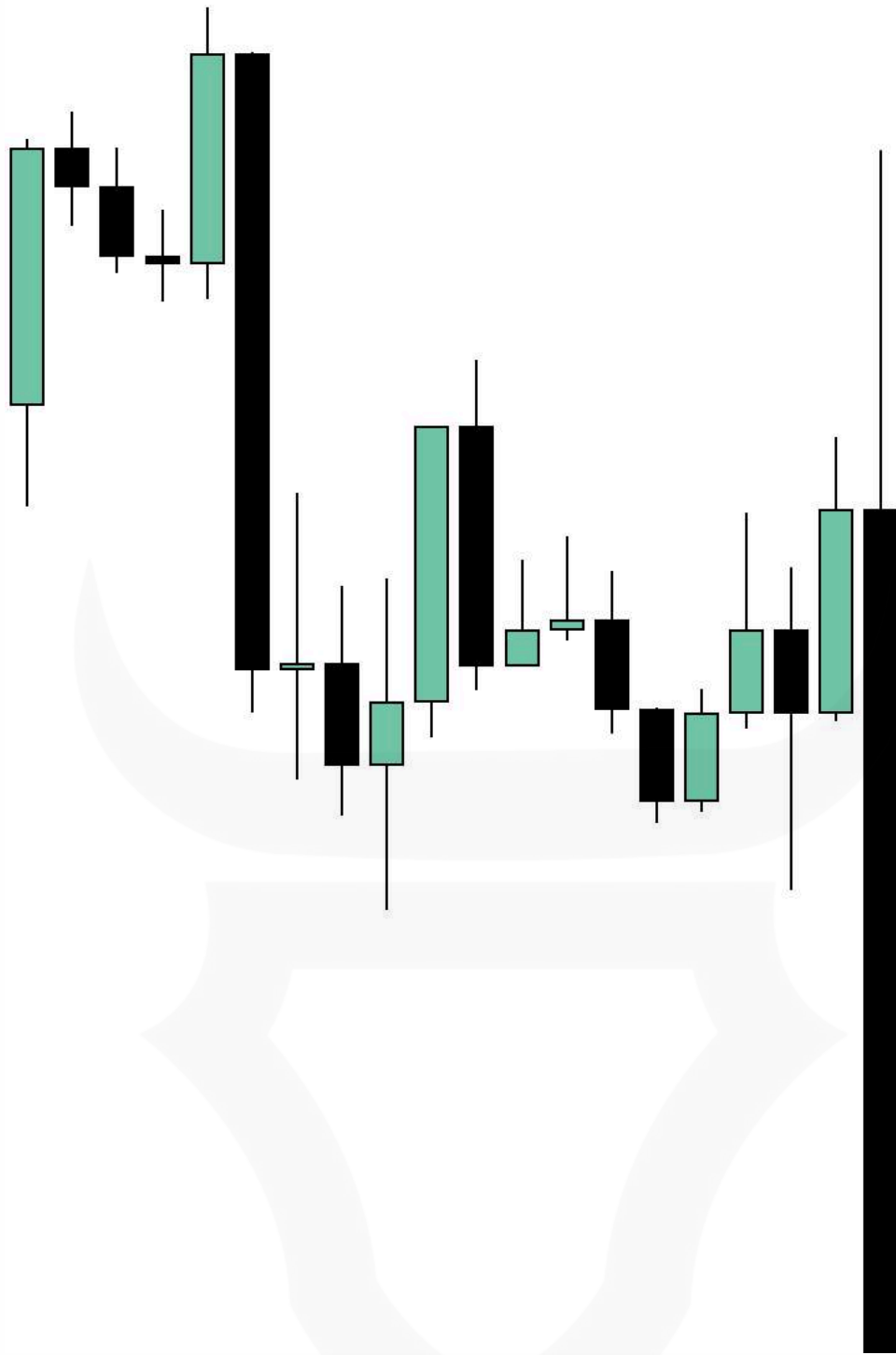
5. La dernière bougie baissière ou la série de bougies baissières dans le swing low = Breaker Block

The chart shows a sequence of candlesticks. A red shaded area highlights a series of three bearish candlesticks (dark red) that occur after a green candlestick. This series is identified as the 'Breaker Block'.



6. Le marché retourne dans le breaker

The chart continues from the previous one, showing a series of candlesticks that trend downwards and then back up, eventually finding temporary support within the red shaded 'Breaker Block' area.

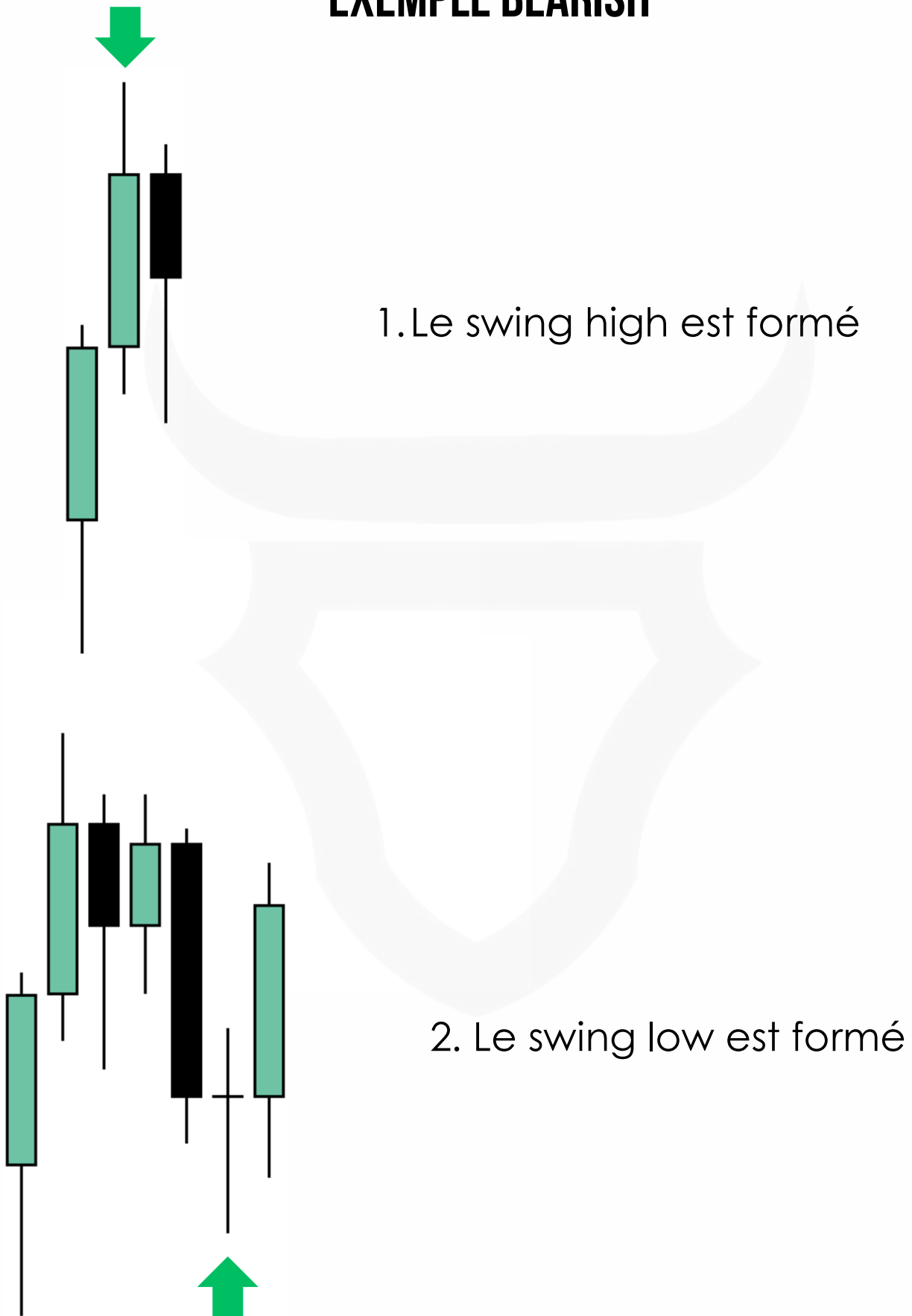


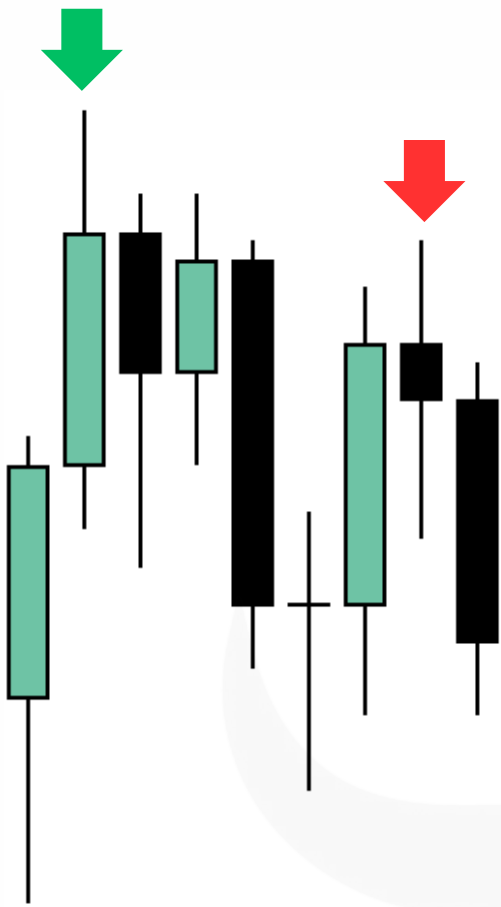
Le retracement dans le breaker permet aux traders interbancaires de mitiger (mettre à BE) leurs positions acheteuses et d'ajouter des positions vendeuses ce qui fait chuter le prix.

Vice versa pour un Bullish Breaker.

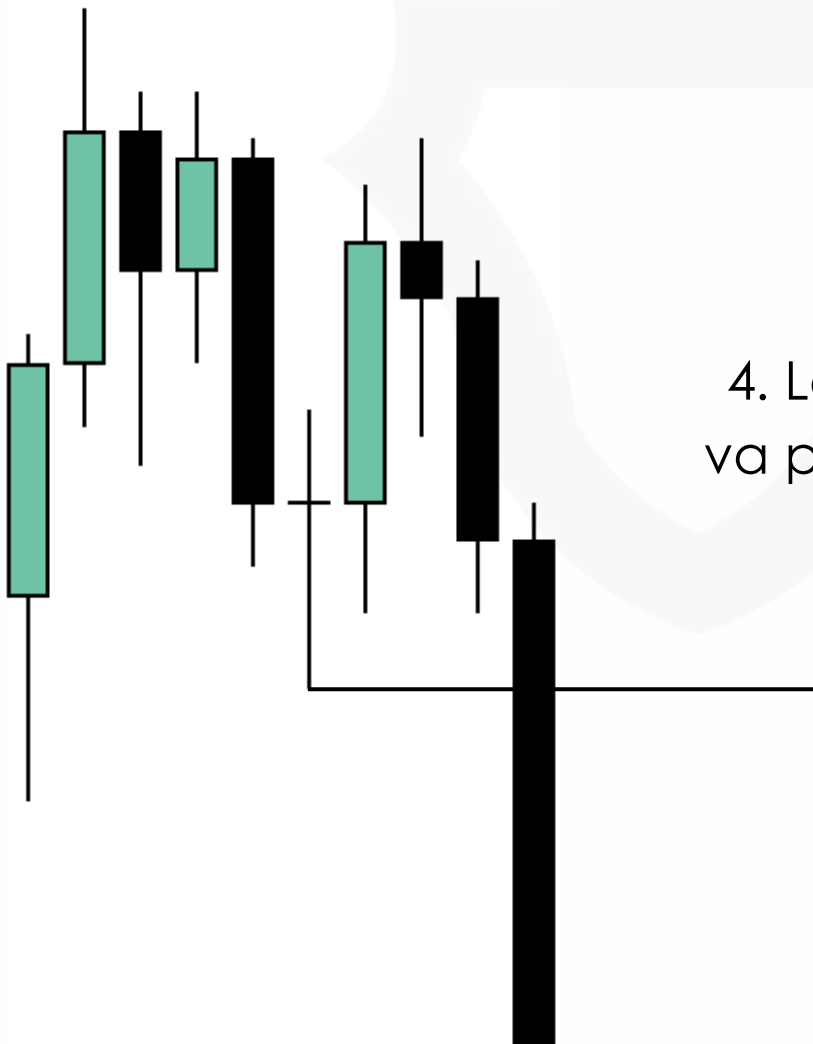
# 11. MITIGATION BLOCK

## EXEMPLE BEARISH



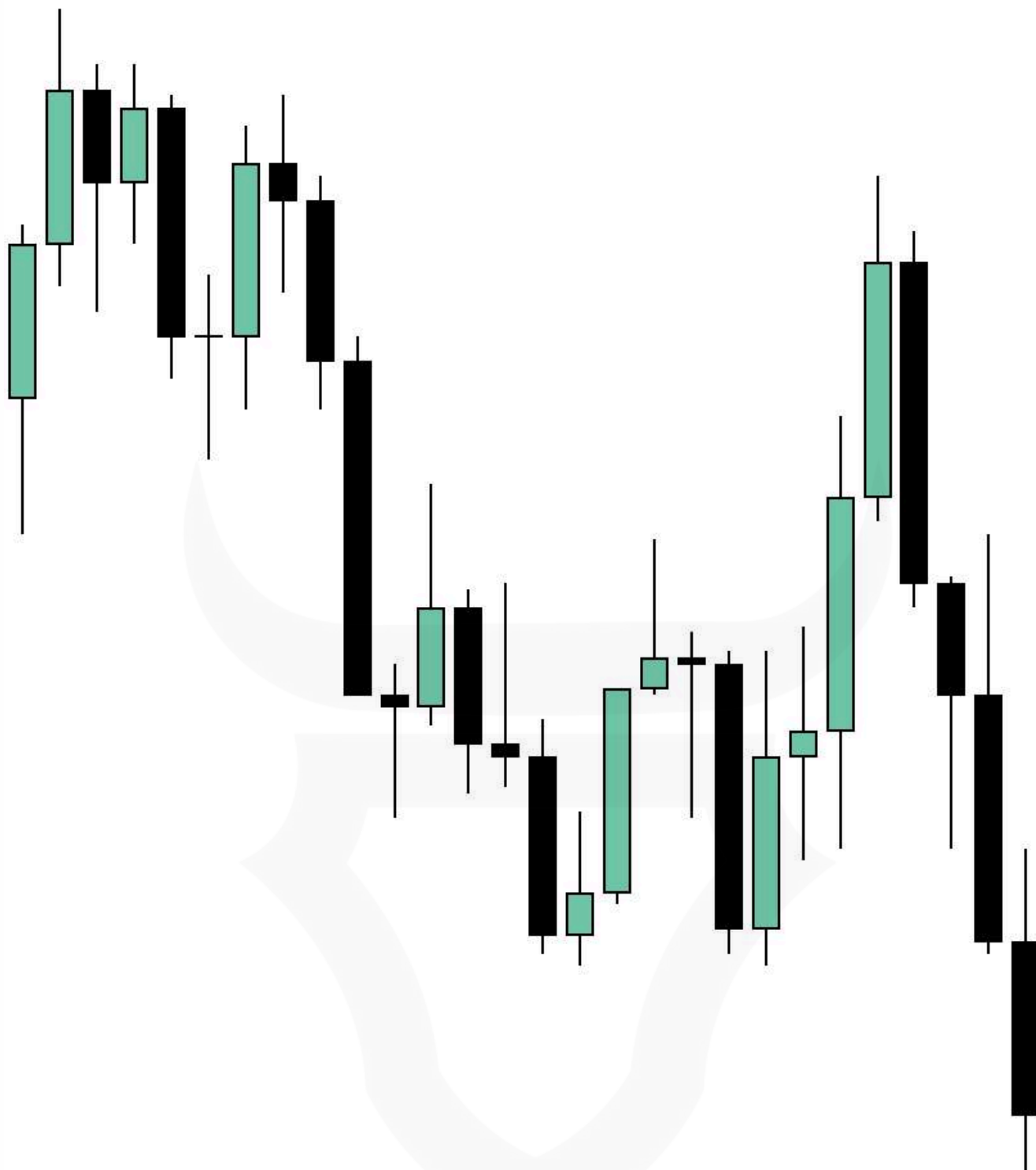


3. Un lower high est formé, il ne prend pas l'ancien haut (différence avec le B.B)



4. Le prix se retourne et va prendre le précédent swing low





Le retracement dans le Mitigation Block permet aux traders interbancaires de mitiger leurs positions acheteuses et d'ajouter des positions vendeuses ce qui fait chuter le prix

Vice versa pour un Bullish Mitigation Block.

# 12. DEALING RANGE

Les marchés évoluent dans des ranges. Comprendre comment un range est créé est l'un des éléments les plus importants pour comprendre le délivrement des prix.

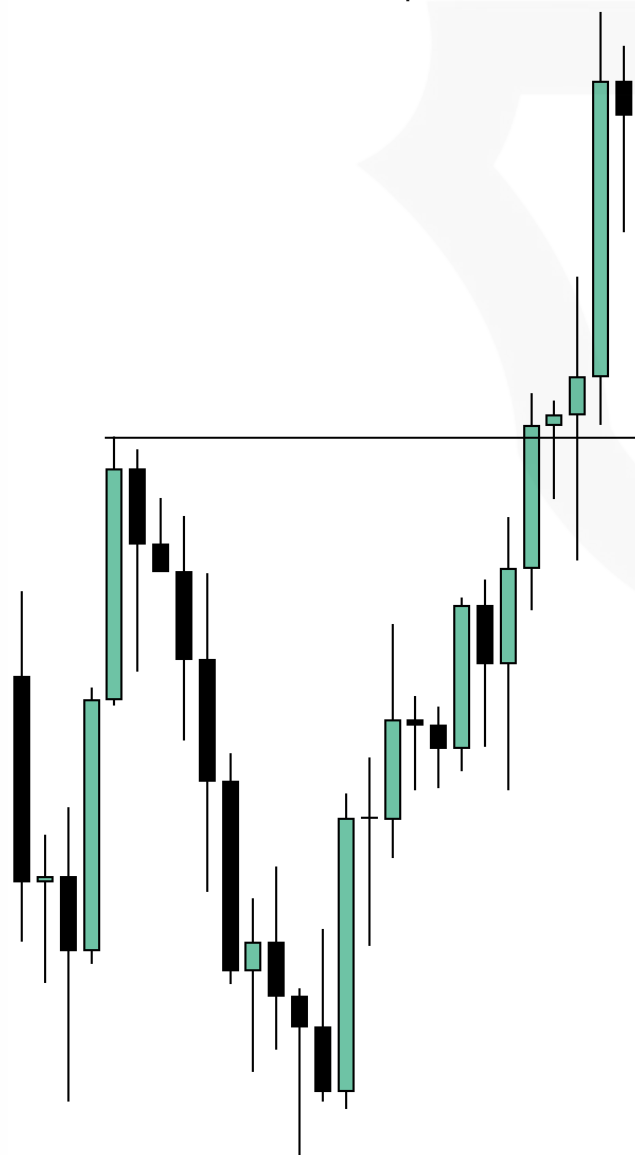
Un dealing range est établi lorsque les liquidités du côté des acheteurs et des vendeurs sont utilisées pour créer un nouveau mouvement. Ce range entre ce nouveau haut et nouveau bas sera le dealing range actuel. L'IPDA va cibler les PD Arrays et/ou la liquidité interne dans le dealing range.

L'IPDA recherchera la liquidité interne du range, où les traders interbancaires chercheront à jumeler leurs ordres d'achats ou de ventes avec les participants de marché, puis quitteront leurs positions au dessus/dessous des hauts/bas du dealing range (liquidité externe)

C'est le principe de liquidité interne > liquidité externe = le marché passe constamment de la liquidité interne à la liquidité externe, et de la liquidité externe à la liquidité interne (sauf en cas d'intervention manuelle).

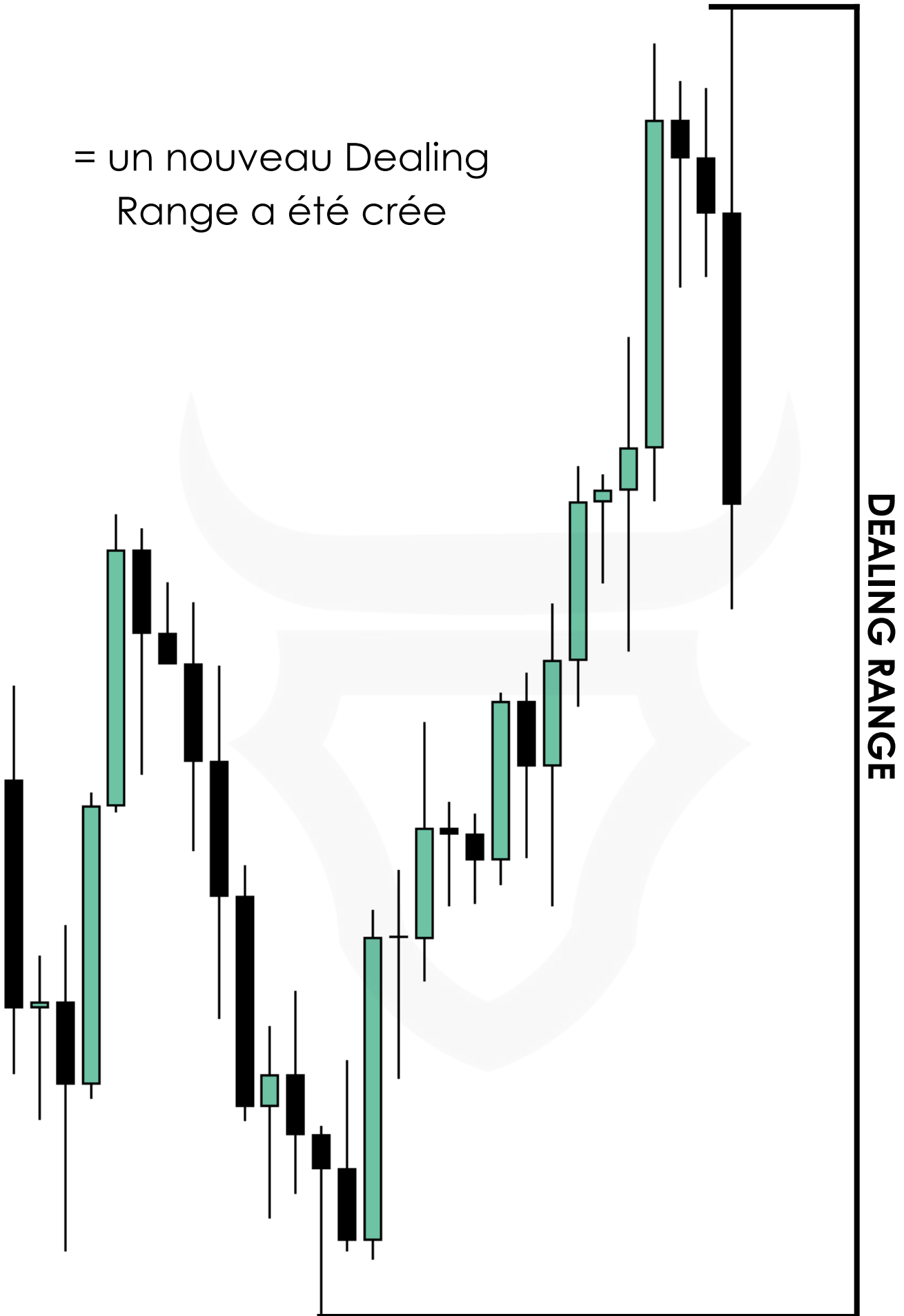


Le mouvement baissier a pris les Sell Stops, faisant un nouveau low



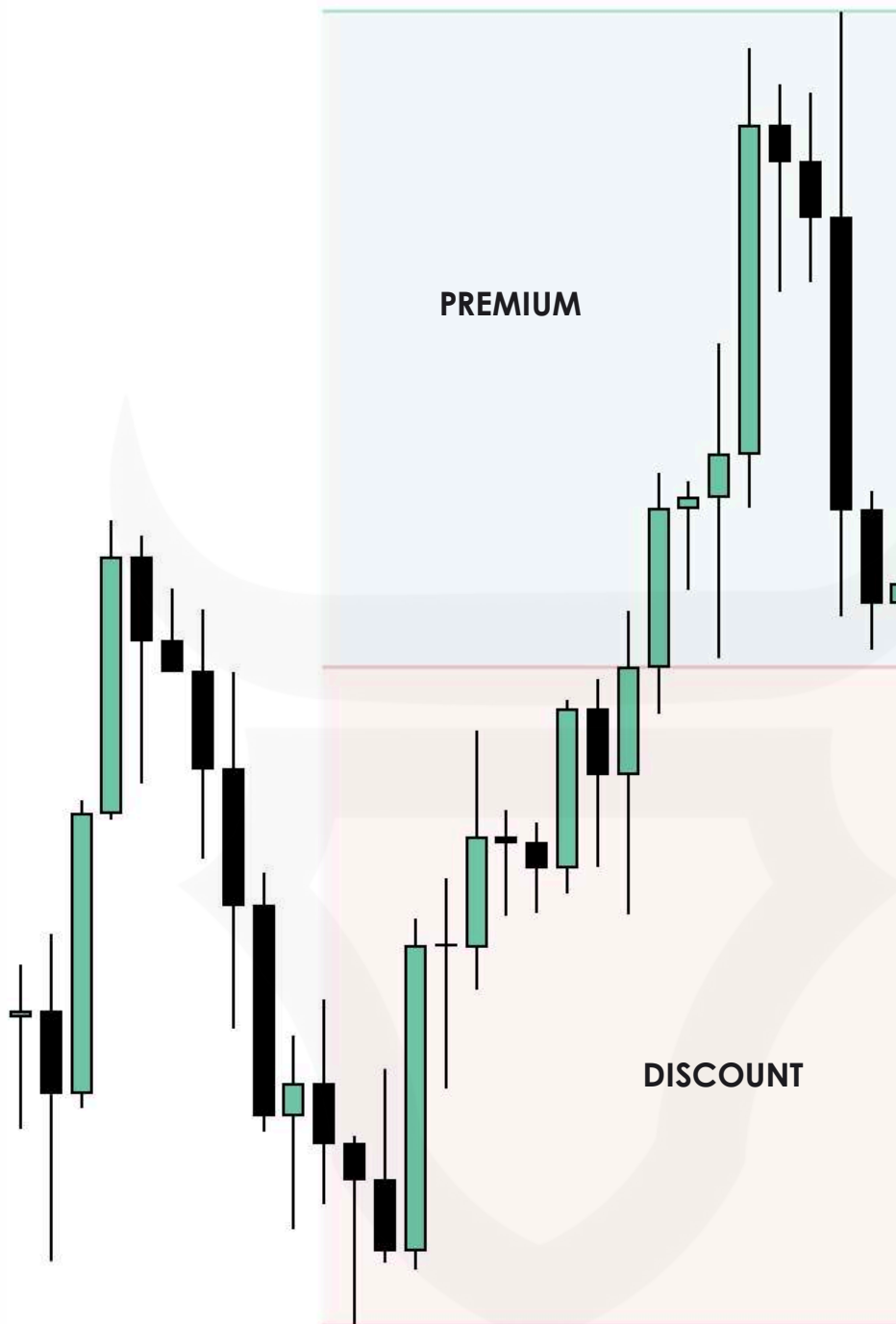
L'expansion a pris les buy stops, faisant un nouveau high

= un nouveau Dealing Range a été créé



DEALING RANGE

# 13. PREMIUM & DISCOUNT



Une fois que nous avons établi un dealing range, nous pouvons le diviser en deux. Au-dessus du niveau de 50 %, il s'agit de la fourchette PREMIUM et en dessous du niveau de 50 %, il s'agit de la fourchette DISCOUNT. Nous cherchons à acheter en discount et vendre en premium.

## ■ Félicitations !

Tu es arrivé à la fin de cette formation gratuite ICT/SMC.

J'espère que cet e-book t'a permis de mieux comprendre les concepts essentiels et de progresser dans ton parcours de trader.

Si tu souhaites aller plus loin, bénéficier d'un accompagnement personnalisé et travailler directement avec moi en coaching 1-to-1, tu peux réserver un appel ici :

**<https://calendly.com/kirenagency/lucas>**

Au plaisir d'échanger avec toi et de t'aider à atteindre tes objectifs.