

BILAN V1

Système de trading algorithmique
Janvier – Mars 2026

S.C.A.L.P.

1. Vue d'ensemble

La V1 constitue notre premier cycle opérationnel complet en conditions de marché réelles. Sur une période allant de fin janvier à début mars 2026, deux modules distincts ont été déployés en parallèle, chacun avec son propre capital, ses propres règles d'engagement et son propre tempérament.

Ces deux modules partagent la même philosophie de fond : identifier une asymétrie de marché, l'exploiter, et préserver le capital. L'un opère en volume avec une logique de construction progressive. L'autre intervient avec parcimonie, dans des configurations plus sélectives. Deux approches complémentaires, une seule vision.

Ce bilan s'articule autour de trois niveaux de lecture :

- Le **LAB** — l'environnement algorithmique brut, sans filtrage additionnel
- Le **LIVE** — les trades réellement exécutés sur capital réel
- L'**analyse comparative** — ce que l'écart entre les deux révèle sur la nature de l'edge

2. Le LAB — Market Edge Index

Le LAB n'est pas un backtest. Ce n'est pas non plus une simulation. C'est quelque chose de plus précis et de plus utile : un **Market Edge Index**. Un indicateur de santé algorithmique.

Il mesure en temps réel l'alignement entre la logique interne du système et le régime de marché en cours. Sa courbe répond à une question simple : est-ce que le marché est actuellement dans un état favorable à notre type de signal ?

Quand la courbe monte, le terrain est fertile. Quand elle dérive ou stagne, le marché résiste à notre logique — et la prudence s'impose. Ce n'est pas un signal d'entrée. C'est un signal de contexte.

| Indicateur | Module 1 | Module 2 |
|--------------------|----------|----------|
| Trades | 9 | 37 |
| Performance totale | +19.42% | +4.51% |
| Win Rate | 55.6% | 37.8% |
| Profit Factor | 1.92 | 1.04 |
| Expectancy | +2.16% | +0.12% |
| Sharpe Ratio | 0.28 | 0.02 |
| Max Drawdown | 12.98% | 44.73% |
| Recovery Factor | 1.50 | 0.10 |

Le Module 2 en LAB est particulièrement révélateur : Sharpe de 0.02, Profit Factor à peine au-dessus de 1.00, drawdown proche de 45%. Le moteur brut, sans sélection ni filtrage, est à l'équilibre fragile. Le Module 1 se tient mieux — cohérent avec sa nature plus sélective par design — mais reste loin des standards d'un système robuste pris seul.

Ce que ces chiffres confirment : le LAB n'est pas le système. Il en est le substrat. L'edge ne vient pas de l'algorithme seul — il vient de ce qu'on en fait.

3. Les résultats LIVE

Les trades LIVE sont ceux réellement exécutés, sur capital réel, dans les conditions effectives du marché. C'est ici que le système est jugé.

Module 1 — Départ : 50 EUR

| Asset | Période | Durée | Signal | Résultat | Capital |
|----------|------------------|-------|--------|----------|-----------|
| ASSET_01 | Jan. 2026 | 18j | TP | +3.53% | 51.77 EUR |
| ASSET_02 | Fév. 2026 | 8j | SL | -5.81% | 48.76 EUR |
| ASSET_03 | Fév. – Mars 2026 | 18j | TP | +13.01% | 55.10 EUR |

| Capital final | Win Rate | Profit Factor | Expectancy | Sharpe Ratio | Max Drawdown | Recovery Factor |
|---------------------|----------|---------------|------------|--------------|--------------|-----------------|
| 55.10 EUR (+10.20%) | 66.7% | 2.84 | +3.57% | 7.38 | 5.81% | 1.69 |

Note : 3 trades constituent un échantillon statistiquement limité. Le Sharpe de 7.38 est solide sur cette séquence, mais doit être lu avec la prudence que la taille de l'échantillon impose. La trajectoire est bonne — elle devra se confirmer dans la durée.

Module 2 — Départ : 300 EUR

| Asset | Période | Durée | Signal | Résultat | Capital |
|----------|------------------|-------|--------|----------|------------|
| ASSET_04 | Jan. 2026 | 2j | TP | +5.00% | 315.00 EUR |
| ASSET_05 | Jan. 2026 | 5j | TP | +4.13% | 328.01 EUR |
| ASSET_04 | Jan. – Fév. 2026 | 2j | SL | -3.83% | 315.43 EUR |
| ASSET_06 | Jan. – Fév. 2026 | 6j | TP | +4.85% | 330.73 EUR |
| ASSET_07 | Fév. 2026 | 2j | TP | +12.00% | 370.42 EUR |
| ASSET_08 | Fév. 2026 | 1j | SL | -5.41% | 350.38 EUR |
| ASSET_09 | Jan. – Fév. 2026 | 17j | TP | +11.41% | 390.35 EUR |
| ASSET_10 | Mars 2026 | 3j | TP | +9.93% | 429.12 EUR |

| Capital final | Win Rate | Profit Factor | Expectancy | Sharpe Ratio | Max Drawdown | Recovery Factor |
|----------------------|----------|---------------|------------|--------------|--------------|-----------------|
| 429.12 EUR (+43.04%) | 75.0% | 5.12 | +4.76% | 12.31* | 5.41% | 6.44 |

** Sharpe de 12.31 calculé sur un échantillon statistiquement limité (8 trades). Ce chiffre reflète l'asymétrie réelle de la séquence, mais doit être interprété avec la prudence qu'impose la taille de l'échantillon. Il ne constitue pas une projection de performance future.*

4. LAB vs LIVE — L'écart qui révèle l'edge

C'est ici que le bilan devient vraiment instructif. Mettons les deux environnements face à face.

| Indicateur | M1 LAB | M1 LIVE | M2 LAB | M2 LIVE |
|-----------------|---------|---------|--------|---------|
| Trades | 9 | 3 | 37 | 8 |
| Performance | +19.42% | +10.20% | +4.51% | +43.04% |
| Win Rate | 55.6% | 66.7% | 37.8% | 75.0% |
| Profit Factor | 1.92 | 2.84 | 1.04 | 5.12 |
| Expectancy | +2.16% | +3.57% | +0.12% | +4.76% |
| Sharpe Ratio | 0.28 | 7.38 | 0.02 | 12.31* |
| Max Drawdown | 12.98% | 5.81% | 44.73% | 5.41% |
| Recovery Factor | 1.50 | 1.69 | 0.10 | 6.44 |

L'écart est saisissant. Le Module 2 passe d'un Sharpe de 0.02 en LAB à 12.31 en LIVE. Le drawdown s'effondre de 44.73% à 5.41%. Le Recovery Factor bondit de 0.10 à 6.44.

Comment expliquer un tel delta ? Par un seul mot : **la sélection**.

Tous les signaux générés par le LAB ne sont pas exécutés en LIVE. Un ensemble de conditions algorithmiques — confluence des signaux, contexte de marché, timing — filtre automatiquement ce qui entre réellement en position. Le LAB génère du bruit. Le LIVE n'exécute que le signal.

C'est précisément cette couche de filtrage algorithmique qui constitue l'edge du système. L'algorithme seul est un moteur brut. La combinaison algorithme + filtrage automatisé est une stratégie.

5. Les limites assumées de la V1

La V1 a été construite pour valider, pas pour optimiser. Elle fonctionnait délibérément sans plusieurs mécanismes de gestion dynamique du risque sur position ouverte.

En pratique, cela signifiait qu'une fois en position, le capital était engagé sans filet de sécurité intermédiaire. Les sorties dépendaient de niveaux prédéfinis ou d'un mécanisme global aux critères volontairement larges. Le système était exposé, assumait cette exposition, et en vivait les conséquences — dans les deux sens.

Sur le LAB, cette absence de protection se traduit directement dans les chiffres : des drawdowns élevés, une volatilité des résultats importante, un Sharpe dégradé. Le moteur brut souffre sans amortisseurs.

Sur le LIVE, l'impact est atténué par le filtrage algorithmique et la structure d'exposition du capital. Quand les conditions sont réunies — et c'est tout l'objet du système de filtrage — le gain est plein et immédiat. La contrepartie : si le marché se retourne entre l'entrée et la sortie prévue, la marge de manœuvre est limitée.

C'est un choix de conception, pas un oubli. La V2 viendra corriger certains de ces points — pas tous. On n'améliore pas tout en même temps sans risquer de dénaturer ce qui fonctionne.

6. La V2 — Une évolution ciblée

La V2 n'est pas une refonte. C'est une couche supplémentaire de robustesse posée sur une fondation qui a prouvé son efficacité.

Elle intègre des mécanismes de gestion dynamique du risque sur position ouverte, absents de la V1. Ces ajouts ont pour objectif de réduire l'exposition aux retournements brutaux et d'améliorer le profil rendement/risque global — en particulier sur le LAB, où l'absence de couche de filtrage rendait les lacunes de la V1 les plus visibles.

L'ambition n'est pas de transformer le système, mais de le rendre plus résistant sans altérer son edge. Un moteur mieux protégé, pas un moteur différent.

Les résultats de la V2 seront mesurés selon les mêmes critères. La comparaison parlera d'elle-même.

7. Conclusion

La V1 a rempli son rôle : démontrer qu'un système algorithmique, correctement filtré et exécuté, peut générer des performances nettes positives sur capital réel, avec un profil de risque maîtrisé.

+10.20% sur le Module 1. +43.04% sur le Module 2. Des drawdowns contenus à 5–6% en LIVE. Un Profit Factor et un Sharpe qui témoignent d'une asymétrie réelle entre gains et pertes. Ce n'est pas rien — surtout dans un contexte de marché qui n'a pas été particulièrement clément.

Mais soyons honnêtes sur ce que ces chiffres représentent : un début. 47 signaux analysés. 11 trades live exécutés. Quelques semaines de données. C'est une validation de concept, pas une preuve statistique.

Un système de trading ne se prouve pas sur une séquence favorable. Il se prouve dans la durée — sur des centaines de trades, dans des marchés haussiers, baissiers, latéraux, volatils, endormis. C'est là, et seulement là, que la loi des grands nombres prend le relais et efface les biais de court terme au profit de la vérité statistique.

Ce qui distingue un bon système d'un système qui dure, ce n'est pas sa performance à un instant T. C'est sa capacité à s'adapter — aux marchés qui changent, aux inefficacités qui se referment, aux leçons que le temps impose. La V1 nous a appris. La V2 devra apprendre à son tour.

Pour durer, il faut construire lentement ce que le marché ne peut pas copier rapidement. Seul le temps nous dira si nous en sommes capables.

— V1 clôturée. V2 en cours.