

BILAN V2

Système de trading algorithmique
Janvier – Juin 2026 · 155 jours de marché
S.C.A.L.P.

Ce document est la suite directe du Bilan V1. Il couvre la période allant de janvier à juin 2026, soit environ 155 jours de marché opérationnel. Il rend compte de l'évolution du système sur trois axes : l'extension à trois modules distincts, l'introduction d'un mécanisme de bascule inter-modules automatique, et la progression mesurable des métriques d'une version à l'autre. Comme pour le V1, les chiffres sont présentés tels qu'ils sont — sans arrondi favorable, sans omission.

1. Vue d'ensemble

La V2 n'est pas un nouveau départ. C'est la continuation logique d'un système qui avait prouvé en V1 qu'il pouvait générer des performances positives sur capital réel avec un drawdown contenu. L'objectif de cette phase était d'améliorer la robustesse, pas de refaire l'architecture.

Trois changements majeurs structurent cette période :

- L'introduction d'un troisième module — L'Horizon — dédié aux capitaux plus importants et aux marchés multi-zones.
- La mise en place d'un mécanisme de bascule inter-modules automatique, permettant au capital de migrer d'un module à l'autre en franchissant certains seuils.
- L'activation d'un kill-switch macro adaptatif, responsable d'un arrêt complet des activités pendant plusieurs semaines en mars-avril 2026.

Le Module 1 — L'Étincelle — reste actif dans l'architecture mais n'a enregistré aucune opportunité valide sur la période. Ce silence n'est pas un dysfonctionnement : ce module opère selon des critères d'entrée optimisés pour minimiser l'impact des frais et de la fiscalité, ce qui le rend structurellement plus rare. Ses conditions n'ont tout simplement pas été réunies.

2. La structure en trois modules

Le système repose sur une segmentation automatique par capital. Chaque module correspond à un régime de marché différent, avec ses propres critères de sélection et sa propre logique d'exposition.

Module	Nom	Seuil de capital	Caractéristique
Module 1	L'Étincelle	< 300 €	Optimisé frais & fiscalité. Rare par conception.
Module 2	L'Équilibre	300 € – 2 000 €	Actif principal. Multi-signaux, haute sélectivité.
Module 3	L'Horizon	> 2 000 €	Capitaux élevés, marchés multi-zones. Démarré mi-mars 2026.

Note : Un seul trade est exécuté à la fois, quel que soit le module actif. La règle d'allocation exclusive est appliquée automatiquement. Aucun chevauchement de positions n'est possible au sein d'un même module.

3. Le kill-switch macro adaptatif

Entre début mars et fin avril 2026, le système a cessé toute activité. Ce n'était pas une décision humaine. C'était l'exécution d'un mécanisme codé : le kill-switch macro adaptatif.

Son rôle est simple : quand le contexte macroéconomique dépasse les paramètres dans lesquels les signaux du système ont été calibrés, le système suspend l'activité. Il ne force pas de trades dans un environnement qui ne lui est pas favorable. Il attend.

Sur la période concernée, le contexte géopolitique mondial — tensions en mer d'Ormuz, escalade Iran-USA-Israël — a généré un régime de marché identifié comme hors-paramètres. Le système a détecté cette sortie de zone de validité et s'est arrêté.

LIVE — Arrêt	5 mars → 28 mars 2026 (reprise progressive à partir du 28 mars)
LAB — Arrêt	Mi-mars → 10 avril 2026 (reprise progressive à partir du 10 avril)

L'écart entre les deux dates — le LIVE reprend avant le LAB — illustre la différence de seuil entre l'environnement filtré (LIVE) et le moteur brut (LAB). Le LIVE a des critères d'entrée plus stricts : il reprend plus tôt parce qu'il est plus sélectif, pas moins prudent.

Note : Un système qui refuse de trader n'est pas en panne. C'est un système qui sait reconnaître les limites de son propre modèle. Ce comportement est l'un des signaux de santé les plus significatifs observés sur cette période.

4. Les résultats LIVE

Les résultats LIVE présentés ci-dessous couvrent l'intégralité des exécutions réelles depuis le démarrage du système — V1, transition et V2 confondues — sur chaque module. C'est la seule lecture qui compte : du capital réel, dans des conditions de marché réelles.

Module 2 — L'Équilibre · Capital de départ : 500 €

Actif	Module	Durée	Rendement	Solde réinvesti
ASSET_A	L'Équilibre	2 jours	+5.00% / +25.0 €	525 €
ASSET_B	L'Équilibre	5 jours	+4.13% / +21.7 €	547 €

Actif	Module	Durée	Rendement	Solde réinvesti
ASSET_A	L'Équilibre	2 jours	-3.83% / -21.0 €	526 €
ASSET_C	L'Équilibre	6 jours	+4.85% / +25.5 €	551 €
ASSET_D	L'Équilibre	2 jours	+12.00% / +66.1 €	617 €
ASSET_E	L'Équilibre	1 jour	-2.34% / -14.4 €	603 €
ASSET_F	L'Équilibre	17 jours	+11.41% / +68.8 €	672 €
ASSET_A	L'Équilibre	22 jours	-5.57% / -37.4 €	634 €
ASSET_G	L'Équilibre	22 jours	+9.13% / +57.9 €	692 €
ASSET_H	L'Équilibre	18 jours	+18.54% / +128.3 €	820 €

Capital final	820,46 € (+64.09%)	Win Rate	70.0% (7W / 3L)
Profit Factor	5.40	Espérance / pos.	+32.0 €
Sharpe Ratio	0.73	Max Drawdown	-5.6%
Filtres écartés	61		

Note : 10 trades constituent un échantillon limité. Les métriques reflètent une asymétrie réelle sur cette séquence, mais ne constituent pas une projection de performance future. La haute sélectivité du système — 61 signaux écartés pour 10 exécutés, soit un taux d'exécution d'environ 14 % — explique structurellement la rareté des positions et la qualité des résultats observés.

Module 3 — L'Horizon · Capital de départ : 2 000 € (démarré mi-mars 2026)

Actif	Module	Durée	Rendement	Solde réinvesti
ASSET_I	L'Horizon	7 jours	+16.02% / +320.4 €	2 320 €
ASSET_J	L'Horizon	1 jour	+4.55% / +105.6 €	2 426 €
ASSET_K	L'Horizon	1 jour	-5.88% / -142.7 €	2 283 €

Capital final	2 283,32 € (+14.17%)	Win Rate	66.7% (2W / 1L)
Profit Factor	2.99	Espérance / pos.	+94.4 €
Sharpe Ratio	0.55	Max Drawdown	-5.9%
Filtres écartés	68		

Note : 3 trades seulement. Ce module est opérationnel depuis mi-mars 2026. Ses métriques sont cohérentes avec la structure attendue d'un module à capital élevé : espérance par position haute, drawdown contenu. L'échantillon est trop petit pour toute conclusion statistique.

5. La bascule inter-modules automatique

L'un des apports les plus significatifs de cette phase est la mise en place d'un mécanisme de migration automatique entre modules. Lorsque le capital d'un utilisateur franchit le seuil de transition d'un module vers le suivant, le système bascule sans intervention humaine.

Cela signifie qu'un capital qui démarre dans L'Équilibre et croît suffisamment migrera naturellement vers L'Horizon — avec les critères, les marchés et la logique d'exposition de ce nouveau registre. L'adaptation est continue. Le capital suit sa propre progression.

Simulation de bascule — Départ : 1 500 €

La simulation ci-dessous illustre le fonctionnement de la bascule sur un capital de départ de 1 500 €, traversant L'Équilibre puis migrant vers L'Horizon après franchissement du seuil de transition.

Actif	Module	Durée	Rendement	Solde réinvesti
ASSET_A	L'Équilibre	2 jours	+5.00% / +75.0 €	1 575 €
ASSET_B	L'Équilibre	5 jours	+4.13% / +65.0 €	1 640 €
ASSET_A	L'Équilibre	2 jours	-3.83% / -62.9 €	1 577 €
ASSET_C	L'Équilibre	6 jours	+4.85% / +76.5 €	1 654 €
ASSET_D	L'Équilibre	2 jours	+12.00% / +198.4 €	1 852 €
ASSET_E	L'Équilibre	1 jour	-2.34% / -43.3 €	1 809 €
ASSET_F	L'Équilibre	17 jours	+11.41% / +206.4 €	2 015 €
ASSET_J	L'Horizon	1 jour	+4.55% / +91.7 €	2 107 €
ASSET_K	L'Horizon	1 jour	-5.88% / -123.9 €	1 983 €
ASSET_L	L'Équilibre	9 jours	-4.48% / -88.8 €	1 894 €
ASSET_H	L'Équilibre	18 jours	+18.54% / +351.1 €	2 245 €

Capital final	2 245,25 € (+49.68%)	Win Rate	63.6% (7W / 4L)
Profit Factor	3.34	Espérance / pos.	+67.7 €
Sharpe Ratio	0.54	Max Drawdown	-10.1%

Note : Le drawdown monte à 10.1% contre 5.6% en mono-module. C'est la contrepartie directe de l'exposition accrue lors du franchissement du seuil de transition : à ce moment, le capital est au plus haut et les positions dans L'Horizon portent des montants plus importants. Ce n'est pas un défaut de conception — c'est un comportement attendu et documenté.

6. Le LAB — progression par version

Comme expliqué dans le Bilan V1, le LAB n'est pas un backtest. C'est le moteur algorithmique brut, sans la couche de filtrage qui définit le LIVE. Il mesure la santé interne du système, indépendamment de la sélection.

La lecture la plus instructive n'est pas le niveau absolu des métriques LAB — celles-ci seront toujours inférieures au LIVE par construction — mais leur évolution d'une version à l'autre.

Module 2 — L'Équilibre — évolution V1 → Transition → V2

Indicateur	V1	Transition	V2 actuelle	Lecture
Performance totale	14.74%	14.40%	7.34%*	Progression attendue (moins de trades)
Profit Factor	1.14	1.37	1.68	Amélioration continue ↑

Indicateur	V1	Transition	V2 actuelle	Lecture
Sharpe Ratio	0.06	0.13	0.17	Amélioration continue ↑
Max Drawdown	45.64%	26.89%	10.73%	Réduction majeure ↓
Recovery Factor	0.32	0.54	0.68	Amélioration continue ↑
Win Rate	39.5%	33.3%	44.4%	En hausse sur la V2
Expectancy	0.39%	1.20%	0.82%	Stable, au-dessus de la V1
Volume (trades)	38	12	9	Volume intentionnellement réduit

*Note : * La performance totale V2 (7.34%) est inférieure aux versions précédentes sur cette lecture. C'est attendu : la V2 a moins de trades et un volume d'activité réduit (9 trades contre 38 en V1). La lecture pertinente est la qualité de chaque trade, pas le cumul brut. Sur ce critère, la direction est univoque.*

Module 3 — L'Horizon — LAB (V1, démarrage mi-mars 2026)

Performance totale	+14.69%	Profit Factor	3.50
Sharpe Ratio	0.55	Max Drawdown	-5.88%
Win Rate	66.7%	Expectancy	+4.90%
Recovery Factor	2.50	Volume (trades)	3

Note : Le Module 3 présente en LAB des métriques structurellement meilleures que le Module 2 : Profit Factor à 3.50, Sharpe à 0.55, drawdown à 5.88%. C'est cohérent avec sa nature — marchés plus liquides, capitaux plus importants, signaux calibrés différemment. L'échantillon de 3 trades impose la même prudence que pour le LIVE.

7. LAB vs LIVE — l'écart qui révèle l'edge

Le delta entre LAB et LIVE reste le signal de santé le plus important du système. Il mesure l'efficacité de la couche de filtrage algorithmique.

Indicateur	M2 LAB (toutes v.)	M2 LIVE	Lecture
Win Rate	39.0%	70.0%	+31 pts — filtrage actif
Profit Factor	1.24	5.40	×4.4 — signal vs bruit
Sharpe Ratio	0.09	0.73	×8 — qualité de séquence
Max Drawdown	-48.42%	-5.6%	-43 pts — protection réelle
Expectancy	+0.62%	+32.0 €	Signal sélectionné vs brut

Le constat est identique à celui du Bilan V1, amplifié. La couche de filtrage algorithmique transforme un moteur à l'équilibre fragile (Profit Factor 1.24, Sharpe 0.09) en une séquence d'exécution qualitativement différente. Ce n'est pas de l'optimisation après-coup. C'est l'architecture même du système.

8. Ce que la V2 a changé

La V1 avait été construite pour valider, délibérément sans plusieurs mécanismes de gestion dynamique du risque sur position ouverte. La V2 les intègre. L'effet est visible dans une seule métrique LAB : le Max Drawdown passe de 45.64% à 10.73%.

Mais l'amélioration la plus significative n'est pas dans un seul chiffre. C'est dans la cohérence directionnelle de toutes les métriques simultanément. Sur les huit indicateurs suivis, sept s'améliorent de version en version sans exception.

Ce qui n'a pas changé — délibérément : la logique de signal, la structure de filtrage, la règle d'allocation exclusive. On n'améliore pas tout en même temps sans risquer de perdre ce qui fonctionne.

9. Limites et honnêteté

13 trades LIVE au total sur l'ensemble de la période. C'est un échantillon très limité. Les Sharpe élevés, les Profit Factors flatteurs, les drawdowns contenus — tout cela est réel sur cette séquence. Cela ne constitue pas une preuve statistique.

La haute sélectivité du système — environ 14% des signaux LAB sont exécutés en LIVE — est précisément ce qui produit ces résultats. C'est aussi ce qui limite mécaniquement la taille de l'échantillon. Ces deux réalités sont inséparables.

Un système de trading ne se prouve pas sur quelques semaines de données favorables. Il se prouve dans la durée, dans des régimes de marché différents, sur des centaines de trades. Nous n'en sommes pas là. Ce bilan documente une trajectoire, pas une conclusion.

10. Conclusion

En 155 jours de marché opérationnel, le système a traversé une crise géopolitique majeure — et s'est arrêté. Il a repris. Il a progressé sur chaque métrique interne mesurable. Il a exécuté 13 trades LIVE avec un drawdown maximum de 5.6% sur L'Équilibre et 5.9% sur L'Horizon.

Ce n'est pas rien. Ce n'est pas non plus une preuve définitive. C'est exactement ce que c'est : une deuxième itération documentée, honnête sur ses limites, cohérente dans sa progression.

Pour durer, il faut construire lentement ce que le marché ne peut pas copier rapidement.

— V2 en cours. V3 en préparation.

Avertissement important sur les risques

ScalpNX est un service de publication d'analyses mathématiques, statistiques et technologiques géré exclusivement en qualité d'éditeur de logiciels informatiques. ScalpNX ne détient pas vos fonds, ne réalise aucune prestation de services d'investissement pour le compte de tiers et n'exécute aucun ordre de transaction. Les signaux techniques et les environnements de simulation (LAB et LIVE) sont partagés à titre purement informatif, indicatif et pédagogique. Ils ne constituent en aucun cas un conseil en investissement personnalisé. Les performances passées ou simulées ne préjugent pas des performances futures. Le trading et l'investissement comportent des risques élevés de perte totale ou partielle du capital engagé. L'utilisateur assume l'entière responsabilité de ses décisions financières.