PRÉFACE

Chers lecteurs,

L'écriture de ce livre est née d'une passion profonde et d'une curiosité insatiable pour le monde fascinant des biotechnologies et de la spéculation boursière. Mon voyage dans cet univers complexe et dynamique a débuté il y a plusieurs années, lorsque j'ai découvert le potentiel incroyable des petites et moyennes entreprises dans le secteur des soins de santé. Ce fut un chemin parsemé de défis, d'apprentissages et de découvertes, qui m'a conduit à partager mes connaissances et expériences à travers ce livre.

Mon objectif avec cet ouvrage n'est pas seulement de vous fournir des informations et des stratégies d'investissement pour saisir des rendements surdimensionnés, mais aussi de vous inviter à explorer avec moi les nuances et les subtilités de ce secteur. Chaque chapitre a été conçu pour offrir une compréhension approfondie des mécanismes de la spéculation en biotechnologie, tout en restant accessible à tous, qu'ils soient novices ou investisseurs aguerris.

Je tiens à remercier tous ceux qui m'ont accompagné dans cette aventure : collègues, mentors, amis et famille. Leur soutien, leurs conseils et leurs encouragements ont été d'une valeur inestimable pour faire de ce projet une réalité.

J'espère que ce livre vous éclairera sur les opportunités et les défis du trading en biotechnologie et vous inspirera dans vos propres voyages d'investissement.

TABLE DES MATIÈRES

AVERTISSEMENT	I
DROITS D'AUTEUR	II
PRÉSENTATION DE L'AUTEUR	III
PRÉFACE	IV
TABLE DES MATIÈRES	V
INTRODUCTION	1
CHAPITRE 1 : LE TERRAIN MINÉ DE LA BIOTECHNOLOGIE	5
L'attrait des biotechnologies et du NASDAQ	5
La structure unique du NASDAQ	6
Concentration des Biotechs sur le NASDAQ	7
Réactivité aux nouvelles	8
L'histoire et l'évolution des mouvements paraboliques	9
Les principaux acteurs	13
Market makers	13
FDA	16
Hedge Funds	19
Big Pharma	22
Start-ups	23
CHAPITRE 2 : STRATÉGIES DE TRADING EN BIOTECHNOLOGIE	25
Fusion de l'analyse technique, fondamentale et comportementale	25

Analyse technique	27
Outils d'analyse de marché	27
Level 1	27
Level 2	28
Times and sales	29
Tape Reading	31
Unités de temps	33
Support et résistance	35
52-week low et 52-week high	36
Canaux de prix	37
Lignes de tendance	38
Chandeliers japonais	40
Configurations graphiques	41
Indicateurs techniques clés	43
Volume	43
On-Balance Volume	45
Accumulation/Distribution	47
Bandes de Bollinger	48
ATR	50
Moyennes mobiles	51
Momentum	53
RSI	55
Stochastique	57
MACD	59
Actions en circulation et flottant	60
CCI	63
Swing Trading et mouvements paraboliques	65

Combiner Swing et Day trading _____	68
Analyse des principaux indices _____	69
NASDAQ, S&P500 et XBI _____	70
Le VIX ou l'indice de la peur _____	72
Maîtriser l'art du triptyque en Biotechnologie _____	73
Analyse fondamentale _____	76
Fondamentaux _____	77
Ticker _____	77
Capitalisation boursière _____	78
Pourcentage de détention par les initiés _____	80
Données sur les fusions et acquisitions _____	83
Les indicateurs financiers _____	85
Les revenus et les bénéfices _____	85
Suivi de la gestion de la trésorerie _____	87
Trésorerie et burn rate _____	87
Durée de vie de la trésorerie _____	89
Ratios financiers _____	90
P/E _____	90
P/B _____	91
PEG _____	93
P/FCF _____	94
Debt to Equity _____	95
Long Term Debt to Equity _____	97
Valeur d'entreprise _____	98
Les indicateurs de croissance potentielle _____	100
Pipeline de produits _____	100
Analyse financière _____	101

Analyse du marché cible _____	103
Partenariats et alliances stratégiques _____	104
Gestion et perspectives d'entreprise _____	105
Informations sur l'entreprise et le PDG (réseaux sociaux) __	105
Perspectives haussières ou baissières _____	108
Analyse Comportementale _____	109
Changement de prix sur 30 jours _____	111
Probabilités historiques de succès (LOA) et de progression (POP) _____	113
Impact en pourcentage du catalyseur _____	115
Évaluations des analystes et target price _____	117
Maîtriser le sentiment du marché grâce à des outils avancés _	119
 CHAPITRE 3 : ANALYSE SECTORIELLE, CATALYSEURS ET SPÉCIFICITÉS DU SECTEUR _____	 123
Date et impact du catalyseur _____	123
Évaluation de produits _____	126
Médicament et indication _____	126
Informations sur les essais cliniques _____	128
NCT Numbers (Numéros d'essai clinique) _____	129
Phases de développement du produit _____	130
Phase 1 _____	132
Phase 2 _____	134
Phase 3 _____	136
Phase 4 _____	137
Phase 5 _____	139

Réglementation et approbations	142
IND (Investigational New Drug Application)	142
NDA (New Drug Application)	144
BLA (Biologics License Application)	146
PDUFA Dates (Prescription Drug User Fee Act) et Priority Reviews	149
CRL (Complete Response Letter)	152
Rapports réglementaires	156
510(k) (Notification de Pré-commercialisation pour les dispositifs médicaux)	163
sNDA (Supplemental New Drug Application)	165
Orphan Drug Designation	166
Fast Track Designation	168
Breakthrough Therapy Designation	169
Accelerated Approval	172
RMAT (Regenerative Medicine Advanced Therapy)	173
Advisory Committee Meetings	175
Safety and Efficacy Data	176
FDA Warning Letters	178
REMS (Risk Evaluation and Mitigation Strategy)	179
EMA Approvals (European Medicines Agency)	181
MAA	183
MHRA Approvals	184
Patent Expirations and Litigations	187
International Regulatory Filings	189
Données sur les dispositifs médicaux	190

CHAPITRE 4 : GESTION DES RISQUES, ALLOCATION DU CAPITAL

& PSYCHOLOGIE DU TRADER _____ 193

Gestion des risques dans un marché volatil _____ 193

L'importance de la diversification en swing trading _____ 193

Utilisation des ordres stop-loss _____ 195

Surveillance continue du marché _____ 196

Acquérir la Vision Globale combinant toutes les techniques __ 198

Gestion de la taille des positions _____ 200

Le ratio Risk/Reward _____ 201

L'éducation et l'apprentissage continu _____ 203

Erreurs à éviter et leçons apprises _____ 207

Les informations trompeuses _____ 207

Gestion des positions avant les annonces stratégiques _____ 208

Risque d'échec de l'approbation _____ 209

Risque d'effets secondaires inattendus _____ 211

Risque de dilution du capital _____ 213

Attention au reverse stock split _____ 215

Non-conformité aux critères du Nasdaq _____ 218

Risque de faillite _____ 223

Psychologie du trader _____ 225

Gestion de la cupidité et de l'espoir _____ 225

Gestion du stress _____ 228

L'excès de confiance _____ 230

L'effet de confirmation _____ 232

L'analyse paralysante _____ 233

Comportement optimal en trading _____ 235

CHAPITRE 5 : OUTILS DE TRADING ET PROCESSUS DÉCISIONNEL

	238
Ressources et outils d'information	238
Screeners pour décrypter la valeur cachée	242
Finviz	244
GuruFocus	246
BiopPharmCatalyst	248
Processus décisionnel efficace et performant	250
Critères d'achat, d'allègement et de vente	256
Quand acheter ou renforcer ?	256
Quand alléger ?	258
Quand vendre ?	259
Stratégies d'ajustement basées sur le marché	261
L'esprit critique et l'analyse personnelle	263
Meilleures plateformes de trading et d'investissement	266
Choix ultime pour le trading à long terme : Interactive Brokers	271
Les types d'ordres disponibles uniquement sur IBKR	274
Tableau récapitulatif des différents types d'ordres	291
L'intelligence artificielle comme outil d'aide à la décision	293
Analyse qualitative et quantitative effectuée par l'IA	294
Lecture des communiqués des sociétés	299
Focus sur les risques dans les rapports annuels	300
Votre avis compte !	302

CHAPITRE 6 : IMPACT DES AGRÉGATS MACROÉCONOMIQUES	
SUR LE TRADING DE BIOTECH	305
Agrégats macroéconomiques et leur impact sur les marchés	305
Produit Intérieur Brut (PIB)	305
Taux de chômage	307
Inflation et taux d'intérêt	309
Balance commerciale	311
Anticiper et éviter les crashes boursiers	312
Indicateur "Global Stock Market Valuations" de Buffet	314
Ressources utiles pour le suivi en temps réel	316
CONCLUSION	320
BIBLIOGRAPHIE	322
Ouvrages	322
Sites web	326

INTRODUCTION

Plongeant dans l'univers captivant des biotechnologies, un domaine qui se révèle à la fois fascinant et potentiellement lucratif pour les spéculateurs avisés, ce livre vous invite à explorer un segment spécialisé du marché de trading et d'investissement. Caractérisé par des niveaux élevés de volatilité et de risque, ce secteur offre des opportunités uniques de gains substantiels. Des figures emblématiques telles que Martin Shkreli, Carl Icahn, Julian Robertson, ainsi que des fonds d'investissement spécialisés comme OrbiMed Advisors et RA Capital Management, ont illustré la capacité à générer des fortunes significatives en naviguant habilement dans ces eaux tumultueuses.

L'objectif de ce livre est de démystifier la spéculation dans le monde des biotechnologies. Nous nous concentrons spécialement sur la stratégie des catalyseurs en swing trading ou à moyen terme. Nous visons à révéler les rendements potentiels que les spéculateurs astucieux et judicieux peuvent réaliser en utilisant des techniques et stratégies bien conçues.

À l'opposé de l'investissement à long terme, qui repose sur la croissance stable et progressive des entreprises sur de longues durées, la spéculation en biotechnologie est marquée par des mouvements de marché rapides et parfois fulgurants, connus sous le nom de mouvements paraboliques. Cette dynamique implique pour les spéculateurs une vigilance et une réactivité accrues, leur demandant de saisir les opportunités éphémères et de s'adapter rapidement aux évolutions