

IB Folio

L'interface de trading d'options

IB avec Interactive Brokers

Tradez.

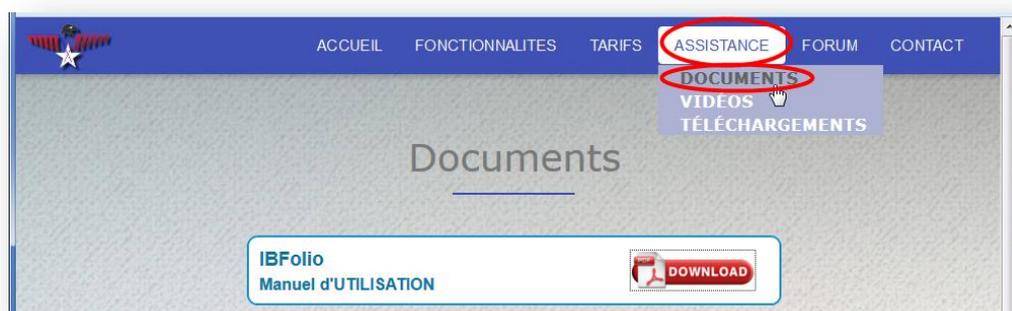


Restez ZEN.

TWS (INTERACTIVE BROKERS) COMMENT BIEN DEMARRER...

Document Version 7

Ce manuel peut être téléchargé (format PDF) en cliquant sur le lien direct [ici](#),
ou depuis le site www.ibfolio.com, dans le menu ASSISTANCE, DOCUMENTS.



Lien direct :

https://www.ibfolio.com/pdf/Bien_installer_TWS.pdf

TWS

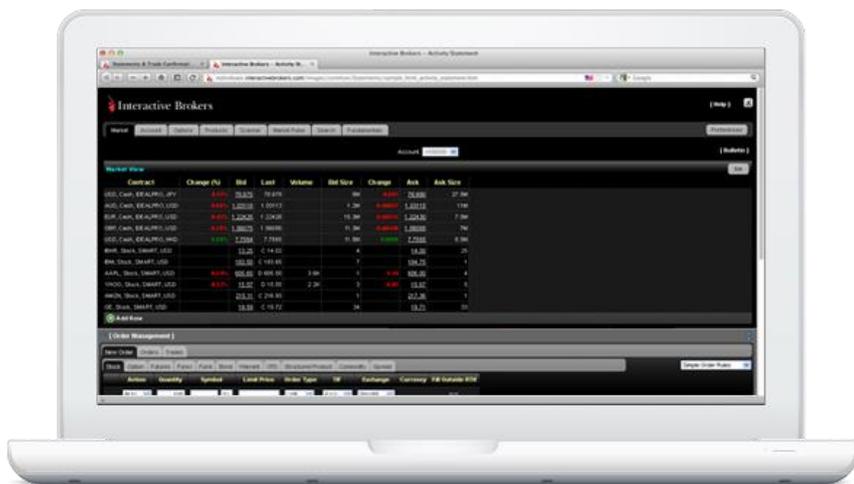
COMMENT BIEN DEMARRER...

1	Vue d'ensemble des plateformes de Interactive Brokers.....	3
1.1	WebTrader	3
1.2	TWS en ligne (connexion à partir du site IB).....	4
1.3	TWS autonome (Standalone) : version recommandée.....	5
2	Installer TWS autonome (version Standalone)	6
2.1	Pré-requis : installer JAVA.....	6
2.2	Installer TWS	7
3	Lancer TWS.....	12
3.1	Ecran de login au lancement.....	12
3.2	Problèmes de lancement	13
3.2.1	Message d'erreur juste après avoir cliqué l'icône de lancement (pas de fenêtre de login).....	13
3.2.2	TWS ne se connecte pas aux serveurs	14
4	Configurer TWS	15
4.1	Ecran d'accueil : Mosaic ou Classique ?	15
4.2	Ajouter les onglets 'Portefeuille' et 'Ordres en cours'.....	16
4.3	Régler la devise d'affichage (que IB appelle 'devise de base')	17
4.4	Données de marchés US	19
4.5	Faire sa demande de Portfolio Margin (compte > 100.000 USD)	23
4.6	Comment convertir son compte en dollars ou en euros ?	24
4.7	Questions / réponses (FAQ) sur le site IB (en anglais).....	26

1 Vue d'ensemble des plateformes de Interactive Brokers

1.1 WebTrader

WebTrader est une plateforme de trading simplifiée, offrant uniquement des fonctions de base.



Outre la simplicité d'utilisation de cette plateforme pour des débutants, l'intérêt de cette plateforme est surtout technique : c'est une plateforme de type site internet en ligne (en HTML), et ne requiert donc pas JAVA.

Dans des environnements réseau fortement sécurisés (firewall, blocage de ports, etc...) ou dans un cyber-café, WebTrader permet malgré tout de se connecter à son compte rapidement.

Les atouts majeurs de cette plateforme sont :

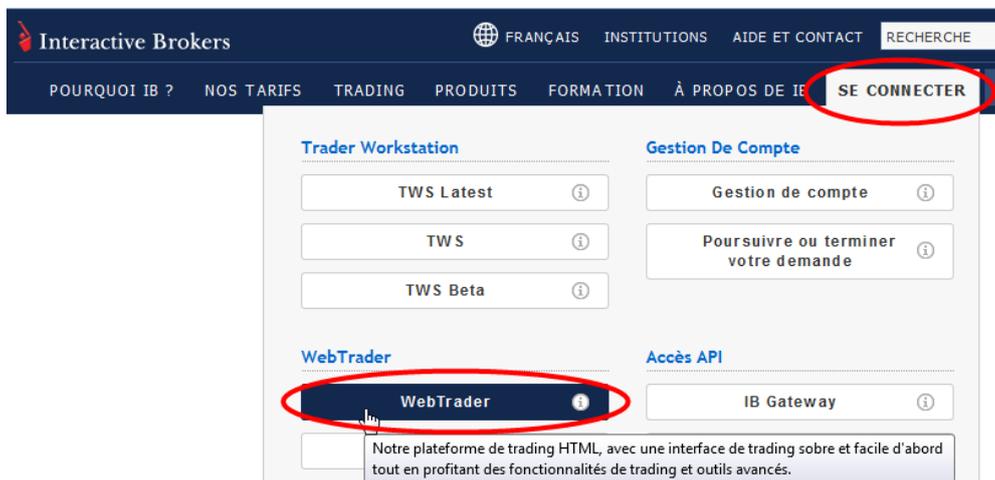
- Interface simple : les débutants s'y retrouveront plus facilement, et se font vite la main pour passer des ordres
- Avantage technique pour contourner facilement des réseaux sécurisés, ou trader depuis un cyber-café

Les inconvénients majeurs de cette plateforme sont :

- Fonctionnalités limitées
- Interface graphique pauvre, et peu personnalisable (pas de multi-fenêtrage)
- Inutilisable en cas de débit internet faible
- Pas de connexion via proxy
- Impossibilité de communiquer avec des logiciels tiers ☹️ (IB Folio par exemple)

Le lancement de WebTrader se fait depuis le site de Interactive Brokers :

<https://www.interactivebrokers.com/ind/fr/main.php>



1.2 TWS en ligne (connexion à partir du site IB)



C'est la plateforme complète de IB, lancée depuis votre navigateur.
Son utilisation requiert l'installation préalable du plug-in JAVA de votre navigateur.

Les atouts majeurs de cette plateforme sont :

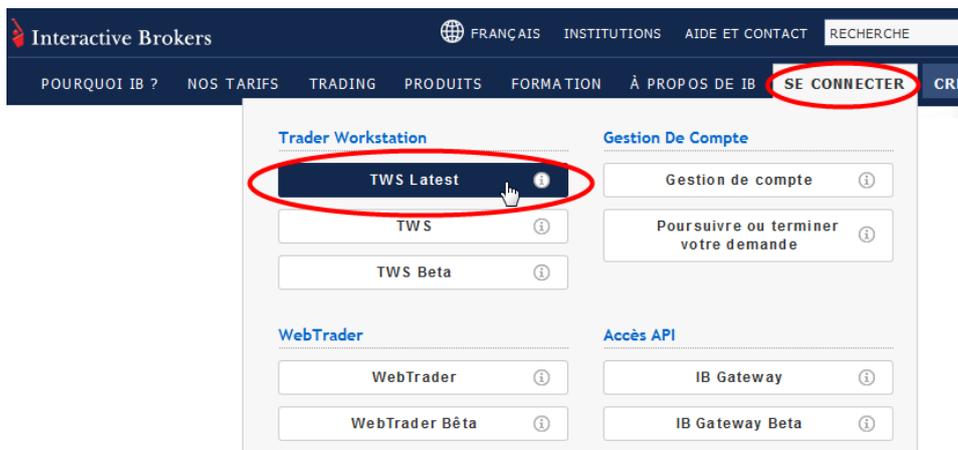
- Plateforme complète, offrant de très nombreux modules experts
- Interface très graphique, multi-fenêtrage, permettant des agencements personnalisés et complexes
- On utilise toujours la dernière version (en ligne)
- Connexion possible via proxy
- Possibilité de communiquer avec des logiciels tiers ([IB Folio](#) par exemple 😊)

Les inconvénients majeurs de cette plateforme sont :

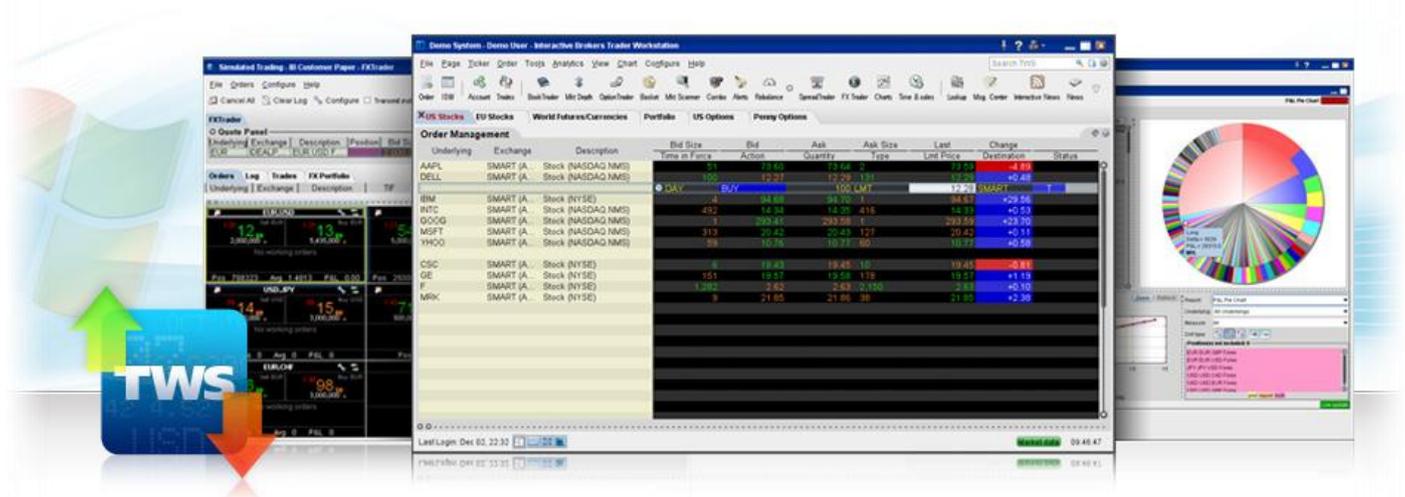
- Lenteur au lancement : l'application est téléchargée depuis le site à chaque fois
- Nécessité d'installer le plug-in JAVA sur votre navigateur
- Affichage de la plateforme plus complexe : pas facile pour les tout-débutants
- Inutilisable en cas de débit internet faible (téléchargement de l'appli)

Le lancement de WebTrader se fait depuis le site de Interactive Brokers :

<https://www.interactivebrokers.com/ind/fr/main.php>



1.3 TWS autonome (Standalone) : version recommandée



C'est la plateforme complète de IB, installée sur votre ordinateur.
Son utilisation requiert l'installation préalable de JAVA sur votre ordinateur.

Les atouts majeurs de cette plateforme sont :

- Plateforme complète, offrant de très nombreux modules experts
- Interface très graphique, multi-fenêtrage, permettant des agencements personnalisés et complexes
- Lancement immédiat (aucun téléchargement)
- Très faible débit des données échangées avec les serveurs de IB
- Utilisable en cas de débit internet faible
- Connexion possible via proxy
- Possibilité de communiquer avec des logiciels tiers ([IB Folio](#) par exemple 😊)

Les inconvénients majeurs de cette plateforme sont :

- Installation requise sur l'ordinateur (mais une fois pour toute, et ça prend 1mn)
- Nécessité d'installer JAVA sur votre ordinateur
- On n'utilise pas forcément la dernière version (mais on peut s'en accommoder...)
- Affichage de la plateforme plus complexe : pas facile pour les tout-débutants



C'est la version que nous recommandons d'utiliser

- que ce soit au bureau (pour un affichage sur 4 écrans...)
- ou en voyage sur son ordinateur portable (pour la rapidité au lancement et le faible débit internet requis).

Quelle plateforme choisir?



	WebTrader	TWS en ligne (à partir du site web)	TWS autonome (standalone)
Interface / Prise en main simple	✓		
Interface multi-fenêtres		✓	✓
Fonctionnalités de base	✓	✓	✓
Fonctionnalités complexes		✓	✓
Pas d'installation requise	✓	✓	
Toujours à jour	✓	✓	
Utilisable sur un ordi en 'libre-service'	✓		
Lancement immédiat (aucun téléchargement)			✓
Utilisable avec un débit faible (ou payant)			✓
Utilisable avec des logiciels tiers (IB Folio)		✓	✓
Connexion via proxy		✓	✓
Java plug-in requis (navigateur)		✓	
Java requis			✓

2 Installer TWS autonome (version Standalone)

2.1 Pré-requis : installer JAVA

Ce qu'il faut retenir pour éviter les soucis avec JAVA :

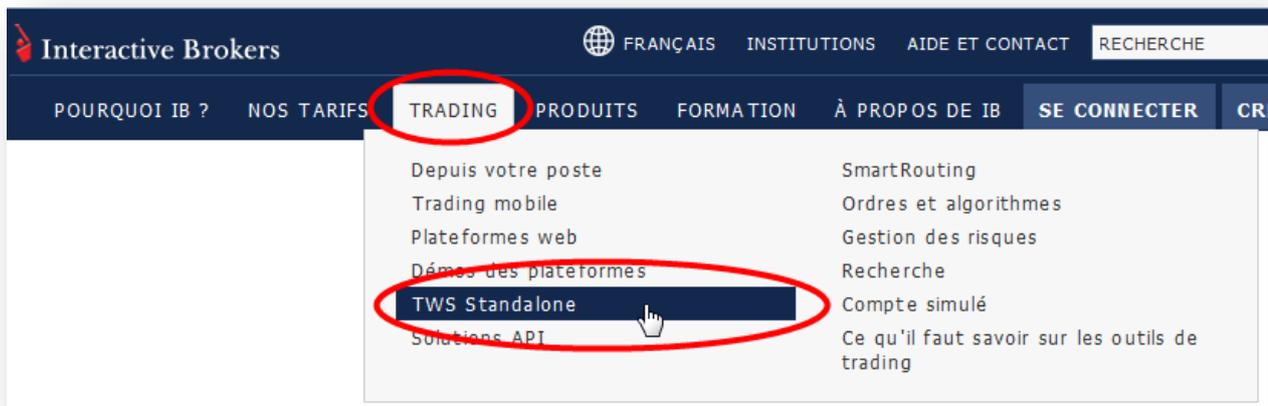
- Toujours installer la version 32 bits proposée par défaut, même pour des système d'exploitation en 64 bits (windows 7 ou 8, 64 bits). Ne jamais installer la version 64 bits !
- Une seule version installée sur l'ordinateur. Il faut donc désinstaller les versions précédentes avant d'installer la nouvelle.

Pour bien installer JAVA (ou en cas de soucis), se référer au document disponible sur le site www.ibfolio.com, ou en cliquant sur le lien ci-dessous :

<https://www.ibfolio.com/pdf/java.pdf>

2.2 Installer TWS

1. Aller sur le site IB www.interactivebrokers.com
2. Sélectionner le menu TRADING, puis TWS STANDALONE :



3. Puis 'Installer TWS' :

Instructions de téléchargement TWS pour Windows

Pour un accès rapide et garanti à la version la plus à jour de TWS, qui comporte les dernières nouveautés, nous vous invitons à vous connecter à la version en ligne de TWS disponible depuis le menu Se connecter en haut à droite de notre site internet. Si vous souhaitez exécuter TWS depuis votre bureau, afin de conserver la version actuelle de la plateforme et gérer les mises à jour manuellement selon vos besoins, vous pouvez télécharger la version Standalone de TWS à partir des boutons ci-dessous. Les deux versions nécessitent un accès Internet.

Installer TWS >

Passer à TWS Latest >

Mise à jour TWS >

TWS 9493 • May 12 2015 • [Instructions d'utilisation](#)

TWS Latest est la version la plus à jour, qui contient toutes les dernières fonctionnalités. La version Latest est généralement mise à jour tous les mois.

TWS 9395 • May 7 2015 • [Instructions d'utilisation](#)

Cette version testée et approuvée de TWS offre un produit plus stable car les mises à jour sont moins fréquentes. En revanche, elle n'inclut pas toutes les nouveautés.

4. Puis 'Download TWS Latest' :

Trader Workstation (TWS) Installation Instructions

Click one of the below buttons to skip the instructions and download TWS immediately.

Download TWS Latest >

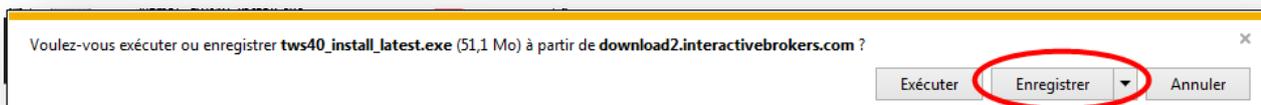
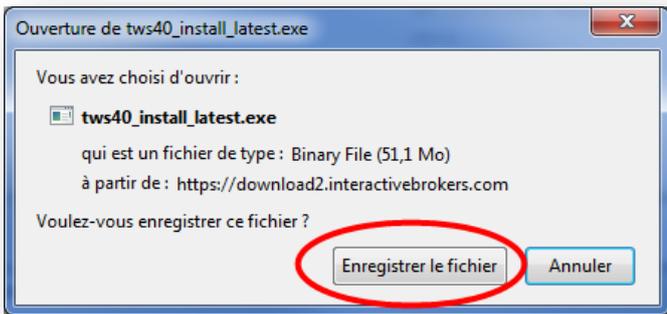
Download TWS >

TWS 9493 • May 12 2015 • [Release Notes](#)

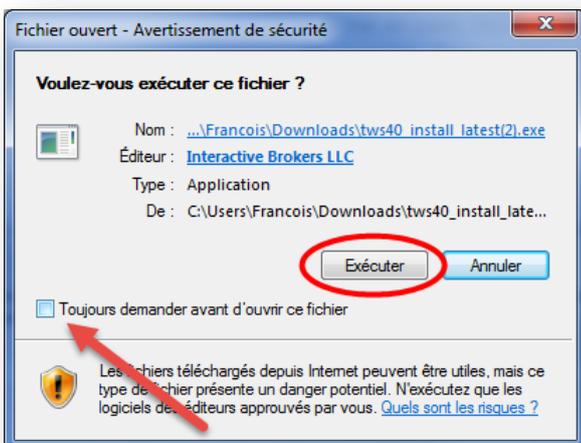
TWS 9395 • May 7 2015 • [Release Notes](#)

NOTE FOR API USERS: This build of the TWS does not support API connections. Please use TWS build numbers 940 and above.

5. Si le navigateur vous demande s'il faut *EXECUTER* ou *ENREGISTRER* le fichier, choisissez toujours **ENREGISTRER**

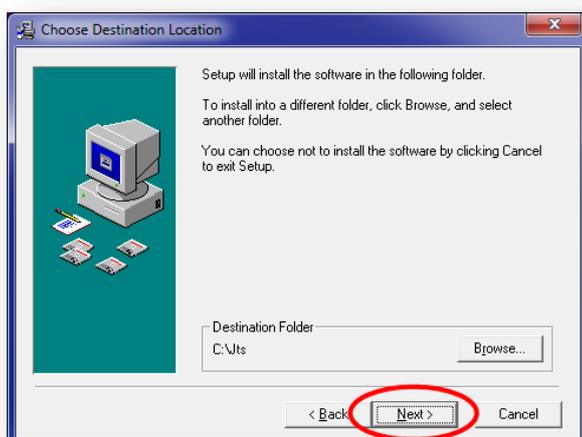
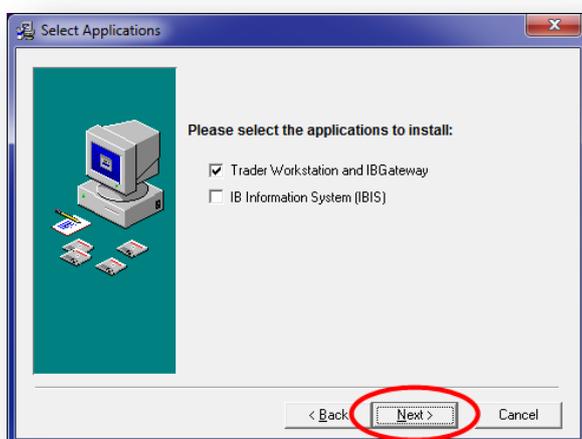
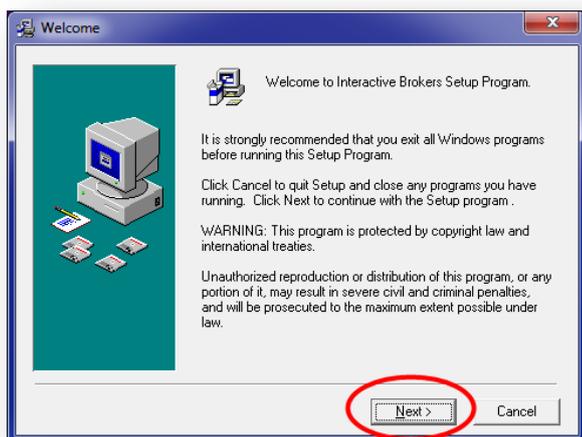


6. Une fois le fichier **tws40_install_latest.exe** téléchargé, lancez-le (soit depuis votre navigateur s'il le propose automatiquement, soit depuis le répertoire des téléchargements)
7. Un avertissement de sécurité peut apparaître. Confirmez l'exécution du programme :

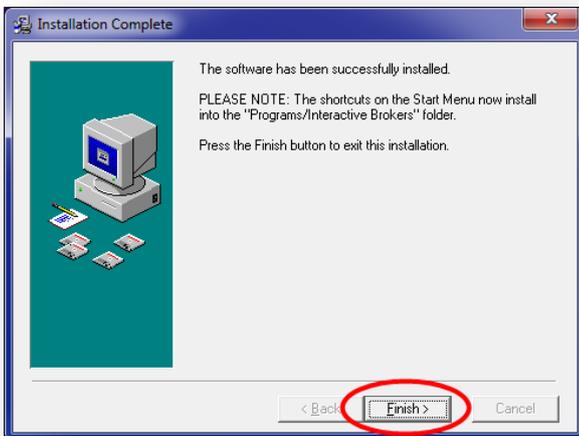
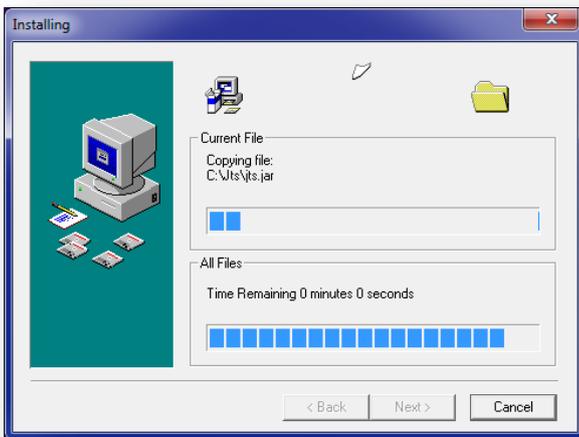
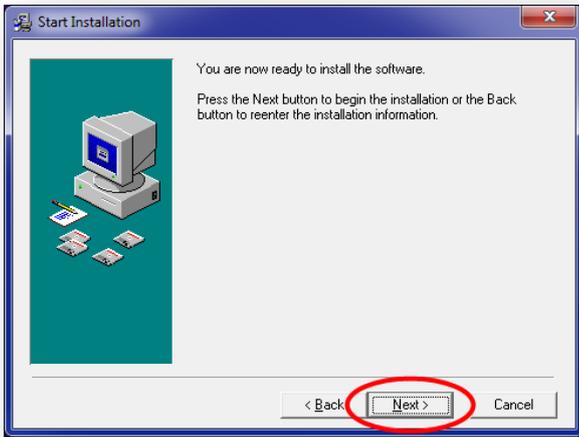


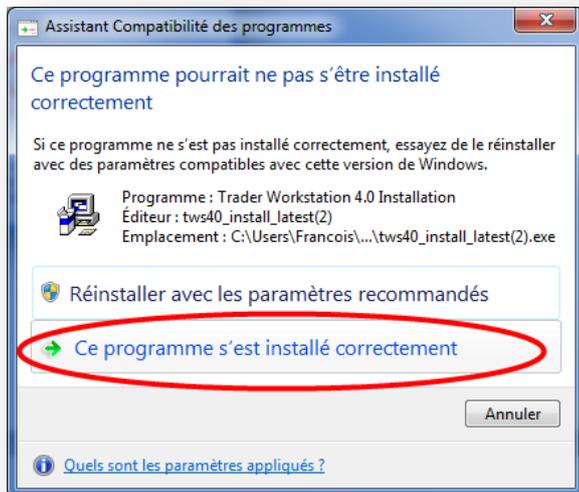
Vous pouvez décocher la case pour ne plus être ennuyé avec ce message d'avertissement

8. Installer le programme sans toucher aux réglages par défaut :



Ne modifiez pas le répertoire d'installation par défaut !
Laissez C:\Jts





Il est possible que ce message s'affiche après l'installation.

Choisissez 'Ce programme s'est installé correctement'

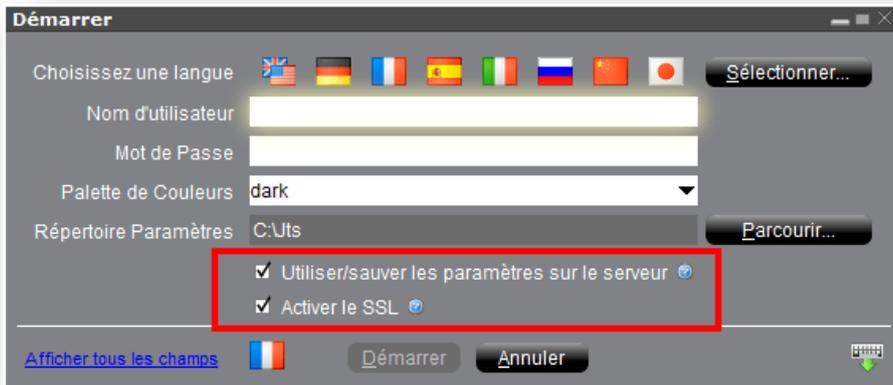
3 Lancer TWS

3.1 Ecran de login au lancement

Lancez TWS grâce à son icône :



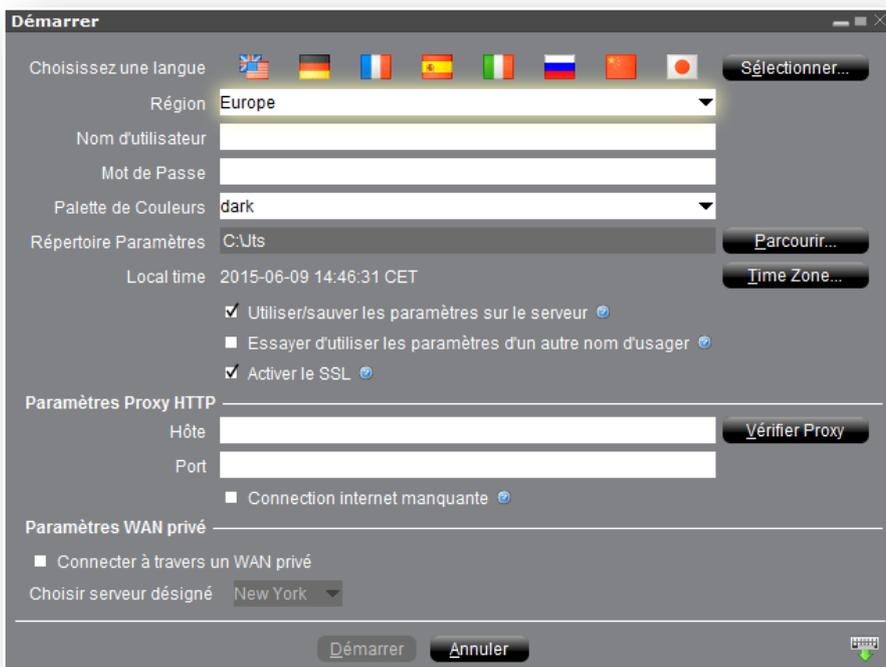
La fenêtre de connexion apparaît :



Important !

- Cochez la case 'Utiliser/sauver les paramètres sur le serveur'. Ainsi, si vous ouvrez TWS (autonome ou en ligne) depuis un autre ordinateur, vous retrouverez votre configuration.
- **Cochez la case 'Activer le SSL'**. Ainsi, tous les échanges entre votre ordinateur et les serveurs de IB seront cryptés et inviolables, même en utilisant un réseau WIFI public non sécurisé.

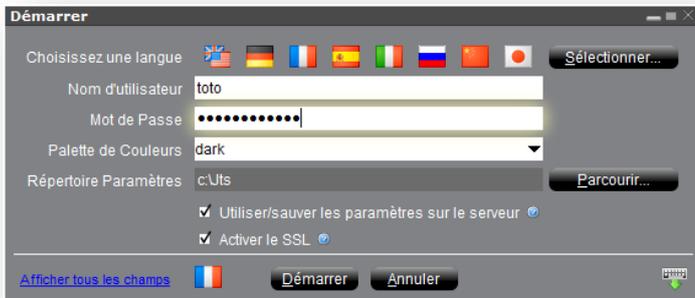
En bas à gauche de la fenêtre, un lien bleu '[Afficher tous les champs](#)' agrandit la fenêtre, et d'autres paramètres apparaissent :



Vous pouvez notamment modifier :

- la région, qui modifiera le serveur utilisé pour les échanges de données. Attention ! Modifier la région ne modifie pas la langue !
- Le fuseau horaire si l'heure indiquée ne correspond pas à la réalité
- Les paramètres proxy et/ou WAN privé (pour les techniciens réseau)

Une fois votre nom et votre mot de passe saisis, cliquez sur 'Démarrer' :



3.2 Problèmes de lancement

3.2.1 [Message d'erreur juste après avoir cliqué l'icône de lancement \(pas de fenêtre de login\)](#)

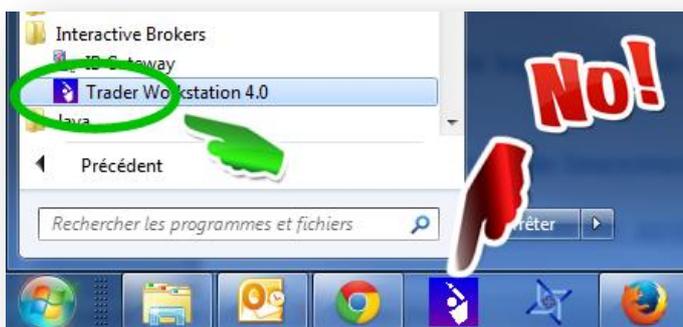
Si vous rencontrez un message d'erreur JAVA, comme le suivant :



C'est que votre raccourci ne 'pointe' plus vers le 'bon' JAVA. Ça peut arriver après une mise à jour de JAVA.

Vérifiez avant tout si ce n'est pas l'icône que vous avez placé dans la barre des tâches (ou des favoris) qui est devenu obsolète.

Lancez TWS par le menu Windows 'Démarrer...Interactive Brokers...Trader Workstation :



Si TWS démarre normalement depuis le menu Windows des programmes, alors supprimez l'icône de la barre des tâches (ou des favoris), et remplacez-le par celui du menu Windows.

Si TWS ne démarre toujours pas depuis le menu Windows :

1. rebootez votre ordi
2. réessayez
3. si ça ne marche toujours pas, réinstallez TWS, et rebootez votre ordi.

3.2.2 [TWS ne se connecte pas aux serveurs](#)

Après avoir renseigné votre nom et mot de passe, un message d'attente et d'essai de connexion aux serveurs apparaît :



Les 3 principales causes qui empêchent la connexion de TWS aux serveurs de IB sont (à vérifier dans cet ordre):

1. Pas d'accès à Internet
2. C'est le week end ! IB en profite pour mettre à jour ses serveurs le samedi et le dimanche.
3. Votre ordinateur ne peut pas utiliser les ports 4000 et 4001 du réseau. Il faut vérifier si ce n'est pas votre pare-feu, votre système de sécurité ou votre box qui bloque ces ports (peu probable car ports ouverts par défaut), ou alors il faut demander au technicien du réseau que vous utilisez de débloquer les deux ports 4000 et 4001 (plus probable si vous êtes dans une entreprise, hôpital, etc...).

Pour info, l'adresse et le port du serveur IB que TWS essaie de joindre se trouve dans le fichier `c:\Jts\Jts.ini`, section [communication], paramètre Peer.

Exemple :

```
[Communication]
Peer=gdc1.ibllc.com:4001
Region=ch
```

Sur cet ordinateur, TWS se connecte au serveur suisse `gdc1.ibllc.com` par le port 4001.

4 Configurer TWS

4.1 Ecran d'accueil : Mosaic ou Classique ?

Un des premiers étonnements lorsqu'on ouvre TWS les premières fois:

« Mais l'écran d'accueil n'a pas du tout la même tête que celui que j'ai vu hier, ou à la formation... !!!!! »

TWS dispose de 2 écrans d'accueil, MOSAIC et CLASSIQUE.

Lorsqu'on ouvre TWS la première fois, ces 2 écrans sont généralement séparés par défaut :



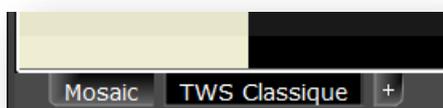
En regardant de plus près, en bas à gauche des fenêtres, on peut y voir un onglet 'Mosaic' et 'Classic TWS'

Sachez que vous pouvez réunir les 2 fenêtres en une seule, en tirant l'onglet d'une des 2 fenêtres vers le deuxième :

Avant :



Après :

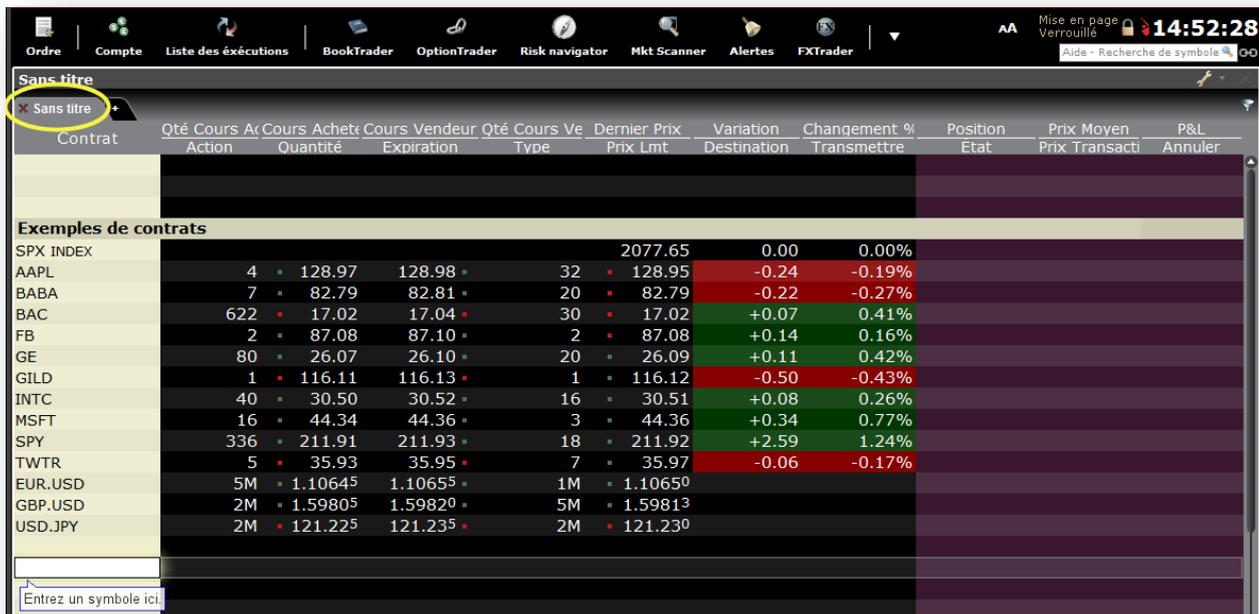


Vous pourrez désormais passer d'un affichage à l'autre rapidement en cliquant sur chaque onglet

4.2 Ajouter les onglets 'Portefeuille' et 'Ordres en cours'

Allez sur TWS Classique

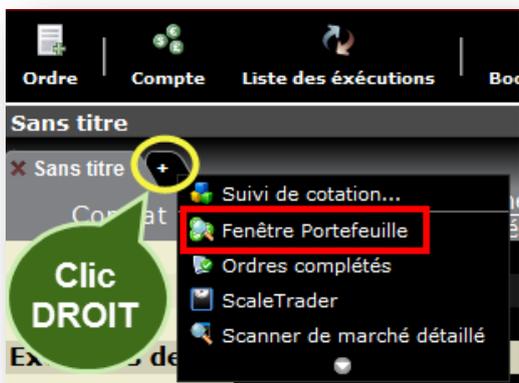
Au tout premier lancement de TWS, il n'y a qu'un onglet 'Sans titre', avec des exemples de cotations :



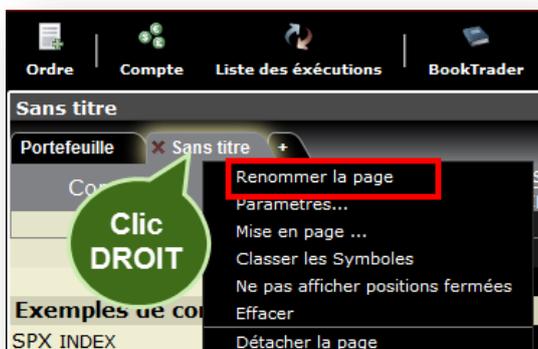
The screenshot shows the TWS interface with the 'Sans titre' window active. The window title bar has a small '+' icon circled in yellow. Below the title bar is a table with the following columns: Contrat, Qté, Cours A, Cours, Achete, Cours, Vendeur, Qté, Cours, Ve, Dernier Prix, Variation, Changement %, Position, Prix Moyen, and P&L. The table contains several rows of stock data under the heading 'Exemples de contrats'.

Contrat	Qté	Cours A	Cours	Achete	Cours	Vendeur	Qté	Cours	Ve	Dernier Prix	Variation	Changement %	Position	Prix Moyen	P&L
SPX INDEX										2077.65	0.00	0.00%			
AAPL	4	128.97	128.98				32			128.95	-0.24	-0.19%			
BABA	7	82.79	82.81				20			82.79	-0.22	-0.27%			
BAC	622	17.02	17.04				30			17.02	+0.07	0.41%			
FB	2	87.08	87.10				2			87.08	+0.14	0.16%			
GE	80	26.07	26.10				20			26.09	+0.11	0.42%			
GILD	1	116.11	116.13				1			116.12	-0.50	-0.43%			
INTC	40	30.50	30.52				16			30.51	+0.08	0.26%			
MSFT	16	44.34	44.36				3			44.36	+0.34	0.77%			
SPY	336	211.91	211.93				18			211.92	+2.59	1.24%			
TWTR	5	35.93	35.95				7			35.97	-0.06	-0.17%			
EUR.USD	5M	1.10645	1.10655				1M			1.10650					
GBP.USD	2M	1.59805	1.59820				5M			1.59813					
USD.JPY	2M	121.225	121.235				2M			121.230					

Pour rajouter les 2 onglets principaux de TWS, faites un CLIC DROIT sur le petit onglet '+'



Puis vous rajoutez la 'fenêtre Portefeuille'



De même, vous pouvez renommer la fenêtre 'Sans Titre' en 'Ma liste à suivre', par exemple.

4.3 Régler la devise d'affichage (que IB appelle 'devise de base')

IMPORTANT :

Ne pas confondre :

- La devise de base (ou d'affichage) dans la gestion du compte
- La conversion effective d'espèces du compte dans une autre devise que celle d'origine.

Le réglage de la devise de base ne convertit PAS votre compte. La devise de base n'impacte que l'affichage des relevés de compte et de marge. Dans l'exemple suivant, la devise de base est l'EURO :

Tableau de Bord
Valeur Liquidative Nette 974,269,21 EUR Excès de Liquidités actuel 769,609,37 EUR Fonds disponibles actuel 712,567,38 EUR
Espèces 359,953,61 EUR

Compte DU152434 Compte (Simulated Trading) **Devise de base = EUR**

Paramètre	Total	UK Securities	UK Commo...
Valeur Liquidative Nette	974,269 EUR	974,269 EUR	0 EUR
Actif avec Valeur d'Emprunt	974,269 EUR	974,269 EUR	0 EUR
Actif avec Valeur d'Emprunt Jour Précédent	974,269 EUR	974,269 EUR	0 EUR
Valeur Brute Position Titres	724,469 EUR	724,469 EUR	0 EUR
Espèces	359,954 EUR	359,954 EUR	0 EUR
Intérêt Accumulé	0 EUR	0 EUR	0 EUR

Exigences de Marge

Paramètre	Total	UK Securities	UK Commo...
Couverture de Marge RegT	362,235 EUR	362,235 EUR	0 EUR
Couverture Initiale Requête actuel	261,702 EUR	261,702 EUR	0 EUR
Marge à l'ouverture après expiration (prévue)	0 EUR	0 EUR	0 EUR
Couverture de Maintien actuel	204,660 EUR	204,660 EUR	0 EUR
Estimation à long terme Couverture Initiale Requête	261,702 EUR	261,702 EUR	0 EUR
Estimation à long terme Couverture de Maintien	204,660 EUR	204,660 EUR	0 EUR
Estimation d'une séance à la prochaine Couverture Initiale Requête	261,702 EUR	261,702 EUR	0 EUR
Estimation d'une séance à la prochaine Couverture de Maintien	204,660 EUR	204,660 EUR	0 EUR
Derniers frais d'exposition facturés sur les actifs			

Fonds disponibles actuel 712,567 EUR 712,567 EUR 0 EUR
Excès de Liquidités actuel 769,609 EUR 769,609 EUR 0 EUR
Special Memorandum Account 621,717 EUR 621,717 EUR
Pouvoir d'Achat 2,850,270 EUR

Quelle que soit la devise de base, les cours restent affichés dans la devise native
Cours d'Apple = 123,80 USD
Cours de BNP = 52,124 EUR

Le changement de la devise de base, et la conversion du compte dans une autre devise que celle d'affichage sont deux opérations totalement DIFFÉRENTES et INDEPENDANTES, que l'on peut mixer à volonté.

Si vous tradez principalement des produits US (actions, options,...), il est intéressant d'avoir les relevés de compte affichés sur TWS en USD, plutôt qu'en EUR (cohérence des calculs, facilité de suivi).

Pour modifier la devise de base (ou d'affichage) en dollars USD, ouvrez la gestion du compte sur le site IB (www.interactivebrokers.com):

Interactive Brokers FRANÇAIS INSTITUTIONS AIDE ET CONTACT RECHERCHE

POURQUOI IB ? NOS TARIFS TRADING PRODUITS FORMATION À PROPOS DE IB **SE CONNECTER**

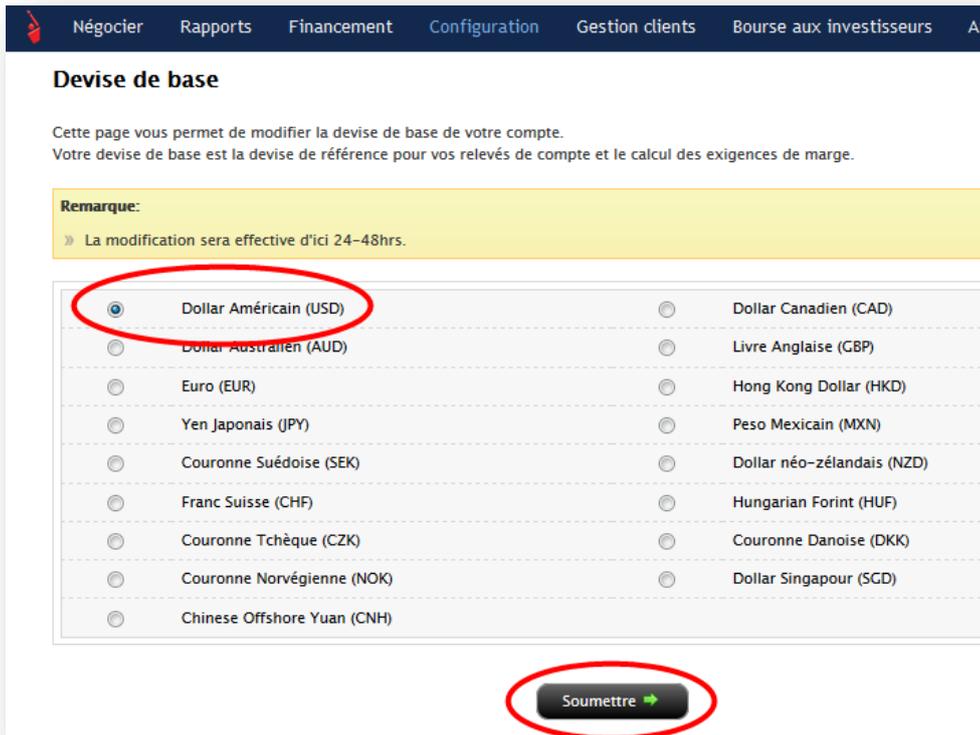
Trader Workstation
TWS Latest
TWS
TWS Beta

WebTrader
WebTrader Bêta

Gestion De Compte
Gestion de compte
Poursuivre ou terminer votre demande

Accès API
IB Gateway
IB Gateway Beta

puis modifiez la devise de base sur cet écran :



Après avoir soumis et confirmé la demande, la prise en compte dans TWS peut prendre 24h-48h.

4.4 Données de marchés US

Si vous opérez sur le marché des actions et des options USA, vous aurez besoin des données de marché en temps réel pour les actions et les options US. **Par défaut, ces données sont 'en différé'.**

Tous les débutants sur TWS l'ignorent, et passent leurs ordres en s'appuyant sur des **DONNEES DIFFEREES** sans le savoir.

Trader avec des données différées, c'est comme racheter aujourd'hui une société avec pour seul élément de décision son bilan 2004 !

- Si vous tradez des actions US, il faut vous abonner aux données de marché des US Equities.
- Si vous tradez des options US, il faut vous abonner aux données de marchés des US Options.

Comment savoir si je suis en données différées?

C'est très simple:

Si la couleur de fond de vos positions sur TWS est à tonalité **marron / kaki**, alors vous êtes en données différées. **Idem si vous voyez que le point de variation à côté des bid/ask est JAUNE.**
(que le marché soit ouvert ou non)

Ci-contre un exemple de cotations
EN TEMPS REEL

C'est OK!

2	▪	96.70	96.73	▪
5M	▪	1.5503 ⁵	1.5504 ⁵	▪
2	▪	108.14	108.17	▪
46	▪	29.09	29.11	▪
8	▪	196.16	196.18	▪
2	▪	256.27	256.47	▪
2	▪	28.05	28.08	▪
2M	▪	119.06 ⁵	119.07 ⁵	▪

Ci-contre un exemple de cotations
EN DONNEES DIFFEREES
(fond jaune/kaki)

113.40	c	113.40		
112.0	D	116.90	-3.87%	16
3.78	c	3.780		

Ici, Option Trader
EN DONNEES DIFFEREES
(fond jaune/kaki)

Call					
Bd	Sz	Bid	Ask	Ask Sz	Impld Vl. %
	10	16.45	19.73	10	74.647%
	10	13.26	15.92	10	78.016%
	10	10.37	12.45	10	90.054%

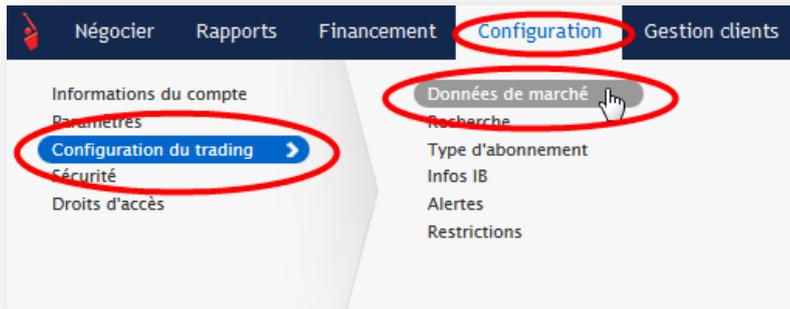
Un autre exemple de cotations

EN DONNEES DIFFEREES

Remarquez le point de variation JAUNE :

122.7	♦	121.30	-0.25%	1,070
3.78	♦	c3.780		

Pour souscrire aux abonnements de données de marchés, ouvrez la gestion du compte sur le site IB (www.interactivebrokers.com):



2 attitudes possibles :

- Si vous avez un petit compte, ou que vous ne tradez que très occasionnellement, alors cochez plutôt les cases :
 - **NYSE** (1,50\$ / mois)
 - **NASDAQ** (1,50\$ / mois)
 - **US Options** (1,50\$ / mois si commissions <20\$)
- Si vous tradez suffisamment pour atteindre à coup sûr 30\$ de commissions IB par mois, alors ne réfléchissez pas et cochez les cases :
 - **US Value Bundle** (10\$ / mois si commissions <30\$)
 - **US Options** (1,50\$ / mois si commissions <20\$)

La souscription / résiliation des données de marché a un effet IMMEDIAT. L'affichage des données en temps réel sur TWS est donc immédiat.

Bon à savoir pour les ADVISORS :

Tous les sous-comptes gérés par un compte ADVISOR bénéficient automatiquement des abonnements aux données de marché souscrits par le seul compte ADVISOR.

INUTILE donc d'abonner tous les sous-comptes !

Bien entendu, pour bénéficier des données de marché en temps réel du compte ADVISOR, il faut cependant se connecter à TWS avec ce compte ADVISOR.

'Petit compte' ou peu de transactions par mois :

Mondial **Amérique du Nord** Europe Asi

Packages de quotation

US Value Bundle	Waiver	<input type="checkbox"/>
US Value Bundle PLUS	5,00 USD	<input type="checkbox"/>

Indices

DJ Global Indices	1,00 USD	<input type="checkbox"/>
Market Data Express Indices	2,00 USD	<input type="checkbox"/>
NYSE Global Indices	1,00 USD	<input type="checkbox"/>
Russell Indices	2,00 USD	<input type="checkbox"/>
S&P Indices	3,50 USD	<input type="checkbox"/>

Niveau 1 (NBBO)

AMEX Equities	1,50 USD	<input type="checkbox"/>
CBOE Futures	2,50 USD	<input type="checkbox"/>
CBOT (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
CME (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
COMEX (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
Canadian Equities	16,00 CAD	<input type="checkbox"/>
ELX & NFX Futures	Gratuit	<input type="checkbox"/>
Mexican Derivatives	5,00 USD	<input type="checkbox"/>
Mexican Equities	12,00 USD	<input type="checkbox"/>
Montreal Derivatives	6,00 CAD	<input type="checkbox"/>
NASDAQ Equities	1,50 USD	<input checked="" type="checkbox"/>
NYMEX (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
NYSE Equities	1,50 USD	<input checked="" type="checkbox"/>
OTC Equities	3,00 USD	<input type="checkbox"/>
US Options	Waiver	<input checked="" type="checkbox"/>

'Gros compte' ou nombreuses transactions :

Mondial **Amérique du Nord** Europe Asi

Packages de quotation

US Value Bundle	Waiver	<input checked="" type="checkbox"/>
US Value Bundle PLUS	5,00 USD	<input type="checkbox"/>

Indices

DJ Global Indices	1,00 USD	<input type="checkbox"/>
Market Data Express Indices	2,00 USD	<input type="checkbox"/>
NYSE Global Indices	1,00 USD	<input type="checkbox"/>
Russell Indices	2,00 USD	<input type="checkbox"/>
S&P Indices	3,50 USD	<input type="checkbox"/>

Niveau 1 (NBBO)

AMEX Equities	1,50 USD	<input type="checkbox"/>
CBOE Futures	2,50 USD	<input type="checkbox"/>
CBOT (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
CME (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
COMEX (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
Canadian Equities	16,00 CAD	<input type="checkbox"/>
ELX & NFX Futures	Gratuit	<input type="checkbox"/>
Mexican Derivatives	5,00 USD	<input type="checkbox"/>
Mexican Equities	12,00 USD	<input type="checkbox"/>
Montreal Derivatives	6,00 CAD	<input type="checkbox"/>
NASDAQ Equities	1,50 USD	<input type="checkbox"/>
NYMEX (Globex) Derivatives	1,25 USD	<input type="checkbox"/>
NYSE Equities	1,50 USD	<input type="checkbox"/>
OTC Equities	3,00 USD	<input type="checkbox"/>
US Options	Waiver	<input checked="" type="checkbox"/>

Pour les Professionnels ou les Sociétés :

Mondial **Amérique du Nord** Europe Asie-

Packages de quotation

Professional US Securities Lite Bundle **Waiver**

Indices

<u>DJ Global Indices</u>	2,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>Market Data Express Indices</u>	2,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>NYSE Global Indices</u>	11,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>Russell Indices</u>	15,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>S&P Indices</u>	3,50 USD	<input type="checkbox"/>

Niveau 1 (NBBO)

<u>AMEX Equities</u>	23,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>CBOE Futures</u>	7,50 USD	<input type="checkbox"/>
<u>ELX & NFX Futures</u>	Gratuit	<input type="checkbox"/>
<u>Mexican Derivatives</u>	15,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>Mexican Equities</u>	30,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>Montreal Derivatives</u>	Gratuit	<input type="checkbox"/>
<u>NASDAQ Equities</u>	23,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>NYSE Equities</u>	45,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>OTC Equities</u>	30,00 USD	<input type="checkbox"/>
<u>Toronto Stk Exch</u>	67,00 CAD	<input type="checkbox"/>
<u>US Options</u>	30,00 USD	<input checked="" type="checkbox"/>

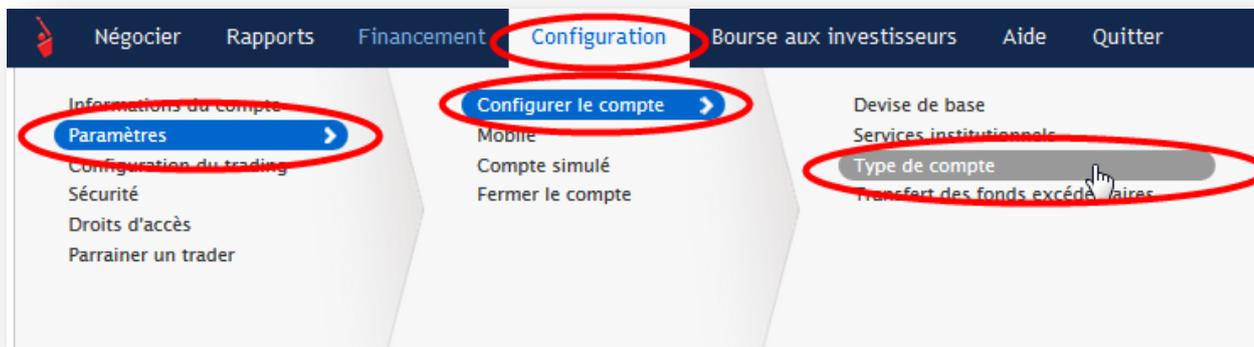
Facturé 10 USD si moins de 30USD de commissions/mois

4.5 Faire sa demande de Portfolio Margin (compte > 100.000 USD)

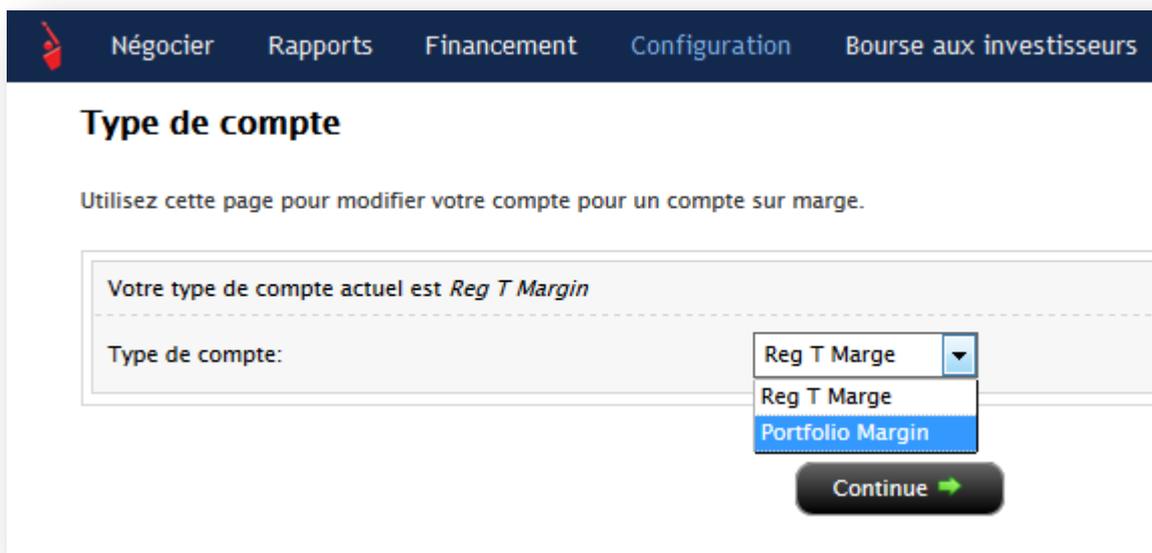
A l'ouverture d'un compte, quel que soit son montant, la méthode de calcul de marge est par défaut Reg T. Il existe une autre méthode de calcul plus avantageuse : Portfolio Margin. Cette dernière méthode permet de consommer moins de marge, et d'investir davantage (en quelque sorte, IB vous octroie un plus fort levier).

Pour bénéficier de ce régime de faveur, il faut avoir au moins 100.000 USD sur le compte, et en faire explicitement la demande.

Allez dans votre gestion de compte sur le site IB (www.interactivebrokers.com):



Puis sélectionnez Portfolio Margin :

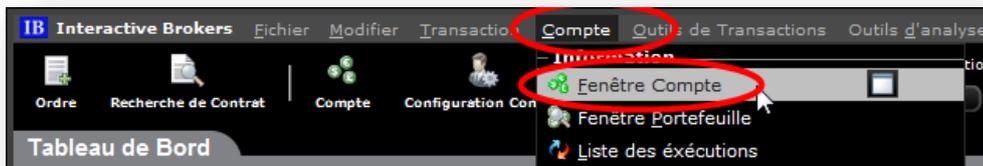


L'approbation prend en général 24h.

4.6 Comment convertir son compte en dollars ou en euros ?

Préliminaire : comment savoir exactement quelles devises (en espèces) on possède sur son compte ?

Il faut ouvrir la fenêtre 'Compte' de TWS :

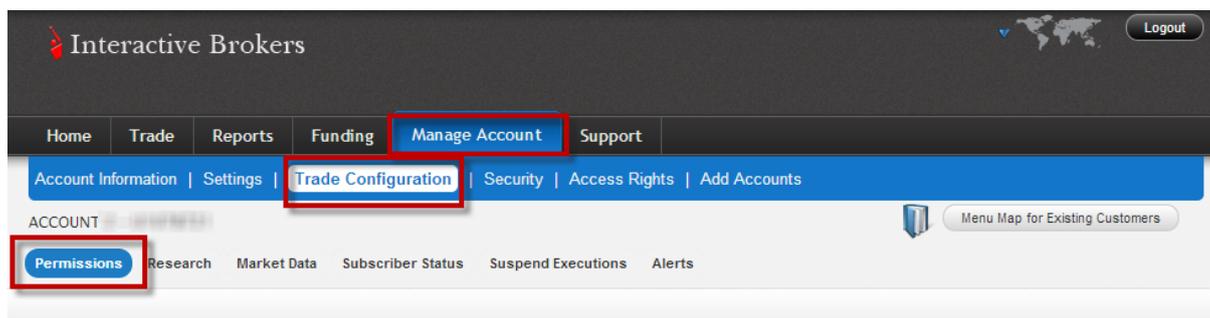


et regarder dans la section ' Valeur boursière – Solde FX réel ' la colonne 'Espèces Totales' :

Valeur boursière - Solde FX réel	
Devise	Espèces Totales
EUR	40
USD	16,402
Total (in USD)	16,442

Seule cette colonne vous renseigne sur le montant exact de chaque devise en espèces possédée sur le compte, et qu'il est donc possible de convertir.

Pour une conversion de compte supérieure à 25.000 dollars, il faut demander la permission de 'Leveraged Forex', à cocher dans la gestion de compte (l'acquiescement peut prendre 24h) :



Trade Permissions

Use this page to view or modify existing trading permissions and programs or subscribe to new ones.

Trading Programs

If you would like to participate in the programs listed below, check the box and we will provide you with the required disclosures and agreements.

Stock Yield Enhancement Program ([example](#))

Pre-Borrow Program

Trade Permissions

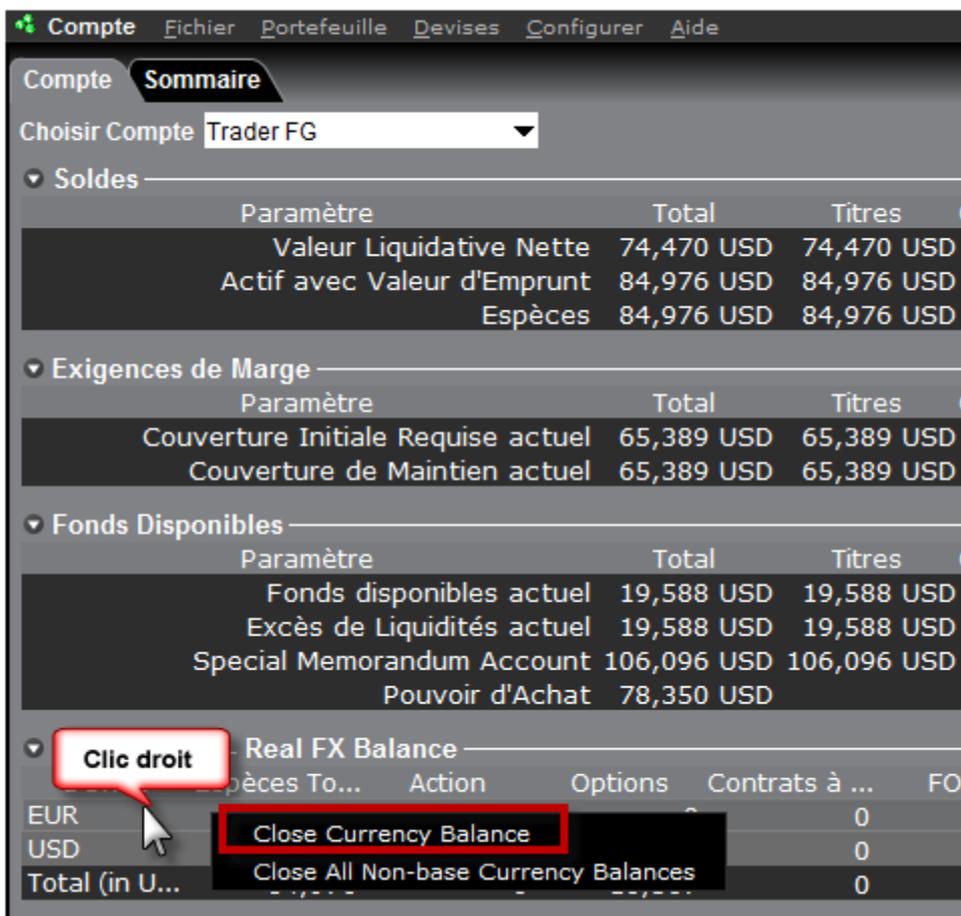
Check the products that you wish to trade and the countries in which you want to trade them and we will provide you with the required disclosures and agreements.

Country	Stocks	Bonds	Warrants	Stock Options	Index Options	Futures	Futures Options	Single Stock Futures	CFD	Leveraged Forex	FX Conversion
Check All	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
Global	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Australia	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	-	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	<input type="checkbox"/>	-	-
Austria	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belgium	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	-	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	-	-	-	-

Une fois la devise de base changée en USD

Sous TWS, ouvrez la fenêtre de compte.

Faites un clic droit sur la ligne EUR, puis sélectionnez 'Close Currency Balance' :



The screenshot shows the 'Compte' window in IB Trader Workstation. The account is 'Trader FG'. The 'Real FX Balance' section is expanded, showing a context menu with 'Close Currency Balance' highlighted. A red box and a callout bubble labeled 'Clic droit' point to the 'Close Currency Balance' option.

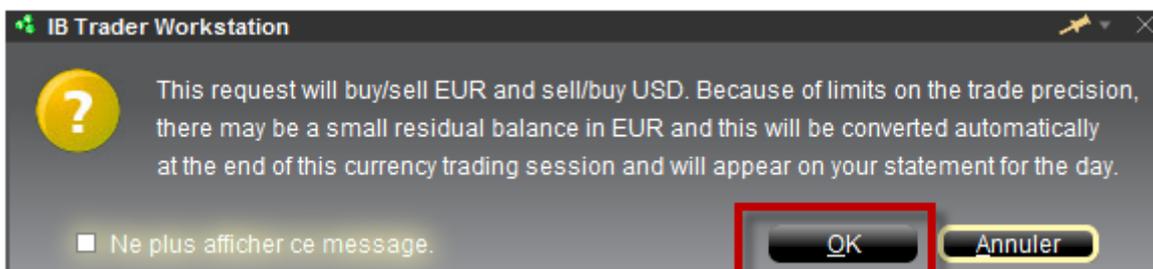
Paramètre	Total	Titres
Valeur Liquidative Nette	74,470 USD	74,470 USD
Actif avec Valeur d'Emprunt	84,976 USD	84,976 USD
Espèces	84,976 USD	84,976 USD

Paramètre	Total	Titres
Couverture Initiale Requise actuel	65,389 USD	65,389 USD
Couverture de Maintien actuel	65,389 USD	65,389 USD

Paramètre	Total	Titres
Fonds disponibles actuel	19,588 USD	19,588 USD
Excès de Liquidités actuel	19,588 USD	19,588 USD
Special Memorandum Account	106,096 USD	106,096 USD
Pouvoir d'Achat	78,350 USD	

Monnaie	Spécies To...	Action	Options	Contrats à ...	FOR
EUR					0
USD					0
Total (in U...					0

Un message d'avertissement d'arrondi apparaît : cliquez sur OK :



The screenshot shows a warning message from IB Trader Workstation. The message text is: 'This request will buy/sell EUR and sell/buy USD. Because of limits on the trade precision, there may be a small residual balance in EUR and this will be converted automatically at the end of this currency trading session and will appear on your statement for the day.' The 'OK' button is highlighted with a red box.

Ne plus afficher ce message.

OK **Annuler**

La plateforme va créer un ordre tout prêt, qu'il suffit de transmettre si on souhaite convertir immédiatement (donc au taux de l'eurodollar sur le forex IB en temps réel), avec une commission approximative d'un demi-pip, soit 0,00005% !

Pour info, voici les détails de l'ordre créé :

Contrat	Dernier Prix	Cours Acheteur	Cours Vendeur	Position
EUR.USD	1.31722	1.31720	1.31725	

Action
 Acheter Vendre

Quantité
Quantité 60K

Description de l'ordre
Type d'ordre: MKT
Prix limite: MARKET
Prix Stop:
Prix de déclenchement:
Prix Aux: amt
Pourcentage Offset:
Destination: FXCONV

Expiration
Expiration: DAY
 Permettre à cet ordre d'être exécuté en-dehors des heures régulières de marché
 Permettre à l'ordre d'être exécuté en-dehors des heures régulières de marché

Check Margin Impact | Accepter changements | Accepter changements + Transmettre ordre | Ignorer les changements

Affichages: Étendue Compact

Vous pouvez modifier le montant si vous souhaitez ne convertir qu'une partie de votre compte.
Vous pouvez modifier l'ordre MKT (market) par un ordre LMT, en spécifiant un prix (eurodollar).



LA ZONE IMPORTANTE A NE PAS MODIFIER EST LA DESTINATION. **FXCONV** indique à la plateforme qu'il ne s'agit pas d'un banal ordre forex, mais d'une conversion : une fois l'ordre passé, il disparaîtra définitivement de votre portefeuille, contrairement à un ordre forex spéculatif (dont la destination est **IDEALPRO**), qui restera dans votre portefeuille tant qu'il n'est pas fermé.

Une fois cet ordre de conversion passé, la ligne EUR de votre compte doit passer à 0 (ou presque avec les arrondis), sauf si vous avez déjà des ordres sur le forex, pour ceux qui traitent le forex.

Si vous souhaitez reconvertir des dollars en euros, refaite la même opération, mais vérifiez bien que l'ordre est un ordre d'ACHAT.

4.7 Questions / réponses (FAQ) sur le site IB (en anglais)

Très complet :

https://www.interactivebrokers.com/fr/software/tws_FAQs.php

Maintenant, au travail.
Bons trades !

François
info@ibfolio.com