



## TWS FXTrader

Presentación	Presentación DUAL de FX en la Ventana Cuenta
Aviso	Valor mercado – Balance en Tiempo Real
Coste de Operar en IB	FX Portfolio – Posición FX Virtual
Plataforma Interbancaria	
TWS FXTrader	Configuración
Componentes Celda Negociación	Botón Derecho Ratón
Crear Órdenes	Tecla Rápida
Limitaciones ordenes	Movimiento Chart de Divisas
Tipos de órdenes	
Gestión de las órdenes	
Presets – preajustes ordenes	

## Presentación

Con la Cuenta IB Universal, puede negociar en los mercados de divisas de alrededor del mundo desde una única cuenta desde el TWS FXTrader, un gestor de órdenes que ha sido diseñado específicamente para Traders de Forex, con una plataforma competitiva a nivel mundial y con calidad de operaciones en forex

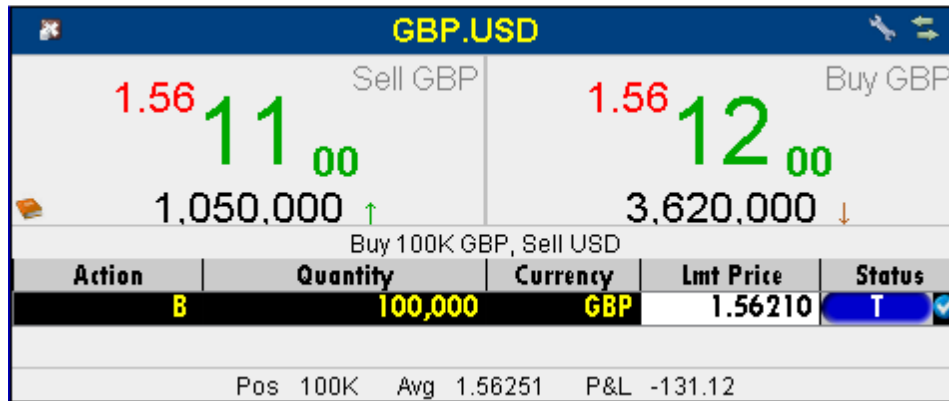
Este sistema totalmente personalizable proporciona un interfaz optimizado de negociación que le permite modificar y ajustarla a sus preferencias de negociación

Una diferencia significativa entre otras muchas plataformas de FX es que Interactive Brokers LLC ("IB") actúa como agente y no toma la posición como contrapartida de su operación. Nuestra única prioridad es ejecutar su orden al mejor precio posible.

Utilizamos la misma tecnología de enrutamiento SMART que para las acciones y opciones en EEUU continuamente realizando el seguimiento de las horquillas de varios proveedores de liquidez para enrutar su orden al proveedor que tenga la mejor posición en el libro en ese momento

## Aviso

Hay un riesgo sustancial de pérdida en la negociación de los mercados de divisas. Las fechas de liquidación de las operaciones de divisas varían en función de las diferencias horarias y los festivos. Negociando en el mercado de divisas, esto puede necesitar el tomar prestado fondos para liquidar sus operaciones en forex. Los tipos de interés de préstamos deben considerarse cuando se calcula el coste de negociar a través de múltiples mercados.



### Coste de Negociar en IB

- IB no es la contrapartida a su operación, de tal manera que nuestro único interés es proporcionarle la mejor ejecución
- Interactive Brokers segrega todas las comisiones con el fin de ofrecerle unos precios transparentes, a diferencia de otros brokers que no cobran comisión en sus operaciones de FX pero en lugar de ello añaden diferencial entre la demanda y oferta para su beneficio
- En lugar de añadir de 1-5 pips de spread, Interactive Brokers transmite las horquillas interbancarias de nuestros socios bancarios directamente a nuestros clientes y luego carga explícitamente 0.2pips de comisión
- Nuestros clientes de forex pueden beneficiarse de los bajos costes de negociación en forex, porque los incrementos en las horquillas de otros brokers son superiores a nuestras bajas comisiones explícitas.

### Plataforma Interbancaria

- IB ofrece a los Traders FX acceso directo a los precios interbancarios a través de nuestro routing tecnológico Smart que combina las cotizaciones proporcionados por 13 de los dealers más grandes a nivel mundial. El resultado es una liquidez substancial y spreads estrechos tanto como ½ pip
- En TWS, Ud. puede directamente negociar en divisas o convertir sus balances en otras divisas derivadas de la operativa en productos denominados en divisas distintas a su divisa base
- El Routing de ordenes FX ha sido simplificado enrutando todas las ordenes a IDEALPRO para su mejor ejecución, independientemente del tamaño de la orden. Las cantidades menores al mínimo interbancario (25,000\$) serán enrutadas como una operación odd-lote y ejecutada 1 pip fuera de la mejor horquilla interbancaria.
- Ofrecemos la negociación en 13 divisas incluyendo USD, EUR, CHF, GBP, SEK, NOK, JPY, AUD, NZD, HKD, CAD, MXN, and KRW (con funcionalidad especial de conversión)



## TWS FXTrader

La función Cuenta Universal incluye el acceso a la negociación global de productos y permisos de negociación FX pueden ser actualizados en cualquier momento desde su Menú Gestión de Cuenta

Desde las Herramientas de Negociación, seleccione FX Trader y una ventana independiente se abrirá. FXTrader opera con los elementos estándar de nuestros módulos de gestión de órdenes además de ser una matriz personalizable con celdas de divisas con los mayores pares ya listados en una matriz 3x3 de “celdas de negociación”. Toda la información sobre la orden, la operativa, la cartera es mostrada de forma familiar en la parte superior de la ventana

## Componentes de las Celdas de Negociación

Cada par de divisas ocupa su propia “celda”, completa sus propios datos de mercado e información de la orden, donde pueden crearse, transmitirse y cancelarse ordenes con un solo clic.

El precio mostrado enfatiza la porción crítica de la demanda/oferta, y permite vigilar el movimiento de los precios mostrándoles un precio en verde si sube o en naranja si baja

La página es completamente personalizable, permitiéndole incrementar o disminuir el número de celdas en la matriz, invertir las horquillas, cambiar los colores y modificar el formato del precio y el tamaño mostrados.

Cada celda de negociación en el FXTrader tiene muchas funciones de ayuda incluyendo:

- Código de colores para distinguir los movimientos hacia arriba/debajo de los precios/tamaños
- Icono de solicitud rápida de cancelación para todas las ordenes en los pares de divisas
- Acceso fácil a los ajustes de configuración con un icono de la llave inglesa
- Clic rápido para ver las horquillas invertidas
- Línea de mensaje en las celdas de pares de divisas para describir los detalles de la orden
- Icono del libro con la información mostrada con el ratón que muestra cuando hay una oportunidad de mejora en el precio en un libro de órdenes pequeño
- Mostrar estilo de la posición del contrato opcional y de la información de pérdidas y ganancias
- Botón derecho para acceder a las funciones TWS

The screenshot displays the 'DUJ2189 FXTrader' window. At the top, there is a menu bar (File, Orders, News, Configure, Help) and a toolbar with icons for Cancel All, Clear Log, FX Commentary, Configure, and Transmit Instantaneously. Below this is the 'FXTrader' section with a 'Quote Panel' showing the current quote for AUD.USD Forex: Last 0.98932, Bid Size 3M, Bid 0.98925, Ask 0.98940, Ask Size 12M. Below the quote panel is the 'Orders' section, showing a table of orders for GBP.USD and EUR.USD Forex, both with a quantity of 100K and a limit price of 1.56210 and 1.32995 respectively. The main area of the window is a 4x3 grid of currency quote panels. Each panel shows the currency pair (e.g., EUR.USD, GBP.USD, JPY.USD, USD.CAD, GBP MAR'11 Futures, JPY MAR'11 Futures, USD.CHF, EUR.CHF, AUD.USD) and displays the bid and ask prices, sizes, and volume. The EUR.USD panel shows a bid of 1.33 and an ask of 1.33, with a volume of 14 1/2. The GBP.USD panel shows a bid of 1.56 and an ask of 1.56, with a volume of 25 00. The JPY.USD panel shows a bid of 0.0119 and an ask of 0.0119, with a volume of 13. The USD.CAD panel shows a bid of 1.00 and an ask of 1.00, with a volume of 61 1/2. The GBP MAR'11 Futures panel shows a bid of 1.56 and an ask of 1.56, with a volume of 15. The JPY MAR'11 Futures panel shows a bid of 0.0119 and an ask of 0.0119, with a volume of 24. The USD.CHF panel shows a bid of 0.95 and an ask of 0.95, with a volume of 93 1/2. The EUR.CHF panel shows a bid of 1.27 and an ask of 1.27, with a volume of 73 00. The AUD.USD panel shows a bid of 0.98 and an ask of 0.98, with a volume of 92 1/2. Each panel also includes a small table for 'Action', 'Quantity', 'Crrncy', 'Lmt Price', and 'Stts'.

- Las horquillas de muestran en celdas individuales que utilizan los mismos colores por defecto que la pantalla principal de la TWS
- La visión está optimizada para mostrarle los elementos claves en los precios enfatizando la parte principal del precio
- El volumen aparece en la parte inferior de la horquilla con un indicador en color de si el tick es para arriba o para abajo
- El icono del libro (indicador de Libro ordenes pequeño) indica que hay una cotización en el libro de órdenes pequeño que es mejor que la que se está mostrando. Las órdenes de menor cantidad al mínimo interbancario son tratadas como odd-lote en el sistema. Mueva el curso por encima del libro para ver los detalles
- Las celdas pueden arrastrarse para reposicionarse en la matriz y en los contratos desde el área de la etiqueta hacia su ventana de negociación para crear una línea de datos de mercado
- El máximo límite de celdas son 16 en una matriz de 4\*4



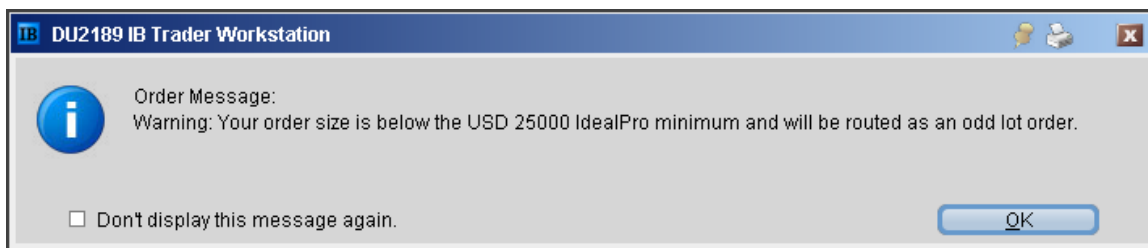
- Aun cuando está destinado a Forex, esta función también funciona para futuros al lado del forex. Las mismas facilidades son disponibles en futuros, es solo optimizado para Forex y permite a los Traders ver a la vez operaciones de futuros sobre divisas en GLOBEX y el contado
- Invertiendo horquillas
  - o Las horquilla de Forex son expresadas en términos de contado pero Ud. puede escoger mostrarlas como las horquillas de futuros en Globex (invertidas) utilizando el icono de la esquina superior derecha con dobles flechas verdes en cada celda
  - o Las muestras invertidas son identificadas por un asterisco después del título y con un icono azul "invertido" en lugar de dobles flechas verdes

### Crear Órdenes

El mercado es estructurado con una ECN donde el libro de la orden le permite fijar las ordenes fuera o entre el mercado, y operar con otros clientes de IB así como con las entidades proveedoras de liquidez

### Limitaciones de la Orden

- Tamaño mínimo de la orden para las cotizaciones interbancarias es \$25,000 o equiv. Puede encontrar las limitaciones de la orden en nuestra web.
- Si Ud. entra una orden menor que el tamaño interbancario, se le mostrará un aviso en el que la orden es demasiado pequeña y que será re-enrutada al libro de órdenes odd lote.



- o Si es aceptada, estas órdenes de pequeño tamaño se enrutaran hacia odd-lote donde la horquilla es 1 pip más ancha que la mejor horquilla interbancaria
- Para conversiones en divisas, se ha añadido el destino FXCONV que le permitirá identificar la operación como la conversión de divisa que no afectará a su sección FXPortfolio

Underlying	Exchange	Description	Pos	Last	Change	%Chng	Bid Size	Bid	Ask	Ask Size	Avg Price
			Key	Action	Qty	TIF	Type	Lmt Price	Aux. Price	Destination	Transmit
CHF	IDEALPRO	CHF.JPY Forex	10K								84.42
				BUY	10K DAY	LMT		84.220		IDEALPRO	Transmit
										IDEALPRO	
										FXCONV	



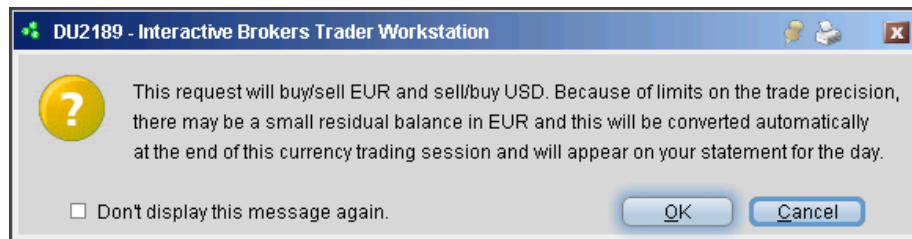
## Tipos de Ordenes

Para ver lo tipos de ordenes disponibles, debe visitar la página de Mercados GLOBAL para ver las especificas

- Introduzca una orden pulsando el precio en demanda u oferta deseado. La orden se muestra en la propia celda y también en el panel de Gestor de la orden en la parte superior de la página. Modifique los parámetros de la orden si lo desea y pulse en Transmitir.
- Para aquellos que deseen negociar más deprisa y de forma más agresiva, puede marcar un visto en la ventanita de transmitir instantemente. Un mensaje de aviso se abre si Ud. escoge dicha opción
- Cada celda le muestra las ordenes que están vivas para cada contrato
- El método de precio de disparo mediante el ultimo cruzado no está disponible, el precio medio es utilizado para disparar su orden stop, stop limitada y trailing stop al no estar disponible dicho dato del último precio
- Las operaciones en el panel del menú gestión de cuenta son rellenas de ordenes introducidas en el FXTrader
- Puede ver la posición, el precio promedio y las perdidas y ganancias – en la visión de contrato y estilo- para cada celda de divisas en la pestaña del FXPortfolio. Este muestra una visión especializada creada para Forex Traders y no necesariamente representa su posición de efectivo actual que puede ser encontrada y negociar en la sección Valor de Mercado de la ventana Cuenta

## Gestor de la Orden

- Modificar órdenes será tratado como una solicitud de cancelación y reposicionamiento de la orden existente en una nueva orden. Esto puede afectar el estar sujeto a mínimos de comisión por orden si existen nuevas órdenes.
  - Ordenes pequeñas residuales serán todavía ejecutables en IDEALPRO. Por Ejemplo: entrando una orden de 50,000 donde 40,000 se cruzan pero se quedan 10,000 de residuales, los 10,000 se ejecutarían vía IDEALPRO aun cuando el precio se modificase
  - Pero si se cambia el tamaño luego se convertiría en otra nueva orden y estaría sujeta a la restricción de mínimo tamaño de la orden
- Operaciones ejecutadas vía IDEALPRO después de las 17.00 (5pm) ET se consideraran operaciones del siguiente día hábil a efectos del extracto
- Debido a los límites de precisión de la orden, los balances pequeños residuales pueden mostrar la visión de mercado en la ventana de cuenta. Los balances en las divisas no base menores o iguales a \$5 serán traspasadas de vuelta a la divisa base después de la liquidación



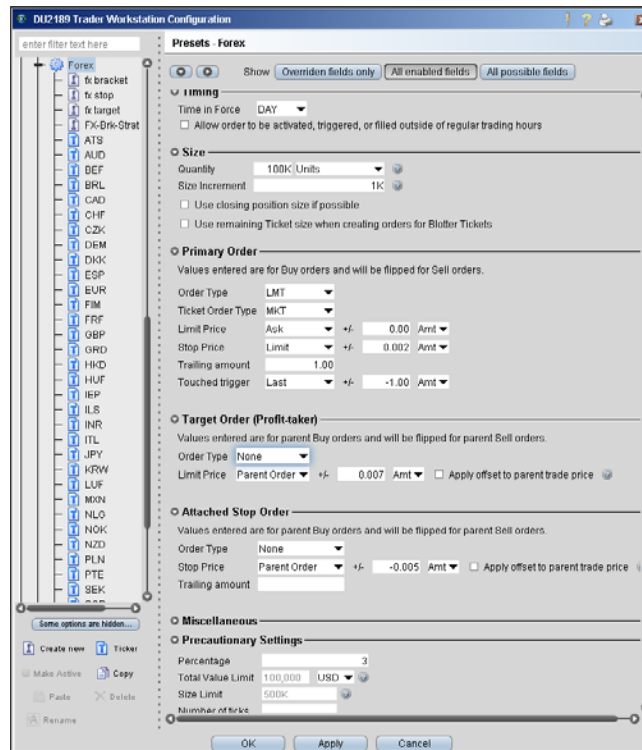
- Preferencia de Velocidad antes que Precio – su Ud. está preocupado por ejecuciones de sus órdenes FX con un tamaño superior a \$3mln más que en la obtención del mejor precio, seleccione Prefer Speed Over Price
  - Cuando indique que la velocidad es su preferencia, se le informara que el routing SMART que es correcto que se negocie fuera del NBBO al intentar obtener la ejecución completa lo antes posible
  - Si se deshabilita (por defecto) se indica que el precio es el preferido, la ejecución de órdenes grandes pueden ser retrasadas debido a tamaños de restricción de la orden de los propios dealers
  - Para fijar esta opción en base a las órdenes, utilice la pestaña de Misc desde el ticket de Orden en la TWS. Para fijar la orden por defecto, utilice la sección Timing en las Ordenes por defecto / Presets en Forex. Los clientes vía API pueden definir y fijar que todas las órdenes sean enviadas vía API habilitándoles en la página API desde Configuración Global. Esta función no puede ser deshabilitada orden a orden desde API

## Ordenes por Defecto

Para obtener más eficiencia puede predefinir el criterio de las órdenes que comúnmente utiliza como ordenes por defecto. Los parámetros de las órdenes por defecto aparecen en su línea de la orden cuando Ud. la crea. El sistema utiliza los valores por defecto para ahorrar tiempo y para acelerar su envío de órdenes. Por lo que en lugar de tener una línea de la orden en blanco, Ud. crea una orden con los campos pre-rellenados con los valores por defecto.

- El criterio de la orden puede ser manualmente cambiado en su ventana de negociación antes que sea transmitida la orden, pero Ud. ahorrara tiempo definiendo sus parámetros de la orden por defecto
  - Pulsar el botón derecho del ratón y escoger Configurar / orden por defecto o utilice el Ctrl + D en la celda para fijar los valores de la orden por defecto.
    - Seleccione el tamaño de la orden por defecto, por divisa
    - Introduzca los valores o diferenciales de la ordenes stop por defecto en pips para utilizar en las ordenes auto-stop o en las ordenes bracket
    - Aun cuando construya varias estrategias predefinidas para velocidad y consistencia en su creación de la orden

- Las ordenes por defecto expande la utilización de la ordenes por defecto permitiéndole crear múltiples ordenes por defecto y aplicándolas en las páginas de negociación y utilizando el campo Presets



### Festivos en la Liquidación de Divisas

- De forma estándar, los periodos de liquidación de la mayoría de divisas son dos días hábiles, aun cuando algunos pares como CAD.USD se liquidan el siguiente día hábil
- Para las fechas validas de liquidación de las operaciones de FX, los bancos centrales para ambas divisas deben estar abiertos para las liquidaciones
- Cuando una de las divisas tiene un festivo en la fecha objetivo de liquidación, dicha liquidación es traspasada el siguiente día hábil para ambas divisas
- Si Ud. tiene posiciones largas de FX, esto puede significar el impacto del mantenimiento de los balances efectivos para liquidación incurriendo en coste de financiación y mantenimiento correspondientes. Por lo que debe referirse a la página de Festivos en la Liquidación de Divisas





## Presentación FX DUAL en la ventana de Negociación

La ventana de negociación muestra en su balance actual de divisas, cuales proceden de sus operaciones en FX, sus conversiones, o negociando productos denominados en otra divisa en la sección Valor de Mercado.

La sección FXPortfolio esta designada para que pueda realizar el seguimiento del precio promedio y de las pérdidas y ganancias mantenidas de su posición “virtual” en divisas



## Valor de Mercado – Balances FX Reales

- Los balances en tiempo real en cada divisa se muestran en el campo CASH/EFFECTIOV de la sección Valor de Mercado
- Todos los activos en cada divisa se muestran en la sección Valor Mercado y se combinan para determinar un único valor neto de los activos en la divisa
- Botón derecho del ratón en el título de la columna en la sección Valor Mercado para ver balances en su divisa base (los balances traducidos/valorados aparecen en itálicas)
- Para convertir rápidamente a una posición de divisa no-base de vuelta a la divisa base, debe ir a la línea de los balances en efectivo en la sección Valor Mercado, pulse al botón derecho y seleccione cerrar posiciones en divisas. Se introducirá una operación inmediatamente
- Debido a los límites en la precisión de la operación, hay balances pequeños residuales en divisa no base que se convertirán automáticamente al final de la sesión de negociación y aparecerán en su extracto del día

## FX Portfolio – Posición FX Virtual

- La sección de FXPortfolio muestra la posición “virtual” – una visión especializada creada para Traders FX que no representa su balance de cash actual para las divisas asociadas que puede encontrar y negocia desde la sección Valor Mercado de la ventana Cuenta
- Para los Traders FX, la sección le facilita la posibilidad de negociar en posiciones de divisas con estilo de contrato – que es la base en que las pérdidas y ganancias mantenidas y de coste promedio. La posición “virtual” que se le muestra es consistente con cómo se muestran los otros contratos
- Para evitar tener conversiones de divisas que se reflejen en el mismo panel, utilice FXCONV como destino en la línea de la orden



- La posición virtual desde FXPosiciones en la ventana TWS está ligada a la decisión de esconder o mostrar la sección FXPortfolio en la venta Cuenta. Si se minimiza, la ventana de Cartera/Portfolio en la TWS no mostrara las divisas. Si se visualiza la sección FXPortfolio en la ventana cuenta, las divisas con posiciones “virtuales” se muestra y es visible en las páginas de cotizaciones.
- Para quitar las posiciones de divisas mostradas, solo minimice la sección FXPortfolio en la ventana del botón cuenta

### Decisión Automática de Transacciones en FX

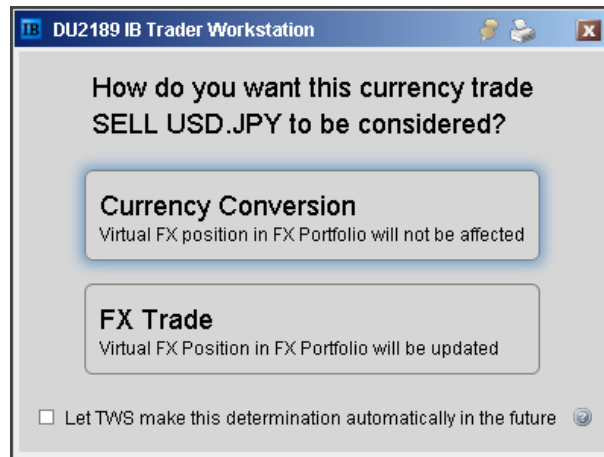
Cuando desee negociar en productos denominados en divisas distintas a su divisa base, Ud. va a acumular pérdidas y ganancias derivadas de dicha divisa no base. Puede introducir un FX Hedge en el momento que ponga la orden para reducir su riesgo de divisa, o escoger en cualquier momento de convertir los balances de divisa no base de vuelta a la divisa base

Contract	Last Key	Change Action	%Chng Quantity	Bid Size TIF	Bid Type	Ask Lmt Price	Ask Size Destination	Position Transmit	Avg Price Status	P&L Trade Price	Cancel
<b>EXAMPLE QUOTES</b>											
BHP ASX	43.09	+0.140	0.33%	1,000 DAY	LMT	43.09	ASX	Transmit			
AUD.USD	2.1	BUY		DAY	MKT	MARKET	IDEALPRO	Transmit	<input checked="" type="checkbox"/>		
Hedging Type: FX Order    Hedging Pair: AUD.USD    FX Order allows you to offset risk in the contract with currency different from your base account currency Estimated Quantity: 43,090											

Cuando Ud. introduce una orden FX para convertir su balance en divisa no base, la operación se reflejara tanto en la sección MarketValue para cada una de los balances de divisas, como también se le actualizara en la posición Virtual, a no ser que haya marcado FX CONV como destino

La función de la nueva orden FX a partir de la versión 910 puede introducir una orden FX basándose en posiciones y balances, TWS intentara identificar si Ud. puede negociar el cruce de FX o la conversión de divisa, y también le solicitara como desea que se le considere la operación en divisa

- Para la conversión en divisa – solo en divisas asociadas al balance FX serán afectadas
- Seleccionando FXTrade creándole una posición virtual en el FXPortfolio
- Marcar “Dejar que TWS realice la determinación automática en el futuro” en la parte inferior de la ventana de confirmación. El icono de ayuda le enlaza para obtener información más detallada



## Configuración

FXTrader es personalizable a todos los niveles, desde el color y el número de celdas hasta el método de cálculo de la cantidad de la orden

- Cree su propia visión con el icono de configurar de la barra de herramientas
- Escoja las preferencias de mostrar de los temas proporcionados
- Escoger el total de celdas – max 4x4
- Pulse y arrastre las celdas individuales para reposicionar en la matriz
- Jump to Order – Saltar a la orden para que automáticamente su cursor se vaya a la orden que se haya creado desde la matriz al panel de la orden
- Permitir los tamaños del numerador – le permite seleccionar la cantidad de la orden expresada en cada divisa. Cuando es activado la orden de la divisas de la celda seleccionada y se ve la cantidad en el gestor de la orden expresada en dicha divisa

## Menú Botón Derecho

Funcionalidad adicional y atajos de navegación proporcionados por el botón derecho del ratón en las celdas de los cruces de divisas.

Change Contract	
Clear Trading Cell	Delete
Cancel Contract's Orders	Ctrl-Backspace
BookTrader	Ctrl-B
Market Depth	
Alarms	
Analysis	▶
Fundamental Analytics	▶
Description	
Configure	▶



## Teclas Rápidas

Varias teclas rápidas pueden fijarse. Para ver la combinación de teclas utilice CTRL+H; pulsar en CTRL+H una segunda vez para abrir la ventana que le permite fijar sus propias teclas rápidas

Buy		Left Click on Ask
Sell		Left Click on Bid
Buy MKT		Ctrl+Left Click on Ask
Sell MKT		Ctrl+Left Click on Bid
Buy LMT with Stop		Alt+Left Click on Ask
Sell LMT with Stop		Alt+Left Click on Bid
Cancel Contract's Orders	Ctrl+Backs...	
Clear Trading Cell	Delete	
Close Position	Ctrl+X	
Adjust Position or Average Price	Ctrl+A	
Configure Order Presets	Ctrl+D	
Show BookTrader	Ctrl+B	
Show Market Depth	Ctrl+M	
New real-time chart	Ctrl+C	
Cancel All Orders	Ctrl+Delete	
Search TWS	Ctrl+F	
Show Hotkey Popup	Ctrl+H	
Press Ctrl+H to Configure Hotkeys		

## Chart de Movimientos de Divisas

Para acceder a los Charts desde el FXTrader utilice el menú del botón derecho en la celda que desea graficar

- Le abre el formato para la divisas por defecto en el grafico mostrándole el punto medio como su primera elección
- Debido a la ausencia del último precio, los charts no pueden graficarle los datos negociados
- Utilice el precio medio seleccionándolo en la ventana de parámetros del chart

