

La tarification de notre plateforme

Les prix de nos produits sont générés électroniquement par la plate-forme et sont basés sur les prix du marché des produits sous-jacents concernés, mais peuvent ne pas être identiques. Lorsque le produit sous-jacent est principalement négocié sur une bourse, nous nous procurons ces prix de marché auprès de fournisseurs de données leaders du secteur, et lorsque le produit est principalement négocié de gré à gré (OTC), par exemple sur le marché des changes, nous nous procurons les données de prix directement auprès de nos fournisseurs de liquidité.

Notre moteur de tarification automatisé rassemble et vérifie des milliers de prix par seconde à partir de ces sources de données, en rejetant tout prix jugé erroné, comme un prix croisé. C'est à partir de ces données épurées que nos prix sont dérivés.

En raison des fluctuations du marché et des conditions techniques, il peut arriver que le prix que vous voyez sur votre appareil ne soit pas identique au prix auquel votre transaction est exécutée, en particulier sur les marchés à évolution rapide. Si le prix change entre le moment où un ordre est placé et celui où il est exécuté, vous recevrez généralement le prix au moment où l'ordre a été exécuté. Cela peut être à votre avantage ou à votre désavantage.

Veillez noter que le processus par lequel les prix sont générés par notre plateforme pour les comptes à rebours (pour les clients professionnels uniquement) est différent du processus par lequel les prix sont générés pour les CFD, en raison de la nature différente de ces produits. Vous pouvez en savoir plus en consultant les informations ci-dessous.

Pour plus d'informations sur le processus par lequel notre plateforme exécute vos ordres, veuillez lire notre Résumé de la politique d'exécution des ordres. Pour les informations clés relatives à des produits spécifiques et à nos coûts et frais, veuillez consulter nos documents d'informations clés, qui sont accessibles via les tickets d'ordre sur notre plateforme et notre document de divulgation des coûts disponible sur notre site web.

Trade sur marge de CFD

Consultez le prix qui vous est proposé par rapport au volume que vous souhaitez négocier sur un instrument particulier à partir de notre échelle de profondeur des prix, disponible sur le ticket d'ordre. Les transactions de grande taille peuvent entraîner un écart plus important que les transactions de petite taille. Pour plus d'informations, consultez les outils de notre plateforme et les pages d'exécution.

Dans certaines circonstances, nous devons générer nos propres prix manuellement ou synthétiquement plutôt que par le seul biais de notre moteur de tarification automatisé, par exemple lorsque nous cotons les prix des CFD en dehors des heures d'ouverture du marché des produits sous-jacents. Cela vous permet de disposer de liquidités en dehors de ces heures de marché. Lorsque nous générons ces prix manuellement, nous nous efforçons de produire un prix équitable en tenant compte de certaines sources de tarification tierces, lorsqu'elles sont disponibles, ainsi que de notre propre marché pour le produit concerné. Pour plus d'informations, veuillez consulter la section correspondante ci-dessous.

Il peut arriver que nous rejetions un ordre. La proportion d'ordres rejetés dépend du comportement de négociation du client et des plates-formes et connexions par lesquelles le client négocie. La majorité des clients verront probablement peu de rejets, voire aucun, selon la façon dont ils négocient avec nous.

Actions

Cash

Ex. Vodafone, Barclays, Amazon, Tesla

En se basant sur les données de prix des actions sous-jacentes, notre moteur de tarification automatisé dérive des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque CFD d'action. Chaque niveau affiche de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et le spread applicable augmentant au fur et à mesure que l'on descend dans l'échelle.

Indices

Cash

Ex. UK 100 – Cash, US 30 - Cash

Nos indices cash offrent l'avantage de pouvoir être négociés sur un prix continu qui, contrairement aux indices forward, n'est pas soumis à une date d'expiration.

En utilisant un mélange de données sur les prix de l'indice de référence sous-jacent et de données sur les prix des contrats forward (ajustés en fonction des dividendes, du taux d'intérêt applicable et de la date d'expiration), notre moteur de tarification automatisé calcule les prix théoriques cash pour chaque indice au comptant. Sur la base de ces prix cash théoriques, notre moteur de tarification automatisé calcule des échelles de profondeur des prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque indice cash. Chaque niveau affiche de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que l'on descend dans l'échelle.

Forwards

Ex. UK100 – Juin 2020, US30 – Juin 2020

En utilisant les données sous-jacentes des prix forward comme base, notre moteur de tarification automatisé dérive des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque indice forward. Chaque niveau affiche de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que l'on descend dans l'échelle. La différence entre le prix des indices cash et celui des indices forward est principalement due aux taux d'intérêt et aux dividendes.

FX, Or et Argent

Cash

ex. EUR/USD, GBP/JPY, Or - Cash

En utilisant les prix fournis par plusieurs grands fournisseurs de liquidités au marché des changes et de l'or de gré à gré (Barclays, Citi, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, UBS et 3 grands ECN*), notre moteur de tarification automatisé calcule des prix agrégés pour les paires de devises en dollars américains telles que USD/CHF ou GBP/USD, en tenant compte de divers facteurs dont le temps, le prix moyen et l'écart. La majorité des opérations de change non liées au dollar américain sont généralement créées de manière synthétique à partir des paires de dollars américains applicables, bien que dans certains cas, elles puissent être créées en utilisant la même méthode que celle utilisée pour les paires de dollars américains expliquée ci-dessus. En utilisant ces prix comme base, notre moteur de tarification automatisé dérive des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque paire de devises ; chaque niveau affichant de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que vous descendez dans l'échelle.

* Ces fournisseurs de liquidités ont été utilisés à l'époque où ce contenu a été rédigé.

Forwards

Ex. EUR/USD – Juin 2020, Or – Juin 2020

En utilisant les données de prix forward sous-jacentes comme base, notre moteur de tarification automatisé dérive des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque paire de devises forward ; chaque niveau affichant de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que vous descendez dans l'échelle. La différence entre le prix du change cash et du change forward est principalement due aux écarts de taux d'intérêt entre les deux devises associées

Obligations et Matières premières (Or et Argent exclus)

Cash

ex. Cacao américain - Cash, Cuivre – Cash, Euro Bund – Cash, US T-Bond – Cash

Nos Obligations et Matières premières cash offrent aux clients la commodité de pouvoir négocier sur un seul instrument qui, contrairement aux matières premières forward ou aux obligations forward, ne sont pas soumis à une date d'expiration.

En utilisant les données sur les prix forward sous-jacents comme base, notre moteur de tarification automatisé calcule les prix cash théoriques pour chaque matière première et chaque obligation cash en ajoutant ou en soustrayant (selon le cas) le coût de portage implicite. En utilisant ces prix cash théoriques comme base, notre moteur de tarification automatisé dérive des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque matière première et chaque obligation cash. Chaque niveau affiche de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un

prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que l'on descend dans l'échelle. Veuillez noter que dans des conditions de marché exceptionnelles, le prix des matières premières et des obligations peut ne pas être basé sur le prix escompté des deux contrats forward les plus proches, mais sur une autre date d'expiration.

Vous pouvez en savoir plus sur nos prix cash en visitant notre site web.

Forwards

ex. Crude Oil West Texas – Mai 2020, Copper – Juillet 2020, Euro Bund – Juin 2020, US T-Bond – Juin 2020

En utilisant les données sous-jacentes des prix forward comme base, notre moteur de tarification automatisé dérive des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque forward et chaque obligation. Chaque niveau affiche de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que l'on descend dans l'échelle. La différence entre le prix des matières premières ou des obligations cash et celui des matières premières ou des obligations forward est principalement déterminée par la base entre les deux contrats forwards les plus proches au moment où le contrat le plus proche expire.

Cryptodevises

Cash

ex. Bitcoin (USD), Ethereum (USD)

En utilisant des prix provenant de plusieurs grandes bourses cash (Binance, Bitstamp, Coinbase Pro, itBit, Gemini, Kraken*), notre moteur de tarification automatisé calcule des prix agrégés pour ces produits, en tenant compte de divers facteurs, notamment le temps, le prix moyen et l'écart. Sur la base de ces prix, notre moteur de tarification automatisé établit des échelles de profondeur de prix contenant jusqu'à dix niveaux de profondeur pour chaque devise cryptographique ; chaque niveau affichant de manière transparente le volume pouvant être obtenu à un prix distinct, le volume et l'écart applicable augmentant au fur et à mesure que vous descendez dans l'échelle.

* Ces sources ont été utilisées à l'époque où ce contenu a été rédigé, mais en raison de la liquidité variable selon les lieux, cette liste est susceptible d'être modifiée.

Indices personnalisés

Forex

ex. CMC GBP Index, CMC USD Index

En utilisant les prix que nous avons agrégés pour les composantes des paires de devises qui composent chaque indice, notre moteur automatisé de fixation des prix du panier construit une échelle de profondeur des prix en fonction de la méthodologie de fixation des prix spécifique au produit.

Voir les documents relatifs à la méthodologie des indices de change pour une explication plus détaillée.

Matière Premières

ex. Indice Energie, Indice Métaux Précieux

En utilisant les prix agrégés du CMC de composants de produits de base en espèces définis, notre moteur automatisé d'établissement des prix du panier construit une échelle de profondeur des prix selon la méthodologie spécifique d'établissement des prix du produit.

Voir les documents relatifs à la méthodologie de l'indice des matières premières.

Cryptodevises

ex. Indice Major Crypto, Indice Emerging Crypto

En utilisant les prix agrégés du CMC de composants cryptocurrentiels définis, notre moteur de tarification automatisé du panier construit une échelle de profondeur de prix selon la méthodologie de tarification spécifique du produit.

Voir les documents relatifs à la méthodologie Indice Crypto.

Paniers d'actions

ex. Cyber Security, EU Autos, Gaming, Mobile Payments, Social Media, UK Banks

En utilisant les prix agrégés du CMC pour des composants d'actions définis, notre moteur automatisé d'établissement des prix du panier construit une échelle de profondeur des prix en fonction de la méthodologie spécifique d'établissement des prix du produit.

Voir les documents relatifs à la méthodologie du panier d'actions.

Remarque : à tout moment, les prix du CMC peuvent faire l'objet d'ajustements afin de faciliter la tenue du marché (par notre moteur de tarification automatisé ou manuellement par notre bureau de trading).

Countdowns

Indices

Cash

En utilisant un mélange de données sur les prix de l'indice de référence sous-jacent et de données sur les prix des contrats forward (ajustés pour tenir compte des dividendes, du taux d'intérêt applicable et du délai d'expiration), notre moteur de tarification automatisé calcule un prix théorique cash pour chaque indice cash. Le prix théorique cash est la base du prix d'ouverture du compte à rebours pour toutes les durées d'expiration. Le prix d'ouverture du compte à rebours pour chaque durée

d'expiration est ensuite soumis à la tenue de marché (par notre moteur de tarification automatisé ou manuellement par notre bureau de négociation).

Les prix de règlement sont basés sur les données de prix de l'indice de référence sous-jacent pertinent. (La base du prix de règlement pour chaque durée d'expiration est décrite sur la plateforme)

FX, Or et Argent

Cash

En utilisant les prix fournis par plusieurs grands fournisseurs de liquidités au marché des changes et de l'or de gré à gré (Barclays, Citi, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, UBS et 3 grands ECN*), notre moteur de tarification automatisé calcule des prix agrégés pour les paires de devises en dollars américains telles que USD/CHF ou GBP/USD, en tenant compte de divers facteurs dont le temps, le prix moyen et l'écart. La majorité des opérations de change non liées au dollar américain sont généralement créées de manière synthétique à partir des paires de dollars américains applicables, bien que dans certains cas, elles puissent être créées en utilisant la même méthode que celle utilisée pour les paires de dollars américains expliquée ci-dessus. Le prix est utilisé comme base pour le prix d'ouverture du compte à rebours pour toutes les durées d'expiration. Le prix d'ouverture du compte à rebours pour chaque durée d'expiration est ensuite soumis à la tenue de marché (par notre moteur de tarification automatisé ou manuellement par notre bureau de négociation).

* Ces fournisseurs de liquidités ont été utilisés à l'époque où ce contenu a été rédigé.

Les prix de règlement sont basés sur les prix agrégés pertinents générés par notre moteur de tarification automatisé. (La base du prix de règlement pour chaque durée d'expiration est décrite sur la plate-forme).

Matières Premières (Or et Argent exclus)

Forwards

Les données sur les prix forward sous-jacents sont utilisées par notre moteur de tarification automatisé comme base pour les prix d'ouverture du compte à rebours pour toutes les durées d'expiration. Le prix d'ouverture du compte à rebours pour chaque durée d'expiration est ensuite soumis à la tenue de marché (par notre moteur de tarification automatisé ou manuellement par notre bureau de négociation).

Les prix de règlement sont basés sur les données relatives aux prix des contrats forward sous-jacents. (La base du prix de règlement pour chaque durée d'expiration est décrite sur la plateforme).

Horaires et tarification manuelle

Il existe un petit nombre d'instruments CFD pour lesquels nous cotons des prix en dehors des heures de marché pour l'instrument sous-jacent. Il s'agit par exemple des indices 100 UK et 30 Allemagne. Pour ces instruments, nous utilisons une méthodologie qui fait référence au prix des instruments sous-jacents qui se situent pendant leurs heures de marché comme proxy.

Il existe également de rares cas où il peut être plus approprié de fixer le prix d'un produit manuellement. Ces cas sont souvent dus à des problèmes techniques dans la bourse sous-jacente ou avec les fournisseurs de données de marché, rendant difficile le calcul automatique d'un prix, mais où il y a suffisamment d'informations via d'autres sources pour publier et maintenir un prix manuellement. Dans ces cas, nous suivons la situation de près, en recherchant d'autres méthodes de tarification automatisée, et nous reviendrons à la tarification automatique dès que cela sera raisonnablement possible.