

SYNTHÈSE DES RÉSULTATS SUR LA BANQUE ABN AMRO

- 2 930 000 certificats -ABN Future Turbo- sont proposés aux clients et sont, en tout ou en partie liés à des produits dérivés sur des matières premières agricoles (voir liste ci-dessous).
- La valeur de ces certificats est inconnue, mais le nombre ne laisse aucun doute sur l'importance des montants impliqués.
- L'étude révèle que d'autres produits liés à la spéculation sur les matières premières agricoles sont susceptibles d'être commercialisés par ABN AMRO.

Limites et précautions sur les chiffres avancés

Ces investissements ne concernent que des produits offerts aux particuliers. Les produits offerts aux institutions professionnelles ainsi que les produits acquis par la banque même, à travers ses fonds propres ne sont pas repris par l'étude puisqu'ils échappent aux obligations de transparence et aux contraintes imposées au secteur.

Chiffres globaux

Dans son dernier rapport annuel, ABN AMRO annonce détenir des matières premières à des fins de transaction pour une valeur de 506 millions d'euros. Au niveau des instruments financiers dérivés détenus à des fins de transaction, on suppose que les dérivés sur matières premières agricoles sont repris dans la catégorie « autres produits dérivés », dont le montant notionnel s'élève à 17 218 millions d'euros. Cependant, il n'est pas possible de connaître ou d'estimer la part que représentent les matières premières agricoles dans ce montant.

Dans la partie du rapport ayant trait à la gestion des risques, le capital requis pour faire face au risque de marché lié aux matières premières est de 15 millions d'euros. Toujours concernant le risque lié aux matières premières, les actifs pondérés par le risque valent 187 millions d'euros.

Récapitulatif des différents produits commercialisés

ABN AMRO est spécialisée dans la commercialisation de certificats turbos. Ces certificats se proposent de suivre avec un effet de levier l'évolution des prix de chacune des sept matières premières agricoles visées par cette étude. Au moment de la collecte de données, 2,93 millions de certificats étaient proposés aux clients. Le manque de données ne permet pas d'estimer le montant qui est réellement investi dans des produits dérivés sur des matières premières .

D'autres produits liés à la spéculation sur les matières premières agricoles sont susceptibles d'être commercialisés par ABN AMRO. Malheureusement, la condition d'être enregistré comme client de la banque pour avoir accès à l'éventail des produits proposés ne nous a pas permis de mener une recherche exhaustive.

Certificats "turbos"

	Nom du produit	Date	Volume (nombre de certificats)	% mat. pr. agricoles
1	ABN Sucre Future Turbo	11/2010	1.050.000	100 %
2	ABN Coton Future Turbo	11/2010	700.000	100 %
3	ABN Café Future Turbo	11/2010	512.500	100 %
4	ABN Soja Future Turbo	11/2010	350.000	100 %
5	ABN Blé Future Turbo	11/2010	225.000	100 %
6	ABN Cacao Future Turbo	11/2010	67.500	100 %
7	ABN Maïs Future Turbo	11/2010	25.000	100 %
	TOTAL (tous produits)		2.930.000 certificats	