Notre vision du marché du 05/01/26

SCROLL DOWN FOR ENGLISH

En quelques minutes D. Trump a cloué les cercueils du droit international, du congrès américain, de l'ONU, de l'OPEP… Il a rempli un cimetière à lui tout seul, bientôt les cadavres ne se compteront plus.

Comment, à y bien réfléchir, avoir pu imaginer que l'Amérique chercherait la paix entre l'Ukraine et la Russie ? Les visées expansionnistes Russes ne sont rien face aux objectifs US : annexions de l'Amérique du Sud et du Canada, extorsion du Groenland manu militari à la barbe d'une Europe médusée et divisée, incapable de réagir.

Nous assistons à un nouveau Yalta, où les plus puissants militairement, USA, Chine, Russie vont se partager le monde. Quand bien même l'enlèvement du dictateur de Caracas, ne fera pas pleurer dans les chaumières, la manière relève du terrorisme d'état. Ce jeu de billards à trois bandes va mécaniquement condamner Cuba, l'OPEP et certaines monarchies du golfe tout en fragilisant un peu plus l'Iran.

On se souvient tous des premiers mots de D. Trump pour sa seconde investiture « Drill baby Drill » on comprend seulement aujourd'hui que dans son esprit il peut être pompé n'importe où il y en a par les américains eux-mêmes. Le vol des richesses pétrolières du Venezuela va impacter durablement les prix du pétrole rendant l'OPEP au mieux inefficace au pire inutile.

D. Trump lui-même, s'amuse à créer la nouvelle doctrine « Donroe » mélange détonnant de Donald et de Monroe qui date du début du XIXème siècle qui permettait aux USA de décréter l'Amérique comme son domaine réservé. La « Donroe » revient à déclarer que le reste du monde devient le 51éme état Américain.

Difficile d'imaginer que cette situation puisse continuer. Pourtant le 47éme Président américain a prêté serment il y a moins d'un an et son bellicisme est inattendu. Beaucoup soupçonnent les difficultés intérieures ainsi que sa baisse de la popularité d'être à l'origine de cette situation. Au poker on appelle cela le « no limit », les mises et les relances sont libres ce qui favorise le bluff. Y aura-t-il quelqu'un d'autre pour s'assoir à la table ?

Sur le front du coton rien de bien nouveau si ce n'est le vent d'incertitude qui continue de souffler sur notre marché comme sur beaucoup d'autres. La nouvelle est encore venue des Etats Unis où une enveloppe de 12 milliards de dollars d'aides a été débloquée en propulsant les producteurs de coton parmi les plus aidés du pays.

Pour gigantesque qu'elle soit cette subvention ne suffira pas à combler les pertes de l'agriculture US notamment face à la puissance de feu brésilienne ; sauf ,concomitamment, à enlever le Pdt Lula et à annexer le Brésil ! De nos jours tout est possible.

	22-déc	05-janv	Différence
H 26	63,85	64,61	1,19%
K 26	65	65,97	1,49%
N 26	66,01	67,31	1,97%
EURO/$	1,1736	1,1719	-0,14%
COTLOOK A index	73,30	74,3	1,36%

Our vision of the cotton market 05/01/26

In just a few minutes, Donald Trump nailed shut the coffins of international law, the US Congress, the UN, OPEC... He filled a cemetery all by himself, and soon there will be too many corpses to count.

How, on reflection, could anyone have imagined that America would seek peace between Ukraine and Russia? Russia's expansionist aims are nothing compared to the US's objectives: annexation of South America and Canada, extortion of Greenland manu militari under the nose of a stunned and divided Europe, incapable of reacting.

We are witnessing a new Yalta, where the most powerful militarily, the US, China, and Russia, will divide up the world. Even if the removal of the dictator in Caracas will not cause much grief, the manner in which it is being carried out amounts to state terrorism. This game of three-cushion billiards will automatically condemn Cuba, OPEC, and certain Gulf monarchies, while further weakening Iran.

We all remember Donald Trump's first words at his second inauguration: “Drill, baby, drill.” Only today do we understand that, in his mind, Americans can pump oil anywhere there is oil. The theft of Venezuela's oil wealth will have a lasting impact on oil prices, rendering OPEC ineffective at best and useless at worst.

Trump himself is having fun creating the new “Donroe” doctrine, an explosive combination of Donald and Monroe, which dates back to the early 19th century and allowed the US to declare America its own private domain. “Donroe” amounts to declaring that the rest of the world is now the 51st state of America.

It is difficult to imagine that this situation can continue. Yet the 47th US president was sworn in less than a year ago and his warmongering is unexpected. Many suspect that domestic difficulties and his declining popularity are behind this situation. In poker, this is called “no limit,” where bets and raises are unrestricted, which encourages bluffing. Will anyone else sit down at the table?

On the cotton front, there is nothing new to report except for the wind of uncertainty that continues to blow over our market, as it does over many others. The news has come once again from the United States, where a $12 billion aid package has been released, propelling cotton producers among the most subsidized in the country.

As huge as this subsidy is, it will not be enough to make up for the losses suffered by US agriculture, particularly in the face of Brazil's firepower, unless President Lula is removed from office and Brazil is annexed! These days, anything is possible.

	22-déc	05-janv	Différence
H 26	63,85	64,61	1,19%
K 26	65	65,97	1,49%
N 26	66,01	67,31	1,97%
EURO/$	1,1736	1,1719	-0,14%
COTLOOK A index	73,30	74,3	1,36%