



mamba

OUR VISION OF THE COTTON MARKET 07/01/2025

Month	16-Dec	07-Janv	Variation	Indices	16-Dec	07-Janv	Variation
MARCH 25	69,27	69,02	- 0,36 %	EUR/USD	1,0514	1,0416	- 0,93 %
MAY 25	70,4	70,14	- 0,37 %	COTLOOK	80,25	78,05	- 2,74 %
JULY 25	71,44	71,09	- 0,49 %				

SCROLL DOWN FOR ENGLISH

Le compte à rebours qui s'est engagé avant le début du deuxième mandat de Donald Trump fait chaque jour trembler un peu plus toutes les chancelleries. La perspective d'une ré-annexion du canal de Panama fait frémir l'Amérique du Sud et la perspective que le Canada devienne le futur 51ème Etat Américain a déjà coûté son poste à J. Trudeau, par contre le rachat du Groenland est une lubie suffisamment ancienne pour être entrée dans tous les esprits.

Elon Musk n'est pas en reste, s'invitant dans la politique intérieure Européenne. Il soutient ostensiblement les partis radicaux les plus à droite comme l'AFD en Allemagne ou G. Melloni en Italie ou tente de déstabiliser le Premier Ministre anglais allant jusqu'à demander son départ.

Dans le même temps la guerre contre la Chine s'intensifie avec des cibles pour le moins surprenantes. Le plus grand fabricant de batteries, notamment automobiles, au monde qui se voit sous le coup d'une interdiction aux Etats Unis...

Ceux qui pensaient que la fin du conflit en Ukraine amènerait un peu de stabilité en sont pour leurs frais. Toutes les démocraties semblent à bout de souffle, la provocation et le mépris guident les pas de tous ceux qui veulent exister dans ce nouveau monde qui se dessine. E. Macron s'est essayé à l'exercice en fustigeant vertement l'Afrique qui aurait commis le crime de lèse-majesté de ne pas remercier son protecteur !!! La réponse ne s'est pas faite attendre cinglante et humiliante pour un pays qui se désintéresse et méprise ses anciennes colonies depuis quelques années. L'Afrique a changé, elle s'émancipe, se modernise et prend son destin en main depuis deux décennies et ne pas l'avoir vu est une faute. Manifestement c'est à l'Elysée qu'il y a des problèmes de climatisation.

L'Europe aussi s'émancipe de la tutelle Franco-Allemande avec un leadership avéré de Mesdames Melloni et Van Der Layen. Reste à savoir pour quel projet et avec quel tropisme.

Dans cet environnement les matières premières évoluent groupées ce qui tend à prouver que les considérations géopolitiques influencent tous les pans de l'économie.

Le coton vit une petite vie sans intérêt faute d'attractivité du secteur textile qui tend à stagner.

La très grande vigueur du dollar depuis les dernières élections américaines pénalise les échanges notamment avec une partie du sous-continent indien.

Les premières estimations de surfaces plantées pour la prochaine récolte tant dans l'Hémisphère nord que sud restent encore largement au-dessus des besoins de notre marché.

Malgré tout, les prochains jours sont « techniquement » orientés à la hausse sur le ICE à New York.

Espérons que cette d'année 2025, que nous souhaitons radieuse, évitera tous les pièges érigés sur sa route.



mamba

OUR VISION OF THE COTTON MARKET 07/01/2025

Month	16-Dec	07-Janv	Variation	Indices	16-Dec	07-Janv	Variation
MARCH 25	69,27	69,02	- 0,36 %	EUR/USD	1,0514	1,0416	- 0,93 %
MAY 25	70,4	70,14	- 0,37 %	COTLOOK	80,25	78,05	- 2,74 %
JULY 25	71,44	71,09	- 0,49 %				

The countdown to the start of Donald Trump's second term in office is making all chancelleries tremble a little more every day. The prospect of a re-annexation of the Panama Canal is sending shivers down South America's spine, and the prospect of Canada becoming the future 51st American state has already cost J. Trudeau his job, while the purchase of Greenland is a fad that is old enough to be on everyone's mind.

Elon Musk is not to be outdone, invading European domestic politics. He ostensibly supports the most radical parties on the right, such as the AFD in Germany and G. Melloni in Italy and is trying to destabilize the British Prime Minister, even going so far as to call for his departure.

At the same time, the war against China is intensifying, with targets that are surprising, to say the least. The world's largest manufacturer of batteries, particularly automotive batteries, is being banned in the United States...

Those who thought that the end of the conflict in Ukraine would bring some stability have had their work cut out for them. All democracies seem to be out of breath, and provocation and contempt are guiding the steps of all those who want to exist in this new world that is taking shape. E. Macron tried his hand at the exercise by roundly criticizing Africa for having committed the crime of lèse-majesté of not thanking its protector! The response was swift, scathing and humiliating for a country that has lost interest in and despised its former colonies in recent years. Africa has changed, it has become emancipated, modernized and has taken its destiny into its own hands over the last two decades.

Clearly, it's the Elysée Palace that's having air conditioning problems 😊

Europe too is breaking free from Franco-German tutelage, with proven leadership from Mesdames Melloni and Van Der Layen. It remains to be seen what kind of project it will be and what kind of focus it will have.

In this environment, commodities are evolving as a group, which tends to prove that geopolitical considerations influence all aspects of the economy.

Cotton is living an uninteresting little life due to the lack of attractiveness of the textile sector, which is tending to stagnate.

The very strong dollar since the last American elections is penalizing trade, particularly with part of the Indian subcontinent.

Initial estimates of the area planted for the next harvest in both the northern and southern hemispheres are still well above market requirements.

Despite this, the next few days are "technically" set to be bullish for the ICE in New York.

Let's hope that this year of 2025, which we hope will be a radiant one, avoids all the pitfalls thrown in its path.