

Matif blé MAI 2026 : Lourde chute à la suite du tweet de Donald Trump sur de « bonnes négociations avec l'Iran »



Après une hausse d'une vingtaine d'euros la tonne, le marché a pour la première fois depuis le début du conflit connu une semaine de baisse. Le marché semble avoir marqué un palier en consolidant dans le range 205-210 €/t sur l'échéance Mai2026.

Nous restons dans un marché avec effet d'annonces. Semaine dernière, le ton était plutôt rassurant et favorable à une fin rapide du conflit. Israël et Etats Unis communiquant sur une atteinte des principaux objectifs en Iran, avec une capacité nucléaire et balistique réduite, une marine et une aviation détruite, et un pouvoir décimé. Suite à la sollicitation de Trump, une coalition de 22 pays s'est formée pour tenter de débloquent le passage du Détroit d'Ormuz. Et la pression croissante de l'électorat américain qui commence à subir la hausse de l'essence et du pétrole incite Donald Trump à trouver une porte de sortie avant les élections de mi-mandat. Dans ce contexte, le marché venait prendre sa respiration et encaisser ses gains « au cas où » ça irait mieux.

Sauf que ce WE, Trump a sorti une déclaration un peu contradictoire en lançant un ultimatum menaçant de frapper les installations énergétiques iraniennes si le Détroit D'ormuz n'était pas réouvert ce mardi matin 6h précise. En réponse, les Iraniens ont déclaré qu'ils riposteraient en visant les installations pétrolières des pays du Golfe et toutes les installations américaines dans la région...On peut s'inquiéter d'une nouvelle escalade cette semaine, le marché démarrerait donc dans le vert à l'ouverture ce matin.

Sauf que, vers midi, notre bon vieux Donald a sorti un nouveau tour de son chapeau ! Finalement, après de « bonnes » discussions avec les Iraniens ce Week end, il a donné ordre de ne plus bombarder les infrastructures iraniennes pendant les 5 prochains jours car l'Iran est prêt à trouver un accord de paix !! Réaction immédiate du marché qui passe de +3 €/t à -3 €/t en l'espace de quelques minutes...Ce à quoi les médias iraniens ont répondu qu'il n'y avait eu aucun contact direct ou indirect avec Trump et que s'il s'était retiré du conflit, c'est grâce à leurs menaces de représailles !

On dirait que Trump s'est créé une porte de sortie vis-à-vis de son ultimatum qui était voué à l'échec...Toujours est il que le marché s'adapte à ce genre d'annonce, ce qui promet une forte volatilité cette semaine !

Il faudra surveiller si les « discussions » se déroulent comme Trump l'entend...Il nous montre bien que c'est lui qui décide de quand et comment ça va se terminer.



RECOMMANDATIONS

Récolte 2025 :

100 % engagé à 201 €/t en moyenne Matif

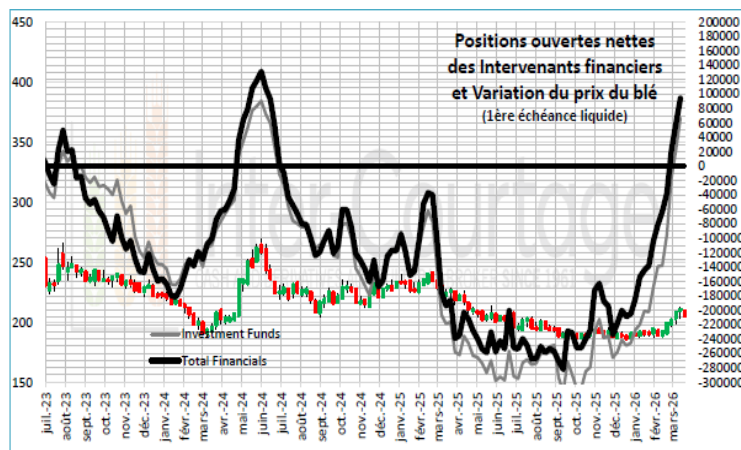
Si ce n'est pas atteint, nous conseillons de solder les ventes sur les niveaux actuels

Récolte 2026 :

25 % engagé à 220 €/t en moyenne Matif

Nous avons sécurisé un quart de nos volumes sur cette opportunité de marché, qui ne tient qu'à la géopolitique. Par expérience, il est souvent bon d'accompagner à la hausse quand nous avons ce genre d'opportunité avant moisson.

Les fonds financiers ont racheté 200 000 lots sur le matif blé depuis 1 mois, soit l'équivalent de 10 Millions de tonnes de blé ! Ils ont clairement été le moteur de la hausse. La dernière fois qu'ils sont passés « long », c'était en Juin 2024.



La lettre de marché oléagineux

CARRÉ
EXPERTISE

Matif colza MAI 2026 : On repasse sous les 500 €/t suite à la chute du pétrole



À la suite des toutes dernières déclarations de Trump, le prix du baril a lourdement chuté de -10% en cours de séance pour se stabiliser autour des 100 \$ le baril sur le Brent à Londres.

On sait qu'une des principales volontés du président Américain est de faire rebaisser le prix du pétrole. Ces déclarations sont elles bien sincères ou est ce de la manipulation pour arriver à ses fins et calmer le jeu ?

Les économistes s'accordent à dire qu'un prix du pétrole qui s'installe durablement au-dessus des 100 \$ agit comme un catalyseur inflationniste à l'échelle mondiale. Cela se répercute en cascade sur les coûts de transport, de production industrielle, d'agriculture et de chauffage. Pour les économies importatrices nettes de pétrole (Europe, Inde, Japon ou encore de nombreux pays émergents...), cela alourdit mécaniquement la facture énergétique et dégrade la balance commerciale.

Les banques centrales commencent à s'inquiéter et pourraient relever massivement leurs taux directeurs en cas de prolongation du conflit en Iran. En effet, c'est le principal levier pour limiter l'inflation mais cela entraîne des risques sur la croissance et un ralentissement de l'activité. C'est tout ce que Trump ne veut pas.

Les Etats Unis ne donnent toujours pas de visibilité sur leur date de visite en Chine par rapport aux accords commerciaux sur le soja... Trump semble vouloir attendre la fin du conflit en Iran avant d'y aller. Dans l'attente, le marché des oléagineux est incertain et accuse une baisse assez sévère, à la fois déçu par le manque de commerce sur le soja américain vers la Chine mais aussi par la brutale baisse du pétrole ce midi.

La réaction des marchés aujourd'hui nous montrent bien que la hausse est principalement liée à une prime de risque géopolitique et que si celle-ci disparaît, les prix des céréales/oléo protéagineux rebaisseront rapidement.

Le Tweet de Donald Trump a eu l'effet d'une bombe sur l'ensemble des marchés financiers ce midi (les bourses remontent en flèche, le dollar s'affaiblit et les commodités agricoles/énergétiques chutent)



RECOMMANDATIONS

Récolte 2025 :

100 % engagé à 485 €/t en moyenne Matif

Si ce n'est pas atteint, nous conseillons de solder les ventes sur les niveaux actuels

Récolte 2026 :

30 % engagé à 490 €/t en moyenne Matif

Nous avons sécurisé un tiers de nos volumes sur cette opportunité de marché, qui ne tient qu'à la géopolitique. Par expérience, il est souvent bon d'accompagner à la hausse quand nous avons ce genre d'opportunité avant moisson.

12:17

DONALD TRUMP REPOUSSE SON ULTIMATUM

Dans un changement de ton spectaculaire, Donald Trump annonce que les États-Unis et l'Iran avaient eu de "très bonnes et productives discussions pour une résolution totale" des hostilités et précise qu'elles "continueraient cette semaine".

Le président américain a aussi fait part sur son réseau Truth Social d'un report "de cinq jours" de toute frappe sur des centrales électriques ou des infrastructures énergétiques en Iran.

Ce message publié avant l'ouverture de Wall Street a fait chuter immédiatement et fortement les cours du pétrole.



Rapid Response 47
@RapidResponse47 · Suivre



Donald J. Trump
@realDonaldTrump

I AM PLEASE TO REPORT THAT THE UNITED STATES OF AMERICA, AND THE COUNTRY OF IRAN, HAVE HAD, OVER THE LAST TWO DAYS, VERY GOOD AND PRODUCTIVE CONVERSATIONS REGARDING A COMPLETE AND TOTAL RESOLUTION OF OUR HOSTILITIES IN THE MIDDLE EAST. BASED ON THE TENOR AND TONE OF THESE IN DEPTH, DETAILED, AND