



PLAASLIKE MARKTE - STEWIGE VERTONING VIR DIE RAND

Die rand het in Julie fluks herstel danksy laer Amerikaanse inflasiesyfers wat die dollar verswak het en kommoditeitspryse gestabiliseer het. Ten spyte van lae internasionale ekonomiese groeikoerse, kan kommoditeitspryse stabiliseer of selfs effens styg as gevolg van lae voorraadvlakke.

Hoër kommoditeitspryse sal die rand verder ondersteun. Die rand het maand op maand 5.6% verstewig (-4.5% jaar tot datum), en Julie onder die sielkundige R18.00/\$1-vlak op R17.85/\$1 afgesluit

JSE SLUIT HOËR

Die JSE-indeks van alle aandele het in Julie met 'n stewige 3.9% gestyg (+8.1% jaar tot datum). Finansiële dienste was verreweg die beste presterende segment van die mark (Fini-15 +7.9% maand op maand; +11.6% jaar tot datum), gevolg deur hulpbronne (Resi-10 +3.7% maand op maand; -9.2% jaar tot datum), weens hoër kommoditeitspryse, veral platinumgroepmetaal (PGM) pryse en goud, wat die indeks ondersteun het. Nywerheidsaandele (Indi-25 +2.5% maand op maand; +20.8% jaar tot datum) en eiendom (die SA Genoteerde Eiendomsindeks +2.1% maand op maand; -5.5% jaar tot datum) het ook goeie winste aangeteken. Die grootste maatskappy op die beurs, BHP Group, het teleurgestel en het maand op maand met 1.4% gedaal, terwyl Anheuser Busch InBev, die derde grootste genoteerde maatskappy, maand op maand 3,7% gedaal het. Die JSE is egter gesteun deur die vertonings van Prosus (die tweede grootste genoteerde maatskappy) en Naspers (die vyfde grootste volgens markkapitalisasie), onderskeidelik +2.9% en +3.4% maand op maand.

Eiendomsbeleggingstrust (REIT), Liberty Two Degrees (L2D), was die beste vertoner in Julie en het maand op maand met 50.4% gestyg. Dit volg op 'n aankondiging dat Liberty Group (wat 61% van L2D se aandele besit) van voorneme is om L2D se minderheidsaandeelhouders uit te koop en die Groep te denoteer. Die klerekleinhandelaar Truworths was in die tweede plek, +26.8% maand op maand, gevolg deur die platinummynmaatskappy Northam, +20.4% maand op maand.

ArcelorMittal (Amsa) het in Julie die swakste presteer het, met sy aandeelprys wat met 31.7% gedaal het nadat SA se grootste staalvervaardiger gewaarsku het dat sy verdienste vir die ses maande tot einde Junie met tussen 111% en 114% (jaar tot jaar) kan daal. Amsa is gevolg deur Richemont, wat met 10,1% Maand op maand gedaal het. Inligtings- en kommunikasietegnologie (IKT)-oplossings- en -dienstegroep Datatec was die derde swakste presterende aandeel met 'n aandeelprysdaling van 10,0% maand op maand.

INFLASIE LAAGSTE SEDERT OKTOBER 2021

SA se verbruikersprysindeks (VPI) het vir 'n derde opeenvolgende maand verlangsaam tot 5.4% op 'n jaarbasis (die laagste lesing sedert Oktober 2021) teenoor Mei se 6.3%. Afname in voedsel- en brandstofinflasie het grootliks hierdie afkoeling in inflasie aangedryf. Jaarlikse inflasie vir voedsel en nie-alkoholiese drankies het vir 'n derde maand verlangsaam en tot 11.0% gedaal vanaf 'n hoogtepunt van 14.0% in Maart. Mei-kleinhandelverkope-data (vrygestel in Julie) het vir 'n vyfde opeenvolgende maand gedaal, met data wat toon dat kleinhandel met 1.4% op 'n jaarbasis afgeneem het, na 'n hersiene 1.8% jaar-op-jaar-daling in April. Vir die jaar tot datum het kleinhandelverkope alke maand gedaal teenoor verlede jaar. Teen die agtergrond van die positiewe inflasiesyfer het die SARB se Monetêre Beleidskomitee op sy vergadering van 20 Julie gestem om rentekoerse op huidige vlakke te hou. Die repokoers bly dus op 8.25% en die prima uitleenkoers op 11.75% – wat sal help om tydelike verligting aan plaaslike verbruikers te bied.

SA het in Junie 'n handelstekort van R3,54 miljard aangeteken vergeleke met Mei se afwaarts hersiene R9,57 miljard-surplus en ver onder markskattings van 'n R11,85 miljard surplus. Dit dui daarop dat die plaaslike ekonomie waarskynlik meer afhanklik sal wees van buitelandse befondsing teen die agtergrond van geopolitieke onsekerheid, wat die land verder sal blootstel aan eksogene skokke en finansieringsrisiko.

Die ekonomiese spanning is ook duidelik in die jongste nuus oor vervaardiging. Vervaardigingsaktiwiteite het vir 'n sesde agtereenvolgende maand in Julie in verswak en het die meeste gedaal sedert Julie 2021 toe SA onluste en plundering ervaar het wat in KwaZulu-Natal en dele van Gauteng uitgebreek het. Die afname in nywerheidsproduksie, aldus Absa se aankopebestuurdersindeks (PMI) in samewerking met die Universiteit Stellenbosch se Buro vir Ekonomiese Navorsing, toon nywerheidsaktiwiteit is nie net geraak deur die terugkeer van meer intensiewe kragonderbrekings nie, maar ook deur vertraging in die ontvangs van insette tydens vervoeronderbrekings op die N3-korridor deur die loop van die maand.

VOERTUIGVERKOPE STYG NET-NET

Die totale verkope van nuwe voertuie in Julie het met 1.3% tot 43 389 eenhede gestyg, vergeleke met dieselfde maand verlede jaar. Nie alle kategorieë het goed gevaar nie, aldus die jongste Naamsa-verslag. Die mark vir nuwe passasiersmotors het verlede maand 27 839 eenhede bereik – 'n daling van 9.7% teenoor Julie verlede jaar. Die verkope van nuwe bakkies, bakkies en minibustaxi's – ligte handelsvoertuie – het met 32.6% tot 12 666 eenhede gestyg.

Julie-uitvoerverkope, op 37 064 eenhede, het met 47.3% toegeneem vergeleke met dieselfde maand verlede jaar. Jaar-tot-datum uitvoere het met 10% gestyg tot 209 900 eenhede. Jaar-tot-datum verkope van nuwe voertuie in die Suid-Afrikaanse mark, op 309 359 eenhede, is 4,4% hoër vergeleke met dieselfde sewe maande verlede jaar.

HET JY VAN ONS
VORIGE ARTIKELS
GEMIS?

KLIK HIER OM VORIGE ARTIKELS TE LEES



INTERNASIONALE MARKTE

- GOEIE MAAND VIR VERSKEIE INTERNASIONALE MARKTE

Wêreldmarkte het in Julie goed gevaar danksy nog goeie nuus rakende inflasie en die vooruitsigte van 'n sagte landing. Die Internasionale Monetêre Fonds (IMF) se Wêreld Ekonomiese Vooruitsig vir Julie was effens meer optimisties as April, met wêreldgroeï wat tot 3% hersien is vir 2023 en 2024. Inflasie is besig om af te neem en behoort so te bly doen (hoewel nie in 'n reguit lyn nie). Dit is positief vir markte, aangesien dit daarop dui dat sentrale banke dalk nie rentekoerse so aggressief hoef te verhoog as wat verwag is nie.

Die drie vernaamste Wall Street-indekse het fluks gestyg. Die Nasdaq Saamgestelde Indeks (Nasdaq) en S&P 500 het met onderskeidelik 4.0% (+37.1% jaar tot datum) en 3.1% (+19.5% jaar tot datum) maand op maand gestyg. Dit was albei indekse se vyfde agtereenvolgende positiewe maand. Die Dow Jones het maand op maand met 3.3% gestyg (jaar tot datum +7.3%).

In Europa het Duitsland se DAX Julie 1.9% hoër geëindig (+18.1% jaar tot datum), terwyl Frankryk se CAC-indeks maand op maand 1.3% hoër gesluit het (+15.8% jaar tot datum). Die Europese Sentrale Bank (ECB) het koerse met 25 basispunte verhoog tydens sy Julie-vergadering (die negende opeenvolgende verhoging), wat die ECB-depositokoers tot 3.75% neem. In 'n verklaring het die ECB gesê: "Inflasie daal steeds, maar daar waar word verwag dat dit lank hoog sal bly." In ekonomiese data was inflasie in Junie in die eurogebied 5.5% op 'n jaarbasis (Mei 6.1%), terwyl die EU se jaarlikse inflasie 6.4% in Junie was teenoor Mei se 7.1%.

In die VK het die FTSE-100 in Julie 2.2% hoër gesluit (+3.3% jaar tot datum). Junie VK-inflasie het tot 7.9% op jaarbasis afgekoel – onder konsensusverwagtinge van 8.2% en ver onder Mei se hoër as verwagte 8.7%. Junie -kerninflasie, die wisselvallige voedsel- en energie-items uitgesluit, het taai gebly, op 6.9% teenoor 7.1% in Mei ('n 31-jaar hoogtepunt).

CHINESE MARKTE SLUIT HOËR

Chiese aandele het Julie op 'n vrolike noot afgesluit, ondanks die maand se teleurstellende ekonomiese datavrystellings. Daar was optimisme rondom die regering se top-ekonomiese beplanningsagentskap, die Nasionale Ontwikkelings- en Hervormingskommissie (NDRC), wat 'n beleidsdokument op 31 Julie vrygestel het wat maatreëls bevat om verbruik te herstel en uit te brei. Chiese markte het maand op maand stygings aangeteken, met Hong Kong se Hang Seng-indeks wat 6.1% (+1.5% jaar tot datum) gestyg het, terwyl die Shanghai Saamgestelde Indeks met 2.8% (+6.5% jaar tot datum) gestyg het. China se fabrieksaktiwiteit het in Julie 'n vierde agtereenvolgende maandelikse inkrimping getoon, met die amptelike vervaardigingsaankopebestuurdersindeks (PMI) nou op 49.3, effens beter as die verwagte 49.2 maar laer as die syfer van 49 in Junie.

JAPANESE MARK STEL TELEUR

Japan se aandelemark het teleurgestel, en die Nikkei het ná twee opeenvolgende positiewe maand op maand vertonings gedaal. Die mark het in Julie maand op maand 0.1% laer as in Junie gesluit (+27.1% jaar tot datum). Kern-VPI (wat die wisselvallige varsvoodselekatogorie uitsluit, maar energiekoste insluit) het in Junie met 3.3% op jaarbasis gestyg teenoor Mei se 3.2% toename, soos algemeen verwag is.

Wat kommoditeite betref het ru-olie maand op maand met 14.2% (-0.4% jaar tot datum) gestyg – die tweede opeenvolgende maand op maand styging ná OPEC produksie verlaag het en ook danksy hernieuide optimisme oor die Chinese vraag en internasionale groeivoorsigte. Ysterertspryse het maand op maand met 2.0% gestyg, maar is jaar tot datum 1.1% laer. Die goudprys het maand op maand 2.4% (+7.7% jaar tot datum) gestyg. Die platinaprys het maand op maand 5.3% (-11.2% jaar tot datum) gestyg, terwyl palladium die maand 4.6% hoër afgesluit het (-28.2% jaar tot datum).

SLIM WENK

NEEM KENNIS VAN BELASTING OP RENTE

- Rentekoerse het meer as verdubbel vanaf hul laagtepunte, met die gevolg dat die bedrag wat jy in 'n bankrekening kan belê voordat jy jou rente-inkomstevrystelling oorskry, gehalveer het – dit in 'n tyd waarin mense se kontantsaldo's wesenlik toegeneem het.
 - **Teen 8.25% kan jy nou net sowat R290k in 'n bankrekening belê voordat jy jou rente-inkomstevrystelling oorskry.**
- Dit is een ding vir jou om jou salaris netto van inkomstebelasting te ontvang (jy voel die pyn minder), dit is heel anders om 'n werklike betaling aan die SAID te maak.
- Beleggers sal na alternatiewe, meer belastingdoeltreffende oplossings moet kyk, want om in kontant weg te kruip en 45% van enige oortollige rente-inkomste weg te betaal, is nie 'n sinvolle spaar- of beleggingstrategie nie.

Gesels met jou finansiële adviseur vir 'n oplossing wat by jou omstandighede pas.

Bronne: Anchor Capital, Business Day, Engineering News, Sygnia

**HET JY ONS
WEBINAAR
GEMIS?**

KLIK HIER OM
DIT OP YOUTUBE
TE KYK

Mauritius OPEN FOR BUSINESS



KONTAK ENIGE VAN ONS ERVARE, GEKWALIFISEERDE ADVISEURS BY ONS KANTORE LANDWYD

BRENTHURST KANTORE

Johannesburg	+27 (0) 11 799 8100	Claremont	+27 (0) 21 418 1236
Sandton	+27 (0) 10 035 1391	Bellville	+27 (0) 21 914 9646
Pretoria	+27 (0) 12 347 8240	Stellenbosch	+27 (0) 21 882 8706
Cape Town Waterfront	+27 (0) 21 418 1236	Val de Vie Estate	+27 (0) 21 100 3901
George	+27 (0) 82 551 3299	Mauritius	+ 230 484 2175

BRENTHURST SATELLIET KANTORE

KWAZULU-NATAL | FREE STATE | MPUMALANGA | NORTH WEST

Brenthurst Wealth Management is 'n gemagtigde finansiële diensteverskaffer (Reg No: 2004/012998/07) FSP No.7833. Hierdie epos en enige dokumente ingesluit is eksklusief bedoel vir die persoon aan wie dit gerig is en kan vertroue of wetlik beskermde inligting insluit. As jy hierdie epos foutiewelik ontvang het, wis dit uit. As jy nie die persoon is vir wie dit bedoel is nie mag jy dit nie aan ander bekend maak nie, 'n kopie maak of enige stappe neem gegrond op die inligting wat daarin vervat is nie. Enige ongemagtigde gebruik of bekendmaking is verbied en mag onwettig wees. Die menings en insigte wat in hierdie boodskap gedeel is, is nie noodwendig die mening van die bestuur van Brenthurst Wealth Management nie.