BRENTHURST
THE HOME OF WEALTH

INTERNASIONALE SPANNING - PLAAS MARKTE ONDER DRUK

Markverhandelinge was in Junie weereens wisselvallig te midde van voortgesette vrese van 'n moontlike handelsoorlog tussen die VSA en China en Amerika se ander vername handelsvennote in Europa en Kanada. China het in Junie sy voorneme bekend gemaak om bykomende tariewe op produkte te hef wat van die VSA ingevoer word en so die tariewe van die VSA te ewenaar, terwyl daar in Europa teen 'n moontlike wêreldwye resessie gewaarsku is as die VSA met sy planne deurdruk. Markte het 'n veilige hawe in die VSA opgesoek terwyl ontluikende markte (SA ingesluit) vir die grootste deel van die maand onder druk was. Die meeste internasionale markte het laer gesluit weens onsekerheid betreffende Amerikaanse President Donald Trump se handelsbeleidplanne.

Amerikaanse aandele het effens gestyg en hoewel die Dow maand op maand met 0.6% gedaal het (-1.8% jaar tot datum) het die S&P 500 die maand op +0.5% afgesluit (jaar tot datum -1.7%) en die Nasdaq was maand op maand 0.9% hoër (+8.8% jaar tot datum).

Die Europese Unie het in Junie 'n ooreenkoms betreffende migrasie bereik en so van die politieke druk verlig en die leierskap posisie van Duitse Kanselier Angela Merkel gesteun. Dit het ook kommer verlig dat daar weer 'n verkiesing in Duitsland – die EU se grootste ekonomie – gaan plaasvind. Die Duitse Dax het maand op maand met 2.4% gedaal (-4.7% jaar tot datum) en die Franse CAC het die maand met 1.4% gedaal (+0.2% jaar tot datum). In die VK het die FTSE 100 0.5% laer as in Mei gesluit (-0.7% jaar tot datum).

Daar was min opwinding in China hoewel die markte in die laaste dae van die maand lopies aangeteken het. Sentiment bly wel negatief weens die kommer oor 'n handelsoorlog en Hong Kong se Hang Seng Indeks het die maand met 5% gedaal (-3.2% jaar tot datum). Aanvanklike tariewe op Chinese goedere tree op 6 Julie in werking wat markte terug gehou het weens vrese dat dit tot verdere teenreaksie sal lei.

DIENSTE UITGEBREI

Brenthurst bied nou 'n volledige risikodiens vir kliënte aan en het spesialiste op die gebied in Gauteng en die Wes-Kaap aangestel. Dit is 'n onafhanklike diens vir alle langtermynversekering en risikodekking, in die besonder lewensversekering en dekking vir ongeskiktheid of ernstige mediese toestande. Hierdie kwessies is belangrik vir enige volledige finansiële plan. Gesels met jou adviseur vir nadere besonderhede.

Brenthurst Wealth Management (PTY) LTD FSP No. 7833

PLAASLIKE MARKTE - GELDEENHEID SWAKKER, JSE BETER

Die rand het in Junie verswak (-8.1% maand op maand) danksy 'n stewiger Amerikaanse dollar, negatiewe sentiment teenoor ontluikende markte en swak ekonomiese data, in die besonder die swak groei wat vir die eerste kwartaal van die jaar bekend gemaak is. Die JSE het Junie positief afgesluit en die JSE Indeks van Alle Aandele het maand op maand 2.6% hoër gesluit (3.2% swakker jaar tot datum).

Finansiële aandele was veral onder druk en die FINI-15 het maand op maand met 2.8% gedaal (-9.7% jaar tot datum), terwyl nywerheidsaandele 4.6% hoër as Mei afgesluit het (-4.7% jaar tot datum). Hulpbronaandele het goed gevaar danksy stygings van sommige kommoditeitspryse en die Resi-10 het Junie 6.4% beter as in Mei afgesluit. Hierdie indeks is jaar tot datum heelwat stewiger op +16.1%. Mark swaargewigte soos BHP Billion en Anglo American het onderskeidelik met 7.4% en 1.6% vir die maand gestyg en nywerheidsmaatskappye soos British America Tobacco en Naspers het onderskeidelik met 6.7% en 15.2% maand op maand gestyg, wat die plaaslike beurs gesteun het.

Die Namibiese finansiële dienste maatskappy, Trustco Group Holdings, was die beste vertoner vir die maand en sy aandeel het maand op maand met 42.9% gestyg. Die beleggingsgroep Brait SE was in die tweede plek (+16.6% maand op maand), ondanks die aankondiging van 'n verlies van R10.15 miljard vir die 2018 finansiële jaar (2017: R16.03 miljard) aangesien die maatskappy sukkel om betekenisvolle vordering in die VK te maak. Steinhoff International het in Junie met 15.2% gestyg, hoewel van 'n baie lae basis. Die grootste deel van die styging in die aandeelprys was te danke aan nuus dat die maatskappy steun by krediteure gekry het vir herstruktureringsplanne. Op grond van hierdie nuus het die aandeel op 7 Junie 13% hoër gesluit maar die stygings het daar opgehou aangesien dit duidelik was dat die maatskappy steeds in finansiële moeilikheid is.

Vervaardiger van batterye en voertuigonderdele Metair het in Junie die swakste gevaar met 'n daling van 22.5% teenoor Mei. Novus Holdings was in die tweede plek en het vir die maand met 16.8% gedaal. Dié drukkery en verpakkingsmaatskappy het 'n aanleg gesluit en van sy drukperse afgeskakel nadat Media24 sy drukooreenkomste met die maatskappy heronderhandel het. Die eiendomsmaatskappy Delta Property Fund was met 'n daling van 16.7% in die derde plek.

Murray & Roberts Holdings (M&R), Trustco en Allied Electronics (Altron) het sover jaar tot datum die beste gevaar met onderskeidelik stygings van 44.6%, 34.8% en 28.3%. Ondanks die styging wat in Junie aangeteken is bly Steinhoff die swakste vertoner jaar tot datum op -72.3%, gevolg deur Niveus Investments (-65% jaar tot datum) en Fortress REIT (-64.3% jaar tot datum) in die derde plek.

Volgens Statistiek SA het ekonomiese groei in die eerste kwartaal van die jaar met 2.2% gedaal, vergeleke met die styging van 3.1% wat vir die laaaste kwartaal van 2017 bekend gemaak is. Jaar op jaar het BBP met 0.8% gegroei. Die grootste bydrae tot die negatiewe syfer was afkomstig van landbou en die mynbou en vervaardigingsbedrywe.

Die voortgesette swak ekonomiese prestasie was een van die kwessies wat bespreek is by 'n buitengewone vergadering van die Wêreld Ekonomiese Forum (WEF) wat teen die einde van die maand in Johannesburg gehou is. Business Day het berig dat die WEF se Klaus Schwab daarop gewys het dat handelsmerk SA in die Zuma era agteruitgegaan het. "Die land word nie meer in 'n positiewe lig gesien nie. Daar is goot potensiaal vir toegang tot die groter Afrika mark maar groei is te laag. Stewiger groei is uiters noodsaaklik om al die kwessies soos onderwys, gesondheidsorg en werkskepping op te los," aldus die koerant se berig.

Brenthurst Wealth Management (PTY) LTD FSP No. 7833

Verbruikersprysinflasie het verras met 'n syfer van 4.4% jaar op jaar vir Mei (April 4.5%), ondanks die verhoging van BTW wat in April in werking getree het. Verbruikers is duidelik onder druk aan alle fronte en kleinhandelsyfers vir April het teleur gestel met 'n daling van 1.2% jaar op jaar. Kleinhandelsyfers het in Maart ook gedaal met 0.2% tenoor 'n styging van 1.4% wat vir Februarie bekend gemaak is. Bloomberg berig dat die jongste data die swakste groei in 15 maande is. Kredietverlening in die private sektor het ook in Mei verswak, die swakste vertoning sedert September 2010.

Aan die politieke front het openbare sittings oor die wysiging van die Grondwet om vir grondonteienig sonder vergoeding voorsiening te maak in Junie afgeskop. Gemeenskappe het nou die geleentheid om hul sê te te sê oor die kwessie. Die Minister van Gesondheid, Aaron Motsoaledi het 'n wetsontwerp voorgelê met ambisieuse planne om gesondheidsorg deur die Nasionale Gesondheidsversekering (NGV) te bestuur en Minister van Minerale Gwede Mantashe het 'n gewysigde mynbouhandves bekend gestel.

Plaaslike verkope van nuwe voertuie het in Junie die bedryf se verwagtinge oortref, aldus Wheels24. 'n Totaal van 46 678 nuwe voertuie is in die maand verkoop, 1 346 (3%) meer as in Junie 2017. Uitvoerverkope het nie so goed gevaar nie en 4 805 eenhede minder (-15.2%) is verkoop teenoor die 31 595 wat in Junie verlede jaar uitgevoer is.

BELANGRIKE NUUS

➲ BELASTINGSEISOEN ONDERWEG

Die belastingseisoen het afgeskop en is hierdie jaar verkort vir nie-voorlopige belastingbetalers. Opgawes moet nou teen die einde van Oktober afgehandel word.
Volle besonderhede hier beskikbaar: https://bit.ly/2Np1T7b

➲ BESOEK DIE OPWINDENDE NUWE BRENTHURST WEALTH WEBBLAD

Brenthurst Wealth se webblad is gemoderniseer en dit is nou makliker om die verskeidenheid nuus, inligting en insigte wat ons publiseer te lees en daar is ook volledige besonderhede oor ons adviseurs, kantore en toekomstige seminare. Besoek dit nou: http://www.bwm.co.za/

➲ BRENTHURST NUWE KANTOOR MAURITIUS

Ander opwindende nuus is dat ons 'n kantoor in MAURITIUS oopgemaak het. Dié kantoor word bestuur deur Gavin Butchart, Finansiële Direkteur. Gavin se verantwoordelikhede is onveranderd en hy is steeds beskikbaar op gavinb@brenthurstwealth.co.za. Hy besoek die Fourways kantoor elke maand om met kliënte te ontmoet.

MAURITIUS ADRES: Blok 17 I Uniciti Kantoorpark I Riviere Noire Weg I Uniciti I Mauritius