



PLAASLIKE MARKTE - JSE SLUIT LAER

Die moeilike ekonomiese omstandighede is duidelik in die meeste mark en nwyerheidsaanwysers wat in September bekend gemaak is en kommentators waarsku dat nog probleme op pad is, in die besonder 'n verswakking van die geldeenheid.

Die JSE Indeks van Alle Aandele het in September met 3,4% gedaal (-0,9% jaar tot datum). Alle sektore het in September swak gevaar met die Indi-25 (-5.0% maand op maand/+8.9% jaar tot datum) en die Fini-15 (-5.0% maand op maand/+3.9% jaar tot datum) wat die grootste maandelikse verliese aangeteken het. Die SA Genoteerde Eiendomsindeks was 4.3% laer vir die maand (-8.9% jaar tot datum), terwyl die Resi-10 maand op maand 0.1% laer gesluit het (-18.7% jaar tot datum). Onder die grootste aandele gemeet aan markkapitalisasie het die grootste maatskappy op die beurs, BHP Group, maand op maand met 1,0% gedaal, terwyl die tweede grootste aandeel, Anheuser-Busch InBev, maand op maand met 3,2% gedaal het. Prosus, die derde grootste genoteerde maatskappy, het 7,3% gedaal, Naspers was 6,0% laer en Richemont het met 13,2% laer, maand op maand. Glencore het egter maand op maand met 7,6% gestyg en Anglo American Plc was maand op maand 3,6% hoër. Die rand het met 0,2% teenoor die dollar teruggesak en jaar tot dusver is die geldeenheid 11,1% laer.

Wesen-VPI het in Augustus vir die eerste keer in vyf maande gestyg tot 4.8% op jaarbasis, teenoor 4.7% op jaarbasis in Julie. Oor die laaste paar maande is die vertraging in wesensinflasie hoofsaaklik aangedryf deur sterk basis-effekte op brandstofinflasie, wat nou van die Augustus-data verdwyn het. Augustus se brandstofprysstygings was hoofsaaklik verantwoordelik vir die hernieude toename in inflasie. Ongelukkig het die stygende brandstofpryse verdere verligting in voedsel- en nie-alkoholiese drank (NAB)-inflasie teengewerk, wat in Augustus laer was (8.0%) as die 9.9% op jaarbasis in Julie.

Behalwe vir vrugte, het alle voedsel- en NAB-kategorieë laer jaarlikse tariewe in Augustus aangeteken, wat gehelp het om van die hitte van die hoofkoers af te haal. Dit was egter nie genoeg om die styging in brandstofpryse en stygings in munisipale tariewe teë te werk nie. Op sy September-vergadering het die SA Reserwebank (SARB) die repokoers onveranders op 8,25% gehou. Die primakoers is dus steeds 11,75% gebly het, maar die bank het na afloop van die vergadering gewaarsku dat dit koerse verder kan verhoog afhangede van die verloop van inflasie in komende maande.

VERVAARDIGING NEEM AF

Toestande in SA se vervaardigingssektor het aan die einde van die derde kwartaal meer verswak as wat verwag is, danksy swak vraag en produksie, aldus die jongste Absa-aankopebestuurdersindeks (PMI). Die verslag toon dat vervaardigingsaktiwiteit met 4.3 punte in September tot 45.4 gedaal het, ná Augustus se 49.7 en onder die konsensusverwachting van 49.5. Die sektor het sedert Februarie onder die 50-punte-neutrale merk gebly, met die afname in September as gevolg van swak internasionale vraag wat veroorsaak is deur traë groeimomentum in die eurosone en die VK, albei sleuteluitvoermarkte vir plaaslike vervaardigers.

EFFENSE VERBETERING IN INDIENSNEMING

Die aantal Suid-Afrikaners met werk het in die drie maande tot einde Junie met 0,4% kwartaal-op-kwartaal gestyg, hoofsaaklik gedryf deur 'n toename in deeltydse werk, volgens amptelike data. Stats SA se jongste kwartaallike indiensnemingstatistiek toon dat totale formele indiensneming met 39 000 gestyg het tot 10,078 miljoen van 10,039 miljoen aan die einde van Maart, hoofsaaklik as gevolg van toenames in die gemeenskapsdienste-, sakedienste-, mynbou- en elektrisiteitssektore. Die vervaardigings-, vervoer- en konstruksie-sektore het egter 'n afname in indiensneming ervaar.

MOTORVERKOPE DAAL

Motormaatskappye, handelaars en banke doen hul bes om verkope van nuwe motors te stimuleer, maar die probleem is daar is te min mense met die geld om voordeel te trek uit die aansporings. Verkope van nuwe voertuie het in September weer teruggesak namate dalende sakevertroue en verminderde besteebare inkomste steeds 'n tol op kopers eis. Syfers wat deur die motorbedryfsvereniging Naamsa vrygestel is, toon dat 46 021 motors en handelsvoertuie verlede maand verkoop is – 4,1% minder as die 47 984 van September 2022. Voertuiguitvoere het ook in September teleurgestel. Dit het met 12,5% gedaal, van 41 464 tot 36 247, vergeleke met 'n jaar tevore. Vir die jaar tot dusver was buitelandse besendings egter 8,3% hoër as in 2022.

INTERNASIONALE MARKTE

– NOG 'N MOEILIKE MAAND VIR MARKTE

Die meeste groot internasionale markte (MSCI World -4.3% maand op maand; +11.6% jaar tot datum) het in September vir 'n tweede opeenvolgende maand dalings aangeteken. Dit was 'n moeilike rit vir aandele-markte namate optimisme vervaag het en kommer oor wêreldwye ekonomiese vooruitsigte en hoë rentekoerse weer na vore gekom het. Daar was opnuut kommer oor inflasie en boonop styg oliepryse, en aangesien olie 'n insetkoste vir baie bedrywe is, kan dit daartoe lei dat maatskappye en verbruikers op besteding besnoei. Bo en behalwe die bogenoemde faktore, het 'n potensiële sluiting van die Amerikaanse regering ook marksentiment beïnvloed. Dit is egter tydelik afgeweer aangesien die Amerikaanse Senaat op 30 September 'n bestedingswet op die laaste minuut goedgekeur het, wat die regering in staat stel om vir nog 45 dae oop te bly.

Op sy September-vergadering het die Amerikaanse Federale Reserweraad (Fed) rentekoerse bestendig op 5,5% gehou. Dit was slegs die tweede vergadering sedert Maart 2022 waar die Fed nie koerse verhoog het nie. In Amerikaanse ekonomiese data het Augustus se wesensinflasie, soos gemeet deur die Verbruikersprysindeks (VPI), met 3.7% op jaarbasis toegeneem nadat dit in Julie tot 3.2% op jaarbasis verlangsaam het. Op jaarbasis het kleinhandelverkope met 2,5% toegeneem.

Amerikaanse markte het verliese vir die maand en vir die derde kwartaal getoon, met die tegnologie-swaar Nasdaq Saamgestelde Indeks wat maand op maand 5.8% laer gesluit het (+26.3% jaar tot datum/-4.1% 3e kwartaal) en die S&P 500 het maand op maand 4.9% gedaal (+ 11.7% jaar tot datum/-3.6% 3e kwartaal) – albei indekse se swakste maand van 2023. Die Dow Jones het maand op maand 3.5% gedaal en is 2.6% laer vir die kwartaal (+1.1% jaar tot datum).

In Europa was Duitsland se DAX maand op maand 3.5% laer (+10.5% jaar tot datum/-4.7% 3e kwartaal), terwyl Frankryk se CAC-indeks die maand 2.5% in die rooi afgesluit het (+10.2% jaar tot datum/-3.6% se kwartaal). In ekonomiese data staan eurosone-inflasie in Augustus op 5.2%, teenoor 5.3% in Julie.

Duitsland se September-inflasie het tot sy laagste vlak gedaal sedert Rusland die Oekraïne binnegeval het, teen 4.3% op jaarbasis teenoor Augustus se 6.1%. Frankryk se September-inflasie was onveranderd vanaf Augustus op 4.9% op jaarbasis. Die Europese Sentrale Bank (ESB) het verlede maand besluit om koerse vir 'n tiende agtereenvolgende keer te verhoog – met 0,25% tot 4,5%.

Die ECB het gesê dat hy glo dat koerse nou op 'n vlak is wat 'n "beduidende bydrae" sal lewer om inflasie terug te kry tot 2%, en daarop gewys dat toekomstige besluite "data-afhanklik" sal wees.

BRITSE MARK SLUIT HOËR

Die VK se FTSE-100 (+2.3% maand op maand) was die enigste groot indeks wat September hoër geëindig het (+2.1% jaar tot datum/+1.0% se kwartaal). By die Bank van England (BoE) se vergadering in September was die beleidskoers onveranderd op 5,25% – die eerste keer sedert November 2021 dat die BoE nie die rentekoers verhoog het nie. Dit volg op Augustus VK-inflasie wat verder afkoel tot 6,7% op jaarbasis (af van 6,8% op jaarbasis in Julie). Kerninflasie, die wisselvallige voedsel- en energie-items uitgesluit, was 6,2% in Augustus teenoor Julie se 6,9%.

MARKTE IN ASIË LAER

In September het buitelandse beleggers weereens Chinese aandele verkoop (veral dié van finansiële en persoonlike verbruikverwante maatskappye) aangesien voortdurende kommer oor China se makro-ekonomiese vooruitsigte en eiendomsprobleme sentiment beïnvloed het. Vir 'n tweede opeenvolgende kwartaal (3Q23) het buitelandse beleggers meer aandele in Chinese maatskappye verkoop as wat hulle gekoop het. Chinese aandelemarkte het maand op maand verliese aangeteken, en Hongkong se Hang Seng-indeks het in September 3.1% laer gesluit (-10.0% jaar tot datum/-5.9% 3e kwartaal), terwyl die Shanghai Saamgestelde Indeks met 0.3% teruggetrek het (+0.7% jaar tot datum/-2.9% se kwartaal). Daar was goeie nuus op die ekonomiese front, aangesien China se amptelike September-vervaardigingsaankoopbestuurdersindeks (PMI) teruggekeer het na uitbreidingsgebied (vir die eerste keer sedert April) en staan nou op 50.2 (Augustus).

In Japan het die Nikkei maand op maand 2.3% laer gesluit (+22.1% jaar tot datum/-4.0% 3e kwartaal). Kern-VPI (die wisselvallige varsvoedselkategorie uitgesluit maar energiekoste ingesluit) het in Augustus op 3.1% op jaarbasis gebly, onveranderd vanaf Julie en bo die Bank van Japan (BoJ) se 2%-teiken vir 'n sewentiende agtereenvolgende maand. Die BoJ het koerse onveranderd gelaat (teen -0.1%) tydens sy September-vergadering, en gesê dat hy bewus was van die "uiters hoë onsekerhede" oor die groeivooruitsigte plaaslik en wêreldwyd.

OLIEPRYS HOËR VIR DIE 4DE OPEENVOLGENDE MAAND

In kommoditeite het Brent-ruolie 'n vierde opeenvolgende maand verstewig en was maand op maand 9,7% hoër (+10,9% jaar tot datum/+27,2% se kwartaal) gestyg het weens aanbodvrese, aangesien twee van die wêreld se grootste olieprodusente, Rusland en Saoedi-Arabië, produksie verlaag het. Ysterertspryse het maand op maand met 1,7% gestyg. Die goudprys was maand op maand 4.7% laer (+1.3% jaar tot datum/-3.7% se 3e kwartaal). Die platinumprys was maand op maand 6.6% laer terwyl palladium die maand 1.5% hoër afgesluit het.



SLIM WENK

HERSIEN JOU BELEGGINGSPLAN

Dit is altyd raadsaam om jou finansies te hersien soos jou omstandighede verander. Is jou testament op datum? Is jou risikodekking steeds relevant vir jou behoeftes? Is jou aftreebeleggings gestruktureer vir optimale voordeel? Ons adviseurs het hul insigte oor hierdie kwessies in ons weeklikse nuusbriewe gedeel. As jy enige van die artikels of opmerkings deur ons span gemis het, vind dit hier:

[KLIK HIER OM VORIGE ARTIKELS TE LEES](#)

PROTECTING YOUR FINANCES AGAINST STATE FAILURE

WEBINAR

19 OCT 2023 | 14:00 - 15:00 SAST



BRENTHURST
THE HOME OF WEALTH



MAGNUS
HEYSTEK



ELIZE
KRUGER



RUSSELL
LAMBERT



CLAUDE
BAISSAC

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

BRENTHURST KANTORE

Johannesburg	+27 (0) 11 799 8100
Sandton	+27 (0) 10 035 1391
Pretoria	+27 (0) 12 347 8240
Cape Town Waterfront	+27 (0) 21 418 1236
George	+27 (0) 82 551 3299

Claremont	+27 (0) 21 418 1236
Bellville	+27 (0) 21 914 9646
Stellenbosch	+27 (0) 21 882 8706
Val de Vie Estate	+27 (0) 21 100 3901
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 vertroulike 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.