

TRUMP SE “BEVRYDINGS DAG” TARIIEFAANVAL SKUD WÊRELDREGERINGS

In 'n dramatiese omwenteling van wêreldhandel, het die Amerikaanse president Donald Trump omvattende nuwe invoertariewe aangekondig op alle goedere wat die VSA binnekom — die grootste hervorming van internasionale handel sedert die Tweede Wêreldoorlog.

Die plan stel 'n basiese tarief van 10% op alle invoere vas, in lyn met Trump se veldbeloftes vir 2024. Hoër tariewe sal egter geld vir ongeveer 60 sleutelhandelvennote — insluitend die Europese Unie en China — wat die Withuis as die “slegste oortreders” bestempel het weens sogenaamde onregverdige handelspraktyke.

Reciprocal Tariffs		
Country	Tariffs Charged to the U.S.A. Including Currency Manipulation and Trade Barriers	U.S.A. Discounted Reciprocal Tariffs
China	67%	34%
European Union	39%	20%
Vietnam	90%	46%
Taiwan	64%	32%
Japan	46%	24%
India	52%	26%
South Korea	50%	25%
Thailand	72%	36%
Switzerland	61%	31%
Indonesia	64%	32%
Malaysia	47%	24%
Cambodia	97%	49%
United Kingdom	10%	10%
South Africa	60%	30%
Brazil	10%	10%
Bangladesh	74%	37%
Singapore	10%	10%
Israel	33%	17%
Philippines	34%	17%
Chile	10%	10%
Australia	10%	10%
Pakistan	58%	29%
Turkey	10%	10%
Sri Lanka	88%	44%
Colombia	10%	10%

Bron: NTTV, Amerikaanse Regering

Die Withuis het tariefsiklusse vir 180 lande vrygestel, met tariewe wat gemiddeld ongeveer die helfte is van wat die Trump-administrasie beweer elk van daardie lande op VSA-uitvoere hef. Trump het die maatreëls geregverdig as 'n lank-agterstallige regstelling, en beskuldig ander lande daarvan dat hulle die VSA-ekonomie “plunder”.

Vanuit die Roos Tuin het hy verklaar: “Dit is ons verklaring van ekonomiese onafhanklikheid.”

'n Nasionale noodtoestand is verklaar om die tariewe te regverdig, en dit tree in werking in twee fases:

- 5 April – Universele 10% invoertariewe op alle goedere.
- 9 April – Hoër tariewe op geteikende lande.

Markontleders waarsku dat die verhoogde spanning wêreldwyd pryse kan opstoot, VSA-ekonomiese groei kan strem, en sommige lande selfs in resessie kan dwing.

HOOGTEPUNTE

Trump Tariewe:

- 10%-tarief op alle VSA-invoere (5 April); hoër tariewe op 60 lande (9 April).
- Potensiële \$2.2T inkomste, maar inflasie- en resessierisikown.

Markimpak:

- Wisselvalligheid neem toe. Beleggers moet diversifiseer en veilige bates oorweegsets.

Suid-Afrika:

- Aandeel op met 3.6% (Maart); goud +68% YTD.
- Begroting nipt goedgekeur; BTW-verhoging verwerp.
- Rand val 2.3%; nuwe begroting teen 1 Mei vereis.



TRUMP SE “BEVRYDINGS-DAG” TARIEFAANVAL SKUD WÊRELDREGERINGS- vervolg



Die Kongres se Begrotingskantoor skat dat die nuwe tariewe teen 2034 sowat \$2.2 triljoen aan inkomste kan inbring. Volgens Capital Economics sal die effektiewe tariefkoers van die VSA styg van 2.3% in 2024 tot sowat 26% — die hoogste in 131 jaar. Dit sluit vorige tariefverhogings op Chinese invoere en sektorspesifieke heffings op staal, aluminium en motors in.

Ná die aankondiging het Trump twyfel laat ontstaan oor moontlike verlaging van tariewe — maar slegs as handelvennote bereid is om VSA-uitvoere te bevorder. Hy het buitelandse leiers versoek om hul eie tariewe te beëindig, handelsversperrings te verwyder, en valutamanipulasie te staak as voorwaardes vir 'n moontlike tariefverligting.

Markte bly onseker oor die skaal en onvoorspelbaarheid van hierdie beleid, maar daar is steeds ruimte vir onderhandel en aanpassings. Soos beleggers aanpas by 'n nuwe landskap gevorm deur inflasie, geopolitieke onsekerheid en fiskale oorheersing, kan markte groter wisselvalligheid ervaar.

In dié konteks sal risikobates hoër opbrengs vereis, terwyl kwaliteit-effekte en inflasie-gekoppelde sekuriteite stabiliteit bied. Diversifikasie en balans bly noodsaaklik in portefeuljes. Ten spyte van korttermyn-volatiliteit, ontstaan daar reeds aantreklike geleenthede. Waaksaamheid en gedissiplineerde beleggingsbenaderings sal beleggers in staat stel om langtermynvoordele te verseker.

SUID-AFRIKA

Suid-Afrikaanse aandele het die eerste kwartaal van 2025 op 'n positiewe noot afgesluit. Die FTSE/JSE Capped SWIX Index het met 3.6% in Maart gestyg en is 5.9% op vir die jaar tot dusver (JTD)— ondanks aanhoudende wêreldwye mark-onstabiliteit.

Goud (op 68% JTD) en platinum-mynmaatskappye (op 37% JTD) het sterk vertonings gelewer, aangevuur deur 'n oplewing in grondstofpryse. Goud het in Maart die \$3,000/oz-vlak gebreek, 'n merkwaardige herstel van die \$1,800/oz-vlak net 18 maande gelede. PGM's, insluitend rhodium, het ook gestyg — met rhodium wat 20% in Maart alleenlik gewen het. Die breër mark het egter gesukkel buite hierdie sektore, met die meerderheid aandele op die indeks wat negatiewe opbrengste gelewer het vir die maand en jaar tot dusver.

Suid-Afrika se parlement het op Woensdag 2 April met 'n noue meerderheid die nasionale begroting se fiskale raamwerk goedgekeur ná weke se hewige debat onder lede van die Regering van Nasionale Eenheid.

Die DA het teen 'n 0.5%-BTW-verhoging vir 2025 en 'n verdere 0.5%-verhoging in 2026 gestem. Die Nasionale Tesourie sê hierdie verhoging is nodig om 'n tekort van R60 miljard (\$3.3 miljard) aan te vul wat onder meer veroorsaak is deur president Trump se onttrekking van finansiering aan HIV/VIGS-programme.

Die stemming het met net 12 stemme geslaag: 194 ten gunste, 182 teen. Die EFF en Jacob Zuma se MK-party het saam met die opposisie gestem. Die ANC het op die nippertjie ondersteuning gekry van ActionSA — onder leiding van Herman Mashaba — in ruil vir 'n belofte om alle belastingverhogings binne 30 dae terug te trek. Mashaba het gesê: “Ons voorstel is eenvoudig: Die minister van finansies moet voor 1 Mei 'n nuwe begroting aan die parlement voorlê sonder enige BTW-verhoging.”

Beleggers het negatief gereageer, met die rand wat met 2.3% gedaal het op Woensdag — die grootste daaglikse verlies sedert Augustus 2023.

Met markte en kiesers wat die politieke en fiskale onsekerheid dophou, sal die minister van finansies onder druk wees om 'n hersiene begroting voor 1 Mei voor te lê — terwyl hy stygende fiskale spanning en politieke verdeeldheid in ag moet neem.

In die lig van mark-onbestendigheid moet kliënte op goed gediversifiseerde portefeuljes vertrou en hulself daaraan herinner dat onsekerheid deel van belegging is. Om die koers te hou bly die beste strategie vir langtermyn finansiële sukses.

Ons beproefde proses om wisselvallige markte te navigeer, kom daarop neer om die redes waarom markte op 'n wisselvallige manier optree, te verstaan en gemaklik te wees, om te verseker dat portefeuljes oor bateklasse, fondsbestuurders en style gediversifiseer word en om belê te bly omdat wisselvallige markte geleenthede skep om voordeel te trek uit beleggings teen baie beter pryse.

Die inligting en menings in hierdie dokument word in goeder trou opgeteken en is gebaseer op bronne wat as geloofwaardig geag word. Daar word geen verklaring, verbinten of waarborg van watter aard ook al gegee oor die akkuraatheid en/of volledigheid van sodanige inligting of die korrektheid van sodanige opinies nie. Portfolio Analytics (“Analytics”) kan hoegenaamd nie op enige van die voorstelle, vooruitskattings of stellings in hierdie Nuisbrief op enige wyse hoegenaamd aanspreeklik gehou word nie en hoe dit ook al ontstaan het ten opsigte van enige eis, skade, verlies of uitgawes wat direk of indirek gely word deur 'n belegger wat handel op die inligting in hierdie dokument vervat nie. Die inligting in hierdie dokument is slegs vir feitelike inligting en bemerkingsdoeleindes en is geen vorm van advies, leiding of aanbeveling nie. Verder, as gevolg van die feit dat Analytics nie as 'n finansiële adviseur optree nie, het Analytics nie 'n finansiële behoefte-ontleding gedoen nie en vertrou op die behoefte-analise wat die belegger se finansiële adviseur uitgevoer het. Analytics beveel aan dat die Belegger veral sorg dat die inligting in hierdie dokument gepas is, gegewe sy doelwitte, finansiële situasie en spesifieke behoeftes, aangesien daar beperkinge kan wees op die toepaslikheid van die advies. Geen waarborg vir beleggingsprestasie of kapitaalbeskerming moet uit die inligting in hierdie dokument afgelei word nie. Portfolio Analytics (Pty) Ltd, FSP is 'n gemagtigde Finansiële Diensteverkaffer. FSP No. 631. Telefoon: (011) 463-9600 Faks: (011) 463-8279. Webwerf: www.analytics.co.za. WGA Wealth Group (PTY) Ltd is 'n gemagtigde Finansiële Diensteverkaffer. FSP No.49917 Tel: 0823771748 Web: www.wgawealth.co.za

