

EKONOMIESE IMPLIKASIES - REGERING VAN NASIONALE EENHEID

Die onlangse verkiesingsuitslag en vestiging van 'n Regering van Nasionale Eenheid in Suid-Afrika hou uiters belangrike implikasies vir die land se ekonomie in. Die belangrikheid van hierdie politieke ontwikkeling word beklemtoon deur die verskillende hervormings wat nodig is om private infrastruktuurbeleggings na die land se infrastruktuur te lok. Indien hierdie hervormings suksesvolle en tydige implementering onder leiding van die nuutaangestelde Regering van Nasionale Eenheid sien, kan Suid-Afrika moontlik groei tot die 4,0%-teiken en 'n betekenisvolle toename in buitelandse beleggings oor die medium termyn laat styg.

HERVORMINGS VOOR DIE VERKIESING EN BETROKKENHEID VAN DIE PRIVATE SEKTOR

Voor die onlangse nasionale verkiesing het die regering se hervormingsagenda hoofsaaklik op die land se sukkelende elektrisiteitssektor gefokus; 'n faktor wat geïdentifiseer word as 'n sleutelrisiko vir globale beleggers. Deur die sektor te dereguleer en beleggings in die private sektor uit te nooi, het die regering 'n sterk reaksie van private ondernemings ontvang. Hierdie deregulering het private entiteite in staat gestel om aan die energiemark deel te neem, wat gelei het tot verhoogde belegging en potensiële verbeterings in die betroubaarheid en kapasiteit van die elektrisiteitsvoorsiening. Aangemoedig deur hierdie sukses, het die regering sy hervormingsinisiatiewe

uitgebrei na ander kritieke gebiede, insluitend hawe-infrastruktuur.

'n Noemenswaardige voorbeeld van hierdie hervormings is die tender wat aan 'n Filippynse maatskappy toegeken is om die Pier 2 Hawe in Durban te bestuur. Hierdie stap het ten doel gehad om die doeltreffendheid en kapasiteit van Suid-Afrika se besigste hawe te verbeter en te verseker dat dit internasionale handelsvereistes beter kan hanteer. Verder word soortgelyke inisiatiewe vir ander hawens regoor Suid-Afrika beplan, wat dui op 'n breër strategie om die land se maritieme poorte te moderniseer en te optimaliseer.

TRANSNET SE NETWERKVERKLARING EN SPOORDOELTREFFENDHEID

Transnet, die staatsbeheerde vragvervoer- en logistieke maatskappy, het 'n netwerkverklaring vrygestel, wat in wese samewerking met die private sektor fasiliteer. Hierdie strategiese stap behels die onderhandeling van kontrakte met private operateurs om spesifieke spoorkorridors te bestuur. Deur private entiteite te betrek, poog Transnet om die doeltreffendheid en betroubaarheid van sleutelspoorroetes te verbeter, wat gladder en meer kostedoeltreffende vervoer van goedere na hawens vergemaklik. Verbeterde spoordoeltreffendheid is van kardinale belang om

uitvoere 'n hupstoot te gee, aangesien dit verseker dat produkte internasionale markte vinniger en teen 'n laer koste kan bereik.

Verbeterde hawebedrywighede, gefasiliteer deur hierdie hervormings, kan Suid-Afrika se ekonomiese vooruitsigte aansienlik versterk. Doeltreffende vervoerinfrastruktuur is 'n hoeksteen van ekonomiese groei, wat besighede in staat sal stel om meer mededingend te funksioneer en verdere beleggings te lok.

VERKIESINGSUITKOMSTE EN EKONOMIESE HERVORMINGS

Die tydsberekening van die onlangse verkiesing was van kardinale belang en het plaasgevind terwyl die regering se hervormingsproses nog in 'n delikate fase was. Alhoewel sommige suksesse behaal is, het die hervormings nog nie 'n wesenlike impak op die breër ekonomie gehad nie. Kommer het ontstaan dat 'n alliansie ná die verkiesing tussen die African National Congress (ANC) en partye soos die Ekonomiese Vryheidsvegters (EFF) of die MK hierdie hervormingspogings kan ontspoor. Beide die MK en die EFF het hul teenkating uitgespreek teen die betrokkenheid van die private sektor by infrastruktuurontwikkeling omdat hulle staatsgeleide inisiatiewe verkies.

In teenstelling met hierdie bekommernisse het die ANC 'n koalisie gevorm met tien partye, waaronder die

Demokratiese Alliansie (DA), wat na vore getree het as 'n belangrike rolspeler in die regering van nasionale eenheid. Hierdie koalisie het die vertroue van die private sektor in die hervormingsagenda versterk. Die betrokkenheid van die DA, bekend vir sy pro-sake-standpunt, word gesien as 'n positiewe teken dat ekonomiese hervormings sal voortduur en moontlik sal versnel.

Finansiële markte het positief gereageer op die vorming van die regering van nasionale eenheid. Aandelemarkte het 'n styging beleef, die Suid-Afrikaanse rand het versterk en effektemarkte het verbeterde prestasie getoon. Hierdie markreaksies weerspieël beleggersvertroue dat die koalisieregering die hervormingsinisiatiewe sal handhaaf, verder sal uitbrei en 'n meer sakevriendelike omgewing sal bevorder.

ONDERSTEUNENDE BELEGGINGSMOONTLIKHEIDE

Die betrokkenheid van die DA in die kabinet sal na verwagting verder aandrang op hervormings en groter betrokkenheid deur die private sektor. President Ramaphosa se finale kabinet is amptelik op Sondag 30 Junie aangekondig en sluit 11 politieke partye in, met Paul Mashatile herbevestig as adjunkpresident en DA-leier John Steenhuisen is as minister van landbou aangestel. Positief vir marksentiment was die noemenswaardige uitsluiting van die EFF- en MK-partye uit enige ministeriële posisies wat binne die GNU bekleed word, 'n stap wat deur Julius Malema, leier van die EFF, veroordeel is, maar deur batebestuurders en beleggers ondersteun is.

Indien die hervormingsproses suksesvol voortgaan, kan Suid-Afrika opwaartse hersienings in groeiskattings en meer beleggings in infrastruktuur sien. Hierdie hernieude vertroue kan Suid-Afrikaanse maatskappye aanspoor om beleggings binnelands te heroorweeg en jare se onderinvestering en tegnologiese stagnering om te keer. Met 'n stabiele en hervormingsgerigte regering is dit heeltemal haalbaar vir Suid-Afrika om nader aan 4,0% groei oor die volgende vyf jaar te beweeg. Sodanige groei sal 'n beduidende verbetering wees in die ekonomie, gedryf deur verhoogde privaatsektordeelname en belegging in kritieke infrastruktuur.

VOORUITSIGTE

Die vooruitsig van volgehoue hoër ekonomiese groei sal heel waarskynlik 'n gunstiger omgewing vir finansiële markopbrengste skep. Batebestuurders identifiseer reeds geleenthede binne Suid-Afrikaanse bates, wat tans as relatief onderwaardeer beskou word. Hierdie optimistiese uitkyk hang af van die suksesvolle implementering van die regering se hervormingsinisiatiewe en die stabiliteit van die nuwe politieke koalisie.

As ons vorentoe kyk, verteenwoordig die regering van nasionale eenheid 'n deurslaggewende oomblik vir Suid-Afrika se ekonomiese toekoms. Deur voort te gaan om die betrokkenheid van die private sektor by infrastruktuurontwikkeling te versterk, sal die land beduidende vordering maak met ekonomiese groei en ontwikkeling. Die voortgesette verbintenis tot hervormings sal van kardinale belang wees om beleggersvertroue te handhaaf en langtermyn ekonomiese stabiliteit en welvaart te verseker.

The information and opinions contained in this document are recorded and expressed in good faith and in reliance on sources believed to be credible. No representation, warranty, undertaking or guarantee of whatever nature is given on the accuracy and/or completeness of such information or the correctness of such opinions. Portfolio Analytics ("Analytics") will have no liability of whatever nature and however arising in respect of any claim, damages, loss or expenses suffered directly or indirectly by an investor acting on the information contained in this document. The information in this document is for factual information and marketing purposes only and does not constitute any form of advice, guidance or recommendation. Furthermore, due to the fact that . Analytics does not act as your financial advisor, we have not conducted a financial needs analysis and will rely on the needs analysis conducted by your financial advisor. We recommend that you take particular care to consider whether any information contained in this document is appropriate given your objectives, financial situation and particular needs in view of the fact that there may be limitations on the appropriateness of the advice provided. No guarantee of investment performance or capital protection should be inferred from any of the information contained in this document. Portfolio Analytics (Pty) Ltd, FSP No 631, is an authorised financial services provider. Telephone: (011) 463-9600 Fax: (011) 463-8279. Website: www.analytics.co.za. Dragon Wealth (PTY) Ltd is 'n gemagtigde Finansiële Diensverskaffer. FSP No.45015 Tel: 0870928378 Web: www.dragonwealth.biz