

BMO Capital Markets: Cameco noch mit Platz nach oben

14.05.2009 | [Rainer Hahn](#)

RTE Stuttgart - (www.rohstoffe-go.de) - Seit ihrem Tief Ende des vergangenen Jahres haben sich die Aktien des Uranigiganten Cameco (WKN 882017) mehr als verdoppelt, doch die Analysten von BMO Capital Markets bleiben dennoch bullish. Sie nehmen die Berichterstattung zu dem kanadischen Konzern mit einem Rating von "outperform" und einem Kursziel von 35,00 Dollar je Aktie auf.

Camecos führende Rolle in der Uranproduktion sowie die diversifizierte Basis von Nuklearassets bringe den Konzern in eine gute Ausgangsposition, um von dem prognostizierten Wachstum der Atombranche in den kommenden Jahren und Jahrzehnten zu profitieren, so die Experten.

Das langfristige Vertragsbuch des Unternehmens schütze es, sollte der Uranpreis erneut fallen und die verfügbare Liquidität von rund 1,3 Milliarden Dollar sollte es Cameco erlauben, auch im Bereich Übernahmen (auch von Projekten) von sich bietenden Chancen zu profitieren.

Zudem verfüge Cameco über eine beneidenswerte Projektpipeline für das organische Wachstum, merkten die Analysten an, und wiesen darauf hin, dass erwartet werde, dass sich die Produktion bis 2015 verdoppeln werde – obwohl es immer noch eine Herausforderung sei, die Cigar Lake-Mine in Betrieb zu nehmen. 2010 wird ein Gewinnwachstum von 32 Prozent erwartet.

Die Experten gehen zudem davon aus, dass Cameco ab 2013 das Doppelte der Uranmenge verkaufen sollte, die Paladin Energy (WKN 890889) und Energy Resources of Australia produzieren, und zudem über die niedrigsten Cashkosten der Branche verfügen sollte. Die Aktie mag teurer sein als die der Wettbewerber, aber BMO erklärt, dass größere Unternehmen typischerweise mit höheren Bewertungen gehandelt werden. Darüber hinaus könnten Anleger bereit sein, einen Aufschlag für Camecos risikoarme, nicht aus dem Bergbaustammenden Umsatzbringer wie Bruce Power in Ontario zu zahlen.

Das Kursziel von 35,00 je Aktie ergibt sich aus der Bewertung, die das 1,8-fache der Kapitalwertsschätzung von 19,35 Dollar pro Aktie ansetzt.

Dieser Artikel stammt von Rohstoff-Welt.de

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/12976--BMO-Capital-Markets--Cameco-noch-mit-Platz-nach-oben.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by Rohstoff-Welt.de -1999-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).