

Invest Inside zu Patron Mining: Neuer Star am mexikanischen Goldhimmel

07.01.2008 | [Invest Inside](#)

Eine ganze Riege von jungen Explorationsunternehmen buhlt an der Börse um das Geld der Investoren. Durchsetzen werden sich vor allem die Unternehmen, die sich mit hoch interessanten Rohstoffprojekten in Szene setzen können - sei es Gold, Öl, Gas oder einer der vielen anderen begehrten Rohstoffe. Im Goldsektor gehört die Schweizer Patron Mining (3PM; WKN: A0MWL7) nach Einschätzung der Experten von INVEST INSIDE zu den Unternehmen, denen man einen großen Sprung nach vorne zutrauen muss.

Die Holdinggesellschaft ist über die 100-prozentige Tochtergesellschaft Xavarian International in einer ganzen Reihe von Projekten in Mexiko engagiert. Bereits für 2008 wird eine umfangreiche Goldproduktion erwartet, die in den Folgejahren massiv ausgebaut werden soll. Damit grenzt sich Patron Mining von vielen anderen reinen Explorationsgesellschaften klar ab.

Ist allein dies laut den Experten schon ein starkes Argument, sich mit der Aktie einmal näher zu beschäftigen, so merkt man schnell, dass Patron Mining viel zu bieten hat. Fünf Minenprojekte nennt die Gesellschaft ihr Eigen, die alle im mexikanischen Bundesstaat Sonora gelegen sind. Die Geologie der Patron-Projekte erinnert teilweise sehr stark an die des berühmten Goldgürtels der Sierra Madre. So liegt zum Beispiel das Projekt Sonora Alpha direkt nordöstlich des Goldgürtels der westlichen Sierra Madre.

Die bisherigen Zahlen, die das Unternehmen veröffentlicht hat, sprechen für sich. Auf nicht weniger als 750.000 Unzen werden die gesicherten Reserven beziffert. Dies allein stellt bei aktuellen Feinunzenpreisen für Gold einen Wert im mittleren dreistelligen Millionenbereich dar! Weitere 1,9 Millionen Unzen sind in die Kategorie wahrscheinlicher Reserven eingestuft. Hier geht es dann in die Milliarden, die der Bodenschatz wert wäre, wenn er komplett gefördert werden kann.

Zum Vergleich: Mit 51 Millionen ausgegebenen Aktien, die nicht einmal zu einem Drittel im Streubesitz sind, kommt die Gesellschaft derzeit gerade einmal auf einen Börsenwert von knapp 14 Millionen Euro. Im Kurs sind viel zu große Sicherheitsabschläge enthalten, soviel ist aus fundamentaler Sicht der Dinge eindeutig – vor allem, wenn man sich einmal Bewertungen anderer Goldproduzenten anschaut. Reine Explorationswerte sind nicht die richtige Peer Group für Patron Mining, wie die weiteren Zahlen zeigen werden.

Schon 2008 will man reichlich Unzen Gold aus dem Boden holen. Bisherige Planungen der Gesellschaft zufolge soll die Produktion 2008 auf 31.000 Unzen Gold kommen. Dies entspräche einem Umsatz von weit mehr als 20 Millionen Dollar, womit nicht einmal der aktuelle Unzenpreis zugrunde gelegt wäre. Die Produktionskosten vor Ort sind alles andere als hoch, sodass Patron Mining mit einer operativen Gewinnmarge im höheren zweistelligen Prozentbereich rechnen kann. Entsprechend gut sollten auch die Gewinnmargen unter dem Strich ausfallen, sodass eine Marktkapitalisierung von knapp 14 Millionen Euro insgesamt ein sehr günstiges Einstiegsniveau darstellen sollte.

In der gesamten Kalkulation sind allerdings noch keine Nebenmetalle enthalten, die auf den Goldprojekten ebenfalls vorhanden sind. So erachtet Patron Mining unter anderem bei Sonora Beta die Silberproduktion für ähnlich lukrativ wie die Goldförderung. Das erhöht den eigentlichen Wert des Unternehmens natürlich weiter, zumal die Gesellschaft einen interessanten Newsflow in der nächsten Zeit bringen könnte.

Eine der potenziellen guten Nachrichten könnte sich auf das Projekt Sonora Beta beziehen. Das Projekt liegt in der Nähe der mexikanischen Stadt Bacoachi und ist mit einer sehr guten Infrastruktur ausgestattet. Früher wurden hier 4 bis 5 Gramm Gold pro Tonne gefördert bei einem täglichen Ausstoß von 250 Tonnen Gestein. Die bestätigten Reserven werden auf 35.000 Unzen geschätzt, die wahrscheinlichen Reserven auf 51.000 Unzen.

Hier meldete Patron Mining bereits Mitte November 2007, dass man einen zertifizierten Geologen mit der Erstellung einer Studie nach dem kanadischen Qualitätsstandard NI 43-101 beauftragt hat. Die Ergebnisse sollten früheren Angaben des Unternehmens zufolge um den Jahreswechsel vorliegen. Bisher liegen diese Resultate allerdings nicht vor, was zunächst nicht beunruhigen muss. Stattdessen sollten die Chancen gesehen werden: Ein solcher Qualitätsreport wäre ein stark Vertrauen gebendes Mittel in das Projekt – und damit in das Unternehmen. Ein Vertrauen, das zu einem deutlichen Anstieg des Aktienkurses führen sollte!

Doch auch von den anderen Projekten sind Nachrichten zu erwarten. So sieht Patron Mining zum Beispiel

bei den Projekten Magdalena 1 und 2 großes Potenzial. Derzeit nur eingeschränkt betrieben, sind Unternehmensangaben zufolge sehr gute geologische Prognosen gegeben. Zu den 450.000 Unzen bereits gesicherter sowie 1,15 Millionen Unzen wahrscheinlicher Reserven werden weitere in der Nähe sowie in tiefer liegenden Erdschichten vermutet. Die bisherigen Reserven liegen nach Aussagen von Patron Mining zum großen Teil überirdisch und machen so einen sehr kostengünstigen Abbau der Erze möglich.

Doch nicht nur eine beginnende Produktion sowie gute geologische Grundlagen sprechen für ein Investment in die Aktie. Auch die Wachstumsaussichten sind exzellent. Patron Mining plant, die Produktion stark auszuweiten. Früheren Angaben der Gesellschaft zufolge sollen 2009 mehr als 100.000 Unzen Gold gefördert werden, womit sich der Umsatz bei gleichen Goldpreisen mehr als verdreifachen würde. Sollten dann noch die von vielen Experten erwarteten Goldpreissteigerungen eintreten, wäre das Wachstum noch stärker. Spätestens jetzt wird ersichtlich, wie günstig der Einstieg in das Papier derzeit ist.

Die Aktie von Patron Mining weist nach Ansicht der Experten speziell nach dem jüngsten Kursrückgang sehr hohe Kurschancen auf. Dass große gesicherte Reserven vorhanden sind, sichert den Wert ab und macht die operativen Risiken sehr überschaubar. Der 43-101-Report sollte das nötige Vertrauen der Investoren bringen und damit der Aktie Schwung geben. Ein preisgünstiger Einstieg in den sehr chancenreichen Goldtitel erscheint den Analysten damit auf aktuellem Niveau sehr gut möglich.

Aussender:

Invest Inside
www.investinside.net

Dieser Beitrag wurde übermittelt von: www.irw-press.com

Dieser Artikel stammt von Rohstoff-Welt.de

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/4391--Invest-Inside-zu-Patron-Mining--Neuer-Star-am-mexikanischen-Goldhimmel.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 -1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).