

Western Potash Corp.: Hat K+S in Kanada zu viel bezahlt?

20.02.2014 | [IRW-Press](#)

Hat der deutsche Düngemittel-Hersteller K+S (WKN: KSAG88) für sein kanadisches Kali-Projekt „Legacy“ zu viel bezahlt? Wird K+S von den Chinesen vorgeführt? Eine Studie von Rockstone Research kommt beim Vergleich der beiden benachbarten Kali-Projekte „Legacy“ (K+S) und „Milestone“ ([Western Potash Corp.](#), WKN: A0QZLM) in der kanadischen Provinz Saskatchewan zu dem Ergebnis, dass beide Projekte nahezu identische Kennzahlen aufweisen und geologisch in Hinsicht auf Reserven-Größe und -Gehalte vergleichbar sind. Beide Projekte haben Weltklasse-Format. Der Unterschied liegt im Preis!

Die Chinesen sind für einen Bruchteil eingestiegen

Wieder einmal scheinen die Chinesen den richtigen Riecher gehabt zu haben: Der mächtige Staatskonzern und Düngemittel-Hersteller China BlueChemical Ltd. Hat im vergangenen Herbst für 32 Mio. kanadische Dollar (CAD) knapp 20 % an Western Potash Corp. erworben und damit de facto die Kontrolle über das komplette Milestone Projekt übernommen. Das gesamte Unternehmen wurde seinerzeit mit 160 Mio. CAD bewertet.

K+S hatte vor rund drei Jahren – auf dem Höhepunkt der Rohstoff-Hausse – 400 Mio. CAD in den Erwerb seiner Zukunftshoffnung „Legacy“ fließen lassen. K+S rechnet mit Kapitalaufwendungen von mehr als 4 Mrd. CAD bis zum geplanten Produktionsstart 2016. Die Entwicklung von Milestone soll dagegen „nur“ 3,3 Mrd. CAD kosten.

Die Ironie der Geschichte

Selbst die Chinesen könnten heute noch billiger einkaufen. China BlueChemical könnte aktuell für 32 Mio. CAD nicht nur 20 %, sondern sogar rund 40 % von Western Potash übernehmen, denn der Börsenwert von Western Potash ist als Folge der Verunsicherung im Kali-Markt mittlerweile auf 80 Mio. CAD geschrumpft. Genau hier sehen die Analysten von Rockstone Research jedoch die Chance für Investoren, die den Mut haben antizyklisch zu handeln. Immerhin hat K+S vor drei Jahren für ein vergleichbares Projekt mehr als 400 Mio. CAD bezahlt!

Das 12-Monats-Kursziel für Western Potash Corp. wird mit 1,80 CAD angegeben, was einem Börsenwert von rund 400 Mio. CAD entspricht. Vom aktuellen Kursniveau bei 0,35 CAD ergibt sich somit ein Aufwertungspotential in Höhe von 414 %.

Lesen Sie die vollständige Studie als 20-seitiges PDF mit weiteren brisanten Hintergrund-Informationen über K+S, Western Potash Corp. sowie den bullischen Aussichten für den Kali-Markt:

Deutsche Version: www.rockstone-research.de/research/RockstoneWPX19FEB2014deutsch.pdf

Englische Version: www.rockstone-research.de/research/RockstoneWPX19FEB2014english.pdf

Klicken Sie folgenden Link, um sich für den kostenlosen Newsletter von Rockstone Research anzumelden: www.rockstone-research.com

Aktieneinstufung von Rockstone Research Ltd.:

Unternehmen: Western Potash Corp. (WKN: A0QZLM)
Marktkapitalisierung: 79 Mio. CAD
Anlass der Studie: Erstanalyse
Empfehlung: Kaufen (seit: 19.02.2014)
Kursziel: 1,80 CAD
Kursziel auf Sicht von: 12 Monate
Aktueller Kurs: 0,35 CAD
Differenz zum Kursziel: 414 %
Letzte Ratingänderung: -

Analyst: Stephan Bogner (Dipl. Kfm.)

Kontakt für Rückfragen:

Rockstone Research Ltd.
#504, 81 Oxford St.
London W1D 2EU, England
sb@rockstone-research.com
www.rockstone-research.com

Kontakt

Western Potash Corp.
Suite 1818 - 701 West Georgia St
Vancouver, BC
V7Y 1C6 Canada
Telephone +1604.689.WEST (9378)
Facsimile +1604.689.8199

DISCLAIMER/Haftungsausschluss:

Der Autor hält Aktien von Western Potash Corp. und könnte diese jederzeit wieder verkaufen, wobei weder Rockstone Research Ltd. noch der Autor von Western Potash Corp. beauftragt oder entschädigt wurde, diesen Inhalt zu produzieren oder zu veröffentlichen. Bitte lesen Sie den vollständigen Disclaimer auf www.rockstone-research.com, da dies hier in keiner Weise als "Anlageberatung" anzusehen ist.

Dieser Artikel stammt von Rohstoff-Welt.de

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/47449--Western-Potash-Corp.--Hat-KS-in-Kanada-zu-viel-bezahlt.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](#).