

Sovereign Metals Ltd.: Kaufempfehlung bleibt bestehen

27.08.2017 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Grafit ist eine Wissenschaft für sich. Immer wieder erhalte ich Anfragen zum Unternehmen X und zum Unternehmen Y.

Grundsätzlich beantworte ich gerne Anfragen, doch Sie selbst können auch leicht herausfinden, ob die Studien, die andere Unternehmen veröffentlicht haben, tragfähig sind oder nicht.

Ein ganz wichtiger Punkt dabei ist, einen Blick auf den voraussichtlichen Verkaufspreis für eine Tonne des Materials zu werfen!

Es gibt eben nicht einen Grafitpreis, sondern zig verschiedene, da es auf die Zusammensetzung des Materials ankommt.

Jedoch kann man sich grob orientieren, wie zum Beispiel an der Preisvorhersage der UBS:

Figure 123: Graphite Price Forecasts (US\$/t)

| | Mesh Size Flake, 94.95% C, FOB China | | | Spherical | |
|----------------------|--------------------------------------|-------|-------|-----------|--------|
| | -100 | +80 | +50 | Uncoated | Coated |
| 2017E | 592 | 784 | 1,151 | 2,783 | 8,000 |
| 2018E | 600 | 800 | 1,200 | 2,750 | 7,000 |
| 2019E | 675 | 900 | 1,350 | 2,700 | 6,000 |
| 2020E | 750 | 1,000 | 1,500 | 2,650 | 5,000 |
| 2021E | 750 | 1,000 | 1,500 | 2,600 | 4,500 |
| LT price (nom. 2022) | 823 | 1,078 | 1,617 | 2,383 | 3,972 |
| LT price (real 2017) | 725 | 950 | 1,425 | 2,100 | 3,500 |

Für Lake-Graphite kalkuliert die UBS je nach Größe der Flocken zwischen 592 USD und 1.151 USD je Tonne. Wenn also ein Unternehmen mit einem voraussichtlichen Verkaufserlös von 1.300 USD oder noch deutlich darüber kalkuliert, dann wäre ich schon einmal wachsam.

[Sovereign Metals](#) kalkulierte in der Scoping-Studie extrem vorsichtig mit nur 600 USD für ihr Produkt. Würde man "nur" das Pricing der UBS ansetzen, dann würde Sovereign 868 USD für das Produkt erhalten.

Bei Produktionskosten von 300 USD würde sich also die Marge von 300 USD um 268 USD auf 568 USD erhöhen! Bei 44.000 Tonnen Produktion pro Jahr sprechen wir dann von jährlichen Mehreinnahmen in Höhe von 11,79 Millionen USD.

Fazit:

Je mehr ich mich in das Thema vertiefe, desto besser sieht das Unternehmen für mich aus. Ich bleibe bei meiner Kaufempfehlung und dem fairen Wert von 0,18 Euro je Aktie!



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Pflichtangaben nach §34b WpHG und FinAnV

Wesentliche Informationsquellen für die Erstellung dieses Dokumentes sind Veröffentlichungen in in- und ausländischen Medien (Informationsdienste, Wirtschaftspresse, Fachpresse, veröffentlichte Statistiken, Ratingagenturen sowie Veröffentlichungen des analysierten Emittenten und interne Erkenntnisse des analysierten Emittenten).

Zum heutigen Zeitpunkt ist das Bestehen folgender Interessenkonflikte möglich: Hannes Huster und/oder Der Goldreport Ltd. mit diesen verbundene Unternehmen:

- 1) stehen in Geschäftsbeziehungen zu dem Emittenten.
- 2) sind am Grundkapital des Emittenten beteiligt oder könnten dies sein.
- 3) waren innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate an der Führung eines Konsortiums beteiligt, das Finanzinstrumente des Emittenten im Wege eines öffentlichen Angebots emittierte.
- 4) betreuen Finanzinstrumente des Emittenten an einem Markt durch das Einstellen von Kauf- oder Verkaufsaufträgen.
- 5) haben innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate mit Emittenten, die selbst oder deren Finanzinstrumente Gegenstand der Finanzanalyse sind, eine Vereinbarung über Dienstleistungen im Zusammenhang mit Investmentbanking-Geschäften geschlossen oder Leistung oder Leistungsversprechen aus einer solchen Vereinbarung erhalten.

Dieser Artikel stammt von [Rohstoff-Welt.de](https://www.rohstoff-welt.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/63000--Sovereign-Metals-Ltd.--Kaufempfehlung-bleibt-bestehen.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](#).