

# Sovereign Metals Ltd.: Update & so günstig ist die Aktie im Vergleich

17.07.2018 | [Hannes Huster](#)

Ende der vergangenen Woche habe ich mit dem Management von [Sovereign Metals](#) gesprochen, um mich auf den neuesten Stand zu bringen.

Das Unternehmen arbeitet an der Fertigstellung der PFS (Vormachbarkeitsstudie) für das Grafit-Projekt Malingunde. Aktuell befindet man sich im finalen "fine tuning" für die Studie und die Angebote für die Verarbeitungsanlage und das sonstige benötigte Equipment kommen nach und nach herein.

Durch die neue verbesserte Ausgangslage, auch das verwitterte Grundgestein mit in die Produktion einfließen lassen zu können ([Link](#)), wird mit den konsultierenden Unternehmen noch an der idealen Größe der Anlage getüftelt.

Das Ziel des Managements ist es, weiterhin das weltweit günstigste Projekt in den Punkten OPEX (Produktionskosten pro Tonne) und CAPEX (Startkapital) mit dieser fortgeschrittenen PFS zu untermauern.

Die erste Scoping Studie zeigte eine jährliche Produktion von 44.000 Tonnen mit Produktionskosten von 301 USD je Tonne und einer CAPEX von 29 Millionen USD.

Vor einigen Wochen hatte ich Ihnen einmal einen Vergleich mit [SRG Graphite](#) (TSX: SRG) gezeigt, damals noch basierend auf den Ressourcen der Firmen.

Vor rund eine Woche hat SRG Graphite auch die erste PEA veröffentlicht, was das Unternehmen somit noch besser mit Sovereign Metals vergleichbar macht ([Link](#)). In Kanada erstellen die Unternehmen eine PED, in Australien eine Scoping-Studie. Beide sind von der Genauigkeit her gleichzusetzen.

Nun habe ich mich hingesetzt und beide Studien miteinander verglichen. Das sind die Ergebnisse:

	SRG GRAPHITE	SOVEREIGN Metals	Differenz
<b>Produktion p.a.</b>	50200	44000	-6200
<b>Startkapital in Mio. USD</b>	105	29	76
<b>Kosten pro Tonne</b>	372	236	136
<b>Transportkosten je Tonne</b>	130	65	65
<b>All-In (Produktion inkl. Transport)</b>	502	301	201
<b>kalkulierter Verkaufspreis</b>	1328	800	528
<b>Minenleben in Jahren</b>	16	17	1
<b>Marktkapitalisierung in Mio. USD</b>	60,9	19,06	41,84

hat in der PEA noch eine leicht höhere Produktion, doch wie angesprochen, wird Sovereign vermutlich in der PFS auch in Richtung 50.000 Tonnen pro Jahr gehen. Den Rest sehen Sie selbst.

Das Startkapital von Sovereign liegt bei einem Drittel dessen, was SRG benötigen wird.

Die All-In-Kosten sind 40% niedriger.

Zudem kalkulierte Sovereign extrem konservativ mit 800 USD Verkaufspreis und SRG mit 1.328 USD. Mal eben 500 USD mehr. Wer hier konservativer und solider arbeitet, überlasse ich Ihnen.

Das Minenleben ist mit 16 bzw. 17 Jahren ungefähr gleich.

Der springende Punkt ist die Bewertung der beiden Firmen an der Börse.

SRG Graphite kostet per gestern 60,9 Millionen USD und Sovereign Metals kostet aktuell 19,06 Millionen USD.

SRG wird als im Markt mit dem dreifachen Wert von Sovereign Metals gehandelt und dies bei massiven Projektvorteilen zugunsten von Sovereign!

**Fazit:**

Die PFS ist in Arbeit und die Veröffentlichung ist für Ende August vorgesehen. Mit der PFS steigt in der Regel das Vertrauen in die Zahlen, da die Studie genauer ist, als eine Scoping-Studie oder eine PEA.

Danach soll es relativ flott gehen, was die Produktionsentscheidung angeht. Da die Studie bereits auf einem hohen Qualitätsniveau erstellt wird, beginnen jetzt bereits Gespräche mit den potentiellen Finanziers.

Was ich noch erfahren habe ist, dass das Interesse von Endabnehmern in den vergangenen Wochen deutlich nach oben geschossen sein soll. Sovereign wurde plötzlich von guten Adressen kontaktiert, ohne dass sie etwas dazutun mussten.

Laut dem Management hat sich der Wind bei den Endabnehmern gedreht. Diese waren bis vor einigen Monaten noch so eingestellt, dass es ja offensichtlich sehr viele Grafit-Projekte gibt, die in Produktion gehen werden. Doch durch den Wegfall der Gebiete in Tansania (derzeit sehr schwer zu finanzieren) und durch die hohe CAPEX vieler anderer Projekte macht man sich so langsam Sorgen um gute Abnahmeverträge.

Sovereign hat keinen Druck, einen Abnahmevertrag zu unterzeichnen, da man sehr niedrige Produktionskosten haben wird.

Doch natürlich ist man nicht abgeneigt und ich denke mit der Fertigstellung der PFS wird es auch an dieser Front konkret werden.

Das Projekt sieht grundsolide aus und ich bin hier nach wie vor der Überzeugung, dass wir eine Perle im Depot haben, die weit unter dem Radar der Anleger liegt.

Das Unternehmen betreibt aktuell auch so gut wie kein Marketing, da man die PFS erst fertigstellen will. Danach geht es aber auf große Tour durch Australien und Europa. Auch ein mögliches Listing in London wird geprüft.

Wer noch keine Aktien hat oder seine Position ausbauen möchte, findet aktuell um 0,09 AUD eine sehr gute Gelegenheit dazu.



© 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 [GoldSeiten.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/383126--Sovereign-Metals-Ltd.--Update-und-so-guenstig-ist-die-Aktie-im-Vergleich.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 GoldSeiten.de 1999-2019. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).