

Aktuelle Einschätzung zu Zimbabwe Platinum Mines Ltd.

24.08.2007 | [Siegel, Martin](#)

Zimbabwe Platinum Mines Ltd. (AUS, MKP 1.485 A\$) meldet für das Juni- und Juli-Quartal (Dezember- und Januar-Quartal) einen leichten Anstieg der Produktion aus dem Ngezi Projekt auf 35.053 oz Platingruppenmetalle (Zimplats Anteil), was einer Jahresrate von etwa 140.000 oz entspricht. Die Produktion verteilt sich auf etwa 50% Platin, 40% Palladium, 6% Gold und 4% Rhodium. Zusätzlich konnten geringe Mengen Zink und Kupfer gewonnen werden. Zimplats hält einen Anteil von 70% des Projekts. Die übrigen 30% hält Impala Platinum (SA), die mit einem Aktienanteil von 86,9% Zimplats kontrolliert.

Bei Nettoproduktionskosten von 493 \$/oz (502 \$/oz) und einem Verkaufspreis von 1.186 \$/oz (1.088 \$/oz) stieg die Bruttogewinnspanne weiter von 586 auf 693 \$/oz an. Im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2006/07 stieg der operative Gewinn auf 68,1 A\$, was einem aktuellen KGV von 10,9 entspricht. Zimbabwe Platinum verfügt über nahezu unbegrenzte Reserven und Ressourcen. Eine Verdoppelung der Produktion wird bis 2010 angestrebt.

Auf der Basis dieser Produktionshöhe erreicht die Lebensdauer der Reserven 41,1 Jahre und die Lebensdauer der Ressourcen 400 Jahre, so daß praktisch unbegrenztes Expansionspotential zur Verfügung steht. Am 31.12.06 (30.06.06) stand einem Cashbestand von 76,7 A\$ (71,4 A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 77,2 A\$ (85,3 A\$) gegenüber.

Beurteilung:

Bei einer weiterhin erfolgreichen Entwicklung beinhaltet das Ngezi Projekt hervorragende Gewinn- und Wachstumsmöglichkeiten. Positiv sind die praktisch unbegrenzten Reserven und Ressourcen. Negativ ist vor allem die unsichere politische Entwicklung in Simbabwe. Nachdem Impala 86,9% der Aktien übernehmen konnte, ist ein weiteres Übernahmeangebot an die ausstehenden Aktionäre möglich, aber nicht notwendig. Zimplats konnte über unser Kursziel von 15,00 A\$ verkauft werden. Je nach politischer Einschätzung der Situation in Simbabwe kann Zimplats unter 10,00 A\$ wieder zurückgekauft werden.

Empfehlung:

Halten, aktueller Kurs 13,80 A\$, Kursziel 15,00 A\$. Zimbabwe Platinum wird nicht in Deutschland gehandelt.

© Martin Siegel
www.goldhotline.de

Interessenkonflikte (mit "IK" gekennzeichnet): Die Mitarbeiter des Goldmarkts, die an der Erstellung von Aktienempfehlungen beteiligt sind, haben sich verpflichtet etwaige Interessenkonflikte offen zu legen. In dem Fall, daß zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Goldmarkts in einer zum Kauf oder Verkauf empfohlenen Aktie Positionen gehalten werden, wird dies im entsprechenden redaktionellen Artikel kenntlich gemacht. Die Siegel Investments berät Dritte bei deren Anlageentscheidungen. Auch im Rahmen dessen umgesetzte Empfehlungen unterliegen den obigen Bestimmungen.

Dieser Artikel stammt von [Minenportal.de](https://www.minenportal.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/2118--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Zimbabwe-Platinum-Mines-Ltd.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 [Minenportal.de](#) 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).