

Aktuelle Einschätzung zu Minefinders Corporation Ltd.

25.11.2010 | [Siegel, Martin](#)

Minefinders Corporation Ltd. (NA, Kurs 10,09 C\$, MKP 693 Mio. A\$) meldet für das Septemberquartal (Septemberquartal 2007) aus dem mexikanischen Dolores Projekt eine Silberproduktion von 185.000 oz und eine Goldproduktion von 7.447 oz, was einer Jahresrate von etwa 750.000 oz Silber und 30.000 oz Gold entspricht. Ohne unvorhergesehene Reparaturarbeiten hätte Minefinders eine Produktion von 750.000 oz Silber und 30.000 oz Gold erreichen sollen.

Für das Dezemberquartal wird nun ein Anstieg der Produktion auf 500.000 oz Silber und 11.000 oz Gold vorausgesagt. Ursprünglich war in der Mine, in der die Produktion am 1. Mai 2009 gestartet wurde, ab 2007 eine jährliche Produktion von 4,4 Mio oz Silber und 120.000 oz Gold vorgesehen.

Im Septemberquartal verzeichnete Minefinders einen operativen Verlust von 2,1 Mio. A\$ oder 11,48 \$/oz Silber. Die Reserven des Projekts belaufen sich auf 126,6 Mio. oz Silber und 2,4 Mio. oz Gold, so dass das Projekt auf der Basis der ursprünglichen Produktionsplanung eine Lebensdauer von über 20 Jahren hätte.

Minefinders ist nicht durch Vorwärtsverkäufe belastet. Am 30.10.10 (30.09.07) stand einem Cashbestand von 7,9 Mio. A\$ (53,2 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 99,9 Mio. A\$ (94,4 Mio. A\$) gegenüber.

Beurteilung:

Minefinders präsentiert sich als kleiner Silber- und Goldproduzent, der seine Vorgaben seit vielen Jahren permanent verfehlt. Positiv ist das Potential des Projekts. Sollte Minefinders bei einer jährlichen Produktion von 3,0 Mio oz bei einer Gewinnspanne von 10 \$/oz umsetzen können, würde sich ein KGV von 23,1 einstellen. Problematisch sind die anhaltenden Verluste und der niedrige Cashbestand, die eine Kapitalerhöhung erforderlich machen.

Minefinders ist derzeit nicht im Stabilitas Silber und Weissmetalle Fonds enthalten.

© 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
Die URL für diesen Artikel lautet:
<https://www.minenportal.de/artikel/12324--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Minefinders-Corporation-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 2007-2024. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).