

Aktuelle Einschätzung zu Bendigo Mining N.L.

06.09.2010 | [Siegel, Martin](#)

Bendigo Mining N.L. (AUS, Kurs 0,20 A\$, MKP 102 Mio. A\$) meldet für das Juni- und Quartal (Dezemberquartal 2009) einen leichten Anstieg der Goldproduktion auf 19.463 oz (19.228 oz). Im Geschäftsjahr 2009/10 erreichte die Produktion damit insgesamt 79.827 oz. In der tasmanischen Henty Mine konnten 10.009 oz bei Nettoproduktionskosten von 975 \$/oz gewonnen werden.

In der australischen Bendigo Mine lag die Produktion bei 9.454 oz und Nettoproduktionskosten von 795 \$/oz. Bei durchschnittlichen Nettoproduktionskosten von 887 \$/oz (808 \$/oz) und einem Verkaufspreis von 1.230 \$/oz (1.098 \$/oz) verbesserte sich die Bruttogewinnspanne von 290 auf 343 \$/oz. Im Geschäftsjahr 2009/10 erreichte der operative Gewinn 11,1 Mio. A\$, was einem aktuellen KGV von 9,2 entspricht.

Bendigo ist eines der größten australischen Goldfelder und hat eine historische Produktion von 22 Mio. oz. Über 11 Mio. oz Ressourcen werden in den Gebieten noch vermutet. Die aktuell ausgewiesenen Reserven erreichen bei einer jährlichen Produktion von 80.000 oz aber nur 1,4 Jahre und die Ressourcen 2,3 Jahre. Anlagen mit einer Verarbeitungskapazität von jährlich 200.000 oz sind einsatzbereit vorhanden.

Bendigo kaufte im Juni- und Quartal für 4,3 Mio. A\$ einen Anteil von 20% der Gold Stone Resources, die in Ghana über eine Ressource 71.000 oz (Bendigo Anteil) verfügt. Bendigo zahlt eine Jahresdividende von 0,005 A\$, was einer Rendite von 2,5% entspricht.

Am 30.06.10 (31.12.09) stand einem Cashbestand von 57,2 Mio. A\$ (54,8 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 27,0 Mio. A\$ (25,2 Mio. A\$) gegenüber. Am 22.07.10 machte Bendigo ein Übernahmeangebot an Beaconsfield und bietet jedem Beaconsfield Aktionär 0,72 Bendigo Aktien für jede Beaconsfield Aktie. Beaconsfield produziert jährlich etwa 65.000 oz in der tasmanischen Beaconsfield Mine.

Beurteilung:

Bendigo präsentiert sich als mittelgroßer australischer Goldproduzent. Positiv sind das strategische Potential der Abbaugelände, auf denen 10% der historischen australischen Produktion gewonnen wurden, der hohe Cashbestand und der hohe Hebel auf den Goldpreis. Sollte Bendigo eine jährliche Goldproduktion von 80.000 oz bei einer Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 6,4 zurückfallen. Negativ ist die sehr kurze Lebensdauer der Reserven und Ressourcen.

Bendigo ist im Stabilitas Pacific Gold+Metals 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](https://www.minenportal.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/11150--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Bendigo-Mining-N.L.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](#).