

Teranga Gold: Starkes zweites Halbjahr?

31.07.2014 | [Hannes Huster \(Der Goldreport\)](#)

[Teranga Gold](#) konnte in den abgelaufenen drei Monaten 39.857 Unzen Gold produzieren ([News](#)). Die Cash-Kosten lagen bei 815 USD je Unze und die AISC bei 1.060 USD. Die Produktion lag leicht unter den Erwartungen und die Kosten leicht über den letzten Prognosen. Das Unternehmen geht von einem starken zweiten Halbjahr aus und rechnet damit, die Prognosen an der unteren Seite (220.000 - 240.000) einzuhalten.

Durch eine nicht cash-wirksame Abschreibung von 13,4 Millionen USD hat das Unternehmen im Quartal einen Verlust von 12 Millionen USD erwirtschaftet.

Insgesamt sind die Zahlen eher enttäuschend, doch die Aktie hielt sich heute in Australien mit einem leichten Gewinn.

Der Ausblick sieht folgendermaßen aus. Im Gesamtjahr sollen 220.000 Unzen (untere Schätzung als Basis) zu AISC von 900 USD produziert werden. Kalkulieren wir mit einem Goldpreis von 1.300 USD so liegt eine sehr gesunde Marge von 400 USD je Unze vor.

Dies würde einen Überschuss von 88 Millionen USD ergeben.

Aktuell ist Teranga Gold mit einem Börsenwert von 302 Millionen CAD bewertet, was in etwa 332 Millionen USD entspricht. Legen wir die Schätzung von 88 Millionen USD zugrunde, so bleibt die Aktie mit einem voraussichtlichen KGV von unter 4 sehr günstig bewertet.

Fazit:

Insgesamt hat Teranga im ersten und zweiten Quartal eher enttäuscht, hält jedoch an den Prognosen fest. Sehr gut sind die niedrigen Kosten für die Goldproduktion. AISC von 1060 USD im letzten Quartal bzw. 900 USD (erwartet für Gesamtjahr) sind extrem gut und im unteren Viertel der Goldförderer anzusiedeln. Die Australier reagierten gelassen auf die Zahlen, es bleibt abzuwarten wie die Kanadier heute Nachmittag reagieren. Wir halten aufgrund der sehr guten Aussichten und der niedrigen Bewertung, sind aber leicht enttäuscht über dieses Quartal.



Quelle: www.stockcharts.com

© 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 [Minenportal.de](https://www.minenportal.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.minenportal.de/artikel/28153--Teranga-Gold--Starkes-zweites-Halbjahr.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](#).