

Neue Prognose von Endeavour Mining sieht super aus

06.08.2020 | [Hannes Huster \(Der Goldreport\)](#)

Gestern die Quartalszahlen von [Endeavour Mining Corp.](#): [Link](#).

149.000 Unzen Gold zu AISC von 939 USD wurden produziert und zu 1.689 USD verkauft. Die Produktion war "covid-bedingt" leicht rückläufig und die Kosten etwas höher. Jedoch bügelte der höhere Goldpreis dies aus und die Marge lag gut 100 USD über dem Vorquartal.

Die neue Prognose, inkl. der Übernahme von [Semafo](#) sieht super aus. Im laufenden Jahr rechnet das Unternehmen mit 995.000 - 1.095.000 Unzen Gold zu AISC von 865 - 915 USD.

Die Goldpreisabsicherungen, die EDV hatte, sind Ende Juni abgelaufen. Somit haben wir einen Produzenten der voll am Goldpreis hängt und rund 1 Million Unzen pro Jahr produzieren wird. Das Management gab zudem an, dass man in den nächsten Quartalen netto betrachtet schuldenfrei sein will und dann mit der Zahlung einer Dividende beginnen möchte.

Der Hebel bei Endeavour liegt in der hohen Produktion. 100 USD mehr beim Goldpreis machen bei 1 Million Unzen Gold 100 Millionen USD mehr Gewinn aus.

Die AISC sollen bei rund 900 USD liegen, so dass bei Goldpreisen von 2.000 USD eine Marge von mehr als 100% möglich ist. Daher sehe ich noch weiteres Kurspotential für die Aktie.

Laut meinen internen Kalkulationen hätte Endeavour bei einem Goldpreis von 1.900 USD ein vereinfachtes KGV von etwa 4,5. Mein Ziel wäre eine Bewertung von 8, was eine deutliche höhere Bewertung offen lässt.

Mein erstes Ziel sind 46 CAD für die Aktie, was rund 30 Euro wären.



© 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/315173--Neue-Prognose-von-Endeavour-Mining-sieht-super-aus.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 2007-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinen](#).