

Aktuelle Einschätzung zu Bendigo Mining N.L.

16.06.2009 | [Siegel, Martin](#)

Bendigo Mining N.L. (AUS, Kurs 0,26 A\$, MKP 132 Mio. A\$) meldet für das Märzquartal (Juniartal 2008) einen Anstieg der Produktion auf 9.884 oz, was einer Jahresrate von etwa 40.000 oz entspricht und am oberen Rand der erwarteten Produktion zwischen 30.000 und 40.000 oz liegt.

Bei Nettoproduktionskosten von 453 \$/oz und einem Verkaufspreis von 923 \$/oz konnte eine Bruttogewinnspanne von 470 \$/oz erwirtschaftet werden. Derzeit plant Bendigo nicht, die Produktion zu erhöhen und konzentriert sich auf die Exploration des Erzkörpers. Bendigo macht keine Angaben über die aktuelle Gewinnsituation. Aus dem Cashflowbericht kann jedoch abgeleitet werden, dass die Produktion derzeit profitabel ist.

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. Nach der vor einigen Jahren gescheiterten Produktionsaufnahme macht Bendigo keine Reserven- und Ressourcenschätzungen mehr. Anlagen mit einer Verarbeitungskapazität von jährlich 200.000 oz sind einsatzbereit vorhanden.

Am 31.12.08 (31.12.07) stand einem Cashbestand von 44,9 Mio. A\$ (58,1 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 10,0 Mio. A\$ (7,7 Mio. A\$) gegenüber. St Barbara (AUS) hält 10% der Aktien als Tradingposition.

Beurteilung:

Bendigo entwickelt sich nach jahrelangen Misserfolgen zu einem soliden kleinen australischen Goldproduzenten. Auch wenn die Gesellschaft derzeit keine Reserven und Ressourcen ausweist, sind die Gebiete, in denen 10% der historischen australischen Produktion gewonnen wurden, strategisch interessant. Positiv ist der hohe Cashbestand und die geringe Kreditbelastung. Sollte Bendigo eine jährliche Goldproduktion von 200.000 oz bei einer Gewinnspanne von 200 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 3,3 zurückfallen. Bendigo bleibt eine spekulative, langfristig angelegte Kaufposition.

Empfehlung:

Unter 0,40 A\$ kaufen, aktueller Kurs 0,26 A\$, Kursziel 1,00 A\$. Bendigo wird auch in Frankfurt und München notiert (vgl. Kaufempfehlung vom [08.09.08](#) bei 0,17 A\$).

© 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/6533--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](#).