

Aktuelle Einschätzung zu Dominion Mining Ltd.

30.07.2009 | [Siegel, Martin](#)

Dominion Mining Ltd. (AUS, Kurs 4,00 A\$, MKP 412 Mio. A\$) meldet für das Juni- und Quartal (Märzquartal) aus dem australischen Challenger Projekt einen Rückgang der Goldproduktion auf 21.331 oz (25.141 oz), was einer Jahresrate von etwa 85.000 oz entspricht und unter der geplanten Jahresrate von 100.000 oz liegt. Bis Anfang 2010 soll die Jahresrate auf 120.000 oz erhöht werden.

Bei Nettoproduktionskosten von 382 \$/oz (353 \$/oz) und einem Verkaufspreis von 860 \$/oz (938 \$/oz) fiel die Bruttogewinnspanne von 585 auf 478 \$/oz zurück.

Dominion macht keine Angaben über die aktuelle Gewinnentwicklung. Im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2008/09 erreichte der operative Gewinn 11,6 Mio. A\$ oder 171 \$/oz, was einem aktuellen KGV von 17,8 entspricht. Ohne Lieferungen in die unsinnigen Vorwärtsverkäufe hätte der operative Gewinn 20,5 Mio. A\$ oder 302 \$/oz erreicht, was einem KGV von 10,1 entsprochen hätte.

Die Lebensdauer der Reserven erreicht auf der Basis einer jährlichen Produktion von 120.000 oz 5,9 Jahre. Die Lebensdauer der Ressourcen erreicht 12,2 Jahre. Goldgehalte von bis zu 152,9 g/t über eine Bohrkernlänge von 5 Metern deuten weiteres Potential von hochprofitablen Goldreserven an.

Dominion zahlt eine Halbjahresdividende in Höhe von 0,06 A\$, was einer Rendite von 2,5% entspricht. Die Vorwärtsverkäufe wurden von 36.000 oz auf 26.000 oz abgebaut und decken einen Produktionszeitraum von 0,3 Jahren ab. Die unrealisierten Verluste aus den Vorwärtsverkäufen dürften auf etwa 15 Mio. A\$ zurückgegangen sein. Am 31.12.08 (30.06.08) stand einem Cashbestand von 51,4 Mio. A\$ (49,9 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 24,4 Mio. A\$ (19,3 Mio. A\$) gegenüber. Zum 30.06.09 fiel der Cashbestand auf 45,3 Mio. A\$ zurück.

Beurteilung:

Dominion präsentiert sich als profitabler mittelgroßer australischer Goldproduzent. Positiv sind die erfolgreiche Ausweitung der Lebensdauer der Reserven und Ressourcen, der hohe Cashbestand, die niedrige Kreditbelastung, das verbleibende Explorationspotential und die Zahlung einer Dividende. Dominion Mining wurde durch den Kursrückgang wieder zu einer Kaufposition.

Empfehlung:

Halten, unter 4,00 A\$ kaufen, aktueller Kurs 4,00 A\$, Kursziel 7,00 A\$. Dominion wird mit geringen Umsätzen in Frankfurt gehandelt (vgl. Halteempfehlung vom [14.05.09](#) bei 4,80 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/6918--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Dominion-Mining-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](#) 2007-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).