

# Aktuelle Einschätzung zu Allied Gold Ltd.

24.06.2011 | [Siegel, Martin](#)

[Allied Gold Ltd.](#) (AUS, Kurs 2,70 A\$, MKP 552 Mio. A\$) meldet für das Märzquartal (Septemberquartal) aus dem Simberi Projekt in Papua Neuguinea eine Goldproduktion von 10.867 oz, was einer Jahresrate von etwa 45.000 oz entspricht und das angestrebte Produktionsziel für das Geschäftsjahr 2010/11 weit verfehlt.

Das schwache Ergebnis ist durch eine vierwöchige Produktionsunterbrechung im Märzquartal zurückzuführen. Mit der Inbetriebnahme der Gold Ridge Mine auf den Solomonen Inseln am 8. März 2011, aus der eine jährliche Produktion von 120.000 oz erwartet wird, soll die Goldproduktion auf eine Jahresrate von etwa 200.000 oz ausgeweitet werden.

Bei Nettoproduktionskosten von 1.025 \$/oz (660 \$/oz) und einem Verkaufspreis von 1.370 \$/oz (1.314 \$/oz) fiel die Bruttogewinnspanne von 654 \$/oz auf 345 \$/oz zurück. Der operative Gewinn erreichte im Märzquartal 1,5 Mio. A\$ oder 141 \$/oz. Auf der Basis einer jährlichen Produktion von 200.000 oz erreicht die Lebensdauer der Reserven 10,7 Jahre und die Lebensdauer der Ressourcen 25,7 Jahre. Dabei verfügt Allied Gold über weitere Explorationsprojekte, in denen bereits ökonomisch abbaubare Goldgehalte bestätigt werden konnten.

Allied ist nicht durch Vorwärtsverkäufe belastet. Am 31.03.11 (30.09.10) stand einem Cashbestand von 16,3 Mio. A\$ (72,0 Mio. A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 87,8 Mio. A\$ (90,5 Mio. A\$) gegenüber.

## Beurteilung:

Allied Gold präsentiert sich als mittelgroßer australischer Goldproduzent, der gute Aussichten auf ein Produktionswachstum von jährlich 200.000 oz hat. Positiv sind die lange Lebensdauer der Reserven und Ressourcen, das Explorationspotential und der hohe Hebel auf den Goldpreis. Sollte Allied eine jährliche Produktion von 200.000 oz bei einer Gewinnspanne von 300 A\$/oz umsetzen können, würde das KGV auf 10,0 zurückfallen.

Negativ ist vor allem der Standort in Papua Neuguinea und auf den Solomonen Inseln. Die Gold Ridge Mine musste 2001 vom Betreiber Delta Gold nach einem Anschlag geschlossen werden. Die Aktien wurden am 04.05.11 im Verhältnis von 6 alten Aktien zu 1 neuen Aktie zusammengelegt.

Allied Gold ist derzeit im Stabilitas Pacific Gold+Metals Fonds sowie im Stabilitas Gold+Ressourcen Fonds enthalten.

© Martin Siegel  
[www.goldhotline.de](http://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/15429--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Allied-Gold-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](https://www.minenportal.de) 2007-2024. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).