

Osisko Mining: Experten erwarten Kurse zwischen 10,50 und 15,75 \$

28.09.2009 | [Rainer Hahn](#)

RTE Stuttgart - (www.rohstoffe-go.de) - Die neueste Vereinbarung des kanadischen Goldunternehmens Osisko Mining (WKN A0Q390) mit CPPIB Credit Investments über einen 150 Millionen Dollar schweren Kredit bedeutet nach Ansicht der Experten der UBS, dass die bereits angekündigte Kreditfazilität in Höhe von 75 Millionen Dollar der Societe generale de financement du Quebec (SGF) aller Wahrscheinlichkeit nach ausgelöst wird. Denn nun habe Osisko die benötigten 225 Millionen Dollar aufgenommen, so die Analysten, die davon ausgehen, dass dies die letzte für das gigantische Malartic-Goldprojekt benötigte Finanzierung ist.

Angesichts der Tatsache, dass die Optionsscheine des Unternehmens zu 5,40 und 7,90 Dollar für November dieses Jahres im Geld seien, rechne man damit, dass sie auch ausgeübt werden und dem Unternehmen zusätzliche 317 Millionen Dollar einbringen werden. Auch ohne den 150 Millionen-Kredit erwartet die UBS, dass Osisko im laufenden Jahr rund 1 Milliarde Dollar aufnehmen wird.

Die Prognosen der Analysten in Bezug auf Investitionen und Exploration deuten darauf hin, dass das kanadische Goldunternehmen über ein Kredit- und Cashpolster von 285 Millionen Dollar verfügen wird, wenn die kommerzielle Produktion aufgenommen wird - und die Warrants ausgeübt werden.

Die Experten von RBC Capital Markets betrachten die jüngste Kreditfinanzierung als "Vorsichtsmaßnahme" und glauben, dass sie nicht in Anspruch genommen werden wird. RBX ist der Ansicht, dass es sich dabei um einen konservativen Schritt des Osisko-Managements handle, um sich die komplette Projektfinanzierung für den Bau der Malartic-Goldmine zu sichern. Und der Bau der Mine in Quebec begann bereits kurz nach dem das Unternehmen im August dieses Jahres alle notwendigen Genehmigungen erhalten hatte.

Die Analysten von Dundee Securities wiederum untersuchten eine Reihe von Goldproduzenten anhand der Konsensschätzung des Cashflows pro Aktie für 2011, um abschätzen zu können, welche Bewertung Osisko erfahren könnte, sobald man eine beständige Produktion erreiche. Diesem Ansatz zufolge könnten Investoren davon ausgehen, dass die Osisko-Aktie mit dem 10- bis 15-fachen des Cashflows gehandelt werde, erklärte Dundee Securities.

In ihrer Modellrechnung kommen die Experten für Osisko auf einen Cashflow pro Aktie von durchschnittlich 1,05 Dollar pro Aktie in den ersten fünf Jahren des Minenlebens. Was für die Osisko-Papiere einen Kurs von 10,50 bis 15,75 Dollar je Aktie bedeuten würde. Die Experten von Dundee Securities bewerten Osisko mit "kaufen" und heben ihr Kursziel von 8,50 auf 9,50 Dollar an.

Dieser Artikel stammt von [Rohstoff-Welt.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/15173--Osisko-Mining--Experten-erwarten-Kurse-zwischen-1050-und-1575-.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 Rohstoff-Welt.de -1999-2026. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).