

Troy Resources Ltd.: Canaccord sieht die Aktie bei 0,60 AUD

18.10.2016 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Ganz druckfrisch ein neuer Research-Report von Canaccord zu unserer [Troy Resources](#). Die Analysten haben das Projekt des Unternehmens besucht und stufen die Aktie weiterhin als KAUF ein. Das Kursziel liegt bei 0,60 AUD je Aktie. Es wurde von 0,70 auf 0,60 AUD aufgrund der Verwässerung über die Kapitalerhöhung reduziert.

Die Analysten zeigen sich überzeugt vom großen Explorationspotential, den operativen Verbesserungen und der deutlichen Reduzierung des Risikos in der Bilanz.

Dies waren auch meine Punkte, auf die ich mit dem Kauf gesetzt habe. Troy hat derzeit offiziell ein relativ kurzes Minenleben, doch ich vermute, dass dieses durch weitere Exploration verlängert werden kann. Die Bilanz ist nun sehr stark aufgestellt, da das Unternehmen nach der Kapitalerhöhung netto betrachtet keine Schulden mehr hat (Cash > Verbindlichkeiten).

Somit sollte das Unternehmen bei Zielerfüllung ordentliche Profite erwirtschaften können. Canaccord rechnet mit All-In-Kosten von 824 USD je Unze.

Kann diese Prognose gehalten werden, so wäre auch ein Goldpreisrückgang kein Beinbruch und nach oben wäre ordentlich Potential vorhanden.

Den kompletten Bericht habe ich für Sie auf der Webseite hochgeladen. Zum Abruf einfach [hier](#) klicken:

Australian Equity Research
18 October 2016

BUY
unchanged

PRICE TARGET **A\$0.60↓**
from A\$0.70

Price (18-Oct) A\$0.35
Ticker TRY-ASX

52-Week Range (A\$):	0.18 - 0.75
Market Cap (A\$M):	157
Shares Out. (M) :	453.8
Enterprise Value (A\$M):	202
NAV /Shr (5%) (A\$):	0.57
Net Cash (A\$M):	(1.5)
P/NAV (x) :	0.60
Major Shareholders:	Paradise Renaissance

Patrick Chang, CFA | Analyst | Canaccord Genuity (Australia) Ltd. | patrick.chang@canaccord.com.au | +61.8.6216.2004
Tim McCormack | Analyst | Canaccord Genuity (Australia) Ltd. | tim.mccormack@canaccord.com.au | +61.8.6216.2088

Lowering Target Price

On the right track

CGAu attended a site visit at Troy Resources' (TRY) Karouni operation, comprising a tour of the Smarts / Hicks open pits, the processing facility, ROM pads, other surface infrastructure and regional exploration targets. Our visit confirmed our view that given the onset of the dry season, an expanded mining fleet, modified milling circuit and better grade control practices, the Karouni mine is on track to deliver better operational performances in late CY16 / early CY17. A reinvigorated exploration program is underway, testing large scale regional targets while concurrently pursuing near mine extensional opportunities. Whilst early stage, given the company's existing infrastructure and modest market cap, a successful program demonstrating grade and scale at any

Fazit:

Ein gutes und ausführliches Research und die Analysten konnten sich vor Ort ein Bild machen. Ich denke zwar, dass das Kursziel von 0,60 AUD etwas zu konservativ ist, doch selbst dann hätten wir einen ordentlichen Gewinn von mehr als 50%.

Die anstehenden Quartalszahlen werden spannend. Trifft Troy die Erwartungen, dann sollte dies der Aktie auf die Sprünge helfen. Die Aktie erholte sich heute um fast 6%:



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Hinweis Redaktion: Herr Huster ist Referent der diesjährigen [Internationalen Edelmetall- und Rohstoffmesse](#), die am 3. und 4. November in München stattfindet.

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 [Rohstoff-Welt.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/59481--Troy-Resources-Ltd.-Canaccord-sieht-die-Aktie-bei-060-AUD.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](#).