

Troy Resources Ltd.: Druck hält an

01.06.2017 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Nach dem gestrigen Update kam heute erneut Druck auf die Aktie des Goldproduzenten [Troy Resources](#). Bei über 13 Millionen gehandelten Aktien ging es 7,89% nach unten.

Der Broker Patersons kam mit folgendem Update heraus:

Der Broker Patersons kam mit folgendem Update heraus:

Troy Resources (TRY)	
\$0.076/sh	
Recommendation: Under Review (previously Spec. Buy)	
Analyst: Simon Tonkin	Tel: +61 8 9225 2816

Event

- Troy Resources (TRY) has provided an operational update for its Karouni Gold project in Guyana.
- The mine plan scheduling indicates a production level of 65-75koz for FY18. This guidance takes into account the pending wet season (June to August) and the impact from the Smart 3 wall failure. As a result of the situation, the revised mine plan focuses mining operations during the wet season on Smarts 1, Smarts 4 and Hicks.
- Regional exploration has been placed on hold and should recommence in the September Q.
- Corporate Personnel Changes: Ken Nilsson assumes interim CEO position, Gerry Kaczmarek has been appointed CFO.

Impact

- This is a very disappointing outcome for TRY with FY18 production guidance well below the expected levels of production originally envisaged from Karouni (120kozpa). We had assumed 100koz for FY18.
- We see the biggest risk for TRY shareholders is the need for the Company to raise further capital when its operations are currently in a weak position.
- TRY had \$21.2m in total liquidity at the end of March (\$12.9m in cash and \$8.3m in gold inventories). Total debt was \$35.0m (US\$27.2m) at the end of March.
- We estimated that TRY lost c.\$9m in the March Q and another repeat of this in the June Q or any impact from the wet season could force the need for further capital. As a reminder INVESTEC requires a minimum liquidity level of \$7.5m (reverting to \$10m on 31 July 2017).
- **Valuation:** Our preliminary analysis suggests at the current FY18 guidance, without significant cost savings, it appears that TRY would require further capital.
- Therefore we are placing TRY Under Review (previously Spec. Buy).

Die Analysten hatten die Aktie bislang auf "spekulativ Kaufen" und nun wollen sie die Einschätzung überprüfen.

Die Bedenken liegen auf der Finanzierungsseite und der Befürchtung, dass TROY weitere Verluste generiert und Kapital aufnehmen muss.

Diese Risiken hatten wir ebenfalls besprochen und derartige Situationen sind leider bei Investments im Minensektor einzukalkulieren.

Deshalb predige ich auch immer, eine breite Streuung in die verschiedensten Aktien.

Es ist aktuell schwer zu sagen, ob Troy die "Kurve bekommt" oder ob es finanziell eng wird. Zuletzt hatte Troy per 31.03.2017 21,2 Millionen AUD an liquiden Mitteln und Schulden von 35 Millionen AUD.

Die Aktie bleibt sehr risikoreich und jeder muss für sich selbst entscheiden, ob dieses Risiko mitgetragen wird oder man einen Schlusstrich zieht.



© Hannes Huster

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

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](https://www.rohstoff-welt.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/62058--Troy-Resources-Ltd.-Druck-haelt-an.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](#).