

Resolute Mining Ltd.: Noch immer deutlich unterbewertet?

25.08.2017 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Der Analyst von Canaccord hat sich gestern zu Wort gemeldet, nachdem die Finanzergebnisse und die Dividendenzahlung bekanntgegeben wurden. Er sieht die Aktie weiterhin als Kauf an und das Kursziel liegt bei 1,55 AUD je Aktie.

Aus der Sicht von Canaccord bleibt [Resolute](#) im Vergleich zu den anderen >300.000 Unzen Goldproduzenten an der ASX deutlich unterbewertet. Während der Markt im Durchschnitt 3.700 AUD je produzierte Unze als Bewertung ansetzt, liegt die Bewertung für Resolute bei nur 1.670 AUD je Unze:

CANACCORD Genuity

To us there are no foreign markets.™

Resolute Mining Limited

Precious Metals - Producer

Australian Equity Research
24 August 2017

BUY
unchanged

PRICE TARGET A\$1.55
unchanged

Price (24-Aug) A\$1.08
Ticker RSG-ASX

52-Week Range (A\$):	0.94 - 2.35
Avg Daily Vol (M) :	8.4
Market Cap (A\$M):	800
Shares Out. (M) :	737.0
Dividend /Shr (A\$):	0.02
Dividend Yield (%) :	1.6
Enterprise Value (A\$M):	552
NAV /Shr (5%) (A\$):	1.58
Net Cash (A\$M):	247.5
P/NAV (x) :	0.70
Major Shareholders:	ICM
	Van Eck

Patrick Chang, CFA | Analyst | Canaccord Genuity (Australia) Ltd. | patrick.chang@canaccord.com.au | +61.8.6216.2004
Reg Spencer | Analyst | Canaccord Genuity (Australia) Ltd. | reg.spencer@canaccord.com.au | +61.2.9263.2701

Estimates Revised

FY17 results

RSG announced its FY17 financial results including NPAT of A\$166.1m and FCF of A\$58.6m. A higher-than-anticipated dividend of 2c per share was declared. Production and AISC for FY17 were released previously, and we highlight RSG's recent track record of meeting or exceeding our expectations.

RSG remains underappreciated by the market, in our view. The stock trades on a compelling EV / production of ~A\$1,670/oz, compared to the ASX peer average (+300koz gold producer) of ~A\$3,700/oz. While African exposure and development risks are acknowledged, we note RSG is a seasoned African campaigner with a strong technical track record and long life, scalable assets. We maintain a positive outlook and reiterate our **BUY call on the stock.**

FY17 results. FY17 results included:

Fazit:

Nahezu alle Analysten haben deutlich höhere Kursziele für Resolute Mining, wie wir auch in der gestern veröffentlichten Präsentation sehen:



Ich denke, wir brauchen einen Goldpreisausbruch über 1.300 USD, dann werden die Fonds und ETF's hier wieder aktiv.



© 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/62998--Resolute-Mining-Ltd.--Noch-immer-deutlich-unterbewertet.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](#).