

Silver Lake Resources Ltd.: EUROZ erhöht Kursziel auf 2,15 AUD

17.04.2020 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Der australische Broker EUROZ hat sein Kursziel für die Aktie von [Silver Lake Resources](#) nach den Quartalszahlen auf 2,15 AUD erhöht:

Silver Lake Resources Ltd
(SLR \$1.78) **Buy**

EUROZ

Analyst	Date	Price Target
Andrew Clayton	15 th April 2020	\$2.15/sh ▲ from \$2.00/sh

Dec Qtrly

Investment case

SLR has delivered another strong Q production and pleasingly the free cash is increasing as gold price rec'd increases. Thus far in FY'20, SLR has generated \$96m in FCF and this equates to a FCF yield of - 12.1% at the Mar Q run rate. The business is in great shape with \$227m in cash and numerous growth options and exciting exploration opportunities. Deflector has been a terrific acquisition and our recent site visit confirmed the real opportunities to extend life and increase production. Our valuation has increased to \$1.65/sh with higher cash but we note our spot price valuation is \$1.97/sh. Potential inclusions into the GDX could see further price appreciation as a highly liquid \$1.5bn gold producer. We increase our PT to \$2.15/sh or 1.3x NAV and it remains our preferred <500koz domestic gold producer.

Silver Lake Resources	Year End 30 June	
Share price	1.780	A\$/sh
Price Target	2.15	A\$/sh
Valuation	1.65	A\$/sh
Shares on issue	878	m, diluted *
Market Capitalisation	1573	A\$m
Enterprise Value	1346	A\$m
Debt	0	A\$m
Cash	227	A\$m
Largest Shareholder	Paradise 6.9%	

Production F/Cast	2019a	2020f	2021f
Gold (koz)	162	246	256
Copper in conc. (kt)	0.58	2.40	2.45
Avg. ASIC (A\$/oz)	1,496	1,228	1,232

Assumptions	2019a	2020f	2021f
Gold Price assumed A\$/oz	1766.96	2288.26	2348.48
AUDUSD	0.72	0.67	0.66

Key Financials	2019a	2020f	2021f
----------------	-------	-------	-------

Die Analysten zeigen sich zufrieden mit den vorgelegten Ergebnissen und natürlich ist die starke Bilanz und der Standortvorteil in Westaustralien hervorzuheben.

Eine mögliche Aufnahme von Silver Lake in den GDX-ETF ist nun möglich, da der Börsenwert bei über 1,5 Milliarden AUD liegt und die Aktie sehr liquide gehandelt wird.

Fazit:

Ein reelles Kursziel für Silver Lake, mit dem ich mich anfreunden kann. Die Firma wird demnächst mehr und mehr Fragen bekommen, was sie mit der hohen Cash-Position anstellen möchte. Eine Dividende wäre eine Möglichkeit oder man versucht sich nochmals an einer Akquisition. Bislang hat sich das Management aber zu dieser Frage bedeckt gehalten.

Charttechnisch läuft die Aktie etwas Gefahr, ein Doppel-Top auszubilden:



© 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/72461--Silver-Lake-Resources-Ltd.--EUROZ-erhoeht-Kursziel-auf-215-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](#).