

Endeavour Mining Corp.: Positive Studien nachbörslich

24.02.2021 | [Hannes Huster](#)

Endeavour Mining, die gestern erneut Federn lassen musste (-3,60%) brachte nachbörslich gleich zwei positive Vormachbarkeitsstudien: [Link](#).

Einmal eine Studie für das Fetekro Goldprojekt in der Elfenbeinküste und eine PFS für das Kalana Goldprojekt in Mali.

Fetekro zeigt ein Minenleben von 10 Jahren, basierend auf den Reserven und soll pro Jahr durchschnittlich 209.000 Unzen Gold zu 838 USD All-In-Kosten produzieren! Bei einer Goldpreisannahme von konservativen 1.500 USD ein NPV von 479 Millionen USD bei einem IRR von 33%.

HIGHLIGHTS:

- Positive PFS results for both Fetekro and Kalana Projects confirm Endeavour's high quality organic growth pipeline
- Fetekro PFS shows potential for +200kozpa production at low AISC over long mine life:
 - › 10-year mine life based on current reserves of 2.1Moz
 - › Average annual production of 209koz at AISC of \$838/oz
 - › Robust economics with after-tax NPV_{5%} of \$479m and IRR of 33%, based on a \$1,500/oz gold price
- Kalana PFS shows potential for 150kozpa production at low AISC over long mine life:
 - › 11-year mine life based on current reserves of 1.8Moz
 - › Average annual production of 150koz at AISC of \$901/oz
 - › Robust economics with after-tax NPV_{5%} of \$331m with IRR of 49% based on a \$1,500/oz gold price
- DFS on each project will now commence, with further opportunities to optimize and expand the projects through exploration and engineering

Das Kalana Projekt, welches man durch die Übernahme von Avnel erworben hat, soll ein Minenleben von 11 Jahren haben und die jährliche Produktion soll bei 150.000 Unzen zu All-In-Kosten von 901 USD liegen. Der IRR mit 49% bei einem Goldpreis von 1.500 USD lässt auf eine extrem schnelle Rückzahlung der Kapitalinvestitionen hoffen.

Das Upside sehen wir in den Preisempfindlichkeitsanalyse:

Table 3: Project Economics

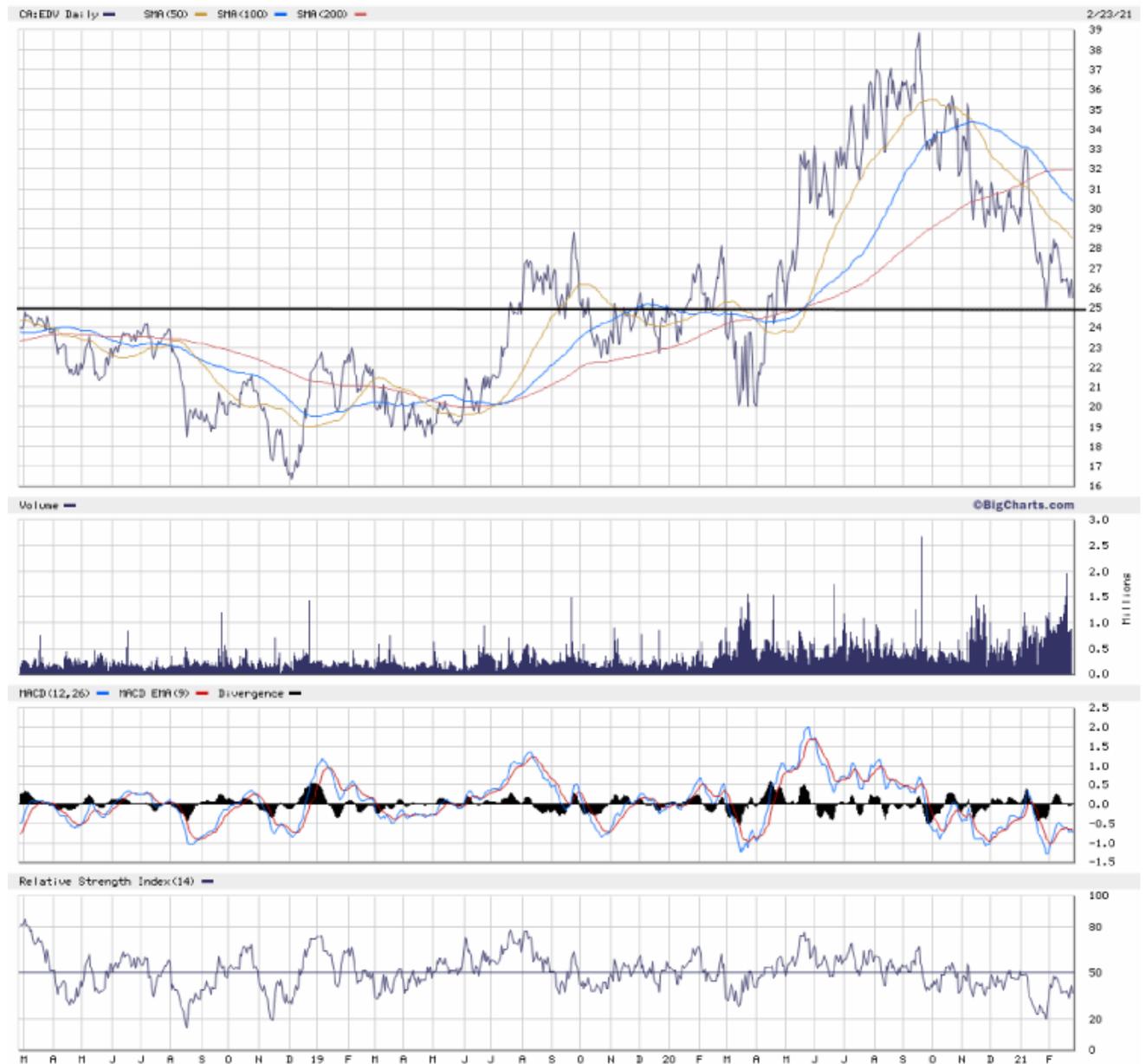
Gold Price	FEKETRO				KALANA			
	\$1,350/oz	\$1,500/oz	\$1,650/oz	\$1,800/oz	\$1,350/oz	\$1,500/oz	\$1,650/oz	\$1,800/oz
PRE-TAX								
NPV _{5%} , \$m	439	663	862	1083	310	498	687	875
IRR, %	28	38	46	55	44	59	74	88
Payback years ¹	3.3	2.6	2.2	1.9	1.4	1.1	0.9	0.8
AFTER-TAX								
NPV _{5%} , \$m	308	479	630	799	204	331	458	584
IRR, %	24	33	40	49	36	49	62	74
Payback years ¹	3.4	2.7	2.3	2.0	1.5	1.1	0.9	0.8

¹ Payback period calculated starting from start of commercial production

Würden die Projekte mit einem Goldpreis von 1.800 USD kalkuliert, würden die NPV's auf 1,08 Milliarden bzw. 875 Millionen USD steigen und die Kapitalrückzahlung für die Investitionen würden in 2 bzw. in unter einem Jahr (Kalana) möglich sein.

Fazit:

Einmal mehr zeigt [Endeavour](#), welche organischen Wachstumsoptionen die Firma im Portfolio hat. Beide Projekte könnten zusammen pro Jahr 350.000 Unzen Gold zu All-In-Kosten von deutlich unter 1.000 USD produzieren und dies mit Laufzeiten von mehr als 10 Jahren. Der Preis für Endeavour liegt derzeit bei 25,50 CAD, der Wert der Aktie liegt meiner Meinung nach aber bei >40 CAD!



© 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 [GoldSeiten.de](https://www.goldseiten.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/484464--Endeavour-Mining-Corp.--Positive-Studien-nachboerslich.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 GoldSeiten.de 1999-2021. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).