

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЁТ · ГОРИЗОНТ 6 И 12 МЕСЯЦЕВ

Fury Gold Mines

NYSE American: FURY · Золото (Junior Developer, Канада) · подготовлено 23 июня 2026 г.

9.0

tiker.pro Score · 0-10

Полная интерактивная версия и обновления: tiker.pro/fury.html

Информационно-аналитический материал. Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Fury Gold Mines (NYSE American: FURY)

Дата подготовки: 23 июня 2026 г. · Сектор: Золото (Junior Developer, Канада) · Валюта: USD

Цена

\$0.51

–50% от пика \$1.02

Рын. кап.

\$96 млн

vs. PEA NPV \$406 млн USD

Eau Claire NPV5%

C\$554 млн

IRR 41% при \$2 400/унц.

Ресурсы (оба)

1,66 млн унц.

Eau Claire + Sakami

Кэш (дек.2025)

C\$15.3 млн

без долга; Ph.2 funded

PFS

Запущен июнь 2026

SGS + BBA Consultants

↑ СПЕКУЛЯТИВНАЯ ПОКУПКА

Fury Gold — **юниор-девелопер с масштабным золотым портфелем** в юрисдикции Квебека (низкий политический риск). Флагман **Eau Claire** прошёл PEA (NPV5% **C\$554 млн**, IRR 41% при US\$2 400/унц.) — при текущем золоте ~**\$4 335/унц.** NPVкратно выше. Рыночная капитализация **\$96 млн** торгуется с колоссальным дисконтом к стоимости активов; PFS стартовал в июне 2026. Риски: нет выручки, ежегодный кэш-бёрн ~C\$20 млн, возможное разводнение. Идея для агрессивных инвесторов с горизонтом 12+ мес.

tiker.pro Score

Сильный потенциал обогнать S&P 500

3 мес.

8.4/10

6 мес.

8.7/10

12 мес.

9.0/10

► Из чего складывается балл

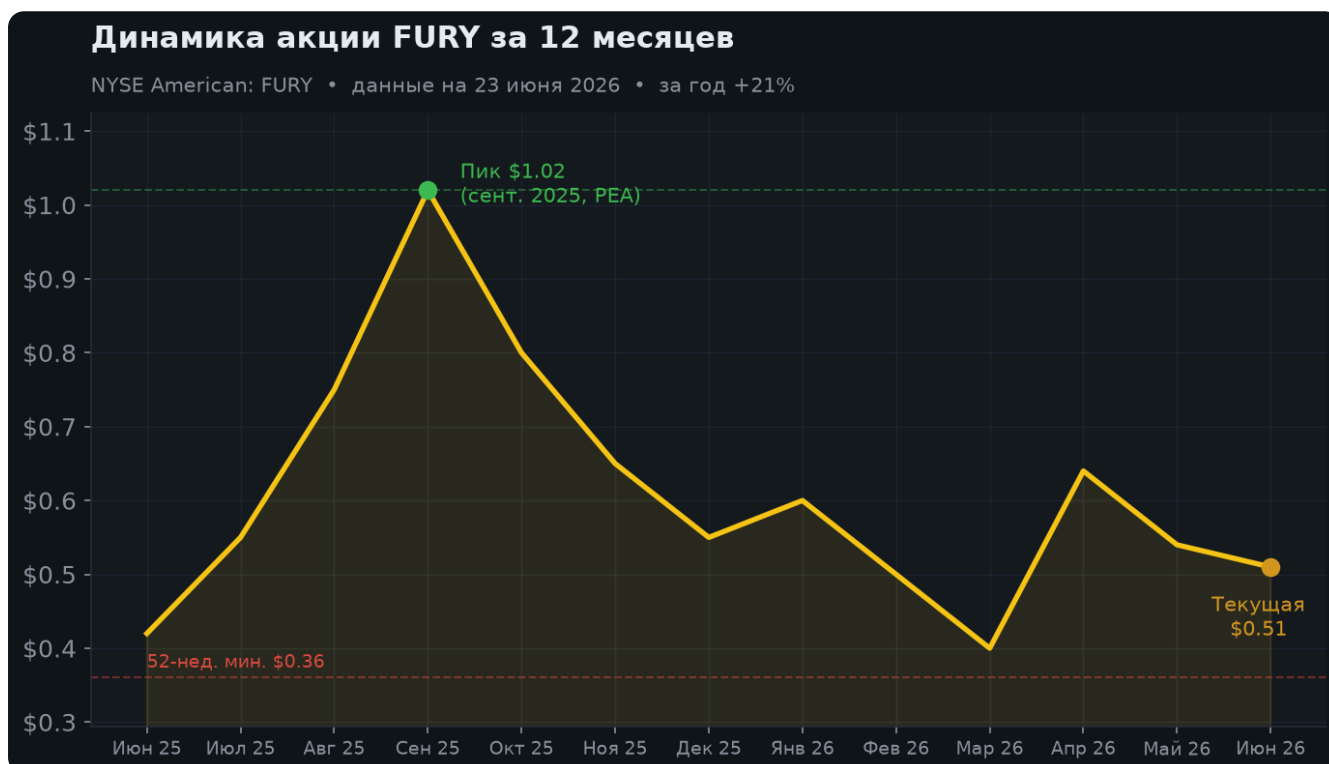
Алгоритмическая оценка привлекательности / потенциала обогнать **S&P 500** (0–10) по данным отчёта: апсайд к целям, консенсус аналитиков, вердикт, оценка и риск. **Это не гарантия и не прогноз доходности.** Весь рейтинг бумаг →

1. Резюме

Fury Gold Mines — **юниорский девелопер золота** с активами исключительно в Канаде (Квебек и Нунавут). Флагманский проект **Eau Claire** (Квебек): PEA показала NPV5% **C\$554 млн** и IRR 41% при цене золота US\$2 400/унц. (сентябрь 2025). При текущей цене золота ~**\$4 335/унц.** экономика проекта кратно лучше исходного PEA. Компания торгуется с рыночной капитализацией ~**\$96 млн**, что подразумевает дисконт >80% к стоимости только одного Eau Claire при \$2 400/унц.

Ключевой катализатор: в июне 2026 г. стартовало **прединвестиционное исследование (PFS)** — шаг от PEA к банковскому финансированию и строительству. Буровая программа Phase 2 (до 25 000 м) идёт в летнем сезоне 2026. Второй крупный актив — **Sakami** (825 тыс. унц., inferred). Отчёт покрывает горизонты **6 и 12 месяцев**.

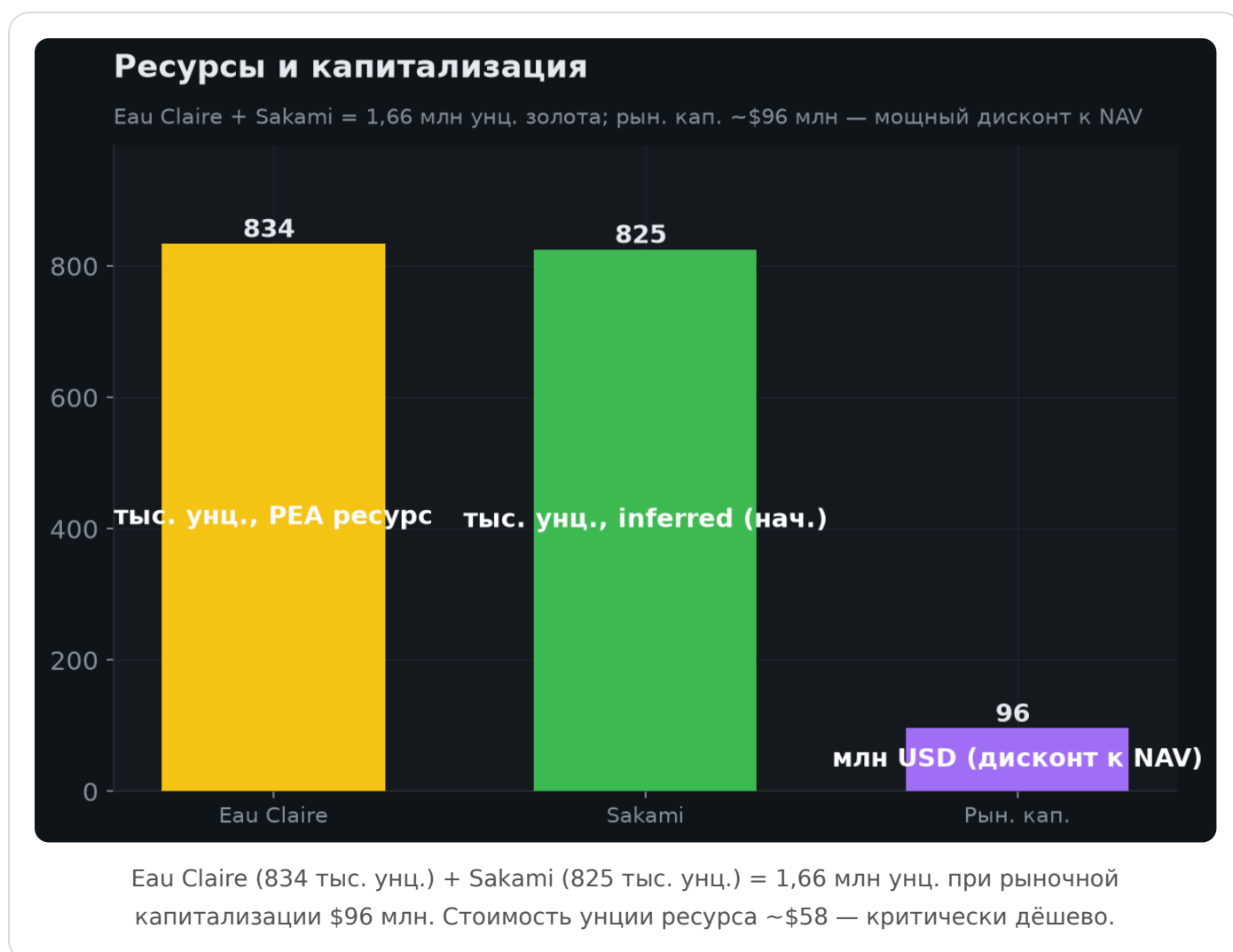
2. Динамика акции за 12 месяцев



Ралли к \$1.02 (сент. 2025) на публикации PEA, затем коррекция ~-50% вслед за золотом.
Диапазон 52 недель: \$0.36-\$1.02.

Акция сделала агрессивное движение: от ~\$0.42 (июнь 2025) к пику **\$1.02** (сентябрь 2025) на выходе PEA — рост +143%. После этого коррекция -50% параллельно с падением золота от январских максимумов. В апреле 2026 акция кратковременно отскочила до **\$0.64** на новостях о стартовавшем PFS и результатах Phase 1 бурения, но затем откатилась к ~\$0.51. Высокая волатильность типична для юниоров: акция торгуется beta к золоту с дополнительным девелоперским рычагом.

3. Проекты: ресурсная база

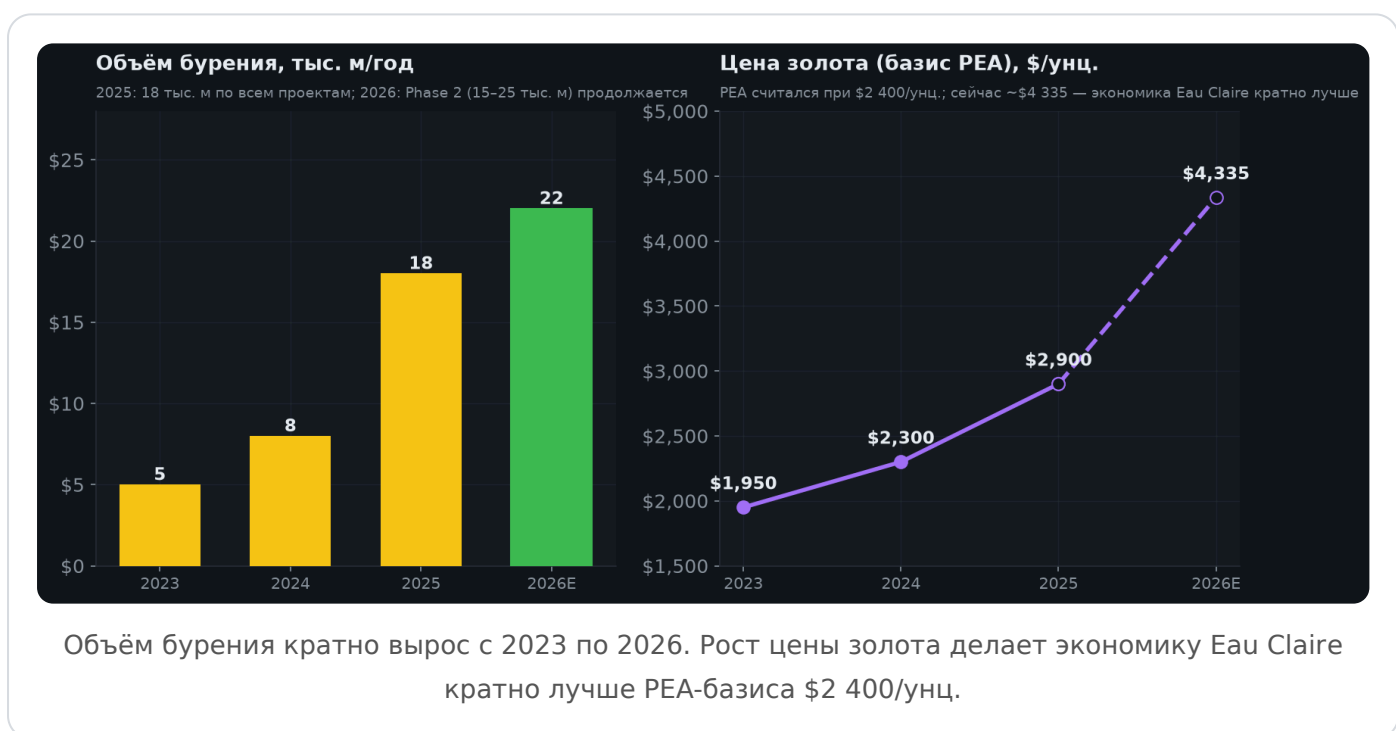


Eau Claire (Квебек, 100%): флагман и главный катализатор. Подземная шахта с высокими бортовыми содержаниями (5.22 г/т подземный). PEA-метрики: производство 76 000 унц./год, **AISC US\$1 140/унц.**, срок ЛОМ 11 лет, капзатраты обозримые. При текущем золоте \$4 335/унц. маржа = **\$3 195/унц.** — PEA-NPV кратно выше C\$554 млн.

Sakami (Квебек, 100%): начальный inferred-ресурс **825 тыс. унц.**, объявлен в 2025. Плюс **Éléonore South JV** и **Committee Bay** (Нунавут) расширяют потенциал.

Показатель	Значение	Динамика г/г
Eau Claire PEA NPV5%	С\$554 млн	при \$2 400/унц.
Eau Claire NPV (оц., \$4 300)	С\$1.1 В+	грубая линейная экстрапол.
Eau Claire AISC	\$1 140/унц.	конкурентный
Ресурс Eau Claire	834 тыс. унц.	LOM 834K oz
Ресурс Sakami	825 тыс. унц.	inferred, нач. оценка
Рын. кап. / унция ресурса	~\$58 USD	vs. пиры \$100–\$300

4. Бурение и золотая цена



В 2025 пробурено **18 000 м** по четырём активам; 2026: Phase 1 (13 000 м) завершена — лучший результат: **7.86 г/т Au на 9.43 м** (июнь 2026). Phase 2 (15 000–25 000 м) идёт. Цель Phase 2 — конвертация inferred→indicated для улучшения PFS и банковского финансирования.

При росте золота с \$2 400 (база PEA) до ~\$4 335 (текущий): **маржа удвоилась**. Компания «fully funded» по Phase 2 из остатка С\$15 млн (кэш дек. 2025) и

возможного нового привлечения.

5. Рост ресурсной базы



Стратегия Fury — **консолидация Квебекского золотого пояса**: в 2025 приобретена 100% Quebec Precious Metals (QPM), добавившая новые лицензии. Суммарная площадь портфеля — >157 тыс. гектаров. Только **Eau Claire + Sakami** дают 1.66 млн унц.; при успешном Phase 2 (конвертация inferred→indicated) ресурсная база может расти к 2 млн унц.+ к концу 2026. *(2026E — оценка.)*

6. Оценка и целевые цены

Целевые цены аналитиков (12 мес.) — FURY

Консенсус Buy • 3 Buy / 1 Hold / 0 Sell • потенциал к консенсусу +292%



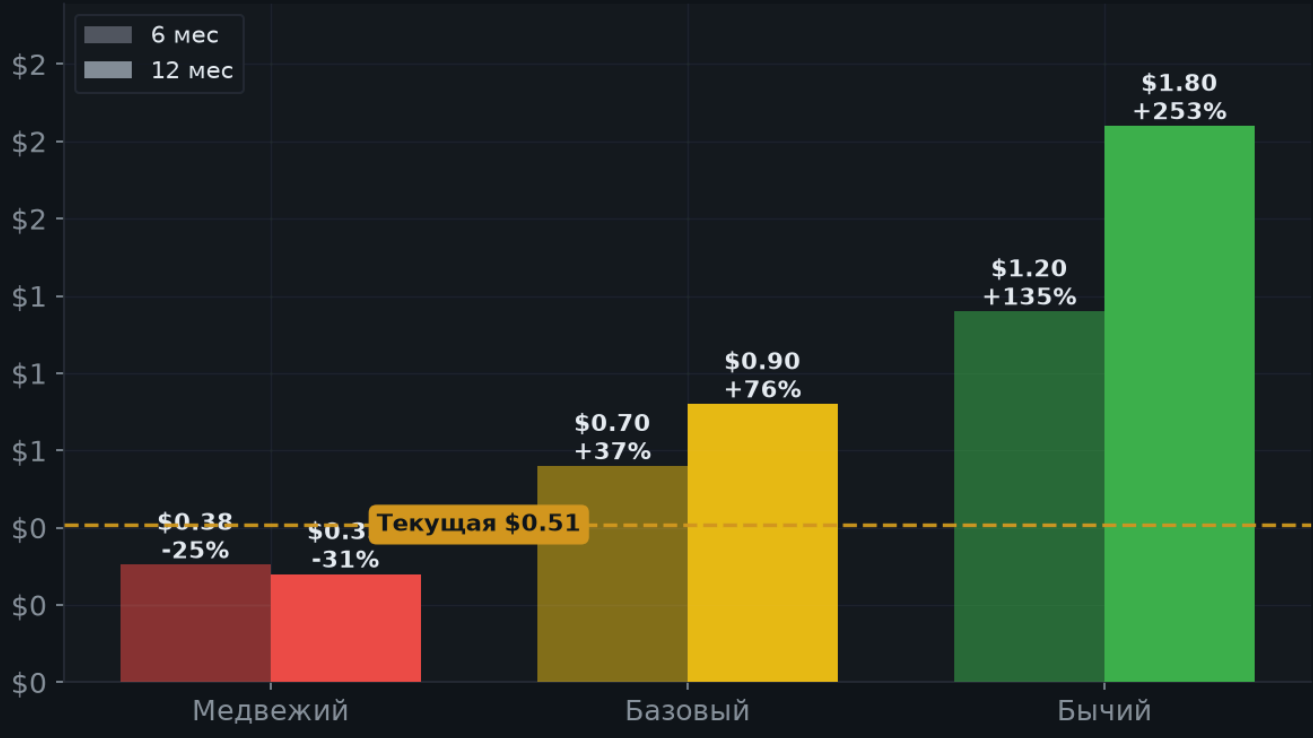
Консенсус Buy; ориентир ~\$2.00 на 12 мес. Текущая цена \$0.51 торгует колоссальный дисконт к NAV.

Стандартные подходы к оценке юниоров — **P/NAV** и **\$/унц. ресурса**. При \$/унц. ресурса ~\$58 (vs. пиры IAUX, BTG, EQX на \$100–\$300) акция выглядит дешево. На горизонте 12 мес. ключевой реперный пункт — PFS (ожидается в 2027), промежуточные результаты Phase 2 и рост/удержание цены золота. **Сильный катализатор** — выход PFS с обновлённым NPV при \$4 000+/унц.

7. Сценарии на 6 и 12 месяцев

Сценарии цены FURY на горизонте 6 и 12 месяцев

Авторская оценка на базе мультипликаторов и прогноза прибыли



Авторская оценка. Светлые столбцы — 6 мес., насыщенные — 12 мес.

Сценарий	6 мес.	12 мес.	Условия
Бычий	\$1.20 (+135%)	\$1.80 (+253%)	Золото \$4 500+, сильные Ph.2 результаты, PFS-ожидания, ре-рейтинг к \$150+/унц.
Базовый	\$0.70 (+37%)	\$0.90 (+76%)	Золото удерживается, Ph.2 завершён, PFS в работе, рынок начинает «видеть» NAV
Медвежий	\$0.38 (-25%)	\$0.35 (-31%)	Коррекция золота, доп.эмиссия для финансирования PFS, задержки в исследованиях

8. Аргументы «за» и «против»

● Бычий кейс

- Eau Claire: PEA NPV5% C\$554 млн при \$2 400/унц.; при \$4 335 — кратно выше
- Рын. кап. \$96 млн = дисконт >80% к одному только Eau Claire (при старом \$2 400 золоте)
- \$/унц. ресурса ~\$58 — пиры торгуют \$100–\$300
- Безопасная юрисдикция: Квебек, Канада — надёжная горная юрисдикция
- PFS запущен (июнь 2026): конкретный план к банковскому финансированию
- Phase 2 (15–25 тыс. м) расширяет ресурс и переводит inferred→indicated
- Золото ~\$4 335/унц. — исторически высокий уровень, AISC Eau Claire \$1 140/унц.

● Медвежий кейс

- Компания не имеет выручки; кэш-бёрн ~C\$20 млн/год
- Кэш C\$15.3 млн (дек. 2025) — менее 1 года операций без нового привлечения
- PFS займёт 1–2 года; строительство до 2028–2030 г. — долгий путь до денежного потока
- Акция уже раскрыла PEA-катализатор в сент. 2025 (\$1.02) и скорректировалась –50%
- Высокая бета к цене золота: падение XAU = значительное падение акции
- Риск разводнения для финансирования PFS и строительства
- Eau Claire — только ресурс; разрешения и инфраструктура ещё потребуют времени

9. Итоговое заключение

Fury Gold Mines — это **ставка на NAV-переоценку**: рынок даёт за проект с «PEA NPV C\$554 млн» всего \$96 млн, т.е. меньше 18 центов на каждый канадский доллар стоимости активов (при устаревшем ценовом допущении \$2 400/унц.). При текущем золоте ~\$4 335/унц. реальная ценность актива кратно выше.

На 6 месяцев главные катализаторы — результаты Phase 2 бурения (ожидаются с июля–сентября 2026) и динамика золота. Если XAU удержит \$4 000+, рынок может начать дисконтировать обновлённый NAV. **На 12 месяцев** — прогресс PFS и формирование новой ресурсной оценки Sakami расширенного масштаба.

Рекомендация: спекулятивная покупка для инвесторов с аппетитом к риску и горизонтом 12+ месяцев. Позиция должна соответствовать риск-профилю: FURY — это леввередж на золото, а не стабильный поток. Базовый ориентир — **\$0.90 на 12 мес.** (+76%), бычий — **\$1.80** (+253%).

Похожие бумаги

Бумаги близкого профиля и фонды по теме — для сравнения и более широкого взгляда (цифра — наш ticker.pro Score на 12 мес.).

В ТОМ ЖЕ СЕКТОРЕ · ДРАГМЕТАЛЛЫ

WPM
Wheaton Precious M... **9.4**

EQX
Equinox Gold (золот... **9.4**

AGI
Alamos Gold **9.4**

AEM
Agnico Eagle **9.3**

EXK
Endeavour Silver **9.3**

TFPM
Triple Flag Precious ... **9.3**

ETF-АЛЬТЕРНАТИВА

GLD
SPDR Gold Shares (з... **5.3**

SLV
iShares Silver Trust **5.6**

SGOL
abrdrn Physical Gold ... **5.2**

Поделиться результатом

Сохраните или отправьте карточку с оценкой — другу, в чат, в канал. Это наглядно и помогает нам расти.

Источники

- StockAnalysis — FURY
- WallStreetZen — FURY
- Fury Gold — PEA Press Release (GlobeNewswire)
- Fury Gold — 2025 Results & 2026 Plans (GlobeNewswire)

- [Fury Gold — Phase 2 Drill Results June 2026 \(GlobeNewswire\)](#)
- [Investing.com — FURY Financials](#)
- [TipRanks — FURY 2025 Results](#)
- [SEC — FURY Form 6-K FY2025 \(Annual\)](#)

Дисклеймер. Материал подготовлен в информационно-аналитических целях и **не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией**. Рыночные метрики собраны из публичных источников по состоянию на 23 июня 2026 г. Промежуточные точки годового ценового графика — иллюстративная аппроксимация между подтверждёнными опорными уровнями (52-нед. макс./мин., истор. максимум, текущая цена). Сценарные цели — авторская оценка. Инвестиции сопряжены с риском потери капитала. Решения принимайте самостоятельно и/или после консультации с лицензированным консультантом.