

ИТОГИ НЕДЕЛИ

28 июля – 3 августа 2025

ИНДЕКС S&P500

завершил одну из худших недель в 2025 г. Слабые данные по рынку труда в США и обновленные тарифные планы Трампа привели к резкому падению доходностей акций и облигаций.

КИТАЙСКИЕ АКЦИИ

прервали пятидневный рост на фоне падения PMI и сокращения прямых иностранных инвестиций. Рынок разочаровало отсутствие новых стимулов и неопределенность по торговому перемирию с США.

НЕФТЬ

Brent попыталась подняться выше \$70 за баррель на росте геополитической премии на опасениях сокращения поставок из России. Однако слабые данные по США увеличили риск ухудшения здоровья американской экономики, и котировки вернулись в прежний диапазон \$70-65 за баррель.

ООО СК «Росгосстрах Жизнь» Лицензии ЦБ РФ на осуществление страхования:
СЖ 3879, СЛ 3879 от 25.03.2021

ЗОЛОТО

резко прибавило в цене на прошлой неделе, но все еще остается в узком торговом диапазоне \$3300-3400/унц., который сформировался в июле. Покупки на физическом рынке ослабевают, затрудняя дальнейшее ралли.

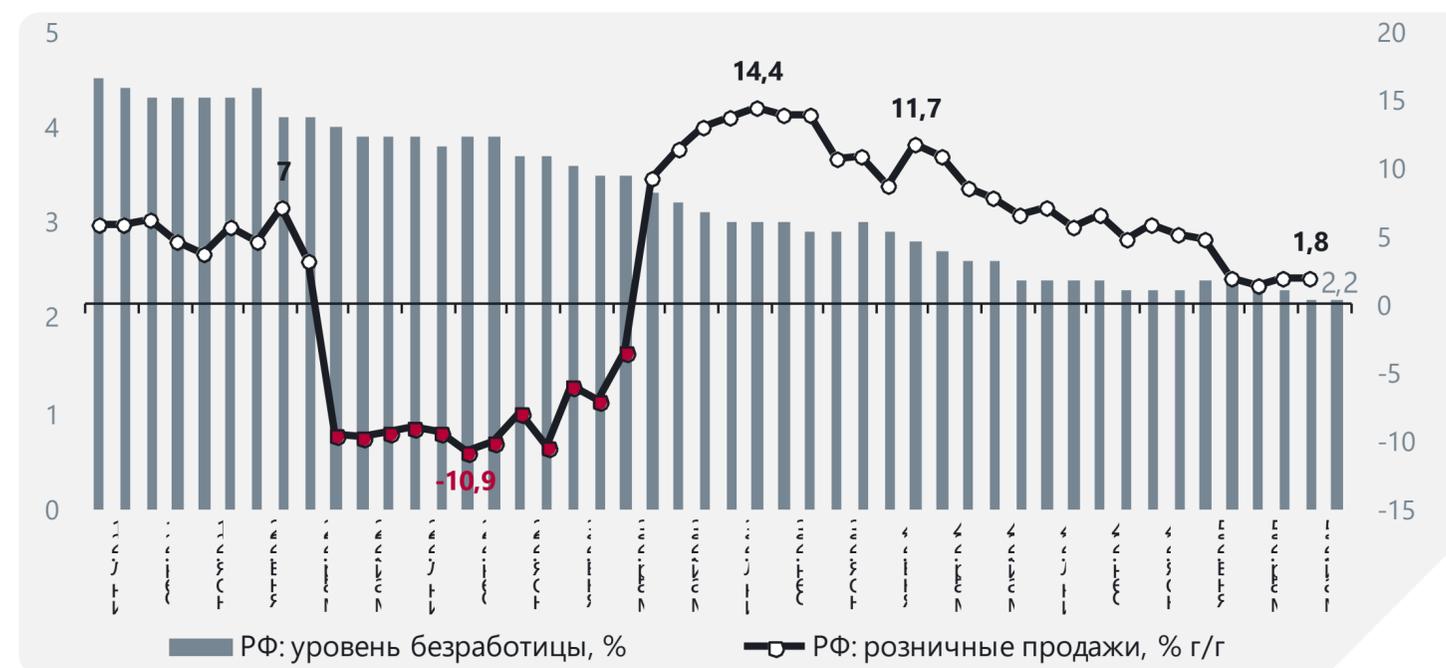
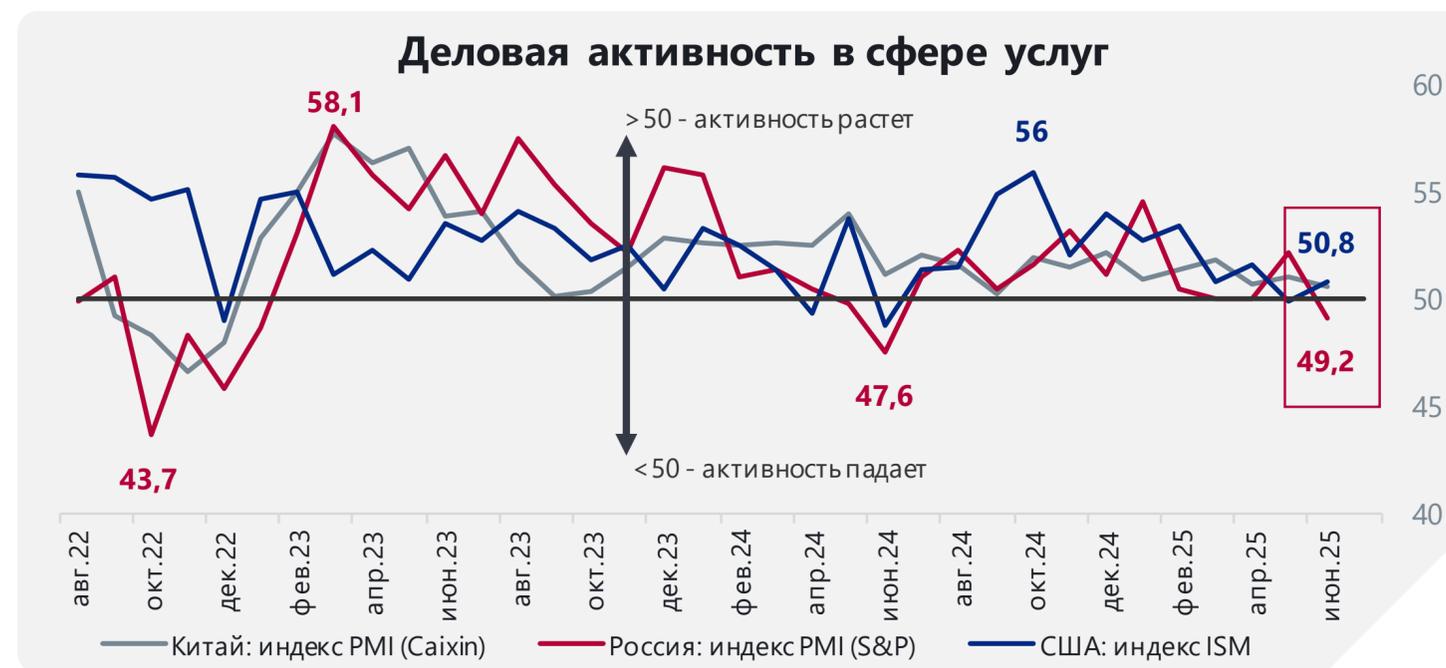
ИНДЕКС МОСБИРЖИ

упал на фоне геополитики и фиксации прибыли после снижения ключевой ставки ЦБ до 18%. Вероятно, поддержку рынку окажет реинвестирование дивидендов, но геополитика останется главным источником волатильности.

РУБЛЬ

завершил неделю в смешанной динамике: давление оказали риски санкций и ожидания новых пошлин, но интервенции ЦБ и продажи валюты экспортерами ограничили ослабление. Высокие реальные ставки продолжают удерживать рубль от выхода за пределы текущего ценового диапазона.

КАЛЕНДАРЬ: ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ С 4 ПО 10 АВГУСТА



4 АВГУСТА (ПОНЕДЕЛЬНИК)

США Заказы на товары длительного пользования, июнь (финал.): прогноз -9,3% м/м, в 1-м чтении -9,3% м/м

5 АВГУСТА (ВТОРНИК)

Китай Индекс PMI (S&P Global) в сфере услуг, июль: прогноз 50,3 п., в июне 50,6 п.

США Сальдо торгового баланса, июль: прогноз -\$61,6 млрд, в мае -\$71,5 млрд

Россия Индекс PMI (S&P Global) в сфере услуг, июль: прогноз н/д, в июне 49,2 п.

США Индекс ISM в сфере услуг, июль: прогноз 51,5 п., в июне 50,8 п.

6 АВГУСТА (СРЕДА)

Россия Инфляция за неделю 22-28 июля

7 АВГУСТА (ЧЕТВЕРГ)

Китай Профицит торгового баланса, июль: прогноз \$107,9 млрд, в июне \$114,8 млрд

Китай Экспорт в июле: прогноз +5,5% г/г, в июне +5,9% г/г

Китай Импорт в июле: прогноз -1,5% г/г, в июне +1,1% г/г

8 АВГУСТА (ПЯТНИЦА)

Россия Розничные продажи, июль: прогноз +1,7% г/г, в мае +1,8% г/г

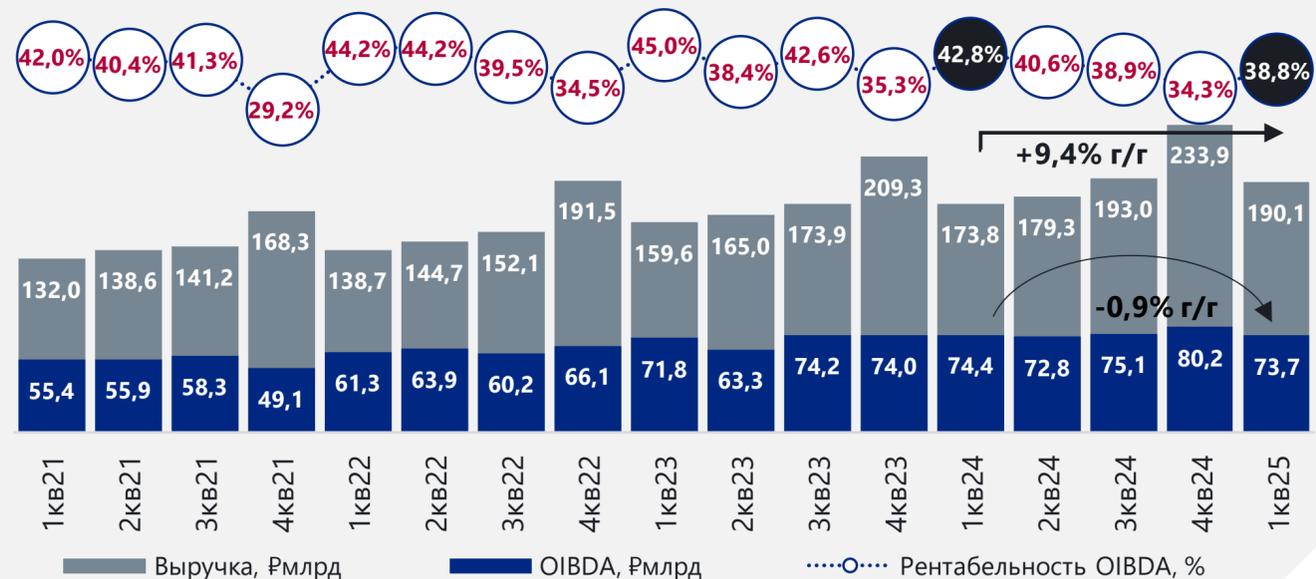
9 АВГУСТА (СУББОТА)

Китай Потребительская инфляция CPI, июль: прогноз -0,1% г/г, в июне +0,1% г/г

Китай Производственная инфляция PPI, июль: прогноз -3,2% г/г, в июне -3,6% г/г

КАЛЕНДАРЬ: ОСНОВНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ С 4 ПО 10 АВГУСТА

Ростелеком МСФО



4 АВГУСТА (ПОНЕДЕЛЬНИК)

Норникель GMKN Результаты по МСФО за 1 полугодие 2025 г.

ЭЛ5-Энерго ELFV Результаты по МСФО за 2 квартал 2025 г.

5 АВГУСТА (ВТОРНИК)

Ростелеком RTKM Результаты по МСФО за 2 квартал и 1 полугодие 2025 г.

6 АВГУСТА (СРЕДА)

Fix Price FIXP Результаты по МСФО за 1 полугодие 2025 г.

7 АВГУСТА (ЧЕТВЕРГ)

ФосАгро PHOR Результаты МСФО за 1 полугодие 2025 г. и СД рассмотрит стратегию-2030

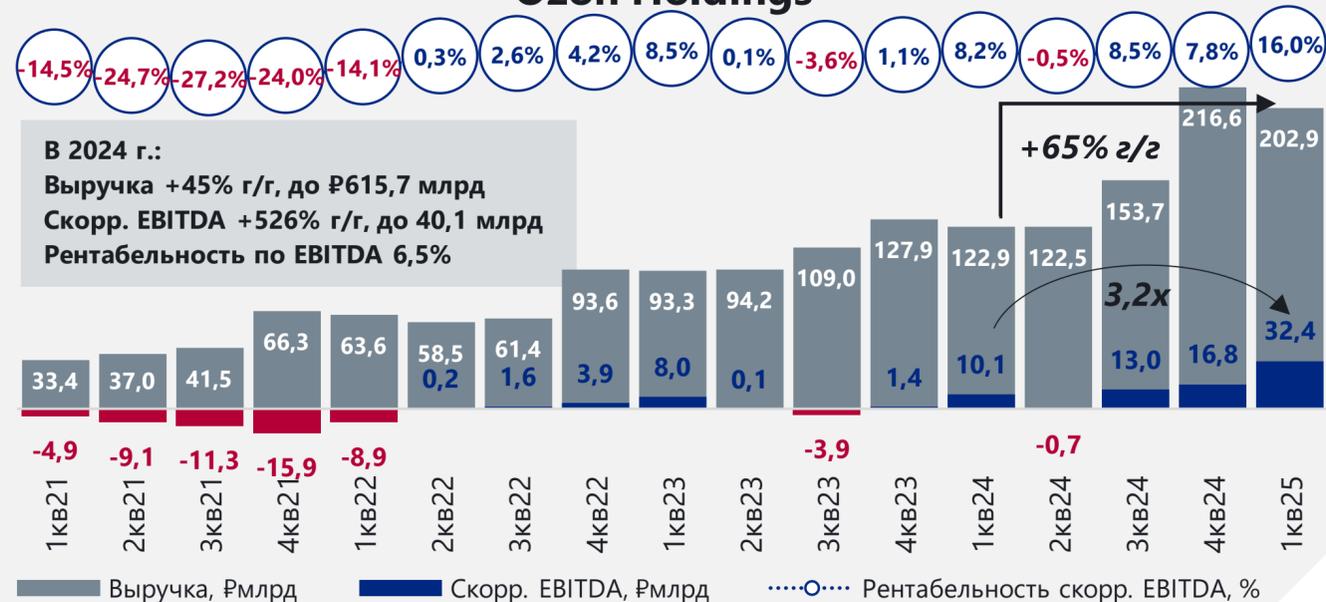
Озон OZON Результаты по МСФО за 2 квартал 2025 г.

Юнипро UPRO Результаты по МСФО за 1 полугодие 2025 г.

8 АВГУСТА (ПЯТНИЦА)

Русагро RAGR Повторное собрание акционеров: отказ от выплаты дивидендов

Ozon Holdings



ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

ИНДЕКС	01.08.2025	% НЕД/НЕД	% С Н.Г.
S&P 500	6 238,0	-2,4%	+6,1%
NASDAQ 100	22 763,3	-2,2%	+8,3%
Euro Stoxx 50	5 173,9	-3,3%	+5,7%
Nikkei 225	40 799,6	-1,6%	+2,3%
Hang Seng	24 507,8	-3,5%	+22,2%

США

Индекс S&P 500 завершил одну из худших недель в 2025 г., растеряв за прошлые 5 торговых дней рост сразу 2-х предшествующих недель. Слабые данные по рынку труда в США, сильный пересмотр в сторону понижения цифр по занятости за несколько предыдущих месяцев, а также обновленные тарифные планы Трампа привели к резкому падению доходностей акций и облигаций, поскольку рынок усомнился в здоровье американской экономики и резко повысил ожидания снижения ставок ФРС: теперь цены денежного рынка подразумевают, что ставка в США к концу 2026 г. будет с вероятностью 100% снижена 5 раз с шагом 25 б.п. Вероятность 6-го такого шага составляет 55%. Всего за неделю рынок заложил в цены 2 снижения с шагом 25 б.п.

Рынок жил в парадигме, что тарифная политика США не оказывает серьезного негативного влияния на экономику. Это подтверждалось макроэкономическими данными. Однако деловая активность в производственной сфере (индекс ISM) замедлилась, а рынок труда, согласно обновленным данным, последний 3 месяца практически прекратил рост. Трамп приказал уволить главу Бюро статистики труда после опубликованного отчета.

В четверг, до выхода отчета по занятости, Трамп подписал указ о повышении с 7 августа тарифов для множества стран. В итоге средняя ставка тарифа на импорт в США будет составлять 15,2%, что выше, чем 2,3% в 2024 г. и выше 13,3%, которые предполагались ранее для 2025 г.

КИТАЙ

Китайские фондовые индексы прервали пятинедельную серию роста. Давление оказали слабые макроданные: индекс PMI в промышленности в июле опустился до 49,3, оставаясь ниже уровня 50 уже четвертый месяц подряд, что отражает замедление производства и падение новых заказов. Рынок разочаровало отсутствие новых стимулов по итогам заседания Политбюро, а неопределённость вокруг торгового перемирия с США усилила осторожность инвесторов. Дополнительным негативом стало сокращение притока прямых иностранных инвестиций в 1 полугодии 2025 г. на 15,2% до \$59 млрд, что подчеркивает сохраняющийся отток капитала на фоне глобальной торговой напряженности. В ближайшие недели внимание инвесторов будет сосредоточено на данных по кредитованию и экспортно-импортной статистике, а также на возможных мерах стимулирования внутреннего спроса. Учитывая текущие данные, рынок закладывает сценарий продолжения мягкой монетарной политики и точечных фискальных стимулов, но без масштабных пакетов поддержки.



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.



ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: НЕФТЬ И ЗОЛОТО

ИНДЕКС	01.08.2025	% НЕД/НЕД	% С Н.Г.
Brent	\$ 69,48	+1,5%	-6,9%
Золото	\$ 3346,85	+0,1%	+28,3%

НЕФТЬ

Цена нефти Brent уверенно росла первые 3 дня минувшей неделе. Это движение было следствием повышения геополитической премии за риск, связанной с возможным сокращением поставок из РФ на международный рынок. Президент США отказался ждать до сентября, и установил крайний срок достижения мирного соглашения по Украине на 7 августа, угрожая России пошлинами. Также Трамп пригрозил Индии дополнительными штрафными пошлинами, если она не прекратит покупать российские энергоносители. Потом появились слухи о том, что якобы государственные НПЗ Индии стали отказываться от покупок нефти из России. Но в конце недели официальные лица Индии подтвердили, что несмотря на угрозы США они продолжают покупки российской нефти. Это снизило напряженность и привело к коррекции нефтяных котировок.

Также давление на цены на нефть оказали экономические данные из США. Проводя аналогию между экономикой США и автомобилем, можно сказать, что цифры по занятости и деловой активности в производственной сфере пока еще не говорят, что автомобиль остановился, но точно стал ехать более медленно на более низкой передаче.

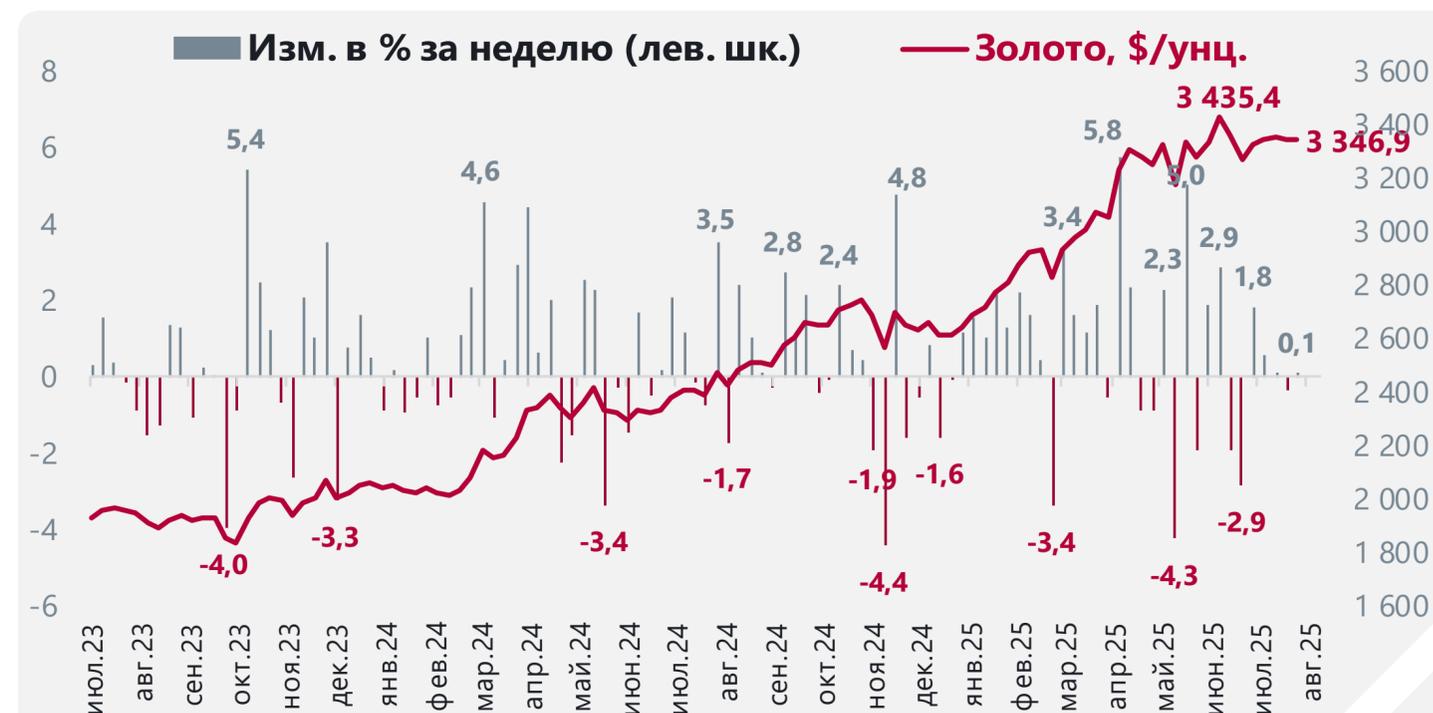
Как видим, рост Brent выше \$70/бар. в текущих условиях может обеспечить только геополитика. Без нее пока остается оптимальным торговый диапазон \$70-65/бар., который мы обозначали ранее.

ЗОЛОТО

Золото резко прибавило в цене на прошлой неделе, но все еще остается в узком торговом диапазоне \$3300-3400/унц., который сформировался в июле. Котировки драгоценного металла позитивно отреагировали на снижение доходностей гособлигаций в США и рост ожиданий более быстрых темпов снижения ставок ФРС. Однако в ответ на слабую макроэкономическую статистику и повышение опасений по поводу здоровья экономики США доллар укрепился против большинства валют Большой десятки. Укрепление доллара ограничило потенциал роста цен на золото.

Отметим, что потенциально золото может попытаться войти и задержаться в новом торговом диапазоне \$3500-4000/унц., если новые данные будут показывать ухудшение экономики США, намекая, что ФРС опаздывает со смягчением ДКП. Однако покупки на физическом рынке ослабевают, затрудняя дальнейшее ралли.

По данным WGC, мировые центробанки во 2 кв. 2025 г. купили 166,5 т золота, на треть меньше, чем в 1 кв. Спрос по итогам 2025 г. ожидается 815 т., заметно ниже 1000 т., которые наблюдались в прошлые годы. При этом мировой ювелирный спрос во 2 кв. оказался самым низким с 2020 г.



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: РОССИЙСКИЙ РЫНОК

ИНДЕКС	01.08.2025	% НЕД/НЕД	% С Н.Г.
IMOEX	2 728,0	-1,6%	-5,4%
RGBI	119,0	+0,4%	+11,6%

ИНДЕКС МОСБИРЖИ

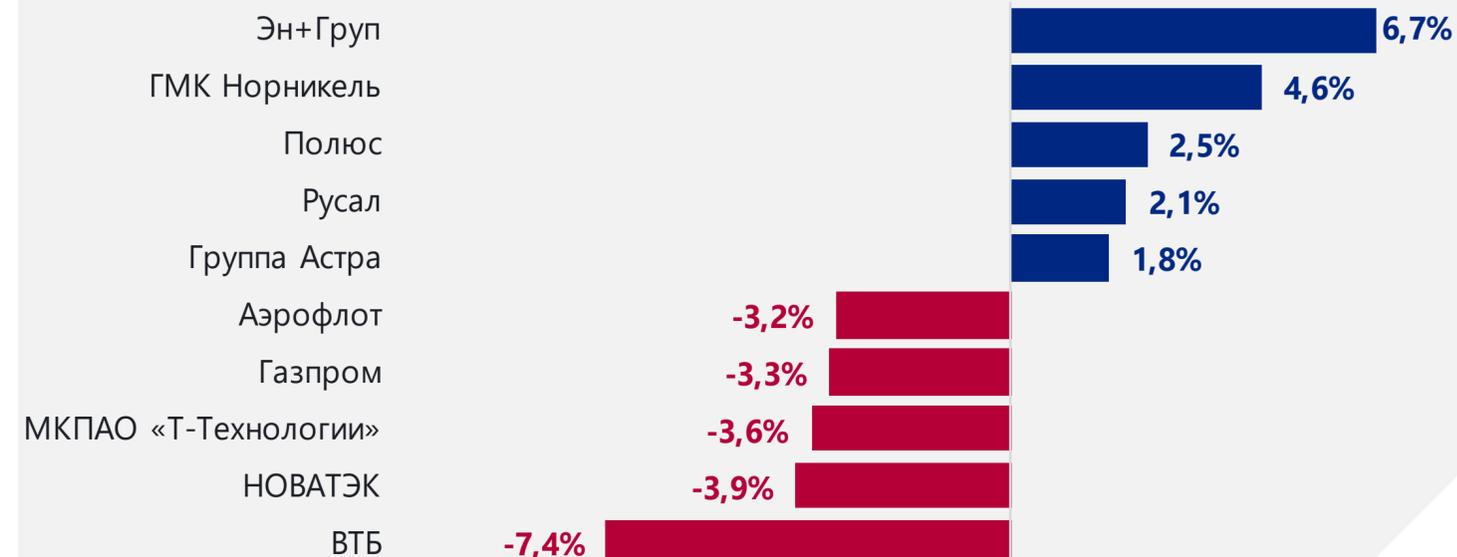
Российский рынок завершил неделю в минусе на фоне усиления внешних рисков. Президент США анонсировал 25%-е пошлины на импорт из Индии, аргументируя это закупками российской нефти и вооружений. Дополнительное давление оказала фиксация прибыли инвесторами после решения ЦБ РФ, снизить ключевую ставку на 200 б.п., до 18%, на фоне ускоряющегося замедления инфляции, которая замедлилась до 9% в годовом выражении. Несмотря на ослабление рубля и поддержку со стороны укрепившихся цен на нефть, рынок не получил устойчивого импульса к росту. Тем не менее, в краткосрочной перспективе мы ожидаем повышенной волатильности, так как баланс рисков смещается в сторону геополитики, а ключевыми поддерживающими факторами останутся поток дивидендных выплат и реинвестирование средств.

Яндекс опубликовал умеренно позитивные цифры МСФО за 2 кв. 2025 г. Выручка (+33% г/г, а в I П. +38,5%), а также скорр. EBITDA (+39% г/г, а в I П. +35%) намекают на превышение годового прогноза компании. Но Яндекс пока не меняет гайденс, ждет в 2025 г. +30% по выручке и EBITDA не ниже ₽250 млрд (рост >33%). Но в сегменте Поиск темпы роста выручки (+11,5% г/г vs +21,4% в 1 кв.) и EBITDA (+12,5% г/г vs +33% в 1 кв.) сильно замедлились из-за падения реклам объектов недвижимости, авто и финансов, а это 25% выручки Поиска. Выручка и EBITDA Райдтеха также замедляется, но темпы роста все еще высокие. Рост выручки поддержали высокие темпы сегмента Прочего бизнеса и снижение межсегментных расчетов. Сарех сократился, что позитивно отразилось на росте FCF. Дивиденд не увеличивают, как и прошлый раз ₽80/акц.

Сбербанк опубликовал результаты по МСФО за 2 кв. 2025 г. Чист. процентные доходы ₽842 млрд (+18,0% г/г), чист. комиссионные доходы ₽195 млрд (-6,9% г/г), операционные расходы ₽293 млрд (+16% г/г), чистая прибыль ₽423 млрд рублей (+1% г/г), ROE 23,7% (+0,7 п.п.). При таких темпах банк в 2025 г. заработает ~₽1,6 трлн прибыли. Стоимость риска в I пол. возросла до 1,5% (но пока в рамках прогноза). Банк сохранил годовой гайденс: ROE > 22%, стоимость риска 1,5%, комиссионный доход +7-10%. Сохраняем умеренно позитивный взгляд на акции SBER. Расчетный дивиденд ~₽38/акц.

Ozon получил согласие Кипрского регулятора на редомициляцию в Россию, BOCA по этому вопросу назначено на 1 сентября. Дальнейшее развитие событий может быть следующим: через несколько недель после того, как акционеры одобряют редомициляцию, произойдет торги расписками будут остановлены. К концу осени на торги Мосбиржи могут выйти акции МКПАО «Озон». С того момента акции будут доступны для покупки в том числе ПИФам и ИИС. Free-float около 40% позволит компании вернуться в состав IMOEX.

ТОП лидеров роста/падения среди акций IMOEX



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

МД Медикал опубликовала позитивную отчетность за 2 кв. 2025 г. Выручка +27,3% г/г (₽10,3 млрд). LfL-выручка +155, ₽9,3 млрд. Выручка региональных госпиталей +27,5% г/г, региональных клиник +61,5% (эффект покупки «Эксперта»). Сокращение денежных средств с ₽8,3 до ₽3,45 млрд - это выплаченные дивиденды и покупка «Эксперта». Кредитов у компании нет. Арендный долг вырос с ₽1,35 до ₽3,1 млрд из-за учета арендных площадей «Эксперта».

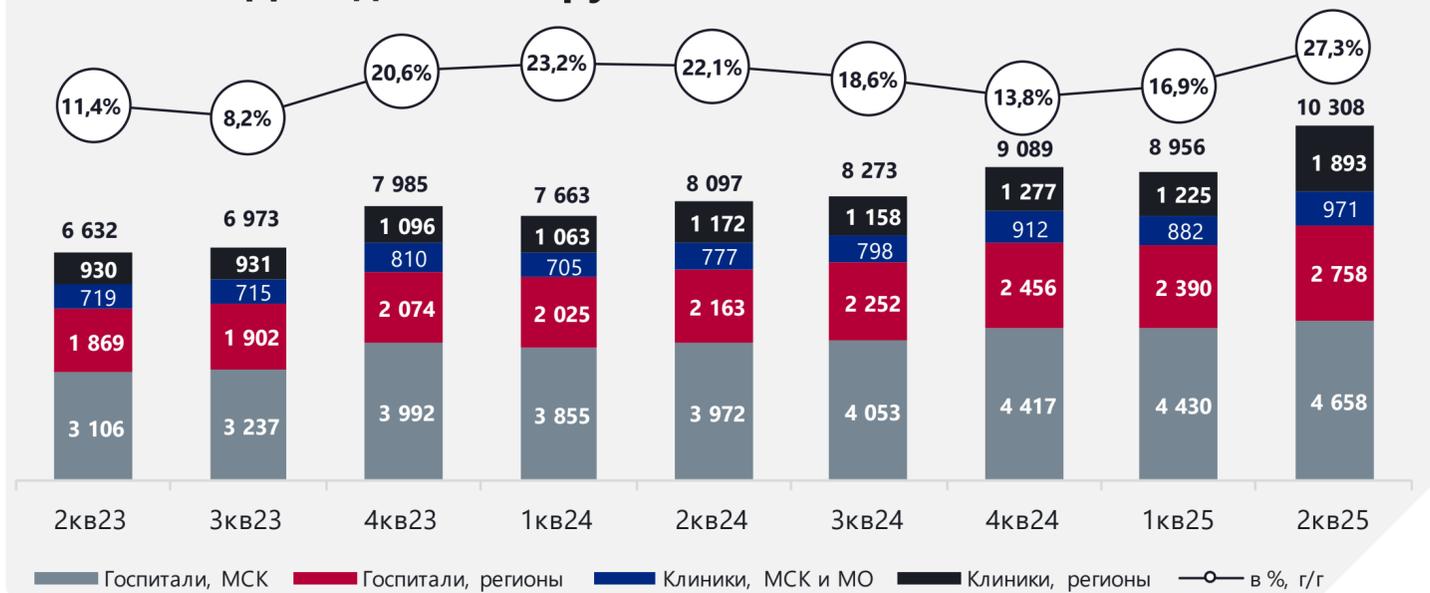
Лента также позитивно отработала 2 кв. 2025 г., показав высокие темпы роста выручки и увеличение рентабельности. Выручка ₽265 млрд (+25,3% г/г), LfL-выручка +12,3% за счет увеличения сред. чека на 10,7% и трафика на 1,5%. Чистая прибыль +33%, до ₽9,8 млрд. EBITDA +32% г/г, рентаб. EBITDA 8,4%. Чистый долг ₽69 млрд. ЧД/EBITDA 0,9х.

Мосбиржа опубликовала данные по объёму торгов за июль. Объём торгов рынка облигаций за год удвоился до ₽4,2 трлн (16% м/м), объем торгов денежного рынка ₽116,5 трлн (+19% м/м, +21% г/г), совокупный объем +₽149 трлн(+18% м/м, +16% г/г). С начала 2025 г. объем торгов вырос на 10%. Финансовые результаты за 2 кв. и I пол. будут опубликованы позже в этом месяце. Операционные результаты позволяют рассчитывать на сильную отчетность по МСФО.

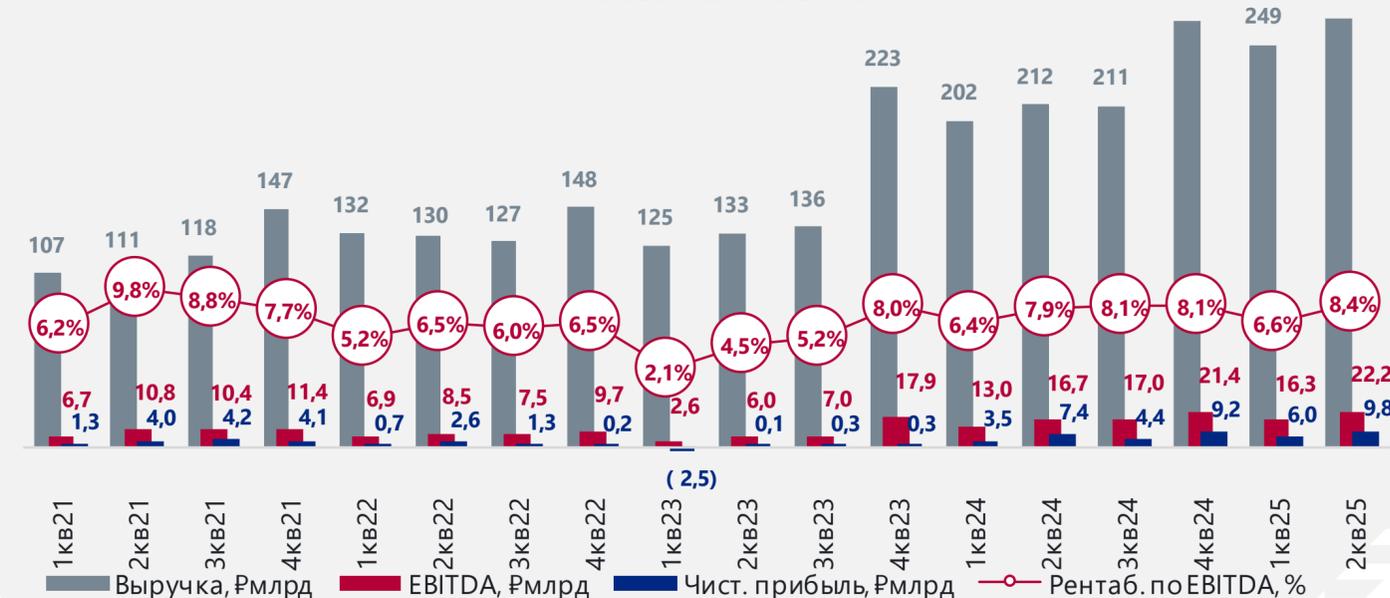
Объемы торгов по рынкам Мосбиржи, млрд руб.



МД Медикал: выручка по сегментам в ₽млн



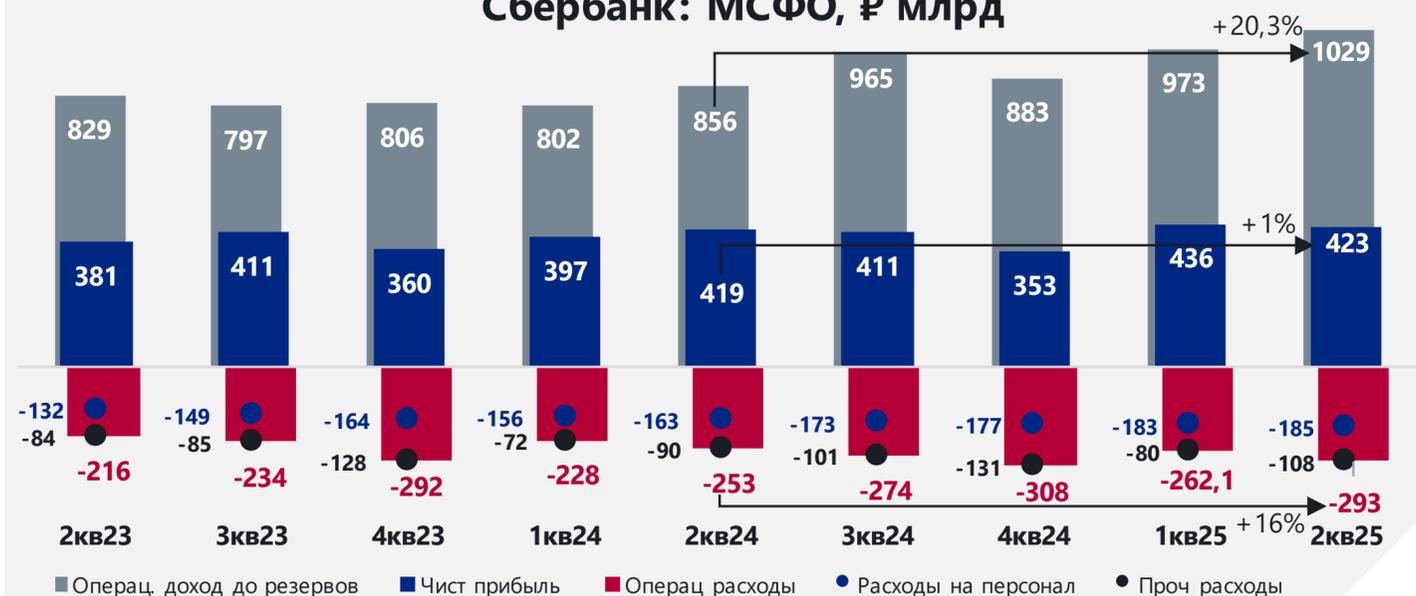
Лента: МСФО



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ

Сбербанк: МСФО, ₽ млрд



28 ИЮЛЯ (ПОНЕДЕЛЬНИК)

ВИ.ру VSEH СД рекомендовал дивиденды за 2 кв. 2025 г. 1 руб./акц.

29 ИЮЛЯ (ВТОРНИК)

Яндекс YDEX Выручка во 2 кв. 2025 +33% г/г, до 332,5 млрд, скор. EBITDA +39% г/г, до 66 млрд

Сбербанк SBER Чистая прибыль в I пол. 2025 +5% г/г, до 859 млрд, ROE 23,7%

Юнипро UPRO Выработка электроэнергии в I пол. 2025 +7% г/г, до 29,48 млрд кВтч

Etalon ETLN Возобновит торги акциями в сентябре

Henderson HNFG Выручка в I пол. 2025 +17%, до 10,8 млрд

30 ИЮЛЯ (СРЕДА)

Новатэк NVTK Чистая прибыль в I пол. 2025 -34% г/г, до 226 млрд, EBITDA -1,8% г/г, до 472 млрд

Интер РАО IRAO Выработка электроэнергии в I пол. 2025 снизилась на 0,8% и экспорт на 12,6%

Озон OZON Озон получил согласие кипрского регулятора на редомициляцию в РФ

31 ИЮЛЯ (ЧЕТВЕРГ)

О'Кей OKEY Выручка в 2 кв. 2025 +4,9% г/г, до 54,9 млрд, LfL: продажи +4,1%, чек +7,7%

Делимобиль DELI Автопарк в I пол. 2025 +4% г/г (30,7 тыс. шт.), проданные минуты -6% г/г, до 851 млн

ВТБ VTBR Прибыль, 2 кв. 2025 -10% г/г, до 139 млрд, ROE 20,7%, улучшен прогноз на 2025 г.

МД Медикал MDMG Выручка во 2 кв. 2025 +27,3% г/г, до 10,3 млрд, LfL-продажи +15%

Лента LENT Выручка во 2 кв. 2025 +25,3% г/г, до 265,2 млрд, EBITDA +33% г/г, 22,2 млрд

Промомед PRMD Промомед подтвердил прогноз роста выручки в 2025 г. на +75% г/г.

Etalon ETLN Продажи в I пол. 2025 -21% г/г, до 62,2 млрд

1 АВГУСТА (ПЯТНИЦА)

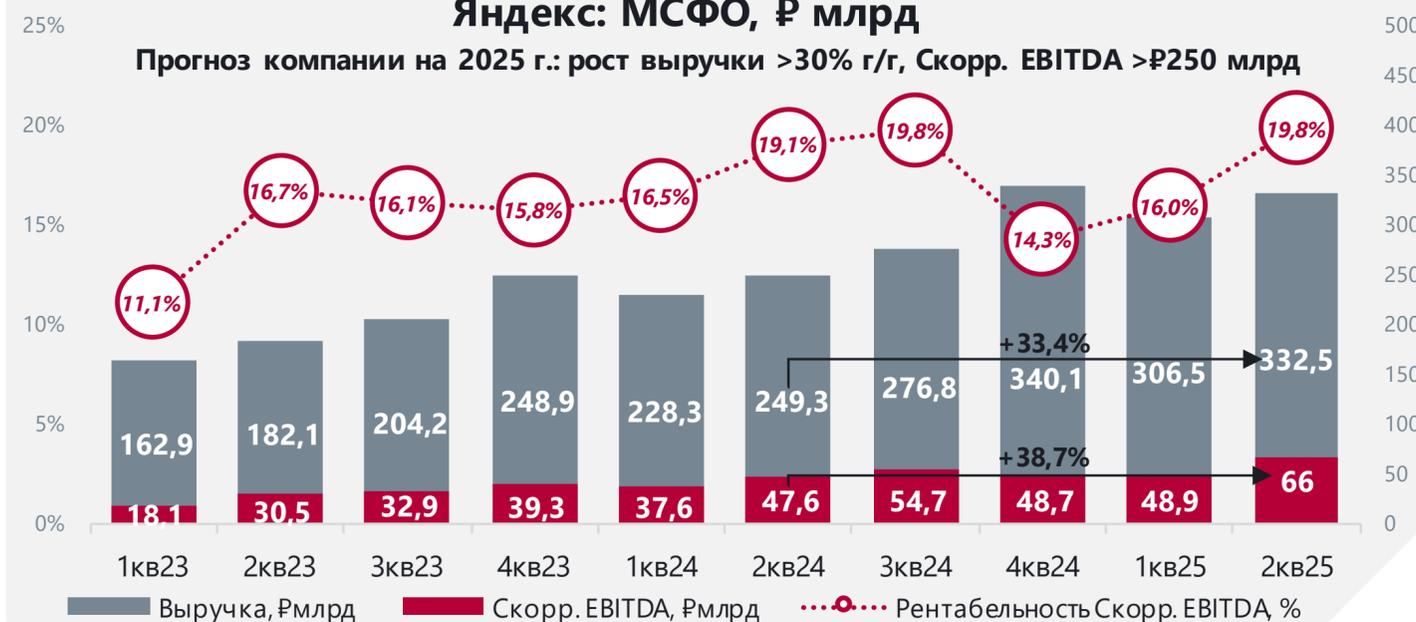
Яндекс YDEX Выручка Yandex B2B Tech в I пол. 2025 +53% г/г, до 21 млрд

Positive POSI 2 кв. 2025: выручка +42% г/г, 4,4 млрд, EBITDAC -2,5 млрд vs -3,7 млрд год назад

Мосбиржа MOEX Объем торгов на рынках Мосбиржи в июле 2025 +16% г/г, до 149 трлн

Яндекс: МСФО, ₽ млрд

Прогноз компании на 2025 г.: рост выручки >30% г/г, Скорр. EBITDA >250 млрд



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: МАКРОДАННЫЕ



28 ИЮЛЯ (ПОНЕДЕЛЬНИК)

Россия. ЦБ: кредитование, июнь 2025: замедление до +10,6% г/г (мин. с 2021) vs +11,4% г/г в мае

29 ИЮЛЯ (ВТОРНИК)

Россия. МВФ: прогноз ВВП РФ в 2025 понижен с +1,5% до +0,9% г/г

30 ИЮЛЯ (СРЕДА)

США. ВВП во 2 кв. 2025 г. (1-е чтение): прогноз +2,5%, в 1 кв. -0,5%

США. ФРС сохранила ставку без изменений 4,25%-4,50%

Еврозона. ВВП во 2 кв. 2025 г. (1-е чтение): +1,4% г/г, прогноз +1,2% г/г, в 1 кв. +1,5% г/г

Россия. Уровень безработицы, июнь: +2,2% г/г, прогноз н/д, в мае +2,2% г/г

Россия. Снижение инфляции за неделю с 15-21 июля составило 0,05% н/н после -0,05% на пред. неделе. Инфляция, накопленная с начала 2025 г. +4,51% (~5% год назад). В годовом выражении CPI ~9%.

31 ИЮЛЯ (ЧЕТВЕРГ)

Китай. Производственный PMI (офиц.), июль: 49,3 п., прогноз 49,7 п., в июне 49,7 п.

Китай. Индекс PMI в сфере услуг (офиц.), июль: 50,1 п., прогноз 50,2, в июне 50,5 п.

1 АВГУСТА (ПЯТНИЦА)

Китай. Производственный PMI (S&P Global), июль: 49,5 п., прогноз 50,2, в июне 50,4 п.

Еврозона. Инфляция CPI, июль (предв.): +2% г/г, прогноз +1,9% г/г, в июне +2% г/г

Россия. Производственный PMI (S&P Global), июль: 47 п., прогноз н/д, в июне 47,5 п.

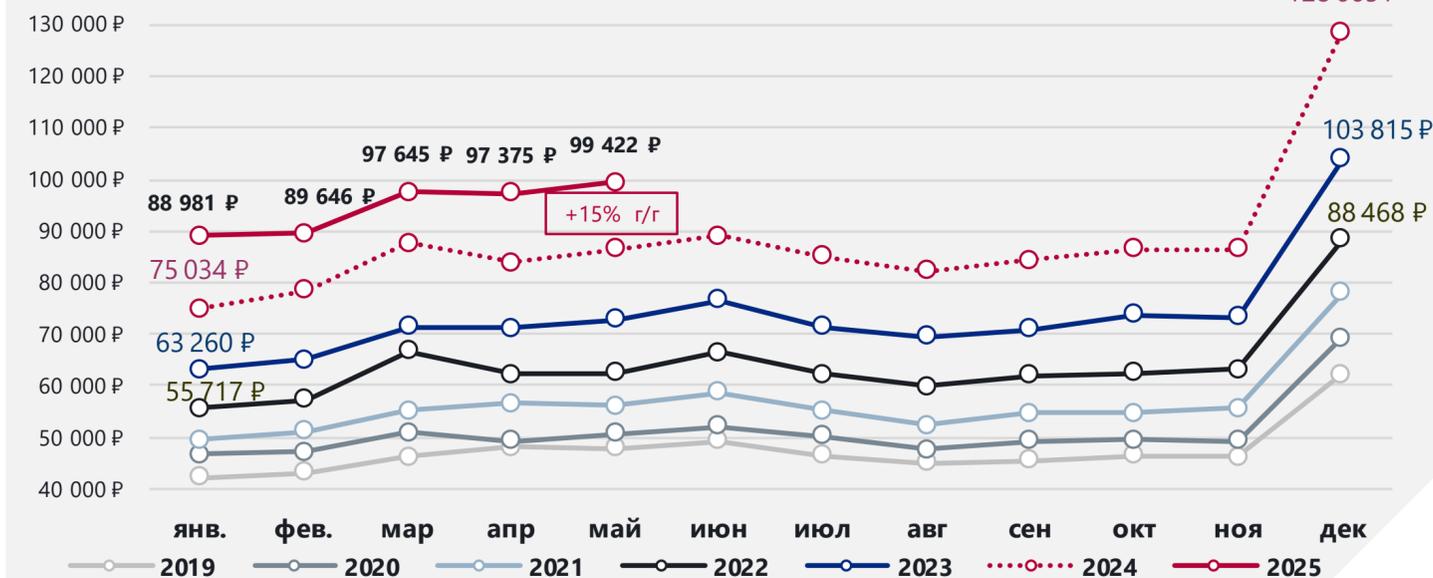
США. Изм. занятости вне с/х, июль: +73 тыс. раб. мест, прогноз +104 тыс. раб. мест, в июне +14 тыс.

США. Уровень безработицы, июль: 4,2%, прогноз 4,2%, в июне 4,1%

США. Производственный ISM, июль: 48 п., прогноз 49,5 п., в апреле 49 п.

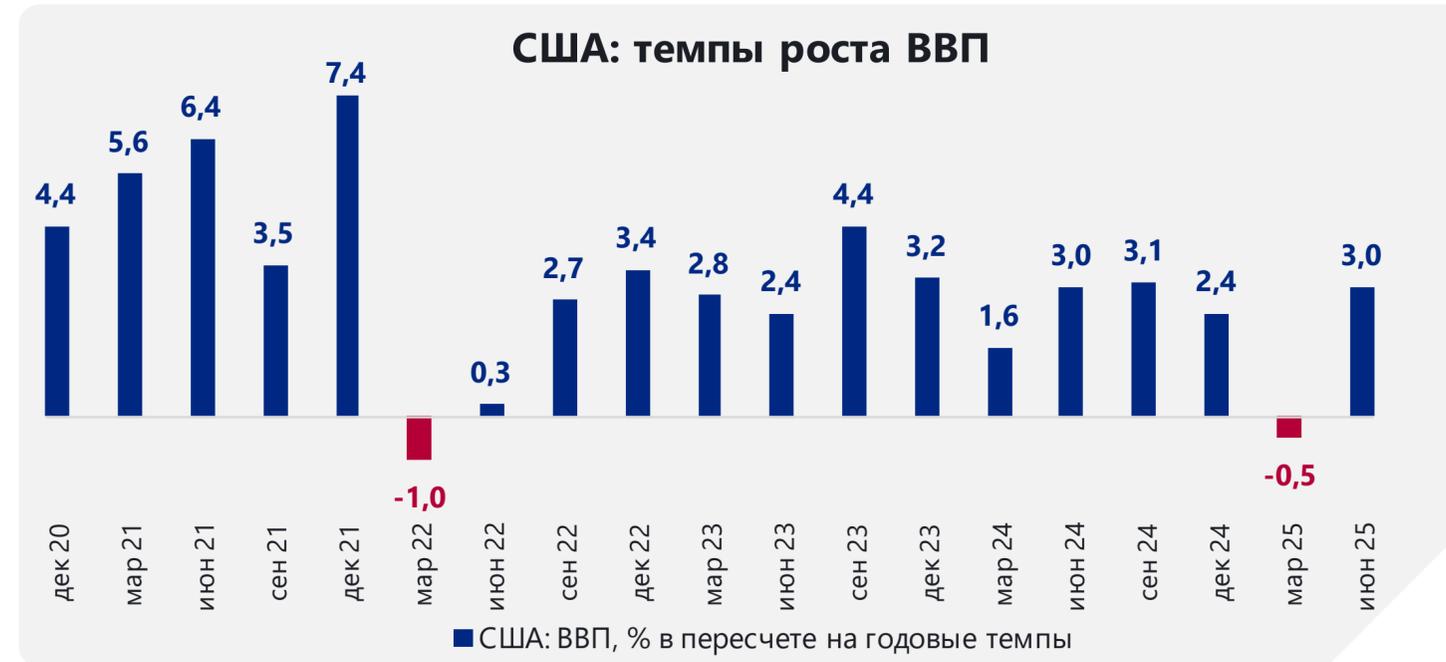
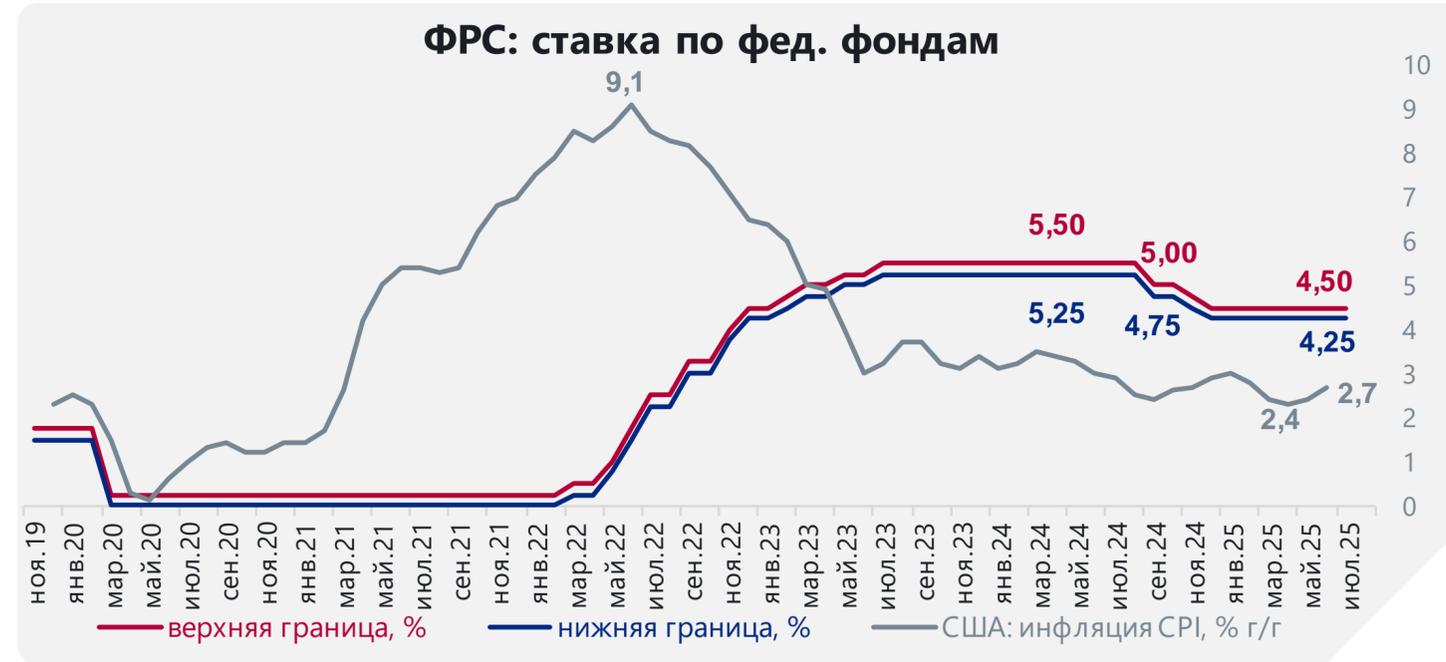
Россия. ЕМИСС: средняя зарплата за май 2025: ¥99 422(+15% г/г) За 5 мес. ¥94 817(+15% г/г)

Среднемесячная зарплата в РФ



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

ИТОГИ НЕДЕЛИ 21–27 ИЮЛЯ: МАКРОДАННЫЕ



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

ИТОГИ НЕДЕЛИ 28 ИЮЛЯ – 3 АВГУСТА: ВАЛЮТНЫЙ КУРС

ИНДЕКС	01.08.2025	% НЕД/НЕД	% С Н.Г.
USD/RUB CBRF	\$ 80,3163	+1,8%	-21,0%
EUR/RUB CBRF	€ 91,8751	-1,6%	-13,4%
CNY/RUB CBRF	¥ 11,0928	+0,2%	-17,4%

РОССИЙСКАЯ ВАЛЮТА

Рубль завершил неделю смешанной динамикой. Давление на курс усилили геополитические риски после заявлений президента США о введении санкций и повышенных пошлин для стран – покупателей российской нефти. Однако активные продажи валюты экспортерами и высокие обороты по паре CNY/RUB способствовали стабилизации рынка. На рубль воздействуют разнонаправленные факторы: смягчение ДКП и ожидания дальнейшего снижения ставки снижают привлекательность рублевых активов, тогда как продажи валюты ЦБ и экспортеров ограничивают ослабление. Доп. давление создают сокращение обязательных продаж валютной выручки, окончание налогового периода и перспектива роста импорта за счёт более дешёвых кредитов. Несмотря на усиление санкционной риторики США, снижение экспортных доходов и восстановление импорта — высокие реальные ставки и валютные интервенции ЦБ остаются ключевыми сдерживающими факторами.



Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. ООО СК «Росгосстрах Жизнь» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.