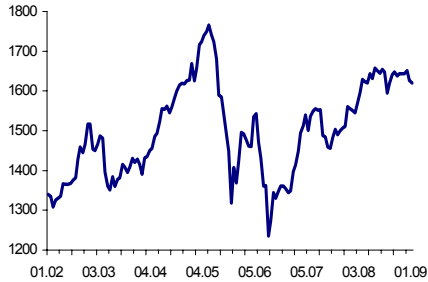




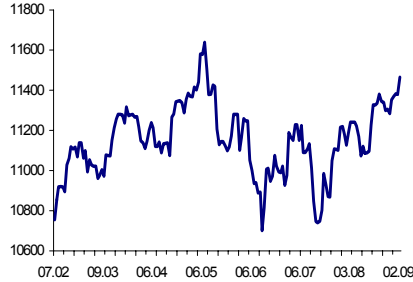
Утренний обзор рынка акций

4 сентября 2006 г.

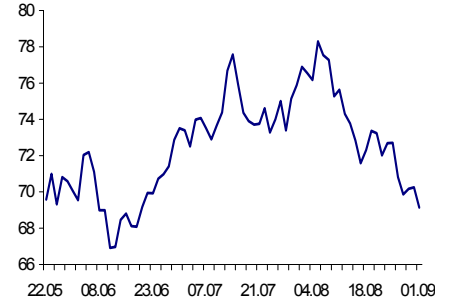
Индекс РТС



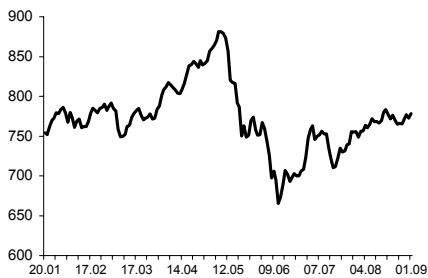
Индекс DOW



IPE Crude Future



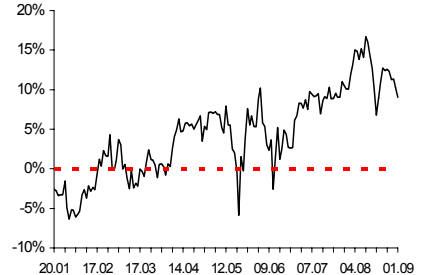
MSCI Emerging Markets



MSCI Russia (относительно 01.01.1999 г.)



Превышение фактического MSCI RUS над модельным (перекупленность/перепроданность)



Вклад факторов в изменение индекса MSCI Rus

темпы роста	факт MSCI RUS	Вклад фактора MSCI EMF	Вклад фактора доходности к погашению по евробондам	Вклад прочих событий
01.09	-0,446%	0,704%	-0,063%	-1,079%

1 сентября индекс РТС опустился на 0,41% и на момент завершения торгов составил 1620 пунктов. Боковое движение индекса РТС продолжается, также как и индекса MSCI Russia. Разрыв между модельным и фактическим значениями индекса MSCI Russia

продолжает сокращаться под влиянием случайных событий, к которым можно отнести продолжающую дешеветь нефть, цена которой в пятницу понизилась на 1,57% до уровня 69,15 долларов за баррель. Судя по всему, развивающиеся рынки воспринимают эту тенденцию в большей степени позитивно, а на российском рынке негатива ещё не накопилось, иначе разрыв сокращался бы большими темпами.

В итоге, перекупленность фактического значения MSCI Russia над модельным составила 9% и в ближайшем будущем возможно ещё большее сокращение разрыва.

Архипов Андрей



**Результаты работы
механических торговых систем**

4 сентября 2006 г.

МТС «Сто хастиков». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 31.08 18:45 продажа 2000 шт.

сделки за 01.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
продажа закрытие	19,79	2000	18:00
покупка открытие	19,79	2000	18:00

позиции на 01.09 18:45 покупка 2000 шт.



МТС «Прорыв». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 31.08 18:45 нет позиций

сделки за 01.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 01.09 18:45 нет позиций





Результаты работы механических торговых систем 4 сентября 2006 г.

МТС «Отскок». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 31.08 18:45 покупка 2000 шт.

сделки за 01.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
покупка закрытие	19,67	2000	15:00
продажа открытие	19,67	2000	15:00
продажа закрытие	19,76	2000	16:00
покупка открытие	19,76	2000	16:00

позиции на 01.09 18:45 покупка 2000 шт.



МТС «МакДи возвращается». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 31.08 18:45 нет позиций

сделки за 01.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 01.09 18:45 нет позиций



