



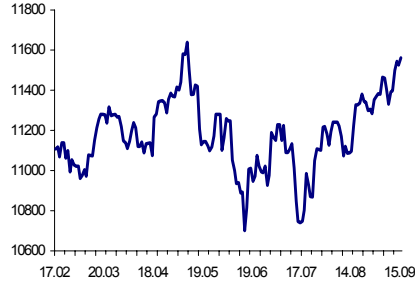
## Утренний обзор рынка акций

18 сентября 2006 г.

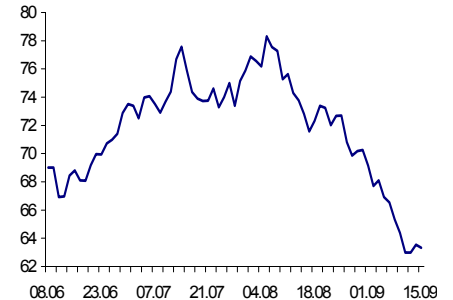
Индекс РТС



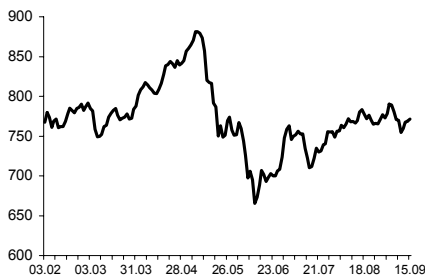
Индекс DOW



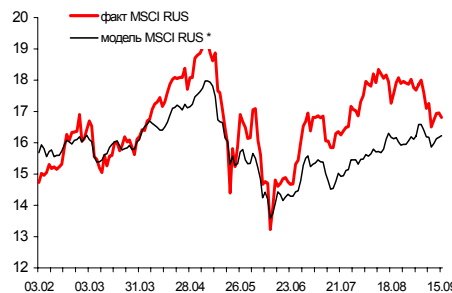
IPE Crude Future



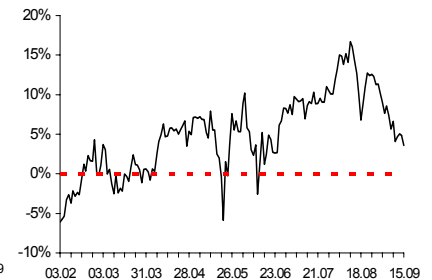
MSCI Emerging Markets



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
15.09	-0,851%	0,310%	0,016%	-1,173%

В последний день недели индекс РТС отметился понижением значения на 1% и на момент закрытия торговой сессии достиг отметки 1550,68 пункта.

Судя по модели индекса MSCI Russia, главным фактором падения российского рынка можно считать

продолжающую дешеветь нефть, которая в пятницу упала на 0,33% до уровня 63,33 доллара за баррель. Тем не менее, темпы падения индекса меньше темпов падения цен на нефть. Это может сигнализировать о том, что запас прочности ещё имеется, однако, если существующая тенденция к удешевлению сохранится, то индекс РТС может опуститься до отметки в 1300 пунктов.

Мировые рынки на фоне снижения цен на сырьё чувствовали себя гораздо лучше. Индекс MSCI Emerging Markets вырос на 0,31%, сократив зону перекупленности индекса MSCI Russia до 3,6%, а индекс DOW – на 0,29% до отметки 11560,77 пункта.

Архипов Андрей



**Результаты работы  
механических торговых систем**

**18 сентября 2006 г.**

**МТС «Сто хастиков». Акции РАО «ЕЭС».**

**позиции на 14.09 18:45** продажа 2000 шт.

**сделки за 15.09**

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
<span style="color: red;">продажа</span> закрытие	21,15	2000	12:00
<span style="color: green;">покупка</span> открытие	21,15	2000	12:00
<span style="color: green;">покупка</span> закрытие	20,98	2000	17:00
<span style="color: red;">продажа</span> открытие	20,88	2000	18:00

**позиции на 15.09 18:45** продажа 2000 шт.



**МТС «Прорыв». Акции РАО «ЕЭС».**

**позиции на 14.09 18:45** нет позиций

**сделки за 15.09**

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

**позиции на 15.09 18:45** нет позиций





## Результаты работы механических торговых систем 18 сентября 2006 г.

### МТС «Отскок». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 14.09 18:45 покупка 2000 шт.

сделки за 15.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 15.09 18:45 покупка 2000 шт.



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

позиции на 14.09 18:45 нет позиций

сделки за 15.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 15.09 18:45 нет позиций





## Результаты работы механических торговых систем 18 сентября 2006 г.

### МТС «Банда Боллинджера». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 14.09 18:45 нет позиций

сделки за 15.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 15.09 18:45 нет позиций



[www.reflexivity.ru](http://www.reflexivity.ru)

Исследовательский Центр ООО «Рефлексивность ру»  
Адрес: Санкт-Петербург, Лиговский пр. д. 50 кор. 6, офис 34.  
Телефон/Факс: +7 (812) 331-89-29

Генеральный директор: **Ичкидидзе Юрий Роландович** ( [ichkitidze@reflexivity.ru](mailto:ichkitidze@reflexivity.ru) )  
Специалист по развитию: **Рыбин Александр Сергеевич** ( [rybin@reflexivity.ru](mailto:rybin@reflexivity.ru) )  
Аналитик: **Архипов Андрей Анатольевич** ( [arhipov@reflexivity.ru](mailto:arhipov@reflexivity.ru) )