



Утренний обзор рынка акций

11 декабря 2006 г.

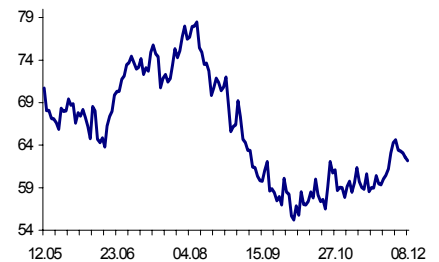
Индекс РТС



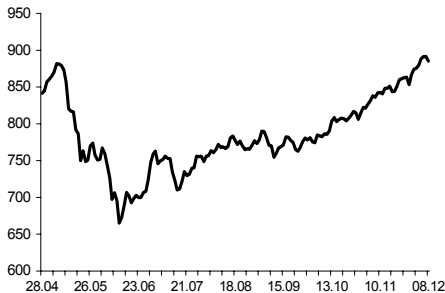
Индекс DOW



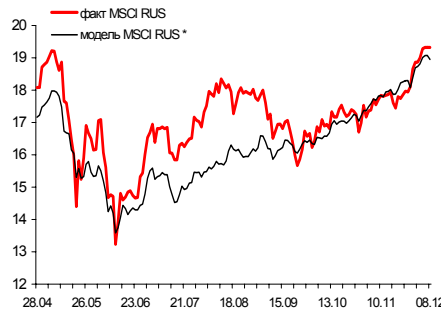
ICE Brent Oil Price



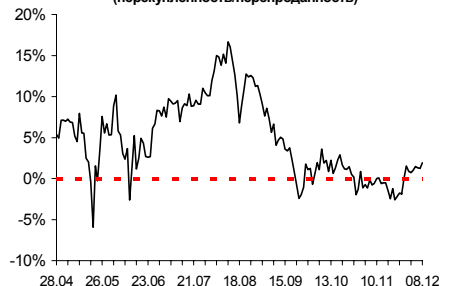
MSCI Emerging Markets



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
08.11	-0,006%	-0,670%	0,016%	0,652%

В последний день прошедшей недели индекс РТС не смог остановиться и по итогам пятницы 8 декабря вырос на 0,1% до уровня 1850,69 пункта.

По итогам прошедшей недели, индекс вырос на 3,94%, продемонстрировав рост во все без исключения дни. Итого, индекс за время своего непрерывного роста, который

длится практически три недели, вырос на 10,36%, успев обновить исторический максимум. Новый максимум, достигнутый индексом составляет 1854,31 пункта.

Поскольку цена на нефть в течение прошедшей недели плавно снижалась, то инвесторы обратили взор на компании, которые не относятся к нефтегазовым. В лидерах влияния на индекс были акции РАО ЕЭС и «Сбербанка». Цена на нефтяные фьючерсы ближайшей поставки за неделю на торговой площадке ICE упала на 3,74% до уровня 62,2 доллара за баррель.

Развивающиеся рынки в течение прошедшей недели также росли, показав снижение только в пятницу. По итогам торговой недели, индекс MSCI Emerging Markets достиг уровня 885,447 пункта.

Несмотря на явный оптимизм инвесторов относительно российского фондового рынка, необходимость коррекции уже назрела. Вполне вероятно, что после неё произойдёт ещё более стремительный, нежели сейчас, рост.

Архипов Андрей



Результаты работы механических торговых систем

11 декабря 2006 г.

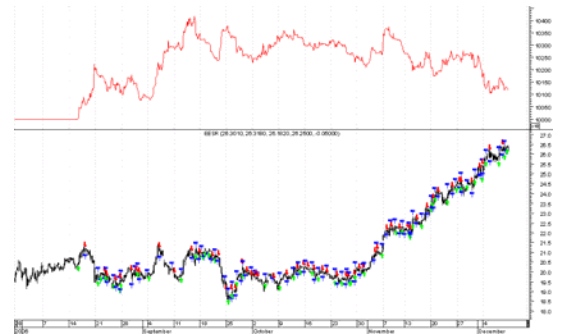
МТС «Сто хастиков». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 07.11 18:45 **продажа** 2000 шт.

сделки за 08.11

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
продажа закрытие	25,37	2000	11:00
покупка открытие	25,37	2000	11:00
покупка закрытие	26,32	2000	14:00
покупка открытие	26,32	2000	15:00

позиции на 08.11 18:45 **покупка** 2000 шт.



МТС «Прорыв». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 07.11 18:45 нет позиций

сделки за 08.11

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 08.11 18:45 нет позиций





Результаты работы механических торговых систем 11 декабря 2006 г.

МТС «Отскок». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 07.11 18:45 покупка 2000 шт.

сделки за 08.11

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 08.11 18:45 покупка 2000 шт.



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

позиции на 07.11 18:45 нет позиций

сделки за 08.11

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 08.11 18:45 нет позиций





Результаты работы механических торговых систем 11 декабря 2006 г.

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

позиции на 07.11 18:45 покупка 2000 шт.

сделки за 08.11

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
покупка закрытие	26,31	2000	10:30
покупка открытие	26,37	2000	11:00
покупка закрытие	26,18	2000	15:00

позиции на 08.11 18:45 нет позиций



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: **Ичкитидзе Юрий Роландович** (ichkitidze@reflexivity.ru)
Специалист по развитию: **Рыбин Александр Сергеевич** (rybin@reflexivity.ru)
Аналитик: **Архипов Андрей Анатольевич** (arhipov@reflexivity.ru)