

Εκτοξεύθηκε το "σορτάρισμα" στο ελληνικό ETF GREK

23/Οκτ/2018 12:54

Της **Ελευθερίας Κούρταλη**

Το ελληνικό ETF Global X MSCI Greece, γνωστό ως GREK, δέχθηκε επίθεση από τους shorts το τελευταίο διάστημα, γεγονός που "εξηγεί" τις ισχυρές πιέσεις αλλά και το μίνι κραχ που σημειώθηκε στο ελληνικό Χρηματιστήριο στις αρχές του μήνα, με τις τραπεζικές μετοχές –οι οποίες έχουν σημαντικό βάρος και στο GREK– να δέχονται έντονο σφυροκόπημα.

Σύμφωνα με τα επίσημα στοιχεία, στα τέλη Σεπτεμβρίου το **short interest ("ενδιαφέρον σορτάρισματος")** έφτασε τα **2,16 εκατ. μετοχές, μία αύξηση της τάξης του 53,3% από τα μέσα του μήνα** όπου το "ενδιαφέρον" των shorts είχαν συγκεντρώσει 1,4 εκατ. μετοχές. Μάλιστα αρκετά hedge funds προχώρησαν σε μείωση των θέσεων τους στο ETF, με το CX Institutional να μειώνει την έκθεσή του κατά 37% στο γ' τρίμηνο, σύμφωνα με τα στοιχεία που ανακοίνωσε στην αμερικάνικη επιτροπή κεφαλαιαγοράς. Το fund κατέχει πλέον 161.487 μετοχές του GREK αφού προχώρησε στην πώληση 94.954 μετοχών, με την έκθεσή του να διαμορφώνεται πλέον στο 0,45% του Global X MSCI Greece ETF με αξία 1,34 εκατ. δολ.

Η έντονη μεταβλητότητα των ελληνικών assets το τελευταίο διάστημα, σε συνδυασμό με τις αναταραχές στην Ιταλία οι οποίες μεταδόθηκαν ταχύτατα στην ελληνική αγορά, τους τριγμούς στις αναδυόμενες αγορές αλλά και τα εγχώρια προβλήματα και τις προκλήσεις με επίκεντρο το ζήτημα των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων των ελληνικών τραπεζών, ενίσχυσαν τα αρνητικά στοιχεία των επενδυτών απέναντι σε αυτό το fund το οποίο είναι συνδεδεμένο με το ελληνικό χρηματιστήριο. **Το GREK ήταν επίσης "θύμα" της υπόθεσης της Folli Follie** αφού οι μετοχές της αποτελούσαν από τις κυριότερες θέσεις του.

Σημειώνεται πως το GREK έχει **κεφάλαια υπό διαχείριση ύψους 261 εκατ. δολ.** και είναι ένα από τα δύο συνολικά ETFs παγκοσμίως, που είναι αποκλειστικά "αφιερωμένα" στις ελληνικές μετοχές. Έτσι, συνδυάζει τις επενδύσεις σε μία αναδυόμενη αγορά όπως η Ελλάδα η οποία την ίδια στιγμή αποτελεί και μέρος της ευρωζώνης. Οι ξένοι επενδυτές που θέλουν να έχουν έκθεση στην Ελλάδα αλλά **θέλουν παράλληλα να αποφύγουν το ρίσκο της αγοράς μετοχών μεμονωμένων εταιρειών του Χ.Α επιλέγουν το GREK** για τα χαρτοφυλάκιά τους. Τις μεγαλύτερες συμμετοχές του fund, σύμφωνα με τα στοιχεία της MSCI, αποτελούν οι μετοχές των: ΟΤΕ, Alpha Bank, ΟΠΑΠ, Εθνικής Τράπεζας, Eurobank, Jumbo, Τιτάν, Τράπεζας Πειραιώς, Motor Oil, Μυτιληναίου, ΕΛΠΕ, Grivalia και ΓΕΚ Τέρνα.

Ενώ φετινή χρονιά είχε αρχίσει θετικά για το GREK με τις εισροές στο πρώτο δίμηνο μάλιστα να ξεπερνούν το σύνολο των εισροών του 2017, ωστόσο **το τελευταίο διάστημα τον πρώτο λόγο έχουν οι εκροές, οι οποίες το τελευταίο τετράμηνο αγγίζουν τα 62 εκατ. δολ.**

Απόπλευράς αποδόσεων, το GREK **σημειώνει απώλειες της τάξης του 20%** από τις αρχές του έτους και διαπραγματεύεται στις 7,60 μονάδες που είναι και το **χαμηλότερο επίπεδο από τον Νοέμβριο του 2016.**

Αξίζει να σημειώσουμε ως **σε πρόσφατη έκθεσή της η Global X Funds**, διεθνής εταιρεία επενδύσεων στον κλάδο των ETFs η οποία και διαχειρίζεται το GREK, είχε τονίσει πως μόνο η ισχυρή και βιώσιμη οικονομική ανάκαμψη είναι αυτή που θα φέρει τους επενδυτές στην Ελλάδα, **υπογραμμίζοντας στις προτεραιότητες της χώρας θα πρέπει να είναι η ενίσχυση του τραπεζικού κλάδου.**

[Διαβάστε το άρθρο στο Capital.gr](#)