



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Wydział Analiz Rynkowych

ANALIZA TECHNICZNA- ZAGRANICZNA SPÓŁKA DNIA

15 kwietnia 2024 r.

Medical Properties Trust Inc (NYSE)

Symbol: MPW. **Przedmiot działalności:** Fundusz inwestycyjny zajmujący się nieruchomościami, założony w 2003 roku w celu nabywania i rozwijania obiektów szpitalnych. Od momentu powstania w Birmingham w stanie Alabama Spółka rozrosła się i stała się jednym z największych na świecie właścicieli nieruchomości szpitalnych, posiadającym 441 placówek i około 44 000 licencjonowanych łóżek, oszacowane na dzień 30 września 2023 r. Od końca trzeciego kwartału Spółka sprzedała cztery obiekty i obecnie posiada około 43 000 licencjonowanych łóżek w dziewięciu krajach na trzech kontynentach. Model finansowania MPW ułatwia przejęcia i dokapitalizowanie oraz pozwala operatorom szpitali uwolnić wartość swoich aktywów w postaci nieruchomości w celu sfinansowania ulepszeń obiektów, modernizacji technologii i innych inwestycji operacyjnych.

Opis:

W notowaniach przedsesyjnych akcje MPW zyskują blisko 16%, reagując pozytywnie na najnowsze decyzje biznesowe spółki. Firma MPW ogłosiła regularną, kwartalną dywidendę pieniężną w wysokości 0,15 dolara na akcję. Ma zostać wypłacona w dniu 1 maja 2024 r. akcjonariuszom zarejestrowanym w dniu 22 kwietnia 2024 r. Do tego fundusz ten sprzedał większościowe udziały w szpitalach w stanie Utah, co wygenerowało 1,1 mld \$ całkowitych wpływów pieniężnych dla MPW. Mamy zatem uzasadnienie uderzenia popytowego w fazie BMO, pytanie czy byki będą w stanie utrzymać zwykłe price action w głównej fazie handlu. Jeśli faktycznie notowania tych akcji tak optymistycznie wystartują na poniedziałkowej sesji to wówczas dojdzie do naruszenia linii bessy (obecnie kurs MPW traci od rocznych maksimów 62,85%). Skutkiem takiego zagrania byłoby przejście DMI / RSI ze stanu trendu bocznego w szerszą zależność bias do hossy. Inwestorzy powinni także szacować potencjalne ryzyko, gdyż brak połamania strefy obronnej niedźwiedzi 4,66 – 5,31 \$ powinien kreować zależności lokalnej słabości pod presją opadającej SMA-200. Z drugiej strony zachowanie strefy popytowej 4,01 – 3,91 – 3,63 \$ będzie równoznaczne z zainicjowaniem nowej fali hossy na walorach tego funduszu. Niemniej pamiętajmy, że w ujęciu uśrednionym walor ten posiada zmienność rzędu 5,6% na sesję a parametr Beta na poziomie 1,25 stanowi o zwiększonym ryzyku notowań akcji MPW.

Waluta notowań: USD;

Opór: 4,66 – 5,31 – 5,67 – 7,33;

Wsparcie: 4,01 – 3,91 – 3,63 – 3,11;

Tendencja odczytywana na podstawie wskaźników DMI / RSI: Trend boczny.



Sporządził: Michał Pietrzyca

Nota prawna:

Niniejszy komentarz został przygotowany w Wydziale Analiz Rynkowych Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie (DM BOŚ) tylko i wyłącznie w celach informacyjnych, **nie stanowi rekomendacji** w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów” lub jakiegokolwiek porady, w tym w szczególności porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm.), dalej: „Ustawa”, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. **Niniejszy komentarz jest publikacją handlową** w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy”. Niniejszy komentarz nie stanowi porady inwestycyjnej w zakresie doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 76 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2017, poz. 1768 z póź. zm.), dalej: „Ustawa”, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Komentarz opiera się na historycznej analizie kształtowania się kursów giełdowych bez uwzględnienia jakiegokolwiek fundamentalnej metody wyceny instrumentu finansowego. Jest przeznaczony wyłącznie dla klientów DM BOŚ i udostępniany nieodpłatnie. Wybrane komentarze mogą być upubliczniane i przekazywane dla potencjalnych klientów DM BOŚ i publikowane na stronie www.bossa.pl w celu promocji usług świadczonych przez DM BOŚ. W takim przypadku poniższe zastrzeżenia stosuje się odpowiednio do potencjalnych klientów DM BOŚ. DM BOŚ S.A. ostrzega, iż niniejszy komentarz nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. Informacje zawarte w niniejszym komentarzu oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które DM BOŚ, działając w dobrej wierze i z należytą starannością, uważa za wiarygodne. Klient wykorzystuje informacje zawarte w niniejszym komentarzu na własne ryzyko i odpowiedzialność. DM BOŚ, jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za działania lub zaniechania klienta podjęte na podstawie niniejszego komentarza. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za straty lub utracone korzyści klienta związane z realizacją zleceń wykorzystującą strategię przedstawioną w komentarzu, związane z wykorzystaniem informacji przedstawionych w komentarzu, w tym w przygotowywanych przez klienta strategiach używanych w systemach algorytmicznych, ani za wszelkie szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych klienta, skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszego komentarza lub zawartych w nim informacji. DM BOŚ nie gwarantuje osiągnięcia określonych wyników finansowych na zawartych przez klienta transakcjach wykorzystujących matematyczne mechanizmy transakcyjne. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszym komentarzu stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane. W DM BOŚ obowiązują regulacje wewnętrzne służące aktywnemu zarządzaniu konfliktami interesów, w których w szczególności określone zostały wewnętrzne rozwiązania organizacyjne i administracyjne oraz bariery informacyjne ustanowione w celu zapobiegania i unikania konfliktów interesów dotyczących rekomendacji. Szczególnym środkiem organizacyjnym jest stworzenie „chińskich murów”, czyli barier informacyjnych uniemożliwiających niekontrolowany przepływ informacji pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi lub pracownikami DM BOŚ, którymi zostały rozdzielone poszczególne jednostki organizacyjne DM BOŚ. W uzasadnionych przypadkach DM BOŚ tworzy „chińskie mury” również w związku z realizacją określonego projektu. Ewentualne konflikty interesów dotyczące konkretnej rekomendacji, która jest dostępna publicznie lub dla szerokiego kręgu osób, są ujawnione w rekomendacji albo w dołączonym do niej dokumencie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszego komentarza bez pisemnej zgody DM BOŚ. W przypadku klientów DM BOŚ, którzy zawarli Umowę o Opracowania, o której mowa w Regulaminie doradztwa inwestycyjnego i sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych oraz instrumentów bazowych instrumentów pochodnych (Regulamin), niniejszy komentarz stanowi Rekomendację ogólną w rozumieniu Regulaminu. Regulamin jest dostępny na stronie internetowej bossa.pl w dziale Dokumenty.

DM BOŚ jest firmą inwestycyjną w rozumieniu Ustawy. Nadzór nad DM BOŚ sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.