

ENTREGAS MENSAIS | AÇÕES DE RATINGS DIVULGADAS EM OUTUBRO DE 2024

87 AÇÕES DE RATINGS

60
CONFIRMAÇÕES



4
ATRIBUIÇÕES



4
AUMENTOS



5
REBAIXAMENTOS



14
ENCERRAMENTOS



ANÁLISE

Em Outubro de 2024, a Liberum Ratings divulgou 87 ações de rating, relativas a Finanças Estruturadas. Entre eles temos o rating das cotas do GARSON BR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA. A atribuição da Cota Subordinada CCC do FIDC GARSON BR, se fundamenta no risco de crédito e nos critérios de elegibilidade dos ativos potencialmente securitizáveis associados aos reforços de crédito disponíveis para a cota avaliada e limites de concentração dos cedentes e sacados dos títulos recebíveis, que são originados de operações de fornecimento e de prestação de serviço, em especial, para Petrobras Petróleo Brasileiro S.A. (Petrobras) que deve corresponder de 80% a 100% do sacado e/ou para Perenco Petróleo e Gás do Brasil LTDA (Perenco) que deve corresponder a até 20% do sacado. Além disso, os critérios de elegibilidade atribui prazos médios longos para seus contratos e demais títulos, e apresenta alta concentração para maior cedente de 20%.

As classificações também consideraram a solidez financeira forte dos sacados e os riscos associados a principal plataforma de negociações (Programa Progredir) nos quais a maioria dos ativos são adquiridos. Além disso, considerou-se a experiência da consultora dos direitos creditórios para a avaliação dos cedentes se seleção dos direitos creditórios da carteira, o risco de liquidez e de descasamento de taxas. Há um risco de performance dos cedentes, uma vez que o regulamento permite a aquisição de direitos creditórios lastreados em operações a performar de prestação de serviço ou fornecimento de bens. Desse modo, caso os cedentes não cumpram suas obrigações, os sacados não são obrigados a efetuar o pagamento, transferindo, assim, o risco da operação para os cedentes. Ademais, o regulamento não determina limite para aquisição de direitos creditórios de operações a performar.

• AÇÕES DE RATINGS DIVULGADAS EM OUTUBRO/ 2024

4

ATRIBUIÇÕES

- ARPEL CAPITAL FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS CCC(fe) para Cota Subordinada
- DIRETA CAPITAL FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL BBB(fe) para Cota Sênior 3
- GARSON BR FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA CCC(fe) para Cota Subordinada
- MGW ATIVOS FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA CCC(fe) para Cota Sênior 3

4

AUMENTOS

- COOPERA FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS BB(fe) para Cota Mezanino 1 B(fe) para Cota Subordinada
- FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS ONIX PRIME BB+(fe) para Cota Mezanino A-(fe) para Cota Sênior

5

REBAIXAMENTOS

- AUDAX CAPITAL FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS CCC(fe) para Cota Subordinada A-(fe) para Cota Sênior 1 BB-(fe) para Cota Mezanino 1
- LEVER FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS CCC(fe) para Cota Subordinada
- TMOV FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS B(fe) para Cota Sênior

14

ENCERRAMENTOS

- ADICIONAL - FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS MULTISEGMENTOS
CCC(fe) para Cota Mezanino
- ASPEN FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS
C(fe) para Cota Subordinada
- AUDAX CAPITAL FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS
CCC(fe) para Cota Subordinada
B-(fe) para Cota Mezanino 1
A-(fe) para Cota Sênior 1
- BENFICA FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
BBB(fe) para Cota Sênior 7
- LIBRA II NP FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS MULTISSETORIAL
B(fe) para Cota Subordinada
- OPEA SECURITIZADORA S.A.
AAA(fe) para Cota Única
- QANTIC FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
B+(fe) para Cota Sênior
CCC(fe) para Cota Mezanino 1
- SAINT JOHN FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS
CCC(fe) para Cota Única
- SÃO CRISTÓVÃO FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADO
CCC(fe) para Cota Única
- URBE FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP
B(fe) para Cota Subordinada
- VALYOS FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS IMOBILIÁRIOS
BB(fe) para Cota Sênior 4

SOBRE A LIBERUM RATINGS

CREDIBILIDADE E ASSERTIVIDADE EM ANÁLISES DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

A Liberum Ratings é uma agência de classificação de risco de crédito inovadora que combina a ciência de dados a análises assertivas para investidores. Com foco em resultados, a empresa oferece uma gama diversificada de serviços, desde finanças estruturadas até risco corporativo, a Liberum Ratings não só maximiza o retorno sobre investimento para seus clientes, mas também minimiza riscos através de análises rigorosas e imparciais. Respalhada por uma equipe de profissionais altamente competente e com experiência em mercados de capitais, a Liberum Ratings é a parceira confiável que você precisa para navegar com sucesso no complexo mundo dos investimentos.

Certificações e Compromissos:

