

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг компании «Таргин» на уровне А+

Москва, 1 декабря 2015 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) присвоило [рейтинг кредитоспособности](#) (долгосрочной кредитоспособности) компании **«Таргин»** на уровне А+ «Очень высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень, прогноз по рейтингу – стабильный, что означает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены умеренно низкий уровень долговой нагрузки (отношение долга на 30.06.2015 к выручке компании за последние 12 месяцев составило 0,17, к EBITDA – 1,25, к капиталу на 30.06.2015 – 0,45), высокий уровень ликвидности (на 30.06.2015 коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,24, срочной ликвидности – 1,55, текущей ликвидности – 1,82), умеренно высокий уровень рентабельности (за 30.06.2014-30.06.2015 ROA=5%, ROE=9%). Также компания характеризуется низким уровнем валютных рисков, высоким уровнем диверсификации и широкой географией деятельности, высоким уровнем инвестиций в основные средства и планами по увеличению объема бизнеса. В числе положительных факторов также отмечаются умеренно высокая достаточность капитала (0,51 на 30.06.2015, с учетом планируемой долговой нагрузки на 31.12.2015 – 0,48), широкие возможности по привлечению дополнительного залогового финансирования, высокие показатели деловой активности, рост объема активов (+58% за I полугодие 2015 г.). Кроме того, аналитики отмечают низкую зависимость от крупнейшего контрагента в структуре, высокую диверсификации кредиторской задолженности, умеренно высокое качество дебиторской задолженности.

«Таргин» реализует обширную инвестиционную программу: объемы инвестиций, запланированных в ней на 2015-2018 гг., в 2 раза превышают объем активов компании на 30.06.2015. Вложения направлены на расширение продуктового портфеля, модернизацию и повышение операционной эффективности деятельности. В дальнейшем это позволит компании увеличить и диверсифицировать клиентскую базу, расширив свои возможности по получению высоких финансовых результатов от бизнеса - это оказало положительное влияние на рейтинг», - комментирует **Станислав Лушин**, ведущий аналитик по корпоративным рейтингам РАЕХ (Эксперт РА).

Сдерживающее влияние на рейтинг оказывают низкий уровень раскрытия финансовой информации, умеренно низкий уровень диверсификации долговых обязательств (на 30.06.2015 доля крупнейшего кредитора – Банка ГПБ (АО) - 79%), умеренно высокая доля дебиторской задолженности в активах (35% на 30.06.2015, доля краткосрочной части в оборотных активах – 72%). Также отмечаются умеренно высокий уровень зависимости от крупнейшего клиента (группа «Башнефть», 70% выручки 2014 г.), высокая доля крупнейшего контрагента в структуре дебиторской задолженности (группа «Башнефть», 60% на 30.06.2015), умеренно высокая доля просроченной задолженности в структуре кредиторской задолженности (22% на 30.06.2015). В числе сдерживающих факторов, помимо этого, выделяются умеренно высокая доля кредиторской задолженности в пассивах (17% на 30.06.2015), невысокий уровень страховой защиты, невысокий уровень организации риск-менеджмента, невысокие показатели денежного потока.

АО «Таргин» (г. Уфа, ИНН 0272901636) - крупный российский многопрофильный нефтесервисный холдинг, принадлежащий ОАО АФК «Система». Основными направлениями деятельности компании «Таргин» являются бурение, капитальный и текущий ремонт скважин, проектирование, производство и модернизация нефтепромыслового оборудования, а также транспортно-логистические услуги. На 30.06.2015 величина активов компании составила 18,3 млрд. руб., величина собственных средств - 9,4 млрд. руб., чистая прибыль за 2014 год - 833 млн. руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: (495) 617-0777.

данные АО «Таргин», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности ранее не присваивался рейтингуемому лицу (объекту рейтингования). Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 23.10.2015. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтингования, объект рейтингования принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные (отличные от присвоения и поддержания кредитного рейтинга) услуги.

Рейтинг присвоен по национальной шкале, если не оговорено иное. Присвоенный рейтинг и прогноз не содержат ограничений, в том числе касающихся качества имеющейся в распоряжении агентства информации. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные (отличные от присвоения и поддержания рейтинговой оценки) услуги.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) www.raexpert.ru.