



УДК 339.98: 662 (470+571)

К ВОПРОСУ ОБ ИНВЕСТИРОВАНИИ СРЕДСТВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В НЕФТЕДОБЫВАЮЩУЮ ОТРАСЛЬ

ON THE ISSUE OF INVESTING FUNDS OF INDIVIDUALS IN THE OIL INDUSTRY

Гончарова Наталия Александровна

кандидат экономических наук, доцент,
Кубанский государственный аграрный университет
им. И.Т. Трубилина

Хусейн Алла Хосни

студент, магистрант,
Кубанский государственный аграрный университет
им. И.Т. Трубилина

Аннотация. В статье раскрыты теоретические подходы к инвестированию, понимание принципов инвестирования, основ инвестирования в акции нефтеперерабатывающих и нефтедобывающих предприятий Российской Федерации. Статья раскрывает зависимость котировок акций нефтеперерабатывающих предприятий на фондовой бирже от различных факторов, приводит сравнительный анализ капиталоемкости нефтедобывающих компаний Российской Федерации.

Ключевые слова: инвестиции, инвестирование, теории инвестирования, нефтеперерабатывающая отрасль России, физические лица как инвесторы.

Goncharova Natalia Aleksandrovna

D. in Economics, Associate Professor,
Kuban State Agrarian University
named after I.T. Trubilin

Hussain Alla Hosni

Student, Master's Student,
Kuban State Agrarian University
named after I.T. Trubilin

Annotation. The article reveals theoretical approaches to investing, understanding of the principles of investing, the basics of investing in shares of oil refineries and oil-producing enterprises of the Russian Federation. The article reveals the dependence of the share prices of oil refineries on the stock exchange on various factors, provides a comparative analysis of the capital intensity of oil companies in the Russian Federation.

Keywords: investments, investing, investment theories, Russian oil refining industry, individuals as investors.

Инвестирование – многоплановая деятельность, имеющая свою историю развития теоретических представлений. Сбережение полученных доходов – ступень, необходимая не для прироста, а для гарантированного сохранения. Одним из способов сохранения является механизм страхования. Своего рода это и есть некоторое возмещение убытков, возможных в различных ситуациях жизни физического лица и государства [1]. Выражаясь свободным языком, инвестировать, значит, – сохранить с нулевым приростом. Это можно сделать по-разному. Изначально необходимо то, во что можно инвестировать, так как «имею» – первичное состояние инвестора.

Последующее развитие бизнеса предполагает углубление и постоянное воспроизводство на основе потенциальной возможности использования ценностей, которые просят пользу. По мере распределения полученной прибыли инвестиционный процесс становится все масштабнее, часть средств специально выделяется для продолжения инвестирования. А Смит в формулу зависимости на основе анализа процесса производства логически обобщает понятия «капитал» и «инвестиции в производство», наглядно доказывая, что инвестирование и есть капиталовложение. Инвестиции можно понимать, как одну из «причин» капитала. Возникает «круговорот» производства капитала на основе инвестирования [2].

Важный научный подход к инвестированию содержит теория выдающегося мыслителя К.Маркса. Он, рассматривая сферу вложения капитала, рассматривает отрасли народного хозяйства и процесс производства материальных благ. К. Маркс характеризует каждую сторону производства, в зависимости от ее возможности стабилизировать доход. Он выделяет понятия средства производства и производительные силы, как две составные части образования капитала [3, с. 28]. Инвестировать – значит грамотно обозначить пропорции вложения в одно и в другое.

С более современных позиций к анализу инвестиционных процессов подошел Дж. М.Кейнс. Он вывел инвестиционный доход как разницу между производством и потреблением, направляемую на развитие предприятия [3, с. 31].

В свете современного законодательства, научных теорий и практики, инвестирование – это процесс использования любых материальных ценностей, имеющий задачу их большего воспроизводства.

Нефть – главное, основное топливно-энергетическое сырье. Нефть относится к ограниченным ресурсам, но пока ее запасы велики, поиски новых месторождений осуществляются с хорошими результатами, а разработка месторождений продолжается. Пока существует нефть, люди будут вкладывать в нее средства, ресурсы и силы.



Самый простой способ получения доходов на нефтяном рынке – приобретение акций нефтяных компаний.

Добыча нефти – дорогостоящий бизнес, он требует много вложений в разной форме, – приобретения оборудования, разработок и расчетов оптимальных способов бурения, и, конечно, внедрения перспективных способов добычи нефти. Но, если нефть оказывается высококачественной, то эти вложения окупаются.

Тем не менее, риски вложения существенны – цены на нефть подвержены колебаниям, которые зависят как от международных договоренностей, так и от размеров добычи нефти, и даже погодных условий, в которых производилась добыча нефти [4]. В настоящее время стоимость добычи нефти выше, чем была в 2017 г., но ниже, чем была в 2009 г.[5].

Можно покупать акции нефтедобывающих и нефтеперерабатывающих компаний, формируя портфель акций и ждать благоприятный момент повышения цен, для извлечения гарантированной прибыли.

Российские компании Газпром, Роснефть и Лукойл входят в десятку мировых лидеров по добыче и переработке нефти.

Таблица 1 – Доходы российских нефтедобывающих компаний

Наименование компании	Капитализация, млрд долл
Газпром	57,1
Роснефть	51,1
Лукойл	36,8

На биржах в России широко известны компании торгующие акциями – «Сургутнефтегаз» и «Транснефть», как самые крупные биржевые фондовые корпорации. Прямое инвестирование – дорогой и фондоемкий бизнес.

Кроме прямых инвестиций доход приносят краткосрочные вложения в акции нефтяных компаний.

Вложить средства в рынок краткосрочных инвестиций можно через паевой фонд. В настоящее время в России широко распространилась практика вложений средств пенсионных фондов в рассматриваемый вид бизнеса.

Именно краткосрочные вложения могут без особых затрат физического лица принести ощутимый эффект дохода и стать основой стабилизации доходов [7].

Следует отметить, что при всех плюсах доходов от инвестирования на нефтегазовом рынке, он остается слишком рискованным потому, на нем представлены немногочисленные предприятия России, издавна занимающиеся разработкой месторождений и добычей нефти.

Литература:

1. Основы страхования предпринимательства / А.С. Молчан [и др.]. – Краснодар : Издательство В.В. Арнаутов, 2010. – 180 с.
2. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций // Под общей редакцией доктора экономических наук, профессора Т.К. Руткаускас. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2019. – 316 с.
3. Сто вопросов и сто ответов по экономической теории (микро- и макроэкономика) // Под ред. Б.В. Сорвинова [Электронный ресурс]. – Гомель : Гомельский государственный университет им. Франциска Скорины, 2013. – URL : <https://core.ac.uk/download/pdf/75999541.pdf> (дата обращения 12.02.2021).
4. От максимума до обвала: динамика цен на нефть с 2000 года // Экономика и бизнес [Электронный ресурс]. – URL : <https://tass.ru/ekonomika/2509009> (дата обращения 12.02.2021).
5. Энергетический бюллетень [Электронный ресурс]. – 2020. – № 83. – URL : https://ac.gov.ru/uploads/2-Publications/бюллетень_№_83.pdf (аналитический центр) (дата обращения 15.03.2021).
6. Лукойл стал третьим по капитализации, обогнав Роснефть // Коммерсант. – 2021, 22 марта [Электронный ресурс]. – URL : <https://www.kommersant.ru/doc/4284881> (дата обращения 15.03.2021).
7. Гончарова Н.А., Хусейн А.Х. Современная инвестиционная политика России // Проблемы развития современного общества: сборник трудов конференции (Курск, 22 января 2020 г.). – Курск : Издательство Юго-Западного университета, 2020. – С. 101–105.

References:

1. Fundamentals of entrepreneurship insurance / A.S. Molchan [et al]. – Krasnodar : Izdatel'stvo V.V. Arnautov, 2010. – 180 p.
2. Investments and investment activity of organizations // Under the general editorship of the doctor of economic sciences, professor T.K. Rutkauskas. – Yekaterinburg : Ural University Press, 2019. – 316 p.
3. One hundred questions and one hundred answers on economic theory (micro- and macroeconomics) // Edited by B.V. Sorvirov [Electronic resource]. – Gomel : The Gomel State University named after Frantsysk Skaryna. Gomel :



Francysk Skaryna State University of Gomel, 2013. – URL : <https://core.ac.uk/download/pdf/75999541.pdf> (accessed 12.02.2021).

4. From Maximum to Collapse: Oil Price Dynamics since 2000 // Economics and Business [Electronic resource]. – URL : <https://tass.ru/ekonomika/2509009> (the date of accession 12.02.2021).

5. Energy bulletin [Electronic resource]. – 2020. – № 83. – URL : https://ac.gov.ru/uploads/2-Publications/бюллетень_№_83.pdf (analytical center) (date of reference 15.03.2021).

6. Lukoil became third in capitalization, overtaking Rosneft // Kommersant. – 2021, March 22 [electronic resource]. – URL : <https://www.kommersant.ru/doc/4284881> (accessed 15.03.2021).

7. Goncharova N.A., Husein A.Kh. Modern Investment Policy of Russia // The problems of development of modern society: collection of conference proceedings (Kursk, January 22, 2020). – Kursk : Southwestern University Press, 2020. – P. 101–105.