

08.00.05
С291

На правах рукописи

Селиверстов Дмитрий Анатольевич

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОВ СТОИМОСТНОЙ ОЦЕНКИ
ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ
НА ПРОМЫШЛЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ**

Специальность 08.00.05 — "Экономика и управление народным хозяйством:
экономика, организация и управление предприятиями,
отраслями, комплексами: промышленность"

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Челябинск – 2003

Работа выполнена на кафедре экономики Южно-Уральского государственного университета, филиал в г. Златоуст.

Научный руководитель — доктор экономических наук, профессор
Шепелев Иван Георгиевич.

Научный консультант — доктор технических наук, доцент
Чуманов Илья Валерьевич.

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Голиков Александр Арсеньевич;
кандидат экономических наук, доцент
Вайсман Елена Давыдовна.

Ведущая организация — Российский Федеральный Ядерный Центр —
Всероссийский научно-исследовательский
институт технической физики имени академика
Е.И. Забабахина.

Защита состоится 26 июня 2003 г., в 13 часов, на заседании диссертационного совета Д 212.298.07 Южно-Уральского государственного университета по адресу: 454080, г. Челябинск, пр. им. Ленина, 76, ауд. 502.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Южно-Уральского государственного университета.

Автореферат разослан "23" мая 2003 года.

Ученый секретарь диссертационного совета
кандидат экономических наук, доцент

Бутрин А.Г.

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

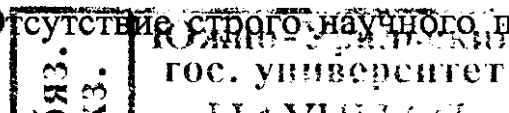
Актуальность темы исследования. Характерной чертой сегодняшнего времени являются крупномасштабные преобразования и перемены в экономике России. При этом достаточно четко обозначился перенос рыночных отношений в сферу интеллектуальной деятельности, началось формирование и становление рынка интеллектуальной собственности (ИС).

Проблемы экономического развития, переживаемые нашей страной в настоящее время, не могли не отразиться на положении дел в изобретательстве и патентно-лицензионной деятельности. Спад промышленного производства, уменьшение числа сильных хозяйственных субъектов и другие факторы негативно влияют на развитие изобретательской деятельности. Разрушение системы статистической отчетности крайне затрудняет экономический анализ в данной сфере. Перенос бремени расходов, связанных с патентованием и поддержанием патентов на физические лица, также отрицательно сказывается на развитии патентной деятельности.

Однако необходимо помнить, что экономическая мощь любого государства в значительной мере определяется прогрессивностью и новизной научных разработок. Именно применение высоких технологий обеспечивает конкурентоспособность продукции, а значит и благополучие отдельных предприятий, фирм и, следовательно, государства в целом.

Восстановление изобретательской активности является одной из основных задач государственной политики на современном этапе. Оно возможно за счет государственного стимулирования патентно-лицензионной деятельности, проведения разумной налоговой политики, введения системы льгот и других мероприятий.

В то же время, следует отметить, что в этой сфере существуют определенные проблемы. Ряд вопросов остается нерешенным ни в законодательной практике, ни в реальных отношениях между субъектами. Одной из таких проблем является вопрос определения стоимости объектов интеллектуальной собственности (ОИС) и важнейшей их части — объектов промышленной собственности (ОПС). Отсутствие строго научного подхода к



решению данной проблемы во многом сдерживает развитие интеллектуальной собственности как самостоятельной субстанции.

Все, выше перечисленное, заставляет искать простые и, в тоже время, объективные методики оценки интеллектуальной собственности для выделения её как самостоятельного товарного продукта.

Цели и задачи исследования. Цель диссертационной работы состоит в разработке методологических и методических рекомендаций по оценке объектов ИС, позволяющих адекватно определить рыночную стоимость разнообразных объектов ИС, и, тем самым, активизировать инновационную и инвестиционную деятельность промышленных предприятий.

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи методического и исследовательского характера:

- раскрыты сущность и содержание интеллектуальной собственности как экономической категории;
- выявлены и исследованы экономические формы продуктов интеллектуальной деятельности;
- классифицированы теоретические подходы и сложившаяся практика стоимостной оценки объектов ИС;
- исследовано влияние факторов, определяющих рыночную стоимость объектов ИС;
- разработаны методические подходы к комплексной оценке стоимости разнообразных объектов ИС;
- систематизирована исходная финансовая информация, необходимая для адекватной оценки стоимости объектов ИС;
- исследованы результаты применения методики стоимостной оценки объектов ИС на конкретном фактическом материале.

В качестве предмета исследования выступают процессы формирования стоимости и коммерческого использования объектов ИС в практической, хозяйственной деятельности, как промышленных предприятий, так и физических лиц.

Объектом исследования являются объекты промышленной собственности как составная и важнейшая часть института интеллектуальной собственности.

Методологическими и теоретическими основами исследования явились работы таких российских и зарубежных экономистов, как А.И. Анчишкин, А.М. Войчинский, Э. Я. Вольнец-Руссет, О. Дмитриев, В.Я. Ельмеев, П.И. Зявлин, Б.Ф. Кекух, Н.И. Коляда, Ю. Конов, А.Д. Корчагин, А.Н. Козырев, В. Леонтьев, Л. Мухопад, А.А. Никонов, О. Новосельцева, Е.А. Олейников, А.П. Сергеев, Л. Фаткина, Щербаков, М.А. Юдилевич и др.

Информационной основой исследования являются: положения Российского законодательства в сфере интеллектуальной деятельности, статистическая база отечественных и зарубежных информационных агентств, фактологический материал, содержащийся в отечественной и зарубежной литературе, периодической печати, данные, размещенные в сети Интернет.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в следующем:

1. Уточнены методические принципы и внесены коррективы в существующие методы оценки объектов интеллектуальной собственности с позиций "затратного" и "доходного" подходов.

2. Предложен метод многокритериальной оценки объектов интеллектуальной собственности в рамках "рыночного" подхода, основанный на сравнении ведущих параметров объектов-аналогов.

3. Разработан метод определения периода эффективного владения объектом ИС, основой которого является сопоставление доходов от самостоятельного использования объекта ИС и возможностей его потенциальных покупателей.

4. Разработан и обоснован интервальный подход к определению стоимости объекта ИС для принятия экономически обоснованных решений по выбору варианта его коммерческого использования.

5. Разработаны методические положения по определению рыночной стоимости объектов промышленной собственности и цены лицензии, применение которых на рынке ИС будет наиболее полно отражать интересы сторон, заключающих сделку по передаче прав на использование объекта.

6. Разработан алгоритм принятия решений по выбору варианта коммерческого использования объектов ИС.

Практическая значимость работы. Разработанные предложения по выбору рациональных форм оборота, а также системы оценки ОИС, помогут правильно сориентироваться при выборе наилучшего варианта использования ИС в хозяйственном обороте и последовательно осуществить проведение более точной оценки. Представленные в диссертационной работе результаты и выводы могут быть использованы руководством хозяйствующих субъектов для принятия экономически обоснованных решений по коммерческому использованию объектов ИС.

Апробация работы. Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались и обсуждались на научно-технических конференциях XVIII, XIX и XX Российской школы по проблемам проектирования неоднородных конструкций (Миасс, 1999; Екатеринбург, 1999; Миасс, 2000, 2002), Совершенствование наукоемких операций и конструкций (Челябинск, 2001), Всероссийской научно-практической конференции "Строительный комплекс: экономика, управление и инвестиции" (Челябинск, 2001).

По проблемам, рассматриваемым в диссертационном исследовании, опубликовано 7 печатных работ общим объемом 3 п. л.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Основное содержание изложено на 140 страницах машинописного текста без списка литературы и приложений. Работа содержит 22 рисунка и 17 таблиц. Список литературы включает 150 наименований.

II. ОСНОВНЫЕ ЗАЩИЩАЕМЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ РАБОТЫ И ИХ КРАТКОЕ ОБОСНОВАНИЕ

1. Методические принципы проведения оценки ОИС с позиций "затратного" и "доходного" подходов.

Повышение эффективности коммерческого использования научно-технических разработок напрямую связано с определением адекватной стоимости объектов интеллектуальной собственности, лежащих в их основе. Существующие методики стоимостной оценки в ограниченном виде могут послужить основой для разработки комплексной системы оценки ИС. На сегодняшний день как в международной практике, так и в отечественной наметились три основных подхода к проведению стоимостной оценки ОИС: "затратный", "рыночный" и "доходный".

Затратный метод – основывается на изучении возможностей инвестора в приобретении объектов собственности и исходит из того, что покупатель не заплатит за объект сумму большую, чем та, в которую обойдется получение аналогичного по назначению и качеству объекта. Такой метод может привести к объективным результатам, если есть возможность оценить величину затрат на создание аналогичного объекта при условии относительного равновесия спроса и предложения на рынке.

При оценке ОИС с позиций затратных методов наиболее полно процессы формирования стоимости описывает модель следующего вида:

$$C_{\text{ОИС}}^3 = (1 + R_n) \cdot \sum_{t=1}^T \sum_{n=1}^N Z_{tn} \cdot (1 + E_n)^{t_k - t}, \quad (1)$$

где R_n — нормативный коэффициент рентабельности, свойственный для научно-технических разработок; T — продолжительность рассматриваемого периода; N — число направлений исследований; Z_{tn} — затраты на n -ое направление исследований в период времени t ; E_n — норматив приведения разновременных оценок; t — срок осуществления денежных затрат; t_k — момент проведения оценки.

При проведении оценки с помощью данной модели не целесообразно использование дополнительных коэффициентов, поскольку стоимость объекта отражает фактически достигнутый уровень затрат и, соответственно, доходов получаемых разработчиком. Стоимость ОИС, определенная с помощью данного метода, как правило, ограничивает нижний уровень цены объекта ИС, поскольку разработчик не может быть заинтересован в продаже объекта, если цена не возмещает всех его затрат.

Доходный метод – основывается на принципе ожидания, т. е. стоимость объекта может быть определена, как его способность приносить доход в будущем.

При оценке с использованием методов в рамках доходного подхода модель имеет вид:

$$C_{\text{ОИС}}^{\text{Д}} = \sum_{t=1}^T (D_t - Z_t) \cdot (1 + d)^{-t}, \quad (2)$$

где D_t — ожидаемый технологический эффект, отнесенный к началу t -ого периода и выражающий дополнительные денежные поступления за счет использования ОИС; Z_t — затраты на внедрение ОИС; T — индекс последнего расчетного периода; d — месячная норма прибыли с капитализацией процентов; t — индекс периода.

Как правило, этот метод оценки используется в момент получения документального подтверждения права собственности на объект ИС (т.е. патента или свидетельства) для определения наиболее экономически эффективного направления его использования. Однако коммерческое использование объекта может состояться и на более ранних этапах его существования. При этом целесообразно использовать коэффициент его готовности к коммерческому использованию по соотношению

$$C_{\text{ОИС}T}^{\text{Д}} = C_{\text{ОИС}}^{\text{Д}} \cdot K_T, \quad (3)$$

где K_T — коэффициент готовности ОИС к коммерческому использованию.

K_T для каждого момента времени можно определить как

$$K_T = \sum_{i=1}^N V_i \cdot k_i, \quad (4)$$

где V_i — значимость каждого отдельного этапа разработки в общем объеме работ; k_i — степень выполнения каждого из этапов в момент времени t .

2. Метод многокритериальной оценки ОИС в рамках "рыночного" подхода

В отдельных случаях бывает достаточно сложно использовать какую-либо из рассмотренных выше методик определения стоимости объекта интеллектуальной собственности. Это может быть связано с множеством факторов: сложность определения предполагаемых прибылей и доходов от использования ОИС; несоответствие затрат на разработку ОИС с реальными доходами, которые может принести использование ОИС в условиях производства и др.

В связи с этим достаточно широко в мировой практике используются методы стоимостной оценки объектов ИС, основанные на сравнении стоимостей аналогичных разработок, имевших место в прошлом. Данный подход основан на том, что субъекты осуществляют сделки купли-продажи по аналогии, основываясь на информации об аналогичных сделках.

Определение текущей стоимости ОИС с использованием данного метода может быть произведено следующим образом:

$$C_{\text{ОИС}T}^P = C_{\text{ОИС}}^P \cdot K_T, \quad (5)$$

где $C_{\text{ОИС}}^P$ — стоимость объекта, принятая в качестве базовой; K_T — коэффициент готовности объекта к коммерческому использованию.

Базовая стоимость объекта может быть рассчитана как синтетическая величина, складывающаяся под воздействием множества ценообразующих факторов. Набор факторов, определяющих, в конечном счете, стоимость объекта уникален для каждого отдельного ОИС, и может быть определен с помощью экспертных оценок. При выборе характеристик необходимо их повторение у каждого из рассматриваемых объектов аналогов.

Предполагая, что зависимость стоимости объекта от выбранной группы факторов можно представить в следующем виде:

$$C_{\text{ОИС}}^P = f(x_1, x_2, \dots, x_n). \quad (6)$$

Эту зависимость можно взять в виде:

$$C_{\text{ОИС}}^P = b_0 x_0 + b_1 x_1 + b_2 x_2 + \dots + b_n x_n, \quad (7)$$

где x_0 – фиктивная переменная равная 1.

Определение коэффициентов $b_i (i = 0, \dots, n)$ производится по методу наименьших квадратов. При этом должны выполняться следующие условия: точность измерения x_i должна быть выше точности измерения y_i ; каждая независимая переменная x_i не является линейной комбинацией остальных переменных; дисперсии воспроизводимости должны быть однородными.

После определения характеристик для каждого из объектов, входящих в выбранную группу объектов аналогов, результаты сводятся в таблицу.

Значения исходных данных для расчета стоимости ОИС

№ п.п.	x_0	x_1	x_2	...	x_n	y
1	1	x_{11}	x_{12}	...	x_{1n}	y_1
2	1	x_{21}	x_{22}	...	x_{2n}	y_2
3	1	x_{31}	x_{32}	...	x_{3n}	y_3
...
m	1	x_{m1}	x_{m2}	...	x_{mn}	y_m

Используя матричный метод наименьших квадратов, введем матрицы

$$X = \begin{bmatrix} 1 & x_{11} & x_{12} & \dots & x_{1n} \\ 1 & x_{21} & x_{22} & \dots & x_{2n} \\ \dots & \dots & \dots & \dots & \dots \\ 1 & x_{m1} & x_{m2} & \dots & x_{mn} \end{bmatrix}; \quad Y = \begin{bmatrix} y_1 \\ y_2 \\ \dots \\ y_m \end{bmatrix}; \quad B = \begin{bmatrix} b_0 \\ b_1 \\ \dots \\ b_n \end{bmatrix}, \quad (8)$$

где X — матрица независимых переменных; Y — вектор наблюдений; B — вектор коэффициентов.

Система нормальных уравнений в матричной форме запишется в виде:

$$X^T X B = X^T Y. \quad (9)$$

Из уравнения (9) вектор коэффициентов B определится следующим образом:

$$B = [X^T X]^{-1} X^T Y. \quad (10)$$

Для определения коэффициентов полученной множественной регрессии возможно воспользоваться специализированными компьютерными программами. После того как определены коэффициенты регрессии, необходимо провести статистический анализ полученного уравнения.

3. Методика определения периода эффективного владения объектом ИС

Научно-техническая информация подвержена чрезвычайно быстрому обесцениванию. В этих условиях задача владельца ОПС должна состоять в определении оптимального времени его передачи другому лицу, если он пришел к выводу о нецелесообразности использования разработки в собственном производстве.

Методический подход, с помощью которого можно получить прогнозные оценки допустимого времени передачи ОПС предполагает, что модель процессов снижения ценности НТИ вследствие морального износа можно записать в следующем виде:

$$Y = f(t), \quad (11)$$

где Y — ценность ОИС как функция времени t .

Полагая, что скорость снижения ценности ОИС пропорциональна разности между ее существующим и минимальным (предельным) значением, запишем следующее дифференциальное уравнение:

$$\frac{dY}{dt} = a(Y - Y_{\min}), \quad (12)$$

где a — коэффициент пропорциональности, характеризующий степень морального износа ОИС, или вероятность того, что новые знания приведут к обесцениванию существующих. Y_{\min} — предельное значение ценности ОИС

Проведя ряд подстановок, получим окончательную модель снижения стоимости ОИС, которая примет вид:

$$Y = Y_{\min} + (Y_0 - Y_{\min}) \left(\frac{Y_\tau - Y_{\min}}{Y_0 - Y_{\min}} \right)^{\frac{1}{\tau}} \quad (13)$$

Анализ функции (13) показывает, что снижение ценности ОИС начинается в момент ее получения. Эти процессы характерны в основном для отраслей, определяющих технико-экономический облик экономики, ее возможность развиваться на технологической основе. Вместе с тем следует отметить, что снижение ценности радикальных научных знаний может происходить с некоторым лагом, поскольку в этот момент они еще морально не устарели из-за отсутствия "конкурирующих" принципиально новых знаний в данной области.

Поскольку анализ функции (13) может дать в основном качественные оценки, допустим, что темпы изменения ценности ОИС примерно равны уровню изменения прибыли от ее коммерческого использования.

Пусть в момент создания научно-технической продукции ($t=0$), прибыль от ее коммерческого использования максимальна в силу предположения о том, что в этот момент ценность ОИС также максимальна. Обозначим через T длительность периода, по истечении которого ценность ОИС равна Y_{\min} и прибыль от его коммерческого использования равна нулю. Указанные предпосылки позволяют построить модель снижения прибыли от коммерческого использования ОИС — $\Pi(t)$ вследствие ее морального износа:

$$\Pi(t) = \Pi_0 e^{-\left(\frac{b}{m} + r\right)t}, \quad (14)$$

где b — коэффициент, характеризующий темп снижение прибыли; m — коэффициент, характеризующий радикальность новых знаний; r — коэффициент дисконтирования.

Неравенство, отражающее условие окупаемости затрат на приобретение ОИС, можно записать так:

$$(1 - u) \int_0^{\tau} \Pi_0 e^{-\left(\frac{b}{m} + r\right)t} dt \geq P_{\text{ИС}}, \quad (15)$$

где u — ставка налога на прибыль; τ — время передачи объекта ИС; $P_{\text{ИС}}$ —

цена объекта ИС.

В предложенной модели функция прибыли от коммерческого использования объекта ИС аппроксимируется экспоненциальной функцией. Такое допущение правомерно при условии, что интенсивность конкуренции на рынке научно-технической продукции такова, что прибыль от коммерческого использования ОИС начинает снижаться практически с момента ее получения в окончательно сформировавшемся виде (т.е. получение патента или свидетельства).

Проинтегрировав первую часть неравенства, и проведя некоторые преобразования, получаем:

$$\tau \leq -\frac{1}{\mu} \ln \left(\frac{\mu \cdot P_{\text{ИС}}}{(1-u) \cdot \Pi_0} + e^{-\mu T} \right), \quad (16)$$

где

$$\mu = \frac{b}{m} + r. \quad (17)$$

Таким образом, время передачи ОИС выступает в пределах $0 \leq \tau \leq T$.

Если $\tau > T$, то это свидетельствует о невозможности заказчика окупить затраты, связанные с приобретением ОИС по первоначально установленной цене, и, следовательно, владелец этого ОИС вынужден снижать цену, поскольку разработка вообще может оказаться невостребованной.

Проведение практических расчетов стоимости объектов интеллектуальной позволяет построить графики зависимости ее от времени проведения оценки (рис. 1). На основании анализа графиков изменения стоимости ОИС можно сделать вывод о предпочтительности того или иного варианта коммерческого использования объекта, а также определить период эффективного владения объектом ИС.

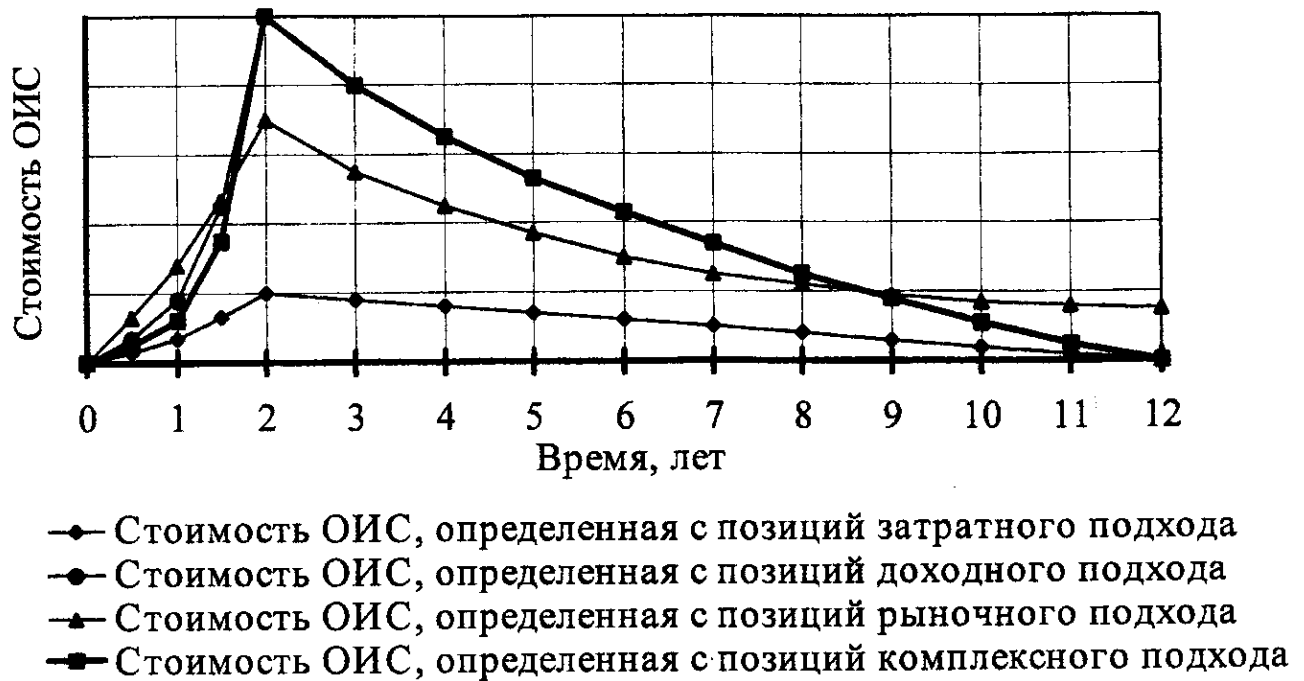


Рис. 1. Изменение стоимости объекта ИС во времени, рассчитанное с использованием различных подходов

4. Рекомендации по применению интервального подхода к определению стоимости объекта ИС

Решение задачи стоимостной оценки ОИС требует комплексного подхода к системе факторов ее определяющих. Вполне естественно, что данные факторы находятся в тесной связи с моментом времени, в который проводится оценка. Таким образом, задача определения стоимости ОИС сводится к изучению интервала, определяющего реальную цену объекта во времени под влиянием различных факторов.

Для продавца ОИС существуют нижний и верхний пределы стоимости ОИС. Нижний предел определяется затратами на создание и разработку ОИС а также возможным доходом от самостоятельного использования объекта для производства продукции (18), а верхний максимизацией дохода от совершения сделки (19).

$$\mathcal{E}_T^{\Pi} = P_T^{\Pi} - 3_T^{\Pi} = \sum_{t=t_n}^{t_k} P_t^{\Pi} - \sum_{t=t_n}^{t_k} 3_t^{\Pi} = \sum_{t=t_n}^{t_k} V_t^{\Pi} \cdot \Pi_t^{\Pi} - \sum_{t=t_n}^{t_k} 3_t^{\Pi}; \quad (18)$$

$$\mathcal{E}_T^{\Lambda} = P_T^{\Lambda} - 3_T^{\Lambda} = \sum_{t=t_n}^{t_k} P_t^{\Lambda} - \sum_{t=t_n}^{t_k} 3_t^{\Lambda} = \sum_{t=t_n}^{t_k} V_t^{\Lambda} \cdot \Pi_t^{\Lambda} \cdot R - \sum_{t=t_n}^{t_k} 3_t^{\Lambda}, \quad (19)$$

где $P_T^L, P_T^П$ — стоимостная оценка результатов от продажи лицензии и собственной продукции за расчетный период T ; $З_T^L, З_T^П$ — стоимостная оценка затрат на продажу лицензии и производство продукции на собственном предприятии за расчетный период T ; t_n, t_k — начальный и конечный годы расчетного периода; $P_t^L, P_t^П$ — стоимостная оценка результатов от продажи лицензии и собственной продукции в году t в течение расчетного периода T ; $З_t^L, З_t^П$ — стоимостная оценка затрат на продажу лицензии и производство собственной продукции в году t в течение расчетного периода T ; $V_t^L, V_t^П$ — расчетные объемы продукции, выпускаемой по лицензии и при собственном производстве в году t ; $Ц_t^L, Ц_t^П$ — рыночная цена продукции, выпускаемой по лицензии при собственном производстве в году t ; R — размер стандартного роялти.

В том случае если $\mathcal{E}_T^L > \mathcal{E}_T^П$, то целесообразна продажа лицензии.

Если $\mathcal{E}_T^L < \mathcal{E}_T^П$, то предпочтительнее отказаться от сделки и самостоятельно использовать объект ИС.

В то же время для покупателя также можно выявить нижний и верхний пределы стоимости, за которую он может приобрести ОИС. Нижний предел определяется принципом минимизации затрат на приобретение объекта, а верхний — максимальной доходностью, которую объект способен обеспечить покупателю в случае его производственного применения.

$$\mathcal{E}_T^П = P_T^П - З_T^П = \sum_{t=t_n}^{t_k} P_t^П - \sum_{t=t_n}^{t_k} З_t^П = \sum_{t=t_n}^{t_k} V_t^П \cdot Ц_t^П - \sum_{t=t_n}^{t_k} Ц_t^П \cdot V_t^П \cdot R ; \quad (20)$$

$$\mathcal{E}_T^C = P_T^C - З_T^C = \sum_{t=t_n}^{t_k} P_t^C - \sum_{t=t_n}^{t_k} З_t^C = \sum_{t=t_n}^{t_k} V_t^C \cdot Ц_t^C - \sum_{t=t_n}^{t_k} З_t^C . \quad (21)$$

В том случае если $\mathcal{E}_T^П > \mathcal{E}_T^C$, то целесообразна покупка лицензии. Если $\mathcal{E}_T^П < \mathcal{E}_T^C$, то предпочтительнее отказаться от сделки и самостоятельно разработать объект ИС.

Таким образом, достаточно четко очерчивается область, в которой находится оптимальная цена ОИС на рынке. Анализ экономических последствий различных вариантов установления рыночной цены на ОИС относительно интервала его рыночной стоимости приведен на рис. 2.

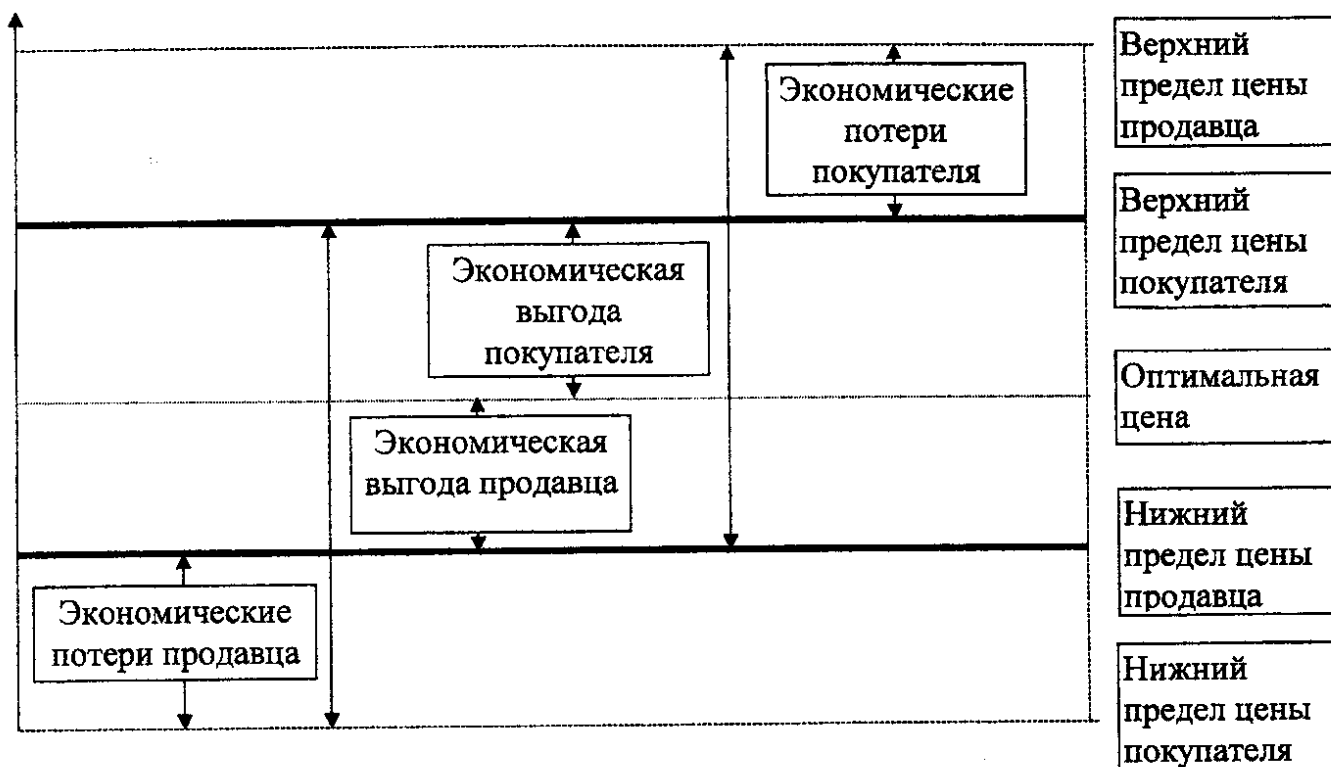


Рис. 2. Интервальная оценка стоимости ОИС

Следует отметить, что в экономической теории нет методов обеспечения равной выгоды акта купли-продажи как для продавца, так и для покупателя. Отклонение реальной цены ОИС от предельных значений его рыночной стоимости определяет экономическую выгоду сделки: от верхнего предела — покупателя, от нижнего предела — продавца.

5. Методические положения по определению рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности и цены лицензии

В практике торговли лицензиями применяются различные виды платежей за лицензии, в том числе платежи на базе роялти, паушальные платежи и комбинированные.

Платежи на базе роялти прямо и непосредственно зависят от фактического объема произведенной и реализованной лицензиатом продукции и выплачиваются в течение всего срока действия лицензионного соглашения. Экономический смысл роялти заключается в распределении прибыли

лицензиата, полученной от использования ОИС, между ним и лицензиаром в согласованной пропорции путем установления определенного процента с цены произведенной и реализованной продукции в пользу лицензиара.

При расчете цены лицензии на базе роялти значительное влияние на нее оказывает база исчисления роялти. За базу могут быть приняты: продажная цена единицы продукции; твердо установленная ставка с единицы продукции; стоимость дефицитного сырья, идущего на производство продукции; себестоимость продукции; получаемая прибыль от использования лицензии и др. Если контрагентам удастся договориться о ставке роялти, известны цена единицы продукции и объемы производства лицензионной продукции, установлен срок соглашения, то цена лицензии может быть установлена по формуле:

$$C_{л} = \sum_{t=1}^T \frac{V_t C_t R}{100}, \quad (22)$$

где $C_{л}$ — расчетная цена лицензии; V_t — среднегодовой объем производства продукции по лицензии; C_t — среднегодовая цена единицы лицензионной продукции; T — срок действия лицензионного договора; R — размер роялти.

Паушальные платежи представляют собой твердо установленную в процессе переговоров цену лицензии, не зависящую от фактического объема производимой и реализованной по лицензии продукции. Как и платежи на базе роялти, они основываются на прогнозах объемов производства и сбыта лицензионной продукции за срок действия лицензионного соглашения, однако, поскольку они определяются в твердо установленной соглашением сумме, на них не влияет фактический объем произведенной и реализованной продукции. Таким образом, лицензиар застрахован от возможных колебаний конъюнктурных факторов на рынках сбыта лицензионной продукции и от возможного разглашения ноу-хау, использованного для ее производства. Со своей стороны лицензиат полностью освобождается от контроля со стороны лицензиара и в случае роста цен на лицензионную продукцию всю прибыль от

этого роста оставляет себе. Для расчета паушального платежа может быть использована следующая формула:

$$C_{\text{пауш}} = \sum_{t=1}^T \frac{K_t}{(1+d)^t}, \quad (23)$$

где $C_{\text{пауш}}$ — размер паушального платежа; K_t — годовые взносы лицензиата (ожидаемые платежи по роялти); d — процент по кредитным операциям, взимаемый ведущим банком страны лицензиара (дисконт); T — срок действия соглашения.

Кроме перечисленных используются также и комбинированные платежи, которые представляют собой сочетание единовременных платежей с периодическими на базе роялти.

В этом случае коммерческие условия лицензионного договора, определяемые на базе роялти, содержат положение о выплате лицензиатом определенной фиксированной суммы (первоначального платежа) на начальном этапе реализации договора. Эта сумма (как правило, составляет 10–30 % от цены лицензии, рассчитанной на базе роялти) необходима лицензиару для оплаты расходов, связанных с подготовкой и передачей технической документации, а также расходов, понесенных им на стадии, предшествующей заключению договора. Соответственно расчет цены лицензии в этом случае может быть проведен по формуле:

$$C_{\text{комб}} = \alpha \sum_{t=1}^T \frac{K_t}{(1+d)^t} + (1-\alpha) \sum_{t=1}^T K_t, \quad (24)$$

где α — доля первоначального взноса в общей стоимости лицензии, рассчитанной на базе роялти.

6. Алгоритм принятия решений по выбору варианта коммерческого использования объекта ИС

Анализ практики оценочной деятельности и вариантов коммерческого использования объектов ИС позволяют построить алгоритм проведения стоимостной оценки (рис. 3), который используется при проведении оценочных работ.

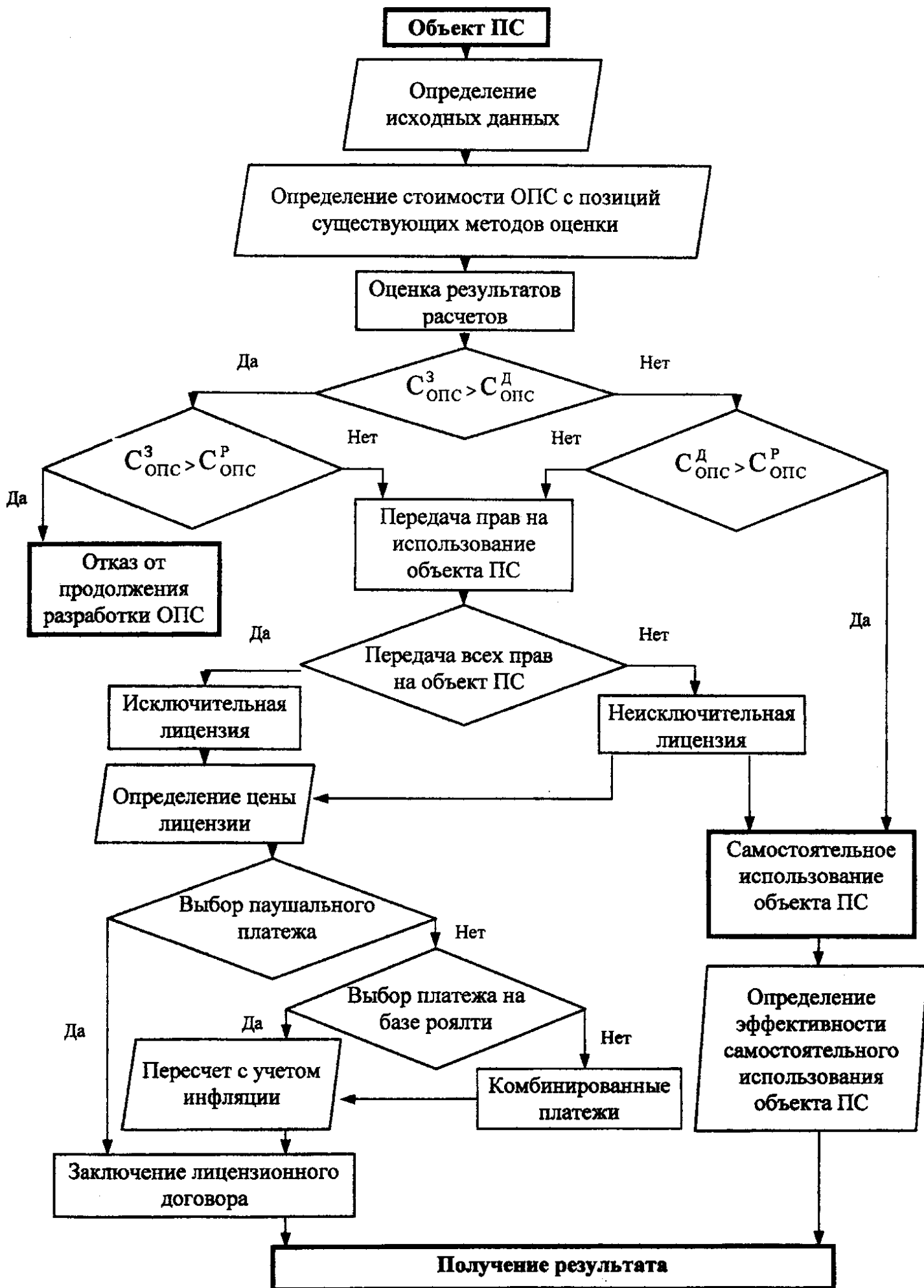


Рис. 3. Алгоритм проведения комплексной оценки ОПС

Основные положения диссертации опубликованы в следующих работах:

1. Селиверстов Д.А., Чуманов И.В. Проблемы стоимостной оценки объектов интеллектуальной собственности // Неоднородные конструкции: Труды XIX Российской школы и 29 Уральского семинара. – Екатеринбург. — 1999. — С. 101–103.
2. Селиверстов Д.А. Подходы к стоимостной оценке объектов интеллектуальной собственности // XX Российская школа по проблемам проектирования неоднородных конструкций. Тезисы докладов. – Миасс: МНУЦ. — 2000. — С. 83.
3. Селиверстов Д.А. Взаимосвязь методов оценки объектов ИС // XX Российская школа по проблемам проектирования неоднородных конструкций. Тезисы докладов. — Миасс: МНУЦ. — 2001. — С. 136.
4. Селиверстов Д.А. Взаимосвязь методов стоимостной оценки объектов интеллектуальной собственности // Совершенствование наукоемких операций и конструкций: Сборник научных трудов. — Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2001. — С. 204.
5. Селиверстов Д.А. Методы стоимостной оценки объектов интеллектуальной собственности. Строительный комплекс: экономика, управление и инвестиции // Труды Всероссийской научно-практической конференции, 9–10 февраля 2001. — Челябинск: Изд-во "Библиотека А. Миллера". — 2001. — С. 38–39.
6. Селиверстов Д.А. Проведение стоимостной оценки ОИС. XXII Российская школа по проблемам науки и технологии. Тезисы докладов. — Миасс: МНУЦ, 2002. — 111 с.
7. Селиверстов Д.А. Комплексная оценка объектов интеллектуальной собственности на промышленном предприятии. Молодежь, студенчество и наука XXI века: III электронная заочная конференция с международным участием. Ижевск: Изд-во ИжГТУ, 2003. — С. 226–231.

Издательство Южно-Уральского государственного университета

ИД № 00200 от 28.09.99. Подписано в печать 12.05.2003. Формат 60 × 84 1/16.

Печать офсетная. Усл. печ. л. 1,16. Уч.-изд. л. 1. Тираж 100 экз. Заказ 140.

УОП Издательства. 454080, г. Челябинск, пр. им. В.И. Ленина, 76.