

Принципы и методы оценки рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности в инновационной экономике



В. Р. Окороков,
д. э. н., профессор, зав. кафедрой международных экономических отношений, научный руководитель МВШУ СПбГПУ, Санкт-Петербургский государственный политехнический университет (СПбГПУ), Международная высшая школа управления (МВШУ)
e-mail: okorokov@igms.info



А. А. Тимофеева,
ассистент кафедры международных экономических отношений, Санкт-Петербургский государственный политехнический университет (СПбГПУ), Международная высшая школа управления (МВШУ)
e-mail: anna_ti@mail.ru

В статье изложена система общих и специфических принципов рыночной оценки интеллектуальной собственности и рассмотрены методы оценки ее объектов. Показано, что использование рекомендованных официально методов оценки

(затратного, рыночного и доходного) приводит к неодинаковым результатам, вследствие чего предложено использовать новую совокупность методов оценки рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности.

Ключевые слова: интеллектуальная собственность, объекты интеллектуальной собственности, методы оценки рыночной стоимости, инновационная экономика.

В результате инновационной деятельности предприятий рождаются новые идеи, информация и знания, появляются новые и усовершенствованные продукты, новые технологии производства и управления, приводящие к повышению производительности общественного труда. Эти новшества могут иметь конкретную вещественную и невещественную формы, предназначаться для коммерческой и некоммерческой реализации.

Для защиты новшеств их создатели приобретают на них авторские права в виде правил, норм и регулирующих актов, вследствие чего возникает такое юридическое понятие как «интеллектуальная собственность».

Согласно ст. 2 Конвенции, учредившей в 1967 г. Всемирную организацию интеллектуальной собственности (ВОИС), членом которой является Россия, под *интеллектуальной собственностью* (ИС) понимается условный (виртуальный) собирательный термин, включающий права, относящиеся к результатам интеллектуальной деятельности в производственной, научной, литературной и художественной сферах [1]. В соответствии с современными представлениями,

интеллектуальная собственность — это установленное юридическими законами право некоторых лиц (правообладателей) на результаты интеллектуальной деятельности этих же или иных лиц [2].

Интеллектуальная собственность, в отличие от прочих видов собственности, имеет свои специфические особенности:

- ее объектом являются творения человеческого разума, его интеллекта, а предметом — информация и новые знания, как ее сущностная форма, представленные на материальном носителе в той или иной форме;
- она обладает признаком приоритетности и может быть депонирована;
- в отношении интеллектуальной собственности могут быть выделены права собственника (неимущественные права) и исключительные авторские права (права на использование);
- на нее распространяются некоторые специфические ограничения (продолжительность действия авторского права во времени).

Результаты интеллектуальной деятельности, которым предоставлена правовая охрана, становятся

объектами интеллектуальной собственности. Охрана объектов авторского права и смежных прав наступает с момента их создания, а объектов промышленной собственности — с момента их регистрации и получения охранного документа [2].

Отличительной особенностью объектов интеллектуальной собственности является их пригодность для потребления и использования (для удовлетворения производственных, бытовых и культурных запросов людей, образования, коммерческой деятельности и т. д.), т. е. они обладают определенной потребительской стоимостью. В рыночных условиях, при наличии спроса и возможности реализации, она также имеет и рыночную цену.

Объекты интеллектуальной собственности (ОИС) в процессе их использования выполняют следующие основные функции:

- насыщения производимого на их основе товара особыми потребительскими свойствами;
- обеспечения конкурентного преимущества предприятия на рынке;
- монополизации эффективных творческих решений, используемых в бизнесе;
- получения сверхприбыли за счет монополизации новых идей и знаний ведения бизнеса;
- социализации бизнеса посредством возможности решения социальных проблем общества или отдельных его групп;

Совокупность общих и специфических принципов объективной оценки стоимости объектов интеллектуальной собственности (ОИС)

№ п/п	Принципы	Содержание принципа
1. Общие принципы		
1.	Научная обоснованность	Означает использование для оценки стоимости ОИС законов или общепризнанных положений социально-экономического развития общественных систем
2.	Системность	Выражает необходимость учета при оценке стоимости ОИС всей совокупности его потребительских характеристик
3.	Моделируемость и достоверность	Исходит из объективного положения, что процесс оценки стоимости ОИС может быть представлен в виде формализованной математической или ментальной модели при достоверности информации
4.	Релевантность	Означает необходимость соответствия принятой модели оценки свойствам ОИС и предмета его оценки
5.	Многовариантность	Исходит из объективного положения, что в разных условиях использования ОИС могут применяться несколько методов оценки его стоимости
7.	Измеримость (квалиметричность)	Определяет необходимость выражения оценки стоимости ОИС в количественном или качественном виде
8.	Полезность	Рыночную стоимость имеют ОИС, способные удовлетворять конкретные потребности при их использовании в течение определенного периода времени
9.	Наличие спроса и предложения и конкуренции	Рыночную стоимость имеют ОИС при наличии спроса и предложения на рынке и характера конкуренции продавцов и покупателей
2. Специфические принципы		
10.	Приоритетность права создателя ОИС на их использование	Направлена на стимулирование создателя ОИС к интеллектуальной деятельности
11.	Компромисс в отношении знаний (knowledge trade-off) или возможностей ОИС	Означает необходимость нахождения компромисса (баланса интересов) между стремлением создателя ОИС к максимизации частной выгоды и оптимизации с точки зрения общества использования новых знаний или его возможностей
12.	Клиентоориентированный подход	Означает необходимость учета интересов потребителей ОИС для решения их проблем
13.	Замещения	Рыночная стоимость ОИС не может превышать наиболее вероятные затраты на приобретение объекта эквивалентной полезности
14.	Ожидания	Рыночная стоимость ОИС определяется ожидаемой величиной, продолжительностью и вероятностью получения доходов (выгод), которые могут быть получены за определенный период времени при наиболее эффективном их использовании
15.	Изменения	Рыночная стоимость ОИС изменяется во времени и должна определяться на конкретную дату
16.	Внешнего влияния	Рыночная стоимость ОИС зависит от внешних факторов, определяющих условия их использования (степени правовой защиты, законодательства и др.)
17.	Наиболее эффективное использование	Рыночная стоимость ОИС должна определяться из наиболее вероятного их использования, являющегося реализуемым, экономически оправданным, финансово осуществимым и соответствующим законодательным требованиям
18.	Развитие прав интеллектуальной собственности	Обуславливает необходимость обеспечения баланса между охраной прав владельцев ОИС и интересами их пользователей, закрепленной ст. 27 Всеобщей декларации прав человека, принятой ООН
19.	Содействие экономическому росту и социально-экономическому развитию	Означает необходимость при использовании ОИС руководствоваться не только экономическими выгодами, но и мотивами социального и культурного развития
20.	Трансфер знаний и технологий ОИС	Обуславливает необходимость распространения знаний и технологий ОИС для устойчивого развития цивилизации и решения глобальных проблем человечества
21.	Приоритетность использования ОИС для инновационного развития	Означает необходимость стимулирования использования ОИС для инновационного развития отраслей и предприятий в национальных и глобальных границах

- формирования особой творческой культуры у персонала предприятий;
- повышения национального богатства стран при реализации указанных функций.

Необходимость оценки стоимости ОИС определяется существенным ростом их удельного веса в составе активов предприятий в условиях нового технологического уклада информационной (инновационной) экономики [3].

Объектом оценки интеллектуальной собственности является совокупность прав на ее элементы, имеющие территориальный, временный и действительный характер, т. е. не нарушающих права третьих лиц.

Предметом оценки ОИС являются непосредственные результаты творческой деятельности человека — это научно-технические достижения в виде производственных и управленческих технологий, дизайнерские разработки, деловые и производственные секреты, профессиональные знания и опыт. Другими словами, оценка объектов интеллектуальной собственности — это процесс определения **потенциальной стоимости** объема прав на конкретные результаты интеллектуальной деятельности, владение которыми обеспечивает их правообладателю определенные выгоды прямого и косвенного экономического характера.

Оценка стоимости ОИС необходима для совершения следующих экономических операций:

- купли-продажи прав на объекты интеллектуальной собственности;
- патентования прав на интеллектуальную собственность;
- лицензирования и оценки ущерба от нарушения прав владельца объекта интеллектуальной собственности;
- внесения объектов интеллектуальной собственности в качестве вклада в уставный капитал;
- определения доли интеллектуальной собственности в инвестиционных проектах;
- покупки, продажи и реструктуризации предприятия;
- переоценки нематериальных активов предприятия;
- оптимизации налогов, выплачиваемых предприятием;
- кредитования под залог;
- страхования интеллектуальной собственности;
- дарения и наследования прав на объекты интеллектуальной собственности.

Оценка стоимости ОИС должна производиться в соответствии с международными и национальными стандартами оценки имущества и имущественных прав и базироваться на следующих методологических принципах, предложенных авторами на основе анализа и обобщения предложений, имеющих в специальной литературе [4] и их собственных разработок (таблица).

Указанные в таблице общие и специфические принципы оценки стоимости ОИС обеспечивают, с одной стороны, соблюдение частных интересов владельцев прав ОИС и стимулируют их на развитие инновационной деятельности, а, с другой, — способствуют распространению новых знаний в националь-

ных и глобальных границах, содействуя социальному и культурному развитию людей и решению глобальных проблем человечества в целом.

На рыночную стоимость ОИС промышленных предприятий оказывают влияние многие факторы, среди которых следует выделять следующие:

- надежность правовой охраны, патентная чистота, технико-экономическая значимость и коммерческая готовность ОИС;
- действия рыночной инфраструктуры;
- политика государства в области ИС;
- требования международного и национального законодательства;
- издержки на создание и патентование (регистрацию) объекта промышленной собственности, поддержание охранных документов в силе; на организацию использования объекта; на страхование связанных с объектом рисков; на разрешение конфликтов по оцениваемому объекту; расходы, связанные с необходимостью уплаты налогов и сборов;
- ожидаемые поступления лицензионных платежей по данному объекту промышленной собственности;
- ожидаемые поступления в форме компенсационных (штрафных) выплат при подтверждении факта нарушения исключительных прав владельца объекта промышленной собственности;
- срок действия охранного документа (патента, свидетельства) на момент оценки его стоимости или срок действия лицензионного договора;
- срок полезного использования объекта;
- среднестатистические ставки роялти для данного вида объектов правовой охраны;
- риски освоения и использования ОИС в разных отраслях, связанных с недостижением технических, экологических и экономическим параметров ОИС, а также инвестиционные риски, обусловленные изменением объемов и временной структуры инвестиций.

В настоящее время значительная часть объектов интеллектуальной собственности, находящихся в распоряжении предприятий, не учитывается и не оценивается в полном объеме (например, интеллектуальные и деловые качества персонала — образовательный и профессиональный уровень, креативность и др.). Однако в современной экономике, основанной на знаниях и инновациях, когда интеллектуальная собственность, нематериальные активы и интеллектуальный капитал становятся новыми конкурентными доминантами, рыночная их оценка является крайне необходимой.

Процедура оценки объектов интеллектуальной собственности включает несколько этапов, среди которых главными являются: экспертиза объектов интеллектуальной собственности; экспертиза охранных документов; экспертиза прав на интеллектуальную собственность; проведение оценочных расчетов, включая выбор методов оценки; сбор и анализ информации, необходимой для оценки объекта; расчет стоимости по выбранным методам; согласование расчетов, полученных различными методами и подготовку заключительного отчета об оценке.

В настоящее время «Методическими указаниями по оценке ОИС» (далее Указаниями) рекомендуется использовать следующие методы [4]:

- затратный (по фактически произведенным затратам);
- рыночный (на основе анализа сравнительных продаж);
- доходный (по величине потенциальной прибыли).

Затратный метод основан на определении стоимости ОИС по фактически произведенным затратам их правообладателей, которая не учитывает будущих доходов от использования ОИС.

Оценка стоимости ОИС по затратному методу предусматривает выполнение следующих операций [4]:

- установление фактических затрат на создание, приобретение и введение ОИС в хозяйственный оборот;
- приведение разновременных затрат предыдущего периода к текущей стоимости на дату оценки с учетом изменения цен, инфляции и ставок банковских процентов по вкладам и кредитам;
- определение суммы амортизационных отчислений по ОИС.

Применение затратного метода при оценке стоимости ОИС связано с его существенными недостатками. Действительно, приведение разновременных затрат к текущему периоду связано с субъективным выбором соответствующих коэффициентов перерасчета цен и других параметров, что, в определенной степени, искажает достоверность оценки. Однако более существенный его недостаток обусловлен неучетом будущих выгод от использования ОИС в хозяйственной деятельности, которые, как показывает практика, могут значительно превышать фактические затраты на их создание, приобретение и введение в хозяйственный оборот. Поэтому **расчетную стоимость ОИС**, полученную затратным методом, следует рассматривать как **минимально возможную** в текущих условиях их использования.

Рыночный метод основан на сравнительном анализе фактических продаж аналогичных или сопоставимых ОИС. Стоимость нового ОИС при этом определяется по рыночным ценам продаж сопоставимых объектов с учетом корректировки показателей сопоставления (ставок роялти, индексов цен, инфляции и др.).

Для оценки рыночной цены нового ОИС используются следующие данные:

- информация о других состоявшихся сделках по аналогичным ОИС;
- перечень сравниваемых показателей ОИС;
- результаты корректировки фактических цен по сделкам на рынке конкретного ОИС с учетом значений показателей, принятых для сравнения оцениваемого объекта и его аналога [4].

Как и затратный, рыночный метод имеет аналогичный недостаток, связанный с корректировкой цен и показателей сопоставления. Кроме того, рыночный метод имеет и другой существенный недостаток, связанный с рисками недостижения технологических, экономических и социальных параметров оцениваем

мого ОИС в изменившихся рыночных условиях его использования.

Тем не менее, рыночный метод позволяет определять **вероятную рыночную стоимость ОИС** в текущих условиях их использования на рынке.

В отличие от указанных затратного и рыночного методов **доходный** метод оценки стоимости нового ОИС основан на учете как фактических затрат, связанных с созданием, приобретением и введением в хозяйственный оборот, так и **ожидаемых доходов** от его будущего использования на основе прогноза развития предприятия (отрасли), конъюнктуры рынка, ожидаемых денежных поступлений и других параметров его производственно-хозяйственной деятельности (ПХД), приведенных к текущему периоду оценки.

Доходный метод оценки рыночной стоимости ОИС, являясь по существу методом, синтезирующим подходы затратного и рыночного методов, имеет аналогичные недостатки, связанные с неопределенностью условий будущей рыночной среды, оценки параметров ПХД предприятий и корректировкой макроэкономических показателей (цен, инфляции, ставок кредитов, роялти и др.). В отличие от первых двух методов доходный метод позволяет оценивать **прогнозируемую максимально-возможную стоимость ОИС** на текущий момент их оценки. Однако риск оценки стоимости ОИС при этом существенно выше, чем по затратному и рыночному методам, в связи с большей неопределенностью будущих стратегий ПХД предприятий и их рыночной среды.

При оценке стоимости ОИС по доходному методу существенное значение имеют условия и факторы получения дохода от их использования, среди которых следует учитывать следующие [5]:

- неконкурентность (способность расширения) — фундаментальная особенность ОИС, основанных на знаниях. Она состоит в том, что их можно многократно использовать без уменьшения потребительских качеств, т. е. они характеризуются «возрастающим эффектом масштаба», когда ценность увеличивается по мере использования;
- ОИС, основанным на знаниях, присущи положительные сетевые эффекты, возрастающие с увеличением размеров сети.

Однако существуют и факторы, снижающие стоимость ОИС:

- частичная исключаемость и внешние эффекты (экстерналии), поскольку всем компонентам ОИС присущи довольно расплывчатые права собственности: невозможность полностью исключить остальных экономических агентов от использования ОИС снижает его ценность для собственника;
- низкая ликвидность, поскольку не существует достаточно ликвидных рынков компонентов ОИС, которые бы обеспечивали заинтересованных лиц точной рыночной информацией о ценах; такое положение обусловлено низкими предельными издержками на их производство, а также асимметричностью информации об ОИС;
- наличие невозвратных потерь из-за быстрого распространения информации о знаниях, что является

причиной повышенного риска и ограниченности традиционных механизмов его снижения.

По нашему мнению, для оценки стоимости ОИС в дополнение к методам, рекомендованным «Указаниями», могут использоваться и другие методы, среди которых не менее эффективными являются следующие:

- метод реальных опционов;
- экспертный метод;
- метод, основанный на методологии нечеткой логики (нечетких множеств).

Метод реальных опционов предполагает оценку стоимости компонентов ОИС с использованием модели реальных опционов Блэка – Шоулза, на которой основана традиционная методология оценки финансовых опционов. Однако при применении данного метода в качестве его входных данных используются нефинансовые показатели [5].

Экспертный метод основывается на оценке стоимости ОИС квалифицированными и опытными экспертами-оценщиками. Практика показывает, что опытный эксперт-оценщик в 93–95% случаев дает результаты оценки стоимости ОИС не менее точные, чем оценки, полученные с использованием более сложных методов, указанных выше.

Данный метод отличается простотой и возможностью получить оценку стоимости ОИС в короткие сроки. Однако в целях достижения более точных оценок рекомендуется использовать пошаговую оценку стоимости ОИС в составе нескольких экспертов-оценщиков (7–10 чел.).

Метод, основанный на методологии нечеткой логики (нечетких множеств), стал применяться в экономических исследованиях сравнительно недавно в связи с необходимостью «раскрытия» неопределенности будущих экономических и технологических возможностей использования ОИС и остаточных рисков, обусловленных неточностью исходных данных.

Данный метод позволяет формировать непрерывный спектр вариантов (сценариев) реализации по каждому из возможных параметров ОИС (в отличие от обычных интервальных подходов), оперировать как количественными, так и качественными критериями и **определить вероятную интегральную рыночную стоимость ОИС**, используя математический аппарат теории нечетких множеств, апробированный для решения многих подобных задач [6, 7].

Оценка стоимости ОИС является необходимым условием их **коммерциализации**, т. е. вовлечения их в коммерческий оборот (куплю-продажу) либо использования в собственной производственно-хозяйственной деятельности с целью повышения ее результативности и эффективности.

Следует отметить, что вопросы оценки стоимости объектов интеллектуальной собственности и их ком-

мерциализации достаточно сложны и требуют дальнейших исследований для формирования их надежной методологической и методической базы. Повышение требований к качеству и конкурентоспособности продукции отечественных промышленных предприятий также обуславливают необходимость дальнейшего уточнения принципов и разработки новых методов и инструментов процесса коммерциализации объектов интеллектуальной собственности и активного их внедрения в экономический оборот.

Список использованных источников

1. Конвенция, учреждающая Всемирную организацию интеллектуальной собственности. Федеральная служба по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам (Роспатент). <http://www.fips.ru>.
2. С. А. Сударков. Право интеллектуальной собственности: учебник. М.: Проспект, 2010.
3. Р. В. Окорочков, Я. В. Лемеха, А. А. Тимофеева. Инновационный потенциал предприятия: его оценка и использование. СПб.: Изд-во Политехн. ун-та, 2008.
4. Методические рекомендации по определению рыночной стоимости интеллектуальной собственности. Министерство имущественных отношений РФ, №СК-4/21297 от 26.11.2002 г.
5. Л. И. Лукичева, Д. Н. Егорычев, М. Р. Салихов, Е. В. Егорычева. Управление процессами коммерциализации и оценки стоимости интеллектуального капитала наукоемких предприятий // Менеджмент в России и за рубежом, № 4, 2009.
6. Н. В. Дилигенский, Л. Г. Дымова. Нечеткое моделирование и многокритериальная оптимизация производственных систем в условиях неопределенности: технология, экономика, экология. М.: Изд-во Машиностроение, 2004.
7. Ю. Н. Никишина, Р. В. Окорочков. Экономическая устойчивость промышленных предприятий: оценка и прогнозирование. СПб.: Изд-во Инкор, 2004.

Principles and methods of the market cost estimation of the intellectual property objects in innovative economy

V. R. Okorokov, Doctor of Sciences (Economics), Professor, Scientific Advisor of the International Graduate School of Management, Head of Department of the International Economic Relations, IGSM, SPSPU, Saint-Petersburg State Polytechnical University (SPSPU), International Graduate School of Management (IGSM).

A. A. Timofeeva, Assistant Professor, International Economic Relations Department, Saint-Petersburg State Polytechnical University (SPSPU), International Graduate School of Management (IGSM).

In the paper the system of the general and specific principles of a market estimation of intellectual property is stated and methods of the estimation of its objects are considered. It is shown that use of the officially recommended estimation methods (expenses, market and profitable method) leads to unequal results so it is proposed to use the new set of the market cost estimation methods of the intellectual property objects.

Keywords: intellectual property, intellectual property objects, methods of market cost estimation, innovative economy.