

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной
и методической работе

Е.А. Каменева
19.10.2023г.

Лосева О.В.

**ОЦЕНКА СТОИМОСТИ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ
И ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ
СОБСТВЕННОСТИ**

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,
образовательная программа «Корпоративные финансы»
профиль «Корпоративные финансы и инвестиции»

*Рекомендовано Ученым советом Факультета экономики и бизнеса,
протокол № 33 от 17.10.2023г.*

*Одобрено Советом учебно-научного департамента корпоративных финансов
и корпоративного управления
протокол № 49 от 25.09.2023г.*

Москва 2023

Рецензенты: Т.В. Тазихина, к.э.н., доцент, профессор департамента корпоративных финансов и корпоративного управления факультета Экономики и бизнеса

О.В. Лосева

Оценка стоимости нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности: Рабочая программа дисциплины по выбору для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Корпоративные финансы», профиль «Корпоративные финансы и инвестиции». — М.: Финансовый университет, департамент корпоративных финансов и корпоративного управления факультета Экономики и бизнеса, 2023. — 27 с.

В программе представлен перечень компетенций, формирование которых обеспечивает данная дисциплина, учебно-тематический план изучения дисциплины, содержание тем дисциплины, содержание семинарских занятий, формы внеаудиторной самостоятельной работы, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации, учебно-методическое и программное обеспечение.

Лосева Ольга Владиславовна

Оценка стоимости нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности

Рабочая программа дисциплины

© О.В. Лосева, 2023
© Финансовый университет, 2023

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	4
5.1. Содержание дисциплины.....	4
5.2. Учебно-тематический план	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	11
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	11
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	14
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	21
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины.....	22
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	24
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	26
11. 1. Комплект лицензионного программного обеспечения:	26
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	26
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	26
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	26

1. Наименование дисциплины

Оценка стоимости нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности.

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКП-2	Способность решать финансово-экономические задачи, проводить расчеты с использованием современных технических средств и информационных технологий в корпоративных финансах	1. Проводит необходимые для решения финансово-экономических задач, расчеты показателей с использованием современных технических средств и информационных технологий в корпоративных финансах.	Знать: определения и классификацию нематериальных активов и объектов ИС, информационные источники для оценки НМА и объектов ИС; перспективы развития рынка интеллектуальной собственности в России; типы и методики построения финансовых потоков; виды и способы учета рисков при создании и использовании объектов ИС; факторы стоимости НМА и объектов ИС, показатели эффективности их использования Уметь: работать с информационно-правовыми базами данных поиска, обработки и анализа информации; строить и прогнозировать финансовые потоки с целью определения стоимости НМА и объектов ИС с учетом соответствующих рисков; применять экономико-математические методы в оценке стоимости НМА и объектов ИС с использованием современных технических средств и информационных технологий
		2. Предлагает эффективные решения по реализации финансово-экономических задач.	Знать: виды охранных документов на объект ИС, способы коммерциализации РИД, особенности оценки различных видов ИС и НМА, виды ущерба от нарушения прав на РИД Уметь: определять объем прав на объект ИС, оценивать ущерб от нарушений прав на РИД, эффективность использования ИС, рассчитывать стоимость лицензии на объект ИС
ПКП-3	Способность проводить расчеты стоимости активов и бизнеса	1. Понимает содержание и логику проведения оценки стоимости активов и бизнеса.	Знать: основы правового и законодательного регулирования процедур оценки и охраны объектов НМА и ИС, международные и российские стандарты оценки, этапы ее проведения Уметь: осуществлять идентификацию НМА и ИС, определять объем прав на данный объект ИС, составлять задание на оценку и строить алгоритм оценки стоимости объекта ИС

		2. Рассчитывает и интерпретирует показатели стоимости активов и бизнеса.	Знать: подходы и методы оценки нематериальных активов и объектов ИС хозяйствующих субъектов, способы расчета ставки дисконтирования, экономический смысл стоимостных показателей Уметь: проводить стоимостную оценку объектов ИС для различных целей в рамках доходного, сравнительного и затратного подходов с учетом стандартов оценочной деятельности, делать выводы по результатам расчетов
--	--	--	--

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Оценка стоимости нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности» относится к элективному модулю дисциплин образовательной программы «Корпоративные финансы», профиль «Корпоративные финансы и инвестиции», по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Вид учебной работы по дисциплине	Всего в з/е и часах	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	34	34
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18
Самостоятельная работа	74	74
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Нематериальные активы и объекты интеллектуальной собственности, цель и организация их оценки.

Понятие нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Классификация НМА и объектов ИС.

Объекты интеллектуальной собственности: а) объекты промышленной собственности - изобретения, полезные модели, промышленные образцы, товарные знаки, знаки обслуживания, наименование места происхождения товара; б) объекты авторского права; в) специализированные объекты: ноу-хау, селекционные достижения, топологии интегральных микросхем, базы данных.

Основы правового регулирования и охраны объектов интеллектуальной собственности. Виды охранных документов, их правовой статус, сроки и условия действия.

Ноу-хау и условия его охраноспособности. Нематериальные активы предприятия типа гудвилл (деловая репутация).

Цели оценки НМА и ИС. Понятие стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Факторы, влияющие на величину стоимости нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности. Выбор вида стоимости в зависимости от целей оценки. Организация оценки нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности.

Нормативно-правовая база (российская и международная) по оценке нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

Тема 2. Рынок интеллектуальной собственности. Подготовка информации, необходимой для оценки нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности.

Специфика рынка интеллектуальной собственности. Отличия рынка интеллектуальной собственности в России и за рубежом. Условия и особенности формирования рынка ИС. Субъекты и объекты рынка интеллектуальной собственности. Коммерческие операции с объектами интеллектуальной собственности.

Процедура оценки объектов интеллектуальной собственности. Информационная база для оценки интеллектуальной собственности. Базовые источники информации для проведения оценки интеллектуальной собственности: юридические, технологические, экономические. Информация, необходимая при оценке технологических, маркетинговых, контрактных нематериальных активов и

нематериальных активов, связанных с обработкой данных. Процесс сбора, анализа информации. Идентификация объектов оценки. Использование аналитических информационных систем для оценки объектов интеллектуальной собственности.

Отчет об оценке интеллектуальной собственности, его структура. Требования к отчету об оценке.

Тема 3. Затратный подход к оценке стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

Сущность и условия применения затратного подхода. Понятие восстановительной стоимости и стоимости замещения. Основные методы затратного подхода: метод индексации затрат и метод стоимости создания. Виды износа объектов интеллектуальной собственности. Учет устаревания нематериальных активов.

Достоинства и недостатки затратного подхода к оценке нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности. Достоверность затратного подхода в зависимости от объекта оценки и жизненного цикла интеллектуальной продукции.

Тема 4. Сравнительный (рыночный) подход к оценке стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

Экономическое содержание и условия применения сравнительного подхода к оценке НМА и интеллектуальной собственности. Основные этапы определения рыночной стоимости НМА и объектов интеллектуальной собственности с использованием сравнительного подхода.

Источники информации при выборе объектов-аналогов для сравнения. Методы расчета и внесения поправок к ценам объектов-аналогов. Особенности поиска и отбора данных в аналитических информационных системах.

Методы сравнительного подхода к оценке объектов интеллектуальной собственности: метод прямого анализа сравнения продаж; метод качественного анализа.

Анализ достоинств и недостатков сравнительного подхода. Достоверность сравнительного подхода в зависимости от объекта оценки и жизненного цикла интеллектуальной продукции.

Тема 5. Доходный подход к оценке стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

Экономическое содержание и условия применения доходного подхода к оценке стоимости НМА и интеллектуальной собственности. Определение рыночной стоимости НМА и объектов интеллектуальной собственности с использованием доходного подхода путем дисконтирования и капитализации денежных потоков. Учет рисков создания, использования и коммерциализации НМА и объектов интеллектуальной собственности при выборе ставки дисконтирования.

Основные методы доходного подхода и их применение к оценке объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов: метод освобождения от роялти; метод преимущества в доходах (прибыли); метод выигрыша в себестоимости; метод дробления прибыли; метод избыточных прибылей.

Анализ достоинств и недостатков доходного подхода. Достоверность доходного подхода в зависимости от объекта оценки и жизненного цикла интеллектуальной продукции.

Обоснование выбора методов оценки. Сопоставление результатов оценки: их согласование, определение итоговой величины стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

Тема 6. Оценка интеллектуальных прав и убытков от неправомерного использования ИС. Специфика оценки отдельных видов ИС. Оценка и коммерциализация РИД.

Интеллектуальные права как объект оценки. Виды интеллектуальных прав. Оформление интеллектуальных прав и передача прав на объекты интеллектуальной собственности.

Виды лицензионных соглашений, их классификация по объему передаваемых прав, по способу охраны, по условиям предоставления. Определение стоимости лицензии.

Пути возникновения ущерба от нарушения прав третьих лиц. Меры по пресечению недобросовестной конкуренции. Определение ущерба от нарушения прав владельца объектов интеллектуальной собственности.

Интеллектуальная собственность как объект имущественных прав, вносимый в Уставный капитал. Особенности документального оформления такого вклада и его оценки.

Обзор методов оценки прав на программные продукты, базы данных и топологии интегральных микросхем, цифровые интеллектуальные активы. Оценка средств индивидуализации (товарных знаков и знаков обслуживания). Оценка и коммерциализация РИД.

5.2. Учебно-тематический план

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа*-Аудиторная работа			Самосто ятельна я работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекц ии	Семинары, практические занятия		
1.	Нематериальные активы и объекты интеллектуальной собственности, цель и организация их оценки	13	4	2	2	10	опрос, сравнительный анализ, решение тестовых заданий
2.	Рынок интеллектуальной собственности. Подготовка информации, необходимой для оценки нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности	14	4	2	2	10	опрос, сравнительный анализ, решение тестовых заданий
3.	Затратный подход к оценке стоимости НМА и ИС	19	7	2	4	12	опрос, решение тестовых и практических заданий
4.	Сравнительный (рыночный) подход к оценке стоимости НМА и ИС	22	8	2	4	14	опрос, решение тестовых и практических заданий
5.	Доходный подход к оценке стоимости НМА и ИС	28	8	4	4	20	опрос, решение тестовых, практических заданий и кейсов
6.	Оценка интеллектуальных прав и убытков от неправомерного использования ИС. Специфика	12	4	4	2	8	опрос, решение практических заданий и кейсов

	оценки отдельных видов ИС. Оценка и коммерциализация РИД						
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание
Итого в %			31	47	53	69	

*объем контактной работы в очно-заочной/заочной формах обучения и индивидуальных учебных планах определяется соответствующими учебными планами. Темы, реализуемые в виде контактной работы, определяются преподавателем самостоятельно, исходя из уровня их сложности.

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование темы	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
1. Нематериальные активы и объекты интеллектуальной собственности, цель и организация их оценки.	1. Нематериальные активы и интеллектуальная собственность как экономическая и правовая категория. Классификация НМА и объектов ИС. Ноу-хау и гудвилл как нематериальный актив. 2. Система правовой охраны интеллектуальной собственности в России. 3. Цели оценки и виды стоимости НМА и ИС. Факторы, влияющие на величину стоимости НМА и ИС. 4. Нормативно-правовая база оценки НМА и интеллектуальной собственности. 5. Федеральные и международные стандарты оценки в отношении НМА и ИС. 6. Основные виды охранных документов. Оформление результатов интеллектуальной деятельности. <i>Реком. источники из 8 раздела: 1-8 Из раздела 9: 1-4</i>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов, решение тестовых заданий. Сравнительный анализ федеральных и международных стандартов оценки НМА и ИС
2. Рынок интеллектуальной собственности. Подготовка информации, необходимой для оценки нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности.	1. Специфика рынка интеллектуальной собственности. Проблемы идентификации НМА и их постановки на баланс. 2. Сравнительная характеристика российских положений бухгалтерского учета (РСБУ) и международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в части нематериальных активов. 3. Отличия рынка интеллектуальной собственности в России и за рубежом. 4. Зарубежная практика учета НМА и ИС. 5. Отчет об оценке интеллектуальной собственности, его структура. Требования к отчету об оценке. 6. Информационная база для оценки интеллектуальной собственности. Базовые источники информации для проведения оценки	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых заданий. Составление сравнительной таблицы, отражающей основные положения МСФО38 и ПБУ2007/14. (Интерактив -80%)

	ИС: юридические, технологические, экономические. Процесс сбора, анализа информации. 7. Процедура оценки объектов интеллектуальной собственности. 8. Использование аналитических информационных систем для поиска информации об объектах интеллектуальной собственности. <i>Реком. источники из 8 раздела: 2, 4, 9, 10</i> <i>Из раздела 9: 1-4</i>	
3. Затратный подход к оценке стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности	1. Понятие восстановительной стоимости и стоимости замещения НМА и объектов интеллектуальной собственности. 2. Метод индексации затрат Виды износа НМА и ИС и способы его оценки. Учет устаревания нематериальных активов. 3. Метод стоимости создания. Коэффициенты морального старения, технико-экономической значимости интеллектуальной продукции. 4. Достоинства и недостатки затратного подхода к оценке интеллектуальной собственности. <i>Реком. источники из 8 раздела: 9, 10.</i> <i>Из раздела 9: 4</i>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий
4. Сравнительный (рыночный) подход к оценке стоимости НМА и ИС.	1. Основные этапы определения рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности с использованием сравнительного подхода. 2. Методы расчета и внесения поправок к ценам объектов-аналогов. 3. Методы сравнительного подхода к оценке объектов интеллектуальной собственности: метод прямого анализа сравнения продаж; метод качественного анализа 4. Методика оценки товарных знаков компанией Interbrend. 5. Источники информации для применения сравнительного подхода. 6. Анализ достоинств и недостатков сравнительного подхода. <i>Реком. источники из 8 раздела: 9, 10.</i> <i>Из раздела 9: 4</i>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий
5. Доходный подход к оценке стоимости НМА и ИС	1. Определение рыночной стоимости НМА и ИС с использованием доходного подхода путем дисконтирования и капитализации денежных потоков. 2. Обоснование выбора ставки дисконтирования в зависимости от цели оценки. 3. Основные методы доходного подхода и их применение к оценке объектов ИС и нематериальных активов: метод освобождения от роялти; метод преимущества в доходах (прибыли); метод выигрыша в себестоимости	Опрос. Разбор тестовых заданий. Решение практических задач Дискуссия на тему «Особенности учета рисков при выведении ставки дисконта при оценке объектов интеллектуальной собственности»

	Подходы к определению ставки роялти 4. Основные методы доходного подхода и их применение к оценке объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов: метод дробления прибыли; метод избыточных прибылей; метод остатка. Подходы к определению доли прибыли лицензиара 5. Согласование результатов и определение итоговой величины стоимости объекта ИС. 6. Составление отчета об оценке нематериальных активов и объектов ИС. 7. Подходы к определению итоговой величины стоимости бизнеса <i>Реком. источники из 8 раздела: 9, 10.</i> <i>Из раздела 9: 2, 4</i>	Решение типовых кейсов.
6. Оценка интеллектуальных прав и убытков от неправомерного использования ИС. Специфика оценки отдельных видов ИС. Оценка и коммерциализация РИД	1. Интеллектуальные права как объект оценки. Виды интеллектуальных прав. Виды лицензионных соглашений, их классификация. 2. Определение ущерба от нарушения прав владельца объектов ИС. 3. Оформление интеллектуальных прав и передача прав на объекты интеллектуальной собственности. 4. Определение ущерба от нарушения прав владельца объектов интеллектуальной собственности. Оценка нарушения авторских прав. 5. Специфика оценки прав на программные продукты, баз данных и топологии интегральных микросхем. Оценка средств индивидуализации (товарных знаков и знаков обслуживания). 6. Оценка и коммерциализация РИД. 7. Интеллектуальная собственность как объект имущественных прав, вносимый в Уставный капитал. <i>Реком. источники из 8 раздела: 9, 10.</i> <i>Из раздела 9: 1, 2, 4</i>	Опрос. Решение тестовых, практических задач и типовых кейсов.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Нематериальные активы и объекты интеллектуальной собственности, цель и организация их оценки	Основы правового регулирования и охраны объектов интеллектуальной собственности	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала, подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы

2. Рынок интеллектуальной собственности. Подготовка информации, необходимой для оценки НМА и объектов ИС.	Использование аналитических информационных систем для поиска информации об объектах интеллектуальной собственности.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Знакомство с аналитическими информационными и правовыми системами.
3. Затратный подход к оценке стоимости НМА и ИС	Учет устаревания нематериальных активов.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы
4. Сравнительный (рыночный) подход к оценке стоимости НМА и ИС.	Источники информации при выборе объектов-аналогов для сравнения. Достоверность сравнительного подхода в зависимости от объекта оценки и жизненного цикла интеллектуальной продукции.	Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативных документов, основной и дополнительной литературы. Подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Использование аналитических информационных систем для поиска информации по объектам-аналогам.
5. Доходный подход к оценке стоимости НМА и ИС.	Учет рисков создания, использования и коммерциализации объектов ИС при выборе ставки дисконтирования. Подходы к определению ставки роялти	Подготовка к практическим занятиям, выступлениям по проблеме применения методов оценки ИС, по особенностям учета рисков при выведении ставки дисконтирования.
6. Оценка интеллектуальных прав и убытков от неправомерного использования ИС. Специфика оценки отдельных видов ИС. Оценка и коммерциализация РИД	Пути возникновения ущерба от нарушения прав третьих лиц. Меры по пресечению недобросовестной конкуренции.	Подготовка к практическим занятиям. Участие в НИРС

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Примерный перечень тем домашнего творческого задания

1. Сложности идентификации объектов интеллектуальной собственности как объектов гражданских прав.
2. Правовая охрана объектов интеллектуальной собственности: виды, способы, проблемы.
3. Рынок интеллектуальной собственности. Факторы, влияющие на оценку стоимости объектов ИС.

4. Понятие и классификация НМА в российской оценочной практике.
5. Понятие и классификация НМА в зарубежной оценочной практике.
6. Сравнительная характеристика ПБУ14/2022 и МСФО 38.
7. Сравнительная характеристика ФСО №XI и МСО 210.
8. Особенности применения и методы затратного подхода к оценке НМА и ОИС.
9. Особенности применения и методы сравнительного подхода к оценке НМА и ОИС.
10. Особенности применения и методы доходного подхода к оценке НМА и ОИС.
11. Достоинства и недостатки подходов к оценке НМА и ОИС. Выведение итоговой величины стоимости НМА и ОИС.
12. Особенности и методы оценки товарных знаков.
13. Особенности и методы оценки деловой репутации (гудвилла).
14. Оценка ущерба от незаконного использования объектов ИС.
15. Анализ судебной практики нарушений интеллектуальных прав.
16. Информационная база оценки НМА и ОИС.
17. Идентификация НМА и ОИС.
18. Требования к отчету об оценке НМА и ОИС.
19. Особенности оценки авторских прав.
20. РИД как объект оценки. Оформление прав на РИД.
21. Особенности оценки объектов Digital Art.
22. Особенности оценки доменных имен.
23. Специфика оценки интернет-контента сайта.
24. Проблемы и особенности оценки сайта организации.
25. Проблемы оценки 3D-моделей и пути их решения.

Критерии балльной оценки содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2. «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций умений и знаний

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Интеллектуальная собственность как правовая и экономическая категория.
2. Нематериальные активы как правовая и экономическая категория.
3. Цели оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
4. Классификация нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
5. Виды стоимости, используемые в процессе оценки объектов интеллектуальной собственности
6. Оценка НМА в соответствии с ПБУ/2022.
7. Оценка НМА в соответствии с МСФО 38.
8. Структура отчета об оценке объекта интеллектуальной собственности и требования к его составлению.
9. Источники информации для оценки НМА и объектов интеллектуальной собственности.
10. Подготовка информации в процессе оценки НМА и объектов интеллектуальной собственности.
11. Сущность и условия применения затратного подхода к оценке НМА и объектов интеллектуальной собственности
12. Метод стоимости создания в рамках затратного подхода к оценке.
13. Метод индексации затрат в рамках затратного подхода к оценке.
14. Условия применения, достоинства и недостатки затратного подхода к оценке НМА и ИС.

15. Метод прямого сравнения продаж в рамках сравнительного подхода к оценке НМА и ИС.

16. Метод качественного анализа в рамках сравнительного подхода к оценке НМА и ИС.

17. Условия применения, достоинства и недостатки сравнительного подхода к оценке НМА и ИС.

18. Сущность доходного подхода к оценке НМА и интеллектуальной собственности.

19. Капитализация и дисконтирование денежных потоков от использования НМА и ИС.

20. Учет рисков создания, использования и коммерциализации объектов интеллектуальной собственности при определении ставки дисконтирования.

21. Метод освобождения от роялти и его модификации.

22. Метод дробления прибыли при оценке стоимости лицензии.

23. Метод преимущества в прибыли и выигрыша в себестоимости.

24. Метод избыточных прибылей.

25. Виды интеллектуальных прав.

26. Система правовой охраны объектов ИС в России.

27. Виды охранных документов и лицензий.

28. Обзор методов оценки стоимости товарных знаков.

29. Гудвилл как особый вид НМА и его оценка.

30. Ноу-хау как особый вид НМА и его охрана.

31. Особенности оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности для определения вклада в уставный капитал организации.

32. Согласование результатов и вывод итоговой величины стоимости при оценке НМА и ОИС.

33. Специфика рынка интеллектуальной собственности. Отличия рынка интеллектуальной собственности в России и за рубежом.

34. Факторы, влияющие на величину стоимости нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности.

35. Нормативно-правовая база оценки интеллектуальной собственности.

36. Федеральные стандарты оценки в отношении НМА и объектов интеллектуальной собственности.

37. Международные стандарты оценки в отношении НМА и объектов интеллектуальной собственности.

38. Интеллектуальные права как объект оценки. Виды интеллектуальных прав. Оформление интеллектуальных прав и передача прав на объекты интеллектуальной собственности.

39. Определение ущерба от нарушения прав владельца объектов интеллектуальной собственности.

40. Оценка нарушения авторских прав.

41. Обзор методов оценки прав на программные продукты, базы данных и топологии интегральных микросхем.

42. Проблемы оценки и коммерциализации РИД.

1. Примеры кейсов

Определить стоимость товарного знака методом качественного анализа (рейтинга/ранжирования)

Критерии (компания Interbrand)	Сравнение объекта оценки с объектом-аналогом 1			Сравнение объекта оценки с объектом-аналогом 2		
	Оценка, балл (пятибальная шкала)	Вес, %	Средневзвешенная оценка, балл	Оценка, балл (пятибальная шкала)	Вес, %	Средневзвешенная оценка, балл
Лидерство	4	25		3	25	
Стабильность	2	15		2	15	
Рынок	2	10		4	10	
Интернациональность	1	25		5	25	
Модность	3	10		2	10	
Поддержка	2	10		1	10	
Защита	4	5		3	5	
Рейтинговая оценка						

Средняя рейтинговая оценка	Аналог 1	Аналог 2
Рейтинговое соотношение		
Цена объекта аналога , тыс. руб.	125000,00	100000,00

Стоимость объекта оценки, определенная на основе сравнения баллов объекта оценки и объекта аналога, тыс. руб.		
Стоимость объекта оценки (средняя) , тыс. руб.		

2. Оценить НИР методом сравнительного анализа

Необходимо произвести оценку стоимости ОКР, если известно:		
разработка действующего оборудования, продолжавшаяся 2 года,		
была выполнена 3 года назад и ее стоимость составляла 14000 тыс. руб.		
темпы инфляции в 1-ый год после завершения разработки составили 9%, во 2-ой 10% и в 3-ий 11%,		
действующее оборудование локальной вычислительной сети относится к 3 поколению элементной базы,		
разрабатываемое оборудование - к 4 поколению.		
в разработке принимало участие 50 человек основного производственного персонала головной организации-разработчика,		
удельный вес собственных работ в стоимости аналогичной ОКР 57,5%		
планируемая продолжительность разработки образца составляет 2 год,		
планируемая численность основного производственного персонала головной организации-разработчика,		
занятого выполнением работ по данной ОКР, составляет 60 человек.		
	Предыдущая ОКР	Текущая ОКР
Основной производственный персонал, чел.	50	60
Продолжительность НИР, лет	2	2
Себестоимость разработки после ее завершения, тыс. руб.	14000	
Удельный вес собственных работ в стоимости аналогичной ОКР, %	57,50%	
Темы инфляции 1 года	9,00%	
Темы инфляции 2 года	10,00%	
Темы инфляции 3 года	11,00%	
Текущая стоимость затрат на проведения аналогичной ОКР , тыс. руб.		
Себестоимость собственных работ предприятия-разработчика по аналогичной ОКР , приведенная к экономическим условиям расчетного года, тыс. руб.		
Среднегодовая себестоимость собственных работ предприятия-разработчика по аналогичной ОКР , тыс. руб.		
Среднегодовая выработка на одного работающего по аналогичным работам , тыс. руб. в год		
Собственные затраты на текущую ОКР , тыс. руб.		
Затраты на текущую ОКР , тыс. руб.		

Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания				
Способность решать финансово-экономические задачи, проводить расчеты с использованием современных технических средств и информационных технологий в корпоративных финансах (ПКП-2)	1. Проводит необходимые для решения финансово-экономических задач, расчеты показателей с использованием современных технических средств и информационных технологий в корпоративных финансах.	Знать: определения и классификацию нематериальных активов и объектов ИС, информационные источники для оценки НМА и объектов ИС; перспективы развития рынка интеллектуальной собственности в России; типы и методики построения финансовых потоков; виды и способы учета рисков при создании и использовании объектов ИС; факторы стоимости НМА и объектов ИС, показатели эффективности их использования Уметь: работать с информационно-правовыми базами данных поиска, обработки и анализа информации; строить и прогнозировать финансовые потоки с целью определения стоимости НМА и объектов ИС с учетом соответствующих рисков; применять экономико-математические методы в оценке стоимости НМА и объектов ИС с использованием современных технических средств и информационных технологий	Задание 1. Изучите перечень охраняемых законом результатов интеллектуальной деятельности и средств индивидуализации согласно ст. 1225 ГК РФ. Разбейте данную совокупность сначала на две, затем на три группы: <table><tr><td>Результаты интеллект. деятельности</td><td>Приравненные к ним средства индивидуализации</td></tr><tr><td></td><td></td></tr></table>	Результаты интеллект. деятельности	Приравненные к ним средства индивидуализации		
			Результаты интеллект. деятельности	Приравненные к ним средства индивидуализации			
<table><tr><td>Объекты права промышленной собственности</td><td>Объекты авторского права и смежных прав</td><td>Самостоятельные (нетрадиционные) объекты ИС</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr></table> Задание 2. Работа с сайтом Роспатента: http://new.fips.ru. Изучить следующие разделы: 1. Патентно-информационные продукты: Презентация возможностей анализа патентной информации с использованием информационных продуктов ФИПС 2. Раздел: Изобретения, полезные модели (главная страница). 2.1. Нормативные документы – просмотреть ГК РФ, Патентное право (ст. 1345-1407) 2.2. Пошлины – Калькулятор патентных пошлин. 2.3. Информационные ресурсы - Открытые реестры – Реестр изобретений Российской Федерации, № 2499901, № 2500079 2.4. Информационные ресурсы - Перспективные изобретения, 100 лучших изобретений России 2.5. Информационные ресурсы - Базы данных: полезные модели, товарные знаки, промышленные образцы – посмотреть по одному примеру. 2.6. Официальные публикации – Международные классификации.	Объекты права промышленной собственности	Объекты авторского права и смежных прав	Самостоятельные (нетрадиционные) объекты ИС				
Объекты права промышленной собственности	Объекты авторского права и смежных прав	Самостоятельные (нетрадиционные) объекты ИС					

	2. Предлагает эффективные решения по реализации финансово-экономических задач.	Знать: виды охранных документов на объект ИС, способы коммерциализации РИД, особенности оценки различных видов ИС и НМА, виды ущерба от нарушения прав на РИД Уметь: определять объем прав на объект ИС, оценивать ущерб от нарушений прав на РИД, эффективность использования ИС, рассчитывать стоимость лицензии на объект ИС	Задание 1. Определить стоимость лицензии на изобретение методом освобождения от роялти на 01.01.202_г. с применением MS Excel. Имеются следующие исходные данные: - цена единицы продукции, производимой с использованием объекта ИС, 170 долл. и будет возрастать на 4 % в год; - производственные мощности рассчитаны на производство 5 установок в день, 270 рабочих дней в году; - патент на изобретение был выдан 01.01.2004; - расходы, связанные с охраной объекта ИС составят 1500 долл. в год и будут возрастать на 90 долл. в год; - ставка роялти для данного объекта ИС 5%. Задание 2. Установлено, что предприятие «Х» в течение 10-ми месяцев использовало неправомерно полезную модель в производстве продукции. У владельца имеется патент и отчет об оценке, согласно которому рыночная стоимость полезной модели составляет 5000 тыс. руб. Доходность бизнеса предприятия «Х» - 15%. Определите ущерб правообладателя Задание 3. Укажите основные виды РИД, создаваемые научными и образовательными организациями. Каковы источники финансирования и способы коммерциализации данных РИД?																
Способность проводить расчеты стоимости активов и бизнеса (ПКП-3)	1.Понимает содержание и логику проведения оценки стоимости активов и бизнеса.	Знать: основы правового и законодательного регулирования процедур оценки и охраны объектов НМА и ИС, международные и российские стандарты оценки, этапы ее проведения Уметь: осуществлять идентификацию НМА и ИС, определять объем прав на данный объект ИС, составлять задание на оценку и строить алгоритм оценки стоимости объекта ИС	Задание 1. Проведите сравнительную характеристику основных положение по НМА в ФСО №11 и МСО 210 согласно критериям, представленным в таблице <table><tr><td>ФСО №XI«Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности»</td><td>МСО 210 «Нематериальные активы»</td></tr><tr><td colspan="2">1. Общие положения</td></tr><tr><td></td><td></td></tr><tr><td colspan="2">2. Объекты оценки</td></tr><tr><td></td><td></td></tr><tr><td colspan="2">3. Общие требования к проведению оценки</td></tr><tr><td></td><td></td></tr><tr><td colspan="2">4. Идентификация других НМА, не включенных в объект оценки</td></tr></table>	ФСО №XI«Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности»	МСО 210 «Нематериальные активы»	1. Общие положения				2. Объекты оценки				3. Общие требования к проведению оценки				4. Идентификация других НМА, не включенных в объект оценки	
ФСО №XI«Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности»	МСО 210 «Нематериальные активы»																		
1. Общие положения																			
2. Объекты оценки																			
3. Общие требования к проведению оценки																			
4. Идентификация других НМА, не включенных в объект оценки																			

	2. Рассчитывает и интерпретирует показатели стоимости активов и бизнеса.	Знать: подходы и методы оценки нематериальных активов и объектов ИС хозяйствующих субъектов, способы расчета ставки дисконтирования, экономический смысл стоимостных показателей Уметь: проводить стоимостную оценку объектов ИС для различных целей в рамках доходного, сравнительного и затратного подходов с учетом стандартов оценочной деятельности, делать выводы по результатам расчетов	Задание 2. Дайте сравнительную характеристику товарных знаков и других средств индивидуализации. Может ли некоммерческая организация иметь право на товарный знак? Составьте задание на оценку известного товарного знака и приведите алгоритм его оценки различными подходами. Задание 1. Оцените стоимость товарного знака при следующих условиях: Объем продаж продукции, маркированной оцениваемым товарным знаком в первый год прогнозного периода 2610000 в у.е.; ожидаемые темпы роста продаж в прогнозном периоде в год, 10%; операционная прибыль – 16%; доля НМА в прибыли фирмы – 80%; доля ТЗ в прибыли фирмы от НМА – 55%; ставка налога на прибыль – 20%; прогнозный период – 5 лет; индекс значимости ТЗ – 70 баллов. безрисковая ставка – 15%. Задание 2. Чистая прибыль от внедрения новой технологии равна 42 000, амортизация – 9 500, капитальные вложения – 16 000, прирост оборотного капитала – 7 800, прирост долгосрочной задолженности – 8 200, темп роста компании в остаточном периоде – 6%, ставка дисконта, рассчитанная с помощью модели оценки капитальных активов, – 29%. Найти: 1) коэффициент капитализации чистого денежного потока; 2) коэффициент капитализации чистой прибыли для будущих периодов; 3) коэффициент капитализации чистой прибыли текущего года; 4) ставку дисконтирования чистого денежного потока; 5) ставку дисконтирования чистой прибыли

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть IV от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ (в действующей редакции).

2. Федеральный закон № 135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (в действующей редакции).

3. Приказ Минэкономразвития России от 14.04.2022 N 200 "Об утверждении федеральных стандартов оценки и о внесении изменений в некоторые приказы Минэкономразвития России о федеральных стандартах оценки" (вместе с "Федеральным стандартом оценки "Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I)", "Федеральным стандартом оценки "Виды стоимости (ФСО II)", "Федеральным стандартом оценки "Процесс оценки (ФСО III)", "Федеральным стандартом оценки "Задание на оценку (ФСО IV)", "Федеральным стандартом оценки "Подходы и методы оценки (ФСО V)", "Федеральным стандартом оценки "Отчет об оценке (ФСО VI)"/

4. Федеральный стандарт оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО XI)» (утвержден приказом Минэкономразвития России Приказ Министерства экономического развития Российской Федерации от 30.11.2022 № 659).

5. Федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» (ПБУ 14/2022), Приказ Минфина России от 30.05.2022 N 86н (Зарегистрировано в Минюсте России 28.06.2022 N 69031)

6. Международные стандарты финансовой отчетности - МСФО 38: Оценка нематериальных активов.

7. Международные стандарты оценки МСО 2020. МСО 210. Нематериальные активы.

8. Европейские стандарты оценки 2003. Пятое издание. Руководство 8. Оценка неосязаемых (нематериальных) активов.

Основная литература:

9. Оценка бизнеса в цифровой экономике: учебник для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению подготовки "Экономика" / М. А. Федотова, О. В. Лосева, Т. В. Тазихина [и др.]; Финуниверситет; под ред. М. А. Федотовой, О. В. Лосевой, Т. В. Тазихиной - Москва: Кнорус, 2022. - 390 с. - Текст: непосредственный. - То же. - ЭБС BOOK.ru. - URL:<https://book.ru/book/943021> (дата обращения: 01.09.2023). — Текст: электронный.

10. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / М. А. Федотова, Б. Б. Леонтьев, Х. А. Мамаджанов [и др.]; Финуниверситет ; под ред. М. А. Федотовой, О. В. Лосевой. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва: Инфра-М, 2020. - 359 с. - (Высшее образование: Бакалавриат) - Текст: непосредственный. — То же. — ЭБС ZNANIUM.com. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1065778> (дата обращения: 01.09.2023). - Текст: электронный.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. Сайт Роспатента. URL: <https://rupto.ru/ru>
2. Федеральная служба государственной статистики <http://www.gks.ru>
3. Официальный сайт Совета и Фонда по Международным стандартам финансовой отчетности www.ifrs.org.
4. Электронные ресурсы БИК:
 - Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
 - Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
 - Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
 - Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>

- Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://urait.ru/>
- Электронно-библиотечная система издательства Проспект
<http://ebs.prospekt.org/books>
- Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
- Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»
<https://grebennikon.ru/>
- Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
- Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
- Финансовая справочная система «Финансовый директор»
<http://www.1fd.ru/>
- Ресурсы информационно-аналитического агентства по финансовым рынкам Cbonds.ru <https://cbonds.ru/>
- СПАРК <https://spark-interfax.ru/>
- Academic Reference <http://ar.cnki.net/ACADREF>
- Пакет баз данных компании EBSCO Publishing, крупнейшего агрегатора научных ресурсов ведущих издательств мира <http://search.ebscohost.com>
- Henry Stewart Talks: Библиотека Онлайн Лекций по Бизнесу и Маркетингу <https://hstalks.com/business/>
- Электронная коллекция книг издательства Springer: Springer eBooks
<http://link.springer.com/>
- Видеотека учебных фильмов «Решение» (тематические коллекции «Менеджмент», «Маркетинг. Коммерция. Логистика», «Юриспруденция», «Управление персоналом», «Психология управления» <http://eduvideo.online/>
- База данных научных журналов издательства Wiley
<https://onlinelibrary.wiley.com/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Изучение раздела предполагает сочетание аудиторных занятий и самостоятельной работы студентов. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций и семинарских занятий.

Курс лекций сопровождается наглядной презентацией, включающей базовые понятия, практические примеры, схемы, графики, табличный материал.

При подготовке к семинарским занятиям студентам следует:

- до очередного практического занятия по материалам лекции и рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей теме занятия;
- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе.

Семинарские занятия предполагают:

- обсуждение в интерактивной форме вопросов в области оценки объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов (дискуссия, круглый стол и пр.);
- подготовку докладов, выступление и участие в групповом обсуждении студенческих презентаций, выполненных на определенную тему в рамках самостоятельной работы;
- решение практико-ориентированных, ситуационных, тестовых, исследовательских заданий и кейсов на применение различных подходов и методов к оценке нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности для различных целей.

Методика решения практико-ориентированных заданий представлена в соответствующих методических рекомендациях.

Для эффективного участия в работе семинарского занятия студентам рекомендуется пользоваться периодической литературой, электронными библиотечными системами, аналитическими информационными системами, а

также информацией интернет-сайтов, приведенных в соответствующем разделе.

Самостоятельная работа предполагает выполнение специальных исследовательских заданий по отдельным темам, написание ДТЗ, подготовку доклада с использованием презентации.

Методические указания по выполнению домашнего творческого задания

Цель написания домашнего творческого задания состоит в развитии самостоятельности, творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей в соответствии с выбранной тематикой в области оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

Тема ДТЗ выбирается студентом самостоятельно из предложенного преподавателем списка. Написание ведется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские занятия.

Требования к выполнению ДТЗ:

- обоснованность и оригинальность раскрытия выбранной темы;
- аргументированность основных положений и выводов со ссылками на информационные источники;
- четкость и лаконичность изложения собственных мыслей;
- соблюдение структуры ДТЗ;
- соблюдение требований к оформлению;
- объем ДТЗ не должен превышать 12 страниц.
- наличие правильно оформленного списка источников.

Оценивание ДТЗ:

- максимальная оценка всей работы – 10 баллов (отлично);
- содержание ДТЗ, раскрытие темы – 7 баллов;
- правильное оформление работы, списка источников, соблюдение сроков сдачи – 3 балла.
- работа засчитывается, если студент набрал за нее не менее 6 баллов.

Подготовка к дискуссии включает в себя изучение материала, полученного на лекции и дополнительного материала, рекомендованного преподавателем.

При подготовке к зачету студентам рекомендуется параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус Kaspersky.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Информационно-правовая система «Гарант».
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс».
3. Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>.
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» - <http://www.skrin.ru/>.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации –не предусмотрено

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, которой располагает Финансовый университет: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.; ПК, информационные базы данных; интернет, финансовые калькуляторы, справочники, профессиональные программные продукты.