

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2022, №6, Том 14 / 2022, No 6, Vol 14 <https://esj.today/issue-6-2022.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/28ECVN622.pdf>

DOI: 10.15862/28ECVN622 (<https://doi.org/10.15862/28ECVN622>)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Лосева, О. В. Определение роялти в лицензионных договорах: критерии, подходы и источники данных /

О. В. Лосева // Вестник евразийской науки. — 2022. — Т. 14. — № 6. — URL:

<https://esj.today/PDF/28ECVN622.pdf> DOI: 10.15862/28ECVN622

For citation:

Loseva O.V. Definition of royalties in license agreements: criteria, approaches and data sources. *The Eurasian*

Scientific Journal. 2022; 14(6): 28ECVN622. Available at: <https://esj.today/PDF/28ECVN622.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.). DOI: 10.15862/28ECVN622

Лосева Ольга Владиславовна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия

Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления профессор

Факультет «Экономики и бизнеса»

Доктор экономических наук, доцент

E-mail: ovloseva@fa.ru

РИНЦ: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=370391

Определение роялти в лицензионных договорах: критерии, подходы и источники данных

Аннотация. В статье автор рассматривает проблемы, связанные с обоснованием стоимости лицензионного договора, а котором предусмотрены выплаты по роялти. Решение данной проблемы направлено на совершенствование управления интеллектуальной собственностью в российских высокотехнологичных компаниях для обеспечения технологического суверенитета страны.

Цель исследования — определение критериев, подходов и источников данных при расчете роялти для последующего использования при заключении лицензионных договоров на распоряжение правами на результаты интеллектуальной деятельности компании.

Методы, используемые при написании статьи: методы эмпирического исследования (сравнение, сбор и изучение данных из различных источников), сравнительного и статистического анализа, синтеза теории и практики в сфере оценки интеллектуальной собственности.

Автором выделены следующие критерии для начисления роялти: (1) научность и практикоориентированность используемых подходов и методов; (2) актуальность и доступность информации при начислении роялти; (3) простота процедур и объективность полученных результатов.

Подробно рассмотрены следующие подходы к определению ставок роялти: (1) подход «отраслевых стандартов» (метод стандартных ставок роялти), основанный на поиске опубликованных диапазонов значений ставок роялти, полученных статистическими методами; (2) рыночный подход (метод аналогов), базирующийся на поиске и анализе аналогичных договоров, информация по которым доступна; (3) расчетный подход (метод Новосельцева), предполагающий выведение ставки роялти, исходя из доли лицензиара в прибыли лицензиата и рентабельности производства и реализации продукции по лицензии.

Проанализированы основные источники информации, используемые в оценочной практике для определения диапазона ставок роялти, приведены их достоинства и недостатки.

Полученные результаты позволят компаниям принимать обоснованные решения при заключении лицензионных договоров в части определения размера лицензионных платежей, базы начисления и ставок роялти с учетом специфики результата интеллектуальной деятельности.

Ключевые слова: цена лицензионного договора; роялти; ставка роялти; база роялти; критерии и подходы при начислении роялти; базы данных роялти

Введение

Заключение лицензионных договоров на распоряжение правами на результаты интеллектуальной деятельности (далее — РИД) является неотъемлемой частью патентно-лицензионной работы в рамках управления интеллектуальной собственностью в деятельности высокотехнологичной компании. Данная деятельность приобретает особую актуальность в связи с необходимостью обеспечения технологического суверенитета России в условиях санкционных ограничений. Под лицензионным договором (лицензией) понимается вид договора о распоряжении исключительным правом, по которому одна сторона (правообладатель, лицензиар) на определенный срок предоставляет другой стороне (лицензиату) право на использование результата интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации в предусмотренных договором пределах [1]. Число заключенных лицензионных договоров (о предоставлении права использования РИД), как видно из рисунка 1, в России ежегодно растет.

Показатель	2017	2018	2019	2020	2021
Количество распоряжений по:					
договору об отчуждении исключительного права	1223	1193	1270	1232	1227
договору о предоставлении права использования	1409	1420	1553	1584	1590
договору залога исключительного права	13	8	17	23	30
договору о внесении изменений в зарегистрированное распоряжение	214	292	270	288	376
договору о досрочном прекращении зарегистрированного распоряжения	132	147	147	109	122
Всего зарегистрировано распоряжений по договору	2991	3060	3257	3236	3345

Рисунок 1. Динамика регистрации распоряжения исключительным правом на изобретения, полезные модели, промышленные образцы (источник: годовой отчет Роспатента за 2021 год¹)

При этом проблемными являются вопросы определения размера лицензионных платежей (цены лицензии), т. е. вознаграждения лицензиата лицензиару, установленное в лицензионном договоре.

¹ <https://rospatent.gov.ru/content/uploadfiles/otchet-2021-ru.pdf> (дата обращения: 29.11.2022).

Основными видами лицензионных платежей в оценочной практике являются паушальные (единовременные) платежи, периодические платежи (по роялти) и комбинированные платежи (паушальный платеж + роялти).

Паушальные платежи основываются на прогнозных значениях объемов производства и продаж продукции на период лицензионного соглашения и не зависят от фактических объемов [2]. Лицензиат при этой форме платежа полностью освобождается от контроля со стороны лицензиара, и в случае роста цен на лицензионную продукцию вся дополнительная прибыль остается в распоряжении лицензиата.

Размер паушального платежа определяется исходя из следующего [3]:

- прогнозируемого за период действия лицензионного договора дисконтированного дохода лицензиата с учетом приведения его через условную ставку роялти;
- фактических издержек лицензиара, связанных с правовой защитой предмета лицензии;
- стоимости передаваемых в распоряжение лицензиата образцов предмета лицензии (требуется для снижения риска и обоснования экономических результатов применения интеллектуальной продукции);
- суммы стоимости кредита, в качестве которого выступает выплата паушального платежа (определив цену лицензии на базе роялти и переходя от нее к паушальному платежу, лицензиат настаивает на уменьшении цены лицензии на стоимость кредита).

При периодических и комбинированных платежах необходимо проводить начисления роялти, что предполагает определение базы и ставки роялти.

Роялти — периодические отчисления вознаграждения в денежном исчислении по ставке роялти обладателю исключительного права на объект интеллектуальной собственности за его использование.

Ставка роялти — размер периодических платежей по лицензионному договору и/или договору коммерческой концессии, устанавливаемый в процентах от базы роялти [4].

База роялти — экономический показатель результата (эффекта), полученного лицензиатом по лицензионному договору (или пользователем по договору коммерческой концессии) в денежном выражении [4].

Наиболее дискуссионным в оценочной теории и практике является определения размера роялти, который зависит от базы и ставок роялти.

Таким образом, *цель исследования* заключается в определении критериев, подходов и источников данных при расчете роялти для последующего использования при заключении лицензионных договоров на распоряжение правами на РИД.

Достижение указанной цели направлено на совершенствование управления интеллектуальной собственностью высокотехнологичных российских компаний в части патентно-лицензионной работы.

Материалы и методы

В ходе написания статьи использовались методы эмпирического исследования (сравнение, сбор и изучение данных из различных источников), сравнительного и

статистического анализа, синтеза теории и практики в сфере оценки интеллектуальной собственности. При обработке, систематизации и интерпретации данных применялись методы классификации и экспертной оценки.

Результаты и обсуждения

Основные критерии и подходы для определения размера, базы и ставок роялти.

Критерий (др.-греч. κριτήριον — способность различения, средство суждения, мерило) — признак, основание, правило принятия решения по оценке чего-либо на соответствие предъявленным требованиям (мере).

В этой связи основными требованиями, предъявляемыми к определению размера лицензионных платежей, базы и ставок роялти, являются:

1. Обоснованность.
2. Достоверность.
3. Реализуемость.

Под *обоснованность* будем понимать соответствие рекомендуемых способов начисления роялти действующему российскому законодательству и существующим в теории оценочной деятельности подходам и методам определения размера лицензионных платежей, базы и ставок роялти.

Под *достоверность* будем понимать доверие полученным результатам в части начисления роялти на основе использования актуальных и доступных источников информации и их не противоречие сложившейся практике оценки.

Под *реализуемость* будем понимать возможность проведения необходимых расчетов на основании исходных данных, учитывающих специфику объектов ИС, с приемлемой трудоемкостью и объективностью.

Таким образом, основными критериями для наших целей являются:

1. Научность и практикоориентированность используемых подходов и методов к начислению роялти.
2. Актуальность и доступность информации при начислении роялти.
3. Простота процедур и объективность полученных результатов при начислении роялти.

В целях дальнейшего исследования рассмотрим основные подходы, используемые в оценочной практике для определения базы и ставок роялти.

В качестве *базы роялти* могут использоваться, исходя из анализа российских и зарубежных заключенных лицензионных договоров²:

- валовой доход (эффективный валовой доход, сумма продаж, объем реализации);
- чистый доход;
- дополнительная прибыль (возникающая у предприятия за счет использования оцениваемого объекта ИС);

² <http://www.royaltysource.com>.

- цена единицы (партии) продукции.

На практике за базу начисления роялти чаще всего берется цена единицы лицензионной продукции или объем производства/продаж (выручка), т. е. сумма, полученная лицензиатом при производстве/ продаже продукции с использованием оцениваемого объекта ИС. При выборе подобной базы между участниками лицензионной сделки наблюдается наименьшее число разногласий по вопросам выплаты лицензионного вознаграждения.

При определении ставок роялти могут использоваться, как правило, три подхода:

1. Подход «отраслевых стандартов» — основан на поиске опубликованных диапазонов значений ставок роялти, полученных статистическими методами анализа данных по отраслям, группам отраслей, отдельным видам продукции (товаров или услуг) и последующей корректировке с учетом специфики конкретного ОИС.
2. Рыночный (сравнительный) подход — базируется на поиске и анализе сделок по лицензированию продукции, производимой с использованием аналогичных ОИС (РИД), информация по которым доступна для определения ставки роялти.
3. Расчетный подход — основан на выведении ставки роялти, исходя из доли лицензиара в прибыли лицензиата и рентабельности производства и реализации продукции по лицензии.

Для 1-ого и 2-ого подходов в качестве источников информации используются публикации в открытых источниках и базы данных, признаваемые профессиональными сообществами как наиболее соответствующие сложившейся практике заключения лицензионных соглашений на использование РИД. Достоверность полученных с использованием данных подходов интервальных значений ставок роялти во многом зависит от актуальности имеющихся источников и наличия доступа к соответствующим базам данным по интересующим сделкам. Кроме того, для второго подхода в качестве источников информации при определении интервальных значений ставок роялти могут использоваться данные по ранее заключенным организацией лицензионным договорам.

Для 3-его подхода основная сложность заключается в получении от лицензиата данных о рентабельности производства продукции по лицензии, а также в определении доли лицензиара в прибыли лицензиата, на размер которой могут влиять различные факторы, оцениваемые, как правило, экспертным путем, что снижает достоверность полученных расчетным путем ставок роялти.

В рамках трех рассмотренных подходов к определению ставок роялти в научно-методической литературе и оценочной практике применяются следующие методы [5].

1. Метод стандартных ставок роялти.

Суть данного метода заключается в следующем. Для оцениваемого объекта ИС берется стандартная ставка роялти из опубликованных в открытых источниках таблиц (см. далее п. 2.2), относящаяся к соответствующей отрасли. Данная ставка является ориентировочной, поэтому ее рекомендуется корректировать с учетом факторов, влияющих на размер роялти, к которым, в частности, относятся:

- 1) *факторы, отражающие правовые аспекты сделки*: объем передаваемых прав (наиболее высокие ставки роялти будут по исключительным лицензиям); территория действия лицензионного соглашения; объем правовой охраны (для патентной лицензии роялти будет больше, чем для беспатентной);

- 2) *факторы, отражающие обязательственные и технические аспекты сделки:* наличие взаимобмена между лицензиатом и лицензиаром по усовершенствованию объекта ИС; объем передаваемой технической документации (при полном объеме передаваемой конструкторско-технической документации ставка роялти будет выше); зависимость лицензиата от поставок сырья, материалов, оборудования и т. д., необходимых для организации производства по лицензии, увеличивает ставку роялти; технологические возможности лицензиатом получать прибыль от РИД (наименьшая ставка роялти будет в случаях, когда предметом лицензии является идея как результат НИОКР, наибольшая при доведении РИД до промышленного освоения);
- 3) *факторы, отражающие экономические аспекты сделки:* размер необходимых капиталовложений для организации производства продукции по лицензии (чем больше размер капиталовложений, тем ставка роялти будет меньше); наличие иных конкурентных предложений в отрасли снижает ставку роялти; прогнозируемое изменение спроса на лицензируемую продукцию (при увеличении спроса ставка роялти также может расти).

Корректировка проводится мультипликативным способом по формуле (1):

$$r = r_c * K_1 * K_2 * \dots * K_n, \quad (1)$$

где r — скорректированная ставка роялти;

r_c — стандартная ставка роялти, взятая из открытых источников;

K_i — поправочный коэффициент, учитывающий влияние факторов на размер роялти, $i = 1..n$, n — число необходимых поправочных коэффициентов.

2. Метод аналогов.

Используется при сравнительном подходе и предполагает наличие информации по сделкам с аналогичными объектами ИС (внешней из доступных баз данных или внутренней — по ранее заключенным в организации лицензионным договорам).

Общая модель расчета ставки роялти методом аналогов выглядит следующим образом:

$$r_i = r_{a_i} * (1 \pm \Pi_i), \quad (2)$$

где r_i — расчетная величина роялти оцениваемого ОИС по i -ому лицензионному соглашению;

r_{a_i} — величина ставки роялти в % для i -ого аналога ОИС на дату оценки;

Π_i — совокупная величина поправок к ставке роялти i -ого аналога ОИС в процентах, отражающая количественные и качественные различия между характеристиками оцениваемого ОИС и сопоставимого аналога.

К характеристикам оцениваемого РИД и подобранных аналогов чаще всего относятся следующие элементы сравнения:

- полнота правовой охраны, включая объем переданных прав и срок действия охранного документа;
- емкость рынка или объем товарооборота с использованием РИД;
- территория, на которую распространяется действие прав на РИД;
- функциональные, технологические, экономические характеристики выбранных аналогов, соответствующие характеристикам оцениваемого РИД;

- срок полезного использования прав на РИД и др.

Размер корректировок ставок роялти аналогов определяется экспертным путем с учетом выполнения правила: если аналог лучше объекта оценки по рассматриваемому параметру, то корректировка применяется со знаком «минус», в противном случае — со знаком «плюс».

Скорректированные ставки роялти аналогов должны быть согласованы по правилу: в большей степени ставка роялти оцениваемого объекта должна зависеть от ставки роялти аналога, наиболее близкого в оцениваемому объекту по выбранным для сравнения параметрам. Другими словами, вес данного аналога должен быть наибольший.

Алгоритм согласования выглядит следующим образом:

1. Для каждого аналога определяется число сделанных ненулевых корректировок по выбранным параметрам сравнения (n_i): чем меньше n_i , тем ближе i -тый аналог к оцениваемому объекту.

2. Определяется вес аналога по формуле (3):

$$k_i = \frac{1}{\sum_{i=1}^N \frac{1}{n_i}}, \quad (3)$$

где k_i — вес i -того аналога; N — число аналогов;

3. Определяется итоговая ставка роялти (r) методом средневзвешенной суммы скорректированных ставок роялти аналогов по формуле (4).

$$r = \sum_{i=1}^N k_i \cdot r_{a_i}. \quad (4)$$

В силу того, что данный метод требует достоверной и достаточной для анализа информации о ценах сделок и характеристиках объектов-аналогов ОИС, а также дополнительных корректировок, которые могут носить субъективный характер, применение данного метода должно носить ограниченный характер.

3. Метод, основанный на рентабельности (метод Новосельцева).

Согласно данному методу ставка роялти определяется по формуле (5):

$$r = (\text{Рентабельность} \cdot D) / (1 + \text{рентабельность}), \quad (5)$$

где D — доля прибыли лицензиара в общем объеме прибыли лицензиата. Величина может быть выбрана в зависимости от объема передаваемых прав и наличия патентной охраны. Как правило, составляет от 10 до 30 процентов.

Под рентабельностью понимается рентабельность промышленного производства/реализации продукции по лицензии, определяемая как отношение величины прибыли лицензиата к себестоимости производства/реализации продукции по лицензии. Допустимо определять рентабельность по официальным статистическим данным рентабельности отдельных отраслей промышленности. Однако в условиях нестабильности экономики рентабельность производства/реализации продукции может иметь сильную волатильность. Кроме того, проблематично найти рентабельность необходимой отрасли. Чаше всего, публикуются данные по видам экономической деятельности согласно ОКВЭД³. В частности, в статистическом справочнике «Промышленное производство в России» за 2021 год по виду деятельности «Производство прочих транспортных средств и оборудования»

³ Промышленное производство в России. 2021: Стат. сб. / Росстат. — 2021. — 305 с.

приводятся следующие значения рентабельности по годам: 2017 — 11,6 %; 2018 — 10,9 %; 2019 — 8,8 %; 2020 — 8,2 %.

К основным преимуществам метода Новосельцева относят возможность увеличения ставки роялти для наукоемких производств, поскольку снижение себестоимости продукции приводит к увеличению нормы рентабельности. Кроме того, предлагаемая формула объясняет увеличение ставки роялти при повышении доли лицензиара в прибыли лицензиата за счет снижения производственных и коммерческих рисков. Основным недостатком является отсутствие детализированных данных о рентабельности по отраслям и затруднения при обосновании доли лицензиара в прибыли лицензиата, которая может зависеть, в том числе, от самого объекта ИС (его сложности, новизны, достигаемого результата). Для простоты используется правило 25 %, согласно которому лицензиат должен быть готов платить патентообладателю 25 % ожидаемой прибыли, однако такой подход не всегда может быть обоснован должным образом и является приемлемым для обеих сторон лицензионного соглашения [6; 7]. Исходя из изложенного, метод, основанный на рентабельности, рекомендуется применять только для проверенных контрагентов.

Анализ интервальных значений ставок роялти, используемых в России и за рубежом

При определении цены лицензионного договора, предусматривающего выплаты по роялти, первоначально определяют интервальные значения ставок роялти исходя из специфики РИД. Прежде всего, надо понимать вид объекта интеллектуальной собственности, права на использование которого передаются по лицензионному договору (изобретение, полезная модель, промышленный образец, товарный знак, программа для ЭВМ и пр.). Далее следует определить, к какой предметной области относится РИД (вид экономической деятельности, отрасль, вид продукции и пр.). Если права на РИД зарегистрированы, то необходимо уточнить, на какую территорию распространяется действие прав (региональный, национальный, международный уровень) и т. д.

Далее по выделенным характеристикам подобрать приемлемый диапазон ставок роялти из доступных источников. Проведем анализ российских и зарубежных баз данных ставок роялти.

Основными источниками данных для такого анализа являются⁴ [8]:

1. Российские периодические справочники, используемые практикующими оценщиками.
2. Зарубежные статистические базы данных роялти.
3. Публикации стандартных ставок роялти в открытых источниках, обзорах и учебной литературе.

Каждый вид источника обладает своими достоинствами и недостатками.

1. Источник: российские периодические справочники.

Наиболее известным периодическим справочником, в котором публикуются ставки роялти на рынках РФ, начиная с 2018 года, является Справочник расчетных данных для оценки и консалтинга, выпускаемый ООО «Научно-практический Центр Профессиональной Оценки»

⁴ Азгальдов Г.Г., Карпова Н.Н. Оценка стоимости интеллектуальной собственности и нематериальных активов: Учебное пособие. — М.: Международная академия оценки и консалтинга, 2006.

(далее — Справочник)⁵. Данный Справочник хорошо зарекомендовал себя в профессиональной среде. Ставки роялти даются для расчета стоимости прав на РИД доходным подходом. Базой для применения ставок роялти является выручка (рис. 2).

Ставки роялти на рынках РФ, %										
№ п / п	Наименование	СРД-23, ноябрь 2018 г.	СРД-24, май 2019 г.	СРД-25, ноябрь 2019 г.	СРД-26, май 2020 г.	СРД-27, ноябрь 2020 г.	СРД-28, май 2021 г.	СРД-29, ноябрь 2021 г.	СРД-30 Май 2022 г.	СРД-31 Ноябрь 2022
93.	Проектирование			5-6	4-6	5-7	6-9	7-8	8-9	5-7
94.	Продукты питания	3-4	2-4	1-3	1-2	2-4	3-5	2-4	1-3	204
95.	Производство оборудования	4-6	5-6	4-6	5-7	5-8	6-8	5-8	5-7	4-7
14.	Электротранспорт	4-5		4-6	5-6	3-5	2-3	3-5	3-4	3-5
14.	Ювелирные магазины	3,5-4	4-5	3-4	1-2	1	2-3	2-3	2-3	1-3
14.	Юридические агентства по интеллектуальной собственности	11-16	10-15	9-13	9-11	7-9	6-8	7-8	8-10	7-10
14.	Юридические услуги	15-20	15-20	8-15	10-14	9-11	10-15	10-12	9-11	10-12
14.	IT-решения		18-20	15-18	16-20	15-22	16-20	15-20	18-25	17-23

Рисунок 2. Ставки роялти на рынках РФ (фрагмент) (источник: справочник⁴)

Преимуществом использования подобных Справочников является ориентация на российский рынок, регулярное (2 раза в год) обновление данных. Недостаток — достаточно узкая номенклатура перечня видов деятельности, отсутствие отраслевой привязки.

2. Источник: зарубежные статистические базы данных роялти.

Статистические базы данных роялти позволяют получить информацию о ставках роялти и среднеотраслевых интервальных значениях ставок роялти по данным о реальных лицензионных сделках, сведения о которых постоянно обновляются.

В России в силу неразвитости рынка интеллектуальной собственности подобных статистических баз данных нет. В настоящее время в Плане деятельности Федеральной службы по интеллектуальной собственности (Роспатент) на 2022–2025 гг. в конце 2022 года запланирован запуск государственной информационной системы расчета стоимости ИС на основе данных о сделках с интеллектуальными правами (БД «Роялти»). Сервис должен рассчитывать среднеотраслевые значения платы за пользование исключительными правами на основе агрегированной информации об условиях сделок с правами на интеллектуальную собственность.

Доступ к зарубежным статистическим базам данных осуществляется, как правило, на соответствующих официальных сайтах по подписке, единичные запросы — платные. Дополнительно базы могут иметь встроенный инструментальный для интерактивного взаимодействия с потребителем и содержать меню возможных запросов, включая построение

⁵ Справочник расчетных данных для оценки и консалтинга (СРД № 31) / Под ред. канд. техн. наук Е.Е. Яскевича. — М.: ООО "Научно-практический Центр Профессиональной Оценки", 2022.

графиков, выгрузку данных в табличной форме и пр. В настоящий момент ряд зарубежных сайтов ограничил доступ к своим базам для российских пользователей.

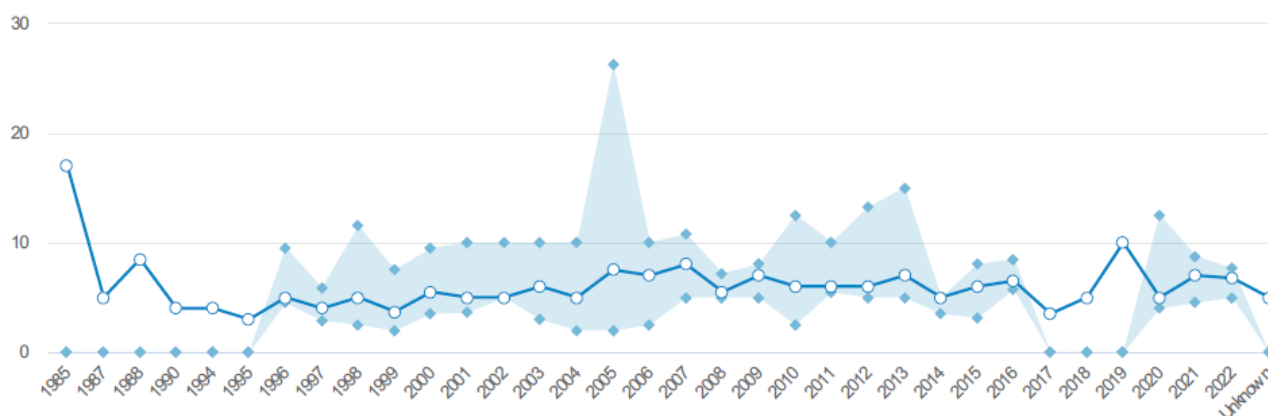
Среди зарубежных баз данных можно выделить следующие базы со значительным сроком деятельности и существенным объемом данных:

- RoyaltyStat⁶ (23 года на рынке);
- RoyaltySource⁷ (30 лет на рынке);
- RoyaltyRange⁸ (10 лет на рынке).

Одной из наиболее популярных статистических баз данных (далее — БД) является RoyaltyStat — онлайн-база данных о ставках роялти, извлеченных из лицензионных соглашений, включая интерактивную аналитику трансфертного ценообразования. Интерактивные программные средства RoyaltyStat позволяют подписчикам рассчитывать статистические (например, межквартильные) диапазоны выбранных ставок роялти, вносить корректировки в условия контрактов и выполнять регрессионный анализ для сравнения межгрупповых транзакций. Запатентованная база лицензионных соглашений RoyaltyStat в настоящий момент содержит более 22 826 уникальных лицензионных соглашений, поданных в Комиссию по ценным бумагам и биржам США (SEC) и из других источников. Каждое лицензионное соглашение содержит раскрытую ставку роялти, для которой сервисом предоставляется сводная онлайн-статистика, включая среднее значение, медиану и межквартильный диапазон.

Рассмотрим ставки роялти БД RoyaltyStat на примере РИД, относящемся к разделу «Transportation & Logistics», под которым подразумеваются пассажирские и грузовые перевозки, а также услуги по доставке, складированию и хранению.

Ежегодная статистика ставок роялти представлена на рисунке 3.



	COUNT	MINIMUM	Q1	P35	MEDIAN	AVERAGE	TRIMEAN	P65	Q3	STDEV	MAXIMUM
Unfiltered	269	1.00	4.00	5.00	6.00	8.22	6.38	7.25	9.50	8.51	50.00
Filtered	246	1.00	4.00	5.00	5.00	6.03	5.50	6.14	8.00	3.20	17.00

Рисунок 3. Медианные значения ставок роялти по области «Транспорт и логистика» за 1985–2022 гг. Статистика по ставкам роялти в 2022 г. (источник: БД RoyaltyStat)

⁶ <https://www.royaltystat.com/>.

⁷ <https://royaltysource.com/>.

⁸ <https://www.royaltyrange.com/>.

Из рисунка видно, что в XXI веке медианные значения ставок роялти (т.е. центральные значения ранжированного ряда ставок роялти) реагируют на кризисные явления в мировой экономике — наблюдается снижение ставок в 2008, 2014, 2017 гг. и пандемийном 2020 г. В 2022 году медианное значение ставки роялти составило 7 %, среднее значение — 8,2 %, а диапазон вероятных изменений: 4–9,5 %.

Базы данных RoyaltyStat также содержит сведения о ставках роялти по различным суботраслям раздела «Транспорт и логистика» (рис. 4).

	COUNT	MINIMUM	Q1	P35	MEDIAN	AVERAGE	TRIMEAN	P65	Q3	STDEV	MAXIMUM
Air	78	1.00	4.00	5.00	6.00	9.97	6.50	8.00	10.00	10.25	50.00
Bicycles	12	2.00	4.00	4.55	6.00	7.54	6.50	8.90	10.00	4.68	17.00
Fuel	19	1.00	2.00	2.00	4.00	5.36	5.00	5.00	10.00	4.72	20.00
Logistics	73	1.00	5.00	5.00	6.00	8.88	6.50	7.00	9.00	9.03	50.00
Online Tools & Services	20	2.00	5.00	5.00	5.50	12.44	8.69	11.63	18.75	12.77	50.00
Passenger	39	1.00	5.00	5.00	6.77	8.89	7.14	7.50	10.00	7.17	25.00
Security	48	1.50	3.00	4.15	5.00	6.55	5.75	8.00	10.00	4.02	18.00
Services	82	1.00	4.00	5.00	6.00	6.90	6.00	7.00	8.00	4.98	25.00
Train	25	2.00	3.00	5.00	5.00	7.43	5.75	10.00	10.00	5.90	30.00
Vehicle	187	1.00	5.00	5.00	6.00	7.99	6.75	7.50	10.00	7.46	50.00
Water	66	1.00	2.50	4.00	5.00	7.75	5.63	7.28	10.00	8.98	50.00

Рисунок 4. Данные о значениях ставок роялти по различным отраслям раздела «Транспорт и логистика» (источник: БД RoyaltyStat)

Согласно рисунку 4 по отрасли «Железнодорожный транспорт» на основании данных о 25 лицензионных соглашениях медианное (MEDIAN) значение ставки роялти составило 5 %, среднее значение (AVERAGE) — 7,43 %. В целом ставки роялти попали в диапазон от 2 % до 30 %. С учетом квартильных значений (Q1 и Q3) наиболее вероятное значение (TRIMEAN) ставки роялти — 5,75 %.

Также заслуживает внимание анализ ставок роялти по виду объекта интеллектуальной собственности (рис. 5).

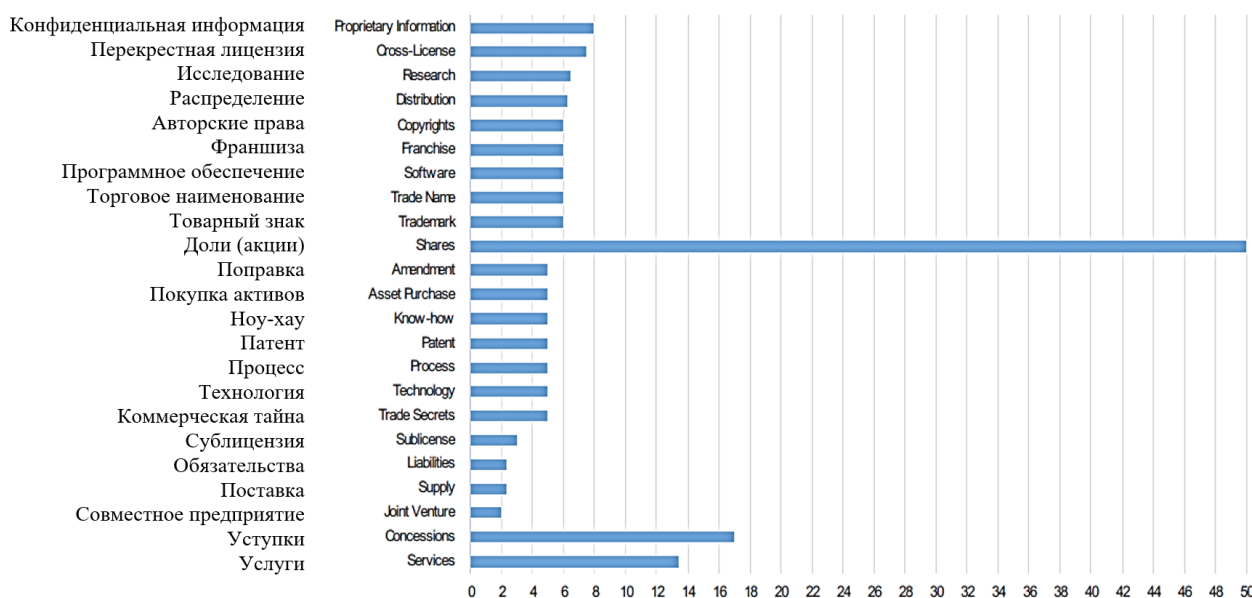


Рисунок 5. Медианные ставки роялти в зависимости от типа лицензионного соглашения (источник: БД RoyaltyStat)

Из рисунка следует, что если предметом лицензионного соглашения являются товарные знаки и программное обеспечение, то наиболее часто используется ставка роялти 6 %. Для ноу-хау, патента, технологии, как правило, применяется ставка роялти 5 %.

В странах Европы и Азии для области «Транспорт и логистика» устоявшееся медианное значение ставки роялти — 5 %, в странах Америки — 6 % (рис. 6).

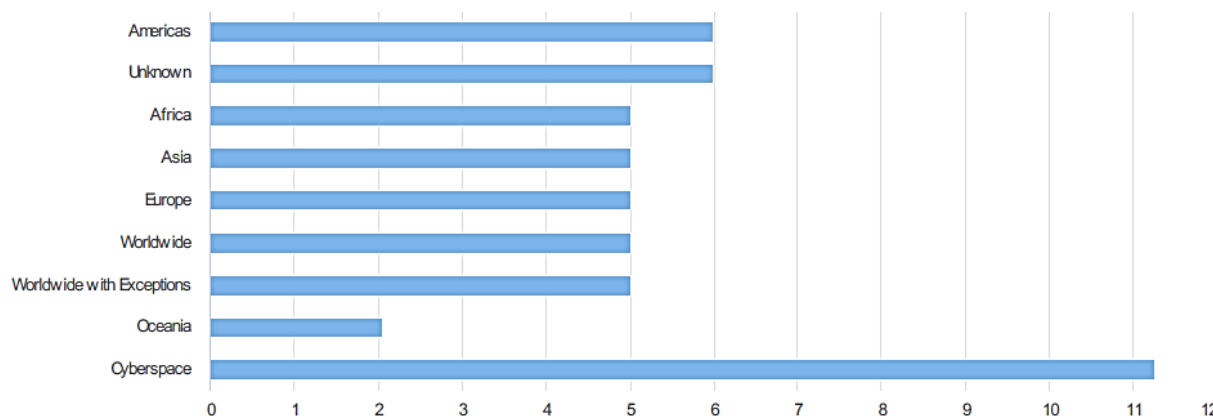


Рисунок 6. Медианные значения ставок роялти по странам различных континентов и общемировой уровень (источник: БД RoyaltyStat)

Общемировой уровень (Worldwide) в определении медианной ставки роялти в данной сфере также составляет в 2022 году 5 %.

Преимуществом БД RoyaltyStat и других зарубежных баз является привязка к реальным сделкам по распоряжению правами на РИД, наличие разносторонней информации по самой ставке роялти, учитывающей тип лицензионного соглашения и ОИС, территорию, отраслевую принадлежность, вид средней ставки и диапазон ее изменения, динамику ставок роялти за достаточно длительный период. Недостаток — относительно малое значение обследуемых лицензионных соглашений по России (138) по сравнению с США (6014), Канадой (1791), Китаем (583), что ставит под сомнение применимость полученных интервальных значений в российской практике (рис. 7).



Рисунок 7. Статистика используемых лицензионных соглашений по России для расчета ставок роялти (источник: БД RoyaltyStat)

3. Источник: публикации стандартных ставок роялти в открытых источниках и учебной литературе.

Анализ официальных сайтов российского патентного ведомства (Роспатент⁹) и крупнейших зарубежных патентных ведомств USPTO¹⁰ (США), CNIPA¹¹ (Китай), KIPO¹² (Южной Кореи) показал, что информация о стандартных среднеотраслевых ставках роялти, публикуемая национальными патентными ведомствами отсутствует. На сайте Всемирной организации интеллектуальной собственности (ВОИС)¹³ также искомые сведения не представлены. Это объясняется иными задачами, стоящими перед данными организациями, нацеленными, прежде всего, на обеспечение регистрации и правовой охраны объектов интеллектуальной собственности, а также регулирование и стандартизацию соответствующих процедур, в том числе, на международном уровне.

В российской практике стандартные ставки роялти зачастую публикуются на сайтах оценочных или консалтинговых компаний. В частности, расширенный перечень стандартных ставок роялти в процентах от цены продаж или объема продаж в денежном выражении приводится на сайте Центра экономического анализа и экспертизы (ЦЭАиЭ)¹⁴, который включает в качестве объектов применения ставок роялти отрасли промышленности, оборудование, отдельные виды продукции.

Данные ставки роялти приводятся на основе анализа международной практики лицензионной торговли, например, в [9].

Необходимо понимать, что «стандартные» ставки роялти в основном были описаны в начале 2000-2010-х годов, и на сегодняшний день деловая практика лицензионной торговли в некоторых отраслях претерпела значительные изменения. Кроме того, несмотря на то, что для определенных отраслей промышленности и видов продукции существуют стандартные ставки роялти, следует помнить о том, что каждый лицензионный договор уникален и ставка роялти зависит от определенных и очень конкретных факторов, лежащих в основе той или иной деятельности. Без соответствующих корректировок стандартные ставки роялти зачастую могут ввести в заблуждение [10].

Более актуальная информация на основе анализа статистических данных для определения интервальных значений ставок роялти в зависимости от вида деятельности за 2019–2021 гг. дана на сайте автоматизированной финансовой оценочной системы (АФОС)¹⁵.

Основным недостатком приведенной информации о ставках роялти является широкий спектр видов продукции, соответствующих указанным видам деятельности, что приводит к увеличению интервальных значений и сложностям с определением конкретной ставки роялти, поэтому их рекомендуется использовать только для проверки, попадает ли выбранная ставка роялти в указанные диапазоны.

⁹ <https://rospatent.gov.ru/ru>.

¹⁰ <https://www.uspto.gov/>.

¹¹ <https://english.cnipa.gov.cn/>.

¹² <https://kipo.go.kr/>.

¹³ <https://www.wipo.int/>.

¹⁴ <https://www.ceae-ocenka.ru/poleznoe/poleznyie-materialyi/oczenka-imushhestva-i-imushhestvennyix-prav/stavka-royalti.html>.

¹⁵ <https://cepes-invest.com/handbookfinan/Royalty-rates-2019-2021>.

Инициативные обзоры отраслевых ставок роялти приводятся и на сайтах зарубежных компаний по результатам собственных баз данных статистических исследований. Например, на сайте компании IdeaNav¹⁶ (основана в 2007 г.) приведены средние ставки роялти по различным категориям продукции.

Общими недостатками подобных инициативных обзоров, а также любых стандартных ставок роялти, публикуемых в открытых источниках и учебной литературе, являются: быстрая потеря актуальности (устаревание рыночной информации); наличие неопределенности в самой категории продукции (например, «электроника» может охватывать электронную микросхему и электронный провод); неясность базы начисления роялти (не всегда указывается); отсутствие информации об особенностях лицензионного соглашения (объема передаваемых прав, коммерчески существенных условий, влияющих на ставку роялти и пр.).

Вместе с тем, данные источники более доступны для пользователей, задают минимально возможные и максимально возможные значения интервалов для ставок роялти и могут использоваться для контрольной проверки попадания рассчитанной ставки роялти в стандартный диапазон либо по отрасли, либо по категории продукции.

Суммируем проанализированные источники информации с указанием достоинств и недостатков в таблице 1. В качестве отдельного источника выделим информацию о ранее заключенных сделках по распоряжению правами на РИД в самих компаниях.

Таблица 1

Анализ источников информации о ставках роялти

№ п/п	Вид источника	Ссылки на источники	Области применения ставок роялти	Достоинства	Недостатки
1	Российские периодические справочники	Справочник расчетных данных для оценки и консалтинга (СРД № 31) [4]	- спецтехника; - электротранспорт; - производство оборудования; - приборы КИП ¹⁷ ; - программирование; - IT-решения	- ориентация на российский рынок; - регулярное (2 раза в год) обновление данных	- узкая номенклатура перечня видов товаров, работ и услуг; - отсутствие отраслевой привязки, в том числе, к железнодорожной сфере
2	Зарубежные статистические базы данных роялти	База данных RoyaltyStat ¹⁸	- Transportation & Logistics; - Train; - Electronics; - Software, в том числе Engineering, Communication	- привязка к реальным лицензионным соглашениям; - наличие разносторонней информации по самой ставке роялти, учитывающей вид ОИС, отрасль, территорию действия, вид средней ставки, диапазон и динамику ее изменения	- платный доступ; - возможность ограничения доступа российским пользователям в условиях санкций; - малое значение обследуемых лицензионных соглашений по России

¹⁶ <https://ideanav.co.za/commercialisation/royalty-rates/>.

¹⁷ Контрольно-измерительные приборы.

¹⁸ <https://www.royaltystat.com/>.

№ п/п	Вид источника	Ссылки на источники	Области применения ставок роялти	Достоинства	Недостатки
3	Публикации стандартных ставок роялти в открытых источниках и учебной литературе	Отраслевые ставки роялти (ЦЭАиЭ) ¹⁹	- оборудование для железных дорог; - оборудование для связи; - электрические КИП	- доступны широкой категории пользователей; - задают минимально возможные и максимально возможные значения интервалов для ставок роялти; - могут использоваться для контрольной проверки попадания рассчитанной ставки роялти в стандартный диапазон	- быстрая потеря актуальности; - наличие неопределенности в самой категории продукции; - неясность базы начисления роялти; - отсутствие информации об особенностях лицензионного соглашения; - широкий спектр видов продукции, соответствующих указанным видам деятельности
		Ставки роялти по экономическим видам деятельности (АФОС) ²⁰	- производство машин и оборудования; - транспортировка и хранение; - деятельность в области информации и связи		
4	Собственные базы данных лицензионных договоров на распоряжение правами на РИД	Данные по сопоставимым сделкам ОАО «РЖД» и организаций НОК холдинга «РЖД»	- железнодорожный транспорт и перевозки; - железнодорожное оборудование; - электроника и КИП; - программное обеспечение	- открытый доступ; - привязаны к специфике деятельности организаций; - наличие информации о специфике лицензионных договоров и ОИС	- не всегда обоснованы параметры вознаграждения; - нарушение сопоставимости в части условий сделки или ОИС; - затруднен поиск аналогов в целом по холдингу «РЖД» в силу отсутствия единой базы

Составлено автором

Указанные достоинства и недостатки необходимо учитывать при выборе предварительного диапазона ставок роялти, который должен быть скорректирован исходя из особенностей конкретного вида объекта интеллектуальной собственности и заключаемого лицензионного соглашения.

Заключение

Таким образом, при подготовке лицензионного договора одним из ключевых вопросов является обоснование ставки роялти, от которой будут зависеть размеры лицензионных платежей. С этой целью необходимо выбрать один из трех рассмотренных в статье подходов и соответствующих методов, в том числе, опираясь на выявленные достоинства и недостатки источников данных по интервальным значениям ставок роялти, их доступность, а также учитывая специфику самого РИД.

¹⁹ <https://www.ceae-ocenka.ru/poleznoe/poleznyie-materialyi/oczenka-imushhestva-i-imushhestvennyix-prav/stavka-royalti.html>.

²⁰ <https://cepes-invest.com/handbookfinan/Royalty-rates-2019-2021>.

Практическая значимость исследования заключается в том, что результаты научно-исследовательской работы могут использоваться в деятельности российских высокотехнологичных компаний для принятия обоснованных решений при распоряжении правами на результаты интеллектуальной деятельности, направленных на повышение эффективности управления интеллектуальной собственностью.

ЛИТЕРАТУРА

1. Кухарская О.Б., Подлипская А.А., Чиркин А.Н. Оценка прав на объекты интеллектуальной собственности. Метод освобождения от роялти. — К.: Издательство «АртЭкономи», 2015 — 244 с. — <http://www.labrate.ru/kostin/2015-kostin-ip-valuation-case.pdf>.
2. Giebe T., Wolfstetter E. License auctions with royalty contracts for (winners and) losers // *Games and Economic Behavior*. 2008. Vol. 63, iss. 1. P. 91–106.
3. Леонтьев Б.Б. Оценка нематериальных активов высокотехнологичных предприятий [Текст] / Б.Б. Леонтьев, Х.А. Мамаджанов. — М.: ОАО ИНИЦ «ПАТЕНТ», 2012. — 305 с.
4. Коэн Д.А. Нематериальные активы. Оценка и экономическая выгода. — Москва: Лаборатория Книги, 2012. 98 с.
5. Яскевич Е.Е. Практика оценки объектов, связанных с нематериальными факторами воздействия. М.: Техносфера, 2012 — 560 с.
6. Стоимость собственности в цифровой экономике: оценка и управление: монография / коллектив авторов; под ред. М.А. Федотовой, Т.В. Тазихиной, И.В. Косоруковой. КНОРУС. 2021. 442 с.
7. Лосева О.В. Виды и классификация цифровых активов для целей стоимостной оценки. Имущественные отношения в Российской Федерации, 2022; 2(245): 45–57. DOI: 10.24412/2072-4098-2022-2245-45-57.
8. Абдикеев Н.М. Богачев Ю.С. Расчет стоимости нематериальных активов, созданных на базе объектов интеллектуальной собственности. — М.: Теория учетно-контрольных и аналитических процессов // № 4 2017 — 11 с.
9. Kemmerer J.E., Lu J. Profitability and royalty rates across industries: some preliminary evidence // *CFA Applied Economics Consulting Group, Inc., Austin, Texas, USA*, 2007. December. Vol. 6. P. 6–7.
10. Котенева О.Е. Инновационный подход к патентной стратегии корпорации // *Интеллектуальная собственность*. 2016. № 4.

Loseva Olga Vladislavovna

Financial University, Department of Corporate Finance and Corporate Governance, Moscow, Russia

E-mail: ovloseva@fa.ru

RSCI: https://elibrary.ru/author_profile.asp?id=370391

Definition of royalties in license agreements: criteria, approaches and data sources

Abstract. In the article, the author examines the problems associated with the justification of the cost of the license agreement, which provides for royalty payments. The solution to this problem is aimed at improving the management of intellectual property in Russian high-tech companies to ensure the technological sovereignty of the country.

The purpose of the study is to determine criteria, approaches and data sources for calculating royalties for subsequent use when concluding license agreements for the disposal of rights to the results of intellectual activity of the company.

Methods used in writing the article: methods of empirical research (comparison, collection and study of data from various sources), comparative and statistical analysis, synthesis of theory and practice in the field of intellectual property valuation.

The author has identified the following criteria for the accrual of royalties: (1) scientific and practical orientation of the approaches and methods used; (2) relevance and availability of information when calculating royalties; (3) simplicity of procedures and objectivity of the results obtained.

The following approaches to determining royalty rates are considered in detail: (1) the approach of "industry standards" (the method of standard royalty rates), based on the search for published ranges of royalty rates obtained by statistical methods; (2) the market approach (the method of analogues), based on the search and analysis of similar contracts, information on which is available; (3) the calculation approach (the Novoseltsev method), involving the derivation of royalty rates based on the licensor's share of the licensee's profit and the profitability of production and sale of products under the license.

The main sources of information used in valuation practice to determine the range of royalty rates are analyzed, their advantages and disadvantages are given.

The results obtained will allow companies to make informed decisions when concluding license agreements in terms of determining the amount of royalties, the accrual base and royalty rates, taking into account the specifics of the result of intellectual activity.

Keywords: license agreement price; royalties; royalty rate; royalty database; criteria and approaches for calculating royalties; royalty databases