

## МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2013 А.Г. Пшеничников\*

**Ключевые слова:** интеллектуальный капитал, методика оценки, предприятие.

Проведен комплексный анализ методических подходов к оценке интеллектуального капитала предприятия, выявлены принципы проведения оценки, даны рекомендации по использованию методов в практике деятельности промышленных предприятий.

Современное предприятие не может полноценно функционировать без использования в своей деятельности объектов интеллектуальной собственности. Нематериальные активы, в том числе интеллектуальные ресурсы, в настоящее время играют определяющую роль в формировании прибыли предприятия. В данной связи возникает острая необходимость в разработке инструментария оценки как нематериальных активов вообще, так и интеллектуального капитала в частности.

Изучение научной литературы позволило сделать вывод о том, что многие исследователи относят к интеллектуальному капиталу все нематериальные активы предприятия, а также знания, которыми обладают его работники. На наш взгляд, такая позиция недостаточно правомерна, поскольку интеллектуальный капитал в отличие от прочих ресурсов предприятия может иметь в своем составе и материальные, и нематериальные объекты, а также неовещественные права, которые обладают либо не обладают ликвидностью, но обязательно принадлежат носителю - конкретному человеку, предприятию либо сообществу в целом. Кроме того, интеллектуальный капитал является элементом информационного пространства и частью ноосферы. Таким образом, определенные интеллектуальные активы становятся фундаментальными знаниями, которыми обладает все общество, что предполагает отсутствие права собственности у отдельного субъекта. Однако производные от этих знаний являются объектами права собственности в соответствии с законом об авторском праве и смежных правах. Именно эти интеллектуальные активы могут быть оценены и могут обладать стоимостью.

Большинство научных исследований в области разработки методических инструментов оценки интеллектуального капитала сводятся к определению стоимости таких интеллектуальных ресурсов. Так, например, Е.А. Брусиловская<sup>1</sup> предлагает в своей работе оценивать права на интеллектуальную собственность, поскольку они имеют территориальный, временной признаки и являются действительными, что гарантирует возможность их использования без нарушения прав третьих лиц. Она считает, что объектом оценки могут быть признаны результаты творческого процесса, в том числе научные, художественные, производственные нематериальные объекты, обладающие определенным содержанием и формой. На наш взгляд, такими объектами могут являться и материальные объекты, образовавшиеся в процессе творческой деятельности человека, которые имеют все признаки объекта интеллектуальной собственности.

Оценка интеллектуального капитала предполагает установление величины стоимости объекта интеллектуальной собственности, а именно объема прав его владельца, а также его возможность извлекать экономическую выгоду, владея, пользуясь и распоряжаясь данным объектом.

Г.М. Соловьева<sup>2</sup> считает, что оценка интеллектуального капитала - это комплекс юридических, технических, экономических и организационных мероприятий, направленных на определение ценности объектов интеллектуальной собственности, выступающих в качестве товара.

Другой ученый, И.Л. Кашин<sup>3</sup>, рассматривая вопросы исследования интеллектуально-

\* Пшеничников Алексей Геннадьевич, аспирант Самарского государственного экономического университета. E-mail: pshenichnikoff@mail.ru.

го капитала, указывает на необходимость учета приемов и стандартов анализа, а также объема и структуры информационных данных при проведении оценки. В связи с этим были выделены следующие особенности исследования интеллектуального капитала:

- ◆ объекты анализа имеют различную форму, содержание, условия их реализации;
- ◆ проведение оценки должно иметь целевой характер;
- ◆ отсутствие единого универсального метода оценки для всех объектов.

Анализ современных методов исследования интеллектуального капитала невозмо-

жен без определения основных критериев оценки, к которым мы относим:

1) финансово-экономические показатели: затраты на производство и использование объектов интеллектуальной собственности; налоговые платежи и обязательные отчисления на данные объекты; стоимость товаров, произведенных с применением объектов интеллектуальной собственности; финансовые потоки, возникающие при использовании интеллектуального капитала, и др.;

2) социально-экономические показатели: жизненный цикл объектов интеллектуальной собственности; их объем в общем объеме

#### Классификация основных методов оценки интеллектуального капитала предприятия

Метод оценки	Основные инструменты	Преимущества	Недостатки
Рыночный подход	Использование актуальной рыночной информации для оценки, сравнение величины рыночной стоимости объектов	Наиболее простой в применении метод исследования	Применение ориентировочных индексов и ставок, не учитываются индивидуальные особенности объекта
Затратный подход: - метод стоимости замещения - метод восстановительной стоимости - метод исходных затрат	Составление калькуляции затрат в рыночных или среднеотраслевых ценах на момент проведения исследования	Возможность определения всех видов затрат на создание и использование объекта с учетом его износа	Не учитываются все факторы, влияющие на величину стоимости объекта оценки (доходы от его использования)
Доходный подход: - метод освобождения от роялти - метод дисконтированных денежных потоков - метод капитализации - метод экспресс-оценки - метод избыточной прибыли	Стоимость объекта определяется на основе прогнозируемых доходов от его использования	Универсален для всех объектов интеллектуальной собственности и позволяет точно определить цену объекта с учетом цели оценки	Необходимость получения и анализа большого массива информационных данных
Метод экспертных оценок	Определение стоимости объекта на основании экспертного решения	Универсальность, применение специальных методик	Субъективизм, влияние на оценку рыночной конъюнктуры
Метод Страссмана - Эдвинссона	Расчет стоимости объекта на основе анализа его стратегической ценности	Возможность разработки стратегии развития на базе проведенной оценки	Односторонний анализ объекта исследования
Метод Петерсона - Паркинсона	Определение разницы между прибылью предприятий, использующих объекты ИС и не использующих таковые	Оценка интеллектуального капитала с точки зрения его влияния на общую прибыль предприятия	Ориентация исключительно на прибыльность интеллектуальных объектов
Метод Тобина	Расчет коэффициента отношения рыночной стоимости предприятия в целом к цене замещения его овестьственных активов	Характеризует вес интеллектуального капитала в структуре активов предприятия	Не учитывает всех возможных факторов, влияющих на величину интеллектуального капитала
Метод "гудвилла"	Установление суммы превышения цены предприятия над стоимостью его совокупных активов	Отражает только нераспределенную по другим активам часть превышения стоимости предприятия	Определяет величину одной из составляющих интеллектуального капитала

Окончание таблицы

Метод оценки	Основные инструменты	Преимущества	Недостатки
Метод установления стоимости интеллектуального капитала Страссмана	Определение информационной производительности	Устанавливает величину чистого дохода от управления и дохода, добавленного интеллектуальным капиталом	Учитывает показатели только управленческого учета
Метод использования отдачи на капитал	Сопоставление среднегодового дохода от использования активов предприятия со среднеотраслевым показателем	Определение величины интеллектуального капитала с учетом отраслевой принадлежности	Применение усредненных показателей
Метод Свейби	Определение величины интеллектуального капитала с точки зрения отдельных индикаторов, характеризующих отдельные виды нематериальных активов	Разностороннее исследование интеллектуального капитала	Недостаточная точность оценки
Метод Пулика	Расчет величины интеллектуального капитала на базе определения добавленной им стоимости	Определение стоимости структурного и человеческого капиталов	Не учитывается влияние всех составляющих элементов интеллектуального капитала
Метод Скандия "Навигатор"	Анализ трех составляющих интеллектуального капитала (клиент, персонал и процессы) в динамике	Используются только объективные показатели функционирования	Использование исключительно финансовых показателей работы
Метод Каплана - Нортон	Анализ трех направлений - акционеров, клиентов и внутренней среды	Направленность оценки на создание прогноза развития предприятия	Косвенная оценка элементов интеллектуального капитала

произведенных товаров и услуг; значимость данных объектов для общества и др.

Существующие сегодня подходы к оценке интеллектуального капитала сводятся к трем основным методам, а именно: рыночный метод исследования, доходный и затратный. Кроме того, в научной литературе выделяется значительный массив методических инструментов для определения величины интеллектуального капитала, классификация основных из которых представлена в таблице.

В зависимости от условий проведения оценки, наличия необходимых информационных данных, запросов заказчиков исследования, экономической ситуации на рынке специалист выбирается тот или другой метод анализа интеллектуального капитала. Рассмотрим основные отличия методов, используемых для определения стоимости объектов интеллектуальной собственности.

В современных условиях функционирования российских предприятий оценку интеллектуального капитала следует проводить с уче-

том многочисленных факторов, включая воздействие внешней среды в части общественных и деловых институтов, влияющих на формирование интеллектуального капитала, самого предприятия, организующего интеллектуальную деятельность, а также конкретного работника, обеспечивающего создание интеллектуального капитала. Исследование интеллектуального капитала должно осуществляться с применением имеющихся концептуальных подходов, позволяющих определить характер влияния тех или иных факторов на величину интеллектуального капитала, оценить степень воздействия различных институтов на процесс его создания и использования.

В настоящее время выделяют несколько концептуальных подходов к исследованию интеллектуального капитала. Один из основных - **традиционный подход**, который определяет возможности предприятия в полной мере использовать созданные обществом интеллектуальные ресурсы, преобразуя их в соответствии со своими потребностями в интеллектуальный капитал.

Также в современной экономике имеет место **кооперационный подход**, характеризующий потенциал предприятия к осуществлению совместной интеллектуальной деятельности с другими общественными институтами на основе договорных отношений, в результате чего образуются новые знания, информация, которые впоследствии формируют совместный интеллектуальный капитал нескольких предприятий.

Третьим подходом к исследованию интеллектуального капитала предприятия является **интеграционный подход**, который предполагает создание внутренней интеллектуальной среды, включающей все необходимые институты для осуществления эффективной интеллектуальной деятельности, что позволяет создавать и использовать собственный интеллектуальный капитал.

С целью определения уровня развития интеллектуального капитала предприятия необходимо установить концептуальные принципы проведения оценки. С точки зрения О.Н. Колпаковой<sup>4</sup>, такими основополагающими принципами являются:

◆ принцип “новых задач”, который гарантирует создание новых решений проблем исследования интеллектуального капитала, качественно отличающихся от аналогичных решений предшествующих периодов;

◆ принцип системного подхода, определяющий формирование интеллектуального капитала на основе системного анализа, который включает в себя нахождение целей, критериев его функционирования, структурирование процесса исследования интеллектуального капитала, соответствующего поставленным целям, что позволит получить принципиально новые возможности использования интеллектуального капитала;

◆ принцип “первого руководителя”, характеризующего процессы формирования требований к системе оценки интеллектуального капитала, возглавляемые высшим руководством предприятия;

◆ принцип непрерывного развития, который позволяет находить новые решения способов построения, структурных и других вопросов, возникающих в процессе функционирования интеллектуального капитала;

◆ принцип “единства базы данных”, который определяет постоянное пополнение ин-

формационной составляющей интеллектуального капитала, необходимой для решения конкретных задач, при этом исключается дублирование и необоснованное расширение базы данных;

◆ принцип “комплексности задач”, характеризующий комплексное развитие интеллектуального капитала, т.е. его взаимосвязь со всеми направлениями функционирования предприятия, в том числе производственными функциями, управленческими и кадровыми вопросами, финансовой системой и т.д.;

◆ принцип “согласованности системы”, предполагающий, что развитие интеллектуального капитала должно проходить равномерно по всем звеньям системы с целью избежать “застоев” и “перегрузок” отдельных элементов системы, а также обеспечить непрерывность процесса от создания интеллектуального продукта до его использования;

◆ принцип “унификации и специализации”, позволяющий получать итоговый результат, подходящий для применения не только внутри предприятия, но и другими субъектами рынка, при этом не должна снижаться функциональность создаваемого объекта.

Кроме указанных принципов, для оценки интеллектуального капитала предлагается использовать ряд аксиом, которые дают возможность выделить особенности интеллектуального капитала как объекта исследования<sup>5</sup>.

Так, интеллектуальный капитал в отличие от других рыночных ресурсов способен синтезировать новую информацию, обладающую общественной ценностью, которая влияет на решения людей в вопросах установления целей, поведенческое настроение, проявление активности, возможность оказать воздействие на течение различных социально-экономических процессов и т.д.

Таким образом, были выделены следующие аксиомы, определяющие величину интеллектуального капитала и эффективность его использования:

1. Интеллектуальные ресурсы являются мерой информации, которой обладает предприятие. При этом материальная ценность этих ресурсов зависит от их вклада в развитие всей социально-экономической системы.

2. Возможность порождать новые интеллектуальные ресурсы позволяет увеличить их

потребительскую стоимость, возрастающую с увеличением количества интеллектуальных ресурсов, что приводит к еще большему росту потребительской стоимости.

3. При расходовании интеллектуальных ресурсов возникает обратная зависимость - чем больше интенсивность расходования ресурсов, тем меньше прирост денежной массы, получаемой от их применения.

4. Процесс формирования интеллектуального капитала имеет выраженный индивидуальный характер, при этом процесс его использования носит стохастический характер.

Названные положения позволили оценить ресурсы, находящиеся в распоряжении отдельной социально-экономической системы (предприятия). Часть из них можно определить как "коммутированные", т.е. используемые в производстве новых ресурсов, движение которых затруднено, поскольку они связаны с другими материальными объектами или структурами. Другая часть - "независимые" ресурсы - подвижны, могут быть переведены в состояние "связанности" либо использоваться по-другому.

Сложность оценки интеллектуального капитала заключается в том, что на разных предприятиях эффективность его использо-

вания различна. Чем выше направленность предприятия на инновационное развитие и внедрение новых технологий, тем выше будет отдача от применения интеллектуального капитала.

---

<sup>1</sup> *Бурдина А.А., Брусиловская Е.А.* Использование интеллектуального капитала в управлении авиационным предприятием // Вестн. Моск. авиац. ин-та. 2010. Т. 17. № 6. С. 27.

<sup>2</sup> *Соловьева Г.М., Кожевникова Е.П.* Защита интеллектуальной собственности как базовое условие развития информационных технологий в России // Наука. Инновации. Образование. 2012. № 12. С. 290-303.

<sup>3</sup> *Травин М.М., Кашин И.Л.* Информационное обеспечение управления интеллектуальной собственностью промышленного предприятия // Вестн. Костром. гос. ун-та им. Н.А. Некрасова. 2004. Т. 9. № 4. С. 15-17.

<sup>4</sup> *Колтакова О.Н.* Формирование и использование интеллектуальной собственности как форма инновационной деятельности в современной экономике // Инновации и инвестиции. 2009. № 3. С. 10-14.

<sup>5</sup> *Казарин С.В., Ашмарина С.И.* Информационное общество как современная среда осуществления социально-экономических процессов // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. 2012. № 97. С. 44-51.

*Поступила в редакцию 23.09.2013 г.*