

*На правах рукописи*

*Сечина*

**Сучкова Ольга Евгеньевна**

**УПРАВЛЕНИЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫМ КАПИТАЛОМ  
НА ОСНОВЕ ФОРМИРОВАНИЯ ЭФФЕКТИВНОЙ  
СИСТЕМЫ КОММЕРЦИАЛИЗАЦИИ ИННОВАЦИЙ**

08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством  
(управление инновациями)

08.00.01 – Экономическая теория

Автореферат диссертации на соискание учёной степени  
кандидата экономических наук

- 6 ОКТ 2011

Орёл – 2011



4855345

Работа выполнена в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Государственный университет – учебно-научно-производственный комплекс»

Научный руководитель кандидат экономических наук, доцент  
**ТРУБИНА Ирина Олеговна**

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
**МАШЕГОВ Петр Николаевич**

кандидат экономических наук, доцент  
**ЯКУНИНА Инна Николаевна**

Ведущая организация Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского»

Защита состоится 15 октября 2011 г. в 12 часов на заседании диссертационного совета Д 212.182.02 при ФГБОУ ВПО «Госуниверситет - УНПК» в аудитории № 212 по адресу: 302020, г. Орел, Наугорское шоссе, 29

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в зале библиотеки ФГБОУ ВПО «Госуниверситет - УНПК» в комнате № 184 по адресу: 302020, г. Орёл, Наугорское шоссе, 29.

Автореферат разослан 13 сентября 2011 г. и размещён в сети Интернет Министерством образования и науки Российской Федерации по адресу referat\_vak@mon.gov.ru

Ученый секретарь  
диссертационного совета Д 212.182.02  
доктор экономических наук,  
профессор



С.А. Измалкова

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы исследования.** Современная экономика характеризуется особым динамизмом всех хозяйственных процессов, возрастающим значением инновационной сферы, формированием нового этапа своего развития – экономики, основанной на знаниях, или инновационной экономики.

В современных условиях, когда развитие инновационной деятельности приобретает особую значимость, решающим фактором производства становится интеллектуальный капитал.

В настоящее время в России складывается инновационная система, в которой интеллектуальный капитал выступает ключевым фактором развития, но в то же время, в области инновационной деятельности до сих пор остаются нераскрытыми некоторые аспекты коммерциализации инноваций, до конца не выявлены проблемы формирования и развития инновационного процесса, не решены вопросы оценки интеллектуальной собственности, также слабо изучены механизмы определения авторского вознаграждения в процессе коммерциализации объектов интеллектуальной собственности, учитывающей интересы продавца и покупателя прав на результаты интеллектуального труда.

Вследствие этого существует необходимость рассмотреть и обосновать оптимальные размеры дохода в виде роялти в различных сферах деятельности, раскрыть особенности обмена в ходе создания и коммерциализации интеллектуального продукта, выявить критерии взаимовыгодного обмена в процессе коммерциализации интеллектуального продукта, исследовать содержание методов согласования интересов создателей интеллектуальной собственности, посредников и потребителей. Решение отмеченных выше проблем возможно в том случае, когда целью государственной инновационной политики будет достижение баланса интересов непосредственных разработчиков, инвесторов, потребителей и государства через правовое оформление системы поддержки создателей интеллектуальных продуктов, включающее формирование эффективной патентно-лицензионной деятельности.

Поэтому научные исследования, направленные на создание механизмов управления интеллектуальным капиталом на основе формирования эффективной системы коммерциализации инноваций являются актуальными.

**Состояние научной разработанности проблемы.** Исследованию сущности категории «интеллектуальный капитал» учёные-экономисты оказывают всё большее внимание. Так широко известны разработки зарубежных авторов, таких как Э. Брукинг, Т. Бьюзен, Г. Минс, Д. Моррисон, А. Сливотски, Ричард Р. Нельсон и Сидней Дж. Уинтер, Д. Шнайдер и др. Теоретическому обоснованию данной категории посвящены работы таких российских учёных, как И.А. Иванюк, В.Л. Иноземцев, А.Н. Козырев, Б.Б. Леонтьев, С.А. Ленская, В.Т. Смирнов, Л.С. Шаховская и др.

Вклад в развитие теории и практики управления инновациями в экономике, в вопросы организации коммерциализации инноваций внесли такие учёные, как Ж.Бодо, К. Веспер, П. Друкер, М. Питерс, А.Смит, Ж.Б. Сэй, Г. Форд, Ф. Хайек, А. Хоскинг, И. Шумпетер.

Вопросы создания и коммерциализации объектов интеллектуальной собственности нашли свое отражение в исследованиях И.А. Близнаца, В.А. Бобрышева, Г.В. Бромберга, Ю.И. Воробьева, А.А. Дынкина, И.Н. Забелиной, Р. Келли, Н.М. Коршунова, А.Н. Козырева, А.Д. Корчагина, К.Б. Леонтьева, В.А. Логачева, В.Н. Лопатина, В.Л. Макарова, С.В. Морозова, П.Н. Машегова, В.Г. Садкова, А.П. Сергеева, С.В. Усольцевой, М.Ю. Чельшева и др.

Проведенный анализ исследований и публикаций делает очевидным тот факт, что в области инновационной деятельности до сих пор остаются нераскрытыми теоретические и методологические аспекты коммерциализации инноваций, не существует чёткого алгоритма эффективного способа коммерциализации объектов интеллектуальной собственности.

**Область диссертационного исследования** соответствует: п. 2.29 - Совершенствование методологии управления человеческим капиталом в интересах инновационного развития; п. 2.14 - Развитие теории и методологии формирования, управления и оценки эффективности функционирования рынка инноваций. Методы и технологии выведения инновационных продуктов на рынок, совершенствование стратегий коммерциализации инноваций; п. 2.26- Разработка методологии управления интеллектуальной собственностью и методов оценки стоимости интеллектуальной составляющей инновационного продукта Паспорта специальности 08.00.05; п. 1.1- Политическая экономия: структура и закономерности развития экономических отношений; п. 1.4. Институциональная и эволюционная экономическая теория: теория прав собственности Паспорта специальности 08.00.01.

**Объектом исследования** являются экономические процессы формирования и организации эффективного функционирования инновационной сферы, включающей совокупность процессов создания, вовлечения в экономический оборот и использования объектов интеллектуальной собственности.

**Предмет исследования** - управленческие отношения, возникающие в процессе формирования эффективной системы коммерциализации объектов интеллектуальной собственности.

**Цель диссертационного исследования** состоит в теоретическом обосновании и разработке методических рекомендаций по созданию эффективной системы коммерциализации интеллектуальной собственности.

Достижение поставленной цели потребовало решения **следующих задач диссертационного исследования:**

- расширить сущность категории интеллектуальный капитал;
- выделить основные проблемы и направления по формированию эффективной системы коммерциализации инноваций с учётом согласования интересов взаимодействующих сторон;
- рассмотреть и обосновать оптимальные размеры роялти в различных сферах деятельности с последующим исследованием тенденций взаимовыгодной коммерциализации инноваций;
- раскрыть особенности обмена в ходе создания и коммерциализации интеллектуального продукта;
- выявить критерии взаимовыгодного обмена в процессе коммерциализации интеллектуального продукта;
- исследовать содержание методов согласования интересов создателей интеллектуальной собственности, посредников и потребителей.

**Теоретической и методологической основой** диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных учёных, посвящённые различным аспектам, а также положения современной экономической теории и общей теории развивающихся систем, материалы научно-практических конференций.

Диссертационное исследование базируется на фундаментальных положениях теории воспроизводства интеллектуального капитала и теории эксплуатации, разработанных отечественными и зарубежными учёными; эмпирических материалах о состоянии и функционировании национальной инновационной системы в России, о проблемах коммерциализации интеллектуальной собственности; спе-

циальной научной и методической литературе, официальных документах (законодательных актах).

В процессе работы применялся системный, сравнительный, статистический, расчётно-аналитический и другие методы исследования.

**Эмпирическая база исследования.** В диссертационной работе использовались официальные документы федеральных и региональных органов власти; статистические данные Федеральной службы статистики; материалы, представленные в сети «Интернет»; материалы, опубликованные в научной литературе и периодических изданиях.

**Научная новизна диссертационного исследования** заключается в разработке научно обоснованных теоретико-методических положений и практических рекомендаций по управлению интеллектуальным капиталом на основе формирования эффективной системы коммерциализации инноваций, построенной на принципах справедливого обоснования дохода в виде роялти и баланса экономических интересов создателей интеллектуальной собственности, посредников и потребителей в процессе коммерциализации инноваций.

**Научная новизна работы подтверждается следующими научными результатами, выносимыми на защиту:**

**по специальности 08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством (управление инновациями):**

- расширена сущность понятия «интеллектуальный капитал» и выявлены условия его расширенного воспроизводства. Показано, что специфика интеллектуального капитала как особой формы капитала, характеризующейся положительным эффектом масштаба, положительными сетевыми эффектами, с одной стороны, и частичной исключаемостью (расплывчатыми правами собственности), рискованностью и неликвидностью – с другой, предъявляет определенные требования к методическим подходам, направленным на оценку стоимости ИК и определения его отличительных характеристик (п. 2.29 Паспорта специальности 08.00.05);

- предложено формировать эффективную систему коммерциализации интеллектуальной собственности на принципах согласования интересов взаимодействующих сторон, обеспечивающих взаимодействие субъектов инновационного рынка и способствующих наиболее полной реализации коммерческого потенциала инноваций (п. 2.14 Паспорта специальности 08.00.05);

- разработана методика определения дохода в виде роялти на

основе использования методологии контрактов и учета уровня полезности инноваций, обеспечивающая взаимовыгодный обмен между лицензиаром и лицензиатом (п. 2.26 Паспорта специальности 08.00.05);

**по специальности 08.00.01 – Экономическая теория:**

- раскрыты особенности неэквивалентности обмена в ходе создания и коммерциализации интеллектуального продукта, нарушающего протекание процесса воспроизводства как персонифицированного, так и совокупного интеллектуального капитала. Рекомендовано при определении проблем воспроизводства интеллектуального капитала и путей повышения объективности разделения прав на интеллектуальную собственность использовать сравнительный подход для оценки степени эквивалентности обмена, уровня дохода и потребления (п. 1.1 Паспорта специальности 08.00.01);

- предложен формальный инструмент определения степени эквивалентности обмена в сфере интеллектуального капитала, основанный на сопоставлении ставок роялти, оцениваемых собственниками интеллектуального капитала как приемлемые при разном уровне условий контракта (п. 1.1 Паспорта специальности 08.00.01);

- предложены рекомендации по институционализации положения об условиях взаимовыгодного обмена в сфере коммерциализации интеллектуального капитала на основе исключения нелегитимного использования монопольного положения пользователем интеллектуального капитала и сопоставления уровня приемлемости вознаграждения в рамках конкретного контракта со сложившимся уровнем денежной и преференциальной компенсации на текущий момент (п. 1.4 Паспорта специальности 08.00.01).

**Практическая значимость** полученных научно-методических результатов заключается в том, что разработанные положения создают методическую основу для формирования эффективной системы управления интеллектуальным капиталом на основе коммерциализаций инноваций. Рекомендации могут быть использованы при разработке нормативных документов, регламентирующих процессы создания и распределения интеллектуальной собственности. Материалы, выводы, предложения могут быть реализованы в учебном процессе в практике ВУЗов в преподавании таких дисциплин, как «Инновационный менеджмент», «Инновации», «Управление человеческим капиталом».

**Апробация и реализация результатов работы.** Основные положения и результаты работы обсуждались и получили положительную оценку на международных и всероссийских научно - практических конференциях и семинарах: Международная научно-методическая конференция «Современные проблемы профессионального технического образования» (Йошкар-Ола, 2009); Международная интернет-конференция «Формы, методы измерения и минимизация эксплуатации в современной экономике» (Орёл, 2009); Международная научно-практическая конференция «Современные проблемы инвестиционной деятельности в России и странах СНГ» (Москва, 2009); VIII Всероссийской научно-практической конференции «Актуальные вопросы экономических наук» (Новосибирск, 2009); Международная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы международного сотрудничества в области науки и образования» (Тамбов, 2009); II Международная научно-практическая конференция «Проблемы формирования инновационной экономики: отечественный и зарубежный опыт» (Москва, 2010).

Результаты исследования внедрены и используются в деятельности структурных подразделений Госуниверситета – УНПК, предприятий и фирм города Орла.

**Публикации.** По результатам исследования опубликовано 14 научных работ, в том числе 3 работы в изданиях, рекомендованных ВАК при Минобрнауки России, общим объёмом 4,8 п.л., в том числе авторских – 4,1 п.л., в виде статей и монографии, которые отражают основное содержание диссертации.

**Структура и объём работы.** Диссертация состоит из введения, трёх глав, заключения и списка литературных источников. Основной текст работы изложен на 197 страницах, содержит 9 таблиц, 20 рисунков. Список литературных источников состоит из 183 наименований.

*В первой главе «Теоретические аспекты воспроизводства интеллектуального капитала и коммерциализации инноваций»* исследованы вопросы создания условий взаимовыгодной коммерциализации результатов научных исследований; выделена роль интеллектуального капитала в современной экономике знаний; изучены проблемы, связанные с инновационной деятельностью и коммерциализацией инноваций в России.

*Во второй главе «Воспроизводство интеллектуального капитала и методы обеспечения взаимовыгодного обмена субъектов*



*инновационной деятельности»* проведён анализ условий воспроизводства интеллектуального капитала, изучены и предложены методы оценки эквивалентности обмена в процессе воспроизводства интеллектуального капитала, рассмотрена методика согласования интересов субъектов инновационной деятельности в процессе коммерциализации инноваций.

*Третья глава «Формирование эффективной системы коммерциализации интеллектуальной собственности в России»* посвящена разработке эффективных методов согласования интересов создателей интеллектуальной собственности, посредников и потребителей, а также формированию и развитию институтов, обеспечивающих процесс согласования интересов создателей интеллектуальной собственности. Разработана модель определения размера роялти на основе затратно-доходного подхода, с помощью которого возможно обеспечение эквивалентности обмена между потребителями и создателями интеллектуального продукта.

## **ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**1. Расширена сущность понятия «интеллектуальный капитал и выявлены условия его расширенного воспроизводства.**

В процессе диссертационного исследования установлено, что интеллектуальный капитал (ИК) включает в себя совокупность накопленных экономическим субъектом знаний, навыков, связей и прочих интеллектуальных активов, закрепляемых правом интеллектуальной собственности, а также личные качества человека (природных и приобретенных интеллектуальных способностей), собственность на которые юридически закреплена быть не может ввиду их невещественного свойства и неотчуждаемости от личности самого человека, выступающих одновременно как капитализируемый запас и поток, приносящий в процессе своего воспроизводства доход рассматриваемому субъекту. При этом под экономическим субъектом может пониматься как сам индивид – носитель интеллектуального капитала, а также организация, предприятие и государство.

Носителями индивидуального интеллектуального капитала (ИИК) можно назвать профессионалов, наделенных уникальными и трудно заменимыми способностями, значимость которых для общества лучше всего оценивается в условиях рынка. В процессе своего

вовлечения в производство ИИК формирует основу интеллектуального капитала организации (рисунок 1).



Рисунок 1 – Основные формы интеллектуального капитала организации

В диссертации установлено, что расширенное воспроизводство творческого потенциала интеллектуального капитала подразумевает наиболее полную реализацию потенциала интеллектуальных продуктов, воплощенных в реальных инновациях, их коммерциализацию, сбалансированность интересов субъектов – участников этого процесса (предприниматели, работники, местные органы власти и т.п.). Удовлетворение личных интересов субъектов осуществляется на основе владения, распоряжения и использования собственности.

Показано, что специфика интеллектуального капитала как особой формы капитала, характеризующейся положительным эффектом масштаба, положительными сетевыми эффектами, с одной стороны, и частичной исключаемостью (расплывчатыми правами собственно-

сти), рискованностью и неликвидностью – с другой, предъявляет определенные требования к методическим подходам, направленным на оценку стоимости ИК и определения его отличительных характеристик.

**2. Раскрыты особенности неэквивалентности обмена в ходе создания и коммерциализации интеллектуального продукта, нарушающего протекание процесса воспроизводства как персонафицированного, так и совокупного интеллектуального капитала.**

В процессе диссертационного исследования установлено, что экономическая отдача индивидуального интеллектуального капитала во многом определяется теми условиями деятельности человека, в которых он может и желает повышать свою творческую активность. По сути, успех любой работы зависит от совокупности нескольких факторов. Люди могут успешно работать, если они знают, умеют и успевают успешно работать. Люди желают успешно работать, если их работу оценивают и стимулируют.

Соответственно данные аспекты во многом будут обуславливаться степенью эквивалентности обмена в процессе производства и воспроизводства новых знаний, воплощенных в интеллектуальном продукте.

В диссертационном исследовании рекомендовано при определении проблем воспроизводства интеллектуального капитала и путей повышения объективности разделения прав на интеллектуальную собственность использовать сравнительный подход для оценки степени эксплуатации, уровней дохода и потребления.

По мнению автора, такой мерой эквивалентности обмена может выступать степень удовлетворения задач воспроизводства интеллектуального капитала, которое предполагает многоуровневый анализ воспроизводственного процесса: самовоспроизводство личности – носителя интеллектуального капитала - воспроизводство его физических и умственных способностей; воспроизводство знаний и творческих способностей индивидуума; воспроизводство системы знаний и обмена информацией. В диссертационном исследовании автором систематизированы группы задач воспроизводства интеллектуального капитала.

Первая группа задач касается проблем обеспечения жизнедеятельности индивидов, определяемых потреблением продуктов питания, устройством быта, отдыха. Данный анализ должен строиться на соответствии получаемых индивидом доходов и размеров потреби-

тельского бюджета с учетом коэффициента нагрузки иждивенцев. В работе показано, что уровень потребления напрямую зависит от уровня доходов индивида. Это наиболее важная количественно выраженная мотивация повышения экономической отдачи интеллектуального капитала. Так, анализ текущей ситуации показывает, что уровень оплаты труда в наукоемких отраслях, в том числе в сфере образования, далек от выполнения своих экономических функций расширенного воспроизводства интеллектуального капитала.

Вторая группа – это проблемы воспроизводства знаний индивидуума. Известно, что знания не стоят на месте, и прежние знания со временем сильно обесцениваются, подлежат определенному моральному износу. Поэтому возрастает необходимость в саморазвитии, самосовершенствовании, непрерывающемся самообучении, повышении квалификации. Этот процесс также требует от индивидуума значительных затрат времени и денежных средств. В тоже время следует признать, что уникальность человека в отличие от физического капитала состоит именно в том, что он может повышать свои способности, а значит и стоимость собственной рабочей силы. Причем рост стоимости рабочей силы оказывается таким, что он приводит к увеличению доли человеческого капитала как фирм, так всего общества в целом.

Третья группа – проблема воспроизводства системы знаний и обмена информацией. Главенствующие позиции здесь занимает организация образовательного процесса, обеспечение качества образования, развитие сетей знаний и доступности к информационным ресурсам.

По мнению автора, степень удовлетворения задач воспроизводства интеллектуального капитала, будет выступать той мерой взаимовыгодного обмена, которая позволит, в свою очередь, решить указанные выше проблемы.

**3. Предложено формировать эффективную систему коммерциализации интеллектуальной собственности на принципах согласования интересов взаимодействующих сторон, обеспечивающих взаимодействие субъектов инновационного рынка.**

В диссертации показано, что согласование интересов взаимодействующих сторон обеспечивает оптимальную аллокацию используемых ресурсов, соответствие цен интеллектуальных продуктов их предельной полезности, при этом доходы адекватно отражают вклад того или иного субъекта рынка интеллектуального продукта.

Для обеспечения взаимозависимости и взаимодействия субъектов инновационного рынка в диссертации предложен новый механизм взаимодействия науки, инвесторов, производства, потребителей, способствующий наиболее полной реализации коммерческого потенциала инноваций.

По мнению автора инновации представляют собой конечный результат инновационной деятельности, возникающий вследствие применения такого специфического ресурса, как интеллектуальный капитал, это полезный эффект накопления интеллектуального капитала, воплощенный в конкретном интеллектуальном продукте (продукте, технологии, организационном и методическом подходе), имеющий конкретную потребительную стоимость и предполагающий стоимостную оценку.

Немалые трудности для согласования интересов на макро-, мезо- и микроуровне, даже в странах лидерах, создают специфические особенности рынка инноваций, на котором в результате динамики спроса и предложения осуществляется реализация интеллектуальных продуктов с отвечающим интересам участвующих субъектов распределением доходов.

В диссертационном исследовании выявлены признаки, причины и основные проблемы, связанные с инновационной деятельностью и коммерциализацией инноваций в России (рисунок 2).

Доказано, что рынок интеллектуальных продуктов является рынком несовершенной конкуренции, обладающим специфическими особенностями, связанными, в том числе, с монополией обладателей исключительных прав на ряд продуктов – объектов интеллектуальной собственности. На данном рынке возможно существование, как монополии, так и монополии, когда потребитель интеллектуального продукта может диктовать свои собственные условия продавцу (создателю) данного продукта.

Процесс коммерциализации инноваций невозможно представить без стратификации (разграничения) прав собственности на интеллектуальный продукт, поскольку только стратификация прав позволяет обеспечивать интересы всех участников инновационного процесса. Без выделения прав собственности на интеллектуальные продукты невозможны цивилизованные коммерциализация инноваций и сделки по их реализации.

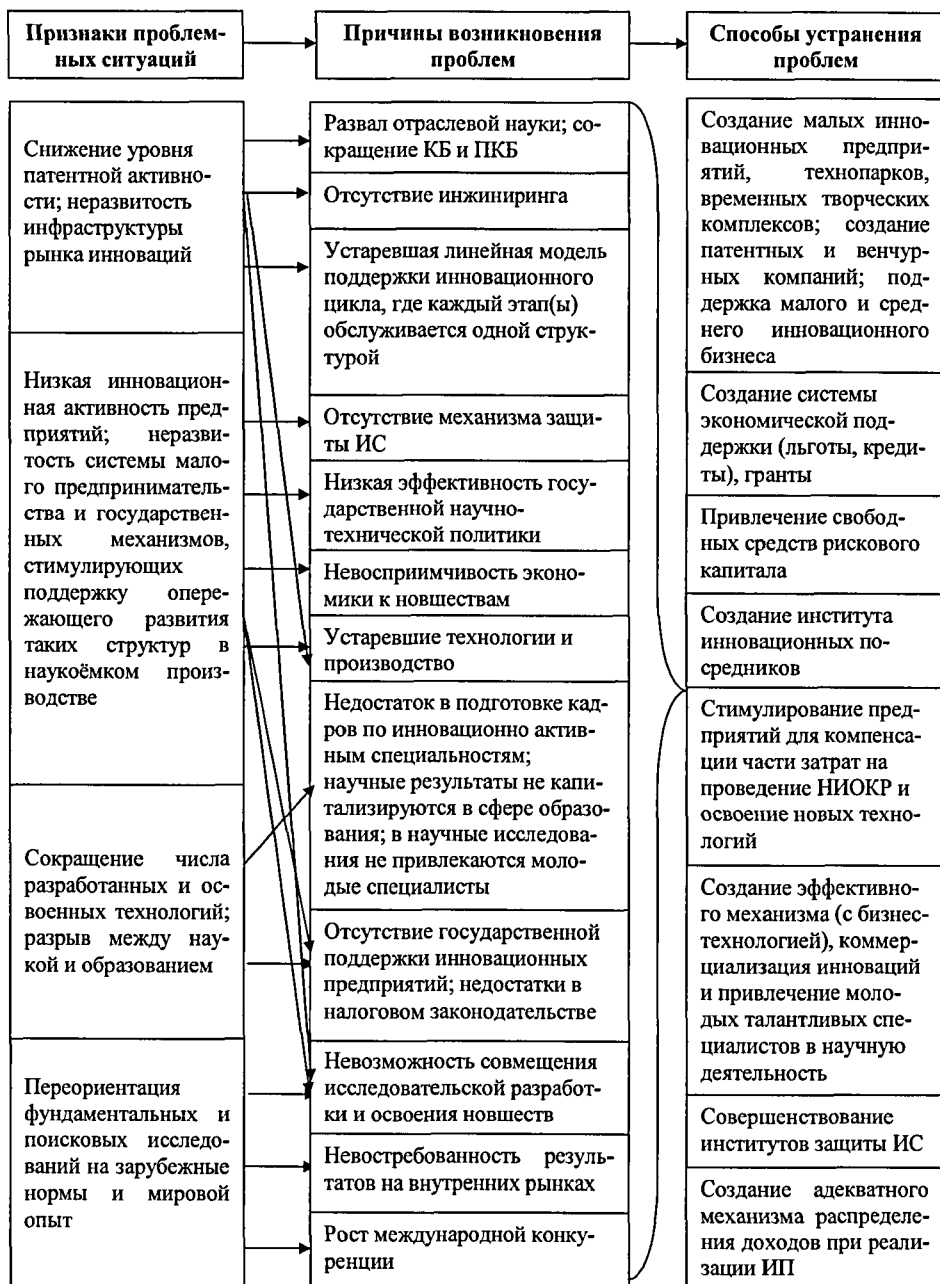


Рисунок 2 – Выявление признаков, причин и способы устранения проблем коммерциализации инноваций

Всё вышесказанное свидетельствует о том, что активную роль при создании данной системы должно играть государство, при этом среди основных инструментов, обеспечивающих условия для эффективной коммерциализации результатов исследований, автор выделяет стимулирующее законодательство в области финансирования инноваций, стимулирования, создания и коммерциализации российских брендов.

**4. Предложен формальный инструмент определения степени эквивалентности обмена в сфере интеллектуального капитала, основанный на сопоставлении ставок роялти.**

В диссертационном исследовании показано, что в системе воспроизводства интеллектуального капитала интересы, мотивы и стимулы занимают особое место. В отличие от других категорий работников, труд которых не носит ярко выраженного творческого характера или не склонных к творческой деятельности, для исследователей характерно доминирование внутренних, а не внешних побудителей к трудовой и творческой активности, продуктивности и эффективности труда. В науке экономические стимулы (которые в настоящем времени в дефиците), без учета психологических и социальных детерминант творческой активности личности недостаточны. Важными стимулирующими факторами являются система морального поощрения, признания научным сообществом, характер официальных и неофициальных отношений в коллективе, содержание и интенсивность научного общения, материально-техническая оснащенность рабочего места, социально-бытовые условия и пр.

Экономические стимулы автор разделяет на две основные группы:

- финансовые стимулы деятельности научных учреждений и организаций;
- научно обоснованные системы оплаты труда и материального поощрения исследователей, обеспечивающее справедливое вознаграждение за трудовые и творческие достижения.

Акцентируя внимание на доходах участвующих сторон, автор особое внимание уделяет проблеме формирования доходов непосредственных участников инновационного процесса – разработчиков интеллектуального продукта.

Определяя степень эквивалентности обмена по выражению:

$$I_{\text{э}} = \frac{\lambda_{\text{д}}}{\lambda_{\text{сп}}}, \quad (1)$$

где  $I_3$  – коэффициент степени эквивалентности обмена;

$\lambda_d$  – процент денежной компенсации, принимаемый контрагентом;

$\lambda_{cp}$  – процент денежной компенсации в среднем по количеству случаев при условии равнозначности компенсации неденежного характера.

В общем виде этот коэффициент можно записать так:

$$I_3 = \frac{R}{R_{cp}}, \quad (2)$$

где  $R$  – компенсирующие потоки в рамках конкретного контракта;

$R_{cp}$  – суммарная полезность предпочтений, оцениваемых в рамках репрезентативной выборки инноваторов, ограниченных социокультурными и временными рамками.

Тогда будет иметь место условие:

$$Z \leq R \leq M, \quad (3)$$

где  $Z$  – дисконтируемый (сопоставимый) денежный поток расходов разработчика;

$R$  – дисконтируемый (сопоставимый) денежный поток роялти;

$M$  – денежный поток, обеспечивающий минимальную (приемлемую) доходность пользователя интеллектуального продукта.

При этом подразумевается, что  $M$  является слагаемым в себестоимости продукции, производимой пользователем при постоянных прочих слагаемых себестоимости.

Таким образом,

$$\frac{Z_n}{(1+r)^i} \leq \frac{R_n}{(1+r)^i} \leq \frac{M_n}{(1+r)^i}, \quad (4)$$

Величина роялти составит

$$R = \lambda * A, \quad (5)$$

где  $\lambda$  – коэффициент согласования (собственно ставка роялти);

$A$  – размер актива, который согласуется между разработчиком и пользователем, исходя из теории контрактов (возможность оппортунистического поведения и пр.).

Следует отметить, что размер актива  $A$  может определяться согласно различных подходов (в том числе и биржевым индексом), однако чаще используется стоимость реализованной продукции или прибыль.

При этом  $\lambda$  может быть рассмотрена в данном виде для компенсации труда изобретателя в целом, однако чаще всего рассматривается в привычном контексте как денежная составляющая –  $\lambda_d$ .



В соответствии с концепцией контрактных отношений в диссертации рассматриваются следующие связи обусловливания: степень специфичности активов, по поводу которых совершаются сделки; степень неопределенности, сопровождающей реализацию контракта; степень склонности сторон контракта к риску; степень сложности сделки (операций по созданию и реализации инновационного продукта); соотношение цены исполнения закона и цены внезаконности.

Анализ всех факторов, влияющих на выбор той или иной формы соглашения об обмене правомочиями и их защите. Это результат осознанного и свободного выбора всех участников инновационного процесса в заданных институциональных рамках.

В диссертации отмечено, что помимо материальной мотивации важное стимулирующее воздействие оказывает и так называемый экономический и социальный статус науки.

На основе обобщения результатов ряда исследований, а также положений соответствующих законов, автор предлагает выделить основные критерии экономико-правового статуса владельцев (носителей) интеллектуального капитала (рисунок 3).

С точки зрения автора, ряд систематизированных в представленной модели неимущественных и имущественных прав реализуются в неполной мере или не реализуются вообще. Поэтому необходимо законодательное подтверждение социального и социально-экономического статуса научного работника, оформленного в виде Федерального закона «О статусе научного работника».

**5. Разработана методика определения дохода в виде роялти на основе использования методологии контрактов и учета уровня полезности инноваций, обеспечивающей взаимовыгодный обмен между лицензиаром и лицензиатом.**

Справедливые (часто называемые - разумные) ставки роялти должны, как минимум, во-первых, покрыть лицензиару его издержки и обеспечить приемлемую рентабельность. Во-вторых, ставка роялти должна компенсировать прибыль, упущенную в результате появления на рынке нового конкурента в лице лицензиата. В-третьих, должны учитываться (хотя и неоднозначно) расходы на НИОКР.

При определении ставки роялти устанавливаются нижний и верхний пределы, в рамках которых выбирается приемлемая для сторон величина.



Рисунок 3 – Критерии экономико-правового статуса владельцев (носителей) интеллектуального капитала

Анализ различных методов определения размеров роялти позволяет на основе затратно-доходного подхода предложить авторскую модель расчета ставки роялти, оцениваемой собственником интеллектуального капитала при разном уровне условий контракта, и позволяющей определить степень эквивалентности обмена в процессе создания и коммерциализации инноваций. Данный подход позволяет установить границы, в рамках которых будет определяться потенциальный размер роялти, удовлетворяющий интересы, как правообладателя, так и правополучателя.

С позиции лицензиата, ставка роялти будет определяться полезностью приобретаемой инновации, то есть будет рассматриваться как соответствующая функция полезности денежного потока, выделяемого на приобретение лицензии:

$$R = U(R) = \sum k_i \cdot R_i, \quad (6)$$

где  $U(R)$  – функция полезности денежного потока;

$R_i$  –  $i$ -ый элемент денежного потока (например, определенной валюты, или приравненной к ней ценности материального или нематериального характера, которая может быть оценена, как по фактической (затратной), так и по гипотетической (ожидаемой) стоимости);

$i$  – количество элементов денежного потока (материальных и не материальных благ), которые имеет смысл рассматривать (оцениваются контрагентами как наиболее значимые) – составляют, как правило, на уровне  $\frac{3}{4}R$ ;

$k_i$  – значение функции полезности для конкретного элемента денежного (в разрезе валют) потока или потока ценностей, учитываемых контрагентами.

$$k_i = U(R_i), \quad (7)$$

где  $U(R_i)$  – функция полезности  $i$ -го элемента потока материальных ценностей при оценке функций полезности. Особо необходимо учитывать взаимовлияние (компенсирующее действие) данных функций и степень эластичности (убывания полезности).

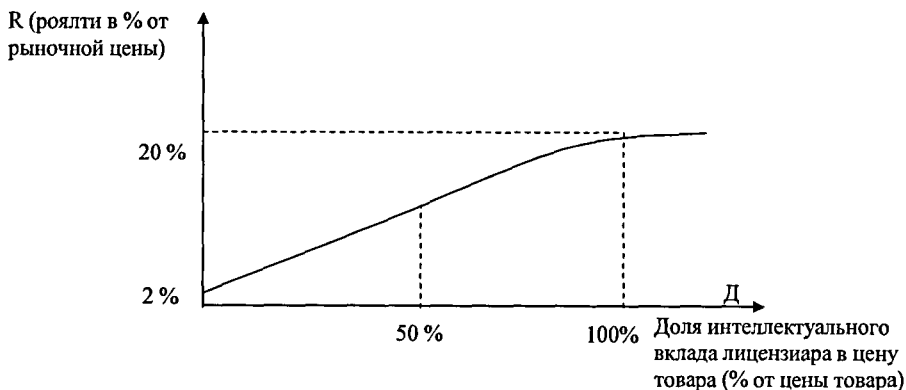
Таким образом, система уравнений для исчисления роялти принимает следующий вид:

$$\begin{cases} \lambda = \frac{R}{A} \\ Z \leq R \leq M \\ R = U(R) = \sum k_i \cdot R_i \\ k_i = U(R_i) \end{cases} \quad (8)$$

И соответственно в денежном выражении  $\lambda_d = R_d / A_d$  и  $R_d =$

$U(R_d)$ , где индекс  $d$  применяется к активам, имеющим денежное выражение (прибыль, стоимость и пр.).

Соответственно росту и убыванию полезности инновационного продукта во времени, роялти, по мере роста его рыночного потенциала, могут возрастать, а по достижении конкретного момента  $t_0$  получать тенденцию к снижению (рисунок 4).



Упрощенно доход в виде роялти может быть определен по следующей формуле:

$$R = 2 + 0,18 D_{ик}, \quad (9)$$

где 2 – минимальная ставка, которая определяется как минимальное покрытие расходов лицензиара;

$D_{ик}$  – доля интеллектуального вклада автора интеллектуальной собственности.

Соответственно росту и убыванию полезности инновационного продукта во времени, роялти, по мере роста его рыночного потенциала, могут возрастать, а по достижении конкретного момента  $t_0$  получать тенденцию к снижению. Автором показано, что границы динамики роялти, в зависимости от вклада инноватора в разработку продукта и динамики полезности интеллектуального продукта, могут во времени изменяться в пределах  $2\% \leq R \leq 20\%$ .

## 6. Предложены основы институционализации положения о нормировании уровня эксплуатации в сфере коммерциализации интеллектуального капитала.

В процессе диссертационного исследования установлено, что в России формирование институциональной среды, в которой собственники интеллектуального капитала могли бы эффективно осуществ-

влять права собственности, находится в зачаточном состоянии. Элементами такой инфраструктуры являются механизмы ценообразования, конкуренции, системы рынков, законодательной системы.

В отсутствие развитых институтов инфраструктуры собственники предприятий, активно привлекающие интеллектуальный капитал, часто искусственно ограничивают ликвидность объединенного капитала.

Рост неопределенности и отсутствие механизма страхования инновационной деятельности приводят к увеличению дополнительных издержек, покрываемых за счет повышения цен, а не за счет сокращения издержек, что характеризует неразвитость процесса спецификации прав собственности на ресурсы в инновационной деятельности. Происходит закрепление контроля над предприятием за владельцами специфических и неспецифических ресурсов, рассогласование их интересов. Это является следствием того, что доход владельцев неспецифических ресурсов от деятельности в инновационном предприятии не превышает дохода от деятельности в неинновационной сфере. Данная ситуация не способствует заинтересованности в максимизации долгосрочного результата от использования интеллектуальных ресурсов предприятия. Процессы, связанные с проблемами эквивалентности распределения доходов от инновационной деятельности, генерируют значимые в рамках данного исследования факторы, которые, в свою очередь, воздействуют на институты, регулирующие экономические отношения между агентами.

На основе структурно-функционального анализа автор выделяет наиболее общие этапы (стадии) создания интеллектуальной собственности (интеллектуального продукта) (рисунок 5).

В предлагаемой модели автор определяет, какие функции – последовательно или параллельно – реализуются каждым из участников инновационного процесса на каждом из выделенных этапов. В результате формируются структурно-функциональные блоки, определяются институты, способные реализовать выделенные функции. Например, патентное законодательство, оформление авторского права, стимулирование и мотивация творческого труда.

В процессе реализации и использования интеллектуальной собственности (интеллектуального продукта), формируются институты, обеспечивающие координацию деятельности (функционирования) институтов 1-го уровня в процессе распределения доходов, защиты авторского права и пр.

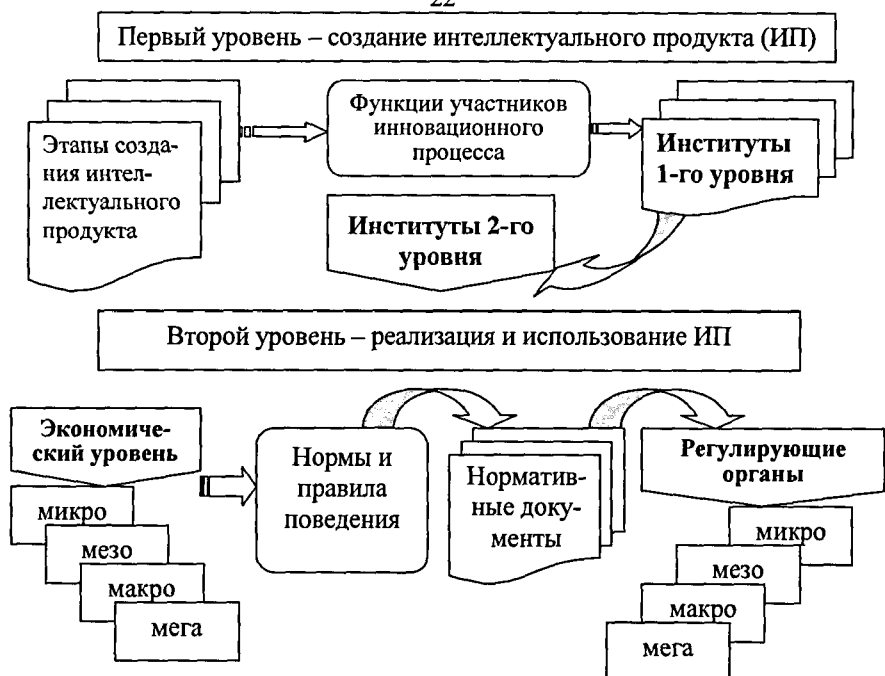


Рисунок 5 – Предлагаемая многоуровневая институциональная модель согласования интересов участников инновационного процесса

Это так называемые институты 2-го уровня, устанавливающие нормы и правила поведения на каждом из экономических уровней хозяйствования. Определяющиеся нормы и правила в большей своей части закрепляются нормативными документами (соответствующим законодательством разных уровней). Им в соответствие ставятся регулирующие органы, а также конкретные исполнители, координирующие данный процесс.

### ОБЩИЕ ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

1. Установлено, что расширенное воспроизводство творческого потенциала интеллектуального капитала подразумевает наиболее полную реализацию потенциала интеллектуальных продуктов, воплощенных в реальных инновациях, их коммерциализацию, сбалансированность интересов субъектов – участников этого процесса.

2. Предложены меры по формированию эффективной системы коммерциализации интеллектуальной собственности, обеспечивающей согласование интересов взаимодействующих сторон. Разработан механизм взаимодействия науки, инвесторов, производства, потреби-

телей, способствующий наиболее полной реализации коммерческого потенциала инноваций.

3. Предложен формальный инструмент определения степени эквивалентности обмена в сфере интеллектуального капитала, основанный на сопоставлении ставок роялти, оцениваемых собственниками интеллектуального капитала как приемлемые при разном уровне условий контракта.

4. Предложена методика определения дохода в виде роялти на основе методологии контрактов и учета уровня полезности инноваций, обеспечивающей взаимовыгодный обмен между лицензиаром и лицензиатом.

5. Предложены рекомендации по институционализации положения об условиях взаимовыгодного обмена в сфере коммерциализации интеллектуального капитала на основе исключения нелегитимного использования монопольного положения пользователем интеллектуального капитала и сопоставления уровня приемлемости вознаграждения в рамках конкретного контракта со сложившимся уровнем денежной и преференциальной компенсации на текущий момент.

#### **Основные публикации по теме диссертации**

##### ***Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК России***

1. Сучкова О.Е. Проблемы воспроизводства и эксплуатации интеллектуального капитала в «экономике знаний»/О.Е. Сучкова, И.О. Трубина// Креативная экономика.- 2009.- №11.- С.50-54 (0,35 п.л., авт. 0,25 п.л.).

2. Сучкова О.Е. Оценка уровня эксплуатации как фактора экономического поведения и мотивации индивидов в процессе повышения эффективности использования интеллектуального капитала / О.Е. Сучкова// Известия Орёл ГТУ. Серия «Экономические и гуманитарные науки». - Орёл: Орёл ГТУ.- 2010.- №4(219).- С.103-109 (0,44 п.л.).

3. Сучкова О.Е. Проблемы и ключевые направления повышения эффективности коммерциализации инноваций с учётом согласования интересов взаимодействующих сторон /О.Е. Сучкова // Вестник Орёл ГИЭТ.- 2010.- №4.- С.146-150 (0,32 п.л.).

##### ***Публикации в других научных изданиях***

4. Сучкова О.Е. Социальная инфраструктура воспроизводства человеческого капитала/ О.Е. Сучкова, И.О. Трубина // Социально-экономическое развитие отраслей народного хозяйства: коллективная монография / Под. общ. ред. проф. Н.И. Лыгиной.- Книга 1.- СПб: ИНФОДА, 2008.- С.179-193(0,8 п.л., авт.0,4 п.л.)

5. Сучкова О.Е. Теория человеческого капитала и её место в современной экономической теории/О.Е. Сучкова // Актуальные проблемы экономики и права в современных условиях: III международная научно-практическая конференция // Международная академия финансовых технологий.-Пятигорск: изд-во МАФТ.-2009.-С.50-54(0,3 п.л.).

6. Сучкова О.Е. Международное сотрудничество в сфере развития духовно-образовательной подсистемы социальной инфраструктуры воспроизводства

человеческого капитала/О.Е. Сучкова // Актуальные проблемы международного сотрудничества в области науки и образования: Материалы международной научно-практической конференции.- Тамбов: Тамбовский Государственный Университет им. Р.Г. Державина.- 2009.-С.116-120(0,3 п.л.).

7.Сучкова О.Е. Инфраструктурные аспекты воспроизводства человеческого капитала/ О.Е. Сучкова// Актуальные вопросы экономических наук: Материалы VI Всероссийской научно-практической конференции.- Новосибирск: Центр развития научного сотрудничества, 2009.-С.62-66 (0,3 п.л.).

8.Сучкова О.Е. Сущность и формы эксплуатации интеллектуального капитала в инновационной экономике/О.Е. Сучкова// Вестник Орёл ГИЭТ.-2009.- №3(9).- С. 14-17(0,25 п.л.).

9.Сучкова О.Е. Роль интеллектуального капитала в экономике, основанной на знаниях, и методы его оценки/ О.Е. Сучкова//Актуальные вопросы экономических наук: Сборник материалов VIII всероссийской научно-практической конференции с международным участием.- Новосибирск: ЦРНС, 2009.-С.33-37( 0,23 п.л.).

10.Сучкова О.Е. Оценка эффективности и отдачи инвестиций в интеллектуальный капитал /О.Е.Сучкова// Современные проблемы инвестиционной деятельности в России и странах СНГ: I международная научно-практическая конференция: Сб. науч. тр. /НИЦ «Стратегия».- М.: МАКС Пресс.- 2009.-С.130-133(0,25 п.л.).

11. Сучкова О.Е. Эксплуатация интеллектуального капитала в «экономике знаний»/ О.Е. Сучкова, И.О. Трубина// Формы, методы измерения и минимизация эксплуатации в современной экономике/ Материалы международной интернет-конференции. - Орёл: Орёл ГТУ, 2009.- С.149-156(0,5 п.л., авт.0,25 п.л.).

12.Сучкова О.Е. Инновационное взаимодействие в образовательном и социально-экономическом пространстве региона как единый комплекс образовательной подсистемы социальной инфраструктуры воспроизводства человеческого капитала/ О.Е. Сучкова// Современные проблемы профессионального технического образования.- Материалы международной научно-методической конференции.- Йошкар-Ола: Марийский государственный технический университет.- 2009.- С.264-268(0,3 п.л.).

13.Сучкова О.Е. Статистический метод в экономическом анализе уровня эксплуатации интеллектуального капитала/ О.Е. Сучкова// Современная статистика и её роль в эффективном управлении: проблемы и перспективы: Сборник материалов научно-практической конференции. – Орёл: Орелстат, 2010.-С.224-227(0,25 п.л.).

14.Сучкова О.Е. Особенности обоснования размеров «роялти» на интеллектуальные продукты в инновационной экономике/О.Е. Сучкова // Проблемы формирования инновационной экономики: отечественный и зарубежный опыт: II Международная научно-практическая конференция: Сб. науч. тр./ НИЦ «Стратегия».- М.: МАКС Пресс.- 2010.- С.103-106(0,25п.л.).

Объем 1,0 усл. п.л. Формат 60x84 1/16 Тираж 100 экз.

Подписано в печать 05.09.11. Заказ № 144/11

Отпечатано с готового оригинал-макета на полиграфической базе  
Государственный университет – УНПК

302020, г. Орел, ул. Наугорское шоссе,29.