

Приложение  
к рабочей  
программе дисциплины (модуля) / практики «. **Оценка стоимости ценных  
бумаг и нематериальных активов**»

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Казанский (Приволжский  
федеральный университет)»

*Институт управления, экономики и  
финансов*

**Фонд оценочных средств по дисциплине  
Оценка стоимости ценных бумаг и нематериальных активов**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки: *экономика проектной деятельности*

Квалификация выпускника: *магистр / бакалавр / специалист*

Форма обучения: **очное** / очно-заочное / заочное

Язык обучения: *русский*

Год начала обучения по образовательной программе: 2019

**Автор(ы):** Якупова Н.М., Исхакова Г.М.

**СООТВЕТСТВИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ ПЛАНИРУЕМЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ ОБУЧЕНИЯ И КРИТЕРИЯМ ИХ ОЦЕНИВАНИЯ**

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения	Планируемые результаты обучения для данной дисциплины (практики)	Критерии оценивания результатов обучения				Оценочные средства
			Неуд.	Удовл.	Хорошо	Отлично	
<b>ПК 4 -</b> <i>способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты</i>	Знать необходимые подходы для оценки ценных бумаг, НМА, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами оценки	Знать необходимые подходы для оценки ценных бумаг, НМА, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами оценки	в целом не успешное и содержащее пробелы знание нормативно-правовой базы оценочной деятельности	с основных методик расчета стоимости бизнеса и распространенных видов активов	в целом успешное, но не системное знание основных методик расчета стоимости ценных бумаг и НМА	фрагментарное знание основных методик расчета стоимости ценных бумаг и НМА	Устный опрос: вопросы 20-28
	Уметь использовать необходимые и обосновывать подходы для оценки ценных бумаг, НМА	Уметь использовать необходимые и обосновывать подходы для оценки ценных бумаг, НМА	в целом не успешное и содержащее пробелы Умение выявлять основные ценообразующие параметры объекта оценки	в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение обосновывать выбор подходов к оценке конкретного бизнеса	в целом успешное, но не системное умение согласовывать результаты расчета стоимости	фрагментарное умение согласовывать результаты расчета стоимости	Контрольная работа: тема 9
	Владеть сопоставлять результаты оценки стоимости бизнеса в рамках подхода, пояснять причину разрывов между полученными результатами	Владеть сопоставлять результаты оценки стоимости бизнеса в рамках подхода, пояснять причину разрывов между полученными результатами	в целом не успешное и содержащее пробелы владение навыками анализа управленческой	в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владение навыками обоснования	в целом успешное, но не системное владение навыками согласования результатов расчетов	фрагментарное владение навыками согласования результатов расчетов рыночной стоимости распространенн	Отчет: тема 14 Экзамен: вопросы 16-26

			и бухгалтерской отчетности для целей оценки	наиболее уместных подходов и методов оценки конкретного объекта оценки	рыночной стоимости распространенных видов объектов оценки по различным подходам и методам оценки	ых видов объектов оценки по различным подходам и методам оценки	
<p><b>ПК 5 -</b>  <i>способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</i></p>	<p>Знать информационные источники оценки стоимости ценных бумаг и нематериальных активов</p>	<p>Знать информационные источники оценки стоимости ценных бумаг и нематериальных активов</p>	<p>в целом не успешное и содержащее пробелы знание информационных источников оценки стоимости ЦБ и НМА:  финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и видов деятельности</p>	<p>в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы знание методов анализа и интерпретации информационных источников оценки стоимости ЦБ и НМА:  финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и видов деятельности</p>	<p>в целом успешное, но не системное знание способов подготовки аналитических и информационных материалов для проведения процедуры оценки стоимости ЦБ и НМА</p>	<p>фрагментарное знание способов подготовки аналитических и информационных материалов для проведения процедуры оценки стоимости ЦБ и НМА</p>	<p>Письменная работа:  задачи 1, 2  Экзамен:  вопросы 1-15</p>
	<p>Уметь разрабатывать план мероприятий в области управления ценными бумагами и нематериальными активами;</p>	<p>Уметь разрабатывать план мероприятий в области управления ценными бумагами и нематериальными активами;</p>	<p>в целом не успешное и содержащее пробелы умение осуществлять сбор</p>	<p>в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение</p>	<p>в целом успешное, но не системное умение обосновывать стратегические</p>	<p>фрагментарное умение обосновывать стратегические решения в области</p>	<p>Устный опрос:  вопросы 1-12  Экзамен:</p>

			необходимой информации для разработки плана мероприятий в области оценки стоимости ЦБ и НМА	выявлять факторы стоимости бизнеса отдельных видов деятельности и разрабатывать план мероприятий в области управления ЦБ и НМА	решения в области управления стоимостью ЦБ и НМА	управления стоимостью ЦБ и НМА	вопросы 1-15
	Владеть инструментами анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и видов деятельности,	Владеть инструментами анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и видов деятельности,	в целом не успешное и содержащее пробелы владение навыками анализа финансовых, бухгалтерских отчетов бизнеса обосновывать стратегические решения в области управления стоимостью ЦБ и НМА для дальнейшей их оценки.	в целом успешное, но содержащее отдельные пробелы владение инструментами интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и видов деятельности, владеть навыками для оценки обосновывать стратегические решения в	в целом успешное, но не системное владение методиками определения стоимости обосновывать стратегические решения в области управления стоимостью ЦБ и НМА для разработки управленческих мероприятий в целях увеличения стоимости компании	фрагментарное владение методиками определения стоимости обосновывать стратегические решения в области управления стоимостью ЦБ и НМА для разработки управленческих мероприятий в целях увеличения стоимости компании	Экзамен: вопросы 27-34

				области управления стоимостью ЦБ и НМА			
--	--	--	--	---	--	--	--

# ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

## I. Текущий контроль

### 1. Устный опрос (ПК-4 знания, ПК-5 умения)

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 10 баллов

Устные ответы оцениваются по 5-балльной системе с учетом следующих критериев:

#### 1. Оценка «отлично» (5 баллов) выставляется по следующим критериям:

- четкий и полный ответ на семинарском занятии по вопросам, заданным на дом, без использования конспекта лекций с дополнением ответа интересным материалом и исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории

#### 2. Оценка «хорошо» (4 балла) выставляется по следующим критериям:

- четкий и полный ответ на семинарском занятии без использования конспекта лекций, но неверные ответы на дополнительные вопросы или их отсутствие; или ответ только в пределах материала лекций, правильные ответы на дополнительные вопросы

#### 3. Оценка «удовлетворительно» (3 балла) выставляется по следующим критериям:

- слабый ответ в пределах текста лекций без использования конспекта, неверные или сбивчивые ответы на дополнительные вопросы или их отсутствие; или ответ с использованием конспекта (чтение отдельных моментов или в целом лекции) и наличие удовлетворительного ответа на дополнительные вопросы

#### 4. Оценка «неудовлетворительно» (2 балла) выставляется по следующим критериям:

– очень слабый ответ со сбивчивым чтением конспекта лекций, неспособность ответить на вопросы преподавателя и аудитории

#### 5. В случае «отказа» от ответа студенту выставляется 0 баллов.

Максимальная оценка за ответ на один вопрос равна 5 баллам. В процессе изучения дисциплины по результатам устного опроса студента по различным темам все баллы, полученные студентом за ответы, суммируются и затем определяется средняя арифметическая оценка, которая далее переводится в БРС с учетом коэффициента 2,0.

Например:

Оценка, полученная студентом за устный опрос по теме 1, составила 5 баллов

Оценка, полученная студентом за устный опрос по теме 4, составила 3 балла

Оценка, полученная студентом за устный опрос по теме 5, составила 4 балла

Оценка, полученная студентом за устный опрос по теме 8, составила 0 баллов

Всего получено 12 баллов, средняя оценка составляет 3,0 балла (из 5,0 возможных).

Рейтинговый балл по БРС составляет 6 баллов (из 10 возможных) с учетом коэффициента 2,0 (3x2).

## Вопросы для устного опроса

1. Понятие изобретения. Признаки изобретения.
2. Объекты изобретений. Объекты, не признаваемые изобретениями. Понятие полезной модели.

3. Признаки полезной модели. Правовая охрана полезной модели.
4. Понятие промышленного образца. Признаки промышленного образца.
5. Виды промышленных образцов.
6. Понятие товарного знака; виды товарных знаков; использование товарного знака. Фирменное наименование, понятия и признаки.
7. Защита прав на фирменные наименования. Наименование места происхождения товара, понятия и признаки. Знак охраны авторского права.
8. Понятие и признаки изобретения. Новизна.
9. Изобретательский уровень. Промышленная применимость. Объекты изобретений. Объекты, не признаваемые изобретениями.
10. Приоритет изобретения. Охрана изобретений на международном и региональном уровнях.
11. Понятия и признаки полезной модели. Новизна. Промышленная применимость. Правовая охрана полезной модели. Формула полезной модели. Отличие полезной модели от изобретения. Оформление прав на полезную модель.
12. Понятие и признаки промышленного образца. Новизна. Оригинальность. Промышленная применимость. Эргодизайн. Виды промышленных образцов. Заявка на промышленный образец и ее экспертиза.
13. Виды товарных знаков. Обозначения, не признаваемые товарными знаками. Функции товарных знаков. Субъекты прав на товарный знак. Использование товарного знака. Заявка и экспертиза заявки на товарный знак. Передача прав и защита прав на товарный знак.
14. Фирменное наименование: понятия и признаки. Субъекты права. Защита прав на фирменные наименования. Отличие фирменного наименования от товарного знака. Знаки обслуживания: понятия и признаки. Виды. Обозначения не признаваемые знаками обслуживания.
15. Отличие знака обслуживания от товарного знака.
16. Наименование места происхождения товара: понятия и признаки. Отличие наименования места происхождения товара от товарного знака.
17. Программы для ЭВМ и базы данных: правовая защита, субъекты права. Регистрация программы для ЭВМ. Заявочные документы и требования к их оформлению.
18. Применение доходного подхода как основного в оценке нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
19. Подготовка информации, необходимой для оценки объектов интеллектуальной собственности.
20. Выбор и формирование показателя дохода. Обоснование применения процедуры капитализации или дисконтирования.
21. Учет рисков и обоснование ставки дисконтирования.
22. Сравнительная характеристика процедур применения основных методов доходного подхода: метод дисконтирования денежного потока нематериальных активов; метод прямой капитализации нематериальных активов; метод освобождения от роялти нематериальных активов; метод избыточных прибылей нематериальных активов; метод дробления прибыли нематериальных активов.
23. Проблемы оценки по ставке роялти для активов, которые только предполагается использовать.
24. Проблемы использования сравнительного подхода в оценке нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Требования к информационной базе оценки. Основные процедуры оценки.
25. Методы сравнительного подхода: метод прямого сравнения продаж; метод качественного анализа, метод ранжирования.
26. Метод прямого сравнения продаж. Характеристика элементов сравнения объектов нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Способы

определения величины корректировок.

27. Особенности применения затратного подхода при оценке интеллектуальной собственности и нематериальных активов. Методы затратного подхода в оценке НМА и ОИС.

28. Основные формы коммерческого использования НМА. Сущность лицензионных и франчайзинговых соглашений, их структура и содержание. Методы определения стоимости лицензионных соглашений.

## **2. Контрольная работа (ПК-4 владения)**

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 10 баллов

Критерии оценки практических заданий:

*Каждый студент в процессе изучения дисциплины должен выполнить не менее одного практического задания по темам 2, 3, 4, 5, 6, 7. Каждая задача оценивается максимум в 5 баллов. Таким образом за выполнение всех шести задач студент может набрать 30 баллов, которые затем переводятся в БРС путем деления на коэффициент 3,0.*

1. Оценка «отлично» (5 баллов) выставляется по следующим критериям:

- Правильное и быстрое решение практических задач, предлагаемых на практических занятиях, с обоснованием решения и ссылками на соответствующие нормативные источники; перечисление и выборочное заполнение необходимых форм и регистров учета;

2. Оценка «хорошо» (4 балла) выставляется по следующим критериям:

- правильное решение задачи и заполнение регистров учета без пояснений;

3. Оценка «удовлетворительно» (3 балла) выставляется по следующим критериям:

- решение задач с подсказками со стороны преподавателя и аудитории без перечисления первичных документов по валютным операциям и без заполнения регистров учета;

4. Оценка «неудовлетворительно» (2 балла) выставляется по следующим критериям:

- неспособность решить задачу без помощи преподавателя и аудитории.

5. Отказ выставляется за неспособность студента выполнить расчеты и составить проводки или отказ от ответа. В случае «отказа» студенту выставляется оценка 0.

### **Пример контрольной работы**

#### **Вариант 1**



1. Оценить стоимость лицензии на патент бортового самописца вертолета. Цена бортового самописца составляет 66 тыс. руб. Годовой объем выпуска вертолета 12 шт. Цена серийной машины (вертолета) составляет 355 млн. руб. Величина ставки роялти для авиационной промышленности РФ составляет 6% . Ставка дисконтирования – 25%.

2. Оценить рыночную стоимость промышленного изобретения, представляющего собой единичный объект. Цена, характеристики аналога и экспертные оценки по корректировке данных приведены в таблице 1. Стоимость объекта аналога – 550 у.е.

Таблица 1

Характеристики и экспертные оценки по корректировке данных сравниваемых объектов

Элементы сравнения	Объект оценки	Объект аналог
Объем предоставляемых прав	полный	неполный
Корректировка в %		17
Отрасль использования	соответствует	Соответствует не полностью
Корректировка в %		20%
Дополнительный элемент	автозапуск	отсутствует
Корректировка в руб.		35 руб.
Физические характеристики объекта	высокие	средние
Корректировка в %		23%

3. Определить стоимость изобретения, полученного 5 лет назад научной лабораторией вуза на основе метода исходных затрат с учетом накопленного износа. Затраты по укрупненным группам приведены в таблице 1.

Таблица 1

Затраты по укрупненным группам

№ п/п	Наименование затрат	Сумма (т.руб.)
1	Материалы	10 700
2.	Заработная плата	12 400
3	Работы подрядных организаций	5 000
4	Маркетинговые исследования	3 000
5	Затраты на патентование	12 000
6	Прибыль	20%
7	Ежегодные затраты на поддержание патента	2 000
8	Ставка дохода	20%

## Вариант 2

1. Оценить полезную модель, представляющую собой конструкцию медицинского оборудования. Цель оценки – продажа лицензии. Дата приоритета 01.01.2008 год., дата оценки – 01.01. 2015 год. Продления патента, предусмотренного законом не планируется. Оцениваемое оборудование продается за 20 000 рублей за единицу при себестоимости 15 500руб. Аналог, менее совершенная конструкция, выпускаемая другим предприятием, продается за 18 000 руб. за единицу при себестоимости 16 000 руб. Налог на прибыль –

20%. Принять условие о том, что цены и затраты в течение всего периода действия патента не меняются, а объем производства составляет 250 шт. в год. Ставка дохода (дисконтирования) составляет 30%.

2. Оценить новое устройство сигнализации при условии, что по семибальной системе эталонный объект имеет оценку 4. Стоимость патента эталонного объекта составляет 800 тыс. у.е. Экспертные оценки оцениваемого устройства и веса по каждому из критериев сравнения представлены в таблице 1.

Экспертные оценки оцениваемого устройства и веса по каждому из критериев сравнения

Таблица 1.

№ п/п	Критерии	Вес	Экспертные баллы	Взвешенные баллы
1	Объем рынка сбыта	6	5	
2	Прибыль от продаж	7	6	
3	Защищенность прав	5	5	
4	Область правовой охраны	4	4	
5	Стадия развития	4	4	
6	Рыночная среда	4	4	
	Всего			

3. Прибыль при серийном производстве технического прибора составила 850 руб. В составе два изобретения, защищенных патентом. Определить долю прибыли, приходящуюся на каждое ОИС, если известно, что первое изобретение позволило получать продукцию, обладающую наиболее высокими основными техническими характеристиками среди товаров - аналогов; представляет собой конструкцию нескольких основных узлов; имеющего прототип, совпадающим с новым решением половиной признаков. Второе изобретение улучшило второстепенные характеристики, не являющиеся определяющими для данного прибора; представляет собой конструкцию сборной детали; прототип совпадает с новым решением по большинству основных признаков.

## **2. Письменная работа (ПК-5 знания)**

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 10 баллов

Критерии оценки практических заданий:

*Каждый студент в процессе изучения дисциплины должен выполнить не менее одного практического задания по темам 2, 3, 4, 5, 6, 7. Каждая задача оценивается максимум в 5 баллов. Таким образом за выполнение всех шести задач студент может набрать 30 баллов, которые затем переводятся в БРС путем деления на коэффициент 3,0.*

1. Оценка «отлично» (5 баллов) выставляется по следующим критериям:

- Правильное и быстрое решение практических задач, предлагаемых на практических занятиях, с обоснованием решения и ссылками на соответствующие нормативные источники; перечисление и выборочное заполнение необходимых форм и регистров учета;

2. Оценка «хорошо» (4 балла) выставляется по следующим критериям:

- правильное решение задачи и заполнение регистров учета без пояснений;

3. Оценка «удовлетворительно» (3 балла) выставляется по следующим критериям:

- решение задач с подсказками со стороны преподавателя и аудитории без перечисления первичных документов по валютным операциям и без заполнения регистров учета;

4. Оценка «неудовлетворительно» (2 балла) выставляется по следующим критериям:

- неспособность решить задачу без помощи преподавателя и аудитории.

5. Отказ выставляется за неспособность студента выполнить расчеты и составить проводки или отказ от ответа. В случае «отказа» студенту выставляется оценка 0.

## Пример письменной работы

### Вариант 1

1. Определить стоимость изобретения. Цель оценки – продажа лицензии. Дата приоритета 1.06. 2000г. Дата оценки – 1.06.15 г. Ставка роялти 8%. Ставка дисконтирования – 20%. Годовой объем производства с использованием ОИС составляет 250 шт. в год. Цена единицы выпускаемой продукции – 20000 руб.

2. Оценить новое устройство датчиков задымления при условии, что по пятибалльной системе эталонный объект имеет оценку 3. Стоимость патента эталонного объекта составляет 500 тыс. у.е. Экспертные оценки оцениваемого устройства и веса по каждому из критериев сравнения представлены в таблице 1.

Экспертные оценки оцениваемого устройства и веса по каждому из критериев сравнения

II. Таблица 1.

№ п/п	Критерии	Вес	Экспертные баллы	Взвешенные баллы
1	Объем рынка сбыта	6	4	
2	Прибыль от продаж	7	4	
3	Защищенность прав	5	5	
4	Область правовой охраны	4	3	

5	Стадия развития	4	4	
6	Рыночная среда	4	2	
	Всего			

3. Прибыль при серийном производстве машинотехнического изделия составила 650 руб. При производстве изделия использовано два промышленных образца, защищенных патентом. Определить долю прибыли, приходящуюся на каждое ОИС, если известно, что первый имеет прототип, совпадающий с промышленным образцом по меньшему числу существенных признаков; имеет внешний вид сложной детали неосновного узла; изделие выпускается мелкими сериями.

Второй ОИС имеет прототип, совпадающий с промышленным образцом по большему числу собственных признаков; имеет вид нескольких основных узлов; а изделие в котором оно используется выпускается мелкими сериями.

## Вариант 2

1. Рыночная стоимость активов предприятия оценивается в 70 млн. руб. Чистая прибыль предприятия 25 млн. руб. Среднерыночный доход на активы – 15%. Оценить стоимость гудвила. Ставка капитализации – 25%.

2. Оценить рыночную стоимость промышленного изобретения, представляющего собой единичный объект. Цена, характеристики аналога и экспертные оценки по корректировке данных приведены в таблице 1. Стоимость объекта аналога – 1350 у.е.

Таблица 1

Характеристики и экспертные оценки по корректировке данных сравниваемых объектов

Элементы сравнения	Объект оценки	Объект аналог
Объем предоставляемых прав	неполный	полный
Корректировка в %		17
Отрасль использования	соответствует	Соответствует не полностью
Корректировка в %		20%
Дополнительный элемент	автозапуск	отсутствует
Корректировка в руб.		185 руб.
Физические характеристики объекта	высокие	средние
Корректировка в %		30%

3. Определить стоимость изобретения, полученного 7 лет назад научной лабораторией вуза на основе метода исходных затрат с учетом накопленного износа. Затраты по укрупненным группам приведены в таблице 1.

Таблица 1

Затраты по укрупненным группам

№ п/п	Наименование затрат	Сумма (т.руб.)
1	Материалы	10 700
2.	Заработная плата	12 400
3	Работы подрядных организаций	5 000
4	Маркетинговые исследования	3 000
5	Затраты на патентование	12 000
6	Прибыль	20%
7	Ежегодные затраты на поддержание патента	2 000
8	Ставка дохода	20%

#### **4. Отчет (ПК-4 владения)**

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 20 баллов

Форма проведения: подготовка докладов, их презентация и обсуждение вопросов по теме занятия.

Цель: формирование умений и знаний в области составления и экспертизы отчета об оценке стоимости предприятия (бизнеса) и отдельных активов, понимания логики и приобретение навыков формирования итоговой величины стоимости бизнеса.

Сценарий занятия: для выполнения задания студенты распределяются (добровольно, либо по усмотрению преподавателя) на группы. Состав группы – 3-5 чел.

Подготовка докладов осуществляется студентами самостоятельно до начала занятия. На занятии производится презентация и защита подготовленного доклада.

Доклад должен быть выполнен с учетом действующей нормативной базы Российской Федерации на дату выступления.

Результаты доклада представляются в электронном виде (в виде презентации), а также в печатном виде.

Каждый доклад сопровождается обсуждением.

Итог занятия подводится преподавателем. Каждому студенту выставляется оценка в текущий блок в зависимости от качества и степени участия в подготовке, защите и обсуждении докладов.

Комплексное задание по анализу отчета об оценке стоимости объекта оценки выполняется с использованием готового отчета об оценке, выбранного студентом самостоятельно из числа публикуемых примеров отчетов, которые представлены в источниках [5], [6], [7], [8] и др.

*Этапы выполнения задания:*

Общее описание объекта оценки с заполнением табл.1;

Таблица 1

Общее описание объекта оценки

Наименование характеристики	информация по характеристике
1. Объект оценки:	
- наименование объекта оценки	
- юридический адрес	
- краткое описание объекта оценки	
Имущественные права на объект оценки:	
- обладатель указанных прав (собственник)	
- ограничения и обременения указанных прав	
3. Цель оценки	
4. Предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения	
5. Вид стоимости	
6. Дата оценки	
7. Срок проведения оценки	

Анализ содержания отчета об оценке на соответствие обязательным требованиям, определенным действующим законодательством с заполнением таблицы 2.

Таблица 2

Анализ процедуры применения подходов в отчете об оценке

Наименование показателя	ед. изм.	подходы к оценке		
		доходный	сравнительный	затратный
Указать метод, использованный в рамках подхода к оценке	х			
Наличие замечаний к процедуре применения подхода к оценке	х			
Предварительная величина стоимости	руб.			
Скидка за недостаточную ликвидность				
Промежуточная величина стоимости до взвешивания результатов применения отдельных методов	руб.			
Удельные веса результатов применения отдельных методов	%			
Средневзвешенная величина стоимости объекта оценки	руб.			

### *Методические рекомендации для выполнения задания*

В процессе выполнения *первого и второго этапов* задания необходимо исходить из положений Федерального закона от 29.01.1998 №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» и Федеральных стандартов оценки.

## **2. Промежуточная аттестация (ПК-4: Знания, Умения, Навыки; ПК-5: Знания, Умения, Навыки)**

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 50 баллов

Формой промежуточного контроля знаний является экзамен. Экзамен проводится на заключительном этапе изучения дисциплины в виде письменного задания.

### **Порядок проведения экзамена**

Экзамен проходит в письменной форме. Студенту предоставляется 80 минут на письменный ответ по экзаменационному билету. Каждый экзаменационный билет содержит задание, охватывающее все темы дисциплины, предусмотренные Учебной программой.

Задание состоит из двух частей: теоретической (тестовой) и практической.

Первая часть включает в себя 20 тестовых вопросов с несколькими вариантами ответов. Перечень вопросов, входящих в первую часть задания по всем экзаменационным билетам, представлены ниже.

Вторая часть задания состоит из трех практических задач. Примерные практические задачи, входящие во вторую часть задания по всем экзаменационным билетам, представлены ниже.

Пример экзаменационного билета приведен ниже.

Если количество баллов текущего рейтинга по дисциплине, набранных обучающимся в течение семестра, составляет менее 6, на экзамене студент обязан выполнить дополнительное задание для добора баллов по текущему контролю знаний. Остальные студенты, которые имеют текущий рейтинг менее 50 баллов, не обязаны, но имеют право на проведение добора баллов (по их собственному желанию).

### **Критерии оценки заданий**

Критерии оценки заданий соответствуют утвержденному Регламенту о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Казанский (Приволжский) федеральный университет».

Максимальное количество баллов, которое студент может получить на экзамене, составляет 50 баллов, складывающееся из суммарного количества баллов, полученных за первую и вторую часть задания.

Максимальное количество баллов, которое студент может получить за выполнение первой части задания, составляет 26 баллов, складывающееся из суммарного количества баллов, полученных за каждый тест. Каждый правильный ответ на тестовый вопрос оценивается в 1 балл.

Максимальное количество баллов, которое студент может получить за выполнение второй части, составляет 14 баллов (8 задач по 1,75 балла).

Итоговая оценка по дисциплине складывается из текущего рейтинга студента, полученного им до проведения экзамена, и баллов, полученных на экзамене. Для студентов, имеющих низкий текущий рейтинг, итоговая оценка по дисциплине

складывается из баллов, полученных за выполнение дополнительного задания по добору баллов, и баллов, полученных при выполнении экзаменационного билета.

Полное усвоение знаний по учебной дисциплине, соответствующее требованиям учебной программы, соответствует 100 баллам.

Если суммарное количество баллов по дисциплине составляет величину, меньшую, чем 55 баллов, то обучающийся получает оценку «неудовлетворительно» и считается неуспевающим по данной дисциплине.

По дисциплине принята шкала соответствия рейтинговых баллов (с учетом их округления до целых) оценкам пятибалльной шкалы, которая полностью соответствует Регламенту о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в КФУ:

86 баллов и более - «отлично» (отл.);

71-85 баллов - «хорошо» (хор.);

56 - 70 баллов - «удовлетворительно» (удов.);

55 баллов и менее - «неудовлетворительно» (неуд.).

### **Требования к выполнению заданий**

#### *1. Первая часть задания по экзаменационному билету*

Первая часть задания состоит из 20 вопросов, представленных в тестовой форме. Необходимо выбрать один верный ответ по каждому вопросу. Каждый верный ответ оценивается по 1,5 балла.

#### *2. Вторая часть задания по экзаменационному билету*

Вторая часть задания состоит из трех практических задач.

*Пример 1:* если текущий рейтинг студента составляет 5 баллов, то задание, выносимое на добор баллов, будет оцениваться максимально в 45 баллов (50 баллов – 5 баллов), а каждый критерий по выставляемым требованиям оценивается при этом на 90% (45 баллов / 50 баллов).

— *Пример 2:* если текущий рейтинг студента составляет 10 баллов, то задание, выносимое на добор баллов, будет оцениваться максимально в 40 баллов (50 баллов – 10 баллов), а каждый критерий по выставляемым требованиям оценивается при этом на 80% (40 баллов / 50 баллов).

— *Пример 3:* если текущий рейтинг студента составляет 30 баллов, то задание, выносимое на добор баллов, будет оцениваться максимально в 20 баллов (50 баллов – 30 баллов), а каждый критерий по выставляемым требованиям оценивается при этом на 40% (20 баллов / 50 баллов).

### **Пример экзаменационного билета**

**(ПК-2: Знания, Умения; ПК-4: Знания, Умения).**

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГАОУ ВО «Казанский (Приволжский) федеральный университет»

Институт управления, экономики и финансов

Кафедра проектного менеджмента и оценки бизнеса

38.03.01 «Оценка собственности»

2019-2020 учебный год, 3 курс

Дисциплина «Оценка стоимости ценных бумаг и нематериальных активов»

### **Экзаменационный билет №**

1. Зависят ли интеллектуальные права от права собственности на материальный носитель, в котором выражены соответствующие РИД или средства индивидуализации?

А) нет



Б) да

2) Верно ли утверждение: переход права собственности на вещь влечет переход прав на РИД или средства индивидуализации, выраженные в этой вещи?

А) да

Б) нет

3) Кто не признается автором РИД :

А) руководитель отдела, содействовавший организации исследования;

Б) спонсор, оказавший материальное содействие;

В) гражданин, творческим трудом которого создан такой результат;

Г) персонал, оказавший прямое техническое содействие и консультирование.

4) Авторское право является:

А) имущественным правом;

Б) неимущественным правом.

5) Что характеризует авторство:

А) возможность отчуждения;

Б) непередаваемость;

В) срочность охраны законом.

6) Исключительное право на РИД может быть передано автором другому лицу по договору:

А) да

Б) нет

7) Права на РИД, созданный совместным творческим трудом двух и более граждан, принадлежит руководителю коллектива:

А) да

б) нет

8) правообладатель может:

А) распоряжаться РИД;

Б) пользоваться РИД;

В) владеть РИД.

9) Патент подтверждает наличие прав на:

А) произведения науки;

Б) программы для ЭВМ;

В) фонограммы;

Г) изобретения;

Д) полезные модели;

Е) фирменные наименования.

10) В случае заключения договора о залоге исключительного права на РИД залогодатель в течение срока действия этого договора:

А) вправе использовать такой РИД;

Б) продать такой РИД.

11) Простая лицензия предоставляет лицензиату права использования РИД без сохранения за лицензиаром права выдачи лицензии другим лицам:

- А) да;
- Б) нет.

12) Что из нижеперечисленного не относится к объектам промышленной собственности:

- А) права на изобретения;
- Б) права на фонограммы;
- В) права на товарные знаки;
- Г) права на произведения в виде карт и схем;

13) Что из перечисленного относится к критериям патентоспособности полезных моделей:

- А) оригинальность;
- Б) новизна;
- В) промышленная применимость;
- Г) изобретательский уровень.

14) Что из перечисленного относится к критериям патентоспособности промышленного образца

- А) новизна;
- Б) промышленная применимость;
- В) оригинальность;
- Г) изобретательский уровень.

15) Патент на изобретение удостоверяет:

- А) приоритет изобретения;
- б) территориальную принадлежность;
- в) научные теории;
- г) авторство;
- д) исключительные права;
- е) правила и методы игр.

16) Определите соответствие между различными видами промышленной собственности и сроками действия исключительных прав на них:

- |                          |            |
|--------------------------|------------|
| А) изобретение,          | а) 15 лет; |
| Б) полезную модель,      | б) 20 лет  |
| В) промышленный образец. | в) 10 лет. |

17) По истечении срока действия исключительного права на полезную модель она может быть:

- А) использована любым лицом без чьего либо согласия ;
- Б) использована любым лицом с согласия органа, исполнительной власти по интеллектуальной собственности.

18) Износ является устранимым , если затраты на его устранение больше, чем увеличение стоимости ОИС в результате его устранения:

- А) да;
- Б) нет.

19) Износ ОИС возникает в результате несоответствия современным требованиям их:

- А) функциональных характеристик;
- Б) физических характеристик;
- В) экономических характеристик;
- Г) технических характеристик.

20) Износ ОИС в целом определяется как отношение:

- А) фактического срока действия охранного документа к его номинальному сроку действия;
- Б) номинального срока действия охранного документа к его экономическому сроку жизни.

21) Методы доходного подхода к оценке ОИС включают:

- А) метод избыточных прибылей;
- Б) метод стоимости замещения;
- В) метод «освобождения» от роялти;
- Г) выигрыша в себестоимости;
- Д) метод сравнения продаж.

22) «Гудвилл» является характеристикой:

- А) действующего предприятия;
- Б) совокупности активов.

23) Критерии охраноспособности товарного знака:

- А) новизна
- Б) промышленная применимость;
- В) различительная способность;
- Г) оригинальность;
- Д) изобретательский уровень.

24) Максимально возможный срок действия свидетельства на товарный знак:

- А) 10 лет;
- Б) 5 лет;
- В) 20 лет;
- Г) 30 лет;
- Д) не ограничен.

25. Экономический ущерб от нарушения исключительных прав на ОИС может включать следующие виды расходов и убытков правообладателя:

- А) затраты на восстановление нарушенных прав (досудебные и судебные издержки);
- Б) реальный ущерб, нанесенный интеллектуальной собственности, в т.ч. экономический ущерб деловой репутации правообладателя;
- В) затраты на создание ОИС, в отношении которых были нарушены исключительные права;
- Г) неполученные доходы, которые получил бы правообладатель при обычных условиях гражданского оборота, если бы его право не было нарушено (упущенная выгода).

26. Оценка ущерба от незаконного использования объектов интеллектуальной собственности производится, когда:

- а) правообладатель оспаривает свои права в судебном порядке;
- б) правообладатель заключает лицензионное соглашение на передачу ОИС, в отношении которого нарушены права;
- в) нарушитель оспаривает размер компенсации правообладателю;
- г) Если необходима оценка в ходе разрешения споров в судебном порядке, связанная с нарушением прав правообладателем.

## Задачи

1. Компания, продающая компакт диски, подала заявление и выиграла суд о нарушении исключительного права на продажу этих дисков. Стоимость адвоката составила 42000рублей, стоимость услуг оценщика 72 000рублей, затраты на сбор доказательств (в том числе проведение специальных экспертиз) 36 000 рублей. Контрафактная продукция в стоимостном выражении составила 500 000 рублей, рентабельность продаж правообладателя составляет 10%. Определить убытки правообладателя.

2. Определить стоимость полезной модели. Цель оценки - продажа лицензии. Охранной документ, подтверждающий исключительное право на промышленный образец выдан два года назад. Оцениваемое оборудование продается за 30000 руб. при себестоимости 11940 руб. Аналог, менее совершенная конструкция аналогичного назначения, продается за 24700 руб. при себестоимости 18456 руб. Годовой объем производства с использованием объекта интеллектуальной собственности составляет 210 ед. Ставка дисконта 28%.

3. Определить стоимость патента на изобретение. Цель оценки – предоставление лицензии. Дата приоритета 01.03.2004г., дата оценки 01.03.15.г. Стандартная ставка роялти 4%. Ставка дисконтирования 20%. Годовой объем производства с использованием объекта интеллектуальной собственности составляет 300 ед. Цена единицы выпускаемой продукции 20000руб.

4. Оценить стоимость промышленного образца с учетом накопленного износа. Охранной документ, подтверждающий исключительное право на промышленный образец оценки выдан пять лет назад. К моменту оценки предприятие использовало полезную модель в течении пяти лет. Затраты на создание и поддержку исключительных прав на промышленный образец представлены в таблице 1. К расчету принять ставку дисконтирования -20% (при стабильном спросе на продукцию)

Затраты на создание промышленного образца по периодам, у.е.

Показатели	Период				
	1	2	3	4	5
Затраты на разработку промышленного образца ( с учетом накладных расходов), у.е.	15				
Затраты на патентование, у.е.	20				
Затраты на рекламу, у.е.	100	200	300	300	400

5. Оценить рыночную стоимость промышленного изобретения, Объектом аналогом является объект цена, которого составляет 450 у.е. Элементы сравнения и экспертные оценки размеров корректировок приведены в таблице.

Корректирующие параметры

Элементы сравнения	Объект оценки	Объект аналог
Объем предоставляемых прав,	полный	Неполный
Корректировка, %		15
Отрасль использования	соответствует	Соответствует не полностью
Корректировка, %		20%
Наличие дополнительных	имеются	отсутствуют

опций		
Корректировка, %		25
Физические характеристики объектов	высокие	Средние
Корректировка, %		10

6. Рыночная стоимость активов предприятия оценивается в 90 млн. руб. Чистая прибыль предприятия 30 млн. руб. Среднерыночный доход на активы – 17%. Оценить стоимость гудвила. Ставка капитализации – 20%.

7. Оценить новое устройство пожаротушения при условии, что по семибальной системе эталонный объект имеет оценку 4. Стоимость патента эталонного объекта составляет 700 тыс. у.е. Экспертные оценки оцениваемого устройства и веса по каждому из критериев сравнения представлены в таблице 1.

Экспертные оценки оцениваемого устройства и веса по каждому из критериев сравнения

Таблица 1.

№ п/п	Критерии	Вес	Экспертные баллы	Взвешенные баллы
1	Объем рынка сбыта	5	5	
2	Прибыль от продаж	6	6	
3	Защищенность прав	5	5	
4	Область правовой охраны	4	4	
5	Стадия развития	4	4	
6	Рыночная среда	4	4	
	Всего			

8. Прибыль при серийном производстве технического прибора составила 650 руб. В составе два изобретения, защищенных патентом. Определить долю прибыли, приходящуюся на каждое ОИС, если известно, что первое изобретение позволило получать продукцию, обладающую наиболее высокими основными техническими характеристиками среди товаров - аналогов,; представляет собой конструкцию нескольких основных узлов; имеющего прототип, совпадающим с новым решением половиной признаков.

Второе изобретение улучшило второстепенные характеристики, не являющиеся определяющими для данного прибора; представляет собой конструкцию сборной детали; прототип совпадает с новым решением по большинству основных признаков.

## Приложение 1

### Критерии оценивания практической задачи экзаменационного билета

Максимальное количество баллов, которое студент может получить за выполнение второй части экзаменационного билета (практической задачи), составляет 14 баллов. При этом учитываются следующие критерии оценки:

- |   |                                    |           |
|---|------------------------------------|-----------|
| 1 | Полнота выполнения расчетов, всего | 10 баллов |
|   | из них:                            |           |
|   | 10 баллов = за 0-1 ошибку          |           |
|   | 5 баллов = за 2 ошибки             |           |

	3 баллов = за 3 ошибки	
	1 баллов = за 4-5 ошибок	
	1 балла = за 6 и более ошибок	
2	Правильность указания формул	2 баллов
3	Наличие выводов	2 баллов
		всего 14 баллов

Справочно:

Количество баллов за решение задачи рассчитывается, исходя из недостающего рейтинга студента.

- *Пример 1:* если текущий рейтинг студента составляет 5 баллов, то задание, выносимое на добор баллов, будет оцениваться максимально в 45 баллов (50 баллов – 5 баллов), а каждый критерий по выставленным требованиям оценивается при этом на 90% (45 баллов / 50 баллов).
- *Пример 2:* если текущий рейтинг студента составляет 10 баллов, то задание, выносимое на добор баллов, будет оцениваться максимально в 40 баллов (50 баллов – 10 баллов), а каждый критерий по выставленным требованиям оценивается при этом на 80% (40 баллов / 50 баллов).
- *Пример 3:* если текущий рейтинг студента составляет 30 баллов, то задание, выносимое на добор баллов, будет оцениваться максимально в 20 баллов (50 баллов – 30 баллов), а каждый критерий по выставленным требованиям оценивается при этом на 40% (20 баллов / 50 баллов).



