

УДК: 330.45, 347.77, 347.94, 330.13

## 1.2. IVS-2028 и границы применимости методов расчета ставок роялти

Костин А.В.  
ЦЭМИ РАН, Москва, Россия

*Выполнен нормативно-методический анализ требований International Valuation Standards 2028 (IVS-2028, Exposure Draft) к расчету ставки роялти при оценке нематериальных активов и прав на объекты интеллектуальной собственности. Показано, что результат может служить основанием для отчета об оценке или заключения эксперта только при воспроизводимом расчете: согласованный объем работ (scope of work / terms of engagement; intended use; intended users), формализованный контур сопоставимости ВС, идентифицируемая версия данных и протокола. Объект проверки устойчивости — распределение SRRD (Q1, Q2, Q3); точечная ставка SRRR выводится по заранее заданному однозначному правилу. Предложены типология методов расчета ставок роялти, матрица применимости, минимальный audit trail, проверочные процедуры, стоп-критерии и шкала уровней доказательности. Результаты предназначены для независимого воспроизведения и обоснования границ применимости в отчетности и судебной экспертизе.*

*"Большие данные позволяют не только делать лучше то, что мы уже умеем, но и изобретать что-то новое"<sup>1</sup>*

### 1. Введение

Расчет ставки роялти занимает центральное место в практике оценки нематериальных активов: от лицензионных сделок и трансфертного ценообразования до судебных споров о компенсации и определения рыночной стоимости исключительных прав. Вместе с тем именно в этой области накоплено наибольшее количество методических разногласий: эксперты, суды и стороны сделок нередко оперируют несопоставимыми числами, не осознавая, что сравнивают ставки, относящиеся к разным режимам использования, базам роялти, периодам и отраслевым контурам.

Вопрос, таким образом, состоит не в поиске «правильной ставки», а в проверке допустимости метода, качества описания контура сопоставимости, достаточности данных, воспроизводимости процедуры, устойчивости вывода и пригодности результата для конкретной цели использования. Именно эта логика лежит в основе проекта стандартов IVS-2028 (Exposure Draft, опубликован Советом по международным стандартам оценки (IVSC) 30 января 2026 г.), и именно она определяет предмет настоящей статьи.

Exposition Draft IVS-2028 является проектом стандарта, открытым для публичного обсуждения до 30 апреля 2026 г. Все ссылки на его положения в данной статье имеют статус проектных предложений, а не действующих норм. Действующая редакция IVS вступила в силу 31 января 2025 г.

Статья выстроена на следующей логической цепочке: (1) IVS-2028 формирует нормативную рамку дисциплины расчета, устанавливая обязательные требования к каждому этапу — от постановки задания до раскрытия ограничений применимости результата; (2) расчеты ставок роялти, соответствующие этой рамке, должны опираться на формализованный контур сопоставимости (ВС), который выступает ключевым объектом управления качеством; (3) переход от отраслевого распределения ставок в рамках ВС (SRRD) к итоговой точечной ставке (SRR) должен осуществляться по заранее заданному однозначному правилу, а не по усмотрению оценщика задним числом; (4) оба перехода — от постановки задания к формированию ВС и от SRRD к SRR — подлежат документированию в объеме, достаточном для независимого воспроизведения расчета и его критической проверки.

### 2. Ранее опубликованные результаты автора и предмет новизны

В работах [Костин, 2024a; 2024b, 2026a] предложен аналитический метод LABRATE ROYALTY PRO (LRP), в котором ставка роялти SRRD<sup>2</sup> выводится из отраслевых показателей рентабельности продаж (ROS) и рентабельности по EBIT (EM) с применением нечеткой логики для согласования результатов, полученных двумя оценками. В работе [Костин, 2025] метод получил расширенную формализацию: обоснована четырехрежимная структура применения, введен двухкомпонентный тариф ( $F + SRRD * Sales$ ) в соответствии с теоретическим обоснованием [Козырев, 2023], и впервые показана применимость LRP к оценке ставок роялти за использование ноу-хау.

Таблица ниже отражает карту преемственности опубликованных результатов и вклад настоящей статьи.

<sup>1</sup> Майер-Шенбергер, В., & Кукьер, К. (2014). Большие данные. Революция, которая изменит то, как мы живем, работаем и мыслим. Москва: Манн, Иванов и Фербер.

<sup>2</sup> В ранних работах автора и монографии 2026 года для обозначения отраслевой ставки роялти использовалось обозначение RoS (Royalty on Sales), с марта 2026 года используется обозначение SRRD (Sales-based Royalty Rate Distribution)

Таблица 1. Карта преемственности результатов

Уже опубликовано	Новая статья добавляет	Уточняется	Перспективы
Метод LRP, формулы SRRD(ROS) и SRRD(EM), согласование через fuzzy logic (REVARES). Гипотеза инвариантности ставок роялти по контурам ОКВЭД.	Типология методов А/В. Матрица применимости. Канонические стоп-условия. Шкала уровней доказательности Level 0–3. Требования IVS-2028 к расчету ставок роялти.	Статус гипотезы инвариантности: переход от описания к протоколу с формальными фильтрами ВС. Формализация понятий SRRD и SRR.	Репозитории сделок. Метрики качества выборов. Калибровка на судебной практике. AI-инструменты с верифицируемой логикой.

### 3. Ключевые дефиниции

Ниже приведены рабочие определения понятий, используемых в данной статье. Все авторские дефиниции маркированы соответственно.

#### Ставка роялти (royalty rate) [нормативное]

Выраженная в процентах величина периодического вознаграждения, устанавливаемого как доля от согласованной базы роялти (как правило, выручки от продаж лицензируемой продукции/услуг) и уплачиваемого лицензиатом лицензиару за предоставление права использования объекта интеллектуальной собственности.

#### Контур сопоставимости - ВС (Boundary of Comparability) [авторское]

Формализованное пересечение ограничений, задающих «адрес» конкретной ставки роялти: U - режим использования права; M - способ монетизации/извлечения эффекта; B - база роялти; K - сопоставимый вид(ы) деятельности (ОКВЭД/NACE/NAICS/ISIC и др.); T - территория; P - период наблюдений и дата оценки. Изменение любой координаты означает выход за пределы ВС и переход к расчету другой ставки роялти. [Костин, 2024a; 2024b; 2025, 2026a]

#### Распределение ставок роялти в контуре сопоставимости - SRRD (Sales-based Royalty Rate Distribution) [авторское]

Статистическое распределение аналитически вычисленных ставок роялти для всей совокупности объектов, сделок или расчетных значений, удовлетворяющих одновременно всем ограничениям ВС. Основным объектом методической работы является не итоговая ставка роялти (SRR), а именно SRRD: его построение, верификация и описание позволяют контролировать качество итогового расчета.

#### Итоговая точечная ставка роялти - SRR (Sales-based Royalty Rate) [авторское]

Конкретное значение ставки роялти, выбранное оценщиком или судебным экспертом из допустимого коридора SRRD на основании заранее заданного и задокументированного правила выбора (расчета). SRR не является результатом экспертного «прочтения рынка» post factum, а должна быть однозначно воспроизводима по задокументированному алгоритму.

#### Стоп-условие [авторское]

Условие, при наступлении которого результат расчета не может использоваться как надлежащее обоснование ставки роялти ни в отчете об оценке, ни в заключении эксперта. Стоп-условие не оценивается - оно блокирует расчет или обязывает оценщика указать на существенное ограничение.

#### Контрест [авторское]

Процедура проверки устойчивости расчета ставки роялти к изменению допущений, фильтров или правила выбора. Контрест не является самостоятельным расчетом - это элемент качественного контроля, обязательный для доказательного уровня расчета ставки роялти.

#### Уровень доказательности [авторское]

Формализованный класс надежности расчета ставки роялти, определяемый совокупностью: тип данных, полнота раскрытия ВС, прозрачность фильтрации SRRD, воспроизводимость перехода к SRR, наличие контрестов и контроля качества, пригодность для внесудебного/судебного использования. Настоящей статьёй предлагается шкала из 4-х уровней.

#### Цифровой след расчета (audit trail) [нормативное в контексте IVS-2028]

Совокупность документации, обеспечивающей возможность независимого воспроизведения расчета: документ согласованного объема работ (Scope of Work / terms of engagement), идентификатор версии данных, дата выгрузки, перечень источников, правила фильтрации, журнал преобразований, параметры модели, промежуточные результаты, журнал контрестов и заключение о границах применимости

#### Valuation risk [нормативное, IVS-2028]

Риск того, что результат оценки неуместен для заявленной цели использования вследствие ненадлежащего выбора данных, модели или допущений. В контексте расчета ставок роялти valuation risk концентрируется в точке выбора контура ВС и в правиле перехода от SRRD к SRR.

#### Двухкомпонентный тариф (two-part tariff) [нормативное в контексте методологии LRP]

Ценовая конструкция, в которой лицензионное вознаграждение разделяется на фиксированный платеж (паушальный, F) и переменную часть (роялти, SRRD\*Sales). Разделение обеспечивает независимость ставки роялти от условий конкретной сделки: SRRD задается как отраслевой инвариант, тогда как индивидуализация параметров достигается через F. [Козырев, 2023; Костин, 2024a; 2025]

#### **Отраслевой инвариант SRRD [авторское]**

Воспроизводимое отраслевое распределение ставки роялти от выручки (SRRD), рассчитываемое для сопоставимых условий использования прав на объекты интеллектуальной собственности на основе отраслевых показателей рентабельности. Инвариантность понимается как устойчивость распределения SRRD и его ключевых характеристик (Q1, Q2, Q3) к изменению конкретного пользователя прав (лицензиата) при неизменных «координатах» контура сопоставимости ВС. [Костин, 2024а; 2025]

#### **Методы расчета ставки роялти группы А (рыночные методы) [авторское]**

Методы, в которых ставка роялти выводится из наблюдаемых рыночных ставок по сопоставимым лицензиям. Критическими являются сопоставимость условий по ВС и нормализация структуры базы роялти. Метод сопоставимой неконтролируемой цены (comparable uncontrolled price, CUP) относится к группе А.

#### **Методы расчета ставки роялти группы В (аналитические методы) [авторское].**

К группе В относятся методы, в которых ставка роялти выводится расчетным путем из экономических показателей использования объекта интеллектуальной собственности, прежде всего показателей рентабельности, структуры доходов и распределения прибыли между сторонами сделки. К данной группе относятся метод LABRATE ROYALTY PRO (LRP), метод распределения прибыли (*profit split method*) и его модификации, а также отечественные расчетные подходы, описанные в работах О. В. Новосельцева, И. С. Мухамедшина, Г. Г. Азгальдова и Н. Н. Карповой. Общим признаком методов группы В является расчет ставки роялти на основе верифицируемых финансовых данных при обязательной привязке результата к базе роялти.

#### **4. IVS-2028 как рамка дисциплины расчета**

IVS-2028 (Exposure Draft) является проектным документом. Все упоминания его положений в данном разделе имеют статус проектных предложений. Для сравнения: действующая редакция IVS (в силе с 31 января 2025 г.) уже содержит значительную часть обсуждаемых требований, однако IVS-2028 существенно усиливает их практическую применимость и вводит ряд новых элементов. В связи с этим далее четко различаются: (а) действующие нормы; (б) проектные положения; (с) интерпретация автора.

##### **Scope of Work - IVS 101 (проектное)**

Scope of Work обязывает до начала расчета зафиксировать в письменной форме: intended use и intended users (предполагаемое использование и пользователей); объект оценки и применяемые стандарты; предположения и особые допущения; тип данных и источников; степень значимого использования ИИ-инструментов или иных технологических средств с непрозрачной логикой (п. 20.02 IVS 101, проектное). Применительно к расчетам ставок роялти это означает, что контур ВС и правило выбора SRR должны быть зафиксированы в score of work (задании на оценку) до начала сбора данных. Расчет, в котором ВС и правило выбора задаются задним числом - после получения результата - не соответствует требованиям IVS ни в действующей, ни в проектной редакции.

##### **Data and Inputs - IVS 104 (действующее + проектное усиление)**

IVS 104 устанавливает требование, согласно которому данные и входные параметры должны быть релевантны предполагаемому использованию, однозначно интерпретируемы оценщиком и подлежать документированному контролю качества. Проектный IVS-2028 добавляет прямое требование к прозрачности: если данные генерируются ИИ или иными инструментами с непрозрачной логикой, оценщик остается ответственным за IVS-комплаенс (п. 10.05–10.06 IVS 104, проектное). Для расчетов ставок роялти это означает следующее: источник данных о лицензионных сделках или отраслевой рентабельности должен быть идентифицирован, дата выгрузки зафиксирована, правила фильтрации задокументированы. Сводная «рыночная ставка из базы данных» без указания примененных фильтров не соответствует требованиям IVS 104.

##### **Valuation Models - IVS 105 (действующее)**

IVS 105 устанавливает, что выбор модели (метода) должен быть обоснован, ограничения должны быть раскрыты, а результаты проверены. В контексте расчетов ставок роялти «модель» включает: метод вывода ставки (Группа А или В), правило выбора SRR из SRRD, математический аппарат согласования (нечеткая логика, квартильный метод и т.д.). Выбор модели (метода) подлежит документированию и раскрытию.

##### **Quality Controls (контроль качества) - IVS 107 (новая глава в проектном IVS-2028)**

В проектном IVS-2028 контроль качества выделен в отдельную главу IVS 107. Согласно проектному определению (IVS 107, проектное): «Quality controls - это процессы и процедуры, используемые для снижения valuation risk и обеспечения соответствия оценки IVS и intended use». Контроль качества охватывает все этапы - от сбора данных до отчетности - и должен быть задокументирован. Применительно к расчетам ставок роялти минимальный набор контроля качества включает: верификацию источников, проверку правил фильтрации, независимую проверку правила перехода к SRR, контрфесты устойчивости.

##### **Documentation and Reporting - IVS 106 (действующее)**

IVS 106 обязывает раскрыть в отчете об оценке или заключении: методологию, допущения, ограничения применимости и оговорки. Расчет ставки роялти, в котором ограничения ВС не

раскрыты, а выбор SRR не объяснен, не отвечает требованиям IVS 106. Корректное раскрытие включает явное указание на то, за пределами каких допущений результат неприменим.

#### **Relief-from-Royalty - IVS 210 (действующее + проектное усиление)**

В проектном IVS-2028 метод освобождения от роялти (relief-from-royalty) переводится с режима «should» на режим «must» в ключевых шагах (п. 80.18 IVS 210, проектное). В частности, при выборе ставки роялти оценщик обязан (а не просто «должен») учитывать: конкурентную среду, важность актива для правообладателя, стадию жизненного цикла, уровень прибыльности участников и вклад нематериального актива в эту прибыль, а также специфику прав, передаваемых по лицензии (п. 80.19–80.20 IVS 210, проектное). Это прямо соответствует логике ВС: перечисленные факторы задают координаты контура сопоставимости, без раскрытия которых выбор ставки не может считаться надлежащим.

Принципиальный вывод данного раздела состоит в том, что IVS-2028 не является «необязательным фоном» для расчётов ставок роялти: его требования задают обязательные критерии корректной постановки задачи, допустимости и качества исходных данных, выбора и обоснования модели, раскрытия допущений и ограничений, а также процедур контроля качества и воспроизводимости результата. Расчёт, выполненный в логике IVS-2028, по своей структуре представляет собой доказательную конструкцию — цепочку проверяемых утверждений и проверок с непрерывным audit trail (идентифицируемые данные и их версия, протокол обработки, контрольные процедуры). Расчёт, выполненный вне этой логики, остаётся лишь числом, которому приписывается статус ставки роялти без достаточных оснований.

### **5. Контур сопоставимости ВС как главный объект управления**

Ставка роялти всегда является «числом при условиях»: она не существует в отрыве от режима использования права, базы роялти, на которую начисляется, контекста отрасли и периода наблюдения. Именно это фиксирует понятие контура сопоставимости ВС как пересечения шести координат:

$$BC = U \cdot M \cdot B \cdot K \cdot T \cdot P$$

где U - режим использования права (исключительная/неисключительная лицензия, способ коммерциализации, объем передаваемых правомочий); M - способ монетизации и извлечения экономического эффекта от использования ОИС; B - база роялти (выручка, валовая прибыль, отпускная цена и т.д.); K - вид(ы) деятельности в соответствии с применимым классификатором (ОКВЭД, NACE, NAICS, ISIC, GB/T 4754 и др.); T - территория; P - период наблюдений и дата оценки.

Практическое значение ВС состоит в том, что он превращает разговор о ставке роялти из интуитивного («5% - это нормально») в проверяемый («5% при таких-то U/M/B/K/T/P»). Три примера демонстрируют это наглядно.

#### **Пример 1: База роялти B**

Фраза «3% роялти» почти не несет информации, пока не указано: 3% от чего? От выручки по маркированной продукции, от валовой прибыли, от отпускной цены, от оборота по конкретной линейке? Подмена базы меняет экономический смысл ставки столь же радикально, как подмена валюты в договоре: число то же, обязательство другое. Именно поэтому ВС начинается с явного указания базы роялти.

#### **Пример 2: Период и дата оценки P**

«Рыночная ставка» из источников за другой экономический цикл часто не переносится на дату оценки без поправок: меняются операционная маржа отрасли, канал сбыта, риск-профиль лицензиатов. ВС дисциплинирует: за какой период собраны наблюдения, и на какую дату делается вывод.

#### **Пример 3: Распределение ставок внутри одного K - почему «средняя по рынку» опасна?**

Рассмотрим абстрактный пример в рамках одного вида деятельности K (например, ОКВЭД 55.10 - гостиничная деятельность). Даже при неизменных U/M/B/T/P ставка роялти за использование товарного знака распределена по квартилям, поскольку экономическая роль ТЗ и предельная платежеспособность определяются маржинальностью лицензиара и лицензиата. Если оба попадают в нижний сегмент (Q1), разумная ставка тяготеет к Q1; если оба в верхнем (Q3) - к Q3. Российская отраслевая статистика демонстрирует, что отношение Q3/Q1 составляет 3–9 (то есть ставка Q3 в 3–9 раз превышает ставку Q1, например, в отраслях 26.30 и 64.19). При таком разлете использование «средней ставки по отрасли» для объекта из нижнего квартиля завышает ставку в 2–3 раза (+100% и более), а для объекта из верхнего квартиля занижает ее в аналогичной пропорции. Это и есть практический смысл ВС: ни одна «средняя» не может быть одновременно близкой к Q1 и к Q3. [Костин, 2024а; 2025]

Принципиальное следствие: разрушение ВС - то есть нарушение любой из шести координат - разрушает и вывод о ставке роялти, поскольку SRRD, построенный для ненадлежащего ВС, не является отраслевым распределением ставок роялти для оцениваемого объекта.

### **6. Методологическое ядро: BC → SRRD → SRR**

Доказательный расчет ставки роялти является трех этапной процедурой.

#### **Шаг 1. Формализация BC**

Оценщик (судебный эксперт) явно фиксирует все шесть координат BC: U, M, B, K, T, P. Каждая координата описывается не абстрактно, а с конкретными значениями, верифицируемыми по

документам дела или условиям задания на оценку. Если «координата» не может быть установлена - это является стоп-условием.

### Шаг 2. Формирование SRRD

В заданном ВС собираются все доступные наблюдения: данные о ставках из сопоставимых лицензионных сделок (Группа А) или аналитически вычисленные значения на основе отраслевой рентабельности (Группа В, метод LRP). Для каждого наблюдения проверяется соответствие всем координатам ВС. Наблюдения, не удовлетворяющие ВС, исключаются с документированием причин исключения. Результатом является SRRD: статистическое описание распределения ставок роялти (медиана, квартили Q1/Q3, диапазон, размер выборки, оценка качества данных).

### Шаг 3. Выбор SRR по заданному правилу

Итоговая ставка SRR выбирается из SRRD по заранее задокументированному правилу, а не по усмотрению оценщика *post factum*. Правило формулируется до получения итогового числа и должно быть однозначным. Примеры допустимых правил:

(а) «Принять медиану SRRD»; (б) «Принять Q1 SRRD, поскольку деятельность правообладателя за анализируемый период убыточна, а лицензиат относится к нижнему квартилю по маржинальности»; (в) «Принять согласованное значение fuzzy-intersection двух или более оценок SSRD (при  $K \geq 2$ ) в соответствии с протоколом LRP».

Ни одно из правил не является универсально «лучшим»: выбор правила обосновывается логикой сделки и характеристиками объекта, а само обоснование документируется.

### Абстрактный пример: товарный знак для автозапчастей, ОКВЭД К=45.32

*Пример является абстрактным и не содержит конфиденциальных данных. Цифры условны и предназначены исключительно для методической иллюстрации.*

Шаг 1 (ВС): U = неисключительная лицензия, использование в Нижегородской области; M = лицензирование с выплатой периодического роялти; B = выручка (стр. 2110 РСБУ); K = ОКВЭД 45.32; T = Россия; P = пятилетнее окно с данными выборки за 2020–2024 гг., дата оценки - 10 декабря 2024 г.

Шаг 2 (SRRD): По  $n = 14\,592$  предприятия с положительной ROS и EBIT по коду K за 2020–2024 гг. получено: Q1 = 0,6%; медиана (Q2) = 1,5%; Q3 = 3,1%; при LS = [20%;30%], межквартильный размах 2,5, отношение Q3/Q1  $\approx 5,2$ .

Ситуация правообладателя: убыточность в 2022–2023 гг.  $\leftrightarrow$  Q1 релевантен. Допустимый коридор: Q1 = 1,0%–1,8% (согласованное значение fuzzy-logic).

Шаг 3 (SRR): Правило - принять  $P \cap (x)$  fuzzy-intersection. SRR = 1,5%.

Контрест: при исключении 2022–2023 гг. из-за нетипичной динамики  $\rightarrow$  SRR = 1,4–1,6%. Устойчивость подтверждена.

Данный пример показывает принципиальную разницу между «взять среднее<sup>3</sup> 2,5%» и «взять Q1 = 1,5% с обоснованием». При Q3/Q1  $\approx 5,2$  промах при использовании «средней» составил бы +67% от итоговой обоснованной ставки роялти.

## 7. Типология методов и матрица применимости

Методы расчета ставок роялти делятся на две группы по основанию вывода: какие данные являются непосредственным носителем информации о ставке роялти.

Применительно к целям настоящей статьи методы группы В объединяются тем, что непосредственным носителем информации о ставке роялти выступают не наблюдаемые рыночные ставки по сопоставимым лицензионным сделкам, а экономические показатели, из которых ставка выводится аналитически. В международной литературе данная логика представлена прежде всего *profit split*-подходами и их модификациями, развитыми в работах [Goldscheider, Jarosz & Mulhern, 2002] и [Binder & Nestler, 2015], а в институциональном аспекте — в руководствах OECD [OECD, 2017] и HMRC. В российской литературе к данной группе относятся также расчетные подходы, представленные в работах О. В. Новосельцева, И. С. Махамедшина, Г. Г. Азгальдова и Н. Н. Карповой. Для всех методов группы В принципиально необходимы определенность базы роялти, верифицируемость финансовых данных и явное раскрытие логики перехода от экономического результата к ставке. По сравнению с LRP традиционные аналитические методы, прежде всего *profit split*-модели, в большей степени зависят от допущений относительно распределения функций, рисков и вклада сторон, что повышает их чувствительность к качеству исходной информации и снижает воспроизводимость результата.

Важная методологическая оговорка: формулировка «метод плохой/хороший вообще» недопустима. Каждый метод оценивается только в пределах своих условий применимости. Метод отраслевых стандартов (A2) не является заведомо ненадежным - он некорректен только тогда, когда используется как единственный метод без верификации и без раскрытия ВС.

<sup>3</sup> Ставка роялти по отрасли «Автозапчасти» находится в диапазоне от 2% до 3% (среднее – 2,5%). Источник: стр.301. Азгальдов Г.Г., Карпова Н.Н. Оценка стоимости интеллектуальной собственности и нематериальных активов. – М.: Международная академия оценки и консалтинга, 2006. – 400 с.

Таблица 1. Матрица применимости методов расчета ставок роялти

Метод	Объект анализа	Условия применимости	Ключевые риски	Стоп-условия	Обязательные раскрытия	Уязвимость в суде
<b>ГРУППА А: Рыночные (сравнительные) методы</b>						
A1. Метод аналогов (сопоставимых сделок)	Наблюдаемые ставки в лицензионных сделках по сопоставимым ОИС	Наличие $\geq 3$ верифицированных сопоставимых сделок; полное раскрытие ВС каждой сделки; нормализованная база роялти	Малые выборки; когнитивные искажения (якорение, доступность); нераскрытые условия сделок; эффект выборочного искажения	Менее 3 наблюдений; ВС сделки не раскрыт; базы роялти несопоставимы или отсутствуют	Перечень источников; ВС каждого аналога; нормализация базы и условий; размер выборки; оговорки о различиях	Критика неполноты раскрытия ВС; несопоставимость условий; «удобный» отбор аналогов
A2. Метод отраслевых стандартов	Устоявшийся «диапазон» ставок для класса ОИС	Только как предварительная ориентировка; верификация через метод A1 или V1/V2 обязательна	Неактуальность диапазона; отсутствие данных о базе роялти; ложная точность	Используется как единственный метод; источник диапазона не верифицирован	Источник диапазона; год публикации; отличия от оцениваемого объекта	Отсутствие привязки к базе роялти, к конкретному ВС; устаревшие данные
<b>ГРУППА В: Аналитические методы</b>						
V1. Метод расщепления прибыли (profit split / Rule of 25%)	Доля лицензиара (LS) в прибыли лицензиата как базовый параметр	Наличие данных о рентабельности лицензиата (или отрасли); обоснование LS; привязка к базе роялти	Произвольный LS без обоснования; смешение уровней «ставка» и «сумма»; подмена базы	LS не обоснован; данные о рентабельности отсутствуют; база роялти не определена	LS с обоснованием; источник данных о рентабельности; дата данных; привязка к базе роялти	Произвольность LS; несопоставимость рентабельности лицензиата и отраслевой нормы
V2. Метод LABRATE ROYALTY PRO (LRP)	Отраслевые значения ROS и EBIT Margin как носители информации о платежеспособности роялти	Отраслевые массивы с положительной ROS и EBIT за $\geq 3$ лет (рекомендовано 5 лет); подтвержденный ВС; диапазон LS обоснован по типу лицензии и ценности ОИС	Ошибка в ВС (неправильный ОКВЭД); неправильный квартал (Q1/Q2/Q3); некорректный диапазон LS	Отраслевые данные недоступны; период менее 2 лет; ВС не установлен	Источник и дата данных; правила фильтрации; квартал; диапазон LS; правило согласования (fuzzy-logic / иное)	Выбор несоответствующего квартала без обоснования; произвольный LS; неверный ВС (ОКВЭД)
V3. Метод стоимостного вклада (cost savings / avoided cost)	Экономия затрат как прокси-показатель вклада ОИС	Существенная и поддающаяся измерению экономия затрат; возможность изолировать вклад ОИС	Трудность изоляции вклада конкретного ОИС; риск двойного счета; ложная точность при тонком слое экономии	Вклад ОИС не изолируем; альтернатива (замещающая технология) недоступна	Описание гипотезы замещения; источник данных о стоимости альтернативы; ограничения изоляции	Оспаривание реальности «экономленных» затрат; двойной счет

## 8. Стоп-условия, контресты и уровни доказательности

### Канонические стоп-условия

Стоп-условие блокирует использование расчета как надлежащего обоснования. При наступлении любого из нижеперечисленных условий расчет не может быть представлен в отчете об оценке

или заключении эксперта без явного указания на существенное ограничение, делающее его результат ненадежным:

СУ-1. Контур сопоставимости ВС не описан. Хотя бы одна из координат U, M, B, K, T, P не установлена или не задокументирована.

СУ-2. База роялти B не сопоставима между оцениваемым объектом и источниками SRRD. Ставки из разных баз сравниваются без нормализации. База роялти – вообще не указана.

СУ-3. Права и ограничения сделки не раскрыты. Исключительность лицензии, территория, период использования, обязательства сторон (U) из источников не установлены.

СУ-4. Источник диапазона SRRD не верифицируем. База данных или выборка не идентифицированы, дата извлечения данных (актуальности) не указана.

СУ-5. Выбор/расчет SRR не привязан к правилу. Итоговая ставка выбрана из диапазона без документирования логики перехода (медиана, квартиль, fuzzy-intersection и т.д.).

СУ-6. Результат не воспроизводим. Отсутствует достаточная документация для независимого воспроизведения расчета.

СУ-7. Качество данных не позволяет сделать точный вывод. Выборка содержит менее 3 сопоставимых наблюдений (для группы A) или менее 2 лет данных (для группы B); смещение выборки существенно.

СУ-8. Расчет противоречит экономике сделки. Итоговая ставка, примененная к фактической или прогнозной выручке, дает лицензиару прибыль выше совокупной операционной прибыли лицензиата.

### Контресты

Контрест - это проверка устойчивости вывода SRR к изменению допущений. Проведение контрестов является обязательным элементом доказательного расчета:

КТ-1. Чувствительность к изменению контура ВС. Насколько меняется SRRD при сдвиге одной координаты (например, при замене K на родительский<sup>4</sup> код ОКВЭД 45.32 ↔ 45.30)?

КТ-2. Устойчивость к исключению крайних наблюдений. Меняется ли вывод при усечении 10% крайних значений SRRD?

КТ-3. Устойчивость к смене правила выбора SRR. Что дает медиана против Q1 против fuzzy-intersection? Если результаты существенно расходятся - требуется дополнительное обоснование выбранного правила.

КТ-4. Сопоставление с альтернативным методом. Если применен метод B2 (LRP), проверяется согласованность с методом A1 (при наличии данных) или B1.

КТ-5. Проверка на противоречие экономике сделки. СУ-8 в активной форме.

КТ-6. Проверка на конфликт с функциональным распределением дохода и рисков. Соответствует ли ставка уровню рисков, принятых лицензиатом?

### Уровни доказательности расчета (Level 0–3)

Ниже предлагается операционализируемая шкала. Каждый уровень является авторским предложением и не является нормативным требованием.

Таблица 2. Уровни доказательности расчета ставки роялти (Level 0–3)

Level	Данные и ВС	SRRD и SRR	Контресты	Quality controls	Пригодность
0	ВС не описан; источник не верифицирован; хотя бы одно СУ активно	SRRD отсутствует; SRR выбрана произвольно	Отсутствуют	Отсутствуют	Не пригоден ни для каких целей без существенных оговорок
1	ВС частично описан; не все координаты верифицированы; источник идентифицирован	SRRD построено для ограниченной выборки; правило SRR задокументировано	Не менее одного (КТ-3 или КТ-4)	Базовая проверка данных	Для предварительной оценки, переговоров; не пригоден для судебного доказательства без усиления
2	ВС полностью описан; все	SRRD построено для	Не менее трех: КТ-1, КТ-2 и	Верификация источников;	Пригоден для отчета об оценке; приемлем

<sup>4</sup> Читатель может скачать материалы “От практики к теории” по ссылке - <https://click.ru/3SFbJF> - и провести свой собственный расчет по ОКВЭД 45.3\*, 45.32\* и 45.32.1 (Q1, Q2, Q3) и сравнения (\*.zip, 86 Мбайт)

Level	Данные и ВС	SRRD и SRR	Контртесты	Quality controls	Пригодность
	координаты верифицированы; источник с датой	репрезентативной выборки ( $\geq 10$ наблюд./отрасли); правило SRR документировано до расчета	любой из КТ-3–КТ-6	проверка правил фильтрации; независимая проверка SRR	как экспертное заключение при раскрытии всех ограничений
3	ВС полностью описан и обобщен; все источники с датами и версиями; цифровой след полный	SRRD построено на статистически значимой выборке (для B2: $n \geq 100$ предприятий за 5 лет); правило SRR задокументировано и воспроизводимо	Не менее пяти контртестов, включая КТ-1–КТ-4 и хотя бы один из КТ-5–КТ-6	Все элементы из раздела «Цифровой след»; independent review оценщиком, не проводившим расчет	Максимальный уровень: пригоден для судебного доказательства, регуляторных процедур, сделок M&A

### 9. Цифровой след, quality controls и conformance testing

#### Минимальный состав цифрового следа

Цифровой след расчета является документальным условием его воспроизводимости. Для расчета уровня Level 3 в состав цифрового следа включаются:

(1) Protocol Header - наименование объекта оценки (оцениваемых прав), дата оценки, предполагаемое использование (целевое назначение), имя оценщика, версия методологии, статус расчета (предварительный/итоговый).

(2) Идентификатор версии данных - ссылка на конкретный набор данных (скачанный файл, запрос к базе), с хэшем или иным способом верификации неизменности.

(3) Дата выгрузки - дата актуальности данных отдельно от даты оценки.

(4) Перечень источников - с указанием: наименование, дата выгрузки, диапазон охватываемых лет, применяемые коды ОКВЭД/НАСЕ.

(5) Правила фильтрации - задокументированные критерии отбора наблюдений (например: «включены только предприятия с  $0 < ROS < 1$  и  $0 < EBIT < 1$ »).

(6) Логика очистки данных - порядок обработки выбросов, пропущенных значений, объединения смежных кодов.

(7) Журнал преобразований - последовательность операций от исходных данных до SRRD.

(8) Параметры модели - диапазон LS, квартиль, алгоритм согласования (fuzzy-logic / иной), параметры  $\alpha$  и  $\beta$ , количество наблюдений.

(9) Результаты промежуточных тестов - значения  $P \cap (x)$  и  $P \cup (x)$  по каждому набору данных.

(10) Журнал контртестов - задокументированные результаты каждого из проведенных контртестов КТ-1–КТ-6.

(11) Заключение о границах применимости - явный перечень условий, при нарушении которых расчет неприменим.

(12) Отметка quality control / conformance testing - подтверждение выполнения всех шагов по контролю качества с указанием лица, проводившего независимую проверку.

#### Как цифровой след снижает valuation risk

В соответствии с требованиями IVS-2028 (IVS 104, п. 10.05–10.06; IVS 107, проектные) valuation risk снижается через: верификацию источников (позволяет исключить непригодные данные), прозрачность фильтрации (делает SRRD воспроизводимым), задокументированное правило SRR (исключает аргумент о post hoc manipulation), результаты контртестов (демонстрируют устойчивость вывода).

Расчет с полным цифровым следом принципиально отличается от «черного ящика» по характеру критики: его можно оспорить только на уровне допущений и данных, тогда как «черный ящик» уязвим полностью. Это снижает судебную уязвимость расчета и повышает доверие к нему со стороны рецензентов, инвесторов и регуляторов.

#### АЛГОРИТМ: ПРОТОКОЛ ВС–SRRD–SRR (уровень доказательности Level 2–3)

ВХОД: Задача оценки / экспертная задача → intended use → объект ОИС

ШАГ 1. Формализовать ВС: U, M, B, K, T, P

→ ЕСЛИ любая координата не установлена: СТОП (СУ-1)

ШАГ 2. Выбрать методы (A или B) → обоснование выбора

→ ЕСЛИ A: собрать  $\geq 3$  аналогов с полным ВС → нормализовать базы

→ ЕСЛИ B: загрузить отраслевые данные K за P ( $ROS > 0$ ,  $EBIT > 0$ )

ШАГ 3. Сформировать SRRD → проверить статистическую значимость  
→ ЕСЛИ  $n <$  минимального порога: СТОП (СУ-7)

**ШАГ 4. Задать правило выбора SRR ДО получения итогового числа**

ШАГ 5. Применить правило → получить SRR

ШАГ 6. Провести контртеста KT-1..KT-N (не менее 3 для Level 2)

→ ЕСЛИ устойчивость не подтверждена: усилить обоснование правила

ШАГ 7. Сформировать цифровой след (пп. 1-12 из раздела 9.1)

ШАГ 8. Quality control: независимая проверка → conformance testing

**ВЫХОД: SRR + SRRD + BC + уровень доказательности + ограничения применимости**

Схема 1. Протокол BC–SRRD–SRR: алгоритмический контур

## 10. Расчет ставки роялти для суда

Процессуальная пригодность расчета - это не отдельное свойство, а результат методической состоятельности: расчет, корректный с точки зрения IVS-2028 и протокола BC–SRRD–SRR, автоматически обладает свойствами, необходимыми для выдерживания критики в процессе. Тем не менее ряд специфических требований заслуживает отдельного внимания.

### Свойства, повышающие судебную устойчивость

Следующие характеристики расчета существенно снижают его уязвимость при оспаривании:

Полное описание BC с указанием источников для каждой «координаты». Оппонент может оспорить конкретный параметр, но не может утверждать, что выбор был произвольным.

Задокументированное правило выбора SRR, зафиксированное до получения итогового числа. Исключает аргумент о post hoc manipulation (манипулирование задним числом).

Полный журнал контртестов с результатами. Подтверждает, что эксперт проверил устойчивость вывода.

Явное указание на ограничения применимости результата. Парадоксально, но признание ограничений повышает, а не снижает доверие к расчету, поскольку демонстрирует профессиональную честность.

Верифицируемый источник данных с датой актуальности. Позволяет воспроизвести расчет независимо.

### Дефекты, делающие расчет уязвимым для критики

Любой из следующих дефектов дает оппоненту основание для существенной критики:

Неидентифицированный BC или ссылка на «стандартную ставку по отрасли» без конкретных параметров и без указания «базы роялти».

SRR выбрана из диапазона без объяснения правила (например: «принята ставка в размере 5%, соответствующая типичному диапазону для данного класса ОИС»).

База роялти из источников не совпадает с базой оцениваемого объекта без нормализации или вообще отсутствует.

Выборка из 2–3 аналогов без анализа репрезентативности.

Контртеста не проводились или не задокументированы.

Расчет представлен как точная оценка с тремя значащими цифрами после запятой<sup>5</sup> без указания диапазона неопределенности и/ объема выборки.

### Различие научной гипотезы и процессуально пригодного вывода

Это различие является принципиальным для судебной практики. Гипотеза инвариантности ставок роялти [Костин, 2024а; 2025] является научным утверждением, проверяемым на отраслевых данных. Как гипотеза, она не требует прямого эмпирического подтверждения в каждом конкретном деле. Однако ее применение к конкретному расчету становится процессуально пригодным выводом только тогда, когда выполнены условия: BC полностью описан, SRRD построено на репрезентативных данных, SRR выбрана по задокументированному правилу, результат не противоречит экономике сделки.

Формулировки, допустимые в процессуальном контексте:

*«По результатам расчета методом LABRATE ROYALTY PRO [ссылка], в соответствии с протоколом BC–SRRD–SRR, на основании данных о рентабельности [N] предприятий с ОКВЭД [код] за [период] при диапазоне LS = [диапазон], ставка роялти за использование [объект] при условиях [U/M/B/T/P] составляет [SRR]%, что соответствует [квартиль] отраслевого распределения. Данный результат является надежным при неизменности описанных параметров BC; при изменении [параметр] требуется пересчет.»*

Формулировки, недопустимые в процессуальном контексте:

<sup>5</sup> См. Костин А. В. Рецензия на статью Малашенко Е. А. «Ставка роялти и современные методы ее расчета» (Прикладные экономические исследования. 2025. № S2. С. 211–218) // Прикладные экономические исследования. 2026. № 2. С. 246–252.

«Рыночная ставка роялти для данного объекта составляет 5%, что соответствует отраслевым стандартам.» - отсутствует ВС, правило выбора, база роялти, источник.

Таблица 3. Судебная устойчивость и процессуальная уязвимость расчета

Признаки судебной устойчивости	Признаки процессуальной уязвимости
ВС полностью описан и верифицирован по документам	ВС отсутствует или описан частично
Правило выбора SRR задокументировано до расчета	SRR выбрана post factum без объяснения логики
Источник данных идентифицирован, дата актуальности указана	Источник «база данных» без уточнений, без даты
Проведено $\geq 3$ контртеста, результаты задокументированы	Контртесты отсутствуют
Ограничения применимости явно раскрыты	Результат представлен как безусловная «рыночная ставка»
Базы роялти нормализованы или различие раскрыто	Базы смешаны без нормализации
Расчет воспроизводим: цифровой след полный	Расчет не воспроизводим независимо
Гипотеза инвариантности явно разграничена с итоговым выводом	Научная гипотеза выдается за процессуально доказанный факт

### 11. Перспективы 2028–2035: инженерия доказательности и биржевая инфраструктура оборота интеллектуальных прав

Развитие профессии оценщика интеллектуальной собственности в горизонте 2028–2035 представляется не как накопление «секретных ставок», а как формирование инженерии доказательности - системы формализованных процедур, метрик качества и стандартов воспроизводимости. Ниже обозначены только те направления, которые непосредственно связаны с предметом статьи.

#### Формализованные репозитории лицензионных сделок

Одним из ключевых ограничений текущей практики является закрытость условий лицензионных сделок. Перспективным направлением является создание верифицированных репозиториях с раскрытием ключевых параметров ВС (без конфиденциальных коммерческих деталей), что позволит строить SRRD на более репрезентативных выборках. В российском контексте это частично предусмотрено задачами Национального проекта «Экономика данных» (2025–2030).

#### Метрики качества выборок и стандарты раскрытия

Отсутствие стандартизированных метрик качества выборок для SRRD является системной проблемой. Перспективными являются: формализация минимальных пороговых значений  $n$  (размера выборки) по группам методов; требования к раскрытию правил фильтрации; стандартизация описания ВС в публично доступных базах данных.

#### Проверяемые AI-инструменты

Применение ИИ в оценке нематериальных активов уже является реальностью. IVS-2028 устанавливает, что использование инструментов с непрозрачной логикой требует дополнительного раскрытия и не снимает с оценщика ответственности за IVS-комплаенс (п. 10.05–10.06 IVS 104, проектное). Перспективным является разработка интерпретируемых моделей, в которых каждый шаг алгоритма (фильтрация ВС, построение SRRD, выбор SRR, составление таблицы соответствия, например, МКТУ-ОКВЭД) задокументирован и проверяем независимым рецензентом.

#### Калибровка на судебной практике

Систематическое сопоставление расчетов ставок роялти с решениями судов, принятыми по тем же объектам или сопоставимым условиям, является мощным инструментом калибровки методологии. Это направление только начинает формироваться в российской практике и требует как накопления массива данных, так и методологического осмысления.

#### Крипто-IP-биржа и тропический клиринг заявок

Следующий шаг инженерии доказательности на горизонте 2028–2035 — IP-биржа по модели order book, где правообладатели и приобретатели размещают заявки на лицензии и отчуждение с машиночитаемыми параметрами прав и ограничений (см. [CasePassport](#)), а биржа выполняет матчнинг, клиринг и автоматическое оформление сделки. Клиринг естественно формулируется как минимакс-задача по цене и риску при ограничениях сторон и фиксированном контуре сопоставимости ВС; для массового согласования дискретных заявок применим аппарат тропической (идемпотентной) математики max-plus/min-plus, показавший прикладную состоятельность в задачах клиринга и аукционов (Козырев; Litvinov; Gaubert). Расчетный слой метода снижает информационную асимметрию и транзакционные издержки за счет стандартизированной спецификации прав в CasePassport<sup>6</sup> и опоры на сопоставимые метрики бухгалтерской отчетности. Расчеты и исполнение целесообразно вести через

<sup>6</sup> Базовая терминология стандарта LRP - <https://t.me/ipvaluationschool/4963>

криптоплатежную инфраструктуру (в частности стейблкоины) с неизменяемой фиксацией событий (хэши артефактов, журнал правил и стоп-критериев), что превращает цену лицензии или стоимость права в воспроизводимый результат протокола, пригодный для независимой проверки.

## 12. Выводы

По результатам исследования сформулированы следующие тезисные положения и выводы:

- IVS-2028 (Exposure Draft, 30 января 2026 г.) переводит требования к расчетам ставок роялти из режима «должен учитывать» в режим «обязан документировать и раскрыть» - применительно к выбору данных, модели, правила перехода к итоговой ставке и ограничений применимости.
- Контур сопоставимости ВС (пересечение  $U \cap M \cap B \cap K \cap T \cap P$ ) является главным объектом управления качеством расчета. Расчет без ВС - это число без адреса; использование «средней ставки роялти по отрасли» без установления позиции объекта в отраслевом распределении SRRD может давать ошибку свыше 100%.
- Доказательная конструкция расчета ставки роялти включает шесть обязательных элементов: формализованный ВС, SRRD, задокументированное правило перехода к SRR, стоп-условия и контртесты, цифровой след воспроизводимости, контроль качества.
- Предложенная типология Группа А (рыночные методы) / Группа В (аналитические методы) задает прозрачные критерии применимости каждого метода и минимизирует смешение уровней «ставка роялти» и «сумма вознаграждения».
- Уровни доказательности Level 0–3 позволяют единообразно оценивать пригодность расчета для конкретных целей использования: от предварительной оценки до судебного доказательства.
- Процессуальная пригодность расчета является следствием методической состоятельности, а не отдельным свойством. Ключевые признаки: полный ВС, документированное правило SRR,  $\geq 3$  контртестов, верифицируемый источник, раскрытые ограничения.
- Гипотеза инвариантности ставок роялти [Костин, 2024а; 2025] является научным утверждением, которое становится процессуально пригодным выводом только при выполнении всех условий протокола ВС–SRRD–SRR.
- Перспектива профессии: от поиска «правильной ставки» к инженерии доказательности - системе формализованных процедур, метрик качества и воспроизводимых протоколов.

## Литература

1. Азгальдов, Г.Г., & Карпова, Н.Н. (2006). Оценка стоимости интеллектуальной собственности и нематериальных активов. Международная академия оценки и консалтинга.
2. Козырев, А.Н. (2023). Оптимальные двухкомпонентные цены в экономиках с возрастающей отдачей. *Цифровая экономика*, 1(22), 54–64. DOI: 10.34706/DE-2023-01-07.
3. Козырев, А. Н. (2025). Приложения тропической математики в экономике и теории игр. *Цифровая экономика*, 5(35), 36-71, DOI: 10.34706/DE-2025-05-05
4. Козырев, А.Н., & Костин, А.В. (2024). Стоимостьная оценка продуктов коллективного пользования: препринт. DOI: 10.13140/RG.2.2.21526.97608.
5. Костин, А.В. (2024а). Ставка роялти как отраслевой инвариант в IP-сделках и судебных спорах. *Цифровая экономика*, 3(29), 14–20. DOI: 10.34706/DE-2024-03-02.
6. Костин, А.В. (2024b). Метод расчета ставок роялти на основе Big Data и Fuzzy Logic. *Цифровая экономика*, 2(28), 15–30. DOI: 10.33276/DE-2024-02-02.
7. Костин, А.В. (2025). Назначение цен в экономике данных: алгоритмическая справедливость и отраслевые инварианты. *Цифровая экономика*, 3(33). DOI: 10.34706/DE-2025-03-07.
8. Костин, А. В. (2026). Гипотеза инвариантности в расчетах ставок роялти: протокол ВС–RoS–Royalty / Метод LABRATE ROYALTY PRO (монография). Лань. <https://e.lanbook.com/book/513396>
9. Костин, А. В. (2026). Рецензия на статью Малашенко Е. А. «Ставка роялти и современные методы ее расчета» (Прикладные экономические исследования, 2025, № S2, с. 211–218). *Прикладные экономические исследования*, (2), 246–252.
10. Майер-Шенбергер, В., & Кукьер, К. (2014). Большие данные. Революция, которая изменит то, как мы живем, работаем и мыслим. Москва: Манн, Иванов и Фербер.
11. Binder, C., & Nestler, A. (2015). Valuation of Intangibles and Trademarks—A Rehabilitation of the Profit-Split Method After Uniloc. *Les Nouvelles*, 50(4), 203–212.
12. Butkovic, P. (2010). *Max-linear Systems: Theory and Algorithms*. Springer
13. Gaubert, S., Katz, R. D., & Sergeev, S. (2012). Tropical linear-fractional programming and parametric mean payoff games. *Journal of Symbolic Computation*, 47(12), 1447–1478.
14. Goldscheider, R., Jarosz, J., & Mulhern, C. (2002, December). *Use of the 25 per cent rule in valuing IP*. *Les Nouvelles*, 37(4), 123–133.
15. International Valuation Standards Council (IVSC). (2026). IVS (effective 31 January 2028) Exposure Draft. London: IVSC. [www.ivsc.org](http://www.ivsc.org).

16. IVSC. (2026a). IVS (effective 31 January 2028) Exposure Draft – Basis for Conclusions. London: IVSC.
17. IVSC. (2026b). IVS Exposure Draft Summary and Consultation Questions. London: IVSC.
18. Litvinov, G. L. (2013). Idempotent and tropical mathematics; complexity of algorithms and interval analysis. *Computers & Mathematics with Applications*, 65(10), 1483–1496.
19. OECD. (2017). *OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2017*. Paris: OECD Publishing. DOI: 10.1787/tpg-2017-en.
20. Pin, J.-E. (2010). *Tropical semirings*. In *Idempotency* (Cambridge University Press). [Cambridge University Press & Assessment]

#### References in Cyrillics

1. Azgal'dov, G. G., & Karpova, N. N. (2006). Otsenka stoimosti intellektual'noi sobstvennosti i nematerial'nykh aktivov. *Mezhdunarodnaia akademiia otsenki i konsaltinga*.
2. Kozyrev, A. N. (2023). Optimal'nye dvukhkomponentnye tseny v ekonomikakh s vozrastaiushchei otdachei. *Tsifrovaia ekonomika*, 1(22), 54–64. <https://doi.org/10.34706/DE-2023-01-07>
3. Kozyrev, A. N., & Kostin, A. V. (2024). Stoimostnaia otsenka produktov kollektivnogo pol'zovaniia: preprint. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.21526.97608>
4. Kostin, A. V. (2024a). Stavka roialti kak otraslevoi invariant v IP-sdelkakh i sudebnykh sporakh. *Tsifrovaia ekonomika*, 3(29), 14–20. <https://doi.org/10.34706/DE-2024-03-02>
5. Kostin, A. V. (2024b). Metod rascheta stavok roialti na osnove Big Data i Fuzzy Logic. *Tsifrovaia ekonomika*, 2(28), 15–30. <https://doi.org/10.33276/DE-2024-02-02>
6. Kostin, A. V. (2025). Naznachenie tsen v ekonomike dannykh: algoritmicheskaiia spravedlivost' i otraslevye invarianty. *Tsifrovaia ekonomika*, 3(33). <https://doi.org/10.34706/DE-2025-03-07>
7. Kostin, A. V. (2026). Gipoteza invariantnosti v raschetakh stavok roialti: protokol BC–RoS–Royalty / Metod LABRATE ROYALTY PRO (monografiia). Lan'. <https://e.lanbook.com/book/513396>
8. Kostin, A. V. (2026). Retsenziia na stat'iu Malashenko E. A. «Stavka roialti i sovremennye metody ee rascheta» (Prikladnye ekonomicheskie issledovaniia, 2025, № S2, s. 211–218). *Prikladnye ekonomicheskie issledovaniia*, (2), 246–252.
9. Maier-Shenberger, V., & Kuk'er, K. (2014). Bol'shie dannye. *Revoliutsiia, kotoraiia izmenit to, kak my zhivem, rabotaem i myslim*. Moskva: Mann, Ivanov i Ferber.

*Александр Валерьевич Костин, к.э.н.,  
в.н.с, ЦЭМИ РАН (kostin.alexander@gmail.com)  
ORCID: 0000-0001-8654-4612*

#### Ключевые слова

ставка роялти, отраслевой инвариант, LABRATE ROYALTY PRO (LRP), International Valuation Standards; IVS-2028; контур сопоставимости BC; SRRD; SRR; границы применимости; цифровой след расчета, audit trail; контроль качества; контртеста; стоп-условия; судебная экспертиза.

**Alexander Kostin, IVS-2028 and the Applicability Limits of Royalty Rate Determination Methods.**

#### Keywords

royalty rate; industry invariant; LABRATE ROYALTY PRO (LRP); International Valuation Standards; IVS-2028; BC comparability contour; SRRD; SRR; applicability limits; calculation audit trail; quality control; countertests; stop conditions; forensic examination.

DOI: 10.13140/RG.2.2.11305.86886

**JEL classification:** O34 — Intellectual Property and Intellectual Capital (интеллектуальная собственность и интеллектуальный капитал), C52 — Model Evaluation, Validation, and Selection (оценка (качества) моделей, валидация и выбор (моделей)), C81 — Methodology for Collecting, Estimating, and Organizing Microeconomic Data (методология сбора, оценивания и организации микроэкономических данных), K11 — Property Law (вещное право / право собственности), K41 — Litigation Process (судебный процесс / порядок судебного разбирательства), L24 — Contracting Out; Joint Ventures; Technology Licensing (аутсорсинг (передача работ/функций на сторону); совместные предприятия; лицензирование технологий).

#### Abstract

This paper provides a normative and methodological analysis of the International Valuation Standards 2028 (IVS-2028, Exposure Draft) requirements for determining royalty rates in the valuation of intangible assets and intellectual property rights. It is shown that the result can serve as a basis for a valuation report or an expert opinion only under a reproducible determination framework: an agreed scope of work (terms of engagement; intended use; intended users), a formalized BC comparability contour, and an identifiable version of the data and calculation protocol. The object of stability testing is the SRRD distribution (Q1, Q2,

Q3); the point royalty rate (SRR) is derived from SRRD under a pre-specified unambiguous rule. The paper proposes a typology of royalty rate determination methods, an applicability matrix, a minimal audit trail, verification procedures, stop criteria, and an evidential-strength scale. The results are intended to support independent reproduction and substantiation of applicability limits in reporting and forensic examination.