

Приватне підприємство «ІНФО ПРО»

**РОБОЧІ ПРОГРАМИ
З ПІДВИЩЕННЯ КВАЛІФІКАЦІЇ ОЦІНЮВАЧІВ
за напрямом 1 «Оцінка об'єктів у матеріальній формі»
та напрямом 2 «Оцінка цілісних майнових комплексів,
паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів,
у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності»**

**м. Київ
2023**

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Засновник ГП «ІНФО ПРО»



Ольга ПИРОЖЕНКО

«17» березня 2023 р.

ПОГОДЖУЮ:

Заступник Голови
Фонду державного майна України



Юлія БЄЛОВА

2023 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА
з підвищення кваліфікації оцінювачів за напрямом
«Оцінка об'єктів у матеріальній формі»

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН

Спеціалізація	Тема №	Теми	Кількість годин		
			Всього	Лекції	Практичні заняття
Загальні питання оцінки	1.0.1.	Теорія вартості, історичний аналіз оцінки	0,5	0,5	-
	1.0.2.	Оцінка на ринках з асиметричною інформацією	0,5	0,5	-
	1.0.3.	Оцінка на депресивних ринках	0,5	0,5	-
	1.0.4.	Про внесення змін до Закону України «Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні»	3	3	-
Усього по загальним питанням оцінки			4,5	4,5	-
Спеціалізація 1.1	1.1.1.	Розрахункові моделі оцінювання нерухомості	2	1,5	0,5
	1.1.2.	Аналіз дозволеного використання об'єктів нерухомості. Вихідні дані для оцінки нерухомості. Ідентифікація прав на нерухомість. Визначення вартості власного та позикового капіталу при оцінці нерухомого майна	1	0,5	0,5
	1.1.3.	Інтереси у праві оренди нерухомості. Інтерес орендаря землі у вартості нерухомого майна. Види сервітутів та методи оцінки їх об'єктів	1	0,5	0,5
	1.1.4.	Рецензування – контроль якості робіт з оцінки майна	4	2,0	2,0
Усього за спеціалізацією 1.1			8	4,5	3,5
Спеціалізація 1.2	1.2.1.	Монтажні та пуско-налагоджувальні роботи. Експлуатація обладнання. Технічний стан та знос. Експертне обстеження (технічне діагностування)	1,5	1,5	-
	1.2.2.	Витратний підхід до оцінки машин і обладнання	1,5	0,5	1,0

	1.2.3.	Оцінка машин і обладнання, що потребують капітального ремонту	0,5	0,25	0,25
	1.2.4.	Особливості оцінки нестандартизованого (спеціалізованого) обладнання.	0,5	0,25	0,25
	1.2.5.	Основні помилки, які найбільш часто зустрічаються у звітах з оцінки машин та обладнання.	0,5	0,5	-
Усього за спеціалізацією 1.2			4,5	3,0	1,5
Спеціалізація 1.3	1.3.1.-5.	Оцінка колісних транспортних засобів, що потребують ремонту або ремонт яких визнано недоцільним. Особливості оцінки окремих видів колісних транспортних засобів.	1,5	1,25	0,25
	1.3.6.	Порівняльний підхід до оцінки колісних транспортних засобів Програмні комплекси для оцінки колісних транспортних засобів	1,5	1,25	0,25
	1.3.7.	Розрахунок вартості шкоди, заподіяної власникам колісних транспортних засобів	1,1	0,1	1,0
	1.3.8.	Основні помилки, які найбільш часто зустрічаються у звітах з оцінки колісних транспортних засобів.	0,4	0,4	-
Усього за спеціалізацією 1.3			4,5	3,0	1,5
Спеціалізація 1.4	1.4.1.	Особливості застосування методичних підходів до оцінки літальних апаратів. Вартість літальних апаратів, які підлягають списанню (утилізації).	2	1,5	0,5
	1.4.2	Оцінка літальних апаратів, що потребують капітального ремонту	1	0,5	0,5
	1.4.3	Практика оцінки літальних апаратів та повітряних суден за допомогою дохідного підходу	1,5	1,0	0,5
Усього за спеціалізацією 1.4			4,5	3,0	1,5
Спеціалізація 1.5	1.5.1.-2.	Аналіз стану ринку судноплавних засобів відповідного типу. Фрахтовий ринок. Оцінка судноплавних засобів, що потребують капітального ремонту	2,0	1,5	0,5
	1.5.3.-4.	Особливості застосування методичних підходів до оцінки судноплавних засобів. Особливості оцінки некомплектних суден та суден, що потребують ремонту.	2,5	1,5	1,0
Усього за спеціалізацією 1.5			4,5	3,0	1,5
Спеціалізація 1.7	1.7.1.	Оцінка товарно-матеріальних запасів для цілей бухгалтерського чи фінансового обліку	1,0	0,75	0,25
	1.7.2.	Оцінка рухомих речей для кредиторів. Вибір об'єктів порівняння. Врахування рівня угод (виробництво, опт, роздріб, споживач).	1,0	0,5	0,5
	1.7.3.	Ключові характеристики об'єктів живої природи (породи свиней, корів, овець, бджіл), визначальні фактори, що впливають на вартість об'єктів живої природи.	1,0	0,75	0,25
	1.7.4.-5.	Товари, їх якість і споживчі властивості. Вплив споживчих властивостей на вартість товарів. Особливості визначення вартості товарів і інших рухомих речей, ввезених на територію України.	1,5	1,0	0,5
Усього за спеціалізацією 1.7			4,5	3,0	1,5
Круглий стіл		Ризики правової відповідальності та аналіз способів правового захисту прав оцінювача	2,0	-	-
Загальна тривалість курсу з підвищення кваліфікації за напрямом «Оцінка об'єктів у матеріальній формі» (за винятком круглого столу)			35,0	24,0	11,0

Загальна тривалість лекцій з підвищення кваліфікації оцінювача за напрямом "Оцінка об'єктів у матеріальній формі" (крім спеціалізації 1.6 "Оцінка рухомих речей, що становлять культурну цінність") становить 34,75 академічних годин. Відповідно до Наказу № 754 від 15.04.2004 р. Про Затвердження Загальних вимог до навчальних програм навчання оцінювачів та підвищення їх кваліфікації, обсяг підвищення кваліфікації становить:

- за загальним курсом підвищення - не менше 34 годин.
- за однією спеціалізацією - не менше 12 годин;
- за двома спеціалізаціями - не менше 16,5 години;
- за трьома спеціалізаціями - не менше 21 години;
- за чотирма спеціалізаціями - не менше 25,5 години;
- за п'ятьма спеціалізаціями - не менше 30 годин.

ПРОГРАМА КУРСУ

ЗАГАЛЬНІ ПИТАННЯ

за напрямом «Оцінка об'єктів у матеріальній формі»

Тема 1.0.1. Теорія вартості, історичний аналіз оцінки.

Розгляд історичного аналізу оцінки. Розмежування між споживчою вартістю і вартістю товару. Виникнення поняття справедливої ціни. Період меркантилізму. Маржинальна теорія вартості. Теорія ціни. Математична модель Вальраса - ринковий підхід до економічних явищ.

Тема 1.0.2. Оцінка на ринках з асиметричною інформацією.

Проблемні ринки - ринки з асиметричною інформацією. Ступень асиметрії. Основні проблеми, що виникають на фінансових ринках через асиметрію інформації. Існування негативних явищ у сфері інвестування для одних осіб та отримання надзвичайно високих прибутків іншими. Асиметрична інформація модифікує поведінку споживачів і стратегію фірм, позначається на конкуренції і на ефективності функціонування ринку, зокрема електроенергетичних ринків Європи

Тема 1.0.3. Оцінка на депресивних ринках.

Два види стагнації, «монополістична» і «перехідна». Репресивність має прояв через стагнацію. Три основних проблеми, які виникли на сьогоднішній день перед оцінювачами, вирішення яких дасть необхідний інструмент оцінювачам для ефективного визначення ринкової вартості в умовах, коли ринок відсутній. Депресивний ринок - ситуація на ринках житла в регіонах України, на ринках комерційної нерухомості, на ринках торговельних приміщень, на ринках промислової нерухомості, на ринках земельних ділянок. Розширення ринку нерухомості – 3 етапи.

Тема 1.0.4. Про внесення змін до Закону України «Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні».

ПРОГРАМА КУРСУ

СПЕЦІАЛІЗАЦІЯ 1.1

«Оцінка нерухомих речей (нерухомого майна, нерухомості), у тому числі земельних ділянок та майнових прав на них»

Тема 1.1.1. Розрахункові моделі оцінювання нерухомості.

Застосування методу кумулятивної побудови для розрахунку ставки капіталізації враховуватиметься норма повернення вкладеного капіталу (норма рекапіталізації), що визначена, як правило, за однією із теоретичних моделей (Рінга, Інвуда або Хоскольда). Розгляд цих моделей з прикладами. Переваги та недоліки методу кумулятивної побудови. Їх структура.

Тема 1.1.2. Аналіз дозволеного використання об'єктів нерухомості. Вихідні дані для оцінки нерухомості. Ідентифікація прав на нерухомість. Визначення вартості власного та позикового капіталу при оцінці нерухомого майна.

Що розуміється під поняттям «дозволене використання». Використання земельної ділянки, що встановлюється виходячи з дозволених видів використання, фізичних характеристик земельної ділянки, характеру і рівня поліпшень в районі розташування земельної ділянки, а також економічної доцільності. Вибір і обґрунтування методичних підходів. Показники диференціальної, абсолютної та монопольної ренти. Проектно-планувальна та землевпорядна документація, місцеві правила забудови. Ідентифікація супроводжується визначенням правової та технічної експертизи. Алгоритм іпотечне-інвестиційного аналізу.

Тема 1.1.3. Інтереси у праві оренди нерухомості. Інтерес орендаря землі у вартості нерухомого майна. Види сервітутів та методи оцінки їх об'єктів.

Світовий досвід про різноманітність форм плати за землю. 4 види сервітутів, що встановлені договором, законом, заповітом, рішенням суду. Момент укладення договору сервітуту та виникнення у сервітуарія права користування земельною ділянкою. Державна реєстрація сервітуту. Підстави припинення сервітуту.

Тема 1.1.4. Рецензування – контроль якості робіт з оцінки майна.

Загальні поняття, вимоги та підстави проведення процедури рецензування. Питання щодо «достовірності» оцінки. Щодо вітчизняної практики рецензування. Статистика розгляду справ щодо оціночної діяльності, щодо діяльності оцінювачів, щодо діяльності рецензентів. Міжнародні вимоги до професії оцінювача. Критерії якості. Поняття достовірності результатів оцінки. Висновок про вплив зауважень на достовірність.

ПРОГРАМА КУРСУ
СПЕЦІАЛІЗАЦІЯ 1.2
«Оцінка машин і обладнання»

Тема 1.2.1. Монтажні та пусконаладжувальні роботи. Експлуатація обладнання. Технічний стан та знос. Експертне обстеження (технічне діагностування).

Складанні кошторисної документації на пусконаладжувальні роботи. Визначення ресурсів, що необхідні для проведення пусконаладжувальних робіт. Методи оцінки обладнання, по якому передбачено проведення пусконаладжувальних робіт. Застосування коефіцієнтів при виконанні демонтажних робіт, коли у технічних частинах вводних вказівок немає правила визначення затрат на демонтаж. Склад кошторисної документації. Нормативно-розрахункова база для визначення прямих витрат на експлуатацію будівельних машин і механізмів. Регулювання режиму експлуатації машин та обладнання підвищеної небезпеки. Верхній та нижній рівні прийнятного ризику небажаних наслідків для об'єктів "турботи", внаслідок аварії на об'єктах підвищеної небезпеки. Пріоритети запланованих до впровадження заходів безпеки. Ідентифікаційні характеристики. Об'єкти стандартизації. Органи державної служби стандартизації. Сертифікація машин і обладнання.

Тема 1.2.2. Витратний підхід до оцінки машин і обладнання.

Етапи визначення вартості на основі витратного підходу. Склад повної вартості відтворення (заміщення). Методи визначення повної відновної вартості. Статті супутніх витрат. Послідовність розрахунків вартості на основі витратного підходу. Дві основні групи, на які поділяються методи витратного підходу (прямі і непрямі). Види зносу і їх розрахунок.

Тема 1.2.3. Оцінка машин і обладнання, що потребують капітального ремонту.

Послідовність дій при оцінці машин і обладнання, що потребують капітального ремонту. Механізм розрахунку фізичного зношення та визначення залишкової вартості майна в бухгалтерському обліку за прямолінійним методом. Особливості оцінки машин і обладнання, що потребують капітального ремонту.

Тема 1.2.4. Особливості оцінки нестандартизованого (спеціалізованого) обладнання.

Методи оцінки нестандартизованого обладнання. Застосування підходів при оцінці нестандартизованого (спеціалізованого) обладнання.

Тема 1.2.5. Основні помилки, які найбільш часто зустрічаються у звітах з оцінки машин та обладнання.

ПРОГРАМА КУРСУ
СПЕЦІАЛІЗАЦІЯ 1.3
«Оцінка колісних транспортних засобів»

Тема 1.3.1. – 1.3.5. Оцінка колісних транспортних засобів, що потребують ремонту або ремонт яких визнано недоцільним. Особливості оцінки окремих видів колісних транспортних засобів.

Підстави для виконання капітального ремонту колісного транспортного засобу та операції із заміни базових складових частин колісного транспортного засобу, що належать до капітального ремонту. Необхідна інформація щодо оригінальних складників. Класифікація ремонту кузова КТЗ в залежності від напрямку удару, ступеня пошкоджень і трудомісткості ремонту. Класифікація та ознаки ремонтів і перекосів кузова. Особливості оцінки окремих видів колісних транспортних засобів.

Тема 1.3.6. Порівняльний підхід до оцінки колісних транспортних засобів Програмні комплекси для оцінки колісних транспортний засобів

Процедури та методичні засади визначення ринкової вартості колісних транспортних засобів шляхом застосування методу, заснованому на аналізі цін ідентичних колісних транспортних засобів (КТЗ). Процедури та методичні засади визначення ринкової вартості колісних транспортних засобів шляхом застосування методу, заснованому на аналізі цін аналогічних колісних транспортних засобів. Критерії, за якими проводиться підбір аналога та вимоги до правильно підбраного аналога колісного транспортного засобу. Використання зарубіжної довідкової літератури. Індекси цін. Проблеми, які ускладнюють застосування індексів цін при вартісній оцінці транспортних засобів. Порядок визначення середньої ринкової ціни колісного транспортного засобу. Оціночні процедури визначення коефіцієнта коригування ринкової вартості колісного транспортного засобу за величиною пробігу та показнику одометра як джерела інформації.

Тема 1.3.7. Розрахунок вартості шкоди, заподіяної власникам колісних транспортних засобів.

Порядок визначення вартості матеріального збитку, завданого власнику колісного транспортного засобу. Калькуляція вартості відновлювального ремонту. Приховані пошкодження. Умови розрахунку розміру збитку від пошкодження транспортного засобу. Види ремонтних впливів при розрахунку розміру втрати товарної вартості транспортного засобу при оцінці збитку від його пошкодження.

Тема 1.3.8. Основні помилки, які найбільш часто зустрічаються у звітах з оцінки колісних транспортний засобів.

Зарубіжна класифікація за групами. Інформаційне забезпечення оцінки. Фрахтовий ринок. Типи (тоннаж) суден, що залежить від перевезених вантажів, поділ ринку по товарах, по типах повідомлень та інші. Платежі, що чинні на морському транспорті України. Сектори світового ринку. Фрахтові індекси. Три основні підсистеми світового фрахтового ринку, що мають глобальний характер: ринок трампового суховантажного тоннажу, ринок танкерного тоннажу і ринок лінійного тоннажу, що мають у своїх структурах численні підсистеми. Три методичних підхода, що використовуються при оцінці судноплавних засобів. Особливості оцінки судноплавних засобів, що потребують капітального ремонту.

Тема 1.5.3.-1.5.4. Особливості застосування методичних підходів до оцінки судноплавних засобів. Особливості оцінки некомплектних суден та суден, що потребують ремонту.

Визначення вихідних даних відповідно до складу основних конструкційних елементів. Основні загальносуднові системи. Алгоритм реалізації при визначенні ринкової вартості суден. Особливості застосування методичних підходів до оцінки судноплавних засобів. Поділ суден на класи і категорії для цілей оцінки. Основні фактори, що впливають на ринкову вартість судна. Склад основних конструкційних елементів судна, за якими мають визначатися вихідні дані, необхідні для оцінки судна. Аналіз судової документації та результати технічних оглядів судна. Особливості оцінки некомплектних суден та суден, які потребують ремонту.

ПРОГРАМА КУРСУ

СПЕЦІАЛІЗАЦІЯ 1.7

«Оцінка рухомих речей, крім таких, що віднесені до машин, обладнання, колісних транспортних засобів, літальних апаратів, судноплавних засобів, та тих, що становлять культурну цінність»

Тема 1.7.1. Оцінка товарно-матеріальних запасів для цілей бухгалтерського чи фінансового обліку.

Класифікація товарно-матеріальних запасів. Первісна вартість або чиста вартість реалізації. Інформація, що необхідна для оцінки ТМЦ. Основні групи запасів і особливості їх оцінки.

Тема 1.7.2. Оцінка рухомих речей для кредиторів. Вибір об'єктів порівняння. Врахування рівня угод (виробництво, опт, роздріб, споживач).

Класифікація товарних запасів за ознаками для характеристики стану, процесу утворення. Три види товарно-матеріальних запасів. Методи оцінки запасів при їх відпуску у виробництво, продаж та іншому вибутті. Особливості використання різних методів для визначення собівартості запасів. Види вартісних оцінок.

Тема 1.7.3. Ключові характеристики об'єктів живої природи (породи свиней, корів, овець, бджіл), визначальні фактори, що впливають на вартість об'єктів живої природи.

Велика рогата худоба (ВРХ). Вівці і кози. Бджолосім'ї. Методи порівняльного підходу до визначення вартості тварин і особливості їх оціночних процедур. Оцінка стада сільськогосподарських тварин, особливості оціночних процедур такої оцінки. Структура стада. Особливості застосування методичних підходів, методів оціночних процедур до оцінки бджолосімей.

Тема 1.7.4.-1.7.5. Товари, їх якість і споживчі властивості. Вплив споживчих властивостей на вартість товарів. Особливості визначення вартості товарів і інших рухомих речей, ввезених на територію України.

Продовольча група. Промислова група. Види класифікації товарів: торгова, учбова, економіко-статистична, стандартна, зовнішньоекономічна. Загальні правила і методи класифікації. Основні класифікаційні ознаки. Якість продукції. Основні чинники, які визначають якість товарів. Показники якості товарів. Методи оцінки якості. Особливості визначення вартості товарів і інших рухомих речей, ввезених на територію України. Митна вартість. Методи визначення митної вартості товарів.

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Засновник НП «ІНФО ПРО»



Ольга ПИРОЖЕНКО

«17» березня 2023 р.

ПОГОДЖУЮ:

Заступник Голови
Фонду державного майна України



Юлія БЕЛОВА

2023 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА

з підвищення кваліфікації оцінювачів за напрямом

«Оцінка цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів, у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності»

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН

Спеціалізація	Тема №	Теми	Кількість годин		
			Всього	Лекції	Практичні заняття
Спеціалізація 2.1	2.1.1,2.1.2.	Основні положення Методики оцінки вартості майна, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України від 10.12.2003 №1891 та інших нормативно-правових актів, які регулюють оцінку цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів.	4,5	3,0	1,5
	2.1.3	Емпіричні правила оцінки малого та великого бізнесу. Особливості оцінки вартості активів і компаній на волатильних ринках	2,0	1,0	1,0
	2.1.4.	Систематизація помилок у звітах з оцінки цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів (крім прав на об'єкти інтелектуальної власності) при використанні порівняльного, дохідного та витратного підходів (на підставі рецензування звітів). Регулювання відносин у сфері нематеріальних активів, крім прав на об'єкти інтелектуальної власності	2,0	1,0	1,0
	2.1.5.	Прикладні аспекти оцінки вартості бізнесу. Оцінка бізнесу при злиттях та поглинаннях. Оцінка автозаправочних комплексів. Оцінка готелів, ресторанів. Оцінка ринкової вартості комерційного банку, страхової компанії.	1,5	1,0	0,5
	2.1.6	Вимірювання вартості згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.	2,0	2,0	-
	2.1.7,2.1.8	Оцінка дольової участі у бізнесі.	2,0	1,0	1,0

Усього за спеціалізацією 2.1.			14,0	9,0	5,0
Спеціалізація 2.2	2.2.1.	Оцінка ліцензійних договорів. Види ліцензійних договорів, типи і умови ліцензійних платежів. Методи визначення ціни ліцензії.	2,0	1,5	0,75
	2.2.2.	Франшиза, вартість передачі прав у договорах франчайзингу.	1,0	0,5	0,5
	2.2.3.	Метод звільнення від роялті. Регулювання відносин у сфері нематеріальних активів, у тому числі, прав на об'єкти інтелектуальної власності	1,0	0,5	0,5
	2.2.4.	Товарний знак як об'єкт оцінки. Види товарних знаків. Методи оцінки товарних знаків.	2,25	1,75	0,5
Усього за спеціалізацією 2.2			6,25	4,0	2,25
Круглий стіл			Ризики правової відповідальності та аналіз способів правового захисту прав оцінювача	2,0	
Загальна тривалість курсу з підвищення кваліфікації за напрямом «Оцінка цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів» (за винятком круглого столу)			20,25	13,0	7,25

Загальна тривалість лекцій з підвищення кваліфікації оцінювача за напрямом "Оцінка цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів, у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності" становить 20,25 академічних годин. Відповідно до Наказу № 754 від 15.04.2004 р. Про Затвердження Загальних вимог до навчальних програм навчання оцінювачів та підвищення їх кваліфікації, обсяг підвищення кваліфікації становить:

- за загальним курсом підвищення кваліфікації - не менше 20 годин.
- окремо за кожною спеціалізацією - не менше 14 годин.

ПРОГРАМА КУРСУ

СПЕЦІАЛІЗАЦІЯ 2.1

«Оцінка цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів (крім прав на об'єкти інтелектуальної власності)»

Тема 2.1.1.-2.1.2 Основні положення Методики оцінки вартості майна, затвердженої постановою Кабінету Міністрів України від 10.12.2003 №1891 та інших нормативно-правових актів, які регулюють оцінку цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів.

Визначення розміру статутного капіталу акціонерного товариства, що утворюється в процесі приватизації (корпоратизації, перетворення), та розміру збитків, що призвели до завдання майнової шкоди державі, територіальній громаді або суб'єкту господарювання з державною часткою (часткою комунального майна) в статутному (складеному) капіталі, у разі встановлення фактів розкрадання, нестачі, знищення, псування майна. Проведення оцінки об'єктів державної і комунальної власності у випадках їх оренди та концесії, об'єктів державної і комунальної власності, які підлягають продажу на аукціоні за методом вивчення цінових пропозицій, а також у випадках визначення стартової ціни об'єкта великої приватизації радниками. Порядок погодження, затвердження або прийняття оцінки майна. Особливості визначення вартості внесків учасників та засновників до статутного капіталу господарських товариств. Особливості оцінки об'єктів у матеріальній формі. Особливості оцінки об'єктів приватизації, що повертаються у державну власність. Особливості оцінки об'єктів у формі

єдиних майнових комплексів. Особливості оцінки пакетів акцій акціонерних товариств, утворених у процесі приватизації (корпоратизації, перетворення), що належать державі в особі органів приватизації. Визначення розміру збитків, що призвели до завдання майнової шкоди. Оцінка упущеної вигоди.

Тема 2.1.3. Емпіричні правила оцінки малого та великого бізнесу. Особливості оцінки вартості активів і компаній на волатильних ринках.

Основні переваги та недоліки емпіричних правил. Методи встановлення ціни. Дослідження волатильності за допомогою статистичного оцінювання рівня коливань показників ділової активності ринку цінних паперів. Індeksi волатильності. Розрахунок волатильності за допомогою статистичного показника вибіркового стандартного відхилення, що дозволяє інвесторам визначити ризик придбання фінансового інструмента.

Тема 2.1.4. Систематизація помилок у звітах з оцінки цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів (крім прав на об'єкти інтелектуальної власності) при використанні порівняльного, дохідного та витратного підходів (на підставі рецензування звітів). Регулювання відносин у сфері нематеріальних активів, крім прав на об'єкти інтелектуальної власності.

Типи помилок. Постановка задач при порушенні формальних вимог, при виборі виду оцінюваної вартості, при різних підходах. Узгодження результатів. Регулюванні відносин у сфері нематеріальних активів, крім прав на об'єкти інтелектуальної власності. Класифікація нематеріальних активів та їх розподіл на нематеріальні активи, що не є об'єктами інтелектуальної власності. Типи прав, що надані суб'єктам господарської діяльності державою. П(С)БО 8. Регулювання відносин у сфері нематеріальних активів, крім прав на об'єкти інтелектуальної власності. Оцінка вартості прав на виконання деяких видів господарської діяльності. Методи математичної статистики.

Тема 2.1.5. Прикладні аспекти оцінки вартості бізнесу. Оцінка бізнесу при злиттях та поглинаннях. Оцінка автозаправочних комплексів. Оцінка готелів, ресторанів. Оцінка ринкової вартості комерційного банку, страхової компанії.

Прикладні аспекти оцінки вартості бізнесу. Оцінка бізнесу при злиттях та поглинаннях. Оцінка автозаправочних комплексів. Оцінка готелів, ресторанів. Оцінка ринкової вартості комерційного банку, страхової компанії.

Тема 2.1.6. Вимірювання вартості згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Два вида Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ): Рада з міжнародних стандартів бухгалтерської звітності (правонаступник Комітету в реалізації функції по розробці міжнародних стандартів) International Accounting Standards Board (*IASB*) та International Financial Reporting Standards (*IFRS*). Основні відмінності у розкритті інформації про фінансові результати у фінансовій звітності за національними та міжнародними стандартами. Елементи фінансової звітності. Допущення майнової відособленості, безперервності та послідовності застосування облікової політики, тимчасової визначеності фактів господарської діяльності. Якісна характеристика інформації, що розкривається у фінансовій звітності. Повний комплект фінансової звітності. Два основні підходи до класифікації активів і зобов'язань. Основні винятки із загального правила

класифікації активів. Склад показників, що в обов'язковому порядку, підлягають безпосередньому розкриттю у звіті про прибутки та збитки. Основні завдання аналізу фінансової звітності.

Тема 2.1.7.-2.1.8. Оцінка дольової участі у бізнесі.

Особливості бізнесу. Основні принципи оцінки бізнесу. Фінансові показники, що впливають на оцінювальну вартість. Типи оцінки якості акцій у зарубіжній практиці. Умови для стабільного розвитку ринку цінних паперів. Використання дохідного підходу для проведення оцінки вартості акцій, що залежить від характеру дивідендів по акціям. Найбільш поширений метод оцінки акцій українських підприємств - визначення вартості підприємства, як єдиного цілого, доходним підходом, із подальшим переходом до оцінки вартості акцій. Застосування трьох основних методів оцінки для оцінки фінансових інвестицій на дату балансу за ПСБО 12 «Фінансові інвестиції». Форми дольової участі у бізнесі, що проявляється як у формі пакетів акцій, так і у формі пайових інвестицій. Первісна оцінка фінансових інвестицій. Оцінка фінансових інвестицій на дату балансу.

ПРОГРАМА КУРСУ

СПЕЦІАЛІЗАЦІЯ 2.2

«Оцінка прав на об'єкти інтелектуальної власності»

Тема 2.2.1. Оцінка ліцензійних договорів. Види ліцензійних договорів, типи і умови ліцензійних платежів. Методи визначення ціни ліцензії.

Два принципові положення договорів на використання об'єктів інтелектуальної власності. Ліцензіар (надає) і ліцензіат. Класифікація ліцензійних договорів залежно від обсягу прав, які надаються ліцензіату за ліцензійним договором, територіальної дії зазначеного договору та для більш повного аналізу його суттєвих умов. Загальні вимоги до змісту та істотних умов ліцензійного договору (ст. ст. 1109 - 1111 ЦК України). Класифікація ліцензій: за предметом ліцензування; за способом правової охорони; за обсягом прав, що передаються; за зв'язком із товарним експортом; за ступенем взаємозалежності сторін. Суттєві вимоги та переваги ліцензійних договорів для ліцензіара (власника) та ліцензіата. Ознаки класифікації ліцензійних договорів. Методи визначення ціни ліцензії.

Тема 2.2.2. Франшиза, вартість передачі прав у договорах франчайзингу.

Франшиза - контрольна ліцензія видана однією особою (франчайзером) іншій (франчайзі). Основні принципи співпраці за франчайзингом. Три види франчайзингу. Сутність товарного франчайзингу, виробничого (промислового), ділового. Класифікація видів франчайзингу за низкою суттєвих та незалежних ознак. Юридичних моделі співпраці компаній України з міжнародними брендами. Порівняльна характеристика видів франчайзингу. Два основні види франчайзингових платежів: першопочатковий платіж (одноразовий, паушальний), який становить фіксовану суму і виплачується франчайзі на користь франчайзера при укладанні франчайзингового договору) та періодичні платежі (інша назва «роялті», періодичні відрахування, постійні платежі), що здійснюються впродовж усього терміну дії франчайзингового договору. Форми комбінованого

нарахування платежів. Форми здійснення періодичних франчайзингових платежів. Визначення ціни франчайзингового договору. Витрати франчайзера, зумовлені його участю у відносинах франчайзингу. Оцінка OIB (об'єктів інтелектуальної власності).

Тема 2.2.3. Метод звільнення від роялті. Регулювання відносин у сфері нематеріальних активів, у тому числі, прав на об'єкти інтелектуальної власності.

Метод звільнення від роялті. Основні етапи застосування методу. Розрахунок вартості прав на об'єкт за методом Роялті. Розрахунок вартості прав на об'єкт за методом звільнення від Роялті. Пріоритетність дохідного підходу, що найбільш достовірно відображає цінність об'єкта оцінки. Регулювання відносин у сфері нематеріальних активів, у тому числі, прав на об'єкти інтелектуальної власності. Основні групи інтелектуальної власності відповідно до загальноприйнятої класифікації. Оцінка прав на IOB – визначення вартості кінцевих продуктів інтелектуальної роботи у грошовому еквіваленті.

Тема 2.2.4. Товарний знак як об'єкт оцінки. Види товарних знаків. Методи оцінки товарних знаків.

Види товарних знаків: словесні, зображувальні, об'ємні, звукові, комбіновані, знаки обслуговування, колективні. Бренд. Брендінг. Індивідуальні та колективні товарні знаки. Характеристика дій з товарним знаком. Міжнародні угоди в сфері реєстрації та визнання товарних знаків. Методи оцінки товарних знаків. Основні методи оцінки у межах дохідного підходу: метод на основі роялті, економічний метод, метод сумарної дисконтованої доданої вартості, метод на основі дисконтування майбутніх грошових потоків (найбільш сучасний метод). Елементи оцінки товарного знаку. Індекси цінності товарного знаку.