



# تأمین مالی جمعی؛ از مفهوم تا اجرا

تألیف:

مهسا قربانی بانه

عباسعلی کارشناس

میثم باقری کوپائی



نام کتاب: ایران: تامین مالی جمعی از مفهوم تا اجرا  
تالیف و ترجمه: مهسا قربانی بوانی، عباسعلی کارشناس، میثم باقری کوپائی  
طراحی گرافیک: واحد هنری انتشارات  
صفحه آرایشی: هنری، انتشارات  
چاپ اول: ۱۳۹۴  
شمارگان: ۱۰۰۰

لیتوگرافی، چاپ، صحافی، نوید مهر  
قیمت: ۲۵۰۰۰ تومان  
شابک: ۹۷۸۰۰۰۶۹۹۵-۶۰۰-۱  
ناشر: نوید مهر  
تلفن: ۷۷۴۴۰۲۶۵

سرشناسه: قربانی بوانی، مهسا، ۱۳۹۴  
عنوان و نام پدیدآور: تامین مالی جمعی از مفهوم تا اجرا/ تالیف مهسا قربانی بوانی، عباسعلی کارشناس، میثم باقری کوپائی.  
مشخصات نشر: تهران: نوید مهر، ۱۳۹۴.  
مشخصات ظاهری: ۲۲۸ ص.  
شابک: ۹۷۸۰۰۰۶۹۹۵-۶۰۰-۱، ۲۵۰۰۰۰  
وضعیت فهرست نویسی: فیفا  
موضوع: سرمایه‌گذاری جمعی  
موضوع: Crowd funding  
موضوع: گردآوری وجوه  
موضوع: Fund raising  
شناسه افزوده: کارشناس، عباسعلی، ۱۳۶۴ -  
شناسه افزوده: باقری کوپائی، میثم، ۱۳۶۲ -  
رده بندی کنگره: ۱۳۹۶ ت ۴۵/ق ۲۶/ HG۴۰۲۶  
رده بندی دیویی: ۶۵۸/۱۵  
شماره کتابشناسی ملی: ۴۷۴۰۰۱۳

## فهرست مطالب

|    |                                                       |
|----|-------------------------------------------------------|
| ۹  | پیشگفتا                                               |
| ۱۳ | <b>فصل اول</b>                                        |
| ۱۳ | تأمین مالی جمعی؛ ظهور یک انقلاب نوین                  |
| ۱۷ | ماهیت نوآوری                                          |
| ۱۸ | انواع تأمین مالی جمعی                                 |
| ۲۰ | مزایای تأمین مالی جمعی                                |
| ۲۳ | معایب تأمین مالی جمعی                                 |
| ۲۶ | مراحل تأمین مالی جمعی                                 |
| ۲۹ | محتوای ارائه‌ی نهایی                                  |
| ۳۳ | <b>فصل دوم:</b>                                       |
| ۳۳ | سیر تکاملی تأمین مالی جمعی و بررسی تجربه‌ها           |
| ۳۶ | قدرت اینترنت در عصر نوین                              |
| ۳۹ | تأمین مالی جمعی مبتنی بر پاداش                        |
| ۴۴ | درایت و گاهی ساده لوحی اجتماع                         |
| ۴۸ | پاداش، دروازه‌ای جهت ورود به دنیای مدل                |
| ۴۹ | تأمین مالی جمعی مبتنی بر اهدا و حقوق صاحبان سهام      |
| ۵۲ | تأمین مالی جمعی مبتنی بر وام                          |
| ۵۶ | تأمین مالی جمعی مبتنی بر اهدا                         |
| ۵۹ | ظهور تأمین مالی جمعی مبتنی بر حقوق صاحبان سهام        |
| ۶۱ | گونه‌شناسی بازیگران کلیدی در اکوسیستم تأمین مالی جمعی |
| ۶۱ | <b>فصل سوم:</b>                                       |
| ۶۱ | اکوسیستم تأمین مالی جمعی و نوآوری                     |

|    |                                                             |
|----|-------------------------------------------------------------|
| ۶۳ | دیدگاه های تأمین مالی جمعی در فرآیند نوآوری                 |
| ۶۳ | تجزیه و تحلیل تأثیرات تأمین مالی جمعی در فرآیندهای نوآورانه |
| ۶۶ | فرآیند نوآوری کارآفرینانه                                   |
| ۶۶ | فرآیند کلی نوآوری و سرمایه های آن                           |
| ۶۸ | مرحله ی پیاده سازی ایده در فرآیند نوآوری                    |
| ۶۸ | کسب منابع اطلاعاتی (دانش)                                   |
| ۶۹ | اجرای پروژه                                                 |
| ۷۰ | عرضه و حفظ نوآوری                                           |
| ۷۰ | مدل چرخه ی عمر عمومی محصول                                  |
| ۷۴ | پذیرش نوآوری                                                |
| ۷۶ | عوامل موفقیت در توسعه ی شرکت کارآفرین                       |
| ۷۶ | کارآفرین                                                    |
| ۷۷ | شرکت جدید                                                   |
| ۷۸ | محیط                                                        |
| ۷۹ | بررسی فرآیند نوآوری کارآفرینانه و تأمین مالی جمعی           |
| ۸۰ | موشکافی اکوسیستم تأمین مالی جمعی                            |
| ۸۱ | نقش های عامل های اصلی                                       |
| ۸۳ | پیدایش جمع سپاری تا ظهور تأمین مالی جمعی                    |
| ۸۴ | مزایا و معایب تأمین مالی جمعی از منظر کارآفرینان            |
| ۸۵ | مزایای تأمین مالی جمعی از منظر کارآفرینان                   |
| ۸۵ | معایب تأمین مالی جمعی از منظر کارآفرینان                    |
| ۸۶ | ارتباط اقتصادی اکوسیستم تأمین مالی جمعی                     |
| ۸۷ | پویایی مصرف کنندگان جدید در فرآیند نوآوری                   |
| ۸۷ | وب ۲ به عنوان یک فعال کننده                                 |

|     |                                                              |
|-----|--------------------------------------------------------------|
| ۸۸  | عملکرد سگنال دهی جمعیت                                       |
| ۸۸  | بررسی نقش مشتری در جوامع آنلاین                              |
| ۸۹  | ارتباط پویای مصرف کنندگان جدید در تأمین مالی جمعی            |
| ۹۰  | نقش تأمین مالی جمعی در فرآیند توسعه محصول                    |
| ۹۳  | اهدا کنندگان - هنر تأمین مالی، حل مسائل در کسب و کارهای محلی |
| ۹۳  | فصل چهارم:                                                   |
| ۹۳  | تکنیک های طلایی در تأمین مالی جمعی طرح ها                    |
| ۹۸  | راهکار برنامه ریزی کمپین                                     |
| ۱۰۱ | فعالیت و راه اندازی کمپین                                    |
| ۱۰۴ | تکنیک پیامک جهت تأمین منابع مالی                             |
| ۱۰۶ | نوشته های مجله ای کار آفرینی                                 |
| ۱۰۹ | وام دهندگان - برادر می توانی به من قرض دهی                   |
| ۱۲۳ | آسانسور شلوغ                                                 |
| ۱۲۷ | فصل پنجم:                                                    |
| ۱۲۷ | مستندات و الزامات تأمین مالی جمعی پروژه ها                   |
| ۱۲۹ | تدوین سند افشاء طرح تجاری                                    |
| ۱۳۵ | تشریح وضعیت مالی                                             |
| ۱۳۶ | تعیین میزان دریافتی ها و عرضه های عمومی بر اساس قانون جاری   |
| ۱۳۸ | ارزش گذاری شرکت: قیمت گذاری اوراق بهادار و درک ساختار سرمایه |
| ۱۴۲ | نگاهی بر صورت های مالی بررسی شده                             |
| ۱۴۵ | تدوین بودجه بندی و ارائه پیش بینی                            |
| ۱۴۹ | محافظت از دارایی فکری                                        |
| ۱۴۹ | فصل ششم:                                                     |
| ۱۴۹ | محافظت از دارایی های فکری در تأمین مالی جمعی                 |



|     |                                                          |
|-----|----------------------------------------------------------|
| ۱۵۰ | ضرورت و حفظ از دارایی فکری در پلتفرم‌های تأمین مالی جمعی |
| ۱۵۲ | حفاظت از پست : ایده                                      |
| ۱۵۳ | زیر و بم پتنت‌ها                                         |
| ۱۵۴ | بررسی ریسک‌های تأمین مالی جمعی و درخواست پتنت موقتی      |
| ۱۵۵ | قانون اختراعات                                           |
| ۱۵۷ | نگاهی گذرا به کپی رایت                                   |
| ۱۵۹ | ریسک‌های تأمین مالی جمعی برای محتوای کپی رایت            |
| ۱۶۰ | نگاهی گذرا به نشان تجاری                                 |
| ۱۶۱ | ریسک‌های تأمین مالی جمعی با نشان‌های تجاری               |
| ۱۶۲ | مدیریت پرتفوی دارایی فکری                                |
| ۱۶۵ | تأمین مالی جمعی در قانون جابز                            |
| ۱۶۵ | فصل هفتم: قانون جابز                                     |
| ۱۶۶ | محدودیت‌های درآمد و سرمایه‌گذاری از نظر قانون جابز       |
| ۱۶۸ | قوانین مربوط به پلتفرم‌ها در قانون جابز                  |
| ۱۶۹ | قوانین مربوط به صادرکننده‌ها در قانون جابز               |
| ۱۷۷ | تفاوت بین حقوق صاحبان سهام و تأمین مالی از طریق بدهی     |
| ۱۸۰ | نقدینگی                                                  |
| ۱۸۱ | بدهی                                                     |
| ۸۲  | اصول قانون دبی                                           |
| ۱۸۴ | پلتفرم‌های عرضه‌ی قانون دبی                              |
| ۱۸۶ | قانون‌زدایی تقاضای عمومی                                 |
| ۱۸۹ | تمیز دادن قانون دبی و سند سوم                            |
| ۱۹۱ | دسته‌بندی‌های پلتفرم عرضه‌ی قانون دبی                    |
| ۱۹۷ | بررسی موشکافانه پیش نیاز الزامی سرمایه‌گذاری موفق        |

|          |                                                      |
|----------|------------------------------------------------------|
| ۱۹۷..... | فصل هشتم: بررسی موشکافانه                            |
| ۲۰۱..... | بررسی نهانی از خرد جمعی                              |
| ۲۰۳..... | دسته بندی ارزیابی موشکافانه از دیدگاه ناشر           |
| ۲۰۳..... | ارزیابی موشکافانه تقویتی                             |
| ۲۰۴..... | ارزیابی دارایی فکری                                  |
| ۲۰۵..... | ارزیابی پتنت ها                                      |
| ۲۰۶..... | ارزیابی نشان تجاری                                   |
| ۲۰۷..... | ارزیابی گواهینامه                                    |
| ۲۰۷..... | ارزیابی موشکافانه مالی                               |
| ۲۰۹..... | صورت های مالی مورد نیاز برای تأمین مالی جمعی مشارکتی |
| ۲۱۰..... | ارزیابی موشکافانه تجاری                              |
| ۲۱۱..... | ارزیابی بنیانگذاران و تیم مدیریت                     |
| ۲۱۳..... | ارزیابی ویژگی های فردی                               |
| ۲۱۷..... | ارزیابی دینامیک گروه                                 |
| ۲۱۸..... | ارزیابی عملیات تجاری                                 |
| ۲۲۰..... | ارزیابی برنامه های تجاری                             |
| ۲۲۱..... | تجزیه و تحلیل بازار و مزایای رقابتی                  |
| ۲۲۲..... | پیش بینی ها                                          |
| ۲۲۳..... | راهبرد خروج                                          |
| ۲۲۵..... | منابع                                                |

## پیشگفتار

شاید تا کنون برای شما اتفاق افتاده باشد که ایده‌ای ناب به ذهنتان برسد و فکر کنید که اگر این مکان مهیا شود که این ایده به واقعیت و اجرا برسد چه منفعت بزرگی هم برای شما و هم برای افرادی که از آن بهرمنده می‌شوند به همراه خواهد داشت. اغلب ما ایده‌ها را که در بارهای جایگزین کار فعلی خود در ذهن داریم و بارها آرزو کرده‌ایم که یک‌کاش می‌توانستیم کسب‌وکار فعلی خود را رها کنیم و پا در مسیر امال و آرزوهای خود بگذاریم. همین که شاید زندگی ما را بطور قابل ملاحظه‌ای تغییر دهد، روابط اجتماعی ما را دگرگون سازد و رفاه، آسایش، امنیت و ثروت برای ما به ارمغان آورد. اما بعضا زمانی که به اجرا می‌اندیشیم اغلب ما این جمله را به زبان می‌آوریم ای کاش سرمایه لازم برای راه انداختن این کار را داشتم. ما غافل از آن هستیم که تنها پول راهگشای کار ما نیست و عوامل بسیار متعدد دیگری نیز وجود دارند که بر اجرایی شدن و موفقیت کار ما تاثیرگذار خواهند بود. بعضا ایده‌های ما فقط برای ما که خالق آنها هستیم منطقی، امکان‌پذیر، سودمند، تاثیرگذار، جذاب و خارق‌العاده است و شاید اگر با فرد دیگری در مورد آنها صحبت کنیم، در اولین جملات و توصیفات که از ایده خود بیان کنیم متوجه شویم که این ایده در عمل نشدنی است یا اینکه آنگونه هم که فکر می‌کردیم گره از مشکلات



باز نمی‌کند، آنگونه که فکر می‌کردیم برای دیگران جذاب نیست، اختراع ما اگر الان به کسی که فکر می‌کردیم مورد نیازش است داده شود به هیچ کارش نمی‌آید، خدمت ما اگر عرضه شود هیچ مشتری ندارد و ...

تأمین مالی جمعی راهکار پیشنهادی دنیا مرفقی امروزی به این چالش‌ها است. راهکاری که ایده و طرح شما را به معرض قضاوت عمومی می‌گزارد و در یک تعامل سازنده و ساختارمند میان اعضای جامعه مخاطب، آن را اگر دارای پتانسیل باشد، رشد و بلوغ می‌دهد و اگر بدون پتانسیل، بدون ارزش و نشدنی باشد، بدون تعارف ایده ناکارآمد شما را می‌کشد. این راهکار ضمن ایجاد زمینه قضاوت و رشد برای ایده‌ها و طرح‌ها، آنها را تبدیل به سرمایه نیز می‌کند و این پاسخ اقوام، دوستان، همشهری‌ها، هموطنان و نوع بشر به این زرو می‌کشد که "ای کاش سرمایه لازم برای راه اندازی این کار را داشتیم".

شاید شما بگوئید که تأمین مالی همه چیز جدیدی نیست و ما از قدیم هم با عناوین و رویکردهای مختلف چنین کاری در غالب آئین‌ها و مراسم‌های سنتی و بعضا مذهبی خود نظیر آئین گلریزان داشته‌ایم. باید به شما بگوئیم آری حق با شماست ولی این ابزار با کمک تکنولوژی‌های جدید و با استفاده از بستر دنیای مجازی کاری به مراتب فراتر و کاراتر از آنچه که قبلا داشته‌ایم، انجام می‌دهد و انقلابی در دنیای تأمین مالی و کسب و کارهای نوآورانه و کارآفرینانه به پا کرده است.

نگاهی به تحولات اخیر به‌خوبی نشان می‌دهد که امروزه دنیا در شیوه‌های سنتی تأمین مالی نمی‌تواند پاسخگوی نیازهای صاحبان کسب و کار باشد از این رو روش‌های مختلفی برای حل این مشکل در دنیا به وجود آمده که در سرتاسر جهان در حال گسترش است. تأمین مالی جمعی یکی از این شیوه‌های جدید است که برای تأمین تمام یا بخشی از سرمایه مورد نیاز جهت آغاز یا انجام یک فعالیت مشخص به کار می‌رود.

این روش که از طریق حمایت‌های افراد مختلفی از یک جامعه، از طریق

زیرساخت‌های اینترنتی جذب می‌شود به دلیل مزیت‌های موجود توانسته جای خود را در میان اهالی پیدا کند.

توسعه شگرف این شیوه تأمین مالی، باعث شد که این روش یکی از ۱۰ فناوری برتر متاثرکننده جهان معرفی شود. این شیوه تأمین مالی که از سال ۲۰۰۶ در دنیا مورد استفاده رسمی قرار گرفته در کشور ما همچنان نتوانسته جای خود را به درستی باز کند و نیازمند ایجاد شدن زیرساخت‌های قانونی، فرهنگی، نهادی و اجرایی مورد نیاز است.

کتاب حاضر با بهره‌گیری از آخرین و پرجا‌ترین منابع موجود در زمینه‌ی تأمین مالی جمعی و همچنین با تکیه بر تجربه و دانش شخصی مولفین طراحی و تدوین شده است که در هشت فصل می‌باشد و به دنبال آموزش مفاهیم، نیازمندی‌ها و پیش‌نیازها، راه‌اندازی یک پلتفرم تأمین مالی جمعی و یا جمع‌سپاری ایده‌ها و طرح‌ها در پلتفرم‌های موجود داخلی و خارجی است.

در فصل اول کتاب مفاهیم و انواع روش‌های تأمین مالی تبیین می‌گردد و سپس سعی می‌گردد بطور گام به گام و عملی‌مراحلی که برای تأمین مالی کردن یک پروژه از این طریق باید پیموده شود ارائه گردد. سپس در فصل دوم به سیر تاریخی و پیشینه ظهور انواع روش‌های تأمین مالی جمعی می‌پردازیم، مطالب این فصل به شما کمک خواهد کرد که با سبقه و دلیل وجود این نوع تأمین مالی آشنا شوید و با آگاهی از مواردی که تاکنون از طریق این ابزار تأمین مالی گرفته شده است بتوانید نسبت به ایده‌هایی که در این از طریق قابل تأمین مالی هستند، دست بگیرید. شما همچنین باید بدانید که برای تأمین مالی جمعی طرحتان با چه افرادی مواجه هستید و این افراد چه انتظارات و درخواست‌هایی از شما دارند. ما در فصل سوم به این موضوع تحت عنوان اکوسیستم تأمین مالی جمعی می‌پردازیم. فصل چهارم به تکنیک‌هایی می‌پردازد که به شما برای موفقیت در تحریک جمعیت به اقدام برای تأمین مالی طرحتان کمک می‌کند. از جمله مهم‌ترین این تکنیک‌ها مدیریت کمپین

در جهت تحریک جمعیت به حمایت و مشارکت می‌باشد. در فصل پنجم مستندات و ملزومات تأمین مالی جمعی بیان می‌شود. فصل ششم نیز بحث کلیدی محافظت از دارایی‌های فکری در این نوع تأمین مالی را مطرح کرده است که باید حتماً قبل از اقدام به انجام هر کاری در این زمینه نسبت به آن اندیشید و اقدامات لازم را انجام داد. در فصل هفتم نگاهی به قانون جابز با رویکرد تأمین مالی جمعی خواهیم داشت و در نهایت در فصل هشتم بررسی موشکافانه‌ی طرح‌های پلت‌فرم‌های تأمین مالی جمعی جهت سرمایه‌گذاری تبیین خواهد شد.

این کتاب می‌تواند توسط دانشجویان رشته‌های مدیریت فناوری و نوآوری، مدیریت کارآفرینی، سیاست‌گذاری، عدم و فناوری، مدیریت مالی و حسابداری و همچنین فعالان حوزه‌ی نوآوری، تکنولوژی، دانش، بیان و فناوری اطلاعات مورد استفاده قرار گیرد. این کتاب را همچنین به افرادی که در تلاش هستند کسب‌وکاری اینترنتی راه‌اندازی نمایند توصیه می‌نماییم.

امید است، که با خواندن این کتاب بتوانید دیدی جدید نسبت به یکی از روش‌های تأمین مالی بدست آورده و با استفاده از قدرتی جمعی به کسب‌وکارهای خود بپردازید.

**در صورتی که هرگونه پیشنهاد و یا انتقادی نسبت به مطالب این کتاب داشتید می‌توانید از طریق ایمیل‌های زیر با ما در ارتباط باشید.**

[Mahsa.ghorbany@gmail.com](mailto:Mahsa.ghorbany@gmail.com),

[karshenas.abbas@yahoo.com](mailto:karshenas.abbas@yahoo.com),

[engineer.meisam@gmail.com](mailto:engineer.meisam@gmail.com).