المحاضرة السادسة: مصادر التمويل الخارجية المتاحة للمنشأة

مصادر التمويل قصيرة الأجل:

**يعبر عنها بأنها تلك الأموال التي تستخدم في تمويل الدورة التشغيلية لمدة لا تتجاوز السنة، حيث نميز بين:**

1. **قرض المورد (الإئتمان التجاري، القرض التجاري):**

**هو نوع من التمويلات قصير الأجل تحصل عليه المنشأة من مورديها يتمثل في قيمة المشتريات الآجلة المتحصل عليها بين تاريخ الشراء وتاريخ التسديد (30-90 يوم)، وهو نوعين:**

1. **الحساب التجاري المفتوح**
2. **التعامل بالكمبيالات(أوراق الدفع)**

مزاياه: **يعتبر ائتمان تلقائي ومرن يتاح بالقدر الملائم في الوقت المطلوب، لا يترتب علية أعباء اضافية، متاح دون تكاليف وضمانات وسهل الحصول عليه خاصة من قبل المنشآت الحديثة.**

تكلفته: **من التمويلات المجانية لكن يمكن أن يتحول إلى تمويل مكلف جدا في حالة وجود خصم نقدي ولم يتم الاستفادة منه.**

تحسب كما يلي:

**تكلفة الائتمان التجاري= معدل الخصم × 360**

1. **معدل الخصم فترة الخصم**

**حيث أن فترة الخصم= مدة الائتمان – مدة الخصم**

**يتم صياغتها كما يلي: نسبة الخصم/ مدة الخصم صافي مدة الائتمان**

مثال**:اذا نجحت مؤسسة في الاستفادة من الخصم التالي: 2/10 صافي 60 وتخضع لضريبة معدلها 20%**

**تصبح تكلفة هذا الائتمان التجاري=** $\frac{2\%}{1-2\%}×\frac{360}{60-10}$ = 14,7%

بعد الضريبة 14,7% ( 1- 20%)= 11,76%