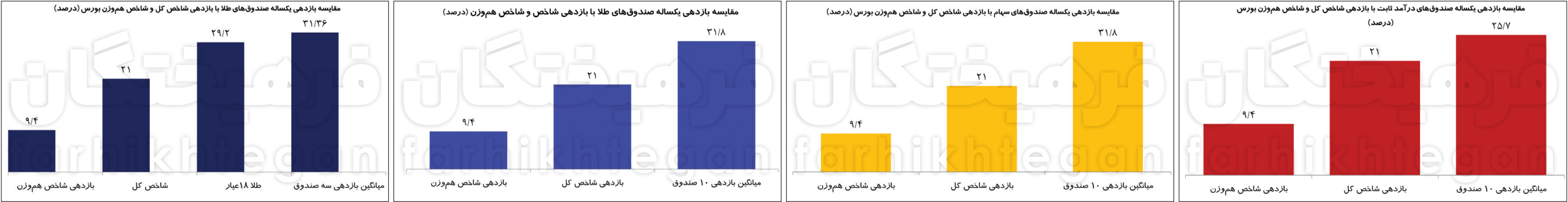




«فرهیختگان» بررسی می کند

بازدهی صندوق های سرمایه گذاری ۲ برابر شاخص بورس



صندوق های پرخاصیه باایلی یکم و دارا یکم که در سال ۹۹ و با تبلیغات دولت قبل وارد بورس شدند به ترتیب ۱۴ و ۱۷- درصد بوده است. همچنین میانگین بازدهی یکسال اخیر مجموع صندوق های سهامی با در نظر گرفتن صندوق های زیان ده بیش از ۱۴ درصد بوده است. مجموع ارزش خالص دارایی های این صندوق ها نیز بیش از ۵۹۷ هزار میلیارد ریال است.

بازدهی متناسب صندوق های مختلف با شاخص کل

اگر قصد دارید روی صندوقی سرمایه گذاری کنید که هم از رشد سهام جا نمانید و هم ریسک آن را کاهش دهید، لازم است بدانید میانگین بازدهی ۱۰ صندوق برتر مختلف در سالی که بازدهی بورس دلچسب فعالان بازار نبود بیش از ۲۴ درصد بوده است. در میان صندوق های سرمایه گذاری مختلف، صندوق مدرسه کسب و کار صوفی رازی، نیکوکاری آگاه و کیمیا زرین کاردان به ترتیب با ۳۲٫۴ درصد، ۲۹٫۹ درصد و ۲۳٫۷ درصد بیشترین بازدهی را از آن خود کرده اند و البته بازدهی یک صندوق نیز در این گروه منفی بوده است. بین صندوق های مختلف، صندوق های آرمان سپهر آشنا، سپهر اندیشه نوین، زیتون نماد پایا و گنبد میانی دماوند قابلیت معامله در بورس را دارند و سایر صندوق های این گروه به روش صدور و ابطال واحد معامله می شوند. میانگین بازدهی همه صندوق های مختلف طی یکسال اخیر ۱۶٫۷ درصد بوده است. همچنین مجموع ارزش خالص دارایی های این صندوق ها نیز بیش از ۲۲ هزار میلیارد تومان است.

بازدهی صندوق طلا بالاتر از طلای فیزیکی

در مورد صندوق های مبتنی بر طلا که قابلیت معامله در بورس را دارند لازم است به این نکته توجه کنیم که تعداد این صندوق ها از انگلستان دو دست کمتر است و برخی از این صندوق ها نیز در ماه های گذشته پذیرهنویسی و وارد بورس شده اند. بررسی بازدهی سه صندوق شناخته شده پشتوانه طلای مفید، لوتوس و وز در یک سال اخیر نشان می دهد میانگین بازدهی این صندوق ها بیش از یک درصد از بازدهی طلای ۱۸ عیار بیشتر بوده است. همچنین بازدهی تمام صندوق های طلا در این مدت به طور معناداری از بازدهی بورس بیشتر بوده است. سکه طلا مفید با ۳۳٫۵ درصد، پشتوانه طلای لوتوس با ۳۰٫۵ درصد، پشتوانه سکه طلای وز با ۳۰٫۱ درصد، سکه طلای کیان با ۲۴٫۴ درصد و پشتوانه سکه طلای کهریا با ۲۴ درصد و همچنین سه صندوق برتر طلا در مجموع ۳۱٫۴ درصد بازدهی داشته اند.

نکته پایانی

همانطور که گفته شد تمام بازارهای مالی از ریسک های خاص خودشان برخوردار هستند. سرمایه گذاران باید بپذیرند که فعالیت در این بازار نیز مانند هر کار دیگری نیازمند مهارت، دانش و تجربه است. بررسی ها نشان می دهد هیجان در انجام معاملات و بی توجهی به نظرات کارشناسان سهم مهمی در بازدهی منفی سرمایه گذاری در بازارهای مالی دارد. در مورد انتخاب صندوق های سرمایه گذاری نیز لازم است علاوه بر بررسی عملکرد هر یک از صندوق ها، شرایط مالی، شخصیتی و... خود را مدنظر قرار دهید و صندوق مورد نظر را با توجه به استراتژی های مالی خود انتخاب کنید.

و پارند پایدار سپهر با حدود ۲۶٫۳ درصد بیشترین بازدهی را به خود اختصاص داده اند و میانگین بازدهی ۱۰ صندوق برتر این گروه نیز ۲۵٫۷ درصد بوده است. مقایسه میانگین بازدهی این ۱۰ صندوق با بازدهی شاخص کل و شاخص کل هم وزن نشان می دهد بازدهی صندوق های برتر درآمد ثابت، حدودا پنج درصد بیشتر از بازدهی شاخص کل و ۱۵ درصد بیشتر از بازدهی شاخص کل هم وزن بوده است. شایان ذکر است میانگین بازدهی تمام صندوق های درآمد ثابت نیز در این مدت ۱۵٫۳ درصد بوده است. مجموع خالص ارزش دارایی های این صندوق ها نیز حدود چهارمیلیون و ۵۷۲ هزار میلیارد ریال است.

بازدهی مطلوب صندوق های سهام نسبت به سود بانکی

در گروه صندوق های سرمایه گذاری سهام، بیشترین میزان بازدهی طی یک سال گذشته به صندوق گنجینه ارمان الماس با ۴۸٫۷ درصد، نیکوکاری ندای امید با ۴۰٫۴ درصد و فیروزه موفقیت با ۳۷ درصد اختصاص داشته است. میانگین بازدهی ۱۰ صندوق سهامی برتر نیز در این مدت حدود ۳۲ درصد بوده است که از بازدهی مطلوب این صندوق ها در مقایسه با نرخ سود بانکی حکایت دارد. از سوی دیگر در این مدت بازدهی

مقایسه بازدهی یکساله صندوق های درآمد ثابت با بازدهی شاخص و شاخص هم وزن (درصد)	ردیف	نام صندوق	ETF	بازدهی
۱	گنجینه ارمان الماس			۴۸٫۷۳
۲	نیکوکاری ندای امید			۴۰٫۴
۳	فیروزه موفقیت			۳۷٫۰۷
۴	مشترک پیششار			۳۳٫۶۸
۵	مشترک سینا			۳۰٫۲۹
۶	فرار داریک	*		۲۶٫۸۵
۷	تجارت شاخصی کاردان	*		۲۵٫۷۵
۸	دماسنج			۲۵٫۷
۹	۳۵ شرکت برتر فیروزه	*		۲۵٫۰۹
۱۰	مبین سرمایه			۲۴٫۳۹
۱۱	میانگین بازدهی ۱۰ صندوق برتر			۳۱٫۷۹
۱۲	میانگین بازدهی کل صندوق ها			۱۴٫۲۹
۱۳	بازدهی شاخص کل			۲۱
۱۴	بازدهی شاخص هم وزن			۹٫۴
۱۵	دارا یکم	*		-۱۷٫۱
۱۶	پالایش	*		۱۴٫۳۷

مقایسه بازدهی یکساله صندوق های درآمد ثابت با بازدهی شاخص و شاخص هم وزن (درصد)	ردیف	نام صندوق	ETF	بازدهی
۱	سکه طلا مفید	*		۳۳٫۰۵
۲	پشتوانه طلا لوتوس	*		۳۰٫۰۵
۳	پشتوانه سکه طلا زر	*		۳۰٫۰۱
۴	سکه طلا کیان	*		۲۴٫۴
۵	پشتوانه سکه طلا کهریا	*		۲۴
۶	۳ صندوق برتر طلا			۳۱٫۳۶
۸	طلا ۱۸ عیار			۲۹٫۲
۹	شاخص کل			۲۱
۱۰	شاخص هم وزن			۹٫۴

مقایسه بازدهی یکساله صندوق های درآمد ثابت با بازدهی شاخص و شاخص هم وزن (درصد)	ردیف	نام صندوق	ETF	بازدهی
۱	سکه طلا مفید	*		۳۳٫۰۵
۲	پشتوانه طلا لوتوس	*		۳۰٫۰۵
۳	پشتوانه سکه طلا زر	*		۳۰٫۰۱
۴	سکه طلا کیان	*		۲۴٫۴
۵	پشتوانه سکه طلا کهریا	*		۲۴
۶	۳ صندوق برتر طلا			۳۱٫۳۶
۸	طلا ۱۸ عیار			۲۹٫۲
۹	شاخص کل			۲۱
۱۰	شاخص هم وزن			۹٫۴

سید امیرحسین مدنی، معاون توسعه روستایی و مناطق محروم کشور

در نشست مسئولان بسیج صنعت و معدن برای احیای واحدهای

اقتصادی غیرفعال و نیمه فعال کشور اظهار داشت: «۵۲ هزار واحد

اقتصادی نیمه فعال و تعطیل در بخش های مختلف صنعتی،

کشاورزی، بازرگانی، اصناف و... تاکنون شناسایی شده است و

پیش بینی می شود تعداد این واحدها به ۱۰ هزار هم برسد.» به

۵ هزار واحد اقتصادی تعطیل و نیمه تعطیل

تا پایان سال احیا می شوند

سید امیرحسین مدنی، معاون توسعه روستایی و مناطق محروم کشور

در نشست مسئولان بسیج صنعت و معدن برای احیای واحدهای

اقتصادی غیرفعال و نیمه فعال کشور اظهار داشت: «۵۲ هزار واحد

اقتصادی نیمه فعال و تعطیل در بخش های مختلف صنعتی،

کشاورزی، بازرگانی، اصناف و... تاکنون شناسایی شده است و

پیش بینی می شود تعداد این واحدها به ۱۰ هزار هم برسد.» به

حد امکان کاهش می دهند و البته از آن طرف نیز حداقل سود

صندوق های درآمد ثابت را تضمین نمی کنند.

یکی دیگر از صندوق هایی که در سال های اخیر مورد توجه

فعالان بازار قرار گرفته «صندوق مبتنی بر طلا» است. این

صندوق ها دارایی خود را به گواهی های سپرده سکه و اوراق

مرتبط با آن تبدیل می کنند، بنابراین بازدهی این صندوق ها

با قیمت طلا رابطه ای مستقیم دارد. البته صندوق های مبتنی

بر طلا می توانند از بازار مشتقه برای پوشش ریسک ورود به

بازار طلا استفاده کنند. چنانچه می خواهید روی طلا و سکه

سرمایه گذاری کنید صندوق های مبتنی بر طلا می توانند گزینه

جذابی برای سرمایه گذاری شما باشند!

نکته ای که در مورد صندوق های سرمایه گذاری باید بدانید آن

است که برخی صندوق های سرمایه گذاری (ETF) در تابلیوی

بورس قابلیت معامله دارند اما برخی از آنها در سایت مربوط به

صندوق به صورت صدور و ابطال هر واحد معامله می شوند.

۴۵ درصد بازدهی بدون ریسک

بر اساس اعلام مرکز پردازش اطلاعات مالی، در گروه

صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت، صندوق نیکوکاری

ورزشی پرسپولیس با ۴۵ درصد، اندوخته آمیتیس با ۲۷٫۶ درصد

مقایسه بازدهی یکساله صندوق های درآمد ثابت با بازدهی شاخص و شاخص هم وزن (درصد)	ردیف	نام صندوق	ETF	بازدهی
۱	نیکوکاری ورزشی پرسپولیس			۴۵٫۰۳
۲	اندوخته آمیتیس			۲۷٫۶۲
۳	پارند پایدار سپهر	*		۲۶٫۲۸
۴	کامیاب آشنا	*		۲۴٫۱۷
۵	مشترک گنجینه الماس پایدار			۲۲٫۹۷
۶	افرا نماد پایدار	*		۲۲٫۶
۷	سپرسرمایه بیدار	*		۲۲٫۲۷
۸	آوای فردای زاکرس	*		۲۲٫۲۵
۹	اعتماد آفرین پارسیان	*		۲۲٫۲۴
۱۰	مشترک آسمان امید	*		۲۲٫۰۵
۱۱	میانگین بازدهی ۱۰ صندوق برتر			۲۵٫۷۴
۱۲	میانگین بازدهی کل صندوق ها			۱۵٫۳
۱۳	بازدهی شاخص کل			۲۱
۱۴	بازدهی شاخص هم وزن			۹٫۴

مقایسه بازدهی یکساله صندوق های درآمد ثابت با بازدهی شاخص و شاخص هم وزن (درصد)	ردیف	نام صندوق	ETF	بازدهی
۱	صوفی رازی			۳۳٫۴۳
۲	یکم نیکوکاری آگاه			۲۹٫۸۸
۳	کیمیا زرین کاردان			۲۳٫۷۱
۴	سپهر آتی			۲۳٫۶۲
۵	کارنما			۲۳٫۳۷
۶	میراث ماندگار پاسارگاد			۲۲٫۹۷
۷	پارس			۲۲٫۹۳
۸	توسعه ممتاز			۲۲٫۸۹
۹	کوثر			۲۲٫۷
۱۰	اعتماد تمدن			۲۲٫۵۴
۱۱	میانگین بازدهی ۱۰ صندوق برتر			۲۴٫۷۰۴
۱۲	میانگین بازدهی کل صندوق ها			۱۶٫۷
۱۳	بازدهی شاخص کل			۲۱
۱۴	بازدهی شاخص هم وزن			۹٫۴

مقایسه بازدهی یکساله صندوق های درآمد ثابت با بازدهی شاخص و شاخص هم وزن (درصد)	ردیف	نام صندوق	ETF	بازدهی
۱	صوفی رازی			۳۳٫۴۳
۲	یکم نیکوکاری آگاه			۲۹٫۸۸
۳	کیمیا زرین کاردان			۲۳٫۷۱
۴	سپهر آتی			۲۳٫۶۲
۵	کارنما			۲۳٫۳۷
۶	میراث ماندگار پاسارگاد			۲۲٫۹۷
۷	پارس			۲۲٫۹۳
۸	توسعه ممتاز			۲۲٫۸۹
۹	کوثر			۲۲٫۷
۱۰	اعتماد تمدن			۲۲٫۵۴
۱۱	میانگین بازدهی ۱۰ صندوق برتر			۲۴٫۷۰۴
۱۲	میانگین بازدهی کل صندوق ها			۱۶٫۷
۱۳	بازدهی شاخص کل			۲۱
۱۴	بازدهی شاخص هم وزن			۹٫۴

به تصویب مراجع حاکمیتی دارد و در صورتی که طبق برنامه ریزی

سازمان و در مواعید در نظر گرفته شده به اتمام نرسد، باعث به وجود

آمدن تاخیر در پروژه می گردد.

بهنام سرخیل - مدیر کل دفتر روابط عمومی و فرهنگ سازی

مالیاتی

۹ رشد ۶۷ درصدی قیمت سیمان طی یک ماه!

بررسی های «فرهیختگان» از بازار سیمان از گرانی کم سابقه قیمت

انواع سیمان در هفته های اخیر حکایت دارد. آمار معاملات انجام شده

در بورس کالا نشان می دهد در حالی که هریاکت سیمان تیپ ۲

شرکت سیمان فیروزکوه در هفته اول خردادماه امسال با قیمت

هر کیلوگرم ۵۶۰ تومان معامله شده است، قیمت این محصول در

هفته پایانی خردادماه با افزایش ۱۱۰ درصدی به ۱۱۲۷ تومان

رسیده است. به عبارتی دیگر هر پاکت سیمان فیروزکوه که در

ابتدای خردادماه کمتر از ۳۰ هزار تومان قیمت داشت در اواخر

این ماه به حدود ۶۰ هزار تومان رسیده است. همچنین قیمت

هر کیلوگرم سیمان فله این شرکت که در هفته اول خردادماه ۵۳۳

تومان معامله شده است، در آخرین معاملات ماه گذشته به ۱۱۱۲

تومان افزایش یافته که رشدی بیش از ۱۰ درصدی را نشان می دهد.

کاهش ریسک در بازارهای مالی با افزایش دانش و اطلاعات مربوط به این بازارها رابطه معکوس دارد. به عبارتی دیگر به هر نسبت که میزان مهارت های شما در بازارهای مالی افزایش پیدا کند، ریسک سرمایه گذاری شما نیز کاهش خواهد یافت. البته این موضوع به آن معنا نیست که ریسک شما به صفر خواهد رسید بلکه صرفا به سمت آن میل خواهد کرد، بنابراین کاری که از شما برمی آید این است که با شناخت ریسک های بازار تا حد ممکن نسبت به کاهش آنها اقدام کنید. یکی از راهکارهایی که برای کاهش ریسک در بازارهای مالی مورد استفاده قرار می گیرد سرمایه گذاری غیرمستقیم در این بازارهاست. هدف از سرمایه گذاری غیرمستقیم استفاده از ظرفیت افراد متخصص و آگاه به منظور کاهش ریسک و افزایش بازدهی است. صندوق های سرمایه گذاری تلاش می کنند با به کارگیری مجموعه ای از افراد آشنا به اصول بازار سرمایه، بیشترین بازدهی را نصیب سهام داران خود کنند.

انواع صندوق های سرمایه گذاری

صندوق های سرمایه گذاری بر اساس نسبت ترکیب دارایی هایشان به چند دسته اصلی تقسیم می شوند که صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت، صندوق سرمایه گذاری سهام، صندوق سرمایه گذاری مختلط و صندوق سرمایه گذاری مبتنی بر طلا از مهم ترین آنها هستند. اگر از ریسک پذیری پابینی برای سرمایه گذاری در بازارهای مالی برخوردار هستید «صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت» بهترین گزینه برای شماست. از آنجا که بین ۷۰ تا ۹۰ درصد دارایی های این صندوق ها را اوراق مشارکت، سپرده بانکی و سایر دارایی های کم ریسک تشکیل می دهد ریسک سرمایه گذاری شما به حداقل ممکن کاهش می یابد و از آن طرف شما سودی بالاتر از نرخ سود متداول بانکی در یافت می کنید. مزیت مهم این صندوق ها نسبت به سپرده بانکی، دریافت سود به صورت روز شمار است. البته بدیهی است وقتی ریسک کمتری را می بپذیرید بازدهی سرمایه گذاری شما کمتر خواهد بود.

نوع دوم صندوق های سرمایه گذاری که به «صندوق های سرمایه گذاری سهامی» شناخته می شوند ویژه افرادی است که ریسک پذیری بالایی دارند و می خواهند بازدهی به مراتب بیشتری از نرخ سود بانکی از آن خود کنند. همانطور که از اسم صندوق های سهام نیز مشخص است بیشتر دارایی های این صندوق ها را سهام شرکت های حاضر در بورس تهران تشکیل می دهد. مدیریت این صندوق ها در کنار خرید سهام در بازار سرمایه، بخش اندکی از دارایی های صندوق را در بانک سرمایه گذاری می کنند تا بخشی از ریسک بازار سهام را کاهش دهند. وجه تمایز این صندوق ها با صندوق های سرمایه گذاری درآمد ثابت، بازدهی و ریسک بیشتر است.

احتمالا شما نه آن عده ای هستید که تمایل به سرمایه گذاری در صندوق های درآمد ثابت داشته باشید و نه آنقدر ریسک پذیر که تمام دارایی های خود را تبدیل به سهام کنید! «صندوق سرمایه گذاری مختلط» نوع سوم صندوق های سرمایه گذاری است که از لحاظ میزان ریسک، میان صندوق درآمد ثابت و صندوق سهامی قرار می گیرد. این صندوق ها ۶۰ درصد دارایی خود را در سهام و باقی مانده را در سپرده بانکی و اوراق با درآمد ثابت سرمایه گذاری می کنند. به این ترتیب صندوق های مختلط ضمن تعقیب بازدهی بازار سرمایه، ریسک خود را تا

احتمالا این ضرب المثل که «کبوتر سرمایه بر بام آرامش می نشیند» یا «پول و سرمایه ترسو هستند» را شنیده اید. پریپراه نیست اگر بگوییم این روزها دیگر کمتر فعال اقتصادی را در کشور می توان پیدا کرد که داغ ریزش بی سابقه بورس تهران در مرداد ۹۹ را بر سینه نداشته باشد. آن ریزش تاریخی نه تنها فعالان اقتصادی و قدیمی های بورس را فرا گرفت بلکه میلیون ها ایرانی که به دعوت مستقیم و غیرمستقیم دولت حسن روحانی وارد بورس شده بودند، بسیاری شان ماشین و حتی خانه های خود را از دست داده و بدجور تفره داغ شدند. با گذشت نزدیک به دوسال از آن ریزش تاریخی و با وجود وعده های دولت مردان برای رونق بورس، اما بسیاری از فعالان اقتصادی همچنان ترجیح می دهند بخش عمده سرمایه خود را (البته اگر چیزی از آن باقی مانده باشد) به جایی به غیر از بورس ببرند. البته ناگفته نماند همین گروه هنوز هم نیم نگاهی به بورس دارند؛ چرا که موج صعودی اسفند سال گذشته که تا اردیبهشت نیز ادامه داشت همچنان به آنها چشمک می زند. با وجود این اما بیم از ریزش دوباره شاخص و تشکیل صف های فروش سنگین، این افراد را از وارد کردن پول جدید به بورس و خرید سهام برحذر می دارد. قدیمی ها و حرفه ای های بازار می گویند در کنار سیاست های دولت قبل، تازه واردان نیز در سقوط بورس سهمیم بودند. به اعتقاد آنان، توسعه دولت قبل برای حضور در بازار سرمایه بدون آموزش، بدون فرهنگ سازی و بدون اطلاع رسانی، یکی از خطاهای نابخشودنی است که دولت فعلی نیز باید این موضوع را جدی بگیرد. حرفه ای های بازار بازار سرمایه معتقدان دسته از افرادی که از مهارت و دانش کافی در خصوص بازار سرمایه برخوردار نیستند یا فرصت لازم برای فعالیت در این بازار را ندارند باید از طریق فرهنگ سازی و حتی ایجاد محدودیت، مدیریت دارایی های خود را به صندوق های سرمایه گذاری بسپارند. بررسی های «فرهیختگان» نیز نشان می دهد طی یکسال اخیر که بازار سرمایه افت وخیزهای زیادی تجربه کرده، بازدهی صندوق ها در حالی بین ۲۵ تا ۳۰ درصد بوده که طی این مدت بازدهی شاخص کل بورس ۲۱ و بازدهی شاخص هم وزن که سنجه دقیق تری است حدود ۹٫۴ درصد بوده است.

پرریسک جذاب

نگاهی به نوسانات بازار سهام در سال های گذشته نشان می دهد این بازار اگر پرریسک ترین بازار برای سرمایه گذاری نباشد، حتما یکی از چند بازار پرریسک ایران است. البته ریسک بازار سهام فقط به ایران محدود نمی شود. بازار سهام در تمام دنیا در عین حال که در میان مدت و بلندمدت بیشترین بازدهی را در مقایسه با سایر بازارها نصیب سرمایه گذاران خود می کند، بیشترین ریسک سرمایه گذاری را نیز به خود اختصاص می دهد. تغییرات کلان سیاسی و اقتصادی که از آنها با عنوان ریسک های سیستماتیک یاد می شود و تغییرات بنیادین در عملکرد شرکت های سهامی ریسک های غیرسیستماتیک، عواملی اجتناب ناپذیر در بازار سهام در کشورهای مختلف هستند.

راهی برای دور زدن ریسک سهام

ریسک یا همان خطر که در بازارهای مالی گریبانگیر سرمایه گذاران می شود مجموعه ای از عوامل است که قطعیت تحلیل و پیش بینی را تهدید می کند. بنابراین می توان گفت

جوابیه

روزنامه «فرهیختگان» ۱۰ خردادماه سال جاری در گزارشی با عنوان سه سال تاخیر در اجرای قانون پایانه های فروشگاه، به بررسی آخرین اقدامات سازمان امور مالیاتی در این خصوص پرداخت.

سازمان امور مالیاتی کشور در پاسخ به گزارش مذکور، توضیحاتی

را ارائه کرده که متن کامل آن به شرح زیر است.

قانون پایانه های فروشگاه و سامانه مودیان مشتمل بر ۲۹ ماده و

۲۸ تبصره بوده که در جلسه علنی روز یکشنبه مورخ ۱۳۹۸/۷/۲۱

مجلس شورای اسلامی تصویب و در تاریخ ۱۳۹۸/۸/۱ به تأیید

شورای نگهبان رسیده و درنهایت مورخ ۱۳۹۸/۸/۱۲ جهت اجرا

به دولت ابلاغ گردید و با عنایت به قوانین موضوعه «۱۳۹۸/۹/۱

لزم الاجرا شد. لذا هنوز سه سال از تاریخ تصویب و لازم الاجرا شدن

آن، نگذشته است. ازسوی دیگر طبق ماده ۴ قانون پایانه های

فروشگاهی و سامانه مودیان، «سازمان موظف است حداکثر ظرف

مدت ۱۵ ماه از تاریخ لازم الاجرا شدن این قانون، سامانه مودیان را

را اندازی و امکان ثبت نام مودیان در سامانه و صدور صورتحساب

الکترونیکی را از طریق سامانه مزبور فراهم کند. لذا اعلام تاخیر

سه ساله اجرای قانون پایانه های فروشگاه و سامانه مودیان از

جنب روزنامه متبوع موضوعیت ندارد. لازم به ذکر است، قانون

پایانه های فروشگاه و سامانه مودیان قانونی جامع و کلان

با ابعاد ی گسترده بوده و اجرای آن به عنوان یک ابر پروژه ملی،