



இலங்கை மத்திய வங்கி
தகவல் திணைக்களம்

சுற்பிலை

24 மெர்சு 5-6 தெழு 2005 மே / ஜூன்

காலாம்பு தினிச் சங்கம்

நிறைவே

வர்த்தக வாங்கிகள் பற்றிய ஒர் அறிமுகம்

இடையீடு மற்றும் பன்முகப்படுத்தப்பட்ட தொழிற்பாடுகளின் ஊடாக, தற்கால சமூகத்தினுள் பொருளாதார வளர்ச்சிச் செயற்பாட்டின் பொருட்டான வசதிகளை ஏற்பாடு செய்கின்ற குறிப்பிடத்தக்க நிறுவனங்களாக நிதியியல் நிறுவனங்கள் (Financial Institutions) மாறியுள்ளன. நிதியியல் நிறுவனங்கள் இடையீட்டாளர்களாகச் செயற்படுகின்ற போது, நிதியங்களைப் பிரயோசனமான பயன்பாட்டின்பால் அனுப்பி வைப்பதோடு. முதலீட்டாளர்களுக்கு தமது சேமிப்புகளுக்கான முதலீட்டு மூலங்களும் திறந்து விடப்படுகின்றன. இலகுவான செயற்பாட்டுடன் கூடிய முன்னேறியதொரு நிதியியல் சந்தையின் (Financial Market) ஊடாக இச் செயற்பாடு இலகுவாக்கப்படுகின்றது. நிதியியல் நிறுவனம் என்ற பதத்தின் மூலம் பெருந் தொகையான நிறுவன வகைகள் பிரதிநிதித்துவப்படுத்தப்படுவதோடு, நிதியியல் நிறுவனங்கள் என்பதில், வர்த்தக வங்கிகள், சேமிப்பு மற்றும் கடன் சங்கங்கள், ஒத்துழைப்புச் சேமிப்புக்கள், வங்கிக் காப்புறுதிக் கம்பனிகள், ஓய்வுதிய நிதியங்கள், முதலீட்டுக் கம்பனிகள், முதலீட்டு வங்கிகள், பிணையத் தரகார்கள் மற்றும் வணிகர்கள் அத்துடன் நிதிக் கம்பனிகள் ஆகியன உள்ளடங்குகின்றன.

இதில் முதன்மையான நிறுவன வகையை “வங்கி” என இனங்காணக் கூடியதாயுள்ளது.

3 வகு பக்கத்திற்கு

குறிப்பேடு

ISSN 1391-7676

2005 மே - ஜூன்

ஓரு பிரதியின் விலை :	ரூபா 10.00
வருடாந்த சந்தா :	ரூபா 240.00 (தபாற் கட்டணத்துடன்)

தகவல் பணிப்பாளர், இலங்கை மத்திய வங்கி எனப் பெயரிடப்பட்ட காசுக்கட்டணங்கள்/காசோலைகள் பின்வரும் முகவரிக்கு அனுப்பி வைக்கப்படுவதன் மூலம் “குறிப்பேடு” சஞ்சிகையை மாதாந்தம் அஞ்சலில் பெற்றுக் கொள்ளலாம்.

பணிப்பாளர்,
தகவல் தீணைக்களம்,
இலங்கை மத்திய வங்கி,
த.பெ. இல. 590, கொழும்பு

“குறிப்பேடு” சஞ்சிகையில் இடம்பெறும் கருத்துக்கள் கட்டுரை அடிரியரின் கருத்துக்களேயாறிய இலங்கை மத்திய வங்கியின் கருத்துக்களாகத் திருக்கலாம்.

கட்டுரைகள்	பக்கம்
வர்த்தக வங்கிகள் பற்றிய ஓர் அறிமுகம்	3
நிதியியல் சந்தையும் நிதியியல் இடையீடும்	13
அபிவிருத்தியை நோக்கமாகக் கொண்ட புதிய கடன் திட்டம்	20

வர்த்தக வங்கிகள் பற்றிய ஓர் அறிமுகம்

அனில் பெரேரா
ஆராய்ச்சித் தினைக்களாம்

‘வங்கி’ என்பது பல்வேறு விதத்திலும் வரைவிலக்கணம் அளிக்கப்பட்டுள்ளதோரு நிறுவன வகையாகும். வங்கியினால் பல்வேறு தொழிற்பாடுகளும் சேவைகளும் பேணிவரப்படுவதன் காரணத்தினால் பல்வேறு வரைவிலக்கணங்களுக்கும் வாய்ப்பளிப்பதாயுள்ளது. எவ்வாறாயினும், பணத்தைக் கடனாகப் பெறுதலும் (Money Borrowing) பணத்தைக் கடனாகக் கொடுத்தலுமே (Money Lending) ஒரு வங்கியின் முதனிலைத் தொழிற்பாடாகும். இதன் படி வங்கி என்பதை நாணயம் மற்றும் கடன் தொடர்பான கொடுக் கல் வங்கல்களில் ஈடுபடுகின்ற வார்த்தகவிருப்பும் குறிப்பிடலாம். நீண்ட காலமாக வளர்ச்சியடைந்து வந்துள்ளதன் மூலமும், சிறப்பில் படைந்துள்ளதன் மூலமும் இறங்குமிகுந்து போது வங்கிகள் பல்வேறு சேவைகளை வழங்க கூடிய நிறுவனங்கள் காலமாக வங்கியாகின்ற அதே போன்ற சிறப்பில்லவாய்ந்த சேவைகளை மாத்திரம் வழங்குகின்ற சிறப்பியல்லவாய்ந்த நிறுவனங்களாகவும் மாறியுள்ளன. ஈட்டு வங்கி, முதலிட்டு வங்கி, சேமிப்பு வங்கி, வீடுமைப்பு வங்கி, ஏற்றுமதி வங்கி, கைத்தொழில் வங்கி, கிராமிய வங்கி ஆகிய சிறப்பியல்லவாய்ந்த வங்கி வகைகள் இதன் பெறுபோகவே உருவாகியுள்ளன.

முக்கியமானதும் முதனிலையானதுமான நிதியியல் நிறுவனங்களாக வார்த்தக வங்கிகளைக் (Commercial Bank) குறிப்பிடலாம். பெரும்பாலான நாடுகளில் பழைய வங்கி நிதியியல் நிறுவனங்களாகவும் நாட்டின் நிதியியல்

சொத் துக்களில் அதிக எவ்வகை கொண்டிருக்கின்ற நிறுவனங்களாகவும் வார்த்தக வங்கிகள் இருக்கின்றமையே இதற்கான காரணமாகும். அதேபோன்று பொது மக்களுடனும் வர்த்தக சமூகத்துடனும் மிக நெருக்கமாகச் செய்துகொண்ட வார்த்தக வங்கிகள் வாணிபமற்றும் வார்த்தகத் தொழிற்பாடுகளினதும் நாணயப் பொருளாதாரத் தினதும் உயிர்நாட்யாக மாறியுள்ளன. நிதியியல் இடையீட்டாளர்களைன்ற வகையில் வார்த்தக வங்கிகள் தொடர்பான அடிப்படைப் பண்புகளை இனங்காண்பதே இக்கட்டுரையின் நோக்கமாகும்.

வார்த்தக வங்கிகளின் வரைவிலக்கணம்

வார்த்தக வங்கி என்பது பிரதானமாக இலாபமிட்டும் குறிக்கோணநடன் கூடியதாக நிதியியல் இடையீட்டில் ஈடுபடுகின்ற ஒழுங்கமையப்பெற்ற பங்குக் கம்பனி முறையொன்றாகும். பெரும்பாலான நாடுகளில் பெருந் தொகையான கிளை வகையை வழையமைப்புக்களுடன் கூடிய கிளை வங்கி முறையையே (Branch Banking) காணக்கூடியதாயுள்ளதோடு, ஒருசில நாடுகளில் அலகு வங்கி முறையே (Unit Banking) செயற்படுகின்றது. இங்கு வங்கியின் தொழிற்பாடுகள் ஒரு அலுவலகத்திற்கு அல்லது மிகவும் வரையறைக்கப்பட்டதான் பிரதேசத்தின் ஒருசில கிளைகளுக்கு மாத்திரம் மட்டுப்பட்டதாயிருக்கும். இவ்வாறான வங்கிகளை ஐக்கிய அமெரிக்காவில் காணக்கூடியதாயுள்ளது. வர்த்தக

வங்கியானது சேமிப்பு, நிலையான வைப்பு மற்றும் நடைமுறை வைப்பு ஆகிய எந்த வொரு வைப்பு வகையையும் ஏற்றுக்கொள்கின்ற போதிலும், வார்த்தக வங்கி தொடர்பான வரைவிலக்கணமானது நடைமுறை வைப்புகளின் (Current Deposits) மூலமே வழங்கப்படுகின்றது. நடைமுறை வைப்புக்களை வைப்பாளர்கள் வேண்டியிருக்கின்ற போது உடனடியாக மீளச் செலுத்த வேண்டியுள்ளதன் காரணத்தினால், சொத் துக்கள் - பொறுப்புக் கள் முகாமைத்துவம் மற்றும் திரவத் தன்மை தொடர்பில் வார்த்தக வங்கிகள் விசேட கவனம் செலுத்துதல் அத்தியாவசியமாகும். இதன்படி, வார்த்தக வங்கிகள் வட்டியற்ற நடைமுறைக் கணக்குகளைப் பேணிவருவதோடு, காசோலைகளைப் பயன்படுத்தி கொடுக்கல்லவாங்கல்களில் ஈடுபடுகின்றன. நிதியியல் நிறுவனங்களுக்கும் ஏனைய வங்கிகள் மற்றும் வார்த்தக வங்கிகளுக்கும் இடையேயுள்ள பிரதானமான வித்தியாசம் இதுவாகும். இந்த விடயத்தின் அடிப்படையில் நோக்குகின்ற போது,

காசோலையின் மூலம் அல்லது கட்டளையியான்றின் மூலம் அல்லது வேறு விதத்தில் வேண்டி நந்தின்ற போது மீளச் செலுத்துகின்ற வாக்குறுதியின் மீது, பொது மக்களிடமிருந்து பண வைப்புக்களைப் பெற்றுக் கொள்வதை தமது பிரதானமான பணியாகக் கொண்டிருக்கின்ற நிதி நிறுவனங்கள் வார்த்தக வங்கிகளைக் குறிப்பிடப்படுகின்றன.

இதைத் தவிர பொருளாதாரத்தில் பணம் படைக்கின்ற (Creation of Money) செயற்பாட்டிலும் அத்துடன் வெளிநாட்டுச் செலாவணிக் கொடுக்கல் வாங்கல்களிலும் (Foreign Exchange Transactions) வர்த்தக வங்கிகள் தொடர்புட்டுள்ளமை பிரதானமான பண் புகளாயின் என. இவ்விடயத்தையும் கவனத்திற் கொண்டு வர்த்தக வங்கிக் கு பின் வருமாறு வரைவிலக்கணமிக்கலாம்.

வர்த்தக வங்கி என்பது கேள்வி வைப்புக்கள் எனப்படும் நடைமுறைக் கணக்குகளைப் பேணவிருக்கின்ற அதேநேரம் பணம் படைக்கும் ஒரு நிலைப் பெற்றுள்ளதும், வெளிநாட்டுச் செலாவணிக் கொடுக்கல் வாங்கல் களில் ஈடுபடுகின்றதுமான நிதி நிறுவனமாகும்.

வர்த்தக வங்கிகளின் தொழிற்பாடு களுக்கு சட்ட ரீதியாக வரைவிலக்கணம் அளிக்கப்பட்டுள்ளது. 1988 ஆம் ஆண்டின் 30 ஆம் இலக்க வங்கித் தொழில் சட்டத்தின் (Banking Act) 86 ஆவது வாசகத்தின் படி வங்கித் தொழில் பற்றி பொதுவாகப் பின்வருமாறு குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

“வங்கித் தொழில்” என்பது வேண்டுகோள் விடுக்கப்படுகின்ற போது காசோலைகள், கட்டளைகள், வேண்டுதல்கள் மூலம் அல்லது வேறு வித்தத்தில் செலுத்தப்பட வேண்டிய பண வைப்புக்களை ஏற்பதன் ஊடாக பொதுமக்களிடமிருந்து நிதியங்களைப் பெற்றுக்கொள்கின்ற தொழிலாகு மென்பதோடு, அந் நிதியத்தை முழுமையாக அல்லது பகுதியாக முற்பணம், முதலீடு அல்லது சட்டத்தினால் அல்லது மரபுவழி வங்கி முறையினால் அதிகாரமளிக்கப் பட்டுள்ள வேறு ஏதேனும் நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுத்துதல் கருதப்படுகின்றது.

வர்த்தக வங்கியின் பணிகள்

வர்த்தக வங்கிகள் பிரதானமாக நிதியியல் இடையிட்டையே (Financial Intermediation) மேற்கொள்கின்றன. அதாவது, பொருளாதாரத்தின் மிகைச்

சேமிப்பு அலகுகளிலிருந்து (Surplus Savings Units/SSUs) பற்றாக்குறை சேமிப்பு அலகுகள் (Deficit Savings Units/DSUs) வரையிலான நிதியப் பாய்ச்சலுக்கு வசதி செய்வதாகும்.

பணத்தைக் கடனாகப் பெறுதல் எனப்படும் வைப்புக்களைப் பொறுப்பேற்றலும் அத்தையும் பணத்தைக் கடனாகக் கொடுத்தலுமே வர்த்தக வங்கியின் அடிப்படையானதும் முதன்மையானதுமான தொழிற்பாடுள்ளது. இதைத் தவிர தமது வாடிக்கையாளர்களின் பெறுமதிவாய்ந்த பொருட்கள், கருவிகள், ஆவணங்கள் ஆகியவற்றைப் பாதுகாத்துக் கொடுத்தல், வாடிக்கையாளர்களுக்குத் தேவையான தகவல்களை வழங்குதல், பயணிகள் காசோலைகள் மற்ற நிலைப் பண் கிக் கட்டளைகளை விநியோகித்தல் அத்துடன் வாடிக்கையாளர்களது பங்குகள் மற்றும் தொகுதிக் கடன்களை காப்பறுதி செய்தல் ஆகிய ஏனைய பதிலீட்டு மற்றும் குறைநிரப்புச் சேவைகளிலும் ஈடுபடுகின்றது.

வர்த்தக வங்கியின் முக்கியமான பணிகளைப் பிரதானமான இரண்டு பகுதிகளாகப் பிரித்து ஆராயலாம்.

(1) வைப்புக்களைப் பொறுப்பேற்றல் (Taking Deposits)

(2) கடன்களை ஏற்பாடு செய்தல் (Making Loans)

1. வைப்புக்களைப் பொறுப்பேற்றல்
எவ்வாறான வைப்புக்களையும் போறுப்பேற்பதற்கு வர்த்தக வங்கியினால் முடியுமாயியள் எது. முதலாவதாக, வாடிக்கையாளர்கள் வேண்டுகோள் விடுக்கின்ற எந்தவொரு தருணத்திலும் மீளச் செலுத் துவதற்கு சட்ட ரீதியாகக் கடப்பாடுடைய வித்திலான வைப்புக்களை ஏற்பதற்கு முடியுமாயிருக்கும். இரண்டாவதாக, வாடிக்கையாளர்கள் வேண்டுகோள் விடுக்கின்ற அல்லது, அறிவிக்கின்ற சந்தர்ப்பத்தில் செலுத்துவதற்குச் சட்ட ரீதியாகக் கடப்பாடுடையதும், அதேபோன்று உடன்பட்ட வட்டி வீதமொன்றைச் செலுத்துவதற்கு நேரிடுகின்ற வித்திலுமான வைப்புக்களைப் பொறுப்பேற்கலாம்.

முன்றாவதாக, ஏதேனுமொரு குறிப்பிடப் பட்டதும், நிலையானதுமானதொரு கால கட்டத்திற்குப் பின்னர் வட்டியுடன் மீளச் செலுத் துவதற்கு கடப்பாடுடைய வித்திலான வைப்புக்களையும் பொறுப்பேற்கலாம். இதன்படி பின்வருகின்ற எவ்விதத் திலுமான வைப்புக்களைப் பொறுப்பேற்பதற்கும் வர்த்தக வங்கியினால் முடியுமாயிருள்ளது.

(1) கேள் வி வைப்புக்கள் (Demand Deposits)

(2) சேமிப்பு வைப்புக்கள் (Savings Deposits)

- பராயமடையாதவர் வைப்புக்கள்
- முதலீட்டுக் கணக்குகள்
- வதிவந்தோர் வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்குகள்
- வதிவோர் வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்குகள்

(3) நிலையான வைப்புக்கள்

மேற்படி எந்தவொரு விதத்திலும் வர்த்தக வங்கியானது பொருளாதாரத்தினுள் சேமிப்புத் திரிட்டலை (Savings Mobilisation) மேற்கொள்கின்றது.

(2) கடன் வழங்கல்

வங்கியிலுள்ள வைப்பு நிதியங்களிலிருந்து கடன் பெறுவதற்கு எதிர்பார்க்கின்ற அலகுகளுக்கு கடன் வழங்கப்படுகின்றது. இத் தொகையானது நிலையான கடன்களாக அல்லது மேலதிகப்பற்றாக அல்லது மேலும் சில சந்தர்ப்பங்களில் செலாவணி உண்டியல்களின் கழிவிடலின் பொருட்டு வழங்கப்படுகின்றது. பெரும் பாலும் கடன் வழங்கலானது பொருத்தமான பிணையங்கள் அல்லது தனிநபர் பிணையின் மீதே நடைபெறுகின்றது.

அறநிலையான காலத்தைப் பொறுத்து கடனை இரண்டு வகையாகப் பிரிக்கலாம்.

1. குறுகிய காலக் கடன்

- i. மேலதிகப் பற்றாக்கடன்
- ii. குறுகிய காலக் கடன் திட்டங்கள்
- iii. வங்கிகளுக்கு இடையிலான நாளாந்த ரூபாக் கடன்கள்

2. நீண்ட காலக் கடன்கள்

- i. மூலதனச் சொத்துக்களைக் கொள்வனவு செய்தல்
- ii. தொழில் முயற்சிகளை ஆரம்பித்தல்/ முன்னேற்றுதல்
- iii. வர்த்தகத் தேவைகள்
- iv. கைத்தொழில்களை ஆரம்பித்தல்

ஆகியவற்றின் பொருட்டு நீண்டகாலக் கடன் திட்டங்கள் அமுலாக்கப்படுகின்றன.

வர்த்தக வங்கிகள் பணத் தரக்களாக அல்லது வியாபாரிகளாக செயற்படுகின்ற தென்பது வர்த்தக வங்கியின் அடிப்படைப் பணிகளின் மூலம் தெளிவாகின்றது. இப் பணிகளைப் புரிவதன் மூலம் வர்த்தக வங்கியானது நாட்டின் விளைவுத்திறந் கொள்ளலாவு வளர்ச்சியடையச் செய்தல் மற்றும் அதன் மூலம் பொருளாதார அபிவிருத் திச் செயற் பாட்டை வளர்ச்சியடையச் செய்தல் ஆகிய முக்கிய பணியை நிறைவேற்றுகின்றது. வர்த்தக வங்கியின் மூலம் பொருளாதாரத்தில் பரவியுள்ள தனிநபர் சேமிப்புக்கள் ஒன்றுதிரட்டப்படுவதோடு, இதன் மூலம் பொருளாதாரத் தில் தனிமைப் படுத்தப்பட்டுள்ள அல்லது பயன்படுத்தப் படாதுள்ள வளங்கள் பயனுள்ள தொழிற்பாடுகளில் ஈடுபடுத்தப்படுகின்றன. இவ்வாறு திரட்டப்படுகின்ற நிதியம் மூலதனமாக தேவையான துறைகளின்பால் செலுத்தப்படுகின்றது. இதன் மூலம் உற்பத் திப் பெரும் போக்கும், சேர் பெறுமானமும், இலாபமும் உருவாக்கப்படுகின்றது.

உதாரணமாக, வர்த்தக வங்கியினால் உண்டியல்கள் கழிவிடப்படுவதனைக் கருதலாம். இங்கு எதிர்கால நாணயப் போக்குகள் தற் கால நாணயமாக மாற்றப்படுவதன் மூலம் வர்த்தக வங்கியினால் விற்பனைக்கும் உண்மைச் செலுத்துக்கைக்கும் இடைப்பட்ட காலம் ஒன்றிணைக்கப்படுகின்றது.

வர்த்தக வங்கியினால் பேணிவரப்படும் ஏனைய பணிகளை இரண்டு பிரதானமான பகுதிகளாக வகுக்கலாம்.

- (1) முகவர் சேவை (Agency Services)
- (2) பொதுப் பயன்பாட்டுச் சேவைகள் (General Utility Services)

(1) முகவர் சேவை

வர்த்தக வங்கியினால் மிகப் பரந்த வீச் சினுள் முதலீட்டுச் சேவைகள் வழங்கப்படுகின்றன. வாடிக்கையாளர்களின் பெயரில் பங் கிலாபங் களையும் இலாபங்களையும் சேகரித்தல், முறிகள் கூப்பன்களைக் கொள்வனவு செய்தல் - விற்பனை செய்தல் சேவைகள், புதிய பங் குகளுக் கான விண்ணப் பங் கள் தொடர்பான தொழிற்பாடுகள் போன்ற முதலீட்டுச் சேவைகள் ஆகியவற்றை வர்த்தக வங்கி வழங்குகின்றது. வர்த்தக வங்கியானது தனது வாடிக்கையாளர்கள் சார்பில் காசோலைகள், விலைப் பட்டியல்கள், வாக்குறுதிச் சீட்டுகள் ஆகியவற்றைச் சேகரித்தல் மற்றும் பல வேறான கொடுப் பனவுகளை மேற்கொள்கின்றது. அதேபோன்று, ஏனைய வங்கிகள் மற்றும் நிதி நிறுவனங்களின் பொருட்டு வாடிக்கையாளர்கள் சார்பில் வர்த்தக வங்கி தோற்றுகின்றது.

பொறுப்பு வகித்தல், ஆலோசனைச் சேவைகளை வழங்குதல், ஆகியனவும் வர்த்தக வங்கியினால் வழங்கப்படும் முகவர் சேவைகளாகும். உதாரணமாக, ஒரு தனியார் கம் பணியின் ஒய் வுதிய நிதியத்திற்குப் பொறுப்பாயிருத்தல், மற்றும் முதலீட்டு ஆலோசனைகளை வழங்குதல் ஆகியவற்றைக் குறிப்பிடலாம். இதைத் தவிர பெரும்பாலான வர்த்தக வங்கிகள் தமது வாடிக்கையாளர்களின் வருமான வரி அறிக்கைகளை வழங்குதல், மிகை வரிச் செலுத்துக்கைகளை மீளா அறவிடுதல் போன்ற தொழிற்பாடுகளையும் அதேபோன்று வதிவற் றோர் அறநிலையங்கள் போன்றவற்றுக்கு வங்கிச் சேவைகளை வழங்குபவராகவும் செயற்படுகின்றது.

(2) பொதுப் பயன்பாட்டுச் சேவைகள்

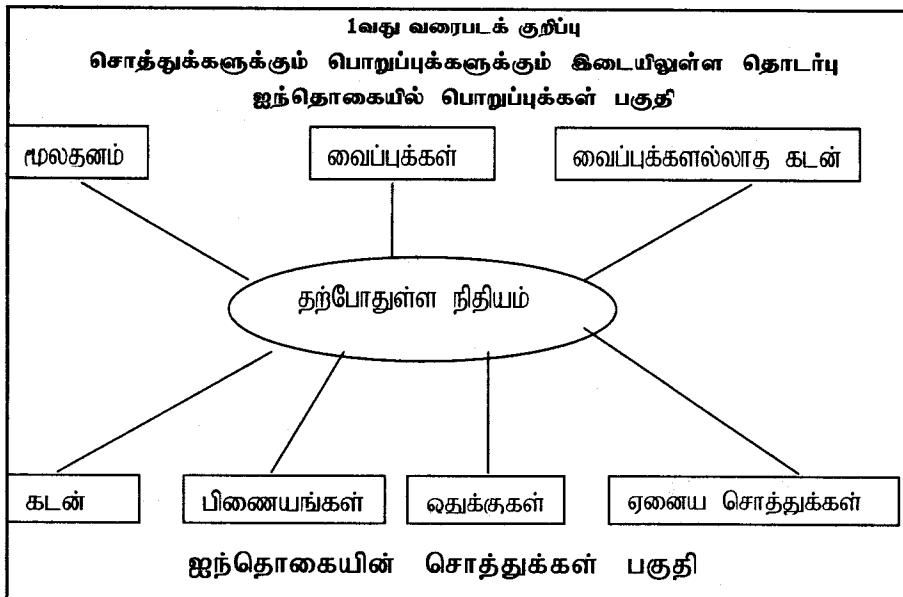
சாதாரணமான முகவர் சேவைகளுக்கு உரியதல்லாத மேலும் பல சேவைகளை

வர்த்தக வங்கி பேணி வருகின்றது. வங்கிக் கட்டளைகள், நாணயக் கடுதங்கள் மற்றும் பயணிகள் காசோலைகளை விநியோகித்தல், செலாவனி உண்டியல்களைப் பொறுப்பேற்றல், பினையாங்கள், தங்க நகைகள், ஆவணங்கள், உரிமங்கள், இறுதி விருப்பாவணங்கள், போன்ற பெறுமதிமிக்க பொருட்களையும் ஆவணங்களையும் பாதுகாத் தல், சட்டுக் கடன் களை வழங்குதல், கடன் அட்டைகள் மற்றும் பற்று அட்டைகளை விநியோகித்தல் ஆகியன இவ்வாறான பயன்பாட்டுச் சேவைகளில் உள்ளடங்குகின்றன. இதைத் தவிர வெளிநாட்டுச் செலாவனிக் கொடுக்கல் வாங்கல்களுடன் தொடர்புடைய வசதிகளை வழங்குதல் வர்த்தக வங்கிகள் ஈடுபடுகின்ற மேலுமொரு முக்கியமான பயன்பாட்டுச் சேவையாகும்.

அதேபோன்று வெளிநாட்டு வர்த்தகத் தொழிற்பாடுகளின் போது தேவையான வசதிகளை வழங்குதலும், தகவல் சேவைகளை வழங்குதலும் வர்த்தக வங்கிக் கொடுக்களில் உள்ளடங்குகின்றன. (வங்கிச் சட்டத்தில் ii ஆவது அட்வணையின் மூலம் வர்த்தக வங்கியின் பணிகள் தொடர்பாக விளக்கமானதொரு பட்டியல் சமர்ப்பிக்கப் பட்டுள்ளதோடு, அதனை எதிர்வரும் ‘குறிப் பேடு’ சஞ்சிகையில் பிரசுரிப்போம்).

வர்த்தக வங்கி ஜந்தொகை

வர்த்தக வங்கியின் தொழிற்பாடுகள் தொடர்பான அரிசைப் பெறும்கொள்வதற்கு வர்த்தக வங்கியின் ஜந்தொகையை ஆராய்தல் வேண்டும். வர்த்தக வங்கி தனித் து தமது வங்கிக் குரிய ஜந்தொகையைத் தயாரிப்பதோடு, வர்த்தக வங்கி முறைமையின் அனைத் து ஜந்தொகையையும் ஒன்றாகக் கூட்டுவதன் மூலம் இலங்கை மத்திய வங்கியானது தனது பயன்பாட்டின் பொருட்டு ஒன்றுதிரட்டி ஜந்தொகையைப் பரிசீலிப்பதன் மூலம் இலாபமீட்டும்



நேரிடுவதாலேயே இவை பொறுப்புகளா யுள்ளன. ஜந்தொகையில் பொறுப்புகள் இடது பக்கத்தில் காட்டப்படுவதோடு, பொறுப்புகள் வலது பக்கத்திலுள்ள சொத்துக்களுக்குச் சமமானதாயிருத்தல் அத் தியாவ சியமாகும். தற் போது ஜந்தொகையைத் தயாரிக்கின்ற போது சொத் துக்களும் பொறுப்புகளும் நிலைக்குத்தாக நிரல்படுத்தப்படுகின்றன. இதன்படி சொத்துக்கள் மேலேயும் பொறுப்புகள் கீழேயும் காட்டப்பட்டிருப்பதோடு, சொத்துக்கள் பொறுப்புகளுக்குச் சமமானதாயிருக்கும்.

வர்த்தக வங்கிப் பொறுப்புகள் உள்ளமைப்பின் மூலம் வர்த்தக வங்கியின் நிதிய மூலங்கள் (Sources of Funds) எடுத்துக் காட்டப்படுகின்றன. வர்த்தக வங்கிப் பொறுப்புகள் உள்ளமைப்பின் பிரதானமான விடயங்களைப் பின்வருமாறு நிரல்படுத்தலாம்.

- (1) கேள்வி வைப்புக்கள்
 - (2) சேமிப்பு வைப்புக்கள் மற்றும்
தவணை வைப்புக்கள்
 - (3) ஏனைய கடன் பெறுகைகள்
 - (4) உரிமையாளர்களின் மூலதனம்.

வங்கி ஜூந்தூகாகயின் பொறுப்புகள் பகுதியில் மேலால் உள்ளது வைப்புகள் (Deposits) என்பதும் விடயமாகும். இதில் கேள்வி வைப்புகள் மற்றும் தவணை/ சேமிப்பு வைப்புகள் உள்ளடங்குகின்றன. வைப்புகளுக்கு மேலதிகமாக வங்கியின் ஏனைய பொறுப்புகளும் ஜூந்தூகாகயில் காப்பப்பட்டிருக்கும் மீன்றிதியில், கடன்கள், மற்றும் ஏனைய படுகடன்கள், கூட்டுக் கடன் தொகுதிகள் மற்றும் மீன்கொள்வனவு உடன்படிக்கைகள் ஆகியன இதற்கு உரித்தாகின்றன. பொறுப்புகள் பகுதியின் கீழால் உள்ளது மூலதனக் கணக்காகும். அனைத்து சொந்தக்களிலிருந்தும் ஏனைய தரப்பினர்களுக்குள் என பொறுப்புகள் கழிக்கப்படுவதன் மூலம் மூலதனக் கணக்கை அடையாளங் காணலாம். இதில் உரிமையாளர்களின் மூலதனமும் ஒதுக்குகளும் உள்ளடங்குகின்றன. ஏனைய தொழில்துறைகளுடன் பெரிடுகின்றபோது

தன்மையைப் பேணும் பொருட்டு வர்த்தக வங்கி செயலாற்றியுள்ள விதம், பண நிரம்பல், பணம் படைக்கும் ஆற்றல், திரவத் தன்மை ஆகிய பல விடயங்களைப் பகுத்தாராய்க் கூடியதாயுள்ளது. அதாவது வங்கியின் நிதியியல் நிலைமையை (Financial Position) அறிந்துகொள்ளக் கூடியதாயிருக்கும். (இதைத் தவிர வங்கியின் வரவு செலவுக் கூறுவின் ஊடாக வங்கியின் நிதியியல் செயலாற்றுகை – Financial Performance தொடர்பாக அறிந்து கொள்ளலாம்)

களினுாடாக வங்கியானது கடன் வழங்குதல், பினையங்களையும் ஒதுக்குகளையும் திரட்டுதல், போன்று பல வேறு சொத்துக்களைத் தம் வசப்படுத்திக் கொள்கின்றது. இவை அனைத்தும் வங்கியின் சொத்துக்களாகும். சொத்துக்கள் பொறுப்புக்களுக்கிடையிலான தொடர்பு 1வது வரைபடக் குறிப்பின் மூலம் கெளிவாகின்றது.

வர்த்தக வாஸ்திவிள் பொறுப்புகள்

தொழில்துறைக்குரிய பொறுப்புகளாக (Liabilities), தொழில்துறை வாடிக்கை பாளர்களால் தொழில் துறையிலிருந்து அறவிடப்பட வேண்டியதாயுள்ள அதாவது, தொழில்துறை தனது வாடிக்கையாளர்களுக்குச் செலுத்துவதற்கு – தீர்ப்பனவு செய் வதற் குக் கடப் பாடுடைய தாயுள்ளவையே கருதப்படுகின்றன. ஒரு தொழில்துறையின் மொத்தப் பொறுப்புகளின் கீழ் வருகின்ற நீண்ட கால மற்றும் குறுகிய காலக் கடன்கள், மேலதிகப் பற்றுகள் போன்ற பொறுப்புகள் மற்றும் பங்கு மூலதனம், ஒதுக்குகள் போன்ற உரிமைகள் ஆகியவற்றை எத்தினத்திலாவது அல்லது எச் சந் தர்ப் பத் திலாவது அவற் றின் உரிமையாளர்களுக்கும் வெளிவாரித் தரப்பினர்களுக்கும் செலுத்த வேண்டி

- (1) சொத்துக்கள் (Assets)
- (2) பொறுப்புக்கள் (Liabilities)

வர்த்தக வங்கியானது பிரதானமாக பங் குரிமையாளர்கள் (மூலதனம்), வைப் பாளர்கள் மற்றும் ஏனைய நிதியங்களை வழங்குவார்களிடமிருந்து நிதியங்களைத் தீர்ட்டுகின்றது. இந்த நிதியத் தீர்ட்டல் மூலங்கள் அனைத்தும் வங்கியின் பொறுப்புக்களாகும். இப் பொறுப்புக்

02 கூவது குறிப்பு
வர்த்தக வங்கியின் கற்பனை ஜந்தொகை
..... மும் தீக்தீக்கு வங்கியின் ஜந்தொகை

	வங்கி	துழுவம்		
குறிப்பு	நடப்பு	முன்னைய	நடப்பு	முன்னைய
	அண்டு	அண்டு	அண்டு	அண்டு
	20.....	20.....	20.....	20.....
	(ரூபா)	(ரூபா)	(ரூபா)	(ரூபா)
சொத்துக்கள்				
பணமும் குறுகிய கால நிதியமும்
இலங்கை மத்திய வங்கியிடனான வைப்புக்கள்
இலங்கை மத்திய வங்கியிடனான மீள்கழிவிடலின் பொருட்டு தகுதியான இலங்கை அரசு பிணையங்களும் ஏனைய உண்டியல்களும்
இலங்கை அரசு பிணையங்களும் ஏனைய கொடுக்கல்வாங்கல் செய்யக்கூடிய பிணையங்களும் ஏனைய வர்த்தக வங்கிகள் மற்றும் நிதி நிறுவனங்களில் வைக்கப்பட்டுள்ள சொத்துக்களும் அந்நிறுவனங்களுக்கு வழங்கிய கடன்களும் செலவாணி உண்டியல்கள்
கடன்களும் முற்பணங்களும் குத்தகையிடல் மீது கிடைக்கவேண்டிய அறவீடுகள் முதலீடுப் பிணையங்கள் தழுவியதான நிறுவனங்கள் கம்பனிகளில் முதலீடுகள் கிடைக்க வேண்டிய குழும மீதிகள் நிலையான சொத்துக்கள் ஏனைய சொத்துக்கள் அருவச் சொத்துக்கள்
பொறுப்புக்கள்				
வைப்புக்கள்
கடன்கள்
செலுத்தவேண்டிய கட்டணப் பட்டியல்களும் மீள்பெறுகைகளும்
செலுத்த வேண்டிய குழும மீதிகள் தள்ளிவைக்கப்பட்ட வரிகள் ஏனைய பொறுப்புக்கள்
பங்குடைமையாளர்களது நிதியம்				
பங்கு மூலதனம்/ஓப்படைக்கப்பட்ட மூலதனம் நியதிச் சட்ட ஒதுக்கு நிதியம் ஒதுக்குகள் மொத்தப் பொறுப்புக்களும் பங்குடைமையாளர்களது நிதியமும்
கடப்பாடுகளும் எதிர்பாராப் பொறுப்புக்களும்	=====	=====	=====	=====

மூலதனத்துக்கு ஒப்பிட்டளவில் கடன் பொறுப்புகள் அதிகரித்தல் வர்த்தக வங்கியின் முக்கியமான பண்பாகும். பெரும்பாலும் இது 90% வீதத்தைத் தாண்டி நிற்கின்றது.

வர்த்தக வங்கியின் சொத்துக்கள்

பணம், கட்டிடங்கள், அலுவலக உபகரணங்கள் மற்றும் இயந்திரங்கள், தொழிற் சாலைகள் ஆகிய தொழில் துறைக்குரிய எந்தவொரு விடயமும் சொத்துக்களாகக் (Assets) கருதப் படுகின்றன. சொத்துக்களைப் பிரதானமாக உருவச் சொத்துக்கள் (Tangible Assets) மற்றும் அருவச் சொத்துக்கள் (Intangible Assets) என வகைப்படுத்தலாம். நிலம், கட்டிடங்கள், இயந்திரங்கள் ஆகியன உருவச் சொத்துக்களின் கீழ் வருகின்றன. வர்த்தக வங்கியின் சொத்துக்கள் உள்ளமைப்பானது அதிகாரிய திரவத் தன்மைச் சொத்துக்களிலிருந்து குறைந்த திரவத் தன்மைச் சொத்துக்கள் வரை நிரல் படுத் தப்பட்ட விடயங்களுடன் கூடியதாயிருப்பதோடு, வர்த்தக வங்கிச் சொத்துக்களின் மூலம் நிதியங்களின் பயன் பாடு (Uses of Funds) காட்டப்படுகின்றது. இது நிதி விடயம், முதலீட்டுப் பிணையங்கள், கடன்கள், நிலையான மற்றும் ஏணை செத்துக்கள் ஆகியவற்றை உள்ளடக்கியதாயிருக்கும். சொத்துக்கள் பின்வருமாறு நிரல்படுத்தப் பட்டிருக்கும்.

(1) நிதி விடயம்

- (1) கையிருப்பிலுள்ள காசு
- (2) மத்திய வங்கியிலுள்ள காசு மீதி (ஒதுக்கம்)
- (3) உள்நாட்டு வங்கிகளிலிருந்து அறவிடப் பட வேண்டியுள்ள பணத் தொகைகள்
- (4) ஒன்றுதிரள்களின் காசு மீதிகள்
- (5) கைவசமுள்ள மற்றும் வெளிநாட்டு வங்கிகளிலிருந்து அறவிடப் பட வேண்டியுள்ள வெளிநாட்டு நாணய மீதிகள்.

(2) முதலீட்டுப் பிணையங்கள்

- (6) அரசு பிணையங்கள்
- (7) ஏணைய பிணையங்கள்
- (8) ஏணைய முதலீடுகள்

(3) கடன்கள்

- (9) கொள்வனவு செய்யப்பட்ட மற்றும் கழிவிடப்பட்ட உண்டியல்கள்
- (10) கடன் மேலதிகப் பற்றுகள்
- (11) கடன் தொகைகள்

(4) நிலையான மற்றும் ஏனைய சொத்துக்கள்

கையிருப்பிலுள்ள காசு, மத்திய வங்கியிலுள்ள காசு மீதி மற்றும் ஏணை வங்கிகளிலுள்ள காசு மீதிகள் ஆகியன முதனிலை ஒதுக்குகளாகக் (Primary Reserves) கருதப்படுகின்றன. வைப்புகள் அல்லது பணம் வெளியே செல்கின்ற போது வங்கிக்குத் தேவையான பாதுகாப்பு இம் முதனிலை ஒதுக்கங்களின் மூலமே வழங்கப்படுகின்றது. இங்கு மத்திய வங்கியிலுள்ள காசு மீதிகளில் பிரதானமான இரண்டு பயன்கள் உள்ளன. மத்திய வங்கியின் நியதிச் சட்ட ஒதுக்கத் தேவையை (statutory Reserve Requirement) நிறைவேற்றுதல் இதில் முதலாவதாகும். அதாவது, வர்த்தக வங்கிகளால் தமது வைப்புப் பொறுப்புக்களின் பொருட்டு நாணயச் சபையின் விதிகளின் கீழ் பேணிவரப்படும் ஒதுக்கமாகும். தீர்ப்பனவின் போது ஏற்படக் கூடிய திரவத் தன்மைப் பிரச்சினைகளின் பொருட்டு பயன்படுத்தக் கூடியதாயுள்ள தீர்ப்பனவு மீதியாகச் செயற்படுதல் இரண்டாந்தர ஒதுக்குகளாகச் (Secondary Reserves) காட்டப்பட்டிருக்கும். இவை முதனிலை ஒதுக்குகளின் அளவுக்கு

திரவத் தன்மையைக் கொண்டிராத போதிலும் அதிக பாதுகாப்பையும் திரவத் தன்மையையும் கொண்டிருக்கும். அரசு பிணையங்கள், வர்த்தகப் பத்திரங்கள், வங்கிகளுக்கிடையிலான அழைப்புக் கடன் கள் ஆகியன இதற்கு உரியனவாயிருக்கும்.

கடன்களின் மூலம் வங்கிக்கும் கடன் பெறுவோருக்கும் இடையிலுள்ள பிரத் தியேகத் தொடர்பே எடுத்துக் காட்டப்படுகிறது. இதன்படி கடனானது பிணையங்களைக் கொள் வனவு செய்வதீவிருந்து பெரிதும் வேறுபடுகின்றது. பிணையங்களைக் கொள் வனவு செய்தலானது முதனிலை வணிகர்கள் அல்லது திறந்த சந்தையின் ஊடாக நடைபெறுவதோடு, இங்கு கடன் பெறுவோர் யாரென் பது தெளிவாயிராது. தேவையானபோது இப் பிணையங்களை மீள திறந்த சந்தையில் விற்பனை செய்யக்கூடியதாயிருக்கும். ஆயினும் கடன்கள் மற்றும் முறபணங்கள் (Loans and Advances) ஆகியவற்றை இவ்வாறு சந்தையில் விற்பனை செய்தல் இலகுவாயிராது. இவற்றை முதிர்ச்சியடையும் வரை வைத்திருக்க நேரிடுகின்றது. எவ்வாறாயினும் தற்காலத் தில் நூகர்வு மற்றும் தொழிற் துறைக் கடன் கள் பிணையங்களாக கப்படுவதற்கான (Securitese) போக்கு இதன் காரணமாகவே நிலவுகின்றது. பொதுவாக வங்கிகளுக்கிடையிலான கடன்களைத் தவிர வர்த்தக வங்கிகளால் வழங்கப் படுகின்ற ஏணை அனைத்துக் கடன்களையும் தொழிற்துறைக் கடன்கள், உண்மைச் சொத்துக் கடன்கள், நூகர்வுக் கடன்கள் மற்றும் வெளிநாட்டுக் கடன்கள் என வகைப்படுத்தலாம்.

வர்த்தக வங்கியான்றின் கற்பனை ஜங்தொகை

வர்த்தக வங்கியான் பொறுப்புக்கள் மற்றும் சொத்துக்கள் உள்ளமைப்பைத் தழுவி கற்பனையான தொரு ஜங்தொகையைத் தயாரிக்கலாம். 02 ஆம் இலக்கக் குறிப்பின் மூலம்

அவ்வாறானதொரு கற்பனை ஜந்தொகையே காட்டப்பட்டுள்ளது.

இக் கற் பனை ஜந்தொகையை அடிப்படையாகக் கொண்டு, வர்த்தக வங்கியின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் உள்ளமைப்பையும் சொத்துக்களின் திரவத் தன்மை ஒழுங்கு வரிசையையும் அடையாளங்காணலாம்.

01 வது புள்ளிவிபரக் குறிப்பின் மூலம் உள்ளாட்டு வர்த்தக வங்கியையான்றின் ஆண்டிரிக்கையிலிருந்து பிரித்தெடுக்கப்பட்ட உண்மையானதொரு ஜந்தொகையே காட்டப்பட்டுள்ளது. இந்த உண்மையான ஜந்தொகையை ‘ஆராய்வதன் ஊடாக சொத்துக்களும் பொறுப்புக்களும் காட்டப்பட்டுள்ள விதத்தினைப் பற்றிய நடைமுறை நிலைமையை அறிந்து கொள்ளலாம். ஜந்தொகையில் மேலே சொத்துக்கள் குறிக்கப்பட்டுள்ளதோடு இச் சொத்துக்கள் திரவத் தன்மைக்கேற்ப நிரல்படுத்தப்பட்டிருக்கும். காசு, குறுகிய கால நிதியங்கள், மத்திய வங்கி வைப்புக்கள், காசுக்குச் சமமான சொத்துக்கள் (Cash Equalants), பிணையங்களும் முதலீட்டுப்

பிணையங்களும், கடன் முற்பணங்கள், கிடைக்க வேண்டியுள்ள வட்டியும் கட்டணங்களும், சொத்துக்கள் இயந்திர உபகரணங்கள் ஆகியன சொத்துக்கள் வகைக்கு உரித்தானதாயிருக்கும்.

மொத்தச் சொத்துக்களுக்கும் கீழால் பொறுப்புக்கள் காட்டப்பட்டிருக்கும். வைப்புகள், படுகடன் கள், தள்ளி வைக்கப்பட்ட வரிகள் (Deferred Taxation), வரி ஒதுக்குகள், பங்கிலாபங்கள், பங்கு மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்குகள் பொறுப்புகள் வகையில் உள்ளடங்குகின்றன.

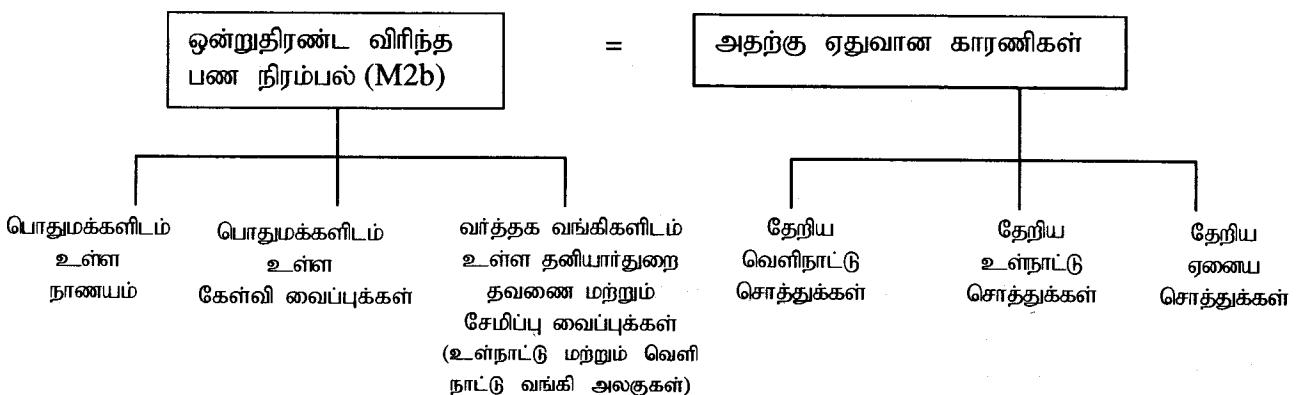
இரட்டைக் கணக்குப் பதிவு முறையில் (Double Entry Book Keeping System) அறிக்கையிடப்படுகின்ற இச் சொத்துக்களும், பொறுப்புக்களும் ‘ஜந்தொகை மீதான கொடுக்கல் வாங்கல்கள்’ (On Balance Sheet Transactions) களுக்குக் காரணமாயமைகின்ற ஜந்தொகை விடயங்களாகும் (Balance Sheet Items). ஜந்தொகையின் கீழ் பகுதியில் அதாவது இறுதியில் உள்ள ‘வாடிக்கையாளர்கள் தொடர்பிலான பொறுப்புக்கள்’ மற்றும் ‘எதிர்பாரப் பொறுப்புக்கள்’ (Commitments and Contingent Liabilities) மூலம்

ஜந்தொகைக்குப் புறம்பான தொழிற்பாடுகளே காட்டப்பட்டிருக்கும். இதில் பொதுத் தொழில்துறை நடவடிக்கைகளின் போது வங்கி தனது வாடிக்கையாளர்கள் தொழிலில் வகிக்கின்ற பொறுப்புக்களே, வாடிக்கையாளர்கள் தொடர்பிலான பொறுப்புகளாகக் கருதப்படுகின்றன. இவை வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்து சட்ட நியாக மீன் அறவிடப்பட்டக்கஷிய பொறுப்புகளாகும். இவ் வாடிக்கையாளர்கள் தொடர்பான பொறுப்புகளைக் கொண்டே ஒரு வர்த்தக வங்கியின் ஜந்தொகைக்குப் புறம்பான தொழிற்பாடுகளை அடையாளங்காணக் கூடியதாயிருக்கும்.

வங்கியின் இலாபமிடலில் தாக்கத்தை ஏற் படுத் துகின் நெருப்பு போதிலும் ஜந்தொகையினுள் காட்டப்படாதுள்ளதான், நிதியியல் கருவிகளின் விற்பனையும் மற்றும் கட்டண வருமானத்தை (Fee Income) பிறப்பிக்கும் பொருட்டு வங்கி ஈடுபடுகின்ற கொடுக்கல் வாங்கல் தொழிற்பாடுகளுமே ஜந்தொகைக்குப் புறம் பான தொழிற்பாடுகளை எனிய முறையில் குறிப்பிடப்படுகின்றன. இதன் கீழ் மீன்பெறுகைகள் (Acceptances), நாணயக் கடிதங்கள் (Documentary Credit),

3 வது வரைபடக் குறிப்பு

விரிந்த பண நிரம்பலும் ஏதுவான காரணிகளும்



**01வது புள்ளிவீரக் குறிப்பு
வர்த்தக வங்கி ஜந்தொகை**

திசெம்பர் 31 ஆம் திகதிக்கு	வங்கி 2004 (ரூ.000)	வங்கி 2003 (ரூ.000)	மாற்றம் %
சொத்துக்கள்			
காசும் குறுப்பிய கால நிதியங்களும்	1931673	1581243	22.2
இலங்கை மத்திய வங்கியிடனான வைப்புக்கள்	4471541	3266542	36.9
அரசு திறைசேரி உண்டியல்கள்	292673	261469	11.9
கொடுக்கல்வாங்கள் செய்யக்கூடிய பிணையங்கள்	3541268	3363409	5.3
ஏனைய வங்கிகளில் கைவக்கப்பட்டுள்ள சொத்துக்களும்			
அந்திருவணங்களுக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்களும்	2881093	1867767	54.3
முதல்டிபுப் பிணையங்கள்	7464314	5165295	44.5
மீன் விற்பனையின் அடிப்படையில் கொள்வனவு செய்யப்பட்ட பிணையங்கள்	-	1697952	(100.0)
கடன்களும் முற்பணங்களும்			
செலாவணி உண்டியல்கள்	2210154	1863912	18.6
கடன்களும் முற்பணங்களும்	39829438	31785363	25.3
குத்தகை மீது கிடைக்கவேண்டிய அறவீடுகள் (ஒரு வருடத்தினுள்)	629409	264687	137.8
குத்தகை மீது கிடைக்கவேண்டிய அறவீடுகள் (1-5 வருடம்)	1319688	372318	254.5
துணை கம்பனிகளில் முதல்டிபுகள்	66252	66252	-
கட்டுப்பாட்டின் கீழுள்ள கம்பனிகளில் முதல்டிபுகள்	385626	385626	-
கிடைக்கவேண்டியுள்ள வட்டியும் கட்டணங்களும்	802342	546072	46.9
ஏனைய சொத்துக்கள்	474688	4357678.9	
நந்திபெயரை ஒன்றியைத்தல்			
ஆதனங்கள், இயந்திரங்கள் மற்றும் உபகரணங்கள்	1183302	1130812	4.6
மொத்தச் சொத்துக்கள்	67483461	54054486	24.8
பொறுப்புக்கள்			
வைப்புக்கள்	52907645	42031369	25.9
உரிமை கோரப்பாத இலாபங்கள்	15902	5639	182.0
மீன்நிதியிடல் கடன் பெறுகைகள்	1564099	1123059	39.3
ஏனைய கடன் பெறுகைகள்	3353333	3202884	4.7
மீன்கொள்வனவின் அடிப்படையில் விற்கப்பட்ட பிணையங்கள்	-		
ஏனைய பொறுப்புக்கள்	3152850	2914657	8.2
நடைமுறை வரிகளின் பொருட்டான ஒதுக்குகள்	209872	86259	143.3
தள்ளிவைக்கப்பட்ட வரிகள்	166661	180189	(-7.5)
ஆவண உறுதியிடனான ஏனைய பொறுப்புக்கள்	2195563	1127500	94.7
மொத்தப் பொறுப்புக்கள்	63565925	50671556	25.4
பங்குடைமையாளர்களது நிதியம்			
வெளியிடப்பட்டதும் செலுத்தி முடிக்கப்பட்டதுமான பங்கு மூலதனம்	516657	442849	16.7
ஒதுக்குகள்			
மூலதன ஒதுக்கு	127596	127596	-
நிதியச் சட்ட ஒதுக்கு நிதியம்	234402	203332	15.3
வருமான ஒதுக்குகள்	3038881	2609153	16.5
பங்குடைமையாளர்களது நிதியங்களின் மொத்தம்	3917536	3382930	15.8
மொத்தப் பொறுப்புக்கள் மற்றும் பங்குடைமையாளர்களது நிதியம்	67483461	54054486	24.8
ஒரு பங்கின் தேறிய சொத்துப் பெறுமதி (ரூ.)	75.82	65.48	15.08
வாடிக்கையாளர் தொடர்பான பொறுப்புக்கள்	16732841	15015109	11.4

உத்தரவாதப் பத்திரங்கள் (Guarantees), சேகரிபு அடிப்படையில் அனுப்பப்பட்டுள்ள அறவிட்டுச் சிட்டைகள் (Bills sent for Collection) மற்றும் முன்னோக்கிய செலாவணி உடன்பார்க்கக்கூடிய கொடுக்கல்வாங்கல்கள் உள்ளாங்குகின்றன.

வர்த்தக வங்கியின் ஒன்றுதிரண்ட
ஜிந்தொகை

ஒரு நாட்டின் நாணய நிரம்பல் பற்றிய ஆய்வின்போது வர்த்தக வங்கி ஜன்தொகை மிக முக்கியமானதாகும். நாணய நிரம்பலைக் கணிப்பிடுவதற்குத் தேவையான பிரதானமான மூலங்கள் மத்திய வங்கி ஜன்தொகை மற்றும் வர்த்தக வங்கிகளின் ஜன்தொகைகளிலிருந்து பெறப்படுகின்றன. மத்திய வங்கி ஜன்தொகையின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களைத் தழுவியதாக அதி சக்தி வாய்ந்த நாணயமும் (High powered Money) அதற்கு ஏதுவான காரணிகளும் அடையாளங் காணப்படுகின்றன. இதன்படி தேரிய உள்ளட்டுச் சொத்துக்களும் தேரிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களுமே அதி சக்தி வாய்ந்த நாணயத் துக்கு ஏதுவாயமைகின்றன. நாணய அளவிட்டின் (Monetary Survey) ஊடாக நாட்டின் அளவத்து வங்கிகளினதும் ஜன்தொகையை ஒன்றாகக் கூட்டி மத்திய வங்கியினால் போது ஜன்தொகை தயாரிக்கப்படுகிறது. இது வர்த்தக வங்கிகளின் ஒன்றுதிரட்டிய ஜன்தொகை (Consolidated Balance Sheet) எனக் குறிப்பிடப்படுகிறது. வர்த்தக வங்கிகளின் ஒன்றுதிரட்டிய ஜன்தொகையில் சொத்துக்களும் பொறுப்புக்களும் சீர்செய்யப்படுவதன் மூலம் பெறப்படுகின்ற தேரிய பெறுமதிகளுக்கு இணங்க நாட்டின் நாணய நிரம்பலுக்கு ஏதுவாயமைகின்ற காரணிகளை அடையாளங் காணக்கூடியதாயிருக்கும். இக் காரணிகள் பின்வருமாறு:

(1) வர்த்தக வங்களிடமுள்ள தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் (Net Foreign Assets/NFA)

- (2) வர்த்தக வங்கிகளிடமுள்ள தேறிய உள்நாட்டுச் சொத்துக்கள் (Net Domestic Assets/NDA)
 - (a) வர்த்தக வங்கிகள் அரசாங்கத்துக்கும் அரச கூட்டுத் தாபனத் துக்கும் வழங்கியுள்ள தேறிய கடன்கள்
 - (b) வர்த்தக வங்கிகள் தனியார் துறைக்கு வழங்கியுள்ள கடன்கள்
 - (c) வர்த்தக வங்கிகளின் ஏனைய தேறிய சொத்துக்கள் (ஏனைய சொத்துக்கள் - ஏனைய பொறுப்புக்கள்)

வர்த்தக வங்கியின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களினதும் தேறிய உள்நாட்டுச் சொத்துக்களினதும் அதிகரிப்பானது பண நிரம்பல் அதிகரிப்புக்குக் காரணமாயமைவ தோடு அவை குறைவட்டதல் பண நிரம்பலின் குறைவுக்குக் காரணமாயமை கின்றது. பொதுவாக ஏனைய பொறுப்புகள் ஏனைய சொத் துக் களை விட அதிகமாயுள்ளதன் காரணத்தினால் தேறிய சொத் துக் களில் எதிர்மறையான தாக்கமென்றே இருக்கும்.

வாத்தக வங்கிகளின் ஒன்றுதிரண்ட ஜந்தொகையையும் மத்திய வங்கியின் ஜந்தொகையையும் தொடர்புபடுத்தி பண நிரம்பலுக்கு வரைவிலக்கணம் கூறலாம். இவ் ஜந்தொகைகளைக் கொண்டு பொதுமக்கள் வசமுள்ள நாணயம், பொதுமக்களுக்குரிய கேள்வி வைப்புக்கள், மற்றும் பொதுமக்களுக்குரியதான் வாத்தக வங்கிகளிலுள்ள தவணை மற்றும் சேமிப்பு வைப் படக்களைத் தழுவியதாக பொறுப்புக்கள் அடையாளங் காணப்பட்டு அதன் மூலம் ஒன்றுதிரட்டிய விரிந்த பண நிரம்பல் தயாரிக்கப்படுகின்றது. 3வது வரைபடக் குறிப்பின் மூலம் ஒன்றுதிரட்டிய விரிந்த பண நிரம்பலையும் அதற்கு ஏதுவாயமைக்கின்ற காரணிகளையும் அடையாளங் காணலாம்.

அரச தேறிய படுகடன்கள், அரச கூட்டுத்தாபனங்களுக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் மற்றும் தனியார் துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் ஆகியன தேறிய உள்ளாட்சுச் சொக்குக்களாகக்

கருதப்படுகின்றன. நானைய மேளாண்மை, வர்த்தக வங்கிகள் மற்றும் வெளிநாட்டு நானைய வங்கிக் கூறுகள் ஆகியவற்றி விண்ண தேரிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் ஆகியன தேரிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களாகக் கருதப்படுகின்றன. இம் மூலங்களை அடிப்படையாகக் கொண்டு பண நிரம்பல் தீர்மானிக்கப்படுகின்றது.

வர்த்தக வங்கிகளிலுள்ள கேள்வி வைப்புக்கள் அத்துடன் தவணை மற்றும் சேமிப்பு வைப்புக்கள் ஆகியன பண நிரம்பலின் முக்கியமான பகுதிகளாகவுள்ளன வென்பது இங்கு வலியுறுத்தப்பட வேண்டிய முக்கியமான விடயமாகும். இதனாலேயே வர்த்தக வங்கியின் ஜந்தொகை பற்றி உரையாடுதல் முக்கியமாயுள்ளது.

வர்த்தக வங்கிகளின் திலாபமீட்டும் தன்மை.

ஒரு நாட்டின் பொருளாதார குபீட் சத் தின்தும் நிதியியல் நிலைப்பாட்டின்தும் அத்தியாவசியமான தொரு தேவையாக சிறந்த வங்கி முறைமையைக் குறிப்பிடலாம். சிறந்த வங்கி முறைமையொன்று செயற்படுவதற்கெனில் குறைந்தபட்ச ஏற்ற இறக்கங்களுடன் கூடிய வட்டி வீத உள் என்கையைப் பொன்று நிலவுதலும் போதியளவு இலாபமீட்டும் தன்மை நிலவுதலும் அத்தியாவசியமாகும். வர்த்தக வங்கியின் இலாபமீட்டும் தன்மையானது அநேகமாக அதன் ஜந்தொகையுடனும் வருமான செலவின் விளக்கத்துடனும் தொடர்புட்டதாயிருக்கும்.

இருண்டாவதாக, தொழிற்துறை நிறுவனம் என்றவைகையில் வர்த்தக வங்கியின் பிரதானமான நோக்கம் இலாபத்தை உச்ச மட்டம் வரை அதிகரிப்பதாகும். இடையீட்டின் பிரதானமான பணி களான கடன் வழங்குதலும் வைப்புக்களைப் பொறுப் பேற்கின்றதுமான செயற்பாடே வர்த்தக வங்கியின் இலாபத்தைத் தீர்மானிக்கின்ற பிரகாரங்களைக் காரணமாக பாரிந்தது.

கடன் வழங்குதல் மற்றும் ஏனைய சேவைகளை வழங்குதல் மூலம் வங்கிகள் வருமானத்தை ஈட்டுமென்பதோடு, வைப்புக்களின் பொருட்டு வட்டி செலவுத்துதலும் வேண்டும். இதன்படி வங்கியின் மொத்த இலாபமானது வருமானத்துக்கும் செலவுக்கும் இடையிலான வித்தியாசமாயிருக்கும்.

வேறு விதத்தில் கூறுவதெனில், கடன் வட்டி வீதத்துக்கும் வைப்புக்களின் வட்டி வீதத்துக்கும் இடையிலான வித்தியாசமானது வர்த்தக வங்கியின் இலாப வீத வித்தியாசமாகக் கருதப்படுகிறது.

மொத்த இலாபம் = கடன்கள் மூலம் கிடைக்கின்ற வருமானம் - வைப்புக்களின் பொருட்டு ஏற்கப்படுகின்ற செலவுகள் ஆகும்.

இலாப வீதம் = கடன் வட்டி வீதம் - வைப்பு வட்டி வீதம் எனக் கூறலாம்.

மிகப் பொருத்தமான விதத்தில், வங்கியின் வட்டியிட்டும் தன்மை என்பது வட்டி செலுத்தப்பட வேண்டிய பொறுப்புக்களைத் தாண்டிய விதத்தில் சொத்துக்கள் மீது ஈட்டப்படுகின்ற வட்டி வருமானமாகும் என்பது இதன் மூலம் தெளிவாகின்றது. அதேபோன்று தற்கால வங்கிக் தொழில்துறையினுள் கட்டண வருமானமும் (Fee Income) முக்கியமாயுள்ளதன் காரணத்தினால் கட்டண வருமானத்தையும் இதில் உள்ளடக்கிப் பகுப்பாய்வு செய்தல் அவசியமாகின்றது. வங்கிக் கட்டண வருமானமானது இடையிடல்லாத பணிகளின் (Disintermediation) ஊடாக வே பெறப்படுகின்றது. வட்டி ஈட்டுகின்ற சொத்துக்கள், கட்டண வருமானம் ஆகியவற்றுக்கு மேலதிகமாக

வட்டியல்லாத ஏனைய வருமானமும் செலவுகளும் வங்கியின் இலாபமீட்டுதலில் தாக்கத்தை ஏற்படுத்துகின்றது.

இவ் விடயங்களைக் கவனத் திற்கொண்டு வர்த்தக வங்கியின் இலாப எண்களுப் பாறுபட்டுள்ள பின்வருமாறு சுருக்கிக் காட்டலாம்:

$$P = II - IE + NII - T$$

P = வங்கி இலாபம்
 II = வட்டி வருமானம்
 IE = வட்டிச் செலவு
 NII = தேறிய வட்டியல்லாத வருமானம்
 T = வருமான வரி

ஒரு வங்கி நிதியியல் இடையிட்டாளர் என்றவைகையில் பெறுகின்ற வருவாயானது வட்டி வீச்சிடைக்கு (Interest Spread) ஏற்படுமானிக்கப்படுமென்பது இதன் மூலம் தெளிவாகின்றது. நிதியச் செலவினம் (உதாரணமாக: வைப்பு வட்டி வீதம்) மற்றும் முதல்டு வருவாய் வீதம் (உதாரணம்: கடன் வட்டி வீதம்) ஆகியவற்றுக்கு இடையிலான வித தியாசமாக அடையாளங்காணக்கூடியதாயுள்ள இவ் வீச்சிடையை தேறிய வட்டியின் எல்லையாகக் (Net Interest Margin) குறிப்பிடலாம்.

நிதியியல் இடையிட்டாளர் என்ற வைகையில் வர்த்தக வங்கியின் இலாபமீட்டும் தன்மையைக் காட்டுகின்ற பிரதானமான அளவுகோலாக தேறிய வட்டி எல்லையைக் குறிப்பிடலாம். அதேபோன்று இதனை கடன் வழங்குவதிலுள்ள இடர் நேர் வின் (உதாரணமாக: கொடுப்பனவைச் செலுத்தத் தவறுதல்) பொருட்டுக் கிடைக்கின்ற நட்டச்சாகவும் குறிப்பிடலாம்.

(இக் கட்டுரையைத் தயாரிப்பதில் உதவி வழங்கிய பொருளாதார ஆராய்ச்சித்

தினைக்களத்தைச் சேர்ந்த எஸ். குணரத்தன், வங்கி மேற்பார்வைத் தினைக்களத்தைச் சேர்ந்த என். சமுத்ரிகா மற்றும் ஊழியர் சேம நிதியத் தினைக்களத்தைச் சேர்ந்த நிலந்தி குமாரி ஆகியோருக்கு நன்றி)

ஒத்துவணை நூல் களும்
மூலாதாரங்களும்

- (1) BUCKLE, M./THOMPSON,J.(1998). Principles of Banking (1st ed.) University of London-External Program
- (2) DIETRICH, J.KIMBALL. (1966). Financial Services and Financial Institutions – Value Creation in Theory and Practice. New Jersey: Prentice Hall International, INC.
- (3) EATWELL, JOHN/MILGAGE, MURRAY/ NEWMAN, PETER, (Eds.). (1998). The New Palgrave-A Dictionary of Economics, Vol. 1. UK:: Macmillan Reference Ltd.
- (4) FABOZZI, FRANK J. MODIGLIANI, FRANCO/ FERRI, MICHAEL G. (Eds.). (1994). Foundation of Financial Markets and Institutions. New Jersey: Prentice Hall INC, Englewood Cliffs.
- (5) JOHNSON, HAZEL, J. (1993). Financial Institutions and Markets – A Global Perspective, New York McGraw Hill, Inc.
- (6) MISHKIN, FREDERIC S. (1989). The Economics of Money, Banking and Financial Markets. (2nd ed.). Scott, Foresman and Co. S West Pub. Co. SHEKHAR, K.C. / SHEKHAR, LEKSHMY (2003), Banking Theory and Practice (18th ed) New Delhi, Vikas Publishing House.

நிதியியல் சந்தையும் நிதியியல் இடையிரும்

கே.பி.என்.எஸ். கருணாநாதர்

பிரதிப் பணிப்பாளர்

பிரதேச அபிவிருத்தித் தினைக்களம்

மனிதன் எல்லைகடந்த தேவை களைக் கொண்டவனாயுள்ளதோடு, இத் தேவைகளை நிறைவேற்றிக்கொள்வது தொடர்பில் திடசங்கற்பத்துடன் இருப்பான். வரையறுக்கப்பட்ட வளங்கள் இதற்குக் குறுக் காகவுள்ள பிரதானமான தடைகளாயுள்ளன. இந்நிலைமையின் காரணமாக பற்றாக்குறை எண்ணக்கருதோன்றியுள்ளதோடு, பற்றாக்குறையின் பெறுபேறாக சந்தைகள் உருவாகிப்பாரன. தேவைகளின் அடிப்படைக்கேற்ப சந்தை வகைகள் பெயரிடப்பட்டுள்ளன. தேவை அரிசியாயிருப்பின் அரிசிச் சந்தையும், தேவை மீண்டிருப்பின் மீன் சந்தையும், தேவை பங்குகளாயிருப்பின் பங்குச் சந்தையும், தேவை பணமாயிருப்பின் பணச் சந்தையும் என்றாலும் உதாரணங்களைக் காட்டலாம்.

நிதியியல் சொத்துக்களை கொள்வனவு செய்கின்ற மற்றும் விற்பனை செய்கின்ற சந்தை நிதியியல் சந்தையாகும். நிதியியல் சந்தைகள் உருவாகியிருந்த போதிலும் நிதியியல் கருவிகள் உருவாதல் மற்றும் பரிமாற்றத் தின் பொருட்டு சந்தை யொன்றிருப்பது அத்தியாவசியமான விடயமானது. ஏதேனுமொரு சந்தையில் இவ்வாறான கருவிகளை விற்பனை செய்க்கூடியதாயுள்ளதோடு, பெரும்பாலான கொடுக்கல்வாங்கல்கள் பணக் கொடுக்கல் வாங்கல் காக அல்லது புத்தகக் கொடுக்கல் வாங்கல்களாகக் குறிப்பிடப்படுகின்றன. நிதியியல் சந்தையின் மூலம் 3 மேலதிகப் பொருளாதாரப் பணிகள் வழங்கப்படுகின்றன.

(1) விலையொன்றைப் பெறுகின்ற செயற்பாடு

- (2) திரவத் தன்மையை வழங்குதல்
- (3) பரிமாற்றச் செலவினத்தைக் குறைத்தல்

அதாவது, கொள்வனவாளர்களும் விற்பனையாளர்களும் தொடர்புகொள்வதன் மூலம் நிதியியல் கருவிகளுக்கு விலையொன்றை வழங்குதல் இதில் முதலாவதாகும். இன்றேல், நிதியியல் சொத்துக்கு ஏதேனுமொரு அனுகூலத்தைப் பெற்றுக் கொடுத்தல் என்பார்க்கப்படுகிறது. இதனை விலையொன்றைப் பெறும் செயற்பாடெனக் கூறலாம்.

சந்தைக்குத் திரவத் தன்மையை வழங்குதல் இரண்டாவது பணியாகும். நிதியியல் சந்தையின் முதலீடாளர்களுக்கு இதன் மூலம் நிதியியல் கருவிகளை விற்பனை செய்வதற்கான வசதிகள் வழங்கப்படுகின்றன. இதனாடாக நிதியியல் சந்தை திரவத் தன்மையுள் கூடியதாக மாறுகின்றது. திரவத் தன்மை இன்றேல் நிதியியல் சந்தை செயலிழக்குமெனவும் முதலீடாளர்கள் சோர்வுவைகளைவும் சுட்டிக் காட்டப்பட்டுள்ளது. திரவத் தன்மை இன்றேல் அது நிதியியல் சந்தையாக இருக்காது.

மூன்றாவது, நிதியியல் சந்தையின் பரிமாற்றச் செலவினத்தைக் குறைப்பதற்கு உதவியாயிருக்கும். தேடுதல் செலவினமும் தகவல்களின் பொருட்டு செலவாகின்ற செலவினமுமே இங்கு மிக முக்கியமானதாக இருக்கும். இந்த இரண்டு வகைச் செலவினமும் குறைக்கப்படுதல் நிதியியல் சந்தையின் மூலம் நடைபெறுகின்ற மிக முக்கியமான பணியாகும்.

எல்லாப் பொருட்களுக்கும் ஒரு சந்தை உண்டு. அரிசி, மரக்கறி, மீன் சந்தைகள் இதற்கான சிறந்த உதாரணங்களாகும். மேற்படி சந்தைகளுக்கு நேரோத்த விதத்தில் பணம் எனப்படும் பணத்திற்கும் ஒரு சந்தை உள்ளது. இது நிதியியல் சந்தை எனப்படுவதோடு, இதனாடாக நிதியியல் கருவிகளைப் படைப்பதற்கும், விற்பனை செய்வதற்கும் உதவி ஒத்தாசை வழங்கப்படுகிறது. நிதியியல் சந்தையை எம்மால் பல விதத்திலும் அடையாளங்காணக் கூடியதாயிருக்கும். (அட்டவண்ணப்பார்க்கவு). இதில் முதலாவது, நிதியியல் கருவி வகைகளின்படி உள்ள சந்தையாகும். மேலே குறிப்பிடப்பட்டுள்ள நிதியியல் கருவி வகையான்றான கடன் கருவிகள் மற்றும் உரிமைக் கருவிகளுக்கு ஏற்ப இரண்டு சந்தைகளைக் காணக்கூடியதாயுள்ளது. இதைத் தவிரவெளியிடப்படும் அடிப்படைக்கு ஏற்ப இரண்டு விதப் பணச் சந்தைகள் உள்ளன. அதாவது, முதனிலைச் சந்தை மற்றும் இரண்டாந் தரச் சந்தை என்றாலும் முதனிலைச் சந்தை என்பது புதிதாக நிதியியல் கருவிகளை வெளியிடும் சந்தையாகுமென்பதோடு, அவற்றைப் பரிமாற்றிக் கொள்வதற்காவுள்ள சந்தை இரண்டாந் தரச் சந்தையாகும். அதாவது, முதனிலைச் சந்தையிலிருந்து பெறப்படுகின்ற புதிய நிதியியல் கருவிகளை அவசர சந்தர்ப்பமான்றின் போது பணமாக மாற்றிக் கொள்ள முடியுமாயுள்ள சந்தை இரண்டாந்தரச் சந்தையாகும். இதைத் தவிர நிதியியல் சந்தையை நிதியியல் கருவிகளின் முதிர்ச்சியடையும் முறைகளுக்கு ஏற்பவும் வேறுபடுத்திக் காட்டலாம். அதாவது,

முதிர்ச் சியடையும் காலம் ஒரு வருத்தக்குக் குறைவாயிருப்பின் அல்லது ஒரு வருடமாயிருப்பின் அதனைப் பணச் சந்தையென்றும் குறிப்பிடுகிறோம். இன்றேல் குறுகிய கால நிதியியல் கருவிகளைப் பணச் சந்தையின் மூலமும், நீண்ட கால நிதியியல் கருவிகளை மூலதனச் சந்தையின் மூலமும் பெறலாமென்பதைச் கூட்டிக்காட்டக் கூடியதாயுள்ளது. இங்கு திறைசேரி உண்டியல் கள் மற்றும் பெரும்பாலான கடன் கருவிகள் பணச் சந்தைக்கு உரியதாயுள்ளதோடு, திறைசேரி முறிகள், நீண்ட காலத் தொகுதிக் கடன்கள் மற்றும் பங்குரிமைப் பத்திரங்கள் மூலதனச் சந்தைக்கு உரியனவாயுள்ளன. மேலும், ஒழுங்கமையப் பெற்றுள்ள உள்ளமைப் பின்படி நிதியியல் சந்தையை இரண்டு பகுதிகளாக வகைப்படுத்திக் காட்டலாம். அதாவது ஏல் விற்பனைச் சந்தை மற்றும் கரும் பீடத்தின் (கவுன்றர்) ஊடாக நடைபெறுகின்ற சந்தை என்றவாறாகும்.

சுப்தமிட்டு விலை குறிப்பிடப்படுகின்ற முறையே ஏல் விற்பனைச் சந்தையின் பண்பாகும். எமது விஹாரைகளில் நடைபெறுகின்ற மஸ்த் தட்டு ஏல் விற்பனை, மீன் சந்தை ஆகியன இதற்குச் சிறந்த உதாரணங்களாகும். கரும் பீடத்தின் ஊடாக நடைபெறுகின்ற கொடுக்கல் வாங்கல்களில் வங்கி நிறுவனங்கள், தரகுக் கம்பனிகள் மற்றும் தொடர்பு சாதன ஊடகங்கள் மூலம் நடைபெறுகின்ற கொடுக்கல் வாங்கல்களை உள்ளடக்கலாம். அதேபோன்று தீர்ப்பனவுக் காலத்தைப் பொறுத்தும் நிதியியல் சந்தையை வகைப்படுத்தக் கூடியதாயுள்ளது. அதாவது பணம் அல்லது இடச் சந்தை அத்துடன் உருவாக்கப்பட்ட நிதியியல் கருவிக் கந்தை என்றவாறாகும். அதாவது, ஏதேனுமோரு பிணையத்தின் கீழ் உருவாக்கப்பட்ட புதிய நிதியியல் கருவிகள் இவ் வகையின் கீழ் வருகின்றன. உதாரணமாக, இவ்வாறான நிதியியல் கருவிகளை நான்கு வகைகளாகப் பிரித்துக் காட்டலாம்.

1. கடன் கடப்பாடுகள்
2. பிணைகள்
3. மீன் குப்பீடு
4. உருவாக்கப்பட்ட நிதியியல் கருவிகள்

நிதியியல் கிடையீடு

சமூகத்தினுள் குடும்பம், தொழில்துறை மற்றும் அரசு என்ற துறைகள் முக்கியம் வாய்ந்தனவாயுள்ளன என்பதை அறிவோம். இந்த அனைத்துத் துறைகளையும் பிரதானமான இரண்டு பிரிவுகளாக வகுக்கலாம். அதாவது,

- (1) மிகைப் பிரிவு
- (2) பற்றாக்குறைப் பிரிவு என்றவாறாகும்.

இந்த இரண்டு பிரிவுகளுக்கும் பிரச்சினைகள் உள்ளன. மிகைப் பிரிவுக்கு மிகையானது பிரச்சினையாயிருப்பதோடு, பற்றாக்குறைப் பிரிவுக்கு பற்றாக் குறையானது பிரச்சினையாயுள்ளது. மிகைப் பிரிவுக்குப் பிரதானமாக 3 பிரச்சினைகள் உள்ளன. அவையாவன, மிகையைப் பாதுகாத்தல், திரவத் தன்மையைப் பேணிவருதல் மற்றும் எதிர்பார்க்கப்படுகின்ற வருமானம் ஆகியனவாகும். இந்த அனைத்துப் பிரச்சினைகளையும் குறுகிய

காலத்தில் தீர்ப்பதற்கு எதிர்பார்க்கப் படுகின்றது. பற்றாக்குறைப் பிரிவுக்கு, பற்றாக்குறையை நிவர்த்தி செய்தலும், அதன் பொருட்டு கடன் பெறுதலுமே உள்ள பிரச்சினைகளாகும். பெரும்பாலான பற்றாக்குறைப் பிரிவுகள் கடனைத் தீர்ப்பதற்கு நீண்ட காலத்தை வேண்டி நிற்கின்றன. பின்வரும் வரைபடக் குறிப்பைப் பார்க்கவும்.



இவ் வரைபடக் குறிப்பில் பிரிவுகள் எனிலைமையை நோக்குகின்றவிடத்து இந்த இரண்டு பிரிவுகளினதும் நேரடித் தொடர்பை உங்களால் புரிந்து கொள்வது இலகுவாக இருக்கும். இங்கு மிகை மற்றும் பற்றாக்குறைப் பொருளாதார அலகுகள் பிரதானமான மூன்று பிரச்சினைகளை எதிர்நோக்குகின்றன. அதாவது,

- (1) இரண்டு பிரிவுகளினதும் நிதியியல் நோக்கங்களிலுள்ள முரண்படுகின்ற தன்மை
- (2) அதிகாலிய பரிமாற்றச் செலவினாம்
- (3) தகவல்களில் சமயின்மை

நிதியியல் சந்தைகளை வகைப்படுத்தல்

நிதியியல் கருவிகளின் இயல்பைப் பொறுத்து நிதியியல் சந்தைகளை வகைப்படுத்தல்:

- (1) கடன் கருவிகள் சந்தை
- (2) உரிமைக் கருவிகள் சந்தை

நிதியியல் கருவிகளின் முதிர்ச்சிக் காலத்தைப் பொறுத்து வகைப்படுத்தல்:

- (1) முதனிலைச் சந்தை
- (2) இரண்டாந் தரச் சந்தை

நிதியியல் கருவிகளின் விநியோகத்தைப் பொறுத்து வகைப்படுத்தல்:

- (1) பண அல்லது இடச் சந்தை (உடனடியாக விநியோகித்தல்)
- (2) மூலதனச் சந்தை (எதிர்கால விநியோகம்)

பணச் சந்தை ஒழுங்கமையப் பெற்றுள்ள உள்ளமைப்பைப் பொறுத்து வகைப்படுத்தல்:

- (1) ஏல் விற்பனைச் சந்தை
- (2) கரும் பீடத்தின் ஊடாக நடைபெறுகின்ற சந்தை
- (3) இடைநிலைச் சந்தை

இப் பொருளாதார அலகுகளின் தேவைகள் மற்றும் காலத் துக்கு இடையிலுள்ள தொடர்பே நோக்கங்களின் முரண்படுகின்ற தன்மையின் மூலம் கருதப்படுகின்றது. பற்றாக்குறைப் பிரிவு நீண்ட காலத்தை எதிர்பார்ப்பதோடு மிகைப் பிரிவு குறுகிய காலத்தை எதிர்பார்க்கின்றது. இந் நிலைமையை மேற்கூறிய அவர்களது நோக்கங்களுடன் ஒப்பிடப் பார்க்கையில் சிறப்பாகப் பிரதுக்ஞானாக் கூடியதுயான்தாது. இரண்டாவதாக இப் பரிமாற்றச் செலவினத்தை பிரதானமான 4 வகைச் செலவினங்களின் கீழ் விளக்கலாம்.

- (1) தேடல் செலவினம்
 - (2) உறுதிப்படுத்தல் செலவினம்
 - (3) விசராண செய்தல் செலவினம்
 - (4) அமலாக்கந் செலவினம்

இந்த நான்கு வகைச் செலவினங்களினதும் காரணமாக நிதியியல் தேவைகளை நிறைவேற்றிக் கொள்ளுதல் அதிக செலவைக் கொண்டதோரு பணியாகுமென நேரடி பரிமாற்ற முறையில் சேர்ந்துள்ளவர்கள் குறை கூறுகின்றனர். அதேபோன்று இந்த நான்கு செலவின வகைகளிலும் தகவல் சமயின்மை எண்ணக் கரு உருவாவதென்பதும் உறுதிசெய்யப்படுகிறது.

தகவல் சமயின்மை என்பதற்கு, இரண்டு தரப்பினர்களைப் பொறுத்த வரை ஒரு தரப்பினரிடம் மறு தரப்பினரை விடக் கூடுதலான தகவல்கள் உள்ளதென வரை விலக் கணமளிக் கலாம். இப் பிரச்சினையின் போது, பற்றாக்குறை மற்றும் மிகைப் பிரிவுகளைப் பொறுத்த வரை பற்றாக்குறைப் பிரிவிடம் தகவல்கள் இருப்பதும், மிகைப் பிரிவிடம் தகவல்கள் இன்மையும் என்றவாறு இச் சமயின்மைக்கு விளக்கமளிக்கலாம். இங்கு நிதியியல் வளங்கள் தொடர்பான தகவல் கள் முக்கியமாகின்றன.

இத் தகவல் சமமின்மையை இரண்டு பகுதிகளின் கீழ் விளக்கலாம்.

- (1) பாதகமான தெரிவு
 (2) சமூக உபத்திரவங்கள்

தகவல்களைப் பெறுவதற்கு அல்லது
பெற்றுக் கொள்வதற்கு உள்ள உரிமை
மனிதனது அடிப்படை உரிமையாகும்.
ஆயினும் ஒவ்வொரு பொருளாதார
அலகிலும் நூல் முரண்பாடுகளின் காரணமாக
தகவல்களைத் திரட்டுகின்ற போது
முரண்பாடுகள் எழலாம். உதாரணமாக,
பயன்படுத்தப்பட்ட மோட்டார்
வாகனமொன்றைக் கொள்வனவு செய்கின்ற
ஒருவரிடம் அந்த வாகனம் தொடர்பான
எவ்விதத் தகவலும் இல்லாதிருக்கலாம்.
அவர் அவ்வாகனம் தொடர்பான
தகவல்களை அதன் உரிமையாளிடமிருந்து
பெறுவதாக இருக்கலாம். இன்றேல் தராகர்
ஸுலமாக இருக்கலாம். இந்த இருவருமே
வாகனம் தொடர்பாக வாகனத்தைக்
கொள்வனவு செய்யவரை விட கூடுதலான
தகவல்களை அறிந்தவர்களாக இருக்கலாம்.
கொள்வனவு செய்யவர் இது தொடர்பான
தகவல் களை அறியாதுள்ள தன்
காரணத்தினால் அல்லது அவ்வாகனத்தின்
வெளிப்புறத் தோற்றுத்தை தகவல்களாகக்
கொண்டு கொள்வனவு செய்வதற்குத்
தீர்மானிக்கலாம். இது பாதகமானதொரு
தெரிவாயிருக்கும். நிதியியல் கருவிகளிலும்
அடிப்படை நிலைமைகளின் மீது மாத்திரம்
செயல்பற்றுவதன் காரணத்தினால் தெரிவி
செய்யப்பட்ட நிதியியல் கருவியும்
பாதகமான கருவியாக அமையலாம். இதன்
ஸுலம் எதிர் காலத்தில் நட்டமடைவதற்கு
நேரிடலாம். ஆகையால் பாதகமான
தெரிவின் காரணமாக இடர் நேர்வு
அதிகரிக்குமென்பதையும் காணக்கூடிய
தாயுள்ளது. பெரும்பாலும் இப் பாதகமான
தெரிவானது தேடல் மற்றும் உறுது
செய்கின்ற சந்தர்ப்பத் திலேயே
நடைபெற கின்றது. பரிமாற றச்
செலவினத்தின் இரண்டு வகை அடிப்படைக்
செலவினங்களுமான இச் சந்தர்ப்பத்தில்
சிறந்த முறையில் தேடாததன்
காரணத்தினாலும் பாதகமான தெரிவுக்கு
உள்ளாகலாம். இதன் இறுதி விளைவு
நட்டமேற்படுதலாகும்.

பரிமாற்றுச் செலவினத்தின் ஆடுத்துள்ள
இரண்டு பகுதிகளுமான விசாரணை செய்தல்
மற்றும் அமுலாக்கல் ஆகிய துறைகளின்
காரணத்தினால் மேலுமொரு பிரச்சினை
உருவாகின்றது. அது சமுக

உபத்திரவுமாகும். விசாரணை செய்தல் மற்றும் அமுலாக்கலைத் தவறு விடுவதன் காரணத் தினால் சமூக உபத்திரவும் உருவாகுமென்பது இதன் கருத்தாகும் சமூக உபத்திரவுமென்பது யாது? கடன்பட்ட ஒருவர் கடனைப் பெற்று, அத் தொகை தம் முடியைதல்லாததால் எவ்விதக் கவனமுமின்றி பயன்படுத்துவதன் மூலம் சமூகத்துக்கு உபத்திரவும் விளைவிக் கின்றார். இங்கு அவ்வாறு பெறப்பட்ட தொகையை சிறந்த முறையில் முதலீடு செய்யாதிருத்தலும் சமூக உபத்திரவுத்தின் விளைவான்றாகும். இங்கு இத் தொகை தமக்குரியதல்ல வேறொருவருடையதென்ற உணர்வின் காரணத்தினால், பண்தெதை உள்ளீடு செய்தல் தொடர்பாக அவ்வளவு கரிசனை காட்டப்படுவதில்லை. சில சந்தர்ப்பங்களில் இவ்வாறு பெறப்பட்ட பணத் தொகையை பயன்ற துறைகளில் உள்ளீடு செய்தல், குதாட்டத் தில் ஈடுபடுத் தல், ஆகியவற்றை உதாரணங்களாகக் காட்டலாம். இதன் மூலம் சமூகத்துக்கு உபத்திரவும் விளைவிக்கப்படுகின்றது. ஆகையால், நேரடிப் பரிமாற்றுத்தின் போது சமூக உபத்திரவும் பாரிய பிரச்சினையாயுள்ளது.

இரு தரப்புகளுக்கிடையிலும் உள்ள முரண்பாட்ட தன்மை, அதிகரித்து பரிமாற்றச் செலவினம், மற்றும் தகவல் களின் சமயின்மை ஆகியவற்றினால் நெருக் குதலுக்கு உள்ளாகியுள்ள மிகை மற்றும் பற்றாக்குறைப் பிரிவுகள் இதிலிருந்து விடுபோவதற்கான ஒரு வழியை அமைத்துக் கொள்ளவதற்கு முயற்சித்துள்ளதனையும், இதன் விளைவாக நிதியியல் இடையீடு உருவாகியுள்ளது என்பதையும் காணலாம். வேறு விதத்தில் கூறுவதெனில், மேற்படி பிரச்சினைகளுக்கான தீவாக யாராவது ஒருவரால் இக் கருத்து உருவாக்கப்படுகிறது என்பதாகும். இதன்படி இடையீட்டு நிறுவனங்கள் மேற்கூறப்பட்ட பிரச்சினைகளுக்கு நேரடியாகப் பதிலளிக்க முன்வந்தமையின் காரணமாக நிதியியல் இடையீட்டுக் கொழில் உருவாகியுள்ளது.

நிதியியல் இடையீட்டாளர்கள் இப்பிரச்சினையைத் தீர்த்து வைத்த விதத்தினை ஆராய்வதை நிதியியல் இடையீட்டடைப் பற்றிக் கஞ்சல் எனவும்

காலங்கும் இதுவரை நேரடியாகத் தொடர்பு கொண்டு இரண்டு பிரிவுகளும் மேலுமொரு நிறுவனத்தின் ஊடாக தமது விருப்பு வெறுப்புகளை நிறைவேற்றிக் கொள்வதை இங்கு காணலாம். மிகைப் பிரிவு தமது வைப்புகளை இடையீட்டு நிறுவனத்தில் பேணிவருமென்பதோடு, பற்றாக்குறைப் பிரிவு தமது பற்றாக்குறையை நிவர்த்தி செய்வதை இடையீட்டு நிறுவனத் தீனுடாக நிறைவேற்றி கொள்ளும். இங்கு நேரடியாகச் செயற்படுகின்றபோது மேலெழுந்த முரண் பட்ட தன்மை நீக்கப்பட்டுள்ளது. அதாவது குறுகிய காலத்திலாயினும் தமது பணத்தைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கு மிகைப் பிரிவுக்கு முடியுமாயிருந்தல் ஒரு உதாரணமாகும். அதேபோன்று அதிகூடிய பரிமாற்றச் செலவினம் எவ்வாறு நீக் கீக் கொள்ளப்பட்டது? தகவல் சமயின்மையிலிருந்து நீங்கீயது எவ்வாறு? என்பவர்க்கை அராய்வோம்.

நிதியியல் இடையிட்டாளர்

ଓଡ଼ିଆ

கடன் 100

ക്ലെപ്പ് 100

முரண்படுகின்ற தன்மை நிதியியல் இடையீட்டின் மூலம் வெற்றிகரமாகத் தீர்க்கப்பட்டுள்ளது. அதாவது, மிகைப் பிரிவிலிருந்து பணம் வைப்பாகப் பொய்ப்படு பற்றாக்குறைப் பிரிவுக்கு வழங்கப் பட்டுள்ளது. இங்கு எந்தவொரு சந்தர்ப்பத்திலும் மிகைப் பிரிவுக்கு தமது பண்ணத்தை மீளப் பெற்றுக்கொள்ளுதல் உறுதி செய்யப்பட்டுள்ளது. அதேபோன்று பற்றாக்குறைப் பிரிவுக்கும் அவர்கள் விரும்பிய காலத்திற்கு கடன் வசதிகளை ஏற்பாடு செய்து கொடுப்பதற்கு முன்வருகின்றது. இதன் மூலம் குறுகிய கால ரீதியிலான மிகைப் பிரிவின் நோக்கங்களையும் நிறைவேற்றி கொள்வதற்கு இடையீட்டாளர்கள் வசதி செய்து கொடுத்துள்ளனர். இவ்விரு பிரிவுகளினதும் பிரிச் சினைக்களை இவர்கள் பொறுப்பேற்றுள்ளதென்பதே இதன் கருத்தாகும். சமூகத்திலுள்ள பணமுகத்

தன்மை மற்றும் அந்தந்தத் துறைகளின் மன்பாங்குகளின் நிர்ப்பாந்தத்தின் மீது இம் முரண்படுகின்ற தன்மையைத் தவிர்த்துக் கொள் எல்லா மென்பதை இவர்கள் புரிந்துகொண்டிருளான்.

செலவினத்தைக் குறைத்துக் கொள்வதற்கு இடையீட்டாளர்களுக்கு, பற்றாக்குறைப் பிரிவும் அதேபோன்று மிகைப் பிரிவுமே உதவுவதாயுள்ளது. இந்த இரண்டு பிரிவுகளும் எப்போதும் இடையீட்டாளர்களை நாடி வருவதன் காரணமாகவும் இவர்கள் தொடர்பான தகவல் கள் சேகரிக்கப்படுவதாலும் தேடல், உறுதி செய்தல், விசாரணை செய்தல் மற்றும் அமுலாக்கல் செலவினத்தைக் குறைத்துக் கொள்வதற்கு தாமாகவே வாய்ப்புக் கிடைத்துள்ளது.

தகவல் சமயின்மையின் கீழுள்ள பாதகமான தெரிவை இடையீட்டாளர்கள் பெரும்பாலும் குறைத்துக் கொண்டுள்ளனர். இங்கு பற்றாக் குறைப் பிரிவான கடன்பட்டோரே பாதகமான தெரிவுக்கு உள்ளாகின்றனர். கடன்படுவோர் பாதகமான விதத்தில் தெரிவு செய்யப்படுவார்களோனில், கடன் செலுத்தத் தவறும் இடர்நீர்வுக்கு உள்ளாகலாமென்பதோடு. இதன் மூலம் நிரவத் தண்மை இடர்நீர்வும் உருவாகலாம். இதனைக் குறைத்துக் கொள்ளும் பொருட்டு இடையீட்டாளர்கள் கடன் பகுப்பாய்வைப் பயன்படுத்துகின்றனர். கடன் கொடுப்பதற்கு முன்னர் கடன்படுவோரை முழுமையாக ஆராய்வதென்பதே இதன் கருத்தாகும். ஆயினும் இடையீட்டுத் துறை இப்பாதகமான தெரிவை முழுமையாக நோக் கிக் கொள்வதற்கு தவறுகின்றதென்பது சுட்டிக் காட்டப்பட்டுள்ளது. இவர்கள் இலவச அனுகூலங் களைப் பெறுகின்ற பிரச்சினைக்கு உள்ளாகின்றனரென்பதைக் காணலாம். தகவல் களைப் பெறுவோரிடையே, மேற்படி தகவல்களை இன்னொரு தரப்பினர் பெறுவதாயிருப்பின், இந்நிலைமை இலவச அனுகூலங்களைப் பெறும் பிரச்சினையாகக் காட்டப் படுகின்றதென்பதே இதன் கருத்தாகும். இதில் முதலாவது தரப்பினர் தகவல்களுக்கான விலையைச் செலுத்திப் பெறுகின்றார்களென்பதோடு, இரண்டாவது தரப்பினர் தகவல்களுக்கு எவ்வித விலையையும்

செலுத்தாமலும், முதலாவது துறப்பினர் பற்றி அறியாமலும் பெற்றுக் கொள்ளுதலும், முதலீட்டுக்காக மேற்படி நபரைத் தெரிவு செய்தலும் பாதகமானதோரு தெரிவாக அமையலாம் . இந் நிலைமையை நீக் குவதற்கு இடையீட்டாளர்களால் முடியாதுள்ளது.

சமுக உபத்திரவங்களை நீக்குவதற்கும் பெரும்பாலும் நிதியியல் இடைப்பிட்டாளர் களால் முடியுமாயுள்ளது. இதன் பொருட்டு இவர்கள் கட்டுப்படுத்தும் நிபந்தனைகளைப் பெரும் பாலும் பயன்படுத்துகின்றனர். வழங்கப்படுகின்ற பணம் வழங்கப்படும் பணியின் பொருட்டுப் பயன்படுத்தப் படுகின்றதா என்பதை ஆராய்வதே இதன் மூலம் எதிர்பார்க்கப்படுகின்றது. இதன் பொருட்டு போதியளவு பிணையங்களைப் பெற்றுக் கொள்ளுதல், உரிய விலைப் பட்டியல் கள், பற்றுச் சீட்டுக் கள் ஆகியவற்றைப் பெற்றுக் கொள்ளுதல் மற்றும் காப்புதி செய்தல் நடைபெறுவதைக் காண்கிறோம். இதன் மூலம் சமுக உபத்திரவங்களை நீக்குவதற்கு நடவடிக்கை எடுக்கப்பட்டுள்ளது. இவ்வாறு இடையீட்டாளர்கள் இடையீட்டில் ஈடுபடுகின்றனர்.

ந்தியில் கிடையிட்டுப் பணியும் தீவர்கள் முகம் கொடுக்கின்ற திட்டங்களும்.

நிதியியல் இடையீட்டில் இரண்டு பிரதானமான பணிகள் உள்ளன.

- (1) இடையிட்டாளராகச் செயற்படுதல்
 - (2) கொடுப்பனவு முறையைப் பேணிவருதல்

இங்கு இடையிட்டாளராகச் செயற்படுதல் என்பதன் மூலம் வைப்புக்களைப் பெற்றுக் கொள்ளுதலும் கடன் வழங்குதலுமே கருதப்படுகின்றது. மேற்கூறப்பட்ட மிகைப் பிரிவினதும் பற்றாக்குறைப் பிரிவினதும் தேவைகளை நிறைவேண்டுதலே இதன் கருத்தாகும். இங்கு மிகைப் பிரிவிலிருந்து பெறப்படுகின்ற வைப்புக்கள் சொத்துக்களாக மாற்றப்பட்டு பற்றாக்குறைப் பிரிவுக்கு கடன் வழங்கப்படுகின்றது. அதாவது கடன்பட்டோர் வெளியிடுகின்ற நீண்டகால அதிக இடர்நேரவகுஞடன் கூடிய நிதியியல் கருவிகள் இடையிட்டாளர்க்கவால்

வைத்திருக்கப்படுமென்பதோடு, இதன் மூலம் வைப்பாளர்களால் வேண்டப்படுகின்ற போது வைப்புக்களை மீளச் செலுத்துதல் நடைபெறுகின்றது. இவ்வைப்புக்கள் குறைந்த இடர்நேர்வைக் கொண்டிருப்பதோடு, குறுகியகால ரதியானதாகவும் இருக்கும். இந்நிறுவனங்களின் ஊடாகச் செல்கின்ற நிதியங்களின் நிலைமைகள் இடையீட்டாளர்களால் சொத்துக்களாகவும் பொறுப்புக்களாகவும் மாற்றப்படுகின்ற தென்பதே இதன் கருத்தாகும். இவர்கள் குறுகியகால வைப்புக்களின் மூலம் கடன் பெறுவார்களோன்பதோடு, நீண்டகால ரதியில் கடன் வழங்குவார்கள். அதே நேரம் நிதியங்களின் முதிர்ச்சியடைதலையும், திரவத் தன்மையையும் மாற்றுவதிலும் ஈடுபடுவார்கள். இம்மாற்றச் செயற்பாடின் காரணமாக இடையீட்டாளர்கள் இரண்டு பிரதானமான இடர்நேர்வுகளுக்கு முகம் கொடுக்கின்றனர். அதாவது,

- (1) திரவத் தன்மை இடர்நேர்வு
- (2) கடன் செலுத்தத் தவறுகின்ற இடர்நேர்வு

திரவத் தன்மை இடர்நேர்வென்பது நிதியில் நிறுவனத்தினுள் உருவாகின்ற திரவத் தன்மைச் சொத்துக்களின் பற்றாக்குறையாகும். கடன் செலுத்தத் தவறுகின்ற இடர்நேர்வென்பது கடனையும் வட்டியையும் மீளச் செலுத்தாதிருத்தலாகும். குறுகிய கால வைப்புப் பொறுப்புக்கள் மற்றும் நீண்ட கால கடன் சொத்துக்களின் பொருந்தாத் தன்மையின் காரணமாகவே திரவத் தன்மை இடர்நேர்வு உருவாகின்றது. பாதகமான தெரிவின் காரணமாகவே கடன் மீளச் செலுத்தத் தவறுகின்ற இடர்நேர்வு உருவாகின்றது. சில நேரம் கடன் தொகையை மீளச் செலுத்த தமிழ்மூலமாவதோடு, சில நேரம் வட்டியைச் செலுத்த முடியாமல் போகலாம். மேலும் சில சந்தர்ப்பங்களில் கடன் தொகை மற்றும் வட்டி ஆகிய இரண்டும் கிடைக்காமல் போகலாம். இடையீட்டாளர் இவ்விடர்நேர்வு தொடர்பாக சிறந்த அறிவுதனுள்ள நிறுவனமாயிருப்பதன் காரணத்தினால் திரவத் தன்மை இடர்நேர்விலிருந்து மீளவதற்கு ஏதுக்குச் சொத்து முகாமைத்துவத்தில் ஈடுபடும். வைப்புப் பணிகளுக்குத் தேவையான பணத் தொகையைப் பணமாக அல்லது அண்மீய பணமாக பேணிவருதலே

இதன் மூலம் கருதப்படுகின்றது. பெரும்பாலான நாடுகளில் இது சட்ட ரதியான தேவையாகவும் உள்ளது.

இதைத் தவிர பொறுப்புக்கள் முகாமைத் துவத் திலும் ஈடுபடும். இடையீட்டாளர்களின் பிரதானமானதும் அதேபோன்று பாரியதுமான பொறுப்பு, வைப்புக்களாயுள்ளன. பொறுப்புக்கள் முகாமைத்துவத்தின்போது வைப்புக்களைப் பல்வகைப்படுத்துதலே நடைபெறுகின்றது. இது முதிர்ச்சிக் காலத்தைப் பொறுத்தும், வட்டி விதத்தைப் பொறுத்தும் பல்வேறான வைப்பு முறைகளை அறிமுகம் செய்தல் மூலம், குறுகிய கால ரதியில் கடனுக்குப் பெறுகின்ற முறைகளை அமைத்துக் கொள்ளுதல் மூலம் நடைமுறைப்படுத்தப் படுகின்றது.

இடையீட்டு நிறுவனத்தில் தாக்கத்தை ஏற்படுத்துகின்ற பிரதானமான இடர்நேர்வு கடன் செலுத்தத் தவறுகின்ற இடர்நேர்வாகும். கடன் செலுத்தத் தவறுதலானது வங்கிக்குக் கிடைக்கின்ற வருமானத் தில் கடும் தாக்கத்தை ஏற்படுத்துமென்பதோடு, இது திரவத் தன்மைப் பிரச்சினை தீவிரமடைவதற்கும் காரணமாயமைக்கின்றது. பெரும்பாலான இடையீட்டு நிறுவனங்களின் இறுதி நோக்கம் இலாபத்தை உச்ச மட்டம் வரை அதிகரிக்கச் செய்வதாயிருப்பதால் கடன் செலுத்தத் தவறுதலைக் குறைந்த மட்டத்திற்குக் கொண்டு வருதல் இவர்களது குறிக்கோளாகும். இதன் பொருட்டு பின்வரும் வழிமுறைகள் கையாளப்படுகின்றன.

- (1) கடன்பட்டோர் அனைவர் பற்றியும் நன்றாக ஆராய்தல்
- (2) கடன் தொகுதியினுள் சிறிய அளவிலான கடன்களை அதிகரித்தலும் பாரிய அளவிலான கடன்களைக் குறைத்தலும்.
- (3) கடன் பல்வகைப்படுத்தல்
- (4) போதிய பினையங்களைப் பெறுதல்
- (5) இடையீட்டு நிறுவனங்களில் போதியனவு மூலதனத்தை வைத்திருத்தல்
- (6) இடர் முகாமைத்துவ முறைகளை அமைத்தல்.

இதைத் தவிர கொடுப்பனவு முறையைச் சிறப்பாகப் பேணி வருவதற்கு உதவி

செய்தலும் இடையீட்டு நிறுவனத்தின் முக்கிய குறிக்கோளாக உள்ளது. இதன் கீழ் காசோலைகளை உரிய காலத்தில் தீர்ப்பனவு செய்தல் மற்றும் இதன் பொருட்டு புதிய முறைகளை அறிமுகம் செய்தலும் நடைபெறுகின்றது. இதன் கீழ் தனியியக்க ரெலர் இயந் திரம், தீர்ப் பகம், தொலைபேசியூடாக நடைபெறும் வங்கி அலுவல்கள் ஆகியன முக்கியமாயுள்ளன. கடன் அட்டைகள், வரவு அட்டைகள், மின்னியல் பணப் பை போன்ற புத்தாக்கங்களும் முக்கியமானவையாயுள்ளன.

இக் கொடுப்பனவு முறையின் காரணமாகவும் நிதியில் இடையீட்டாளர்களுக்கு ஏதேனுமொரு வகையிலான இடர்நேர்வுக் கு முகம் கொடுக் கூடிட்டுள்ளதோடு, இதனைக் கொடுப்பனவு இடர்நேர்வென்றும் குறிப்பிடலாம். கொடுப்பனவு முறையின் போது, நிதியங்கள் இடையீட்டு நிறுவனங்களுக்கிடையிலும், வாடிக்கை யாளர்களுக்கிடையிலும் பரிமாற்றப் படுவதற்கு உதவுதலே நடைபெறுகின்றது. இதன் மூலம் கொடுக்கல்வாங்கல் முறை மிருதுவாக்கப் படுவதோடு, உண்மைத் தற்கைக்குச் சிறப்பாக உதவுதாயுள்ளது. ஆகையால் இடையீட்டாளர்கள் இரண்டு விதத்தில் கொடுப்பனவுத் தீர்ப்பனவில் ஈடுபடுகின்றனர்.

- (1) நாளின் இறுதியில் தீர்ப்பனவு செய்தல் (End day Settlement)
- (2) அதேநேர மொத்தத் தீர்ப்பனவு முறை (Real Time Gross Settlement System)

அந்தந்த நிறுவனங்களுக்குரிய பற்று வரவுகளை ஆராய்ந்து நிலுவையைத் தீர்ப்பனவு செய்கின்ற கணக்கைத் தீர்ப்பனவு செய்தலே இதன் முதலாவது முறையின் போது நடைபெறுகின்றது. இத் தீர்ப்பனவுக் கணக்கு பொதுவாக இலங்கை மத்திய வங்கியில் பேணிவரப்படுகின்றது. இங்கு நாளின் இறுதியில் தீர்ப்பனவு நடைபெறுவதன் காரணமாக சில சந்தர்ப்பங்களில் இடையீட்டாளர்களுக்கு இடர்நேர்வுக்கு முகம் கொடுக்க நேரிடுகின்றது. எனினில் தீர்ப்பனவுக் கணக்குக்குப் பணம் வழங்குதல் பிரச்சினையாயிருப்பின், நாளின் இறுதி வரை காத்திருப்பதன் மூலம் பெரும் இடர்நேர்வுக்கு

முகம் கொடுக்க நேரிடுகின்றது. ஒரு வங்கியாவது இத் தீர்ப்பனவைச் செய்யத் தவறுகின்ற போது அது ஒட்டுமொத்தமான வங்கி முறையிலும் தாக் கத்தை ஏற்படுத்தலாம். இது பேரினப் பொருளாதாரத் திலும் தாக் கத்தை ஏற்படுத்தும். இந்நிலைமைக்கான தீர்வாக தற்கால வங்கி முறையும் முன்னேறிய வங்கி முறைகளும் நிலவுகின்ற நாடுகளில் அதேநேரத்தில் பொதுவாகத் தீர்ப்பனவு செய்கின்ற முறையோன்று அமைக்கப் பட்டுள்ளது. இதற்குப் பாரிய அளவில் தொழில்நுட்பம் தேவைப்படுகின்றது.

இவ் இடையீட்டுச் சேவையும் கொடுப்பனவுச் சேவையும் ஒன்றிணைந்து நிதியியல் இடையீட்டாளர்களுடாக நடைபெறுகின்றதென்பதையும், இது அவர்களது நிலைப் பாட்டுக்குக் கூட காரணமாய்வளதென்பதையும் நீங்கள் புரிந்து கொண் டிருப் பீர் கள். அதாவது வைப்பாளர்களது கணக்குகளில் பேணிவரப்படுகின்ற பணத்தை அவர்கள் மீள வேண் டி நிற்கும் வரை கடனாக வழங்குவதால் வருமானம் கிடைப்பதன் மூலமும், அந்தந்தக் கணக்குகளிலிருந்து மிக அதிக அளவிலான தகவல்களைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கு முடியுமாயிருப்பதன் மூலம் தகவல் சமயின்மைக்குக் குறுகிய காலத்தில் தீவு பெற்றுக் கொள்ள முடியுமாயிருப்பதன் மூலமும் இடையீட்டாளர்கள் இடையீட்டின் மூலம் பாரிய அளவில் இலைப்படுகின்ற நிலையை உருவாக்கிக் கொண்டுள்ளனர்.

4.2 கிளங்கையில் நிதியியல் கிடையீட்டு நிறுவனங்கள்

இடையீடு பிரபல்யமடைந்ததைத் தொடர்ந்து பஸ்வேறு வகையான இடையீட்டு நிறுவனங்கள் உருவாகின. இடையீட்டு நிறுவனங்கள் ஆரம்பமாகின்ற வரலாறு 11 ஆம் நூற்றாண்டு வரை நூண்டு செல்கின்றதைக் காண்கிறோம். இவ்விடையீட்டு நிறுவனங்கள் யாவை என்பதை அறியவேண்டியுள்ளதனால் இலங்கையில் தற்போது பரவியுள்ள நிதியியல் இடையீட்டு நிறுவனங்களை நோக்குவோம்.

1. மத்திய வங்கி
2. வர்த்தக வங்கிகள்
3. அபிவிருத்தி வங்கிகள்
4. சேமிப்பு வங்கிகள்
5. கிராமிய வங்கிகள்
6. பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள்
7. வணிக வங்கிகள்
8. முதலீட்டு வங்கிகள்
9. காப்புறுதிக் கம்பனிகள்
10. மூலதன தொழில்முயற்சிக் கம்பனிகள்
11. கூறு நம்பிக்கைப் பொறுப்புகள்
12. வெளிநாட்டுச் செலவனி வங்கிக் கூறுகள் (யுரோ வங்கிகள்)
13. ஊழியர் சேம நிதியம்
14. ஊழியர் நம்பிக்கைப் பொறுப்பு நிதியம்
15. நிதிக் கம்பனிகள்
16. குத்தகைக் கம்பனிகள்
17. கூட்டுறவு வங்கிகள்
18. சமூர்த்தி வங்கி
19. சன சக்தி வங்கி
20. சர்வோதய வங்கிக் கம்பனி
21. சிக்கனக் கடன் சங்கங்கள்
22. திறைசேரி உண்டியல்கள் மற்றும் முறிகள் தொடர்பிலான முதனிலைச் சந்தையை நெறிப்படுத்துவார்கள்
23. அங்ககரிக்கப்பட்ட ஊழியர் சேம நிதியங்கள்
24. அங் கோரிக் கப் பட்ட நாணயப் பரிமற்றுஞர்கள்
25. நகை அடகு பிடிப்பவர்கள்
26. அரசாங்கத்தால் அங்கீகிக்கப்பட்ட பல்வேறான கடன் நிறுவனங்கள்
27. அரசு ஈடு முதலீட்டு வங்கி
28. வீடுமைப்பு அபிவிருத்தி நிதிக் கூட்டுத்தாபனம்
29. பங்குச் சந்தை
30. நாணயத் தரகுக் கம்பனிகள்

இந்த அனைத்து நிறுவனங்களும் நிதியியல் சந்தையிலுள்ள ஏதேனுமொரு விதத்திலான இடையீட்டுச் சேவையில் சடிப்படுகின்றன. சில சந்தர்ப்பங்களில் அரசு அமைச்சக்களும் மற்றும் பொதுத் திறைசேரியும் ஒருசில இடையீட்டுப் பணிகளில் ஈடுபடுவதைக் காண்கிறோம்.

இதைத் தவிர முறைசாராத் துறையில் பணம் கடன் கொடுப்போர் மற்றும் சீட்டுப் பிடிப்போர்களுடைய கடமைகளும் பாரிய பணியினை நிறைவேற்றுவதாயுள்ளது.

4.3. நிதியியல் முறையிலுள்ள கணக்கீடு

நிதியியல் முறையிலுள்ள கணக்கீட்டை நோக்குகின்ற போது பொருளாதாரத்தைப் பல வேறு துறைகளாக வகுத்து கணக்கீட்டினைச் செய்யக்கூடியதாயுள்ளது. அவ்வாறு வகுத்து கணக்குகளைப் பேணிவர முடியுமாயிருப்பின் பொருளாதாரத்தினுள் கணக்கூடியதாயுள்ள பிரதானமான பண்புகளை இனங்கான பதற்கும் இது உதவியாயிருக்கும். இவ்வாறு துறைகளாக வகுக்கின்ற போது அரசு துறை, வீட்டுத் துறை, தொழில் துறை, நிதியியல் துறை, வெளிநாட்டுத் துறை என வகுக்கக் கூடியதாயுள்ளதால் நிதியியல் முறை அந் தந் தத் துறைகளுக்கு வழங்குகின்ற பங்களிப்பை இனங்கான பதற்கும் முடியுமாயிருக்கும். இவ்வாறு வகுப்பதன் மூலம் நிதியியல் துறையின் செயற் பாட்டை இனங் காணுதல் இலகுவாயிருப்பதோடு, இரண்டு வகையான கணக்கீட்டுச் செயற்பாட்டை இனங்கான முடியுமாயுள்ளது.

(1) ஏதேனுமொரு சந்தர்ப்பத்தில் நிலவிய சொத் துக் களின் தொகையை அளவிடுதல் அல்லது ஐந்தொகை முறை

(2) அந் தந் தத் துறைகளுக்கிடையில் பரிமாரப்படுகின்ற நிதித் தொகையை அளவிடுதல் அல்லது நிதியப் பாய்ச்சல் முறை

இங்கு ஐந்தொகை எப்பது என்னிக்கை ரீதியிலானதொரு ஆவணமாகும். இதில் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் வரலாற்று நிலை காட்டப்படும்பதோடு, ஏதேனுமொரு சந்தர்ப்பத்தில் அல்லது நாளில் தொழில்துறையில் நிலவுகின்ற நிலை இதன் மூலம் பிரதிபலிக்கப் படுகின்றது. இதனை உங் களால் ஐந்தொகையின் பெயரிலிருந்தே அறியக் கூடியதாயிருக்கும். 2000.12.31 ஆம் திகதிக்கு ஐந்தொகை எனக் காட்டப் பட்டுள்ளபோது அதில் அத் தினம் வரையிலான தொழில்துறையின் செயற்பாடுகளே உள்ளடங்கியிருக்கும் மென்பதோடு, இவ் ஆவணம் இத் திகதிக்குப் பின்னரே தயாரிக்கப்படும்.

இரண்டாவது முறை நிதியப் பாய்ச்சல் ஆவணமாகும். மேற்கூறப்பட்ட இரண்டு துறைகளிலும் மிக முக்கியமான கணக்கு முறை இந் நிதியப் பாய்ச்சல் ஆவண முறையர்கு மீண்டும் குறிப் பிட முடியுமாயிருப்பினும், இன்னமும் எமது நாட்டில் இந் நிதியப் பாய்ச்சல் ஆவணம் யான்படுத்தப்படுவதில்லை. இம் முறையின் கழும் பொருளாதாரம் உப பிரிவுகளாக வகுக்கப்பட்டு அந்தந்தத் துறைகளின் நிதியியல் சொத் துக்களின் தும் பொறுப்புக் களினதும் மூலங்களாக மூலம் பயன்பாடும் தொடர்பாக ஆவணப்படுத்தல் நடைபெறுகின்றது. உதாரணமாக பின்வரும் நிதியப் பாய்ச்சல் ஆவணத்தை நோக்குக. இங்கு பொருளாதாரத்தில் காணக் கூடியதாயுள்ள 3 துறைகள் மாத்திரமே கூட்டப்பட்டுள்ளன. தேவையாயிருப்பின் அரசு துறையையும் வெளிநாட்டுத் துறையையும் இந் நிதியப் பாய்ச்சல் ஆவணத்தில் சேர்த் துக்க கொண்டு ஏற்படுகின்ற நிலைமையை பகுத்தாராயலாம். இதன்படி வகுக்கப்பட்டுள்ள 3 துறைகளும் யாதெனில் வீட்டுத்துறை, தொழில் நிறுவன மற்றும் நிதியியல் நிறுவனத் துறைகளாகும்.

முன்று துறைகளை உள்ளடக்கியதாக இப் பொருளாதாரத்தின் பிரதானமான பண்பு பாய்ச்சல்கள் பதியப்பட்டுள்ளதோடு, ஒட்டுமொத்தமான பொருளாதாரத்தினதும் மூலங்களும் பயன்பாடுகளும் சமமாயுள்ள தென்பதை இறுதி மொத்தத் தைக் காட்டுகின்ற பகுதியின் மூலம் உங்களால் காணக்கூடியதாயிருக்கும். இதைத் தவிர நிதி நிறுவனங்களிலும் இவ்விரு துறைகளின்

பெறுமதிகளும் பூச்சியமாயுள்ளதோடு, இவர்கள் இடையீட்டில் ஈடுபடுகின்றார்களென்பதை உங்களால் இதன் மூலம் புரிந்துகொள்ளக் கூடியதாயிருக்கும். வீட்டுத் துறை தேறிய கடன் கொடுத் தோராயிருப்பதோடு தொழில் துறையானது தேறிய கடன் பட்டோராயிருப்பதை உங்களால் விளங்கிக் கொள்ளக் கூடியதாயிருக்கும். இவ் ஆவணத்தின் மூலம் பின்வரும் விடயங்களை எமக்குக் கற்கக் கூடியதாயுள்ளது.

- (1) எந்தவொரு துறையிலும் நிதிக் கொடுக்கல் வாங்கல்களின் காரணமாக வருமானத்தை விட அதிகமான/ குறைவான செலவுகள் ஏற்படலா மென்பது.
- (2) ஏதேனுமொரு வகையில் வருமானத்தை விடக் குறைவாகச் செலவழிக் கப் படுமெனில் சேமிப்பு உருவாகும்.
- (3) இச் சேமிப்பைப் பயன்படுத்தி நிலையான சொத்துக்களை அல்லது நிதியியல் சொத்துக்களைப் பெற்றுக் கொள்ளலாம்.
- (4) எந்தவொரு நிறுவனத் திலும் சேமிப்புக் கும் முதலீட்டுக் கும் இடையிலான வித்தியாசம் நிதி நிலுவையாயிருக்கும்.
- (5) எந்தவொரு நிறுவனமும் முதலீட்டை விட அதிகமாக சேமித்திருக்குமெனில் அவர்களிடம் நிதி மிகையொன்று இருக்கும்.
- (6) இம் மிகையைப் பயன்படுத்தியும் நிதிச் சொத் துக்களைக் கொள்ள வனவு செய்யலாம்.

(7) சேமிப்பை விட முதலீடு அதிகமா யிருப்பின் நிதிப் பற்றாக்குறையொன்று உள்ளதோடு, இப் பற்றாக்குறையை நிவர்த்தி செய்வதற்கு நிதிச் சொத்துக்களை விற்பனை செய்ய வேண்டும்.

(8) எந்தவொரு நிறுவனத்திலும் இறுதித் தேறிய வினைவு நேர்கணியப் பெறுமதியைக் கொண்டிருப்பின் தேறிய நிதிச் சொத்துக்கள் அதிகரித்துள்ள தெனக் கருதப்படும்.

(9) எந்தவொரு நிறுவனத்திலும் இறுதித் தேறிய வினைவு எதிர்க் கணியப் பெறுமதியைக் கொண்டிருப்பின் நிதிச் சொத்துக்கள் குறைந்துள்ளதெனக் கருதப்படும்.

(10) ஒரு நிறுவனத்தின் தேறிய நிதிப் பரிமாற்றங்களின் பெறுமதி அதன் நிதியியல் மீதிக்குச் சமமாகும்.

(11) அனைத்துத் துறைகளினதும் சேமிப்புக்கள் அனைத்துத் துறைகளினதும் முதலீடுக்குச் சமமாகும்.

இந் நிதியப் பாய்ச்சல் முறைக்கு ஏற்ப, தொழில்துறை நிறுவனம் சமூகத்துக்குப் பாதகமான நிலையையான தொழிலையொன்று உருவாக்குகின்றதென்பதே பொதுவாகக் காணக் கூடியதாயுள்ள அர்த்தமாகும். ஆயினும் அனைத்துத் தொழில்துறை நிறுவனங்களும் வீட்டுக் குடும்பங்களின் தேவைகளை நிறைவேற்ற ரூபதன் காரணத்தினால் வீட்டுத்துறையும் இந் நிறுவனங்களின் எதிர்காலச் செயற்பாட்டிற்கு இலகுவாகப் பிரவேசிக்கும் பொருட்டு தேவையாயுள்ளதென்பதை புரிந்து கொள்ளுதல் முக்கியமாகும்.

இதன்படி நோக்குகின்ற விடத்து, நிதியியல் சந்தை மற்றும் இடையீட்டு நிறுவனங்கள் என்பதும் நிதியியல் முறை மிக முக்கியமானதும், அத்தியாவசியமா எதுமான துறையாகுமென்பதை நீங்கள் புரிந்து கொண்டிருப்பீர்கள். இதுகூட ஒரு தொழில்துறை நிறுவனமாயிருப்பதால் இதனைப் பேணிப் பாதுகாத்தல், போசித்தல், மற்றும் முன் னெற்ற ரூதல் எமது கடமையாயிருக்கும்.

	வீட்டுத்துறை	தொழில் நிறுவனத்துறை	நிதி நிறுவனத்துறை	மொத்தம்	
	சொத்துக்கள் பொறுப்புகள்				
வைப்புகள்	3000	1200	4200	4200	4200
கடன்		1400	1800	3200	3200
முறிகள்	2000		3000	1000	3000
மொத்தம்	5000	1400	1200	4800	4200
தேறிய கடன்			4200	4200	10400
வழங்கல் / கடன் பெறல்	+3600	-3600	0	0	

அபிவிருத்தியை நோக்கமாகக் கொண்ட புதிய கடன் திட்டம்

அமரபால் கரசிங்க ஸுரச்சி

அறிமுகம்

சமூகவியல் தொடர்பான சர்வதேச கலைக் களஞ்சியத்தில் (International Encyclopedia of Social Sciences) பொருளாதார அபிவிருத்தியைப் பற்றிக் கூறுகின்ற போது, ‘உண்மைத் தனிநபர் உற்பத்தியின் கலை நுனுக்க முறைகளில் நவீனத் துவமும் முன் னேற்ற மும் உருவாதலையும் இதன் மூலம் சமூகத் துறைகளில் குறிப்பிடத்தக்க முன்னேற்றம் உருவாதலையும் பொருளாதார அபிவிருத்தியெனக் கூறுவார்கள்’ என்ற கருத்து தெரிவிக்கப்பட்டுள்ளது. அவ்வாறான பொருளாதார அபிவிருத்தியை நோக்கிச் செல்கின்றபோது இயல்பாகவே நாட்டின் பொருளாதாரத் தில் உள்ளமைப்பு நியானதொரு முன்னேற்றம் உருவாகின்றது. இவ்வாறு ஒரு நாட்டின் பொருளாதாரத்தைப் பற்றி ஆராய்கின்ற போது மொத்த உள்ளாட்டு உற்பத்தி, மொத்தத் தேசிய வருமானம், தனிநபர் வருமானம், வருமானப் பரம்பல், தொழில் புரிவோர் மற்றும் தொழிலற்றோர் வீதம், போசாக்கு, சுகாதாரம், எழுத்தறிவு, வீடுமைப்பு மற்றும் உடனலை வசதிகள், கூற்றாடல் பாதுகாப்பு மற்றும் நிதியியல் இடையீட்டின் ஒழுங்கமைப்பு முறை என்பவை விசேட கவனம் செலுத்தப்படும் சமூகப் பொருளாதார அளவீட்டு அலகுகளாகுமெனக் குறிப்பிடலாம். உள்ளக மற்றும் வெளிவாயியான அதிர்ச்சிகளுக்குத் தாக்குப் பிடிக்கக் கூடிய ஆற்றுவின் ஊடாகப் பொருளாதாரத்தின் பலம் தெளிவாக வெளிக்காட்டப்படுமென்பதோடு, எதிர்பாரா இயற்கை அனர்த்தங்களின் போது பெரும்பாலான நாடுகளுக்குக் குறுகிய கால வசதியீனங்கள் எழுந்த போதிலும், நிபுணத்துவ அறிவுரைகளின்படி அனர்த்த

முகாமைத் துவத் திலும் பொருளாதார அபிவிருத்தி முகாமைத் துவத் திலும் சடுபடுதல் பாரியதொரு கடமைப் பொறுப் பாடின் எது. அவ் வாறான சந்தர்ப்பத்தில் முகாமைத் துவத் தில் பேரில் விசேட கவனம் செலுத்தப் படுதல் முரண்பாட்டுத் தவிர்ப்பின் ஆரம்ப கட்டப் பணியாகும். 2001 செப்டெம்பர் 11 ஆம் திகதி உலக வர்த்தக மத்திய நிலையத்தின் மீது விடுகூப்பட்ட தாக்குதலின் பின்னால் உரிய விதத் திலான் அனர்த்த முகாமைத் துவம் கடைப்பிடிக்கப்பட்டதன் காரணத் தினாலேயே படிப் படியாக அமெரிக்கப் பொருளாதாரம் பலப்படுத்தப் பட்டது. உற்பத்தி சமூக நிலைக்குக் கொண்டுவரப்பட்டு நிதியியல் முகாமைத் துவ நடைமுறைகள் பின்பற்றப்பட்டமையின் காரணமாக அந்நாட்டின் பொருளாதாரம் மிகப் பலம்பொருந்தியதாக மாறியது. சனாமி அனர்த்தத்தின் பின்னர் இலங்கையில் அறிவுக்குள்ளான கரையோரப் பகுதிகளின் பொருளாதாரச் செயற் பாடுகளை மறுசீரமைப்பதற்கு வழங்கப் பட்ட வழிகாட்டல் தொடர்பாகவும் ஆராய்ந்து பார்த்தல் வேண்டும்.

கனமியும் அதனால் ஏற்பட்ட சேதமும்

2004 திசெம்பர் 26 ஆம் திகதி சனாமி அனர்த்தத்தினால் விளைந்த பொருளாதார சேதத்தின் அளவு சுராசியாக 1.5 பில்லியன் அமெரிக் கடொலர் களாகுமெனக் கூறப்படுகின்றது. இலங்கையின் வடக்கு, கிழக்கு, தெற்கு, மேற்கு ஆகிய மாகாணங்களின் கரையோரப் பகுதிகளைத் தழுவியதாக சேதமுற்ற வீடுகள், தொழில்

துறைகள், சுற்றுலாத்துறை மற்றும் சிறிய, நடுத்தர வர்த்தக நிலையங்களை மீளப் புனரமைக்கும் பொருட்டு ஆகக் குறைந்தது இதற்குச் சமமானதொரு தொகையைச் செலவிட நேரிடுகின்றது. அறிவுக்குள்ளான வீடுகளில் ஏறத்தாழ நூற்றுக்கு 75 வீதமானவை குறை வருமானம் பெறுவோர்களின் வீடுகளாகுமென்பதோடு, எஞ்சியவை குற்றுலாத்துறை மற்றும் சிறிய மற்றும் நடுத்தர வர்த்தக நிலையங்களாகும்.

அறிவுற்ற வீடுகளை மீள அமைத்து மக்கள் வழக்கையைச் சுமக நிலைக்குக் கொண்டுவரும் பொருட்டு, ஒழுங்கானதொரு திட்டத்திற்கு இணங்கச் செயலாற்றுதல் வேண்டும். அதேபோன்று வீழ் சி யடைந்துள்ள உற்பத்திகள் மற்றும் சேவைகளையும் மீளச் சுமக நிலைக்குக் கொண்டுவரும் பொருட்டு அடித்தள வசதிகளும் வழங்கப்படுதல் வேண்டும். இவ்வாறு புனர்வாழ்வளிப்பு மற்றும் மறுசீரமைப்பு நடவடிக்கைகளின் போது அனைவரும் மேலதிக நலன் களை எதிர்பார்க் காது அர்ப்பணிப்புடன் செயலாற்றுதல் வேண்டும். இதன் பொருட்டு எதிர்கால நோக்கொன்று இருத்தல் அவசியமாகும்.

இதன்படி சனாமி அனர்த்தத்தால் பாதிப்புக்குள்ளான பிரதேசங்களில் சிறிய மற்றும் நடுத்தர தொழில்முயற்சிகளுக்கு உதவும் பொருட்டு இலங்கை மத்திய வங்கியினால் ‘சுசுறை’ கடன் திட்டம் ஆரம்பிக்கப்பட்டுள்ளது.

'சுசாரூண' கடன் திட்டம்

சனாமியினால் பாதிக்கப்பட்ட மக்களுக்கு உடனடியாகத் தேவைப் படுகின் ற நிவாரணங்களை வழங்குவதற்கு முன்வந்த பெரும்பாலானோர் நன்னோக்கத்துடனேயே இதன் பொருட்டு முன்வந்தனர். உணவுப் பற்றாக்குறையோ அல்லது சுகாதாரப் பிரச்சினையோ உருவாக்கிறந்தமைக்குக் காரணம் நன்னோக்கு குடனான இத்தலையீடாகும். வாழ் விடங்களை இழந்தோர்களுக்கு வீடுகளை அமைத்துக் கொடுக்கும் பொருட்டு ஒழுங்கான திட்டமிடல்கள் நடைபெறுவதாக அறியக் கிடைத்துள்ளதோடு, அதுவரை அவர்களது அழிவுற்று பொருளாதாரச் செயற்பாடுகளை மீனாக கட்டியெழுப்புதல் வேண்டும். இதன் பொருட்டு தேவையான அடித்தள வசதிகள் அமைக்கப் படுதல் வேண்டும். அழிவுக்குள்ளான தொழில் நிறுவனங்கள், சிறிய மற்றும் நடுத்தரக் கைத்தொழில்கள் மற்றும் வர்த்தகத் தொழிற்பாடுகளை மறுசீரமைப்பதற்குத் தேவையான நிதி வசதிகளை வழங்குவதற்கான வழி முறைகளை அமைத்தல் ஆகியவற்றை முன்னிட்டு இலங்கை மத்திய வங்கிக்கு அரசாங்கத்திடமிருந்து அறிவுறைகள் கிடைத்தன. இதன்படி பாதிக்கப்பட்ட பிரதேசங்களின் பொருளாதாரத் தொழிற்பாடுகளை அபிவிருத்தி செய்வதை ஒன்றே குறிக்கோளாகக் கொண்டு இலங்கை மத்திய வங்கி 'சுசாரூண' கடன் திட்டத்தை அறிமுகப்படுத்தியது.

அபிவிருத்தியை நேர்க்கமாகக் கொண்ட இந்த 'சுசாரூண' கடன் திட்டம் 2005 சனவரி மாதத்திலிருந்து அமுலாக் கப்பட்டது. இலங்கை மத்திய வங்கியின் பிரதேச அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தின் மூலம் மற்றும் வழிகாட்டல்களின் கீழ் செய்யப்படுத்தப்படுகின்ற இவ்வபி விருத்திக் கடன் திட்டத்தின் பொருட்டு மத்திய வங்கியினால் மீள் நிதியிடல் வசதிகள் வழங்கப்படுகின்றன.

இலங்கை மத்திய வங்கியின் பிரதேச அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தின் மூலம் வழங்கப்படுகின்ற ஆலோசனைகளின் பிரகாரம் இவ் அபிவிருத்திக் கடன் திட்டத்தின் பொருட்டு பதிவு செய்யப்பட்டுள்ள அனைத்து வர்த்தக வங்கிகள், நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் குத்தகைக் கம்பனிகள்

ஆகியன பங்களிப்புக் கடன் வழங்கும் நிறுவனங்களாக உள்ளன.

சுசாரூண கடன் திட்டத்தின் பண்புகள்

இது அரசாங்கத்தின் ஆலோசனைகளின் பிரகாரம் இலங்கை மத்திய வங்கியின் தலையீட்டுடன் அறிமுகம் செய்து வைக்கப்பட்ட, அபிவிருத்தியை மாத்திரம் இலக்காகக் கொண்டதொரு கடன் திட்டமாகும். சனாமியினால் அழிவுற்று சிறிய மற்றும் நடுத்தர அளவிலான கைத் தொழில் கள் மற்றும் வர்த்தகத் தொழிற்துறைகளை மீன் இயக்க வைக்கும் பொருட்டுத் தேவையான கடன் வசதிகள் இக் கடன் திட்டத் தின் மூலம் வழங்கப்படுகின்றன. இந்நிதியுதவித் திட்டமானது முற்றாகவே இலங்கை மத்திய வங்கியின் பிரதேச அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தையோ மேற்பார்வை செய்யப்படுகின்றது. 2005 சனவரி மாதம் ஆரம்பப் பேச்கவார்த்தகத்தையின் நடாத்தப்பட்டதன் பின்னர் இனங்காணல், உறுதி செய்தல், வரையறைகள், பிணையைக் காப்பு மற்றும் விதப்புரை போன்ற விடயங்களைப் பற்றித் தீர்மானிக்கப்பட்டது. அதன் பின்னர் தீர்மான உற்பத்தி மற்றும் தொழில்துறை நடவடிக்கைகளை ஆரம்பிக்கும் பொருட்டு பதிவு செய்யப்பட்ட வர்த்தக வங்கிகள், நிதியிடல் கம்பனிகள் மற்றும் குத்தகைக் கம்பனிகள் ஆகியன மூலம் கடன் வழங்கல்கள் ஆரம்பிக்கப்பட்டன. இக் கடன் வசதிகளைப் பெற்றுக் கொள்ளும் பொருட்டு ஒருசில எளிமையான நிபந்தனைகள் மட்டுமே இருந்தன. கடன் பெறும் பொருட்டு ஏற்றுக்கொள்ளப்படுத்தக்க எவ்விதத்திலுமான பிணைய மொன்றைப் பிணையாகச் சமர்ப்பிக்க முடியுமாயுள்ளமை இதிலுள்ள விசேட பண்ணாகும். மேலும், ஆரம்பச் சுற்றில் 'சுசாரூண' நிதியுதவித் திட்டத்தின் பொருட்டு ரூபா 5 பில்லியன் அங்கீரிக்கப்பட்டிருந்த போதிலும் பின்னர் இது 8 பில்லியன் வரை அதிகரிக்கப்பட்டது. கடன் வசதியைப் பெற்றுக் கொள்வதற்காக கிராம உத்தியோகத்தரது அல்லது அவ்வாறான ஏற்றுக்கொள்ளத்தக்க அத்தாட்சியுடன் சமர்ப்பிக்கப்படுகின்ற கடன் விண்ணப்பங்களுக்கு நிதியுதவி வழங்கப்படுவதற்கு முன்னர் பிரதேச அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தால் முன்விசாரணை நடத்தப்படுகின்றது. கடன்

திட்டம் ஆரம்பிக்கப்பட்ட நாளிலிருந்து இலங்கை மத்திய வங்கியின் பிரதேச அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தினால் குறிப்பிட்ட பிரதேசங்களில் அபிவிருத்திப் பணிகளை மீள் ஆரம்பிக்கும் பொருட்டு மிகப் பாரியதொரு சேவை நிறைவேற்றப் பட்டுள்ளது.

'சுசாரூண' கடன் திட்டத்தின் மூலம் அபிவிருத்திப் பணிகளின் பொருட்டு வழங்கப்படுகின்ற ஒருசில அடிப்படை வசதிகள் வருமாறு:

- சிறு கருத்திட்டங்களுக்கான ஆகக் குறைந்த கடன் தொகை ரூபா 01 இலட்சமாக இருக்கல்.
- பாரிய அளவிலான கருத்திட்டங்களுக்கு ரூபா 50 இலட்சம் வரை வழங்கப்படல்.
- கடன் தொகையின் பொருட்டு நாற்றுக்கு 6 வீத குறைந்த வட்டி அறவிடப்படுதல்.
- வட்டி அல்லது தவணைத் தொகையை ஒரு வருட காலம் அறவிடாதிருத்தல்.
- கருத்திட்டத்தின் இயல்புக்கிணக்க மீளச் செலுத்தித் தீர்க்கும் காலத்தை 3 வருடம் தொடக்கம் 8 வருடம் வரை நிடித்தல்.
- இக் கடனை வழங்குகின்ற பங்கேற்புக் கடன் வழங்கும் நிறுவனத்திற்கு இலங்கை மத்திய வங்கியினால் மீள் நிதியிடல் வசதிகள் வழங்கப்படுதல்.

'சுசாரூண' கடன் திட்டமும் நிதியிடல் வசதிகளும்

மேலே குறிப்பிடப்பட்டுள்ளவாறான சிறிய, நடுத்தர மற்றும் பாரிய அளவிலான தொழிற்துறை நடவடிக்கைகளை மீள் ஆரம்பிக்கும் பொருட்டு இலங்கை மத்திய வங்கியின் கிராமிய அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தின் விதப்புரையின் மீது பின்வரும் நிதி நிறுவனங்களிலிருந்து வழங்கப்பட்ட பணம் மற்றும் கடன்களின் எண்ணிக்கை 01 ஆம் இலக்கப் புள்ளிவிபரக் குறிப்பின் கீழ் காட்டப் பட்டுள்ளது.

புள்ளிவிபரக் குறிப்பு 01
சுசுவூன் கடன் திட்டம்
 வழங்கப்பட்ட மற்றும் மீன் நிதியியடல் வசதிகள் கிடைக்கப்பெற்ற கடன்கள்
 (2005.06.30 ஆம் திதிக்கு)

மூலம்	அங்கீகரிக்கப் பட்ட கடன்களின் எண்ணிக்கை	வழங்கப் பட்ட கடன்கள் எண்ணிக்கை	மீன் நிதியியடல் வசதிகள்	
			கடன்கள் எண்ணிக்கை	தொகை ரூ. மில்லியன்
மக்கள் வங்கி	884	397.98	233.12	542
இலங்கை வங்கி	1789	555.54	300.87	1032
ருகுனு அபிவிருத்தி வங்கி	652	82.08	24.31	314
ஹற்றன் நஷனல் வங்கி	387	286.23	275.50	372
கொமர்ஷல் வங்கி	237	372.78	240.67	167
சம்பத் வங்கி	61	128.00	60.53	34
செலான் வங்கி	1116	396.94	374.04	1018
சனச அபிவிருத்தி வங்கி	131	52.16	35.16	126
□□□□ வங்கி	61	123.88	83.17	58
பீப்ஸ் லீசிங் கம்பனி	75	31.33	28.14	70
நஷனல் டிவலோப்மன்ற வங்கி	54	90.35	43.49	35
சபரகமு அபிவிருத்தி வங்கி	50	5.00	3.09	30
ஏனையவை	31	43.77	49.89	33
மொத்தம்	5528	2566.03	3831	1751.98

(ப்ரதேச அபிவிருத்தித் திவைகளுக்காக தயாரிக்கப்பட்ட அறிக்கையிலிருந்து)

ஆடைக் கைத்தொழிலும் புதிய கடன் திட்டமும்

இலங்கையின் ஏற்றுமதி வர்த்தகத்தில் ஆடைக் கைத்தொழில் மிக முக்கியமான இடத்தை வகிக்கின்றது. வெளிநாட்டுச் செலாவணியை ஈட்டித்தருதல், தொழில் வாய்ப்புக் களை முன்னிட்டு நேரடிப் பங்களிப்பை வழங்குதல், ஆகியன காரணமாக ஆடைக் கைத்தொழிலானது தேசிய ரீதியில் நிறைவேற்றப்படுகின்ற கடமைப் பொறுப்பானது பல விதத் திலும் முக்கியத் துவம் வாய்ந்ததாயுள்ளது. உற்பத்திச் செலவினம் குறைந்த நாடுகளுக்கு மாறிச் செல்கின்றதொரு கைத்தொழிலாகவே இக் கைத்தொழில் பற்றிப் பொருளியல் கண்ணோட்டத்தில் குறிப்பிடப்படுகின்றது. இது உழைப்பு நுண்பாக உற்பத்தி மாதிரியொன்றாகு மென்பதோடு, இதனைப் பேணி வரும் பொருட்டு உயர் மட்டத்திலான மூலதன முதலீடுகள் தேவைப்படாது. ஆதலால் இலங்கையைப் போன்ற தொரு அபிவிருத்தியடைந்து வரும் நாட்டிற்கு இவ்

ஆடைக் கைத்தொழிலானது பொருளாதார ரீதியில் ஆசிர்வாதமாய்கின்றது.

அறிக்கைகளில் குறிப் பிடப் பட்டுள்ளவாறு, ஆடைக் கைத்தொழில் மழுலைப் பருவத்தில் நிலவிய 1975 ஆம் ஆண்டில் அனைத்து பூர்த்தி செய்யப்பட்ட பொருட் களின் ஏற்றுமதி யின் ஒட்டுமொத்தமான பெறுமதியில் ஆடை உற்பத்திகளின் பெறுமதியானது நாற்றுக்கு 4.9 லீதமாக இருந்தது. படிப்படியாக இப் பெறுமதியானது 1976 இல் நாற்றுக்கு 9.6 லீத்ததையும், 1977 இல் நாற்றுக்கு 10.6 லீத்ததையும், 1978 இல் நாற்றுக்கு 20 லீத்ததைத் தாண்டிச் சென்ற மட்டத்தையும் அறிக்கையிட்டுள்ளது. இதற்கிடையே மூன்று தசாப்தங்களை நெருங்குகின்ற போது 2003 ஆம் ஆண்டில் ஒட்டுமொத்தமான கைத்தொழில் ஏற்றுமதிகளின் பெறுமதியில் நாற்றுக்கு 50 லீத்ததையும் 2004 ஆம் ஆண்டில் நாற்றுக்கு 49 லீத்ததையும் அறிக்கையிட்டுள்ளது. 2003 ஆம் ஆண்டில் கைத்தொழில் ஏற்றுமதிகளின் பெறுமதி

ஜ.அ. டொலர் 3977 மில்லியனில் புடவைகள் மற்றும் ஆடைகளின் மூலம் ஜ.அ. டொலர் 2575 மில்லியனும் 2004 இல் ஜ.அ. டொலர் 4506 மில்லியனில் ஜ.அ. டொலர் 2809 மில்லியனும் அறிக்கையிடப்பட்டிருந்தது.

இதன்படி தேசிய பொருளாதாரத்தில் மிகப் பெறுமதியிக் கடமைப் பொறுப்பொன்று ஆடைக் கைத்தொழிலின் மூலம் நிறைவேற்றப்படுவதன்பதைக் காண்கிறோம். ஆயினும் 2005 ஆம் ஆண்டின் சனவரி 01 ஆம் திதியிலிருந்து ஆடைக் கைத்தொழிலுடன் தொடர்படைய பல இழைய உடன் படிக்கை இரத்தாகியமையும், இதன் காரணமாக இலங்கைபின் புடவைகள் மற்றும் ஆடைக் கைத்தொழிலில் உலக சந்தையில் அதிக போட்டிட் தன்மையை எதிர்நோக்க நேரிட்டுள்ளதென்பதும் இரகசியமானதல்ல. ஆடைக் கைத்தொழிலைத் தமுஹியதாக ஏற்றதாழ நான்கு இலச்சம் போன்க் கொண்ட தொழிற் படையொன்று ஒன்று திரண்டுள்ளதென அறியக் கிடைக்கின்றது. பல இழைய உடன்படிக்கையின் மூலம் விதிக் கப்பட்டிருந்த அளவு ரீதியான வரையறைகள் (பங்கீட்டு முறை) முடிவடைந்ததைத் தொடர்ந்து ஆடை உற்பத்திக் கைத்தொழிலானது நாளைய தினத்தை முன்னிட்டு புதிய விழுகங் களையும் அனுகு முறைகளையும் உருவாக்கிக் கொள்ள வேண்டியுள்ளது.

எதிர்வகூறல்

மேலே குறிப்பிடப்பட்டுள்ளவாறு 2005 சனவரி மாதத்திலிருந்து, அதுவரை ஆடை உற்பத்தித் தொழிலின் முன்னேற்றத் திற்கு ஏதுவாயிருந்த பல இழைய உடன்படிக்கை' (பங்கீட்டு முறை) முடிவடைந்தது. இது முடிவடைந்ததைத் தொடர்ந்து இலங்கையின் முன்னணி ஏற்றுமதிக் கைத்தொழிலான ஆடை உற்பத்தியானது சவால்களை எதிர்நோக்க நேரிடுகின்றது. இக் கைத்தொழிலின் உற்பத்திப் பணிகள் தொடர்பான நேரடித் தொழில் வழங்கல்கள் சராசரி நான்கு இலட்சமாகு மென அறிக்கையிடப்பட்டுள்ளது. வெளிநாட்டுச் செலாவணியை ஈட்டித் தருதல் மற்றும் தொழில் உருவாக்கம் தொடர்பில்

முக்கியமான தேசிய பணியொன்றை ஆற்றுகின்ற இவ்வற்பத்திக் கைத்தொழில் எதிர்கால சவால்களை எதிர்கொள்ளும் பொருட்டு எவ்வாறு அமையப் பெறுதல் வேண்டுமென்பதைப் பற்றி தீவிர கவனம் செலுத்தப்படுதல் வேண்டும். ஏற்றுமதித் துறை தொடர்பில் வழங்கப்படுகின்ற பங்களிப்பையும், அதனுள் இற்றைவரை பேணிவரப்பட்ட வளர்ச்சி வேகத்தைத் தொடர்ந்து பேணிவருவது எவ்வாறுப்பது பற்றியும், புதிய விஷய வழிமுறைகள் யாதென்பது பற்றிய விடயத்தையும் கவனத்திற் கொண்டு இத்துறை தொடர்பில் இலங்கை மத்திய வங்கி விசேட கவனம் செலுத் தியுள் எது. ஆடைக் கைத் தொழிலைத் தழுவியதாக ஏற்பட்டு வரும் சவால்கள் தொடர்பில் இலங்கை மத்திய வங்கியின் 1996 ஆம் ஆண்டின் ஆண்டறிக்கையிலேயே எதிர்வகுப்பட்டது. அது பின்வருமாறு:

“பங் கீட்டு முறையின் கீழ் அனுகூலத்தைப் பெறுகின்ற இலங்கை உட்பட அபிவிருத்தியடைந்துவரும் நாடுகள் எதிர்காலத்தில் ஏற்படக்கூடிய போட்டி ரீதியான சந்தைச் சூழலுக்கு வெற்றிகரமாக முகம் கொடுக்கக் கூடிய வகையில் புடவைக் கைத்தொழிலில் உள்ளையைப்படி ரீதியிலான மாற்றங்களைச் செய்தல் அவசியமாகும்”

(மத்திய வங்கியின் ஆண்டறிக்கை - 1996ஆம் பக்கம்)

சவால்களை வெற்றிகொள்ளும் பொருட்டு

பங்கட்டு முறை இரத்தாவதன் மூலம் ஆடைகளை ஏற்றுமதி செய்கின்ற நாடுகளுக்கு இடையே கடும் போட்டி ஏற்படலாமென்பதே 1996 இல் மேற்கொள்ளப்பட்ட மேற்படி அதானிப்பின் மூலம் தெளிவாகின்றது. அதேபோன்று இதன் பொருட்டு மேற்படி துறையினுள் ஒருசில போக்குகள் உருவாக்கப்பட வேண்டுமென்பதும் கீட்டுக் காட்டப்பட்டுள்ளது. பங்கீட்டு முறை முடிவுடைந்ததன் காரணமாக போட்டி ரீதியிலான சந்தை நிலைமைகளை எதிர்கொள்ளும் பொருட்டு குறித்த உற்பத்திகள் சர்வதேச தரநியமங்களுக்கு ஏற்ற விதத்தில் உற்பத்தி செய்யப்படுதல் வேண்டும். இவ் உற்பத்திக் கைத்தொழிலில்

பாரியதொரு தொழிற்படை ஈடுபட்டுள்ள போதிலும் அதிவேக நவீன தொழில்நுட்பக் கருவிகளைப் பயன்படுத்துகின்ற போது குறைந்த தேர்ச்சி மட்டமே வெளிக்காட்டப் படுகின்றது. இப் பிரச் சினையை வெற்றிகொள்ளும் பொருட்டு பாரிய அளவில் பயிற்சிகள் தேவைப்படுகின்றன. மிகத் தேர்ச்சி மிக்க பணியாளர்கள் ஈடுபடுத்தப் படுவதன் மூலமும் அவர்களுக்குத் தொடர்ச்சியான பயிற்சி வழங்கப்படுவதன் மூலமும் சேவைத் திருப்பிணை ஏற்படுத்தவும் அதன் மூலம் உற்பத்தியின் பூர்த்தி நிலையை உயர் மட்டத்திற்கு அதிகிக்கவும் முடியுமென்பதை தொழில்நுட்பியாளர்கள் உணர்ந்து கொள்ளல் வேண்டும்.

இருதரப்பு சுதந் திர வர்த் தக உடன்படிக்கையின் பிரகாரம் இந்திய அரசாங்கத்தினால் ஆடை உற்பத்தியின் தொடர்புடையதாக பாரிய அளவில் பல சலுகைகள் வழங்கப்பட்டமையும், தீவை வரிச் சலுகை மற்றும் ஆடைகளுக்குத் தேவையான துணிகளை வழங்குவதற்கு முன்வந்தமையும் இதன் பொருட்டு ஓரளவு ஆறுதலஸிப்பதாயுள்ளது. அதேபோன்று இற்றையாகின்றபோது பெஸ்ஜியம், பிரான்ஸ், ஜர்மன், போர்த்துக்கல், இத்தாலி ஆகிய ஜூரோப்பிய சங்கத்தின் ஒருசில அங்கத்துவ நாடுகள் ஆடை உற்பத்திக்கு சங்க வரிச் சலுகை வழங்குவதற்கு முன்வந்துள்ளைமை கைத்தொழிலின் பாதுகாப்பிற்கும், சந்தை முன் னேற்றுத் திற்கும் பேருதவியளிப்பதாயுள்ளது.

இவ்வற்பத்திக் கைத்தொழிலினுள் உடனடியாக நடைபெற்றதுக்க உள்ளையைப்படி ரீதியிலான மாற்றங்களை உருவாக்க வதற்கும், கைத்தொழிலின் அடித்தள வசதிகளை அபிவிருத்தி செய்வதற்கும், இதன் மூலம் சர்வதேச மட்டத்திலான போட்டித் தன்மைக்கு வெற்றிகரமாக முகம் கொடுப்பதற்குத் தேவையான வசதிகளை அமைத்துக் கொள்வதற்கும் இலங்கை மத்திய வங்கியினால் கடன் திட்டமொன்று அறிமுகப்படுத்தி வைக்கப்பட்டது.

கடன் திட்டத்தின் பண்கள்

இது ஆடைத்துறைக்கெள்றே அமையப் பெற்றதொரு கடன் திட்டமாகும். ஆடைத் துறையின் பொருட்டான ‘ஆடைத் துறைக்கான கடன் பிணைக் காப்பு முறை’

(Credit Guarantee Scheme for the Apparel Sector) என அறிமுகப்படுத்தப்பட்டுள்ளதன் மூலம் இது தெளிவாகின்றது. 2005 ஆம் ஆண்டுக் கான வரவு-செலவுத் திட்ட உரையின் போது மூன்மொழியப் பட்டதற்கிணங்க ஆரம்பிக்கப்படுகின்ற இக் கடன் அத்தாட்சி முறையின் மூலம் சிறிய மற்றும் நடுத்தர அளவிலான ஆடைத் தொழிற்துறைகளின் பொருட்டு கடன் வசதிகள் வழங்கப்படுகின்றன. குறிப்பாக ஆடை உற்பத்தித் துறையின் அடித்தள வசதிகளையும் தொழில்நுட்ப வசதிகளையும் சர்வதேச மட்டத்திற்குக் கொண்டுவரும் பொருட்டே இக் கடன் வசதிகள் வழங்கப் படுகின்றன. இதன் மூலம் குறித்த உற்பத்திகளின் பொருட்டு மனித மூலதனம் மற்றும் முதலீட்டு வாய்ப்புக்களுக்கான பலத்தைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கான முயற் சிகள் எடுக்கப்படலாம் என நம்பப்படுகின்றது.

இக் கடன் அத்தாட்சித் திட்டத்தின் பொருட்டு வரவு-செலவுத் திட்டத்தின் மூலம் அறிவிக் கப்பட்டுள்ளவாறு ரூபா 600 மில்லியன் ஏற்கனவே ஒதுக்கப்பட்டுள்ளது. ஆரம் பித் துவைக் குழக்மாக கடன் அத்தாட்சித் திட்டத்தின் பொருட்டு ஏற்றதாழ ரூபா 2 பில்லியன் வங்கித் துறையின் மூலம் கடனாக வழங்கப்படுமென ஆடைக் கைத்தொழில் துறை எதிர்பார்த்தது. எவ்வாறாயினும், இக் கடன் அத்தாட்சித் திட்டம் அமையப் பெற்றுள்ள விதத்தினைப் பின்வருமாறு நிரல்படுத்தலாம்.

(1) எதிர்பார்ப்பு: ஆடைக் கைத்தொழில் துறையின் தொழிற்சாலைகளின் அடித்தள வசதிகளை மேம்படுத்துதல், தொழில்நுட்ப மற்றும் நவீனமையாக்கல் பணிகளை முன்னேற்றுதல் மூலம் ஆடை உற்பத்திகளை சர்வதேச மட்டத்திற்குக் கொண்டுவருதல்.

(2) கடன் வழங்குதல்: நிதி நிறுவனங்கள் வசமுள்ள நிதியத்திலிருந்து கடன் வழங்கப்படுமென்றோடு வட்டி வீதத்தை அவர்களே தீர்மானிப்பார்.

(3) உயர்ந்தப்பட்சக் கடன் தொகை: ரூபா 8 மில்லியன் வரை வழங்கக் கூடியதாயிருத்தல்.

(4) சலுகைக் காலம்: ஒரு வருடமாயிருத்தல்.

(5)கடன் மீள் அறங்கிடப்படும் காலம்: 8 வருடம் வரையாயிருத்தல்.

(6)கடன் பின்னக் காப்பு: கடன் தொகையில் நூற்றுக்கு 50 வீதம் அல்லது கடன் செலுத்தத் தவறுமிகுப்பின், இவ்விரண்டிலும் ஆகக் குறைந்த தொகை.

(7)பங்கேற்பு நிதி நிறுவனங்கள்: அனைத்து உரிமை பெற்ற வர்த்தக வங்கிகளும், சிறப்பியல்புவாய்ந்த வங்கிகளும்.

கைத் தொழில் ஏற்றுமதிகளும் ஆடைகளும்

2004 ஆம் ஆண்டினுள் இங்குமதி மற்றும் ஏற்றுமதி ஆகிய இரண்டு துறைகளும் விரிவடைந்தமைக்கு ஏற்ப ஏற்றுமதி வருமானம் ஐ.அ. டொலர் 5757 மில்லியன் வரை அதிகரித்தது. இது கடந்த வருட வருமானத்தை விட நாற்றுக்கு 13.3 வீத வளர்ச்சியாகும். 2004 ஆம் ஆண்டில் கைத் தொழில் ஏற்றுமதிகளின் பெறுமதி ஐ.அ. டொலர் 4506 மில்லியனாயிருந் ததோடு, இதில் ஐ.அ. டொலர் 2809 மில்லியன் புதவைகள் மற்றும் ஆடை உற்பத்தி கான் பெறுமதியாகக் காட்டப்பட்டுள்ளது. நூற்றுவீதத்தைப் பொருத் தவரை ஒட்டுமொத்த மான கைத் தொழில் ஏற்றுமதிகள் நூற்றுக்கு 78 வீதமாயிருந்ததோடு, இதில் நூற்றுக்கு 49 வீதம் புதவைகள் மற்றும் ஆடை உற்பத்தியாயிருந்தது.

அமெரிக்கா மற்றும் ஜோர்ப்பிய சங்கம் போன்ற மேலைத் தேய நாடுகளுடன் கைச் சாத்திடப்பட்டுள்ள வர்த்தகத் தொடர்புகளின் மூலம் கட்டியெழுப் பப்பட்டுள்ள சந்தை அனுகுமுறைகளின் காரணமாக இந்த வளர்ச்சியைப்

பெற்றுக்கொள்ள முடியுமாயிருந்ததென இலங்கை மத்திய வங்கியின் 2004 ஆண்டறிக்கையில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

கைத் தொழில் ஏற்றுமதிகள் மற்றும் ஆடை ஏற்றுமதிகள் தொடர்பான ஒப்பிட்டு நீதியான ஒருசில புள்ளிவிபரத் தரவுகள் 02 ஆம் இலக்கப் புள்ளிவிபரத் தரவுகள் மூலம் காட்டப்பட்டுள்ளது.

ஆடைக் கைத் தொழிலும் நிதியியல் வசதிகளும்

உலக சந்தையுடன் நேரடித் தொடர்புகளைப் பேணிவரும் அதேவேளை கடும் போட்டிகளை எதிர்கொள்கின்ற பலம்பொருந்திய ஏற்றுமதிக் கைத் தொழிலான்றாக ஆடைக் கைத் தொழிலைக் குறிப்பிடலாமென இக் கட்டுரையின் ஆரம்பத்தில் கூறினோம். அதேபோன்று பெருமளவு வெளிநாட்டுச் செலாவனியை ஈட்டித்தரும் கைத் தொழிலொன்றாகவும், உள்நாட்டுத் தொழில் நிலையில் திருப்திகரமான பங்களிப்பைக் காட்டுகின்ற துறையொன்றாகவும் இதனைக் குறிப்பிடலாம். 2005 ஆம் ஆண்டின் ஆரம்பத்தைத் தொடர்ந்து உருவாகியுள்ள சந்தை நிலவரங்களின் காரணமாக ஓரளவு பிரச்சினைகள் உருவாகி வருகின்ற தென்பதையும், இதனை எதிர்கொள்ளக் கூடிய வகையில் முறைமையியல்களை அமைத்துக் கொள்ள வேண்டியுள்ள தென்பதையும் கவனத்திற்க கொள்ளுதல் வேண்டும்.

உள்நாட்டு நீதியில் ஆடை உற்பத்தித் துறையின் உற்பத்திச் செலவினம் படிப்படியாக அதிகரித்துச் செலவதுறும், சீனா, இந்தியா, வியட்நாம் ஆகிய நாடுகளின் உற்பத்திச் செலவினம் குறைவாயுள்ள

மையினாலும், சர்வதேச சந்தை நிலவரங்களை எதிர்கொள்ளும் பொருட்டு அதிக முயற்சியெடுக்க வேண்டியுள்ளது. இதன் மூலம் இவ்வந்பத்திக் கைத் தொழிலைத் தொடர்ந்து பேணிவர முடியுமாயிருக்கும்.

உற்பத்திச் செலவு அதிகரிப்பதற்குப் பல காரணங்கள் ஏதுவாயுள்ளன. குறிப்பாக மின்சக்திக்கான விலை அதிகமாயிருத்தல், நிலையற்ற அரசியல் குழல், வாழ்கைச் செலவுச் சுட்டெண் அதிகரித்துள்ள மையங்கால் ஊழியர் சம்பளத்தையும் நலன்புரிச் சேவைகளையும் அதிகரிக்க நேரிட்டுள்ளமை, போக்குவரத்துச் செலவு அதிகரித்துள்ளமை ஆகியன் உற்பத்திச் செலவு அதிகரிப்பதற்குக் காரணமாயமைந்துள்ளன.

இந்த அனைத்து நிலைமைகளுக்கும் முகங் கொடுத்து ஆடை உற்பத்திக் கைத் தொழிலைப் பலப்படுத்தும் பொருட்டு ஏற்றுமதியாளர்களால் 'ஒன்றினைந்த தேசிய ஆடைகள் ஒன்றியம்' நிறுவப்பட்டுள்ளது. இவ்வமைப்பின் மூலம் சர்வதேச சந்தைப் பிரச்சினைகளைத் தீர்ப்பதற்காக நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ளப்பட்டு வருகின்றது.

நிலைமைகள் இவ்வாறிருக்கையில், உள்நாட்டு ஆடைக் கைத் தொழிலை மீன்க் கட்டியெழுப்பும் பொருட்டும், போட்டி நிலைமைகளை எதிர்கொள்ளக் கூடிய வகையில் பலம் பொருந் தியதாய் அமைவதற்கும் தேவையான நிதி வசதிகளை வழங்குவதற்கு இலங்கை மத்திய வங்கியின் மூலம் அறிமுகப் படுத்தப்பட்டுள்ள கடன் சலுகைத் திட்டத்தின் ஊடாக ஏற்கனவே வழங்கப்பட்டுள்ள கடன் வசதிகள் ஏதோ ஒரு விதத் தில் உதவியாயமைந்துள்ளன.

இசாத்துணை நூல்கள்:

கிளங்கை மத்திய வங்கி ஆண்டறிக்கை கிளங்கை சமூக பொருளாதாரத் தரவுகள் 2004 ஜூன் பொருளியல் நோக்கு 1999 ஜூன் - ஜூலை.

புள்ளிவிபரக் குறிப்பு கில. 2 கைத் தொழில் ஏற்றுமதியின் வளர்ச்சி

தலைப்பு	1978	1998	2000	2003	2004
கைத் தொழில் ஏற்றுமதிகள் ஐ.அ. டொலர் ரூபா மில்லியன்	121	3607	4283	3977	4506
புதவைகளும் ஆடைகளும் ஐ.அ. டொலர் ரூபா மில்லியன்	1891	233508	325931	383833	-
	31	2460	2982	2575	2809
	481	159303	226929	248572	-

மூலம்: இலங்கை சமூக பொருளாதாரத் தரவுகள் ஆண்டறிக்கை 2004

கிளாழுப் ~ 13, 207, சேர் இரத்தினஜேந் சரவணமுத்து மாவத்தையிலைமைந்துள்ள (ஆட்டுப்பட்டித்திரு) கொளி அச்சுக்கூதில் அச்சிடப்பட்டு விடுவதையே விட விரும்புகிறேன். இலங்கை மத்திய வங்கிகள் தொழிலைத் தொடர்ந்து பேணிவர முடியுமாயிருக்கும்.