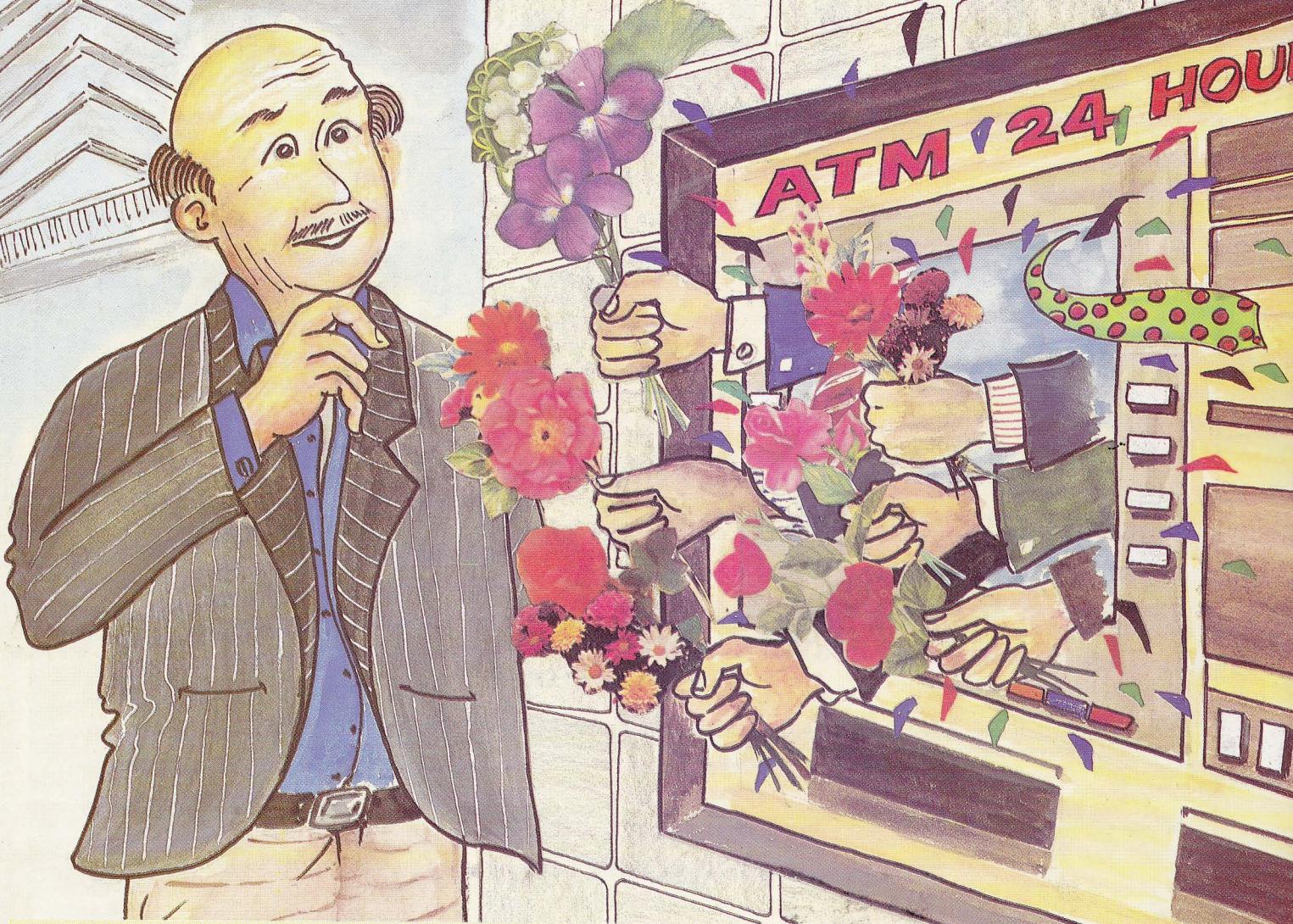


பொருளியல் நோக்கு

திசம்பர் 1994

மக்கள் வங்கி வெளியீடு



இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித் தொழில்

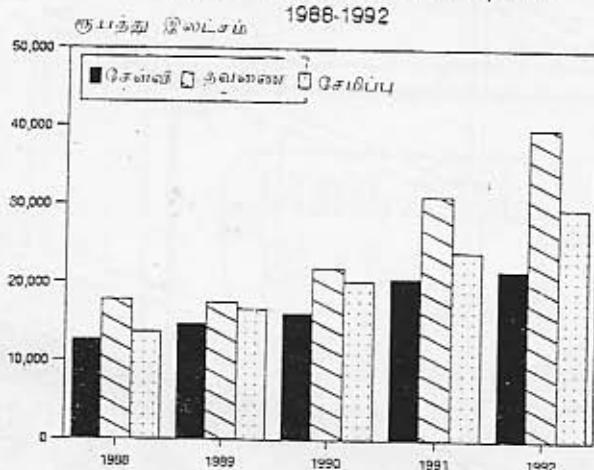
அண்மைய போக்குகள்

கொழும்பு தமிழ்ச் சுவகூம்

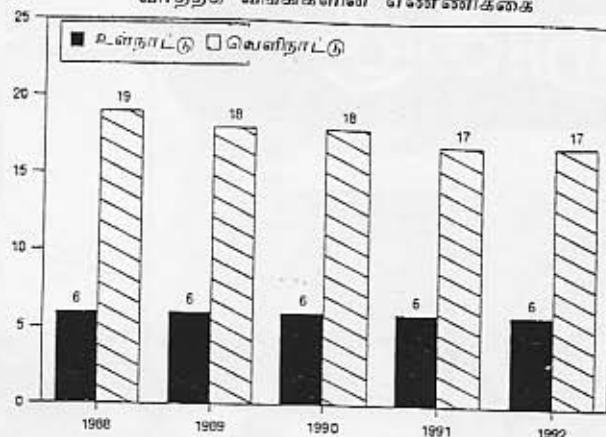
நுலகம்

வர்த்தக வங்கித்தொழில் - செயல்திறன்

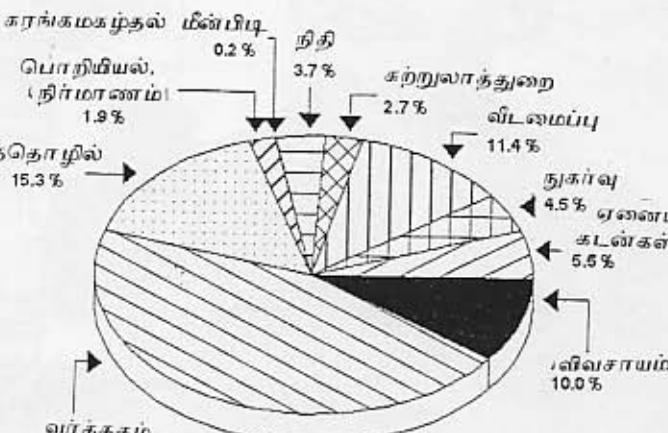
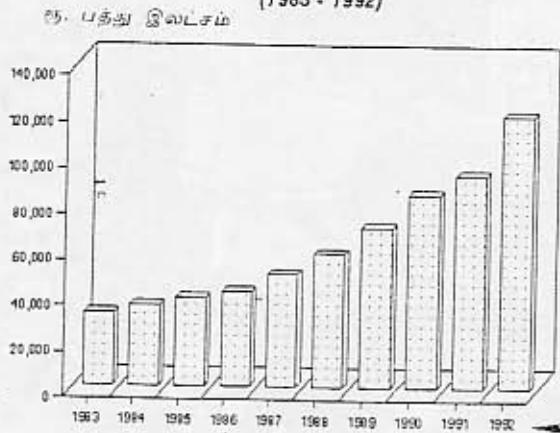
வர்த்தக வங்கிகளில் வைப்புக்கள்



வங்கித்தொழில் அபிவிருத்தி வர்த்தக வங்கிகளின் எண்ணிக்கை

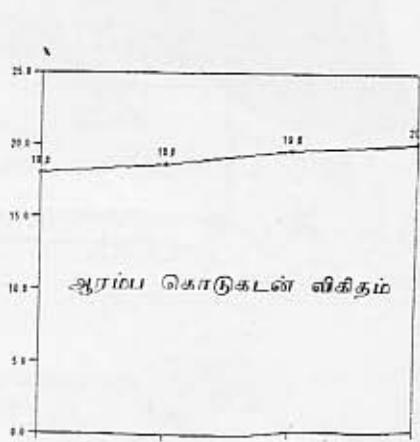
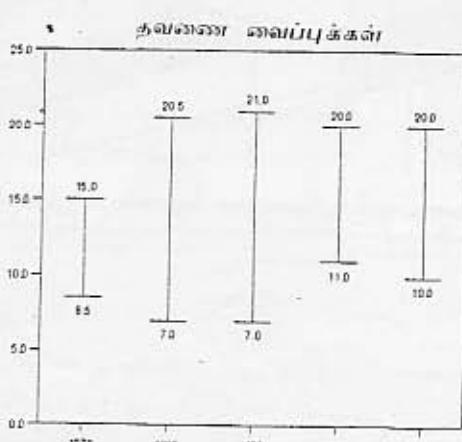
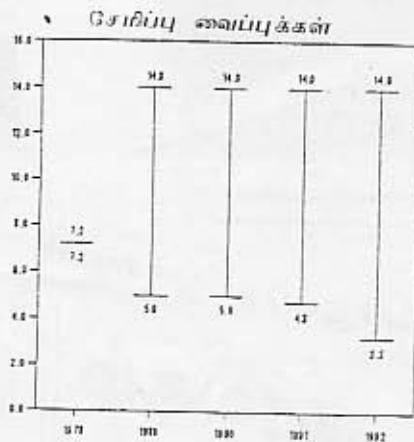


வர்த்தக வங்கி கடன்களும் முற்பண்ணகளும் (1983 - 1992)



கடன்கள் மற்றும் முற்பண்ணகள் என்பவற்றின் பரவல்

வைப்பு விகிதங்கள்



உள்ளே

சிறப்புக் கட்டுரைகள் / நிரல்கள்

வெளியீடு: ஆராய்ச்சிப் பகுதி
மக்கள் வங்கி, தலைவரமயவுவலகம்,
சேர் சிற்றம்பலம் ஏ. காட்டுரை மாவட்டத்தை
கொழும்பு கூடுதலாக இலங்கை.

மாண்வர் பொருளியல்

3 2 கலப்புப் பொருளாதாரமொன்றில்
அரசாங்கத்தின் பங்கு

ஹைக்ஷேகம்

36 'GATT' அமைப்பும்
உலக வர்த்தகமும் வளர்முக நாடுகளும்

விசேஷ அறிக்கை

இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித் தொழில்

கே. சிவகண்ணாதன்

5 வரலாற்று ரீதியான மீளாய்வும் எதிரில்
உள்ள சவால்களும்

டப். விஜேவர்தன்

12 ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான
நடவடிக்கைகள் : சொத்துக் களற்ற
வங்கிமுறையை நோக்கி

சுலாநிதி காமினி பெர்னான்டோ

17 நிதி மற்றும் வங்கித்தொழில் குறித்த
ஜனாதிபதி ஆணைக்குமு : ஓர் அறிமுக
குறிப்பு பணம், கொடுக்கடன் மற்றும்
நாணயக் கொள்கையின் போக்கு.

ரோகினி நாணயக்காரர்

28 இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித் தொழில்
கிருத்துக்கள்

எம்.ஆர்.வி.டி.ஆல்மேடா

30 இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித் தொழில்
கிருத்துக்கள்

பொருளியல் நோக்கு கருத்துக்களையும்
அறிக்கைகளையும் புள்ளிவிவரத்தைவு-
களையும் உரையாட்டுகளையும் பல்வேறு
கொண்டுகளிலிருந்து அளிப்பதே மூலம்
பொருளாதாரத்திலும் பொருளாதார
அபிவிருத்தியிலும் கூறுவதைள்ளத் தான்து
அறிவிலை வளர்ப்பதைக் குறிக்கொள்ளக்
கொண்டு இதழாக்கி.

பொருளியல் நோக்கு வெளியீடு மக்கள்
வங்கியின் முடிவுத்துறைக்கணிக்கீடு மாதும்
ஏனிலும், அதன் பொருளடக்கம் பல்வேறு
ஆரியர்களால் எழுப்பட்ட கட்டுரைகளைக்
கொண்டு தாயிருக்கும். அவை வங்கியின்
கொள்கைகளையோ உத்தியோகப்படுவதான்
கிருத்துக்களையோ பிரதிபலிப்பவையால்.
ஏதுத்தானின் பெயருடன் பிரதிகிக்கப்படும்
சிறப்புக் கட்டுரைகள் அவ்வாசியியர்களின்
கொட்கக் கருத்துக்களாகும். அவை அவர்கள்
கார்த்துள்ள நிறுவனங்களாக பிரதி-
ப்பார்மொன்டாக், இந்திகாப் கா டிவிகானும்
கிருத்துக்கூடும் வரவேற்கப்படுகின்றன.

பொருளியல் நோக்கு மாதந்தோறும்
வெளியீடு பயடும். அதனால் கட்டா
கொடுக்கியோ அல்லது விடுமை நிலையங்-
களிலிருக்கிற பெற்றுக்கொள்ள முடியும்.

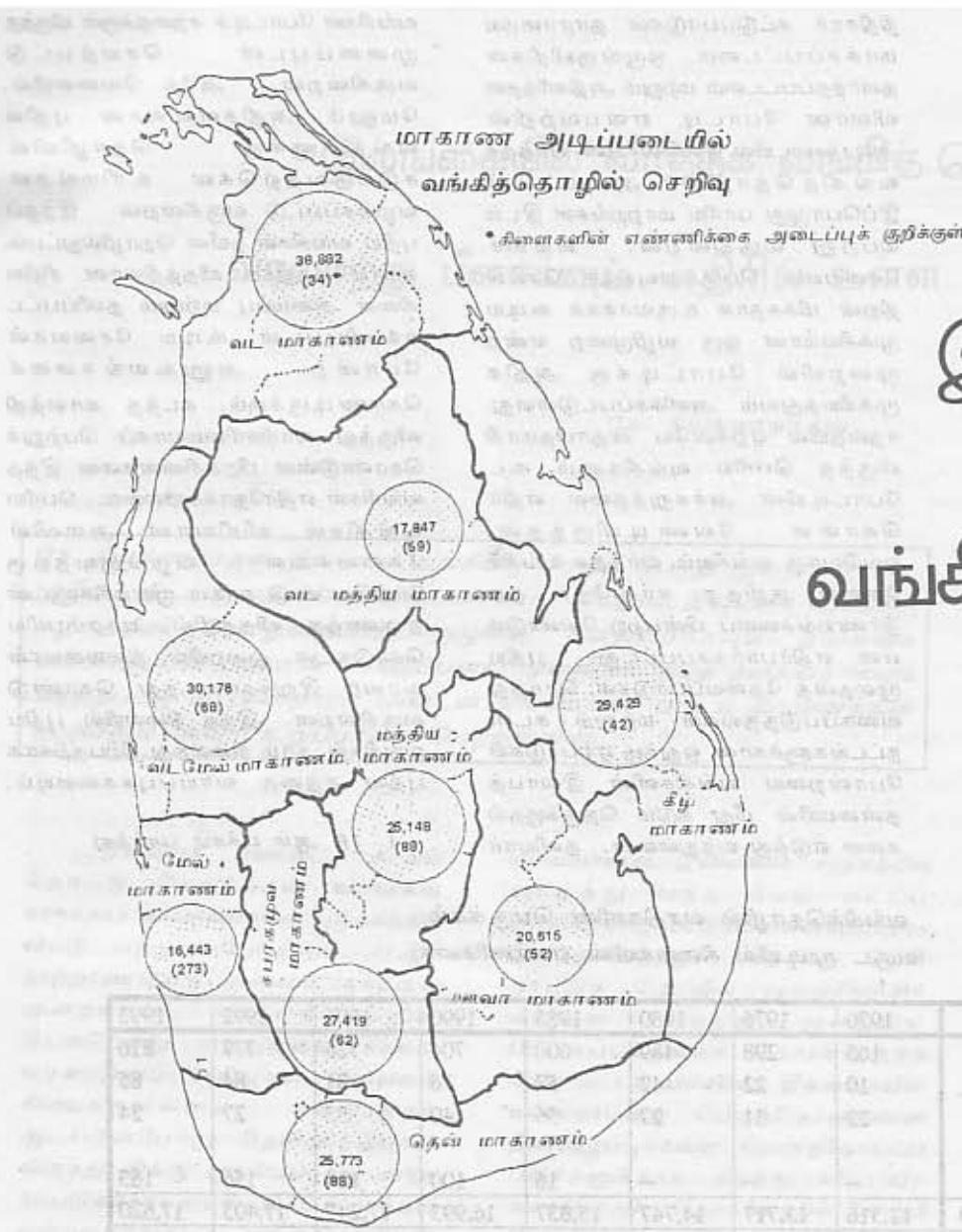
அடுத்த இதழில் :

அமைப்பு ரீதியான சீராக்கல் கொள்கைகளும்
சிறு உற்பத்தியாளர்களும்

அட்டைப்படம் : நிர்மல் குணவிக்கும்

இலங்கையில் இயங்கும் வர்த்தக வங்கிகள்

வங்கி பெயர்	ஸ்தாபிதம்	கிளைகள்		உரத்து
		1980	1991	
ANZ கிரின் லெய்ஸ் வங்கி	1881	2	7	வெளிநாட்டு - தனியார்
ஸ்ராண்டர்ட் சார்டர்ட் வங்கி	1892	1	2	வெளிநாட்டு - தனியார்
தொங்கொங் அண்ட ஷாங்கை பாங்கிக்கிங்				
கோப்புரோசன்	1892	1	4	வெளிநாட்டு - தனியார்
இலங்கை வங்கி	1939	190	239	இலங்கை அரசாங்கம்
இந்தியன் ஓவர்சீஸ் வங்கி	1946	1	1	இந்திய அரசாங்கம்
இந்தியன் வங்கி	1948	1	1	இந்திய அரசாங்கம்
ஷபிப் பாங்க் லிமிட	1951	1	1	பாரிஸ்தான் அரசாங்கம்
இந்திய ஸ்டெட் பாங்க்	1955	1	1	இந்திய அரசாங்கம்
மச்சன் வங்கி	1961	271	336	இலங்கை அரசாங்கம்
கொமரல் பாங்க் ஓப் சிலோன்	1969	10	33	கூட்டுறவுச் சப்கங்கள்
ஸ்ரட்டன் நஷனல் வங்கி	1970	27	59	இலங்கை - தனியார்
பாங்க் இந்தோ செய்ஸ்	1979	1	1	பிரான்ஸ் அரசாங்கம்
சிட்டி பாங்க் ஐ	1979	1	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
அமெரிக்கன் எச்ஸபிரஸ் பாங்க் லிமிட	1980	1	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
பாங்க் ஓப் ஹமான்	1980	1	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
ஓவர்சீஸ் ட்ரஸ்ட் பாங்க்	1980	1	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
கொழிச் சாங்க்	1980	1	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
ஷபிப் பாங்க் AC வைரிச்	1980	1	3	வெளிநாட்டு - தனியார்
அம்ரோ பாங்க்	1980	1	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
மிட்ல் ரஸ்ட் பாங்க் லிமிட	1982	-	1	வெளிநாட்டு - தனியார்
சம்பத் வங்கி	1987		19	இலங்கை - தனியார்
செலான் வங்கி	1988		72	இலங்கை - தனியார்
பப்ரிக் பாங்க் பேர்ஜூட்	1992		1	மலேசீயா



இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித தொழில்: அண்மைய போக்குகள்

இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித தொழில் பல அபிவிருத்திக் கட்டடங்களுக்கூடாக வளர்ச்சி கண்டு வந்துள்ளது. முதலாவது கட்டத்தின் போது வெளிநாட்டு வங்கிகளின் ஆதிக்கம் நிலவில் வந்தது; இந்த வங்கிகள் பெருந்தோட்டத் துறைக்கும் ஏற்றுமதி இரக்குமதி வர்த்தகத்துக்கும் சேவைகளை வழங்கி வந்தன. இத்தகைய வங்கித தொழில் இடம்பெற்று வந்த காலனித்துவ ஆட்சிக் காலத்தின்போது, உள்நாட்டுப் பொருளாதாரத்தினை அபிவிருத்தி செய்வதில் மிக முக்கியமான பங்கினை வகித்து வந்த சிராமியத்துறை வர்த்தக

வங்கி அமைப்பினால் முற்றாகப் புறக்கணிக்கப்பட்டிருந்தது. இரண்டாவது கட்ட அபிவிருத்தியின் போது, மக்கள் வங்கி, இலங்கை வங்கி போன்ற தேசியமயமாக்கப்பட்ட வர்த்தக வங்கிகளை மேம்படுத்தும் பணியில் அரசின் தலையிடு இடம்பெற்றது. இதுவரை காலமும் புறக்கணிக்கப்பட்டு வந்த சிராமியத் துறையைச் சேர்ந்த உற்பத்தியாளர் களுக்கும், சிறுதொழில் முயற்சியாளர் களுக்கும் வங்கிச் சேவைகளை வழங்கும் தோக்குடனேயே இந்த தலையிடு இடம்பெற்றது. இந்தக் கால கட்டத்தில், சிராமப் பிரதேசங்களில் வாழ்ந்து வந்த

பல்லாயிரச் சுணக்கான சிறு உற்பத்தியாளர்களுக்கும் சிறிய தொழில் முயற்சியாளர் களுக்கும் கடன் வசதிகளைப் பரவலாக்கும் பொருட்டு, இரு அரசு வங்கிகளும் தமது கிளைகளை துரிதமாக விஸ்தரித்து வந்தன. 1970 களின் பிற்பகுதி வரையில், இலங்கையின் வர்த்தக வங்கிததொழில் பாதுகாக்கப்பட்ட வங்கித தொழில் குழ் நிலையோன்றுக்குள் அரசு வங்கிகளின் ஆதிக்கத்தின் கீழ் இருந்து வந்தது. வேளாண்மைத்துறையை அபிவிருத்தி செய்வதற்காக வர்த்தக வங்கிமுறைக்கூடாக விசேஷ கொடுக்கடன்

வார்த்தக வங்கித்தொழில்

நிகழ்ச் சித்திட்டங்களை செய்ய படுத்துவது அரசாங்கத் தின் பொறுப்பாக இருந்து வந்தது. எனவே, இந்தப் பின்னணியில், அரசு வங்கிகள், அபிவிருத் தி வங் கித் தொழில் தொடர்பான உறுதியான ஒர் அரப்பணிப்பு உணர்வினைக் கொண்டிருந்தன.

இலங்கையில் 1970 களின் பிற்பகுதியில் திறந்த பொருளாதாரக் கொள்கைகள் அறிமுகம் செய்து வைக்கப்பட்டதனையுத்து, வர்த்தக வங்கித்தொழில் அபிவிருத்தியின் முன்றாவது கூட்டு ஆரம்பமாகியது. நாட்டில் தனியார் வங்கிகளும் வெளிநாட்டு வங்கிகளும் ஸ்தாபிக்கப்படுவதற்கு இந்தப் புதிய கொள்கைகள் இடமளித்தன. ஏற்கனவே ஸ்தாபிதமாகியிருந்த வங்கிகளுக்கு இது ஓர் அச்சுறுத்தலை எடுத்து வந்தது. இதன் விளைவாக, இலங்கையின் வர்த்தக வங்கியாளர்கள், நன்கு பாதுகாக்கப்பட்ட ஒரு குழலி விருந்து நகர்ந்து போட்டி வங்கித்தொழில் நிலவும் கால கட்டமொன்றுக்குள் பிரவேசித்தார்கள்.

திதிசார் கட்டுப்பாடுகள் தாராளமய மாக்கப்பட்டமை, ஒழுங்குவிதிகள் தளர்த்தப்பட்டமை மற்றும் அதிகரித்துள விலான போட்டி என்பவற்றின் அடிப்படையில் இலங்கையின் வர்த்தக வங்கித்தொழில் அமைப்பில் இப்பொழுது பாரிய மாற்றங்கள் இடம் பெற்று வருகின்றன. வங்கிச் சேவையை பெருமளவுக்குச் செயல் திறன் மிக்கதாக உருவாக்கக் கூடிய முக்கியமான ஒரு வழிமுறை என்ற முறையில் போட்டிக்கு அதிக முக்கியத்துவம் அளிக்கப்பட்டுள்ளது. சந்தையில் ஏற்கனவே ஸ்தாபிதமாகியிருந்த பெரிய வங்கிகளும் கூட போட்டியின் அச்சுறுத்தலை எதிர்கொள்ள வேண்டியிருந்தன. ஒவ்வொரு வங்கியும், வர்த்தக வங்கிச் சேவை குறித்த சர்வதேச தரிந்தினாய்களைப் பின்பற்ற வேண்டும் என எதிர்பார்க்கப்பட்டது. புதிய மூலதனத் தேவைப்பாடுகள், சொத்து வகைப்படுத்தல்கள் மற்றும் கடன் நட்டங்களுக்கான ஒதுக்கு ஏற்பாடுகள் போன்றவை வங்கிகளின் இலாபத் தன்மையின் மீது கடும் நெருக்குதல் களை எடுத்து வந்துள்ளன. தனியார்

வங்கிகள் போட்டிச் சந்தைக்குள் மிகுந்த முனைப் புடன் செயற்பட்டு வருகின்றன. அதே வேளையில், மேலும் அதிகளவிலான புதிய வங்கிகளுக்கு தொழிலில் ஈடுபடுவதற்கென உரிமைகள் வழங்கப்பட்டு வருகின்றன. இந்தப் புதிய வங்கிகள் நல்வீன தொழில்நுட்பம், சமாளிக்கத்தக்க விதத்திலான சிறிய கிளை அமைப்பு மற்றும் தனிப்பட்ட கவனிப்புடன் கூடிய சேவைகள் போன்ற அனுகூலங்களைக் கொண்டிருக்கும். கடந்த காலத்திலிருந்து வாரிகரியையாகப் பெற்றுக் கொண்டுள்ள பிரச்சினைகளை இந்த வங்கிகள் எதிர்நோக்கவில்லை. பெரிய வங்கிகள் விரிவான அளவில் சேவைகளை வழங்குவதற்கு மேற்கொண்டு வரும் முயற்சிகளுடன் இணைந்த விதத்தில், பாரம்பரிய கொடுக்கடன் துறையில் நிலைமைகள் வரவர இறுக்கமடைந்து கொண்டு வருகின்றன. இந்த நிலையில், புதிய வங்கிகள், தாம் நிலைத்து நிற்பதற்காக புதிய சந்தை வாய்ப்புக்களையும்,

(16 ஆம் பக்கம் பார்க்க)

வங்கித்தொழில் வசதிகளின் பெருக்கம் வருட முடிவில் கிளைகளின் எண்ணிக்கை)

நிறுவனம்	1970	1976	1980	1985	1990	1991	1992	1993
1 வர்த்தக வங்கிகள் *	165	298	489	600	704	726	777	816
2 நேசிய ரேமிப்பு வங்கி **	10	22	42	57	76	81	84	85
3 நிதிக் கம்பெனிகள் ***	22	31	27	56	40	33	27	24
4 பிரபுந்திய கிராமிய அபிவிருத்தி வங்கிகள்	-	-	-	16	100	124	156	163
5 நடு ஆண்டு குடித்தொகை '000	12,516	13,717	14,747	15,837	16,993	17,247	17,405	17,620
6 கிளையொன்றுக்கான குடித்தொகை								
A (5)/(1)	75,855	46,030	30,157	26,395	24,138	23,756	22,400	21,593
B (5)/(1+2)	71,520	42,866	27,772	24,105	21,786	21,372	20,215	19,556
C (5)/(1+2+3)	63,533	39,080	26,428	22,212	20,723	20,532	19,600	19,049
D (5)/(1+2+3+4)	-	-	-	21,724	18,471	17,891	16,671	16,195
7 வங்கித்தொழில் கட்டளை ***								
A (1) ▲ 10,000/(5)	0.132	0.217	0.332	0.379	0.414	0.421	0.446	0.463
B (1+2) ▲ 10,000/(5)	0.140	0.233	0.360	0.415	0.459	0.468	0.495	0.511
C (1+2+3) ▲ 10,000/(5)	0.157	0.256	0.378	0.450	0.483	0.487	0.510	0.525
D (1+2+3+4) ▲ 10,000/(5)	-	-	-	0.460	0.541	0.559	0.600	0.617

X விவசாய சேவை நிலைய கிளைகள் நீண்டங்கள்

XX தனிவருமாறுவகை மட்டும்

XXX கூல்கிளை 10,000 மிக்க கொண்டுக்கும் கிளை நேரை என்ற அடிப்படையில் தயாரிக்கப்பட்ட கட்டளை

இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித் தொழில் :

வரலாற்று மீளாய்வும் எதிரில் உள்ள சவால்களும்

கே. சிவகண்நாதன்

கே. சிவகண்நாதன் இலங்கை வங்கியில் பிரதிப் பொது முகாமையாளர் (நிதியும் தீட்டமிலும்) பதவியில் உள்ளார். மேலும், இலங்கை வங்கிகள் சமூகத்தின் தொழில்நுட்பக் குழுவின் தலைவராகவும், இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறையின் குழுத் தலைவராகவும் செயற்பட்டு வருகின்றார். வண்டன் வங்கியாளர் பட்டய நிறுவனத்தின் குழுவிலும் அவர் உறுப்புரிமை பெற்றுள்ளார்.

இலங்கை, பண்டைக் காலம் தொட்டு கொடுக்கல் வராங்கல் களுக்காக நாணயங்களை பழக்கத்தில் விட்டு வந்துள்ளோதிலும், 17ஆம் நூற்றாண்டிற்கு முன்னர் நாட்டில் முறையான வங்கித் தொழில் இடம்பெற்று வந்துள்ளமைக்கான வரலாற்றுப் பதிவுகள் எவ்வழும் சிடைக்கவில்லை. ஒல் வாந்தர் ஆட்சியின்போது தென்னிந்தியாவிலிருந்து இங்கு குடிபெயர்ந்து வந்த நாட்டுக்கோட்டைச் செட்டியார்கள் என்றழைக்கப்பட்ட ஒரு சமூகத்தினர், வங்கித் தொழிலுக்கு இணையான நிதிச் சேவை முறை ஒன்றை இலங்கையில் அறிமுகம் செய்து வைத்தனர். இவர்கள் தென்னிந்தியாவைச் சேர்ந்தவர்களாக இருந்த போதிலும், தமது வாந்தக முயற்சிகளை இலங்கை, மலேயா, பர்மா, மொரிஷன், ஜாவா போன்ற நாடுகளில் ஸதாபித்துக் கொண்டிருந்தார்கள். இலங்கையில் முதலில் ஒல் வாந்தர் கனக்கும், அதனையுடுத்து பிரிட்டிஷ் சமூகத்தி னருக்கும் இவர்கள் நிதி வசதிகளை வழங்கி வந்தனர். நாட்டின் பொருளாதார வாழ்க்கைக் குள் இல் விதமாக நாட்டுக்கோட்டை செட்டியார் சமூகம் பிரவேசித்

தனமையானது, இலங்கைச் சமூகத்தில் வாழ்ந்து வந்த மேல் மட்டப் பிரிவினருக்கு மட்டுமே யண்ணிப்பதாக இருந்து வந்தது: அதாவது, வெளி நாட்டுத் தொழில் முயற்சியாளர் களுடன் சிறந்த முறையில் பிணைப்புக்களைக் கொண்டிருந்த மேல் மட்டப் பிரிவினர் இலங்கையின் மலைநாட்டில் பெருந்தொகையான நிலப்பரப்புக்களை பெருந்தோட்டப் பயிர்களுக்காக நிறந்து விட்டவர்களாவர்கள். தொடக்கத்தில் கோப்பி பெருந்தோட்டங்கள் ஆரம்பிக்கப்பட்டதுடன், அதன் பின்னர், தேவிலைத் தோட்டங்களும் இறப்பர் தோட்டங்களும் ஆரம்பிக்கப்பட்டன, வங்கித் தொழில் ஆணைக்குமுன் அறிக்கையின் படி, 1934இல் இலங்கையில் 566 நாட்டுக்கோட்டை செட்டியார் நிறுவனங்கள் நாட்டெங்கிலும் பரவலாக அமைந்திருந்தன. இந்த நிறுவனங்களின் உள்ளுர் தலைமை அலுவலகம் கொழும்பிலும், மேல் மட்ட தலைமை அலுவலகம் தென்னிந்தியாவிலும் அமைந்திருந்தன. இலங்கை வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்து உயர் அளவிலான வட்டியை அறவிட்டு வந்தமையினால் அவர்கள் “ஸெலெக்

குசன்” என்றழைக்கப்பட்டு வந்தனர். ஆனால், நாட்டின் பொருளாதார வளர்ச்சிக்கு அவர்கள் அற்றியின்பண்களிப் பின் நாம் குறைத்து மதிப்பிட்டுவிட முடியாது.

இந்தியாவுடனும் ஜூரோப்பிய நாடுகளுடனும் இலங்கையில் வர்த்தகம் விரிவடைந்து வந்தமையை அடுத்து, பிரிட்டிஷ் வியாபார சமூகத்தினர் இலங்கையில் பல வங்கிகளை ஸதாபித்தனர். இத்தகைய முதலாவது வர்த்தக வர்த்தக முழுவதும் பிரிட்டிஷாருக்குச் சொந்தமான ஓர் அமைப்பாக 1841 இல் “இலங்கை வங்கி” (நாட்போன்ற இலங்கை வங்கியில் என்ற பெயரில் ஸதாபிக்கப்பட்டது). இந்த வங்கி 1848 இல் இடம்பெற்ற கோப்பி பயிரின் நெருக்கடியினால் மறிவனாற்றத்து: இந்த தெருக்கடி நாட்டின் பொருளாதாரத்தின் மீது அறிவு கரமான தாக்கத்தினை ஏடுத்து வந்திருந்தது. இந்த வங்கி 125,000 ஸ்டேர்லிங் பவண் முதலன்த்தை கொண்டிருந்ததுடன், அரசு பட்டய மொன்றினையும் வைத்திருந்தது. 1843 இல் ‘Bank of Western India’ என்ற வங்கி கொழும்பிலும் கண்டியிலும் வினாக்களைத் தீர்த்தது. பின்னர் 1851 இல் அது தனது பெயரை ‘Oriental Bank’ என மாற்றிக் கொண்டது. அதன் பின்னர், நலிவடைந்து போயிருந்த இலங்கை வங்கியை அது பொறுப்பெற்றுச் கொண்டதுடன் ‘Oriental Banking Corporation’ என்ற பெயரில் அழைக்கப்பட்டது. நாணயத் தாள்களை வெளியிடுவதற்காக அரசு பட்டயத்தைப் பெற்றுக் கொண்ட

இலங்கையின் முதலாவது வர்த்தக வங்கி இதுவாகும். 1857இல் 'Mercantile Bank of India' என்ற வங்கி நாணயத் தாள்களை வெளியிடும் அதிகாரம் கூடுடன் இணைந்தவரையில் தனது விளைகளைத் திறந்தது. எனினும், நாணயத் தாள்களை வெளியிடும் அதிகாரம் 1885 இல் விலக்சிக் கொள்ளப்பட்டதுடன், அப்பணியினை அரசு பொறுப்பேற்றுக் கொண்டது. 'ஒரியண்டல் பாங்கிங் கோர்ப் பரேஷன்' என்ற வங்கி 1884 இல் முறிவடைந்தது. பெருந்தோட்டத் துறைக்கு மிதமிஞ்சிய அளவில் கடன்களை வழங்கியிருந்தமையால் அது பாற்கூடப்பட்டிருந்தது. 19ஆம் நூற்றாண்டின் இறுதிப் பாகுத்தின் போதும் இருபதாம் நூற்றாண்டின் ஆரம்ப காலத்தின் போதும் பின்வரும் வங்கிகள் ஸ்தாபிக்கப்பட்டன :

- * ஏழியாடிக் பாங்க் கிங் கோரப்பரேஷன், 1864 - 1866
 - * பாங்க் ஓப் லிந்துஸ்தான், சீனா & ஜப்பான் 1864 - 1866
 - * ட்ரேயல் பாங்க் ஓப் இந்தியா 1865 - 1866
 - * கொம்டோர் எஸ்கோப்டி பரிஸ் 1877 - 1879

இம்பீரியல் பாங்கு ஒப் இந்தியா (1892). இது 1927 லில் மதராஸ் வங் சியுடன் இணைந்து கொண்டது (தற்பொழுது இந்திய ஸ்டேட் வங்கி)

- * மேர்க்கண்டல் பாங்கு ஒப் பிந்தியா 1884
 - * நவூல்ல பாங்கு ஒப் பிந்தியா 1881
 - * சஸ்டர்ஸ் பாங்கு லிமிட்டெட் 1921
 - * P & O பாங்குகிங் கோர்ப்ரேஷன் 1889

இந்த வங்கிகளில் பெரும் பாலான்னவை ஒன்றில் முடப்பட்டன; அல்லது மற்றொரு வங்கியுடன் இணைக்கப்பட்டன. இவற்றில் சுதந்திரத்துக்குப் பிற்பட்ட காலத்தில் பின்வரும் வங்கிகள் மட்டுமே செயற்பட்டு வந்தன:

- * செனாங்கொங் அண்ட ஓங்கை பாங்க்கிங் கோர்பரேஷன் 1892
 - * சார்டர்ட் பாங்க் ஓப் இந்தியா அவுஸ்திரேவியா சீனா 1892
 - * நஷனல் அண்ட் கிரின்லேய்ஸ் பாங்க் (தற்பொழுது ANZ கிரின்லேய்ஸ் பாங்க்)

அநேகமாக, இந்த வங்கிகள் நாட்டின் உள்நாட்டு வங்கித் தொழிலிலோ அல்லது (நாங்கள் இப்பொழுது பரிச்சயப்பட்டிருக்கும்) அபிவிருத்தி வங்கித் தொழிலிலோ ஈடுபட்டிருக்கவில்லை; வெளிநாட்டு வர்த்தகத்திலேயே அவை பெருமளவுக்குக் கவனம் செலுத்தி வந்தன. இதனால், இவ்வங்கிகள் “செலாவணி வங்கிகள்” என அழைக்கப்பட்டன. இந்தக் காலப் பிரிவின் போது, வெளியிடங்களில் இரு வங்கிகள் (ஷவா வங்கி, ஹட்டன் வங்கி) அமைந்திருந்தன. ஷவா வங்கியை, பின்னர் இலங்கை வங்கி கையேற்றது. 1933 இல் ஸ்தாபிக்கப்பட்ட வரையறுக்கப்பட்ட ஹட்டன் வங்கி இப்பொழுது ‘ஹட்டன் நஷனல் வங்கி’ என ஒன்றினெண்க்கப்பட்டுள்ளது. இந்த இரு மாகாண வங்கிகளும் பிரத்தியேகமாக பிரிட்டிஷ் தோட்டத் துறைமாருக்கு சேவைகளை வழங்கி வந்தன. அவர்களுடைய தோட்டங்களில் வேலை செய்த குடிபெயர்ந்து வந்த தொழிலாளருக்கான பணக் கொடுப்பளவுகளை இவை மேற்கொண்டன.

செலாவணி வங் சிகள் ஓரளவுக்கு உறுதிப்பாட்டுடனும் இலாபத்தன்மையுடனும் செயற்பட்டு வந்தன. ஆனால், இலங்கையின் உன்நாட்டு வர்த்தக சமூகம், சிறந்த வங்கித்தொழில் வசதிகளைக் கோரி அரசாங்கத்தை தொடர்ந்தும் வற்புறுத்தி வந்தது. எனினும், இலங்கைக்கான வங்கியொன்றினை ஸ்தாபிப்பதற்கு அரசாங்கம் விரும்பவில்லை. 1931இல் சட்டளைச் சட்டமொன்றின் மூலம் அரச ஈட்டு வங்கி ஸ்தாபிக்கப்பட்டது. அதே காலப் பிரிவில், கடன் சபையும் இலங்கை சேயிப்பு வங் சியும் உருவாக்கப்பட்டன. எனினும், வெளிநூட்டு வங்கிகள் பொதனாகரா-

அதிகாரத் தினை தம் வசம்
வைத்திருந்துமையினால் இவற்றின்
ஸ்தாபிதம் உள்ளாட்டு அபிலாவுகளை
திருப்பதிப்படுத்துவில்லை.

பிரிட்டிஷ் வங்கிகள் ஸ்தாபிக்கப் பட்டமையை அடுத்து, நாட்டுக் கோட்டை செட்டியார் களின் அதிகாரம் கரும் அவர்களுக்கு உதவி வந்த மதராஸ் வங்கியின் அதிகாரங்களும் படிப்படியாக நவீனமாக வந்தன. இதன் விளைவாக, இலங்கையின் வர்த்தக சமூகம் வெளிநாட்டு வங்கிகளை நோக்கிச் சென்றது. ஆனால், அவ்வங்கி களினால் அவர்களுடைய தேவைகளையும் கோரிக்கைகளையும் நிறைவு செய்து வைக்க முடியவில்லை. ஜேரோப் பிய முகாமையாளர் கள் இலங்கையின் வர்த்தகர்களுக்கு கடன்னிப்பதற்கான பொறுப்பினை ஏற்க விரும்பவில்லை. எனினும், 'சிறாப்பர்' என்றழைக்கப்பட்ட மத்தியஸ்தருக்கூடாக கடன்களை வழங்க அவர்கள் விரும்பினார்கள். இலங்கை வர்த்தகர்களுக்கு வழங்கப்படும் கடன்களுக்கு ஒத்தரவாதமளிப்பதே இந்தச் சிறாப்பர்களின் முக்கியமான பணியாக இருந்து வந்தது. எனவே, செல்வாக்கும் செல்வமும் பெற்றிருந்த சிறிய சமூகமொன்றுக்குள் சிறாப்பர் முறை உருவாகியது. இதே வேளையில், நாட்டுக்கோட்டை செட்டியார்கள் தமக்குக் கிடைத்திருக்கும் வாய்ப்பைப் பயன்படுத்தி, தம்மை பணத்தரகர்களாகவும், வெளிநாட்டு வங்கிகளுக்கு உத்தரவாதம் வழங்குபவர்களாகவும் மாற்றிக் கொண்டார்கள்.

1930 களின் உலகாவிய பொருளாதார மந்தமும், இலங்கையில் செயற்பட்டுவந்த செட்டியார் நிறுவனம் ஒன்று முறிவு நிலைய அடைந்தமையும் பெருந்தொகையான வர்த்தகர்கள் வங்குரோத்து நிலைய அடைய வழிகோவின. இதனை யடுத்து, பெருந்தொகையான வழக்கு கணும் இடம் பெற்றன. இந்தப் பின்னணியில், இலங்கை நிலச் சுவாந்தாரர்கள் பலர் தமது சொத்துக்களை செட்டியார்களுக்கு அல்லது ஏனைய வங்கிகளுக்கு அல்லது மத்தியஸ்தர்களுக்கு இழந்து விட்டனர். பலர் விவாப் சிலையை

வங்கி அலுவலகங்கள் மற்றும் வைப்புக்கள் என்பவற்றின் பரவல், 1977-1993

நூற்றும்	வங்கிகள்			மொத்த வைப்புக்கள்			உள்நாட்டு வங்கிகள்			வெளிநாட்டு வங்கிகள்		
	மொத்தம்	உள்நாட்டு	வெளிநாட்டு	அதுவரி வங்கிகள் எமாவிக்கூடம்	தொகை (க.ப.கி.)	%	அதுவரி வங்கிகள் எமாவிக்கூடம்	தொகை (க.ப.கி.)	%	அதுவரி வங்கிகள் எமாவிக்கூடம்	தொகை (க.ப.கி.)	%
1977	12	4	8	715	6,793	100	707	5,998	88	8	795	12
1978	12	4	8	737	8,846	100	729	7,811	88	8	1,035	12
1979	15	4	11	810	12,342	100	799	11,020	89	11	1,322	11
1980	21	4	17	879	17,291	100	861	14,910	86	18	2,381	14
1981	24	4	20	936	21,403	100	915	17,907	84	21	3,496	16
1982	25	4	21	975	27,556	100	951	21,789	79	24	5,767	21
1983	25	4	21	679	33,927	100	655	25,707	76	24	8,220	24
1984	26	4	22	648	39,931	100	623	30,783	77	25	9,148	23
1985	26	4	22	653	45,459	100	628	35,683	78	25	9,776	22
1986	23	4	19	656	47,321	100	634	36,977	78	22	10,344	22
1987	24	5	19	657	53,743	100	635	41,633	77	22	12,110	23
1988	25	6	19	660	59,989	100	638	46,805	78	22	13,184	22
1989	24	6	18	672	69,986	100	651	55,995	80	21	13,991	20
1990	24	6	18	702	88,584	100	679	72,639	82	23	15,945	18
1991	23	6	17	724	109,270	100	699	90,694	83	25	18,576	17
1992	23	6	17	762	130,867	100	730	111,224	85	32	19,643	15
1993	23	6	17	796	159,337	100	760	136,283	86	36	23,054	14

மூலம் : மத்தீய வங்கி அறிக்கைகள்

எட்டி இருப்பதாகப் பிரகடனம் செய்யப்பட்டது. இது ஓர் அரசியல் கொந்தவரிப்பினை உருவாக்கியதுடன், உள்நாட்டு வங்கியோன்றின் ஸ்தாபிதத்துக்கான கோரிக்கையை வலியுறுத்தும் இலங்கையர்களின் குரலை ஒங்கி ஒவிக்கச் செய்தது. இவற்றின் விளைவாக, அப்போதைய தொழில் அமைச்சர் திரு. ஜோர்ஜ் டி. சீல்வா அரசாங்க சபையில் 1932 ஆம் ஆண்டு நவம்பர் மாதத்தில் ஒரு பிரேரணையை முன்வைத்தார். இவங்கையில் வர்த்தக வங்கித்தொழில் மற்றும் காப்புறுதி என்பவற்றுக்கான முறையொன்றைக் கண்டறிவதற்கான ஓர் ஆணைக்குமு அமைக்கப்பட வேண்டும் என இப்பிரேரணை கூறியது. இப்பிரேரணையை அரசாங்க சபை 1934 ஜூலை மாதத்தில் ஏற்றுக்கொண்டதுடன், இவங்கையில் வங்கி மற்றும் கொடுக்கடன் முகவரக்கங்களின் தற்போதைய திலைமையை விசாரித்து அறிந்து

கொள்வதற்கும், அறிக்கை இடுவதற்கும், அரசு ஆதரவுடனான வங்கியோன்றை ஸ்தாபிப்பதற்கான சாத்தியப்பாடு குறித்து சிபார்க்கைளை முன்வைப்பதற்கும் 1939 இல் இலங்கை வங்கித்தொழில் ஆணைக்குழு நியமனம் செய்யப்பட்டது. அப்பொழுது இந்திய மத்திய வங்கியின் முகாமைப் பணிப் பாளராக இருந்த சேர் சொராப்ஜி பொச்காணாவாலா இந்த ஆணைக்குழுவுக்குத் தலைவராக இருந்தார் : சேர் மார்கல் பெர்ஸன்டோ மற்றும் டாக்டர் செல்லையா போல் ஆசியோர் இதன் உறுப்பினர்களாக இருந்தனர். இந்த ஆணைக்குழு, ரூபா I கோடி ஆரம்ப முலதனத்துடன் அரசு உதவியுடனான வங்கி ஒன்று ஸ்தாபிக்கப்பட வேண்டும் என சிபார்க் கெய்தது.

எனினும், செலாவணி வங்கிகள் சங்கமும் இலங்கை வர்த்தக சமீப மேஜன்மும் உள்நாட்டு

வங்கியோன்றின் ஸ்தாபிதத்துக்கு எதிர்ப்புத் தெரிவித்தன. அரசாங்க ஆதரவுடனான வர்த்தக வங்கியோன்றை ஸ்தாபிப்பதற்கான ஆணைக்குழுவின் சிபார்க்கக்கு அரசாங்க சபை 1935 இல் ஒப்புதல் வழங்கியிருந்தது. ஆனால், குடியேற்றநாடுகளுக்கான செயலாளர் இந்தத் தீர்மானத்தினை ஒரு சாதகமான கண்ணோட்டத்துடன் நோக்கவில்லை. அரசாங்க சபை அமைச்சரவை இந்த யோசனைகளை மீன் பரிசோதனை செய்து, திருத்தங்களை மேற்கொண்டு, குக்கிய இராச்சியத்தின் காலனித்துவ அரசாங்கத்துக்கு தொழில்மைச்சர் சேர் குலோட் கொரயாவுக்கூடாக, 1931 இல் தனிப்பட்ட முறையில் சிபார்க்கைளை முன்வைத்திருந்தது. இந்த சிபார்க்கைளை கூட, இலங்கை வர்த்தக சமீபமானத்தினாலும் சம்பந்தப்பட்ட ஏனைய வங்கிகளினாலும் எதிர்க்கப்பட்டன. எவ்வாறிருந்தபோதிலும், சில நிபந்தனைகளின் அடிப்படையில், உள்ள

வார்த்தக வங்கித்தொழில்

நாட்டு வங்கியோன் றின் ஸ்தாபித்துக்கு இறுதியில் ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டது. வைப்புக்களை ஏற்கும் வரையறுக்கப்பட்ட நடவடிக்கைகளைக் கொண்ட ஒரு வய்சியாக அதற்கு அனுமதி யளிக்கப்பட்டது. இந்த வங்கி, பின்னால்வளின்றி 10,000 ரூபாவுக்கு மேற்பட்ட கடன்களை வழங்குவதற்கு அனுமதிக்கப்படவில்லை. மேலும், அசையாத ஆதனங்களுக்கெதிராகவும் கடன்களை வழங்க முடியாதிருந்தது. கடன்களின் விதிதம் முற்பண்களின் 50% என வரையறுக்கப்பட்டிருந்தது. இந்திய ரூபாக்கள் தவிர்ந்த ஏணை அந்தியச் செலாவளி வர்த்தகத்துக்கும் இடமளிக்கப்படவில்லை. பணம் கொடுப்பவர்களினால் புறக் குறிப்பிடப் பட்டிருந்தாலேயாறிய மாற்றுண்டியல் களையும் கழிவு செய்ய முடியாதிருந்தது.

தற்போதைய இலங்கை வங்கியை ஸ்தாபிப்பதற்கான 1939 ஆம் வருட 53ஆம் இலக்க கட்டடஸ் சட்டத்தை அரசாங்க சபை நிறைவேற்றியது. இலங்கை வங்கி, 1939 ஆம் ஆண்டு ஆகஸ்ட் மாதம் 1ஆம் திங்கி இலங்கையின் தேசாதிபதி அவர்களால் தற்போதைய நகரக் கிளை கட்டிடத்தில் திறந்து வைக்கப்பட்டது. இந்தப் புதிய வங்கி, நாட்டில் ஏற்கனவே இயங்கி வந்த வெளிநாட்டவர்களுக்குச் சொந்தமான பல வங்கிகளுடன் போட்டி போட்டுக் கொண்டு தனது வியாபாரத்தை துவக்கியது. முன்னர் விதிக்கப் பட்டிருந்த பல கட்டுப்பாடுகள், 1939 செப்டம்பரில் இரண்டாவது உலக மகா யுத்தம் ஆரம்பமானதையுடைய ஒவ்வொன்றாக நீக்கப்பட்டன. நிருட்பமிக்கே என்பவர் வங்கியின் முதலாவது பொது முகாமையாளராக இருந்தார்.

வங்கி, கிளைகளை மெதுவான ஒரு போக்கில் - ஆணால், உறுதியாக-ஸ்தாபித்துக் கொண்டு வந்தது. முதலாவது கடல்கடந்த கிளை 1849 இல் வண்டனில் திறந்து வைக்கப் பட்டது. வங்கியின் முகாமை முதன் முதலாக 1953 இல் இலங்கையர்களின் கையில் ஒப்படைக் கப்பட்டது. திரு. சி. லோகநாதன் பொது முகாமையாளராக நியமனம்

செய்யப்பட்டார். இதனை வரலாற்று முக்கியத்துவம் வாய்ந்த ஒரு நிசுவேஷம் கேட்க வேண்டும். இலங்கையின் வர்த்தக வங்கித்தொழில் துறையின் அபிவிருத் திக்குதிரு லோகநாதன் அளப்பாய பணியாற்றியுள்ளார். ஏற்கனவே ஸ்தாபித்தமாகியிருந்த பல வெளிநாட்டு வங்கிகளின் வர்த்தகத்தில் பெரும்பங்கினை அவர் இலங்கை வங்கியின் பால் சர்த்தெடுத்துக் கொண்டார்.

இந்தக் கட்டுப்பாடுகள் விதிக்கப் பட்டிருந்தன. இலங்கை வங்கியும் மக்கள் வங்கியும் கிராமிய வங்கித்தொழிலில் கவனம் செலுத்துவதற்கு ஊக்கமளிக்கும் வகையில், குறிப்பிட்ட சில சட்டபூர்வமான வரையறைகளும் நிர்வாக ரீதியான வரையறைகளும் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டிருந்தன.

இந்த ஒழுங்குபடுத்தும் கட்டுப்பாட்டு வழிமுறைகளின் விளைவாக, வெளிநாட்டு வங்கிகள் செயல் முனைப்பற்ற விதத்தில் இயங்கி வந்தன. இந்த நிலைமை, தனியார் துறையைச் சேர்ந்த தொழில் முயற்சி நிதியாளர்கள் தனியார் வர்த்தக வங்கிகளை உருவாக்குவதற்குத் தூண்டுதல் அளித்தது. இது இலங்கையின் வங்கித்தொழில் வரலாற்றில் ஒரு திருப்பு முனையாக அமைந்தது. "வரையறுக்கப்பட்ட இலங்கை கொமர்ஷல் வங்கி" 1969 இல் வரையறுக்கப்பட்ட பொதுக் கம்பெனி யொன்றாக உருவாக்கப்பட்டது. இது சஸ்டர்ஸ் வங்கியின் வர்த்தகத்தை பொறுப்பேற்றுக் கொண்டது. இது இலங்கையின் பங்குச் சந்தையில் பட்டியலிடப்பட்ட முதலாவது வர்த்தக வங்கியாகும். இந்த வங்கி பின்னர் மர்கன்டைல் வங்கியின் முன்று மாகானக் கிளைகளையும் பொறுப்பேற்றுக் கொண்டது. இதனையுடைத்து, 1970 இல் வரையறுக்கப்பட்ட ஹட்டன் வங்கியையும் சிரீன்லேய்ஸ் வங்கியின் கிளைகளையும் ஒன்றாக இணைத்து "ஹட்டன் நஷனல் வங்கி" உருவாக்கப்பட்டது. ஹட்டன் நவுனல் வங்கி, 1974 இல் வரையறுக்கப்பட்ட மேர்கன்டைல் வங்கியின் வர்த்தகத்தை கையகப்படுத்திக் கொண்டது.

இலங்கையின் வங்கித்தொழில் துறை, 1970 களின் ஆரம்பத்தில் உள்நாட்டுத் தனியார் வர்த்தக வங்கிகளில் விஸ்தரிப்பினைக் கண்டது. அதேவேளையில், இக்காலப்பகுதியில் அரசு வங்கிகள் தமது கிளைகளையிக்கும் பரவலான முறையில் விஸ்தரித்துச் சென்றன. உள்நாட்டு வைப்புக்களை நிரட்டும் விஷயத்தில் அவை புதிய வங்கிகளுடன் மிகக் கடுமையான போட்டியில் ஈடுபட்டு வந்தன. இலங்கையில் உளவு உற்பத்திக்கு ஊக்கமளிப்பதன் மூலம்,

அட்டவணை 2

உள்ளட்டு வர்த்தக வங்கிகளின் சராசரி செயல்திறன் குறித்த
தெரிவு செய்யப்பட்ட குறிகாட்டிகள்

	1992	1993
	ரூபாரி	ரூபாரி
1 திருவச் சொத்துக்கள் / மொத்த சொத்துக்கள் %	31.6	33.5
2 மூலதனம் / மொத்த சொத்துக்கள் %	5.7	6.3
3 காஸ் நூட்டம் / மொத்த முற்பணங்கள் %	8.3	7.1
4 மூலதன தேவையாட்டு விகிதம் %	0.0	10.5
5 முற்பணங்கள் / மொத்த வைப்புக்கள் %	88.6	90.0
6 ஸாபி எஸ்லைப் %	5.0	5.3
7 ஸட்டி செலவு / மொத்த வருமானம் %	54.1	54.0
8 ஸ்ட்டி வருமானம் / மொத்த வருமானம் %	79.8	80.2
9 சொத்துக்கள் மீதான ஆதாரம் %	1.1	2.2
10 மூலதனம் மீதான ஆதாரம் %	19.7	29.0
11 பங்கவிட்டி / உயிரியர் எண்ணிக்கை ஏ.	115,802	179,531

ரூபாரி : மத்திய வங்கி அறைக்கூகள்

இணவுப் பொருட் களினதும் அத்தியாவசிய பொருட்களினதும் இரக்குமதிகளை குறைத்து விடும் கொள்கைகளை அரசாங்கம் 1970 களின் தொடக்கத்தில் பின்பற்றி வந்தது. இந்த நிலையில், அரசு வங்கிகள் கைத்தொழில் துறையிலும், விவசாயத் துறையிலும் நமது பங்கினை அதிகரித்துக்கொள்ள வேண்டியிருந்த துடன், கிளை அமைப்பினை கிராமியப் பகுதிகளை நோக்கி விரிவுபடுத்திச் செல்ல வேண்டிய மிருந்தது. மக்கள் வங்கி, ஏற்கனவே கிராமப்பகுதிகளில் வேர்குன்றி இருந்தது. ஆனால், ஒரு பாரம்பரிய வர்த்தக வய்கியாக செயல்பட்டு வந்த இவங்கள் வங்கி நீண்டகாலமாக கிராமிய வங்கித் தொழில் மீது ஏத்தகைய பங்கேற் பினையும், பெற்றிருக்கவில்லை. ஆனால், 1974 க்கும் 1976க்கும் இடைமில் அது நூட்டுகளிலும் 390 கம்தொழில் கூவை கையாக கிளைகளை கடாபித்துக் கொண்டது. விவசாயக் கொடுக்கனை மேம்படுத்தும் நோக்கில் அநேகமாக ஒவ்வொரு கிராமத்திலும் இச்சிலைகள் நிற்கு வைக்கப்பட்டன.

மக்கள் வங்கியும் கிராமிய வங்கி அமைப்பினை விரிவாக்கும் பணியில் தன்னை ஈடுபடுத்திக் கொண்டது.

இந்த இரு அரசு வங்கிகளும் விவசாயத்துறைக்கும், விறு கைத் தொழில் துறைக்கும் வழங்கியிருந்த கடன் களை மீள் அறவிட்டுக் கொள் வதில் தொடர்ந்தும் பிரச்சினைகளை எதிர்நோக்கி வந்தன. இதற்குப் பல காரணிகள் பங்கனிப்புச் செய்தன. அரசியல் மற்றும் ராஜக் கொந்தனிப்பு பெருகி வந்தமை, வேண்டுமென்றே கடன்களை திடுப்பி செலுத்தாதிருந்தமை மற்றும் வங்கி காயியர்கள் கடன்களை வகுவிக்கும் ஆற்றல் அற்றவர்களாக இருந்தமை என்பன இக்காரணிகளில் சிலவாகும். எனவே, இந்த நிலையில், கிராமிய கடனிப்பு தொடர்பாக செயல் முனைப்புடன் கூடிய அனுகுழுறை ஒன்றை பின்பற்றும் விஷயத்தில் இந்த இரு வங்கிகளும் சற்று உற்சாகம் இழுக்கத் தொடங்கின. அவை எச்சரிக்கை உணர்வுடன் கூடிய கொள்கைகளை பின்பற்ற வேண்டிய

யிருந்தது. இவங்கை வங்கியின் சுமத்தொழில் சேவை நிலைய சிலைகள் ஒருங்கிணைக்கப்பட்டன; அவ்வது மீளமைக்கப்பட்டன. 1980 களின் தொடக்கத்தில், இத்தகைய சிலைகளின் எண்ணிக்கையும் பெருமளவுக்கு குறை வடைந்திருந்தது

வெளிநாட்டு வங்கிகளின் வர்த்தகம், 1961க்கும் 1977க்கும் இடைப்பட்ட காலப்பிரிவின் போது பெருமளவுக்கு வீழ்ச்சி அடைந்திருந்தது. மொத்த வங்கித்தொழில் வர்த்தகத்தில் அவற்றின் பங்கு, கமார் அறைவாசி அளவிலிருந்து 13 சதவீதம் வரையில் வீழ்ச்சி அடைந்தது. அதேவேளையில், உள்ளாட்டு வர்த்தக வங்கிகள் தமது வர்த்தகப் பங்கினை 87 சதவீதமாக அதிகாரித்துக் கொண்டன. இரு காரணங்களினால் இந்த மாற்றம் ஏற்பட்டிருந்தது: வெளிநாட்டு வங்கிகள் மீது விதிக்கப்பட்டிருந்த கொடுக்கன் கட்டுப்பாடு முதலாவது காரணமாகும்; மக்கள் வங்கி மற்றும் இலங்கை வங்கி போன்றவற்றின் கிளை விளத்திப்பும்.

வர்த்தக வங்கித்தொழில்

புதிதாக ஒருங்கிணைக்கப் பட்ட உள்நாட்டு வங்கிகளின் வர்த்தக நோக்கிலான ஈடுபாடும் இரண்டாவது காரணமாகும். வெளிநாட்டு வங்கி சுறுடன் கணக்குகளை வைத்திருந்த பல்தேசியக் கம்பெனிகள் படிப்படியாக தேசியமயமாக்கப்பட்டமை மற்றும் தேயிலைப் பெருந்தோட்டங்கள் தேசியமயமாக்கப் பட்டமை என்பவும் திதற்குப் பங்களிப்புச் செய்திருந்தன. இரு அரசு வங்கிகளும் தமது சந்தைப் பங்கினை உயர்த்திக் கொண்ட அதேவேளையில், அரசியல், பொருளாதார மற்றும் சமூக நடவடிக்கைகளின் நிர்ப்பந்தத்தினையும் அவை எதிர்கொண்டன. அரசாங்கமும் தேசியமயமாக்கப்பட்ட கூட்டுத்தாபனங்களும் இந்த வங்கிகளின் பிரதான வாடிக்கையாளர் அமைப்புக்களாக இருந்தன. முன்னர் வெளிநாட்டு வங்கிகளின் ஆதிக்கத்தில் இருந்த இரக்குமதி வர்த்தகத்தின் பெரும் பகுதியையும் உள்நாட்டு வங்கிகள் கையாள வேண்டிய நேரிட்டது. எனிலும், இரக்குமதி கட்டுப்பாடுகள் நிலவில் வந்தமை காரணமாக, முன்னர் வெளிநாட்டு வங்கிகளுக்குக் கிட்டிய அளவில் உள்நாட்டு வங்கிகளுக்கு அனுகூலங்கள் கிட்டவில்லை, அரசு துறைக்குச் சொந்தமான சில கூட்டுத்தாபனங்கள் நட்டத்தில் இயங்கி வந்தன. எனவே இது இரு அரசு வங்கிகளின் மீதும் ஓரளவுக்கு ஒரு நிதிச் சமையினை எடுத்து வந்தது எனவாம்.

1977 இல் அரசாங்க மாற்றம் ஏற்பட்டதனையடுத்து, வர்த்தக வங்கித்துறையில் இலங்கை மிக வேகமான அபிவிருத்தியை அனுபவித்து வந்துள்ளது. அரசாங்கத்தின் புதிய பொருளாதாரக் கொள்கைகள், வெளிநாட்டு வங்கிகள் மீதான கட்டுப்பாடுகள் அனைத்தையும் நீக்கி, திறந்த சந்தை முறையை எடுத்து வந்ததுடன் இணைந்த விதத்தில் வங்கித்துறையில் ஒரு புரட்சி உருவாகியிருந்தது. பொருளாதார அபிவிருத்தியில் தனியார் துறை பங்கேற்க வேண்டுமென அரசாங்கம் கேட்டுக் கொண்டதுடன், தேசியமயமாக்கல் குறித்த அச்ச உணர்வு களையும் போக்கியது. மேலும், வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர்களுக்கு தேவையான உள்கட்டமைப்பு வசதிகளும், பாதுகாப்பு உத்தர

வாதமும் வழங்கப்படும் என்றும் அது உறுதியளித்தது. சந்தை நோக்கிலான வட்டிய விகிதங்கள், தளமிகிச் செலவும் செலாவணி விகிதங்கள் மற்றும் நெகிழ் சித்தன் மையுடன் கூடிய பாரம்பரியமற்ற வங்கித்தொழில்முறை போன்றவற்றின் மூலம் அரசாங்கம் இதற்கு ஆதரவளித்து வந்தது.

அரசாங்கத்தின் திறந்த பொருளாதாரக் கொள்கையின் ஒரு கூறு என்ற முறையில் சர்வதேச வங்கிகளுக்கு அழைப்பு விடுக்கப் பட்டதுடன், இலங்கையில் சிலைகளை ஸ்தாபிப்பதற்கு அவை தூண்டப் பட்டன. வெளிநாட்டு வங்கிகளின் 12 சிலைகள் இலங்கையின் வங்கித் துறைக்குள் பிரவேசித்தன. அதன் விளைவாக,

இலங்கையின் வங்கித்தொழில் துறையில் மிகக் கடுமையாகப் போட்டி ஏற்பட்டதுடன், புதிய தொழில்நுட்பங்களும், நவீன வங்கிச் சேவைகளும் அறிமுகம் செய்து வைக்கப்பட்டன. வெளிநாட்டு வங்கிகள் கொழுகடன் அபாய ஏதுக்களின் அளவை நிர்ணயித்தல் மற்றும் வர்த்தக நிதி என்பன தொடர்பான புதிய அனுகுமுறையொன்றை எடுத்து வந்துள்ளன. மேலும், புதிய பணச் சந்தைக் கருவிகளையும் அதி நவீன தகவல் தொழில்நுட்பத்தினையும் அவை அறிமுகம் செய்துள்ளன. இலங்கைக்குள் வந்த 'Bank of America' மும் 'Union Bank of Middle East' வங்கியும் 1980 களின் பிறபகுதியில் தமது செயற்பாடுகளை நிறுத்திக் கொண்டன. 1977 இல் 12 சதவீதமாக இருந்த வெளிநாட்டு வங்கிகளின் சந்தைப்பங்கு 1990 அளவில் 20 சதவீதமாக அதிகரித்திருந்தது.

அதேவேளையில், இலங்கை மத்திய வங்கி 1985 இல் பிராந்திய விராமிய அபிவிருத்தி வங்கிகளை (பிசிஅவ் கள்) ஆரம் பித் து வைத்ததுடன், பெரும்பாலான மாவட்டங்களில் சிலைகளை திறந்து வைத்தது. பிசிஅவ் கள் அடிமட்டத்திலிருந்து வைப்புக்களைத் திரட்டும் நோக்கத்தைக் கொண்டிருப்பதுடன், குழு கடனளிப்புத் திட்டங்களையும் அறிமுகம் செய்து வைக்கும். வைப்புக்களைத் திரட்டுவதன் மூலமும்

சிறு கைத் தொழில்கள், குடிசைக் கைத் தொழில், வேளாண்மை, சுடற்றொழில் மற்றும் சிறு வர்த்தக முயற்சிகள் போன்றவற்றுக்கு கடன் வசதிகளை வழங்குவதன் மூலமும் விராமிய பொருளாதாரத்தினை அபிவிருத்தி செய்வதே பிசிஅவ் களின் முதன்மையான குறிக்கோளாகும். இந்த வங்கி, மாவட்ட மட்டத்தில், வர்த்தக வங்கியை நின்றும் அபிவிருத்தி வங்கியை நின்றும் கருமங்களை ஒன்றினைத்துக் கொள்கின்றது. இந்த வங்கிகளுக்கான ஆரம்ப மூலதனம் மத்திய வங்கியினால் பங்களிப்புச் செய்யப்பட்டது. தற் பொழுது மொத்தம் 169 சிலைகளைக் கொண்ட பிசிஅவ் கள் இயங்கிவருகின்றன.

1986 இல் சம்பத் வங்கி ஆரம்பிக்கப்பட்டது; அது தொடக்கத்தில் வரையறுக்கப்பட்ட செயற்பாடுகளையே பொறுப்பேற்றிருந்தது. ஆனால், 1987 மார்ச் மாதத்தில் சம் பிரதாயூபர் வமாக திறந்து வைக்கப்பட்டனையடுத்து. இந்த வங்கி முழு அளவிலான செயற்பாடுகளை துவக்கி வைத்தது. பொதுமக்களுக்கான இரண்டு பங்கு வெளியீடுகளின்போது 17.5 கோடி ரூபா மூலதனம் திரட்டப்பட்டது என்பது குறிப்பிடத்தக்கதாகும். கமார் 18,000க்கு மேற்பட்ட பங்குதாரர்கள் இதில் பங்கேற்றுள்ளர். சம்பத்வங்கி, முற்றிலும் கம்பியூட்டர்மயப்படுத்தப்பட்டு இரு குழலில் 18 சிலைகளைக் கொண்டுள்ளது. வரையறுக்கப்பட்ட செலான் வங்கி 1988 டிசம்பர் மாதத்தில் தனது செயற்பாடுகளை ஆரம்பித்தது. ஏனைய உள்நாட்டு வங்கிகளுடன் ஒப்பிடும்பொழுது. கிலை வங்கித் தொழிலை பொறுத்தமட்டில் அது ஒரு புதிய அனுகுமுறையை மேற்கொண்டது. இந்த அடிப்படையில், செலான் வங்கி அதன் சிலைகளை துரிதமாக விஸ்தரித்து வந்ததுடன், 1994 அளவில் 77 சிலைகளை கொண்டிருந்தது. இந்த வங்கியின் அனைத்துக் கிலைகளும் வங்கித் தொழில் குறித்த புதுமை நோக்குடன், தகவல் தொழில் நுட்பத்தை பயன்படுத்தி வருகின்றன.

இலங்கையில் இயங்கி வரும் வங்கிகள், 1980 களின் பிறபகுதியிலும் 1990 களின் தொடக்கத்திலும் தமது பொருளியல் நோக்கு, டிசம்பர் 1994

வாததக வங்கித்தொழில்

வர்த்தக் அபிவிருத்தி வங்கித்தொழில் உத்தியிலிருந்து நகர்ந்து சென்று, முதலீட்டு வங்கித்தொழில் உத்தியை பின்பற்றத் தொடர்கள். இரு அரசு வங்கிகளும் துணை நிறுவனங்களில் அல்லது இணைக் கம்பெனிகளில் முதலீடுகளை மேற்கொள்வதன் மூலம் தமது நடவடிக்கைகளை பண்முகப் படுத்தியுள்ளன. இலங்கை வங்கியும் மக்கள் வங்கியும் இலங்கை அபிவிருத்தி நிதிக் கூட்டுத்தாபனம் மற்றும் தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி என்பவற்றின் பங்கு மூலதனத்தில் கணிசமான அளவில் முதலீடுகளைச் செய்துள்ளன. மேலும், இலங்கையின் முதலாவது வணிக வங்கியையும், குத்தகைக்கு விடும் கம்பெனியையும் இலங்கை வங்கி முன் ணோடியாக நின்று முதன் முதலாகத் துவக்கி வைத்தது. இது தவிர, 1988இன் 30ஆம் இலக்க வங்கித்தொழில் சட்டம் வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் முறையை அறிமுகப்படுத்தியது. இதன்கீழ், வார்த்தக வங்கிகள், வதிவிடப் பிரஜைகள் அல்லாதவர்களுக்கும், பாரிய கொழும்பு பொருளாதார ஆணைக்குமுவைச் சேர்ந்த தொழில் முறைகளுக்குமேன வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் அலகுகளை ஆரம்பிக்க முடியும். வங்கிகள் தமது பாரம்பரிய எல்லைகளிலிருந்து அப்பால் நகர்ந்து சென்று புதிய துறைகளில் கால் பதித்துள்ளன. பெரும்பாலான உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகள், ஒரே கீட்டத்தில் அணைத்து விதமான நிதிசார் சேவைகளையும் வழங்கும் மையங்களாக மாற்ற முடிந்துள்ளன. கடந்த சில வருடங்களின் போது குறைந்தது மூன்று வங்கிகள், வணிக வங்கித்தொழில், பங்குச் சந்தை தொழில், யனிட் ட்ரஸ்ட் முகாமை, காப்புறுதிக் கம்பெனிகள் மற்றும் ஏணை நிதிசார் சேவைகள் போன்ற நடவடிக்கைகளில் முதலீடுகளை மேற்கொண்டுள்ளன.

செலாவணிக்கட்டுப்பாடுகள் மேலும் தளர்த்தப்பட்டு, பின்னயங்கள் மற்றும் பரிவர்த்தனை ஆணைக்குமுச் சட்டம் திருத்தப்பட்டதனையுடுத்து வங்கிகள் முலதனச் சந்தை மீதான தமது முதலீடுகளை உயர்த்திக் கொண்டுள்ளன. மேலும், முதலீட்டுத் தினைக் களாங் குளை உருவாக்கி.

முலதனச் சந்தையில் அவை கரு
கறுப்பாக ஈடுபட்டு வந்தன. ஒரு
வில் வர்த்தக வங்கிகள், தமது சொந்த
அவருக்குக் கூடாக அல்லது முலதனச்
சந்தை முதலீடுகளில் ஈடுபடுவதற்கென
பிரத தியேகமாக உருவாக சப்
பட்டிருக்கும் துணை நிறுவனங்களுக்
கூடாக முதலீட்டு வங்கித்தொழிலில்
இறங்கியுள்ளன.

உலகளாவிய வங்கித்தொழில்
1980 களின் தொடக்கத்தில்
தொழில்நுட்ப புரட்சியொன்றை
எதிர்கொண்டது. இந்தப் புதிய
மாற்றம் வங்கித்தொழிலின்
வளர்ச்சியை மிகவும் தாக்கமான
முறையில் மீளமைப்புச் செய்ததுடன்,
வங்கி நடைமுறைகளில் காசிதம் மற்றும்
காசோலைகள் என்பவற்றின்
பாவனையை பெருமளவுக்குக்
குறைத்துவிட்டது. எனினும்,
வங்கித்தொழில் துறையின் தொழில்
நுட்ப அமிகிருத்தி மிக மேதுவாகவே
இடம் பெற்று வந்துள்ளது. குறிப்பாக,
பெரிய வங்கிகளைப் பொறுத்த
வரையில், ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட ஓர்
அணுகு முறையோ அல்லது
நீண்டகாலத் திட்டமிடவோ
காணப்படவில்லை. இதன் விளைவாக,
புதிய தொழில் நுட்பத்தின் அறிமுகத்
நினைவு உலகளாவிய ரீதியில் வங்கிகள்
பெற்றுக் கொண்டுள்ள பயன்களை
இலங்கையில் மூன்று வங்கிகள் பெற
முடியாது போய் விட்டது.
காலாவதீயாகவிட்ட தொடர்பாடல்
கட்டமைப்பும், வங்கிகளுக்கும் மத்திய
வங்கிகளுக்கும் போதியாவில்
ஒருங்கிணைப்பு இல்லாதிருப்பதுமே
இதற்கு காரணமாகும்.

இலங்கை வங்கிகள் சங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி என்பவற்றின் கீழ் வங்கிகளுக்கிடையில் முறையான ஒர் ஒருங்கிணைப்பு நிலவி வந்தால் மட்டுமே, வேகமாக வளர்க்கியடைந்து வரும் இன்றைய நவீன தொழில்நுட்பத்தி விருந்து நாம் பயணடைய முடியும். வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறையை உருவாக்கிக் கொள்வதற்காக 1993 இல் வங்கிகள் முறைசாராத ஒர் ஆம்ப்படையில் ஒன்றிணைந்கள்.

இலங்கையில் இயங்கி வரும் வர்த்தக வங்கிகளின் எண்ணிச்சை 1977 இல் 12 ஆக இருந்து 1993 இல் 23 ஆக அதிகரித்திருப்பதைன் அட்ட

வளை 1 காட்டுகின்றது. அதே வேலையில், உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகளின் எண்ணிச்சை 4 லிலிருந்து 6 ஆக அதிகரித்துள்ளது. வைப்புக் களிலும் இதேவீதமான அதிகரிப்புக்கள் பற்று செய்யப்பட்டுள்ளன. 1980 களின் பிற்பகுதியில் ஸ்தாபிக்கப்பட்ட இரு புதிய வங்கிகள் வெளிநாட்டு வங்கிகளின் சந்தைப் பங்கில் கணிசமான அளவை பெற்றுக் கொண்டுள்ளன என்பதனைக் காண முடிகிறது.

கடந்த சில வருடங்கள் தொடர்பாக வர்த்தக வங்கிகளின் செயற்பாட்டினைப் பகுப்பாய்வு செய்யும் பொழுது, இவ்வங்கிகள், வரி செலுத்துவதற்கு முன்னர் சராசரியாக 2 சதவீத சொத்துக்கள் மீதான ஆதாய விகிதத்தை பெற்று வந்துள்ளன என்பதனைக் காண முடிகிறது. ஏனைய நாடுகளில் இயங்கி வரும் பொரிய வங்கிகளைப் பொறுத்த வரையில் இது 1 சதவீதமாக உள்ளது. இவ்வகையிலுள்ள வங்கிகளில் மூலதனத்தின் மீதான ஆதாயம் 25% தொடக்கம் 38% வரையிலுள்ளது. இது பல வெளிநாட்டு வங்கிகள் பொறாமையுடன் நோக்கக்கூடிய ஒரு விகிதமாகும். சட்டபூர்வமான திரவத்தன்மை விகிதம் கூமார் 20% ஆகும். அதே வேளையில், வர்த்தக வங்கிகளின் உண்மையான திரவத்தன்மை 30% வரையில் இருந்து வருகின்றது. உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகளின் உண்மையான திரவத்தன்மை 30% வரையில் இருந்து வருகின்றது. உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகளின் உண்மையான திரவத்தன்மை 30% வரையில் இருந்து வருகின்றது. உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகளின் மூலதன தேவைப்பாட்டு விகிதம் 9% க்கும் உயர்வானதாக இருந்து வருகிறது. இதற்கான நியம விகிதம் சொத்துக்களின் 8% ஆகும். வைப்புக்களில் முற்பண்புகளின் விகிதம் 85% தொடக்கம் 90% வரையிலுள்ளது. அதே வேளையில், கடன் நட்ட வீத ஒதுக்கு 4% தொடக்கம் 15% வரையில் காணப்படுகின்றது. வட்டி வருமானம் மற்றும் வட்டி அல்லாத வருமானம் என்பவற்றை பொறுத்தவரையில், வட்டியல்லாத வருமானத்தின் விகிதம் கடந்த சில வருடங்களின் போது படிப்படியாக அதிகரித்துக் கொண்டு வந்துள்ளது. அடுத்து வரும் வருடங்களிலும் இந்தப் போக்கு தொடர்ந்து நிலவி வரும் என்று எதிர்பார்க்கப்படுகின்றது.

ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள் : சொத்துக்களற் ற வங்கி முறையொன்றை நோக்கிய வர்த்தக வங்கிகளின் நகர்வு

டப்.ஏ. விஜேவர்தன்

டப்.ஏ.விஜேவர்தன் இலங்கை மத்திய வங்கியின் சிராமிய கொடுக்கடன் தினைக்களத்தின் பணிப்பாளராக பணியாற்றி வருகின்றார். மேலும், இலங்கை வங்கியாளர் நிறுவனத்தின் கற்கைகள் பணிப்பாளர், ஸ்ரீ ஐயவர்தனபுர பல்கலைக்கழகம் மற்றும் முகாமை பட்டப் பின்படிப்பு நிறுவனம் ஆசியவற்றில் அதிதி விரிவுரையாளர் பதவிகளிலும் செயற்பட்டு வருகிறார்.

வர்த்தக வங்கித்தொழில் துறையில் அன்றைக் காலத்தில் மிக முக்கியமான ஒரு மாற்றம் இடம்பெற்று வந்துள்ளது. அதாவது, "பாரம்பரிய வங்கித்தொழில் கருமங்கள்" என கருதப் படாத நடவடிக்கைகளில் வங்கிகள் அதிகரித்தனவில் ஈடுபட்டு வந்துள்ளன. வர்த்தக வங்கிகள், நிதி மத்தியஸ்த அமைப்புக்கள் என்ற முறையில், நமது பிரதான வர்த்தக நடவடிக்கையாக வைப்புக்களை ஏற்படுத்திவும், கடன்களை அனிப்பதிவும் ஈடுபட வேண்டியது அவசியமாகும். இந்த வர்த்தகத்திலிருந்து ஒரு வங்கி பெற்றுக்கொள்ளும் பிரதான வருமானம், செலுத்தும் வட்டிக்கும் அவலிடும் வட்டிக்கும் இடையிலான வெறுபாடாகும். அன்றைய வருடங்களின் போது, வங்கிகள் நமது வருமான மூலவளர்களை பன்முகப் படுத்திக்கொள்ளும் ஒரு முயற்சியில், கட்டணம்/தரகு என பவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்ட சேவைகளை வழங்குவதன் மூலம் வங்கித்தொழிலின் பாரம்பரிய எண்வைகளை விரிவாக்கிக் கொள்வதில் ஈடுபட்டு வந்துள்ளன. இந்த புதிய வர்த்தக முயற்சி வர்த்தக வங்கிகளுக்கு பெருந்தொகையான வாய்ப்புக்களை அளித்துள்ளது. சேவை வங்கித் தொழில், பல உற்பத்திகளைக் கொண்ட வங்கித்தொழில், அவசர கால கடப்பாட்டு வங்கித்தொழில், கட்டபுலனாகா வங்கித்தொழில்,

சொத்துக்கள் அற்ற வங்கித்தொழில், அகிலம் தழுவிய வங்கித்தொழில் மற்றும் முதலீட்டு வங்கித்தொழில் என இவை விரிந்து செல்கின்றன.

கருக்கமாக சொல்வதானால், ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான ஒரு நடவடிக்கை (Off-Balance Sheet Activity) என்பது, ஒரு வங்கி தனது பிரதான கணக்குத் திரட்டில் பதிவுகளை மேற்கொள்ளாது மேற் கொள்ளும் எந்த ஒரு நடவடிக்கை யையும் குறிக்கும்; அதாவது, இந்த நடவடிக்கை இரட்டைப் பதிவு கணக்குக் கோட்டபாட்டில் உள்ளடக்கம் படுவதில்லை; அதனால், வங்கியின் ஜந்தொகையில் அவற்றை எடுத்துக் காட்ட முடிவதில்லை. எனவே, இந்த நடவடிக்கைகளை ஜந்தொகையின் கீழே, மேலதிக விடயங்களாக ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளாக எடுத்துக் காட்ட வேண்டியன்து. இலாபமிட்ட்கூடிய வங்கித்தொழில் நடவடிக்கைகள் என்ற முறையில் அவை இப்பொழுது நன்கு பிரபல்யம் பெற்று வருகின்றன.

இத்தகைய புதிய துறைகளில் வர்த்தக வங்கிகள் பிரவேசித்துள்ளமையை யடுத்து, அபாய ஏது, உறுதிப்பாடு மற்றும் வங்கிதள் தொடர்பான ஒழுங்குவிதிக் கட்டுப்பாடு போன்ற பிரச்சினைகளும் தோன்றியுள்ளன.

ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளின் இயல்பு

ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள், பொதுவாக, "வங்கி சாராத் நிதிச் சேவைகள்" என அழைக்கப்பட்டு வருகின்றன; அதாவது, அவற்றை தூய்மையான வங்கிக் கேவைகளிலிருந்து தெளிவாக வெறுபடுத்திக் காணக் கூடியதாக உள்ளது. எனினும், இத்தகைய சேவைகள் அனைத்தும் பிரதான வங்கித் தொழில் துறையுடன் சம்பந்தப்பட்ட துணைச் சேவைகளாக இருந்து வருவதனால், அவற்றை வங்கிசாரா நிதிச் சேவைகள் என அழைப்பது பொருத்தமற்றதாக இருக்கக்கூடும். வங்கிகளினால் வழங்கப்பட்டு வரும் ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான பெரும்பாலான சேவைகள் இல்லாவிடின் வங்கித் தொழில் நடைமுறை பூர்த்தியடைய முடியாது என்றே கூற வேண்டும். எனவே, நவீன வங்கித் தொழில் இடம்பெற்று வரும் இன்றைய யுகத்தில், தூய்மையான வங்கித்தொழிலிலிருந்து வங்கி சாராத் நிதிச் சேவைகளை பிரித்து, வெறுபடுத்தி நோக்குவது என்பது அநேகமாக சாத்தியமற்ற தாகும். இந்த நிலையில், ஒரு நவீன வர்த்தக வங்கி என்பது, வாடிக்கையாளர் களுக்குத் தேவைப்படும் பல்வேறுபட்ட சேவைகளை ஒரே கூறையின் கீழ் வழங்கும் ஒரு மையமாகவே இருந்து வருகின்றது.

வர்த்தக வங்கிகளினால் மேற்கொள்ளப்பட்டு வரும் ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான முக்கியமான நடவடிக்கைகளின் பட்டியலைஞரினை அட்டவணை 1 தருகின்றது. மேலும், இலங்கையின் வர்த்தக வங்கிகள் ஜந்தொகைக்கு

வெளியோன் துறையில் இதுவரையில் மேற்கொண்டு வந்துள்ள பிரதான நடவடிக்கைகளையும் அது இன்காட்டுகிறது. இந்தப் பட்டியல் எந்த வகையிலும் முழுமையான ஒரு பட்டியலாக இருந்து வரவில்லை; வங்கிகள் நாளாந்தம் ஜந்தொகைக்கு வெளியோன் புதிய நடவடிக்கைகளையும், புதிய சந்தை உற்பத்தி களையும் அறிமுகம் செய்து வருகின்றன. பகுப்பாய்வு வசதி கருதி இந்தவடிக்கைகள் மூன்று பிரதான வகைகளாக வகைப்படுத்தப்படுகின்றன:

அவசர கால கோரிக்கைகள், நிதிச் சேவைகள் மற்றும் வியாபார நடவடிக்கைகள். ஓர் அவசர காலக் கோரிக்கை என்பது, வங்கியோன்று ஏற்றுக்கொண்டுள்ள ஒரு கடப்பாட்டினைக் குறிக்கின்றது. இக்கடப்பாடு வங்கியின் கணக்குப் புத்தகங்களில் பதியப்படுவதில்லை; ஆனால், அதன் இறுதி விளைவு, வங்கியின் தேறிய பெறுமதியை குறைத்துவிடக் கூடிய ஒரு பொறுப்பாக மாற்றமடைய முடியும். ஒரு நிதிச் சேவை என்பது, வங்கியின் நிபுணத்துவத்தினை ஒரு கட்டணத்துக்கு அல்லது தரசுக்காக வாடிக்கையாளர்களுக்கு விற்பனை செய்வதனை குறிக்கின்றது.

வியாபார நடவடிக்கைகள் என்பவை இலாபத்துக்காக மேற்கொள்ளப்படும் சாதாரண வியாபார நடைமுறைக்கு இணையானவையாகும்.

ஜந்தொகைக்கு வெளியோன் நடவடிக்கைகள் பொதுவாக கொடுக்கல் வாங்கல் செலவுகள் குறைந்தவையாக இருந்து வருவதுடன், மேலும் தகவல்களைப்பெறல் மற்றும் தேடல் செலவுகளையும் அவை குறைத்து விடுகின்றன. இந்த அடிப்படையிலேல்லையே இத்தகைய சேவைகளை வாடிக்கையாளர்கள் பெரிதும் விரும்புகின்றார்கள். பல்வேறு வகையான நிதிச் சேவைகளையும் பெற்றுக் கொள்வதற்காக வாடிக்கையாளர்கள் பெரிதும் விரும்புகின்றார்கள். அவர்களை வாடிக்கையாளர்கள் பெற்றுக் கொள்வதற்கும் உதவியை சாடிச் செல்ல நேரிட்டால், அது சிரமங்கள் மலிந்த ஒரு வேலையாகிவிடும். மேலும், கால விரயத்தையும் பணச் செலவினையும் எடுத்து வரும். எனவே, ஒரே கூறையாகிவிடும்.

கரும் கிடைக்கக்கூடியதாக இருக்கும் நிலை அவர்களுக்கு பெருமளவுக்கு வசதியை அளிக்கும். வாடிக்கையாளர்கள் தமது வங்கியுடன் ஏற்கனவே மிகவும் நெருக்கமான ஒரு தொடர்பினை கட்டி எழுப்பிக் கொண்டுள்ளார்கள். இந்த நிலையில், இத்தகைய சேவைகளை வேறொந்தும் எதிர்பார்ப்பதிலும் பார்க்க வங்கிகளிடமிருந்து அவர்கள் எதிர்பார்ப்பது இயல்பானதாகும்.

பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில், ஜந்தொகைக்கு வெளியோன் நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுவதில் வர்த்தக வங்கிகள் ஒன்றுடன் ஒன்று யிக்கி கடுமையான முறையில் போட்டிபோட்டுக் கொண்டு மூன்புவருகின்றன. இதற்கு பின்வரும் காரணிகள் பங்களிப்புச் செய்துள்ளன: முதலாவதாக, வங்கிகள் தமிழிடம் ஏற்கனவே இருக்கும் வாடிக்கையாளர்களை தக்கவைத்துக் கொள்வது மிக முக்கியமானதாகும். அத்தகைய வாடிக்கையாளர்களை இழப்பது என்பது, வங்கிகளைப் பொறுத்த மட்டில், அந்த வாடிக்கையாளர்களின் நம்பகத்தன்மையை மதிப்பிட்டு, ஸ்தாபித்துக் கொள்வதற்காக அவை இதுவரை காலமும் செலவிட்டு வந்துள்ள நேரமும் சுக்தியும் விரயமாவதையே குறிக்கின்றது. கொடுக்கல் வாங்கல் தொடர்பான செலவுகளை குறைத்து விடுவதன் மூலம் இக்குறிக்கொள்ள சாதித்துக் கொள்வதற்கு வங்கிகள் முயன்று வந்துள்ளன. இது வாடிக்கையாளர்கள் தொடர்ந்தும் தமிழ்முடன் கொடுக்கல் வாங்கல் செய்து வருவதற்கு அவர்களை குறிக்குவிக்கும் என்று அவை எதிர்பார்க்கின்றன. ஜந்தொகைக்கு வெளியோன் நடவடிக்கைகள் ஒரே கூறையின் கீழ் பல்வேறுபட்ட நிதிச் சேவைகளையும் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கி வருவதனால், வர்த்தக வங்கிகள் தமது செலவுகளை குறைத்துக் கொள்ளக் கூடிய நிலையில் இருந்து வருகின்றன. இதன் விளைவாக, வங்கிகள் வாடிக்கையாளர்களை தொடர்ந்தும் தமிழிடம் தக்க வைத்துக் கொள்ள முடியும்.

இரண்டாவதாக, ஜந்தொகைக்கு வெளியோன் சேவைகளை வழங்கு

வது, வங்கிகளைப் பொறுத்தமட்டில், பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில் மேலதிகச் செலவுகளை எடுத்துவருவதில்லை. வங்கிகள் தமது வங்கித் தொழில் செயற்பாடுகளுக்கென மனித வலுவிலும் அடேபோல் தொலைத் தொடர்பு மற்றும் கம்பியூட்டர் அமைப்பு போன்ற பொதீக் கூட்டுமைப்பு வசதிகளிலும் ஏற்கனவே கணிசமான அளவில் முதலீடுகளை மேற்கொண்டுள்ளன. எனவே, தற்போதைய மூலவள அடித்தளத்துக்குள் குறைந்தபட்ச செலவுடன் அவை இத்தகைய சேவைகளை மேற்கொள்ளக் கூடிய நிலையில் இருந்து வருகின்றன. இத்தகைய சேவைகளை உருவாக்குவதில் வங்கிகளுக்கு குறைந்த அளவிலான செலவே ஏற்படுகின்றது. அதனால், அவற்றை போட்டி விலைகளில் வழங்கக் கூடிய நிலையில் அவை இருந்து வருகின்றன. மேலும், இவை அனைத்துமட்டங்கிய ஒரு சேவைகள் தொகுதியாக வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கப்பட்டு வருவதனால், அது ஒரு மேலதிக கவர்ச்சி அம்சமாகவும் உள்ளது.

முன்றாவதாக, பாரம்பரிய வர்த்தக வங்கி நடவடிக்கைகளைப் பொறுத்தமட்டில் மிகவும் கண்டிப்பான ஒழுங்குவிதிகள் நிலவியிருக்கின்றன. எனவே, இந்த நிலையில், ஒழுங்குவிதிகளிலிருந்து தப்பிக் கொள்வதற்காக வர்த்தக வங்கிகள் புதிய துறைகளில் பிரவேசிப்பதற்கு பெரும்பாலும் தாண்டப்படுகின்றன. அநேகமாக உலகிலுள்ள அனைத்து நாடுகளும் ஏதோ ஒரு சந்தர்ப்பத்தில், பட்டிலித் தச்ச வரம்புகள், உரிமை தொடர்பான தேவைப்பாடுகள், திரவத்தன்மைத் தேவைகள், நினை அமைப்புக்கான ஒப்புதல்கள் மற்றும் மூலதனத் தேவைப்பாடுகள் போன்ற ஒழுங்குவிதிகளை வலியுறுத்துவதன் மூலம் தமது வங்கித் தொழில் துறை நிறுவனங்களை கட்டுப்படுத்துவதற்கு முயன்று வந்துள்ளன. எனினும், ஒழுங்குவிதிகளுடன் கூடிய இத்தகைய ஒரு குழல் அதிகளுக்கு செலவினை ஏற்படுத்தக்கூடியதாக இருந்து வருகின்றது என்ற உண்மையை வங்கிகள் உணர்ந்து கொள்ளும் பொழுது, அவை பொதுவாக ஒழுங்குவிதிகளுக்கு உட்படாத துறைகளில் தமது வர்த்தக நடவடிக்கைகளை

ஜந்தொகைக்கு வெளியோன பிரதான நடவடிக்கைகள்

வகை

கிளங்கையில் தீயங்கும் வங்கின் 1994இன் முடிவில் திதி சடுபட்டுள்ளனவா?

வகை

கிளங்கையில் தீயங்கும் வங்கின் 1994இன் முடிவில் திதி சடுபட்டுள்ளனவா?

அ. அவசரங்கள் கொரிக்கைகள்

- I. கடன் கடப்பாடுகள்
1. அதிகப்பற்று எவ்வளவுகள்
2. கொடுக்கன வகைகள்
3. வரத்தக ஆவணங்களுக்கான குறைவு நிதி
4. உடனடிக் கடன் வசதிகள்
5. கழுதும் கடன் வசதிகள்
6. பரஸ்பர வைப்பு ஒப்பந்தங்கள்
7. மீன் கொள்வனவு ஒப்பந்தம்
8. நாணயத்தான் வெளியிடும் வசதிகள்

II. உத்தரவாதங்கள்

9. ஏற்புக்கள்
10. சொத்து விற்பனைகள்
11. உடனடி கடன் கடிதங்கள்
12. வாத்தக கடன் கடிதங்கள்
13. நட்டூட்டு உத்தரவாதங்கள்
14. புரு குறிப்புகள்
15. உத்தரவாதங்கள்

III. மாற்று கொடுக்கல் வாஸ்கல்கள்

16. முன்னோக்கிய அற்றிய செலவனால் ஒப்பந்தங்கள்
17. நாணயப் பரிமாற்றங்கள்
18. வருங்கால நாணயங்கள்/ தெரிவுகள்
19. வட்டி விதித் பரஸ்பர மாற்றங்கள் / தெரிவு
20. வட்டிவித தலைப்புக்கள்/ தொங்கள்

IV. முதலீட்டு வங்கித்தொழில்

21. பின்னப்பத்திரங்கள் உறுதிப்படுத்துதல்
22. பின்னப்பத்திரங்கள் வியாபாரம்/ விநியோகம்

ஐ. நிதி சேவைகள்

V. கடன் தொடர்பான சேவைகள்

23. கடன் கருவாக்குதல்
24. கடன் சேவை
25. கடன்களை எடுத்துச் செல்லுதல்
26. சொத்துக்களின் விற்பனை
27. கடன் பங்கீர்ப்புக்களின் விற்பனை
28. வங்கிகளின் கட்டு கடன்களுக்கான முகவர்
- VI. நம்பிக்கை பொறுப்பு மற்றும் ஆவைச்சளைச் சேவைகள்
29. மங்குத் தொகுதி முகாமை
30. முதலீட்டு ஆவைச்சளைச் சேவைகள்
31. இலங்கைப்புக்களை / கையெற்புக் களை ஏற்பாடு செய்தல்
32. வரி மற்றும் நிதி திட்டமிடல்

கிளங்கையில் தீயங்கும் வங்கின் 1994இன் முடிவில் திதி சடுபட்டுள்ளனவா?

வகை

33. நம்பிக்கைப் பொறுப்பு முகாமை
34. சொத்து முகாமை
35. சிலங்கைத்திட்டங்களின் முகாமை
36. கூறு நம்பிக்கை பொறுப்புக்கள்/ சிலங்கை நிட்டங்கள்/ கடன் தொகுதிகள் என்பற்றுக்கு நம்பிக்கைப் பொறுப்பாளராக இருந்தல்
37. பின்னாய்க்களை பாதுகாப்பாக வைத்தல்
38. கடல்கடற்ற நிதிச் சேவைகள்

VII. தரகர் வேலையும் முகவர் சேவைகளும்

39. பங்கு மற்றும் பின்னப் பத்திரங்கள் தரகர் சேவை
40. பரஸ்பர நிதியம்கிறு நம்பிக்கை பொறுப்பு தரகு வேலை
41. பொதுக் காப்புறுதித் தரகர் சேவை
42. ஆயுட்காப்புறுதி தரகர்வேலை
43. மெய்யாதன முகவர் வேலை
44. பயண முகவர் வேலை
45. பயணிகள் காசோலைகளை வழங்குதல்

VIII. கொடுப்பனவுச் சேவைகள்

46. தரவு முறைப்படுத்துதல்
47. வைலைப்பின்னல் அமைப்பு ஏற்பாடு
48. நீரை இல்லங்கள் ஏற்பாடு
49. பற்றுவரவு அட்டைகள்
50. விப்பனை முறைகளின் மையம்
51. இட்டு வங்கித்தொழில்
52. பண முகாமை முறைமை

IX. ஏற்றுமதிச் சிறக்குமதி சேவைகள்

53. பிரதிநிதி வங்கிச் சேவைகள்
54. வரத்தக ஆலோசனை
55. ஏற்றுமதி காப்புறுதி சேவைகள்
56. எதிர் வரத்தகப் பரிமாற்றங்கள்

X. கொடுக்கல் வாங்கல்

57. அந்தியச் செல்வாணி கொடுக்கல் வாங்கல்கள்
58. தங்க நாணய கொடுக்கல் வாங்கல்(தங்கம் மற்றும் வெள்ளி) இன்னும் இல்லை
59. பள்ளட்களின் கொடுக்கல் வாங்கல்
60. மெய்யாதன கொடுக்கல் வாங்கல்
61. மெய்யாதன அபிவிருத்தி
62. பங்குகள் / பின்னாய்க்களை கொடுக்கல் வாங்கல்கள்

XI. தகவல்

63. கடன் தகவல்
64. கடன்களை நிரல்படுத்துதல்
65. நிதிசார் தகவல் / சுற்றினக் கெளியிடு

கிளங்கையில் தீயங்கும் வங்கின் 1994இன் முடிவில் திதி சடுபட்டுள்ளனவா?

விஸ் தாரித் துக் கொள் சின்றன. ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள் வங் கிகஞ்சுக்கு இத்தகைய வாய்ப்பொன்றினை வழங்கியுள்ளன.

நான் காவதாக, அபாய ஏதுக்களை குறைத்துக் கொள்ளும் பொருட்டு, வருமான மூலங்களை பன்முகப்படுத்திக் கொள்ளவேண்டிய தேவை, வர்த்தக வங் கிகளை ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுவதற்கு தாண்டியுள்ளது. குறிப்பிட்டு ஒரு வங்கி வட்டி வருமானம் போன்ற தனியொரு வருமான மூலத்தில் மட்டும் தங்கி யிருக்கும் பொழுது, அரசாங்கக் கொள்கை மாற்றம், மோசமான சந்தை நிலைமைகள் அல்லது அரசியல் மாற்றங்கள் போன்ற தனது கட்டுப்பாட்டுக்கு அப்பாற்பட்ட காரணி களினால் மிக மோசமான ஒரு நிலைமைக்குள் அது தள்ளப்பட்டுவிட முடியும். எனவே, தனியொரு வருமான மூலத்திலமட்டும் தங்கி யிருக்கும் நிலைமையை குறைத்துக் கொள்ளும் பொருட்டு வங்கிகள் மாற்று வருமான மூலங்களை அபிவிருத்தி செய்து கொள்வது விவேகபூரவமான ஒரு செயலாக இருந்துவர முடியும். ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள், கட்டணம்/தராகு/இலாபத் தினை -அடிப்படையாகக் கொண் சேவைகளை வழங்குவதன் மூலம் வங் கிகள் இக்குறிக்கோளை சாதித்துக் கொள்வதற்கு உதவியுள்ளன. கடந்த நான்கு தசாப்தங்களின் போது வங் கிகளின் செயற் பாட்டில் அவதானிக் கீப்பட்டுள்ள மிக முக்கியமான ஒரு மாற்றம் மொத்த வருமானத்தின் பங்கு படிப்படியாக வீழ்ச்சியடைந்து வந்தமையும், அதற்கு ஈடுசெய்யும் விதத் தில் கட்டணத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட வருமானங்களின் பங்கு உயர்த்து வந்தமையுமாகும். உதாரணமாக, 1950 களில், வளர் சி சியடைந்த நாடுகளில் வங்கிகளின் மொத்த வருமானத்தில் வட்டி வருமானத்தின் பங்கு சமார் 90 சதவீதம் வரையில் இருந்து வந்தது; ஆனால், 1980 களின் பிற்பகுதி அனுமதி சீல சமார் 50 சதவீதம் வரையில் வீழ்ச்சியடைந்திருந்தது. ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள்

படிப்படியாக பிரபலம் பெற்று வருகின்றன என்பதனையே இது காட்டுகின்றது.

ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள் பெருக்கமடைந்து வருவதுடன் இணைந்த விதத்தில், வங்கித்துறையில் மற்றொரு தவிர்க்க முடியாத மாற்றமும் இடம்பெற்று வந்துள்ளது. அதாவது, வர்த்தக வங்கிகள், ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான பல்வேறுபட்ட நடவடிக்கைகளை வழங்கும் பொருட்டு பல துணைக்கம் பெணிகளை ஸ் தாபி துக்க கொண்டுள்ளன. இந்தத் துணைக்கம் பெணிகள் வர்த்தக வங் கிகள் பாரம் பரிய வங் கித் துறை நடவடிக்கைகளிலிருந்து அப்பால் நகர்ந்து செல்வதற்கு உதவியுள்ளதுடன், ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளை பொறுப்பேற்பதற்கு சிறப்புத் தேர்ச்சி பெற்றுள்ள அமைப்புக்களை உருவாக்கி கொள்வதற்கும் உதவியுள்ளது. எனவே, தனியொரு வருமான மூலத்திலமட்டும் தங்கி யிருக்கும் நிலைமையை குறைத்துக் கொள்ளும் பொருட்டு வங்கிகள் மாற்று வருமான மூலங்களை அபிவிருத்தி செய்து கொள்வது விவேகபூரவமான ஒரு செயலாக இருந்துவர முடியும். ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள், கட்டணம்/தராகு/இலாபத் தினை -அடிப்படையாகக் கொண் சேவைகளை வழங்குவதன் மூலம் வங் கிகள் இக்குறிக்கோளை சாதித்துக் கொள்வதற்கு உதவியுள்ளன. கடந்த நான்கு தசாப்தங்களின் போது வங் கிகளின் செயற் பாட்டில் அவதானிக் கீப்பட்டுள்ள மிக முக்கியமான ஒரு மாற்றம் மொத்த வருமானத்தின் பங்கு படிப்படியாக வீழ்ச்சியடைந்து வந்தமையும், அதற்கு ஈடுசெய்யும் விதத் தில் கட்டணத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட வருமானங்களின் பங்கு உயர்த்து வந்தமையுமாகும். உதாரணமாக, 1950 களில், வளர் சி சியடைந்த நாடுகளில் வங்கிகளின் மொத்த வருமானத்தில் வட்டி வருமானத்தின் பங்கு சமார் 90 சதவீதம் வரையில் இருந்து வந்தது; ஆனால், 1980 களின் பிற்பகுதி அனுமதி சீல சமார் 50 சதவீதம் வரையில் வீழ்ச்சியடைந்திருந்தது. ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளில் வங் கிகள் பிரவேசிப் பதானது; அவற்றின் பங்கினை அவை மீறிச் செல்வதையே குறிக்கின்றது. ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளில் பெரும்பாலானவை, நிதிசார் மத்தியஸ்தமில்லாத வகையைச்

சேர்ந்தவையாக உள்ளன. எனவே, ஒரே நிறுவனம் ஒரே நேரத்தில் இரண்டு விதமான பங்குகளை எப்படி வகிக்க முடியும் என்பது தெளிவற்றாக இருக்கின்றது. பங்குச் சந்தை நடவடிக்கைகளும் வங்கிகளினால் மேற்கொள்ளப்பட்டு வரும் வியாபார நடவடிக்கைகளும் குறிப்பிடத்தக்க உதாரணங்களாகும். இந்த வகையில், ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கையை, எதிரும் புதிருமான இரு அமைப்புக்களுக்கு இடையிலான சமூகமான ஒரு பினைப்பாக வர்ணிக்க முடியும். நிதி மத்தியஸ்தம் மற்றும் நிதி மத்தியஸ்தம் அற்ற நிலை என்பனவே இந்த எதிரும் புதிருமான அமைப்புகளாகும். வங்கிகள் இந்த முரண்பாடான குறிக்கோள்களை ஒரே நேரத் தில் முன் எண்டுத் துச் செல்வதானது பல பிரச்சினைகளின் உருவாக்கத்துக்கு வழிகோலியுள்ளது.

வர்த்தக வங்கிகள் இந்தப் புதிய துறைக்குள் பிரவேசித் திருந்த போதிலும், இத்தகைய சேவைகளை உருவாக்கி, தமது வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கக் கூடிய மிகச் சிறந்த நிறுவனங்களாக அவை இருந்து வருகின்றனவா என்பது கேள்விக் குறியாகும். ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளில் பெரும்பாலானவை சிறப்புத் தேர்ச்சி பெற்றிருப்பவர்களினால் உருவாக்கப்பட வேண்டிய சேவைகளாக இருந்து வருகின்றன. இத்தகைய சேவைகளை அபிவிருத்தி செய்யக்கூடிய ஒரு வங்கியாளரின் ஆற்றல் மட்டுப்பாடுகளை கொண்டதாகவே உள்ளது. வங்கிகள், ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளில் பெரும்பாலானவற்றை தமது சொந்த துணை நிறுவனங்களுக்குக் கையளிப்பதன் மூலம் இப்பிரச்சினையைத் தீர்ப்பதற்கு முயற்சித்து வள்ளுகின்றன. இச்சேவைகளை வழங்கும் தனித்தேர்ச்சி நிறுவனங்களாக அவை தமிழை வளர்த்துக் கொள்ளமுடியும்.

ஜந்தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளை வங்கி நேரடியாக வழங்குவதனால் தொன்றக்கூடிய அபாய ஏது, முன் கூட்டியே சந்தை மாற்றங்களை கண்டு கொள்ள முடியாதிருப்பதற்கும், தன்னைப்

பாதுகாத்துக் கொள்வதற்கான நிவாரண வழிமுறைகளை மேற்கொள்ள முடியாதிருப்பதுமாகும். வங்கியாளர்கள் பாரம்பரிய வங்கித்தொழில் நடவடிக்கைகளில் ஈடுபட்டிருக்கும் பொழுது பொருளாதாரத்தில் இடம் பெற்று வரும் அனைத்துவிதமான மாற்றங்களையும் அறிந்து வைத் திருப்பது அநேகமாகச் சாத்தியமற்றதாகும்.

இந்தப் பின்னணியில், வங்கி நிறுவனங்களுக்கான அபாய ஏதுவுக்கான ஒரு மூலம் என்ற முறையில் அதிகாரிகள் இந்தத்துறையில் அக்கறை செலுத்தி வந்துள்ளனர். இந்த நடவடிக்கைகளின் பெருக்கத்தினை, வங்கிகள், மூலதனத் தேவைப்பாடு மற்றும் திரவத்தனமை தொடர்பான நிபந்தனைகள் போன்றவற்றிலிருந்து தப்பிக் கொள்வதற்காக மேற்கொண்டு வரும் நடவடிக்கைகளாக கருத முடியும். இருதியில், வங்கி நிறுவனங்களுக்கு உத்தரவாதமளிக்கும் அமைப்பு என்ற முறையில், அரசாங்கம், நாட்டில் உறுதியான வங்கி முறை ஒன்றின் செயற்பாட்டுக்கு ஏற்படக்கூடிய அச்சுறுத்தல் குறித்து அக்கறை செலுத்துவது இயல்பாகும். ஜந் தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளில் காணப்படும் அபாய ஏதுவினை நான்கு தலைப்புக்களில் எடுத்து விளக்க முடியும்:

1. செயற்பாட்டு அபாய ஏதுக்கள்: இதன் கீழ் வங்கிகள் மேற்கொள்ளும் ஜந் தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளினால் வியாபார நடவடிக்கை ஏற்பட முடியும். இது ஒரு வங்கியின் நிற்பெயருக்கு அபக்கத்தியை எடுத்து வரலாம்.

2. திரவத்தனமை அபாய ஏது : ஜந் தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளைப் பொறுத்தமட்டில், பெரும்பாலான நத்தர்ப்பங்களில் வங்கிகள் நிதிசார் கடப்பாடுகளை நிறைவு செய்ய வேண்டியவைகளாக இருந்து வருகின்றன. இக்கடப்பாடுகளை நிறைவு செய்ய வதற்கான நிதிகள் அவற்றால் பெற்றுக்கொள்ள முடியாது போனால், அதன் மூலமான நிரவத்தனமை நெருக்கடி வங்கியை ஒரு மோசமான நிலைக்குள் தள்ளிவிட முடியும். இந்த நிலையில், ஒழுங்கு

படுத்தும் அதிகாரிகள் குறிப்பிட்ட வங்கியை மீட்டெடுப்பதற்காக ஆதரவு வசதிகளை அளிக்க வேண்டியிடுவாம்.

3. நிலைமை அபாய ஏது : சில சந்தர்ப்பங்களில் மோசமான வட்டி விதித் தொகை போக்குச்சாலை, செலவாணி விதித் தொகை களும் ஜந் தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகளிலிருந்து எதிர்பார்க்கப்படும் வருமானத்தை அறித்துச் சென்றுவிட முடியும். வங்கிகள், பொதுவாக எதிர்கால ஒப்பந்தங்கள் தொடர்பாக திறந்த ஒரு நிலைமையையே மேற்கொள்ளின்றன. தவறான முடிவெடுத்தலுடன் இணைந்த வகையில் சந்தை நிலைமை ஏற்படக்கூடிய மோசமான மாற்றங்கள் வங்கியோன்றை நிலைமை அபாய ஏது ஒன்றுக்குள் தள்ளிவிட முடியும்.

4. கடன் அபாய ஏது : இது பிரதானமாக வாடிக்கையாளர்கள் உரிய தீக்திகளில் தமது கடப்பாடுகளை நிறைவு செய்ய தவறிவிடுவதன் விளைவாகத் தோன்றுகிறது. கணிசமான அளவிலான கொடுப்பனவுகள் இவ்விதம் வந்து சேராமல் இருந்தால் வங்கியின் சொத்து அடித்தளம் தீர்ந்து போய், அதன் விளைவாக பல நெருக்கடிகள் தொன்ற முடியும்.

அன்றைய வருடங்களில், வர்த்தக வங்கிகளுக்கான ஒரு புதிய வருமான மூலம் என்ற முறையில், ஜந் தொகைக்கு வெளியேயான நடவடிக்கைகள் பல்கிப் பெருகி வந்துள்ள போதிலும், வங்கியாளர்களும் அதேபோல அதிகாரிகளும் சற்று எச்சரிக்கை உணர்வுடன் அவற்றை நோக்க வேண்டிய நகரணம் இப்பொழுது வந்துள்ளது. இந்தத் துறைகளில் ஏற்படக்கூடிய விழும்பத் தகாத மாற்றங்கள், வங்கியோன்றின் பாரம்பரிய வர்த்தக நடவடிக்கைகளில் பாதிப்பினை எடுத்து வர முடியும். ஒரு வங்கி முறிவடைவது என்பது, சங்கிலித் தொடராக பல வங்கிகள் முறிவடையக்கூடிய ஒரு நிலைமைக்கு வழிகோலக் கூடியதாக இருந்து வருவதனால் இந்த விடயங்களை மிகக் கவனமான முறையில் பரிசீலனை செய்ய வேண்டிய உடனடித் தேவை இப்பொழுது எழுந்துள்ளது. எனவே,

வங்கித்துறையை கண்காணித்து வரும் அதிகாரிகள், பிரதான வர்த்தக வங்கித் தொழில் நடவடிக்கை மட்டுமன்றி அனைத்துமடங்கிய பரந்த வங்கித்தொழில் நடவடிக்கைகளின்மீது தமது ஒழுங்குவிதிகளை பிரயோகிப்பதற்கும், கண்காணிப்பு பொறி முறையை செயற்படுத்து வதற்கும் முயற்சிகளை மேற்கொள்வது இன்றைய தேவையாக இருந்து வருகின்றது.

(4 ஆம் பக்கத் தொடர்ச்சி)

புத்தாக்கங்களையும் கண்டறிய வேண்டிய நிர்ப்பந்தத்தாக்கு உள்ளாக்கப்பட்டு வருகின்றன.

போட்டி, சேவைகள் பன்முகப் படுத்தப்பட வேண்டிய அவசியத்தை யும், புதிய நிதிசார் கருவிகள் சந்தைக்குள் அறிமுகப்படுத்தப்பட வேண்டிய அவசியத்தையும் எடுத்து வந்துள்ளது. எனவே, வர்த்தக வங்கிகள், படிப்படியாக வணிக வங்கித்தொழில், குத்தகை வியாபாரம், துணிசர மூலதனம் மற்றும் கட்டணங்களை அடிப்படையாகக் கொண்ட சேவைகள் போன்ற துறைகளில் பிரவேசித்துள்ளன. மாறிவரும் சூழ்நிலைகளுக்கு ஏற்பாடு அனுசரித்துச் செல்லும் நிகழ்வுப் போக்கின் போது, ஒவ்வொரு வங்கியும் வாடிக்கையாளரை முதன்மைப் படுத்தும் அனுகுமறைக்கு அதிகமுக்கியத்துவத் தினை அளித்து வந்துள்ளது. போட்டி தீவிரமடையும் பொழுது, வங்கித்தொழிலின் மிக முக்கியமான கூறைன் நாகாக வாடிக்கையாளர் அமைவது தவிர்க்க முடியாததாகும். இப்பொழுது எவ்வாய் போட்டி போட்டியாளர்களும் ஏற்றத்தாழ்வற்ற சமமான ஒரு தாங்கில் செயற்பட்டு வருகின்றார்கள்.

எவ்வாயிலிருந்த போதிலும், வர்த்தக வங்கிகளின் எதிர்காலம் பொருளாதாரத்தின் எதிர்காலத்திலேயே பெருமளவுக்குத் தங்கியுள்ளது. அரசாங்கத்தின் பொருளாதாரக் கொள்கை, கைத் தொழிலில் வளர்ச்சி விஷயத்தை பாதிப்படுத்தலையும் ஊக்குவித்து வந்தால் வங்கித் துறையினால் கையாளப்படவிருக்கும் வியாபாரத்தின் அளவும் வீச்கம் பெருக்கமடையும்.

நிதி மற்றும் வங்கித்தொழில் என்பன குறித்த ஜனாதிபதி ஆணைக்குழு - ஓர் அறிமுகக் குறிப்பு

கலாநிதி காமினி பெர்னான்டோ

கலாநிதி காமினி பெர்னான்டோ அனுபவம் வாய்ந்த மத்திய வங்கியாளர் ஒருவராக இருந்து வருவதுடன், பணம் மற்றும் வங்கிப்படுத்தல் தொடர்பான விடயங்களில் சிறப்புத் தேர்ச்சியும் பெற்றுள்ளார். அவர் பேராதனை பல்கலைக்கழகத்தில் விவசாயப் பொருளியலில் எம்.எ.பட்டமும், ஜக்கிய அமெரிக்காவின் வில்லியம்ஸ் கல்லூரியில் அபிவிருத்திப் பொருளியலில் எம்.எஸ்.லிப்ட்டமும், ஜக்கிய இராச்சியத்தின் பிராட்போர்ட் பல்கலைக்கழகத்தில் பொருளாதாரத்தில் கலாநிதிப் பட்டமும் பெற்றுள்ளார். மேலும், தேசிய பொருளாதார முகாமை, வர்த்தக வங்கித்தொழில், வங்கி முகாமை மற்றும் நிதிசார் பகுப்பாய்வு மற்றும் கொள்கைகள் போன்ற விடயங்களில் அவர் முறையே மலேசியாவிலும், பம்பாயிலும், ஜக்கிய அமெரிக்காவிலும் பயிற்சிகளைப் பெற்றுக் கொண்டுள்ளார். நிதி மற்றும் வங்கித்தொழில் குறித்த ஜனாதிபதி ஆணைக்குழுவுக்கு சமார் 2 வருட காலம் ஆலோசகராகவும் பணி புரிந்துள்ளார். மேலும், 1991 தொடக்கம் இலங்கை வங்கியாளர் நிறுவனத்தில் நாணயப் பொருளாதாரம் குறித்த சிறப்பு விரிவுறையாளராகவும் பணியாற்றி வருகின்றார்.

பின்னணி

நிதி மற்றும் வங்கித்தொழில் குறித்த ஜனாதிபதி ஆணைக்குழு 1990 ஆம் ஆண்டு டிசம்பர் மாதம் 2 ஆம் தேதியிட்ட ஜனாதிபதி ஆணை ஒன்றின் மூலம் ஸ்தாபிக்கப்பட்டது. இது தலைவர் கலாநிதி எம்.ஆர்.பிசல்காரு வையும் உள்ளட்டு 8 உறுப்பினர்களைக் கொண்டிருந்தது. அதன் இருதி அறிக்கையில் குறிப்பிடப்பட்டது போல, அது, முதலில், தற்போதைய வங்கித் தொழில் மற்றும் நிதி திறுவனங்களின் செயற்பாடு குறித்த மதிப்பீடு ஒன்றின தேசிய குறிக்கோள்கள் மற்றும் முன்னுரிமைகள் என்பவற்றின் பின்னணியில் மதிப்பீடு

செய்ய வேண்டியிருந்தது. இரண்டாவதாக, மத்திய வங்கித் தொழில், விவான ஏணைய நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் மூலதனச் சந்தை என்பன தொடர்பான கொள்கை களையும் நிறுவனாதியான சீர்திருத் தங்களையும் எடுத்து வருவதற்காக சிபார்க்களை முன்வைக்க வேண்டுமென அது பணிக்கப்பட்டிருந்தது. முன்றாவதாக, வங்கித்தொழில், நிதி முறை என்பவற்றின் அபிவிருத்தி தொடர்பான பல்வேறு விசேஷ பிரச்சினைகளை கவனத்தில் எடுக்க வேண்டும் என்றும், பொருத்தமான சிபார்க்களை சமர்ப்பிக்க வேண்டும் என்றும் கேட்கப்பட்டிருந்து.

வங்கித் தொழில் குறித்த

இலங்கையின் முதலாவது ஆணைக்குழு வான் “இலங்கை வங்கித்தொழில் ஆணைக்குழு” 1934 இல் சொராப்ளி பொச் கானாவாலா என்பவரின் தலைமையின் கீழ் நியமனம் செய்யப்பட்டது. இது பொதுவாக “பொச் கானாவாலா ஆணைக்குழு” என அழைக்கப்பட்டது. உள்ளட்டு வர்த்தகத் துறையின் தேவைகளை நிறைவு செய்வதற்காக கடன் மற்றும் நிதி வசதிகள் வழங்கப்பட வேண்டிய அவசியம் குறித்து இந்த ஆணைக்குழு முன்வைத்த கருத்துக்களே 1939 இல் தற்போதைய இலங்கை வங்கி ஸ்தாபிக்கப்படுவதற்கு வழிகோலின் என்பது குறிப்பிடத்தக்கதாகும். 1950 ஆகஸ்ட் மாதத்தில் இலங்கை மத்திய வங்கி அதன் செயற்பாடுகளை தொடங்கியிதிலிருந்து கடந்த நான்கு தசாப்த காலங்களின் போது இலங்கையின் நிதி அமைப்பு விரிவான பல மாற்றங்களை சந்தித்து வந்துள்ளது. குறிப்பாக, 1970 களின் பின்னர் இந்த மாற்றங்கள் தீவிரமாக இடம் பெற்று வந்துள்ளன. உதாரணமாக, நிறுவனங்களும் அதேபோல அவற்றின் நடவடிக்கை களும் மிகவும் பரவலான முறையில் விரிவாக்கம் கண்டு வந்துள்ளன. பிரதான நிதி நிறுவனங்களின் மொத்த சொத்துக்கள் 1970 இல் மொத்த மின் 58 சதவீதமாக இருந்து, 1991இல் 103 சதவீதமாக அதிகரித்திருந்தன. மேலும், (வங்கித்தொழில், காப்பறுதி மற்றும் மெய்யாதன வர்த்தகம் என்பவற்றை உள்ளடக்கிய) நிதித் துறையின் மொத்த க்கான பங்களிப்பு

இக்காலப் பிரிவின் போது 1.15 சதவீதத்திலிருந்து 4.77 சதவீதமாக அதிகரித்திருந்தது.

இந்தப் பின் ன.ணி.யில், ஜனாதிபதி ஆணைக்கும் அதன் பணிகளை 1991 ஆம் ஆண்டு பெற்றவர் மாதம் மூற்பித்து 1992 இன் முடிவின் போது நிறைவு செய்தது. ஆணைக்கும், தொடக்கத்தில் தான் விசாரித்து அறியவிருக்கும் விடயங்கள் தொடர்பாக பொதுமக்களிடமிருந்து எழுத்து மூலமான கருத்துக்களை கோரியது. இது குறித்து சிங்கள, தமிழ், ஆங்கிலப் பத்திரிகைகளில் அறிவித்தல் கள் வெளியிடப்பட்டன. மேலும், வாய்மூலமாக சாட்சியம் தெரிவிப் பதற்கும் பலர் அழைக்கப்பட்டனர். இது தவிர, வங்கித்துறையிலும் நிதித்துறையிலும் தொழில் சார் அனுபவத் தினை பெற்றிருந்த தனியார் துறையையும் பொதுத் துறையையும் சேர்ந்த நபர்களும் விசாரணைக் குழுவின் முன் ஆசூராகி, தமதுட் கருத்துக்களை முன் வைக்குமாறு அழைக்கப் பட்டிருந்தனர். ஆணைக்கும் 214 எழுத்துமூலமான மகஜர்களையும், 306 வாய்மூலமாக சாட்சியங்களையும் பெற்றுக் கொண்டது.

ஆணைக்கும் 9 இடைக்கால அறிக்கைகளை சமர்ப்பித்தது: அதனையடுத்து, இறுதி அறிக்கையை இரண்டு தொகுதிகளாக முன்வைத்தது. இந்த அறிக்கை இப்பொழுது பொதுமக்களுக்குக் கிடைக்கக் கூடியதாக உள்ளது. இவற்றை கொழும் பு 7. பெளத்தலோக மாவத்தையில் அமைந்துள்ள அரசாங்க வெளியீட்டுப் பணியகத்திலிருந்து கொள்வனவு செய்ய முடியும். இரண்டு வருட காலத்துக்குள் மாண்புமிகு ஜனர்திபதி அவர்களுக்கு இந்த அறிக்கைகள் சமர்ப்பிக்கப்பட்டன.

சிபார்க்கள்

ஆணைக்கும் அதன் இறுதி அறிக்கையின் தொகுதி 1 ல் அதன் பிரதான சிபார்க்களின் சாராம் சத்தினை முன் வைத்துள்ளது. அதேவேளையில், தொகுதி 2 இடைக்கால அறிக்கைகளின் சிபார்க்களின் சாராம் சங்களையும் ஏனைய கட்டமைப்பு ரீதியான விடயங்களையும்

உள்ளடக்குகின்றது. அவற்றிலிருந்து தெரிவு செய்யப்பட்ட சில சிபார்க்கள் இங்கு கீழே தரப்படுகின்றன:

வறியோருக்கான கடன்

❖ ஒவ்வொரு பிராந்திய சிராமிய அபிவிருத்தி வங்கியிலும் மத்திய வங் கியின் தற் போதைய பங்குடைமையை குறைத்து விடுவதும், பிகிதுவ களின் பங்குடைமையில் வர்த்தக வங் கிகளும் கூட்டுறவு சங்கங்களும் பங்கேற்பதற்கு இடமளிப்பதும்.

❖ சிறுதொழில் முயற் சிகள் ஆதரவு நிதியமொன் நினை ஸ்தாபித்தல்.

❖ கடன் ஒருங்கிணைப்பு மற்றும் கண்காணிப்பு குழு ஒன்றினை ஸ்தாபித்தல்.

கடன் அறவிடல்

❖ வேகம், எனினை மற்றும் சேவை போன்ற முக்கிய அமசங்களைக் கொண்ட வர்த்தக நீதி மன்றம் களை இலங்கையில் ஸ்தாபித்தல்.

❖ இலங்கைக்கான வங்கித்துறை ஆலாட்சி அதிகாரி ஒருவரை நியமனம் செய்தல்.

தேசிய சேமிப்பு வங்கி

❖ தேசிய சேமிப்பு வங்கி சிறிய சேமிப்புக்களை ஒன்று திரட்டும் நிறுவனம் என்ற முறையில் தொடர்ந்தும் நிலைத்து வர வேண்டும்; அதே வேளையில், இந்த வங்கியின் வைப்புக்களுக்கு அரசாங்க உத்தரவாதம் அளிக் கப்பட வேண்டும். எனினும், தேசிய சேமிப்பு வங்கி அதன் முதலீட்டினை பன்முகப் படுத்துவது அவசியமாகும்.

❖ அரசாங்க (அல்லது அரசாங்கத்தின் உத்தரவாதத்துடன் கூடிய) பினைப் பத் திரங்களில் முதலீடு செய்யப்படக் கூடிய தேசேவ

யின் மூலவளங்களின் விகிதாசாரம் தொடர்பாக ஓர் உச்சவரம் பு நிர்ணயிக் கப்பட வேண்டும். (அதாவது நிறைசேரி உண்டியல்களும் குபா கடன்களும் தனியார் துறை பொருளாதார நடவடிக்கைகளுக்கு கிடைக்கக் கூடியதாக இருக்கும் மூலவளங்களின் அளவை அதிகரிக்கச் செய்யும்).

❖ அடுத் திதிப்படுத்தல் நடவடிக்கைகளை பலப்படுத்தி, விரிவாக்கும் நோக்கத்துக்காக, தேசேவ, அரசு ஈட்டு முதலீட்டு வங்கியை முழுவதும் உரித்துடைய துணை நிறுவன மொன்றர்க்க கையேற் கவேண்டும்.

❖ தேசேவ பொதுமக்களிடமிருந்து வைப்புக்களைத் திரட்டும் மிகப் பெரிய அமைப்பொன்றாக இருந்து வருவதனால், மத்திய வங்கி அதனை முறையான ஓர் அடிப்படையில் கண்காணித்து, சோதனையிட்டு வர வேண்டும். அபிவிருத்தி வங்கிகள்

❖ (தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி, இலங்கை அபிவிருத்தி நிதிக் கூட்டுத்தாபனம் போன்ற) அபிவிருத்தி நிதி நிறுவனங்கள் நடுத்தர கால மற்றும் நீண்டகால நிதிகளைப் பெற்றுக் கொள்வதற்காக பாரம்பரியமாக அரசாங்கத்தின் மீதும் மத்திய வங்கியின் மீதும் தங்கியிருக்கும் நிலையை குறைத்துக் கொள்ள வேண்டும். அத்துடன், உத்தக் நியதிகளில் உள்ளாட்டு மற்றும் சர்வதேச சந்தைகளிலிருந்து நிதிகளை திரட்டுவதற்கு முயற் சிகளை மேற்கொள்ள வேண்டும்.

❖ வெளிநாட்டு நிதியங்களையும் உள்ளடக்க சிய அனைத்து தவணை நிதியங்களையும் முகாமை செய்வதற்காக மீன் நிதி கூட்டுத்தாபனம் என்றமைக்கப்படும் சுதந்திரமான ஓர் அமைப்பு ஸ்தாபிக்கப்பட வேண்டும். இந்த (31 ஆம் பக்கம் பார்க்க)

ஆணைக்குழு அறிக்கை : தேர்ந்தெடுக்கப்பட்ட சில பகுதிகள்

வர்த்தக வங்கிகளின் செயற்பாடு

அரசு வங்கிகளைப் பொறுத்த மட்டில், அவற்றின் மொத்த நிர்வாக செலவினந்தில் ஆணையினருக்கான செலவினம், உள்நாட்டுத் தனியார் வங்கிகள் மற்றும் வெளிநாட்டு வங்கிகள் என்பவற்றின் விகிதத்திலும் பார்க்க உயர்வாக இருந்து வருகின்றது. வெளிநாட்டு வங்கிகளினதும் அதேபோல உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகளினதும் ஏனைய நிர்வாகச் செலவுகள் உயர்மட்டத்தில் நிலவில் வந்துள்ளன. எனவில், இந்த வங்கிகள் முதன்மையான அமை விடங்களில் அமைந்தி இருந்து தமையினால் உயர்அளவில் வாடகைகளை செலுத்த வேண்டியிருந்தன. அத்துடன், புதிய இலத்திரனியல் தொழில்நுட்பத்தில் அவை பாரிய அளவிலான தொகைகளை செலவிட்டிருந்தன.

வங்கிகளை அல்லது கிளைகளை ஸ்தாபிப்பதற்கான தீர்மானம் போட்டிச் சுக்திகளிடம் விடப்படுவதே மிகச் சிறந்தது என ஆணைக்குழு கருதுகிறது. இருந்தபோதிலும், கணக்குகளை ஆரம்பிப்பதற்கான குறைந்தபட்ச ஆரம்ப வைப்பு அளவினை குறைத்து விடுவதன் மூலம் வங்கிப் பழக்கத்தை மேம்படுத்துவதற்கு பெருமளவுக்கு வாய்ப்புள்ளது. வங்கித் தொழிலை மேற்கொள்வதற்கான உரிமான் களுக்கான பரிசீலிக்கும் பொழுது, மத்திய வங்கி, உறுதியான வங்கித் தொழில் நிறுவனங்களை செயற்படுத்தக்கூடிய சம்பந்தப்பட்ட நபர்களின் ஆற்றல் குறித்து தீர்மானிக்க வேண்டும். மேலும், அனைத்து விதமான தேவைகளும் நிறைவு செய்யப்பட்டுள்ளன என்பதனையும் அது உறுதி செய்து கொள்ள வேண்டும்.

வாடிக்கையாளர் சேவை

ஆணைக்குழு, வாடிக்கையாளர் சேவைகளின் செயல்திறனை நேரம், செலவு, தரம் மற்றும் வீச்சு என் பவற்றின் அடிப்படையில் பரிசீலனை செய்தது. வாடிக்கையாளர்கள், போதிய சுருமபீட வசதிகள் இல்லாமை, மோசமாக ஒழுங்கமைக்கப் பட்டுள்ள சேவைகள் மற்றும் சிக்கலான படிவங்களின் உபயோகம் போன்ற வற்றுக்கு ஷடாக் சிரமங்களை எதிர்நோக்கி வருகின்றார்கள் என 1985 இல் மத்திய வங்கி மேற்கொண்ட ஒரு மதிப்பீட்டாய்வு தொல்வித்தது. குறிப்பாக, வங்கிகளின் வெளியூர்களைகளில் வாடிக்கையாளர்களின் கொடுக்கல்லாங்கள் செலவுகள் உயர்வாக இருந்து வருகின்றன என்ற விடயம் ஆணைக்குழுவிடம் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட பல மக்ஞர்களில் தொல்விக்கப்பட்டிருந்தது. வாடிக்கையாளர்கள் நீண்ட தூரம் பிரயாணம் செய்ய வேண்டியிருப்பதுடன், படிவங்களை நிரப்புவதற்கு உதவி பெற்றுக் கொள்வதிலும் நேரத்தை விரயம் செய்ய வேண்டியுள்ளது. மேலும், கடன்கள் தொடர்பான தீர்மானங்கள் எடுக்கப்படும் வரையில் அவர்கள் நீண்டகாலம் காத்திருக்க வேண்டியிருக்கிறது.

புதிய நிதிசார் சுருவிகளை அபிவிருத்தி செய்வதற்காகவும், அவற்றின் கைமாற்றத்தக்க தன்மைக்கு ஏற்பாடு செய்வதற்காகவும் மாற்றுண்டியல் கள் கட்டளைச் சட்டத்தினை காலமாற்றத்துக்கு ஏற்பதிருத்தி அமைப்பது அவசியமாகும். இந்த முக்கியமான பணி தகுதி வாய்ந்த ஓர் அமைப்பிடம் ஒப்படைக்கப்பட வேண்டும் என சிபாரிசு செய்யப்படுகின்றது.

வங்கிகள் மிதமிழ்சிய அளவில் கட்டளைய்களை அறவிட்டு வருவதாக ஆணைக்குழுவிடம் தெரிவிக்கப்பட்டுள்ளது. எனவே, வங்கிக் கட்டளைய்களுக்கான அடிப்படைகளை வாடிக்கையாளர்களுக்கு முற்றாக எடுத்து விளக்கக்கூடிய விதத்தில் வங்கிநடைமுறைச் சட்டமொன்று அறிமுகப்படுத்தப்பட வேண்டும் என ஆணைக்குழு சிபாரிசு செய்கின்றது. இந்த உத்தேச சட்டம் வங்கிக் கேவைகளைப் பயன்படுத்துவோருக்கு மேலதிக பாதுகாப்பினை வழங்கும். வங்கித்தொழில் துறைக்கான ஆவாட்சி அதிகாரியின் அலுவலகத்தின் உருவாக்கமும் இங்கு சிபாரிசு செய்யப்படுகின்றது.

உத்தேசிக்கப்பட்டுள்ள ஏனைய வழிமுறைகளாவன்: நடைமுறைக் கணக்குகள் மீது வட்டி செலுத்துவது தொடர்பான கட்டுப்பாடுகளை நீசுகுதல், வர்த்தக வங்கிகளின் அந்தியச் செலாவணி தொழிப்படு நிலுவைகள் மீதான உசர் வரம்புகளை நீசுகுதல் மற்றும் அனைத்து வங்கிகளும் அடுக்குத்தல் நடவடிக்கையில் ஈடுபடுவதற்கு அதிகாரம் அளித்தல். ஆணைக்குழு அனைத்து விடயங்களையும் கவனத்தில் எடுத்ததன் பின்னர், இலக்கமிடப்பட்ட வங்கிக் கணக்குகளை நிறச்சும் வசதி நிறுத்தப்பட வேண்டும் என்ற கருத்தினை கொண்டுள்ளது. இந்த வகையில், ஏற்கனவே திறக்கப்பட்டிருக்கும் கணக்குகளை குற்று வருடகாலப் பிரிவுக்கு பராமரித்து வருவதற்கு இடமளித்து வர வேண்டும்.

வங்கிகள் கொடுகடன் வழிமுறைகளை செய்திட்ட மதிப்பீட்டு அடிப்படையில் மீன் நெறிப்படுத்திக் கொள்ள வேண்டிய அவசியம் இருந்து வருவதனை ஆணைக்குழு

கண்டறிந்தது. தவணைக் கடன் களுக்குப் பதில்டாக அதிகப் பற்றுக் கணைப் பயன்படுத்தும் முறையிலிருந்து படிப்படியாக விவசிச் செல்வது விரும்பத்தக்கதாகும்.

நாணய வளர்முக நாடுகளுடன் ஒப்பிட்டு நோக்கும் பொழுது, இலங்கையில் வங்கி விடுமுறை தினங்களின் எண்ணிக்கை பெறுமளவுக்கு உயர்வானதாக இருந்துவருகின்றது. மேலும், சட்டபூர்வமான வர்த்தக விடுமுறை தினங்களின் எண்ணிக்கை உயர்வாக உள்ளது. எனவே, நாட்டின் தற்போதைய வங்கி விடுமுறை அமைப்பினை மீளாய்வுக்கு உட்படுத்துவது அவசியமாகும். விடுமுறைகளும் ஷா முயியர் களின் விடுப்புப் பெறும் உரித்துக்கணம் வங்கிக்கைத் தொழிலின் வெளியிட்டு ஆற்றலையும், செயல் திறனையும் போட்டித் திறனையும் பாதித்து வருகின்றன. வங்கிகள் கடல்கூடந்த தமது பிரதிநிதித் துவ வங்கி அமைப்புக்களுடன் இடையறாது தொடர்புகளை பேணி வரவேண்டியுள்ளது. அடிக்கடி விடுமுறை தினங்கள் வருவதனால் தீற்று இடையூறுகள் ஏற்படுகின்றன.

பயிற்சி மற்றும் திறன்களின் அபிவிருத்தி என்பதற்கை மேம்படுத்துவதற்கு நீண்ட கால அடிப்படையிலான திட்டங்கள் உருவாக்கப்பட வேண்டும். இலங்கையில் வங்கி ஷா முயியர்களை பயிற்றுவிப்பதற்கான தற்போதைய நிறுவன ரீதியான வசதிகள் மீளாய்வுக்கு உட்படுத்தப்பட்டு. மேம்படுத்தப்படுவது அவசியமாகும்.

ஐயக் கடன்கள் மற்றும் வாராக் கடன் கள் என்பன தொடர்பான ஒதுக்கு ஏற்பாடுகள் போதியவில் இல்லாமை மிக முக்கியமான ஒரு பிரச்சினையாக காணப்படுகிறது. கடன்களை வகைப்படுத்துதல் மற்றும் கடன் நட்டங்களுக்கென ஒதுக்கு ஏற்பாடுகளை மேற்கொள்ளல் என்பவை தொடர்பான அளவுகோல், மாற்றிவரும் உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டு குழநிலைகளுக்கு ஏற்ப

வேறுபட்டுச் செல்ல முடியும் என்பதனை ஆணைக்கும் ஏற்றுக் கொள்கின்றது. கடன் நட்டங்களுக்காக வங்கிகள் போதிய ஏற்பாடுகளை செய்யவேண்டும் என்பதனை வங்கித்தொழில் சட்டம் கட்டாயப் படுத்தவில்லை. எனவே, வாராக் கடன்கள் மற்றும் ஐயக்கடன்கள் தொடர்பாக ஏற்பாடுகளை மேற்கொள்ளுமாறு மத்திய வங்கி, வர்த்தக வங்கிகளுக்கு பணிப்புறை வழங்குவதனை இயலச் செய்யக்கூடிய விதத்தில் இச்சட்டம் திருத்தி அமைக்கப்படவேண்டும் என சிபார்சு செய்யப்படுகின்றது. வங்கிக் கடன் ஒன்றுக்கு பின்னை நின்றிருக்கும் ஒரு பிணையாளி, ஒரு பின்னைக் கடப்பாட்டினை மட்டுமே கொண்டுள்ளார் என்ற உண்மையை புறக்கணிப்பது விரும்பத்தக்கது அல்ல என்பது ஆணைக்குமுளின் கருத்தாகும்: கடனையிறை வருவித்துக் கொள்ளும் விஷயத்தில் தற்பொழுது இடம்பெற்று வருவது போல, முதலாவதாக, பின்னையாளரிடம் செல்லக் கூடாது; மாறாக, வங்கி, இறுதி வழியாகவே பின்னையாளரை அனுக வேண்டும்.

வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் அலகுகள் (வெநாவது கள்)

இலங்கையில் இயங்கி வரும் வர்த்தக வங்கிகள், மத்திய வங்கியினால் உருவாக்கப்பட்ட திட்ட மொன்றுக்கு ஏற்ப, 1979 தொடக்கம் புறம்பான அலகுகளாக வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் அலகுகளை துவக்கி, செயற்படுத்தி வந்துள்ளன. இந்த அலகுகள் வெளிநாட்டு நாணயத்தில் கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொண்டு வருவதுடன், வதிவிடப் பிரஜைகள் அல்லாதவர்கள், வர்த்தக வங்கிகள், இலங்கை முதலீட்டுச் சபை தொழில் முயற்சிகள் மற்றும் ஒப்புதல் பெற்றிருக்கும் பிரஜைகள் போன்ற தற்பினரை உள்ளடக்கிய வராடிக்கையாளர் தொகுதி ஒன்றுக்கு சேவைகளை வழங்கி வருகின்றன. வெநாவது திட்டத்தின் பிரதான குறிக்கோள், வெளிநாட்டு முதலீட்டுக்கு வசதி செய்து கொடுக்கும் பொருட்டு கடல் கடன்த வங்கித்தொழிலை ஷாக்கு விப்பதாகும். 1988ஆம் ஆண்டின் வங்கித்தொழில் சட்டம் இந்த

அலகுகளுக்கு சட்டபூர்வமான அங்கீராத்தையும் அந்தஸ்தினையும் அளித்தது.

வெநாவது கள் குறித்த தற்போதைய ஏற்பாடுகளின் விளைவாக பல ஏற்றத்தாழ்வுகள் உருவாகி உள்ளதனை ஆணைக்கும் அவதானித்துள்ளது. இந்த அலகுகளின் நடவடிக்கைகள் இலங்கை மத்திய வங்கியின் கணகாணிப்புக்கு உட்படுவதில்லை. எனவே, நாட்டின் வங்கித்தொழில் அமைப்பின் ஒரு பாகம் ஒழுங்குவிதி கட்டுப்பாடுகளுக்கு அப்பாற்பட்டதாக இருந்து வருகின்றது. மேலும், மத்திய வங்கியின் நாணயபுள்ளிவரங்கள் கள் வெநாவது கஞ்சனான இலங்கைப் பிரஜைகளின் கொடுக்கல் வாங்கல்களை உள்ளடக்குவதில்லை. நிதிசார் கணகாணிப்பு மற்றும் கொள்கை உருவாக்கம் என்பவற்றுக்காக இத்தகைய குறைபாடுடன் கூடிய புள்ளிவிவரங்களை பயன்படுத்துவது சில தவறான முடிவுகளுக்கு வழிகோலக்கூடும்.

வெநாவது கஞ்சனான இலங்கைப் பிரஜைகளின் வெளிநாட்டு நாணயக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் அலகுகளுக்கு மாற்றப்பட வேண்டும் என ஆணைக்கும் சிபார்சு செய்கின்றது. இத்தகைய ஒரு மாற்றத்தினை, இப்பொழுது இந்த அலகுகளிலிருந்து கடன்களைப் பெற்றுவரும் தொழில் முயற்சிகள் பாதிப்படையாதிருப்பதனை உறுதி செய்து கொள்ளும் பொருட்டு மிகக் கவனமான முறையில் திட்டமிட்டு மேற்கொள்ளவேண்டும். வெநாவது கஞ்சகு வழங்கப்பட்டிருக்கும் வரிசுக்கப்பட வேண்டும் என ஆணைக்கும் கருதுகின்றது. வெநாவது கணை உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் அலகுகளுடன் முழுவதுமாக இணைத்து, அந்த அலகுகள், பிரஜைகளுடனும் பிரஜைகள் அல்லாதவர்களுடனும் வெளிநாட்டு நாணயத் திலான் கொடுக்கல்வாங்களில் ஈடுபடுவதற்கு இடமில்லை தொடர்பான மாற்று யோசனை ஒன்றையும் ஆணைக்கும் கவனத்தில் எடுத்துள்ளது.

பணம், கொடுக்டன் மற்றும் நாணயக் கொள்கையின் நடத்தை

கலாநிதி காமினி பெர்னான்டோ

அ. நிதி அமைப்பு

நிதி அமைப்பினே, முறை சார்ந்த மற்றும் முறை சாராத துறைகளாக வகுக்க முடியும்; முறைசார்ந்த நிதித்துறை நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் நிறுவன மயப்படுத்தப்பட்ட நிதிச் சந்தைகள் என்பவற்றை உள்ளடக்குவின்றது. முறை சாராத நிதித்துறையின்முக்கிய சூணாம்சம், நிறுவனங்கள் இன்றி நிதிக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் முறைசாராத ஒரு அடிப்படையில் மேற்கொள்ளப்பட்டு வருவதாகும்.

முறைசார்ந்த துறையைப் பொறுத்தவரையில், இரண்டு வெறுப்பட்ட வகையைச் சேர்ந்த நிதி நிறுவனங்கள் இருந்து வருகின்றன: நாணயத்துறை என்றழைக்கப்படும் முதலாவது வகை, மத்திய வங்கியையும் வர்த்தக வங்கிகளையும் உள்ளடக்கு விண்றது. இந்தத்துறை “வங்கித்தொழில் முறை” என்றும் அழைக்கப்படுகின்றது. “வங்கியல் லாத துறை” என அழைக்கப்பட்டுவரும் இரண்டாவது வகையில் சேமிப்பு வங்கிகள், அபிவிருத்தி வங்கிகள், ஓய்வுதிய நிதியங்கள், குத்தகைக்கு விடும் கம்பெனிகள், வணிக வங்கிகள், காப்புறுதிக் கம்பெனிகள், நிதிக் கம்பெனிகள் மற்றும் ஏனைய நிதி நிறுவனங்கள் என்பன அடங்கியிருள்ளன. நாணயத்துறை நிறுவனங்களின் சிறப்பம்சம் அவற்றின் நாணய கடப்பாடாகும். அதாவது, பொருளாதாரக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் மற்றும் கடன் என்பவற்றைத் தீர்த்து வைப்பதற்கு வகை செய்வதில் நாணயமும் கேள்வி வைப்புக்களும் பரிமாற்ற வூடுக் கொள்கையாக பணமாக (பணமாக) பணியாற்றி வருகின்றன.

நிதிச் சந்தைகள்

நிதிச் சந்தைகளை பணச் சந்தைகள் என்றும் மூலதனச் சந்தைகள் என்றும் பிரிக்க முடியும். பணச் சந்தைகள் வர்த்தக ஆவணம், நிறைசேரி உண்டியல்கள், அழைப்புப் பண நடவடிக்கைகள் மற்றும் அந்தியச் சௌலாவணி போன்ற குறுங்கால நிதிக் கருவிகள் மற்றும் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் என்பவற்றில் ஈடுபட்டு வருகின்றன. அதேவேளையில், மூலதனச் சந்தை அரசாங்கச் சுடன்கள் (பினைப் பத்திரிகைகள்), கூட்டுகடன் முறிகள், பங்குத்தொகுதிகள் மற்றும் பங்குகள் போன்ற ஆரம்பமற்றும் இரண்டாந்தர சந்தை நடவடிக்கைகளுக்கு வசதி செய்து கொடுக்கின்றது. இலங்கையின் பணச் சந்தை, பிரதானமாக, வங்கிகளுக்கிடையிலான அழைப்பு (கடன்கள்) சந்தை, ஆரம்பமற்றும் இரண்டாந்தர நிறைசேரி உண்டியல் சந்தைகள் மற்றும் வர்த்தக வங்கிகளுக்கிடையிலான அந்தியச் சௌலாவணிச் சந்தை என்பவற்றை உள்ளடக்கி யுள்ளது. மூலதனச் சந்தையைப் பொறுத்தமட்டில், அது கொழும்பு பங்குப் பரிவர்த்தனை நிலையத்தில் பட்டியலிடப்பட்டுள்ள கம்பெனிகளின் பங்கு வெளியீடுகளுக்கு மட்டுமே அநேகமாக வரையறுக்கப்பட்டுள்ளது.

ஆ. இலங்கையில் பணம் மற்றும் வங்கித்தொழில்முறை

பணத்தின் இயல்பும் கருமங்களும்

விரிவாக நோக்கும்பொழுது, பணம் என்ற பத்ததுக்கு “கொடுக்கல் வாங்கல்களிலும் கடன் தீர்ப்பனவிலும் பொதுவாக ஏற்றுக்கொள்ளத்தக்க ஒரு கொத்து” என வரைவிலக்கணம் கொடுக்க முடியும். உதாரணமாக,

நாணயத் தாள்களும் நாணயக் குறிகளும், நடைமுறைக் கணக்கு நிலுவைகள் மீது வரையப்பட்ட காசோலைகளும் பணமாக செயற்பட்டு வருகின்றன.

நவீன பொருளாதாரமொன்றில் பணம் நான்கு முக்கிய கருமங்களை நிறைவு செய்து வருகின்றது :

(அ) பரிமாற்ற வூடுகம் - உலகெங்கிலும் தொடர் ச்சியாக மேற்கொள்ளப்பட்டு வரும் இலட்சக்கணக்கான கொடுக்கல் வாங்கல்களை பணத்தின் பாவணை பெருமளவுக்கு எளிதாக்கி வருகின்றது. பணம் இல்லாவிடால், பொருட்களை கொடுத்து பொருட்களைப் பெற்றுக் கொள்ளும் பல குறைபாடுகளுடன் கூடிய பண்டமாற்று முறையை நோக்கி நாம் சௌலா வேண்டியிருக்கும். தற்பொழுது பயன்படுத்தப்பட்டு வரும் பணத்தின் கண்டு பிடிப்பானது, கடந்த நூற்றாண்டின் போது உள்நாட்டு வர்த்தகத்திலும் உலக வர்த்தகத்திலும் ஏற்பட்டு வந்த துரிதவளர்ச்சிக்கு பங்களிப்புச் செய்த ஒரு முக்கிய காரணியாக இருந்து வந்துள்ளது.

(ஆ) பெறுமதியை சேர்த்து வைத்துக் கொள்ளல் - பணம், பெறுமதியை தன்னிட்டுவிட வைத்திருப்பதனால், குறிப்பிட்ட கொள்வன வை வொன்றினை தாமதப் படுத்திக் கொள்வதற்கு இது உதவுகின்றது.

(இ) கணக்குக்கான கூறு - இது கொடுக்கல் வாங்கல்களுக்காக பல வேறு பொருட்களினதும்

வர்த்தக வங்கித்தொழில்

வரைபாடு 1
முறைசார்ந்த நிறுவன ரீதியான
நிதி அமைப்பு

நாணயத்துறை நிறுவனங்கள்

- மத்திய வங்கி
- வர்த்தக வங்கிகள்
- வைப் புக்களை ஏற்படதற்கு அனுமதிக்கப்பட்டுள்ள ஏனைய நிறுவனங்கள்

நாணயத்துறை சாராத
நிறுவனங்கள்

- சேமிப்பு வங்கிகள்
- நிதிக் கம்பெனிகள்
- அபிவிருத்தி வங்கிகள்
- வளர்க் கங்கிகள்
- குத்தகைக்கு விடும் கம்பெனிகள்
- ஒப்புதிய மற்றும் சேமலாப நிதியங்கள்
- காப்புறுதிக் கம்பெனிகள்
- வீட்டுமைப்பு நிதி நிறுவனங்கள்
- கிராமிய வங்கிகள்
- கிராமம் சார்ந்த ஏனைய நிதி நிறுவனங்கள்

பணச் சந்தைகள்

- அழைப்புப் பணச்சந்தை
- தினை சோா உண்டியல் சந்தைகள்
- உள்ளக் அந்தியச் செலவாணி சந்தை
- மீன் கொள்வனவுச் சந்தை

மூலதனச் சந்தையும் அதனோடு சம்பந்தப்பட்ட நிறுவனங்களும்

- கொழும்பு பங்குப் பரிவர்த்தனை நிலையம்
- பிணையங்கள் பரிவர்த்தனை ஆணைக்குழு
- கூறு நம் பிக்கைப் பொறுப்புக்கள்
- பங்குத் தரகார்கள்
- நிதியங் கள் முகாமைக் கம்பெனிகள்
- துணிகர மூலதனச் கம்பெனிகள்

பெறுமதிகளை உடனடியாக ஒப்பிட்டுக் கொள்வதற்கு

அட்டவணை 1

பேரண்ட பொருளியல் குறிகாட்டிகள் - தெரிவு செய்யப்பட்ட நாடுகள்
நாடு வருடாந்த கட்டு வளர்ச்சி விசிதம் 1976-1991

குறுகிய பணம்	மொத்த 1985 விலைகளில்	தூக்கேயர் ஏலைகள்
(M)	(1985 = 100)	கட்டடங்கள்
இந்தியா	13.6	4.9
பாகிஸ்தான்	15.8	6.3
இலங்கை	17.6	3.2
பிலிப்பைன்ஸ்	15.8	2.5
தாய்வாந்து	11.9	7.7 *
மலேசியா	12.0 *	6.0
கொரியா	19.3	8.4
சிங்கபூர்	9.9	7.5
தெர்மனி	8.2	2.4
ஐப்பான்	5.8	4.4
க-அமெரிக்கா	7.4	2.4
		6.0

மூலம் : ஆண்டுக் தொகுப்புக்கள் (சநாதி)

* 1990 முடிவு வரையில்

உதவுகின்றது.

- (a) பிந்த வைக்கப்பட்ட கொடுப் பணவு - கடன் அடிப்படையில் மேற்கொள் எப்பட்டுள்ள கொடுக்கல் வாங்கல்களை தீர்த்து வைப்பதற்கு இது உதவுகின்றது.

பணத்தின் முக்கியத்துவம்

பொருளாதார வளர்ச்சிக்கும் நாணய அல்லது பண வழங்கலின் வளர்ச்சிக்கு மிடையில் ஒரே சீரான தன்மை இருந்துவர வேண்டும் என்பது பொதுவாக ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டுள்ள ஒரு விடயமாகும். உற்பத்தி விதித்திலும் பார்க்க பண வழங்கலில் அதிகரிப்பு ஏற்பட்டால், அது விலைவாசி ஏற்றத்துக்கு வழிகோலி விடும். விலைகளில் ஏற்படும் அதிகரிப்பு விதிதம் பணவீக்கம் என்றழைக்கப்படுகின்றது. பணவீக்கம் பொதுவாக வறியமக்கள் மீது பாதிப்புக் களை எடுத்து வருவதுடன், அதன் மூலம் சமூகப் பிரச்சினை களையும் உருவாக்குகின்றது. மித மிஞ்சிய பண நிரம்பல் வளர்ச்சிமிலால் உருவாக்கப் படும் பணவீக்கம், உற்பத்திக் கெலவில் அதிகரிப்புக்களை எடுத்து வருவதற்குடாக உற்பத்தியின் மீதும் யிக் மோசமான தாக்கத்தினை ஏற்படுத்துகின்றது. உள்நாட்டு உற்பத்திப் பொருள்களின் கெலவு அதிகரிப்பு, மறுபுறத் தில், ஏற்றுமதிகளின்

போட்டியிடும் ஆற்றலை குறைத்து விடுகின்றது. இதற்கு ஒரளவுக்கு தீவு வழங்கும் பொருட்டு, நாடுகள், அதிகாரிக் கப்பட்ட இரக்குமதி விலைகளின் செலவில் ஏற்றுமதிகளின் போட்டித்திறனை மீன் ஸ்தாபித்துக் கொள்வதற்கு தமது நாணயங்களைப் பெறுமதி இரக்கம் செய்கின்றன.

மிதமிஞ்சிய பண நிரம்பல் வளர்ச்சி எடுத்து வரக்கூடிய மற்றொரு மோசமான தாக்கம், கொடுக்கன் விஸ்தரிப்புடன் கூடிய நாணய வளர்ச்சி, வருமானம் ஒரு சிலரிடையே திரண்டு விடுவதற்கும், அதன் விலைவாக சமூக பொருளாதார பிரச்சினைகளின் தொற்றத்திற்கும் வழிகோல முடியும் என்பதாகும். மேலும், மிதமிஞ்சிய பணம், பணவீக்கத்துக்கூடாக சேமிப்புக்களையும் முதல்கூகளையும் ஊக்கமிழக்கச் செய்து விடுகின்றது. மறுபுறத்தில், சார்புரிதிமில் குறைந்த பண நிரம்பல் விதிதங்களை கொண்ட நாடுகள் குறைந்த அளவிலான பண வீக்கத்தினையும், உயர்ந்த வளர்ச்சியையும் சாதித்துக்கொண்டுள்ளன (அட்டவணை 1).

இலங்கையில் வங்கித்தொழில் முறையும் பண நிரம்பலும்

இலங்கையின் வங்கித்தொழில் அமைப்பு இலங்கை மத்திய வங்கியையும் அனைத்து வர்த்தக

வங்கிகளையும் உள்ளடக்கியதாக இருந்து வருகின்றது. வங்கித்தொழில் அமைப்பின் மாத முடிவு ஜிந்தொகைகளை அடிப்படையாகக் கொண்டே தற்பொழுது பண நிரம்பல் தொடர்பான கணிப் புக்கள் மேற்கொள்ளப்பட்டு வருகின்றன. பணம் என்ற பத்ததுக்கு வரை விலக்கணம் ஒன்றை முன் வைப்பதில் நான்கு பிரதான அனுஞ்சலைகள் உள்ளன:

- (அ) பரம்பரிய அனுஞ்சுமுறை, பணம் என்பதனை வர்த்தக வங்கிகளிடமிருக்கும் நாணயமாகவும் கேள்வி வைப்புக்களாகவும் நிர்ணயம் செய்கின்றது.
- (ஆ) மில்டன் பிரீட்மன் மற்றும் ஏனையோர் முன்வைத்துள்ள சிகாகோ அனுஞ்சுமுறை, பணம் என்பதனை நாணயமாகவும் மொத்த வர்த்தக வங்கி வைப்புக்களாகவும் வரை விலக்கணம் செய்கின்றது.

(இ) வங்கி அல்லாத நிதிசார் நிறுவனங்களின் பொறுப்புக்கள் பணத்துக்கு எனில் பதிலீடு செய்யக்கூடிய திரவச் சொத்துக்களாக இருந்து வருவதனால், பணம் இந்த பணத்தை ஒத்த கடப்பாடு களையும் உள்ளடக்கிக் கொள்ள வேண்டுமென கேரவே மற்றும் ஷோ என்போரின் அனுஞ்சுமுறை எடுத்துக் காட்டுகின்றது. வெளிப் பணத்துக்கும் உள்பணத்துக்கும் இடையே ஒரு வேறுபாடும் எடுத்துக் காட்டப்பட்டுள்ளது.

(ஈ) மத்திய வங்கி அனுஞ்சுமுறை, நாணயக் கொள்கையை உருவாக்குவதற்காக பணம் குறித்த ஒரு விரிவான கண்ணோட்டத்தினை கவனத்தில் எடுக்கின்றது.

இலங்கை மத்திய வங்கியின் நடவடிக்கைகளை கட்டுப்படுத்தும் நாணயச்சட்டம், பண நிரம்பல் என்பதற்கு, "வர்த்தக வங்கிகள் மற்றும் அரசாங்கம் என்பன தவிர்ந்த ஏனைய நபர்கள் வைத்திருக்கும் அனைத்து

வருடம்	குறுகிய பணம் (M1)	விரிந்த பணம் (M2)	வருடம்	குறுகிய பணம் (M1)	விரிந்த பணம் (M2)
1951	10.5	11.2	1973	12.0	4.9
1952	-30.8	-27.1	1974	6.0	10.0
1953	18.8	16.3	1975	4.9	4.1
1954	15.7	17.9	1976	34.9	32.9
1955	12.1	12.1	1977	28.8	37.9
1956	5.0	7.3	1978	10.6	25.0
1957	-7.7	-4.4	1979	29.2	38.2
1958	3.6	6.5	1980	22.9	31.9
1959	9.4	10.5	1981	6.3	23.1
1960	2.6	13.2	1982	17.3	24.8
1961	6.5	4.1	1983	25.4	22.1
1962	4.3	0.3	1984	14.1	16.6
1963	12.1	12.9	1985	11.5	11.5
1964	7.7	8.5	1986	12.9	5.1
1965	5.7	6.5	1987	18.4	14.7
1966	-3.3	-1.7	1988	29.1	16.5
1967	9.0	11.2	1989	9.1	12.5
1968	5.8	9.2	1990	12.8	19.1
1969	-1.6	4.7	1991	18.0	23.2
1970	4.5	9.2	1992	7.3	16.6
1971	9.3	10.3	1993 ஜூன்	11.6	18.6
1972	15.4	15.7	1993 ஜூலை	15.7	20.9

மூலம் : இலங்கை மத்திய வங்கியின் ஆளுடறிக்கைகளிலிருந்து பெறப்பட்டது.

நாணயத் தினையும் கேள்வி வைப்புக்களையும் உள்ளடக்கியது" என வரை விலக்கணம் வழங்குகின்றது (பிரிவு 62).

எவ்வாறிருந்த போதிலும், நாணயக் கொள்கை நோக்கங் களுக்காக, மத்திய வங்கி 1980 களின் தொடக்கத்தில் பண நிரம்பல் தொடர்பான வரை விலக்கனத்தினை விரிவாக் கியதனையடுத்து. மேலே தரப்பட்டுள்ள வரை விலக்கணம் குறுகிய பண நிரம்பல் (M1) தொடர்பான ஒரு வரை விலக்கனமாக மாற்றமடைந்துள்ளது. அதே வேளையில், M2 என அழைக்கப்படும் விரிந்த பண நிரம்பலையும் பொது மக்களின் (அதாவது, நனிநபர்கள், கம்பெனிகள், கட்டுறவுச் சங்கங்கள், கழகங்கள் மற்றும் அரசாங்க கூட்டுத்தாபனங்கள் என்பவற்றின்) தவணை மற்றும் சேமிப்பு வைப்புக்களையும் உள்ளடக்குகின்றது. M1 க்கான சேர்க்கை "போலிப்பணம்" என்ற பத்தின் மூலம் அழைக்கப்படுகின்றது. பண நிரம்பல் தொடர்பான அனைத்துக்காலத் தரவுகள் அட்டவணை கீ இல் தரப்பட்டுள்ளன.

பண நிரம்பலில் மாற்றங்கள் ஏற்படுவதற்கான காரணங்கள்

பண நிரம்பல் அல்லது நாணயக் கூட்டுக்கள் (M1 மற்றும் M2), வங்கித்தொழில் அமைப்பின் மாதாந்திர ஜிந்தொகைகளைப் பெற்று, அவற்றின் அடிப்படையில் கணிக்கப்பட்டு வருகின்றன. இந்தக் கணிப்புக்கள் முந்திய மாதக் கடைசியிலிருந்து ஏற்பட்டு வந்துள்ள மாற்றங்களை கட்டிக் காட்டுகின்றன. நாணயக் கூட்டுக்களிலான மாற்றம் இரண்டு பிரதான காரணிகளினால் எடுத்து வரப்படுகின்றது. பண நிரம்பலினை பாதிக்கும் தற்காலிக காரணிகளென இவை அழைக்கப்படுகின்றன.

(ஆ) வங்கித்தொழில் அமைப்பினால் வழங்கப்படும் உள்நாட்டுக் கடன் - மத்திய வங்கியினாலும் அனைத்து வர்த்தக வங்கிகளினால் தனியார் குறைக்கு வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கடனையும் கழித்து காட்டப்படுகிறது. தனியார்

வர்த்தக வங்கித்தொழில்

துறை அரசாங்கக் கூட்டுத் தாபனங்கள், கூட்டுறவுச் சங்கங்கள் மற்றும் ஏனைய தனியார்துறை நிறுவனங்கள் என பவற்றை உள்ளடக்கு சின்றது.

(ஆ) வங்கித்தொழில் அமைப்பின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் - இது மத்திய வங்கியினதும் அனைத்து வர்த்தக வங்கிகளினதும் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களை (அதாவது, வெளிநாட்டுப் பொறுப்புக்களை கழித்த வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களை) குறிக்கின்றது.

இநாணயக் கொள்கையின் பங்கு

நாணயக் கொள்கை, விரிவான பொருளாதார குறிக்கோள்களிலிருந்து தனது குறிக்கோள்களை பெற்றுக் கொள்கின்றது. பொருளாதார வளர்ச்சி, விலை உறுதிப்பாடு, குறைந்த மட்டத்திலான வேலையின்மை விஷிதம், வெளிநாட்டுச் சொத்துச் சமநிலை, சமத்துவமான வருமானப் பகிர்வு மற்றும் வறுமை ஒழிப்பு என்பன விரிவான பொருளாதாரக் குறிக்கோள்களாகும். இந்தக் குறிக்கோள்களை அர்த்தமுள்ளவைகளாக ஆக்கிக் கொள்ளும் பொருட்டு, ஒவ்வொரு குறிக்கோள் தொடர்பாகவும் பெறுமதிகள் அல்லது இலக்குகள் நிர்ணயிக்கப்படுகின்றன. உதாரணமாக, அதிகாரிகள், பொருளாதார வளர்ச்சி தொடர்பாக 6 சதவீத மாகவும், விலையேற்றம் (பணவீக்கம்) தொடர்பாக 5 சதவீதமாகவும் 1993 ஆம் ஆண்டுக்கு இலக்குகளை நிர்ணயித்துக் கொள்ள முடியும். நாணயக் கொள்கை நேரடியாக இக்குறிக்கோள்களை சாதித்துக் கொள்ள முடியாது. எனவே, மத்திய வங்கி இவ்விலக்குகளை, பொருளாதார வளர்ச்சியின் மீதும், விலைகளின் மீதும் செல்வாக்கைச் செலுத்தக் கூடிய கட்டுப்படுத்தத்தக்க வேறு சில இலக்குகளாக மாற்றிக் கொள்ள வேண்டியுள்ளது. உதாரணமாக, மேலே எடுத்துக் காட்டப்பட்ட இலக்குகளை எட்டுவதற்காக பண நிரம்பல் வளர்ச்சி விஷிதம் தொடர்பாக

அட்டவணை 3

விடயம்	பண நிரம்பலும் தற்காலிக காரணிகளும்						(ரூ. பக்கு இலட்சம்)
	1990 முசம்.	1991 முசம்.	1992 முசம்.	1993 மார்ச்	1993 ஜூன்	1993 ஜூலை	
அ. நாணயக் கூட்டுக்கள்							
குறுகிய பணம் (M_1)	39878 12.8	47054 18.8	50490 7.3	53869 11.5	52164 11.6	53443 15.7	
நாணயம்	22120 12.6	24852 12.4	27280 9.8	29784 18.0	28962 15.1	29689 17.4	
கேள்வி வைப்புக்கள்	17758 13.2	22202 25.0	23210 4.5	21084 9.7	23502 7.5	23754 13.5	
சேமிப்பு வைப்புக்கள்	51139 24.4	65043 27.2	80211 23.3	06194 27.8	87044 23.3	88611 24.3	
விரிந்த பணம் (M_2)	91017 19.1	112097 23.2	130701 16.6	140062 20.5	139508 18.6	142054 20.9	
ஆ. தற்காலிக காரணிகள்							
உள்நாட்டுக் கடன்	119864 17.1	134226 12.0	153347 14.2	154486 14.9	152987 8.2	152998 8.0	
அரசாங்கத்துக்கு (தேறியது)	39197 8.5	41792 6.6	42350 1.3	39137 -2.1	34575 -18.4	35354 -11.8	
தனியார் துறைக்கு	80867	92434	110997	115349	118412	117644	
தனியார் துறைக்குச் சரியாக	63435 24.0	76599 20.8	94226 23.0	102294 29.6	105302 28.3	104677 24.3	
தேறிய வெளிக் கொத்துக்கள்	10327 118.2	17431 68.8	24162 38.6	31033 51.5	31006 55.3	34372 68.0	
ஏனைய விடயங்கள் (தேறியது)	-39174	-39560	-46808	-45457	-44486	-45315	

புளி அடிப்படையிலான வருடாந்த சதவீத மாற்றங்கள் ஓவ்வொன்றுக்கும் கீழே தரப்பட்டுள்ளன. மூலம் : இலங்கை மத்திய வங்கி

11 சதவீத இலக்கினை நிர்ணயித்துக் கொள்ள முடியும். பொருளாதார வளர்ச்சி மிகவும் கொள்வதற்கும் சுக்கிருந்துக்கொள்வதற்கும் செலவாக்கினைச் செலுத்தும் கடன் தொடர்பாக ஓர் இலக்கினை வகுத்துக் கொள்ள முடியும். பணம் மற்றும் கடன் என்பன தொடர்பாக வகுக்கப்பட்டுள்ள இலக்குகள், மத்திய வங்கியின் நாணயக் கொள்கை தொழிற்பாடுகளுக்கூடாக அதன் கட்டுப்பாட்டுக்குள் வருகின்றது.

நாணயக் கொள்கைக்கு அதன் குறிக்கோள்களின் அடிப்படையில் மிக இலக்குவாக வரைவிலக்கணம் வழங்க முடியும். வளர்முக நாடொன்றின்

பின்னணியில் இந்தக் குறிக்கோள்களை இரண்டு விரிவான வகைகளாகப் பிரித்துக் கொள்ளலாம்: உறுதிப்படுத்தல் மற்றும் அபிவிருத்தி தொடர்பான குறிக்கோள்கள். ஆனால், இந்த இரு குறிக்கோள்களும் எதிரெதிர் நிசைகளில் இயங்கி வருவதுபோல் தொன்றுகிறது. உறுதிப்படுத்தல் குறிக்கோள் கடன் செலவினை (அதாவது, வட்டி விகிதத் தினை) உயர்த்துவதில் கட்டுப்பாடுகளுடன் கூடிய நாணக் கொள்கை ஒன்றினை பின்பற்ற வேண்டியிருப்பதுடன், கிடைக்கக் கூடியதாக இருக்கும் கடனின் அளவினையும் குறைக்க வேண்டியுள்ளது. பொருளாதாரத்தில்

பணவீக்க நெருச்சுதல் களை தடுப்பதற்கு இது அவசியமாகும். இது கடனெடுப்பதில் ஒரு குறைவினை ஏற்படுத்துவதற்கூடாக நிகழ்வதுடன், பொருட்கள் மற்றும் செலவுகள் என்பதற்றுக்கான கேள்வியையும் குறைத்து விடுகின்றது. மறுபுறத்தில், அபிவிருத்தி அல்லது பொருளாதார வளர்ச்சி என்ற குறிக்கோள் வலியுறுத்தப்படும் பொழுது, பணம் / கொடுகடன் குறைந்த செலவில் பெருமளவுக்கு வழங்கப்படுவது அவசியமாகும். ஆனால், இது மத்திய பணம்கடன் வளர்ச்சிக்கு வழிகோவி, விலை உறுதிப்பாடின்மையை அல்லது பணவீக்கத்தினை தொற்றுவிக்க முடியும். அதே வேளையில், நீண்டகாலமாக குறைந்த பணவீக்க விகிதத்தினை பேணி வந்துள்ள நாடுகள் உறுதியான வளர்ச்சி விகிதங்களை சாதித்துக் கொண்டுள்ளன. இதற்கு சிங்கப்பூர் மற்றும் மலேசியா ஆகிய நாடுகள் இப்பிராந்தியத்தின் மிகச் சிறந்த உதாரணங்களாகும். எனவே, விலை உறுதி நிலையைப் பேணி, அதன் மூலம் பொருளாதார வளர்ச்சிக்கு உதிதமான ஒரு குழ்நிலையைத் தொற்றுவிப்பதே நாணயக் கொள்கையின் நீண்டகாலக் குறிக்கோளாக இருந்துவர வேண்டும். எனினும், இலங்கையைப் போன்ற குறை வருமான வளர்முக பொருளாதாரமொன்றைப் பொறுத்த வரையில், உறுதிப்பாடும் அதேபோல வளர்ச்சிக் குறிக்கோள் களும் சம அளவில் முக்கியத்துவம் பெற்றுள்ளன.

இந்தப் பின்னணியில், நாணயக் கொள்கையின் நிலைப்பாடு அல்லது இயல்பு, பணவீக்கத்துக்கு எதிராகப் போராடுவது அல்லது பொருளாதார வளர்ச்சியை மேம்படுத்துவது என்ற இரண்டில் எதற்கு முன்னுரிமை அளிப்பது என்பதனைப் பொறுத்து அமைசிற்று. பணவீக்கத்துக்கு எதிராகப் போராடுவது மிக முக்கியமானதாக இருக்கும் பொழுது, நாணயக் கொள்கையில் நிலைப்பாடு/ இயல்பு கட்டுப்பாட்டுத்தன்மையினைக் கொண்டதாகவும், கருங்குறிசியல் பின்னக் கொண்டதாகவும், குறைப்பதன் மூலமும், கடன் கிடைக்கும் அளவினை உயர்த்துவதன் மூலமும், பண வளர்ச்சியை உயர்த்துவதற்காக நாணயக் கொள்கை கருவிகள் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்றன.

கடன் படல் கள் என் பவற் றின் அடிப்படையில் பணம்/கொடுகடன் அருமையாகி விடுகின்றது. மறுபுறத்தில், குறைந்த பணவீக்க விகிதத்தைக் கொண்டுள்ள காலப் பிரிவு, மத்திய வங்கி பொருளாதார வளர்ச்சியை மேம்படுத்துவதற்காக தாராளத்தன்மையுடன் கூடிய நாணயக் கொள்கை யொன்றைப் பின்பற்றுவதற்கு இடமளிக்கின்றது (உம் ஐக்கிய இராச்சியத்தில் காணப்படும் தற்போதைய நிலைமை).

ஈ. மத்திய வங்கியின் பங்கு

இலங்கையில் நாணயக் கொள்கையை உருவாக்கி, செயற்படுத்துவதற்குப் பொறுப்பான அதிகார அமைப்பாக மத்திய வங்கி இருந்து வருகின்றது. பண நிரம்பவில் மத்திய அளவிலான வளர்ச்சியை குறைத்துவிடுவது எப்படி என்பதனை நோக்குவது பயனுள்ளதாக அமையும். பண நிரம்பவில் ஏற்படும் மத்திய அளவிலான வளர்ச்சி விகிதம், முன்னர் குறிப்பிடப்பட்டது போல பண நிரம்பவில் மாற்றத்தை ஏற்படுத்துவதற்குப் பொறுப்பான காரணிகளில் (அதாவது, உள்நாட்டுக் கடன், தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள்மற்றும் தேறிய அடிப்படையிலான சொத்துச்சுக்கள் போன்றவை) நடவடிக்கை எடுப்பதன் மூலம் மத்திய வங்கியினால் குறைக்கப்பட்டு விடுகின்றது.

நாணயக் கொள்கை கருவிகள்

மத்திய வங்கி, பண நிரம்பவை ஒழுங்குபடுத்துவதற்காக நாணயக் கொள்கை கருவிகளை உபயோகித்து வருகின்றது. இக் கருவிகள் பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில் முன்னர் எடுத்துக் காட்டப்பட்ட தற்காலிக காரணங்களுக்கு ஊடாக பண நிரம்பவின் மிக முக்கிய வளர்ச்சி விகிதத்தினை குறைத்து விடுவதற்குப் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. மேலும், பொருத்தமான சந்தர்ப்பங்களில், தற்காலிக காரணங்களுக்கு கூடாக கடனுக்காகும் செலவினைக் குறைப்பதன் மூலமும், கடன் கிடைக்கும் அளவினை உயர்த்துவதன் மூலமும், பண வளர்ச்சியை உயர்த்துவதற்காக நாணயக் கொள்கை கருவிகள் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்றன.

மத்திய வங்கி, நாட்டின் நிதி அமைப்பின் உச்சமட்ட நிறுவனம் என்ற முறையில், இரண்டு வகைகளை சேர்ந்த நாணயக் கொள்கைக் கருவிகளை தன்வசம் வைத்துள்ளது: பொது அல்லது அளவு ரீதியிலான கருவிகள் மற்றும் தெரிவு ரீதியான அல்லது தர ரீதியான கருவிகள். தர ரீதியான நாணயக் கொள்கை கருவிகள் மத்திய வங்கி கடனளிப்புடன் சம்பந்தப்பட்டுள்ள வங்கி விகிதம், ஏனைய வட்டி விகிதங்கள், மத்திய வங்கியினால் வர்த்தக வங்கி வைப்புக் கடப்பாடுகள் மீது விதிக்கப்படும் சட்டபூர்வமான ஒதுக்குத் தேவைப்பாடுகள், மத்திய வங்கியினால் நிறந்த சந்தையில் பின்னப்பத்திறங்கள் (திறைசோடி உண்டியல் கள்) கொள்வனவு செய்யப்படுதல் மற்றும் விற்பனை செய்யப்படுதல் என்பவற்றை உள்ளடக்குகின்றன. இந்தக் கருவிகளின் நோக்கம் கடனின் செலவிலும் (அதாவது, வட்டியிலும்) அளவிலும் தாக்கத்தை எடுத்து வருவதாகும். உதாரணமாக, வங்கி விகிதத்திலும் அதனுடன் சம்பந்தப்பட்ட ஏனைய (மீள் நிதியின் மீதான) விகிதங்களிலும் ஏற்படும் ஓர் அதிகரிப்பு வர்த்தக வங்கிகள் மற்றும் ஏனைய நிதி நிறுவனங்கள் என்பவற்றின் கடன் பெறுவதற்கான செலவினை உயர்த்தி விடுகின்றது. இது மறுபுறத்தில், வாடிக்கையாளர்களின் கடன் செலவுகள் அதிகரிப்பதற்கு வழி கோலுகின்றது. அதன் மூலம் தனியார் துறைக்கான கடனளிப்பும், அதற்கூடாக பண நிரம்பலும் குறைந்து விடுகின்றது. வங்கி விகிதத்திலும் அதனுடன் சம்பந்தப்பட்ட ஏனைய விகிதங்களிலும் மேற்கொள்ளப்படும் ஒரு வெட்டு இதற்கு எதிர்மாறான ஒரு விளைவினை எடுத்துவரும் என்று எதிர்பார்க்கப் படுகின்றது. அதேபோல, சட்டபூர்வமான ஒதுக்கு விகிதங்களில் ஏற்படும் ஒர் அதிகரிப்பும் கடனளிப்புக்காக வங்கிகள் வைத்திருக்கும் நிதிகளின் அளவைக் குறைத்து விடுவதுடன், அதனையடுத்து, கொடுகடன் வட்டி விகிதங்களிலும் அதிகரிப்பினை எடுத்து வருகின்றது. இவங்கை மத்திய வங்கியின் கேள்வி வைப்புக்கள் மற்றும் ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்ட மேலதிகப் பற்றுக்களின் பாவிக் கப்படாத நிலைவுகள் என் பவற்றை பொறுத்தவரையில் 10 - 40 சதவீதி

வர்த்தக வங்கித்தொழில்

வீசுக்குள்ளான ஒதுக்கு விசிதங்களை விதிக்க முடியும். தவணை மற்றும் செமிப்பு வைப்புக்களை பொறுத்த வரையில், இது 5 - 20 சதவீதம் அளவில் உள்ளது. மேலும், உயர் அளவிலான பணவிக்கம் எதிர்பார்க்கப்படும் சந்தர்ப்பங்களில் இந்த விசித்தை குறிப்பிட்ட ஒரு திகதியில் நிலவி வந்த வைப்புக்களின் மட்டத்திலும் பார்க்க அதிகரிக்காது வைத்துக் கொள்ள முடியும். மேலும், குறிப்பாக குறைந்த பண வீக்க விசிதம் நிலவி வரும் காலப்பிரிவின் போது, ஒதுக்கு விசிதங்கள் குறைக்கப்படுவது கடனுக்காகும் செலவு குறைவதற்கு வழிகோலுகின்றது; அத்துடன் வங்கி களிடம் கடனளிப்புக்குக் கிடைக்கும் நிதியின் அளவும் உயர்ந்து விடுகின்றது. அதற்கூடாக, முதலீட்டுணையும் வளர்ச்சியினையும் மேம்படுத்துவதற்கு வாய்ப்புக் கிட்டுகின்றது. எனவே, விலை உறுதிப்பாடு எட்டப்படும் பொழுது, மத்திய வங்கியின் பணி எனிதால் விடுகின்றது என இங்கு வாதிட முடியும்.

திறந்த சந்தை நடவடிக்கை களின் நேரடியான நோக்கம், அரசாங்கப் பிணைப் பத்திரிகைகள், திறைசேரி உண்டியல்கள் மற்றும் மத்திய வங்கியின் சொந்தப் பிணைப் பத்திரிகைகள் போன்ற சொத்துக்களின் கொள்வனவுக் கூடாகவும், விற்பனைக் கூடாகவும் பொருளாதாரத்தின் திரவத்தன்மையை (அதிகரிக்கச் செய்வது/குறைவடையச் செய்வது) ஒழுங்குபடுத்துவதாகும். அத்தகைய சொத்துக்களின் விற்பனை திரவத்தன்மையை (பொதுமக்களின் பணம் மற்றும் பணத்துக்குக்கிட்டிய உடமைகளை) குறைவடையச் செய்வதுடன், அதன் மூலம் பண நிரம்பவின் வளர்ச்சி விசித்தினை குறைத்து விடுகின்றது. அதே வேளையில், தர ரீதியான அல்லது தெரிவ ரீதியான நாணய அல்லது கொடுக்கன கொள்கைக் கருவிகள் வர்த்தக வங்கிகளின் கடனளிப்பின் மீது விநிக்கப்படும் உச்ச வரம்புகள், கடன் திட்டமிடல் மற்றும் ஏனைய நேரடி ஒழுங்கிவிதிகள் என் பவற்றை உள்ளடக்குகின்றன. இத்தகைய கருவிகள் சந்தை சாராத முறைகளுக்கு

அட்டவணை 4

வருட முடிவு	வங்கி விசிதம் %	தேவைப்படும் ஒதுக்கு விசிதங்களும்				
		கெள்வி	செமிப்பு	தவணை படுத்தாத வைப்புக்கள்	வைப்புக்கள் அதிகப்பற்று செலவும் நிலுவை	வைப்புகள்
1950	2.5	10	05	05	-	-
1951	2.5	14	05	05	-	-
1953	3.0	10	05	05	-	-
1954	2.5	10	05	05	-	-
1960	4.0	12	05	05	-	-
1961	4.0	12	05	05	-	38a
1965	5.0	12	05	05	-	38a
1970	6.5	12	05	05	-	38a
1974	6.5	12	05	05	-	38a
1975	6.5 & 8.5	12	05	05	-	-
1977	10	12	05	05	-	-
1980	12	12	05	05	-	-
1981	14	14	06	06	-	-
1983	13	16	08	08	16	03-15
1984	13	16	08	08	16	13-15
1985	11	18	10	10 & 14	16	-
1986	11	18	10	10 & 14	16	-
1987	10	10	10	10	-	-
1988	10	15	15	15	-	-
1989	14	15	15	15	-	-
1990	15	15	15	15	-	-
1991	17	13	13	13	-	-
1992 (ஆண்டு)	17	14	14	14	-	-
1992b (ஆண்டு)	17	13	13	13	-	-
1993 (ஆண்டு)	17	15	15	15	-	-

a. கெள்வி வைப்புக்களும் மட்டும்.

b. 1992 செப்டம்பர் 04 ஆந் தெதி தொடக்கம் வர்த்தக வங்கிகள், வெள்ளாட்டு நாணய வைப்புப் பொறுப்புக்களை உள்ளடக்கிய மொத்த வைப்புப் பொறுப்புக்கள் தொடர்பாக ஒதுக்குகளை பேணி வர வேண்டிய தேவை ஏற்பட்டது.

மூலம் : மத்திய வங்கி, ஆண்டறிக்கை,

அட்டவணை 5

வருட முடிவு	திறந்த செயற்பாடுகள் (திறைசேரி உண்டியல்கள் - முகப்புப் பெறுமதி) பெறுபெறு				ஆதார மத்திய வைத்திரு தொகை (ஆபதி)	ஆதார மத்திய வைத்திரு தொகை (ஆபதி)
	வெளிமிடப்பட்ட மொத்தத் தொகை (ஆபதி)	வங்கியால் வைக்கப்பட்டிருந்த தொகை (ஆபதி)	விசிதம் மத்திய வைத்திரு தொகை (ஆபதி)	மத்திய வைத்திரு தொகை (ஆபதி)		
1982	17,320	16,593	13.9	96		
1983	17,400	17,257	12.4	99		
1984	14,860	13,320	14.5	90		
1985	22,280	20,621	11.9	92		
1986	26,173	22,114	11.3	85		
1987	29,850	22,288	11.3	75		
1988	43,700	33,270	19.8	76		
1989	57,246	34,098	18.1	59		
1990	67,968	30,654	18.4	45		
1991	72,968	35,032	17.4	48		
1992	87,096	25,998	19.0	30		
1993 (ஆண்டு)	92,496	16,178	21.9*	17		

* ஆலைவ

மூலம் : மத்திய வங்கி ஆண்டறிக்கைவிலிருந்து பெறப்பட்டது.

(31 ஆம் பக்கம் பார்க்க)

வர்த்தக வங்கித் தொழில் - கருத்துக்கள் வர்த்தக வங்கித் தொழில் - கருத்துக்கள்

கேள்வி: இலங்கையின் தற்போதைய வர்த்தக வங்கித் துறையை நீங்கள் எவ்வாறு மதிப்பிடுவீர்கள்?

பதில்: இலங்கையின் வர்த்தக வங்கித் துறை சமார் ஒரு நூற்றாண்டுக்கும் மேற்பட்ட வரலாற்றைக் கொண்டுள்ளது. தொடக்கத்தில், வங்கித்தொழில் நடவடிக்கை வெளிநாட்டு வர்த்தகத்துக்கு மட்டும் வரையறுக்கப்பட்டதாக இருந்தது. இந்த நூற்றாண்டின் தொடக்கத்திலிருந்து அண்ணமைக் காலம் வரையில் இலங்கையின் வங்கித் தொழில் துறையில் அரசாங்க வங்கிகளினாலும் மற்றும் தனியார்க்குச் சொந்தமான வர்த்தக வங்கிகளினாலும் ஆதிக்கமே நிலவி வந்தது. கடந்த இரண்டு தசாப்த காலத்தின் போது, நாட்டில் பல வெளிநாட்டு வர்த்தக வங்கிகள் ஸ்தாபிக்கப் பட்டன. இதன் விளைவாக, வங்கித்தொழில் துறைக்குள் புதிய நிதிசாரா கருவிகளும் புதிய தொழில் நுப்பங்களும் அறிமுகம் செய்து வைக்கப்பட்டன. இவை அனைத்தும் இலங்கையின் வங்கித்தொழில் நடவடிக்கை களை போலித்து வளர்த்தன. இந்தப் பின்னரில், இலங்கை தற்பொழுது வழங்கி வரும் வர்த்தக வங்கித் தொழில் தொடர்பான வசதிகளை வளர்ச்சியடைந்த நாடுகளில் காணப்படும் வசதிகளுடன் ஒரளவுக்கு ஒப்பிடக்கூடியதாக உள்ளது. இந்த மாற்றங்களின் ஒட்டுமொத்த விளைவாக, கடந்த ஒரு தசாப்தத்துக்குள் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தி நியதிகளில் வங்கித்தொழில் துறையின் பங்கு சமார் I சதவீதத்திலிருந்து 5 சதவீதம் வரை அதிகரித்து வந்துள்ளது. இது இத்துறை உறுதியான முறையில் வளர்ச்சி கண்டு வருவதனையே கூட்டிக் காட்டுகின்றது. மேலும், சுதந்திரத்துக்குப் பின்னர் இலங்கையில் (BCCI வங்கி முறை தவிர) வங்கி முறைகளும் ஏற்பட்டிருக்கவில்லை. வங்கித்

கலாநிதி காமினி பெரணான்டோ தலைவர், மக்கள் வங்கி

தொழிலில் இடம் பெற்றுவரும் போட்டியின் விளைவாக, இப்பொழுது வாடிக்கையாளர்கள் மிகச் சிறந்த வங்கித்தொழில் வசதிகளை அனுபவித்து வருகிறார்கள். ஆனால், இலங்கையின் வர்த்தக வங்கித் துறை முழுவதுமாக எதிர்நோக்கி வரும் பேரண்டப் பொருளியல் இடையூறுகள் இல்லாதிருந்தால், வாடிக்கையாளர்கள் தற்பொழுது செலுத்த வேண்டியிருக்கும் வட்டி வீதங்கள் வீழ்ச்சியடைந்திருக்க முடியும். எவ்வாறிருப்பிலும், இந்த நூற்றாண்டு முடிவடை வதற்கு முன்னர் பிரதானமாக தொழில்நுட்ப முன்னேற்றங்களுக்கூடாக, வங்கித் துறை செயல்திறனுடன் கூடிய ஒரு துறையாக வளர்ச்சி கண்டு வருவதுடன் இனைந்த விதத்தில், கொடுக்கன வட்டி விகிதம் களில் கணிமான அளவில் வீழ்ச்சிகள் ஏற்படும் என எதிர்பார்க்க முடியும்.

கேள்வி: இலங்கையின் வர்த்தக வங்கித் துறை தற்பொழுது எத்தனையை இடையூறுகளை எதிர்கொண்டு வருகின்றது?

பதில்: வங்கிக் கைத்தொழில் தற்பொழுது எதிர்நோக்கி வரும் முக்கியமான சவால், உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகளை சர்வதேசத்திற்கு ஒப்பிடக்கூடிய விதத்தில் உயர்மட்டத்தில் செயல்திறன் நிலவி வரும் நிறுவனங்களாக மாற்றி அமைப்பதாகும். எனினும், பாரதப்பின்தில் 1970 கள் தொடக்கம் நாங்கள் பெற்றுள்ள அனுபவங்களின் அடிப்படையில் நோக்கும் பொழுது, எம் முன்னால் உள்ள பணி எனிதான்தாக சுதந்திரத்தொன்றவில்லை. வர்த்தக

வங்கிகள் மத்தியவங்கியுடன் பராமரித்து வர வேண்டிய நியதி ஒதுக்கு விசிதம் வைப்பாளர்களிடமிருந்து திரட்டப்படும் ஒவ்வொரு 100 ரூபாவுக்கும் 15 ரூபா) சார்பு ரீதியில் உயர்வானதாக இருந்து வருகின்றது. வட்டி வருமானம் எதுவும் பெறாத நிலையில் இது வர்த்தக வங்கிகள் மீது கணிசமான அளவிலான ஒரு சமையை எடுத்து வருகின்றது. தற்பொழுது இலங்கை மத்திய வங்கியில் வைப்புச் செய்திருக்கும் வட்டி உழைக்காத நிதிகள் சமார் 2500 கோடிக்கும் அதிகமானதாக இருந்து வருகின்றன. வருங்காலத்தில் அனைத்து நிதி மத்தியஸ்த அமைப்புக்களும் நிறுவனங்களும் சமமான முறையில் நடத்தப்பட்டு வருவதனையுடுத்து, ஒதுக்கு விதித் தகவுகளுக்கு திறந்த சந்தைத் தொழிற் பாடுகள் பதில்லீடு செய்யும் என்று எதிர்பார்க்கப் பட்டுகின்றது. கடந்த வருடங்களின் போது சூபா வைப்புக்கள் மீதான ஒதுக்கு விகிதங்கள் 10-15 சதவீதங்களுக்கிடையில் இருந்து வந்துள்ளன.

கேள்வி: வர்த்தக வங்கித் துறையின் எதிர்காலம் எப்படி அமையும்?

பதில்: வர்த்தக வங்கித் துறையின் எதிர்கால வாய்ப்புக்கள் கடந்த காலத்திலும் பார்க்க பிரதானமானவையாக இருக்கும் என்பதில் எவ்வித சந்தேகமுமில்லை. ஏனெனில், இந்நாட்டின் எதிர்கால அபிவிருத்தி, உலகின் ஏனைய பாகுக்களுடனான எமது வர்த்தகத் திலேயே பெருமளவுக்குத் தங்கியிருப்பது. இந்த வர்த்தகத்தில் வங்கிகள் நிர்ணயகரமான ஒரு பங்கினை வகித்து வரும்.

வர்த்தக வங்கித் தொழில் - கருத்துக்கள் வர்த்தக வங்கித் தொழில் - கருத்துக்கள்

சமகால வர்த்தக வங்கித்துறை

1970 களின் தொடக்கம் வரையில், இலங்கை, ஏனைய ஆசிய நாடுகளைப் போலவே பெருமளவுக்கு சுய நிறைவான, ஏக்போக் டியல்பிளைக் கொண்ட நிதி அமைப்பொன்றினைக் கொண்டிருந்தது. இந்த நிதி அமைப்பின் உச்சத்தில் வர்த்தக வங்கிகள் இருந்தன. வர்த்தக கத்திலும் வாணிபத்திலும் மாடுபட்டு வந்த உலகளாவிய போட்டியாளர் களின் பெருகி வரும் கேள்விகளில் விருந்தும், தகவல் புரட்சி உலகெங்கிலும் நிதிச் சந்தைகளில் எடுத்து வந்திருந்த புதிய நுட்பங்களில் விருந்தும் பிரிந்து இந்த நிதி அமைப்பு தனிமைப்படுத்தப் பட்டிருந்தது. எனினும், 1970 களின் பிற்பகுதியில் பொருளாதாரம் திறந்து விடப்பட்டதனையடுத்து, வர்த்தக வங்கிகளின் அணுகுமுறையில் ஒரு நீரிரமான மாற்றம் ஏற்படத் தொடங்கியது. துரிதமாக மாற்ற மடைந்துவரும் போட்டி நிலைம் வங்கிக் குழல் ஒன்றில், தேவைகளை நிறைவு செய்யக் கூடிய விதத்தில் ஒருங்கிணைந்த மற்றும் தொழில்நுட்ப அடிப்படை யிலான வங்கிக் கேவைகள் குறித்து இந்த வங்கிகள் நெவிழ்ச்சித் தன்மையுடன் கூடிய ஒரு அணுகு முறையை மேற்கொள்ள வேண்டிய நிர்ப்பந்தம் ஏற்பட்டிருந்தது.

இந்த பலவந்தப்படுத்தப்பட்ட நிலைமாற்றம் ஏற்பட்டு ஒரு தசாப்தத்துக்கும் அதிகமான காலத்தின் பின்னர், இலங்கையின் சமகால வர்த்தக வங்கித்துறை, மாறிவரும் குழ் நிலைகளுக்கேற்ப இடையறாது சாதக மான முறையில் எதிர்விளைவு காட்டி வருகின்றது என்றே கூற வேண்டியுள்ளது. மத்தியஸ்தம் அற்ற நிலை, போட்டி, ஒழுங்குவிதித் தளர்ப்பு, பன்முகப்படுத்தல், உலகமயமாக்கல், புதிய சேவைகளின் அபிவிருத்தி மற்றும் தொழில்நுட்ப முன்னேற்றங்களினால் தூண்டப்பட்டுள்ள விரியோக முறைகள் போன்ற சக்திகளை இலங்கையின் வங்கித்தொழில் அமைப்பு ஒரு நிறந்த மனப்பாங்குடன் எதிர்கொண்டு வருகின்றது.

மறுபுறத்தில், இந்த சாதகமான மாற்றங்கள் இடம்பெற்று வரும் வேகம், குறைந்து வரும் இலாபத்தினை மூலம் வங்கிகள் வங்கித்தொழில் அமைப்பு ஒரு நிறைவான, ஏக்போக் டியல்பிளைக் கொண்ட நிதி அமைப்பு ஒரு நிறைவான, அபிவிருத்தி நிதி, குத்தகைக்கு விடுதல், உண்டியல்களை கழிவு செய்தல், அடகு எடுத்தல் மற்றும்

**ரோஹினி நாணாயக்கார
பொது முகாமையானர்,
இலங்கை வங்கி**

அதிகரித்து வரும் செயற்படாத சொத்துக்கள், குறைந்த மூலதன அடித்தனம், வங்கியல்லாத நிதி நிறுவனங்களுடனான கடுமையான போட்டி, அதி நவீன வசதிகளை வெளிநாட்டு வங்கிகள் வழங்கி வரும் நிலை, தொழில்நுட்பத் தேர்ச்சி பெற்ற ஆளனி பற்றாக்குறை, உயர் அளவிலான மத்தியஸ்த செலவுகள் மற்றும் (குறிப்பாக, அரசு வங்கிகளைப் பொறுத்தவரையில்) முகாமையின் தன்னாதிக்கம் படிப்படியாகக் குறைந்து வருதல் போன்ற பல விதமான இடையூருகளை சந்தித்து வருகின்றது. பன்முகப்படுத்தலையோ அல்லது புதிய புதிய வங்கிக் கேவைகளையோ மேற்கொள்ளாது தமது அடிப்படையான வர்த்தகத்தில் பெருமளவுக்குக் கவனம் செலுத்தி வரும் வர்த்தக வங்கிகளின் நிலைத்து நிற்கக்கூடிய தன்மைக்கு இது ஒரு நேரடியான அச்சுறுத்தலை எடுத்து வருகின்றது.

கடுமையான போட்டி, தொழில்நுட்ப முன்னேற்றங்கள், விரிவடைந்துவரும் சர்வதேச சந்தைகள், நவீன வர்த்தகத்தின் வளர்ந்து வரும் பரிமாணம், சிக்கல்கள், எமது சிராமநகர குடித்தொகையினரின் கேள்வி மாதிரியில் ஏற்பட்டு வரும் மாற்றங்கள், மற்றும் வாடிக்கையாளர்கள் கவ்வி கற்றவர்களாக, உயர் தரத்திலான சேவைகளை எதிர்பார்ப்பவர்களாக மாற்றமடைந்து வருதல் என்பவற்றின் பின்னணியில், “வாடிக்கையாளரின் நிருப்தி” என்ற விடயம் வங்கிக் கேவைகளில் மிக முக்கியமான ஒரு கூராக எழுச்சி அடைந்துள்ளது. மேலும், தொடர்ந்து நிலைத்திருப்பதனை உறுதிப்படுத்துவதற்காக வங்கிக் கேவைகளை பன்முகப்படுத்த வேண்டிய தேவையும் ஏற்பட்டுள்ளது. இதன் விளைவாக, அபிவிருத்தி நிதி, குத்தகைக்கு விடுதல், உண்டியல்களை கழிவு செய்தல், அடகு எடுத்தல் மற்றும்

துணிகர மூலதன நிதிப்படுத்தல் போன்ற புதிய சேவைகளை வங்கிகளுமிழப்படுத்தி வருகின்றன. இலங்கையில் உறுதியான மூலதனச் சந்தை ஒன்று அபிவிருத்தி அடைய முடியும் என்பதனை இந்த மாற்றங்கள் எடுத்துக் காட்டுகின்றன. ‘ஏறியா வீக்’ சஞ்சிகை அன்மையில் ஆசியாவில் இயங்கிவரும் வர்த்தக வங்கிகளை வரிசைப்படுத்தியிருந்தது; இந்த வரிசையில் இலங்கையைச் சேர்ந்த வங்கிகள் உயர் ஸ்தானங்களில் இருந்தமை இந்தச் சாதனைகளுக்கு கான்று பகர்கின்றது.

இடையூருகள்

மத்தியஸ் தச செலவுகள் உயர்வாக இருந்துவருவதுடன், வட்டி விசித்ததில் ஏற்பட்டு வரும் குறைப்பு மற்றும் செயற்படாத சொத்துக்கள் இலாப எல்லைகளை அடித்துச் செல்லல் என்பவற்றின் காரணமாக நிலைமை மேலும் மோசமடைந்துள்ளது. இவை அனைத்தும் வர்த்தக வங்கிகளின் நிலைத்து நிற்கும் ஆற்றவின் மீது கடுமையான தாக்கங்களை எடுத்து வந்துள்ளன. 2020 ஆவது ஆண்டளவில், நாங்கள் இப்பொழுது அறிந்திருக்கும் வங்கிகள் தொடர்ந்தும் தீர்ந்து வரமாட்டாதென தில்யோர் க்கின் முன்னணி வங்கியாளர் ஒருவர் கூறியின்காரர், பாரம்பரிய வர்த்தக வங்கிகளின் வாரிகரிமை களான அதிகார வர்க்கத்தின் கெடுபிடிகள், சிவப்பு நாடாத் தாமதங்கள் மற்றும் வளைந்து கொடுக்காத தன்மை போன்ற குணாதிசயங்கள், இன்னும் கூட தலைசிறந்த வாடிக்கையாளர் சேவையொன்றை வழங்கும் விஷயத்தில் இடையூருகளை இருந்து வருகின்றன. பன்முகப்பட்ட துறைகளில் திறன்களைக் கொண்டுள்ள பயிற்றப்பட்ட ஆளனியினர் போதியவில் இருந்துவரவில்லை. அத்துடன், சிக்கலான வாடிக்கையாளர் சேவைகளுகிறத்த மதிப்பீடுகளை மேற்கொள்ளக் கூடிய திறன்களும் அவர்களிடமில்லை. தற்போதைய வங்கி ஜப்பியர்களின் வயதுக் கட்டமைப்பு, புதிய திறன்களில் அவர்களைப் பயிற்றுவிப்பதற்கு தடையாக இருந்து வருகின்றது. பயிற்றப்பட்ட ஜப்பியர்கள் ஏனைய வங்கிகளுக்கும் நிதி நிறுவனங்களுக்கும்

வர்த்தக வங்கித தொழில் - கருத்துக்கள் | வர்த்தக வங்கித தொழில் - கருத்துக்கள்

சென்றமை வர்த்தக வங்கிகளுக்கு முக்கியமான ஒரு அச்சுறுத்தலாக உள்ளது.

வில தசாப்தங்களுக்கு முன்னர் கருவாக்கப்பட்ட முறைகளும் தடைமுறைகளும், தலைசிறந்த வாடிக்கையாளர் சேவைகளை தாக்கமான முறையில் விநியோகிப் பதற்கான ஷட்கங்களாக இருந்து வரவில்லை என்பது அறியப்பட்டுள்ளது. வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்து வரும் புதிய கோரிக்கைகளை அவற்றால் சமாளிக்க முடியவில்லை. மேலும், சமூக வங்கிப்படுத்தவின் கடப்பாடுகள் இப்பொழுது வளர்முக நாடுகளில் வர்த்தக வங்கித்தொழிலின் ஒருங்கிணைந்த ஒரு பாக்மாக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டுள்ளது. இது சமூகம் தொடர்பான தமது கடப்பாடுகளை நிறைவு செய்து வைக்கும் அடேவேளையில், இலாப நோக்கு தொடர்பான முக்கிய குரிக்கோள்களை சமநிலையில் வைத்துக் கொள்ள வேண்டிய நிலையில் இருந்து வரும் வர்த்தக வங்கிகளிடையே ஒரு நடுமாற்ற நிலையை தோற்றுவித்துள்ளது.

இயந்திரமயப்படுத்தல் / கம்பியூட்டர்மயப்படுத்தல் என்பவற்றிலான முன்னேற்றம், உயர் அளவிலான மூலதனை செலவினம் மற்றும் துரிதமாக நல்ல தொழில்நுட்பத்தில் ஏற்பட்டுவரும் மாற்றங்கள் என்பவற்றை சமாளிப்பதற்குப் போதியளவிலான உள் கட்டமைப்பு வசதிகள் இல்லாதிருப்பதனாலும் தாமதப்படுத்தப்பட்டுள்ளது. வங்கிகள் திட்டமிடல் மற்றும் சந்தைப்படுத்தல் பிரிவுகளை ஸ்தாபித்துக் கொண்டிருந்த போதிலும், அவை வாடிக்கையாளரின் தேவைகளை அடிப்படையாகக் கொண்ட புதிய உற்பத்திகளையும் புதிய சேவைகளையும் இனிமேல் தான் வழங்க வேண்டியுள்ளன. போட்டிக் குழநிலை ஒன்றில் அத்தியாவசியமான தொன்றாக உருவாகியுள்ள நிதிச் சேவைகளின் சந்தைப்படுத்தல் அம்சம் வர்த்தக வங்கியாளர்களின் பாரம்பரிய மற்றும் பழைய பேண மனப்பாங்குகள் காரணமாக வர்த்தக வங்கித்துறையில் போதியளவில் வலியுறுத்தப்படவில்லை.

வர்த்தக வங்கிகள், கடன்களை திருப்பிச் செலுத்தாதிருக்கும்

நபர்களுடன் தொடர்பு கொள்ளும் விஷயத் தில் சில சட்டார்த்தியான இடையூறுகளையும் தாமதங்களையும் இன்னமும் எதிர்கொண்டு வருகின்றன. சந்தைக் கச்திகளின் ஆதிகம் நிலவி வரும் இன்றைய பொருளாதாரத்தில் தகராறுகளை விரைவாக தீர்த்து வைப்பதற்காகவும், வங்கித்துறையில் பெருமளவுக்கு செயல் திறனை எடுத்து வருவதற்காகவும் சட்ட முறைகளும் உள்கட்டமைப்பு வசதிகளும் பொருத்தமான விதத்தில் அமைவது அவசியமாகும். சொத்துக்கள் மீதான ஆதாய விதிம், மூலதனத் தேவைப்பாடு, சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்கள் என்பவற்றின் முகாமை மற்றும் கடன் நட்ட ஒதுக்கு ஏற்பாடு போன்ற சர்வதேச நியமங்களுக்கு இன்கி ஒரு கேள்வி வேண்டிய தேவை கடந்த காலத்தில் உரிய முக்கியத்து வத்தினை பெற்றிருக்கவில்லை.

வருங்கால வாய்ப்புக்கள்

நிதி அமைப்பு நிலைமாற்ற மடைந்து வரும் வேகத் தின் பின்னணியில், இலங்கையின் வர்த்தக வங்கித் துறையின் வருங்கால வாய்ப்புக்களை முன்னுணர்ந்து கூறுவது ஓர் எளிதான் காரியமாக இருந்து வரவில்லை. எனினும், உலகளாவிய போட்டி இடம்பெற்று வரும் ஒரு குழநிலையிலும் கூட, தொழில்நுட்ப முன்னேற்றங்களின் காரணமாக நிதிசார் சுருமங்கள் மாறுபட்ட கண்ணோட்டங்களில் நோக்கப்பட்டாலும் அவை அடே விதத்தில் மாற்றமடையாது இருந்து வரும் என நாம் உறுதியாகக் கூற முடியும். இந்த அடிப்படை கருமங்களாவன:

- (அ) நிதிப்படுத்தல்
- (ஆ) அபாய ஏது முகாமை
- (இ) வியாபார மும் நிலைப் படுத்தலும்
- (ஈ) ஆலோசனை வழங்குதல்
- (உ) கொடுக்கல் வாங்கல் முறைப்படுத்தல்

வர்த்தக வங்கித்துறை கண்ணோட்டமொன்றில் நோக்கும் பொழுது, நிதிப்படுத்தல் என்பது, அவற்றின் அடிப்படை வர்த்தகத்தை உள்ளடக்குகளின்றது. எனினும்,

உலகளாவிய நிதியில் துரிதமாக இடம் பெற்றுவரும் பிணையமயமாக்கல் நிகழ்வுப்போக்கு வர்த்தக வங்கிகளின் மத நியம் தச செலவுகளை பெருமளவுக்கு உயர்த்தியுள்ளன. இதனால் அவற்றின் அடிப்படை வியாபாரத் தில் இப்பொழுது பாரியளவில் வீழ்ச்சி ஏற்பட்டு வருகின்றது. மறுபறத்தில், உலகளாவிய பொருளாதாரத்தின் போட்டி அனுகூலத்தினை பெற்றுக் கொள்ளும் நோக்கில், பெரும்பாலான ஆசிய நாடுகள் உலகச்சந்தையில் நுழைந்து வருவதுடன் இணைந்த விதத்தில் இப்பிராந்தியத்தில் மிகத்துரிதமான ஒரு வளர்ச்சி ஏற்படும் என எதிர்பார்க்கப்படுகின்றது.

பெரிய வங்கிகளைப் பொறுத்த மட்டில், உள்நாட்டு அடிப்படை வங்கித்தொழிலிலும் உலகளாவிய வங்கித் தொழிலிலும் வெற்றி பெறுவது என்பது சற்று சிரமமானதாகும். ஏனெனில், அவற்றின் உள்நாட்டு அடிப்படை வியாபாரம் எதிர்கொண்டு வரும் சவால்களினால் அவற்றின் சக்திகளில் பெரும்பாலானவை செலவாகிவிடும். ஏனைய வங்கிகள் ஒன்றில் முறிவுடைய முடியும்; அல்லது மற்றைய வங்கிகளினால் உறிஞ்சிக் கொள்ளப்பட்டு விடும். ஜக்கிய அமெரிக்க வங்கித்தொழில் எதிர்காலம் குறித்த ஒரு சமிக்கணுயை தருகின்றது; அந்நாட்டின் வங்கி அமைப்பு அதன் நெருக்கடியிலிருந்து மீட்சி பெற்று வருவதுடன், 5 - 10 பிரமாண்டமான வங்கிகளைக் கொண்ட ஓர் அமைப்பை நோக்கி நகர்ந்து கொண்டிருக்கிறது. இந்த வங்கிகள் அடிப்படை வங்கித் தொழிலில் உயர்ந்த திறன்களைக் கொண்டிருப்பதுடன், அளவுச் சீக்களங்களின் அனுகூலங்களையும் பெற்றிருக்கும். இலங்கை வர்த்தக வங்கிகளின் குறுங்கால வாய்ப்புக்களை பொறுத்தவரையில், அதிகரித்து வரும் போட்டிக்கு மத்தியில் சந்தை வரையறைக்கப்பட்டதாக இருந்துவரும் நிலை அல்லது மெதுவாக பன்முகப்படுத்தப்பட்டுவரும் நிலை வர்த்தக வங்கிகளின் நிலையை குறைந்து விட முடியும்.

வர்த்தக வங்கித் தொழில் - கருத்துக்கள் வர்த்தக வங்கித் தொழில் - கருத்துக்கள்

இன்று இலங்கையில் வர்த்தக வங்கித் துறை மிகவும் தீவிரமான மாற்றங்களுக்குடாகச் சென்று கொண்டிருக்கின்றது. உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் அமைப்பினை சுற்று உள்ளிப்பாக நோக்கும் பொழுது, ஒரு சில தசாப்தங்களுக்கு முன்னர் வளர்ச்சியடைந்த நாடுகளில் காணப்பட்ட சில தனித்துவமான ஞாமங்கள் இன்று இலங்கையின் வங்கித் துறையில் தென்பட்டு வருவதனை காண முடிவிற்கு. இலங்கை சிங்கப்பூர், ஹோங்கொங் மற்றும் பற்றைன் போன்ற நிதி மைங்களுக்கு இணையான விதத்தில் வளர்ச்சியடைய வேண்டுமானால், இந்த மாற்றம் தவிர்க்க முடியாதது என்பதுடன், அதனை மேலும் மாக்குவித்து வளர்த்தெடுப்பதும் அவசியமாகும்.

தற்பொழுது நாட்டில் 23 வர்த்தக வங்கிகள் இயங்கி வருகின்றன. அத்துடன், 1995 இன் தொடக்கத்தில் மேலும் 2 புதிய வங்கிகள் ஆரம்பிக்கப்படவள்ளன. நாட்டில் இச்சாலு வங்கிகள் இயங்கி வருவது இலங்கையின் அக்கறைகளுக்கு உகந்ததாக உள்ளதா என்ற கேள்வியை ஒருவர் எழுப்ப முடியும். இன்றைய நிலையில், இலங்கைப் பொருளாதாரத்தின் வருடாந்த வளர்ச்சி பிரதாந்தியத்தைச் சேர்ந்த ஏனைய நாடுகளின் வளர்ச்சி அவ்வுடன் இணையானதாக இருந்து வரவில்லை. எனினும், வெஸ்டிப் பட்டுள்ள புள்ளிவிவரங்களின் அடிப்படையில், பொருளாதாரம் 1993 இல் கமார் 6.9% வளர்ச்சியை பதிவு செய்துள்ளது. இலங்கையில் வங்கித்தொழில் மற்றும் வங்கிகள் என்பவற்றின் வளர்ச்சியையும், அபிவிருத்தியையும் அதேபோல் ஒட்டுமொத்தமாக வங்கித்தொழில் துறையின் நிலைத்து நிற்கக்கூடிய தன்மையையும் நிர்ணயித்து வரும் முக்கியமான காரணி பொருளாதார வளர்ச்சி விகிதமாகும். வளர்ச்சி மந்தமாக இடம் பெற்று வந்தால், கிடைக்கக்கூடியதாக இருக்கும் சிறிதளவிலான வியாபாரத்தை பங்கிட்டுக் கொள்வதற்காக 25 வங்கிகளும் ஒன்றுடன் ஒன்று போட்டு மிகும்.

ஆர்.வி.டி.ஆல்மேட்டா
முகாமைப் பணிப்பாளர்,
கொமர்ஷல் வங்கி

ஒரளவிலான வங்கித்தொழிலில் சட்டுவரும் வங்கித் தொழில் நிறுவனங்கள், ஏற்கனவே, வர்த்தக வங்கி அமைப்புக்கு ஓர் அச்சுறுத்தலை முன் வைத் துள்ளது. இந்த வங்கிகளின் பாரம்பரிய பிரதேசங்களில் அவை ஊடுருவியும் வருகின்றன. இது நிலைமையை மேலும் மோசமாக்க முடியும். விரிவடைந்து, ஆழமாக வேறான வரும் நிதிச் சந்தையின் பின்னணியில், தற்பொழுது நிலவி வரும் பல்வேறுபட்ட பிரிவுகளை ஒருங்கிணைத்துக் கொள்வதற்கு பங்களிப்புச் செய்து வருகின்றன என்ற அடிப்படையில் இந்த நிறுவனங்கள் வரவேற்கப்பட வேண்டியவை என்பதையில் எவ்வித சந்தேகமுமில்லை. ஆனால், அவை வர்த்தக வங்கிகளின் வருமான உருவாக்க ஆற்றல்களை அளித்துக் கொண்டு விடும் என்பதனையும் இங்கு கட்டிக் காட்டுவது அவசியமாகும்.

கடந்த 3 - 4 வருடாக காலத்துக்குள் பொரிய அளவில் கடன்கூப்பவர்களுக்காக கிடைக்கக் கூடியதாக இருக்கும் நிதிப்படுத்தல் மூலங்களை பண்முகப்படுத்தும் முயற்சியில் பல முக்கியமான முன்னேற்றங்கள் ஏற்பட்டு வந்துள்ளன. இந்தத் துறையில் பங்குச் சந்தை முன்னணியில் இருந்து வருகின்றது. பாரிய பரிமாணங்களைக் கொண்டபல பங்கு வெளியீடுகள் வெற்றிகரமான முறையில் நிறைவடைந்துள்ளன. நாட்டின் நிதிசாராந்தவடிக்கைகளில் குத்தகைக்கு விடும் கம்பெனிகளும் காலுள்ளியுள்ளன. அபிவிருத்தி வங்கிகள் முதலீடுக்கான புதிய வழிகளைக் கண்டு கொண்டுள்ளதுடன், தமது வருமான உருவாக்க நடவடிக்கைகளை விஸ்தரித்துக் கொண்டும் வருகின்றன. இது தவிர்க்க முடியாத வகையில், வர்த்தக வங்கிகளின் பாரம்பரிய

நடவடிக்கைகளின் மீது ஒரு தாக்கத்தினை எடுத்து வரும். இது தவிர, வர்த்தக வங்கிகளின் கடன் தொகுப்பினை குறைத்து விடுவதில் வர்த்தக ஆவணம், பின்னையைப் படுத்தப்பட்ட கடன் கருவிகள் மற்றும் கடன் முறிகள் போன்ற நிதிசாராக்கருவிகள் மிக முக்கியமான ஒரு செல்வாக்கைக் கொண்டுள்ளன.

புதிய முதலீடு வாய்ப்புக்களை எதிர்பார்த்து, கடந்த காலத்தில் பாரியவிலான வெளிநாட்டு மூலதனம் இலங்கைக்குள் உட்பாய்ச்சப் பட்டுள்ளது. இது பல சந்தர்ப்பங்களில், சந்தையில் நிலவி வரும் வட்டிவீத அமைப்பில் கொந்தளிப்பு நிலைகளை தோற்றுவித்திருந்தது. மேலும், வங்கிகள் 1988 இன் வங்கித் தொழில் சட்டத் தின் வரையறைகளுக்குள் நின்று இயங்க வேண்டியிருந்தது. இந்தச் சட்டம் தனியொருவருக்கான கடன் உச்ச வரம்புகள், திரவத்தன்மை விதிவங்கள் மற்றும் ஏனைய ஒழுங்கப்படுத்தும் தேவைப் பாடுகள் போன்ற விதிமுறைகளை மிகவும் கண்டிப்பான முறையில் வலியுறுத்தி வருகின்றது. மூலதன தேவை விதிதழும் செயற்படுத்தப்பட்டு வந்துள்ளது. இந்த மாற்றங்கள் அனைத்தினதும் ஒட்டுமொத்த விளைவாக பாரம்பரிய வர்த்தக வங்கியாளர் ஆற்றவேண்டும் என எதிர் பார்க்கப்படும் பங்கு பெருமளவுக்கு மாற்றமடைந்துள்ளது.

வர்த்தக வங்கிகள் எதிர்காலத்தில் இவற்றை விடவும் மோசமான சவால்களை எதிர்நோக்க வேண்டியிருக்கும் என்றே நான் கருதுகிறேன். இதுவரை காலமும் அவை தமிழைப் பழக்கப்படுத்திக் கொண்டுள்ள பாரம்பரிய நிதியை அடிப்படையாகக் கொட்ட, வருமானத்தை ஈட்டிக் கொள்ளும் முயற்சியில் மட்டும் அவை இனி மேலும் முழுக்கவளத்தையும் செலுத்தி ருமுடியாது. அதற்கு மாறாக, கட்டணத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட வருமானத்தில் முக்கியமாக அவை கவனம் செலுத்த வேண்டிய தருணம் இப்பொழுது வந்துள்ளது. மேலும், குத்தகைக்கு விடுதல் போன்ற வரித் திறன் மிகுந்த முதலீடு

(31 ஆம் பக்கம் பார்க்க)

18 ஆம் பக்கத் தொடர்ச்சி)

கூட்டுத்தரபனத்திற்கு மத்திய வங்கி, அபிவிருத்தி நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் வர்த்தக வங்கிகள் என்பன கூட்டாக அனுசரணை வழங்க வேண்டும். அதற்கான நிதிப்படுத்தலையும் இந்த நிறுவனங்கள் ஏற்றுக்கொண்டு ஒரு அடிப்படையில் மேற்கொள்ள வேண்டும்.

- ❖ குத்தகை நிதிப்படுத்தும் துறையில் குத்தகைக் கம்பெனிகள், வணிக வங்கிகள் மற்றும் அபிவிருத்தி நிதி நிறுவனங்கள் என்பவற்றுக் கிடையே நியாயமான போட்டியை எடுத்து வருவதற்காக, அரசாங்கம், மொத்த விற்பனை வரிகள் மற்றும் முத்திரை தீர்வைகள் போன்றன தொடர்பான ஏற்பாடுகளை அனைத்து நிறுவனங்களுக்கும் ஒரே சீரான முறையில் பிரயோகிக்க வேண்டும்.
- ❖ குத்தகை கம்பெனிகள் தொடர்பாக ஒழுங்கு முறையில் அமைந்த மேற்பார்வையை மேற்கொள்வதற்கு மத்திய வங்கிக்கு அதிகாரமளிக்கப்படல் வேண்டும்.
- ❖ அனைத்துக் காப்புறுதி கம்பெனிகளும் இலங்கை பட்டயக் கணக்காளர் நிறுவனத்தினால் விதிக்கப்பட்டுள்ள கணக்கீட்டு மற்றும் கணக்காய்வு நியமங்களை பின்பற்றி வரவேண்டும்.

நிதிக் கம்பெனிகள்

- ❖ பதிவு செய்யப்படாத, உரிமை பெற்றிராத கம்பெனிகள் நிதி வர்த்தகத்தில் ஈடுபடாதிருப்பதனை உறுதி செய்யும் பொருட்டு, எந்த ஒரு வர்த்தக முயற்சியினதும் ஆவணங்களை பரிசீலனை செய்வதற்கும் நடவடிக்கைகளை மேற்பார்வை செய்வதற்கும் மத்திய வங்கிக்கு அதிகாரம் அளிக்கப்படல் வேண்டும்.

(26 ஆம் பக்கத் தொடர்ச்சி)

கூடாக கடனையும் பண நிரம்பலையும் கட்டுப்படுத்துவதற்கு முயன்று வருகின்றன. பொதுவாக சந்தை நிலைமைகள் இன்னமும் நன்கு அபிவிருத்தி அடைந்திராத நாடுகளில் தெரிவுதியான கட்டுப்பாடுகள் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்றன.

வங்கி விதிதம் 1990 இல் ஒரு புள் ஓயினால் 15 சதவீதமாக உயர்த்தப்பட்டு, 1991 இல் 17 சதவீதமாக உயர்த்தப்பட்டது (அட்டவணை 4). இது வங்கியினால் பின்பற்றப்படும் நாணயக் கொள்கையின் இயல்பு தொடர்பான சமிக்ஞை ஒன்றினை பொருளாதாரத்துக்கு அளித்தது. அதேவேளையில் (கேள்வி, தவணை மற்றும் சேமிப்பு போன்ற) அனைத்து விதமான சூபா வைப்புக்களுக்கும் 13 சதவீதமாக இருந்து வந்த சட்டபூர்வமான ஒதுக்கு விதிதம், 1993 ஆகஸ்ட் மாதம் அளவில் படிப்படியாக 15 சதவீதமாக உயர்த்தப்பட்டிருந்தது. மேலும், 1990 செப்டம்பர் மாதத்தில் வெளிநாட்டு நாணயவைப்புக்களின் மீது அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட 13 சதவீதமான ஒதுக்கு விதிதம் 1993 ஆகஸ்ட் மாத முடிவில் 15 சதவீதமாக உயர்த்தப்பட்டிருந்தது.

இலங்கை மத்திய வங்கியின் (1992) ஆண்டறிக்கையில் குறிப்பிடப்பட்டது போல, நேரடியான கருவிகளிலிருந்து அல்லது நாணயக் கட்டுப்பாட்டிலிருந்து மறைமுகமான கருவிகளை அல்லது நாணயக்கட்டுப்பாட்டினை நோக்கி நகர்ந்து செல்வதற்கும், சந்தைச் சுக்திகள் நாணயக் கொள்கையை வழி நடத்திச் செல்வதற்கு இடமளிப்பதற்குமென, மத்திய வங்கி, 1989 தொடக்கம் அமுலி விருந்து வந்த தெரிவு செய்யப்பட்ட சில அத்தியாவசியமற்ற இறக்குமதி களுக் கெதிரான கடன் சுடிதம் தொடர்பான 100 சதவீதவைப்பு எல்லையை நீக்கியது. அதேபோல், தெரிவு செய்யப்பட்ட முன்னுரிமை அல்லாத துறைகளுக்கு வர்த்தக வங்கிக் கடனளிப்பு தொடர்பாக நிலவி வந்த உச்ச வரம்புகளும் நீக்கப்பட்டன.

(30 ஆம் பக்கத் தொடர்ச்சி) வாய்ப்புக்களிலும் அவை தமிழை ஈடுபடுத்திக் கொள்ள வேண்டும்.

உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகளும் ஒரு சில பழைய வெளிநாட்டு வங்கிகளும் உடனடி எதிர்காலத்தில் எதிர்கொள்ள வேண்டிய பிரச்சினை வானளாவ உயர்த்து வரும் செலவுகளாகும். ஊழியர் தொழிற் சங்கங்களுடனான கூட்டு ஒப்பந்தம் இப்பொழுது புதுப்பிக்கப்படவன்றது. இறுதி முடிவு வங்கிகளின் வேதனச் செலவினை கணிசமான அளவில் உயர்த்திவிட முடியும். இந்தச் செலவு அதிகரிப்பும் செயல் திறனையும் சேவைகளின் தரத்தையும் மேம்படுத்திக் கொள்ள வேண்டிய நிரப்பந்தமும் வங்கிகள் புதிய தொழில்நுட்பத்தை நாடுக் கொல்வதற்கு அவற்றைத் தாண்டி வருகின்றன. பழைய தலைமுறையைச் சேர்ந்த வங்கியாளர்கள் கம்பெனிக்கப்பட்டாக தொடர்பான அறிவை பெற்றுக் கொள்ள வேண்டியிருப்பதுடன், வங்கித்தொழிலில் தொழில்நுட்பப்பிரயோகத்தில் ஏற்பட்டு வரும் அனைத்து விதமான முன்னேற்றங்களையும் தெரிந்து வைத்திருக்க வேண்டியமுள்ளது.

இந்த மாற்றங்கள் அனைத்தும் எதனை எடுத்துக்காட்டுகின்றன? ஒழுங்குவிதிகள் தளர்த்தப்பட்டுள்ள ஒரு குழந்தையைல், இத்தகைய மாற்றங்கள் இடையொது ஏற்பட்டு வந்தால் ஒரு நிதி மையம் என்ற முறையில் கொழும்பு நகரின் நடவடிக்கைகள் உலகமயமாக்கப் படுவதற்கான வாய்ப்புக்கள் பெரு மளவுக்குள்ளன. இலங்கை சூபாவின் முழுமையான மாற்றத்தக்க தன்மை அனுமதிக்கப் பட்டால் இந்தப்போக்குகள் மேலும் தூரிதப்படுத்தப்படும். சந்தை பன்முகப்படுத்தப்படும் என்பதனையே இவையைத்தும் கட்டிக்காட்டுகின்றன. வர்த்தக வங்கிகளின் திறைசேரிக் கருமம் தொடர்ந்தும் வளர்ச்சி கண்டு வரும் என்றால், ஒரு வேளை கடனளிப்புக் கருமத்திலும் பார்க்க அது அதிகளுக்கு முக்கியத் துவம் பெற்று வர முடியும் என்றால் கருதுகின்றேன். வங்கிகள், பொருளாதார அபிவிருத்தியில், முடிக்கீட்டும் அமைப்புக்களாக செயற்பட்டு வருகின்றன என்பதனையும் நம் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

மாணவர் பொருளியல்

பொதுவியல் தோக்கு - மாணவர்களுக்கான ரீதிப் பறையாடல்

பொருளியல் தோக்கு' இதழ் இருபதாவது வருடத்துக்குள் பிரவேசிக்கும் இச்சந்தரப்பத்தில். கடந்த காலத்தை மீண்டும் ஒரு முனை நிருமிப் பார்ப்பதில் எமக்கு மட்டாற மயிழ்ச்சி ஏற்படுகிறது. பாடசாலை களிலும் பல்கலைக் கழகங்களிலும் உயர் கல்லூரியாப் பெற்று வரும் மாணவர்களின் அறிவு வளர்ச்சிக்கு உதவுது தொடக்கத்திலிருந்தே இச்சஞ்சிகையின் முக்கிய குறிக்கோள் ஒன்றாக இருந்து வந்துள்ளது இச்சஞ்சிகை சமூகம், பொருளாதாரம் மற்றும் அரசியல் என்பவற்றை உள்ளடக்கிய பல்வேறு விடயங்கள் தொடரபாகவும் தலைசிறந்த அறிஞர்களாலும் கல்விமாண்களாலும் எழுதப்பட்ட கருத்தாழம் கொண்ட கட்டுரைகளைத்தாங்கி சில களம் ஆங்கிலம் மற்றும் தமிழ் ஆசிய மூன்று மொழிகளிலும் 1975 தொக்கம் வெளியிடப்பட்டு வருகின்றது. பள்ளிமாணவர்களும் பல்கலைக் கழகமாணவர்களும் இதனை ஒரு நுணைக்கையோடாக விரும்பி வாசித்து வருகின்றார்கள் என்பது மகிழ்ச்சிக் குரிய விடயமாகும்.

இத்தகைய ஒரு பின்னவியில் 'பொருளியல் நோக்கு' இதழ் குறித்து வாசகர் களிடமிருந்து வரும் யோசனைகளை நாலுகள் எப்பொழுதும் வரவேற்று வந்துள்ளோம். கடந்த சில வருடங்களாக பெரும் பாலான வாசகர்கள் தெரிவித்து வந்துள்ள ஒரு யோசனை, உயர்தா வகுப்புக்களில் கல்வி பயிலும் மாணவர்களுக்காக 'பொருளியல் நோக்கு' மாணவர் அனுபவந்த மொன்றினை வெளியிட வேண்டும் என்பதாகும். அதன் அடிப்படையில் இந்த இதழ் தொடக்கம் (எமது சிவங்கள் தமிழ் பதிப்புக்களில்) 'மாணவர் பொருளியல்' என்ற புதிய பகுதியை துவக்கி வைக்கிறோம். இந்தப் புதிய தேர்வுகளுக்குத் தயாராகும் மாணவாகளுக்கு உதவக்கூடிய விதத்தில் அமைய வேண்டுமென்பதே எமது விருப்பமாகும். இது தொடர்பாக வாசகர் களின் கருத்துக்களை ஏதிர்பார்க்கிறோம்.

தலைவர்
முத்து மாணி

கலப்புப் பொருளாதார மொன்றில் அரசாங்கம்
வகிக்க வேண்டியிருக்கும் பங்கு

அறிமுகம்

புதிய அரசாங்கம் 1994 நவம்பர் மாதத்தில் இடைக்கால செலவு ஒப்புதல் மோசனை (An vote on Account) ஒன்றை பாரானுமன்றத்தில் சமர்ப்பித்து. அதனை நிறைவேற்றிக் கொண்டது. புதிய அரசங்கத்தின் முதலாவது வரவுசெலவுத் திட்டம் 1995 ஆம் ஆண்டு பெய்ரவரி மாதத்தில் சமர்ப்பிக்கப்படவுள்ளது. பொருளாதாரத்தைப் பொறுத்த வரையில் இந்த விடயம் ‘அரசாங்க நிதி’ (Public Finance) என்ற தலைப்பின் கீழேயே கலந்துரையாடப்படுகிறது. எனினும், வரவுசெலவுத் திட்டம் தொடர்பான விடயங்கள் சாதாரண வாசகர்களுக்கும் கூட பயனுள்ளவையாகும். இந்த தீழின் மாணவர் பொருளியல் பகுதியில் முக்கிய விடயமாக அரச நிதி கவனத்தில் எடுக்கப்படுவதுடன், அதன் கீழ், கலப்புப் பொருளாதாரமொன்றில் அரசாங்கம் வசீக்க வேண்டியிருக்கும் பங்கு விரிவாக எடுத்து விளக்கப்படுகின்றது.

கலப்புப் பொருளாதாரம்

இன்று உலகின் பெரும்பாலான நாடுகளில், பொருளாதாரங்கள், சந்தைப் பொருளாதார உத்தியினைப் பின்பற்றி வரும் கலப்புப் பொருளாதாரங்களாக இயங்கி வருகின்றன என்க குறிப்பிட முடியும். ஒரு கலப்புப் பொருளாதாரம் என்பது, கொருளாதாரத்தின் முக்கியமான செயற்பாடுகள் விலைப் பொறிமுறையின் இயக்கத்தில் தனியார் துறையுடன் சேர்ந்து மேற்கொள்ளப்பட்டு வரும் ஒரு பொருளாதார முறையாகும். அரசாங்கம், பெரும் பாலான சந்தர்ப்பங்களில், விலைப் பொறி முறையின் (அவ்வது கேள்வி/சிரம்பல்

வின் சன்ட் கீழ்வின்
பெர்னான்டோ
பி.ஏ.(சிறப்பு)
எம்.ஏ.(பொருளியல்)

என் பவற்றுக்கு ஏற்ப வினாவில் நிர்ணயிக்கப்படும் முறையின்) குறைபாடுகளை போக்குவரத்துக்காகவே தலையிட்டு வருகின்றது. எனிலும், ஒவ்வொரு நாட்டிலும் அரசு துறையின் சார்புரித்யான் முக்கியத்துவம் ஒன்றுக் கொன்று வேறுபட்டதாக இருந்து வருகின்றது. ஒரு நாட்டின் அரசு துறையின் சார்பு மீதியிலான முக்கியத்துவத்தை அளவிட்டுக் கொள்வதற்கான மிக முக்கியமான ஒரு அளவுகோல், அரசாங்கத்தின் செலவினங்களை தேசிய வருமானத்தில் பெற்றிருக்கும் சதவீத பங்கினை பரிசீலனை செய்வதாகும்.

சடந்த ஒரு தசாப்தத்துக்கும் மேற்பட்ட காலப்பிரிவுக்குள் சில நாடுகளில் அரசு துறையின் பங்கு விரிவடைந்து வந்துள்ளதுடன், வேறு சில நாடுகளில் அது படிப்படியாக குறைந்துசெல்லும் ஒரு போக்கினை வெளிப்படுத்தி வந்துள்ளது. இன்னும் சில நாடுகளில் அது ஒரே மட்டத்தில் நிலையானதாக இருந்து வருகின்றது. இலங் கையின் அரசு துறையின் முக்கியத்துவம் நாடு சுதந்திரம் பெற்ற காலத்தில் 20% ஆக இருந்து, 1982 அளவில் 42% ஆக சமார் இரு மடங்குக்கும் அதிகமாக அதிகரித்துச் சென்றிருந்தது. எனினும், அன்னமூச் காலத்தில், அரசு துறையின் அளவின் குறைத்து விடுவதற்கு மேற்கொள்ளப் பட்ட பல நடவடிக்கை களின் விளைவாக, அதன் சார்பு ரீதியான முக்கியத்துவம் 28% வரையில் வீழ்ச்சியடைந்துள்ளது. கலப்புப் பொருளாதாரமொன்றினை பின்பற்றி வரும் எந்த ஒரு நாட்டிலும் அரசாங்கத்தின் பொறுப்புக்கண்

விவரங்களை நாம் யிக்த தெளிவாக இனங்கண்டு கொள்ள முடியும்.

பொருளாதார உறுதிப்பாடு

முதலில், ஒட்டுமொத்தமான பொருளாதார உறுதிப்பாட்டினை பேணிப் பாதுகாத்துக் கொள்வது அரசாங்கமொன்றின் மிக முக்கியமான பொருளாதாரப் பொறுப்பாக இருந்து வருகின்றது. ஒட்டுமொத்த பொருளாதார உறுதிப்பாட்டினை பேணிக் கொள்வது என்பதன் பொருள், விலை உறுதிப்பாட்டினை எடுத்து வருதல் அல்லது பணவிக்கத்தை கட்டுப்படுத்துதல், தேசிய உற்பத்தியிலும் வேலைவாய்ப்பிலும் வீழ்ச்சிகள் ஏற்படுவதனை தடுத்தல் மற்றும் சென்மதி நிலுவையில் பொருத்தமான ஒரு சமநிலையை பேணி வருதல் என்பதாகும். இதற்கென அரசாங்கம் தனது நாணயக் கொள்கையையும், அரசினை தொடர்பான கொள்கையையும் உதிதமான முறையில் பயன்படுத்திக் கொள்ள முடியும். உதாரணமாக, நாட்டின் வேலையில்லாததினாட்டம் தீவிரமடைந்துள்ள ஒரு சந்தர்ப்பத்தில், பண நிரம்பலை அதிகரிப்பதன் மூலமும், அரச செலவினத்தை அதிகாரிப்பதன் மூலமும் அரச செலவினத்தை அதிகாரிப்பதன் மூலமும் அப் பிரச்சினைக்கு ஓரளவுக்கு தீர்வினை வழங்கக்கூடிய வாய்ப்பு கிட்டுகின்றது. அதே வேளையில், ஒரு நாட்டில் பொருட்கள் மற்றும் சேவைகளின் விலைகள் தொடர்ந்தும் அதிகரித்துச் சென்றால் - அதாவது, அந்நாட்டில் பணவீக்கம் யிக்த தெளிவாகத் தெண்பட்டால் - பண நிரம்பலைக் குறைத்து வரவுசெலவுத் திட்ட பற்றாக் குறையை ஆக்குறைந்த மட்டத்துக்கு எடுத்து வருவதற்கு நடவடிக்கை மேற்கொள்வதற்கூடாக ஒட்டுமொத்த பொருளாதார உறுதிப்பாட்டினை ஓரளவுக்கு எடுத்து வர முடியும்.

மூலவளங்களை பிரித்து ஒதுக்குதல்

இரண்டாவதாக, மூல வளங்களை பல்வேறு உற்பத்தித் துறைகளிடையே பிரித்து, ஒதுக்கிக் கொடுப்பதற்கு நடவடிக்கை எடுப்பது கலப்புப் பொருளாதாரம் ஒன்றில் அரச மேற்கொள்ள வேண்டியிருக்கும் ஒரு பணியாகவுள்ளது. தனியார்

தொழில்முயற்சி முறைக்குள் மூல வளங்களை பிரித்து, ஒதுக்குவதில் கானக்கூடியதாக இருக்கும் குறைபாடுகளை நீக்குவதற்கு அரசாங்கத் தலையீடு அவசியம் என்று கருதப் படுகிறது. இதன் கீழ், முதலில், விலைப் பொறுமையினால் வழங்கப் படாத, ஆனால், சமூகத்துக்கு அத்தியாவசியமாக இருக்கும் பொதுப் பண்டங்களை (Public Goods) அல்லது சமூகப் பண்டங்களை உற்பத்தி செய்வதற்கு அரசாங்கம் முன்வர வேண்டியதன் முக்கியத்துவம் வலியுறுத்தப்படுகின்றது. ஒரு பொதுப் பண்டம் என்பது, கூட்டாக நுகரக் கூடிய, விலை அல்லது கட்டணம் எதுவும் செலுத்தாது அனுபவித்து வரக்கூடிய ஒரு பண்டம் அல்லது சேவையாகும். உதாரணமாக, ஒரு நாட்டில் சட்டத்தையும் ஒழுங்கையும் பாதுகாத்தல், சுற்றுப்புற குழலைப் பேணுதல் மற்றும் வெள்ள அனர்த்தங்களை தடுத்தல் போன்ற வற்றை சட்டிக்காட்ட முடியும். இத்தகைய பண்டங்களை கூறுபோட்டு நூகர் வோரிடையே விநியோகிக்க முடியாது. ஒருவர் உபயோகிப் பதனால் மற்றொருவர் உபயோகிப் பதற்கு இப்பண்டங்களைப் பொறுத்த வரையில் தடைகள் ஏற்படுவதில்லை. இத்தகைய பண்டங்களுக்கு விலைகளை அறவிட்டுக் கொள்வது சிரமமாக இருந்து வருவதனால், தனியார்துறை பொதுப்படங்களின் உற்பத்தியில் ஈடுபடுவதில்லை. எனவே, இத்தகைய பண்டங்களை விநியோகிப்பதற்கு அரசாங்கம் முன்வர வேண்டியுள்ளது.

நாட்டில் இருக்கும் அருடையான மூலவளங்களின் ஒரு பகுதியினை அரசாங்கம் பெற்றுக் கொண்டு, பொதுப் பண்டங்களின் உற்பத்தியை மேற்கொள்வதற்கு முன்வருவதனால், தனியார்துறை உற்பத்தி செய்து வரும் தனியார் பொருட்களுக்கு (Private goods) அவசியமாக இருக்கும் மூலவளங்களில் ஒரு குறைபாடு ஏற்படுகின்றது என வாதிக்கப்படுகின்றது. இச்சந்தர்ப்பத்தில், தனியார் பண்டமொன்றுக்கும் பொதுப் பண்டமொன்றுக்கும் இடையிலான வேறுபாட்டினை தெளிவுபடுத்திக் கொள்ள வேண்டும்: (அ) விலை ஒன்றினை செலுத்தாது அனுபவிக்கைக் கூடிய பண்டங்கள் பொதுப் பண்டங்களாக இருந்து வருவதுடன், விலைசெலுத்தி அனுபவிக்கூடிய

பண்டங்கள் தனியார் பண்டங்களாக உள்ளன; (ஆ) கூட்டாக நுகரப்படும் பொருட்கள் பொதுப் பொருட்கள் தனியார் பண்டங்களாக உள்ளன; (இ) அரசாங்கத் தினால் உற்பத்தி செய்யப்படும் பண்டங்கள் பொதுப் பண்டங்களாக இருந்து வருவதுடன், தனியார் துறையினால் உற்பத்தி செய்யப்படும் பண்டங்கள் தனியார் பண்டங்களாக உள்ளன.

பொதுப் பண்டங்களை வழங்குவது தவிர, மக்கள் சேவைகள் என்ற முறையில், கல்வி மற்றும் சுகாதாரம் போன்ற சில சேவைகளை அரசாங்கம் வழங்க வேண்டியுள்ளது. இவை "சேமலாப பண்டங்கள்" என அழைக்கப்படுகின்றன. இப்பண்டங்கள், அரசாங்கத்துடன் இணையான செயல்திறனுடன் தனியார் துறையினாலும் வழங்கக் கூடியதாக இருந்து வருவதனாலேயே அவற்றை "பொதுப் பண்டங்கள்" என அழைக்க முடியாதுள்ளது; மேலும், இத்தகைய பண்டங்களுக்கு விலை ஒன்றை அறவிடுதன் மூலம் இலாபமீட்டக் கூடியதாக இருந்து வருவதுடன், இந்த விலையை செலுத்த முடியாதவர்களை அவற்றின் நுகர்விலிருந்து ஒதுக்கி வைக்கவும் முடியும். எனினும், பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில், அரசாங்கம் இச்சேவைகளை விலை எதுவுமின்றி மக்களுக்கு வழங்குவதற்கு முன்வருவதனை காண முடிகிறது. இத்தகைய சேவைகளினால் சமூகத்துக்குக் கிட்டும் அனுகலங்கள் உயர்வாக இருந்து வருவதும், இவற்றை விலை கொடுத்து வாங்க முடியாத அனைவரும் அவற்றைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கு ஏற்பாடு செய்வதன் மூலம் சமூக நீதியை எடுத்து வரக் கூடியதாக இருப்பதுமே இதற்கான பிரதான காரணமாகும். இது தவிர, அரசாங்கமொன்றின் மற்றொரு முக்கியமான பொருளாதாரப் பணி, பொருளாதார உள்கட்டமைப்பு வசதிகளை (Infrastructure) வழங்குவதாகும். பொருளாதார உள்கட்டமைப்பு வசதிகள் என்பது, பொருளாதார நடவடிக்கைகளை எளிதாக்கும் பல்வேறு பொதுச் சேவைகளையும் குறிக்கின்றது. நீர்ப்பாசனம், பெருந்தெருக்கள்,

புகையிரதப் பாலைகள், நீர் விநியோகம், துறைமுகங்கள் மற்றும் விமான நிலையங்கள் போன்றவற்றை பொருளாதாரத்தின் பொதுப்பணிகள் என எடுத்துக் காட்ட முடியும். ஒரு நாட்டில் பல்வேறு அபிவிருத்தி நிகழ்ச்சித்திட்டங்களையும் ஆரம்பித்து வைப்பதற்கு உதவும் இந்த பொருளாதார உள் கட்டமைப்பு வசதிகள், ஒரு புறத்தில், பொருளாதார வளர்ச்சியை மேம்படுத்தி கொள்வதற்கு உறுதுணையாக இருந்து வருவதுடன், மறு புறத்தில், தனியார் துறையின் உற்பத்திச் நடவடிக்கைகளை விழும் கூட உற்பத்திச் செலவுகளை குறைத்துக் கொள்வதற்கு உதவுகின்றன. உற்பத்திச் சாதனங்களின் வெளியீட்டுத் திறனை உயர்த்திக் கொள்வதற்கு உதவி வருவதனால், பொருளாதார உள் கட்டமைப்பு வசதிகள் உண்மையிலேயே பொருளாதார அபிவிருத்தியில் மிக முக்கியமான ஒரு கூறாக இருந்து வருகின்றன என குறிப்பிட முடியும். இவையும் கூட, நாங்கள் முன்னர் குறிப்பிட்ட கல்வி, சுகாதாரம் போன்ற “ஓராவு பொதுப் பண்டங்கள்” என்ற வகையில் உள்ளடக்கப்படுகின்றனவே யன்றி, பொதுப் பண்டங்களின் வகையில் சேர்த்துக் கொள்ளப்படுவதில்லை. ஏனெனில், (வேண்டுமானால்) அவற்றுக்கு ஒரு விலையை அறங்கிடுக் கொள்ள முடியும்; ஆனால், அவற்றின் மூலம் பெருமளவுக்கு சமூக நன்மைகள் ஏற்பட்டு வருவதனாலும், (பாரியாலில் மூலதனைச் செலவுகளை மேற்கொள்ள வேண்டியிருப்பதனால்) இவற்றை உற்பத்தி செய்வதற்கு தனியார்துறை முன்வராதிருப்பதனாலும், மானியங்களின் கீழ் இத்தகைய சேவைகளை வழங்க வேண்டிய தேவை ஏற்பட்டுள்ளதானாலும் அரசாங்கம் இவற்றை பொருளாதாரத்துக்கு இலவசமாக வழங்கி வருகின்றது.

வருமானப் பகிரவு

முன்றாவதாக, நியாயமான வருமானப் பகிரவொன்றினை எடுத்து வருவது அரசாங்கத்தின் மற்றொரு பணியாகவள்ளது. தனியார் துறை பொருளாதார நடவடிக்கைகள் காரணமாக, நாட்டின் வருமானப் பகிரவில் ஏற்றதாழ்வுகள் தோன்றக் கூடியதாக இருந்து வருவதனால், இந்த

விடயத்தில் அரசாங்கம் தலையிடவேண்டியுள்ளது. நியாயமான வருமானப் பகிரவொன்றினை எடுத்து வருவதற்கு அரசாங்கம் பல்வேறு வழிமுறைகளை பின்பற்ற முடியும்.

வரிசை அடிப்படையிலான வரிமுறையொன்றைப் பயன்படுத்தி, உயர் வருமானம் பெறுபவர்களிடமிருந்து அதிகளவிலான வரி வருமானத்தைப் பெற்றுக்கொள்ளல்: இங்கு படிப்படியான வரியென குறிச்கப்படுவது, வருமானம் அதிகரித்துச் செல்வதற்கேற்ப அதிகரித்துச் செல்லும் விதித்தில் வரி அறவிடப்படுவதாகும்.

குறைந்த வருமானம் பெறுபவர்களுக்கு அனுகூலமான களை வழங்கும் விதத்தில் மானிய உதவிகளை வழங்குதல்: உதாரணமாக, 1942 தொடக்கம் 1979 வரை உணவுப் பங்கீட்டு முறை செயற்படுத்தப்பட்டமையையும், 1979 இல் உணவு முத்திரைத் திட்டம் செயற்படத்தப்பட்டமையையும், 1989 இல் சனசக்தித் திட்டம் செயற்படுத்தப்பட்டமையையும், 1994 இல் சமூர்த்தி திட்டம் துவக்கி வைக்கப்பட்டமையையும் இதற்கான உதாரணங்களாக எடுத்துக்காட்ட முடியும்.

வரிய சமூகப் பிரிவினரை இலக்காக் கொண்டு அபிவிருத்தித் திட்டங்களை உருவாக்குதல்: குறைந்த படச் சம்பளங்களை நிர்ணயித்தல் போன்றவற்றுக் கூடாகவும் நாட்டுக்குள் நியாயமான வருமானப் பகிரவொன்றினை எடுத்து வர முடியும்.

பொருளாதார வளர்ச்சியும்

நான்காவதாக, பொருளாதார வளர்ச்சி மற்றும் அபிவிருத்தி என்பன தொடர்பாக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதும் அரசாங்கத்தின் பொறுப்பாக இருந்து வருகின்றது. பொருளாதார வளர்ச்சி (Economic Growth) என்பது, பொருளாதார மொன்றின் மொத்த உற்பத்தியில், அதாவது, பொருட்கள் மற்றும் சேவைகள் என்பவற்றின் உற்பத்தியில் இடையாக ஏற்பட்டுவரும் அதிகரிப்பாகும்; அதற்கூடாக, நாட்டின்

உற்பத்தி ஆற்றல் எல்லை வலதுபுறம் நோக்கி, திரும்பும். அது பொருளாதாரத்தில் ஏற்படும் அளவு ரீதியான ஒரு வளர்ச்சி மட்டுமேயாகும். பொருளாதார அபிவிருத்தி என்பது அதிலும் பார்க்க வேறுபட்ட ஒரு கருதுகோளாகும். பொருளாதார அபிவிருத்தி (Economic Development) என்பது, நாட்டின் பொருட்கள் மற்றும் சேவைகள் என்பவற்றின் உற்பத்தி அதிகரித்து வருவதுடன் இணைந்த விதத்தில், ஒட்டுமொத்த சமூக அமைப்பிலும் ஏற்பட்டு வரும் தரீதியான முனைன்றமாகும். அதன் பிரகாரம், நாடோன்றின் பொருளாதார வளர்ச்சியை அதிகரிப்பதும், அந்த வளர்ச்சிக்கூடாக பொருளாதார மற்றும் சமூக அபிவிருத்தியை ஒருவாக்குவதற்கு ஏற்பாடு செய்வதும் அரசாங்கம் நிறவேற்றி வைக்க வேய்தியிருக்கும் ஒரு பணியாக உள்ளது.

ஒரு நாட்டின் பொருளாதார வளர்ச்சியை அல்லது முனைன்றத்தை மேம்படுத்துவதற்கு அவசியமாக இருக்கும் கொள்கைகளில் சேமிப்புக்கள் மற்றும் முதலீட்டாளர்களை ஊக்குவிக்குத்துவம் இடையில் முதலீட்டு மட்டங்களை உயர்த்தி விடுவதற்கு நடவடிக்கை எடுத்தல், நாட்டின் தொழில்நுட்பத்தை விருத்தி செய்வதும், அதற்குத் தேவையான ஆராய்ச்சி மற்றும் அபிவிருத்தி (Research and Development) நடவடிக்கைகளை எடுத்தல் என்பன வும் அடங்குகின்றன. குடும்பத்துறையின் சேமிப்புக்களை ஊக்குவிக்க வேண்டுமானால், அத்துறையின் மீது அவசியமற்ற விதத்தில் குழுத்தப்பட்டிருக்கும் வரிகள் ஒழிக்கப்படுவது அவசியமாகும். சேமிப்புக்களுக்குச் செலுத்தும் தேறிய வட்டியை போதியளவில் வைத் திருக்கவும் வேண்டும். தேறிய வட்டி என்பது பெயரளவு வட்டி மற்றும் பணவீக்கம் என்பவற்றுக்கிடையிலான வேறுபாடாகும்). ஒப்பந்தம் செய்யப்பட்டுள்ள சேமிப்புக்களாகக் கருதப்படும் ஆயுட் காப்புறுதிகள், சேமலாப நிதியங்கள் போன்ற வற்றின் சேமிப்புக்களை அதிகரிப்பதற்கு நடவடிக்கை எடுக்கப்படுதல் வேண்டும்.

உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாடு முதலீட்டாளர்களை ஊக்குவிப்பதற்கு நடவடிக்கை எடுப்பதும் அரசாங்கம்

செய்ய வேண்டிய ஒரு வேலையாகும். தொகுத்து நோக்குமிடத்து, ஒட்டு மொத்தமான தனியார் முதலீட்டினை கூக்குவிப் பதற்கு மின் வரும் நடவடிக்கைகளை எடுக்க முடியும்:

* முன்னர், எடுத்துக்காட்டப்பட்ட உள்கட்டமைப்பு முதலீட்டுப் பிரிவில் அதிக அளவிலான முதலீடுகளை மேற்கொண்டு, தனியார் துறையின் உற்பத்தி நடவடிக்கைகளுக்கு உசிதமான குழ்நிலையொன்றை உருவாக்க வேண்டும். முதலீட்டாளர் களுக்கு உரிய முறையில் வரி விடுமுறைகள் (Tax Holidays) மற்றும் வரிச் சலுகைகள் (Tax Incentives) வழங்குதல், உற்பத்தி மானியங் களை வழங்குதல் உள்நாட்டுக் கைத்தொழில் களுக்கு தாக்கமான பாதுகாப்பு நிடைக்கக் கூடிய விதத்தில் தீர்வை முறையை அமைத்துக் கொள்ளல்.

* தனியார் துறை முதலீட்டாளர் கள், தமது முதலீடு களுக்குத் தேவையான நிதிகளை நிதிச் சந்தையிலிருந்து இலகு வாக்கப் பெற்றுக் கொள்ளும் பொருட்டு, அரசாங்கம், உள்நாட்டுச் சந்தையிலிருந்து கடன் பெற்றுக் கொள்வதனால் தோன்றுக் கூடிய தாக்கங்களை முடியுமான அளவுக்குக் குறைத்துக் கொள்ள வேண்டும்.

* விலை உறுதிப் பாட்டினை எடுத்து வருவதற்கூடாக, முதலீட்டுக்கு உசிதமான குழ்நிலை ஒன்றும் உருவாக்கப் பட வேண்டும்.

வரவுசெலவுத் திட்டம்

மேற்கொண்ட பணிகளை தீவிரவு செய்வதற்கு அரசாங்கத்துக்குத் தேவையான மூலவளங்களை பெற்றுக் கொள்ளல் அரசாங்க வருமானம் என அழக்கப் படுகின்றது. அந்த வகுமானங்களை அந்தந்த வேலை களுக்கென ஒதுக்குவது அரசாங்க செலவினம் என அழக்கப்படுகின்றது. அதிர்பார்க்கப்படும் அரசாங்க செலவினம் என அழக்கப்படுகின்றது.

வருமானத்தையும் மின்சியிருக்கும் பொழுது, அது வரவுசெலவுத் திட்டப் பற்றாக்குறை என குறிப் பிடப் படுகின்றது. இந்த விவரங்கள் அனைத்தையும் அரசாங்க வரவு செலவுத் திட்டமொன்றில் காணமுடியும். அதன் பிரகாரம், அரசாங்க வரவு செலவுத் திட்டமொன்றினை நாங்கள் பின்வருமாறு விளக்கலாம்: அதாவது, அடுத்து வரும் வருடம் தொடர்பாக

உலகின் பல நாடுகளில் அரசாங்கத் துறையின் ஒப்பிட்டு ரீதியான முக்கியத்துவம்

நாடு அரசாங்க செலவினம்
மொத்த தெசிய
உற்பத்தியின் விதமாக

1980 1992

1. குறைவருமான பொருளாதாரங்கள்

இலங்கை	42	28
நேபாளம்	14	19
பூட்டான்	41	41
பாகிஸ்தான்	18	22
இந்தியா	13	17

2. நடுத்தர வருமான பொருளாதாரங்கள்

பிலிப்பைன்ஸ்	13	19
தாய்லாந்து	19	15
மலேசியா	30	29
தென்கொரியா	18	18

3. உயர் வருமான பொருளாதாரங்கள்

ஸிங்கப்பூர்	21	23
ஐக்கிய இராச்சியம்	38	40
ஐக்கிய அமெரிக்கா	22	24
ஐப்பான்	18	16

மூலம்: World Development Report 1994

அரசாங்கத்தின் வருமானங்கள் மற்றும் கொடுப்பனவுகள் தொடர்பான மதிப்பீடுகளையும், மிகையொன்று இருப்பின் அதனைப் பகிர்ந்து கொடுக்கும் முறையையும், பற்றாக்குறை இருப்பின் அதனை நிவர்த்தி செய்யும் முறையையும் எடுத்துக் காட்டும் நிதிசார் திட்டமே வரவுசெலவுத் திட்டமாகும்.

இரு வரவுசெலவுத் திட்டம், பொதுவாக, வருடாந்தம் பாரானுமன் நத்தில் சமர்ப்பிக்கப்படும் ஒரு மசோதாவாகும்; அது நிதி ஒதுக்கீட்டு மசோதா (Appropriation Act) என அழக்கப்படுகின்றது. நிதி ஒதுக்கீட்டு மசோதா எனபது, எதிர் வரும் நிதி ஆண்டில் அரசாங்கத்தி னால் மேற்கொள்வதற்கு எதிர்பார்க்கப் படும் நடவடிக்கைகள் தொடர்பான மதிப்பீடு செய்யப்பட்டிருக்கும் செலவுகளை ஏற்று, அந்தச் செலவுகளை நிரண்ட நிதியிலிருந்து செலுத்துவதற்கு அதிகாரம் அளிப்பதற்காக பாரானுமன்றத்தில் நிறைவேற்றப்படும் ஒரு மசோதாவாகும். குறிப்பிட்ட சில விசேஷ நிதி ஒதுக்குகள் தவிர, ஏனைய அனைத்துவிதமான செலவுகள் தொடர்பாகவும் பாரானுமன்றம் வருடாந்தம் நிதிகளை ஒதுக்குவது, பிரிட்டனிலிருந்து முன்மாதிரியைப் பெற்றிருக்கும் இலங்கை போன்ற நாடுகளில் சம்பிரதாயமாக இருந்து வருகின்றது. இலங்கையின் நிதி ஒதுக்கு மசோதாவுக்கான அடிப்படை செலவு மதிப்பீடுகளின் தயாரிப்பு, சம்பந்தப் பட்ட நிதியான்டு ஆரம்பமாவதற்கு ஒரு சில மாதங்களுக்கு முன்னரேயே தொடக்கி விடுகின்றது. இவ்விதம் தயாரிக்கப் படும் செலவு மற்றும் வருமான மதிப்பீடுகளை பாரானுமன்றத்தில் சமர்ப்பிப்பது நிதி ஒதுக்கீட்டு மசோதாவின் முதலாவது வாசிப்பு என்றழைக்கப்படுகின்றது. இது, பொதுவாக, வரவுசெலவுத் திட்ட உரை இடம் பெறும் தினத்துக்கு இருவாரங்களுக்கு முன்னரேயே கொடுக்கின்றது). பொது நடைமுறையில், “வரவு செலவுத் திட்ட உரை” எனக் குறிப்பிடப்படும் விடயம் நிதி ஒதுக்கீட்டு மசோதாவின் இரண்டாவது வாசிப்பு என அழக்கப்படுகின்றது (இச் சந்தர்ப்பத்திலேயே வரவு செலவுத் திட்ட யோசனைகள் முன் வைக்கப் படுகின்றன). இதன் இறுதிக்கட்டம் குழு நிலை விவாதம் என அழக்கப் படுகின்றது. அதன் பின்னர், தீருத்தங்கள் தேவையாக இருப்பின் அவற்றையும் உள்ளடக்கி, பாரானுமன்றத்தில் வாக்கெடுப்புக்கு விடுவதன் மூலம் நிதி ஒதுக்கீட்டு மசோதாவை நிறைவேற்றிக் கொள்வது வரவு செலவுத் திட்டத்தை நிறைவேற்றிக் கொள்வது என அழக்கப்படுகின்றது.

'GATT' அமைப்பும் உலக வர்த்தகமும் வளர்முக நாடுகளும்

கலாநிதி ஜே.பி.கலேகம்

(சென்ற இதற் தொடர்ச்சி)

தேச எல்லைகளை கடந்த விதத் தில் இடம் பெற்று வரும் சேவைகளிலான வர்த்தகம் 90,000 கோடி அமெரிக்க டெலராக உள்ளது என மதிப்பீட்ப் பட்டுள்ளது. அதேவேளையில், உலகைக் கிழம் உள்ளாட்டு அடிப்படையில் வழங்கப்பட்டு வரும் காப்புறுதி போன்ற சேவைகளின் பெறுமதி 3 இலட்சம் கோடி டெலர்களாக இருந்து வருகின்றது என மதிப் பிடப் பட்டுள்ளது. சேவைகளைப் பொறுத்தவரையிலும் கூட வளர்ச்சி அடைந்த நாடுகளே முன்னிட ஏற்றுமதி நாடுகளாக இருந்து வருகின்றன. சேவைகளின் வர்த்தகம் தொடர்பான பொது உடன்படிக்கை (GATS) அடிப்படையில் சேவைகளிலான வர்த்தகத்தை தாராணமயமாக்குவதனை நோக்கமாகக் கொண்டுள்ளது. பாரபட்சம் காட்டாமை, வெளிநாட்டுப் பொருள் வழங்குநர்களையும் ஒரே விதத்தில் கவனித்தல் மற்றும் 10 ஆண்டு காலப் பிரிவுக்குள் கட்டுப்பாடுகளை படிப்படியாக நீக்கி விடுதல் என்ப வற்றுக்கூடாக இதனைச் சாதிப்பதற்கு அது விரும்புகிறது. அரசாங்கம் தேசிய சேவைகளுக்கு ஆதாரவளித்து, அவற்றைப் பாதுகாத்துக் கொள்ளக்கூடிய நிலையில் இருந்துவர மாட்டாது என்பதனையும், வெளிநாட்டுச் சேவைகள் அவற்றுடன் போட்டியிடுவதற்கு இடமிருக்கப்பட வேண்டும் என்பதனையுமே இது குறிக்கின்றது. உதாரணமாக, இந்தியா போன்ற ஒரு சில வளர்முக நாடுகள் கம்பியூட்டர் மென்றெருள், உசாத்துணை மற்றும் தேர்ச்சி பெற்றுள்ள ஆணையிருப்பான் சேவைகளில், தாராணமய மாக்களின் விளைவாக வளர்ச்சியடைந்த நாடுகளின் சந்தைகளில் பெறுமளவுக்கு பிரவேச வாய்ப்பினை பெற்றுக் கொள்ள முடியும். ஆனால், பெறும்பாலான வளர்முக நாடுகளைக் கேர்ந்த

சேவைகளின் உள்நாட்டு வழங்குநர்கள், செயல்திறனும், பரந்த அனுபவமும், பாரியளவிலான மூலவளங்களையும் கொண்டிருக்கும் கூட வெளிநாட்டு வழங்குநர்களுடன் போட்டியிட வேண்டுமென்றும். இந்த உள்ளாட்டு வழங்குநர்களில் பெரும்பாலானவர்கள், பிரதானமாக அந்திய ஆதிக்கத்திலிருந்து தமிக்கொள்வதற்காகவே உள்ளூர் ஆற்றல்களைக் கட்டி எழுப்பி வந்துள்ளார்கள். எனினும், கப்பல்படுத்துதல், வங்கிததொழில், காப்புறுதி, நிர்மாணம், உசாத்துணை மற்றும் ஏனைய பல்வேறு பட்ட சேவைகள் என்பவற்றை உள்ளடக்கிய தேசிய தொழில்முயற்சிகள் உருகுவே கற்றுக்குப் பிற்பட்ட கால கட்டத்தில் உமிக்காற்றுக்குள் எடுத்து வந்துள்ளது. அறிவுசார் சொத்துக்கள்

அடைந்தால், அது தனது சந்தைக்கான 'B' யின் பண்ட ஏற்றுமதிகளை புரக்கணிப்பதன் மூலம் எதிர்விளைவு காட்டமுடியும்.

அறிவுசார் சொத்துக்கள்

பதிப் புரிமைகள், வர்த்தக சின்னங்கள், கைத்தொழில் வழி வழைப்புக்கள், பேட்டன்ட் உரிமைகள் மற்றும் வியாபார இரசியங்கள் போன்ற அறிவுகார் சொத்துக்களை உருகுவே கற்று, முதல் தடவையாக, அறிவுசார் சொத்து உரிமைகளின் வர்த்தகம் சம்பந்தப்பட்ட அம்சங்கள் குறித்த உடன்படிக்கையின் (TRIPS) கீழ் 'GATT' அமைப்பின் ஒழுக்காற்றுக்குள் எடுத்து வந்துள்ளது. அறிவுசார் சொத்து உரிமைகளை பாதுகாத்து, வலியுறுத்துவதும், தகராறுகளையுத் தீர்த்து வைக்கும் பொறி முறைகளை ஸ்தாபிப்பதும் இதன் நோக்கமாகும். வெளிநாட்டுக் கம்பெனிகள் தமது அறிவுசார் உரிமைகள் தொடர்பாக பாதுகாப்பினை வேண்டி நிற்கின்றன என்பதே இதன் அடிப் படையாகும். நவீன தொழில் நுட்பத்தை போதியளவில் பெற்றிராத வளர்முக நாடுகளுக்கு தொழிலில் நுட்பத்தை இடமாற்றம் செய்வதற்கு இது அவசியமாக உள்ளது. இதற்கு அவசியமான தேசிய சட்டங்களை வகுத்துக் கொள்வதற்கு வளர்முக நாடுகளுக்கு 5 வருட கால அவகாசம் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

வர்த்தகச் சின்னங்களை போவியாகப் பாலிப்பதற்கும் பதிப்புரிமைகளை திருடுவதற்கும் எதிராக அரசாங்கங்கள் தாக்கமான கட்டுப்பாடுகளை மேற்கொள்ள வேண்டுமென இந்த உடன்படிக்கை அவசியப்படுத்துவின்றது. வர்த்தக சின்னங்களை போவியாகப் பாலிப் பதும், பதிப் புரிமைகளை திருடுவதும் உலகின் சில பாக்ஸ்களில் பரவலாக இடம் பெற்று வருகின்றது.

தவின தொழில்நுட்பம் வளர்முக தாடுகளுக்கு இடமாற்றம் செய்யப் படுவதற்கு இந்த ஒப்பந்தம் வசதிசெய்து கொடுக்கும் அதே வேளையில், நவீன தொழில்நுட்பங்களை தமது கைவசம் வைத்திருக்கும் பல்தேசிய நிறுவனங்களின் அதிகாரத்தினை இது மேலும் பலப்படுத்த முடியும். மேலும், உற்பத்திப் பொருட்களுக்கு பேட்டன்ட் உரிமைகள் வழங்குவதன் விளைவாக, இந்தியா போன்ற நாடுகளில் மருந்துகள் போன்ற பொருட்களின் விலைகள் அதிகரித்துச் செல்ல முடியும்.

வெளிநாட்டு முதலீடு

வெளிநாட்டு முதலீடு
தொடர்பான மட்டுப்பாடுகள் அனைத்தையும் நீக்கும் பொருட்டு, வர்த்தகத்துடன் சம்பந்தப் பட்ட முதலீட்டு வழிமுறைகள் தொடர்பான உடன்படிக்கையின் கீழ் வெளிநாட்டு முதலீடும் 'GATT' அமைப்பின் ஒழுக்காற்றின் கீழ் எடுத்து வரப் பட்டுள்ளது. இதன்படி, வெளிநாட்டு முதலீட்டுக்கு, தேசிய முதலீட்டுக்குக் கிடைக்கும் அதே கவனிப்பு வழங்கப்படும். வளர்ச்சியடைந்த நாடுகள் இரண்டு வருடங்களுக்குள்ளும், வளர்முக நாடுகள் உந்து வருடங்களுக்குள்ளும் மட்டுப்பாடுகள் அனைத்தையும் ஒழித்துவிட வேண்டியுள்ளது. எனவே, இந்தச் சூழ்நிலையில், உள்நாட்டு முதலீடுகளுக்கு அதிகளவிலான சலுகைகளை வழங்குவதன் மூலம் உள்ளார் ஆற்றல்களை கட்டியெழுப்பு வதற்காக பல வளர்முக நாடுகள் மேற்கொண்டுவரும் முயற்சிகளை கைவிட வேண்டி நேரிடலாம்.

நாடுகள் குறுசிய வர்த்தக ஆதாரங்களை அவ்வது தார்மீக இலட்சியங்களை கருத்தில் கொண்டு 'GATT' அமைப்பின் விதமுறைகளை மீறத் தொடங்கினால், உருகுவே சுற்றுப் பேசுவாரத்தைகளின் சாதனைகள் முறியடிக்கப்படுவதுடன், உலக வர்த்தகத்தில் எதிர்பார்க்கப்படும் பேருக்கத்துக்கும் இடையூறு ஏற்பட்டு விடும். அதாவது, எனைய நாடுகளை தீர்ப்பதைப்படுத்துவதன் மூலம் அவ்வது அச்சுறுத்துவதன் மூலம் குறிப்பிட்ட ஒரு நாடு ஒரு தலைப்பட்சமாக நடந்து கொண்வதன் மூலமும், வர்த்தகத்தைகள் குறிக்க அச்சுறுத்தல்களை மூன்வைத்து

வர்த்தகத்தை மேற்கொள்வதன் மூலமும், சமூக மற்றும் கற்றுச்சூழல் தொடர்பான அக்கறைகள் போன்ற வர்த்தகத்துடன் சம்பந்தப்படாத விடயங்களை வர்த்தகத் துடன் பினைத்துக்கொள்வதன் மூலமும் இந்த உடன்படிக்கையை மீற முடியும். உண்மையிலேயே உடன்படிக்கை எழுதப்பட்ட மை உலர்ந்து விடுவதற்கு முன்னரேயே இத்தகைய வழிமுறைகள் குரித்து பேசப்பட்டு வருகின்றது; அவ்வது இத்தகைய வழிமுறைகள் பின்பற்றப்பட்டு வருகின்றன. இத்தகைய செயல்களை தடுப்பதற்கோ அல்லது நிறுத்துவதற்கோ சக்தியற்ற நிலையில் 'GATT' அமைப்பும் உலக வர்த்தக நிறுவனமும் இருந்து வருகின்றன.

வளர்ச்சியடைந்த நாடுகள், உலக வர்த்தக நிறுவனத்தை வளர்முக நாடுகளின் அக்கறைகளுக்கு விரோதமான முறையில் பயன்படுத்துமா என்பது குறித்தும் வளர்முக நாடுகள் அச்சம் கொண்டுள்ளன. ஜக்சிய அமெரிக்க நிர்வாகம் கீகன் மற்றும் புஷ் ஆர்சிய இருவரின் ஆட்சியின் கீழும் உலக வர்த்தக நிறுவனத்தின் மேலாதிக்கத்தைப் பெற்றுக் கொள்வதற்காகப் போராடி வந்துள்ளது. முக்கியமாக, வளர்முக நாடுகளை தமது கட்டுக்குள் வைவத்திருக்கும் நோக்கத்துடனேயே அது இவ்விதம் செயற்பட்டு வந்துள்ளது. "என்ன தேவையாக இருந்ததோ அது கிடைத்து விட்டது என அமெரிக்காவின் முன்னாள் வர்த்தகத்துறை பேச்சாளராளர் மைக்கல் ஸ்மித் ஏற்றுக் கொண்டுள்ளார். உலக வர்த்தக நிறுவனம், ஒரு புத்தில், வளர்முக நாடுகள் மீது கடுமையான விதமுறைகளைத் தீணித்து, மறுபறுத்தி, வளர்ச்சியடைந்த நாடுகள் பல்பக்க வர்த்தக ஒழுக்காற்றில் மேற்கொண்டு வரும் வெளிப்படையான மற்றும் மறைமுகமான மீற்கைகளை கண்டும் காணாது போல் இருந்து வந்தால் அது உலக வர்த்தகத்தின் வளர்ச்சிக்கு எந்த வகையிலும் பங்களிப்புச் செய்ய முடியாது.

கட்டுப்படுத்தப்பட்ட வர்த்தகம்

சில வளர்ச்சியடைந்த நாடுகள் கட்டற்ற வர்த்தகத்தின் மீது நம்பிக்கை நெரிவித்து வரும் அதேவேளையில், இருபக்க தகராறுகளைத் தீர்த்து வைப்பதற்கு 'GATT' அமைப்புக்கு

வெளியே தாம் விரும்பிய விதத்தில் நடவடிக்கை எடுத்து வருகின்றன. தனது ஏற்று மதிச்சூக்கு சந்தைகளை திறந்துவிடாமல் இருந்து வரும் நாடுகளுக்கு என தான் கருதிவரும் நாடுகளுக்கு ஐக்கிய அமெரிக்கா அடிக்கடி வர்த்தக தடைகள் குறித்த அச்சுறுத்தல்களை விடுத்து வருகின்றது. அமெரிக்கத் தலைவர்கள் "கட்டற்ற வர்த்தகம்" குறித்து குறைவாகவே பேச்சிறார்கள்: "நியாயமான வர்த்தகம்" மற்றும் "பரஸ்பரத் தன்மை" என்பன குறித்தே அவர்கள் அதிகம் பேச்சிறார்கள். அவர்கள் சமது பாதுகாப்புவாத வழிமுறைகளை இந்த வார்த்தை ஜாலங்களினால் முடிமறைத்துக் கொள்ளப் பார்க்கின்றனர். "நியாயமற்ற போட்டிக்கு எதிரான சரியான நடவடிக்கை" என்றும் அதனை நியாயப் படுத்துகின்றனர். 'Super 30' என்றழைக்கப்படும் ஜக்சிய அமெரிக்க வர்த்தகச் சட்டம், ஜனாதிபதிக்கு சில அதிகாரங்களை வழங்குகின்றது. அதன் படி ஜக்சிய அமெரிக்காவிலிருந்து வரும் இறக்குமதிப் பொருட்களை தடுக்கும் நாடொன்றுக்கு அவர் 100 சதவீதம் வரையிலான அபராதத் தீர்வையை விதிக் குழியும். இப்பொழுது, இது, அமெரிக்கப் பொருட்களுக்காக ஜப்பானிய சந்தைகளைப் பெற்றுக் கொள்ளும் பொருட்டு, ஜப்பானுக்கு எதிராக பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்றது. அதாவது, வெளிநாட்டு உற்பத்திப் பொருட்கள் மற்றும் சேவைகள் என்பன தொடர்பாக, ஜப்பான், குறித்துறைக்கப் பட்ட சந்தைப் பங்குகளை பெற்றுக் கொள்ள வேண்டுமென அது வலியுறுத்தி வருகிறது. எனினும், ஜப்பான் ஜக்சிய அமெரிக்காவின் கோரிக்கையை நிராகரித்துள்ளது.

வர்த்தகம் சாராத போராட்டங்களை மேற்கொள்வதற்கு வர்த்தகத்தை ஒரு ஆயுதமாகப் பயன்படுத்தும் நடைமுறை பல்பக்க வர்த்தகம் எதிர் நோக்கியிருக்கும் மற்றொரு அச்சுறுத்தலாகும். ஜக்சிய அமெரிக்கா மற்றும் பிரான்ஸ் போன்ற ஒரு சில வளர்ச்சியடைந்த நாடுகள், மனது உரிமைகளையும், தொழிலாளர் உரிமைகளையும், சுற்றுச்சூழல் தொடர்பாக விதமுறைகளையும் மீறி வருவதாக தாம் கருதும் நாடுகள் மீது வர்த்தகத் தடைகளை விதிக்கும் நடைமுறை இதனை நன்கு எடுத்துக்காட்டுகின்றது.

பொருளியல் நோக்கு

பொருளியல் நோக்கு, கடந்த பத்தொன்பது வருட காலமாக, சமகால அபிவிருத்தி மற்றும் சர்வதேச சமூக, அரசியல், பொருளாதார விவகாரங்கள் தொடர்பான கலந்துரையாடல்களுக்கான ஒரு களத்தினை அளித்து வந்துள்ளது. அது அன்மையில், சிறப்பு அக்கறைக்குரிய பல தலைப்புக்களை உள்ளடக்கிய விசேஷ அறிக்கைகளை வாசகர்களுக்கு வழங்கியிருக்கிறது.

- ❖ இலங்கையில் வெளிநாட்டு முதலீடு
- ❖ சுற்றுலாத்துறையும் பொருளாதாரமும்
- ❖ இலங்கையில் பங்குச் சந்தை
- ❖ குடித்தொகையும் நிலைத்து நிற்கக் கூடிய அபிவிருத்தியும்

பொருளியல் நோக்கு பிரதிகளை நாடெங்கிலும் உள்ள புத்தக நிலையங்களிலும் மக்கள் வங்கிக் கிளைகளிலும் பெற்றுக்கொள்ள முடியும்.

பிரதி விலை : ரூ. 10/- ஆண்டு சந்தா : ரூ.120/-
ஆண்டு சந்தா (வெளிநாடு),

தென்னாசியா - US\$ 24
தென்கிழக்காசியா / ஆபிரிக்கா - US\$ 24
ஐப்பான் - US\$ 24
உலகின் ஏனைய பாகங்கள் - US\$ 33-

காரோலைகள் / காசக்கட்டளைகள் "People's Bank Economic Review" என்ற பெயருக்கு வரையப்பட்டு கீழ்க்காணும் முகவரிக்கு அனுப்பப்படுதல் வேண்டும்:

ஆராய்ச்சிப் பணிப்பாளர், ஆராய்ச்சிப்பிரிவு,
மக்கள் வங்கி, தலைமையலுவலகம், கொழும்பு 2.
தொலைபேசி : 327082, 436940.

பொருளியல் நோக்கு - மக்கள் வங்கியின்
ஒரு சமூகப் பணித்திட்டம்

உரிய முறையில் "பொருளியல் நோக்கின்" பெயரைக் குறிப்பிட்டு, அதில் இடம் பெறும் கட்டுரைகளை மேற்கோள் காட்டவோ மீளப் பிரசரிக்கவோ முடியும்.