
வங்கியியல்

- சிறப்பாக இலங்கை பற்றியது -

வங்கி வைப்புக்கள்

கடனாக்கம் பணவாக்கம்

கடன் கட்டுப்பாடுகள்

வங்கித் தொழிற்பாடுகள்

இலங்கை மத்திய வங்கி

வணிகர் வங்கி

F C B U

இலங்கையின் பணச் சந்தை

மா. சின்னத்தம்பி, B. A., B. Phil. Hons., Dip. Ed.

1990

வங்கியியல்

— சிறப்பாக இலங்கை பற்றியது —

மா. சின்னத்தம்பி, B. A; B. Phil Hons., Dip. Ed.

ஆசிரியர், யாழ்ப்பாணம் இந்துக் கல்லூரி

வெளியீடு:

பட்டப்படிப்புகள் கல்லூரி

148/1, ஸ்ரான்லி வீதி, யாழ்ப்பாணம்.

1990

2454

TITLE: VANKIYIYAL (BANKING)
Special Reference to Sri Lanka

AUTHOR: M. SINNATHAMBY B. A; B. Phil. Hons. Dip. Ed.

ADDRESS: "SUBADHARSHAN"
Champion Lane, Kokuvi.

EDITION: FIRST, JUNE 1990

COFYRIGHT: AUTHOR

FRINTE'S: MULLAI ACHCHAKAM, JAFFNA.

PUBLISHERS: COLLEGE OF DEGREE STUDIES
148/1, Stanley Road, Jaffna.

PRICE: Rs. 12.50

SUBJECT: BANKING

முன்னுரை

தமிழ்மொழி மூலம் பொருளியல், வர்த்தகம் போன்ற பாடங்களை க. பொ. த உயர்தர வகுப்புக்களில் கற்கும் மாணவர்களுக்கு உதவும் வகையில் நூல்களை எழுதும் என் நோக்கத்திற்கு உட்பட்ட வெளி வரும் மற்றொரு நூல் இதுவாகும்.

'வங்கியியல்' சிலவும் விரிவுபட எழுதக்கூடிய ஒரு துறையாகும். எனினும் மாணவர்க்கு பரிட்சைக்கு உதவும் ஒரு கைநூலாக இது எழு தப்பட்டிருப்பதால் அளவிற சிறியதாயுள்ளது. அதன் சிறிய அளவும் ஒரு சிறப்பம்சம் என நான் கருதுகின்றேன்.

பொதுவாக வங்கித்துறை பற்றி அறிய விரும்புவோருக்கும் பல் கலைக்கழக மாணவருக்கும் கூட உதவும் பொது நூலாகவும் இது அமைகிறது.

இந்நூலை வெளியிட முன்வந்த பட்டப்படிப்புகள் கல்லூரி இயக் குநர் சீரு. ஜி.ராசா சத்தீஸ்வரன் அவர்களுக்கு என் நன்றிகள். அவர் களால் வெளியிடப்படும் எனது மூன்றாவது நூல் இதுவாகும்.

இதனை அழகுற அச்சிட்டேத்தந்த முல்லை அச்சகத்தின் முகாமையாளர் திரு. ம. நிமலராஜன் அவர்களுக்கும் எனையோருக்கும் என் நன்றிகள்.

"சுபதர்ஷன்"
சென்லியன் லேன்
கொக்குவில்,
26 06.90

மா. சின்னத்தம்பி

வெளியீட்டாளர் உரை

இன்று தமிழ்மொழியின் வளர்ச்சியை மதிப்பிட உதவும் ஒரு அளவு கோலாக அறிவியல் நூல்களின் வெளியீடு அமைகிறது. இலங்கையின் மக்கள் தொகையில் அரைப்பங்கினர் பாடசாலை செல்வோராயிருப்பதால் பாட நூல்களை வெளியிடுவதும் ஒரு தேசியப்பணி என நாம் கருதுகிறோம்.

இன்றைய மாணவர்க்கு உதவும் வகையில் தொடர்ந்து பல்வேறு துறைகளிலும் பாடநூல்களை நாம் வெளியிட்டு வருகிறோம். எமது வெளியீடுகளின் தரம் காரணமாக பெருகிவரும் ஆதரவு கண்டு நாம் ஊக்கம் பெறுகின்றோம். இந்நூலும் அவ்வாறே ஆதரவு பெறும் என நாம் நம்புகின்றோம்.

மாணவர்கள் நன்கறிந்த பொருளியல் ஆசான் மா. சின்னத்தம்பி அவர்களின் முன்றாவது நூலாக இதை வெளியிடுகிறோம். அவருக்கும், இதை அழகுற அச்சிட்டுதவிய முல்லை அச்சகத்தினருக்கும் என் நன்றியைத் தெரிவித்துக் கொள்கிறேன்.

பட்டப்படிப்புகள் கல்லூரி,
148/1, ஸ்ரான்லி வீதி,
யாழ்ப்பாணம்.

இ. சத்தீஸ்வரன்
இயக்குநர்

வங்கியியல்

கேள்வி வைப்புக்களை பராமரிக்கின்ற நிதிநிறுவனங்கள் வணிக வங்கிகள் ஆகும். பொதுமக்களிடமிருந்து குறைந்த வீத வட்டியில் வைப்புக்களைத் திரட்டி கூடிய வீத வட்டிக்கு கடன் வழங்கி இலாபத்தன்மையுடன் திரவத்தன்மையையும் பேணிக் கொள்ளும் நிதிநிறுவனங்கள் வணிக வங்கிகளாகும்.

இவை தமது சொந்தப்பணத்தில் தொழில் புரிவதில்லை. பொது மக்களுடைய வைப்புக்களைக் கொண்டு தான் இலாபம் ஈட்டுகின்றன. இதனால் வைப்புக்களை பெறுவதற்காக நாணயத்தை காப்பாற்ற வேண்டியுள்ளது. இவ்வகையில் தொழில் புரிவன வணிக வங்கிகள் ஆகும்.

வங்கியும் நிதிக்கம்பனியும்

பணச்சந்தையில் இயங்கும் நிதிநிறுவனங்கள் வணிகவங்கிகளும், நிதிக்கம்பனிகளும் ஆகும். இவை இரண்டுமே பொதுமக்களிடமிருந்து வைப்புக்களைத் திரட்டுகின்றன. இரண்டுமே இலாபம் உழைக்கின்றன. இரண்டும் மத்தியவங்கியின் மேற்பார்வையில் தொழில் புரிகின்றன. ஆனால் வங்கிகள் நிதிக்கம்பனிகளிலிருந்து வேறுபட்டவை.

வங்கிகள் :-

- அ. அரசுவங்கிகள் :-
- (1) இலங்கை வங்கி
 - (2) மக்கள் வங்கி
- ஆ. தனியார் வங்கிகள்
- (1) ஹட்டன் நான்ஷனல் வங்கி
 - (2) கொமேஷல் வங்கி
- இ. அன்னியவங்கிகள்
- (1) இந்தியன் ஓவர்சீஸ் வங்கி
 - (2) சிற்றி வங்கி
 - (3) அமெரிக்கன் எக்ஸ்பிரஸ் வங்கி

நிதிக்கம்பனிகள்:—

- (1) மேர்க்கன்ரைல் கிறடிட் லிமிட்டெட்
- (2) த சினூன்ஸ் கொம்பனி லிமிட்டெட்

வேறுபாடுகள்:—

- (1) வணிகவங்கியில் சேமிப்பு, தவணை வைப்புக்களோடு கேள்வி வைப்பும் பேணப்படும். இதனால் காசோலை வழங்கப்படும் ஆனால் நிதிக்கம்பனியில் சேமிப்பு, தவணைவைப்புக்கள் இருந்தாலும் கேள்வி வைப்புக்களை பேணுவதில்லை. இதனால் காசோலையும் வழங்குவதில்லை.
- (2) வணிக வங்கிகள் எல்லாம் சேர்ந்து பணம் படைக்க முடியும். அதாவது தம்மிடம் உள்ளதிலும் பார்க்க கூடுதலாக கடன் கொடுக்க முடிகின்றது. ஆனால் நிதிக்கம்பனிகள் உள்ளதை மாத்திரமே கொடுக்க முடியும். அவை பணம் படைப்பதில்லை.
- (3) வணிகவங்கி இலாப நோக்கத்துடன் ஓரளவு சேவை நோக்கத்தையும், கொண்டுள்ளது. ஏனெனில் சில இடத்து மீள்நிதி கிடைப்பதுண்டு. ஆனால் நிதிக்கம்பனிகளுக்கு அவ்வாறு மீள்நிதி எதுவும் கிடைப்பதில்லை இதன் காரணமாக அவை தனியே இலாபநோக்குடன் இயங்குகின்றன.
- (4) வணிகவங்கிகளின் நிதிச்செலவு குறைவாகவே இருக்கும். இதனால் மலிவான கடனை பெறமுடியும். ஆனால் நிதிக்கம்பனிகளின் கடன்கள் நிதிச்செலவு கூடியவை. ஏனெனில் அவற்றின் வட்டிவீதங்கள் உயர்வானவை. சேவைக் கட்டணங்கள், தொடக்கக் கட்டணங்கள் போன்றனவும் இருப்பது காரணமாகும்.
- (5) வணிகவங்கிகள் பெரிதும் கடன் வழங்குவதில் ஆர்வம் உடையன. அதேபோல் குறுங்கால கடனில் சிறப்பாக ஈடுபடுகின்றன. ஆனால் நிதிக்கம்பனிகள் வாடகைக் கொள்வனவிலேயே அதிக கவனம் செலுத்தும். இதனால் நடுத்தவணை நிதியில் ஆர்வம் காட்டுகின்றன.
- (6) வணிகவங்கிகள் பெருமளவிற்கு அரசதுறையில் தொழிற்படுகின்றன. ஆனால் நிதிக்கம்பனிகள் பெரிதும் தனியார்துறையில் தொழிற்படுகின்றன.

திரவத்தன்மையும் இலாபத்தன்மையும்

வணிகவங்கி இலாப நோக்கம் கொண்டதாகும். அது பல்வேறு வழிகளில் இலாபம் உழைத்தாலும் பிரதானவருமானம் கடன் கொடுப்பதால் உழைக்கும் வட்டியாகும். இதனால் வங்கி வைப்பு முழுவதையும் கடனாக கொடுப்பின் இலாபத்தன்மை 100% ஆகும். அப்போது திரவத்தன்மை பூச்சியம் ஆகும். அதாவது கையில் உள்ள காசு பூச்சியம் ஆகும், இவ்வாறு வங்கி இயங்க முடியாது.

வணிகவங்கிக்கு திரவத்தன்மையும் அவசியம். வாடிக்கையாளர் கேட்டபோது மறுக்காமல் பணம் கொடுக்கும் வங்கியின் நிதியாற்றல் திரவத்தன்மையாகும். வாடிக்கையாளர் நம்பிக்கையை பேணுவதற்கு இது அவசியம். வங்கிவைப்பு முழுவதையும் காசாக வைத்திருப்பின் திரவத்தன்மை 100% ஆகும். அப்போது இலாபத்தன்மை பூச்சியம் ஆகும். அதாவது கடன் பூச்சியமாகும். அவ்வாறும் வங்கி இயங்கமுடியாது.

வங்கிக்கு இரண்டும் தேவை. இதனால் நடைமுறை அனுபவங்களில் வைப்புக்களில் 10% வரை காசாக ஒதுக்குகின்றன. இது "காசு ஒதுக்கு விகிதம்" ஆகும். இது திரவத்தன்மையைப் பேண உதவும். அப்போது 90 % ஐ கடனாக கொடுக்கும். அது இலாபத்தன்மைக்கு உதவும். ஆனால் வீக்க காலங்களிலும், பண்டிகை காலங்களிலும் ஒதுக்கத்தை உயர்த்துவர். அதற்கேற்ப கடனாக்கம் குறைக்கப்படும். இவ்வாறு இரண்டிற்குமீட்டையே சமநிலை பேணும்வரை வங்கி இயங்கும். இதனால் இலாபத்தன்மையும், திரவத்தன்மையும் வணிகவங்கியின் இரண்டு கண்களாகும்.

வைப்புக்கள்

பொதுமக்களால் வங்கியில் இடப்படுகின்ற பணத்தொகைகள் வங்கி வைப்புக்களாகும். இவையே வங்கியின் தொழிற்பாட்டுக்கு ஆதாரமாகும். மக்கள் பின்வரும் நோக்கங்களுடன் வைப்புச் செய்கின்றனர்.

- (1) தமது பணத்தை பாதுகாக்க முடிதல்.
- (2) அவற்றுக்கு வட்டி உழைக்க முடிதல்.
- (3) கேட்டபோது எடுக்க முடிதல்.

வகை:-

பொதுவாக வணிகவங்கிகளால் பெறப்படும் வைப்புக்களைப் பின்வருமாறு வகைப்படுத்தலாம்.

- (1) கேள்விவைப்பு அல்லது நடைமுறைக்களைக்கு.
- (2) சேமிப்புவைப்பு அல்லது சேமிப்புக்களைக்கு.
- (3) தவணைவைப்பு அல்லது நிலையான வைப்பு.

கேள்வி வைப்பு:-

வாடிக்கையாளர் வைப்புக்களுக்கு காசோலை பெறக்கூடியதான வைப்பு கேள்விவைப்பு ஆகும். இதில் விரும்பியபோது பணம் இடலாம். அதேபோல் எவ்வித முன்னறிவித்தலுமின்றி வெளியே எடுக்கலாம். இதற்கு உதவியாகவே காசோலை வழங்கப்படுகின்றது.

வங்கி இவ்வைப்பினைக் கொண்டு கடன்வழங்க முடியாது. இலாபம் உழைக்க முடியாது. இதனால் வட்டியும் வழங்காது. ஆனால் காலாண்டுத்தரகு அறவீடுவதுண்டு. ஆனால் வளர்ச்சி பெற்ற பணச் சந்தை உள்ள நாடுகளில் காசோலைப் புழக்கம் அதிகம் இருப்பதால் இவற்றுக்கு வட்டி வழங்க முடிகிறது.

வங்கியில் வாடிக்கையாளர் பணம் இருவதால் இவை திறக்கப் பட்டால் முதலாந்தர வைப்புக்களாகும். ஆனால் வங்கி கடன்வழங்க உடன்பட்டால் திறக்கும் கணக்குகள் இரண்டாம்தர வைப்புக்களாகும்.

இவ்வைப்புகள் பின்வரும் காரணங்களால் பணமாக கருதப்படுகின்றன.

- (1) முன்னறிவித்தலின்றி எடுக்கமுடிதல்.
- (2) சிறகுக்கு இலகுவில் கைமாற்றமுடிதல்.

சேமிப்பு வைப்புகள்:-

மக்கள் தமது வருவாயில் ஒரு பகுதியை எதிர்காலத்திற்கென ஒதுக்குதற்கு உதவும் கணக்கு இதுவாகும். இதில் விரும்பியபோது பணம் இடலாம். ஒரு குறிப்பிட்ட தொகை வரை முன்னறிவித்தலின்றி எடுக்கலாம். அதற்கு மேலாக பற்றுவதாயின் முன்னறிவித்தல் அவசியம் இதற்கு பற்று வரவு புத்தகம் கொடுபடும். சில வங்கிகள் காசோலையும் கொடுக்கின்றன.

இக்கணக்கிலுள்ள வைப்புத்தொகையில் ஒரு பகுதி வங்கியில் இருக்கும் என்பதால் கடன்வழங்கி இலாபம் உழைக்கும். இதுனால் வாடிக்கையாளருக்கும் அது வட்டி கொடுக்கும். ஆனால் வட்டி வீதங்கள் வங்கிகளுக்கும், மத்தியவங்கி நிபந்தனைகளுக்கும், ஏற்ப மாற்றமடையும்.

இலங்கையில் சேமிப்புக்கணக்குகளுக்கும் பணநிரம்பலில் ஒர் அங்கமாக சேர்க்கப்படுகின்றன. இதற்கு பின்வருவன காரணங்களாகும்.

- (அ) விரிந்தபணநிரம்பல் (M₂) என்ற எண்ணக்கரு ஏழிறுக்க கொள்ளப்படுவதால் அதில் இதுவும் சேர்க்கப்படுகின்றது.
- [ஆ] தற்போது இக்கணக்கிலுள்ள முழுத்தொகையும் முன்னறிவித்தலின்றி வெளியே எடுக்கமுடிதல்.

தவணை வைப்புக்கள் :-

வாடிக்கையாளர் ஓர் குறிப்பிட்ட தவணையை நிர்ணயம் செய்து, பணத்தை வங்கியில் இடும் கணக்கு இதுவாகும். தவணைக்காலம் 6, 12, 18, 24, 36 மாதங்களாக காரணப்படுவதுண்டு. வைப்புத் தொகைக்கும் தவணைக்கும் ஏற்ப வட்டிவீதங்கள் உயர்ந்து செல்லும். இவ்வைப்பு தாரருக்கு சான்றிதழ் கொடுபடும்.

இவ்வைப்புத் தொகைக்கு வங்கியில் இருக்கும் என்பதால் வங்கி கடனாக கொடுத்து கூடிய வீதவட்டி உழைக்கும். வட்டி வீதங்கள் வங்கிகளுக்கும் மத்தியவங்கி நிபந்தனைகளுக்கும் ஏற்ப மாறுபடும்.

முதிர்வு காலத்திற்கு முன்னர் தேவைப்பட்டால் வங்கி கடன் வழங்கும் அதற்கு புறம்பாக வட்டி அறவிடும். அவ்வாறன்றி வைப்பினை எடுக்க விரும்பினாலும் வங்கி கொடுக்கும். ஆனால் வட்டியில் ஒருபகுதியை இழக்க வேண்டி ஏற்படும்.

தவணை வைப்புக்களும், இலங்கையின் பணநிரம்பலின் அங்கமாக சேர்க்கப்படுகின்றன, இதற்கு சின்வருவன காரணங்களாகும்.

(அ) விரிந்த பணநிரம்பலில் இதுவும் உள்ளடக்கப்பட்டிருத்தல்.

(ஆ) எந்நேரமும் வைப்புக்குச் சமமான தொகையை முற்பணமாக பெறமுடிதல்.

கடனாக்கம்

வணிகவங்கிகளின் பிரதான தொழிற்பாடுகளில் ஒன்று கடன் வழங்குதலாகும். அதுவே வங்கியின் இலாபத்தன்மையை தீர்மானிக்கும். வங்கிகள் தமது வைப்புக்களிலிருந்து கடன் கொடுக்கின்றன. ஆனால் வைப்பு முழுவதையும் கடனாக கொடுக்க முடியாது. அவற்றில் ஒரு குறிப்பிட்ட வீதத்தை ஒதுக்குகின்றன. அவ்வாறான ஒதுக்கம் தவிர்ந்த விசுவயை கடனாக கொடுக்கின்றன. ஆனால் அந்தளவிற்கு மாத்திரம் கடனாக கொடுப்பதில்லை. பதிலாக அதிலும் பார்க்க பன்மடங்கு கூடுதலான தொகையை கடனாக வழங்குகின்றன. இதனாலேயே வங்கிகள் கடனாக்கத்தில் பணஆக்கம் செய்கின்றன எனப்படுகிறது.

கடனாக்கம்- பணவாக்கமாகும்

வணிகவங்கிகள் கடன்வழங்குவதன் மூலம் பணம் படைக்கின்றன. ஆனால் இவை ரொக்கப் பணத்தை படைப்பதில்லை. ஏனெனில் அது மத்தியவங்கியின் தனியுரிமையாகும். இதனால் வங்கிகள் கடன்வழங்குவதன் மூலம் கேள்வி வைப்புக்களை புதிதாக உருவாக்கின்றன. ஒவ்வொரு கடனும், ஒவ்வொரு வைப்பைத் தோற்றுவிக்கும்.

வங்கிகள் கடன்வழங்க உடன்படும் போது புதியகணக்கு ஒன்றை திறக்கின்றன. இதனால் வங்கி வாடிக்கையாளனுக்கு தன்னை கடனாள் யாக மாற்றிக்கொள்ளும். வங்கி கடன் முழுவதையும் காசாக கொடுக்க வேண்டும் என்பதில்லை. வங்கிகள் வாக்குறுதிகளையே கொடுக்கின்றன. இவ்வாக்குறுதிகள் பணத்திற்கு சமமானவை. இதனால்தான் எண்ணிறந்தளவு கடன் கொடுக்க முடிகின்றது.

பணச் சந்தையில் பலவங்கிகள் கடன் வழங்குதலில் ஈடுபட்டாலே இவ்வாறு கடனாக்கத்தினால் பணவாக்கம் ஏற்படும். ஒரு வங்கியின் வைப்பில் ஒதுக்கம் தவிர்த்த மிகுதி கடனாகும். அது மறுவங்கியில் புதிய வைப்பாகும். இவ்வாறு சுழல்முறையில் பெருக்கமடையும். ஆரம்ப வைப்புத் தொகை ஒதுக்கு விகிதத்தின் பெருக்கத்தின் அளவிற்கு பணவாக்கத்தை ஏற்படுத்தும்.

ஒதுக்கம் 10% ஆக உள்ளபோது ஆரம்ப வைப்பான 1000/- ரூபா 10,000/- ரூபாவாக பெருக்கமடைவதை பின்வருமாறு காட்டமுடியும்.

வங்கிகள்	வைப்பு	ஒதுக்கம்(10%)	கடன்
A	1000	100	900
B	900	90	810
C	810	81	729
D	729	72.90	656.10
E	"	"	"
"	"	"	"
"	"	"	"
மொத்தம்	<u>10,000</u>	<u>1000</u>	<u>9000</u>

இவ்வாறு பணவாக்கம் ஏற்படுத்துவதற்கு பின்வரும் நிலைமைகள் காணப்படாதல் வேண்டும்

- (1) பொருளாதாரத்தில் பல வங்கிகள் இயங்கவேண்டும். அவை எல்லாம் கடனாக்கத்தில் ஈடுபடவேண்டும்.
- (2) வங்கிகள் ஒதுக்கம் தவிர்த்த வேறு தேவைக்காக பணத்தை ஒதுக்குதல் கூடாது.
- (3) பொதுமக்கள் வங்கிப்புழக்கம் உடையவராக இருத்தல் வேண்டும்.
- (4) வாடிக்கையாளர் அனைவரும் ஒரே நேரத்தில் வைப்புக்கள் முழுவதையும் வெளியே எடுத்தல் கூடாது.
- (5) மத்தியவங்கி கடனாக்கத்தின் மீது கட்டுப்பாடுகளை விதித்தல் கூடாது.

குறிப்பு:- கடனாக்கம் பணவாக்கமாவதை வங்கிகளின் ஐந்தொகைகள் மூலம் விளக்குவதும் விரும்பப்படுகிறது.

அதனைப் பின்வருமாறு காட்டமுடியும்:

<u>பொதுப்பு</u>		<u>A வங்கி</u>	<u>சொத்து</u>	
வைப்பு	1000	காச ஒதுக்கம்	100	
		கடன்	900	
	<u>1000</u>		<u>1000</u>	

<u>பொதுப்பு</u>		<u>B வங்கி</u>	<u>சொத்து</u>	
வைப்பு	900	காச ஒதுக்கம்	90	
		காச	810	
	<u>900</u>		<u>900</u>	

<u>பொதுப்பு</u>		<u>C வங்கி</u>	<u>சொத்து</u>	
வைப்பு	810	காச ஒதுக்கம்	81	
		கடன்	729	
	<u>810</u>		<u>810</u>	

இவ்வாறு ஒரு வங்கியின் கடன் மற்ற வங்கியில் வைப்பாவதால் கடனாக்கம் தொடரும். முடிவுறும் வரை இவ்வாறு கடனாக்கம் நிகழும்.

கடனாக்க வரையறைகள்

வணிகவங்கிகள் எல்லையற்றளவிற்கு கடனாக்கம் செய்யாமல் தடைப்படுத்தும் இயல்பான காரணிகள் பலவுள்ள அவற்றை பின்வருமாறு குறிப்பிடலாம்.

- (1) பொதுமக்களின் வைப்புக்களே கடனாக்கத்திற்கு அடிப்படையாகும். வைப்புக்கள் குறையுமாயின் கடனாக்கமும் குறைந்து போகும்.
- (2) வங்கிகள் கடனுக் கெதிராக பிணைகளை பெற்றுக் கொண்டே கடன் வழங்குகின்றன. ஆனால் பிணைகாட்டக் கூடியோரின் எண்ணிக்கை குறைவென்பதால் கடனும் குறைவாகும்.

- (3) வங்கிகள் தமது சமநிலையை இழக்காதவகையில் கடனாக்கம் செய்ய வேண்டும். இதற்கு தமது வைப்புக்களின் 12½ மடங்கு வரையே கடனாக்கம் செய்யமுடியும் எனப்படுகிறது.
- (4) மத்தியவங்கியின் மேற்பார்வை நடவடிக்கைகளும் கடனாக்க அதிகரிப்பிற்கு எல்லையாயிருக்கின்றன.

கடனாக்கக் கட்டுப்பாடுகள்

வணிக வங்கிகளின் கடனாக்கம் பணவாக்கம் என்பதால் நாட்டின் பணநிரம்பல் உயர்கிறது. கடனாக்கத்தினால் பணநிரம்பல் கூடும்போது அதற்கேற்ப பொருள் நிரம்பல் உயர்வதில்லை, இதனால் பணவீக்கம் ஏற்படுகிறது. பணவீக்கத்தினால் பல்வேறு புரதமான விளைவுகள் ஏற்படுகின்றன, அவற்றை கட்டுப்படுத்துவதற்காக கடனாக்கக் கட்டுப்பாடுகள் அவசியமாகின்றன.

நாட்டின் உயர்ந்த நாணய அதிகாரியான மத்தியவங்கி பணநிரம்பலை ஒழுங்குபடுத்தவும், பணவீக்கத்தை குறைத்து பணப் பெறுமதியை பேணவும் கடனாக்கத்தை குறைக்க விரும்புகிறது. இதனாலேயே கடனாக்கக் கட்டுப்பாடுகளை விதிக்கிறது.

மத்தியவங்கியால் கையாளப்படும் கடன் கட்டுப்பாடுகளை இரண்டாக குறிப்பிடலாம்.

- (1) தொகைக் கட்டுப்பாடுகள்
- (2) தெரிவுக் கட்டுப்பாடுகள்

வணிகவங்கிகளால் வழங்கப்படுகின்ற மொத்தக் கடனளவைக் குறைக்கும் நடவடிக்கை தொகைக் கட்டுப்பாடாகும். இது விரும்பப்படுவதில்லை. இதனால் தெரிவுக் கட்டுப்பாடுகள் கையாளப்படுகின்றன. வங்கிகளால் வழங்கப்படுகின்ற கடன்களில் தேவையானவற்றை ஊக்குவித்தலும், தேவையற்ற கடன்களுக்கு ஊக்கமளிக்காது விடலும் தெரிவுக் கட்டுப்பாடுகளாகும். இரண்டும் இலங்கையில் கையாளப்படுவதுண்டு.

தொகைக் கட்டுப்பாடுகள்.

வணிகவங்கிகளால் வழங்கப்படுகின்ற மொத்தக் கடனளவை குறைக்கும் நடவடிக்கை இதுவாகும். இவை மரபுவழியான கட்டுப்பாடுகள் எனவும் படும். இலங்கை போன்ற குறைவிருத்திப் பொருளாதாரங்களில் தொகைக் கட்டுப்பாடுகள் விரும்பப்படுவதில்லை. அதற்கான காரணங்கள் வருமாறு :-

- (1) இலங்கையில் சேயிப்பு குறைவாக இருப்பதால் சொந்த முதலீடுகள் அதிகரிப்பதில்லை. இதனால் கடன் மூலதனமே முக்கியமானது. மத்திய வங்கி எல்லாத்துறைகளுக்கும்மான கடன்களை குறைக்கும்போது முதலீடுகள் தடைப்படுகின்றன. இதனால் உற்பத்தியும், தொழில் வாய்ப்பும், ஏற்றுமதியும், மெய்வருமானமும் பாதிக்கப்படும். இதனால் பொருளாதார சின்னடைவு தோன்றும். இது விரும்பப்படுவதில்லை.
- (2) மத்தியவங்கி வங்கிவீதத்தை உயர்த்தும் போது வட்டிவீதங்கள் உயர்கின்றன. இதனால் தொழிற்துறையினருக்கான நிதிச் செலவும் கூடுகின்றது. இதனால் வீலைகள் உயர்த்துவர். எல்லாத்துறைகளிலும் இவ்வாறு நிகழ்வதால் பணவீக்கம் தோன்றும் இதுவும் விரும்பப்படுவதில்லை.

மத்தியவங்கி தொகைக்கட்டுப்பாடுகளை கையாளுவதற்கு அடிக்கடி முயல்கிறது. அவ்வாறான தொகைக் கட்டுப்பாட்டு கருவிகளை சின்னவருமாறு குறிப்பிடலாம்.

- (1) வங்கி வீதம்
- (2) மாறும் ஒதுக்குவீதம்
- (3) பகிரங்க சந்தை நடவடிக்கை
- (4) சிறப்பு ஒதுக்கங்கள்,

வங்கிவீதம்

மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளுக்குக் கொடுக்கும் கடன்வீது வீதிகின்ற வட்டிவீதம், வங்கிவீதம் ஆகும். வணிக வங்கிகளின் திரவத்தன்மைக்கு அபாயம் ஏற்படும்போது முதந்தரமான சொத்துக்களை ஈடாக பெற்று கடன் வழங்குவதுண்டு. அக்கடன்வீது வீதிகின்ற வட்டிவீதமே வங்கிவீதமாகும்.

வணிகவங்கியிடம் ஏற்கனவே ஒருமுறை கழிவு செய்யப்பட்ட உண்டியல்களை மீண்டும் ஒரு முறை கழிவு செய்யும் போது காணப்படுகின்ற வீதிகம் என்பதால் மறுகழிவு வீதம் எனப்படுவதுண்டு.

வணிகவங்கிகள் சில சரியான தவணையில் பணம் செலுத்தாத போது மத்தியவங்கி மேலதிகமாகவும் ஒரு குறிப்பிட்ட வீதத்தை வீதிப்படுத்துண்டு, அது தண்டனை வீதம் எனப்படும்.

நடைமுறையில் பணவீக்கம் உயரும் போதும், சென்மதிநிலுவையில் நெருக்கடிகள் ஏற்படும் போதும் வங்கிவீதத்தை உயர்த்துவதுண்டு. இவ்வாறு வங்கிவீதம் உயர்வதால் வணிகவங்கிகளின் நிதிச் செலவு கூடிவிடும். அதை ஈடுசெய்ய வாடிக்கையாளர் கடன் மீதான வட்டி வீதங்கள் உயர்த்தப்படும். இதனால் கடன்பெறும் ஆர்வம் குறையும். இதனால் கடனாக்கம் குறையும்.

இலங்கையில் 1950-1975 வரை 2½ — 6½% வரை இது உயர்த்துள்ளது. எனினும் சின்பு அது 8%, 10%, 12% என உயர்த்தப்பட்டுள்ளது. இலங்கையின் தொகைக் கட்டுப்பாடு கருவிகளுள் இது மரபுவழியானது. ஆனாலும் பலமான கருவியன்று.

சட்டநிதியப்படியான ஒதுக்குவிசீதம்.

வணிகவங்கிகளின் வைப்புக்களில் ஒரு குறிப்பிட்ட வீதத்தை காசாகவே ஒதுக்க வேண்டியுள்ளது. அவ்வாறு தமது திரவத்தன்மைக்காக ஒரு குறிப்பிட்ட வீதத்தை ஒதுக்க வேண்டியுள்ளது. இந்த ஒதுகும் வைப்புக்களுக்கேற்ப வேறுபடும். இலங்கையில் தவணை சேமிப்பு வைப்புக்களுக்கு எதிராக 5% — 20% வரையும் ஒதுக்கலாம். ஆனால் கேள்வியைப்புக்கு எதிராக 10%— 40% வரை ஒதுக்கமுடியும். எனினும் சராசரியாக 13.5% வரையும் காணப்படுவதுண்டு.

மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளின் கையில் ஒதுக்கம் மேலதிகமாக இருப்பதை விரும்புவதில்லை. ஏனெனில் அவ்வாறு இருப்பது அவற்றின் கூடாக்க ஆற்றலை உயர்த்தி விடும். இதனால் ஒதுக்கத்தில் ஒரு பகுதி மத்தியவங்கியில் பேணப்படவேண்டும். கடனாக்கத்தை குறைக்க விரும்பினால் ஒதுக்கு வீதத்தை உயர்த்தும்படி கேட்கும்போது அப்போது கடனாக்கத்திற்கு கிடைக்கும் நிதி குறைந்து போவதால் கடனாக்கம் குறையும்.

இலங்கையில் மிகவலுவான கட்டுப்பாட்டு கருவி இதுவாகும். அடிக்கடி இந்த வீதங்கள் உயர்த்தப்பட்டுள்ளன. 1950 ல் சேமிப்பு தவணை வைப்புக்கு எதிராக 5% மும், கேள்வியைப்புக்கு 10% மும் ஒதுக்கப்பட்டன. ஆனால் 1951 ல் கேள்வியைப்புக்கெதிராக ஒதுக்கம் 14% ஆயிற்று. எனினும் 1953— 1963 காலப்பகுதியில் அது 10% மாகவே பேணப்பட்டது. தற்போது சராசரி ஒதுக்கம் 12.5% வரை காணப்படுவதுண்டு.

பகிரங்க சந்தை நடவடிக்கை

மத்தியவங்கி திறைசேரி உண்டியல்கள், அரச ஆவணங்கள் முதலீட்டுப்பத்திரங்கள் போன்ற பலவற்றையும் பொதுமக்களுக்கும், நிதி நிறுவனங்களுக்கும் விற்கின்ற வாங்குகின்ற நடவடிக்கை பகிரங்கச் சந்தை நடவடிக்கை ஆகும்.

மத்தியவங்கி கடனாக்கத்தை குறைக்க விரும்பினால் இந்த ஆவணங்களை பகிரங்க சந்தையில் விற்கும். திறைசேரி உண்டியல்கள் போன்றன கவர்ச்சிகரமான முதலீட்டுப்பத்திரங்களாக கருதப்படுவதால் மக்கள் அவற்றை வாங்குவதற்கு விரும்புவர். இதற்காக வங்கியிலுள்ள தமது வைப்புக்களை வெளியே எடுப்பர். இதனால் வங்கியின் கடனாக்க ஆற்றல் குறைந்து போகும், கடனாக்கமும் குறைந்து போகும்.

இதேபோல் வணிகவங்கிகளும் தமது தீரவ அபாயநிலையில் மத்திய வங்கியில் மறுகழிவு செய்யக்கூடியனவாக இவற்றை கருதுவதால் வைப்பில் ஒருபகுதியை எடுத்து இவற்றை வாங்குவர். இதனாலும் வணிகவங்கியின் கடனாக்கம் குறைந்து போகும்.

1979 லிருந்து இந்த நடவடிக்கை இலங்கையில் முக்கியமானது. திறைசேரி உண்டியல்களை வெளியிடும் உச்சவரம்பு உயர்த்தப்பட்டதால் இது முதன்மையானதாக அமைகிறது.

மத்தியவங்கி கடனாக்கத்தை அதிகரிக்க விரும்பினால் அப்போது இந்த ஆவணங்களை வாங்கும். இதனால் பொதுமக்களிடம் அதிகளவு பணம் கிடைக்கும். அவர்கள் வங்கியில் வைப்புச் செய்வர் வைப்புக்கள் உயரும், கடனாக்க ஆற்றல் கூடும். இதனால் கடனாக்கம் உயரும்.

சிறப்பு ஒதுக்கங்கள்

வணிகவங்கிகள் வழக்கமாக பேணவேண்டிய ஒதுக்கு விகிதத் துடன் மேலதிகமாகவும் ஒரு குறிப்பிட்ட வீதத்தை ஒதுக்கும்படி மத்திய வங்கி விதிக்கமுடியும். அதுவே சிறப்பு ஒதுக்கமாகும். இவ்வாறு செய்வதால் வணிகவங்கியின் கடனாக்க ஆற்றலை குறைக்க முடியும்.

இலங்கையில் 1961 ன் சிற்பகுதியில் கேள்வி வைப்புகளுக்கு எதிராக பேணப்படுகின்ற 12% வீதத்துடன் மேலதிகமாக 38% ஐ அத்திக தியிலிருந்து புதியவைப்புக்களுக்கெதிராக பேணவேண்டும் என மத்திய வங்கி விதித்தது. ஆனால் மக்கள்வங்கி புதிதாக திறக்கப்பட்டது என்பதால் அதற்கு இதிவிருந்து விலக்கு அளிக்கப்பட்டுள்ளது. ஆனால் சின்பு அந்த வங்கியீதும் இது சிரயோகிக்கப்பட்டது. 1965 ல் இத்தகைய ஒதுக்கங்களை மீண்டும் வற்புறுத்தியது. எனினும் 1975 ஏப்பிரலில் விசேட வர்த்தமானி மூலம் இந்த ஒதுக்கு முறையை அகற்றியது.

தெரிவுக் கட்டுப்பாடுகள்

இலங்கை போன்ற குறைவிரிசுத்திப் பொருளாதாரத்தில் தொகைக் கட்டுப்பாடுகள் விரும்பப்படுவதில்லை. இதனால் தெரிவுக் கட்டுப்பாடுகளே சிறந்தவை மத்தியவங்கி இவற்றை ஒழுங்கு முறையான வழியாற்றல் நடவடிக்கையென கருதுகிறது. அதாவது தேவையில்லாத துறைகளை தடுத்தலும் தேவையான துறைகளை ஊக்குவித்தலுமே தெரிவிக்ககட்டுப்பாடுகள் என்பர்.

வணிகவங்கியால் வழங்கப்படுகின்ற கடன்களில் உற்பத்தி திறனற்ற கடன்களை மாத்திரம் தெரிந்தெடுத்து குறைக்கும் நடைமுறை இதுவாகும். இதன்படி உற்பத்தி திறனுடைய கடன்கள் தொடர்ந்தும் அதிகரிக்கும்.

நாட்டின் உற்பத்தியை பெருக்கவும், ஏற்றுமதியை உயர்த்தவும், தொழில்வாய்ப்பை விரிவாக்கவும், மெய்வருமானத்தை உயர்த்தவும் உதவாத கடன்கள் இங்கு ஊக்குவிக்கப்படமாட்டா. இதையே தெரிவுக் கட்டுப்பாடு என்போம்.

இலங்கை மத்தியவங்கியினால் கையாளப்படுகின்ற தெரிவுக்கட்டுப்பாட்டு கருவிகளை சிவ்வருமாறு விளக்கமுடியும்.

1. முதலீட்டுப்பட்டியலுக்கு வரம்பிடல்

மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளின் கடனாக்கத்தை குறைப்பதற்கு கையாளுகின்ற சிரந்தான நடவடிக்கை இதுவாகும். நாணய விதிச்சட்டத்தின் 101-ம் பிரிவின்படி வணிகவங்கிகளின் கடன்கள், முதலீடுகள் என்பவற்றை மத்தியவங்கி கட்டுப்படுத்தும். கடன்முழுவதையும் அல்லது சிலவற்றை இந்த முறையில் குறைக்கலாம்.

இலங்கையின் அனுபவத்தில் பெரிதும் தேவையற்ற கடன்கள் மீதே இக் கட்டுப்பாடுகள் சிரயோகிக்கப்பட்டுள்ளன. 1960 ன் பின் இவ்வாறான நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன.

- (1) 1961 - Oct - ல் ஏற்றுமதியில் ஈடுபடாத நிறுவனங்களுக்கான கடன்கள் 1/3 ஆல் குறைக்கப்பட்டன.
- (2) 1962 - Dec - ல் பெருந்தோட்ட கொள்வனவுக்கான விலையில் 33 1/3% லும் பார்க்க கடன் மேற்படக்கூடாது எனப்பட்டது.
- (3) 1968 - Aug - ல் அத்திகதியில் வழங்கிய கடனில் 8% மாத்திரமே, கடனாக வழங்கப்படலாம் எனப்பட்டது.
- (4) 1974 - May - ல் வெளிநின்ற மட்டத்திற்கு மேல் கடன்கள் அதிகரிக்கக் கூடாது எனப்பட்டது.

2. இழிவு ஒதுக்க எல்லைகளை மாற்றுவதில்

வணிகவங்கிகளால் வழங்கப்படுகின்ற பல்வேறு கடன்பத்திரங்களுக்கு எதிரான பண ஒதுக்கு எல்லைகளை மத்தியவங்கி மாற்றி அமைக்கும். தேவையற்ற கடன்களுக்கெதிரான ஒதுக்கத்தை உயர்த்தும்படி

வணிகக்கும். பொதுவாக ஆடம்பர இறக்குமதிகளுக்கு எதிரான எல்லைகளை அடிக்கடி உயர்த்தும்படி கேட்கும். இவங்கையில் இது கையாளப்பட்டுள்ளது. இதனால் வங்கிகள் அத்துறைகளுக்கு கடன்வழங்குவதைக் குறைத்து ஏனைய துறைகளுக்கு அவற்றை மாற்றிவிடும். இவங்கையில் சிலசமயங்களில் இது கடைப்பிடிக்கப்பட்டுள்ளது.

- (1) 1960 - Aug-ல் ஆடம்பர இறக்குமதி கடனுக்கு எதிராக 50%ஐ ஒதுக்கும்படி கூறிற்று.
- (2) 1965-ல் இது நீக்கப்பட்ட போதிலும் 1969- Janu ல் மீண்டும் அறிமுகமாயிற்று.

3. சொத்து, ஒதுக்கம் மீதான ஒதுக்கு எல்லைகளை மாற்றுதல்

வணிகவங்கிகளால் பேணப்படுகின்ற சொத்துக்கள், ஒதுக்கங்கள் என்பவற்றுக்கான எல்லைகளை மாற்றியமைப்பதன் மூலம் மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளின் கடனாக்கத்தை கட்டுப்படுத்த முடியும். மத்தியவங்கி தான்விரும்பாத துறைகளுக்கெதிரான ஒதுக்கங்களை உயர்த்தும்படி கேட்கலாம். வங்கிகளின் நிதிவலுவை பேணுவதற்கு ஏற்றதாக சொத்து ஒதுக்கங்களின் எல்லைகளை மாற்றியமைப்பதில் மத்தியவங்கி ஈடுபடலாம். ஆனால் இவங்கையின் அனுபவத்தில் இந்த நடைமுறை பெரிதும் பயன்படுத்தப்படவில்லை.

4. வட்டிவீதங்களை மாற்றுதல்

மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளுக்கான வட்டிவீதங்களை மாற்றும்படி ஆலோசனை கூறுவதன் மூலம் கடனாக்கத்தை குறைக்க முடியும். இதன்படி வாடிக்கையாளரது வைப்புக்களுக்கான வட்டிவீதங்களை குறைக்கும்படி மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளைக் கேட்கும். வட்டிவீதம் குறைய வைப்புக்கள் குறையும். இதனால் கடனாக்க ஆற்றல் குறையும். இது கடனாக்கத்தை குறைக்கும்.

இதேபோன்று வணிகவங்கிகளால் வாடிக்கையாளருக்கு கொடுபடும் சிலவகையான கடன்களுக்குரிய வட்டிவீதங்களை உயர்த்தும்படி கேட்கலாம். அவ்வாறு வட்டிவீதம் உயர கடன்பெறும் ஆர்வம் குறையும். இதனால் கடனாக்கம் குறையும்.

வணிகவங்கிகள் இவற்றை கட்டாயமாக பின்பற்ற வேண்டும் என்பதில்லை. ஆனால் அவ்வாறு செய்யத்தவறுவிடத்து மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளின் உண்டியல்களை கழிவு செய்யவோ, மறுகழிவு செய்யவோ மறுக்கலாம். இதனால் வட்டிவீதமாற்றங்கள் வெற்றியளிக்கும் கூடியன. இவங்கையில் இது தொடர்ச்சியாகவே கையாளப்படுகின்றது.

5. அறவழி ஆலோசனை

வணிகவங்கிகளின் கடனாக்கத்தை குறைக்க இலங்கை மத்திய வங்கி கையாளும் மற்றோர் நடவடிக்கை நல்வழி ஆலோசனை வழங்குவதாகும். காலத்திற்கு காலம் வங்கிகளை அழைத்து அவற்றின் நிதி நிலைமையை பேணும்படியும், நீண்டகாலம் இலாபம் உழைக்கக் கூடியதாக தீர்வநிலையை பராமரிப்பது பற்றியும் ஆலோசனை கொடுக்கும். இதுவேர் எளிமையான நடைமுறையாக அமைகிறது.

6. கடன் வரவுசெலவுத் திட்டம் [கடன் திட்டம்]

1980 ற்குப் பின் இலங்கை மத்தியவங்கி வணிகவங்கிகளின் தனியார் துறைக்கான கடன் விரிவாக்கத்தை கட்டுப்படுத்துவதற்கு இந்த முறையைக் கையாண்டது. விவசாயம், கைத்தொழில், ஏற்றுமதி, சற்றுலா போன்ற துறைகளுக்கு மட்டுமே கடன்கள் விஸ்தரிக்கப்படலாம் என்றது. அத்துடன் ஒவ்வொரு துறைக்குமான சதவீதங்களையும் மாற்றியமைத்துக் கொண்டது. இவ்வகையில் இதையும் அண்மைக்கால தெரிவுக்கட்டுப்பாட்டுக் கருவியாக கருதமுடியும்.

வணிக வங்கியின் தொழிற்பாடுகள்

வணிகவங்கிகள் பொருளாதாரத்தில் பல்வேறு தொழிற்பாடுகளில் ஈடுபடுகின்றன. அவை பொதுமக்களோடும், தொழில் நிறுவனங்களோடும், அரசாங்கத்தோடும், மத்தியவங்கியோடும் தொடர்புடையவை வாக காணப்படுகின்றன. அவற்றைப் பின்வருமாறு குறிப்பிடலாம்.

1. பொதுமக்களிடமிருந்து வைப்புக்களை ஏற்றுக்கொள்ளல்
2. வாடிக்கையாளருக்கு கடன் வழங்குதல்
3. வாடிக்கையாளரது உண்டியல்களை கழிவு செய்து கொடுத்தல்
4. தொழில் முயற்சியாளருக்கு தேவையானபோது மேலதிகப் பற்றுக்களைக் கொடுத்தல்
5. வாடிக்கையாளருக்கான காப்பு அறைகளைக் கொடுத்தல்
6. வெளிநாட்டு வங்கியாணகளை (Bank Draft) மாற்றிக் கொடுத்து உதவுதல்
7. பங்குகளை வெளியீடுசெய்யும் நடவடிக்கைகளிலும் ஈடுபடல்
8. நேரடியாகவும், மறைமுகமாகவும் அரசாங்க செயல்திட்டங்களுக்கு நிதிவழங்குதல்
9. சிவவகையான வாடகைக் கொள்வனவு நடவடிக்கைகளின் ஈடுபடல்
10. நிதி ஆலோசகராக தொழிற்படல்

சிறுகுறிப்புகள்:-

1. வணிகவங்கியின் திரவச் சொத்துக்கள்:-

வணிகவங்கியின் சொத்துக்களில் குறைந்தளவான நிதி இழப்பு புடன் குறுகிய காலத்தில் காசாக மாற்றக் கூடிய சொத்துக்கள் எல்லாம் திரவச் சொத்துக்கள் ஆகும். இவற்றில் பின்வருவன அடங்கும்.

- (1) வணிக வங்கியிலுள்ள காசு
- (2) மத்தியவங்கியிலுள்ள காசு
- (3) அன்னிய செலாவணி ஒதுக்குகள்
- (4) அழைப்புப் பணம்
- (5) திறைசேரி உண்டியல்
- (6) முதந்தரமான மாற்றுண்டியலும் வேறு குறுங்கால கடன்களும்.

இவ்வாறான திரவச் சொத்துக்கள் வங்கியின் மொத்தச் சொத்தில் 30% காணப்படுவதுண்டு. மத்தியவங்கி விரும்பினால் திரவச் சொத்து விகிதத்தை உயர்த்துவதன் மூலம் கடனாக்கத்தை குறைக்கச் செய்யலாம்.

2. அழைப்புப் பணம் Money at Call

வணிகவங்கிகளால் நிதிக்கம்பனிகளுக்கு கொடுபடும் கடன்கள் இவை ஆகும். இவை 1-7 நாள்வரை துவணையுடையன. கணிசமான வட்டிவீதங்கள் கொண்டவை இவற்றுக் கெதிராக திறைசேரி உண்டியல்கள் பிணையாக காட்டப்பட்டிருக்கும்.

வங்கியைப் பொறுத்து ரொக்கப்பணத்திற்கு அடுத்த திரவச் சொத்தாக இது அமையும். இவ்வகையில் இது விரும்பப்படும். ஆனால் நிதிக்கம்பனிகளின் வளர்ச்சி ஏற்பட்ட பிறகு அழைப்புப் பணம் என்ற சொத்து முதன்மையானதாக காணப்படுகின்றது. இதனால் இவ்வகையில் 1977ற்குப் பின்பே இரன் முக்கியத்துவம் கூடியுள்ளது.

3. திறைசேரி உண்டியல் Treasury Bill

வணிகவங்கிகளின் சொத்துக்களில் ரொக்கம், வெளிநாட்டு ஒதுக்குகள், என்பவற்றுக்கு அடுத்த திரவச் சொத்து அழைப்புப் பணமாகும் அதற்கு அடுத்தது திரவச் சொத்து இதுவாகும் இது 3, 6 மாத துவணை கொண்டது. மத்தியவங்கியின் மறு கழிவு தகுதிக் குரியது இந்த வகையில் திறைசேரி உண்டியல் முக்கியமானது.

4: வணிகவங்கியின் ஐந்தொகை

31-12-86 ல் உள்ளவாறான ஐந்தொகை

பொறுப்புகள்		சொத்துக்கள்	
மூலதனம்	10,000	ரொக்கம் வ.வ	5,000
வைப்புக்கள்		ம.வ	5,000
கேள்விவைப்பு	40,000	வெளிநாட்டு ஒதுக்குகள்	10,000
சேமிப்புவைப்பு	20,000	அழைப்புப்பணம்	6,000
தவணைவைப்பு	10,000	திறைசேரி உண்டியல்	4,000
நீண்ட தவணைக் கடன்	20,000	மாற்றுண்டியல்	5,000
		அரசாங்க கடன்பத்திரம்	5,000
		நீண்டதவணைக் கடன்	20,000
		முதலீடு/முற்பணம்	40,000
	<u>1,00,000</u>		<u>1,00,000</u>

வருட இறுதியில் ஒருவங்கியின் நிதிநிலை பற்றிக் காட்டும் ஒரு கூற்று ஐந்தொகை ஆகும். இது சொத்துக்களையும், பொறுப்புக்களையும் அடங்குக காட்டும்.

சொத்துக்கள் திரவத்தன்மைக்கும், இலாபத்தன்மைக்கும் ஏற்ப பகிரப்பட்டிருக்கும். சொத்துக்கள் ரொக்கம், குறுங்கால கடன்கள், நீண்டகால கடன்கள், முதலீடுகள், முற்பணங்கள் என்றவகையில் காணப்படும். இதில் 30% திரவச்சொத்துக்களையும் 70% இலாபத்தன்மைக்கு உரிவனவாயும் காணப்படும்.

பொறுப்புக்களின் பிரதானமானவை பொதுமக்களின் வைப்புக்களாகும். அத்துடன் ஆரம்ப மூலதனம், நீண்டதவணைக் கடன்கள் என்பனவும் காணப்படலாம்.

ஒரு மாதிரி ஐந்தொகை மேலே தரப்பட்டுள்ளது.

மத்திய வங்கி Central Bank

ஒரு நாட்டின் பணச்சந்தையினதும், வங்கித்துறையினதும் தலைமை நிறுவனம் மத்தியவங்கி ஆகும். இது வணிகவங்கிகளிலிருந்து வேறுபட்டது. இதற்கு இலாப நோக்கம் இல்லை. பொதுமக்களுடன் தொடர்பு கொண்டு வைப்புக்களை ஏற்றுக் கொள்வதில்லை; கடனும்

வருங்குவதில்லை. இது அரசாங்கத்துடனும் சர்வதேச நிதி நிறுவனங்கள், வெளிநாட்டு வங்கிகள் போன்றவற்றுடன் தொடர்புகொண்டு தொழிற்படும். இலங்கை மத்திய வங்கி இரண்டு பிரதான குறிக் கோள்களைக் கொண்டுள்ளது.

(1) பொருளாதார வளர்ச்சியை ஏற்படுத்தல்:-

அதாவது உற்பத்தியை பெருக்குதலும், ஏற்றுமதியைக் கூட்டுதலும், தொழில்வாய்ப்பை அதிகரித்தலும், மெய்வருமானத்தை உயர்த்தலும் ஆகும்.

(2) பொருளாதார உறுதியைப் பேணல்:-

அதாவது இயன்றளவிற்கு பொருளாதார தளம்பலை குறைத்தல். இலங்கை மத்திய வங்கி 1950-ஆகஸ்ட்-28இல் இருந்து தொழிற்படுகின்றது. இது மரபுவழி அல்லாத மத்திய வங்கியாகும். இதன் அமைப்பு விதிகள் "ஜோன் எக்ஸ்டர்" என்பவரால் வரையப்பட்டது. இந்த மத்தியவங்கி பின்வரும் தன்மைகளால் மரபுவழி அல்லாதது ஆகும்.

(1) இதன் நர்ணயச்சபை குறைந்த எண்ணிக்கையுள்ள உறுப்பினர்களே இடம்பெறுகின்றனர்.

(2) இந்த மத்தியவங்கி நோடியாகவும் பொருளாதார கருமங்களில்

ஈடுபட அனுமதி உண்டு.

மத்தியவங்கியின் பிரதான பண்புகளை பின்வருமாறு குறிப்பிடலாம்.

1. நாணய வெளியீடு செய்தல்:-

பணப் பொருளாதாரத்தில் நாணய வெளியீடு செய்தல் மிக அடிப்படையான தொழிற்பாடாகும். தான் நாணயங்களையும், சில்லறை நாணயங்களையும் வெளியிடுவதே நாணயவெளியீடு ஆகும். இது மத்திய வங்கியின் தனியுரிமையாகும்.

மத்திய வங்கி தன்னிடமிள்ள தங்க இருப்புகளுக்கும், அரசு உத்தரவாதங்களுக்கும் எதிராக பணம் வெளியீடு செய்யலாம். இலங்கை மத்தியவங்கி உலோக இருப்புகளின் பாதுகாவலன் என்பதாலும். அதற்கு எதிராக பணம் வெளியிடப்படுவதாலும் மத்தியவங்கியின் பிரதான கடமையாக இது அமையும்.

இலங்கை உலோக இருப்புக்கள் உயர்ந்தாலும், அன்னிய செலாவணி மீதி உயர்ந்தாலும் அதற்கு நிகராக நாணய வெளியீடு செய்ய முடியும்.

நாணய வெளியீடு பணநிரம்பலை மாற்றி விலைமட்டத்தையும் மாற்றுவதால் இது முக்கியமானதாகும்.

2. வங்கிகளின் வங்கி

வாடிக்கையாளருக்கு வணிகவங்கி எவ்வாறான வங்கித்துறை கடமைகளை ஆற்றுகின்றதோ அதே போன்று வணிகவங்கிகளுக்கான வங்கித்துறை உதவிகளை மத்தியவங்கி செய்வதால் அது வங்கிகளின் வங்கி எனப்படும்.

வணிக வங்கிகளிடமிருந்து ஒதுக்கத்தில் ஒரு பகுதியை பெற்றுக்கொள்கிறது, தேவைக்கேற்ப அவற்றைக்கொடுக்கிறது. அவசர நிலையில் அவற்றின் உண்டியல்களை மறுகழிவு செய்கின்றது. தேவையாயின் கடனும் கொடுக்கிறது. வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவுகளையும் தீர்த்து வைக்கின்றது. வங்கிக்கு வேண்டிய நிதி ஆலோசனைகளையும் ஒழுங்காக வழங்குகின்றது. இவ்வகையில் தான் அதுவங்கிகளின் வங்கி அல்லது தாய் வங்கி எனப்படும்.

3. அரசாங்க வங்கியாக இயங்குதல்:-

மத்தியவங்கி அரசாங்கத்திற்கான பல்வேறு வங்கித்துறை உதவிகளை ஆற்றுவதால் அது அரசாங்க வங்கியாகும். திறைசேரி உண்டியல் உட்பட எல்லாத்திணைக்களங்களினதும் கணக்குகளை பராமரிக்கின்றது. அத்துடன் உள் நாட்டிலும் வெளிநாட்டிலும் தேவைக்கேற்ப நிதி தீரட்டிக் கொடுக்கின்றது.

அரச சார்பில் சர்வதேச உடன்படிக்கைகளில் கைச்சாத்திடுகிறது. அரச கொள்கை மாறும்போது அவற்றை நடைமுறைப்படுத்தக் கூடிய சமூலை உள்நாட்டிலும் வெளிநாட்டிலும் ஏற்படுகின்றது. இவ்வாறு பல்வேறு கருமங்களை ஆற்றிவருவதால் அரசாங்க வங்கி எனப்படும்.

இலங்கையில் பெருமளவிற்கு இணக்கமாகவே இத்தொழிற்பாடு காணப்படுகின்றது.

4. இறுதிக்கடன் ஈவோடுக தொழிற்படுதல்:-

வணிக வங்கிகளின் தீரவத்தன்மைக்கு அபாயம் ஏற்படும்போது மத்தியவங்கி இறுதியாக கடன் வழங்கும் நிறுவனமாக தொழிற்படும். வணிகவங்கிகள் வேறுவழிகளில் நித்பெறுமுடியாமல் போனால் அவை முறிந்து போகலாம். அந்நிலையில் அவற்றைப் பாதுகாப்பதற்கு மத்தியவங்கி கட்டாயமாக நிதிஉதவி வழங்கும். வங்கிகளையும் பணச்சந்தையைப் பாதுகாக்கும் நோக்குடன் மத்தியவங்கி இதை ஆற்றுகிறது.

ஆனால் வங்கிகளுக்கு மட்டுமன்றி அபிவிருத்தி சார்ந்த நிறுவனங்களுக்கும் கூட தேவைப்படின் இவ்வாறான உதவியைவழங்குவதுண்டு.

5. தீர்க்கும் நிலையமாக இயங்குதல்:-

வணிகவங்கிகள் தமக்கிடையே கொடுக்கல் வாங்கல்களில் ஈடுபடுவதால் ஏற்படுகின்ற சிணக்குகளை மத்தியவங்கியே தீர்த்துவைப்பதால் அது தீர்க்கும் நிலையமாகும். பலவங்கிகளும் ஏராளமான கிளைகளும் தொகையான வாடிக்கையாளர்களும் எண்ணற்ற கொடுக்கல் வாங்கல்களும் நிகழ்வதால் அவை தொடர்பான பிரச்சனைகள் தொடர்ச்சியாக இருக்கும். அவற்றை மத்திய வங்கியே தீர்த்துவைக்கிறது. எல்லாவங்கிகளின் கணக்குகளும் இருப்பதால் பதிவுகளில் மாற்றங்களைச் செய்வதன் மூலம் பிரச்சனைகளை தீர்க்கின்றது. இதனால் வங்கிகள் ஒழுங்காக இயங்க முடிகிறது. பணச்சந்தையும் சீராகவளர்ச்சியடைய முடிகிறது.

6. பணப்பெறுமதியைப் பேணல்:-

பணப்பொருளாதாரத்தில் பணத்தின் பெறுமதியை காப்பாற்றுவது மத்தியவங்கியின் பிரதான கடமையாகும். பணத்தின் உள்நாட்டுப் பெறுமதியையும், வெளிநாட்டுப் பெறுமதியையும் பேணவேண்டியது அதன் கடமையாகும். உள்நாட்டில் பணநிரம்பலை ஒழுங்குபடுத்துவதாலும் பொருள் நிரம்பலை ஊக்குவிப்பதாலும் உள்நாட்டு விலைமட்டத்தை உறுதிப்படுத்துவதன் மூலம் உள்நாட்டுப் பெறுமதியை பேணுகிறது. அதே போல் வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களை பராமரிப்பதன் மூலம் வெளிநாட்டுப் பெறுமானத்தை பாதுகாக்க முயல்கிறது. நாணயமாற்று விகிதத்தை உறுதிப்படுத்த அது முயல்கிறது.

இலங்கையில் இது கடினமான பணியாகவே கருதப்படுகிறது.

7. செலாவணி வீதியைப் பேணுதல்:-

இலங்கையின் இறக்குமதி ஆற்றலை பாதுகாப்பது மத்தியவங்கியின் கடமையாகும். இதற்கு அன்னிய செலாவணி வீதியை பாதுகாக்க வேண்டும். இதற்கேற்ப ஏற்றுமதித்துறையை ஊக்குவித்தல் வேண்டும். அதேபோல் சேவைகள், வெளிநாட்டு தொழில் வாய்ப்புக்கள் என்பவற்றையும் ஊக்குவித்தல் வேண்டும். இதில் மத்தியவங்கி கவனம்செலுத்தும்.

இவ்வாறே அன்னியச் செலாவணியை விரயமாகாமல் தடுப்பதற்கும், மத்தியவங்கி முயற்சிக்கும். இறக்குமதி கட்டுப்பாடுகள், செலாவணிதடைகள் போன்றவற்றிலும் அது கவனம் செலுத்தும். இலங்கையில் இவ்வாறான தொழிற்பாடு முக்கியமானதாகக் கருதப்படும்.

8. நாணய நிதிக்கொள்கைகளை தீர்மானித்தல்:-

பணப்பொருளாதாரத்தை ஒழுங்குபடுத்துவதற்கு சரிபாண நாணய நிதிக் கொள்கைகளை கடைப்பிடிக்கவேண்டும். அவ்வாறான கொள்கைகளை ஆராய்வதும், அவைபற்றி விதப்புரை செய்வதும், அபிவிருத்திக்கு வேண்டிய உதவிகளைச் செய்வதும் மத்தியவங்கியின் கடமையாகும். பணநிரம்பலை மாற்றுதல் பணப்பெறுமதியை மாற்றுதல் தொடர்பான சரியான கொள்கைகளை காலத்திற்குகாலம் மத்தியவங்கி சிபார்சு செய்யும் இலங்கையில் இது மிகக் கடினமான பணியாயினும் மத்தியவங்கி திறமையாகவே செயற்பட்டுள்ளது.

9. பகிரங்க சந்தை நடவடிக்கை:-

மத்தியவங்கி திறைசேரி உண்டியல்கள் கடன்பத்திரங்கள் போன்றவற்றை விற்கின்ற வாங்குகின்ற நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடும். இது பகிரங்க சந்தை நடவடிக்கை ஆகும்.

மத்தியவங்கி பணநிரம்பலை ஒழுங்குபடுத்தவும் வங்கிகளைக் கட்டுப்படுத்தவும், அரசுக்கான நிதியை திரட்டிக் கொடுக்கவும் இந்நடவடிக்கையில் ஈடுபடுகிறது.

மத்தியவங்கி ஆவணங்களை விற்குமாறால் பணநிரம்பல் குறைந்து பணவீக்கம் குறையும். மாறாக அவற்றை கொள்வனவு செய்யுமாறால் பணநிரம்பல் கூடும். பணவீக்கம் தூண்டப்படும்.

அண்மைக் காலங்களில் மத்தியவங்கி தானாகவும் திறைசேரி உண்டியல்களை கொள்வனவு செய்கிறது. அப்போது அப்பெறுமதிக்கு சமனாக புதியபணம் வெளியிடப்படும். இதனால் பணநிரம்பல் கூடிவீக்கம் ஏற்படும்.

1979 ற்குப் பின் திறைசேரி உண்டியல் வெளியிடும் உச்சவரம்பு உயர்த்தப்பட்டதாலும் பணச்சந்தை விரிவடைந்தாலும் இத்தொழிற்பாடு முக்கியமானதாக அமைகிறது. 1-ம் தர, 2-ம் தர உண்டியற் சந்தைகள் வளர்ச்சி பெற்றமையும் குறிப்பிடத்தக்கது.

10. கடனாக்க கட்டுப்பாடு

வணிகவங்கிகளின் கடனாக்கத்தை கட்டுப்படுத்துவதிலும் மத்தியவங்கி பொறுப்புடன் தொழிற்படுகிறது. வணிகவங்கிகளின் திரவத்துப்பையை கட்டுமாற்றுவதற்கும் நாட்டின் பணநிரம்பலை ஒழுங்குபடுத்தி பணவீக்கத்தை குறைக்கவும் இந்நடவடிக்கை உதவும்.

தேவைக்கேற்ப தொகைக் கட்டுப்பாடுகளையோ, தொகைக் கட்டுப் பாடுகளையோ மேற்கொள்ளவேண்டும். இவ்வாறு செய்து கொடுக்கப்படுகின்ற தொகைகளையும் ஒழுங்குபடுத்த உதவுவதாகும்.

11. அபிவிருத்திக்கான நிதி உதவிகளை வழங்கல் -

மத்தியவங்கி நாட்டின் அபிவிருத்தி தொடர்பான அடைப்படை ந்திகள் பலவற்றைக் கொடுக்கின்றன. உதாரணமாக, நீண்டதவணை நிதிக்கட்டுப்பாட்டுக்குப் பணங்களைக் கொடுப்பதற்கான ஒழுங்கு தீர்மானம் அது வழங்குகின்றது. அத்துடன் கிராமப்புறங்களில் மத்திய மதிக்கடன், தொழில்வாய்ப்புக்கடைப்போன்றவற்றிற்கு மீளநிதி அளிக்கின்றது. அதேபோல கிராமிய அபிவிருத்தித் திட்டங்களும் ஒன்றையும் பாதுகாப்பதன் மூலம் அபிவிருத்தி நிதியை நாட்டின் தேவைக்கேற்ப வழங்குகின்றது. இது வளர்ந்துவரும் பணிவாகும்.

12. தேசிய வருமானத்தைக் கணித்தல் மீட்டிட்டு திட்டமிடலுக்கு உதவுதல் -

இலங்கை பொருளாதாரப்பற்றிய வருடாந்த கணக்கீடு தேசிய வருமானம் ஆகும். இவற்றை வருடாந்தம் ஒழுங்காக கணித்து மத்திய வங்கி அறிக்கையில் பிரசுரிக்கின்றது. இந்த விபரங்கள் பொருளாதார திட்டமிடலுக்கு உதவுகின்றது. இந்தவகையில் இது பொறுப்புள்ள சீர்தானமான பணியாகும்.

மத்தியவங்கியின் சொத்தமைப்பு

மத்திய வங்கியின் ஐந்தொகையில் சொத்துக்களும், பொறுப்புக்களும் காட்டப்படுகின்றன. சொத்துக்களுக்கு சமமாக அது பொறுப்புக்களை உயர்த்தலாம். அதாவது சொத்துமட்டம் உயரும்போது அதற்கேற்ப பண வெளியீட்டை அது உயர்த்த முடியும். இவ்வகையில் சொத்துமாதிரிப் பணநிரம்பலை மாற்றும்.

மத்திய வங்கியின் வெளிநாட்டு சொத்துமட்டம் நாட்டின் இறக்குமதி குத்தியை காட்டும். இவை நாணயத்தின் வெளிநாட்டுப் பெறுமதி களை மாற்றும் அதாவது நாணய மாற்று வீதங்களை மாற்றியமைக்கும் வெளிநாட்டு சொத்து மட்டம் உயர்ந்தால் நாணயத்தின் வெளிப் பெறுமானம் உயரும். நாணய மாற்று வீதம் கார்பாகும்.

மத்தியவங்கி அரசவங்கி என்ற முறையில் அதன் சொத்து உயர்வு அரசாங்கத்தின் குத்தியை தீர்மானிக்கக்கூடியது. நடைமுறையில் மத்தியவங்கி இயன்றளவு சொத்துக்களை உயர்த்த முயற்சிக்கும். இது

வாத்தகம், சேவைகள் தொடர்பான வெளிநாட்டு உழைப்புகளில் பெரிதும் ஓங்கியிருக்கும்.

இலங்கை மத்தியவங்கியின் வெளிநாட்டு சொத்துக்களை சின்வகுமாறு நிரப்படுத்தலாம்.

- (1) S. D. R. ஒதுக்கீடுகள்
- (2) அன்னியச் செலாவணி ஒதுக்கீடுகள்.
- (3) அன்னியச் செலாவணி பிணைப்பத்திரங்கள். (டொலர் பிணைப்பத்திரங்கள்)
- (4) தங்க திரும்புகள்
- (5) ஏனைய முதலீடுகள்

அன்னிய செலாவணி வங்கி அலகுமுறை FOREIGN CURRENCY BANKING UNIT

அன்னியச் செலாவணியை வைப்புக்களாக ஏற்றுக்கொண்டு அவற்றைக் கடனாக வழங்குகின்ற வணிகவங்கி அலகுமுறை இதுவாகும். இதில் அன்னியச் செலாவணி கட்டுமே ஏற்றுக்கொள்ளப்படும்.

- அமெரிக்க டொலர்
- பிரான்ஸ் (F) பிரான்
- சுவிஸ் (F) பிரான்
- ஹொங் கொங் டொலர்.
- சிங்கப்பூர் டொலர்
- யப்பானிய யென் (Y)
- சுவிடிஷ் குரோன்
- நெதர்லாந்து கில்டர் (DGR)
- பிரித்தானிய ஸ்டீரலிங் பவுண்ட் (£)
- ஜெர்மனிய மார்க் (D. M)

இதரவிட மத்தியவங்கியால் அங்கீகரிக்கப்படும் ஏனைய செலாவணிகளையும் இது ஏற்றுக்கொள்ளும்.

இந்தவங்கி பின்வரும் வகையான வைப்புக்களை ஏற்கின்றது.

- (1) தவணை வைப்பு
- (2) கேள்வி வைப்பு
- (3) சேமிப்பு வைப்புக்கள்/பணத்தை எடுப்பதற்கு காசோலையை பயன்படுத்தாத வேறுகணக்குகள்.

இந்த வங்கி சிவ்வுரும்சேவைகளை ஆற்றுகின்றது.

- (1) அன்னியச் செலாவணிவடிவில் கடன்வழங்கல்.
- (2) நிறுவனங்களுக்கான பொறுப்பு உத்தரவாதங்களை வழங்குதல்.
- (3) வாடிக்கையாளருக்கான இறக்குமதிக்குரிய நாணயக் கடிதங்களைக் கொடுத்தல் (L. C)
- (4) பங்குகளை வழங்குதல், மீள வழங்குதல், என்பவற்றை பராமரித்தலும், உதவுதலும்.

இந்தவங்கித் தொழிலில் 24 வங்கிகள்வரை ஈடுபடுகின்றன. இவற்றில் வெளிநாட்டு வங்கிகளும், இலங்கை வங்கிகளும் காணப்படுகின்றன. இலங்கை வங்கிகளில் சிவ்வுருவன அடங்கும்.

- (1) கொமெசல் வங்கி லிமிடெட்
- (2) ஹட்டன் நாசனல் வங்கி
- (3) இலங்கை வங்கி
- (4) மக்கள் வங்கி.

இந்தவங்கியில், கொழும்பு பெரும்பாக பொருளாதார ஆணைக் குழுவில் (GCEC) பதிவு செய்துள்ள தொழில் நிறுவனங்கள் கணக்கைத் திறக்கலாம். அத்தடன் அன்னியச் செலாவணி உழைப்பில் ஈடுபடுகின்ற வேறு இலங்கையின் கூட்டுத்தாபனங்களோ நிறுவனங்களோ மத்திய வங்கி அனுமதியுடன் கணக்கைத் திறக்கலாம்.

இந்த வங்கியில் இலங்கை அரசாங்கமும் பாதிட்டின் பற்றுக் குறையை நிரப்புவதற்காக யூரோ செலவாணிக்கடன்களை பெற்றுக் கொள்ளுகிறது.

இலங்கையில் இவ்வங்கியின் பிறநாடுகளுடனான தொடர்புகளை ஒழுங்குபடுத்திக்கொள்வதற்கு உதவியாக "அன்னியச் செலாவணிக் கழகம்" (Forex Club) ஏற்பட்டுள்ளது.

வணிகர் வங்கி MERCHANT BANK

தொழில் முயற்சியாளர்களுக்கும், பணச்சந்தைக்குழிதையிலான இடைநிறுவனமாக இது பணியாற்றுகின்றது. அதாவது நாட்டின் உற்பத்தியாளர்கள், ஏற்றுமதியாளர்கள், இறக்குமதியாளர்கள், உள்ளநாட்டு வியாபாரிகள் போன்றோருக்கான பலவகை உதவிகளையும் இது வழங்கும். இதற்கேற்ப வணிக வங்கிகள், ஏற்பகங்கள் (Acceptance House) கழிவகங்கள் (Discount House) பங்குத்தரகர் போன்ற பல்வேறு நிறுவனங்களுடன் தொடர்புபட்டு இது இயங்குவதாகும். இதன் தன்மை நாடுகளுக்கேற்ப வேறுபடும்.

இந்த வங்கியின் பிரதான தொழிற்பாடுகளை பின்வருமாறு நீராடி படுத்த முடியும்

- (1) செயல் திட்டங்களை தயாரிப்பதும், வாய்ப்பு நிலை அறிக்கைகளை தயாரிப்பதும்.
- (2) பொதி செய்தலும், நிதியிடலும்
- (3) முதலீட்டுச் சேவைகளும், நிதியும்
- (4) கடன் சேர்க்கைகள் (Loan Syndication)
- (5) பணச்சந்தை தொழிற்பாடுகள்.
- (6) தொழில் முகாமை ஆலோசனைச் சேவைகள்.
- (7) வெளிநாட்டு வியாபாரத்தில் நிதியிடல்.
- (8) நடைமுறை வைப்புக் கணக்கு, வசதிகளை அளித்தல்.
- (9) குறுந்தகவணை, நீண்டதகவணை கடன்வசதிகளை ஏற்பாடு செய்தல்
- (10) சிணக்குகளுக்கு உத்தரவாதங்களை அளித்தலும் உதயத்தலும்
- (11) குத்தகை பண்டகசாலை, வடகைக்கொள்வனவு சேவைகள்
- (12) மெய்ச் சொத்துக்கள், சொத்துடமை அபிவிருத்திகள்.

இலங்கையில் 1980 மே மாதத்தின் பின் இவ்வாறான தொழிற்பாடு ஏற்பட்டது. சரித்தானியாவின் பிரதான ஏற்பகமாகிய "கின்னஸ்மகோன் கொம்பனி லிமிடெட்" (Guinness Mahon Co. Ltd) உடன் இணைந்து மக்கள் வங்கி இதைத் தொடங்கியது. ஆனால் சின்பு இலங்கை வங்கி, அபிவிருத்தி நிதிக்கூட்டுத்தர்பனம் போன்றனவும் இத் தொழிற்பாடுகளில் ஈடுபடுகின்றன.

இலங்கையின் 1979ற்குப் பின் ஏற்பட்ட தாராள இறக்குமதி அனுமதி, அன்னிய முதலீடுகளின் வருகை, பங்குச் சந்தையின் விரிவாக்கம், அன்னியச் செலாவணிக் சந்தையின் அனுமதி நிதி நிறுவனங்களின் வளர்ச்சி என்பவற்றுடன் இணைந்து வளர்ச்சியாக வணிகர் வங்கி முறை விரிவடைய முடிந்தது.

பணச் சந்தை MONEY MARKET

குறுந்தவணை முதிர்ச்சியுள்ள பணச் சொத்துக்களுடன், தொடர்புடைய உபசந்தைகள் இயங்கும் சந்தை பணச்சந்தை ஆகும். இது ஒரு வருடத்தவணைக்குட்பட்ட பணச் சொத்துக்கள் பரிமாற்றப் படும் சந்தையாகும். இதில் பின்வரும் உபசந்தைகள் அடங்குகின்றன.

- (1) உள்ளூர் வங்கி அழைப்புப் பணச் சந்தை
- (2) உள்ளூர்ந்த செலாவணிக் சந்தை
- (3) ஆரம்ப, இரண்டாம் தர திறைசேரி உண்டியற் சந்தைகள்
- (4) வரையறுக்கப்பட்ட கடல் கடந்த சந்தை

இவ்வாறான உபசந்தைகளுடன் பணத்தரகர் நிறுவனங்களும் (Money Brokers Firms) அடங்குகின்றன. இதில் 7 நிறுவனங்கள் முக்கியமாகின்றன. இச்சந்தையில் வைப்புச் சான்றிதழ் திட்டம், (Certificate Of Deposit Schemes) மத்திய வங்கியின் பிணைகள் (Central Bank Bonds) போன்றன இச்சந்தையின் பிரதான கருவிகளாகும்.

- (1) உள்ளூர் வங்கிப் பணச் சந்தை என்பது வணிகவங்கிகள் தொழிற்பாட்டை பிரதானமாகக்கொண்டதாகும். தேசியசேமி வங்கியும் இதில் தொழிற்படுகின்றது. இச்சந்தை வணிகவங்கியின் திரவத் தன்மையை பாதிக்கக்கூடியது. இச்சந்தையில் அண்மைக்கால வட்டி வீதங்கள் 9%—15% இடையில் மாறுபடுகின்றன.
- (2) ஆரம்ப திறைசேரி உண்டியல் என்பது மத்தியவங்கியை சுற்றி வளர்வதாகும். இங்கு மத்திய வங்கியே பிரதானமான திறைசேரி உண்டியல் கொள்வனவாளன் ஆவான். இச்சந்தையில் 80%ஐ இது கொள்வனவு செய்கிறது. இங்கு வட்டிவீதம் 12%—15% வரை மாறுபடுகிறது.

இரண்டாம்தர திறைசேரி உண்டியல் சந்தையில் வணிகவங்கிகள் பிரதானமானவை. வங்கிகளின் திரவத்தன்மை கூடாமல் இச்சந்தை தொழிற்பாடும் அதிகரிக்கும். இதில் வட்டி வீதங்கள் 12%—14% இங்கு இடையில் மாறுபடுகின்றன.

- (3) உள்ளார் அன்னியச் செலாவணிச்சந்தை என்பது செலாவணி வாங்குதல், விற்கல் தொடர்பானது. மத்தியவங்கியே வரங்கும் விலை விற்கும்விலை என்பவற்றை தீர்மானிக்கும். இங்கு வீதங்கள் அமெரிக்கடொலருக்கு எதிரான வீதங்களாக இருக்கும்.
- (4) வரையறுக்கப்பட்ட கடல் கடந்த சந்தை என்பது F. C. B. U. வீனல் நடத்தப்படுகிறது. 1979ற்குப் பின் இது வளர்ச்சி பெற்றது. இதில் 24ம் நிறுவனங்கள் இயங்குகின்றன. இதில் யூரோ செலாவணிக் கடன்கள் (Euro Dollar) வழங்கப்படுகின்றன. முதலீட்டு வலயத்திற்கு நிதி அளிப்பது இச் சந்தையின் பிரதான தொழிலாகும்.

இவ்வகையில் கண்மைக்காலத்தில் வெளிநாட்டு முதலீடுகளினாலும் கைமாற்றங்களாலும் சேழிப்புகள் உயர்ந்ததாலும், தாராள வர்த்தக கொள்கையாலும், அரசாங்க விரிவாக்க நடவடிக்கைகளினாலும், பணச் சந்தை முன்பெருபோதும் இல்லாதவகையில் வளர்ச்சி பெற்றுள்ளது.



முல்லை அச்சகம்
ஆடியபாதம் வீதி,
நல்லூர் - யாழ்ப்பாணம்
