

## சிறப்புக்குறிப்பு 4

### சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வை: நிதியியல் முறைமையில் நம்பிக்கையை நிலைநிறுத்தல்

1

#### அறிமுகம்

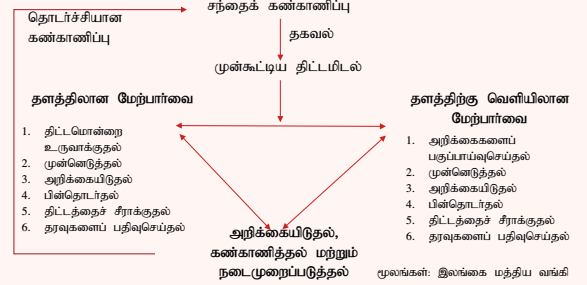
கடந்த இருதசாப்தங்களாக, பல்வேறு முன்னேற்றமடைந்த மற்றும் நன்கு ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்பட்ட பொருளாதாரங்களிலும் ஏற்பட்டுள்ள அண்மைய நிதியியல்சார் வீழ்ச்சிகளும் நெருக்கடிகளும் நிதியியல் நிறுவனங்கள், நிதியியல் அதிகாரசபைகள் மற்றும் ஒட்டுமொத்த நிதியியல் முறைமை மீது பொது மக்களின் குறிப்பாக நிதியியல் வாடிக்கையாளர்களின் நம்பிக்கையையும் உறுதியையும் நிலைநிறுத்துவதன் முக்கியத்துவத்தை எடுத்துக்காட்டுகின்றன. எனவே, நிதியியல் பணி வழங்குநர்கள் மூலம் நிதியியல் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கப்படும் நிதியியல் வசதிக்குட்படுத்தலை விரிவுபடுத்தல் மற்றும் நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பினை வலுப்படுத்தல் தொடர்பான அதிகரிக்கப்பட்ட கவனத்துடன் நிதியியல் முறைமை மேற்பார்வை தொழிற்பாட்டிற்கான நோக்கெல்லையையும் அணுகுமுறையையும் வலுப்படுத்தி மீள்வடிவமைப்பதற்கு உலகளாவிய ரீதியிலான நிதியியல் அதிகாரிகள் கட்டாயப்படுத்தப்பட்டுள்ளனர். இப்பின்னணியில், செயற்றிறன்மிக்க ஒழுங்குவிதிகளினூடாக நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு கட்டமைப்பினை வலுப்படுத்தி, மேற்பார்வை மற்றும் வாடிக்கையாளர் வலுப்படுத்தலை முன்னெடுத்தலானது உலகளாவிய நிதியியல் அதிகாரிகளின் முன்னுரிமைகளில் ஒன்றாக விளங்குகின்றது. எடுத்துக்காட்டாக, உலக வங்கியினால் நடாத்தப்பட்ட 2022ஆம் ஆண்டிற்கான நிதியியல் வசதிக்குட்படுத்தல் மற்றும் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு அளவீட்டின் உலகளாவிய நிலைப்பாட்டிற்கமைவாக, 113 பதலிறுத்தப்பட்ட நியாயாதிக்கங்களில், 109 நியாயாதிக்கங்கள் நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு மீதான ஒழுங்குவிதிகளைக் கொண்டுள்ளன.

#### சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வை

சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையானது நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பின் தூணாக விளங்குவதுடன் நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாடு மற்றும் பொருளாதார வளர்ச்சிக்கு பங்களித்தவைப்பாளர்கள், கடன்பெறுநர்கள், முதலீட்டாளர்கள், ஆர்வலர்கள் மற்றும் பொது மக்களின் மத்தியில் சந்தை ஒருமைப்பாட்டினதும் நம்பிக்கையினதும் பொது

வரைபடம்  
சி.கு. 4.1

சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வை  
செயன்முறை



இலக்கை அடைவதில் ஒழுங்குமுறைப்படுத்துநர்களினால் பயன்படுத்தப்படுகின்றது. அனைத்தையுமுள்ளடக்கிய அல்லது முழு நோக்கெல்லையைக் கொண்ட சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையானது உடனடி திருத்த மற்றும் நடைமுறைப்படுத்தல் நடவடிக்கைகளுடன், நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் உற்பத்திகள், பணிகள், முறைமைகள் மற்றும் அணுகுமுறைகள் மற்றும் நடைமுறைகளின் தொடர்ச்சியான மீளாய்வினை உள்ளடக்குகின்றது. இம்மேற்பார்வையின் இலக்குகள், அணுகுமுறை, செயன்முறை என்பனவற்றில் சில ஒற்றுமைகள் காணப்பட்டபோதிலும், இதன் எண்ணக்கருக்கள் மற்றும் கவனம்செலுத்தும் பகுதிகளின் அடிப்படையில், நிதியியல் நிறுவனங்களின் முன்மதியுடைய மேற்பார்வையிலிருந்து வேறுபட்டு காணப்படுவதுடன் நிதியியல் வாடிக்கையாளர்கள் மற்றும் நிதியியல் பணி வழங்குநர்கள் ஆகிய இருவருக்கும் நியாயமான பெறுபேற்றை வழங்குவதற்கு முயற்சிக்கின்றது.

#### சந்தை நடத்தைக்கான அணுகுமுறைகள்

சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையானது வேறுபட்ட தொழிற்பாட்டு சூழல்கள் மற்றும் கட்டமைப்புக்களின் கீழ் வடிவமைக்கப்பட்டு நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ளமையினால், ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் குறிக்கோள்கள், வளம், மற்றும் திறன் மட்டங்கள் அதேபோன்று தொழிற்துறை மற்றும் ஒட்டுமொத்த பொருளாதாரத்தின் அபிவிருத்தி என்பனவற்றுக்கு பொருந்தும் வகையில் இரு பிரதான அணுகுமுறைகளை உள்வாங்க முடியும். இணங்குவிப்பு அடிப்படையிலான அணுகுமுறையில், மேற்பார்வையாளர்கள், நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் சட்டங்கள் மற்றும் ஒழுங்குவிதிகளுடன்

1

இணங்கியொழுக்காமை தொடர்பில் கவனம்செலுத்தி முழுமையான இணங்குவிப்பு இடம்பெறுவதை உறுதிசெய்வதற்கு பொருத்தமான நடைமுறைப்படுத்தல் நடவடிக்கைகளை எடுக்கின்றனர். எனினும், இடர்நேர்வு அடிப்படையிலான அணுகுமுறையில், மேற்பார்வையாளர்கள் இடர்நேர்வு பகுப்பாய்வு மற்றும் தணிப்புக்கள் பற்றி கவனம்செலுத்துகின்றனர். இதற்கமைய, சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையின் இடர்நேர்வு அடிப்படையிலான அணுகுமுறையானது மிகவும் முன்னோக்கிப் பார்க்கப்படுவதுடன் மேற்பார்வை சுழற்சி காலப்பகுதிக்கு முன்னரும் காலப்பகுதியிலும் இணங்காணப்பட்ட இடர்நேர்வு மட்டங்களுக்கமைவாக மேற்பார்வை நடவடிக்கைகள் முன்னெடுக்கப்படுகின்றன.

### பிரதான மேற்பார்வை கருவிகள்

ஊடகக் கண்காணிப்பு, உற்பத்தி மீளாய்வுகள், கருப்பொருள் மீளாய்வுகள், மறைமுகமான ஆய்வு, அழைப்புக்கள், நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் மூலமான சுய மதிப்பீடுகள், மற்றும் நிதியியல் பணி வழங்குநர் தலைமைத்துவ கவனிப்புடனான நேரடித் தொடர்பு, சந்தை நடத்தைக்கான இடர்நேர்வுகள் தோற்றம்பெற்றுவரும் பிரச்சனைகளுக்கான கட்டுப்பாடுகள், குறித்த நடைமுறைகளை உறுதிப்படுத்தல், அளவுக் கட்டுப்பாட்டு போதுமை போன்ற மேற்பார்வைக் கருவிகளின் வீச்சை சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வை உள்ளடக்குகின்றது. இக்கருவிகள், செயற்றிறன்மிக்க சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையொன்றைக் கொண்டிருப்பதற்கு மேற்பார்வையாளர்களுக்கு கூட்டாக உதவுகின்றன.

### இலங்கை மத்திய வங்கியின் சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வைத் தொழிற்பாடு

உலகளாவிய நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு ஒழுங்குவிதிகளின் விரிவாக்கத்தினைத் தொடர்ந்து, இலங்கை மத்திய வங்கியானது 2020இல் நிதியியல் வாடிக்கையாளர் தொடர்புகள் திணைக்களத்தைத் தாபித்ததுடன் அதன் செயல்நோக்கின் கீழ் அனைத்து நிதியியல் நிறுவனங்களையும் உள்ளடக்கி, 2023 ஓகத்தில் அப்போதைய நாணயவிதிச் சட்டத்தின் 10(இ)ஆம் பிரிவின் கீழ், 2023ஆம் ஆண்டின் 01ஆம் இலக்க நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு தொடர்பான ஒழுங்குவிதியை வழங்கியது. 2024 ஓகத்து தொடக்கம் முழுமையாக நடைமுறைக்குவரும் இவ் ஒழுங்குவிதிகள், வேறுபட்ட நியதிச்சட்டங்களின் கீழ் வழங்கப்பட்ட தற்போதுள்ள வாடிக்கையாளர்

பாதுகாப்பு கட்டமைப்புக்களை ஒருங்கிணைத்து வலுப்படுத்துகின்றதுடன் இலங்கை மத்திய வங்கியினால் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்படும் நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் சந்தை நடத்தையை மேற்பார்வை செய்வதற்கு இலங்கை மத்திய வங்கிக்கு அதிகாரமளிக்கின்றது.

ஒழுங்குவிதிகளின் மூலம் அதிகாரமளித்தலுடன், இலங்கை மத்திய வங்கியானது இடர்நேர்வு அடிப்படையிலான அணுகுமுறையொன்றின் கீழ் சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையை தொடங்குவதற்கு ஏற்பாடுசெய்துள்ள அதேவேளை நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் முறைப்பாடு செய்யப்பட்ட இணங்கியொழுக்காமை மற்றும் முறைகேடுகளுக்கு உரிய பரிசீலனையை வழங்கியுள்ளது. சந்தை நடத்தை மேற்பார்வைக்கான முன்னோடியாக, நிதியியல் வாடிக்கையாளர் தொடர்புகள் திணைக்களமானது நிதியியல் பணி வழங்குநரின் முறைப்பாடு கையாளுதல் பொறிமுறை பற்றிய கருப்பொருள் மீளாய்வொன்றை நடாத்தியது. இம்மதிப்பீடானது சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வை செயன்முறைக்கான பின்னணியை உருவாக்குவதற்கு உதவிய அதேவேளை நிதியியல் பணி வழங்குநர்கள் தமது உள்ளகத் தீர்வு பொறிமுறையை மேம்படுத்துவதற்கான வாய்ப்பொன்றை வழங்கியது.

### முடிவுரையும் முன்னோக்கிய பயணமும்

நவீன நிதியியல் சாதனங்கள் மற்றும் பணிகளுடன் தொடர்புடைய அதிகரித்த இடர்நேர்வு மற்றும் சிக்கல்தன்மையினூடாக நாடுகள் பயணிக்கும் போது, நிதியியல் வசதிக்குப்படுத்தல் மற்றும் முறைமை உறுதிப்பாட்டை அடைவதில் நிதியியல் முறைமையில் பொதுமக்களின் நம்பிக்கையை நிலைநிறுத்துவது முக்கிய அம்சமாகக் கருதப்படுகின்றது. நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பை ஒழுங்குமுறைப்படுத்துவதில் முக்கிய பொறிமுறையாக வலுவான சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையானது நிதியியல் வாடிக்கையாளர்கள் மற்றும் நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் பொறுப்பான சந்தை நடத்தைக்கான நியாயமான நடத்துகையை எப்போதும் பேணிவளர்க்கின்றது. இது ஒட்டுமொத்த நிதியியல் முறைமையில் பொதுமக்களின் நம்பிக்கையை அதிகரிப்பதற்கான பாதையை வழிவகுக்கும். இது தொடர்பில், 2023ஆம் ஆண்டின் 01ஆம் இலக்க ஒழுங்குவிதிகளின் நியதிகளில், நிதியியல் பணி வழங்குநர்களின் சந்தை நடத்தைக்கான



மேற்பார்வையை முன்னெடுப்பதற்கான தேவையான பொறிமுறைகள், தகைமைகள், மற்றும் நடைமுறைகளை இலங்கை மத்திய வங்கி உருவாக்குகின்றது. 2023ஆம் ஆண்டில், மேற்பார்வை அணுகுமுறை, கருவிகள் மற்றும் தேவையான விபரங்களுடன் செயன்முறையை ஒருங்கிணைக்கும் சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வை கைநூலொன்றை இலங்கை மத்திய வங்கி உருவாக்கியுள்ளதுடன் 2024ஆம் ஆண்டின் இரண்டாம் அரையாண்டு காலாப்பகுதியில் முதலாவது முழு அளவிலான சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையை தொடங்குமென எதிர்பார்க்கப்படுகின்றது. முன்னோக்கிப் பார்க்கையில், தேவையான அனுபவத்தைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கும், அதிகளவிலான தாக்குபிடிக்கும் தன்மைக்கும் மற்றும் நிதியியல் வாடிக்கையாளர்களின் நம்பிக்கையையும் உறுதிப்பாட்டையும் நிலைநிறுத்தும் வகையில் நிலையான நிதியியல் முறைமைக்குப் பங்களிக்கின்ற சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையின் செயற்றிறன்மிக்க நடைமுறைப்படுத்தலுக்கான நிபுணத்துவத்தைக் கொண்டிருப்பதற்கும் இலங்கை

மத்திய வங்கியானது ஏனைய நாடுகளிலுள்ள சந்தை நடத்தைக்கான மேற்பார்வையாளர்களுடன் மற்றும் நிதியியல் வசதிக்குட்படுத்தலுக்கான கூட்டணி (AFI) மற்றும் பன்னாட்டு நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு அமைப்பு (FinCoNet) போன்ற பன்னாட்டு வலையமைப்புக்களுடன் அதிகளவிலான ஒத்துழைப்பைப் பெறுவதற்கு எதிர்பார்க்கின்றது.

#### உசாத்துணைகள்

1. An Introduction to Developing a Risk-Based Approach to Financial Consumer Protection Supervision (2022) - World Bank
2. Establishing a Financial Consumer Protection Supervision Department (2021) – World Bank
3. Financial Consumer Protection and New Forms of Data Processing Beyond Credit Reporting (2018) – World Bank
4. Good Practices for Financial Consumer Protection (2017) – World Bank
5. Market Conduct Supervision in Small Countries: The Case of Armenia (2013) – World Bank
6. Market Conduct Supervision of Financial Services Providers A Risk-Based Supervision Framework (2016) - Alliance for Financial Inclusion
7. Market Conduct Supervision – A Toolkit (2023) - Alliance for Financial Inclusion
8. The Global State of Financial Inclusion and Consumer Protection (2022) - World Bank