

சிறப்புக்குறிப்பு 13
இலங்கையில் நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையை வலுப்படுத்தல்

1. அறிமுகம்

நிதியியல் பாதுகாப்பு வலைகள் என்பது சாதாரண பொருளாதார நிலைமைகளில் வினைத்திறன்மிக்க மற்றும் உறுதியான வங்கித்தொழில் முறைமையை ஊக்குவிப்பதற்கும் நிதி நெருக்கடியின் விளைவுகளை நிர்வகிப்பதற்கும் நாடுகின்ற நிறுவனங்கள், சட்டங்கள் மற்றும் நடைமுறைகள் என்பவற்றின் தொகுப்பாகும், நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையானது ஒரு நாட்டின் பொருளாதார வளர்ச்சியையும் நிதியியல் உறுதிப்பாட்டையும் ஊக்குவிக்கும் பரந்த குறிக்கோளுடன் முன்மதியுடைய ஒழுங்குபடுத்தல்கள், மேற்பார்வை, தீர்மானம், இறுதிக்கடன் ஈவோன், வைப்பு காப்புறுதி மற்றும் நிதி அமைச்சின் வகிபாகம் அல்லது திறைசேரியின் தொழிற்பாடுகள் ஆகியவற்றினை உள்ளடக்குகின்றது. நிதிப் பாதுகாப்பு வலைகளானது நெருக்கடி தடுப்பு பொறிமுறைகளுக்கு ஆதரவளித்தல், நெருக்கடியின் போது நிதியளித்தல் மற்றும் ஊக்கத் தொகைகளை வழங்குவதன் மூலம் ஆற்றல்வாய்ந்த பேரண்டப் பொருளாதாரக் கொள்கைகளை ஊக்குவித்தல் என்பவற்றிற்கானதொரு வழிமுறையாக பொருளாதாரமொன்றிற்கு முக்கியமானதாக காணப்படுகின்றன.

எந்தவொரு பொருளாதாரத்தினுடைய தொழிற்பாட்டிலும் நிதியியல் முறைமை முக்கியமான பங்கு வகிக்கின்றது. நிதி நிறுவனங்களானது நிதியியல் இடையேற்பாட்டை வழங்குகின்ற அதேவேளை அவற்றின் பன்முகப்படுத்தப்பட்டதும் சிக்கலானதுமான வைப்பு பொறுப்பு கணக்கின் மூலம் அதிக இடநேர்வுகளை எடுத்துக்கொள்ள முனைகின்றன. எனவே, நவீன உலகப் போக்கு பற்றிய குறைவான அறிவுடைய வைப்பாளர்களைப் பாதுகாப்பதற்கு பொருளாதாரமொன்றிற்கு நிதிப் பாதுகாப்பு வலை நடவடிக்கைகள் மிக முக்கியமானதாக விளங்கி வருகின்றது. ஒரு நாட்டின் மேற்பார்வைக் கட்டமைப்பைப் பொறுத்து, நாட்டின் நிதிப் பாதுகாப்பு வலைக்குள் பல நிறுவனங்கள் முக்கிய வகிபாகம் வகிக்கின்றன. இருப்பினும், சில நாடுகளில், மத்திய வங்கிகளானது வங்கி ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல், மேற்பார்வை மற்றும் தீர்மானமெடுத்தல் ஆகிய பிரத்தியேகமான பொறுப்பைக் கொண்டுள்ளதுடன் மேலும் வெளிப்படையான அல்லது மறைமுகமான வைப்புக் காப்பீட்டுப் பாதுகாப்பையும் வழங்குகின்றன.

இலங்கையில், அண்மைய ஆண்டுகளில் நிதியியல் முறைமையானது குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சிக்கும் அபிவிருத்திக்கும் உட்பட்டுள்ளதுடன் நிதியியல் முறைமையின் அதிகரித்து வரும் சிக்கலான தன்மை, நிதியியல் அதிர்ச்சிகள் மற்றும் நெருக்கடிகள் என்பவற்றிற்கு மிகவும் பாதிக்கப்படக்கூடியதாக ஆக்கியுள்ள அதேவேளை நிதியியல் முறைமையின் தாக்குபிடிக்கும்தன்மையை வலுப்படுத்துவதற்கும் நிதியியல் முறைமையில் வைப்பாளர்களினதும் வேறு பங்குதாரர்களினதும் நலன்களைப் பாதுகாப்பதற்கும் ஆற்றல்வாய்ந்த நிதியியல் பாதுகாப்புத் தேவையை வலியுறுத்துகின்றது. நாட்டின் நிதியியல் முறைமையின் வலிமையையும் வினைத்திறனையும் உறுதி செய்வதற்காக, இலங்கை மத்திய வங்கியும் நிதி அமைச்சும் நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையில் முதன்மை ஆர்வலராக நெருக்கமாக கூட்டிணைந்துள்ளன.

2. மத்திய வங்கியினதும் நிதி அமைச்சினதும் வகிபாகம்

இறுதிக் கடன் ஈவோன், வங்கிகளினதும் வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்களினதும் மேற்பார்வை அதிகாரி, தீர்மான அதிகாரி மற்றும் உரிமம்பெற்ற வங்கிகளினதும் உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளினதும் வைப்பாளர்களின் காப்புறுதி வழங்குநர் போன்ற தொழிற்பாடுகளுடாக இலங்கை மத்திய வங்கி நிதியியல் பாதுகாப்பு வலை பொறிமுறையில் முக்கிய வகிபாகத்தை வகிக்கிறது. மறுகரத்தில், நிதி அமைச்சானது சாதாரண பொருளாதார நிலைமைகளின் போது நிதியியல் துறைசார் கொள்கைகளை அமைப்பதற்கு பொறுப்பாகவும் மற்றும் நிதி நெருக்கடிகளான காலப்பகுதியில் நெருக்கடி முகாமைத்துவத்தில் முக்கிய வகிபாகத்தை வகிக்கின்ற நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையில் ஒரு முக்கிய பங்கேற்பாளராகக் காணப்படுகின்றது.

3. இறுதிக் கடன் ஈவோன்

நிதியியல் ரீதியான குழப்பக் காலப்பகுதியில், தமது நாளாந்த தொழிற்பாடுகளுக்கு அவசியமான நிதியைப் பெற்றுக்கொள்வதில் வங்கிகள் சவால்களை எதிர்கொள்ளலாம் என்பதுடன் அவற்றின் இறுதிக் கடன் ஈவோனான இலங்கை மத்திய வங்கியை அணுகலாம். வங்கிகள் ஒன்றுக்கொன்று கடன் வழங்கத் தயங்கும் சந்தர்ப்பங்களிலும், மற்றும் வைப்பாளர்கள் தங்கள் வங்கிக் கணக்குகளிலிருந்து அவர்களது நிதியங்களை மீளஎடுக்கின்ற போது இது நிகழலாம். அத்தகைய சூழ்நிலைகளில், நிதியியல் சந்தைகளின் மிதமான தொழிற்பாட்டை ஊக்குவிப்பதற்கும் உறுதியான நிதியியல் முறைமையை பேணுவதற்கும் இலங்கை மத்திய வங்கி முக்கிய பொறுப்பாக கொண்டிருப்பதால், இறுதிக் கடன் ஈவோனாக இலங்கை மத்திய வங்கி தொழிற்படுகிறது.

இலங்கை மத்திய வங்கி பொதுவாக நிதியியல் பீதியைத் தூண்டுகின்ற, நாணய மற்றும் வங்கி உறுதிப்பாட்டை அச்சுறுத்துகின்ற அவசரகாலப்பகுதியில் இறுதிக்கடன் ஈவோன் தொழிற்பாட்டினை வழங்குகின்றது. அத்தகைய சூழ்நிலையில், அவசரகால கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் கட்டமைப்பில் ஏற்றுக்கொள்ளத்தக்கவாறு வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்ட எந்தவொரு பிணைய உறுதியுடன் பிணையளிக்கப்பட்டு வங்கிகளுக்கு அதிவிசேட கடன்களை அல்லது முற்பணங்களை வழங்க இலங்கை மத்திய வங்கிக்கு தற்றுணிவைக் கொண்டுள்ளதுடன் தேவைக்கேற்றவாறு அத்தகைய கடன்களை அல்லது முற்பணங்களை மீள்புதுப்பிக்கலாம்.

தற்பொழுது, வங்கிகளானது அவசரகால கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களுக்கான பெறுவழிக்கான ஏதேனும் விசேட தேவைகளை பூர்த்திசெய்ய வேண்டியதில்லை இருப்பினும் ஏற்புடைய வட்டி விகிதங்கள், தவணைக்காலம், புதுப்பித்தல்கள், பிணைய உறுதி மற்றும் ஏனைய தொடர்புடைய விடயங்கள் போன்றவற்றை தீர்மானிப்பதில் இலங்கை மத்திய வங்கி முழு தற்றுணிவைக் கொண்டுள்ளது. எவ்வாறிருப்பினும், ஒரு உரிமம்பெற்ற வங்கி கடன்தீர்க்கும் ஆற்றல் அல்லது கடன்தீர்க்கவகையற்றதாக வரக்கூடியதாக கருதப்படுமாயின்

அல்லது எதிர்காலத்தில் கடன் தீர்க்கும் ஆற்றலுடையதாவதற்கு நியாயமான வாய்ப்பு இல்லையாயின், விதிவிலக்கான சந்தர்ப்பங்களைத் தவிர அத்தகைய வங்கி அவசரகாலக் கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களுக்கு தகுதியற்றதாகக் கருதப்படும்.

மத்திய வங்கிகளால் வழங்கப்படும் அவசரகாலக் கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் கடன்தீராற்றலைக் கொண்ட வங்கிகளில் உள்ள தூய்மையான திரவத்தன்மை பிரச்சனைகளை எதிர்கொள்ளும் ஒரு நடவடிக்கையாக பொதுவாக பார்க்கப்படுகிறது. இருப்பினும், நடைமுறையில் இத்தகைய நிலைமைகள் அரிதாகவே காணப்படுகிறது. பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில், வங்கிகள் திரவத்தன்மை பிரச்சனைகளை எதிர்கொள்ளும்போது, சம்பந்தப்பட்ட நிறுவனங்களின் கடன் தீர்க்கும் ஆற்றல் தொடர்பாக சில நிச்சயமற்ற தன்மைகள் காணப்படுகின்றன. ஒரு நிறுவனத்தின் கடன் தீர்க்கும் ஆற்றலை மதிப்பிடுவதற்கு வழமையாக காலமெடுப்பதுடன் முன்மதியுடைய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வை நடவடிக்கைகளால் அவை உள்ளடக்கப்பட்டுள்ளது.

4. முன்மதியுடைய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வைக் கட்டமைப்புகள்

முன்மதியுடைய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தலானது, நிதி நிறுவனங்கள் கடைப்பிடிப்பதற்கு எதிர்பார்க்கப்படுகின்ற தரநியமங்கள் மற்றும் கொள்கைகளை நிறுவுகிறது. மேற்பார்வைக் கட்டமைப்பின் கீழ், நிதித் துறையின் பாதுகாப்பு மற்றும் உறுதிப்பாடு மற்றும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டின் குறிக்கோளை அடைந்துகொள்ளல் ஆகியவற்றை உறுதிசெய்வதற்கு இத்தரநியமங்களும் கொள்கைகளும் நடைமுறைப்படுத்துவதை இது கண்காணிக்கிறது.

இலங்கையின் வங்கிகள் மற்றும் வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்களுக்கான ஒழுங்குபடுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வைக் கட்டமைப்பானது 1948ஆம் ஆண்டின் 58ஆம் இலக்க நாணய விதிச் சட்டம், 1988ஆம் ஆண்டின் 30ஆம் இலக்க வங்கித்தொழில் சட்டம் மற்றும் 2011ஆம் ஆண்டின் 42ஆம் இலக்க நிதித்தொழில் சட்டம் ஆகியவற்றில் முதன்மையாகக் குறித்துரைக்கப்பட்டுள்ளது. வங்கிகள் மற்றும் நிதி நிறுவனங்களுக்கு உரிமம் வழங்கவும், அவற்றுக்கு முன்மதியுடைய பணிப்புரைகள், தீர்மானங்கள், கட்டளைகள் மற்றும் வழிகாட்டல்கள் என்பவற்றை உரிமம்பெற்ற நிறுவனங்களுக்கு வழங்குவதற்கும், மேற்பார்வை மற்றும் பரிசீலிக்கக்கூடிய நடத்தவும் மற்றும் ஒழுங்குமுறை நடவடிக்கைகளை நடைமுறைப்படுத்தவும், பலவீனமான உரிமம்பெற்ற வங்கிகள் மற்றும் உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளை தீர்க்கவும் இலங்கை மத்திய வங்கி அதிகாரம் பெற்றுள்ளது. வங்கி மேற்பார்வைக்காக பாசல் (பிளாஸ்ட்) குழுவால் நிறுவப்பட்ட சர்வதேச ரீதியாக அங்கீகாரம் பெற்ற மேற்பார்வை தரநியமங்களை இலங்கை மத்திய வங்கி பின்பற்றுகிறது. சாத்தியமான நெருக்கடி நிலைக்குத் தயாராவதற்கு, வங்கிகள் மற்றும் வங்கியல்லா நிதி நிறுவனங்கள் முறிவடைவதை தீர்ப்பதற்குமான வழிமுறைகளை உள்ளடக்கிய அவசரகாலத் திட்டங்களை உருவாக்கி செயல்படுத்துமாறு வங்கிகளையும் வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்களையும் மேற்பார்வையாளர்கள் கோருகின்றனர்.

5. வைப்புக் காப்புறுதி முறைமை

வைப்புக் காப்புறுதி வழங்குநர் ஒருவரின் வகிபாகமானது விசேடமாக வங்கி முறிவடைகின்ற சந்தர்ப்பத்தில் நிதியியல் முறைமையில் பொதுமக்களின் நம்பிக்கையை உறுதி செய்வதன்மூலம் அதன் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதாகும். வைப்புக் காப்புறுதி வழங்குநர், வங்கி மற்றும் வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்கள் தோல்வியடைந்தாலும், காப்பீடு செய்யப்பட்ட நிதியங்களை உடனடியாக பெற்றுக்கொள்வதனை வைப்பாளர்களுக்கு உறுதியளிக்கிறார்கள், அதன்மூலம் வங்கி மற்றும் வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்களின் வைப்பாளர்களுடைய விலகலிற்கான சந்தர்ப்பங்களையும் மற்றும் இதன்பயனாக, ஒரு பரந்த பொருளாதாரத்தின் மீதான கசிவுத்தாக்கத்தைக் கொண்டிருக்கும் பரவலுக்கான இடர்நேர்வினைக் குறைத்து நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணி வளர்க்கின்றனர்.

பொதுவாக வைப்புக் காப்புறுதி முறைமைகள் குறுகிய முறைமைகள் (கொடுப்பனவுப் பெட்டி) முதல் பல்வேறு சேர்க்கைகளுடன் இடர்நேர்வு அல்லது நடத்ததைக் குறைத்தல் போன்ற பரந்த அதிகாரங்கள் மற்றும் பொறுப்புகள், பல்வேறு கட்டளைகளைக் கொண்டிருக்கும் வைப்புக் காப்புறுதி முகவர்கள் எனப்படும் நிறுவனங்களால் நிர்வகிக்கப்படுகின்றன. சில வைப்புக் காப்புறுதி முகவர்கள் சில வைப்புக் காப்புறுதி முகவர்கள் மட்டுப்படுத்தப்பட்ட “கொடுப்பனவுப் பெட்டி பொறுப்பாணை” என்பதைக் கொண்டிருக்கலாம், இது நிதியியல் நிறுவனம் தோல்வியுறும் சந்தர்ப்பத்தில், காப்பீடு செய்யப்பட்ட வைப்பாளர்களின் மீளளிப்புக்களில் கவனம் செலுத்துகிறது. ஏனைய வைப்புக் காப்புறுதி முகவர்கள் சொத்துகளைப் பிரித்தல், பிரிஜ் வங்கியொன்றைத் திறத்தல், திறந்த வங்கி உதவியை வழங்குதல், பிணை எடுத்தல் போன்ற நிதியியல் நிறுவனங்களின் தீர்வு நடவடிக்கைகளுக்கு நிதியியல் உதவியை வழங்குதல் தொடர்பான பொறுப்புகள் மற்றும் அதிகாரங்களைக் கொண்ட மேம்படுத்தப்பட்ட “கொடுப்பனவுப் பெட்டி பொறுப்பாணையைக்” கொண்டிருக்கலாம்.

‘வைப்புக் காப்புறுதி முகவர்கள் நடத்ததை அல்லது இடர்நேர்வைக் குறைப்பதை நோக்கமாகக் கொண்டுள்ள நேரடியான பொறுப்பாணையொன்றைப் பயன்படுத்தலாம். நடடக் குறைப்பாளர்கள் தொழிற்பாடற்றுக் காணப்படும் வங்கிகளின் நிலையைத் தீர்ப்பதற்கான செலவைக் குறைக்கும் குறிக்கோளுடன் செயல்படுகின்ற அதேவேளை இடர்நேர்வுக் குறைப்பாளர்கள் ஒட்டுமொத்த நிதியியல் முறைமையின் இடர்நேர்வைக் குறைப்பதை நோக்கமாகக் கொண்டுள்ளன.

6. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதியும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டமும்

இலங்கையின் வைப்புக் காப்புறுதி முகவர் என்பது இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதியும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் என அழைக்கப்படுகின்றதுடன் இலங்கை மத்திய வங்கியின் கண்ணோட்டத்தின் கீழ் செயற்படுவதாகும். நிதியியல் முறைமையில்

பொதுமக்களுடைய நம்பிக்கையை நிலைநாட்டுவதை நோக்கமாகக்கொண்டு, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டமானது நாணய விதிச் சட்டம், வங்கித்தொழில் சட்டம் மற்றும் தற்போதுள்ள நிதித்தொழில் சட்டம் ஆகியவற்றின் ஏற்பாடுகளின்படி இலங்கை மத்திய வங்கியினால் கட்டாய வைப்புக் காப்புறுதி முறைமையாக 2010 இல் நிறுவப்பட்டது. தற்போது, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டமானது 2021ஆம் ஆண்டின் 02ஆம் இலக்க இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்ட ஒழுங்குவிகிதினால் கட்டுப்படுத்தப்படுகிறது.

இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டமானது உரிமம்பெற்ற வங்கி மற்றும் உரிமம்பெற்ற நிதிக்கம்பனிகள் தொழிற்பாடற்ற சந்தர்ப்பத்தில், சிறு வைப்பாளர்களைப் பாதுகாப்பதற்கான பொறிமுறையொன்றை எடுத்துக் காட்டியுள்ளது. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டமானது இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவு நிதியம் எனப்படும் முன்னிருந்த (நுஓ யுவெந் கரனெ) நிதியினைப் பேணி வருவதுடன் இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்திற்கான நிதியின் முதன்மை வழக்கமான ஆதாரமாக உறுப்பினர் நிறுவனங்களால் செலுத்தப்படும் கட்டணத்தொகையாக காணப்படுகின்றது. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் உறுப்பினர் நிறுவனங்களான இலங்கையிலுள்ள அனைத்து உரிமம்பெற்ற வங்கிகளும் உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளும் இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்திற்கு காப்புறுதி கட்டணத்தொகையை முறையே அவற்றின் மூலதன போதுமை விகிதத்தின் அடிப்படையில் காலாண்டிற்கு ஒரு தடவையும் மற்றும் மாதாந்தம் நிலையான விகிதத்திலும் செலுத்த வேண்டும். தற்போது, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் ஒரு கொடுப்பனவுப் பெட்டி பொறுப்பாணையுடன் தொழிற்படுவதுடன் நெருக்கடியைத் தடுப்பிற்கானதும் முகாமைத்துவத்திற்கானதும் கருவியாகவும் செயல்படுகிறது.

7. நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையை வலுப்படுத்துதல்

ஒரு நாட்டின் பொருளாதார வளர்ச்சியை உயர்த்துவதற்கு நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையின் சரியான செயல்பாடு இன்றியமையாததாகக் காணப்படுவதுடன் அதனை வலுப்படுத்துவதற்கான வழிகளையும் வழிமுறைகளையும் ஆராய்வது கட்டாயமானதாகும். கடந்த கால நிதியியல் நெருக்கடிகள், உலகம் முழுவதும், பிராந்திய மற்றும் தேசியளவில் போதுமான பாதுகாப்பு வலை ஏற்பாடுகளை வைத்திருப்பதன் முக்கியத்துவத்தை வலியுறுத்தியுள்ளன. நிதியியல் நெருக்கடிகளின் போது சந்தை நம்பிக்கையை அதிகரிப்பதற்கு, நன்கு தொழிற்படும் நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையின் அவசியத்தை இது வலியுறுத்திக் காட்டுகிறது. நிதியியல் உறுதிப்பாட்டையும் மீளெழுச்சியையும் நிலைநிறுத்துவதற்கு மேம்படுத்தப்பட்ட பிராந்திய ஒத்துழைப்பு அவசியமான காலங்களில் ஒரு முக்கிய பாதுகாப்பாக அங்கீகரிக்கப்பட்டுள்ளது. நிதியியல் பற்றாக்குறை கடுமையான சிக்கல்களையும் மேலதிக

செலவுகளையும் ஏற்படுத்தும். ஆகையினால், தீர்மானமெடுக்கும் அதிகாரசபை தேவையான திரவத்தன்மை வழங்கும் தீர்மான நுட்பங்களை நாடலாம். இதற்கு மேலதிகமாக, போதியளவு நிதியிடல் இல்லாதபோது, தீர்மானமெடுத்தல் செயல்முறையில் தாமதம் ஏற்படுவதற்கு வழிவகுக்கலாம். தீர்மானமெடுக்கும் அதிகாரசபையொன்று நிறுவனத்தின் தீர்மானத்தை பிற்போடும் போது, சொத்துகளின் தரம் தொடர்ந்தும் மோசமடையக்கூடும் என்பதுடன் தார்மிக இடர்நேர்வு பிரச்சனை மேலும் உயர்வடையும்.

நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையமைப்பின் செயல்திறனை மேம்படுத்தும் வகையில் அதை ஒழுங்குபடுத்தும் சட்டக் கட்டமைப்பை நெறிப்படுத்துவதும் பலப்படுத்துவதும் அவசியமாகவுள்ளது. சிக்கலான, குழப்பமான மற்றும் பெரும்பாலும் வெளிப்படாத தன்மையற்ற கட்டமைப்பு காரணமாக தற்போது, வங்கித் தீர்மானத்தை நிர்வகிக்கும் சட்டக் கட்டமைப்பு சிதறடிக்கப்பட்டுள்ளது, மேலும், இலங்கையில் பின்பற்றப்படும் வங்கிகளுக்கான நீதிமன்ற உந்துதல் நடைமுறைகள் மெதுவானதாகக் கருதப்படுகிறது, இது வங்கியொன்றின் பங்குதாரர்கள் வங்கியைத் தீர்ப்பதற்கு கட்டுப்பாட்டாளரின் அதிகாரத்தை சவால் செய்தால் தீவு செயல்முறையை தாமதப்படுத்தலாம். வங்கி இணைப்புகளில் ஈடுபட்டுள்ள அதிகாரத்துவ செயல்முறையானது வங்கிகளின் தீர்மானத்தை மேலும் சிக்கலாக்குவதோடு நிச்சயமற்ற தன்மையையும் உருவாக்குகிறது, இது நிதியியல் முறைமையை சீர்குலைக்கும். இதற்கு தற்போதைய கட்டமைப்பில் உள்ள குறைபாடுகளை நிவர்த்தி செய்வது மற்றும் வங்கி தீர்மானம் மற்றும் இணைப்புகளுக்கு மிகவும் திறமையான மற்றும் நெறிப்படுத்தப்பட்ட செயல்முறையைப் பின்பற்றுவது அவசியமாகும்.

நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டின் சிறந்த செயல்திறனுக்கு வைப்புக் காப்புறுதி முறைமை வலுப்படுத்துவது இன்றியமையாததாகும். கடந்த 10 ஆண்டுகளாக, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டமானது “கொடுப்பனவுப் பெட்டி” செயற்பாட்டினை செயலாற்றி வருகின்றது. இருப்பினும், வைப்பாளர்களுக்கு சரியான நேரத்தில் பணத்தைச் செலுத்துவதற்கான அதன் முயற்சிகளில், வைப்பாளர்கள் தொடர்பான போதிய தகவல் பகிர்வு ஏற்பாடுகள் மற்றும் உரிமம்பெற்ற வங்கிகள் மற்றும் உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளில் தனிப்பட்ட அடையாள எண்ணின் கீழ் வைப்புத்தொகையாளரின் தகவலைப் பராமரிக்கத் தவறியதன் காரணமாக இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்ட சவால்களை எதிர்கொள்கிறது. இச்சவால்களை எதிர்கொள்வது மற்றும் வைப்புத்தொகையாளர்களுக்கான வலுவான தகவல் பகிர்வு மற்றும் அடையாள அமைப்புகளை செயல்படுத்துவதன் மூலம் இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் செயல்திறனை மேம்படுத்துவதில் நீண்ட தூரம் செல்லவும் மற்றும் இறுதியில், நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினை வலுப்படுத்தவும் முடியும். உலகளவில், பரந்தளவிலான பொறுப்பாணைகளுடன் கூடிய வைப்புக் காப்புறுதி முறைமைகள், வங்குரோத்திற்குட்பட்ட வங்கிகளுக்குத் தீவு காண்பதில் குறிப்பிடத்தக்க பங்கைக் கொண்டுள்ளன. இவ்வேற்பாடு, தூய்மையான கொடுப்பனவுப் பெட்டி அமைப்புகளுடன் ஒப்பிடும் போது, காப்பீட்டாளருக்கு செலவுகளை

நிவர்த்தி செய்வதற்கான அதிக திறனை வழங்குகிறது. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் தோல்வியுற்ற நிறுவனத்தைத் தீர்ப்பதற்கு “குறைந்த செலவு” அணுகுமுறையைப் பின்பற்ற வேண்டும். இவ்வணுகுமுறையானது அரசாங்கம், ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அமைப்புகள், மத்திய வங்கி மற்றும் வைப்புக் காப்பீட்டாளர் ஆகிய பாதுகாப்பு வலை பங்கேற்பாளர்கள் மத்தியில் நெருக்கமான ஒத்துழைப்பு மற்றும் ஒருங்கிணைப்பு என்பனவற்றை உள்ளடக்குகிறது. போதுமான அதிகாரங்கள், தொழிற்பாட்டுச் சுதந்திரம் மற்றும் தற்செயல் நிதியளித்தலுக்கான உறுதியான ஆதாரங்களுடன், போதுமான பரந்த பொறுப்பாணைகளைக் கொண்ட வைப்புத்தொகை காப்பீட்டாளர்கள், மக்களின் நம்பிக்கையை வளர்ப்பதிலும், பேணுவதிலும் மற்றும் நிதியியல் நெருக்கடிகளை கையாள்வதிலும் மிகவும் திறம்பட செயற்பட்டுள்ளனர் என்பதை அனுபவத்தினூடாக எடுத்துக்காட்டப்பட்டுள்ளது. அசாதாரண சூழ்நிலையில் வங்கிகளின் முறைமையில் தோல்வி ஏற்படின், நிதியியல் உறுதிப்பாடு பாதிக்கப்படாமல் இருப்பதற்கு, வைப்புக் காப்பீட்டாளர் மட்டுப்பாடற்றதும் மற்றும் விரைவான அணுகுடன் காப்பு (டிஎம்எல்எம்) நிதியுதவியுடன் இருப்பது அவசியமாகும். ஒட்டுமொத்தமாக, வைப்புத்தொகைக் காப்பீட்டு முறைமையின் வெற்றியானது, வைப்பாளர்களுக்கு நம்பகமான மற்றும் பயனுள்ள பாதுகாப்பை வழங்கும் ஆற்றலில் தங்கியுள்ளது.

நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையை வலுப்படுத்துவதில், வங்கிகள் மற்றும் வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்களுக்கான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வை தேவைப்பாடுகளுடன் இணங்குதல் வேண்டும். புதிய வங்கித்தொழில் சட்டத்தின் இறுதிப்படுத்தி பின்பற்றலின் போது, இக்காரணி கருத்திற்கொள்ளப்பட வேண்டும்.

எனவே, பாதுகாப்பு வலையின் இருப்பானது தார்மிக இடர்நேர்விற்கு வழிவகுக்கின்றது, இது நிதியியல் இடர்நேர்வுகளை எதிர்கொள்பவர்களுக்கு மத்தியில் இழப்புகளில் இருந்து பாதுகாக்கப்படும் அதேவேளை, தாம் மேற்கொள்ளும் இடர்மிகு முதலீடுகளினால் ஏற்படும் பலனைப் பெறுவார்கள் என்று நம்பவைப்பதன் மூலம் இடர்மிகு நடத்தையை ஊக்குவிக்கிறது. உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளின் அனைத்து வகைகளுக்கும் ஒரே மாதிரியான கட்டணத்தை அறவிடுவதன் மூலம் தார்மிக இடர்நேர்வுகள் அதிகரிக்கப்படலாம். இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம், தார்மிக இடர்நேர்வுக்கு இடையேயான பரிமாற்றத்தை நிர்வகிப்பதற்கும், ஏற்கனவே பலவீனமாக இருக்கும் வங்கிகள் மீது உயர்ந்தளவான மிகைகளின் மேலதிக சுமையை இடுவதற்கு ஒரு பொறிமுறையை செயல்படுத்தும்போது, இடர்நேர்வு அடிப்படையிலான மிகைகளை விதித்தல் வேண்டும். இருப்பினும், சந்தை அடிப்படையிலான இடர்நேர்வு மிகைகளைச் சுமத்துவது, உயர்ந்தளவான காப்பீடுகளின் சுமையால் ஏற்கனவே பலவீனமான வங்கிகளின் பங்கு விலைகளை எதிர்மறையாக பாதிக்கலாம். அதற்கமைய, இடர்நேர்வு அடிப்படையிலான மிகைகளை அறிமுகப்படுத்துதல், சில வைப்புத்தொகை வகைகளை காப்பீட்டிலிருந்து விலக்குதல், தீவிர கண்காணிப்பு மற்றும் ஒழுங்குமுறை மற்றும் நெருக்கடியான நிறுவனங்களின் சரியான நேரத்தில் தலையீடு மற்றும் தீவு போன்ற

நிதியியல் உறுதிப்பாடு மற்றும் சந்தை துறை ஆகியவற்றுக்கு இடையேயான சமநிலையை உறுதிசெய்யப் பொருத்தமான கட்டுப்பாடுகள் தேவைப்படுகின்றன. கடன்தீராற்றலற்ற நிதியியல் நிறுவனங்களை தோல்வியடைய அனுமதித்து கடன்தீராற்றலற்ற நிலைக்கு அருகில் வரும் செலவுகளைச் சுமத்துதல் நிதியியல் இடர்நேர்வுகளை எதிர்கொள்பவர்களை ஒழுங்குமுறைப்படுத்தி, பாதுகாப்பு வலையின் வடிவமைப்பிற்குள் தார்மிக இடர்நேர்வுகளைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கும் சந்தைக்கு மிகச் சிறந்த வழியாகும் தார்மிக அபாயம் மற்றும் நிலையான நிதியியல் முறைமை ஆகியவற்றுக்கு இடையேயான ஒரு நியாயமான சமநிலையானது, சந்தை ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் நடத்தையை அனுமதிக்கும் அதேவேளையில் முறையான இடர்நேர்வை ஏற்படுத்தும் தோல்விகளுக்கு மிகக் குறைந்த விதிவிலக்கை அனுமதிக்கும். ஆகையினால், கடன்தீராற்றலற்ற வங்கிகள் பொதுவாக தோல்வியடைய அனுமதிக்க வேண்டும் என்பதுடன் வங்கி திறந்த நிலையில் இருக்க உதவினால் பங்குதாரர்கள் தமது பங்குகளை இழக்க நேரிடும். விதியொன்றாக நிலையானதொரு நிதியியல் முறைமைக்கும் தார்மிக இடர்நேர்விற்குமிடையிலான இச்சரியான சமநிலை, பாதுகாப்பு வலை என்பது கடன்தீராற்றலற்ற நிறுவனங்கள் வீழ்ச்சியடையக்கூடிய ஒரு வலையாக இருக்கும், மேலும் கடன்தீராற்றலற்ற நிறுவனங்கள் தோல்வியடையும் அளவுக்கு வீழ்ச்சியடைவதைத் தடுக்கும் தளமாக இருக்காது என்பதனை உறுதிசெய்கிறது.

8. நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையை வலுப்படுத்தவும், முன்னேற்றவும் எடுக்கப்படும் நடவடிக்கைகள்

தற்போது, இலங்கையின் நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையை வலுப்படுத்த இலங்கை மத்திய வங்கியினால் கணிசமான நடவடிக்கைகள் எடுக்கப்பட்டு வருகின்றன. இலங்கை மத்திய வங்கியின் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அதிகாரங்களை விரிவுபடுத்துவதும், நிதியியல் நிறுவனங்களுக்கான சிறப்புத் தீர்மான முறையை அமைப்பதன் மூலம் தீர்மானக் கட்டமைப்பை மேம்படுத்துவதும், தீர்மானக் கருவிகளை விரிவுபடுத்துவதும், வைப்புத்தொகைக் காப்பீட்டை மேம்படுத்துவதும், அவசரகால திரவத்தன்மை உதவியை மேம்படுத்துவதும் முக்கியமானதாக உள்ளது. புதிய வங்கித்தொழில் (சிறப்பு ஏற்பாடுகள்) சட்டத்தின் இறுதியாக்கல் மற்றும் ஏற்றுக்கொள்ளல் இவ்விதக்குகளை அடைய உதவும். பாரியளவிலான மற்றும் நவீன நிதியியல் நிறுவனங்கள் இறுக்கமான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வைத் தேவைகளுக்கு உட்பட்டதாக இருக்க வேண்டும் என்றாலும், வங்கிகள் மற்றும் உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளுக்கு ஒரே மாதிரியான வங்கிச் செயல்பாடுகளை நடத்துவதை உறுதிசெய்வது முக்கியமாகும். ஏற்கனவே பாராளுமன்றில் சமர்ப்பிக்கப்பட்டுள்ள மத்திய வங்கி சட்டமூலம், நிதி நிறுவனங்களின் தீர்வுக்கு பொறுப்பான அதிகாரமாக இலங்கை மத்திய வங்கியை அங்கீகரிக்கும் அதே வேளையில், முன்மொழியப்பட்ட வங்கிச் (சிறப்பு ஏற்பாடுகள்) சட்டம் விரிவான மீட்பு மற்றும் தீர்மான திட்டமிடல் செயல்முறை, தீர்மானத்திற்கான தூண்டுதல்கள் மற்றும் இலங்கை மத்திய வங்கி மற்றும் நிதி அமைச்சு ஆகிய இரண்டும் பயன்படுத்தக்கூடிய தீர்மானம்

அதிகாரங்கள் ஆகியவற்றை விபரிக்கின்றது. பாதுகாப்பு வலை நடவடிக்கையாக, நிதி நிறுவனத்தின் தீர்மானம்

- கொடுப்பனவு, கொடுத்துத்தீர்த்தல் முறைமைகள் உட்பட நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு
- உரிமம்பெற்ற வங்கிகளின் முக்கியமான செயல்பாடுகளின் தொடர்ச்சி
- பொது நிதியியல் ஆதரவைக் குறைப்பதன் மூலம் பொது நிதிகளைப் பாதுகாத்தல்
- அத்தகைய வங்கிகளின் வைப்பாளர்களுக்கான பாதுகாப்பு மற்றும்
- சொத்துக்களின் மதிப்பின் தேவையற்ற அழிவைத் தவிர்ப்பது மற்றும் கடனாளிகளுக்கு ஏற்படும் இழப்புகள் மற்றும் தீர்வுக்கான ஒட்டுமொத்த செலவுகளைக் குறைக்க முயற்சித்தல்.

ஆகியவற்றை உறுதிசெய்யும்.

இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்திலிருந்து நிறுவனமொன்றின் வைப்பாளருக்கு வழங்கப்படும் அதிகபட்ச இழப்பீட்டுத் தொகை ரூ.200,000 இலிருந்து தற்போது ரூ.1,100,000 ஆக உயர்த்தப்பட்டுள்ளது. அதன்படி, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் சென்றல் இன்வெஸ்ட்மென்ட்ஸ் அன்ட் பிளான்ஸ் பிஎல்சி, த ஸ்டான்ரட் கிறடிட் பிளான்ஸ் லிமிடெட், ரிகேஎஸ் பிளான்ஸ் லிமிடெட் த பிளான்ஸ் கம்பனி பிஎல்சி மற்றும் ஈரிஜ பிளான்ஸ் லிமிடெட் ஆகிய உரிமம் இரத்துச்செய்யப்பட்டன. இடைநிறுத்தப்பட்ட ஆறு நிதி நிறுவனங்களின் காப்பீடு செய்யப்பட்ட வைப்பாளர்களுக்கு இழப்பீடாக செலுத்தி வருகிறது.

முன்மொழியப்பட்ட வங்கித்தொழில் (சிறப்பு ஏற்பாடுகள்) சட்டத்தை நடைமுறைப்படுத்துவதன் மூலம், சட்டப்பூர்வமாக நிறுவப்பட்ட வைப்புக் காப்புறுதி முறைமை, தற்போதுள்ள “கொடுப்பனவுப் பெட்டி” பொறுப்பாணைக்கு அப்பால் விரிவாக்கப்பட்ட

பொறுப்பாணையுடன் கிடைக்கும். மேலும், தற்போது சோதனைக் கட்டத்திலுள்ள வைப்பாளர் வகையான தரவு சேமிக்கும் முறைமையை செயல்படுத்துவதன் மூலம் வைப்புக் காப்புறுதி முறைமையுடைய செயல்பாட்டுத் திறன் மற்றும் செலுத்துதல் தயார்நிலை உறுதிசெய்யப்படுகிறது. வைப்புக் காப்புறுதி முறைமையினால் இடர்நேர்வு அடிப்படையிலான காப்பீட்டு முறையை நடைமுறைப்படுத்துவது, நிதியியல் நிறுவனங்கள் அதிகளவிலான இடர்நேர்வு எடுப்பதைத் தவிர்ப்பதை உறுதிசெய்யும் மற்றும் காப்பீடு செலுத்துவதில் நியாயத்தை பிரதிபலிக்கும். மேலும், பன்னாட்டு நிதி நிறுவனங்களின் மாற்று நிதியியல் ஆதாரங்களுடன் வைப்புக் காப்புறுதி முறைமையின் நிதி போதுமான அளவு உறுதி செய்யப்படும் மற்றும் அரசாங்கத்துடன் காப்பு நிதி ஏற்பாடுகளில் ஈடுபடுவதன் மூலம் நிதி தற்காலிக நிதியிடல் தீர்க்கப்படும்.

இதற்கு மேலதிகமாக, புதிய அவசர கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் கட்டமைப்புக்கான ஒரு வரைபு இலங்கை மத்திய வங்கியினால் சரியான நேரத்தில் செயல்படுத்தப்படும், இது எந்தவொரு நிதி பாதுகாப்பு தேறிய வழிமுறைகளிலிருந்து எந்தவொரு தார்மீக இடர்நேர்வையும் தவிர்ப்பது மற்றும் இறுதியில் பிணையங்களுக்கு எதிராக கடன் வழங்குவதன் மூலம் இலங்கை மத்திய வங்கியின் ஐந்தொகையில் எதிர்மறையான தாக்கம் தவிர்க்கப்படுகிறது.

நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டிற்கு உத்தரவாதம் அளிப்பதற்கும், வங்கி தொழிற்பாடுகளைத் தீர்ப்பதற்கான செலவைக் குறைப்பதற்குமாக, மூலதனம் தீர்ந்து போவதற்கு முன்னர், கடன்திராற்றலற்ற வங்கிகளைத் திறந்து வைப்பதை தடுப்பதற்கும் தோல்வியடைந்த வங்கிகளை விரைவாக மூடுவதற்கும், முன்மொழியப்பட்ட விதிமுறைகள் மற்றும் சட்டங்கள் போதுமான நடவடிக்கைகளை எடுப்பதை இலங்கை மத்திய வங்கி உறுதி செய்தல் வேண்டும். திரவத்தன்மை பிரச்சனைகளிலிருந்து தப்பிக்கக்கூடிய பிரச்சனையுள்ள வங்கிகளுக்கு மாத்திரமே கடன் வழங்க அனுமதிப்பதன் மூலமும், நிதியியல் நிறுவனங்களை உடனடியாகத் தீர்ப்பதன் மூலமும் தள்ளுபடி- தளத்தினூடான கடன்வழங்குவதில் இலங்கை மத்திய வங்கி தற்றுணிபைக் குறைப்பதன் மூலம் இதனை அடையமுடியும்.