

அத்தியாயம் 10

நிதியியல் துறை

10.1 நாணயக் கொள்கை

நிதியியல் சந்தைகளில் உறுதிப்பாட்டைப் பேணுகின்ற வேளையில் 2001ஆம் ஆண்டில் கடுமையான உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டுப் பிரச்சனைகளை எதிர்கொண்ட உள்நாட்டுப் பொருளாதாரத்துக்கு பொருளாதார பிரச்சனைகளை சமாளிப்பதற்கு உதவிசெய்து எதிர்கால விலை உறுதிப்பாட்டை உறுதிப்படுத்துவதே நாணயக் கொள்கையின் வலியுறுத்தலாகக் காணப்பட்டது. இதன்படி, மத்திய வங்கியானது செலாவணிச் சந்தைக்கு உறுதிப்பாட்டை வழங்குவதற்காக 2000ஆம் ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியிலும் 2001ஆம் ஆண்டின் சனவரியிலும் உயர்த்தப்பட்ட அதனது முதன்மை வட்டிவீதங்களை ஆறுதலவைகள் படிப்படியாகக் குறைத்ததோடு ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் பாரிய குறைப்பு ஒன்றையும் மேற்கொண்டது. இதற்கு மேலதிகமாக நாணயக்கொள்கையைக் கொண்டு நடாத்துவதில் சந்தை சாராத கருவிகளில் தங்கியிருத்தலைக் குறைத்தல், வங்கிகளின் வட்டி வீதங்களின் கீழ்நோக்கிய நெகிழ்ச்சித்தன்மையை மேம்படுத்தல், சந்தையில் ரூபா திரவத்தன்மையினை அதிகரித்தல் ஆகியவற்றின் நோக்கில் நியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பாடும் குறைக்கப்பட்டது. இதேவேளையில் 2001ஆம் ஆண்டில் மத்திய வங்கியின் வெளிநாட்டு நாணய கொள்வனவானது 2000ஆம் ஆண்டிலிருந்து பணச்சந்தையில் தொடர்ந்து காணப்பட்ட பாரிய ரூபா திரவத்தன்மை பற்றாக்குறையினை பெருமளவில் குறைவடையச் செய்தது. குறிப்பாக செலாவணி வீத முறையினை சுயாதீனமாக மிதக்கும் முறையொன்று மாற்றமடையச்செய்த பின்னர் நாணயக் கொள்கையை நடாத்திச் செல்வதில் தொழிற்பாட்டுச் செயல்திறனை மேம்படுத்தும் நோக்கில் நாணயக் கொள்கையை தீர்மானிக்கும் நிறுவனரீதியான வரைச்சட்டம் மாற்றியமைக்கப்பட்டது.

இவ்வாண்டில் மத்திய வங்கியின் முதன்மை வட்டி வீதங்கள் பலமுறை மாற்றப்பட்டன. சென்மதி நிலுவை மோசமடைவதைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கும், வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தைக்கு உறுதிப்பாட்டை வழங்குவதற்குமாக 2000ஆம் ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் பின்பற்றப்பட்ட இறுக்கமான நாணயக் கொள்கை 2001 சனவரியில் மேலும் வலுப்படுத்தப்பட்டது. 2001 சனவரி 18ஆம் நாள் வங்கி அதனது மீள்கொள்வனவு வீதத்தையும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதத்தையும் 300 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் முறையே 20 சதவீதத்திற்கும், 23

சதவீதத்திற்கும் உயர்த்தியது. எனினும், ரூபா சுயாதீனமாக மிதக்கவிடப்பட்டமை மற்றும் முக்கிய பன்னாட்டுச் சந்தைகளில் வட்டி வீதங்களின் குறைப்பு என்பனவற்றைத் தொடர்ந்து வெளிநாட்டு மற்றும் உள்நாட்டு பணச்சந்தைகள் உறுதியடைந்தமையினால் 2001 பெப்புருவரியின் பின் மத்திய வங்கி அதனது மீள்கொள்வனவு மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் என்பனவற்றை ஆறு சந்தர்ப்பங்களில் படிப்படியாகக் குறைத்தது. முதலரைப்பகுதியில் பணவீக்கம் உயர்வடையத் தொடங்கியமையின் காரணமாக தளர்த்தும் வேகம் கட்டுப்படுத்தப்பட்டது. பொதுவான நாணய மற்றும் கொடுகடன் வளர்ச்சி எறிவு செய்யப்பட்ட மட்டங்களில் காணப்பட்டமையினால் கேள்வியினால் உந்தப்பட்ட பணவீக்க அழுத்தத்தை கட்டுப்படுத்தல் மற்றும் பொருளாதாரம் மெதுவடைந்தமை என்பன அத்தகைய மாற்றங்களை வேண்டி நின்றன. மத்திய வங்கியின் முதன்மை வட்டி வீதங்களின் பாரிய குறைப்பொன்று ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் மேற்கொள்ளப்பட்டது. சனவரியின் பின்னர் மீள்கொள்வனவு வீதம் 800 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் 12 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்ட வேளையில் ஆண்டின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் 900 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் 14 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டது. யூலையில் வங்கி வீதம் 25 சதவீதத்திலிருந்து 23 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டவேளையில் 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பர் மாதத்தில் 18 சதவீதத்திற்கு மேலும் குறைக்கப்பட்டது.

புதிய செலாவணி முறை அனுபவம் பெற்றுவருவதைத் தொடர்ந்து பண மற்றும் செலாவணிச் சந்தைகளின் உறுதிப்பாடு மேம்பாட்டைந்தமையின் காரணமாக 2001 சனவரியில் செலாவணி வீத மாற்றத்தின் காரணமாக அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட தற்காலிக முன்னெச்சரிக்கை வழிமுறைகள் சிலவும் இவ்வாண்டில் படிப்படியாக அகற்றப்பட்டன. தண்டப்பணம் எதுவுமின்றி ஏற்றுமதிக்க கொடுகடன்களைத் தீர்ப்பனவு செய்வதற்கு அனுமதிக்கப்பட்ட காலம் 90 நாட்களிலிருந்து 120 நாட்களுக்கு அதிகரிக்கப்பட்டது. வழமையாக நீண்ட நாட்களுக்கு கடன்களை வழங்கும் விடயங்களைப் பொருத்தவரையில் வர்த்தக வங்கிகளின் வெளிநாட்டு நாணய மீள்கொள்வனவு நிலைமைகளுக்கான வரையறைகள் வெளிநாட்டு வர்த்தக கொடுகடன் அடிப்படைக்குப் பதிலாக வங்கிகளின் மூலதனம் மற்றும் ஒதுக்குகளின் அடிப்படையில் காணப்பட்டன. அவற்றினை முன்மதியுடைய வழிகாட்டல்களாக மாற்றி

முன்னோக்கிய கொடுக்கல் வாங்கல்கள் மீது விதிக்கப்பட்ட 50 சதவீத எல்லை வைப்புத் தேவைப்பாடு 2001 மார்ச்சில் 25 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டு யூலையில் அகற்றப்பட்டது. இறக்குமதி விலைப்பட்டியல்களின் மீது முற்கொடுப்பனவுகளுக்கான தடை ஓசத்தில் புறக்கீடு செய்யப்பட்டது.

2001ஆம் ஆண்டில் வங்கிகளுக்கிடையிலான திரவத்தன்மை நிலைமைகள் நேர்மாற்றமடைந்தன. மத்திய வங்கியிலிருந்து வங்கிகளினால் வெளிநாட்டுச் செலாவணி கொள்வனவு செய்யப்பட்டமை வங்கித்தொழில் முறையிலிருந்து அரசதுறையினால் பாரிய அளவில் கடன்பெற்றுக் கொள்ளப்பட்டமை, மற்றும் பொதுப்பெருகடன் தீர்ப்பனவு என்பன 2001ஆம் ஆண்டின் தொடக்கத்தில் ஏறத்தாழ ரூ. 30 பில்லியன் கொண்ட திரவத்தன்மைப் பற்றாக்குறையினை விளைவித்தது. வங்கிகளுக்கிடையேயான திரவத்தன்மைப் பற்றாக்குறையினை நிரப்புவதற்காக வர்த்தக வங்கிகள் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவின் ஊடாக மத்திய வங்கியிலிருந்து கடன்களைப் பெற்றுக்கொண்டன. எனினும், அதனது ஒதுக்குகளைக் கட்டியெழுப்புவதற்காக மத்திய வங்கியினால் சந்தையிலிருந்து ரூபாத் திரவத்தன்மை உட்செலுத்தப்பட்டமை, மற்றும் இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகளின் கொள்வனவு மற்றும் அரசாங்கத்துக்கான தனியார் மயப்படுத்தப் பெறுதிகள் என்பன உள்நாட்டு சந்தைத் திரவத்தன்மையை மேம்படுத்தின. நியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பாடுகள் குறைக்கப்பட்டமையும் மேம்பட்ட திரவத்தன்மைக்கு பங்களிப்புச் செய்தது. இதன் விளைவாக 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பரில் திரவத்தன்மை நிலைமையானது ரூபா 1 பில்லியன் கொண்ட மிகையொன்றுக்கு நேர்மாற்றமடைந்தது.

சுயாதீனமாக மிதக்கும் செலாவணி வீத முறையொன்றுக்கு மாற்றமடைந்ததைத் தொடர்ந்து பெயரளவு நங்கூரம் ஒன்றாக செலாவணி வீதத்தின் பங்கு குறைந்துவிட்டது. இதன்படி, விலை இலக்கிடப்பட்ட மட்டத்துக்கு இசைந்து செல்லும் வகையில் நாணயக் கொள்கையின் இடைநிலை இலக்கான ஒதுக்குப் பணத்தின் மீது இலங்கை மத்திய வங்கி பாரிய வலியுறுத்தல் ஒன்றைக் கொண்டிருந்தது. நாணயக் கொள்கைத் தீர்மானங்களையும் அதனோடு தொடர்புபட்ட விடயங்களையும் அறிவிப்பதில் மேலும் மேம்பாடுகளை ஏற்படுத்துவதற்காக வங்கிக்குள் நாணயக் கொள்கைக் குழு ஒன்றினை உருவாக்கியதன் மூலம் நாணயக் கொள்கை மீதான கொள்கைக் கலந்துரையாடல்களை விரிவுபடுத்தவதற்கான வழிமுறைகளையும் வங்கி மேற்கொண்டது.

நாணயக் கொள்கையினை மேற்கொள்ளும் போது பெருமளவு கருத்திற் கொள்ளப்பட்ட விடயம் யாதெனில்

பயிர்ச்செய்கையாளர்களினால் எதிர்கொள்ளப்பட இடர்களின் நோக்கில் சில வகையான விவசாயக் கடன்களை இரத்துச் செய்வதற்கு அரசாங்கத்தினால் மேற்கொள்ளப்பட்ட தீர்மானமும் ஒன்றாகும். விடயத்தின் தன்மையைப் பொறுத்து ஒவ்வொரு விடயம் தொடர்பாகவும் அத்தகைய கடன்களை மீள் அட்டவணைப்படுத்துமாறு வங்கிகளைக் கேட்டுக்கொள்வதான மிகப் பொருத்தமானதாக இருக்கும் எனக் கருதப்பட்டது. இத் தன்மையிலான பொதுவான இரத்துச் செய்தல் ஒன்று தமது கடன்களை மீள் செலுத்தியுள்ள கடன்பாட்டாளர்களுக்கு எதிராக பாராபட்சமாக அமைவதோடு வங்கியின் நிதியியல் உறுதிப்பாட்டில் தாக்கத்தை ஏற்படுத்தி பொருளாதாரத்தின் கடன் கலாச்சாரத்தினை திரிப்புபடுத்துகின்றது.

2002ஆம் ஆண்டுக்கான நாணயக் கொள்கை நெறிப்படுத்தல்

பொதுவான பேரண்டப் பொருளாதார வெளிப்பாட்டின் அடிப்படையில் 2002ஆம் ஆண்டுக்கான நாணய வளர்ச்சி ஏறத்தாழ 12 சதவீதம் என எறிவு செய்யப்பட்டுள்ளது. இது பொருளாதார வளர்ச்சி, பணவீக்கம் மற்றும் சென்மதி நிலுவை என்பனவற்றுக்கான எதிர்வு கூறல்களுடன் இசைந்து செல்லுகின்றது. பரந்தளவில் நிலையான பணப்பெருக்கியினை பிரதிபலிக்கும் வகையில் ஒதுக்குப் பணமும் ஏறத்தாழ 12 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடையும் என எறிவு செய்யப்பட்டுள்ளது. இந்த நாணய வளர்ச்சியானது விலைகளின் மீது மேலதிக அழுத்தம் ஒன்று உருவாவதைத் தவிர்க்கின்ற வேளையில் தனியார் துறைக்கும் பணவீக்க அழுத்தங்கள் குறைவடையும் என எதிர்பார்க்கப்படுவதோடு வங்கித்தொழில் துறையிலிருந்து அரசாங்கம் கடன் பெறுவதற்கான நாட்டம் வீழ்ச்சியடையும் எனவும் எதிர்பார்க்கப்படுகின்றது. இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் பாரிய பாகமொன்றில் வட்டி வீதங்களின் குறைப்பொன்று எறிவு செய்யப்பட்டுள்ளது.

10.2 பண நிரம்பல்

உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் தொழிற்பாடு மற்றும் வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் உள்நாட்டுத் தொழிற்பாடு என்பனவற்றின் விளைவாக நாணய வளர்ச்சி (M_{2b}) 2001ஆம் ஆண்டில் ஏறத்தாழ 13 சதவீதத்தினால் உறுதியாகக் காணப்பட்டது. விரிந்த பணநிரம்பலின் வளர்ச்சிக்கான முக்கிய பங்களிப்புக் காரணியாக உள்நாட்டுக் கொடுகடன் விரிவாக்கம் காணப்பட்ட வேளையில் செலாவணி வீதத் தேய்வும் நாணய வளர்ச்சியில் தாக்கத்தினைக் கொண்டிருந்தது. வட்டி

அட்டவணை 10.1
நாணயப் புள்ளி விபரங்களின் தொகுப்பு

விடயம்	2000 முடிவில் ரூ. பில்.	2001 முடிவில் ரூ. பில்.	மாற்றம்			
			2000		2001	
			தொகை ரூ. பில்.	%	தொகை ரூ. பில்.	%
நாணயக் கூட்டுக்கள்						
குறுகிய பண நிரம்பல் (M ₁)	118.5	122.2	9.9	9.1	3.7	3.2
விரிந்த பண நிரம்பல் (M ₂)	404.7	450.7	46.6	13.0	46.1	11.4
திரட்டப்பட்ட விரிந்த பண நிரம்பல் (M ₂)	483.4	549.1	55.1	12.9	65.7	13.6
ஏதக் காரணிகள் (அ)						
உள்நாட்டுக் கொடுகடன்	549.9	639.0	117.0	27.0	89.1	16.2
அரசுக்கு (தேறிய)	147.3	201.4	53.4	56.8	54.1	36.8
அரசுகூட்டுத்தாபனங்களுக்கு	38.3	40.8	25.2	193.2	2.6	6.7
தனியாபாது ஹைக்கு	364.4	396.8	38.4	11.8	32.4	8.9
வெளிநாட்டுச் சொத்து (தேறிய)	69.5	77.1	(32.6)	(31.9)	7.5	10.9
ஏனைய விடயங்கள் (தேறிய)	(136.0)	(166.9)	(29.4)	(27.5)	(30.9)	(22.7)
ஒதுக்கு நாணயம்	105.2	112.5	4.7	4.7	7.4	7.0
பணப்பெருக்கி (M ₃)	4.60	4.88				
சுழற்சி வேகம் (M ₃)	2.79	2.76				

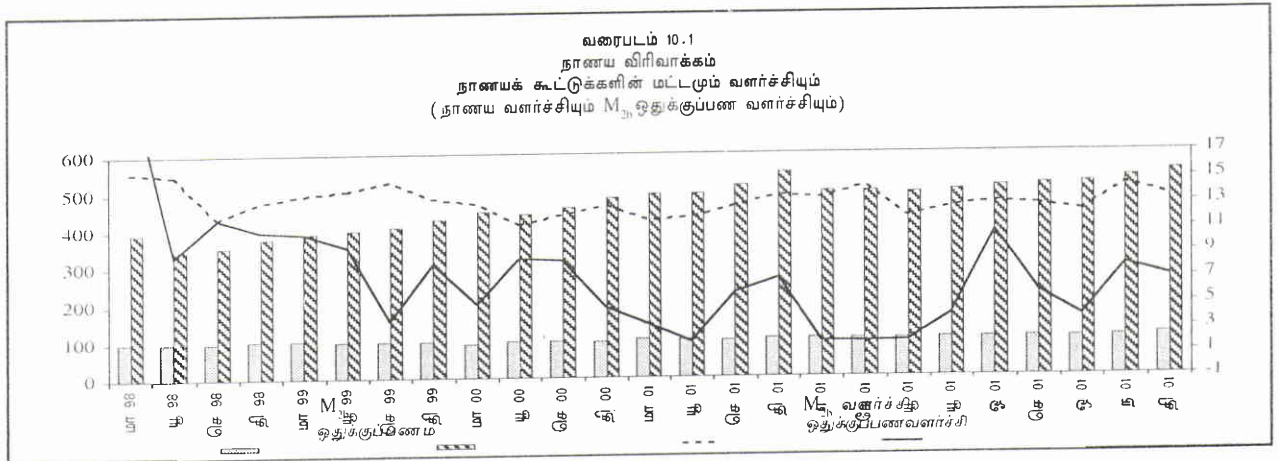
(அ) (M₃) சார்பாக மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

ஈட்டுச் சொத்துக்களை வைத்திருப்பதில் காணப்பட்ட அதிஉயர் சந்தர்ப்பச் செலவின் நோக்கில் வட்டி ஈட்டும் சொத்துக்களுக்கு நகர்ந்தமையின் பெருமளவு காரணத்தினால் குறுகிய பணநிரம்பலின் (M₁) விரிவாக்கம் வீழ்ச்சியடைந்தது. இதற்கு மேலதிகமாக பொருளாதாரம் மெதுவடைந்தமையும் பணத்துக்கான கேள்வியினைக் குறைப்பதற்கான காரணியொன்றாக இருந்தது. இதற்கும் மேலதிகமாக நிதியியல் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் பெருமளவில் தொழில்நுட்பம் சார்ந்ததாக மாறியமையும் தன்னியக்கக் கூற்று அட்டைகளின் பாவனை அதிகரித்தமையும் குறுகிய பணத்தின் குறைவடையும் போக்கினை ஏற்படுத்தின. இதேவேளையில் உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகளுக்கு மேலதிகமாக உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வங்கிகளினதும் நிதிக்கம்பனிசுளினது தொழிற்பாடுகளை உள்ளடக்கும்

நிதியியல் அளவீட்டின் அடிப்படையில் விரிந்த பணம் (M₂) 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியின் 12.7 சதவீத வளர்ச்சிக்கு எதிராக 2001ஆம் ஆண்டில் 13.6 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்தது.

நாணய வளர்ச்சியின் விரிவாக்கத்துக்காக பாரிய பங்களிப்பு உள்நாட்டுக் கொடுகடன் வளர்ச்சியிலிருந்து பெறப்பட்ட போதிலும் 2000ஆம் ஆண்டின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களின் கணிசமான வீழ்ச்சிக்கு மாறாக வங்கித்தொழில் முறையின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களின் விரிவாக்கமும் பங்களிப்பொன்றினை வழங்கியது. செலாவணி வீதங்களின் மாற்றமானது வெளிநாட்டு நாணய சொத்துக்களினதும் பொறுப்புக்களினதும் ரூபாய் பெறுமதியில் தாக்கமொன்றினைக் கொண்டிருந்ததுடன் நாணயக் கூட்டுக்களிலும் தாக்கத்தினை ஏற்படுத்தியது. செலாவணி வீத தாக்கம் நீக்கப்படுமிடத்து 2001ஆம் ஆண்டு திசெம்பர் இறுதியில் M₃யின் வளர்ச்சி 11.1 சதவீதமாக இருக்கும். செலாவணி வீத தாக்கம் உள்ளடக்கப்படுமிடத்து அது 13.6 சதவீதமாகும்.

உள்நாட்டு கொடுகடனின் அதிகரிப்பு அரசதுறையின் பாரிய அதிகரிப்பினாலும் (அரசாங்கம் மற்றும் அரச கூட்டுத்தாபனங்கள்) தனியார் துறைக்கான மிதமான அதிகரிப்பினாலும் ஏற்பட்டதாகும். அதிகரித்த அரசிறைப் பற்றாக்குறை தனியார் மயப்படுத்தல் பெறுகைகள் மற்றும் வெளிநாட்டுக் கடன்கள் என்பன எதிர்பார்த்ததை விட குறைவாகக் கிடைத்தமை போன்ற காரணங்களினால் அரசாங்கம் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் துறையிலிருந்து பாரிய ரூபா 54 பில்லியன் கொண்ட கடன்களைப் பெறுவதற்குக் காரணமாயிருந்ததோடு இது பெரும்பாலும் 2000ஆம் ஆண்டின் அதே மட்டத்திலேயே காணப்பட்டது. மத்திய வங்கியிலிருந்தான கடன்பாடுகளுடனும் அரசாங்கத்துக்கான தேறிய கொடுகடனின் உள்ளடக்கத்தில் சில மாற்றங்கள் காணப்பட்டதுடன்



அட்டவணை 10.2
நாணயக் கூட்டுக்கள் 2000-2001 (அ)

ரூபா மில்லியன்

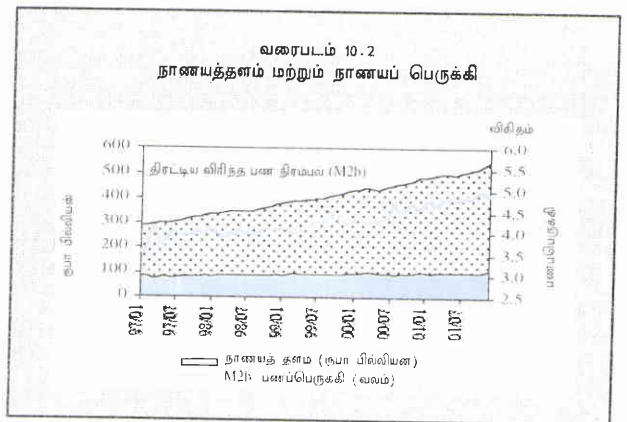
கால முடிவில்	குறுகிய பண நிரம்பல் (M ₁)				விரிந்த பண நிரம்பல் (M ₂)				திரட்டப்பட்ட விரிந்த பண நிரம்பல் (M ₃)									
	2000		2001		சதவீத மாற்றம்		சதவீத மாற்றம்		2000		2001		சதவீத மாற்றம்					
					புள்ளிக்குப் புள்ளி	அசையும் சராசரி	புள்ளிக்குப் புள்ளி	அசையும் சராசரி					புள்ளிக்குப் புள்ளி	அசையும் சராசரி				
	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001				
சனவரி	108	112	11.5	3.8	11.0	7.7	360	399	13.4	10.9	11.4	12.7	432	487	13.6	12.6	14.0	12.0
பெப்பிசுவரி	107	112	9.2	4.6	10.8	7.3	361	401	13.1	11.0	11.7	12.5	434	489	13.1	12.8	13.9	12.0
மார்ச்	110	114	7.0	3.8	10.4	7.0	366	404	12.8	10.3	12.0	12.3	442	494	13.0	11.7	13.9	11.9
ஏப்பிரல்	110	114	6.7	3.9	9.8	6.7	369	407	13.2	10.2	12.3	12.0	440	499	12.2	13.4	13.8	12.0
மே	106	110	4.0	3.5	9.1	6.7	365	406	11.6	11.2	12.4	12.0	436	498	9.7	14.4	13.4	12.3
யூன்	109	109	8.9	-0.2	8.9	5.9	371	406	13.1	9.4	12.6	11.7	443	496	11.4	11.9	13.2	12.4
யூலை	108	109	8.0	1.1	8.9	5.4	374	410	13.1	9.8	12.8	11.4	446	502	10.9	12.7	12.9	12.5
ஆகத்து	109	110	9.4	0.7	8.9	4.6	376	413	13.7	9.8	13.0	11.1	451	510	12.4	13.0	12.7	12.6
செப்டெம்பர்	112	112	9.4	0.4	8.9	3.9	384	421	13.6	9.9	13.1	10.8	458	516	12.1	12.8	12.5	12.6
ஒக்டோபர்	113	111	11.7	-1.1	9.1	2.9	389	426	13.7	9.7	13.2	10.5	463	520	12.4	12.3	12.4	12.6
நவம்பர்	109	117	5.0	7.5	8.6	3.1	387	436	10.7	12.5	12.9	10.6	466	533	11.1	14.4	12.1	12.9
திசம்பர்	118	122	9.1	3.2	8.3	2.6	405	451	13.0	11.4	12.9	10.5	483	549	12.9	13.6	12.0	13.0
மா தாந்தக சராசரி	110	113	8.3	2.6			376	415	12.9	10.5			449	508	12.1	13.0		

(அ) பன்னாட்டு நடைமுறை நியமங்களுடன் ஒத்திருக்கும் விதத்தில் 1990இலிருந்தான நாணயத் தளவுகள் மீள் பகுப்பாய்வு செய்யப்பட்டுள்ளன. தயவுசெய்து புள்ளிவிபரப் பின்வரிணைப்பு அட்டவணைகள் 105, 106, 110இனைப் பார்க்கவும். (மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி)

இது வர்த்தக வங்கிகளிலிருந்தான கடன்பாடுகளை மாற்றி செய்து விரிவுத் தாக்கத்தைக் கொண்ட அதிஉயர் ஒதுக்குப் பணத்தின் உருவாக்கத்தையும் உள்ளடக்குகின்றது. வங்கியிலிருந்தான தற்காலிக முற்பணங்கள் அதிகரித்தபோதும் அரசாங்கப் பத்திரங்களின் உடைமையின் வீழ்ச்சியின் காரணமாக மத்திய வங்கியிலிருந்து அரசாங்கத்துக்கான தேரிய கொடுகடன் வீழ்ச்சியடைந்தது. அரசாங்க பத்திரங்களின் உடைமையின் குறைப்பானது சந்தைத் திரவத்தன்மை மேம்பாடடைந்ததன் விளைவாக நேர் மாற்று மீள்கொள்வனவு கொடுக்கல் வாங்கல்களின் ஊடாக திரவத்தன்மையினை உட்படுத்துவதில் ஏற்பட்ட குறைப்பின் விளைவாகும். மேலதிகப் பற்றுக்கள் தோற்றும் போது செலுத்தும் உண்டியல்கள் என்பனவற்றின் அதிகரிப்பின் காரணமாகவும் டொலர் இனத்திலான இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகளையும் உள்ளடக்கிய அரசு பத்திரங்களின் உடைமையின் அதிகரிப்பு என்பனவற்றின் காரணமாக வர்த்தக வங்கிகளிலிருந்து அரசாங்கத்துக்கான தேரிய கொடுகடன் அதிகரித்தது. அதிஉயர் மட்டத்திலான அரசுதுறைக் கடன்பாடுகள் வட்டி வீதங்கள் மேலும் குறைவடையாமல் இருப்பதற்குக் காரணமாயின.

2000ஆம் ஆண்டு காலப்பகுதியில் பாரிய அதிகரிப்புக்கு எதிராக அரசு கூட்டுத்தாபனங்களுக்கான கொடுகடன் மெதுவான வேகமொன்றினை அதிகரித்தது. பெற்றோலிய உற்பத்திப் பொருட்களின் விலைகளின் சீராக்கமும் உலக சந்தையில் எண்ணெய் விலைகளின் வீழ்ச்சியும் 2001ஆம் ஆண்டில் இலங்கைப் பெற்றோலியக்

கூட்டுத்தாபனத்துக்கு அதனது நிதியியல் நிலைமையினை மேம்படுத்திக் கொள்ளவும் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் துறைக்கான அதனது பொறுப்புக்களை ரூ.6 பில்லியனினால் குறைத்துக் கொள்ளவும் இயலச் செய்தது. எனினும் 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் வெளிநின்ற மட்டம் அதிஉயர் ரூ.19 பில்லியனாக இருந்தது. எனினும் இலங்கை மின்சபையினால் பயன்படுத்தப்பட்ட கொடுகடன் அதிகரித்தது. செலவு மிக்க வெப்ப மின் வலுவை பெருமளவில் பயன்படுத்துவதற்குத் தேவைப்படுத்திய பாதகமான வானிலை நிலைமைகளும் சராசரிச் செலவுக்குக் கீழேயான சராசரி தீர்வை வீதங்களுமே இதற்கான காரணமாகும். அதிகரித்த இறக்குமதி விலைகளின் காரணமாக கூட்டுறவு மொத்த விற்பனை நிலையம் அதனது கடன்பாடுகளை அதிகரித்துக் கொண்டது.



அட்டவணை 10.3
நாணயக் கூட்டுக்களும் ஏதுக் காரணிகளும் 1999-2001 (அ)

ரூபாய் மில்லியன்

விடயம்	திசெம்பர் 1999	திசெம்பர் 2000	திசெம்பர் 2001	மாற்றம்			
				2000		2001	
				தொகை(அ)	சதவீதம்	தொகை(அ)	சதவீதம்
நாணயக் கூட்டுக்கள்							
மக்களால் வைத்திருக்கப்பட்ட நாணயம்	58,481	62,647	65,536	4,166	7.1	2,889	4.6
மக்களால் வைத்திருக்கப்பட்ட கேள்வி வைப்புகள்	50,073	55,830	56,674	5,757	11.5	844	1.5
குறுகிய பணநிரம்பல் (M ₁)	108,554	118,477	122,210	9,923	9.1	3,733	3.2
வர்த்தக வங்கிகளில் தனியார்துறை வைத்திருந்த							
தவணை சேமிப்பு வைப்புகள்	319,765	364,944	426,927	45,179	14.1	61,983	17.0
உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	298,158	341,776	395,071	43,618	14.6	53,295	15.6
வெளிநாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	21,607	23,168	31,856	1,561	7.2	8,688	37.5
திரட்டப்பட்ட விரிந்த பணநிரம்பல் (M _{2b})	428,319	483,421	549,137	55,102	12.9	65,716	13.6
ஏதுக் காரணிகள்							
தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள்	102,092	69,529	77,077	-32,563	-31.9	7,548	10.9
நாணய மேலாண்மை	89,287	57,947	87,293	-31,340	-35.1	29,346	50.6
வர்த்தக வங்கிகள்	12,805	11,582	-10,216	-1,223	-9.6	-21,798	-188.2
உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	3,235	11,629	-1,117	8,394	259.5	-12,746	-109.6
வெளிநாட்டு நாணய வங்கிப் பிரிவுகள்	9,570	-47	-9,099	-9,617	-100.5	-9,052	-19,259.6
தேறிய உள்நாட்டுச் சொத்துக்கள்	326,228	413,892	472,061	87,664	26.9	58,169	14.1
உள்நாட்டுக் கொடுகடன்	432,888	549,927	639,009	117,039	27.0	89,082	16.2
அரசுக்கான கடன்கள்	93,915	147,304	201,444	53,389	56.8	54,140	36.8
நாணய மேலாண்மை	46,716	91,556	84,668	44,840	96.0	-6,888	-7.5
வர்த்தக வங்கிகள்	47,199	55,748	116,776	8,549	18.1	61,028	109.5
உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	39,166	42,928	77,067	3,762	9.6	34,139	79.5
வெளிநாட்டு நாணய வங்கிப் பிரிவுகள்	8,033	12,820	39,709	4,787	59.6	26,889	209.7
அரசு கூட்டுத்தாபனத்திற்கான கொடுகடன்	13,046	38,254	40,811	25,208	193.2	2,557	6.7
உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	12,707	26,986	22,934	14,279	112.4	-4,052	-15.0
வெளிநாட்டு நாணய வங்கிப் பிரிவுகள்	339	11,268	17,877	10,929	3,223.9	6,609	58.7
தனியார் துறைக்கான கொடுகடன்	325,927	364,369	396,754	38,442	11.8	32,385	8.9
உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	275,532	307,613	328,788	32,081	11.6	21,175	6.9
வெளிநாட்டு நாணய வங்கிப் பிரிவுகள்	50,395	56,756	67,966	6,361	12.6	11,210	19.8
ஏனைய விடயங்கள் (தேறிய)	-106,660	-136,035	-166,948	-29,375	-27.5	-30,913	-22.7
உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகள்	-59,930	-78,406	-82,351	-18,476	-30.8	-3,945	-5.0
வெளிநாட்டு நாணய வங்கிப் பிரிவுகள்	-46,730	-57,629	-84,597	-10,899	-23.3	-26,968	-46.8

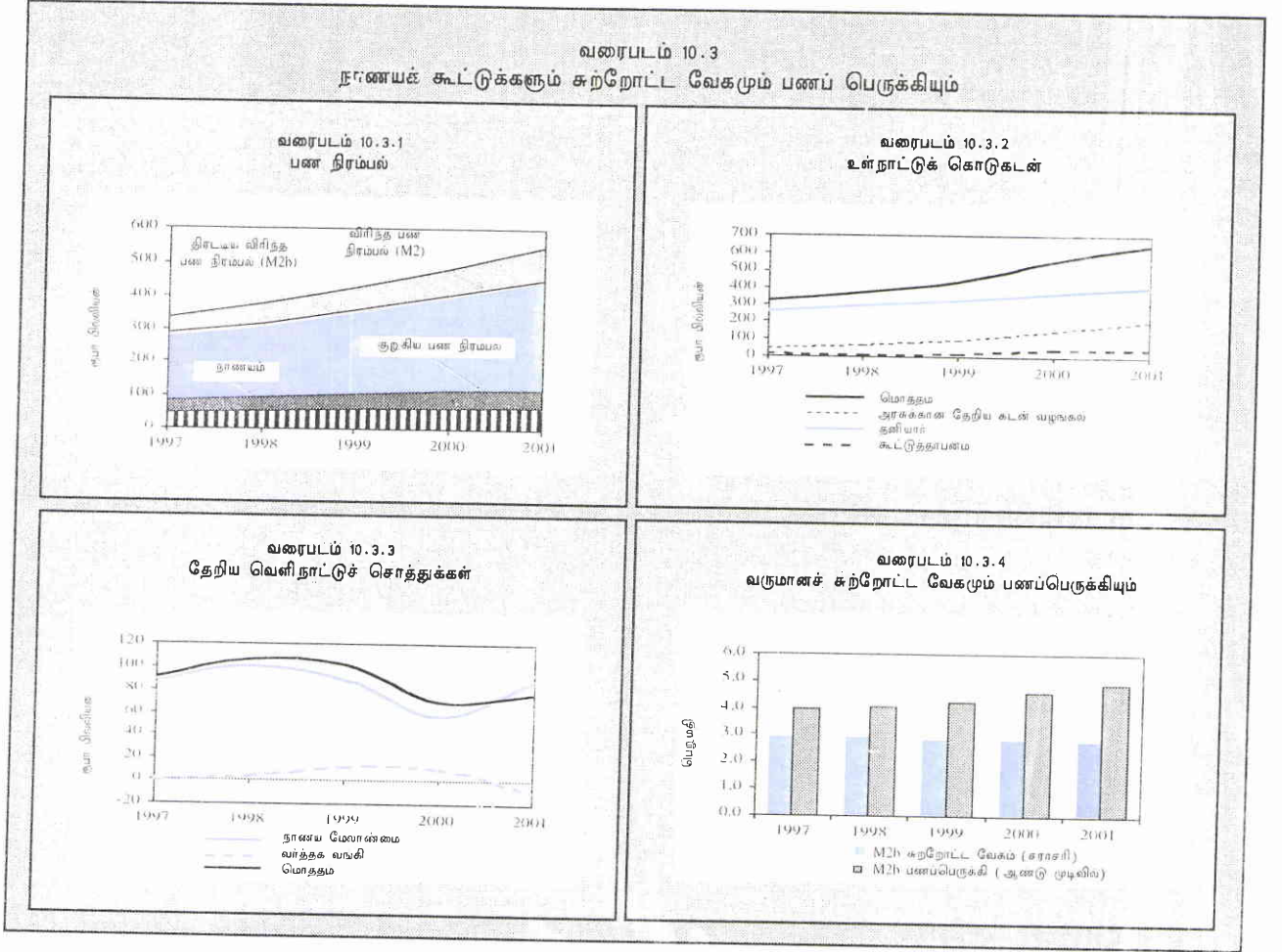
(அ) M_{2b} மீதான தாக்கத்தை அடையாளங்கள் எடுத்துக்காட்டுகின்றன

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

பொருளாதார நடவடிக்கைகள் மெதுவடைந்தமையைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில் தனியார்துறைக்கான கொடுகடன் வளர்ச்சி மெதுவானதாகக் காணப்பட்டது. தனியார்துறைக் கொடுகடனின் ஆண்டு வளர்ச்சி 2000ஆம் ஆண்டின் 12 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் 9 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. முழுமையான நியதிகளில் தனியார் துறைக்கான கொடுகடன் 2000ஆம் ஆண்டின் 38 பில்லியனுக்கு எதிராக ரூ.32 பில்லியனால் அதிகரித்தது. கொடுகடன் வளர்ச்சி வீழ்ச்சியடைந்தமைக்கு பொருளாதார நடவடிக்கைகள் மெதுவடைந்தமையும் வாணிப நம்பிக்கை குறைவடைந்தமையுமே காரணமாகும். அதியர் வட்டி வீதங்களும் செயற்படாக் கடன்களின் அதியர் மட்டங்களின் காரணமாக தமது இடர்நேர்வு முகாமைத்துவத்தினை மேம்படுத்துவதற்காக வங்கிகளின் முன்னெச்சரிக்கையுடனான அணுகுமுறையும் இந்த வீழ்ச்சிக்குப் பங்களிப்புச் செய்திருக்கலாம். பொருளாதார நடவடிக்கைகளின் படி தனியார்துறைக்கான கொடுகடன்களின் பகுப்பானது நுகர்வு,

வீடமைப்பு, சொத்து அபிவிருத்தி என்பனவற்றுக்காக கொடுகடன் அதிகரித்தவேளையில் கைத்தொழில், வர்த்தகம், வேளாண்மை என்பனவற்றுக்கான கொடுகடன் வீழ்ச்சியடைந்தமையைக் காட்டுகின்றது.

2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.4.7 பில்லியன் கொண்ட அதிகரிப்புடன் ஒப்பிடுகையில் ஒதுக்குப்பணம் அல்லது உயர்வலு நாணயம் இவ்வாண்டில் ரூ.7.4 பில்லியனால் அதிகரித்தது. வங்கியினால் முன்னர் முடக்கப்பட்டிருந்த நியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பட்டின் குறைப்புடன் பயன்தரு வகையில் மேலும் ரூ.3.7 பில்லியன் சந்தைக்குக் கிடைக்கச் செய்யப்பட்டது. ஒதுக்குகளைக் கட்டியெழுப்புவதற்காக சந்தையிலிருந்து வெளிநாட்டுச் செலாவணிக் கொள்வனவு செய்தமையின் காரணமாக வங்கியின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் அதிகரித்தமை டொலர் முறிகளின் கொள்வனவு மற்றும் தனியார் மயமாக்கல் பெறுகைகள் என்பனவே ஒதுக்குப் பணத்தின் அதிகரிப்புக்குப் பங்களிப்புச் செய்த முக்கிய காரணிகளாகும்.



10.3 நிதியியல் அளவீடு

நிதியியல் அளவீடானது நாணய மேலாண்மை மற்றும் உரிமம்பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள் என்பனவற்றுடன் வைப்புக்களை ஏற்கும் ஏனைய நிதியியல் நிறுவனங்களின் (உரிமம்பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள் மற்றும் நிதிக் கம்பனிகள்) கொடுக்கல் வாங்கல்களையும் உள்ளடக்கும் விதத்தில் வடிவமைக்கப்பட்டதன்மூலம் ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட அளவீட்டைக் காட்டிலும் பெருமளவிற்கு அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய நாணயக் கூட்டுக்களைத் தோற்றுவிக்கின்றது. இதனால் நிதியியல் அளவீட்டினால் தோற்றுவிக்கப்பட்ட விரிந்த பண (M_1) அளவையானது பணத்தின் பரவலடைந்த அளவையொன்றை வழங்குகின்றது. இதைப்போன்றே நிதியியல் அளவீட்டின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்து நிதியியல் துறையின் உண்மையான நிலை குறித்த பெருமளவு துல்லியமான மதிப்பீட்டினை உலகிற்கு தெரிவிக்கின்ற வேளையில் உள்ளாட்டுக் கொடுகடன் கூறுகள் வர்த்தக வங்கிகள் தவிர்ந்த ஏனைய நிதி நிறுவனங்களினால் அரசு துறைக்கும் தனியார் துறைக்கும் வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் மீதான தகவல்களை அளிக்கின்றது.

புள்ளிக்குப்புள்ளி அடிப்படையில் நிதியியல் அளவீட்டினால் எடுத்துக் காட்டப்படும் விரிந்த பண நிரம்பலின் வளர்ச்சி 2000 திசம்பர் இறுதியின் 12.7 சதவீத வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001 திசம்பர் இறுதியில் 13.6 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. விரிந்த பணநிரம்பல் M_1 அத்துடன் M_{2b} என்பனவற்றின் வளர்ச்சி 2001 முழுவதும் பொதுவாக 12-14 சதவீத வீச்சில் காணப்பட்டது. M_1 இன் வளர்ச்சியான புரக்கிய பங்களிப்புக் காரணியாக M_{2b} இன் வளர்ச்சியைப் போன்றே தேறிய உள்நாட்டுச் சொத்துக்களினால் அதிகரிப்பும் காணப்பட்டது.

உண்மை நியதிகளில் விரிந்த பண நிரம்பல் (M_1) 2001இல் ஏறத்தாழ ரூ.84 பில்லியனால் அதிகரித்து 2001 திசம்பரில் ரூ.700 பில்லியனாகக் காணப்பட்டது. தேசிய சேமிப்பு வங்கியிலும் நிதிக் கம்பனிகளிலும் வைப்பிலிடப்பட்ட அரசதுறை வைப்புக்களின் அளவில் ஏற்பட்ட கணிசமான அதிகரிப்பின் முக்கிய காரணத்தினால் விரிந்த பண நிரம்பலைக் காட்டிலும் ரூ.151 பில்லியன் அதிகமாகக் காணப்பட்டது.

விரிந்த நாணய அளவீட்டின் (M_1) தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் 2001 திசம்பர் இறுதியில்

அட்டவணை 10.4
நிதி அளவீட்டின் புள்ளிவிபரத் தொகுப்பு (M₁)

விடயம்	2000		2001		மாற்றம்	
	இறுதி	இறுதி				
	ரூ. பில்.	ரூ. பில்.	தொகை ரூ. பில்.	%	தொகை ரூ. பில்.	%
நாணயக் கூட்டுக்கள்						
விரிந்த பண நிரம்பல்(M ₁)	404.7	450.7	46.6	13.0	46.1	11.4
திரட்டப்பட்ட விரிந்த பண நிரம்பல் (M ₂)	483.4	549.1	55.1	12.9	65.7	13.6
விரிந்த பண நிரம்பல்(M ₃)	616.0	699.6	69.5	12.7	83.5	13.6
ஏதுக்காரணிகள் (அ)						
தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள்	59.7	66.2	-31.5	-35.2	8.3	14.2
உள்நாட்டுக் கொடுகடன்	735.6	839.6	134.7	22.4	104.0	14.1
அரசாங்கக் கொடுகடன்(தேறிய)	220.9	282.9	61.8	38.8	62.0	28.1
அரசுக் கூட்டுத்தாபனங் குறைக்கான கொடுகடன்	39.2	41.7	25.2	179.1	2.5	6.2
தனியார் துறைக்கான கொடுகடன்	475.4	515.0	47.7	11.2	39.5	8.3
ஏனைய விடயங்களை(தேறிய)	-177.5	-206.2	-33.7	-23.4	-28.7	-16.2
பணப்பெருக்க (M ₁)	5.86	6.22				

(அ) M₁ உடன் தொடர்பாக மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

முடிவடைந்த 12 மாதங்களில் ஏறத்தாழ ரூ.8 பில்லியனாக அதிகரித்து 2001 திசம்பர் இறுதியில் ரூ.66 பில்லியனாகக் காணப்பட்டது. தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களின் மேம்பாட்டுக்கு முக்கியமாக சென் மதி நிலுவையிலேற்பட்ட மேம்பாட்டினைத் தொடர்ந்து மத்திய வங்கியின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பே காரணமாகும்.

அரசிற்கான தேறிய கொடுகடன் 2000 திசம்பர் இறுதிக்கும் 2001 திசம்பர் இறுதிக்குமிடையில் ஏறத்தாழ ரூ.62 பில்லியனாக அதிகரித்து விரிந்த பணத்தின் (M₁) விரிவாக்கத்துக்கான முக்கிய ஏதுக் காரணியாக விளங்கியது. நிதியியல் அளவீட்டின் தேறிய அரசிற்கான கொடுகடன் ஒன்றுதிரண்ட நாணய அளவீட்டின் தேறிய அரசிற்கான கொடுகடனைக் காட்டிலும் கணிசமாக அதிகரித்துக் காணப்பட்டமைக்கு சிறப்பியல்புவாய்ந்த உரிமம்பெற்ற வங்கிகளினால் குறிப்பாக தேசிய சேமிப்பு வங்கியினால் கணிசமான தொகை அரசு கடன் பத்திரத்திரங்கள் உடைமையாக வைக்கப்பட்டிருந்தமையே காரணமாகும். இவ்வாறாக அரசு துறையினால் ஈர்த்துக்கொள்ளப்படும் நிதிகளை நிதியியல் அளவீட்டானது நாணய அளவீட்டைக் காட்டிலும் மிகத் தெளிவாக வெளிப்படுத்துகின்றது.

புள்ளிக்குப்புள்ளி அடிப்படையில் M₂ மற்றும் M₃ ஆகியவிரண்டிலுமான தனியார்துறைக்கான கொடுகடன் மீதமான வளர்ச்சியொன்றை பதிவுசெய்து, 2001இன் பின்னரைப்பகுதியில் திசம்பர் தவிர்ந்த ஏனைய காலப்பகுதியில் 10-12 சதவீத வீச்சினுள் மாறுபட்டுக் காணப்பட்டது. உண்மை நியதிகளில் விரிந்த நாணய அளவீட்டில் (M₁) தனியார் துறைக்கான கொடுகடன்

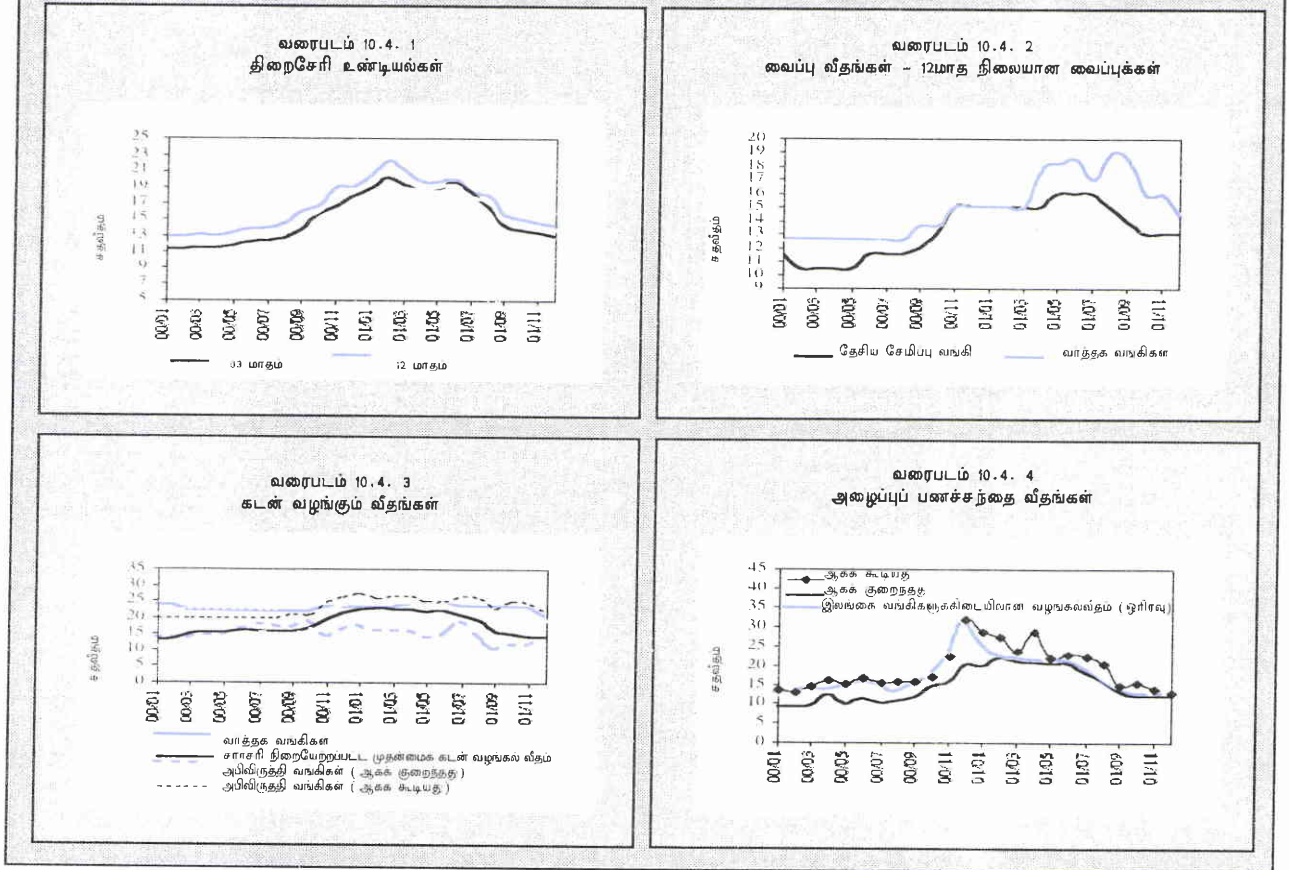
ரூ.40 பில்லியனாக அதிகரித்து 2001 திசம்பர் இறுதியில் ரூ.515 பில்லியனாகக் காணப்பட்டது.

விரிந்த நாணய அளவீட்டின் (M₁) பணப் பெருக்கியானது 2000 திசம்பர் இறுதியின் 5.86 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் 2001 திசம்பர் இறுதியில் 6.22 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. இவ்வதிகரிப்பிற்கு வைப்புக்கான நாணய விகிதாசாரத்திலேற்பட்ட வீழ்ச்சி மற்றும் வர்த்தக வங்கிகளின் ரூபா வைப்பு பொறுப்புக்கள் மீதான நியதிச் சட்ட ஒதுக்கு வீதம் 1 சதவீதத்தினால் குறைக்கப்பட்டமை என்பனவே காரணமாயிருந்தன.

10.4 வட்டி வீதங்கள்

2000ஆம் ஆண்டின் அதிகரித்துச் செல்லும் போக்குக்கு மாறாக 2001ஆம் ஆண்டில் வட்டி வீதங்கள் கணிசமான அளவு கீழ்நோக்கி அசைந்தன. உள்நாட்டில் வெளிநாட்டுச் செலாவணி மற்றும் பணச்சந்தைகள் உறுதியடைந்தமை பன்னாட்டு வட்டி வீதங்கள் வீழ்ச்சியடைந்தமை குறைவான பணவீக்க அழுத்தங்கள் என்பனவற்றைத் தொடர்ந்து மத்திய வங்கி அதன் முதன்மைக் கொள்கை வீதங்களான மீள்கொள்வனவு வீதம், நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் மற்றும் வங்கி வீதம் என்பனவற்றை இவ்வாண்டுக் காலப்பகுதியில் பல தடவைகள் குறிப்பாக இரண்டாம் காலாண்டுப் பகுதியில் குறைத்தது. சந்தைத் திரவத் தன்மையின் அதிகரிப்பினால் ஆதரவு வழங்கப்பட்ட இந்தக் குறைப்புகள் குறுகிய கால சந்தை வீதங்கள் வர்த்தக வங்கிகளின் முதன்மைக் கடன் வழங்கும் வீதங்கள் மற்றும் சந்தை சார்ந்த அரசு பிணையங்கள் என்பனவற்றின் மீதான இலாபங்கள் என்பன அதற்கேற்ற விதத்தில் வீழ்ச்சியடைவதற்குக் காரணமாயின. எனினும் வர்த்தக வங்கிகளின் பொதுவான கடன் வழங்கும் வீதங்கள் குறைந்த வேகத்திலேயே வீழ்ச்சியடைந்ததுடன் பொதுவான கடன் வழங்கல் வீதங்களின் உண்மைப் பெறுமதி குறிப்பிடத்தக்க அளவில் இன்னமும் உயர்வாக இருப்பதற்குக் காரணமாயின. வைப்பு வீதங்களில் சில குறைப்புகள் காணப்பட்டன. ஆண்டின் இறுதியளவில் அரசு பத்திரங்களின் வருவாய் வளைகோட்டின் கீழ்நோக்கிய அசைவு ஒன்று காணப்பட்டது. இதற்கு மேலதிகமாக இவ்வாண்டில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட அரசிறை முறைகளான வங்கித்தொழில் மற்றும் நிதியியல் உற்பத்திப் பொருட்கள் மீதான 1 சதவீத புரள்வு வரி புறக்கீடு செய்யப்பட்டமை, தேசிய பாதுகாப்புத்தீர்வை 7.5 சதவீதத்திலிருந்து 6.5 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டமை முத்திரைத் தீர்வை 2 சதவீதத்திலிருந்து 1 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டமை என்பனவும் வர்த்தக வங்கிகளின் பயன்தரு கடன் வழங்கும் வீதங்களின் குறைப்பின் மீது

**வரைபடம் 10.4
வட்டி வீதங்கள்**



தாக்கமொன்றினைக் கொண்டு நின்றன. அரசாங்கத்தினாலான உயர்மட்டக் கடன்பாடுகள் என்பன வட்டி வீதங்களின் விரைந்த மற்றும் பாரிய குறைப்புக்கு எதிராக கருமமாற்றிய காரணிகளாகும்.

மத்திய வங்கியின் கொள்கை வீதங்கள்

மத்திய வங்கியின் முதன்மை நாணயக் கொள்கை வீதங்களான மீள்கொள்வனவு வீதம் மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் என்பன சந்தை வீதத்துடன் பெருமளவு குறிகாட்டி வீதமான வங்கி வீதத்துடனும் நெருக்கமாக இணைக்கப்பட்டுள்ளன. மீள்கொள்வனவு வீதமென்பது வர்த்தக வங்கிகளும் முதலிலை வணிகர்களும் தமது மிகை நிதியங்களை மத்திய வங்கியின் வசமுள்ள திறைசேரி முறிகளிலும் திறைசேரி உண்டியல்களிலும் முதலீடு செய்யக்கூடிய வீதமாகக் காணப்படுகின்ற வேளையில் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதமென்பது வர்த்தக வங்கிகளும் முதலிலை வணிகர்களும் திறைசேரி உண்டியல்களையும் திறைசேரி முறிகளையும் பிணையமாக வைத்து மத்திய வங்கியிலிருந்து நிதியங்களைப் பெற்றுக்கொள்ளக்கூடிய வீதமாகும். திசைக்கான மத்திய வங்கியின் சமிக்ஞைப்

பொறிமுறையாகவும் மீள்கொள்வனவு மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதங்கள் விளங்குகின்றன. செலாவணிச் சந்தைக்கு உறுதிப்பாட்டினை வழங்குவதற்காக மத்திய வங்கி அதனது நாணயக் கொள்கையை இறுக்கியமையின் காரணமாக 2000 ஆம் ஆண்டில் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் மீள்கொள்வனவு மற்றும் நேர்மாற்று

**அட்டவணை 10.5
மத்திய வங்கியின் கொள்கை வட்டி வீதங்களிலான மாற்றங்கள்**

ஆண்டொன்றாண்டுக்கு %

திகதி	மீள் கொள்வனவு வீதம்	நேர்மாற்றுமீள் கொள்வனவு வீதம்	வங்கி வீதம்
30 திசம்பர் 2000	17.00	20.00	25.00
26 சனவரி 2001	20.00	23.00	25.00
26 பெப்பிரவரி 2001	19.00	22.00	25.00
03 ஏப்பிரல் 2001	18.50	21.50	25.00
02 யூலை 2001	16.00	19.50	23.00
02 ஓகத்து 2001	15.00	18.50	23.00
03 செப்டம்பர் 2001	13.00	15.00	23.00
17 ஒக்டோபர் 2001	12.00	14.00	23.00
27 திசம்பர் 2001	12.00	14.00	18.00

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

மீள்கொள்வனவு வீதம் என்பன அதிகரித்தன. தற்காலிக வழிமுறையொன்றாக 2001ஆம் ஆண்டு சனவரியில் அவை ஒவ்வொன்றும் மேலதிக 300 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் உயர்த்தப்பட்டதுடன் சனவரி மூன்றாம் வாரத்தில் அவை முறையே உச்சமட்டமான 20 சதவீதத்திற்கும் 23 சதவீதத்திற்கும் அதிகரிக்கப்பட்டன. வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையின் உறுதிப்பாடு மீள நிறுவப்பட்டமை மற்றும் ரூபாவின் மிதக்கவிடலால் ஏற்பட்ட அனுபவம் என்பனவற்றைத் தொடர்ந்து மீள்கொள்வனவு மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் என்பன பெப்புருவரியில் ஒவ்வொன்றும் 100 அடிப்படைப் புள்ளிகளினாலும் ஏப்பிரலில் ஒவ்வொன்றும் 50 அடிப்படைப் புள்ளிகளினாலும் குறைக்கப்பட்டன. பணவீக்கம் அதிகரிக்கத் தொடங்கியதால் முதல் அரைப்பகுதியில் கணிசமான குறைப்புகளை மேற்கொள்வதற்கு இயலாமல் போனது. எனினும் பணவீக்க அழுத்தங்கள் குறைவடையத் தொடங்கி புதிய செலாவணி முறையில் அனுபவமும் பெறத்தொடங்கியமையினால் 2001ஆம் ஆண்டு யூலை திசம்பர் காலப்பகுதியில் இந்த வீதங்கள் நாளை சந்தர்ப்பங்களில் குறைக்கப்பட்டன. இதன்படி 2001ஆம் ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் மீள்கொள்வனவு வீதம் 650 அடிப்படைப் புள்ளிகளினாலும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் 750 அடிப்படைப் புள்ளிகளினாலும் முறையே 12.00 சதவீதத்திற்கும் 14.00 சதவீதத்திற்கும் குறைக்கப்பட்டன. தற்காலிக திரவத்தன்மை நோக்கங்களுக்காக மத்திய வங்கி வர்த்தக வங்கிகளுக்கு முற்பணங்களை வழங்கும் வீதமான வங்கிவீதம் இவ்வாண்டில் மொத்தம் 700 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் இருமுறை திருத்தப்பட்டு 2001ஆம் ஆண்டு இறுதியில் 18.00 சதவீதத்தில் காணப்பட்டது.

குறுகிய கால வீதங்கள்

சந்தையில் ரூபாத் திரவத்தன்மைப் பற்றாக்குறைடன் சந்தை வட்டி வீதங்கள் உயர்வாகக் காணப்பட்டன. மத்திய வங்கியின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீத வசதியினூடாக விடுவிக்கப்பட்ட நிதியங்களின் மூலம் பற்றாக்குறை எதிர்கொள்ளப்பட்டது. இதனைத் தொடர்ந்து ஆண்டின் பெரும்பாலான காலங்களில் அழைப்புப் பணச்சந்தை வீதங்கள் வங்கியின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதத்தினை மிக அண்மீததுப் பின்பற்றியதோடு சில சமயங்களில் மீள்கொள்வனவு வீதத்தினை விஞ்சியும் சென்றது. 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் அழைப்புச் சந்தை வீதங்கள் 22.50 இலிருந்து 32.00 சதவீத வீச்சில் காணப்பட்டதோடு 2001 சனவரி இறுதியில் 25.00 சதவீதத்திலிருந்து 26.75 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தன. ஆகக்கூடிய வீதம் 29.00 சதவீதத்திற்கு உயர்ந்து 2001

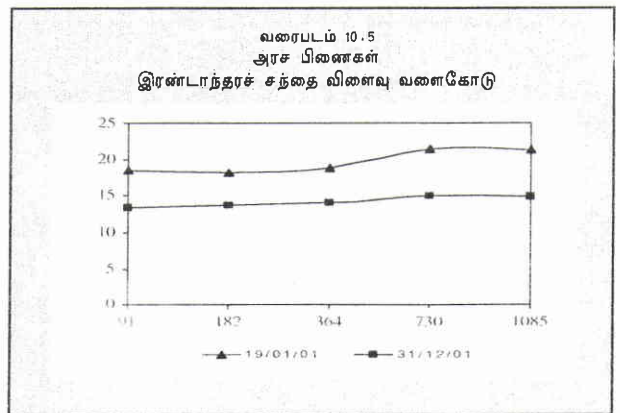
அட்டவணை 10.6 இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான அளிப்பு வீதங்கள்

ஆண்டொன்றுக்கு %

	2000 திசெ.	2001 மாச்சு	2001 யூன்	2001 செத்.	2001 திசெ.
ஒரிரவு	31.50	22.08	21.38	14.27	12.88
7 நாட்கள்	26.00	22.50	21.38	14.35	13.11
1 மாதங்கள்	25.33	22.38	21.19	14.50	13.26
3 மாதங்கள்	24.00	22.00	20.88	14.42	13.38
6 மாதங்கள்	23.25	21.46	20.42	15.17	13.63
12 மாதங்கள்	22.67	20.58	20.04	15.46	14.10

(அ) மாத இறுதியிலான வீதங்கள். மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

சனவரியிலும் ஏப்பிரலிலும் இந்த வீதங்களின் உச்சமாக அது காணப்பட்டது. அதன் பின்னர் வீதங்கள் படிப்படியாகக் குறையத் தொடங்கியதோடு ஆண்டின் இறுதியில் சராசரி அழைப்புச் சந்தைவீதம் வங்கியின் மீள்கொள்வனவு மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதங்களுக்கிடையிலான வீச்சுக்குள் வந்தது. யூன் இறுதியில் அழைப்புப் பணச் சந்தை வீதங்கள் 21.00 சதவீதத்துக்கும் 22.50 சதவீதத்துக்கும் இடையிலான வீச்சுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் வங்கியின் வீதங்களில் ஏற்பட்ட குறைப்பு சந்தைத் திரவ நிலைமை அதிகரிக்கப்பட்டமை என்பனவற்றின் காரணத்தினால் அழைப்புப் பணச் சந்தை வீதங்கள் கணிசமாக வீழ்ச்சியடைந்தன. 2001திசெம்பர் இறுதியளவில் சந்தையில் சிறிதளவு மிகையான ரூபாத் திரவத்தன்மை காணப்பட்டதுடன் வர்த்தக வங்கிகள் மத்திய வங்கியின் மீள்கொள்வனவு வசதியினை எய்துவதற்குக் காரணமாகியது. இதன் விளைவாக சராசரி அழைப்புப் பணச் சந்தை வீதம் வங்கியின் மீள்கொள்வனவு மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதங்களின் தாழ்ந்த வீதத்துக்கு நகர்ந்தது. 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் சராசரி அழைப்புப் பணச் சந்தை வீதம் 12.65 சதவீதமாகவும் 12.50 - 13.00 சதவீத வீச்சிலும் காணப்பட்டது.



12 வர்த்தக வங்கிகளினால் ரூபாக் கொடுக்கல் வாங்கல்களுக்கு வழங்கும் வீதத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான வழங்கல் வீதம் அழைப்புப் பணச் சந்தை வீதங்களுக்குச் சமமான போக்கினையே காட்டியது. வங்கிகளுக்கிடையேயான ஓரிரவு வீதம் சனவரியில் உச்சமட்டமான 28.79 சதவீதத்தினை எய்தியதோடு இறுதியில் 21.38 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்து 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பர் இறுதியில் 12.88 சதவீதத்திற்கு மேலும் வீழ்ச்சியடைந்தது. வங்கிகளுக்கிடையேயான ஓராண்டு வழங்கல் வீதம் 2000ஆம் ஆண்டின் 22.67 சதவீதத்திலிருந்து சனவரியில் 25.38 சதவீத உச்ச மட்டத்தை அடைந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 14.10 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது.

திறைசேரி உண்டியல்கள் மீதான இலாப வீதங்கள் ஏனைய குறுகிய கால சந்தை வீதங்களின் அதே போக்கினையே காட்டின. 91 நாள், மற்றும் 364 நாள் திறைசேரி உண்டியல் வீதங்கள் பெப்புருவரி இறுதியின் 20.20 சதவீத மற்றும் 21.64 சதவீத உச்ச மட்டத்திலிருந்து 2001 திசம்பர் இறுதியில் முறையே 12.92 சதவீதத்திற்கும் 13.74 சதவீதத்திற்கும் கீழ்நோக்கி அசைந்தன. தமது முதன்மை வாடிக்கையாளர்களுக்கு வர்த்தக வங்கிகளின் நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி கடன் வழங்கும் வீதமான நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி கடன் வழங்கும் வீதம் 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 21.46 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. சனவரி மூன்றாம் வாரத்தில் அது உயர் பெறுமதியான 24.27 சதவீதத்தை எய்தியதுடன் 2001ஆம் ஆண்டின் திசம்பர் இறுதியில் 14.31 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் மேல்நோக்கிக் காணப்பட்ட திறைசேரி உண்டியல்கள் மற்றும் திறைசேரி முறிகளுக்கான விளைவு வளைகோடு கீழ்நோக்கி அசைந்து மட்டநிலைக்கு வந்தது. 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் அது மேல்நோக்கிய சாய்வினைக் கொண்டிருந்ததோடு விளைவுகளில் கணிசமான மாற்றங்கள் உடனடியாக எதிர்பார்க்கப்படவில்லை என்ற சந்தைத் தோற்றப்பாட்டைக் குறித்துக் காட்டியது.

மத்திய வங்கியின் இரண்டாம் நிலைச் சந்தையில் வர்த்தக வங்கிகளினால் திறைசேரி உண்டியல்களினது உடன் கொள்வனவுக்கும் விற்பனைக்கும் பிரயோகிக்கப்படும் வீதங்களான மத்திய வங்கியின் கழிவு மற்றும் மீள்கழிவு வீதங்கள் சந்தை வட்டி வீதங்களுடன் நகர்ந்தன. மத்திய வங்கியின் ஏனைய கொள்கை சார்ந்த வீதங்களின் வீழ்ச்சிக்கு இசைவாக மற்றும் மீள்கழிவு வீதங்களுக்கிடையிலான விளிம்பினை வைத்திருப்பதற்காக கழிவு மற்றும் மீள்கழிவு வீதங்களுக்கிடையிலான விளிம்பு திசம்பரில் குறைக்கப்பட்டது. இதன் படி கழிவு மற்றும் மீள் கொள்வனவு வீதங்களுக்கிடையிலான விளிம்பு முன்னைய மட்டமான

355 அடிப்படைப் புள்ளிகளிலிருந்து 130 அடிப்படைப் புள்ளிகளுக்கு குறைக்கப்பட்டன. இது நாணயக் கொள்கையின் உறுதிப்பாட்டை மேம்படுத்தியது.

வைப்புக்களும் கடன் வழங்கும் வீதங்களும்

குறுகிய கால சந்தை வீதங்களில் பாரிய குறைப்பொன்று அவதானிக்கப்பட்டபோதும் வர்த்தக வங்கிகளின் பொதுவான வைப்பு வீதங்களும் கடன் வழங்கும் வீதங்களும் மிக மெதுவான வேகத்திலேயே வீழ்ச்சியடைந்தன. ஆண்டின் முதற் பல மாதங்களில் ஏறத்தாழ சராசரி 9 சதவீதத்தில் காணப்பட்ட தேசிய சேமிப்பு வைப்புக்களுக்கான வட்டி வீதங்கள் 2001இன் இறுதியில் 8 சதவீதத்திற்குக் குறைந்தன. ஓராண்டு நிலையான வைப்பு வீதங்கள் சராசரியாக ஆண்டின் தொடக்கத்தின் 15 சதவீதத்திலிருந்து ஆண்டின் இறுதியில் 12.6 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. பொதுவாக வர்த்தக வங்கிகளின் கடன் வழங்கும் வீதங்கள் ஆண்டின் முதற் பல மாதங்களில் நிலைய உச்ச மட்டங்களிலிருந்து 200-400 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் குறைவடைந்தன. ஏற்றுமதி நிதியியல் வசதிகளுக்கான கடன் வழங்கும் வீதங்கள் ஆண்டின் தொடக்கத்தின் 21 சதவீதத்திலிருந்து ஆண்டின் இறுதியளவில் 17.5 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. இறக்குமதி நிதியியல் வசதிகளின் மீதான வீதங்கள் இதே காலப்பகுதியில் சராசரியாக 21 சதவீதத்திலிருந்து 19.6 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. வட்டி உழைக்கும் அனைத்து வெளிநின்ற வைப்புக்களினதும் நேரிணையான வட்டி வீதங்களினதும் நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி அடிப்படையிலான சராசரி நிறையேற்றப்பட்ட வைப்பு வீதம் யூனில் அதனது உச்சமான 11.55 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பரில் 10.78 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. சனவரியில் 13.27 சதவீதமாகக் காணப்பட்ட சராசரி நிறையேற்றப்பட்ட நிலையான வைப்பு வீதம் யூலையில் 14.70 சதவீதத்துக்கு அதிகரித்து திசம்பரில் 13.47 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. சரிசெய்யும் வழிமுறைகளின் தேவையை குறித்துக் காட்டும் வகையில் வங்கித்தொழில் முறையில் உயர் வட்டி வீதங்கள் தொடர்ந்து காணப்பட்டன.

இலங்கையின் முதன்மை சேமிப்பு நிறுவனமான தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் வைப்பு வீதங்களும் இவ்வாண்டுக் காலத்தில் சந்தை வீதங்களைத் தொடர்ந்து குறைக்கப்பட்டன. 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 8.4 சதவீதமாகக் காணப்பட்ட சேமிப்பு வைப்பு வீதம் 2001ஆம் ஆண்டின் தொடக்கத்தில் 10 சதவீதத்துக்கு அதிகரித்து ஆண்டின் முதல் ஏழு மாதங்களிலும் அதே மட்டத்தில் இருந்தது. அதன் முறிகளின் விளைவு வீதங்கள் வீழ்ச்சியடைந்தன. 2ஆண்டு திறைசேரி முறிகளின் விளைவு 14.94 - 22.21 சதவீத

சிறப்புக் குறிப்பு 14

வர்த்தக வங்கிகளின் வட்டி வீச்சு

வர்த்தக வங்கிகள் நிதியியல் இடையீட்டாளர்களாக விளங்கி, மிகையான நிதியங்களை வைத்திருக்கும் தனிநபர்கள் மற்றும் நிறுவனங்களிலிருந்து வைப்புக்களை ஏற்று செலவுகளில் பற்றாக்குறையைக் கொண்டிருக்கும் முதலீட்டாளர்களுக்கு கடன்களை வழங்குகிறது. இடையீட்டு முறையில், வங்கிகள் ஒரு குறிப்பிட்ட விதத்தில் நிதியங்களைத் திரட்டி நிருவாகச் செலவுகளை போதியளவில் ஈடுசெய்வதற்கும் கருதப்பட்ட இடநிறுக்கான ஒர் இலாபத்தைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கும் கூடிய விதத்தில் கடன் வழங்குகிறது. சராசரி கடன்வழங்கும் வீதத்திற்கும் திரட்டப்பட்ட நிதியங்கள் வழங்கக் கூடிய நிதியங்களின் செலவுக்குமிடையேயான வேறுபாடு இடையீட்டுச் செலவாகவோ அல்லது வங்கியின் வட்டிவீத வீச்சாகவோ விளங்குகிறது. இலங்கையில், வர்த்தக வங்கிகளின் இடையீட்டுச் செலவுகள் பல காரணங்களுக்காக உயர்ந்து இருப்பதாகக் கருதப்படுவதுடன், இது வங்கிக் கடன்பாடுகளில் தங்கியிருக்கும் வணிகர் சமூகத்திற்கு ஒரு முக்கிய விடயமாக அமைகிறது. வங்கிகளின் உயர்ந்த இடையீட்டுச் செலவு அநேகமாக நிதியியல் துறையிலான திறன்ற தன்மையின் பிரதிபலிப்பாக விளங்கி, இது சேமிப்பாளர்கள் மற்றும் முதலீட்டாளர்கள் ஆகிய இரு தரப்பினருக்கும் தீமையளிக்கிறது. இடையீட்டுச் செலவுகள் உயர்ந்து காணப்படுகையில் நிதியியல் முறையில் வட்டி வீத அமைப்பு திரிபுபட்டுக் காணப்படுவதுடன், இது பொருளாதாரத்தில் மூலதன மூலவளங்களின் திறன்ற ஒதுக்கீட்டிற்கு இட்டுச் செல்கிறது. அதிகரித்த கடன்பாட்டுச் செலவுகள் தொழில் முயற்சியாளர்களைப் பாதிக்கின்றன. இது கடன் செலுத்தத் தவறுவதில் சில தாக்கத்தையும் கொண்டிருக்கும். முழுமையாக, வங்கிகளின் உயர்ந்த இடையீட்டுச் செலவு, நாட்டின் பொதுவான பொருளாதார நடவடிக்கைகளில் முக்கியமான பாதகமான விளைவொன்றைக் கொண்டிருக்கிறது. எனவே, இது எடுத்தியம்பக்கூடிய தேவையைக் கொண்ட பொருளாதார முக்கியத்துவமுள்ள விடயமாகிறது.

கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்கள்

வர்த்தக வங்கிகளின் முக்கிய தொழிலாக கடன்வழங்கல் விளங்குவதால், கிடைக்கக்கூடிய கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்களின் அளவு, வங்கியொன்றின்

தொழிற்பாட்டுக்கு மிக முக்கியமானதாகும். வர்த்தக வங்கிகள், அவற்றின் வைப்புப் பொறுப்புக்களுக்கெதிராக சட்டநியதி ஒதுக்குகளுக்கு உட்பட்டிருக்கின்றதால், அதன் முக்கிய தொழிலை நிறைவேற்றுவதற்கு அவற்றின் வைப்புத் தளத்தின் ஒரு பகுதியை மட்டுமே பயனுள்ள வரையில் பயன்படுத்த முடியும். வைப்புக்களைத் தவிர, வங்கிகள் தேவையேற்படும் போது கடன் வழங்கும் நோக்கங்களுக்காக கடன்பாடுகளைப் பயன்படுத்துகின்றன. வங்கி மூலதன நிதியங்களைக் கொண்டிருக்கின்ற போதிலும், இவை வைப்புக்கள் மற்றும் கடன்பெற்ற நிதியங்கள் சார்பாக குறைந்த அளவிலேயே இருக்கிறது. எனவே, வங்கியின் கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்கள் முக்கியமாக வைப்புக்கள், மத்திய வங்கியுடனான தேறிய ஒதுக்குகள் மற்றும் கடன்பாடுகளைக் கொண்டிருக்கின்றன.

நிதியங்களின் செலவு

வர்த்தக வங்கிகளின் நிதியங்களின் செலவு, வட்டிச் செலவுகள், ஒதுக்குச் செலவுகள் மற்றும் சம்பளங்கள், செயலாற்றாத கடன்களுக்கான ஏற்பாடுகள், ஏனைய நலன்புரிச் செலவுகளை உள்ளடக்கிய தொழிற்பாட்டுச் செலவுகளையும் உள்ளடக்குகிறது. வட்டிச் செலவானது, வைப்புக்களினதும் கடன்பாடுகளினதும் செலவாகக் காணப்படுகிறது. இது, நிதியங்களின் நிதியியற் செலவாகவும் கருதப்படுகிறது. நடைமுறையிலிருக்கும் வட்டி வீதங்களுக்கு மேலாக, வைப்புக்களின் வட்டிச் செலவு, வட்டி மற்றும் வட்டியைக் கொண்டிராத வைப்புக்களின் இடையேயான கலப்பிலும் வேறுபட்ட வகையான வட்டியைக் கொண்டிருக்கும் வைப்புக்களிலும் தங்கியுள்ளது. எடுத்துக்காட்டாக, பூச்சிய வட்டியைச் செலுத்தியுள்ள பாரிய கேள்வி வைப்புத் தளத்தைக் கொண்ட வங்கியொன்று குறைந்த கேள்வி வைப்புத் தளத்தைக் கொண்ட வங்கியை விட குறைவான வைப்புச் செலவைக் கொண்டுள்ளது.

மத்திய வங்கியால் நாணயக் கொள்கை வழிமுறையொன்றாக வர்த்தக வங்கிகள் மீது விதிக்கப்பட்ட சட்டநியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பாடு அவற்றால் திரட்டப்பட்ட நிதியங்கள் செலவைக் கொண்டிருந்த போதிலும், மத்திய வங்கியில் வைப்பிடப்பட்ட அவ்வாறான ஒதுக்குகள் பூச்சிய இலாபத்தைக் கொண்டிருப்பதால் அவற்றிற்கு மேலதிகச் அமயச் செலவைச் சேர்த்துக் கொள்கிறது.

சிறப்புக் குறிப்பு -14 (தொடர்ச்சி)

ஒதுக்குச் செலவு அவற்றின் கடன்வழங்கும் வீதங்களில் உள்ளடக்கி பிரதிபலிக்கப்படுகின்றது. வர்த்தக வங்கிகளின் செயலாற்றாத கடன்களும் வர்த்தக வங்கிகளுக்கு மறைமுகமான செலவொன்றை ஏற்படுத்துகின்றன. உயர்ந்த செயலாற்றாத கடன்கள் வங்கியின் வட்டி வருவாய்களைக் குறைத்திருக்கையில், வங்கியின் இலாபசரத் தன்மையைப் பாதித்த வங்கி ஏற்பாடுகளை அதிகரித்தன. இத்துடன், இவை சேகரிப்புக்களில் ஏற்படும் குறைப்பால் வங்கியொன்றில் சிடைக்கத்தக்கதாகவுள்ள நிதியங்களையும் குறைக்கின்றன. வங்கியொன்றின் ஏனைய தொழிற்பாட்டுச் செலவுகளும், தொழிற்பாட்டுச் செலவில் ஒரு குறிப்பிட்ட பகுதி கடன்வழங்கக்கூடிய நிதியங்களை திரட்டுவதற்குப் பயன்படுத்தப்பட்டதால், நிதியங்களின் செலவில் முக்கிய தாக்கத்தைக் கொண்டிருக்கிறது. எனினும், வங்கிகளின் கடன்வழங்கல் நடவடிக்கைகளுடன் நேரடியாகத் தொடர்புடைய செயலாற்றாத கடன்களுக்கான ஏற்பாடுகள் தவிர்ந்த கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்களை அதிகரிப்பதற்கும் மற்றும் ஏனைய நடவடிக்கைகளிடையேயும் தொழிற்பாட்டு செலவுகளை தெளிவாக வேறுபடுத்துவது கடினமானது. மொத்த தொழிற்பாட்டுச் செலவுகளுக்கான வர்த்தக வங்கிகளின் வட்டி வருவாய் மற்றும் வட்டியற்ற வருவாய்களுக்கிடையிலான விசிதங்களைப் பயன்படுத்தி ஒருவர், வங்கிகளின் தொழிற்பாட்டுச் செலவுகளை திரட்டப்படும் கடன் வழங்கத்தக்க நிதியங்களுக்கான செலவு மற்றும் ஏனைய தொழிற்பாட்டுச் செலவுகள் என பிரிக்கப்பட முடியும் என விவாதிக்கக்கூடிய போதிலும், இப்பிரிப்பு, வட்டியல்லா வருமானத்தின் ஒரு குறிப்பிட்ட பகுதியும் (அதாவது கடன் விண்ணப்பப் பத்திரம், செய்முறைக் கட்டணங்கள், மேற்பார்வை மற்றும் மதிப்பிடற் கட்டணங்கள் போன்றவை) கடன்வழங்கும் நடவடிக்கைகளிலிருந்து வருமானம் பெறுவதால், தவறான வழிக்கு இட்டுச் செல்கிறது.

கடன் வழங்கும் வீதங்கள்

கடன் வழங்கும் வீதங்கள் நிதியங்களின் செலவு மற்றும் இடர்நேர்வு மிகைக் கட்டணத்தையும் அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளன. இடர்நேர்வு மிகைக் கட்டணம் பிணையம், வாடிக்கையாளரின் நம்பகத்தன்மை, கடன் வழங்கலின் நோக்கம், கடனின் முதிர்வுக்காலம் என்பவற்றில் தங்கியுள்ளது. வர்த்தக வங்கிகளின் கடன் வழங்கும் வீதங்கள், வழங்கப்பட்ட கடன்களுக்கான பிணையங்களின் வகைகள் மற்றும் வாடிக்கையாளரின் கொடுகடன் நம்பகத்தன்மையைப் பொறுத்து பெரும்பாலும் வேறுபடுகின்றன. குறைந்த

கடன் வழங்கும் வீதங்கள் வழமையாக முழுமையாகப் பிணையம் செய்யப்பட்ட கடன்களுக்கு வழங்கப்படுவதால் செலுத்தத் தவறுவதற்கான இடர் சிறிதாக இருக்கையில் தற்காலிக மேலதிகப்பற்று வசதிகள், பாதுகாப்பற்ற கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களுக்கு இவ்வீதங்கள் அதிகரித்துக் காணப்படும். முதன்மை வாடிக்கையாளர்களுக்கும் சார்புரிமையில் குறைவான வீதங்கள் வழங்கப்பட்டன. சாதாரண கடன் வழங்கும் வீதங்களுக்கு மேலதிகமாக விண்ணப்பப் பத்திரம் செயல்முறைக் கட்டணங்கள் மற்றும் மேற்பார்வைக் கட்டணங்கள் போன்ற ஏனைய கட்டணங்களை கடன்பாட்டாளர்கள் செலுத்த வேண்டியிருப்பதால் பயன்படு கடன்வழங்கும் வீதம் சிலவேளைகளில் குறிப்பிடு செய்யப்பட்ட கடன் வழங்கும் வீதத்தை விட குறிப்பிடத்தக்களவில் அதிகரித்துக் காணப்படும். கடன் வழங்கும் வீதங்கள், வங்கிகளுக்கிடையேயான வீதங்கள், அரசு மற்றும் ஏனைய பிணையங்கள் மீதான வருவாய் சந்தையிலான திரவத்தன்மை மற்றும் பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களாலும் பாதிக்கப்படக்கூடும். இடையீட்டுச் செலவு அதிகரித்துக் காணப்பட்டால் கடன் வழங்கும் வீதங்கள் நிதியங்களின் நிதியியற் செலவைச் சாராது அதிகரித்துக் காணப்படும்.

வட்டி வீச்சு

பொதுவாக, சராசரி வைப்பு வீதத்திற்கும் சராசரி கடன்வழங்கும் வீதத்திற்கும் இடையேயான வித்தியாசம் வங்கியின் பெயரளவிலான வட்டிவீச்சு என அழைக்கப்படுகிறது. இது சில வேளைகளில் வர்த்தக வங்கிகளின் இடைநிலைச் செலவாக அழைக்கப்படுகிறது. எனினும், கடன் வழங்கும்

அட்டவணை 1
வர்த்தக வங்கிகளின் வட்டி வீச்சு - 2000

மொத்த கடனளிக்கத்தக்க நிதியங்களின் %ஆக

வட்டி வருவாய் நிதியத்தின் வட்டிச் செலவு (ஒதுக்குச் செலவுடன்)	2 அரசு உள்நாட்டு வெளி வங்கி தனியார் நாட்டு கள் வங்கிகள் வங்கிகள் (சராசரி) (4 பெரிய (7 வெளி வங்கிகளின் நாட்டு சராசரி) வங்கிகள் சராசரி)		
	11.8	14.3	15.3
வட்டி வீச்சு	7.7	8.9	8.3
கடன் இழப்புக்கான ஒதுக்கு	4.1	5.4	7.0
நிருவாகச் செலவுகளும் இலாப அளவுகளும்	1.2	0.7	1.7
	2.9	4.7	5.3

குறிப்பு: கடனளிக்கத்தக்க நிதியங்கள் = வைப்புக்கள் + கடன்பாடுகள்
- மத்திய வங்கியுடனான ஒதுக்குகள்

சிறப்புக் குறிப்பு -14 (தொடர்ச்சி)

நடவடிக்கைகளில் வங்கியின் பயன்படு வீச்சு, வைப்புச் செலவே நிதியங்களை உருவாக்குவதில் பயன்தரு செலவைக் காட்டாததால், வித்தியாசமாகவிருக்கும். கடன்வழங்கலில் வங்கியின் வீச்சு ஒதுக்குச்செலவு, செயலாற்றாத கடன்களின் ஏற்பாடுகளுக்கான செலவு, ஏனைய தொழிற்பாட்டுச் செலவுகள் மற்றும் இலாப வீதங்களை உள்ளடக்குகிறது.

2000 ஆம் ஆண்டிற்கான வர்த்தக வங்கிகளுக்கான வட்டிவீச்சு 2 அரசு வங்கிகள், 4 உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகள் மற்றும் 7 வெளிநாட்டு வங்கிகளை உள்ளடக்கும் 13 வர்த்தக வங்கிகளைக் கொண்ட மாதிரியின் (உள்நாட்டு வங்கிப் பிரிவுகளும் வெளிநாட்டு வங்கிப் பிரிவுகளும்) கணக்காய்வு செய்யப்பட்ட கணக்கை அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளன.

அரசு வங்கிகளினதும், உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகளினதும் நிதியங்களின் சராசரி வட்டிச்செலவு (ஒதுக்குச் செலவு உட்பட) கடன்வழங்கக்கூடிய நிதியங்களின் முறையே 7.7 சதவீதமாகவும், 8.9 சதவீதமாகவும் விளங்கின. வெளிநாட்டு வங்கிகளுக்கு சராசரி வட்டிச்செலவு கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்களின் 8.3 சதவீதமாக விளங்கியது. இரண்டு அரசு வங்கிகளினதும் வட்டிச்செலவு, செலுத்திய வட்டி பூச்சியத்தைக் கொண்ட அவற்றின் பாரிய கேள்வி வைப்புத்தளம் காரணமாக சார்புரீதியில் குறைவாகக் காணப்படுகிறது.

இரு அரசு வங்கிகளின் வட்டி வருவாய் ஏனைய வங்கிகளின் வருமானத்தை விடக் குறைவாகும். இது இரு காரணங்களினால் ஏற்பட்டிருக்கலாம். முதலாவதாக, இவ்விரு அரசு வங்கிகளால் அரசுக்கான கடன்வழங்கல் அதிகரித்தும் இவை மீதான இலாபம் தனியார்துறைக்கான இலாபத்தை விடக் குறைத்தும் காணப்படுகிறது. இரண்டாவதாக,

அட்டவணை 2
வர்த்தக வங்கிகளின் ஒதுக்குச் செலவு - 2000

	2 அரசு வங்கிகள் (சராசரி)	உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகள் (4 பெரிய வங்கிகளின் சராசரி)	வெளிநாட்டு வங்கிகள் (7 வெளிநாட்டு வங்கிகளின் சராசரி)
கடனளிக்கத்தக்க நிதியங்களின் வீதமாக வட்டிச் செலவு	7.7	8.9	8.3
வைப்புக்கள் மற்றும் கடன்பாடுகளின் வீதமாக வட்டிச் செலவு	7.4	8.2	7.6
ஒதுக்குச் செலவின் மதிப்பீடு	0.3	0.7	0.7

இவ்விரண்டு வங்கிகளின் உயர்ந்த செயலாற்றாத கடன்கள் வட்டி வருவாயைக் குறைக்கின்றன.

வெளிநாட்டு வங்கிகளில் மொத்த கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்களின் ஒரு சதவீதமாக கடன் இழப்பு ஏற்பாடுகள் உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகள் மற்றும் அரசு வங்கிகளை விட அதிகரித்து விளங்குகிறது. கடன் இழப்பு ஏற்பாடுகள் முழுமையாக வங்கியின் கடன் வழங்கும் நடவடிக்கையைப் பொறுத்துக் காணப்பட்ட போதிலும், தனிப்பட்ட செலவுகள், கட்டடங்கள், கருவி மற்றும் நிறுவனம் மீதான செலவுகள் செலுத்தப்பட்ட கட்டணங்களும் தரகுகளும் போன்றவற்றை உள்ளடக்கும் ஏனைய தொழிற்பாட்டுச் செலவுகள் வங்கிகளின் கடன் வழங்கும் நடவடிக்கை மற்றும் கடன் வழங்கா நடவடிக்கை என வேறுபடுத்த முடியாது. வங்கியின் இலாப வீதமும் இவ்விரு வகையான நடவடிக்கைகளுக்கிடையே வேறுபடுத்தப்பட முடியாது.

அரசு வங்கிகளில் வட்டிச்செலவு குறைவாக இருந்தபோதிலும், வட்டி வருமானமும் குறைவாக இருப்பதால், இவ்விரு வங்கிகளும் ஏனைய வங்கிகளை விட குறைந்த இலாப எல்லைகளைப் பெற்றுக் கொள்கின்றன. இரண்டு அரசு வங்கிகளின் வட்டி எல்லை சராசரியாக 4.1 சதவீதமாக இருக்கையில், உள்நாட்டுத் தனியார் வங்கிகள் 5.4 சதவீதத்தைக் கொண்டிருந்தன. வெளிநாட்டு வங்கிகள் சராசரியாக 7.0 சதவீத வட்டி எல்லைகளைக் கொண்டிருந்தன. இரண்டு அரசு வங்கிகளையும் முழுமையாக எடுத்துக் கொண்டால், இது எதிர்க்கணிய இலாபங்களைக் கொண்டிருந்து இரு அரசு வங்கிகளின் வட்டி வீச்சைக் குறைந்தளவிற்கு இட்டுச்செல்வது கவனத்தில் எடுக்கப்பட வேண்டும்.

வட்டிவீத வீச்சுக்கள் அதிகரித்துக் காணப்படுவதாக அடிக்கடி குறைகூறப்படுகிறது. ஏனெனில், இது அதன் நாணயக்கொள்கையின் ஓர் அங்கமாக மத்திய வங்கியால் அமுல்படுத்தப்படும் அளவீடான சட்டநியதி ஒதுக்குத் தேவைகளால் வங்கிகள் மீது விதிக்கப்பட்ட அமையச் செலவால் ஏற்படுகிறது. இவ் வாதமானது, மத்திய வங்கியிடம் வைக்கப்பட்டுள்ள அவ்வாறான ஒதுக்குகள் மீதான பூச்சிய இலாபத்தை அடிப்படையாகக் கொண்டது. எனினும், ரூபா வைப்புக்களுக்கு மேலதிகமாக வங்கியொன்றின் மொத்த கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்கள் ரூபாக் கடன்பாடுகள், வெளிநாட்டு நாணயக் கடன்பாடுகள் மற்றும் நாணய வைப்புக்களை உள்ளடக்கியிருந்த போதிலும் ஒதுக்குத்தேவை வர்த்தக வங்கிகளின் ரூபா வைப்புக்களுக்கு மட்டும்

சிறப்புக் குறிப்பு -14 (தொடர்ச்சி)

பிரயோகிக்கத்தக்கது. இதனால், பயன்தரு ஒதுக்குச் செலவு கூறப்பட்ட சட்டநியதி ஒதுக்குத் தேவையை விடவும், விமர்சகர்களால் மேற்கொள்ளப்படும் ஆதாரங்களை விடவும் குறிப்பிடத்தக்களவில் குறைவானதாகும். 2000இற்கான தரவு, அரசு வங்கிகளின் ஒதுக்குச்செலவு உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகளினதும், வெளிநாட்டு வங்கிகளினதும் அரைவாசியை விட குறைவானது. உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகளுடனும் (கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்களின் 9 சதவீதம்) மற்றும் ஒதுக்குகள் தேவைப்படாத வெளிநாட்டு வங்கிகளுடனும் (13 சதவீதம்) ஒப்பிடுகையில் உயர்ந்த கடன்பாடுகளைக் (மொத்த கடன் வழங்கக்கூடிய நிதியங்களின் 25 சதவீதம்) கொண்டுள்ளமையால் ஏற்பட்டதாகும். எனவே, வங்கிகள் முறையற்ற விதத்தில் அதிஉயர் மட்டங்களுக்கு கடன்வழங்கல் வீதங்கள் உயர்த்துவதற்காக நியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பாடுகள் கடன் வழங்கும் வீதங்களை உயர்த்தின என்று கூறப்படுவது உண்மை விடயங்களில் ஒப்புவிக்கப்படவில்லை.

தற்போது, வர்த்தக வங்கிகள் அவற்றின் வருவாயின் பெரும் பங்கை நிதிய அடிப்படையிலான

நடவடிக்கைகளிலிருந்து பெறுகின்றன. 2000 இறுதியிலுள்ளவாறு, அவற்றின் வருவாயில் 80 சதவீதமளவு நிதியத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட நடவடிக்கையிலிருந்து பெறப்பட்டிருக்கையில் எஞ்சியவை கட்டண அடிப்படையிலான நடவடிக்கைகள் மூலம் பெறப்பட்டன. இதனால், இலாபத்தின் முக்கிய மூலமான வட்டி வருமானத்தில் வங்கிகளின் தங்கியிருத்தலைக் குறைக்கும் புதிய பெறுமதி கூட்டப்பட்ட உற்பத்திகள் மற்றும் பணிகளை ஈடுபடுத்துவதன் மூலம் வங்கிகள், கட்டணத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட வருமானத்தை கட்டாயம் அதிகரிக்க வேண்டும். இவ் வருமான கலப்பு, வங்கிகள் அவற்றின் வட்டி வீதங்களைக் குறைப்பதற்கு உதவும். வங்கிகள் உயர்ந்தளவில் காணப்படும் செயலாற்றாத கடன்களைக் குறைப்பதற்கு, அவற்றின் தரமான கடன்களை அதிகரிக்க வேண்டும். இவ்வகையில் முறிச்சந்தையின் அபிவிருத்தியும், நிதியியற் முறையிலான அதிகரித்த போட்டி மூலம் வர்த்தக வங்கிகளின் வட்டி வீச்சைக் குறைப்பதிலான ஓரளவு தாக்கத்தைக் கொண்டிருந்ததுடன், வங்கிகளுக்கான புதிய கட்டண வருமான வழிமுறைகளையும் உருவாக்குகிறது.

பின்னர் ஆண்டின் இறுதியில் படிப்படியாக 8.4 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டது. 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 15 சதவீதமாகக் காணப்பட்ட ஓராண்டு நிலையான வைப்பு வீதங்கள் மேயில் 16 சதவீதத்துக்கு அதிகரிக்கப்பட்டு ஆண்டின் இறுதியளவில் பல சந்தர்ப்பங்களில் 13 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டது.

கடன் அட்டைகளின் மூலமான கொடுப்பனவுகளுக்கு வர்த்தக வங்கிகளினால் அறவிடப்பட்ட வட்டி 2001ஆம் ஆண்டின் தொடக்கத்தில் காணப்பட்ட 32 சதவீத வீச்சுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 33 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது.

டிஎப்எஃஃ வங்கி, தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி மற்றும் அரசு ஈட்டு முதலீட்டு வங்கி போன்ற நீண்டகால கடன் வழங்கும் நிறுவனங்களின் கடன் வழங்கும் வீதங்கள் இவ்வாண்டுக் காலப்பகுதியில் வீழ்ச்சியடைந்த வேளையில் தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் கடன் வழங்கும் வீதங்கள் மாறாது காணப்பட்டன. தேசிய அபிவிருத்தி வங்கியின் கடன் வழங்கும் வீதங்கள் 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியின் 14.0-26.5 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு திசெம்பரில் 13.25-22.00 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. ஆண்டின் இறுதியில் டிஎப்எஃஃ வங்கியின் கடன் வழங்கும் வீதங்கள்

12 - 24 சதவீத வீச்சில் காணப்பட்ட வேளையில் தேசிய சேமிப்பு வங்கி வீதங்கள் இவ்வாண்டில் 16.00-17.50 சதவீத வீச்சில் காணப்பட்டன.

கைத்தொழில் நாடுகளின் பொருளாதார பின்னடைவுக்குப் பதிலிறுக்கும் வகையில் 2001ஆம் ஆண்டில் பன்னாட்டுச் சந்தைகளின் வட்டி வீதங்கள் கணிசமாக வீழ்ச்சியடைந்தன. இதன்படி உள்நாட்டு வர்த்தக வங்கிகள் வெளிநாட்டு நாணய வைப்புக்கள் மற்றும் வெளிநாட்டு நாணயங்களின் கடன் வழங்கல் என்பனவற்றின் மீதான வட்டி வீதங்களை குறிப்பாக ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் சீராக்கம் செய்தன. 2000ஆம் ஆண்டு திசெம்பரில் 6.50 சதவீதமாகக் காணப்பட்ட ஐக்கிய அமெரிக்க டொலர் நிதிய வீதம் 2001ஆம் ஆண்டு திசெம்பர் அளவில் படிப்படியாக 1.75 சதவீதத்துக்குக் குறைக்கப்பட்டது. இதே காலப்பகுதியில் வங்கிகளுக்கிடையேயான 12 மாத வழங்கல் வீதம் 6.20 சதவீதத்திலிருந்து 2.44 சதவீதத்துக்குக் குறைவடைந்தது.

நடுத்தரகால மற்றும் நீண்டகால அரசு பத்திரங்கள் மீதான வீதங்கள்

இவ்வாண்டுக் காலப்பகுதியில் 2-3 ஆண்டு முதிர்ச்சிக் காலத்தைக் கொண்ட திறைசேரி முறிகள் வழங்கப்பட்டன. ஆண்டின் இறுதியளவில் இந்த

வீச்சில் மாறுபட்டதுடன் 3ஆண்டு திறைசேரி முறிகளில் விளைவு 14.50-18.60 சதவீத வீச்சில் காணப்பட்டது. 2001ஆம் ஆண்டு நவம்பரில் ஐ.அ.டொலர் 108.5 மில்லியன் மற்றும் திசெம்பரில் ஐ.அ.டொலர் 50 மில்லியன் கொண்ட டொலரில் குறித்துரைக்கப்பட்ட இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகளை இலங்கை அரசாங்கம் வழங்கியது. முதலாவது வழங்கல் ஈராண்டுகளுக்கு வழங்கப்பட்டதுடன் ஓராண்டின் பின் வழங்கீட்டு விருப்பரிமையினையும் கொண்டிருந்த வேளையில் முதலாவது வழங்கலுக்கான வீதங்கள் முதலாவது ஆண்டில் 6 மாத இலண்டன் வங்கிகளுக்கிடையே வழங்கல் வீதங்களுடன் மேலதிகமாக 175 அடிப்படைப் புள்ளிகளினாலும் இரண்டாவது ஆண்டில் 6 மாத இலண்டன் வங்கிகளுக்கிடையேயான வழங்கல் வீதங்களுடன் 225 அடிப்படைப் புள்ளிகளையும் கொண்டிருந்தன. இரண்டாவது வழங்கலான வழங்கீட்டு விருப்பரிமையற்ற இரண்டாண்டுக்கான ஐ.அ.டொலர் 50 மில்லியன் மீதான வட்டி வீதங்கள் 6 மாத இலண்டன் வங்கிகளுக்கிடையே வழங்கல் வீதத்துடன் 200 அடிப்படைப் புள்ளிகளாகும்.

2001ஆம் ஆண்டில் 2 ஆண்டுகள் முதல் 6-8 ஆண்டுகள் வரையிலான வீச்சினைக் கொண்ட ரூபாக்கடன்கள் வழங்கப்பட்டன. ரூபாப் பிணையங்கள் மீது நிருவாக முறையில் தீர்மானிக்கப்பட்ட வட்டி வீதங்கள் ஆண்டொன்றுக்கு 3-15 சதவீத வீச்சில் மாறுபட்டன.

கம்பனித்துறை படுகடன் பிணையங்கள் மீதான வட்டி

வர்த்தகப்பத்திரங்கள் மற்றும் குறுகிய கால படுகடன் கருவிகள் என்பனவற்றின் மீதான வட்டி வீதங்கள் ஆண்டின் பெரும்பாலான காலங்களில் 17.50-23.00 சதவீத வீச்சில் மாறுபட்டதுடன் ஆண்டின் இறுதியளவில் 14.30-15.24 சதவீத வீச்சுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. பட்டியலிடப்பட்ட மூன்று கம்பனிகளான வரையறுக்கப்பட்ட ஈகிள் இன்சூரன்ஸ் கம்பனி, வரையறுக்கப்பட்ட செலான் வங்கி மற்றும் வரையறுக்கப்பட்ட அப்பலோ ஹோஸ்பிட்டல்ஸ் ஆகியன இவ்வாண்டில் பட்டியலிடப்பட்ட வட்டி வீதக் கொடுப்பனவின் இடைவெளி என்பனவற்றின் 15.00-23.00 சதவீத வீச்சில் மாறுபட்டன. ஆண்டின் இறுதியளவில் வழங்கப்பட்ட கடனீட்டுப் பத்திரங்களின் வீதங்கள் ஏறத்தாழ 15 சதவீதத்தில் காணப்பட்டன.

சட்ட வீதமும் சந்தை வீதமும்

சட்டவீதமும் சந்தை வீதமும் மத்திய வங்கியினால் ஆண்டுதோறும் வெளியிடப்படுகின்றன. சந்தை வீதமானது 1990 ஆம் ஆண்டின் 2ஆம் இலக்க தனிக அறவிடல் (சிறப்பு ஏற்பாடுகள்) சட்டத்தின் கீழ் வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்டுள்ளது. இணக்கம்

காணப்பட்ட வட்டி வீதம் ஒன்று காணப்படாத வர்த்தக கொடுக்கல் வாங்கல்களிலிருந்து எழும் ரூபா 150,000த்திற்கு மேற்பட்ட கடன்களின் மீட்புக்காக கடன் வழங்கும் நிறுவனங்களினால் தொடக்கி வைக்கப்பட்ட வழக்குகள் தொடர்பாக மட்டுமே சந்தை வீதம் பிரயோகிக்கப்படும். சட்ட வீதமானது குடியியல் நடவடிக்கைக் கோவை (திருத்தச்) சட்டத்தின் கீழ் வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்டுள்ளதோடு சேதம் மற்றும் அவதூறு என்பனவற்றையும் உள்ளடக்கி அனைத்து வகை வழக்குகளுக்கும் பிரயோகிக்கப்படுவதோடு தீர்ப்பாணை வழங்கப்பட்ட நாளிலிருந்து கொடுப்பனவு நாள் வரை அத்தகைய அனைத்து வழக்குகளுக்கும் பிரயோகிக்கப்படும். 2000ஆம் ஆண்டின் 9.10 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டின் சட்டவீதமும் சந்தை வீதமும் 9.21 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது.

10.5 வர்த்தக வங்கித்தொழில்

இலங்கையில் தொழிற்படும் வர்த்தக வங்கிகளின் எண்ணிக்கை 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியின் 26 இலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 25இற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. 2000ஆம் ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டில் வர்த்தக வங்கிகளின் நடவடிக்கைகள் மெதுவான வேகத்திலேயே வளர்ச்சியடைந்து பொருளாதார நடவடிக்கைகள் மெதுவடைந்தமையே பிரதிபலிப்பதாக இருந்தது. குறிப்பாக முதலாம் அரைப்பகுதியில் சார்புரீதியில் உயர்வாகக் காணப்பட்ட வட்டி வீதங்கள் தனியார் துறையிலிருந்து கொடுகடனுக்கான கேள்வியை ஊக்கமிழக்கச் செய்தன. எனினும் ஆண்டின் இறுதியளவில் ஓரளவு மீட்சி காணப்பட்டது. எவ்வாறாயினும், அரசாங்கத்துக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் தொடக்கத்தில் எதிர்பார்க்கப்பட்ட மட்டத்தினை விஞ்சியிருந்தது.

வர்த்தக வங்கிகளின் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் மொத்த சொத்துக்கள்/ பொறுப்புக்கள் 2000ஆம் ஆண்டின் 18.7 சதவீத வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டில் 9.4 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்தன. முன்னைய ஆண்டில் பதிவு செய்யப்பட்ட 27.5 சதவீத வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் வெளிநாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் மொத்தச் சொத்துக்கள் 39 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்தன. எனினும் 2001இன் வளர்ச்சியானது பெருமளவில் செலாவணித் தேய்வினால் பிரதிபலிப்பதாக இருந்ததுடன் அதற்காக சீராக்கம் செய்யும்போது 2000ஆம் ஆண்டின் 15 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் வளர்ச்சியானது 20 சதவீதமாக இருந்தது.

அரசாங்கத்தின் நிதியியல் தேவைப்பாடுகள் தொடக்கத்தில் எதிர்பார்த்ததைவிடக் கூடுதலாகக்

காணப்பட்டமையினால் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளினால் அரசாங்கத்துக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் கணிசமாக அதிகரித்தன. இதேவேளையில் 2001ஆம் ஆண்டில் அரசு கூட்டுத்தாபனங்களுக்கான கடன்களின் வளர்ச்சி 2000ஆம் ஆண்டினை விட மெதுவானதாகக் காணப்பட்டது. அதனது நிதிநிலைமை மேம்பாடடைந்தமையினால் இலங்கைப் பெற்றோலியக் கூட்டுத்தாபனத்தினால் மீளச் செலுத்தல்கள் மேற்கொள்ளப்பட்டமையே இதற்கான முதன்மைக் காரணமாகும்.

வர்த்தக வங்கிகளின் உள்நாட்டு வங்கித் தொழில் பிரிவுகளில் கொடுக்கக்கூடியவை விசிதம் குறைவடைந்தது. முற்பணங்களை விட (11.1 சதவீதம்) வைப்புக்களின் அதிகரித்த வளர்ச்சியே (16.2 சதவீதம்) இதற்கான காரணமாகும்.

வெளிநாட்டு நாணய வங்கித் தொழில் பிரிவுகளினால் அரசாங்கத்துக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுக்கடன்கள் கணிசமாக அதிகரித்தவேளையில் அரசாங்க கூட்டுத்தாபனங்களுக்கான கொடுக்கடனின் வளர்ச்சி முன்னைய ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் மெதுவடைந்தது. தனியார் துறைக்கான கொடுக்கடன் சிறிதளவான மேம்பாடொன்றையே குறித்துக்காட்டியது. அரசாங்கத்துக்கான கொடுக்கடனின் விரிவாக்கமானது தேறிய அடிப்படையில் ஐ.அ.டொலர் 159 மில்லியனுக்கான கொடுக்கடன் விரிவாக்கத்தையும் டொலரில் குறித்துரைக்கப்பட்ட அபிவிருத்தி முறிகளின் ஏறத்தாழ ஐ.அ.டொலர் 110 மில்லியன் முதலீடுகளையும் பிரதிபலிப்பதாக இருந்தது.

வங்கித்தொழில் வசதிகளின் விரிவாக்கத்தினையும் வங்கித்தொழில் துறையின் போட்டித்தன்மையினையும் பிரதிபலிக்கின்ற வகையில் வர்த்தக வங்கிகளின் வைப்புத் திரட்டல் முன்னைய ஆண்டை விட (14.2 சதவீதம்) ஓரளவு உயர்வீதத்தில் (16.2 சதவீதத்தினால்) மெதுவடைந்தமையின் காரணமாக வர்த்தக வங்கிகளினால் தனியார் துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுக்கடன் மிதமாகவே வளர்ச்சியடைந்தது. இதேவேளையில் வர்த்தக வங்கிகளின் மொத்த கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களுக்கான செயற்படாக் கடன்களின் விகிதம் 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியின் 15 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 16.8 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்து, குறிப்பாக உண்மைத் துறைகளான சுற்றுலா சார்ந்த நடவடிக்கைகள், வேளாண்மை மற்றும் தயாரிப்புத்துறைகளின் மீது வெளிநாட்டு அதிர்ச்சிகளின் தாக்கத்தினைப் பிரதிபலிப்பதாக இருந்தது. இந்த நிகழ்வுகளைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில் இவ்வாண்டில் வர்த்தக வங்கிகளின் தேறிய வட்டி வருமானமும் இலாபங்களும் வீழ்ச்சியடைந்தன.

வர்த்தக வங்கிகளின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் அமைப்பு

உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகள்

வர்த்தக வங்கிகளின் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளினது மொத்த மூலவளங்களிலான வளர்ச்சி, முன்னைய ஆண்டைவிடக் குறைவாகவே காணப்பட்டிருந்தது. மொத்த மூலவளங்கள், 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.106.8 பில்லியனுடன் (18.7 சதவீதம்) ஒப்பிடுகையில் ரூ.63.5 பில்லியனால் மட்டுமே (9.4

அட்டவணை 10.7
வர்த்தக வங்கிகளின் தெரிந்தெடுக்கப்பட்ட சொத்துக்களும் பொறுப்புக்களும் (அ)

விடயம்	மாற்றம்			
	2000 திசெம்/ 1999 திசெம்		2001 திசெம்/ 2000 திசெம்	
	தொகை (ரூ.யில்.)	%	தொகை (ரூ.யில்.)	%
சொத்துக்களின் வகை				
1. திரவச் சொத்துக்கள்	15,552	9.9	30,789	17.8
கையிலுள்ள பணம்	-1,060	-9.0	356	3.3
மத்திய வங்கியிலிருந்து வரவேண்டியவை	492	1.7	9,862	34.2
கையிலுள்ள வெளிநாட்டு நாணயம்	19,179	27.5	10,926	12.3
திறைசேரி உண்டியல்கள்	-4,225	-36.3	2,292	31.0
திறைசேரி முறிகள் (ஆ)	-260	-3.5	11,876	164.0
வர்த்தக உண்டியல்கள்	1,426	5.0	-4,522	-15.1
2. முதலீடு	-2,396	-7.3	29,749	97.9
திறைசேரி உண்டியல்கள்	-4,225	-36.3	2,292	31.0
ஏனைய அரசு பிணைகள்	-260	-3.4	16,161	220.4
ஏனைய முதலீடுகள்	2,089	15.4	11,295	72.2
3. மொத்தக் கடன்களும் முற்பணங்களுக்கும் கடன்கள்	51,848	17.0	21,573	6.0
மேலதிகப் பற்றுக்கள்	22,702	12.3	6,048	2.9
வர்த்தக உண்டியல்கள்	27,720	30.1	20,047	16.8
4. நிலையான மற்றும் ஏனைய சொத்துக்கள்	1,426	5.0	-4,522	-15.1
16,753	16.8	-2,720	-2.3	
பொறுப்புக்களின் வகை				
1. மூலதனக் கணக்குகள்	237	0.5	-7,288	-14.1
2. மொத்த வைப்புக்கள்	55,963	14.4	73,155	16.4
கேள்வி வைப்புக்கள்	6,309	9.8	13,931	19.8
தவணை சேமிப்பு வைப்புக்கள்	49,654	15.3	59,224	15.8
3. கடன்பாடுகள்	35,381	95.1	-9,864	-13.6
உள்நாட்டு கடன்பாடுகள்	33,810	103.0	-8,828	-13.2
வெளிநாட்டு கடன்பாடுகள்	1,571	35.9	-1,036	-17.4
4. ஏனைய பொறுப்புக்கள்	15,245	16.5	7,470	6.9
மொத்தச் சொத்துக்கள்/ பொறுப்புக்கள்	106,826	18.7	63,474	9.4

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) உள்நாட்டு வங்கித் தொழில் பிரிவுகளின் தொழிற்பாடுகளை மட்டுமே உள்ளடக்கும்.

(ஆ) 1998 மே 18இலிருந்து நடைமுறைக்கு வரும் வகையில் திறைசேரி முறிகள் வர்த்தக வங்கிகளின் திரவச் சொத்துக்களின் ஓர் பகுதியாகக் கருதப்பட்டது.

சதவீதம்) அதிகரித்திருந்தன. சொத்துக்கள் பக்கத்தில், இது கொடுகடனை நீடிப்பதில் காணப்பட்ட மெதுவான தன்மை மற்றும் வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களைக் கையேற்றல் மற்றும் வர்த்தக உண்டியல்களின் உடமைகள் ஆகியவற்றில் முக்கியமாகப் பிரதிபலிக்கப்பட்டது. கடன்கள், மேலதிகப்பற்றுக்கள் மற்றும் வர்த்தக உண்டியல்களின் கொள்வனவை உள்ளடக்கிய மொத்தக்கடன் மற்றும் முற்பணங்கள், 2000ஆம் ஆண்டின் 17 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் 2001இல் 6 சதவீதத்தால் அதிகரித்திருந்தன. வர்த்தக வங்கிகளின் மொத்தச் சொத்துக்களின் வளர்ச்சிக்கு மொத்தக்கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களிலான வளர்ச்சிப் பங்களிப்பு 2000ஆம் ஆண்டின் 49 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் 34 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. இவ்வாண்டில் அரசின் நிதியிடல் தேவைப்பாட்டிலேற்பட்ட விரிவினைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில் அரசுக்கு வழங்கப்பட்ட மேலதிகப்பற்றுக்கள் கணிசமான அளவில் அதிகரித்தபோதிலும், தனியார் துறைக்கான மேலதிகப்பற்றுக்களில் வீழ்ச்சியொன்று பதிவு செய்யப்பட்டுள்ளது. வர்த்தக உண்டியல்களின் உடைமைகள் ஏற்றுமதி மற்றும் இறக்குமதி ஆகிய இரண்டும் பன்னாட்டு வர்த்தகத்தில் காணப்பட்ட மெதுவான போக்கைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில் கணிசமாக வீழ்ச்சியடைந்தன. அதேவேளையில், வர்த்தக வங்கிகளின் வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களிலேற்பட்ட வளர்ச்சி, 2000ஆம் ஆண்டின் 27 சதவீதத்திலிருந்து 2001இல் 12 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது.

அரசு பிணைகள் உடைமைகள் உள்ளடக்கிய, வர்த்தக வங்கிகளின் முதலீடுகள், கடந்த ஆண்டின் வீழ்ச்சியுடன் (7 சதவீதம்) ஒப்பிடுகையில், கணிசமான அளவில் (98 சதவீதம்) அதிகரித்தன. இது கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களுக்கான கேள்வியில் காணப்பட்ட மெதுவான வளர்ச்சியின் ஒருபகுதிப் பிரதிபலிப்பாகக் காணப்பட்டதுடன், அரசு பத்திரங்களைப் பயன்படுத்தி நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு கொடுக்கல் வாங்கல்களில் வங்கிகள் ஈடுபடும் தேவையையும் குறைத்தது. 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் ஏறக்குறைய ரூ.30 பில்லியனாக சந்தையில் காணப்பட்ட ரூபாவின் திரவத்தன்மைப் பற்றாக்குறையானது குறைக்கப்பட்டதுடன், 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியளவில் ஏறக்குறைய ரூ.1 பில்லியன் கொண்ட மிகையாக மாற்றமடைந்தது.

ஆண்டுக்காலப் பகுதியில் வர்த்தக வங்கிகள் தமது திரவத்தன்மையை அதிகரித்துக் கொண்டன. மொத்தத் திரவச்சொத்துக்கள், 2000ஆம் ஆண்டின் 10 சதவீத வளர்ச்சியுடனொப்பிடுகையில் 18 சதவீதத்தால் அதிகரித்தமைக்கு, கையிலுள்ள பணம், மத்திய வங்கியிலிருந்து வரவேண்டியவை மற்றும்-திறைசேரி உண்டியல்களின் உடைமைகள் மற்றும் அரசின்

திறைசேரி முறிகள் ஆகியவற்றிலேற்பட்ட அதிகரிப்பே காரணமாகும். மொத்தச் சொத்துக்களுக்கான, மொத்தத் திரவச் சொத்துக்களின் விகிதம் 2000ஆம் ஆண்டின் 25 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் 27 சதவீதத்துக்கு அதிகரித்தது.

பொறுப்புக்களின் வகைகளுக்குள், வைப்புப் பொறுப்புக்களிலேற்பட்ட வளர்ச்சியானது (16.4 சதவீதம்) மொத்தப் பொறுப்புக்களிலேற்பட்ட வளர்ச்சியை விட அதிகமாகக் காணப்பட்டது. சார்புரீதியில் அதிகளவில் காணப்பட்ட வைப்பு வீதங்கள் வைப்புக்களைத் திரட்டுவதில் உதவின. ஒப்பிடுகையில், வைப்புப் பொறுப்புக்கள் 2000ஆம் ஆண்டில் 14.4 சதவீதத்தால் வளர்ச்சியடைந்தன. வைப்புப் பொறுப்புக்கள் 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியினது 66 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் மொத்தப் பொறுப்புக்களின் 70 சதவீதத்துக்கு அதிகரித்திருந்தன. உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் கேள்வி வைப்புக்கள் மற்றும் தவணை மற்றும் சேமிப்பு வைப்புக்கள் ஆகிய இரண்டும் இவ்வாண்டில் வளர்ச்சியடைந்தன.

வங்கிகளின் திரவத்தன்மையில் காணப்பட்ட முன்னேற்றம் மற்றும் கொடுகடனுக்கான கேள்வி சார்புரீதியில் குறைவாகக் காணப்பட்டமை ஆகியவற்றைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில் வங்கிகளுக்கிடையிலான கடன்பாடுகள் 2000ஆம் ஆண்டின் 103 சதவீத வளர்ச்சியுடனொப்பிடுகையில் 13.2 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்தன. அதேபோல, வர்த்தக வங்கிகளின் வெளிநாட்டுக் கடன்பாடுகள், 2000ஆம் ஆண்டின் 35.9 சதவீத வளர்ச்சியுடனொப்பிடுகையில் 17.4 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்தமையால் வெளிநாட்டு நிதியீட்டலுக்கான வர்த்தக வங்கிகளின் தடையற்ற தன்மை குறைவாகவே காணப்பட்டது.

மூலதனக் கணக்கிலான நிலுவைகள் 2000ஆம் ஆண்டின் சிறிதளவான வளர்ச்சியுடன் (ரூ.237 மில்லியன்) ஒப்பிடுகையில் இவ்வாண்டில் சில வங்கிகள் அறவிடமுடியாத கடன்களுக்காக குறிப்பிடத்தக்களவு ஒதுக்கீடுகளைச் செய்துள்ளமையால் 2001இல் 14 சதவீதத்தால் (ரூ.7,288 மில்லியன்) வீழ்ச்சியடைந்தன.

வங்கித்தொழில் முறையின் தேறிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் இணைந்த வகையில் மாற்றமடைந்தன. இவ்வாண்டில் குறிப்பாக மத்திய வங்கிக்கான ஐ.அ.டொலர் 126 மில்லியன் கொண்ட வெளிநாட்டுச் செலாவணி விற்பனைகளின் காரணமாக வர்த்தக வங்கிகளிலிருந்து வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் மத்திய வங்கிக்கு மாற்றமடைந்தன. வர்த்தக வங்கிகள் (குறிப்பாக வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகள்) ஆண்டின் கடைசிக் காலாண்டில் அரசினால்

வழங்கப்பட்டதும் டொலரினால் வகைப்படுத்தப்பட்டதுமான அபிவிருத்தி முறிகளில் முதலீடு செய்தன. வர்த்தக வங்கிகளின் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் மற்றும் வெளிநாட்டுப் பொறுப்புக்கள் ஆகிய இரண்டும் சொத்துக்களிலேற்பட்ட வளர்ச்சியை விட விரைவாக பொறுப்புக்களில் ஏற்பட்ட வளர்ச்சியினால் அதிகரித்துக் காணப்பட்டன. வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் 2000ஆம் ஆண்டின் 28.2 சதவீத வளர்ச்சியுடனொப்பிடுகையில் 10 சதவீதத்தால் வளர்ச்சியடைந்தன. இவ்வளர்ச்சியானது வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகளில் மேற்கொள்ளப்பட்ட முதலீடுகளில் 39.4 சதவீதத்தினாலும், வெளிநாட்டு நாணய உடைமைகளில் 37.3 சதவீதத்தினாலும் மற்றும் வெளிநாட்டு நாணயக்கடன்களில் 12.3 சதவீதத்தினாலும் ஏற்பட்ட அதிகரிப்புக்களில் பெருமளவில் பிரதிபலிக்கப்பட்டது. மாறாக, வெளிநாட்டிலுள்ள வங்கிகளிடமிருந்த வைப்புக்கள் 17.5 சதவீதத்தினாலும், கழிவு செய்யப்பட்ட ஏற்றுமதி உண்டியல்கள் 10 சதவீதத்தினாலும் (2000ஆம் ஆண்டில் முறையே 44.4 சதவீதம் மற்றும் 35.9 சதவீத அதிகரிப்புக்கள்) வீழ்ச்சியடைந்தன.

உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் வெளிநாட்டுப் பொறுப்புக்களில் 90 சதவீதத்துக்கு மேற்பட்டவை, வதிவற்றோர் வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்குகள், வதியும் இலங்கையரல்லாதோர் வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்குகள், வதிவோர் வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்குகள் மற்றும் ஏற்றுமதியாளர்களின் வெளிநாட்டு நாணய வைப்புக் கணக்குகள் ஆகியவற்றிலிருந்தே பெறப்பட்டவையாகும். வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்குகளிலான நிலுவைகள் 2000ஆம் ஆண்டின் 17 சதவீதத்துடனொப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டில் 19 சதவீதத்தால் வளர்ச்சியடைந்தன.

வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகள்

2001ஆம் ஆண்டில் தொழிற்படும் வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் எண்ணிக்கை, இவ்வாண்டில் வெளிநாட்டு வங்கியொன்று மூடப்பட்டமையினால் 2000ஆம் ஆண்டின் 26 இலிருந்து 25க்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் மொத்தச் சொத்துக்கள்/பொறுப்புக்கள் ஐ.அ.டொலர் 314 மில்லியனால் அதிகரித்து (20 சதவீதம்) 2001ஆம் ஆண்டில் ஐ.அ.டொலர் 1.903 மில்லியனை அடைந்தன. ஒப்பிடுகையில், மொத்த மூலவளங்கள் 2000ஆம் ஆண்டில் ஐ.அ.டொலர் 206 மில்லியனால் (15 சதவீதம்) அதிகரித்தன. வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் மூலவளங்களில் ஏறக்குறைய 52 சதவீதமானவை, உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின்

மேற்கொள்ளப்பட்ட வெளிநாட்டு நாணய வைப்புக்களினூடாகவும் (ஐ.அ.டொலர் 691 மில்லியன்) மற்றும் முதலீட்டுச் சபைத் தொழில் முயற்சிகளினால் மேற்கொள்ளப்பட்ட வைப்புக்களினூடாகவுமே (ஐ.அ.டொலர் 309 மில்லியன்) பெறப்பட்டவையாகும். இலங்கையரல்லாதோரின் மூலங்களிலிருந்தான மூலவளங்கள் மொத்த மூலவளங்களின் (ஐ.அ.டொலர் 519 மில்லியன்) ஏறக்குறைய 27 சதவீதத்துக்கு வகை கூறியிருந்தன. 2001ஆம் ஆண்டில் வதிவுள்ள மற்றும் வதிவற்ற வகைகள் இரண்டிலுமிருந்தான மூலவளங்கள் 2000ஆம் ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் அதிகரித்திருந்தன.

முதலீட்டுச் சபைத் தொழில் முயற்சிகளுக்கான கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் மற்றும் அரச மற்றும் அரச கூட்டுத்தாபனங்களுக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் மற்றும் வதிவற்றோர் தொழில் முயற்சிகளுடனான முதலீடு ஆகியனவே வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவின் நிதியங்கள் பயன்படுத்தப்பட்ட முக்கிய பரப்பெல்லைகளாகக் காணப்பட்டன. முதலீட்டுச் சபைத் தொழில் முயற்சிகளுக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் ஐ.அ.டொலர் 690 மில்லியனிலிருந்து ஐ.அ.டொலர் 702 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தது. வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகள் 2001ஆம் ஆண்டில் ஐ.அ.டொலர் 159 மில்லியன் கொண்ட தேறிய தொகையொன்றை அரசுக்குக் கடனாக வழங்கியிருந்தன. 1998இல் பெறப்பட்ட கூட்டுக் கடனொன்றின் தீர்ப்பனவாக ஐ.அ.டொலர் 41 மில்லியனை அரசு மீள் செலுத்தியது. 2001ஆம் ஆண்டில் பெறப்பட்ட ஐ.அ.டொலர் 100 மில்லியன் கொண்ட கூட்டுக் கடனானது மற்றொரு ஆண்டுக்கு நீடிக்கப்பட்டது. அதேவேளையில், வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகளிடமிருந்து ஐ.அ.டொலர் 200 மில்லியன் கொண்ட தொகை புதிய கடனாகப் பெறப்பட்டதுடன் இதில் ஐ.அ.டொலர் 100 மில்லியன் கொண்ட தொகையானது அரசுக்கு வழங்கப்படும் கடனாக, வெளிநாட்டுக் கூட்டுக்கடன் வசதியிலிருந்து பெறப்பட்ட நிதியங்களைப் பிரதிபலிக்கும். மேலும், 2001ஆம் ஆண்டு நவம்பரிலும், திசம்பரிலும் அரசினால் வழங்கப்பட்ட இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகளில் வெளிநாட்டு நாணய வங்கித்தொழில் பிரிவுகள் ஐ.அ.டொலர் 110 மில்லியனை முதலீடு செய்தன. அதேவேளையில், அரசு கூட்டுத்தாபனங்களுக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் ஐ.அ.டொலர் 51 மில்லியனால் அதிகரித்தது. இதற்கு, உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளிலிருந்து கொடுகடனானது வெளிநாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளுக்கு மாற்றமடைந்தமையினால் சொத்துப் பட்டியல் பெயர்ச்சியொன்று இடம்பெற்றமையே ஓரளவுக்கு காரணமாகும்.

வர்த்தக வங்கிகளின் உள்நாட்டுப் பிரிவுகளினது நிதியங்களின் மூலங்களும் பயன்பாடுகளும்

வர்த்தக வங்கிகளின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களிலான வளர்ச்சியைப் பிரதிபலிக்கும் வகையில், வர்த்தக வங்கிகளுக்குக் கிடைக்கக் கூடிய மூலவளங்கள் இவ்வாண்டில் அதிகரித்தன. வர்த்தக வங்கிகளுக்கான மூலவளங்களின் மொத்தத் தேறிய கிடைப்பளவு, 2000ஆம் ஆண்டின் 71 சதவீதத்துடனொப்பிடுகையில் (ரூ.26.7 பில்லியன்) 2001ஆம் ஆண்டில் 70 சதவீதத்தால் (ரூபா.45.4 பில்லியன்) வளர்ச்சியடைந்தது. தேறிய அடிப்படையில் பார்க்கும்போது, உள்நாட்டுத் தனியார்துறை, ஏனைய வங்கிகள், வெளிநாட்டுத்துறை, அரசு கூட்டுத்தாபனங்கள் ஏனைய சொத்துக்கள் மற்றும் ஏனைய பொறுப்புக்கள் ஆகியனவே உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளுக்கான நிதியங்களின் முக்கிய மூலங்களாகக் காணப்பட்டவேளையில் (ஏறக்குறைய மொத்தத்தின் 99 சதவீதம்) அரசுக்கான கடன்கள் மற்றும், மத்திய வங்கியுடனான வைப்புக்கள் ஆகியனவே நிதியங்களின் பயன்பாட்டிலான முக்கிய விடயங்களாகக் காணப்பட்டிருந்தன.

2001ஆம் ஆண்டில், தேறிய அடிப்படையில் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் நிதியங்களினது மிகப்பெரும் மூலமாக தனியார்துறை விளங்கி, 2000ஆம் ஆண்டுடனொப்பிடுகையில், வைப்புத்தளத்தின் விரிவிலையும், மேலதிகப் பற்றுக்களிலான வீழ்ச்சியினையும் பிரதிபலித்தது. வங்கியின் தொகுதிக் கடன்களில் தனியார் துறையினால் மேற்கொள்ளப்பட்ட முதலீடுகளும், வங்கி மூலங்களின் கிடைப்பளவை அதிகரிப்பதற்கு உதவின. வங்கிகளின் மொத்த மூலவளங்களுக்கு தனியார்துறையின் பங்களிப்பு ஏறக்குறைய 57 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. ஒப்பிடுகையில் 2000ஆம் ஆண்டில் மொத்த மூலவளங்களில் 40 சதவீதமானவை இம் மூலத்திலிருந்து வழங்கப்பட்டிருந்தன. உள்நாட்டுக் கடன்பாடு, 2000ஆம் ஆண்டின் 55 சதவீதத்துடனொப்பிடுகையில் ஏறக்குறைய 20 சதவீதப் பங்களிப்பை வழங்கியிருந்தது. வர்த்தக வங்கிகளின் வங்கிகளுக்குக் கிடைத்தலான கடன்பாடுகளிலேற்பட்ட வீழ்ச்சியானது வங்கிகளின் திரவ நிலைமையில் குறிப்பாக ஆண்டின் கடைசிப்பகுதியில் காணப்பட்ட முன்னேற்றத்தின் பிரதிபலிப்பாகக் காணப்பட்டிருந்தது.

தேறிய அடிப்படையில், அரசு, வர்த்தக வங்கிகளின் மூலவளங்களில் ஏறக்குறைய 75 சதவீதத்தை ஈர்த்துக் கொண்டுள்ளதுடன், ஒப்பிடுகையில் கடந்த ஆண்டில் இது 14 சதவீதமாகக் காணப்பட்டு, வங்கித் தொழில் முறையிலிருந்தான அரசின் நிதியிடல் தேவைப்பட்டின் பிரிவினைப் பிரதிபலித்தது.

அட்டவணை 10-8 வர்த்தக வங்கிகளின் மூலவளங்களின் மூலங்களும் பயன்பாடுகளும் (அ)

ரூ. பில்லியன்

வகை	மாற்றம் (ஆ)			
	2000		2001	
	மூலங்கள்	பயன்பாடுகள்	மூலங்கள்	பயன்பாடுகள்
1. அரசுதுறை		3,763		34,139
அரசு பிணைகளின் உடைமைகள்	4,485			18,453
வைப்புக்கள்	490		13,150	
இறக்குமதி உண்டியல்கள்	3,695		2,478	
குறுங்காலக் கொடுகடன்		1,842		12,393
மேலதிகப் பற்றுக்கள்		10,591		18,920
2. மத்திய வங்கி	1,284			11,293
கடன்பாடுகள்	715			1,075
ஒதுக்குகள்		492		9,862
மத்திய வங்கிப் பிணைகளிலான முதலீடுகள்				
கையீடுள்ள பணம்	1,060			356
3. அரசு கூட்டுத்தாபனங்கள் (இ)	14,549		1,603	
வைப்புக்கள்		270		2,449
முற்பணங்கள்		14,279		4,052
4. கூட்டுறவுகள்	68		378	
வைப்புக்கள்	129		287	
முற்பணங்கள்		61		91
5. ஏனைய உள்நாட்டுத் தனியார்துறை	10,739		25,726	
வைப்புக்கள் (இ)	42,760		45,342	
உள்நாட்டு உண்டியல்கள்		1,360		290
இறக்குமதி உண்டியல்கள்		1,763		922
மேலதிகப் பற்றுக்கள்		13,894		1,314
கடன்கள்		12,916		16,868
பிணைகளிலும்				
முற்காலமான முதலீடு		2,089		4,295
தொகுதிக் கடன்கள்			1,650	
6. வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுக்கல் வாங்கல்கள்	14,607		8,985	
உள்நாட்டு வங்கிகளுடனான நிலுவை		18,524		18,508
உள்நாட்டு வங்கிகளுடனான வைப்புக்களும் கடன்பாடுகளும்	33,130			9,523
7. வெளிநாட்டுத் துறை		6,897		5,829
கடன்பாடுகள்	1,571			1,036
வைப்புக்கள்	13,037		16,939	
வெளிநாட்டு நிலுவைகள்				
ஏற்றுமதி உண்டியல்களுட்பட		21,504		10,075
8. ஏனைய சொத்துக்களும் ஏனைய பொறுப்புக்களும்		1,489		2,911
மூலதனமும் ஒதுக்குகளும்	237			7,288
நிலையான சொத்துக்கள்		984		1,709
நீண்டகால அரசு முறிகள்				
மீளமைப்பு முறிகள்				
ஏனைய சொத்துக்கள்		15,769		4,430
ஏனைய பொறுப்புக்கள்	15,027			7,478
மொத்தத் தேறிய மூலங்கள்/ பயன்படுத்தும்	26,697	26,697	45,432	45,432

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

(அ) உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் தொழிற்பாடுகளை மட்டுமே உள்ளடக்கும்.

(ஆ) தடித்த எழுத்திலுள்ள எண்தொகைகள் ஒவ்வொரு துறைக்குமான தேறிய மூலங்களை அல்லது தேறிய பயன்படுத்துவனரை அவை பொருந்தும்படிப்போல் பொறுத்துக் குறிக்கின்றன.

(இ) சிறப்புச் சேமிப்புத் திட்டத்தின் கீழ் இரு அரசு வங்கிகளாலும் சேகரிக்கப்பட்ட நீண்டகால வைப்புக்களை உள்ளடக்கும்.

முன்னைய ஆண்டுக்கு மாறாக, இவ்வாண்டில் சில கூட்டுத்தாபனங்கள் மீளக் கொடுப்பனவை மேற்கொண்டிருந்தமையினால், அரசு கூட்டுத்தாபனங்கள் உள்நாட்டு வங்கித்தொழில் பிரிவுகளின் நிதியங்களினது தேறிய மூலமாக அமைந்து காணப்பட்டன.

மத்திய வங்கியில் பேணப்பட வேண்டிய சட்டநியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பாட்டிலான அதிகரிப்பொன்றுக்கு வங்கி வைப்புக்களிலேற்பட்ட அதிகரிப்பு வழிவகுத்தமையினால் அத்தகைய சட்டநியதி ஒதுக்குத் தேவைப்பாடனது 1 சதவீதத்தால் குறைக்கப்பட்ட போதிலும் மத்திய வங்கியானது இவ்வாண்டில் நிதியங்களின் தேறிய பயன்பாட்டாளராகவே காணப்பட்டது.

வர்த்தக வங்கிகளின் கடன்களும் முற்பணங்களும் 1

வர்த்தக வங்கிகளின் கடன்கள் முற்பணங்கள் மீதான காலாண்டு அளவீடு அரசல் லாத்துறையினருக்கு (அரசு கூட்டுத்தாபனங்களும் தனியார்துறையும்) வர்த்தக வங்கிகளினால் வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கடன்களினதும் முற்பணங்களினதும் வெளிநின்ற தொகையின் வளர்ச்சிவீதம் 2000ஆம் ஆண்டின் செத்தெம்பர் மாதத்தில் முடிவடைந்த 6 மாத காலப்பகுதியின் 15.9 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் செத்தெம்பர் மாதத்தில் முடிவடைந்த 12 மாத காலப்பகுதியில் 9.9 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்ததை வெளிக் காட்டியது. பொருளாதாரத்தின் பொதுவான சுருக்கத்திலும் கொடுகடன் வளர்ச்சியின் மெதுவடைவு பிரதிபலிக்கப்பட்டது.

ஆய்விற்குரிய காலப்பகுதியில் நிதியியல் மற்றும் கைத தொழில் துறைகளுக்கான கொடுகடன் வீழ்ச்சியடைந்த வேளையில் பணிகள், வீடமைப்பு மற்றும் சொத்து அபிவிருத்தி மற்றும் வர்த்தகத் துறைகளுக்கான கொடுகடன் வீழ்ச்சியடையும் வீதமொன்றில் அதிகரித்தது. அரசு வங்கிகள் இரண்டினாலும் இலங்கை மின்சார சபைக்கு (ஏறத்தாழ ரூ. 7 பில்லியன்) நீடிக்கப்பட்ட பாரிய அளவிலான கடனே பணிகள் துறைக்கான கணிசமான கொடுகடன் வளர்ச்சிக்கான (44 சதவீதம்) காரணமாகக் குறிப்பிடப்படுகின்றது. இரண்டாவது மற்றும் மூன்றாவது அதியர் வளர்ச்சி (13 சதவீதம், 19 சதவீதம்) வீதங்கள் முறையே வீடமைப்பு சொத்து அபிவிருத்தி மற்றும் நுகர்வு துறைகளில் பதிவு செய்யப்பட்டது. இவ் ஒவ்வொரு துறையும் மொத்த வெளிநின்ற படுகடனில் 11-14 சதவீதத்தை ஈர்த்துக்கொண்டன.

1. 2001ஆம் ஆண்டின் செத்தெம்பர் இறுதியில் வர்த்தக வங்கிகளின் கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் மீதான காலாண்டு அளவீட்டின் அடிப்படையிலானது.

வெளிநின்ற கொடுகடனின் பெரும்பாக மொன்றுக்கு (41 சதவீதம்) வர்த்தகத்துறை வகைகூறியது. இத் துறையினுள் ஏற்றுமதிகளும், இறக்குமதிகளும் அத்துறைக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடனின் 56 சதவீதத்தை ஈர்த்துக்கொண்டன. ஏற்றுமதித்துறையில் பதனிடப்பட்ட தெங்கு, பதனிடப்பட்ட இறப்பர் மற்றும் இரத்தினக்கற்களும், ஆபரணங்களும் என்பனவற்றிற்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் வீழ்ச்சியடைந்து இந்த வகையான ஏற்றுமதிகள் மெதுவடைந்தமையைப் பிரதிபலித்தது. இதேபோன்று இறக்குமதித் துறையில் பொறிகள், தனியார் மற்றும் வர்த்தக வாகனங்கள், மின்சாரப் பொருட்கள் என்பவற்றுக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் வீழ்ச்சியொன்றைப் பதிவு செய்து அத்தகைய இறக்குமதி வகைகளின் மெதுவடைந்த தன்மையைப் பிரதிபலித்தது. இரண்டாவது பாரிய ஈர்ப்பாளரான வீடமைப்பு மற்றும் சொத்து அபிவிருத்தி (14 சதவீதம்) வகையானது 2000ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியில் 13 சதவீத வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்தது. இந்த வகையில் வெளிநின்ற கொடுகடனின் பாரிய பாகமொன்று (80 சதவீதம்) வதிவிடங்களின் நிருமாணத்துக்கானதாக இருந்தது.

19 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்த நுகர்வு வகை வெளிநின்ற கொடுகடனின் 11 சதவீதத்தினை ஈர்த்துக்கொண்டது. நுகர்வு வகையில் வெளிநின்ற படுகடனின் உயர்ந்த பாகமொன்று (76 சதவீதம்) தனிப்பட்டவர்களினால் அவர்களினது தனியான பயன்பாட்டுக்காக ஈர்த்துக்கொள்ளப்படும்.

அட்டவணை 10.9
வர்த்தக வங்கிகளின் கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்களின் துறைநிதியான பரம்பல் (அ)

வகை	செத. இறுதி 2000 ரூ. பில்.	செத. இறுதி 2001 ரூ. பில்.	மொத்தத்தின் %ஆக செத. 2001	வளர்ச்சி வீதம்	
				செத. 2000	செத. 2001
வர்த்தகம்	127.4	135.3	40.8	18.4	6.1
ஏற்றுமதிகள்	30.6	33.1	10	20.8	8.2
இறக்குமதிகள்	6.0	9.8	3	30.2	-9.6
நிதியியல்	13	11.5	3.5	7.3	-11.5
வேளாண்மை	15.3	15.5	4.7	14.7	1.1
கைத்தொழில் (அ)	34.4	33.3	10.1	20.2	-3.0
சுற்றுலா	4.1	4.4	1.3	-2.3	7.3
வீடமைப்பு	40.1	45.2	13.7	20	12.7
கட்டடவாகசம்	31.9	37.8	11.4	9.1	18.6
பணிகள்	18.3	26.3	8	31.8	43.7
ஏனையவை	16.7	21.8	6.5	0.4	30.5
மொத்தம்	301.4	331.2	100	15.9	9.9

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) முற்பணங்களானது கடன்கள், மேலதிகப் பற்றுக்கள், கழிவிடப்பட்ட உண்டியல்கள் என்பனவற்றை உள்ளடக்கி சேகரிப்பிலுள்ள காசு விடையங்களை தவிர்த்துகின்றது.
(ஆ) பொறியியல், கட்டட வர்த்தகம், சுரங்கமகழ்தல் மற்றும் மீன்பிடி என்பனவற்றுக்கு வழங்கப்பட்ட முற்பணங்களை உள்ளடக்குகின்றது.

சிறப்புக் குறிப்பு 15

இலங்கையில் தோற்றம் பெற்றுவரும் ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் முறை

ஒரு தலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் முறையானது உரோமன் டச்சு சட்ட மூலக் கோட்பாடொன்றாக விளங்குகின்றது. நீதிமன்ற உதவியை நாடாமல் ஈடுவைக்கப்பட்டுள்ள அசையும் அல்லது அசையாச் சொத்துக்களை விற்பனை செய்வதற்கு கடன்கொடுநர் கொண்டுள்ள உரிமையே ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் எனப்படுகின்றது. இவ் வுரிமையானது இலங்கையில் 1939 ஆம் ஆண்டிலிருந்தே நடைமுறையிலிருந்து வருவதால் இது அண்மைக் காலத்தில் தோற்றம் பெற்றதொன்றல்ல. 1939 ஆம் ஆண்டின் 24 ஆம் இலக்க திருத்தக் கட்டளைச் சட்டத்தினால் 1931 ஆம் ஆண்டின் 16 ஆம் இலக்க இலங்கை அரசுசட்டு வங்கி கட்டளைச் சட்டத்திற்கு மேற்கொள்ளப்பட்ட திருத்தத்தின் மூலம் இக் கோட்பாடு முதன் முதலாக இலங்கைக்கு அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது. இந்த ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் உரிமையானது இலங்கை வங்கி, மக்கள் வங்கி, தேசிய சேமிப்பு வங்கி, தேசிய வீடமைப்பு அபிவிருத்தி அதிகாரசபை, தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி ஆகிய அரசுக்குச் சொந்தமான ஏனைய நிதி மற்றும் நிதிசாராத நிறுவனங்களுக்கு அந் நிறுவனங்களை நிறுவுவதற்கான சிறப்பு சட்டவாக்கங்களின் மூலம் படிப்படியாக விரிவுபடுத்தப்பட்டது. எனவே 1988 ஆம் ஆண்டின் 30 ஆம் இலக்க வங்கித்தொழில் சட்டத்தினால் வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்ட உரிமம் பெற்ற அனைத்து வர்த்தக வங்கிகளுக்கும் ஒருதலைப்பட்ச நிறைவேற்றல் அதிகாரத்தினை வழங்கியுள்ள 1995 ஆம் ஆண்டின் 24 ஆம் இலக்க சட்டத்தினால் திருத்தப்பட்டவாறான 1990 ஆம் ஆண்டின் 4 ஆம் இலக்க வங்கிகளினால் கடன்களை அறிவிடுவதற்கான (விசேட ஏற்பாடுகள்) சட்டம் அறிமுகப்படுத்தப்படும் வரையில் ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலை வழிப்படுத்துவதற்கு எதுவித தனியொரு சட்டமும் இருக்கவில்லை.

கடன் அறவிடல் சிறப்பு சட்டங்கள் அறிமுகப்படுத்தப்படுவதற்கு முன்னர் கடன் அறவிடலைப் பொறுத்தமட்டில் கடன்வழங்கும் நிறுவனங்களுக்கும் ஏனைய ஆட்களுக்கும் இடையில் வேறுபாடு இருக்கவில்லை. வர்த்தக ரீதியான செயற்பாடொன்றாக கடன்வழங்கல் வாணிபத்தில் ஈடுபட்டுள்ள ஆட்களுக்கும், கடன்வழங்கல் நிறுவனங்களுக்கும் செலம்தியாகவுள்ள கடன்களின் அறவிடலை ஆளுகைக்குட்படுத்தும் சட்ட ஏற்பாடுகள்

குடியியல் நடைமுறைக் கோவையில் உள்ளடக்கப்பட்டிருந்தன. இது காசோலைகள், வாக்குச்சான்றுப் பத்திரங்கள் போன்றன தொடர்பில் செலுத்தப்பட வேண்டிய பணத்தின் அறவிடலுக்கான உரிமைகோரல்களுக்கென "விசாரணை முறையின்றி முடிவு செய்யக்கூடிய நடைமுறை" ஒன்றிற்கான ஏற்பாட்டைக் கொண்டுள்ளது. மேலும் 1949 ஆம் ஆண்டின் 6 ஆம் இலக்க சட்டுச்சட்டமானது கம்பனிகள் கட்டளைச் சட்டத்தின் பிரிவு 333 இல் வரையறை செய்யப்பட்டுள்ள ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட ஏதேனும் கொடுகடன் முகவரரண்மைக்கு ஈடுவைக்கப்பட்டுள்ள சொத்தின் மீது செலுத்தவேண்டிய பணத்தை அறிவிடுவதற்காக ஈடுசார் நடவடிக்கையை (சட்டு மீது செலுத்தப்பட வேண்டிய பணத்திற்காக ஈடுவைக்கப்பட்ட சொத்தை முடக்கி வைத்து நிறைவேற்றுவதற்கும், ஈடுவைக்கப்பட்டுள்ள சொத்தை நீதிமன்ற கட்டளை மூலம் விற்பனை செய்து அக் கொடுப்பனவுகளை மேற்கொள்வதற்குமான பிரகடனத்தை வெளிப்படுத்தி கட்டளை ஒன்றை பெறுவதற்கான நடவடிக்கை) அறிமுகப்படுத்தியது. எனினும் இவ்விரு சட்டவாக்கங்களின் கீழான சட்ட நடைமுறைகள் நீண்டதாகவும், செலவுமிக்கதாகவும், மெதுவானதாகவும் இருந்தன.

1977 ஆம் ஆண்டின் பின் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட தாராளமயப்படுத்தப்பட்ட பொருளாதார கொள்கைகளின் கீழ் புதிய வாணிப நடவடிக்கைகளுக்கான வாய்ப்புக்கள் திறக்கப்பட்டமையின் காரணமாக கடனளிக்கக்கூடிய ந்திகளுக்கான கேள்வி அதிகரித்தது. இதற்கு பதிலிறுக்கும் வகையில் வங்கிகள் அவற்றின் கடன்வழங்கல் நடவடிக்கைகளை அதிகரித்ததுடன் கடன் அறவிடலை ஆளுகைக்குட்படுத்தும் சட்ட நடைமுறைகள் மெதுவடைந்தும் நீண்ட காலத்திற்கு நீடித்தும் காணப்பட்டமையின் காரணமாக அறவிடமுடியாக கடன்களை அறவிடுவது வங்கிகளுக்கு பிரச்சனைக்குரியதொன்றாக மாறியது. ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் உரிமை மேற்கூறப்பட்ட ஒருசில நிறுவனங்களுக்கு கிடைக்கத்தக்கதாக இருந்தபோதும் அரசியல் மற்றும் சமூக அழுத்தங்கள் அத்துடன் வங்கித்தொழில் துறையிலான குறைந்த போட்டி என்பன காரணமாக அது அபூர்வமாகவே பயன்படுத்தப்பட்டது. 1980 ஆம் ஆண்டுகளின் முற்பகுதியில் அறவிடல்

சிறப்புக் குறிப்பு - 15 (தொடர்ச்சி)

செயல்முறையிலான தாமதங்கள் வங்கிகள் மற்றும் ஏனைய கடன் வழங்கல் நிறுவனங்களிடமிருந்தான கடன்பாடுகளின் செலவை அதிகரிக்கும் மோசமான தாக்கத்தினைக் கொண்டிருந்தனவென்றும் இத் தாமதங்களை பழமைவாய்ந்த சட்டங்கள் மற்றும் நடைமுறைகளிலுள்ள குறைபாடுகளே விளைவித்தன வென்றும் அதிகாரிகளின் கவனத்திற்கு கொண்டு வரப்பட்டது. 1985ஆம் ஆண்டில் நீதிபதி விமலரட்ண தலைமையிலான ஆணைக்குழு அறிவிமுடியாக் கடன்களை அறிவிடுவதற்கான நடைமுறையை விரைவுபடுத்துவதற்கான பரந்த செயல் விளைவுடைய முன்மொழிவுகளை விதந்துரைப்புச் செய்தது. இவ் விதந்துரைப்புக்களுக்கு அமைய 1990ஆம் ஆண்டில் பதவியிலிருந்த அரசாங்கம் 14 கடன் தொடர்புற்ற சட்டத் தொகுதியொன்றை இயற்றியது. இவற்றுள் 1990ஆம் ஆண்டின் 4ஆம் இலக்க வங்கிகளினால் கடன்களை அறிவிடுவதற்கான (விசேட ஏற்பாடுகள்) சட்டமும் ஒன்றாகும். இது முழுமையாகவே புதிய ஒரு சட்டமல்ல. ஏனெனில் இது 1939ஆம் ஆண்டின் 24ஆம் இலக்க கட்டளைச் சட்டத்தினால் திருத்தப்பட்டவாறான 1931ஆம் ஆண்டின் 16ஆம் இலக்க இலங்கை அரசாங்கம் வங்கிக் கட்டளைச் சட்டத்தின் கீழ் நடைமுறையிலிருந்த ஏற்பாடுகளை அப்படியே மீள உள்ளடக்கி இருப்பதனாலாகும்.

வங்கிகள் ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலை பிரயோகிக்கும் போது பின்பற்ற வேண்டிய குறித்துரைக்கப்பட்ட பல நடைமுறைகளை 1990 இன் 4ஆம் இலக்க வங்கிகளினால் கடன்களை அறிவிடுவதற்கான (விசேட ஏற்பாடுகள்) சட்டம் தெளிவாக வரையறுத்துக் கூறுகின்றது. இப்படிமுறைகள் சுருக்கமாக ஏறக்குறைய மூன்று மாதத்தினுள் செய்து முடிக்கப்பட வேண்டிய சபையினால் தீர்மானமொன்றை நிறைவேற்றுவதல், அரசு வர்த்தமானியில் பிரசுரித்தல், உள்ளூர் செய்தித் தாள்களில் பிரசுரித்தல், ஏலத் திகதியினை நிருணயம் செய்தல் மற்றும் ஏலத்தினை நடாத்துதல் என்பவற்றை உள்ளடக்குகின்றன. எனினும் கடன்பெறுனர்கள் அற்பத்தனமான காரணங்களின் மீது கூட நீதிமன்ற தடையுத்தரவை பெற்றுக்கொள்வதற்கிருக்கின்ற வாய்ப்பினால் ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலின் செயற்பாட்டுத்தன்மை ஓரளவு நலிவடைந்துள்ளது.

ஒவ்வொருவரும் கடனை பெற்றுக்கொள்வதற்கு உரித்தினைக் கொண்டுள்ளனர். இதேவேளை பெற்றுக்கொள்ளப்பட்ட கடனை திருப்பிச் செலுத்த வேண்டும் என்ற கடப்பாட்டினை இவ் உரித்து உடன் கொண்டுள்ளது. எனினும் அறிவிமுடியாக் கடன்களை அறிவிட உதவியளிப்பதற்கு செயற்றிறன் வாய்ந்த

சட்டமுறைமையொன்று இல்லாதிருப்பின் அது கடுமையான எதிர் விளைவுகளை ஏற்படுத்தும். அறிவிமுடியாக் கடன்களை அறிவிடுவதற்கு விரைவானதும், செயற்றிறன் மிக்கதுமான வரைச் சட்டமொன்று இல்லாதிருப்பின் அது வங்கிகள், கடன்பெறுநர்கள், வைப்பீட்டாளர்கள் மற்றும் பொருளாதாரம் என்பவற்றின் மீது பின்வரும் தாக்கங்களைக் கொண்டிருக்கும்.

(அ) பழமை வாய்ந்ததும், குறைபாடுடையதுமான கடன் அறிவிடல் சட்டங்களுடன் தொடர்புற்ற மெதுவடைந்த செயல்முறையும் நீண்டகாலத் தாமதங்களும் சட்டக் கட்டணங்கள், ஊழியர் செலவு மற்றும் ஆக்கமமிக்க நேரஇழப்பு என்ற வடிவில் மேலதிக செலவுகளை வங்கிக்கு விளைவிக்கின்றன. மறுபுறத்தில் வங்கிகள் ஏனைய ஏதேனும் வாணிபத்தைப் போன்றே அவற்றின் உற்பத்தி (கடன்வழங்கல்) விலைகளை (வட்டி வீதங்கள்) அதிகரித்து சிறந்த கடன் மீள்கொடுப்பனவு நடைமுறைகளை பின்பற்றும் கடன்பெறுநர்கள் மீதான பழுவை அதிகரிப்பதன் மூலம் இம் மேலதிகச் செலவுகளை வாடிக்கையாளர்களுக்கு சுமத்திவிடுகின்றன.

(ஆ) காலதாமதங்களும், இடர்ப்பாடுகளும் வங்கித்தொழில் முறையிலான அறிவிமுடியாக் கடன்களில் திரட்சியொன்றினை விளைவித்து வங்கிக்கு மேலுமொரு மட்டச் செலவினை ஏற்படுத்துகின்றது. வங்கிகள் அவற்றின் வைப்பீட்டாளர்களிடமிருந்து திரட்டிய பணத்தை கடனாக வழங்குவதினால் அவற்றின் முதன்மைப் பொறுப்பு அவர்களை நோக்கியதாகவே அமைகின்றது. ஏனெனில் வங்கிகள் வைப்பீட்டாளர்களுக்கு வட்டியினை செலுத்தவேண்டியுள்ளதுடன் பணத்தை வைப்பிலிருந்து எடுப்பனவு செய்வதற்கான கேள்வி எழுகின்றபோது இவற்றைத் திருப்பிச் செலுத்தவும் வேண்டியுள்ளது. செயற்படாக

அட்டவணை 1
தொகுப்பு 1999 - 2000

ஆண்டு	வேளிநிற்கும் கடன்களின் எண்ணிக்கை	தீர்மானங்களின் எண்ணிக்கை	ஏலங்களின் எண்ணிக்கை	(2)இன் சதவீதமாக (3)	(1)இன் சதவீதமாக (3)
1999	4,190,682	1,911	159	8.3	0.004
2000	4,286,024	2,039	248	12.3	0.006

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

சிறப்புக் குறிப்பு - 15 (தொடர்ச்சி)

கடன்கள் அடிப்படையில் வங்கி மற்றும் கடன் பெறுநர்களுடன் தொடர்புபட்ட பிரச்சனைகளை தோற்றுவிக்கின்றது. மொத்தச் சொத்துக்களில் ஒரு பகுதி சொத்துக்கள் மட்டுமே வருமானம் ஈட்டுவதால் வங்கிகளின் வருமானப் பாய்ச்சல் படிப்படியாகக் குறைவடைகின்றது. இதனால் அவற்றின் செலவுகளை குறிப்பாக வைப்புக்களுக்கான வட்டிச் செலவினை ஈடுசெய்யும் பொருட்டு வங்கிகள் அவற்றின் உற்பத்திகளின் விலைகளை, அதாவது கடன்பெறுநர்களிடம் அறவிடப்படும் வட்டி வீதத்தை அதிகரிக்க வேண்டும்.

(இ) மேலும் முன்மதிசுரமான வழிமுறையொன்றாக வங்கிகள் செயற்படாக் கடன்களாக வகைப்படுத்தப்பட்ட கடன் தொகைக்காக அவற்றின் இலாபங்களிலிருந்து ஒதுக்குகளை மேற்கொள்ள வேண்டும். வழங்கப்பட்ட பணத்தில் ஒரு பகுதியினை வங்கி பெறுவதில்லை என்பதினால் இது தேவைப்படுத்தப்படுகிறது. வங்கியொன்றின் தனித்துவமிக்க அம்சமொன்றாக கைத்தொழில் கம்பனியொன்றுடன் ஒப்பிடுகையில் ஒப்பீட்டளவில் சிறிய முலதனத்தைக் கொண்டுள்ள வங்கி கடன் வழங்குவதற்காக வைப்பீட்டாளர்களின் பணத்தில் தங்கியிருத்தல் அமைகின்றது. இதனால் திருப்பிச் செலுத்தப்படாத கடன்களிலிருந்து எழுகின்ற பாரிய இழப்புக்களை ஈடுசெய்வதற்காக கடன்வழங்கல் வீதங்களில் மேலதிக் கட்டணங்களை உள்ளடக்க வேண்டியுள்ளது.

(ஈ) அறவிடமுடியாக் கடன்கள் வங்கிகளின் இடையீட்டுச் செலவுகளை அதிகரிக்கச் செய்து வட்டிவீத கட்டமைப்பை திரிப்புடுத்துகின்றன. இத்திரிப்புகள் முதலீட்டில் எதிர்க்கணிய தாக்கத்தினைக் கொண்டுள்ளன. மேலும் முதலீட்டுக்கான நிதிகளை குறைத்துவிடும் வகையில் வங்கிகள் இடர்நேர்வு மிக்க பிரிவினைத் தவிர்த்து கடன்வழங்கலில் பெரும் முன்னெச்சரிக்கையுடன் நடந்துகொள்வதால் முதலீடு மோசமாகப் பாதிக்கப்படுகின்றது.

(உ) நிதியைப் பெற்றுக்கொள்ளும் பொருட்டு ஒரு வரால் செலுத்தப்பட வேண்டிய பணத்திற்கான விலை அல்லது சந்தர்ப்பச் செலவே வட்டிவீதம் எனப்படுகின்றது. கடன் வழங்கலுக்கு ஏற்படையதான வட்டி வீதமானது அடிப்படையில் நிதிகளுக்கான செலவு, இடர்நேர்வுக் கட்டணம் மற்றும் இலாபமிகை ஆகிய

மூன்று மூலங்களைக் கொண்டமைந்துள்ளது. இடர்நேர்வுக்கான கட்டணம் முக்கியமாக கடனை திருப்பிச் செலுத்த தவறுவதற்கான நிகழ்தகவில் தங்கியுள்ளது. திருப்பிச் செலுத்தப்படாத கடன்களின் வீதம் அதிகரித்துக் காணப்படுமாயின் இடர்நேர்வுக் கட்டணமும் அதிகரித்துக் காணப்படும். வேண்டுமென்றே கடனைத் திருப்பிச் செலுத்தத் தவறியவர்களே திருப்பிச் செலுத்தப்படாத கடன்களில் பெரும்பங்கினைக் கொண்டிருந்தனர். அதிகரித்து இடர்நேர்வுக் கட்டணத்தின் விளைவாக உயர்வடைந்த கடன் வழங்கல் வீதங்கள் வேண்டுமென்றே கடனை திருப்பிச் செலுத்தத் தவறியவர்கள் மீது மட்டுமன்றி நேர்மையான கடன் பெறுநர்களின் மீதும் சுமத்தப்படுகின்றது.

(ஊ) அதிகரித்த செயற்படாக் கடன்களின் தாக்கத்தின் விளைவாக உயர்வடையும் இடையீட்டுச் செலவும் வைப்பீட்டாளர்களுக்கு செலுத்தப்படும் வட்டி மீது தாக்கமொன்றினைக் கொண்டுள்ளது. அதிகரித்த இடையீட்டுச் செலவை ஈடுசெய்வதற்கான ஒருவழி வைப்புக்கள் மீது செலுத்தப்படும் வட்டி வீதங்களை தாழ்வாக வைத்திருத்தலாகும். இதனால் சந்தையில் ஏனைய வட்டி வீதங்கள் அதிகரிக்கின்ற போதிலும் வைப்பு வீதங்கள் மாற்றங்களின்றி இருக்கலாம். எனவே வைப்பீட்டாளர்களுக்கான உண்மை விளைவு எதிர்மறையாக அமைந்து வைப்பிலிடப்பட்டுள்ள பணத்தின் பெறுமதி காலப்போக்கில் குறைவடைந்து போகலாம். இது சேமிப்புக்களை வங்கிகளில் வைப்பிலிருவதை ஊக்கமிழக்கச் செய்யலாம்.

(எ) செயற்படாக் கடன்கள் வங்கித்தொழில் முறைமையில் உறுதிப்பாடற்ற தன்மையொன்றினையும் விளைவிக்கலாம். இதுவூடாக வங்கிகளின் கடப்பாடுகளை ஈடுசெய்வதற்கான வங்கித்தொழில் முறைமையின் ஆற்றல் குறித்தான வைப்பீட்டாளர்களின் நம்பிக்கையில் பாரதூரமான இழப்பு ஏற்படுகின்ற சந்தர்ப்பத்தில் நிதியியல் துறையிலும் உறுதிப்பாடற்ற தன்மையை விளைவிக்கலாம்.

இக் காரணிகள் அறவிடமுடியாக் கடன்களை விரைவாகவும் குறைந்த செலவிலும் அறவிடுவதனை வசதிப்படுத்துவதற்கான திறமைமிக்க சட்ட முறையொன்றின் தேவையை வலியுறுத்துகின்றன.

எனினும் வங்கிகள் ஒருதலைப்பட்டசமான நிறைவேற்றலை பரந்தளவில் பயன்படுத்துகின்றன

சிறப்புக் குறிப்பு - 15 (தொடர்ச்சி)

வென்றும் இது பொருளாதாரத்தில் தொழில் முயற்சிகளை ஆரம்பிப்பதற்கான மனப்பாங்கினை அழித்தொழித்து விடுகிறதென்றும் வாணிபச்சமுகம் குறைகூறுகின்றது. இதனால் ஒரு தலைப்பட்ச நிறைவேற்றல் தொடர்பாக சிடைக்கத்தக்கதாகவுள்ள தரவுகளைப் பயன்படுத்தி இக் குறைகூறல் தொடர்பான உண்மை நிலையை பரீட்சித்துப் பார்ப்பது பயனுள்ளதாக இருக்கும். உரிமமளிக்கப்பட்ட 26 வர்த்தக வங்கிகளினால் மேற்கொள்ளப்பட்ட ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலுடன் தொடர்புபட்ட தரவுகளின் தொகுப்பு அட்டவணை 1இல் தரப்பட்டுள்ளது. ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் விடயங்களில் வங்கிகளினால் 1999ஆம் ஆண்டில் முறையே 8.3 சதவீதம், 12.3 சதவீத விடயங்கள் தொடர்பில் மட்டுமே ஏலங்கள் நடாத்தப்பட்டன. மேலும் வெளிநின்ற மொத்தக் கடன்களின் எண்ணிக்கைக்கு ஏலங்கள் நடாத்தப்பட்ட விடயங்களின் விகிதாசாரம் 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியில் 0.006 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. கடன்களின் மொத்த எண்ணிக்கை 4,286,024 ஆகக் காணப்பட்டது. மேலும் ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் பிரயோசிக்கப்பட்ட மொத்த விடயங்களில் 37 சதவீதமான விடயங்கள் மட்டுமே திருப்பிச் செலுத்தத் தவறிய திகதியிலிருந்து ஓராண்டிற்கு குறைவான காலப்பகுதியினைக் கொண்டிருந்தன. இது வங்கிகள் பெரும்பாலான விடயங்களில் ஓராண்டிற்கு மேற்பட்ட காலம் பொறுத்திருந்ததன் மின்னர் இறுதி வழிமுறையாக மட்டுமே ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல்களை மேற்கொள்கின்றன என்பதை உறுதிப்படுத்துவதாக உள்ளது.

சபையின் தீர்மானங்களை செய்தித்தாள்களிலும் அரசு வர்த்தமானியிலும் பிரசுரித்தமையானது கடன் மீளப் பெறல் செயல்முறையில் சாதகமான தாக்கமொன்றினைக் கொண்டிருந்தது. கடனைத் திருப்பிச் செலுத்தத் தவறியவர்களுள் கிட்டத்தட்ட 90 சதவீதமானோர் அவர்களது கடன்களை தீர்மானம் பிரசுரிக்கப்பட்ட திகதிக்கும் ஏலமீடும் திகதிக்குமிடையில் செலுத்துவதாக புள்ளிபரங்கள் காட்டுகின்றன. எனினும், ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலுக்கு எதிராக கடன் பெறுநர்களினால் நீதிமன்ற தடையுத்தரவை பெற்றுக்கொள்வதன் மூலம் வங்கிகளின் அறவிடமுடியாக்கடன் மீளப்பெறல் முயற்சிகளை தளர்வு செய்யக் கூடியதாகவுள்ளது.

இந்தக் கடன் பெறுநர்கள் ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றல் செயல்முறை ஆரம்பமாவதற்கு முன்னர் ஏன் அவர்களின் கடன்களை திருப்பிச் செலுத்தவில்லை என்ற கேள்வி எழுகின்றது. இதற்குரிய காரணங்களுள்

ஒன்றாக நாட்டின் வளமற்ற கொடுகடன் கலாச்சாரம் அமைந்திருக்கின்றது. இங்கு பெரும்பாலான கடன்பெறுநர்கள் கடனாகப் பெற்றுக்கொள்ளப்பட்ட பணத்தைத் திருப்பிச் செலுத்த வேண்டியதில்லையென நினைப்பதுபோல் தோன்றுகின்றது. இவ்வகையான கடன் பெறுநர்களை வேண்டுமென்றே கடனைத் திருப்பிச் செலுத்தத் தவறியவர்கள் என அழைக்கப்படுவதுடன் இவர்கள் கடன்களை தீர்ப்பனவு செய்யாமைக்கு அவர்களது விருப்பமின்மையே காரணமாக அமைவதன்றி அதற்கான ஆற்றலை அவர்கள் கொண்டிராமையல்ல. ஏலமிடப்பட்ட சொத்துக்களுக்கு உரித்துடைய கடன் பெறுநர்களே உண்மையில் திருப்பிச் செலுத்த முடியாதவர்களாக இருக்கலாம்.

ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலுக்கு உட்படுத்தப்பட்ட திருப்பிச் செலுத்தத் தவறிய கடன்களின் நோக்க அடிப்படையிலான பகுப்பாய்வு 2000ஆம் ஆண்டில் மொத்த விடயங்களில் வர்த்தகத்துடன் தொடர்புபட்ட செயற்பாடுகள் 54 சதவீதத்திற்கு வகைகூறியதைக் காட்டுகின்றன. (அட்டவணை 2இனைப் பார்க்கவும்) வேளாண்மை, கைத்தொழில், பணிகள் ஆகிய ஏனைய செயற்பாடுகள் ஒவ்வொன்றும் 10 சதவீதத்திற்கும் குறைவாகவே வகைகூறின். எனவே தயாரிப்பு கைத்தொழில்துறை தான் மோசமாகப் பாதிக்கப்பட்டது என்ற கூற்றைத் தரவுகள் உறுதிப்படுத்துவதாயில்லை.

வாணிப முறிவடைவானது இயக்கவிரைச கொண்ட சந்தைப் பொருளாதாரமொன்றின் பொதுவானதொரு தோற்றப்பாடாகும். பல உள்ளக

அட்டவணை 2
ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலுக்கு உட்படுத்தப்பட்ட செயற்பாடத கடன்களின் நோக்கம் அடிப்படையிலான தொகுப்பு - 2000(அ)

ஆண்டு	வேளாண்மை	வர்த்தகம்	கட்டவாகம், காணியும் கட்டப்படும் வாகைக்குவிடும்	பணி	தயாரிப்பு	ஏனையவை	மொத்தம்
ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலின் எண்.	55	483	91	64	58	151	902
%	6	54	10	7	6	17	100

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.
(அ) விபரமான தகவல்களை சில வங்கிகள் அளிக்காமையினால் இத்தரவுகள் 2000இல் மேற்கொள்ளப்பட்ட ஒருதலைப்பட்சமான நிறைவேற்றலில் ஒரு பகுதியினை மட்டுமே கொண்டிருக்கின்றது.

அட்டவணை 3
கம்பனிகளின் பதிவுகளும் இரத்துச் செய்யப்பட்ட
பதிவுகளும்

கம்பனி வகை	பதிவுசெய்தல்			இரத்துச்செய்தல்(அ)		
	1998	1999	2000	1998	1999	2000
தனியார் கம்பனிகள்	2,450	2,456	2,380	98	34	133
அரசு கம்பனிகள்	47	58	50	2	03	12
சங்கங்கள்	84	72	71	4	02	8
மக்கள் கம்பனிகள்	12	32	22	-	-	-
அரசு உத்தரவாதமளிக்கப்பட்ட கம்பனிகள்	5	7	04	-	-	-
வெளிநாட்டுக் கம்பனிகள்	44	37	38	-	-	-
கரைகடந்த கம்பனிகள்	2	2	02	2	-	12

மூலம்: கம்பனிகள் பதிவாளர் நாயம்.

(அ) பதிவுகளை இரத்துச்செய்தல் குறைவாக அறிக்கையிடப்பட்டிருக்கலாம்.

மற்றும் வெளியக காரணிகள் தொழில் முயற்சியொன்றின் வெற்றியை அல்லது முறிவடைவைப் பாதிக்கின்றன. வாணிப நடவடிக்கைகளின் முடிவுறுத்தலானது மூலவளங்களை ஆற்றல்களற்றதும், செயற்றிறனற்றதுமான அலகுகளிலிருந்து ஆற்றல் மிக்கதும், ஆக்கத்திறன் வாய்ந்ததுமான அலகுகளுக்கு மாற்றல் செய்யப்படுவதனை குறிப்பிடுகின்றது. அட்டவணை 3இல் தரப்பட்டுள்ள கம்பனிகளின் பதிவுகள் மற்றும் பதிவுகளை இரத்துச் செய்தல் என்பன தொடர்பான தரவுகள் புதிதாக ஆரம்பிக்கப்பட்ட வாணிப முயற்சிகளின் எண்ணிக்கை முடிவுறுத்தப்பட்டவற்றின் எண்ணிக்கையை விடவும் அதிகரித்துக் காணப்பட்டமை நன்கு உறுதிப்படுத்துகின்றது.

வாணிப முறிவடைவானது வங்கிகளுக்கு செலுத்தப்பட வேண்டிய கடன்களை திருப்பிச் செலுத்தாமல் விடுவதற்கு வழிவகுத்து விடுகிறது. செயற்றிறன் வாய்ந்த கொடுகடன் பகுப்பாய்வொன்று மேற்கொள்ளப்படுமாயின் முறிவடையக் கூடிய வாய்ப்பினை கொண்டுள்ள சில வாணிபங்களை கொடுகடன் மதிப்பாய்வு கட்டத்திலேயே இனங்கண்டு கொள்ளமுடியும். எனவே கடுமையான கடன் மதிப்பீட்டினை மேற்கொள்ளாமை, ஊழியர்களுக்குப் போதிய பயிற்சி வழங்காமை மற்றும் தேவையான அளவு மனித வலுவின்றி கிளை வலையமைப்பினை வரிவுபடுத்தல் ஆகிய காரணங்களினால் கடன்கள் செயல்பாடற்று ஒப்பீட்டளவில் செயற்படாக்க கடன்கள் அதிகரித்த மட்டத்தில் காணப்படுவதற்கான குற்றச்சாட்டை வங்கிகள் பகிர்ந்துகொள்ள வேண்டும்.

எனினும் வங்கியொன்று பொதுவாக இறுதித் தீர்வாக மட்டுமே பிணையங்களை விற்பதற்கான முயற்சியில் ஈடுபடும். அது வங்கியின் சொந்த நலனைக்

சிறப்புக் குறிப்பு - 15 (தொடர்ச்சி)

கருத்திற்கொண்டு சாத்தியமான சந்தர்ப்பங்களில் கடனை மீள அட்டவணைப்படுத்தி அல்லது மீளமைத்து கடன் பெறுதற்கு உதவியளிப்பதற்கு முனையும். முன்னைய நிலைக்கு புத்துயிரளிக்கப்பட்டுள்ள கடன் பெறுநரொருவர் வங்கிகளுக்கு மீண்டும் வியாபாரத்தைக் கொண்டு வருவார்.

வங்கிகளுக்கு வருமதியாகவுள்ள கடன்களின் அறவிலை முக்கியமானதாக அமைவதற்கு அது வங்கிகளின் கடன்வழங்கல் வீதங்கள், வைப்பு வீதங்கள், முதலீடு, மீள் கடன் வழங்கும் தகுதி, வைப்பீட்டாளர்களின் பணம் மற்றும் இறுதியாக வங்கித்தொழில் துறையின் முழுமையான உறுதிப்பாடு என்பவற்றில் கொண்டுள்ள தாக்கங்களே காரணமாகும். கடன் பெறுநர்கள் அவர்களது பணம் மட்டுமல்ல வங்கிகளது நம்பிக்கைப் பொறுப்பினைக் கொண்டுள்ள வைப்பீட்டாளர்களது பணமும் பணயம் வைக்கப்பட்டுள்ளது என்பதை உணர்ந்து கொள்ள வேண்டும். வங்கிகள் வியாபாரமொன்றில் ஈடுபட்டுள்ளதுடன் அவற்றின் பங்குதாரர்களுக்கு அடிப்படையான பொறுப்பொன்றினையும் கொண்டுள்ளன. கிடைக்கத்தக்கதாகவுள்ள தரவுகள் தொழில் அதிபர்களுக்கு தீங்கிழைக்கும் வகையில் வங்கிகள் ஒரு தலைப்பட்டசமான நிறைவேற்றல் அதிகாரத்தினைப் பரவலாகப் பயன்படுத்தினவென குறிப்பிட்டு காட்டுவனவாயில்லை. எனினும் வங்கிகள் குறிப்பாக கடன்பெறுநர்களது கட்டுப்பாட்டுக்கு அப்பாற்பட்ட காரணங்களினால் அவர்கள் பெற்ற கடன்களை திருப்பிச் செலுத்துவதில் இடர்ப்பாடுகளை எதிர்நோக்கும் நேர்மையான கடன்பெறுநர்களுக்கு எதிராக ஒரு தலைப்பட்ட ச நிறைவேற்றல் அதிகாரங்களைப் பயன்படுத்துவதில் விவேகமுடன் நடந்துகொள்ள வேண்டும். சில வியாபாரங்களை அவற்றின் கடன்களை மீள் அட்டவணையிடல், தண்டனை வீதங்களைக் குறைத்தல் அல்லது கடன்களை காலந்தாழ்த்தித் திருப்பிச் செலுத்துவதற்கான சட்ட இசைவினை வழங்கல் என்பவற்றின் மூலம் மீண்டும் முன்னைய நிலைக்கு மறுசீரமைக்கலாம். எனினும் முறிவடையும் வியாபார நிறுவனங்களின் எண்ணிக்கை வழமைக்கு மாறாக அதிகரித்து காணப்படுமாயின் தீர்வானது ஒரு தலைப்பட்ட சமான நிறைவேற்றலை இல்லாதொழித்தல் அல்லது கடன் அறவிலை சட்டங்களிலான மாற்றங்கள் என்பனவற்றில் அன்றி அத்தகைய முறிவடைவுகளை விளைவிக்கின்ற உண்மையான பிரச்சனைகளை இனங்கண்டு அவற்றுக்கு தீர்வுகாண்பதிலேயே தங்கியிருக்கும்.

செத்தெம்பர் இறுதியில் முடிவடைந்த 12 மாத காலப்பகுதியில் கைத்தொழில் துறைக்கான கொடுகடன் 3 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்தது. 2001ஆம் ஆண்டின் இரண்டாம் காலாண்டில் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியின் 0.7 சதவீதத்தினாலும், மூன்றாம் காலாண்டில் 10.5 சதவீதத்தினாலும் தயாரிப்புத்துறை சுருங்கியமையை இது பிரதிபலித்தது.

வேளாண்மைத் துறைக்கான கொடுகடனின் மொத்த வெளிநின்ற தொகையில் 60 சதவீதத்திற்கும் மேலானவை தேயிலை, இறப்பர் மற்றும் பண்ணைக் கைத்தொழிலினால் ஈர்த்துக்கொள்ளப்பட்டது. நெல், சிறு ஏற்றுமதிப் பயிர்கள் மற்றும் கால்நடைப் பண்ணைத் துறைகளுக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் அதிகரித்த போதிலும் இந்தத் துறையில் இறப்பர் தெங்கு மற்றும் உப உணவுப் பயிர் மற்றும் பண்ணைப் பொறிமுறைக்கு வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் வீழ்ச்சியடைந்தது. இரண்டாம் காலாண்டில் 1.2 சதவீதத்தினாலும், மூன்றாம் காலாண்டில் 1.3 சதவீதத்தினாலும் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியில் வேளாண்மைத் துறையின் சுருக்கத்துடன், பெரும்பாலான துறைத் துறைகளுக்கான கொடுகடன் வீழ்ச்சியுடன் இது இசைவாகக் காணப்பட்டது.

முதிர்ச்சிப் போக்கின் நியதிகளில் வர்த்தக வங்கிகளிலிருந்தான மொத்தக் கொடுகடனின் 61 சதவீதத்திற்கு குறுகிய கால கொடுகடன்கள் (ஓராண்டுக்கும் குறைவானது) வகைகூறின. நடுத்தரகால (2-5 ஆண்டுகள்), நீண்டகால (5ஆண்டுகளுக்கு மேல்) கொடுகடன்கள் முறையே 23 சதவீதத்திற்கும், 16 சதவீதத்திற்கும் வகைகூறின. கொடுகடனின் பாரிய பாகமொன்று நீண்டகால அடிப்படையில் காணப்பட்ட சுற்றுலா மற்றும் வீடமைப்புச் சொத்து அபிவிருத்தி தவிர்ந்த ஏனைய அனைத்துத் துறைகளிலும் குறுகிய காலக் கொடுகடனால் ஆதிக்கம் செலுத்தப்பட்டது.

பெறப்பட்ட பிணைகளின் நியதிகளில், 2000ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியின் நிலைமையுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டின் செத்தெம்பர் இறுதியில் பலவகையான பிணைகளுக்கு எதிராக வழங்கப்பட்ட கொடுகடன்களில் சிறியதொரு மாற்றம் காணப்பட்டது. அசையாச் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறிக்கருவிகளுக்கு எதிரான கடன் வழங்கலின் சார்புரீதியான முக்கியத்துவம் 2000ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் வரை 1 சதவீதத்தினால் 29 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்த வேளையில் தனிப்பட்ட உத்தரவாதங்கள் மற்றும் வாக்குறுதிப் பத்திரங்கள் என்பனவற்றுக்கு எதிராக வழங்கப்பட்ட கடன்களின் முக்கியத்துவம் 2 சதவீதத்தினால் 12 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. இதேவேளையில் நிலையான, சேமிப்பு மற்றும் ஏனைய

வைப்புக்களுக்கு எதிராக வழங்கப்பட்ட கடன்களின் சார்புரீதியான முக்கியத்துவம் 2001ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியில் சிறிதளவால் (1 சதவீதம்) 9 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. ஏனைய பிணைகளுக்கு எதிராக வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் 2000ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியின் 16 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியில் 17 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது. பிணையின்றி வழங்கப்பட்ட கடன்களின் பங்கும் 2000ஆம் ஆண்டின் செத்தெம்பர் இறுதியின் 14 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் செத்தெம்பர் இறுதியில் 17 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது.

வர்த்தக வங்கிகளினால் உயர்ந்த வட்டி வீதங்களில் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் பங்கு ஆய்வுக்குரிய காலப்பகுதியில் அதிகரிப்பு ஒன்றைப் பதிவு செய்தது. 25 சதவீதத்திற்கும் மேலான வட்டி வீதங்களில் வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கொடுகடனின் சதவீதப்பங்கும் 2000ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியில் 13 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 19 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்த வேளையில் 21-25 சதவீத வட்டிவீத வீச்சில் வழங்கப்பட்ட கொடுகடனின் பங்கு இதே காலப்பகுதியில் 21 சதவீதத்திலிருந்து 25 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது. வெளிநின்ற கொடுகடனின் பங்கு 2000ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பர் இறுதியின் 38 சதவீதத்திலிருந்து 2001 செத்தெம்பர் இறுதியில் 33 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்த வேளையில் 10-15 சதவீத வட்டிவீத வீச்சில் வெளிநின்ற கொடுகடனின் பங்கு ஆய்வுக்குரிய காலப்பகுதியில் 17 சதவீதத்திலிருந்து 11 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது.

10.6 மத்திய வங்கித்தொழில்

மத்திய வங்கி, உள்நாட்டு நிதியியல் சந்தைகளுக்கு உறுதிப்பாட்டினை வழங்கும் வகையிலேயே தனது தொழிற்பாடுகளை மேற்கொண்டது. இம்முழுமையான வரைச் சட்டத்தினுள் இரண்டு குறிப்பிட்ட நடவடிக்கைகளாக, அலுவல்சார் ஒதுக்குகளைக் கட்டியெழுப்புதல் மற்றும் ரூபாத் திரவத்தன்மைக்கான ஏற்பாடு ஆகியன விளங்கி, அதன் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் அமைப்பின்மீது குறிப்பிடத்தக்க தாக்கமொன்றை ஏற்படுத்தியிருந்தது. 2001ஆம் ஆண்டு சனவரியில் ரூபா சுதந்திரமாக மிதக்க விடப்பட்டமையைத் தொடர்ந்து மத்திய வங்கியிலிருந்து வர்த்தக வங்கிகளுக்கான விற்பனைகளினால் அறிவிக்கப்பட்ட வெளிநாட்டுச் செலாவணித் தடை நீக்கத்துக்கான தேவையும் நீக்கப்பட்டு, இதனால் வங்கிகளின் வெளிநாட்டு மூலவளங்கள் குறைவடைந்து செல்கின்ற தன்மையையும் குறைத்தது. வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையானது சார்புரீதியில் வலுவுள்ளதாக அமைந்து காணப்படுவதனால் மத்திய வங்கியானது வர்த்தக வங்கிகளிலிருந்து வெளிநாட்டு

நாணயத்தை கொள்வனவு செய்யக்கூடியதாக இருந்தது. அரசினால் மத்திய வங்கிக்கான அதன் வெளிநாட்டுப் பெறுகைகளின் விற்பனைகள் குறிப்பாக தனியார்மயப்படுத்தல் மற்றும் இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகளிலிருந்தான பெறுகைகளுடன் சேர்ந்து வங்கிகளின் வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களை அதிகரித்தன. மேலும் சந்தைக்கான ரூபாத் திரவத்தன்மைக்கான ஊக்குவிப்புகள், திரவத்தன்மையைப் பெற்றுக் கொள்ளுவதற்கான தேவையைக் குறைத்தது. இதன் விளைவாக, வங்கியின் அரசு பத்திர உடைமைகள் வீழ்ச்சியடைந்தன.

சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் அமைப்பு

மத்திய வங்கியின் மொத்தச் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்கள், 2000ஆம் ஆண்டின் 8.3 சதவீத வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில், 2001ஆம் ஆண்டில் 14 சதவீதத்தால் அதிகரித்து ரூ.247.5 பில்லியனாக விளங்கின.

சொத்துக்கள் பக்கத்தில் அதிகரிப்பானது பன்னாட்டு நாணய நிதியத்தின் துணைநில் உடன்படிக்கை வசதியினது முதல் தொகுதி வரவுகள் வர்த்தக வங்கிகளிடமிருந்தான வெளிநாட்டுச் செலாவணிக் கொள்வனவு மற்றும் இலங்கை மத்திய வங்கிக்கான அரசின் வெளிநாட்டுச் செலாவணி வரவுகளினது விற்பனைகள் ஆகியவற்றை உள்ளடக்கிய வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களிலான அதிகரிப்பில் முழுமையாகப் பிரதிபலிக்கப்பட்டது.

இதன்படி, மத்திய வங்கியின் மொத்த பன்னாட்டு ஒதுக்குகள், 2001ஆம் ஆண்டில் சென்மதி நிலுவை மிகையில் பிரதிபலித்தவாறு 45 சதவீதத்தால் (ரூ.34.7 பில்லியன்) அதிகரித்தன. மாறாக, 2000ஆம் ஆண்டில் வெளிநாட்டுச் சொத்துக்கள் 29 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்தன.

வெளிநாட்டுச் சொத்துக்களிலேற்பட்ட அதிகரிப்புக்கு மாறாக, மத்திய வங்கியின் உள்ளாட்டுச் சொத்துக்கள் 3 சதவீதத்தால் (ரூ.4.4 பில்லியன்) வீழ்ச்சியடைந்தமைக்கு குறிப்பாக, அதிகரித்த சந்தைத் திரவத்தன்மையின் விளைவாக, அரசு பிணைகளின் உடைமைகளில் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.67 பில்லியனிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் ரூ.58.3 பில்லியனுக்கு ஏற்பட்ட வீழ்ச்சியே காரணமாகும். எனினும், சுழற்சி முறையிலான கொடுகடன் வசதியுடாக அரசுக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் ரூ.3 பில்லியனால் அதிகரித்தன.

பொறுப்புக்கள் பக்கத்தில், வங்கியின் மொத்த நாணய வழங்கல் (4.4 சதவீதம்), நாணயத்தாள்களின் வழங்கல் (4.3 சதவீதம்) மற்றும் நாணயக் குத்திகளின் வழங்கல் (7.2 சதவீதம்), ஆகிய இரண்டிலுமான

அதிகரிப்புக்களைப் பிரதிபலித்தன. அதேவேளையில், மத்திய வங்கியின் வைப்புப் பொறுப்புக்கள் குறிப்பாக, பன்னாட்டு நாணய நிதியத்தின் துணைநில் உடன்படிக்கை வசதியின் முதல் தொகுதியின் சிஎஉ 103 மில்லியன் மீதான பொறுப்பைப் பிரதிபலித்தன. வர்த்தக வங்கிகளின் விரிவடைந்த வைப்புத்தளம் மீதான அதிகரித்த சட்ட நியதி ஒதுக்குகளின் விளைவாக சட்ட நியதி ஒதுக்குகளில் ஒரு சதவீதப் புள்ளியிலான குறைப்பொன்று காணப்பட்ட போதிலும் வர்த்தக வங்கிகளின் வைப்புக்கள் (ரூ.4.1 பில்லியன்) அதிகரித்தன. அதேவேளையில், மத்திய வங்கியுடனான அரசின் வைப்புக்கள் ரூ.1.1 பில்லியனால் அதிகரித்தன.

10.7 வங்கித்தொழில் அபிவிருத்தி

புதிதாக நிறுவப்பட்ட உள்ளாட்டுத் தனியார் வங்கியான வரையறுக்கப்பட்ட தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி, வெளிநாட்டு வங்கியான ஏ.பி.என்.அம்றோ வங்கியின் அலுவல்களைச் கையேற்றுக் கொண்ட வேளையில், மற்றொரு வெளிநாட்டு வங்கியான நோவா ஸ்கோசியா வங்கி இலங்கையில் தனது தொழிற்பாடுகளை நிறுத்திக் கொண்டதுடன் 2001ஆம் ஆண்டு காலப்பகுதியில் சிற்றி வங்கியினால் ஈர்த்துக் கொள்ளப்பட்டிருந்தது. இதன் விளைவாக, நாட்டில் தொழிற்படும் வர்த்தக வங்கிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை, 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியின் 26 இலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு இறுதியில் (11 உள்ளாட்டு வங்கிகள் மற்றும் 14 வெளிநாட்டு வங்கிக் கிளைகள்) 25க்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வங்கிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை, வரையறுக்கப்பட்ட தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி வீடமைப்பு வங்கி மற்றும் வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ சேமிப்பு வங்கி ஆகியன நிறுவப்பட்டமையுடன் 14ஆக அதிகரித்தன.

கிளை விரிவாக்கம்

வர்த்தக வங்கிகளின் கிளை வலையமைப்பு 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியின் 1,096 இலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டு இறுதியில் 1,128க்கு அதிகரித்து, வங்கித்தொழில் வசதிகளின் கிடைப்பனைவை மேலும் விரிவாக்கின. இவ்வதிகரிப்பு, இவ்வாண்டில் 31 புதிய கிளைகளைத் திறந்த உள்ளாட்டு வங்கிகளிலேயே முக்கியமாகக் காணப்பட்டது. வங்கித்தொழில் அடர்த்தியானது, அதாவது 10,000 மக்களுக்கான வர்த்தக வங்கிக் கிளைகளின் எண்ணிக்கை 0.59 இலிருந்து 2001இல் சிறிதளவால் 0.60 ஆக அதிகரித்தது. உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வங்கிகளின் கிளை வலையமைப்பு 12 சதவீதத்தால் அதிகரித்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 327ஆக விளங்கியது. உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வங்கிகளின் கிளைகளின் மொத்த எண்ணிக்கை ஆறு பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகளின் 187 கிளைகளையும், தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் 101 கிளைகளையும் உள்ளடக்கியுள்ளது.

அட்டவணை 10.10
வங்கிக் கிளைகளின் பரம்பல்

வகை	1999	2000	2001(அ)
1. உரிமம்பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள்			
i. வர்த்தக வங்கிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	25	26	25
உள்நாட்டு வங்கிகள்	9	10	11
வெளிநாட்டு வங்கிகள்	16	16	14
ii. வர்த்தக வங்கிக் கிளைகளின் மொத்த எண்ணிக்கை (ஆ)	1055	1096	1128
உள்நாட்டு வங்கிக் கிளைகள்	1013	1051	1082
முதன்மைக் கிளைகள்	908	931	950
வேளாண்மைப் பணிநிலையக் கிளைகள்	11	11	11
சுச்சேரிக் கிளைகள்	23	23	23
விரிவாக்ககொடுப்பனவு அலுவலகங்கள்	67	82	94
சுடல்கடந்த கிளைகள்	4	4	4
வெளிநாட்டு வங்கிக் கிளைகள்	42	45	46
அடகு வைக்கும் நிலையங்கள்	188	188	188
2. உரிமம்பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள் (இ)	125	165	193
i. உரிமம்பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	12	12	14
பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள்	6	6	6
தேசிய சேமிப்பு வங்கி	1	1	1
நீண்டகால கடன் வழங்கும் நிறுவனங்கள்	2	2	2
வீடமைப்பு நிதி நிறுவனங்கள்	1	1	2
தனியார் சேமிப்பு மற்றும் அபிவிருத்தி வங்கிகள் (ஈ)	2	2	3
ii. உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிக் கிளைகளின் எண்ணிக்கை	311	315	327
பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள்	177	181	187
தேசிய சேமிப்பு வங்கி	100	100	101
நீண்டகால கடன் வழங்கும் நிறுவனங்கள்	20	20	22
வீடமைப்பு நிதி நிறுவனங்கள்	3	3	5
தனியார் சேமிப்பு மற்றும் அபிவிருத்தி வங்கிகள்	11	11	12

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) தற்காலிகமானவை.

(ஆ) நகை அடகு பிடிக்கும் நிலையங்கள் நீங்கலாக தலைமை அலுவலகங்கள் உட்பட.

(இ) விரிவாக்க அலுவலகங்களையும் துணை அலுவலகங்களையும் உள்ளடக்கும்.

(ஈ) உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கியாகத் தொழிற்படுவதற்கு வங்கித் தொழிற் சட்டத்தின் கீழ் உரிமம் வழங்கப்பட்டுள்ள நிதியியல் நிறுவனங்களை உள்ளடக்குகின்றது.

வங்கித்தொழில் வசதிகள்

வர்த்தக வங்கிகள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கப்படும் வசதிகள் மற்றும் பணிகளைத் தொடர்ந்தும் விரிவடையச் செய்தன. பல வங்கிகள் புதிய வகை வைப்புத் திட்டங்களையும் கடன்வழங்கல் திட்டங்களையும் அறிமுகப்படுத்திய வேளையில் நவீன தொழில்நுட்பங்களின் பிரயோகமும் அதிகரித்தது. 2001இல் வர்த்தக வங்கிகளினால் தொழிற்படுத்துப்படுகின்ற தன்னியக்க கூற்றுப் பொறிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 98 இனால் அதிகரித்து, தொழிற்பாட்டிலுள்ள தன்னியக்க

அட்டவணை 10.11
வர்த்தக வங்கிகளினால் வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் அட்டைகள்

	2000(அ)	2001(ஆ)	%மாற்றம்
வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் அட்டைகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	205,324	255,584	24.5
உள்ளூர்	51,727	57,154	10.5
உலகளாவிய	153,597	198,430	29.2
ஆண்டு இறுதியில் வெளிநின்ற கொடுகடன் (ரூ.மில்)	3,738	5,128	37.2
உள்ளூர்	403	483	19.9
உலகளாவிய	3,335	4,645	39.3
வரவேண்டிய நிலுவை (வெளிநின்ற கொடுகடனின் %ஆக)	9	12	-
வரவேண்டிய முன்னைய நிலுவை (வெளிநின்ற கொடுகடனின் %ஆக)	8	10	-
வணிகர்களிடமிருந்தான தரகு (%)	0.25-4.5	0.25-3.5	-

(அ) தற்காலிகமானவை.

மூலம்: தொடர்பான நிறுவனங்கள்

(ஆ) திருத்தியமைக்கப்பட்டது.

கூற்றுப் பொறிகளின் மொத்த எண்ணிக்கையை 2001 இறுதியில் 474 இற்கு கொண்டு வந்தது. ஐந்து உள்நாட்டு வங்கிகள் உட்பட ஆறு வர்த்தக வங்கிகள் இணைய வங்கித்தொழில் வசதிகளை வழங்கின. வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் அட்டைகளின் எண்ணிக்கை (இரத்துச் செய்யப்பட்டவை தவிர) 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியின் ஏறத்தாழ 205,000 இலிருந்து 2001 இறுதியில் 256,000 இற்கு அதிகரித்தது. வழங்கப்பட்ட மொத்த அட்டையில் பெரும்பாலானவை (78 சதவீதம்) பன்னாட்டுக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் மற்றும் உள்நாட்டுக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் இரண்டிற்கும் பயன்படுத்தக்கூடிய குளோபல் என அழைக்கப்படும் உலகளாவிய அட்டைகளாக இருந்தன.

10.8 இலங்கை கொடுகடன் தகவல் பணியகம்

1990ஆம் ஆண்டின் 18ஆம் இலக்க இலங்கை கொடுகடன் தகவல் பணியகச் சட்டத்தின் (1995ஆம் ஆண்டின் 8ஆம் இலக்க சட்டத்தினால் திருத்தப்பட்டவாறு) கீழ் நிறுவப்பட்ட இலங்கை கொடுகடன் தகவல் பணியகம் 2001 மேயில் அதன் பதினோராவது ஆண்டுத் தொழிற்பாட்டினை பூர்த்தி செய்தது. அங்கீகரிக்கப்பட்ட கடன் வழங்கல் நிறுவனங்களின் கடன் பாட்டாளர்கள் மீதான கொடுகடன் தகவல்களைச் சேகரித்தல் மற்றும் தொகுத்தல் சரியான முறையில் பூரணப்படுத்தப்பட்ட தரவு வங்கிகளைப் பேணுதல் அவ்வாறு சேகரிக்கப்பட்ட தகவல்களை கடன் வழங்கல் நிறுவனங்களின் பங்குடமையாளர்களுக்கு வழங்குதல் ஆகிய அதன் சட்ட நியதித் தொழிற்பாடுகளை தொடர்ந்தும் மேற்கொண்டது.

அட்டவணை 10.11
புதிய வர்த்தக வங்கித் தொழில் வசதிகள் - 2001

வங்கி	வைப்புத் திட்டங்கள்	கடன் வழங்கல் திட்டங்கள்	அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட ஏனைய பணிகள்
மக்கள் வங்கி	'ரூப ரூப' கணக்குகளுக்கான ரூபரீதி II இயக்கம் மீளத் துவக்கிவைக்கப்படல்	சிறிய மற்றும் நுண்பாக கைத்தொழில் வழிகாட்டி மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் ஊக்குவிப்பு செயற்றிட்டம் II: கைத்தொழில் தயாரிப்பு மற்றும் பணிகள் துறைகளுக்கு வசதிகளை வழங்குவதற்காக. வடக்கில் பெருமளவு பாதிக்கப்பட்ட கைத்தொழில்களுக்கு கடன் வழங்குவதற்கான கொடுகடன் திட்டமொன்று.	பெறப்பட்ட உற்பத்தியொன்றின் அமைப்பு: உதாரணம் வட்டிவீத கவெப் 12 தன்னியக்க கூற்றுப் பொறிகள் நிறுவப்பட்டன.
இலங்கை வங்கி	18 இணைவர் சேமிப்புக் கணக்கு வசிவற்றோர் வெளிநாட்டு நாணய வெளியீடு கணக்கு	தோட்டத்துறை கய்தொழில் கழல் நிதிய கொடுகடன் திட்டம் கய்தொழில் முதலீடுகளை நிறுவுதல் விரிவாக்கம் அல்லது மேம்படுத்துவதற்காக தோட்டப்பகுதி இணைவுகளுக்கு நிதியுவகைகள் வழங்குவதற்காக. சிறிய மற்றும் நுண்பாக கைத்தொழில் வழிகாட்டி மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் ஊக்குவிப்புச் செயற்றிட்டம் II: சிறிய மற்றும் நடுத்தர கைத்தொழில்களுக்கு கடன் வசதிகளை வழங்குவதற்காக. உள்நாட்டில் உற்பத்தி செய்யும் அரிசியை பன்னாட்டுத் தரங்களுக்கு மேம்படுத்துவதற்கான கொடுகடன் திட்டம் சூரிய வெளிச்சத்தின் வழங்கலுக்கான கொடுகடன் திட்டம். சமுர்த்தி ஊழியர்களுக்கான கொடுகடன் திட்டம். முதலீட்டாளர்கள் / புதிய கண்டுபிடிப்பாளர்களுக்கான நிதியியல் ஆதாரத்திட்டம். வேளாண்மை மற்றும் வீட்டுத்துறை உபகரணங்களின் கொள்வனவுக்கான பெரிய கொள்வனவு கடன் திட்டம். இந்திய உற்பத்திப் பொருட்களை இறக்குமதி செய்யும் இலங்கை இறக்குமதியாளர்களுக்கு இந்திய கடன் வழி வசதிகள்.	29 தன்னியக்க கூற்றுப் பொறிகள் நிறுவப்பட்டன.
வரையறுக்கப்பட்ட இலங்கை வர்த்தக வங்கி	முன்வெலுத் சேமிப்பாளர் கணக்கை மீள் பொதிமீடல்	சிறிய மற்றும் நுண்பாக கைத்தொழில் வழிகாட்டி மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் ஊக்குவிப்புச் செயற்றிட்டம் II: சிறிய மற்றும் நடுத்தர கைத்தொழில்களுக்கு கடன் வசதிகளை வழங்குவதற்காக.	30 தன்னியக்க கூற்றுப் பொறிகள் நிறுவப்பட்டுள்ளன. டயலோக் தினன்மம் ஊடாக கைத்தொலைபேசி வங்கித்தொழில். கூட்டு அட்டை வழங்குதல் கம்பனியால் வழங்கப்பட்ட உத்தரவாதத்தின்படி கம்பனியொன்றின் ஊழியர்களுக்கு கடன் அட்டைகளை வழங்குதல்.
வரையறுக்கப்பட்ட அட்டை நசனல் வங்கி	திவசகதி சேமிப்புத் திட்டம் புதிதாகப் பிறந்த குழந்தைகளுக்கான சிறார்களின் கணக்கு	சிறிய மற்றும் நுண்பாக கைத்தொழில் வழிகாட்டி மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் ஊக்குவிப்புச் செயற்றிட்டம் II: சிறிய மற்றும் நடுத்தர கைத்தொழில்களுக்கு கடன் வசதிகளை வழங்குவதற்காக.	11 தன்னியக்க கூற்றுப் பொறிகள் நிறுவப்பட்டன. துணைக்கம்பனி ஒன்றினூடாக காப்புறுதி வசதிகள்.
வரையறுக்கப்பட்ட சம்பத் வங்கி	சேமிப்புக் கணக்குகளுக்கான சம்பத் டபள் என் சிறப்பு மிகையுறியத் திட்டம்.	சிறிய மற்றும் நுண்பாக கைத்தொழில் வழிகாட்டி மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் ஊக்குவிப்புச் செயற்றிட்டம் II: சிறிய மற்றும் நடுத்தர கைத்தொழில்களுக்கு கடன் வசதிகளை வழங்குவதற்காக. நீண்டகால நுகர்வுப் பொருட்களுக்கான ஸ்ரூகிரண குத்தகைத்திட்டம்.	இணையத்தில் மேற்கொள்ளப்பட்ட கொடுக்கல் வாங்கல்களின் பயன்பாட்டுக்கான 'சம்பத் வீசா வெப் அட்டை'. தொலைபேசியில் கம்பனிகளினிடமிருந்து பொருட்களின் துறை பணிகளினதும் கொடுப்பனவுக்காக இணையத்தினூடாக 'இண்டாநெட் பேய்மெட் கேடவே' வங்கிகளின் உற்பத்திப் பொருட்களை இணையத்தில் காட்சிக்கு வைப்பதற்கான 'சு கெட்வொக்'. வைத்தியர்களைக் கலந்தாலோசிப்பதற்கு 'சு சேவன்ஷ்' வசதி சு ரொலலா. வீசா மின்னியல் கொடுகடன் அட்டை. கைத்தொலைபேசி பாவனையாளர்கள் பயன்பாட்டுப் பொருட்களுக்கான கட்டணங்களைச் செலுத்துவதற்கு டபிள்யூ ஏப் போட்டால்.
வரையறுக்கப்பட்ட செவன் வங்கி	நடைமுறை மற்றும் சேமிப்புக் கணக்குகளை வைத்திருப்போருக்கான மெரிட் ரிவாலு திட்டம்	சிறிய மற்றும் நுண்பாக கைத்தொழில் வழிகாட்டி மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் ஊக்குவிப்புச் செயற்றிட்டம் II: சிறிய மற்றும் நடுத்தர கைத்தொழில்களுக்கு கடன் வசதிகளை வழங்குவதற்காக. இந்திய உற்பத்திப் பொருட்களை இறக்குமதி செய்யும் இலங்கை இறக்குமதியாளர்களுக்கு இந்திய கடன் வழி வசதிகள்.	9 தன்னியக்க தொலைபேசிப் பொறிகள் நிறுவப்பட்டன.
வரையறுக்கப்பட்ட நேசன் ராஸ்ட் வங்கி	நம்பிக்கைப் பொறுப்பு சான்றிதழ்கள் / திரசா சக்திய	தொழிற்புற கற்கை நெறிநெருக்கான மாணவர் கடன்.	தன்னியக்க கூற்றுப் பொறி ஒன்று நிறுவப்பட்டது. தங்க நாணயங்களின் வீற்பனை.
வரையறுக்கப்பட்ட ஸ்ரான்ட் சார்ட்டட் சிறன்லஸ் வங்கி			தன்னியக்க கூற்றுப் பொறி ஒன்று நிறுவப்பட்டது.
வரையறுக்கப்பட்ட கொங்கொங் அன்ட் சாங்காய் வங்கி	எச்எஸ்பீசி தன்னியக்க கூற்று வலையமைப்பினூடாக தொழிற்புறத்திட்டம் இ சேவர்		சிறந்த வாடிக்கையாளர்களுக்கான தனிப்பட்ட முன்னுரிமை வங்கித்தொழில் வசதிகள். பாதுகாப்பு வைப்புப் பெட்டகங்கள். தனியாளர் வங்கித்தொழில் தொலைபேசி அழைப்பு நிலையம் பணிகள். எச்எஸ்பீசி உற்பத்திப் பொருட்களினதும் பணிகளினதும் ஸ்ரீசேட நுண்மைகளை எச்எஸ்பீசி இன் கூட்டு வாடிக்கையாளர்களின் ஊழியர்களுக்கு வழங்குவதற்கான கம்பனித்துறை ஊழியர்களுக்கான வரப்பிரகாசத் திட்டம். தன்னியக்க கூற்றுப் பொறி ஒன்று நிறுவப்பட்டது.

மூலம்: தொடர்பான வர்த்தக வங்கிகள்.

சிறப்புக் குறிப்பு - 16

தனியார் படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையை அபிவிருத்தி செய்வதில் கொடுகடன் தரமிடலின் பங்கு

நாடுகள் கூடியளவில் சந்தையை மையமாக்கக் கொண்ட பொருளாதாரக் கொள்கையைப் பின்பற்றுவதாலும், பொருளாதார அபிவிருத்தியின் தலையாய பங்கு அரசு துறையிலிருந்து தனியார்துறைக்கு நகர்ந்தமையாலும், தனியார் படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையை அபிவிருத்தி செய்தல் மிகவும் முக்கியமானதாக வந்துள்ளது. அனைத்து பாரிய உட்கட்டமைப்பு செயற்றிட்டங்களுக்கும் தேவையான நிதியியல் மூலவளத் தேவைப்பாடுகளை எதிர்கொள்வதில் அரசுக்கான வரையறைகள், அரசு துறை தொழில்முயற்சிகளின் தனியார் மயமாக்கல் மற்றும் இடர்காப்புறுதி செய்தல் போன்ற முறைமூலம் நிதியியல் இடையீட்டை இல்லாமற் செய்வதற்கான அபிவிருத்தி என்பன தனியார்துறைப் படுகடன் பிணையங்கள் சந்தைகளில் நீண்ட தவணை நிதியங்களுக்கான உயர்ந்த கேள்வியை உருவாக்கின. கொடுகடன் தரமிடல், தனியார் படுகடன் பிணையங்களின் அபிவிருத்தியில் முக்கிய பங்கொன்றை வகிக்கின்றது. ஏனெனில், இது கடன்பெறுநர் மற்றும் கருவி ஆகிய இரண்டினதும் கொடுகடன் நம்பகத்தன்மை மீது சந்தைக்கு தகவலை வழங்குவதன் மூலம் முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் கடன் பெறுநர்களுக்கு உதவி செய்கிறது. இது சாதாரண முதலீட்டாளர்கள் தெரியப்படுத்தப்பட்ட முதலீட்டுத் தீர்மானங்களை மேற்கொள்ள உதவுவதுடன், இதே நேரத்தில் கடன்பெறுநர்கள் அவர்களின் கடன்பாட்டிற்குச் சிறந்த நியதிகளைப் பெறுவதற்கும் உதவுகிறது.

தனியார்துறை தொழில்முயற்சிகள், தொழில் முயற்சிகளினுள்ளோ அல்லது மூலதன உருவிலோ அல்லாது இரு அடிப்படையான முறையில் நிதியங்களைப் பெற்றுக்கொள்ள முடியும். அவையாவன:

1. வங்கிகளிலிருந்து கடன் பெறுதல்
2. மூலதனச் சந்தையில் படுகடன் பிணையங்களை வழங்குவதன் மூலம்

இலங்கை உட்பட பெரும்பாலான அபிவிருத்தியடைந்து வரும் நாடுகளில், மிகையைக் கொண்டிருக்கும் அலகுகளிலிருந்து (சேமிப்போர்) நிதியங்களைப் பெற்று பற்றாக்குறையைக் கொண்டிருக்கும் அலகுகளுக்கு (கடன் பெறுநர்) நிதியங்களை வழங்கும் முக்கியமான நிதியியல் இடைநிலைப் பங்கை வங்கிகள் தொடர்ந்தும் வகித்து வருகின்றன. எனினும், பெரிய அளவிலான மற்றும்

நீண்ட தவணை நிதியிடலை நிதியிடல் வங்கியின் இயலுந்தன்மை, அவற்றின் நிதியங்கள் குறுகிய தவணை நிதியங்களைக் கொண்டிருப்பதால் வரையறைக்குப்பட்டுள்ளது. ஏனெனில், நீண்ட தவணை நிதியிடல் அவற்றின் சொத்துக்களும், பொறுப்புக்களும் நேர இணைவின்மைக்கு இட்டுச் செல்கிறது. மேலும், வங்கிகள் கடன்களை வழங்கும்போது வழமையாக காணி, கட்டடங்கள் மற்றும் கருவிகளின் பிணையங்களை வேண்டுவதுடன் சிலவேளைகளில் மூன்றாம் தரப்பிலிருந்தான உத்தரவாதங்களையும் பெற்றுக்கொள்கிறது. இது ஏற்றுக்கொள்ளக் கூடிய பிணையங்களை வழங்க இயலாத ஒரு நிர்ப்பந்தத்தை கடன் பெறுநருக்கு ஏற்படுத்துகிறது. எனவே, தனியார்துறை முறிச் சந்தைக்கு வளர்ச்சியடைந்து வரும் சேள்வி காணப்படுகிறது. இதில், கொடுகடன் தரமிடல், விவேகமான முதலீட்டுத் தீர்மானங்களை எடுப்பதற்கு முதலீட்டாளர்களுக்கு உதவுவதன் மூலம் முக்கிய பங்கொன்றை வகிக்கிறது.

தனியார்துறை முறிச் சந்தைகளின் அபிவிருத்தி பல எண்ணிக்கையான நன்மைகளை வழங்குகின்றன. அவற்றுள் முக்கியமானவை:

1. நீண்ட தவணைத் தேவைகளுக்காக நீண்ட தவணை நிதியங்களை வழங்கல்;
2. நீண்ட தவணை சேமிப்பாளர்களுக்கான நீண்ட தவணை உற்பத்திகளை வழங்கல்
3. முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் கடன்பெறுநரின் விசேட தேவைகளை எதிர்கொள்வதற்கு மாறுபடுந் தன்மையுடனான நிதியியல் உற்பத்திகளை வகுத்தளித்தல்.
4. ஏனைய முதலீட்டு நிறுவனங்கள் மற்றும் தனிநபர்களுக்கு கொடுகடன் இடர்களை பன்முகப்படுத்துவதன் மூலம் வங்கித்தொழில் முறை மீதான அழுத்தத்தை பரவலாக்குதல்.
5. சந்தையிலான பெருமளவு போட்டி, வட்டி வீதங்களில் கூடிய மாறுபடுந் தன்மைக்கு இட்டுச்செல்லும்.

படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையொன்று இரு கூறுகளைக் கொண்டுள்ளது. அவை: அரசு படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையும், தனியார் படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையும் ஆகும். அபிவிருத்தியடைந்த பொருளாதாரங்களில், தனியார் படுகடன்

சிறப்புக் குறிப்பு - 16 (தொடர்ச்சி)

பிணையங்கள் சந்தை, பொருளாதார அபிவிருத்திக்கான மூலதன நிதியங்களை வழங்குவதில் முக்கிய பங்கை வகிப்பதுடன், இது எப்போதும் பங்குச்சந்தையை விட பெரிதாகக் காணப்படுகிறது. இலங்கையில் தனியார் படுகடன் பிணையங்கள் சந்தை மிகவும் சிறிதாக விளங்கி, மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியின் 10 சதவீதமளவிற்கு வகைகூறும் அரசபடுகடன் பிணையங்கள் சந்தையுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியின் 0.4 சதவீதத்திற்கு மட்டும் வகைகூறும் பட்டியலிடப்பட்ட கடனீட்டுப் பத்திரங்களைக் கொண்டுள்ளது. கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையில் பட்டியலிடப்பட்ட படுகடன் பிணையங்களின் சந்தை மூலதனமாக்கம், பங்குச் சந்தையின் சந்தை மூலதனமாக்கமான ரூ.112 பில்லியனுடன் (ஐ.அ.டொலர் 1.2 பில்லியன்) ஒப்பிடுகையில் ரூ.7 பில்லியனாக (ஐஅ.டொலர் 0.07 பில்லியன்) விளங்கியது. எனவே, பொருளாதார அபிவிருத்திக்கான தனியார் மூலதனத்தினது வளர்ச்சியடைந்து வரும் தேவையைக் கருத்திற்கொண்டு, தனியார் படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையின் விரிவாக்கம் மிகவும் முக்கியம் வாய்ந்ததாக வந்துள்ளது. எனினும், இச் சந்தையின் அபிவிருத்தியில் உள்ள ஒரு பிரச்சனையாக வழங்கப்பட்ட படுகடன் கருவிகளின் தரம் விளங்குகிறது.

மரபுரீதியான வங்கித்தொழில் நடவடிக்கைகளில், வங்கிச் சேமிப்பாளர்களுக்கும் கடன் பெறுதற்கு குமிடையே நிதியங்களை இடைநிலைப்படுத்தும் பணியை நிறைவேற்றுகிறது. வங்கித்தொழில் நடவடிக்கைகள் மத்திய வங்கி மூலம் அதன் வைப்பாளர்களைப் பாதுகாக்கும் பொருட்டு அதன் தலத்துக்கு வெளியேயான மற்றும் தலத்திலான கவனக் கண்காணிப்பு முறை மூலம் மேற்பார்வை செய்யப்படுகின்றன. வங்கிகள், நீண்ட வருட நடைமுறை மூலம் அவற்றின் கடன் பெறுநரின் தரத்தைக் கணிப்பிடுவதில் நிபுணத்துவம் பெற்றுவிட்டன. எனினும் முறி அல்லது கடனீட்டுப் பத்திர சந்தையைப் பொறுத்த மட்டில் அங்கு எதுவித இடைநிலைப்படுத்தலும் இல்லாது, நிதியங்கள் நேரடியாகச் சேமிப்பாளர்களிடமிருந்து பெறப்படுகின்றன. இச் செயல்முறை நிதியியலில் இடையீட்டை இல்லாமற் செய்தல் என அழைக்கப்பட்டதுடன், இது நிதியங்களைக் கூடிய பயன் தரும் வகையில் ஒதுக்கீடு செய்வதற்கு உதவியதுடன், வளர்ச்சியடைந்து வரும் உலகளாவிய குறிப்பிடத்தக்க நிகழ்ச்சியாகவும் அமைந்துள்ளது. வங்கித்தொழில் முறையுடன் ஒப்பிடுகையில் முறிச்

சந்தையின் சிக்கலான தன்மையாக, செலுத்தத்தவறிய இடர்களை கணிப்பீடு செய்வதற்காக முதலீட்டாளர்களின் அதிகாரம் பெற்ற பொறுப்பு விளங்கியது. இது கூடிய இடர் கொண்ட வழங்குனர்களிலிருந்து குறைந்த இடர் கொண்ட பிணையங்களின் வழங்குநர்களை வேறுபடுத்துவதற்கான தகவல் இல்லாதமையால் சிறிது கடினமாகவே இருக்கிறது. (பாதகமான தேர்வுப் பிரச்சனையாக பொருளியலில் கூறப்படுகிறது) இத்துடன், பிணையங்களை வழங்குவோரின் இடர் என அழைக்கப்படும், "உளவியல் தீங்கு" இன் இடர் இருக்கக்கூடும். இது அறிவிக்கப்பட்ட நோக்கத்தை விட முற்றிலும் வேறுபட்ட நோக்கத்திற்கு இப்பொறுகைகளைப் பயன்படுத்த முடியும். எனவே, கொடுகடன் தரமிடல், முதலீட்டில் இடரைக் குறைப்பதில் முக்கிய பங்கை வகிக்கிறது. கொடுகடன் தரமிடல், ஒரு நிறுவனத்தின் இயலும் தன்மையிலும் அல்லது வட்டி, முன்னுரிமை பங்கிலாபங்கள் போன்ற நிதியியற் கடப்பாட்டை எதிர்கொள்வதற்கான பிணையங்கள் வழங்குநரின் இயலுந்தன்மை அல்லது நேர அடிப்படையில் மூலதனத்தின் மீள்கொடுப்பனவு என்பன மீது ஓர் அபிப்பிராயத்தை வழங்குகிறது. இது வழங்குநரின் இயல்தன்மையின் கவனமானதும் தனித்துவமானதுமான மதிப்பீட்டிலும் உறுதியளிக்கப்பட்ட வட்டி மற்றும் நேர அடிப்படையில் மூலதனக் கடன்பாடுகளை வழங்குவதற்கான விருப்பத்திலும் பிரதிபலிக்கிறது. கொடுகடன் தரமிடல் முகவர் நிலையம் இவ்வாறான கணிப்பீடுகளை மேற்கொள்வதற்கு சாதாரண முதலீட்டாளர்கள் வழமையாகக் கொண்டிருக்காத நிபுணத்துவத்தையும் தகவலையும் கொண்டுள்ளது. எந்த நிலையான வருமான வகையோ அல்லது பொதுமக்களின் நிதியங்களைத் திரட்டும் நிறுவனமோ கொடுகடன் தரமிடல் கம்பனியால் தரமிடப்படும். எனினும், கொடுகடன் தரமிடல், தரமிடப்பட்ட கம்பனியொன்றின் செயலாற்றத்திற்கு உத்தரவாதமளிக்காது. இது அதற்குக் கிடைக்கத்தக்க தகவலை அடிப்படையாகக் கொண்டு கணிப்பிடுவதால் முதலீட்டாளர்கள் அவ்வாறான தகவலை கவனமாகப் பயன்படுத்த வேண்டும்.

இலங்கையில் உள்ள ஒரேயொரு கொடுகடன் தரமிடல் கம்பனியாக டன் அன்ட் பெல்பீஸ் கிறெடிற் றேற்றிங் லங்கா லிமிற்றெட் விளங்குகிறது. இது 1999 ஒத்தோபரில் நிறுவப்பட்டது. இது, இதன் முதன்மைப் பங்குதாரரான டவ் பெல்வீஸ் ஐக்கிய அமெரிக்கா உடன் ஒன்று இணைக்கப்பட்டதைத் தொடர்ந்தும் பன்னாட்டு தரமிடல் முகவரென உருவாக்கம்

சிறப்புக் குறிப்பு - 16 (தொடர்ச்சி)

பெற்றதைத் தொடர்ந்தும் பிச் நேற்றிங் லங்கா என அமைந்தது. முதலீடுகளை முன்னேற்றி இதன் மூலம் உயர்ந்த பொருளாதார வளர்ச்சியை எய்துவதற்கும், இலங்கையில் கொடுகடன் தரமிடலை வழங்குவதற்கு இலங்கை மத்திய வங்கியும் பன்னாட்டு நிதிக்கூட்டுத்தாபனமும் பிச் நேற்றிங் லங்காவை உருவாக்கின. பிச் நேற்றிங் லங்கா பிச் இன் கோப்பரேசன், நியூயோர்க் ஐக்கிய அமெரிக்கா, பன்னாட்டு நிதிக்கூட்டுத்தாபனம் ஐக்கிய அமெரிக்கா, மத்திய வங்கி மற்றும் இலங்கையிலுள்ள முதன்மை வாய்ந்த நிதி நிறுவனங்கள் பலவற்றினதும் இணைந்த தொழில்முயற்சியாகும்.

கொடுகடன் தரமிடல்கள், பலதரப்பட்ட நிலையான வருமானம் பெறும் கடன்பெறுநர்களின் கொடுகடன் தகுதிநிலையை விளங்கிக்கொள்ள வசதியளிக்கும் கொடுகடன் இடர் கணிப்பிற்கான உலகளாவிய மொழியின் தன்மையில் சிலதை வழங்குகிறது. பன்னாட்டு நீண்ட தவணை தரமிடல்கள் AAA - BBB வச்சினிடையேயும், குறுகிய தவணைத் தரமிடல்கள் F1 - F3 வச்சினிடையேயும் விளங்கி சார்புரிதியாகக் குறைந்த நிகழ்வுகளைக் கொண்ட செலுத்தத் தவறுதலைக் கொண்டிருந்ததுடன் "முதலீட்டுத்தரம்" தரமிடல்கள் என வரைவிலக்கணம் செய்கிறது. பன்னாட்டு நீண்ட தவணைத் தரமிடல்கள் BB - C வகையினுள்ளும் பன்னாட்டு குறுகிய தவணை தரமிடல்கள் B - D வகையினுள்ளும் அமைந்து கூடிய நிகழ்வுகளுடைய செலுத்தத் தவறலையோ அல்லது செலுத்தத் தவறல் ஏற்கனவே நிகழ்ந்துள்ளது எனத் தெரியப்படுத்தி "முதலீட்டுத்தரம்" அல்லது "ஊக்கிப்படும் தரம்" என வரைவிலக்கணம் செய்கிறது. பிச் நேற்றிங் லங்காவும் இவ்வடிப்படையிலேயே தரமிடல்களை வழங்குகிறது. இதுவரை, பிச் நேற்றிங் லங்காவால் 15 தரமிடல்கள் வழங்கப்பட்டதுடன் இவற்றில் ஒன்பது தரமிடல்கள் மட்டுமே வெளியிடப்பட்டுள்ளதுடன், இவற்றின் விபரங்கள் பின்வரும் அட்டவணையில் தரப்பட்டுள்ளன.

தரமிடலைப் பெறுவதில் படுகடன் சுருவியை வழங்குவருக்கான நன்மை யாதெனில், முதலீட்டுத் தீர்மானங்களை எடுக்கும்போது முதலீட்டாளர்களின் முக்கிய சுவனமாக முதலீட்டாளர்களால் எதிர்கொள்ளப்பட்ட நிச்சயமற்ற தன்மைகள் குறைக்கப்படக் கூடியதால், முதலீட்டாளர்களுக்கு வழங்கப்பட்ட வட்டி வீதத்தைக் குறைக்க உதவுகிறது. தரமிடலைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கான கம்பனியின் அளவிலும் அதன் தொழிற்பாடுகளிலும் தங்கியுள்ளது. சராசரியாக, இலங்கையில் நிறுவனரீதியிலான தரமிடலுக்கான செலவு ரூ.4000,000-ரூ.800,000 வீச்சில் இருக்கையில், சுருவி தரமிடலின் செலவு வழங்கலின் பெறுமதியின் அடிப்படையில் அமைந்ததுடன், இது பெறுமதியின் 0.1-0.4 சதவீத வீச்சிலும் காணப்படுகிறது.

உள்பொருள் தரமிடல்

திகதி	விபரம்	தரமிடல்
2002 பெப்புருவரி	வ/ப செங்கடகல பினான்ஸ் கம்பனி	SLBBB
2001 ஒத்தோபர்	வ/ப ஹேலீஸ்	SLAA+
2001 மாச்சு	வ/ப இலங்கை	SL AA+
2000 ஓகத்து	கொமாச்சல் வங்கி வ/ப ஜோன் சீலஸ் ஹோலடிங்ஸ்	SL AAA

உபகரண தரமிடல்

திகதி	விபரம்	தரமிடல்
2001 நவெம்பர்	வ/ப எய்ட்கன்ஸ் பென்ஸ்- கடனீட்டுப்பத்திரம்	SLAA
2001 ஓகத்து	வ/ப சிங்கர் (சிறீலங்கா)- கடனீட்டுப்பத்திரம்	SLA
2001 மே	வ/ப சிங்கர் (சிறீலங்கா) குறுகியகாலக் படுகடன்	SLF-I
2001 பெப்புருவரி	வ/ப லங்கா ஓரிக்ஸ் லீசிங் கம்பனி- வர்த்தகப் பத்திரம்	SLF-I
1999 திசெம்பர்	சிறீலங்கா ரெலிகொம்- கடனீட்டுப்பத்திரம்	SLAA+

தற்பொழுது பணியகத்தின் தரவுத்தளம் உள்ளாட்டு நாணயக்கடன்கள், மேலதிகப்பற்றுக்கள், வெளிநாட்டு நாணயக்கடன்கள், நிதிக் குத்தகைகள் மற்றும் கொடுகடன் அட்டை வசதிகள் என்பனவற்றை உள்ளிட்ட அனைத்து வணிக முற்பணங்களையும் உள்ளடக்கியிருந்தது.

1990இல் இது தொடங்கப்பட்டதிலிருந்து தரரீதியாகவும் அளவு ரீதியாகவும் பணியகத்தின் தொழிற்பாடுகள் மேம்பட்டுள்ளன. பணியகத்தினால் வழங்கப்பட்ட கொடுகடன் அறிக்கைகளின் எண்ணிக்கை 2000ஆம் ஆண்டில் வழங்கப்பட்ட 169,088 அறிக்கைகளிலிருந்து இவ்வாண்டில் 186,020 இற்கு 10 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தன. தற்பொழுது கொடுகடன் அறிக்கைகள் ஒரு மணித தியாலத்திற்குள் வழங்கப்படுகின்ற வேளையில் அறிக்கையின் உள்ளடக்கம் அனைத்தையும் உள்ளடக்கியதாக இருந்தது. பணியகத்தின் திருந்திய செயலாற்றத்தினைப் பிரதிபலிக்கின்ற விதத்தில் தேறிய இலாபம் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.6.5 மில்லியனிலிருந்து 2001இல் ரூ.13.4 மில்லியனுக்கு இரண்டு மடங்கிற்கும் கூடுதலாக அதிகரித்தது. இதன் விளைவாக, இலாபத்திலிருந்து 15 சதவீதம் கொண்ட பங்கிலாபங்கள் பங்குடமையாளர்களுக்கு வழங்கப்பட்டன. பணியகத்தின் பிரதான பங்குடமையாளர்களாக இலங்கை மத்திய வங்கியும் பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகளையும் உள்ளிட்ட 12 உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாங்கு வங்கிகளும் காணப்பட்டன. மேலும், பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக்கம்பனி, பிராந்திய அபிவிருத்தி வங்கிகள் மற்றும் சில குத்தகைக் கம்பனிகள் மற்றும் வணிக வங்கிகள் என்பனவும் பங்குடமையாளர்களாக இருந்தன.

10.9 கிராமிய வங்கித்தொழிலும் கொடுகடனும்

பொதுவான போக்குகளும் அபிவிருத்திகளும்

வேளாண்மையாளர்களுக்கு உறுதியான விலையை உறுதிப்படுத்துவதற்காக 1999இல் மத்திய வங்கியினால் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட வேளாண்மைப் பண்டங்களுக்கான முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்தங்களின் முறை ஏற்பாட்டாளர்களான கடன்வழங்கும் வங்கிகள், வேளாண்மை அமைச்சு, வேளாண்மைத் திணைக்களம் கூட்டுறவுத்துறை மற்றும் அரசுத்துறை முகவர்கள், அரசல்லா அமைப்புகள் மற்றும் அரசுத்துறை தொழில்முயற்சிகள் என்பனவற்றின் உதவியுடன் வலுவான முறையில் மேம்படுத்தப்பட்டது. 1999இல் ஒருசில மாவட்டங்களில் ஆரம்பத்தில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்த முறை 2001இல் மற்றைய மாவட்டங்களுக்கும் விரிவாக்கப்பட்டது. இம்முறை, நெல், சோளம், சோயா, எள்ளு மற்றும் பெரியவெங்காயம் போன்ற பயிர்கள் உற்பத்தியாகும் அம்பாந்தோட்ட, பொலனறுவ,

மாத்தளை மற்றும் பதுளை மாவட்டங்களிலுள்ள வேளாண்மையாளர்களிடையேயும் அதேபோன்று வேளாண்மை உற்பத்திகளின் வாங்குனர்களிடையேயும் அதிகரித்தளவில் பிரபல்யம் பெற்றுவருகிறது. வேளாண்மையாளர்களுக்கும், வாங்குனர்களுக்கு மிடையிலான பரஸ்பர உடன்படிக்கையின் மூலம் நிர்ணயிக்கப்படுகின்ற முன்னோக்கிய விலைகள் யதார்த்தமானவையாக இருக்குமென நிரூபிக்கப்பட்டதுடன் முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்தங்கள் பிரபல்யமாக இருந்த பிரதேசங்களிலுள்ள பல வேளாண்மையாளர்களினாலும், வாங்குனர்களினாலும் அடிப்படை விலையாக கருதப்பட்டன. எனவே இப்பொறிமுறை முக்கியமான உற்பத்திப் பிரதேசங்களில் தொடர்பான பயிர்களின் விலைகளில் பெருமளவு தளம்பல்கள் ஏற்படுவதனைத் தடுக்கிறது.

புதிய தன்மையுடைய முதலீட்டு நடவடிக்கைகளை உள்ளடக்கத்தக்க விதத்தில் புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டத்தினை 1999/2000 பெரும்போகத்திலும் 2000ஆம் ஆண்டு சிறுபோகத்திலும் நெல் மற்றும் வாழைச் செய்கைக்காக வழங்கப்பட்ட ரூ.20,000 இற்குக் குறைவான கடன்களைப் பதிவழித்து விடுவதும் பயிர்ச்செய்கைக் கடன்கள் தொடர்பாக இவ்வாண்டில் எடுக்கப்பட்ட முக்கிய கொள்கைத் தீர்மானங்களாக இருந்தன. புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டத்தின் விரிவாக்கப்பட்ட செயற்பரப்பின் கீழ், கடனுக்காக தனிப்பட்டவர்களினாலும் கம்பனிகளினாலும் வர்த்தக அளவில் விதைகளையும் பயிரிடல் மூலப்பொருட்களையும் தயாரித்தல். வேளாண்மை உற்பத்திகளை கொள்வனவு செய்து களஞ்சியப்படுத்தல் போன்ற புதிய தகைமை பெற்ற முதலீட்டு நடவடிக்கைகள் முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்த முறையின் கீழ் உள்ளடக்கப்பட்டன. கடன்களைப் பதிவழித்து வருவது என்ற அரசின் தீர்மானம் முக்கியமான பயிர்ச்செய்கைப் பிரதேசங்களில் நிலவிய கடுமையான வரட்சியினால் வேளாண்மை பாதிக்கப்பட்ட வேளாண்மையாளர்களுக்கு நிவாரணங்களை வழங்குவதனையே நோக்கமாகக் கொண்டிருந்தது. இதன்படி, இரு அரசு வங்கிகள், ஆறு பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள் மற்றும் கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகள் என்பன ஏறத்தாழ ரூ.187 மில்லியன் தொகை கொண்ட கடன்களைப் பதிவழித்து விடுவதற்கான நடவடிக்கைகளை மேற்கொண்டன. எனினும், அத்தகைய தற்காலிக இடர்ப்பாடான சூழ்நிலையில் கடன்களை மீள் அட்டவணைப்படுத்துவதே மிக முன்மதியுடைய விரும்பத்தக்க கொள்கையாகும். ஏனெனில் கடன்களைப் பதிவழித்துவிடும் நடைமுறையானது, கடினமான சூழ்நிலைகளின் கீழ்மட்ட தமது கடன்களைத் தீர்ப்பனவு

அட்டவணை 10.13
புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமிய கொடுகடன் திட்டத்தின் கீழ் பயிர்ச்செய்கைக்கு வழங்கப்பட்ட கடன்கள்
(2001 திசெம்பர் 31இல் உள்ளவாறு)

போகம்	அரசு வங்கிகள்			உள்நாட்டு தனியார் வங்கிகள் (அ)			பிரதேச கிராமிய அபிவிருத்தி வங்கிகள்			மொத்தக் கடன்கள்		
	நெல்	துணை உணவுப் பயிர்கள்	மொத்தம்	நெல்	துணை உணவுப் பயிர்கள்	மொத்தம்	நெல்	துணை உணவுப் பயிர்கள்	மொத்தம்	நெல்	துணை உணவுப் பயிர்கள்	மொத்தம்
1995/1996 பெரும்போகம்	265	76	341	18	28	46	25	33	58	308	137	445
1996 சிறுபோகம்	71	33	104	3	12	15	14	8	22	88	53	141
பயிர்ச்செய்கை ஆண்டு 1996	336	109	445	21	40	61	39	41	80	396	190	586
1996/1997 பெரும்போகம்	233	59	292	18	28	46	24	36	60	275	123	398
1997 சிறுபோகம்	72	35	107	20	32	52	16	13	29	108	80	188
பயிர்ச்செய்கை ஆண்டு 1997	305	94	399	38	60	98	40	49	89	383	203	586
1997/1998 பெரும்போகம்	177	24	201	21	20	41	32	13	45	230	57	287
1998 சிறுபோகம்	74	24	98	12	30	42	24	17	41	110	71	181
பயிர்ச்செய்கை ஆண்டு 1998	251	48	299	33	50	83	56	30	86	340	128	468
1998/1999 பெரும்போகம்	149	24	173	30	22	52	29	27	56	208	73	281
1999 சிறுபோகம்	75	23	98	10	29	39	25	20	45	110	72	182
பயிர்ச்செய்கை ஆண்டு 1999	224	47	271	40	51	91	54	47	101	318	145	463
1999/2000 பெரும்போகம்	176	34	210	44	21	65	58	46	104	278	101	379
2000 சிறுபோகம்	83	39	122	45	31	76	53	43	96	181	113	294
பயிர்ச்செய்கை ஆண்டு 2000	259	73	332	89	52	141	111	89	200	459	214	673
2000/2001 பெரும்போகம்	123	39	162	67	25	92	61	51	112	251	115	366
2001 சிறுபோகம் (ஆ)	68	32	100	34	25	59	68	45	113	170	102	272
பயிர்ச்செய்கை ஆண்டு 2001 (ஆ)	191	71	262	101	50	151	129	96	225	421	217	638

(அ) அட்டவணை நசனல் வங்கி, செலான் வங்கி, சம்பத் வங்கி மட்டும்.
(ஆ) தற்காலிகமானவை.

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

செய்துவிட்ட கடன்பாட்டாளர்களுக்கு பாராபட்சமான ஒரு நடவடிக்கையாக அமைவது மட்டுமன்றி கடன்களை மீளச் செலுத்தும் பாரம்பரியத்திலும் பாதகமான சிக்கல்களைத் தோற்றுவிக்கிறது. அத்தகைய கொள்கை வேளாண்மைத் துறைக்கான சந்தையை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல் வசதிகளின் அபிவிருத்தியை ஊக்கமிழக்கச் செய்து வேளாண்மையாளர்களின் நீண்ட கால வளர்ச்சி வாய்ப்புக்களுக்கும் குந்தகம் விளைவிக்கிறது.

கிராமிய நிதியியல் துறை அபிவிருத்தி தொடர்பாக அரசாங்கம் ஆசிய அபிவிருத்தி வங்கியுடன் தொழில்நுட்ப உதவி உடன்படிக்கையொன்றை கையெழுத்திட்டுள்ளது. தொழில்நுட்ப உதவி கிராமிய மக்களின் வருமானத்தையும் வாழ்க்கைத் தரத்தினையும் முன்னேற்றுவதற்கு முக்கிய தடையாகவுள்ளவற்றை வரைவிலக்கணம் செய்வதில் ஈடுபாடுமிக்கதும் பயன்மிக்கதுமான கிராமிய நிதியியல் முறைகளை அபிவிருத்தி செய்வதிலுள்ள தடைகளை அடையாளம் காணல், மற்றும் கிராமிய மக்களின் வருமானத்தையும், தொழில் வாய்ப்புக்களையும் அதிகரிக்கின்ற நடைமுறைச் சாத்தியமான உறுதிமிக்க செயற்றிட்டங்களை வடிவமைத்தல் என்பனவற்றை முக்கிய குறிக்கோள்களாகக் கொண்டிருந்தது.

கொடை முகவர்கள் அரசாங்கம் மற்றும் அரசு தனியார் வங்கிகளினால் நிதியிடப்பட்ட கொடுகடன் திட்டங்களின் தொழிற்பாடுகள் ஆய்விற்குரிய ஆண்டிலும் தொடர்ந்தன. புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டத்தின் கீழான பயிர்ச்செய்கைக் கடன்கள் பங்கேற்கும் வங்கிகள் அவற்றின் சொந்த நிதியிலிருந்தே தொடர்ந்தும் வழங்க வேண்டியிருந்தன. ஆண்டிற்கு 10 சதவீத வட்டி உதவு தொகையினை அரசாங்கம் வழங்கியதன் மூலம் இத்திட்டத்திற்கு அரசு உதவியது. இத்திட்டத்தின் கீழ் வழங்கப்பட்ட கடன்களுக்கான வட்டி வீதம் ஆண்டிற்கு 12 சதவீதத்தில் மாற்றமின்றிக் காணப்பட்டது. சமூக மூலதனத்தினைக் கட்டியெழுப்புவதனூடாக வறுமையை ஒழிப்பதனைக் குறிக்கோளாகக் கொண்ட நுண்பாக நிதியிடல் நிகழ்ச்சித் திட்டங்கள் ஆய்வுக்குரிய ஆண்டிலும் தொடர்ந்தும் மேற்கொள்ளப்பட்டன. இந் நிகழ்ச்சித் திட்டங்களில் பெரும்பாலானவை கொடுகடன் அதிகரிப்பு அணுகுமுறையுடன் கூடிய "செலவுச் சிக்கன கொடுகடன் வழங்கல் பொறிமுறையை" ஏற்படுத்துகின்ற கய உதவுத் தொகுதியினை அடிப்படையாகக் கொண்டிருந்தன. முன்னோடிச் செயற்றிட்டமான சிறு வேளாண்மையாளர்கள் மற்றும் நிலமற்றோர் கொடுகடன்

அட்டவணை 10.14
திரட்டப்பட்ட சேமிப்புகளும் முற்பணங்களும்- தெரிந்தெடுக்கப்பட்ட கிராமியத்துறை நிறுவனங்கள் (அ)

	கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகள்		பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள்		சிக்கன மற்றும் கொடுகடன் கூட்டுறவுச் சங்கங்கள்		சர்வோதயா		சனசக்தி வங்கி அம்பாந் தோட்டை		சனச அபிவிருத்தி வங்கி	
	2000	2001 (ஆ.)	2000	2001 (ஆ.)	2000	2001 (ஆ.)	2000	2001 (ஆ.)	2000	2001 (ஆ.)	2000	2001 (ஆ.)
மொத்த சேமிப்புகள் (ஆ)	14,807.0	15,923.0	3,485.8	4,162.5	4,205.2	4,602.7	627.0	849.0	64.2	76.6	1,177.0	1,361.0
சேமிப்புகள்	10,870.0	11,717.0	2,227.3	2,477.9	1,718.3	1,976.1	n.a.	n.a.	21.4	25.8	194.0	262.0
சிறப்புச் சேமிப்புகள்	0.0	0.0	590.1	728.9	917.1	962.9	n.a.	n.a.	25.6	32.5	12.0	9.0
நிலையான வைப்புகள்	3,937.0	4,206.0	668.5	955.7	729.3	802.2	n.a.	n.a.	0.6	0.5	810.0	929.0
பங்குகள்	0.0	0.0	0.0	0.0	840.5	861.5	n.a.	n.a.	16.6	17.7	161.0	161.0
வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கடன்கள்(ஆ)	5,151.0	5,672.0	4,413.6	4,924.6	2,844.6	2,863.6	487.0	618.0	103.9	58.1	387.0	616.0
வேளாண்மை	941.0	931.0	544.0	509.0	268.7	295.6	87.1	71.0	35.9	27.6	4.0	3.0
வில்ங்கு வளர்ப்பு	122.0	169.0	53.5	61.5	81.7	98.9	14.1	22.0	-	-	-	-
கடற்றொழில்	19.0	18.0	39.1	63.1	0.0	0.0	-	-	0.4	2.6	-	-
சிறு கைத்தொழில்கள்	274.0	299.0	391.0	339.0	156.1	195.1	30.8	62.0	2.1	9.3	10.0	8.0
கட்டட நிருமாணம்.												
மின்னூட்டல், நீர் வழங்கல்	2,991.0	3,006.0	377.0	443.0	1,427.7	1,284.9	-	-	2.5	5.4	14.0	8.0
செயற்றிட்டங்கள் வர்த்தகம்	182.0	180.0	603.0	522.0	273.3	300.7	94.0	269.0	57.7	11.1	139.0	231.0
ஏனையவை	622.0	1,069.0	2,406.0	2,987.0	637.0	688.5	261.0	194.0	5.4	2.1	220.0	366.0

(அ) பெரும்பாலான வேளாண்மைப் பணிநிலையக் கிளைகள் முழுக்கிளைகளாக தரம் உயர்த்தப்பட்டதினாலும் கிராமியத்துறை நிறுவனங்களின் மொத்தச் சேமிப்புகள் மற்றும் முற்பணங்களில் எஞ்சிய வேளாண்மைப் பணி நிலையக் கிளைகளின் பங்களிப்பு மிகச் சிறிது என்பதனாலும் இலங்கை வங்கியின் வேளாண்மைப் பணிநிலையக்கிளைகள் உள்ளடக்கப்படவில்லை.

(ஆ) தற்காலிகமானவை.

(இ) இவ்வாண்டு இறுதியிலுள்ள மொத்தச் சேமிப்புகள்.

(ஈ) இவ்வாண்டில் வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கடன்கள்.

மூலங்கள்: இலங்கை வங்கி.

பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள்.

சனச கூட்டமைப்பு.

சர்வோதயா (விதைகள்)

மகனீர் அபிவிருத்தி கூட்டமைப்பு (அம்பாந்தோட்டை)

கூட்டுறவு அபிவிருத்தித் திணைக்களம்.

செயற்றிட்டத்தில் குழு அணுகுமுறை பின்பற்றப் படுவதுடன் கண்டி, புத்தளம், காலி, மாத்தறை ஆகிய மாவட்டங்களில் இசுற அபிவிருத்திச் சங்கங்களின் மூலம் தொடர்ந்தும் தொழிற்படுத்தப்பட்டு வருகிறது. இச் செயற்றிட்டம் மத்திய வங்கியினாலும் தொடர்பான பிரதேசங்களிலுள்ள பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகளினாலும் கூட்டாகக் கண்காணிக்கப்பட்டு வந்தது. இச் செயற்றிட்டம் பின்னர் கிராமியத் துறையில் கொடுகடன் நடவடிக்கையில் ஈடுபட்டுள்ள ஏனைய நிறுவனங்களினால் திரும்ப மேற்கொள்ளப்பட்டன. பன்னாட்டு ஒத்துழைப்பிற்கான யப்பானிய வங்கியினால் நிதியிடப்பட்ட வறுமை ஒழிப்பு நுண்பாக நிதியிடல் செயற்றிட்டம் மற்றைய 6 மாவட்டங்களிலுமுள்ள நுண்பாக நடவடிக்கைகளிலுள்ள அதே அணுகு முறையைப் பின்பற்றும் முக்கிய செயற்றிட்டமாக உள்ளது.

அன்றைய வேளாண்மை கால்நடை அமைச்சினால் தனியார்துறைப் பணி வழங்குனர் மூவருடன் செய்து கொள்ளப்பட்ட ஒப்பந்தங்கள் கைச்சாத்திடப்பட்டதனைத் தொடர்ந்து ஆசிய அபிவிருத்தி வங்கியினால் நிதியிடப்பட்ட இரண்டாவது நிரந்தரப்பயிர் அபிவிருத்தி செயற்றிட்டத்தின் கீழ் 2001ஆம் ஆண்டில் முதற்தடவையாக வேளாண்மை விரிவாக்கப் பணிகள் தொடர்பாக போட்டித்தன்மை கொண்ட கட்டணத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட

வேளாண்மை விரிவாக்கப் பணிமுறையொன்று தொடக்கி வைக்கப்பட்டது. ஆரம்பத்தில் தனியார்துறை பணிவழங்குநர்கள் தங்களிடமிருந்து விரிவாக்கப் பணிகளைப் பெற்றுக் கொண்டமைக்காக இச் செயற்றிட்டத்தின் கீழ் கடன்களில் பெற்றுக்கொண்ட கடன்பாட்டாளர்களிடமிருந்து கட்டணங்களை விதிக்கத் தொடங்கினர். இதனைத் தொடர்ந்து 2001 நவம்பரில் தனியார்துறைப் பணி வழங்குநர்கள் அப்பணியை வழங்காத மாவட்டங்களில் செயற்றிட்ட அலுவலகம் அதனால் வழங்கப்பட்ட பணிகளுக்காக கடன்பாட்டாளர்களிடமிருந்து கட்டணங்களை விதிக்கத் தொடங்கியது. வேளாண்மை கால்நடை அமைச்சின் கீழ் முன்னோடிச் செயற்றிட்டமாக அறிமுகப்படுத்தப் பட்ட இம்முறை வெளிநாட்டு நிதியிடல் செயற்றிட்டமாக முடிவடைந்த பின்னரும் கூட வேளாண்மை யாளருக்கான பணிகள் தொடர்ச்சியாக கிடைப்பதனை உறுதிப்படுத்துவதற்கும் அரசாங்கத்தின் இலவசப் பணிகளில் தங்கியிருப்பதற்குப் பதிலாக கட்டணம் செலுத்தும் பணிகளைப் பெறுவதற்கு வேளாண்மை யாளர்களைப் பழக்கப்படுத்துவதற்குமாக இத்திட்டம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.

பயிர்க் காப்புறுதித் துறையில் தொழிற்படுகின்ற ஒரே ஒரு தனியார்துறைக் காப்புறுதியாளரான

வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதித் திட்டம், 2001இல் நெல்லிற்காக அறுவடைக்குப் பின்னரான பயிர் காப்புறுதிக்காக புதிய காப்புறுதித் திட்டமொன்றினை உருவாக்கி முன்னோடித் காப்புறுதித் திட்டமாக அறிமுகப்படுத்தியது. இது 2002 சிறுபோகத்திற்கும் பயன்படுத்தப்படும். அறுவடைக்குப் பின்னரான காப்புறுதியைக் கொண்டிருக்க வேண்டுமென்ற யோசனை, முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்த உடன்படிக்கையில் வாங்குனர்களுடன் கையெழுத்திட்ட வேளாண்மை அமைப்புகளின் உறுப்பினர்களிடமிருந்து தமது உடன்படிக்கைகளை நிறைவேற்றிக் கொள்ளும்வரை தமது அறுவடைகளை எதிர்பாரா இடர்நேர்வுகளிலிருந்து பாதுகாத்துக்கொள்ளும் பொருட்டு எழுந்ததாகும். இத்தன்மை வேளாண்மையாளர்கள் சினேகபூர்வ காப்புறுதி முறையொன்றினை நோக்கிய மேலுமொரு நடவடிக்கையையும் அதேபோன்று, வேளாண்மையாளர் கருத்தின்படி நோக்குகையில் சந்தை சார்ந்ததொரு அபிவிருத்தியாகவும் இதனைக் கருதமுடியும்.

ஆண்டின் இரண்டாம் அரைப்பகுதியில் ஆசிய அபிவிருத்தி வங்கியினால் நிதியிடப்பட்ட பல கொடுகடன் திட்டங்களின் கடன்வழங்கல் வீதங்களும் மீள்நிதியிடல் வீதங்களும் அதிகரித்தமைக்கு, சராசரி நிறையேற்றப்பட்ட வைப்பு வீதங்களுடன் சராசரி நிறையேற்றப்பட்ட வைப்பு வீதங்களின் வீதங்கள் இணைக்கப்பட்டிருந்தமையே காரணமாகும். சந்தையில் நிதிச் செலவுகளில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பின் காரணமாக பல வங்கிகள் மீள்நிதியிடல் திட்டங்கள் அல்லது அரசின் வட்டி உதவுதொகைகளின் மூலம் ஆதரவளிக்கப்பட்ட திட்டத்தின் கீழ் தமது கடன் வழங்கல் வீதங்களை அதிகரித்துக் கொண்டன. சார்புரீதியில் இவை தாழ்ந்த வட்டி வீதங்களையே கொண்டிருந்தன. ஆகவே கொடையாளர்களினாலும் அரசினாலும் நிதியிடப்பட்ட திட்டங்களின் கீழான கொடுகடன் பகிர்நதளிப்புக்கள் குறிப்பிடத்தக்களிற்கு அதிகரித்தன. எனினும், தனியார் மற்றும் அரச வங்கிகள் இரண்டினாலும் அவற்றின் சொந்த நிதியின் மூலம் தொழிற்படுத்தப்பட்ட திட்டங்களின் கீழான கடன்வழங்கல் நடவடிக்கைகள் உயர்ந்த நிதிச்செலவின் காரணமாக மெதுவடைந்தன.

1999இல் அரசினால் உருவாக்கப்பட்ட தம்புள்ள சிறப்பு பொருளாதார மையம் மிகப்பெரும் பழ மற்றும் காய்கறி விற்பனை மையமாக தொடர்ந்தும் தொழிற்படுகிறது. ஆய் விற்குரிய ஆண்டில் நுரைச்சோலை மற்றும் செப்பெட்டிபொல பொருளாதார மையங்கள் தொழிற்படத் தொடங்கின. மத்திய வங்கியும் தம்புள்ள சிறப்பு பொருளாதார மையத்தில் முன்னோக்கிய பரிவர்த்தனையை ஏற்படுத்துவதற்குத்

தேவைப்பட்ட சில ஆரம்ப உட்கட்டமைப்பு வசதிகளை ஒழுங்குபடுத்துகின்ற அதன் நடவடிக்கைகளைத் தொடர்ந்தும் மேற்கொண்டது.

முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்த முறைமை (கொவி சகனய)

ஆய்விற்குரிய ஆண்டில் வங்கியானது, நெல், சோளம், சோயா, எள்ளு, பெரியவெங்காயம், பயறு மற்றும் காய்கறி வகைகள் போன்ற முக்கிய வேளாண்மைப் பயிர்களை விற்பனை செய்வதற்கு விற்பனையாளருக்கும், வாங்குனர்களுக்குமிடையே ஒப்பந்தங்களை மேற்கொள்வதன் மூலமாக முன்னோக்கிய விற்பனைக் கோட்பாட்டினை மேம்படுத்தியது. திட்டத்தின் செயற்பாட்டு விபரங்கள் கீழேயுள்ள அட்டவணையில் தரப்பட்டுள்ளன.

அட்டவணை 10.15
முன்னோக்கிய ஒப்பந்தங்கள் - 2001

பயிர்கள்	உடன்படிக்கைகளின் எண்ணிக்கை	நன்மையடைந்த வேளாண்மையாளர்களின் எண்ணிக்கை	தீர்மானிக்கப்பட்ட முன்விலைகள் (கிலோ கிராமிற்கு ரூபாய்)
சோளம்	1,667	3,450	20 - 27
நெல்	3,855	4,600	20 - 27
எள்ளு	953	953	20 - 27
பெரிய வெங்காயம்	1,145	1,145	20 - 27
சோயா	320	320	20 - 27
காய்கறிகள்	37	37	20 - 27
ஏனைய பயிர்கள்	569	569	25 - 35(0)
மொத்தம்	8,546	11,074	

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

முக்கிய வேளாண்மை மாவட்டங்களிலுள்ள வேளாண்மையாளர்களும் அதேபோன்று வாங்குனர்களும் முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்த முறையில் இணைந்து கொள்வதற்கான ஈடுபாட்டினை படிப்படியாக அதிகரித்துக் கொண்டமையை அவதானிக்க கூடியதாகவுள்ளது. வேளாண்மையாளர்கள் ஒப்பந்தங்களின் கீழ் தமது உற்பத்திகளுக்கு சிறந்த விலைகள் கிடைப்பது உறுதிப்படுத்தப்பட்டமையின் மூலம் ஊக்குவிக்கப்பட்ட வேளையில் சிறந்த தரத்துடன் கூடிய கிரமமான நிரம்பல் வாய்ப்புக்கள் கிடைத்தமையின் மூலம் வாங்குனர்கள் ஊக்குவிக்கப்பட்டனர். வேளாண்மையாளர்கள் சிறந்த விலைகளைப் பெறும் பொருட்டு தமது உற்பத்திகளின் தரத்தினை மேம்படுத்த முயற்சியெடுத்த வேளையில் அவர்களின் பயிர்களுக்கு சிறந்த விலைகள் கிடைக்கக்கூடியதாக இருந்தமையானது வேளாண்மையாளர்கள் தமது உற்பத்திகளை அதிகரிக்கத் தூண்டியமையும் அவதானிக்கக் கூடியதாக இருந்தது. ஆகவே, முன்னோக்கிய விற்பனை ஒப்பந்த முறையானது

வேளாண்மையில் கூடுதலான முதலீடுகளை மேற்கொள்ள வேளாண்மையாளர்களை ஊக்குவித்த வேளையில் உயர்தர வேளாண்மை உற்பத்திகள் நியாயமான விலைகளில் கிடைப்பது உறுதிப்படுத்தப்பட்டிருந்தமையின் காரணமாக வாங்குனர்கள் தமது முதலீடுகளை திட்டமிட்டுக் கொள்ளக்கூடியவர்களாக இருந்தமையின் மூலம் முன்னோக்கிய ஒப்பந்தங்களைச் செய்து கொண்ட இருசாராரும் நன்மையடைந்தனர்.

புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டம்

ஆய்விற்குரிய ஆண்டில் புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டம் விரிவடைந்த செயற்பரப்புடன் தீவு முழுவதும் தொடர்ந்தும் தொழிற்பாட்டிலிருந்தது. புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டத்தின் கீழ் 2001இல் பங்கேற்கும் கொடுகடன் நிறுவனங்களினால் அவற்றின் சொந்த நிதியத்திலிருந்து பகிர்ந்தளிக்கப்பட்ட கொடுகடனின் மொத்தப்பெறுமதி ரூ.638 மில்லியனாகக் காணப்பட்டது. பகிர்ந்தளிக்கப்பட்ட மொத்தக்கடனில், ரூ.366 மில்லியன் கொண்ட தொகை 2000/ 2001 பெரும்போகத்திலும் எஞ்சிய தொகையான ரூ.272 மில்லியன் 2001 சிறுபோகத்திலும் பகிர்ந்தளிக்கப்பட்டன. இது முன்னைய ஆண்டின் பகிர்ந்தளிப்பினை விட 35 மில்லியன் கொண்ட (5 சதவீதம்) வீழ்ச்சியைக் காட்டியது. பயிர்ச்செய்கைக் கடன்கள் பதிவழிக்கப்பட்ட மோசமான தாக்கத்தின் காரணமாக, வேளாண்மையாளர்கள் பெருமளவில் செலுத்தத் தவறிவிடுவார்கள் என்ற எதிர்பார்ப்பினால் வங்கிகள் புதிய கடன்கள் வழங்கத் தயங்கின.

புதிய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கிராமியக் கொடுகடன் திட்டத்தின் கீழ் வழங்கப்பட்ட கடன்களுக்கான பங்கேற்கும் கொடுகடன் நிறுவனங்களுக்கு மத்திய வங்கி, அரசின் வட்டி உதவுதொகைக் கொடுப்பனவுகளைத் தொடர்ந்தும் வழங்கியது. பங்கேற்கும் கொடுகடன் நிறுவனங்களுக்கு வட்டி உதவுதொகையை வழங்குவதன் நோக்கம் நிதிச் செலவுகளுக்கும் குறைவான வீதத்தில் கடன் வழங்குவதனால் பங்கேற்கும் கொடுகடன் நிறுவனங்களுக்கு ஏற்படக்கூடிய இழப்புக்களை ஈடுசெய்வதேயாகும். மூன்று பயிர்ச்செய்கைப் பருவ காலங்களிலும் அதாவது 1999/ 2000 பெரும்போகம், 2000 சிறுபோகம், 2000/ 2001 பெரும்போகம் ஆகிய பருவங்களில் வழங்கப்பட்ட கடன்கள் தொடர்பாக 2001 ஆம் ஆண்டில் பங்கேற்கும் கொடுகடன் நிறுவனங்களுக்கு அரசினால் செலுத்தப்பட்ட வட்டி உதவுதொகை ரூ.25 மில்லியனாக விளங்கியது.

பயிர் காப்புறுதித்திட்டம்

2001ஆம் ஆண்டில் வேளாண்மை மற்றும் வேளாண்மைக் காப்புறுதிச்சபை, வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதிக்கம்பனி என்பன நெல், துணை உணவுப் பயிர்கள், கால்நடை வளர்ப்பு போன்றவற்றிற்கு தொடர்ந்தும் காப்புறுதிகளை வழங்கின. தற்பொழுது வேளாண்மை மற்றும் வேளாண்மைக் காப்புறுதிச்சபை அத்தகைய 14 பயிர்கள் காப்புறுதித் திட்டங்களை தொழிற்படுத்துகின்றது. வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதிக் கம்பனியும் புதிய திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்தி வருவதன் மூலம் செயற்பரப்பினை விரிவாக்கி வருகிறது.

2001இல் வேளாண்மை மற்றும் வேளாண்மைக் காப்புறுதிச் சபையினதும் வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதிக் கம்பனியினதும் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட மொத்த செயற்பரப்பு முறையே 3,233 எக்டேயராகவும், 7,545 எக்டேயராகவும் காணப்பட்டன. இவ்வாண்டில் வேளாண்மைக் காப்புறுதிச் சபையினால் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட நிலப்பரப்பு 1,404 எக்டேயர்களினால் வீழ்ச்சியடைந்தவிடத்து வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதிக் கம்பனியின் பரப்பளவு 3,332 எக்டேயர்களால் அதிகரித்தது. முன்னைய ஆண்டினைப் போன்றே 2001இலும் இவ்விரு, நிறுவனங்களினாலும் நெற்செய்கையின் கீழ் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட மொத்தப்பரப்பு, பயிர்செய்யப்பட்ட பரப்பளவின் சதவீதமாகப் பார்க்கையில் 2 சதவீதத்திற்கும் குறைவாகக் காணப்பட்டது. வேளாண்மைக் காப்புறுதிச் சபையினால் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட பரப்பளவு வீழ்ச்சியடைந்தமைக்கு அச்சபை மேற்கு வலயத்தில் மாவட்டங்களின் நெல் காப்புறுதியை மட்டுப்படுத்திக் கொண்டமையும் மன்னார், முல்லைத்தீவு, கிளிநொச்சி மற்றும் யாழ்ப்பாணம், வவுனியா மாவட்டங்களில் விடுவிக்கப்படாத பகுதியிலும் அதன் தொழிற்பாடுகளை இடைநிறுத்திக் கொண்டமையும் முக்கிய காரணங்களாகும். வேளாண்மைக் காப்புறுதிச் சபையினால் மற்றைய பயிர்களின் கீழ் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட பரப்பளவு 2000ஆம் ஆண்டின் 1077 எக்டேயர்களிலிருந்து 2001இல் 2561 எக்டேயருக்கு அதிகரித்தது. இவ்வதிகரிப்பிற்கு ஏற்றுமதி வேளாண்மை பயிர் காப்புறுதி திட்டத்தின் கீழ் உள்ளடக்கப்பட்ட பரப்பளவு அதிகரித்தமையே காரணமாகும். வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதிக் கம்பனியும் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட மற்றைய பயிர்களின் பரப்பளவில் அதிகரிப்பினைக் காட்டியது. கடந்த ஆண்டில் காணப்பட்ட வரட்சியின் காரணமாக வேளாண்மைக் காப்புறுதிச் சபை, வரையறுக்கப்பட்ட சிலிங்கோ காப்புறுதிக் கம்பனி, இரண்டும் சேதமடைந்த பயிர்களுக்கு இழப்பீடாக குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு உயர்ந்த

தொகையைச் செலுத்தின. இரு காப்புறுதியாளர்களும் விலங்கு வளர்ப்பிற்குத் தொடர்ந்தும் 2001இல் காப்புறுதி வழங்கினர்.

நுண்பாக நிதியிடல் திட்டங்கள்

சமுர்த்தி அபிவிருத்தி கொடுகடன் திட்டங்கள்

சமுர்த்தி இயக்கத்தின் கொடுகடன் மற்றும் சேமிப்பு அமைப்புகளாகச் செயற்படும் சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்கள், சேமிப்புக்களைத் திரட்டல், கடன்களை வழங்குதல் ஆகிய அவற்றின் பணிகளை ஆய்விற்குரிய ஆண்டிலும் தொடர்ந்து வழங்கின. 2001 இறுதியில் 278 பிரிவுச் செயலாளர் பிரிவுகளில் 970 சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்கள் ஏற்படுத்தப்பட்டதுடன் இவ்வாண்டில் 30 புதிய சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்கள் அதிகரித்தன. பெண்களின் பங்கேற்றல் மிக உயர்ந்த வீதத்தில் காணப்பட்டமை இந் நிகழ்ச்சித் திட்டத்தின் முக்கிய பண்பாக இருந்தது. 2001 இறுதியில் சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்களின் பங்குடமையாளர்களின் மொத்த எண்ணிக்கை 1,703,366 ஆக விளங்கி இவ்வாண்டில் 132,166 பங்குடமையாளர் அதிகரித்துக் காணப்பட்டனர். சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்களின் செலுத்தப்பட்ட மூலதனத்தின் பெறுமதி ரூ.1.386 மில்லியனாக விளங்கி முன்னைய ஆண்டினை விட 400 மில்லியன் கொண்ட (40 சதவீதம்) அதிகரிப்பினைப் பிரதிபலித்தது. உறுப்பின ரொருவருக்கான செலுத்தப்படுகின்ற பங்கு மூலதனம் 2001 இறுதியில் ரூ.1.386 ஆகக் காணப்பட்டது. உறுப்பினர் ஒருவருக்கான சராசரி வைப்பு அளவு ரூ.1.025 ஆக இருந்தது. 2001 இறுதியில் சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்களுடன் 3,035,233 உறுப்பினர் மற்றும் உறுப்பினரல்லாதோர் சேமிப்புக் கணக்குகள் (சமுர்த்தி நன்மை பெறுநர்களின் கட்டாய சேமிப்பு உட்பட) ரூ.3,111 மில்லியன் மொத்த சேமிப்புக்களுடன் காணப்பட்டன. சமுர்த்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்களின் கீழ் அவர்களது உறுப்பினர் களுக்கு சுய வேலைவாய்ப்பு நடவடிக்கைகளுக்காகவும் நுகர்வு நோக்கங்களுக்காகவும் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் மொத்தத் தொகை இவ்வாண்டில் ரூ.2.764 மில்லியனாகக் காணப்பட்டது. இத் திட்டத்தின் கீழ் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் உரிய காலத்திலான மீட்புவீதம் 107ஆக 2001ஆம் ஆண்டிலும் மாறாதிருந்தது.

வேளாண்மையாளர் வங்கி முன்னோடிச் செயற்றிட்டம்

சிறு வேளாண்மையாளர்களுக்கு கொடுகடன், பண்ணைத் தேவைப்பாடுகள் மற்றும் பணிகளை உரிய நேரத்தில் வழங்குவதன் மூலம் அவர்களின் வாழ்க்கைத் தரத்தினை மேம்படுத்தும் நோக்குடன் அப்போதைய வேளாண்மை காணி அமைச்சினால் இந்த

அட்டவணை 10.16 சமுர்த்தி கொடுகடன் நிகழ்ச்சித் திட்டங்கள் (அ) 31.12.2001இல் உள்ளவாறு முன்னேற்றம்

நிகழ்ச்சித் திட்டத்தின் பெயர்	கடன்களின் எண்ணிக்கை	தொகை (ரூ.மில்)	மீள்பெறுகை வீதம் (%)
சமுர்த்தி வங்கிச் சங்கங்களினால் வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	813,334	5,553	107
சசன	84,247	514	82
சவன	13,682	343	76
குத்தகை	740	169	51
ஒன்றிணைந்த சமுர்த்தி ஊக்குவிப்பாளர் கொடுகடன் நிகழ்ச்சித் திட்டங்கள்	285,984	279	98
பன	355	129	101
சவடா	506	53	102
மொத்தம்	1,198,948	7,040	

மூலம்: இலங்கை சமுர்த்தி அபிவிருத்தி அதிகார சபை.

வேளாண்மையாளர் வங்கி முன்னோடிச் செயற்றிட்டம் மேற்கொள்ளப்பட்டது. வேளாண்மையாளர்களிடையே சேமிப்புப் பழக்கத்தை ஏற்படுத்துவதும் இதன் குறிக்கோளில் ஒன்றாக இருந்தது. 2001 இறுதியில் 219,254 வேளாண்மையாளர்களைப் பங்குடமையாளர்களாகக் கொண்டு 452 வேளாண்மை வங்கிகள் வேளாண்மைப் பணி நிலையங்களில் ஏற்படுத்தப்பட்டன. இது உறுப்பினர் தொகை 37 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தமையைப் பிரதிபலித்தது. ஒரு வேளாண்மை உறுப்பினர் வேளாண்மையினர் வங்கியின் ரூ.100 கொண்ட ஒரு பங்கையாவது செலுத்த வேண்டும் எனக் கேட்டுக்கொள்ளப்பட்டனர். வேளாண்மையாளர் வங்கியின் பங்கு மூலதனம் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.16 மில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001 இறுதியில் ரூ.22 மில்லியனாக விளங்கியது. வேளாண்மையாளரின் தனிப்பட்ட சேமிப்புக்கள் ரூ.38 மில்லியனாக விளங்கியதுடன் இதில் ரூ.14 மில்லியன் இவ்வாண்டுக் காலத்தில் திரட்டப்பட்டதாக இருந்தது. 2000/2001 பெரும்போகத்திலும் 2001 சிறுபோகத்திலும் நெல் மற்றும் கறுவாப் பயிர்களுக்காக முறையே ரூ.80 மில்லியன் கொண்ட கடன்கள் வேளாண்மையாளர்களிடையே பகிர்ந்தளிக்கப்பட்டதுடன் ஒப்பீட்டுரீதியில் இதன் மீளளிப்பு வீதங்கள் முறையே 78 சதவீதமாகவும், 57 சதவீதமாகவும் காணப்பட்டன. வேளாண்மையாளர்கள் இரு சில்லு உழுபொறிகளையும் நான்கு சில்லு உழுபொறிகளையும் கொள்வனவு செய்வதற்காக வேளாண்மையாளர் வங்கியின் கொடுகடன் வசதிகள் விரிவாக்கப்பட்டதுடன் வேளாண்மையாளர் தாம் அறுவடை செய்த உற்பத்திகளை சந்தைவிலை உயரும் வரை வைத்திருப்பதனை இயலச் செய்யும் விதத்தில் கடன் திட்டமொன்றினை அறிமுகப்படுத்தியது. இத்திட்டம் வீசுரக்கும் என அழைக்கப்பட்டது. இத் திட்டத்தின்

கீழ் வேளாண்மையாளர்கள் தமது நெல் இருப்பினை விற்கும் வரைக்கும் அவர்களது உடனடி நுகர்வுத் தேவைகளை ஈடுசெய்வதற்காக புசலொன்றிற்கு ரூ.10/- என்ற ரீதியில் கடன் வழங்கப்பட்டது.

கெமி புதுவ திட்டம்

கிராமிய மற்றும் நகரம்சார் குடித்தொகையினரின் வாழ்க்கைத் தரத்தினை மேம்படுத்தும் குறிக்கோளுடன் அட்டன் நசனல் வங்கியினால் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்ட கிராமிய நிதியிடல் திட்டமான கெமி புதுவ திட்டம் 2001ஆம் ஆண்டில் அதன் பன்னிரண்டாவது ஆண்டுத் தொழிற்பாட்டினை நிறைவு செய்தது. இத் திட்டம் வங்கியின் பரந்த சினை வலையமைப்பினைக் கொண்ட கிராமிய மற்றும் நகரம்சார் பகுதியிலுள்ள 106 வழங்கல் பிரிவுகளினூடாகவும் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டது. "கெமி புதுவ உபதேசக" என அழைக்கப்படும் சிறப்புக்களை அலுவலர்கள், கடன் பாட்டாளர்களுக்கும், வங்கிகளுக்குமிடையில் தொழிற்பாட்டு இணைப்பினை வழங்குகின்றனர். முழுச் செயற்றிட்ட காலப்பகுதியிலும் இத் திட்டம் 40,000 சுய வேலைவாய்ப்பு செயற்றிட்டங்களுக்காக கடன்களை வழங்கியது. 2001ஆம் ஆண்டு இறுதியில் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் பெறுமதி 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.1.4 பில்லியனிலிருந்து ரூ.1.6 பில்லியனுக்கு அதிகரித்தவிடத்து வெளிநின்ற தொகை 10,000 நடைமுறைச் செயற்றிட்டங்களை உள்ளடக்கி 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.380 மில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.430 மில்லியனாக விளங்கியது. இத் திட்டத்தினூடாக அட்டன் நசனல் வங்கி கிராமியத்துறையில் சேமிப்புக்களைத் திரட்டியது. இத்தொகை 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.850 மில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001 இறுதியில் ரூ.950 மில்லியனாக விளங்கியது. செயற்றிட்டங்கள் முழுவதும் வங்கியினால் கணிசமாக 97 சதவீதத்திற்கு அண்மித்த மீள்பெறல் வீதத்தினை பேணமுடிந்தமையானது சமூக ஒருங்கிணைப்பு, வினைத்திறன் மிக்க மேற்பார்வை மற்றும் கடன்பாட்டாளர்களுடன் காணப்பட்ட நெருங்கிய உறவுமுறை என்பவற்றினை எடுத்துக்காட்டுவதாக இருந்தது.

சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சி அபிவிருத்திப் பணிகள்

சர்வோதய இயக்கத்தின் தொழில்முயற்சிப் பிரிவினை சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சி அபிவிருத்திப் பணிகள் நுண்பாக நிதியிடல் தொழிற்பாடுகளை வழங்கி ஆய்விற்குரிய ஆண்டிலும் அதன் தொழிற்பாடுகளைத் தொடர்ந்தது. சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சி அபிவிருத்திப் பணிகள் 2001 இறுதியில் 18 மாவட்டங்களில் 534 சர்வோதய அபிவிருத்தி வங்கிகளை நிறுவின. சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சி அபிவிருத்திப் பணிகள்,

சிறிய மற்றும் நுண்பாக தொழில்முயற்சிகளை நிறுவுவதற்காக கிராமிய மட்டத்திலான சர்வோதய சிரமதான சங்கங்களின் உறுப்பினர்களுக்கு கொடுகடன் வசதிகளை வழங்கியது. 2001இல் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் மொத்தத் தொகை ரூ.617 மில்லியனாகவும் கடனொன்றின் சராசரி அளவு ரூ.16,900 ஆகவும் காணப்பட்டது. இது உலக வங்கியின் வலுப்பணி வழங்கல் செயற்றிட்டத்தின் தொழிற்பாடுகளுடன் தொடர்பானதாக இருந்த இதன் கீழ் சூரிய மின்வலு முறையினை கொள்வனவு செய்வதற்காக அதன் உறுப்பினர்களுக்குக் கடன்கள் வழங்கப்பட்டன. சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சி அபிவிருத்திப் பணிகள் 2001 இறுதியில் சூரியவலு முறையைக் கொள்வனவு செய்வதற்காக 4861 வாடிக்கையாளர்களுக்கு ரூ.153 மில்லியன் கொண்ட கடன் தொகையை பகிர்ந்தளித்தன. சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சிகள் அபிவிருத்திப் பணிகள் சிறுவேளாண்மையாளர் மற்றும் நிலமற்றோர் கொடுகடன் செயற்றிட்டம் மற்றும் வறுமை ஒழிப்பு நுண்பாக நிதியியல் செயற்றிட்டம் என்பனவற்றின் பங்கேற்பு முகவராகத் தொழிற்பட்டதுடன் சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சிகள் அபிவிருத்திப் பணிகள் "சிங்கிதி நகவறண" மற்றும் "சகஸ்ற வாசனா" என அழைக்கப்படும் இரு புதிய சேமிப்புக்களை அறிமுகப்படுத்தியது. சர்வோதய பொருளாதார தொழில்முயற்சிகள் அபிவிருத்திப் பணிகளின் மொத்த சேமிப்பு திரட்டல்கள் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.627 மில்லியனிலிருந்து 2001இல் ரூ.850 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தன. சேமிப்பு வைப்புக்களின் சராசரி அளவு ரூ.1,078 ஆகக் காணப்பட்டது. சர்வோதய திட்டங்களின் கீழ் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் மீள்பெறல் வீதம் 2001ஆம் ஆண்டு இறுதியில் 93 சதவீதமாக அமைந்து முன்னைய ஆண்டில் எய்தப்பட்ட அதே மட்டத்தில் பெரும்பாலும் காணப்பட்டது.

நுண்பாக தொழில்முயற்சி அபிவிருத்தியில் ஈடுபட்டுள்ள பெண்களுக்கான கொடுகடன், சேமிப்புத் திட்டங்கள்

காந்தாரன் திவிமக

அரச மற்றும் தனியார் வங்கிகளினால் பெண்களுக்கென வடிவமைக்கப்பட்ட பல கொடுகடன் மற்றும் சேமிப்புத் திட்டங்கள் 2001இல் தொடர்ந்தும் தொழிற்பாட்டிலிருந்தன. இக் கொடுகடன் திட்டங்களில் பெரும்பாலானவை கிராமியப் பெண்களையே இலக்கிடல் குழுக்களாகக் கொண்டிருந்தன. இத் திட்டங்களுள் காந்தாரண்கினும் கட்டாய சேமிப்பு திட்டத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ள காந்தாரன் திவிமக கடன் திட்டம், இலங்கை மகளிர் பணியகத்தின் ஒத்துழைப்புடன் 1997 ஓகத்தில் இலங்கை வங்கியினால்

தொடங்கப்பட்டது. இத் திட்டம் தொடர்ந்தும் நடவடிக்கைகளை மேற்கொண்டு வருகின்றது. இத் திட்டம் ஆண்டிற்கு 17.5 சதவீத வட்டியில் ஆகக்கூடியது ரூ.100.000 வரையிலான கொடுகடன்களை வழங்குவதன் மூலம் சமூக பொருளாதாரங்களை தரமுயர்ந்துவதனையும் பெண்களின் வருமான மட்டங்களை உயர்த்துவதனையும் குறிக்கோள்களாக கொண்டிருந்ததுடன் பெண்களிடையே சேமிப்புப் பழக்கத்தினையும் ஊட்டியது. இத்திட்டத்தின் இலக்கிடல் குழுவாக இலங்கை மகளிர் பணியகத்துடன் பதிவுசெய்துள்ள மகளிர் சங்கங்களின் உறுப்பினர்கள் இருந்தனர். 2001 இறுதியில் இத்திட்டத்தின் கீழ் ரூ.21 மில்லியன் பெறுமதி கொண்ட 1180 கடன்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கப்பட்டமையானது முன்னைய ஆண்டினை விட 15 சதவீதத்திற்கும் கூடுதலான அதிகரிப்பினை எடுத்துக்காட்டியது. மீளளிப்பு வீதம் 81 சதவீதமாகும்.

அம்பாந்தோட்டை சனசக்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்கள்

அம்பாந்தோட்டை மாவட்டத்திலுள்ள மகளிர் அபிவிருத்திக் கூட்டமைப்பினால் ஏற்படுத்தப்பட்ட சனசக்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்கள் 2001இல் அவற்றின் பன்னிரண்டாவது ஆண்டினைப் பூர்த்தி செய்துள்ளன. கொடுகடன் மற்றும் ஏனைய தொடர்புடைய பணிகளை வழங்குதல், சேமிப்புப் பழக்கவழக்கத்தினையும், வங்கித்தொழில் பழக்கவழக்கத்தினையும் ஏற்படுத்தல் அவர்களிடையே சுகாதார மற்றும் ஊட்டச்சத்து பழக்கவழக்கங்களை அபிவிருத்தி செய்தல், தேர்ச்சி அபிவிருத்திக்காக பயிற்சியளித்தல் என்பனவற்றின் மூலம் அம்பாந்தோட்டை மாவட்டத்திலுள்ள கிராமியப் பெண்களின் ஆற்றலை வளர்ப்பதே இத்திட்டத்தின் குறிக்கோளாகும். இத்திட்டத்தின் இலக்கிடல் குழுவாக மாதாந்த குடும்ப வருமானமாக ரூ.1,500 இற்கும் குறைவான தொகையைப் பெறுகின்ற வறிய குடும்பத்திலுள்ள பெண்கள் காணப்பட்டனர். 2001 இறுதியில், 67 சனசக்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்கள் காணப்பட்டன. சனசக்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்களின் உறுப்பினர் தொகை 2000ஆம் ஆண்டின் 28,168இலிருந்து 2001இல் 29,170இற்கு வளர்ச்சியடைந்தது. உறுப்பினர்களால் சாதாரண வைப்புக்கள் சிறப்பு வைப்புக்கள் நிலையான வைப்புக்கள் என்பனவற்றில் வைப்பிலிடப்பட்ட தொகை ரூ.59 மில்லியனாகக் காணப்பட்ட வேளையில் உறுப்பினர்களுக்கு வழங்கப்பட்ட பங்குகளின் பெறுமதி ரூ.59 மில்லியனாகக் காணப்பட்டது. உறுப்பினர் சேமிப்புக் கணக்கின் சராசரி வைப்பு அளவு ரூ.1,000ஆகக் காணப்பட்டவிடத்து சராசரி/கடன் அளவு ரூ.5,095 ஆகக் காணப்பட்டது. ஆண்டுக்காலப் பகுதியில் அங்கத்தவர்களுக்கு வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கடன் ரூ.58 மில்லியனாகக்

காணப்பட்டது. சனசக்தி வங்கித்தொழில் சங்கங்களின் கீழ் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் ஒன்று சேர்ந்த மீளளிப்பு வீதம் 2001ஆம் ஆண்டு இறுதியில் 97 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது.

கூட்டுறவு துறையின் நுண்பாக நிதியிடல் நடவடிக்கைகள்

கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகள்

பல்நோக்கு கூட்டுறவு சங்கங்களின் வங்கித்தொழில் பிரிவாக கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகள் தொழிற்படுகின்றன. 2001 இறுதியில் நாடு முழுவதும் 1507 கிராமிய கூட்டுறவு வங்கிகள் தொழிற்பட்டு இவ்வாண்டில் 31 சிளைகள் அதிகரித்தமையைக் காட்டின. கூட்டுறவு அபிவிருத்தித் திணைக்களத்தின் கீழ் தொழிற்படுகின்ற கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகளின் முதன்மைக் குறிக்கோளாக வைப்புக்களைத் திரட்டி அவற்றின் உறுப்பினர்களான கடன்பாட்டாளர்களுக்கு வேளாண்மை, மீன்பிடி, விலங்கு வளர்ப்பு, வர்த்தகம் மற்றும் வாணிபம் மற்றும் அத்துடன் தொடர்பான நடவடிக்கைகளுக்கு கடன்களை வழங்குவதாக இருந்தது. கூட்டுறவுக் கிராமிய வங்கிகளின் வியாபாரத்தின் முக்கியமானதொரு துறையாக ஆபரணங்களின் ஈட்டுக்கு எதிராக கடன்களை வழங்குவது காணப்பட்டது. பொது வசதிகளுக்கான பட்டியல் பணத்தைச் சேமித்தல், வேளாண்மையாளர்களுக்கான ஓய்வூதியக் கொடுப்பனவுகள் போன்ற பணிகளையும் கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகள் மேற்கொண்டன.

கூட்டுறவுக் கிராமிய வங்கிகளினது வைப்புக் கணக்குகளின் எண்ணிக்கை 276,765 கணக்குகளின் அதிகரிப்புடன் 2001 இறுதியில் 5,801,516 ஆகக் காணப்பட்டது. மொத்த வைப்புக்கள் ரூ.16.6 பில்லியனாக விளங்கியதுடன் முன்னைய ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.1.8 பில்லியன் கொண்ட அதிகரிப்பினை எடுத்துக்காட்டியது. இக் கணிசமான அதிகரிப்பு ஏற்பட்டமைக்கு புதிதாக அறிமுகம் செய்யப்பட்ட வைப்புத்திட்டங்களான "விமன" மற்றும் "டிகிறி" என்பனவும் பண்டிகைக் காலத்தில் அறிமுகம் செய்யப்பட்ட கவர்ச்சிகரமான வைப்புப் பொதிகளுமே காரணங்களாகும். கடன்களைப் பொறுத்தவரையில் 2001 இறுதியில் கூட்டுறவு கிராமிய வங்கி ரூ.5,906 மில்லியன் வெளிநின்ற நிலுவையாகக் கொண்டிருந்தது. எனினும் கூட்டுறவுக் கிராமிய வங்கிகளினால் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் ஒன்றுசேர்ந்த மீளளிப்பு வீதம் 2001 இறுதியில் ஒப்பீட்டுரீதியில் 65 சதவீதமான குறைந்த வீதத்தினைக் கொண்டிருந்தது.

மாவட்ட மட்டத்தில் பலநோக்குக் கூட்டுறவுச் சங்கங்களின் உச்ச ஆயமாக நிறுவப்பட்ட மாவட்ட கூட்டுறவு கிராமிய வங்கித்தொழில் சங்கங்கள் கூட்டுறவு

கிராமிய வங்கிகளின் மிகை நிதியங்களை சேகரிப்பதுடன் பல்நோக்குக் கூட்டுறவுச் சங்கங்களுக்கான தொழிற்பு மூலதனக் கடன்களையும் வழங்குகின்றது. முன்னைய ஆண்டினைப் போன்றே 2001 இறுதியிலும் 14 மாவட்ட கூட்டுறவு கிராமிய வங்கித்தொழில் சங்கங்கள் தொழிற்பாட்டிலிருந்தன.

சிக்கன கொடுகடன் கூட்டுறவுச் சங்கங்களின் கொடுகடன் திட்டங்கள்

சிக்கன கொடுகடன் கூட்டுறவுச் சங்கங்களும் சனச அபிவிருத்தி வங்கியும் இவ்வாண்டில் தொடர்ந்தும் சேமிப்புக்களைத் திரட்டி அவற்றின் உறுப்பினர்களுக்கும் வாடிக்கையாளர்களுக்கும் வேளாண்மை, விலங்குவளர்ப்பு, சிறுசைத்தொழில்கள், கிராமிய மின்னூட்டல், வர்த்தகம் மற்றும் வாணிபம் போன்றவற்றிற்கு கடன்களை வழங்கின. சிக்கன கொடுகடன் கூட்டுறவுச் சங்கங்கள் அவற்றின் உறுப்பினர்களிடமிருந்து ரூ.3,741 மில்லியனை திரட்டி அவற்றின் உறுப்பினர்களுக்கு ரூ.2,864 மில்லியன் பெறுமதியான கடன்களை வழங்கியதுடன் 2001 இறுதியில் ரூ.861 மில்லியன் பெறுமதியான பங்குகளையும் வழங்கின. சனச வங்கி அதன் உறுப்பினர்களிடமிருந்தும் வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்தும் திரட்டிய மொத்த சேமிப்புக்கள் ரூ.1,200 மில்லியனாக இருந்ததுடன் வழங்கப்பட்ட பங்குகள் 2001 இறுதியில் ரூ.161 மில்லியனாகக் காணப்பட்டது. சிக்கன கொடுகடன் சங்கத்தினால் வழங்கப்பட்ட கடன்களின் ஒன்றுசேர்ந்த மீளப்பெறல் வீதம் 88 சதவீதமாக இருந்தது.

10-10. ஏனைய நிதியியல் நிறுவனங்கள்

சேமிப்பு நிறுவனங்கள்

நிறுவன ரீதியிலான அபிவிருத்தியின் முக்கிய பண்பொன்றாக சிலிங்கோ சேமிப்பு வங்கி தொழிற்பாடுகளை ஆரம்பித்ததைத் தொடர்ந்து, தனியார்துறை சேமிப்பு வங்கித்தொழில் துறையினுள் பிரவேசித்துள்ளமை விளங்குகின்றது. இதற்கு மத்தியிலும் தேசிய சேமிப்பு வங்கி தொடர்ந்து இலங்கையின் முதன்மை சேமிப்பு நிறுவனமாக விளங்குகின்றது. தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் வைப்புத் தளமானது புதிய வைப்புத் திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்துதல், வாடிக்கையாளர் சார்ந்த வங்கித்தொழில், தீவிரமான சந்தைப்படுத்தல் பிரச்சாரங்கள், சந்தைப் போக்குகளிற்கு இசைந்து செல்லும் விதத்தில் வட்டி வீதங்களைச் சீராக்கல் மற்றும் தொழிற்பாடுகளை அதிகரித்தளவில் தன்னியக்கமாக்கல் ஆகிய பல வழிமுறைகளினூடாக 2001இல் மேலும் வலுப்படுத்தப்பட்டது. தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் மொத்த வைப்புக்கள் 2001 இறுதியில் 13 சதவீதத்தினால் ரூ.119 பில்லியனிற்கு அதிகரித்த வேளையில் மொத்தச் சொத்துக்கள் அதே வீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்து ரூ.130 பில்லியனை அடைந்தன.

தேசிய சேமிப்பு வங்கி அதன் வாடிக்கையாளர்களுக்கு மேலும் வசதிகளை வழங்கும் பொருட்டு புதிய வைப்புக்கள் மற்றும் கடன் திட்டங்களை அறிமுகப்படுத்தியது. மத்திய கிழக்கு நாடுகளில் தொழிலுக்கமர்த்தப்பட்டுள்ள இலங்கையர்களிடமிருந்து சேமிப்புக்களைத் திரட்டும் நோக்கில் வங்கி 'ரட்ட இதுரு' எனப் பெயரிடப்பட்ட கடன் திட்டமொன்றுடன் பிணைக்கப்பட்டுள்ள ரூபா வைப்புத் திட்டமொன்றினை அறிமுகப்படுத்தியது. தேசிய சேமிப்பு வங்கி அதன் மரபு ரீதியான செயற்பாடுகளுக்கு அப்பால் நகை அடவுபிடித்தல் வசதிகள், 'ஹப்பன்' மற்றும் 'புஞ்சி ஹப்பன்' கணக்குகளை வைத்திருப்போருக்கான சிறப்புரிமைகொண்ட அட்டைகள், ஸ்ராண்டட் சார்ட்டட் கிறீன் லேஸ் வங்கியுடன் இணைந்து கூட்டாக இலச்சினையிடப்பட்டதான கடன் அட்டைகள், வாடிக்கையாளர்களுக்கான பாதுகாப்பு பெட்டக வசதிகள் போன்றவற்றை அறிமுகப்படுத்தியது. மேலும், பெருமளவு வைப்பீட்டாளர்களை வங்கிக்கு சுவர்ந்திழுப்பதற்காக இவ்வாண்டில் இரு சேமிப்பு நிலையங்கள் திறக்கப்பட்டதுடன் 10 தன்னியக்க கூற்றுப் பொறிகளும் நிறுவப்பட்டன.

சந்தை வட்டி வீதங்களின் போக்குகளிற்கு இசைவாக சேமிப்பு வங்கி அதன் வட்டி வீதங்களை இவ்வாண்டில் திருத்தியமைத்தது. 2001 சனவரியில் 10 சதவீதமாகவிருந்த தேசிய சேமிப்பு வைப்புக்கள் மீதான வீதம் திசெம்பர் இறுதியில் 8.4 சதவீதத்திற்கு இரு கட்டங்களில் குறைக்கப்பட்டது. ஓராண்டு நிலையான வைப்புவீதம் 2000 இறுதியின் 15 சதவீதத்திலிருந்து மே மாதத்தில் ஆகக்கூடிய 16 சதவீதத்திற்கு அதிகரிக்கப்பட்டதெனினும் 2000 திசெம்பர் இறுதியில் 13 சதவீதத்திற்குக் கீழ்நோக்கி திருத்தியமைக்கப்பட்டது.

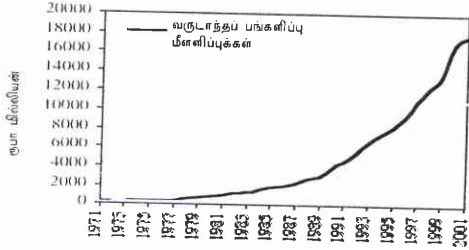
தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் வெளிநின்ற மொத்தக் கடன்கள் ரூ.20 பில்லியனாக விளங்கி முன்னைய ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் கணிசமான அதிகரிப்பு எதனையும் காட்டவில்லை. கடன் வழங்கல் வீதங்களும் ஆண்டு முழுதும் 16.0-17.5 சதவீதத்தில் மாற்றமின்றிக் காணப்பட்டன. மொத்த முதலீடுகள் இவ்வாண்டில் 14 சதவீத அதிகரிப்பொன்றைப் பதிவுசெய்து 2001 இறுதியில் ரூ.102 பில்லியனாக விளங்கின. தொகுதிக்கடன்கள், வர்த்தகப் பத்திரம், பங்குகள், நம்பிக்கைக் கூறுகள் ஆகிய கம்பனித்துறை படுகடன் கருவிகளிலான முதலீடுகளும் இவ்வாண்டில் அதிகரித்துக் காணப்பட்ட போதிலும் இம்முதலீடுகளில் பெரும்பாலானவை அரசு கடன் பத்திரங்களிலேயே மேற்கொள்ளப்பட்டிருந்தன.

ஒப்பந்த அடிப்படையிலான சேமிப்பு நிறுவனங்கள்

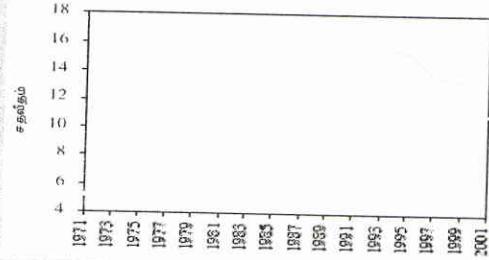
காப்புறுதிக் கம்பனிகள் தவிர்ந்த ஒப்பந்த அடிப்படையிலான ஏனைய சேமிப்பு நிறுவனங்களுள்

வரைபடம் 10.6
ஊழியர் சேம நிதியம்

வரைபடம் 10.6.1
ஊழியர் சேம நிதிய உதவுதொகையும் மீளளிப்பும்



வரைபடம் 10.6.2
முதலீடுகள் மீதான வருவாய் வீதம்



முக்கிய வகையாக உறுப்பினர்களுக்கு ஓய்வூதிய நன்மைகளை வழங்குவதற்கு வடிவமைக்கப்பட்டுள்ள சேம நிதியங்கள் காணப்படுகின்றன. 2001 இறுதியில் அரசினால் கட்டுப்படுத்தப்படும் மூன்று சேம நிதியங்களான ஊழியர் சேம நிதியம், ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியம், அரசு பணியாளர்கள் சேமநிதியம் மற்றும் ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட ஏறத்தாழ 200 ஏனைய தனியார் சேம நிதியங்கள் என்பன இலங்கையில் தொழிற்பாட்டிலிருந்தன.

2001இல் பொருளாதார செயற்பாடுகள் மிதமாக இருந்ததற்கு மத்தியிலும் பாரிய சேம நிதியமான ஊழியர் சேமநிதியத்துக்கான இவ்வாண்டுக்கான மொத்த உதவுதொகைகள் ரூ.17.7 பில்லியனாக விளங்கி 2000இனைக் காட்டிலும் 5 சதவீத அதிகரிப்பொன்றினைக் காட்டியமைக்கு உறுப்பினர்களின் எண்ணிக்கை 18.712இனால் அதிகரித்தமையே காரணமாகும். ஊழியர் சேம நிதியத்தின் மொத்த முதலீடுகள் 14 சதவீதத்தினால் ரூ.246 பில்லியனிற்கு அதிகரித்தன. நிதியத்தின் முதலீடுகள் (98 சதவீதம்) குறிப்பாக அரசு பிணைகளிலேயே மேற்கொள்ளப்பட்டிருந்தன. எனினும், ஊழியர் சேமநிதியம் கடந்த பல ஆண்டுகளாக அதன் முதலீட்டுப் பட்டியலை படிப்படியாக பன்முகத்தன்மை கொண்டதாக மாற்றிவருகின்றது. பட்டியலிடப்பட்ட பங்குகளிலான மொத்த முதலீடுகள் 2001 இறுதியில் ரூ.1,264 பில்லியனாக காணப்பட்டன. இதேவேளை முதலீடுகள் மீதான அடையப்பட்ட மொத்த விளைவு வீதம் 2001ஆம் ஆண்டில் 13.1 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. 2000இன் ஒப்பிடத்தக்க வீதம் 12.9 சதவீதமாகும்.

இரண்டாவது பாரிய சேம நிதியமான ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியத்துக்கான உதவுதொகைகள் 7.5 சதவீதத்தினால் உயர்வடைந்து உறுப்பினர்களின் மொத்த மீதிகள் 2000ஆம் ஆண்டில் ரூ.29.6

பில்லியனிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.33.1 பில்லியனிற்கு மேலும் உயர்வடைந்தன. இதேவேளை இவ்வாண்டில் ஊழியர்களுக்கு செலுத்தப்பட்ட நன்மைகள் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.1.4 பில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.1.6 பில்லியனாக விளங்கின. அரசுப்பிணைகள், பங்குச்சந்தை, தனியார்துறை தொகுதிக்கடன்கள் என்பவற்றிலான முதலீட்டினையும் உள்ளடக்குகின்ற நிதியத்தின் மொத்த முதலீடுகள் ரூ.33.8 பில்லியனிற்கு அதிகரித்து 16 சதவீத அதிகரிப்பொன்றைக் காட்டியது. பங்குச்சந்தை தேக்கமுற்று காணப்பட்டதன் காரணமாக முதலீட்டுப் பட்டியலினுள் பங்குகளிலான முதலீடுகள் ரூ.2.2 பில்லியனிலிருந்து ரூ.2.1 பில்லியனிற்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. எனினும், தொகுதிக்கடன்கள் மற்றும் ஏனைய கம்பனிப்பிணையங்கள் என்பவற்றிலான முதலீடுகள் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.4.0 பில்லியனிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் ரூ.4.7 பில்லியனிற்கு அதிகரித்தன.

அரசு பணியாளர்கள் சேமநிதியமானது ஓய்வூதியமற்ற குறிப்பிட்ட சில அரசு ஊழியர்களின் நன்மைக்காக அரசினால் இயக்கப்படும் மூன்றாவது நிதியமாகும். 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் இந்நிதியத்தின் உறுப்பினர்களின் எண்ணிக்கை ஏறத்தாழ 50,000 ஆக அமைந்திருந்ததுடன் இவர்களுள் பெரும்பான்மையானோர் பொலிஸ் றிசேவ் பணியை சேர்ந்தவர்களாகவும் காணப்பட்டனர். இந்நிதியத்தின் மொத்த அளவு 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பரில் ஏறத்தாழ ரூ.6 பில்லியனாக காணப்பட்டது.

நீண்டகாலக்கடன் வழங்கல் நிறுவனங்கள்

கடந்த காலத்தைப் போன்றே டி.எப்.சீ.சீ வங்கி, தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி, அரசு ஈட்டு முதலீட்டு வங்கி, தேசிய சேமிப்பு வங்கி ஏனைய தனியார் சேமிப்பு மற்றும் அபிவிருத்தி வங்கிகளும், வங்கியல்லாத இரு வீடமைப்பு

நிதியிடல் நிறுவனங்கள் ஆகிய சிறப்பியல்பு வாய்ந்த உரிமம் பெற்ற வங்கிகள் நடுத்தர, நீண்டகால கொடுகடன்களை வழங்கின. இவ்விரு வகையான நிறுவனங்களினாலும் ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட கடன்: 2001ஆம் ஆண்டில் ரூ.28,215 மில்லியனாக விளங்கி (பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள் தவிர்ந்த சிறப்பியல்பு வாய்ந்த உரிமம் பெற்ற வங்கிகள் 94 சதவீதம் மற்றும் வீடமைப்பு நிதியிடல் நிறுவனங்கள் 6 சதவீதம்) முன்னைய ஆண்டினைக் காட்டிலும் 14 சதவீத வீழ்ச்சியைக் காட்டியது. இதற்கான முக்கிய காரணமாக 2001ஆம் ஆண்டில் அரசிடமிருந்தான நிதியிடல் மூலங்களிலேற்பட்ட வீழ்ச்சியினால் தேசிய வீடமைப்பு அபிவிருத்தி அதிகார சபையின் கடன்வழங்கலில் ஏற்பட்ட பாரிய குறைப்பு மற்றும் கொடுகடனிற்கான குறைவடைந்த கேள்வியின் விளைவாக பாரிய அபிவிருத்தி வங்கிகளின் கொடுகடன் ஒப்புதல்களில் ஏற்பட்ட கணிசமானதொரு குறைப்பு என்பன விளங்குகின்றன. இந் நிறுவனங்களினால் வழங்கப்பட்ட மொத்தக் கடன்கள் 2001ஆம் ஆண்டில் 9

சதவீதத்தினால் ரூ.21,816 மில்லியனிற்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. இரு முக்கிய அபிவிருத்தி வங்கிகளான டீ.எப்.சீ. வங்கி மற்றும் தேசிய அபிவிருத்தி வங்கி ஆகியன முக்கியமாக பொருளாதாரத்தின் கைத்தொழில் துறைக்கு உதவியளித்த வேளையில் அரசாண்டு முதலீட்டு வங்கி, வரையறுக்கப்பட்ட என்.டி.பீ வீடமைப்பு வங்கி மற்றும் வங்கியல்லாத இரு வீடமைப்பு நிதியிடல் நிறுவனங்கள் ஆகியன வீடமைப்புத் துறைக்கு வசதிகளை வழங்கின. தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் முதலீடுகள் முக்கியமாக அரசுப் பிணைகளில் மேற்கொள்ளப்பட்டிருந்த வேளையில் அதன் கடன் பட்டியலில் வீடமைப்பு துறையே முதன்மையிடத்தைக் கொண்டிருந்தது. இதேவேளை சனச அபிவிருத்தி வங்கி, பிரமுக்க சேமிப்பு அபிவிருத்தி வங்கி உள்ளிட்ட தனியார் சேமிப்பு மற்றும் அபிவிருத்தி வங்கிகள் முக்கியமாக வர்த்தகத் துறைக்கு நிதிவசதிகளை வழங்கின.

நிதிக் கம்பனிகள்

மத்திய வங்கியுடன் பதிவுசெய்து கொண்டுள்ள நிதிக்கம்பனிகளின் எண்ணிக்கை 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 25 ஆக மாற்றமின்றியிருந்தது. நிதிக்கம்பனிகளின் மொத்தச் சொத்துக்கள் முன்னைய ஆண்டைக் காட்டிலும் 10 சதவீத வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்ததுடன் காசு மற்றும் வங்கி மீதிகள், முதலீடுகள், கடன்கள், முற்பணங்கள் மற்றும் நிலையான சொத்துக்கள் என்பன மொத்தச் சொத்துக்களின் வளர்ச்சிக்கு வகைகூறின. மொத்தச் சொத்துக்களிலான அதிகரிப்பு முழுவதும் வைப்புக்களினூடாக திரட்டப்பட்ட பணத்தின் மூலம் நிதியிடப்பட்டது. வர்த்தக மற்றும் முதலீட்டு வங்கிகள் ஆகிய ஏனைய மூலங்களிலிருந்தான கடன் பாடுகள் கணிசமாக குறைவடையச் செய்யப்பட்டுள்ளன. அத்தகைய கடன் பாடுகளின் குறைப்பிற்கு வர்த்தக வங்கிகளினால் விதிக்கப்பட்ட உயர் வட்டி வீதங்கள் பங்களிப்புச் செய்திருக்கலாம். ஒதுக்குகள் அதிகரித்ததன் முக்கிய காரணத்தினால் மொத்த மூலதனம் கிட்டத்தட்ட 12 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்துள்ளது. நிதியிடல் அமைப்பிலேற்பட்ட மாற்றங்களானது மொத்தப் பொறுப்புக்களுக்கான கடன் பாடுகள் விகிதாசாரம் முன்னைய ஆண்டின் 7 சதவீதத்திலிருந்து 3 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியுற்ற வேளையில் நிலையான வைப்புக்களின் விகிதாசாரமும் 2000ஆம் ஆண்டின் 55 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் 63 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்ததிலிருந்து மேலும் உறுதிப்படுத்தப்படுகின்றது.

காசு, கேள்வி வைப்புக்கள், தவணை மற்றும் சேமிப்பு வைப்புக்கள் என்பவற்றை உள்ளடக்கியுள்ள திரவச் சொத்துக்கள் மொத்தச் சொத்துக்களின் விகிதாசாரமாக மேம்பாடொன்றை காட்டுகின்றன.

அட்டவணை 10.17
நீண்டகால கொடுகடன் நிறுவனங்களினால் ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட கடன்களின் நோக்க அடிப்படையிலான பகுப்பாய்வு

ரூபா மில்லியன்

நோக்கம்	உரிமம்பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள் (அ)		வீடமைப்பு நிதி நிறுவனங்கள் (ஆ)		மொத்தம்	
	2000	2001(இ)	2000	2001(இ)	2000	2001(இ)
	வேளாண்மை	1,895	1,191	-	-	1,895
கைத்தொழில்	10,634	9,518	-	-	10,634	9,518
சுற்றுலா	238	760	-	-	238	760
வர்த்தகம்	2,118	3,340	-	-	2,118	3,340
நிதி	3,212	1,846	-	-	3,212	1,846
வீடமைப்பு	3,776	3,209	4,052	1,320	7,828	4,529
கடன் மீட்பு	38	52	7	8	45	60
ஏனையகடன்கள்	6,780	6,722	170	249	6,950	6,971
மொத்தம்						
(ஒப்புதலளிக்கப்பட்டவை)	28,691	26,639	4,229	1,577	32,920	28,216
வழங்கப்பட்ட கடன்கள்(ஈ)	22,017	20,707	1,961	1,109	23,978	21,816
ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட மொத்தக் கடன்களின் சதவீதமாக வழங்கப்பட்ட கடன்கள்	77	78	46	70	73	77

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) பிராந்திய அபிவிருத்தி வங்கிகள் நீங்கலாக உரிமம்பெற்ற சிறப்பியல்புவாய்ந்த வங்கிகள்.

(ஆ) வங்கியல்லாத வீடமைப்பு நிதியியல் நிறுவனங்கள், தேசிய வீடமைப்பு அபிவிருத்தி அதிகாரசபை மற்றும் இலங்கை வீடமைப்பு அபிவிருத்தி நிதிக் கூட்டுத்தாபனம்.

(இ) தற்காலிகமானவை.

(ஈ) முன்னைய ஆண்டுகளில் ஒப்புதலளிக்கப்பட்டு ஆய்விற்குரிய ஆண்டில் வழங்கப்பட்ட கடன்களை உள்ளடக்கும்.

அட்டவணை 10.18
உரிமம்பெற்ற நிதிக் கூட்டு நிலையங்களின்
சொத்துக்களும் பொறுப்புக்களும் (அ)

விடயம்	ரூபா மில்லியன்				
	2000 திசெயர் 30இல் உள்ளவாறு	2001 மார்ச் 31இல் உள்ளவாறு	2001 பூன் 30இல் உள்ளவாறு	2001 செப்டெம்பர் 30இல் உள்ளவாறு	2001 திசெயர் 30இல் உள்ளவாறு (ஆ)
சொத்துக்கள்					
1. கடன்களும் முற்பணங்களும் வாடகைக் கொள்வனவு குத்தகை உண்மைச் சொத்து	22,306 1,762 13,718 2,108	22,317 1,742 13,707 2,028	22,765 1,680 13,750 2,245	23,201 1,637 13,880 2,448	24,049 1,612 14,159 2,672
2. பங்கு முதல்தன் முதலீடுகள்	2,038	2,010	1,959	1,959	1,964
3. திறைசேரி உண்டியல்கள்	2,605	2,839	2,905	2,948	3,078
4. காசும் வங்கி நிதி வைகளும்	706	806	825	1,011	1,248
5. நிலையான சொத்துக்கள்	2,738	2,792	2,875	3,108	3,113
6. ஏனைய சொத்துக்கள்	3,173	3,271	3,344	3,373	3,492
மொத்தம்	33,566	34,034	34,672	35,600	36,944
பொறுப்புக்கள்					
1. மூலதனக் கணக்கு	4,947	5,149	5,229	5,380	5,549
2. நிலையான வைப்புக்கள்	18,619	19,930	20,568	22,242	23,329
3. வைப்புச் சான்றிதழ்கள்	2,194	1,425	1,405	1,099	1,092
4. கடன்பாடுகள்	2,433	2,106	1,934	1,250	1,258
5. ஏற்பாடுகள்	1,576	1,718	1,770	1,782	1,810
6. ஏனைய பொறுப்புக்கள்	3,797	3,705	3,766	3,848	3,906
மொத்தம்	33,566	34,034	34,672	35,600	36,944
மத்திய வங்கிக்கு அழிக்கையிட்ட நிதிக் கூட்டு நிலையங்களின் எண்ணிக்கை	25	25	25	25	25

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) கணக்காய்வு செய்யப்படாதவை.

(ஆ) தற்காலிகமானவை.

மொத்த முதலீட்டின் வளர்ச்சிக்கு பங்களிப்புச் செய்த முக்கிய காரணியாக படுகடன் கருவிகளிலான குறிப்பாக அரசின் கடன் பிணையங்களிலான அதிகரித்த முதலீடுகள் அமைவதற்கு பங்குகளிலான முதலீடுகள் குறிப்பிடத்தக்க மாற்றத்தைக் காட்டாததே காரணமாகும். அரசுப் பத்திரங்களிலான முதலீட்டின் அதிகரிப்பிற்கு அவற்றிற்கான கவர்ச்சிகரமான விளைவுகள், கடன்கள், வாடகைக் கொள்வனவு மற்றும் குத்தகையிடல் என்பவற்றுக்கான தனியார் துறையின் நலிவுற்ற கேள்வி என்பன காரணமாக அமைந்தன. காணி, கட்டிடங்களின் கொள்வனவு மற்றும் அபிவிருத்தி செய்வதற்கான கடன்கள் மற்றும் குத்தகையிடல் செயற்பாடுகளில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பின் விளைவாக கடன்கள் மற்றும் முற்பணங்கள் பட்டியல் 8 சதவீத வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்தது. காணி கட்டிடங்களின் கொள்வனவு மற்றும் அபிவிருத்திக்கான கடன்கள் மொத்தக் கடன் பட்டியலின் அதிகரிப்பின் பெரும்பங்கிற்கு வகைகூறியன. இதேவேளை வாடகைக் கொள்வனவு கடன்கள் கிட்டத்தட்ட 8 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்தன.

இலங்கை மத்திய வங்கி ஆண்டறிக்கை - 2001

10.11 சிறப்பியல்பு வாய்ந்த நிதிநிறுவனங்கள்
வணிக வங்கித்தொழில்

பொருளாதார நடவடிக்கைகள் மோசமடைந்ததைத் தொடர்ந்து இவ்வாண்டில் வணிக வங்கிகளின் நடவடிக்கைகள் மெதுவடைந்தன. 12 வணிக வங்கிகளினால் அறிவிக்கப்பட்டவாறு 2001ஆம் ஆண்டில் மொத்தச் சொத்துக்கள் 20 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்து ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.14,536 மில்லியனாக விளங்கியன. வணிக வங்கிகளின் மொத்த வருமானமும் ரூ.128 மில்லியனினால் வீழ்ச்சியடைந்தது. எனினும் முழுமையாகப் பார்க்கையில் இவ்வாண்டில் இக்கைத்தொழிலின் இழப்புக்கள் குறைவடைந்தன. பெருமளவிலான வணிக வங்கிகள் இன்னமும் தொடர்ந்து இழப்புக்களைக் கொண்டிருந்த போதிலும் கடந்த காலங்களில் பாரிய இழப்புக்களை அனுபவித்த நிறுவனங்கள் அவற்றினை ஓரளவுக்கு குறைப்பதற்கு இயலுமாக இருந்தமையே இதற்கான காரணமாகும். வணிக வங்கிகளின் முக்கிய வருமான மூலங்களாக குத்தகை, கடன்களின் மீதான வட்டி, பங்கிலாபங்கள், வர்த்தக உண்டியல்களின் கழிவிடல் என்பன விளங்கின.

அட்டவணை 10.19
வணிக வங்கிகளின் நடவடிக்கைகளின் முன்னேற்றம்
2000-2001

	ரூபா மில்லியன்	
	2000 (அ)	2001 (ஆ)
1. குத்தகையின் மீது பெறப்பட்ட வருவாய்	750	698
2. வர்த்தக உண்டியல்களின் கழிவிடல் மீது வட்டி	71	107
3. நிதி மற்றும் சந்தைப்படுத்தல் ஆலோசனை	52	36
4. காப்புப் பொறுப்புத் தரவுகள்
5. காப்புறுதித் தரவுகள்	3	4
6. விளிப்பு வர்த்தகத்தின் மீதான வட்டி	36	18
7. பங்குகளின் முதலீட்டின் மீதான இலாபம்/நட்டம்	-3.0	21
8. திறைசேரி உண்டியல்களின் மீதான வட்டி	273	64
9. கடன்கள் மீதான வட்டி	390	364
10. பங்கிலாபங்கள்	72	148
11. ஏனைய வருமானம்	338	394
12. மொத்த வருமானம்	1,982	1,854
13. வரிக்கு முன்னான இலாபம்/நட்டம்	-1,603	-951
14. மொத்தச் சொத்துக்கள்	18,246	14,536
அறிக்கையிட்ட வணிக வங்கிகளின் எண்ணிக்கை	12	12

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) வணிக வங்கிகளிலிருந்து பெறப்பட்ட புதிய தகவல்களின்படி 2000 தரவுகள் திருத்தம் செய்யப்பட்டன.

(ஆ) தற்காலிகமானவை.

குத்தகைக் கம்பனிகள்

2000ஆம் ஆண்டு ஓகத்து மாதத்தில் நாடாளுமன்றத்தினால் நிறைவேற்றப்பட்ட 2000ஆம் ஆண்டின் 56ஆம் இலக்க நிதியியல் குத்தகைச் சட்டம் 2001ஆம் ஆண்டு ஓகத்து மாதத்தில் செயற்பாட்டிற்கு வந்தது. இச் சட்டத்தின் கீழ் நிதியியல் குத்தகை

அட்டவணை 10.20

சிறப்பியல்புவாய்ந்த குத்தகையிடல் கம்பனிகள்
குத்தகையிடல் வசதிகளின் துறைவரியான பகுப்பாய்வு

ரூபா பில்லியன்

	2000	2001 (அ)
கைத்தொழில்	773	753
வேளாண்மை	193	199
வர்த்தகம்	1,964	2,101
போக்குவரத்து	1,089	1,423
கட்டடவாக்கம்	169	169
பணிகள்	1,047	732
ஏனையவை	92	160
மொத்தம்	5,327	5,537

(அ) தற்காலிகமானவை.

முலங்கள்: வ/ப பீப்பள் லீசிங் கம்பனி.
வ/ப கொமர்சியல் லீசிங் கம்பனி.
வ/ப சீலீஸ் பைனான்சியல் சேர்வீஸ்.
வ/ப லங்கா ஒரீக்ஸ் லீசிங் கம்பனி.
வ/ப மேக்சன்ரைல் லீசிங் கம்பனி.

நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளும் குத்தகை நிறுவனங்கள் மத்திய வங்கியில் பதிவு செய்யப்பட வேண்டியதோடு அவற்றினது நடவடிக்கைகள் மத்திய வங்கியினால் மேற்பார்வை செய்யப்படும் ஆகக் குறைந்த செலுத்தப்பட்ட மூலதனம், விண்ணப்பக் கட்டணங்கள், நிதியியல் குத்தகை வாணிபத்தில் ஈடுபடும் நிறுவனங்களினால் செலுத்தப்பட வேண்டிய ஆண்டுப் பதிவுக் கட்டணம் என்பன தொடர்பான ஒழுங்குவிதிகள் மத்திய வங்கியினால் வழங்கப்பட்டன.

முன்னைய ஆண்டுகளைப் போலவே ஐந்து சிறப்பியல்பு குத்தகைக் கம்பனிகள் இலங்கையில் தொழிற்பட்டன. இந்த ஐந்து கம்பனிகளில் முன்று கம்பனிகள் உள்ளாட்டு வர்த்தக வங்கிகளின் துணைக் கம்பனிகளாகும். சிறப்பியல்பு குத்தகைக் கம்பனிகளை முழுமையாகப் பார்க்கும்படி சிறப்பியல்பு குத்தகைக் கம்பனிகளால் வழங்கப்பட்ட மொத்த நிதியியல் குத்தகை வசதிகள் 2001ஆம் ஆண்டில் 4 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தன. நிதியியல் குத்தகை வசதிகளைப் பெற்றுக்கொண்ட முக்கிய துறைகளாக மொத்த வசதிகளில் முறையே 38 சதவீதத்திற்கும், 26 சதவீதத்திற்கும் வகைசூறிய வர்த்தகம் மற்றும் போக்குவரத்துத் துறைகள் விளங்கின. இவ்வாண்டில் நிதியியல் குத்தகையில் பெரும்பாலானவை வர்த்தக வாகனங்களுக்கும், பயணிகள் வாகனங்களுக்கும்ானதாக இருந்தது. இவ்வாண்டில் இந்த ஐந்து குத்தகைக் கம்பனிகளினதும் மொத்தச் சொத்துக்கள் 2.3 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்தன.

அதிஉயர் கடன்பாட்டுச் செலவுகள், நீண்டகால நிதியங்களின் பற்றாக்குறை குத்தகை வசதிகளை வழங்கும் ஏனைய நிறுவனங்களில் இருந்து உருவாகும் கடுமையான போட்டி, பாதகமான பொருளாதார

நிலைமை காரணமாக குறிப்பாக சுற்றுலாக் கைத்தொழிலில் ஈடுபட்டுள்ளவர்கள் தாமாக திருப்பிச் செலுத்துதல் அல்லது கடன்களைத் திருப்பிச் செலுத்தத் தவறுதல் மற்றும் குத்தகை வாடகை மீதான பொருட்கள் பணிகள் வரி என்பன இக் கைத்தொழிலினால் எதிர்க்கப்படும் முக்கிய பிரச்சனையாக இனம் காணப்பட்டுள்ளன.

தொழில் முயற்சி மூலதனக் கம்பனிகள்

இவ்வாண்டில் தொழில்முயற்சி மூலதனக் கம்பனிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 7ஆக இருந்தது. தொழில்முயற்சி மூலதனக் கம்பனிகளின் மொத்தச் சொத்துக்கள் 7 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.2,712 மில்லியனாகக் காணப்பட்டன. இதேபோக்கினைத் தொடர்ந்து முதலீடு செய்யப்பட்ட மொத்த நிதியங்களும் 6 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்து ரூ.1,470 மில்லியனாக விளங்கியது. புதிய வாணிபங்களைத் தொடங்குதல், ஏற்கனவேயுள்ள தொழில் முயற்சிகளின் விரிவாக்கம், கைக்கொள்ளல் மற்றும் கொள்வனவு என்பனவற்றுக்காக தொழில்முயற்சி மூலதனக் கம்பனிகள் நிதியியல் வசதிகளை வழங்கின. 2001ஆம் ஆண்டில் உதவி வழங்கப்பட்ட கம்பனிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை ஏறத்தாழ 440 ஆக விளங்கி தனியான கம்பனியொன்றினால் நிதியிடப்பட்ட பல எண்ணிக்கையிலான சுயதொழில் செயற்றிட்டங்களையும் உள்ளடக்கியிருந்தது. நிதியங்களில் பெரும்பாலானவை தயாரிப்புத்துறையினால் பயன்படுத்தப்பட்டது.

காப்புறுதிக் கம்பனிகள்

அட்டன் நசனல் வங்கியின் துணைக் கம்பனியொன்றாக வரையறுக்கப்பட்ட எச்.என்.பி. அசுரன்ஸ் கம்பனி நிறுவப்பட்டதைத் தொடர்ந்து 2001ஆம் ஆண்டில் காப்புறுதிக் கம்பனிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 10இற்கு அதிகரித்தது. 2001ஆம் ஆண்டின் பிற்பகுதியில் புதிய கம்பனி சாதாரண காப்புறுதி வாணிபத்தைத் தொடங்கிய வேளையில் ஆயுள் காப்புறுதி நடவடிக்கைகள் 2002ஆம் ஆண்டில் தொடங்கப்பட்ட இருந்தன. இவ்வாண்டில் வரையறுக்கப்பட்ட தேசிய காப்புறுதிக் கூட்டுத்தாபனத்தின் 51 சதவீதப் பங்குகளை வரையறுக்கப்பட்ட ஜனசக்தி காப்புறுதிக் கம்பனிக்கு உரிமை அசுற்றியமையால் காப்புறுதித்துறையில் தனியார் துறையின் பங்கேற்பு அதிகரித்தது. காப்புறுதிக் கம்பனிகளின் மொத்த கிளை வலையமைப்பும் உயர்வடைந்து கைத்தொழில் விரிவடைந்தது. இலாபங்கள் மற்றும் சொத்துக்கள் என்பனவற்றின் நியதிகளில் இக் கைத்தொழிலில் வளர்ச்சியொன்று காணப்பட்டது. கம்பனிகளின் கூட்டு மொத்தச் சொத்துக்கள் 13 சதவீதத்தினால் உயர்வடைந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.35,213 மில்லியனாக விளங்கின.

இவ்வாண்டில் ஆயுள் மற்றும் பொதுக்காப்புறுதி ஆகிய இரண்டினதும் நடவடிக்கைகள் விரிவடைந்தன. ஆயுள் காப்புறுதி நிதியங்களின் மொத்தப் பெறுமதி ரூ.29,143 மில்லியனாக விளங்கி முன்னைய ஆண்டை விட 22 சதவீதம் அதிகரித்துக் காணப்பட்டது. சேகரிக்கப்பட்ட மொத்தக் கட்டுப்பணங்களும் புதிய ஆயுள் காப்புறுதி வாணிபத்தில் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட தொகைகளும் இவ்வாண்டில் இதே போக்கினைப் பின்பற்றின. முதிர்ச்சியடைதல், மரணம் மற்றும் அங்கவீனமுறல், ஒப்படைப்பும் ஏனையவும் 2001ஆம் ஆண்டில் 16 சதவீதத்தினால் ரூ.2,166 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தன.

தீ காப்புறுதி, பொது விபத்துக் காப்புறுதி, கப்பற் காப்புறுதி மற்றும் வாகன காப்புறுதி என்பனவற்றை பொதுக்காப்புறுதி நடவடிக்கைகள் உள்ளடக்கியிருந்தன. பொதுக் காப்புறுதி வகையில் வலுவில் உள்ள பத்திரங்களின் தேறிய கட்டுப்பணம் 2001ஆம் ஆண்டில் 7 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தது. பொதுக் காப்புறுதித் துறையில் மிகப்பெரிய துறையான வாகனக் காப்புறுதித்துறையில் தேறிய கட்டுப்பணமும் இவ்வாண்டில் அதிகரித்தது.

நிதியியல் துறையில் செலாவணிக் கட்டுப்பாட்டு ஒழுங்குவிதிகளின் தாராளமயமாக்கலின் பாகமொன்றாக காப்புறுதித்துறையில் வெளிநாட்டு முதலீட்டுக்காக ஏற்கனவேயுள்ள கட்டுப்பாடுகளை அகற்றுவதற்கு 2002ஆம் ஆண்டு வரவு செலவுத் திட்டம் முன்மொழிந்துள்ளது. இதன் விளைவாக காப்புறுதிக் கம்பனிகளில் வெளிநாட்டு முதலீட்டுக்கான 90 சதவீத வரையறை 100 சதவீதத்திற்கு உயர்த்தப்படும்.

10.12 பணச்சந்தை

பொதுவான போக்குகள்

2000ஆம் ஆண்டு இறுதியில் சந்தையில் காணப்பட்ட ரூபாத்திரவத் தன்மையின் பற்றாக்குறை 2001ஆம் ஆண்டின் பெரும்பகுதி முழுவதும் தொடர்ந்து ஏப்பிறலில் உச்சமட்டத்தை எய்தியது. பற்றாக்குறையானது மத்திய வங்கியின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வசதியினூடாக உட்பாய்ச்சப்பட்டமையைத் தொடர்ந்து ஈடுசெய்யப்பட்டது. இதன் காரணமாக ஆண்டின் பெரும்பாலான பகுதி முழுவதும் அழைப்புப் பணச்சந்தையின் மீது செல்வாக்கைச் செலுத்திய முக்கிய காரணியாக மத்திய வங்கியின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதம் விளங்கியது. ஆண்டின் பின்னரைப்பகுதியில் மத்திய வங்கியின் வெளிநாட்டு நாணயம் மற்றும் அரசு பத்திரங்களின் கொள்வனவு என்பனவற்றினூடாக ரூபாத்திரவத்தன்மை நிரந்தரமாகப் பாய்ச்சப்பட்டமை நியதி ஒதுக்குவிசுதம்

குறைக்கப்பட்டமையுடன் சேர்ந்து கொண்டமையைத் தொடர்ந்து ரூபாத்திரவப் பற்றாக்குறை படிப்படியாக வீழ்ச்சியடையத் தொடங்கியது. ஆண்டின் இறுதியில், திரவப் பற்றாக்குறை முழுமையாக மறைந்துவிட்டதுடன் அதற்குப் பதிலாக ஏறத்தாழ ரூ.1 பில்லியன் கொண்ட சிறிய மிகையொன்று காணப்பட்டது.

வங்கிகளுக்கிடையிலான அழைப்புப் பணச்சந்தை

திரவப் பற்றாக்குறையினைப் பிரதிபலிக்கின்ற விதத்தில், அழைப்புப் பணச்சந்தை வீதங்களும், குறிப்பாக ஆண்டின் முதலரைப்பகுதியில் உயர்மட்டத்தில் காணப்பட்டன. இக்காலப்பகுதியில் நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி வீதங்கள் 20 சதவீதத்திற்கும், 25 சதவீதத்திற்குமிடையிலான வீச்சில் காணப்பட்டன. எனினும் திரவத்தன்மையில் ஏற்பட்ட முன்னேற்றம் மத்திய வங்கி வீதங்களில் செய்யப்பட்ட குறைப்பு என்பனவற்றின் காரணமாக ஆண்டின் பிற்பகுதியில் வீதங்கள் ஏறத்தாழ 12-15 சதவீதங்களுக்கு குறைவடைந்தன. இவ்வாண்டிற்கான மொத்தப்புரள்வு 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.1365 பில்லியனிலிருந்து 2001இல் ரூ.1,497 பில்லியனுக்கு உயர்ந்து 10 சதவீத அதிகரிப்பினைக் காட்டியது.

முதலாந்தர திறைசேரி உண்டியல்சந்தை

திறைசேரி உண்டியல்கள் குறுங்கால நிதிகளைத் திரட்டும் அரசின் முக்கிய கருவியொன்றாகத் தொடர்ந்தும் காணப்பட்டன. 2001ஆம் ஆண்டின் தொடக்கத்தில் ரூ.135 பில்லியனாகக் காணப்பட்ட நாடாளுமன்றத்தினால் ஒப்புதளிக்கப்பட்ட திறைசேரி உண்டியல்களின் வெளிநின்ற மட்டத்தின் மீதான வரையறை 2001 ஏப்பிறலில் ரூ.175 பில்லியனுக்கு உயர்த்தப்பட்டது. மத்திய வங்கி அதன் வீதங்களை உயர்த்தியமையினாலும் திரவத்தன்மை இறுக்கமாகக் காணப்பட்டமையினாலும் சனவரியிலும் பெப்புருவரியிலும் திறைசேரி உண்டியல்களின் அனைத்து முதிர்ச்சியிலுமான விளைச்சல் உயர்வாகக் காணப்பட்டது. இவ்வீதம் ஆண்டின் முதலரைப்பகுதி முழுவதும் உயர்வாகக் காணப்பட்டது. எனினும், மத்திய வங்கியின் கொள்கை வீதங்களில் செய்யப்பட்ட குறைப்பு மற்றும் வெளிநாட்டு நாணயக்கடன்களை அரசு அதிகரித்துக் கொண்டமை என்பனவற்றினைத் தொடர்ந்து ஆண்டின் பின்னரைப்பகுதியில் விளைவு வீதங்கள் ஏறத்தாழ 13-14 சதவீதங்களுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தன. ஒப்பீட்டுரீதியில் உயர்ந்த வட்டி வீதங்கள் மற்றும் தனியார் துறையின் கொடுகடனுக்கான கேள்வி குறைவடைந்தமை என்பனவற்றின் காரணமாக அனைத்து திறைசேரி உண்டியல் ஏலங்களும் இவ்வாண்டில் மேலதிகமாக உதவப்பட்டது.

அட்டவணை 10.21
பணச் சந்தைத் தொழிற்பாடுகள் 1999-2001

ரூபா மில்லியன்

காலம்	அழைப்புப் பணச் சந்தை	முதலாந்தரத் திறைசேரி உண்டியல் சந்தை							இரண்டாந்தர சந்தை (மத்திய வங்கி)						
		மொத்தக் கடன் முடிவில் வழங்கல்/கடனாடுநின்றவை (அ)	கால முடிவில் வெளிநின்றவை (ஆ)	எற்றுக்கொள்ளப்பட்ட தொகை (கொள்வனவுகள்)				திறைசேரி உண்டியல்கள்		மீள் கொள்வனவு		நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு திறைசேரி உண்டியல் / திறைசேரி முறி			
				வழங்கப் பட்ட தொகை	மத்திய வங்கி	வர்த்தக வங்கிகள்	ஏனையவை	மொத்தம்	கழிவுகள் (விற்பனை)	மீள் கழிவுகள் (கொள்வனவு)	விற்பனை	முதிர்ச்சி	கொள்வனவு	முதிர்ச்சி	
1999															
1ஆம் காலாண்டு	226.659	3,025	121.996	48.714	5.193	30.684	12.837	48.714	2.141	318	149.679	153.451	19.991	18.394	
2ஆம் காலாண்டு	228.935	3,811	123.996	54.103	10.886	30.482	12.735	54.103	1,581	490	56.147	54.784	85.770	87.647	
3ஆம் காலாண்டு	244.090	6,131	123.996	54.272	10.682	29.447	14.143	54.272	2,184	593	44.925	45.710	42.830	42.790	
4ஆம் காலாண்டு	255.370	6,520	124.996	57.201	12.964	33.877	10.360	57.201	920	25	56.885	55.885	51.999	51.409	
2000															
1ஆம் காலாண்டு	336.470	6,045	124.996	49.269	7.440	32.052	9.777	49.269	6,268	333	73.907	75.863	36.716	35.824	
2ஆம் காலாண்டு	281.150	10,465	124.996	43.799	16.089	18.209	9.501	43.799	3,536	200	7.070	7.141	294.937	286.994	
3ஆம் காலாண்டு	409.243	11,743	131.996	48.548	23.176	14.381	10.991	48.548	1,409	103	20.129	19.957	222.827	223.292	
4ஆம் காலாண்டு	338.358	30,339	134.996	40.428	6.724	19.138	14,566	40.428	3,734	1,429	9.301	8,429	1,162,712	1,141,286	
2001															
1ஆம் காலாண்டு	294.051	5,638	134,995	46,207	1,180	26,800	18,227	46,207	2,808	596	8,427	9,010	1,858,808	1,853,857	
2ஆம் காலாண்டு	263.931	4,760	150,420	64,221	38,643	15,457	10,121	64,221	4,009	0	10,228	9,969	1,593,573	1,606,965	
3ஆம் காலாண்டு	427.901	7,802	160,420	61,289	35,470	15,882	9,937	61,289	7,924	126	13,408	13,648	1,008,914	1,015,779	
4ஆம் காலாண்டு	510.734	9,132	170,995	76,295	44,238	15,763	16,294	76,295	6,947	42	23,428	21,689	319,113	332,733	

(அ) காலாண்டின் அடைசி வாரத்தின் முடிவில் உள்ளவாறு.

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

2001இல் வழங்கப்பட்ட திறைசேரி உண்டியல்களின் மொத்தப்பெறுமதி 2000இன் ரூ.182 பில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.248 பில்லியனாகக் காணப்பட்டது. இவ் வழங்கல்களில் மத்திய வங்கி ரூ.120 பில்லியனை (48 சதவீதம்) ஒன்றில் அதன் சொந்தப்பட்டியலுக்கு ஒதுக்கியதனுடாக அல்லது முதலாந்தர சந்தை ஏலங்களில் கொள்வனவு செய்ததனுடாக கொள்வனவு செய்தமைக்கு குறிப்பாக 2001ஆம் ஆண்டின் முதலரைப்பகுதியில் திரவப்பற்றாக்குறை காணப்பட்டமையே காரணமாகும். இக் கொள்வனவுகளில் கணிசமான பங்கு 91 நாள் மற்றும் 182 நாள் உண்டியல்களாக இருந்தன. இவ்வாண்டின் மீள்வழங்கல்கள் மத்திய வங்கியின் திறைசேரி உண்டியல்களின் இருப்பு 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியில் ரூ.3.8 பில்லியனிலிருந்து 2001 இறுதியில் ரூ.5.7 பில்லியனுக்கு அதிகரித்ததெனினும் அதன் வசமிருந்த அனைத்து அரசு பத்திரங்களும் ரூ.58.2 பில்லியனுக்கு ரூ.8.6 பில்லியனாக வீழ்ச்சியடைந்தன.

ஆய்விற்குரிய ஆண்டில் ரூ.45.6 பில்லியன் தொகை கொண்ட இருபது புதிய வழங்கல்களும் ரூ.9.6 பில்லியன் பெறுமதியான மூன்று முதிர்ச்சிகளும் காணப்பட்டன. திறைசேரி உண்டியல்களின் மொத்த வெளிநின்ற பெறுமதி முன்னைய ஆண்டின் ரூ.135 பில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.170 பில்லியனை அடைந்தது.

திறைசேரி உண்டியல்களுக்கான மத்திய வங்கியின் கழிவிடல் மீள்கழிவிடல் சந்தை

இவ்வாண்டில் மொத்த உடனடி விற்பனைகளின் பெறுமதி (கழிவிடல்) ரூ.21.7 பில்லியனாகக் காணப்பட்டதுடன் இது முன்னைய ஆண்டிலும் பார்க்க 45 சதவீத அதிகரிப்பினைக் கொண்டிருந்தது. ஆண்டின் பின்னரைப்பகுதியில் முதலாந்தரச் சந்தையில் திறைசேரி உண்டியல்கள் மீதான விளைவுவீதம் வீழ்ச்சியடைந்தமையானது வங்கி வசமிருந்த உண்டியல்களை வாங்குவதற்கு சந்தைப் பங்கேற்பாளர்களைத் தூண்டியது. மாறாக, திறைசேரி உண்டியல்களின் உடனடிக் கொள்வனவு அல்லது மீள்கழிவிடல் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.21.1 பில்லியனிலிருந்து 2001இல் ரூ.0.8 பில்லியனுக்கு குறிப்பிடத்தக்க வீழ்ச்சியைப் பதிவு செய்தது. முதலரைச் சந்தையின் இலாபங்களுடன் ஒப்பிடுகையில் அதிகியர் மீள்கழிவு வீதங்களின் காரணமாக பங்கேற்கும் நிறுவனங்கள் தமது திறைசேரி உண்டியல்களை இரண்டாம் தரச்சந்தையில் மீள்கழிவு செய்வதால் எழக்கூடியதாக இருந்த மூலதன இழப்பானது அவற்றின் உடமைகளை மீள்கழிவு செய்வதனை விட தமது குறுங்கால திரவத்தன்மை தேவைப்பாடுகளை எதிர்கொள்வதற்காக நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வசதியினைப் பயன்படுத்துவதற்கு வங்கிகளுக்கு ஊக்கமளித்தது.

கழிவு மற்றும் மீள்கழிவு வீதங்கள் முதலரைச் சந்தை வீதங்களை பின்பற்றின. கழிவுவீதம் 2000ஆம்

ஆண்டு இறுதியின் 18.96 சதவீதத்திலிருந்து 2001 இறுதியில் 12.69 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்த வேளையில் மீள்கழிவிடல் வீதம் 21.72 சதவீதத்திலிருந்து 14.99 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது.

மத்திய வங்கியின் மீள்கொள்வனவுச் சந்தை

ஆண்டின் இறுதிப் பகுதி நீங்கலாக ஆண்டின் தொடக்கப்பகுதி முழுவதும் சந்தையில் காணப்பட்ட ரூபாவின் திரவத்தன்மைப் பற்றாக்குறையினைக் கருத்திற் கொண்டு வர்த்தக வங்கிகளும் முதலினை வணிகர்களும் மத்திய வங்கியின் மீள்கொள்வனவு வசதியினை மிகக் குறைந்தளவில் பயன்படுத்திக் கொண்டனர். இதன் விளைவாக வங்கியின் மீள்கொள்வனவு வசதியூடாக கொடுக்கல் வாங்கல் செய்யப்பட்ட மொத்த அளவு 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.110.4 பில்லியனுடன் ஒப்பீடுகையில் 51 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்து 2001 இல் ரூ.55.5 பில்லியனாக மட்டும் காணப்பட்டது. எனினும் ஆண்டின் இறுதியில் ரூபாத் திரவத்தன்மையில் ஏற்பட்ட முன்னேற்றத்துடன் மீள்கொள்வனவு நடவடிக்கைகள் அதிகரித்ததுடன் திசெம்பரில் ரூ.11.8 பில்லியன் கொண்ட மொத்த அளவு பதிவுசெய்யப்பட்டது. மீள்கொள்வனவு வீதம் சனவரியில் 20 சதவீதத்திற்கு உயர்த்தப்பட்டது. இது, பின்னரைப்பகுதியில் காணப்பட்ட 650 அடிப்படையுள்ளிகளை கொண்ட வீழ்ச்சியுடன் 2001 இறுதியில் 12 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டது.

மத்திய வங்கியின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவுச் சந்தை

வங்கிகளுக்கிடையிலான பணச்சந்தையில், குறிப்பாக முதல் இரு காலாண்டுகளிலும் காணப்பட்ட உயர்ந்த திரவப் பற்றாக்குறை, நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவுச் சந்தையில் காணப்பட்ட கொடுக்கல் வாங்கல்களில் ஏற்பட்ட கணிசமான அதிகரிப்பில் பிரதிபலிக்கப்பட்டதுடன் திறைசேரி உண்டியல் மற்றும் திறைசேரி முறிகள் இரண்டிலும் காணப்பட்ட மொத்த நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவுப் புரள்வு ரூ.4.780 பில்லியனை எட்டியது. இது முன்னைய ஆண்டினை விட 178 சதவீதமானதொரு அதிகரிப்பாகும். நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு கொடுக்கல் வாங்கல்களாகப் பயன்படுத்தப்பட்ட இரண்டு கருவிகளில் திறைசேரி உண்டியல் மிகப் பிரபலம் பெற்றதாக விளங்கி மொத்தப் புரள்வில் ஏறத்தாழ 95 சதவீதத்திற்கு வகைகூறியது. நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு வீதமும் கூட ஆண்டின் தொடக்கத்தில் 23 சதவீதத்திற்கு உயர்வடைந்ததன் பின்னர் 900 அடிப்படையுள்ளிகளினால் ஆறு தடவைகள் குறைக்கப்பட்டு ஆண்டின் இறுதியில் 14 சதவீதத்தினை அடைந்தது.

உள்நாட்டின் வெளிநாட்டுச் செலாவணிச்சந்தை

உள்நாட்டின் வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையில் இவ்வாண்டில் இடம்பெற்ற மிகக் குறிப்பிடத்தக்க நிகழ்வு யாதெனில் சனவரி 23ஆம் நாளன்று ரூபா சுதந்திரமாக மிதக்கவிடப்பட்டமையேயாகும். இம்முறையின் கீழ், செலாவணி வீதமானது சந்தை காரணிகளான நிர்மல் மற்றும் கேள்வியினால் நிர்ணயிக்கப்படுவதற்கு அனுமதிக்கப்பட்டது. செலாவணி வீதம் சுதந்திரமாக மிதக்கவிடப்படுவது அறிமுகப்படுத்தப்பட்டதன் காரணமாக டொலருக்கான வாங்கும் விற்கும் வீதங்களை முன்கூட்டியே நாளாந்தம் அறிவிக்கும் அதன் நடைமுறையை மத்திய வங்கி நிறுத்திக் கொண்டதுடன், பதிலாக செலாவணி வீதத்தில் ஏற்படும் மிகையான தளம்பல்களை சுமுகமாக்குவதன் பொருட்டும் அலுவல் சார் வெளிநாட்டு ஒதுக்குகளைக் கட்டியெழுப்புவதற்குமாக வெளிநாட்டு செலாவணிச் சந்தையில் தீவிரமாகப் பங்கேற்கிறது.

ஆய்விற்குரிய ஆண்டில், வங்கி ஐ.அ.டொலர் 179 மில்லியனை வாங்கியதன் மூலம் ஐ.அ.டொலர் 52 மில்லியனை விற்பனை செய்ததன் மூலமாகவும் வங்கிகளுக்கிடையிலான வெளிநாட்டு செலாவணி சந்தையில் பங்கேற்றுக் கொண்டது. மெதுவாக நகர்ந்து செல்லும் செலாவணி பிரிவுமுறையின் கீழ் வெளிநாட்டுச் செலாவணி சந்தையை உறுதிப்படுத்துவதற்கு வங்கி முயற்சித்தமையினால் மொத்த விற்பனையில் 63 சதவீதம் சனவரி மாதத்தில் மேற்கொள்ளப்பட்டது. முன்னைய ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் வங்கியின் உடன் சந்தை கொடுக்கல் வாங்கல்கள் அளவில் கணிசமான வளர்ச்சியினைக் காட்டின.

ஒதுக்குகளைக் கட்டியெழுப்பும் பொருட்டு பெரும்பாலான வெளிநாட்டுச் செலாவணி கொள்வனவுகள் ஆண்டின் பின்னரைப்பகுதியிலேயே மேற்கொள்ளப்பட்டன. இவ்வாண்டுப் பகுதியில், வங்கி, வெளிநாட்டுச் செலாவணிக்கான உடன் சந்தையை மட்டும் தொழிற்படுத்தியது. வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையின் இலாப அளவு வீழ்ச்சியடைந்து டொலரொன்றிற்கு ஏறத்தாழ 60 சதமாகக் காணப்பட்டது.

காசிலிருந்து 6 மாத முன்மாற்று வரையான அனைத்து சந்தைகளிலும் தொழிற்பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள் உடன் சந்தையில் ஐ.அ.டொலர் 1037 மில்லியன் மொத்தப் புரள்வைக் கொண்டிருந்தன. வர்த்தக வங்கிகளின் முன்மாற்றுக் கொடுக்கல் வாங்கல்கள் ஒரு மாதத்திற்கும் குறைவான வகையிலேயே செறிவடைந்து காணப்பட்டது. முன்மாற்றுக் கொடுக்கல் வாங்கல்களின் மொத்தப் பெறுமதி ஏறத்தாழ ஐ.அ.டொலர் 253 மில்லியனாகக் காணப்பட்டது. ஆண்டின் தொடக்கத்தில்

முன்னோக்கிய வெளிநாட்டுச் செலாவணி ஒப்பந்தங்கள் மீது மத்திய வங்கி 50 சதவீத வைப்புத் தேவைப்பாட்டை விதித்திருந்ததுடன் (பின்னர் அது 25 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டு அதன் பின்னர் ஒழிக்கப்பட்டது) ரூபா சுதந்திரமாக மிதக்கவிடப்பட்டதனைத் தொடர்ந்து வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையில் தேவையற்ற அடிக்கடி மாறும் தன்மையைத் தடுக்கும் முன்னேற்பாட்டு நடவடிக்கைகள் வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையில் உறுதிப்பாட்டினை வழங்க உதவியபோதும், முன்னோக்கிய சந்தையின் நடவடிக்கைகளைப் பெருமளவிற்கு குறைத்துவிட்டது.

வர்த்தகப் பத்திரங்கள்

வர்த்தகப் பத்திரம் என்பது, தொழிற்படு மூலதன் தேவைப்பாடுகளை ஈடுசெய்வதற்கான நிதிகளைத் திரட்டும் பொருட்டு கம்பனிகளினால் வழங்கப்படுகின்ற குறுங்கால பணச்சந்தைக் கருவிகளில் ஒரு வகையாகும். வழமையான வங்கித்தொழில் கருவிகளினால் வழங்கப்படுகின்றதிலும் பார்க்க, வர்த்தகப் பத்திரம் கடன் பெறுநர்களுக்கும் கடன் வழங்குனர்களுக்கும் சிறந்த விளைவுவீதத்தினை வழங்குவதுடன் இதன் பிரபல்யமும் அதிகரித்து வருகின்றது.

வர்த்தக வங்கிகள் உத்தரவாதத்துடன் தொகை வடிவில் (95 சதவீதம்) வழங்கப்பட்ட வர்த்தகப் பத்திரங்களுடன் இவ்வாண்டில் அவற்றின் வழங்கலது மொத்தப் பெறுமதி ரூ.23.3 பில்லியனாக விளங்கியது. இது முன்னைய ஆண்டில் திரட்டப்பட்ட நிதியினை விட இரண்டு மடங்கிற்கும் கூடுதலான அதிகரிப்பினைக் காட்டியது. வர்த்தக பத்திரச் சந்தை மூன்று மாத முதிர்ச்சிகளின் மீதே பெருமளவிற்கு குவிந்திருந்ததுடன் (88 சதவீதம்) ஆறுமாத காலத்தினைக் கொண்ட வர்த்தகப் பத்திரங்கள் பெரும்பாலும் எஞ்சிய பங்கிற்கு வகைகூறின. வர்த்தகப் பத்திரத்தின் வெளிநின்ற பெறுமதி ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.6.5 பில்லியனாகக் காணப்பட்டது. ஆண்டின் தொடக்கப்பகுதியில் நிலவிய உயர்ந்த வட்டி வீதங்கள், வர்த்தக வங்கிகளின் மேலதிகப்பற்று வசதிகளுடன் ஒப்பிடுகையில் வர்த்தகப் பத்திரங்களில் அவற்றை கூடியளவிற்கு சுவரச் செய்தன.

10.13 மூலதனச் சந்தை

கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையின் நடவடிக்கையானது, 2001ஆம் ஆண்டின் நான்காம் காலாண்டில் சிறந்த நிலையை அடையும் வரையில் தொடர்ந்தும் மட்டுப்படுத்தப்பட்டிருந்ததுடன் பொருளாதார நடவடிக்கையில் காணப்பட்ட மெதுவான தன்மையையும் பிரதிபலித்தது. நிலையான வருமானப் பிணைகள் மீதான குறிப்பாக, 2001ஆம் ஆண்டின் முதலரைப்பகுதியிலான உயர்வட்டி வீதங்களும் கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையின் குறைவான

புரழுவு மட்டங்களுக்கு பங்களித்தன. கம்பனி 2001ஆம் ஆண்டு ஏப்பிரலிருந்து ஓராண்டு காலப்பகுதிக்கு வருமானவரி மீது 20 சதவீதங் கொண்ட மிகைக் கட்டணமொன்று விதிக்கப்பட்டமையானது பங்குச்சந்தை நடவடிக்கையை மோசமாகப் பாதித்த மற்றொரு காரணியாகும். எனினும் 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதிக் காலாண்டில் அனைத்து முக்கிய சந்தைக் குறிகாட்டிகளும் குறிப்பிடத்தக்க மேம்பாடுகளைப் பதிவு செய்து சந்தைப்போக்கில் நேரெதிரான தன்மையைக் கொண்டிருந்தன. ஆண்டின் இறுதியளவில் சந்தை உணர்வானது மேம்பட்டுக் காணப்பட்ட போதிலும் இவ்வாண்டை முழுமையாகப் பார்க்கையில் வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர்களே தேறிய விற்பனையாளர்களாகக் காணப்பட்டனரெனினும் முன்னைய ஆண்டுகளில் இவ்வாண்டில் அது குறைவான தேறிய வெளிப்பாய்ச்சலாகக் காணப்பட்டது. இதேவேளையில் 2001ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பரில் கொழும்புப் பங்குச்சந்தை "பிணையங்களின் கடன்பெறல் மற்றும் கடன்வழங்கலை" அறிமுகப்படுத்தியது. இது வேறுவகையில் இயங்காச் சொத்துக்களின் வர்த்தகத்தைத் தூண்டக்கூடும். மூன்று கம்பனிகள் தொகுதிக்கடன் பத்திரங்களை வழங்கி ஒன்று பட்டியலிடலையும் பெற்றுக்கொண்டதன் மூலம் இவ்வாண்டில் கம்பனி முறிகள் சந்தை மேலும் விரிவடைந்தது. ஆண்டின் இறுதி இரண்டு மாதங்களிலும் ஐக்கிய அமெரிக்க டொலரில் குறித்துரைக்கப்பட்ட, இலங்கை அரசாங்க அபிவிருத்தி முறிகளை, அரசாங்கம் வழங்கியதன் மூலம் முறிகள் சந்தையில் புதிய கருவியொன்றின் அறிமுகப்படுத்தலும் இவ்வாண்டில் இடம்பெற்றது.

பங்குச்சந்தை குறிகாட்டிகள் ஆண்டின் இறுதிக் காலாண்டில் கொழும்புப் பங்குப்பரிவர்த்தனையின் மீட்சியானது அனைத்து முதன்மைச் சந்தைக்

அட்டவணை 10.22
பங்குச் சந்தைக் குறிகாட்டிகள்

	1999	2000	2001
1. சந்தை மூலதனவாக்கம்(ரூ.பில்லியன்)(அ)	112.8	88.8	124.0
2. புதிய வழங்கல்களின் எண்ணிக்கை (எண்ணிக்கை)	5	2	-
3. வழங்கப்பட்ட பங்குகளின் மொத்த எண்ணிக்கை (மில்லியன்)	38	6	-
4. வழங்கப்பட்ட புதிய பங்குகளின் பெறுமதி (ரூ.மில்லியன்)	537	60	-
5. வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட பங்குகளின் எண்ணிக்கை (மில்லியன்)	486	449	747
6. வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட பங்குகளின் பெறுமதி (ரூ.மில்லியன்)	14,293	10,624	13,905
7. விலைச் சுட்டெண்கள் (அ)			
கொ.ப.சந்தை எல்லாப் பங்குகளும்	572.5	447.6	621.0
மில்லங்கா	937.5	698.5	1,031.0

மூலம்: கொழும்பு பங்குப் பரிவர்த்தனை.

(அ) ஆண்டு முடிவில்.

குறிகாட்டிகளின் மீதும் கணிசமான உட்படுத்தல்களைக் கொண்டிருந்தது. 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியின் ரூ.89 பில்லியனிலிருந்து ஆண்டின் முன்றாம் காலாண்டில் ரூ.80 பில்லியனுக்கு வீழ்ச்சியடைந்திருந்த சந்தை மூலதனமயமாக்கல் 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் ரூ.124 பில்லியனுக்கு அதிகரித்தது. ஆண்டின் முதல் மூன்று காலாண்டிலும் முறையே 10 சதவீதத்தினாலும், 13 சதவீதத்தினாலும் வீழ்ச்சியடைந்த அனைத்துப் பங்குவிலைச் சுட்டெண்ணும் மிலங்கா விலைச்சுட்டெண்ணும் முழுமையான ஆண்டுக்காக 38.7 சதவீத, 47.6 சதவீத அதிகரிப்புக்களைப் பதிவு செய்தன. 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் அனைத்துப் பங்கு விலைச்சுட்டெண் 621 ஆகக் காணப்பட்டு 1993ஆம் ஆண்டிலிருந்தான அதியர் (61.7 சதவீதம்) ஆண்டு வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்த வேளையில் 1999ஆம் ஆண்டில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட மிலங்கா பங்கு விலைச்சுட்டெண் 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பர் 10ஆம் நாள் எப்பொழுதுமே இல்லாத உயர்ந்த 1,164இற்கு அதிகரித்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 1,031 ஆக விளங்கியது. கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையில் அதிகூடிய நாளாந்த புரழ்வான ரூ.867 மில்லியனைப் பதிவு செய்த நாள் 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பர் 10ஆம் நாளாகும். இதேவேளையில் 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பரில் ரூ.258 மில்லியனாகக் காணப்பட்ட நாளாந்த சராசரிப் புரழ்வு 1994 பெப்பருவரியின் பின்னரான எந்த ஒரு மாதத்தினதும் ஆகக் கூடியதாகும். 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதிக் காலாண்டில் கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையின் நடவடிக்கைகள் அதிகரித்தமைக்கு முதன்மையாக சில்லறை வர்த்தகர்கள் வகை கூறியதோடு புதிய அரசாங்கம் ஒன்று தெரிவு செய்யப்பட்டதைத் தொடர்ந்து சந்தை உணர்வுகளின் மாற்றமும் காரணமாகக் குறிப்பிடப்படுகின்றது. கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையில் புரழ்வு குறிப்பிடத்தக்க மட்டங்களுக்கு அதிகரித்தமைக்கு மத்தியிலும் முன்னைய ஆண்டினைப் போலவே 2001ஆம் ஆண்டிலும் வெளிநாட்டவர்கள் தேறிய விற்பனையாளர்களாகவே விளங்கி மீட்சியைத் தொடர்ந்து கணிசமான இலாபங்களுடன் பலர் சந்தையை விட்டு வெளியேறினர். வெளிநாட்டவர்களின் கொள்வனவுகளும், விற்பனைகளும் முறையே ஐ.அ.டொலர் 23 மில்லியனாகவும், ஐ.அ.டொலர் 34 மில்லியனாகவும் விளங்கி 2000ஆம் ஆண்டின் ஐ.அ.டொலர் 44 மில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் 2001ஆம் ஆண்டில் தேறிய வெளிப்பாய்ச்சல் ஐ.அ.டொலர் 11 மில்லியனாக விளங்கியது. கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையின் இந்த நிகழ்வுகளுக்கு முற்றிலும் மாறாக 2001ஆம் ஆண்டில் பெரும்பாலான பன்னாட்டுச் சந்தைகள் சுட்டெண்ணில் வீழ்ச்சிகளைப் பதிவுசெய்தன.

உயர்ந்த வட்டி வீதங்கள் 2001ஆம் ஆண்டில் முறிகளின் சந்தை நடவடிக்கைகளை குறைவடையச் செய்தன. 2001ஆம் ஆண்டில் திறைசேரி முறிகளின் வழங்கல் ரூ.47.1 பில்லியனாக இருந்தவேளையில் 2000ஆம் ஆண்டில் அது ரூ.125.3 பில்லியனாக இருந்தது. மேலும் 2001ஆம் ஆண்டில் ஓராண்டு மற்றும் ஈராண்டு முறிகள் மட்டுமே வழங்கப்பட்டன. ஒப்பிடுகையில் முன்னைய ஆண்டில் வழங்கப்பட்ட சந்தை சார்ந்த முறிகள் 2 முதல் 6 ஆண்டுகள் வரையிலான முதிர்ச்சிக் காலங்களைக் கொண்டிருந்தன. முன்னைய ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் திறைசேரி உண்டியல்களின் மூலமாக 2001ஆம் ஆண்டில் திரட்டப்பட்ட மொத்தத் தொகை தாழ்வாகக் காணப்பட்டது. ரூபாப் பிணையங்களின் மூலமான திரட்டல் அதிகரித்தமையே இதற்கான காரணமாகும். ஐ.அ.டொலரில் குறித்துரைக்கப்பட்ட இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகளின் வழங்கலின் ஊடாக ஐ.அ.டொலர் 158.5 மில்லியன் கொண்ட மேலதிக தொகையொன்றினையும் அரசாங்கம் திரட்டியது.

முதலிலைச் சந்தை

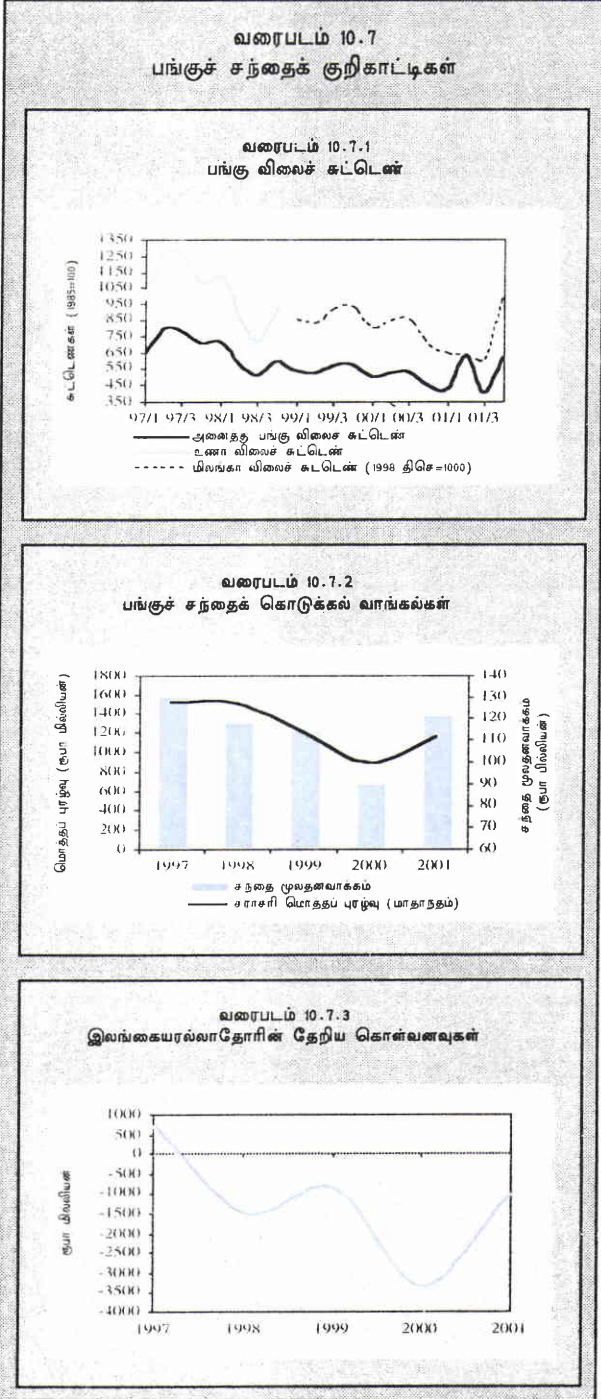
2001ஆம் ஆண்டில் ஆரம்பப் பொது வழங்கல்கள் எதுவும் இருக்கவில்லை. வரையறுக்கப்பட்ட இலங்கை வர்த்தக வங்கி ஐம்பது மில்லியன் முன்னுரிமைப் பங்குகளின் விற்பனைக்கான (ரூ.10 முகப்புப் பெறுமதி கொண்ட) ஒன்றை மேற்கொண்டதுடன், உதவு தொகைகள் மேலதிகமாகச் செலுத்தப்பட்டவற்றின் விடயத்தில் மேலும் ஐம்பது மில்லியன் முன்னுரிமைப் பங்குகளை வழங்குவதற்கான விருப்பரிமையையும் கொண்டிருந்தது. ஆரம்ப வழங்கலுக்கு மேலதிக உதவுதொகை செலுத்தப்பட்ட வேளையில், உதவுதொகை செலுத்தப்பட முன்னுரிமைப் பங்குகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 90,655,500 ஆகக் காணப்பட்டது. அதேவேளையில், தொகுதிக்கடன்களை பங்குகளாக மாற்றுவதல், வரையறுக்கப்பட்ட கபுகல் தன்ன பிளாண்டேசன்ஸ் இனது 6,315,789 பங்குகளையும், வரையறுக்கப்பட்ட உட்புசல்லாவ பிளாண்டேசன்ஸ் இனது 2,298,850 பங்குகளையும் விளைவித்ததுடன் 2001ஆம் ஆண்டுக்கான உதவுதொகையும் செலுத்தப்பட்டிருந்தன. இவ்வாண்டில் ஒன்பது கம்பனிகளால் மேற்கொள்ளப்பட்ட சிறப்புப் கொடுப்பனவு வழங்கல்களின் மொத்தப் பெறுமதி ரூ.472 மில்லியனாகக் காணப்பட்ட வேளையில், ஐந்து கம்பனிகளால் மேற்கொள்ளப்பட்ட உரிமை வழங்கல்கள் ரூ.213 மில்லியனாக விளங்கின. ஒப்பிடுகையில் முன்னைய ஆண்டில் 15 கம்பனிகளால் மேற்கொள்ளப்பட்ட சிறப்புக் கொடுப்பனவு வழங்கல்களின் மொத்தப் பெறுமதி ரூ.2,541 மில்லியன் ஆகக் காணப்படும் வேளையில் 8 கம்பனிகளால் மேற்கொள்ளப்பட்ட உரிமை வழங்கல்களின் பெறுமதி ரூ.713 மில்லியனாகக்

காணப்பட்டது. இவ் வீழ்ச்சிகள் கம்பனித்துறையில் இலாபத்தன்மை குறைக்கப் பட்டிருப்பதைப் பிரதிபலித்தமைக்கு பொருளாதார நடவடிக்கைகளில் காணப்பட்ட மெதுவான தன்மையே காரணமாகும். படுகடன் பிணைகள் சந்தை 2001ஆம் ஆண்டில் மேலும் விரிவடைந்தது. வரையறுக்கப்பட்ட ஈகின் இன்சூரன்ஸ், பங்கிலாபத் தொகுதிக்கடன்களை (ரூ.90 மில்லியன்) வழங்கிய வேளையில், வரையறுக்கப்பட்ட செலான் வங்கி

(ரூ.539 மில்லியன்) மற்றும் வரையறுக்கப்பட்ட இலங்கை வைத்தியசாலைக் கூட்டுத்தாபனம் (ரூ.400 மில்லியன்) ஆகியன தொகுதிக்கடன் வழங்கல்கள் வாயிலாக மூலதனத்தைத் திரட்டின.

இரண்டாந்தரச் சந்தை

ஆண்டின் இறுதிப்பகுதியில் சந்தை நடவடிக்கை குறிப்பிடத்தக்களவில் அதிகரித்திருந்தமையால், ஆண்டின் முதல் மூன்று காலாண்டுகளிலும் ரூ.29 மில்லியனாகக் காணப்பட்ட சராசரி நாளாந்தப் புரழ்வு, நான்காம் காலாண்டில் ரூ.150 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தது. ஆண்டின் இறுதியில் பங்கு விலைகளில் குறிப்பாக கூடிய இலாபம் தரும் பங்குகளைக் கொண்ட கம்பனிகளில் குறிப்பிடத்தக்க அதிகரிப்பைக் கொண்டு விளங்கி, முன்னைய ஆண்டின் இறுதியின் 5.2 இலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 7.5க்கு அதிகரித்துச் செல்லும் சந்தை விலை உழைப்பு விகிதாசார விளைவித்தது. அனைத்து பங்கு விலைச்சுட்டெண் மற்றும் பிலங்கா விலைச்சுட்டெண் ஆகியன, மொத்த விற்பனை, பங்கு விலைகள் மற்றும் சந்தை மூலதன மயமாக்கல் ஆகியவற்றின் அளவிலேற்பட்ட அதிகரிப்புடன் அதிகரித்த வேளையில் துறை வகைப்படியான சுட்டெண்களும் இம் முன்னேற்றமடைந்த சந்தை நிலைமைகளைப் பிரதிபலித்தன. களஞ்சியங்கள் மற்றும் வழங்கல்கள் சுட்டெண் தவிர்ந்த அனைத்து துறைவகைப்படியான சுட்டெண்களும் ஆண்டின் இறுதியில் முன்னேற்றங்களைப் பதிவு செய்திருந்தன. எனினும், ஆண்டின் முதல் மூன்று காலாண்டுகளிலும் கம்பனித்துறைச் செயலாற்றம் மீதான கிடைக்கத்தக்க



அட்டவணை 10.23

2001இல் இரண்டாந்தரப் பங்குச் சந்தையில் வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட பங்குகளின் வகைப்படியான பரம்பல்

முதலீடுகளின் வகை	கொடுக்கல் வாங்கல்களின் எண்ணிக்கை	பங்கு களின் எண்க்கை ('000)	பெறுமதி (ரூ.மில்)
வங்கி, நிதி, காப்புறுதி	55,745	280,936	5,494
குடிபாளங்கள் உணவு புகையிலை	13,413	58,404	977
கட்டடவாக்கம் பொறியியல்	2,236	2,898	79
இரசாயனமும் மருந்தாக்கலும்	3,800	15,821	247
பன்முகப்படுத்தப்பட்டவை	15,952	54,194	2,717
காலனிகளும் புடவைகளும்	655	3,378	15
கற்றுலாவிடுதிகளும் பயணங்களும்	10,272	159,910	1,097
முதலீட்டுப் பொறுப்பாண்மை	1,277	2,447	76
காணியும் சொத்தும்	4,042	19,592	131
தயாரிப்பு	27,017	86,079	1,688
ஊர்திகள்	853	1,822	44
ஓயில்பாம்	53	930	477
பெருந்தோட்டங்கள்	19,271	38,379	419
பணிகள்	2,742	12,827	341
களஞ்சியங்களும் நிரம்பல்களும்	521	4,365	11
வர்த்தகம்	1,874	4,978	83

மூலம்: கொழும்பு பங்குப் பரிவர்த்தனை.

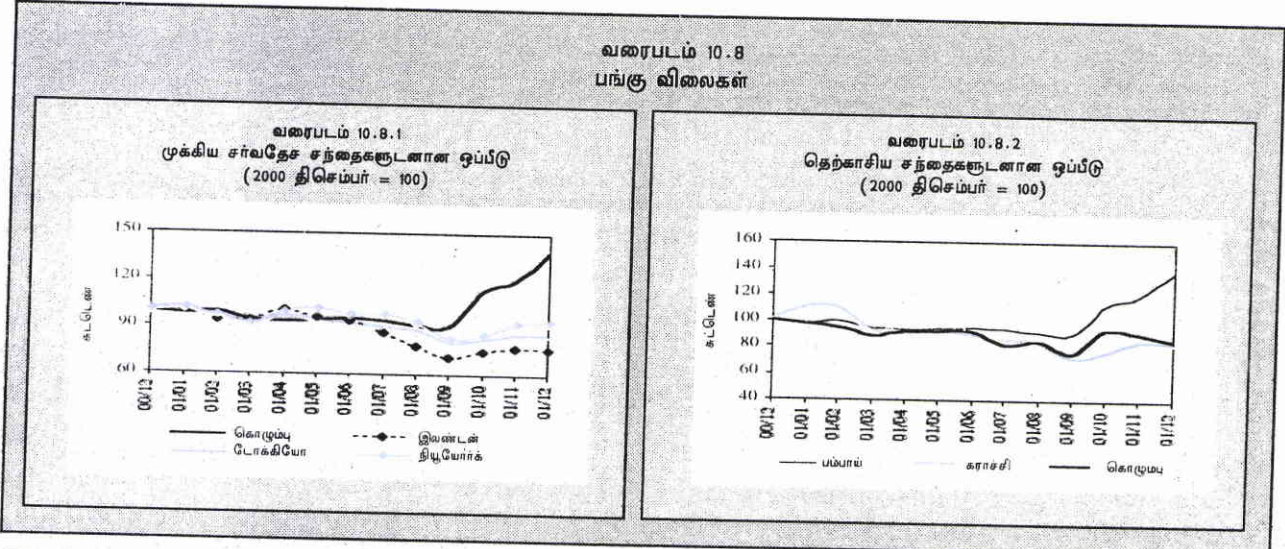
தரவுகள், முன்னைய ஆண்டின் தொடர்பான காலப்பகுதியுடனொப்பிடுகையில், பட்டியலிடப்பட்ட பல கம்பனிகளின் இலாபத்தில் வீழ்ச்சியைக் காட்டின. எடுத்துக்காட்டாக, 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியிலில் சந்தை மூலதன மயமாக்கலின் 62 சதவீதத்துக்கு வகைகூறிய சந்தை மூலதன மயமாக்கலில் சிறந்தமையாகக் கருதப்பட்ட 30 கம்பனிகளில் இருபது கம்பனிகளின் இலாபங்கள் வீழ்ச்சியடைந்தன. சந்தை மூலதன மயமாக்கலின் அடிப்படையில் வரிசைப்படுத்தப்பட்ட 10 சிறந்த கம்பனிகள் சந்தை மூலதனமாக்கலில் 37 சதவீதத்துக்கு வகைகூறியதுடன் அவற்றில் எட்டுக் கம்பனிகளின் இலாபங்கள் வீழ்ச்சியடைந்திருந்தன. ஆண்டின் இறுதிப் பகுதியில் சந்தைச் செயலாற்றம் பற்றி உள்நாட்டுப் பங்காளர்கள் எடுத்துப்போக்குடையவர்களாகக் காணப்பட்டபோதிலும், வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர்கள் ரூ.3.137 மில்லியனாக விளங்கிய தமது விற்பனைகளுடன் தமது கொள்வனவுகளை ரூ.1.025 மில்லியனால் விஞ்சி தேறிய விற்பனையாளர்களாக விளங்கினர்.

முக்கிய பன்னாட்டு மற்றும் பிரதேச பங்குச்சந்தைகள்

ஆண்டிறுதியில் பெரும்பாலான பங்குச் சந்தைகள் வீழ்ச்சிகளைப் பதிவு செய்தன. மாச்ச 2001ஆம் ஆண்டிலிருந்து ஐக்கிய அமெரிக்க நாடுகளில் ஏற்பட்ட பொருளாதார வீழ்ச்சி, செத்தெம்பர் 11 தாக்குதலினால் மேலும் தீவிரமடைந்து, 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் பதிவு செய்யப்பட்ட மட்டத்திலிருந்து முன்றாம் காலாண்டின் இறுதியில் 18 சதவீதத்தால் டோ ஜோன்ஸ் கைத்தொழில் சராசரி வீழ்ச்சியொன்றை விளைவித்தது. எனினும், 2001ஆம் ஆண்டு திசம்பரில் படிப்படியான பொருளாதார மீட்சியொன்று காணப்படக்கூடிய அறிகுறிகளால்

ஆண்டின் இறுதியில் சுட்டெண் ஓரளவு அதிகரித்து, 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியுடனொப்பிடுகையில் ஆண்டிறுதியில் 7 சதவீத வீழ்ச்சியைக் கொண்டிருந்ததைக் காணக்கூடியதாயிருந்தது. இலண்டனில், பினான்சியல் ரைம்ஸ் பங்குச்சந்தை 100, ஐக்கிய அமெரிக்க நாடுகளிலான பயங்கரவாதத் தாக்குதலின் பின்பு செத்தெம்பரில் ஏற்பட்ட கடுமையான வீழ்ச்சியிலிருந்து மீட்சியுற்ற போதிலும் இவ்வாண்டிறுதியில் 2000ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் காணப்பட்ட மட்டத்தை விட 16 சதவீதம் குறைவானதாயிருப்பதைக் காட்டியது. அதேவேளையில், யப்பானில் 10ஆண்டு காலமாகத் தொடர்ந்தும் காணப்பட்ட பொருளாதாரத்தின் மெதுவான போக்கு, ஆண்டினை முழுமையாக நோக்குகையில் 24 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்த ரோக்கியோவின் நிக்கய் மீது கீழ்நோக்கிய அழுத்தத்தைத் தொடர்ந்தும் பிரயோகித்தது.

தெற்காசியப் பிரதேசத்தில், பம்பாய் மற்றும் கராச்சி பங்குப் பரிவர்த்தனைகளில் ஆண்டினை முழுமையாகப் பார்க்கும்போது வீழ்ச்சியொன்று காணப்படுகையில் ஆண்டிறுதியில் இவ்விரண்டும் தமது சுட்டெண்களில் மேல்நோக்கிய போக்கினைக் கொண்டிருந்தன. உள் வர்த்தகத்தத்தில் ஈடுபட்டிருந்ததாக அறிவிக்கப்பட்ட பங்குச்சந்தை அவதூறு ஒன்றினைத் தொடர்ந்து பம்பாய் பி.எஸ்.ஈ உணர் விலைச்சுட்டெண் 16 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்து, பம்பாய் பங்குப் பரிவர்த்தனையின் வர்த்தக மற்றும் முகாமைத் தொழிற்பாடுகளின் பிரிப்பினை உள்ளடக்கி, இந்திய பிணைகள் மற்றும் பரிவர்த்தனைச் சபையினால் ஏற்படுத்தப்பட்ட தொடரான சீராக்கங்களினால் மீட்சியடைந்தது. அதுவரையும் பி.எஸ்.ஈ.யானது தரகர்களின் உடைமையாகவும் அவர்களால் கொண்டு



அட்டவணை 10.24
பிராந்திய மற்றும் தேசிய பன்னாட்டு சந்தைகளின்
பங்கு விலைக் குறிகாட்டிகள்

	2000 இறுதியில்	2001 இறுதியில்
நியூயார்க் (டி.ஜே.டி)	10,787	10,022
இலண்டன் (எப்.ரி.எஸ். 100)	6,223	5,217
டோக்கியோ (நிச்சி 225)	13,786	10,543
பம்பாய் (பி.எஸ்.எ. உணர்)	3,972	3,262
கராச்சி (பி.எஸ்.எ. உணர்)	1,508	1,273
சியோல் (கொஸ்மி)	505	694
தைபேய் (நிறையேற்றப்பட்டவிலை)	4,745	5,551
பேங்கொக் (எல்.எ.ரி)	269	304
கொங்கொங் (காங்செங்)	15,096	11,397
சிங்கப்பூர்	1,921	1,624
மணிலா	1,495	1,168
ஜகார்த்தா	416	392
கோலாலம்பூர்	680	696
சிட்னி	3,155	3,360
வெலிங்டன்	1,901	2,053

மூலம்: வோல் ஸ்ட்ரீட் ஜேர்னல்.

நடாத்தப்படுவதாகவும் இருந்தது. எனினும் மூன்றாம் காலாண்டின் இறுதியில் செத்தெம்பர் 11இன் பரவி செல்லும் விளைவுகளுக்குப்பட்டு பம்பாய் பி.எஸ்.எ. உணர் விலைச்சுட்டெண் 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியின் மட்டத்துடனொப்பிடுகையில் 29 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்தது. இவற்றின் முதலீட்டாளர்கள் தொழில்நுட்ப மற்றும் கைத்தொழில் பங்குகளின் விலை அதிகரித்தமை அதேபோல குறைந்த வட்டி வீதங்களையும் கொண்டிருந்தமையினால் நவெம்பரிலும், திசெம்பரிலும் இது மீட்சியடைந்ததென முதலீட்டாளர்கள் கூறுகின்றனர். அதேவேளையில், கராச்சியில் கே.எஸ்.எ.100, ஆண்டின் பெரும் பகுதியில் வீழ்ச்சியடைந்து, மேற்கு நாட்டுக் கொடையாளர்கள் மற்றும் மத்திய வங்கி ஆகியன வட்டிவீதங்களைக் குறைப்பதற்கு நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதன் வாயிலாக படுகடன் நிவாரணமொன்று ஏற்படுத்தப்படுமென்ற ஊகங்களுக்கு மத்தியிலும் உள்நாட்டு சில்லறை மற்றும் நிறுவனரீதியான முதலீட்டாளர்கள் குறிப்பாக அரசினால் கொண்டு நடாத்தப்படும் பரஸ்பர நிதியத்தினால் முக்கிய பங்குகள் பெற்றுக் கொள்ளப்பட்டமையினால் கடைசிக் காலாண்டில் மீட்சிபெற்றன. 2000ஆம் ஆண்டு இறுதியிலிருந்து செத்தெம்பர் இறுதி வரையில் 25 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்த கே.எஸ்.எ.100 ஆண்டின் முடிவில் 16 சதவீதங் கொண்ட முழுமையான வீழ்ச்சியைக் கொண்டிருந்தது.

ஏனைய ஆசிய பங்குச் சந்தைகளுள் தென்கொரியாவின் கொரிய கூட்டுப் பங்கு விலைச்சுட்டெண் மற்றும் தாய்வானின் தைப்பே நிறையேற்றப்பட்ட விலைச்சுட்டெண் ஆண்டின் இறுதியில் பெருமளவுக்கு மீட்சிபெற்றமைக்கு, தென்கொரியாவில்

மின்னியலுக்கும், தாய்வானில் தொழில்நுட்பம் மிக்க ஏற்றுமதிகளுக்குமான கேள்வி மீண்டும் அதிகரித்தமையினாலேயே ஆகும். சிறந்த செயலாற்றத்தைக் கொண்டிருந்த மற்றொரு சந்தை தாய்லாந்தில் காணப்பட்டமைக்கு வலுவான கம்பனி வருவாய்களே முக்கிய காரணமாகும். தாய்லாந்தினது பங்குப் பரிவர்த்தனையான பாங்கொங் செற் 12.9 சதவீதத்தால் அதிகரித்தது. மாறாக, கொங்கொங் இனது காங்செங் சுட்டெண் இவ்வாண்டில் 24.5 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்தது. சிங்கப்பூரின் பொருளாதாரம் இவ்வாண்டில் மதிப்பிடப்பட்ட 3 சதவீதத்தால் சுருக்கமடைந்தமையினால் சிங்கப்பூரின் ஸ்ரெயிற்ஸ் சுட்டெண்ணும் 15.7 சதவீதத்தால் வீழ்ச்சியடைந்தது. ஏனைய வீழ்ச்சியடைந்த சந்தைகளுள் பிலிப்பைன்ஸ் (21.8 சதவீதம்) மற்றும் இந்தோனேசியா (5.8 சதவீதம்) ஆகியன வீழ்ச்சியடைந்தமையாகக் காணப்படுகின்றமைக்கு அங்கு அரசியல் நிலைமையில் உறுதிப்பாடு காணப்படாமையே காரணமாகும். மலேசியாவின் கோலாலம்பூர் பங்குப் பரிவர்த்தனைக் கூட்டுச்சுட்டெண் 2.4 சதவீதத்தால் அதிகரித்த வேளையில் அவுஸ்திரேலியாவின் அனைத்து சாதாரண பங்குச் சுட்டெண் 6.5 சதவீதத்தால் அதிகரித்தும், நியூசிலாந்து பென்ச் மார்க் என்.சற்.எல்.எ. 40 மூலதனச் சுட்டெண் 8 சதவீதத்தால் அதிகரித்தும் காணப்பட்டன.

சந்தை நிகழ்வுகள்

2001ஆம் ஆண்டு செத்தெம்பரில் கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனை, பங்குக் கடன்பாடு மற்றும் கடன்வழங்கல் எனப்படும் புதிய கருவியொன்றை அறிமுகப்படுத்தியது. பங்குக்கடன் வழங்கலென்பது குறிப்பிட்டுக் கூறப்பட்ட காலப்பகுதியொன்றினுள் பிணைகளை வைத்துப் பெறப்பட்ட பிணைக்கடனைக் குறிப்பதுடன் அப் பிணைகளுக்குப் பதிலாக அதேமாதிரியான பிணைகள் வழங்கப்படுமென்ற கடப்பாட்டுடன் அவை கடன் பெறுநருக்கு மாற்றப்படுகின்றன. மத்திய வைப்பு முறையானது, பங்குக் கடன்பாடு மற்றும் கடன்வழங்கலுக்கான அனுசரணையாளராகக் காணப்படுகின்ற வேளையில், மத்திய வைப்பு முறையின் பங்காளர்கள் பங்குக் கடன்பாடு மற்றும் கடன்வழங்கலுக்கான இடையீட்டாளர்களாகச் செயற்படுவர். இவ்வாண்டில் பங்குக்கடன்பாடு மற்றும் கடன்வழங்கல் தொடர்பில் ஒரு கொடுக்கல் வாங்கல் பதிவு செய்யப்பட்டிருந்தது.

இலங்கை பிணையங்கள் மற்றும் பரிவர்த்தனை ஆணைக்குழு இவ்வாண்டில் இலங்கை கணக்கீட்டு மற்றும் கணக்காய்வு நியமங்கள் கண்காணிப்புச் சபையுடன் புரிந்துணர்வு ஒப்பந்தமொன்றில் கையெழுத்திட்டது. இதன்படி பிணையங்கள் மற்றும் பரிவர்த்தனை ஆணைக்குழுவின் கண்காணிப்பாளர்கள்,

கம்பனிகள் சட்டத்துடன் இணங்கிச் செல்வதுடன் தொடர்புபட்ட வகையில் கம்பனிகளைப் பட்டியலிட்டனர். இதுவும், இக் கம்பனிகளின் கூட்டு ஆளுகையுடன் தொடர்பான பிரச்சனைகளைக் கையாள் சிறந்து. இலங்கை கணக்கீட்டு மற்றும் கணக்காய்வு நியமங்களின் கண்காணிப்புச் சபைக் கண்காணிப்பாளர்கள், இலங்கை பட்டயக் கணக்காளர்கள் நிறுவனத்தினால் உருவாக்கப்பட்ட கணக்கீட்டு நியமங்களுடன் இணங்கிச் செல்வதுடன் தொடர்புபட்ட விதத்தில் கம்பனிகளைப் பட்டியலிட்டனர்.

பல கம்பனிகள், இலங்கையின் ஒரேயொரு கொடுகடன் தரமிடல் கம்பனியான வரையறுக்கப்பட்ட பிச் நேட்டிங்ஸ் லங்கா விடமிருந்து தரமிடல்களைப் பெற்றுக்கொண்டன. தமக்குரிய தரமிடல்களைப் பெற்று அவற்றை வெளியிட்ட கம்பனிகளாக வரையறுக்கப்பட்ட இலங்கை வர்த்தக வங்கி (எஸ்.எல்.ஏஏ+), வரையறுக்கப்பட்ட ஹேலீஸ் (எஸ்.எல்.ஏஏ+) மற்றும் வரையறுக்கப்பட்ட ஜோன் கீல்ஸ் (எஸ்.எல்.ஏஏஏ) ஆகியன விளங்கி இவை காலத்துக்கேற்றனவாகக் காணப்பட்டிருந்தன. வழங்கல் தரமிடல்கள் இவ்வாண்டில் நான்கு கம்பனிகளினால் பெற்றுக்கொள்ளப்பட்டிருந்தன. அவை வர்த்தகப் பத்திரமொன்று வெளியிட்டமைக்காக (எஸ்.எல்.எப்-1) வரையறுக்கப்பட்ட லங்கா எறிக்ஸ் லீசிங் கம்பனி, குறுங்காலப் படுகடனுக்கும் (எஸ்.எல்.எப்-1) தொகுதிக்கடன்களின் வழங்கலுக்குமாக (எஸ்.எல்.ஏ) வரையறுக்கப்பட்ட சிங்கர் (சிறீலங்கா) மற்றும் தொகுதிக்கடன்களின் (எஸ்.எல்.ஏஏ) வழங்கலுக்காக வரையறுக்கப்பட்ட எயிற்கென் ஸ்பென்ஸ் கம்பனி என்பனவாகும்.

நடுத்தர மற்றும் நீண்டகால அரசு பிணைகள் திறைசேரி முறிகள்

சார்புரீதியில், குறிப்பாக ஆண்டின் முதலரைப்பகுதியில் காணப்பட்ட உயர்வட்டி வீதங்களைக் குருத்திற்கொண்டு குறுகிய முதிர்ச்சிகளைக் கொண்ட திறைசேரி முறிகள் இவ்வாண்டில் வழங்கப்பட்டன. 2000ஆம் ஆண்டில் 2 தொடக்கம் 6 ஆண்டுகள் வரையான முதிர்ச்சிகளுடன் திறைசேரி முறிகள் வழங்கப்பட்டிருக்கையில் 2001ஆம் 2 ஆண்டு 3 ஆண்டு முறிகள் மட்டுமே வழங்கப்பட்டன. விளைவு வீதங்களைப் பொறுத்தவரையில் சந்தை வட்டிப் போக்குகளுடன் இசைந்து செல்லும் வகையில் இரு முதிர்ச்சிகளையும் கொண்ட முறிகள் மீதான விளைவு இவ்வாண்டில் வீழ்ச்சியடைந்தது. திறைசேரி முறிகளின் அனைத்து வழங்கல் களுக்கும் மேலதிகமாக உதவுதொகை செலுத்தப்பட்டிருந்ததுடன், சார்புரீதியில் குறிப்பாக ஆண்டின் முதலரையாண்டிலும் உயர் விளைவையும் தனியார் துறையிடமிருந்து

கொடுகடனுக்கான குறைந்த கேள்வியையும் கொண்டிருந்தது. எனினும், முன்னைய ஆண்டுடன் ஒப்பிடுகையில் திறைசேரி முறிகளின் வழங்கல்கள் வாயிலாகத் திரட்டப்பட்ட தொகை பெருமளவில் வீழ்ச்சியடைந்தமைக்கு அரசு ரூபாக்கடன்களினூடாகவும், வெளிநாட்டு நாணய அடிப்படையிலான கடன்பாட்டினூடாகவும் அதிகமாகத் திரட்டியிருந்தமையே காரணமாகும்.

திறைசேரி முறி வழங்கல்கள் 2000ஆம் ஆண்டில் ரூ.125.322 மில்லியனுடன் ஒப்பிகையில் இவ்வாண்டில் ரூ.47.100 மில்லியனாக கொண்ட மொத்தமாகக் காணப்பட்டன. பாரிய அளவிலான வழங்கல்கள் ரூ.21.588 மில்லியனுக்கு வகை கூறியிருந்தன. ஊழியர் சேமநிதியம் மற்றும் தேசிய சேமிப்பு வங்கி ஆகிய நிறுவன ரீதியிலான முதலீட்டாளர்களுக்கென மேற்கொள்ளப்பட்ட சிறப்பு வழங்கல்கள் வாயிலாக ரூ.3.596 மில்லியன் கொண்ட தொகையொன்று திரட்டப்பட்டது. 2000ஆம் ஆண்டில் முதிர்ச்சியடைந்த ரூ.26.065 மில்லியன் கொண்ட தொகையுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.22.050 மில்லியன் கொண்ட தொகை இவ்வாண்டில் முதிர்ச்சியடைந்த வேளையில், 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் வெளிநின்ற திறைசேரி முறிகளின் பெறுமதி, முன்னைய ஆண்டின் இறுதியில் காணப்பட்ட ரூ.204,124 மில்லியனிலிருந்து ரூ.229,174 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தது.

மத்திய வங்கி வீதங்களின் கீழ்நோக்கிய திருத்தத்துடனும் மற்றும் சந்தை வீதங்களில் காணப்பட்ட அதனோடிணைந்த வீழ்ச்சியுடனும் 2 ஆண்டு திறைசேரி முறிகள் மீதான நறுக்குவீதம் ஆண்டின் தொடக்கத்திலிருந்து 13.00 சதவீதத்திலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியளவில் 12.50 சதவீதத்துக்குக் குறைக்கப்பட்டது. முதலாந்தரசு சந்தையில் 2 ஆண்டு

அட்டவணை 10.25
2001இல் திறைசேரி முறிகளின் வழங்கல்கள்

முதிர்ச்சிக் காலம்	நறுக்கு வீதம் (ஆண்டு ஒன்றுக்கு %) (அ)	முதிர்ச்சிக்கான நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி விளைவு (அ)	வழங்கல் (ரூ. மில்)	ஆண்டு இறுதியில் வெளி நின்ற தொகை (ரூ. மில்)
2 ஆண்டுகள்	13.00-12.25	22.20-14.50	28,066	86,387
3 ஆண்டுகள்	13.25-12.25	16.75-14.50	19,034	73,433
4 ஆண்டுகள்	-	-	-	33,304
5 ஆண்டுகள்	-	-	-	20,550
6 ஆண்டுகள்	-	-	-	15,500
மொத்தம்			47,100	229,174

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

(அ) 2001 இல் வழங்கப்பட்ட திறைசேரி முறிகளுக்கும் பொருந்தக்கூவை

முறிகள் மீதான நிறைவேற்றப்பட்ட சராசரி விளைவு இவ்வாண்டில் 727 சதவீதத்தால் அதாவது, 22.21 சதவீதத்திலிருந்து 14.94 சதவீதத்துக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. அதேவேளையில், நவெம்பரில் ரூ.500 மில்லியன் கொண்ட 2 ஆண்டு திறைசேரி முறிக்கான சிறப்பு வழங்கலொன்று மேற்கொள்ளப்பட்டிருந்ததுடன், இதற்குப் பொருந்தக்கூடிய நறுக்குவீதம் மற்றும் விளைவுவீதம் முறையே 12.25 சதவீதமாகவும், 14.50 சதவீதமாகவும் விளங்கியிருந்தன. 2001ஆம் ஆண்டு மேயில் ஆரம்பமாகும் ஆண்டின் பிற்பகுதியில் 3 ஆண்டு காலப்பகுதியைக் கொண்ட திறைசேரி முறிகள் வழங்கப்பட்டன. மூன்றாண்டுத் திறைசேரி முறிகள் மீதான நறுக்குவீதம், 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 13.25 சதவீதத்திலிருந்து 12.25 சதவீதத்துக்குக் குறைக்கப்பட்ட வேளையில், முதலாந்தரசு சந்தையில் இம் முறிகளின் மீதான நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி விளைவு 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியில் 410 அடிப்படைப் புள்ளிகளால் வீழ்ச்சியடைந்து 14.50 சதவீதமாக விளங்கியது. 3 ஆண்டுத் திறைசேரி முறிகளின் ரூ.3,096 மில்லியன் கொண்ட சிறப்பு வழங்கல்களும் 2001ஆம் ஆண்டில் மேற்கொள்ளப்பட்டன.

இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகள்

தனியார் மயமாக்கல் பெறுகைகள் மற்றும் ஏனைய வெளிநாட்டு நிதியிடலிலான குறைப்புக்களைக் கருத்திற்கொண்டு ஐ.அ.டொலர் இனத்திலமைந்த இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகள் 2001ஆம் ஆண்டு நவெம்பர் மற்றும் திசெம்பரில் அரசினால் மிதக்கவிடப்பட்டதுடன், இதனால் ஐ.அ.டொலர் 158.5 மில்லியன் கொண்ட தொகையொன்று அரசினால் திரட்டப்படக்கூடியதாகவிருந்தது. இவை இரு தொகுதிகளாக வழங்கப்பட்டிருந்தன. ஐ.அ.டொலர் 108.5 மில்லியன் கொண்ட முதல் தொகுதி ஆறுமாதத்துக்கான இலண்டன் வங்கிகளுக்கிடையிலான வழங்கல் வீதத்துடனான வட்டி வீதமொன்றையும் முதலாம் ஆண்டில் ஆண்டுக்கு 175 அடிப்படைப் புள்ளிகளைக் கொண்ட எல்லையையும் மற்றும் ஆறுமாதத்துக்கான இலண்டன் வங்கிகளுக்கிடையிலான வழங்கல் வீதத்துடன் இரண்டாம் ஆண்டில் ஆண்டுக்கு 225 அடிப்படைப் புள்ளிகளைக் கொண்ட எல்லையையும் கொண்டு ஆறு மாதங்களுக்கொருமுறை செலுத்தப்பட வேண்டியதாகவும் காணப்பட்டு வழங்கல் நாளிலிருந்து ஓராண்டுக்கு நடைமுறைப்படுத்தக்கூடிய முறையில் முன்வைக்கப்பட்ட விருப்பத் தேர்வொன்றினையும் கொண்டதாயிருக்கும். ஐ.அ.டொலர் 50 மில்லியன்களைக் கொண்ட இரண்டாவது தொகுதியும் முன்வைக்கப்பட்ட விருப்பத் தேர்வின் 2 ஆண்டுகள் கொண்ட காலப்பகுதியில் 6 மாதத்துக்கு மேலாக இலண்டன் வங்கிகளுக்கிடையிலான வழங்கல் வீதத்துடன் காலத்தில் ஆண்டுக்கு 2 சதவீதப் புள்ளிகளைக் கொண்ட வட்டி

வீதத்தைக் கொண்டு ஆறு மாதங்களுக்கொருமுறை செலுத்தப்பட வேண்டியதாகவும் காணப்பட்டது.

ரூபாக் கடன்கள்

உள்நாட்டு மூலங்களிலிருந்து திரட்டப்பட்ட மொத்த ஒதுக்குகளின் 19 சதவீதத்துக்குப் பங்களிப்புச் செய்து இவ்வாண்டில் 16 ரூபாய் பிணையங்கள் வழங்கப்பட்டன. 2001ஆம் ஆண்டின் நடுத்தரகால மற்றும் நீண்டகால அரசபடுகடன்களில் ரூபாய் பிணையங்கள் முக்கிய மூலமொன்றாக விளங்கின.

மொத்த உதவுதொகைகள் 2000ஆம் ஆண்டின் ரூ.42,211 மில்லியனிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டில் ரூ.50,910 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தன. ரூபாக்கடன்கள் முகப்புப் பெறுமதியில் விற்பனை செய்யப்பட்டு நிலையான வட்டிவீதமொன்றைக் கொண்டிருப்பதுடன், இவை வட்டி வீதங்களின் சந்தைப் போக்குகளின் அடிப்படையில் நிருவாக ரீதியில் தீர்மானிக்கப்படுகின்றன. ஊழியர் சேமநிதியம் (65 சதவீதம்), தேசிய சேமிப்பு வங்கி (19 சதவீதம்) மற்றும்

அட்டவணை 10.26
2001இல் திரட்டப்பட்ட ரூபாக் கடன்கள்

முதிர்ச்சிகள் (ஆண்டுகள்)	பெறுமதி (ரூ. மில்லியன்)	வட்டிவீதங்கள் (ஆண்டுக்கு %)
2	19,500	15.00
2 - 5	13,900	15.00
5 - 6	13,100	13.00
6 - 8	4,410	13.00
மொத்தம்	50,910	13.00-15.00

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி.

ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியம் (11 சதவீதம்) ஆகியன 2001ஆம் ஆண்டில் ரூபாய் பிணைகளுக்கான முக்கிய உதவுநர்களாக விளங்கியதுடன், ஏனைய உதவுநர்கள் மொத்த உதவுதொகையில் 5 சதவீதத்துக்கு மட்டுமே வகைகூறுவோராகக் காணப்பட்டனர். இவ்வாண்டில், முதிர்ச்சியடைந்த ரூ.21,985 மில்லியன் கொண்ட ரூபாக் கடன்கள் மீளச்செலுத்தப்பட்ட வேளையில் வெளிநின்ற ரூபாக்கடன்கள் மட்டம், முன்னைய ஆண்டின் இறுதியில் காணப்பட்ட ரூ.263,888 பில்லியனிலிருந்து 2001ஆம் ஆண்டின் இறுதியளவில் ரூ.292,813 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தது.

கூறு நம்பிக்கைகள்

ஐந்து வேறுபட்ட முகாமைத்துவக் கம்பனிகளினால் முகாமைப்படுத்தப்படும் கூறு நம்பிக்கைகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 12 ஆக விளங்கி முன்று வளர்ச்சி நிதியங்களையும் நான்கு சமநிலை நிதியங்களையும் ஒரு சுட்டெண் நிதியத்தையும் நான்கு வருமான நிதியங்களையும் உள்ளடக்கியிருந்தது. மொத்த

அட்டவணை 10.27
கூறு நம்பிக்கைகள்(அ)

	1997	1998	1999	2000	2001 (ஆ)
1. மொத்தச் சொத்துக்கள் ரூ.மில்.	3,097	2,687	2,652	2,173	2,875
2. தேறிய சொத்துக்களின் பெறுமதி ரூ.மில்.	3,072	2,675	2,639	2,162	2,794
3. பங்குகளிலான முதலீடு (ரூ.மில்.)	2,244	1,773	1,660	1,109	1,806
4. (2) இன் விசுதமொன்றாக (3)	73.0	66.3	62.9	51.3	64.6
5. கூறுகளை வைத்திருப்போரின் எண்ணிக்கை	26,441	27,709	27,536	26,863	25,936
6. வழங்கலிலுள்ள கூறு நம்பிக்கைகளின் எண்ணிக்கை (மில்.)	391.5	393.3	391.6	387.4	380.1
7. கூறு நம்பிக்கைகளின் எண்ணிக்கை	10	10	12	12	12

மூலம்: கூறு நம்பிக்கைகள்.

(அ) திசெம்பர் 31இல் உள்ளவாறு.

(ஆ) தற்காலிகமானவை.

சொத்துக்களும் தேறிய சொத்துக்களும் 1997 இலிருந்து காணப்பட்ட அவற்றின் வீழ்ச்சியடைந்து செல்லும் போக்கிற்கு மாறான தன்மையைக் காட்டியமைக்கு ஆண்டின் இறுதியில் பங்குச்சந்தையில் காணப்பட்ட விலைகளின் உயர்வே முக்கிய காரணமாகும். பங்குச் சந்தையில் கூறு நம்பிக்கையினால் செய்யப்பட்ட முதலீட்டுப் பெறுமதி முன்னைய ஆண்டின் ஏறத்தாழ 53 சதவீதத்திற்கெதிராக அவற்றின் மொத்த முதலீட்டில் ஏறத்தாழ 63 சதவீதத்திற்கு உயர்வடைந்தது. திறைசேரி

உண்டியல்களும் திறைசேரி முறிகளும் முதலீட்டின் அடுத்த முக்கிய வகைகளாக விளங்கி முதலீட்டில் ஏறத்தாழ 16 சதவீதத்திற்கு வகைகூறின. எனினும், ஆண்டின் இறுதிக் காலாண்டில் அரசு பிணையங்களின் விளைவு வீதத்தில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சியுடன் ஒத்துச்செல்லும் விதத்தில் அமைந்த சொத்துப்பட்டியல் ஒதுக்கில் காணப்பட்ட சாத்தியமான மாற்றங்களின் விளைவாக, இது, முன்னைய காலப்பகுதியினை விட அரசு பத்திரங்களில் செய்யப்பட்ட முதலீட்டில் வீழ்ச்சியொன்றைக் காட்டியது. மீள்கொள்வனவுச் சந்தையின் முதலீடு முன்னைய தொடர்பான காலப்பகுதியினைக் காட்டிலும் அதிகரிப்பினைக் காட்டியமைக்கு சில நிதிகள், குறிப்பாக வருமான நிதிகள், வட்டி வீதங்கள் மிகக் குறுகிய மீள்கொள்வனவுச் சந்தைக்கு சாதகமாக மாற்றமடையும் என்ற எதிர்பார்ப்பில் தமது நிதிகளை மீள்கொள்வனவுச் சந்தையில் முடக்கியமையே காரணமாகும்.

கடந்த சில ஆண்டுகளில் காணப்பட்ட போக்கின் தொடர்ச்சியாக வழங்கலிலுள்ள கூறுகளின் எண்ணிக்கையும் கூறுகளை வைத்திருப்போரின் எண்ணிக்கையும் வீழ்ச்சியைப் பதிவு செய்தன. எனினும், வழங்கலிலுள்ள கூறுகளின் எண்ணிக்கையில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சி மற்றும் பங்குடைமை முதலீடுகளின் பெறுமதியிலான அதிகரிப்பு ஆகிய இரண்டு காரணங்களினாலும் அலகொன்றுக்கான தேறிய சொத்துக்கள் அதிகரித்தன.