



வையகம்



2019 ஏப்பிரல் - யூன்

மலர் 4

இதழ் 4 - 6

அறிவுத் தேலின் மையம்

ரூ. 20/-

02

06

11

17

அமெரிக்காவின் நிதியியல் முடிவாற்றைக் கட்டமைப்பு

இலங்கையில் நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த
பணவீக்க இலக்கிடலுக்கான பணவீக்க
இலக்கிடலைத் தெரிவுசெய்தல்

பயங்கரவாதத்திற்கான கட்டலானாகா நிதியிடலை ஒழித்தல்

இலங்கையில் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும்
தொழில்களுக்கான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான மற்றும்
பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடலை ஒழித்தல் கட்டுப்பாடுகள்

ISSN 2513-3012

01946



9 770041 001496



இலங்கை மத்திய வங்கி
தொடர்புட்பட்ட திணைக்களம்

அமெரிக்காவின் நிதியியல் ஒழுங்குமுறைக் கட்டமைப்பு

சண்முகநாதன் பிரபாகர்
சிரேஷ்ட கணக்காளர்,
நிதித் திணைக்களம்

I. அறிமுகம்

அமெரிக்காவின் சமஷ்டி நிதியியல் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தலானது பரந்தளவில் மாறுபட்ட சந்தைகள், பங்கேற்பாளர்கள் மற்றும் ஒழுங்குபடுத்தும் நிறுவனங்கள் என்பனவற்றை உள்ளடக்கியதாகும். ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் நிறுவனங்களின் இலக்குகள், அதிகாரங்கள் மற்றும் முறைமைகள் காரணமாக ஒழுங்குபடுத்துபவர்களிடையே வேறுபாடுகள் காணப்படுகின்றன. இக் கட்டுரையானது அமெரிக்க நிதியியல் ஒழுங்குமுறைக்கு அடிப்படையாகவுள்ள அடிப்படைக் கட்டமைப்புக் கொள்கைகளை விபரிக்கின்றது.

II. நிதியியல் முறைமைகள்

முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் சேமிப்பாளர்களிடமுள்ள நிதியினைக் கடன்படுபவர்கள் மற்றும் எதிர்கால செலுத்துகைகளுக்காக நிதியினை சேகரிப்பவர்களின் நிதித் தேவைகளுடன் பாதுகாப்பான முறையில் தொடர்புபடுத்துவதே நிதியியல் முறைமையாகும். நிதியியல் நிறுவனங்கள் தனிப்பட்ட நிதி சேமிப்பாளர்களையும் கடன்படுனர்களையும் ஒன்றிணைக்கின்றன. நிதியியல் நிறுவனங்கள் இடைத்தரகர்களாக செயற்பட்டு சேமிப்பாளர்களின் நிதியினைப் பயன்படுத்தி கொடுகடன்களை மேற்கொள்வதுடன் முதலீட்டினையும் நிறுவனத்திற்கு இலாபமேற்படும் வகையில் மேற்கொள்வதுடன் அதிலிருந்து சேமிப்பாளர்களுக்கு பிரதியுபகாரங்களையும் வழங்குகின்றன. இவ்வாறு நிறுவனங்கள் நிதியியல் சந்தைப் பங்கேற்பாளர்களை எளிதாக தொடர்புபடுத்துவதற்காக நிதியியல் கருவிகள், நிதியியல் சந்தைகள் பலவற்றைப் பயன்படுத்துகின்றன. எனவே இவற்றை பல ஒழுங்குபடுத்தும் அமைப்புக்களினால் ஒழுங்குபடுத்தப்பட்டு மேற்பார்வை செய்யப்படுகின்றது.

நிதியியல் ஒழுங்குபடுத்தும் அமைப்புக்கள் எவ்வாறு ஒழுங்கமைக்கப்பட்டிருக்கின்றன என்பதை விளக்கிக் கொள்வதற்கு நிதியியல் நடவடிக்கைகள் பின்வரும் தனித்துவமான நிதியியல் சந்தைகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

1. வங்கியியல்: வைப்புக்களை ஏற்றுக்கொண்டு கொடுகடன்களை மேற்கொள்ளும் நிறுவனங்களை உள்ளடக்கிய நிதியியல் சந்தை.

2. காப்புறுதி: தீர்மானிக்கப்பட்ட நிகழ்வினால் தூண்டப்பட்ட காப்புறுதிதாரர்களுக்கு கொடுப்பனவுகளை மேற்கொள்வதுடன் கட்டுப்பணங்களைச் சேகரிக்கும் நிறுவனங்களையுடைய நிதியியல் சந்தை.
3. பிணையங்கள்: வழங்குபவர்களிடமிருந்து வைத்திருப்பவர்களுக்கு பணம் செலுத்துவதற்கு உறுதிமொழியளித்தல் மற்றும் அவ்வாறு கடன்கள், உரிமை மூலதன வடிவங்களில் காணப்படும் ஒப்பந்தங்களை விற்பனை செய்தலினை மேற்கொள்ளும் நிறுவனங்களையுடைய நிதியியல் சந்தை.
4. நிதியியல் சந்தை உட்கட்டமைப்பு: கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பளவு முறைமை பரிவர்த்தனையின் கீழ் நிதியினை நிதியியல் முறைமைக்குள் செலுத்தும் நிறுவனங்கள்.

III. நிதியியல் ஒழுங்குபடுத்துபவர்களின் வகிபாகம்

நிதியியல் சந்தைகளின் தோல்வி அல்லது முறிவு போன்ற சந்தர்ப்பங்களில் புதிது புதிதாக ஒழுங்குபடுத்தும் நிறுவனங்களை உருவாக்கி கொள்வதனுடாக நிதியில் ஒழுங்குபடுத்தல்கள் காலப்போக்கில் உருவாகியுள்ளது. மேலும் இந்த சாய்வுப்பரிணாம வளர்ச்சியானது அதிகாரங்கள், இலக்குகள், கருவிகள் மற்றும் அணுகுமுறைகள் என்பன சந்தைக்கு சந்தை மாறுபட்டுக் காணப்படும். எவ்வாறாயினும் நிதியில் சந்தைகள் மற்றும் ஒழுங்குபடுத்துபவர்களிடையே சில பொதுவான கருப்பொருட்கள் காணப்படுகின்றது. நிதியியல் ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் பற்றிய பின்வரும் விடயங்களை சுருக்கமாக காட்டலாம்.

❖ ஒழுங்குபடுத்துபவர்களிற்கான அதிகாரங்கள்:

1. உரிமளரித்தல், பட்டயமளித்தல் அல்லது பதிவுசெய்தல்
இது ஒழுங்குபடுத்தல் முறைமையை புரிந்து கொள்வதற்கான ஒரு தொடக்கப்புள்ளியாகும். ஒரு நிறுவனம், தனிநபர் அல்லது நிதியியல் சந்தையானது மாகாண அல்லது சமஷ்டி ஒழுங்குபடுத்துபவர்களிடமிருந்து சரியான சான்றுகளைப் பெற்றுக் கொள்ளாமல் நிதியியல்

நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள முடியாது. அந்தந்த ஒழுங்குபடுத்துபவர்களினால் வழங்கப்படும் பட்டயம், உரிமம் அல்லது பதிவினை பெற்றுக் கொள்வதற்கு அவற்றின் விதிமுறைகளையும் நிபந்தனைகளையும் கட்டாயம் ஏற்றுக்கொண்டு செயற்பட வேண்டும். நெறிமுறைகளின் நியமங்களை உருவாக்கப்படும்போது சட்டத்தேவைப்பாடுகள், பயிற்சித் தேவைப்பாடுகள் மற்றும் ஒழுங்குபடுத்தல் கண்காணிப்பு ஆகியவற்றை உள்ளடக்கியதாக உருவாக்க வேண்டும்.

2. விதிகளை உருவாக்குதல்

ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் விதிகளை உருவாக்குவதனுடாக சட்டபூர்வ ஆணைகளை அமுலாக்க செயற்பாடுகளில் ஈடுபடுகின்றனர். ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் பொதுவான ரீதியில் கொள்கைகள், இலக்குகள் மற்றும் விதிமுறைகளைப் பூர்த்திசெய்வதற்கு சட்டபூர்வ ஆணைகள் வழிவகுக்கின்றன. நிதியியல் சந்தைப் பங்கேற்பாளர்கள் எவ்வாறு ஆணைகளுடன் இணங்கிப் போகலாம் அல்லது இணங்காமல் போகலாம் என்பதற்கு விதிகள் வழிகாட்டுதல்களை வழங்குகின்றன.

3. மேற்பார்வை மற்றும் கண்காணிப்பு

மேற்பார்வைகள் மற்றும் கண்காணிப்புக்கள் மூலமாக தங்களது விதிகள் பின்பற்றப்படுகின்றதா என்பதனை உறுதிப்படுத்திக்கொள்கின்றனர். மேலும் இது நிதியியல் சந்தை பங்கேற்பாளர்களின் நடத்தைகளைக் கண்காணிக்கவும் மற்றும் ஒழுங்கற்ற நடத்தைகளை மாற்றவோ அல்லது நிறுத்தவோ ஒழுங்குபடுத்துபவர்களை அனுமதிக்கின்றது. தொடர்ச்சியான கண்காணிப்புக்கள் அல்லது முன்னாள் குற்றச்சாட்டுக்கள் மற்றும் புகார்களை விசாரணை செய்வதன் மூலமாக செயற்றிறானான மேற்பார்வையில் ஈடுபடலாம். முக்கியம் வாய்ந்த புள்ளிகள் மற்றும் முன்னுரிமை மேற்பார்வை என்பவற்றை மேற்பார்வைக் கடிதங்கள் மற்றும் வழிகாட்டுதல்கள் மூலமாக ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் விளக்கலாம்.

4. அமுலாக்கல்/ நடைமுறைப்படுத்தல்

அதிகாரங்களை நடைமுறைப்படுத்துவதன் மூலமாக நிறுவனங்கள் தங்கள் நடத்தையினைத் திருத்துவதற்கு ஒழுங்குபடுத்துபவர்களினால் நிர்ப்பந்திக்க முடியும். அபராதங்களை விதித்தல், தண்டனைகளை வழங்குதல், குடியியல் மற்றும் குற்றவியல் வழக்குகளினூடான நீதிமன்ற நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளுதல் மற்றும் நிர்வாக நடவடிக்கைகள் மூலமாக உரிமங்களை இரத்துச் செய்தல் என்பனவற்றினை அதிகாரங்களை நடைமுறைப்படுத்துவதனுடாக செயற்படுத்த முடியும். மறுவளமாக கட்டுப்பாட்டு விதிமுறைகள், ஒழுங்குமுறைகளுக்கு நிறுவனங்கள் இணங்காத நிலையில் முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் நுகர்வோர் நீதிமன்று மூலமாக நடவடிக்கைகளை எடுப்பதற்கு ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் அனுமதியளிக்கின்றனர்.

5. தீர்மானங்கள்:-

சில ஒழுங்குபடுத்தும் நிறுவனங்கள் தங்கள் கண்காணிப்பிலிருக்கும் ஒரு நிறுவனம் தோல்வியுறும் போது அந்த நிறுவனத்தின் கட்டுப்பாடுகளை தனது அதிகாரத்தின் கீழ் எடுத்து அந்த நிறுவனங்களின் கலைப்பு நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்கின்றன. நிதிச் சந்தைகளில் தோல்வியுறும் ஏனைய நிறுவனங்கள் நீதித்துறை செயல்முறைகளின் மூலமாக கலைப்பு நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ளப்படுகின்றன.

❖ ஒழுங்குமுறைப்படுத்துவதன் இலக்குகள்:

நிதியியல் ஒழுங்குமுறைப் படுத்துபவர்களின் அடிப்படை கொள்கை விளைவுகளை அடைவதே முதன்மையான இலக்குகளாகும். அந்த இலக்குகளை பின்வருமாறு விளக்கலாம்.

1. நிதியியல் சந்தைத் திறன் மற்றும் ஒருங்கிணைப்பு

நிதியியல் சந்தைகள் திறமையாக செயற்படுவதையும் நிதியியல் சந்தைப் பங்கேற்பாளர்களிடையே நம்பிக்கையான உறுதிப்பாட்டினை ஏற்படுத்துவது ஒழுங்குபடுத்துபவர்களாகும். திறமையான நிதியியல் சந்தையின் பண்புகளாக திரவத்தன்மை, குறைந்த செலவு, பல நுகர்வோர் மற்றும் சேவை வழங்குவோர், தகவல்களின் கிடைப்பளவுத் தன்மை என்பன காணப்படுகின்றன. ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் நிதியியல் சந்தை ஒருங்கிணைப்பிற்கு பங்களிப்பதற்கான நடவடிக்கைகளின் வெளிப்படைத் தன்மையினை உறுதிப்படுத்த வேண்டும். நிதியியல் சந்தை ஒருங்கிணைப்பானது பொதுவாக நிதியியல் சந்தைகள் திறமையாக செயற்படுவதற்கு வழிவகுக்கும்.

2. நுகர்வோர் மற்றும் முதலீட்டாளர்களின் பாதுகாப்பு

நுகர்வோர் மற்றும் முதலீட்டாளர்கள் மோசடி, பாகுபாடுகாட்டுதல், சூழ்ச்சி மற்றும் களவு ஆகியவற்றால் பாதிக்கபாதிருப்பதை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்த வேண்டும். விபரமற்ற அப்பாவித்தனமான நுகர்வோர் அல்லது முதலீட்டாளர்களின் நலன்கள் சுறண்டப்படுவதிலிருந்து பாதுகாக்க வேண்டியது ஒழுங்குபடுத்துபவர்களின் கடமையாகும். சில சந்தர்ப்பங்களில் நுகர்வோர் அல்லது முதலீட்டாளர்கள் ஒரு ஒப்பந்தமொன்றில் ஈடுபடுகையில் இதில் காணப்படும் உள்ளார்ந்த இடர்நேர்வுகளைப் புரிந்துகொள்வதற்கான பாதுகாப்பு ஏற்பாடுகளை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்த வேண்டும்.

3. மூலதன உருவாக்கமும் கடன் பெறுவதற்கான அணுகுமுறையும்

நுகர்வோர் மற்றும் நிறுவனங்கள் தங்களது கடன் மற்றும் மூலதனத் தேவைகளைப் பூர்த்திசெய்யக்கூடிய வகையில் கடன் மற்றும் பொருளாதார நடவடிக்கைகள் ஆரோக்கியமான விதத்தில் வளருவதனை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்தல் வேண்டும்.

மேலும் ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் இனம், பாலினம் மற்றும் இருப்பிடம் போன்ற தனிப்பட்ட குணாதியங்களைப் பொருட்படுத்தாமல் தகுதிவாய்ந்த கடன் பெறுபவர்களுக்கு மூலதனம் மற்றும் கடன் வழங்குவதனை உறுதிப்படுத்த வேண்டும்.

4. சட்டவிரோத நடவடிக்கைகளைத் தடுத்தல்

நிதியியல் முறைமைகள் குற்றவியல் மற்றும் பயங்கரவாத நடவடிக்கைகளுக்கு சார்பாகப் பயன்படுத்தப்படாததை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்த வேண்டும். உதாரணமாக நாணயச் சலவை, வரி ஏய்ப்பு, பயங்கரவாத நிதியுதவி மற்றும் நிதியத் தடைகளை மீறுதல் ஆகியவற்றை தடுக்கக் கூடிய வகையிலான கொள்கைகளைக் குறிக்கும்.

5. வரி செலுத்துவோருக்கான பாதுகாப்பு

நிதியல் சந்தைகளின் தோல்விகளின் போது வரி செலுத்துபவர்களின் நிதியினைக் கொண்டு சமஷ்டி அரசாங்கத்தினால் நிதி செலுத்தப்படாததை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்தல் வேண்டும். சமஷ்டி அரசாங்க ஆதரவுடன் சமஷ்டி வைப்புக் காப்புறுதி நிறுவனத்தினால் கொண்டு நடாத்தப்படுகின்ற வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்திலிருந்து மட்டுமே இழப்புக்கள் வழங்கப்படுவதனை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்தல் வேண்டும்.

6. நிதியியல் உறுதிப்பாடு

நிதியியல் ஒழுங்குமுறைப் படுத்தல்கள் அமைப்பு ரீதியான இடர்நேர்வினைக் குறைப்பதனுடாக நிதியியல் உறுதிப்பாடானது பேணப்படுகின்றது. நிதியியல் சந்தை உறைநிலை, பங்கேற்பாளர்களின் அச்சம், கடன் பெற முடியா நிலை மற்றும் பல நிறுவனங்கள் தோல்வியடைதல் போன்ற நேரங்களில் நிதியியல் சந்தையானது முறையாக செயற்படாதிருக்கின்றது. இதன் காரணமாக நிதியியல் உறுதிப்பாடற்ற தன்மை ஏற்படலாம். இந்த உறுதிப்பாடற்ற தன்மையானது நிதியியல் சந்தை நடவடிக்கைகள் அல்லது கொள்கை இடையீடுகளின் மூலமாக கட்டுப்படுத்தப்படலாம்.

மேற்குறிப்பிட்ட ஒழுங்குபடுத்தலுக்கான இலக்குகள் சில நேரங்களில் ஒன்றுடன் ஒன்று ஒத்துப்போகின்ற போதும் வேறு சில நேரங்களில் ஒன்றுடன் ஒன்று முரண்படுகின்றது. ஒழுங்குபடுத்தலானது இந்த இரண்டு நிலைகளிலும் இடைப்பட்ட ஒரு நிலையில் ஒழுங்குபடுத்தல் சமை குறைவாகவும் ஒழுங்குபடுத்தல் நன்மைகள் அதிகமாகவுமுள்ள புள்ளியில் இலக்குகள் தெரிவு செய்யப்படுகின்றன.

❖ ஒழுங்குபடுத்தலின் வகைகள்:

நிதியியல் சந்தையின் பங்கேற்பாளர்களின் தன்மைக்கேற்ப பல்வேறுவகை ஒழுங்குபடுத்தல்கள் ஒழுங்குபடுத்துபவர்களினால் பயன்படுத்தப்படுகின்றது. அவை பின்வருமாறு:

1. முன்மதியுடைய ஒழுங்குபடுத்தல்

நிறுவனத்தின் பாதுகாப்பு மற்றும் உறுதித்தன்மையை உறுதிப்படுத்துவதே முன்மதியுடைய ஒழுங்குபடுத்தலின்

நோக்கமாகும். இது பிரதானமாக இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம் மற்றும் இடர்நேர்வினை குறைத்தல் போன்றவற்றில் கவனம் செலுத்துகின்றது. மேலும் முன்மதியுடைய ஒழுங்குபடுத்தலானது நுகர்வோர் பாதுகாப்பு, வரி செலுத்துபவரின் பாதுகாப்பு மற்றும் நிதியியல் உறுதித்தன்மை ஆகியவற்றை அடைவதற்கு உதவி புரிகின்றது.

2. அறிக்கையிடல் மற்றும் வெளிப்படுத்தல்கள்

அறிக்கையிடல் மற்றும் வெளிப்படுத்தல்கள் என்பதனால் கருதப்படுவது யாதெனில் எல்லாத் தொடர்புடைய நிதியியல் தகவல்களும் மிகச் சரியானவை என்பதுடன் அவை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் மற்றும் பொதுமக்களுக்கும் கிடைக்கக்கூடியதாகவும் இருப்பவற்றைக் குறிக்கும். இதனால் நன்கு அறியப்பட்ட நிதி முடிவுகளை எடுப்பதுடன் செயற்பாடுகளைத் திறம்பட கண்காணிக்கவும் முடியும். மேலும் வெளிப்படுத்தல்கள் மூலமாக நுகர்வோர் மற்றும் முதலீட்டாளர்களை பாதுகாப்பதற்கான இலக்குகளை அடைய முடியும் என்பதுடன் நிதியியல் சந்தையினை ஒருங்கிணைப்புடன் திறமையானதாகவும் கொண்டு நடத்தக்கூடியதாகவும் இருக்கும்.

3. நியமங்களை உருவாக்குதல்

தொழில்சார் நிபுணத்துவ நடத்தை, நிதியியல் சந்தை மற்றும் நிதியியல் கருவிகளுக்கான நியமங்களை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உருவாக்குகின்றனர். மேலும் நிதியியல் சந்தைப் பங்கேற்பாளர்களிற்கான அனுமதிக்கக்கூடிய நடத்தைகள் மற்றும் நடவடிக்கைகளை பற்றிய நியமங்களையும் ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் ஏற்படுத்திக் கொடுக்கின்றனர். இந்த நியமங்களை சில கொள்கை இலக்குகளை அடைவதற்கு ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் பயன்படுத்துகின்றனர்.

4. போட்டித்தன்மை

நிதியியல் சந்தைகளில் நிறுவனங்கள் தனியுரிமை சந்தை அதிகாரங்களின் கீழ் செயற்படாது இருப்பதை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் உறுதிப்படுத்திக் கொள்ள வேண்டும். மேலும் முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் நுகர்வோர் பாதுகாப்புடன் நிதியியல் சந்தைத் திறன் மற்றும் ஒருங்கிணைப்பு ஆகிய இலக்குகளை மேம்படுத்தக் கூடிய வகையில் போட்டித்தன்மையுடையதான நிதியியல் சந்தையினை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள் ஊக்குவிக்க வேண்டும்.

5. விலை மற்றும் விகித ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல்

நிதியியல் சந்தைக்கான வட்டி வீதங்கள், கட்டுப்பணம், சேவைக் கட்டணங்கள் ஆகியவற்றின் ஆகக் கூடிய மற்றும் ஆகக் குறைந்த மட்டங்கள் ஒழுங்குபடுத்துபவர்களால் நிர்ணயிக்கப்படுகின்றது. விலை மற்றும் விகித ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல்கள் சமஷ்டி ஒழுங்குபடுத்தல் மட்டங்களில் அரிதாகக் காணப்பட்டாலும் மாகாண ஒழுங்குபடுத்தல் மட்டங்களில் இது மிகவும் பொதுவானதாக காணப்படுகின்றது.

IV. ஒழுங்குபடுத்தலில் ஈடுபடும் நிறுவனங்கள்

❖ வைப்புக்களை ஏற்கும் நிறுவனங்களை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள்:

1. சமஷ்டி ஒதுக்கு வங்கி

இது அமெரிக்காவின் மத்திய வங்கியாகும். இதுவே அமெரிக்காவின் நாணய முறைமையை ஒழுங்குபடுத்துபவர்களாவர். மேலும், வங்கிக் குழுமங்கள், பாரம்பரிய வங்கிகள் மற்றும் உடைமைக் கம்பனிகளின் செயற்பாடுகளையும் ஒழுங்குபடுத்துகின்றன. மேலும், சமஷ்டி ஒதுக்கு அமைப்பின் உறுப்பினரான மாகாண வங்கிகளின் முதன்மை ஒழுங்குபடுத்துபவர்களாகவும், கொடுப்பனவு முறைமையினை ஒழுங்குபடுத்துபவர்களாகவும் காணப்படுகின்றது.

2. சமஷ்டி திறந்த சந்தைக் குழு

இது அமெரிக்க ஐக்கிய நாட்டின் நாணயக் கொள்கைகளை உருவாக்கும் முதன்மை அமைப்பாகும். இவ் அமைப்பானது 12 உறுப்பினர்களைக் கொண்டுள்ளது இதில் 07 உறுப்பினர்கள் ஆளுநர் சபையிலிருந்தும் மிகுதி 5 உறுப்பினர்கள் ஒதுக்கு வங்கித் தலைவர்களையும் கொண்டுள்ளன. இதுவே ஒதுக்கு நிதிய வீதத்தினை தீர்மானிக்கும் அமைப்பாக காணப்படுகின்றது.

3. திறைசேரித் திணைக்களம்

இது பொதுவாக அரசாங்க வருமானத்தினை முகாமை செய்வதற்காக உருவாக்கப்பட்ட போதும் நிதியியல் ஒழுங்குபடுத்தல்களில் பின்வரும் இரண்டு உப அமைப்புக்களினூடாக ஈடுபடுகின்றது.

அ) நாணயக் கட்டுப்பாட்டாளர் அலுவலகம்:

வங்கியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினை உறுதிப்படுத்துவதற்காக இது அமெரிக்க தேசிய வங்கிகளை மற்றும் வெளிநாட்டு வங்கிகளின் அமெரிக்க சமஷ்டி கிளைகளையும் ஒழுங்குபடுத்துகின்றது.

ஆ) சிக்கன ஒழுங்குபடுத்தும் அலுவலகம்:

இந்த அலுவலகமானது சமஷ்டி பட்டய சேமிப்பு மற்றும் கடன் சங்கங்களினை ஒழுங்குபடுத்துகின்றது. மேலும் சேமிப்பு மற்றும் கடன் உடமைக் கம்பனிகளையும் ஒழுங்குபடுத்துவது இதன் பொறுப்பாகும்.

4. சமஷ்டி வைப்புக் காப்புறுதி நிறுவனம்:

சமஷ்டி ஒதுக்கு முறைமையின் உறுப்பினரல்லாத மாகாண வங்கிகளின் முதன்மை ஒழுங்குபடுத்துபவராக காணப்படுவதுடன் மாகாண பட்டய சிக்கன நிறுவனங்களின் ஒழுங்குபடுத்துபவர்களாகவும் இந்நிறுவனம் காணப்படுகின்றது.

5. தேசிய கடன் சங்கங்களின் நிர்வாகம்:

சமஷ்டி பட்டய அல்லது சமஷ்டி கடன் சங்கங்களின் காப்புறுதி ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள்.

❖ பிணையச் சந்தைகளின் ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள்

1. பிணைய மற்றும் பரிவர்த்தனை ஆணைக்குழு:

இது பிணையங்களின் பரிவர்த்தனை, தரகர் - முகவர், கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு முகவர், முதலீட்டு நிதியம், முதலீட்டு ஆலோசகர்கள் மற்றும் முதலீட்டுக் கம்பனிகள் ஆகியவற்றை ஒழுங்குபடுத்துகின்றது.

2. பண்டங்களின் எதிர்கால ஒப்பந்தங்களின் வர்த்தக ஆணையம்

ஏதிர்கால ஒப்பந்தப் பரிமாற்றங்கள், எதிர்கால ஒப்பந்தங்களின் தரகு நிறுவனங்கள், பண்டங்களின் விற்பனை ஆலோசகர்கள், பெறுதிகள், நியமிக்கப்பட்ட ஒப்பந்தச் சந்தைகள், பரஸ்பர பரிமாற்ற ஒப்பந்த விற்பனையாளர்கள், பிரதான பரஸ்பர ஒப்பந்தப் பங்கேற்பாளர்கள் போன்றவற்றை ஒழுங்குபடுத்துகின்றது.

❖ அரசு நிதியுதவி நிறுவனங்களுக்கான ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள்:

1. சமஷ்டி வீட்டு நிதியியல் நிறுவனம்:

சமஷ்டி வீட்டுக் கடன் வங்கிகளின் ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள்

2. பண்ணைக் கடன் நிர்வாகம்

பண்ணைகளுக்கான கடன் முறைமைகளை ஒழுங்குபடுத்துபவர்கள்

❖ நுகர்வோர் பாதுகாப்பு

1. நுகர்வோர் நிதியியல் பாதுகாப்புப் பணியகம்

அடமானம் தொடர்பான வங்கியல்லா நிறுவனம், மாணவர்களுக்கான தனியார் கடன் வழங்குனர்கள், நுகர்வோர் நிதியியல் நிறுவனங்கள் ஆகியவற்றை ஒழுங்குபடுத்துகின்றது■

உசாத்துணைகள்:

1. Who Regulates Whom? An Overview of the U.S. Financial Regulatory Framework, Marc Labonte, Specialist in Macroeconomic Policy, August 17, 2017.
2. Overview of the U.S. Financial Regulatory Landscape, Course Material of Central Banking Seminar, October 3, 2018.
3. Overview of the Federal Reserve Bank, Course Material of Central Banking Seminar, October 3, 2018.

இலங்கையில் நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலுக்கான பணவீக்க இலக்கிடலைத் தெரிவுசெய்தல்

இலங்கை மத்திய வங்கி
ஆண்டறிக்கை - 2018

அறிமுகம்

உறுதியானதொரு விதத்தில் தாழ்ந்ததும் உறுதியானதுமான பணவீக்கத்தினை நடுத்தர காலத்தில் பேணும் நோக்குடன் இலங்கை மத்திய வங்கி 2020இல் அதன் நாணயக் கொள்கைக் கட்டமைப்பாக நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலைப் பின்பற்றும்



அதன் நோக்கத்தினை 2017 சனவரியில் அறிவித்தது. புதிய நாணயக் கொள்கைக் கட்டமைப்பாக நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலைப் பின்பற்றுவதற்கான முந்தேவைப்பாடுகளை இலங்கை

படிப்படியாக நிறைவேற்றி வருகிறபோது, பணவீக்க இலக்கின் (பணவீக்க அளவை முறை) தெரிவு என்பது மேற்கொள்ளப்படவேண்டிய ஓர் முக்கியமான கொள்கைத் தீர்மானமாகவுள்ளது இத்தேர்வானது எச்சுட்டெண் இலக்கிடலுக்கான விலைச்சுட்டெண்ணாக இருத்தல் வேண்டும், பணவீக்க இலக்கை எந்த மட்டத்தில் நிர்ணயித்தல் வேண்டும், உகந்த பணவீக்க இலக்குப் பிரிவு எதுவாக இருத்தல் வேண்டும், ஓர் விலகல் ஏற்படும் சந்தர்ப்பத்தில் பணவீக்கத்தை மீண்டும் இலக்கிற்கு கொண்டு வரப்படவேண்டிய காலப்பகுதி மற்றும் யார் இலக்கினை நிர்ணயிப்பது போன்ற சாராமாறிகளின் மீதான தீர்மானங்கள் மேற்கொள்ளப்படவேண்டும். இக்கட்டுரையானது நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலை வெற்றிகரமாக நடைமுறைப்படுத்துவதற்கான முக்கிய தேவைப்பாடாக விளங்கும் பொருத்தமான பணவீக்க அளவைமுறையொன்றாக பணவீக்க இலக்கிடலை தெரிவு செய்வது தொடர்பாக இலங்கை மத்திய வங்கியின் தற்போதைய எண்ணப்போக்கின் பின்னாலுள்ள கருப்பொருளை விளக்குகிறது.

அட்டவணை சி.கு. 1 குறிப்பிட்ட தோற்றம் பெற்றுவருகின்ற சந்தைப் பொருளாதாரங்கள் மற்றும் முன்னேற்றமடைந்தனாலும் பொருளாதாரங்களினாலும் பயன்படுத்தப்படுகின்ற வேறுபட்ட பணவீக்க அளவையியலின் சில உதாரணங்களைத் தருகின்றது.

அட்டவணை சி.கு. 1
பணவீக்க அளவு முறையின் தெரிவு

நாடு	இலக்கிடல் அளவு	இலக்கிடல்	இலக்கிடல் வகை	இலக்கிடல் காலம்	இலக்கிடலை நிர்ணயிப்பவர்
அவுஸ்திரேலியா	முதன்மைப் பணவீக்கம்	2.0% - 3.0%	வீச்சு	நடுத்தர காலம் (சராசரி)	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
பிரேசில்	முதன்மைப் பணவீக்கம்	4.25% +/- 1.5 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	ஆண்டிற்கான இலக்கு	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
கனடா	முதன்மைப் பணவீக்கம்	2.0% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	6 - 8 காலாண்டுகள்	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
சிலி	முதன்மைப் பணவீக்கம்	3% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	நடுத்தர காலம் (2 ஆண்டுகள்)	மத்திய வங்கி
செக் குடியரசு	முதன்மைப் பணவீக்கம்	2.0% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	12 - 18 மாதங்கள்	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
ஹங்கேரி	முதன்மைப் பணவீக்கம்	3.0% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	நடுத்தர காலம்	மத்திய வங்கி
இந்தியா	முதன்மைப் பணவீக்கம்	4.0% +/- 2.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	5 ஆண்டுகள்	மத்திய வங்கியுடன் அரசாங்கத்தின் ஆலோசனை
இந்தோனேசியா	முதன்மைப் பணவீக்கம்	3.5% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	நடுத்தர காலம் (ஆண்டுதோறும்)	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
நியூசிலாந்து	முதன்மைப் பணவீக்கம்	1.0% - 3.0% (இத்துடன் 2.0% இலக்கு நடுபுள்ளியிற்கு அண்மையில் எதிர்கால சராசரி பணவீக்கம் அமையவேண்டும்)	வீச்சு	நடுத்தர காலம்	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
பிலிப்பைன்ஸ்	முதன்மைப் பணவீக்கம்	3.0% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	நடுத்தர காலம் (2 ஆண்டுகள்)	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
சுவிடன்	முதன்மைப் பணவீக்கம்	2.0% +/- 1.0 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	2 ஆண்டுகள்	மத்திய வங்கி
தாய்லாந்து	முதன்மைப் பணவீக்கம்	2.5% +/- 1.5 சதவீதப் புள்ளி	மையம் + தாங்கும் பிரிவு	நடுத்தர காலம்	அரசாங்கம் மற்றும் மத்திய வங்கி
ஐக்கிய இராச்சியம்	முதன்மைப் பணவீக்கம்	2.0%	மையம்	நடுத்தர காலம்	அரசாங்கம்

மூலம்: தொடர்புடைய மத்திய வங்கிகள்

நகர விலைச்சுட்டெண் எதிர் தேசிய விலைச்சுட்டெண்

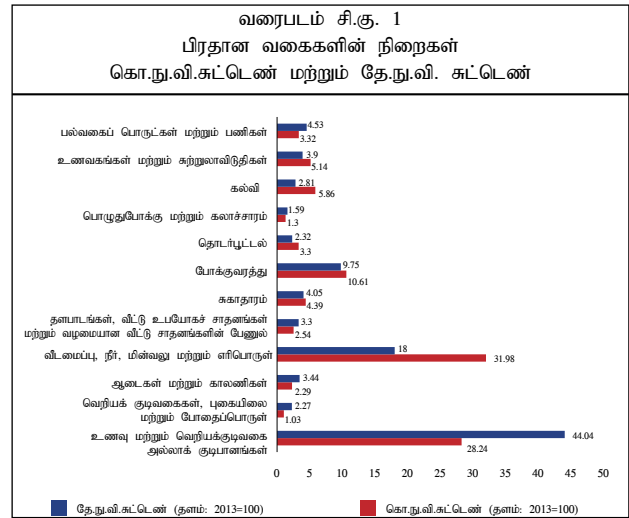
முதன்மைப் பணவீக்கத்தினை அளவிடுவதற்குப் பொருத்தமான விலைச்சுட்டெண்ணொன்றினைத் தெரிவுசெய்வதில் வாழ்க்கைச் செலவின் துல்லியமான பிரதிபலிப்பு, தளம்பல், ஊகத்தன்மை, பணவீக்கத்தின் தொடருந்தன்மை, பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களுடனான இணைப்பு மற்றும் தெரிவுசெய்யப்பட்ட விலைச்சுட்டெண்ணின் தொடர்ச்சி போன்ற பிரமாணங்கள் பரிசீலனையில் கொள்ளப்படல் வேண்டும். தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் வீட்டலகுகளின் வாழ்க்கைச் செலவினை உள்ளடக்குவதனால் பெரும்பாலான பணவீக்க இலக்கிடல் பொருளாதாரங்களில் இது இலக்கிடல் அளவுமுறையாகப் பயன்படுகிறது. தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் நாடுமுழுவதிலுமுள்ள செலவின மாதிரிகளை உள்ளடக்குகின்ற வேளையில் நகர நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் நகரப் பிரதேசங்களிலுள்ள நுகர்வோரின் செலவின மாதிரிகளை மாத்திரம் உள்ளடக்குகிறது. தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் புவியியல் பிரதேச உள்ளடக்கத்தின் நியதிகளில் பணவீக்கத்தின் சிறந்த அளவுமுறையாக விளங்குவதுபோல் தெரிகிறது. எனினும், முக்கியமாக நுகர்வு மற்றும் வாழ்க்கைமுறையின் தன்மை என்பனவற்றில் காணப்படும் வேறுபாடுகள் என்பனவால் பிராந்திய விலைகள் கணிசமானளவு தளம்பலடையலாமென்பதனால் சந்தையில் விலைப் போக்குகளைச் சிறந்த முறையில் பிரதிபலிக்கக்கூடியதொன்றாக நகர விலைச் சுட்டெண் விளங்கலாம்.

இலங்கையில் நுகர்வோர் விலைப் பணவீக்கத்தினை¹ அளவிடுவதற்காக தொகைமதிப்புப் புள்ளிவிபரத் திணைக்களத்தினால் தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணும் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணும் தொகுக்கப்பட்டு வெளியிடப்படுகிறது. தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் நாடளாவிய விலை அசைவுகளை உள்ளடக்கியிருந்ததுடன் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணிலும் பார்க்க ஓரளவு உயர்ந்த எண்ணிக்கையான விடயங்களை உள்ளடக்கியிருந்த வேளையில் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் கொழும்பு மாவட்டத்திலுள்ள நகரப்பகுதிகளின் விலை அசைவுகளை உள்ளடக்குகிறது. தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் பரந்தளவு உள்ளடக்கத்தினைக் கொண்டிருந்த போதும், கிராமியக் குடித்தொகையில் பெரும் பங்கினர் அவர்களினால் உற்பத்தி செய்யப்பட்ட நுகர்வுப் பொருட்களை நுகரும் தன்மை கொண்டிருப்பதனால் அச்சுட்டெண் உண்மையான சந்தை விலை அசைவுகளைச் சரியான முறையில் உள்ளடக்காமலிருக்கலாம் என்பதுடன் அத்தகைய விடயங்களுக்காகச் சந்தை மீது தங்கியிருப்பதும் குறைவேயாகும். ஆகவே, கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் போன்ற நகர விலைச் சுட்டெண்ணினால் சந்தை விலை அசைவுகளைச் சிறந்த முறையில் கருத்திற்கொள்ள முடியும்.

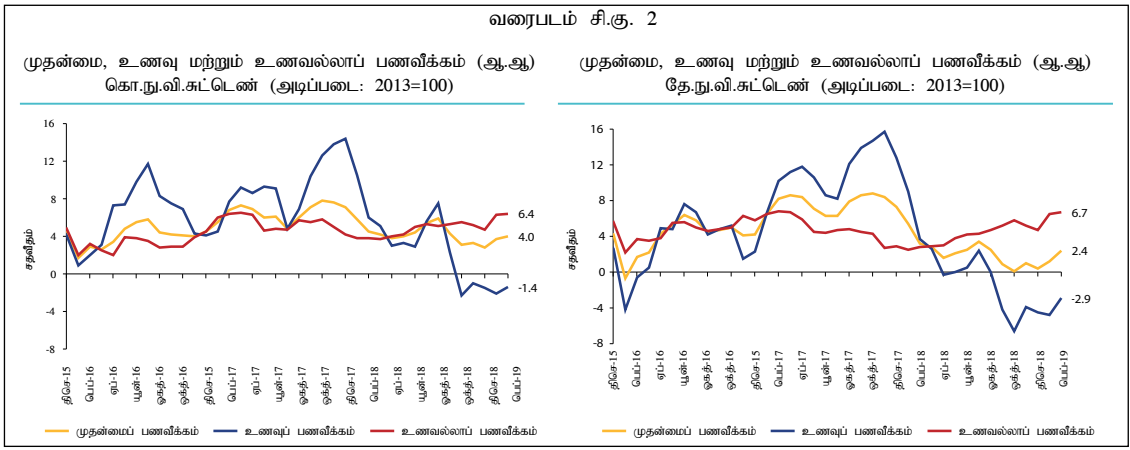
மேலும், நிரம்பல் சார் அதிர்வுகளுக்குப் பெருமளவு உட்பட்டதும் நாணயக் கொள்கைக்குக் குறைந்தளவில் பதிலிறுப்பதுமான உணவுக்

1. கொ.நு.வி.சுட்டெண், 1953 சனவரியிலிருந்து கிடைக்கக்கூடியதாய் இருப்பதுடன் (வேறுபட்ட அடிப்படை ஆண்டுகள் மீது) தே.நு.வி.சுட்டெண், 2014 சனவரியிலிருந்து கிடைக்கக்கூடியதாய் உள்ளது.

கூடை மீதான நிறை கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணுடன் ஒப்பிடுகையில் தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணில் உயர்வாகக் காணப்படுகின்றது (வரைபடம் சி.கு.1). நகர நுகர்வோர் கிராமங்களிலுள்ள அவர்களின் இணைத்தரப்பினர்களுடன் ஒப்பிடுகையில் உணவல்லா விடயங்களின் மீது கூடுதலாகச் செலவிடும் தன்மையை கொண்டிருப்பார். பெரியதொரு உணவு கூடையைக் கொண்ட தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணிலும் பார்க்க உணவு விடயங்களின் குறுங்கால நிரம்பல் சார் நிலைமைகளினால் அதிகமாக பாதிக்கப்படக்கூடிய தன்மையினைக் கொண்டிருப்பதனால் அது மற்றையதைவிட உயர்ந்த தளம்பல்த் தன்மையை கொண்டிருக்கிறது.



மேலும், உண்மையான பணவீக்கத்தினை வடிவமைப்பதில், பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களின் வகிபாகம் என்பது முன்னோக்கிய நாணயக் கொள்கை உருவாக்கத்தில் பரந்தளவிற்கு அங்கீகரிக்கப்பட்டிருக்கிறது. ஆகவே, பணவீக்க குறிகாட்டி பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களுடன் நெருக்கமான தொடர்பினை கொண்டிருக்குமென எதிர்பார்க்கப்படுவதுடன், தற்பொழுது, தேசிய நுகர்வோர் விலைச்சுட்டெண்ணினை அடிப்படையாகக் கொண்ட பணவீக்கத்திற்கும் பணவீக்க கஎதிர்பார்ப்புக்களுக்குமிடையிலான பரஸ்பரத் தொடர்பு கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணினை அடிப்படையாகக் கொண்ட பணவீக்கத்துடனும் பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களுடனும் ஒப்பிடுகையில் ஒப்பீட்டு ரீதியில் பலயீனமானதாகக் காணப்படுகின்றது (அட்டவணை சி.கு. 2). மேலும், தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணுடன் ஒப்பிடுகையில் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணின் குறைந்த தளம்பல் என்பது எதிர்வுகூறுக்கு பின்னயதை இலகுவாக்குகிறது. இது நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலிற்கு கீழ் இன்றியமையாததாகும். இவற்றினைப் பரிசீலனையில் கொள்கையில், விசேடமாக நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலின் ஆரம்ப ஆண்டுகளில் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணின் நகர விலைச் சுட்டெண்ணினைப் பயன்படுத்துவது பொருத்தமானதாக இருக்கும்.



அட்டவணை சி.கு. 2
பணவீக்கம் மற்றும் பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களுக்கிடையிலான தொடர்புகள்

	1 மாதம்	6 மாதம்	12 மாதம்
கொ.நு.வி.சுட்டெண் (ஆண்டுக்கு ஆண்டு)	-	0.92	0.92
தே.நு.வி.சுட்டெண் (ஆண்டுக்கு ஆண்டு)	-		

மூலம் : அலுவலர் கணக்கீடுகள்

முதன்மை எதிர் மையப் பணவீக்கம்

பெரும்பாலான பணவீக்க இலக்கிடல் பொருளாதாரங்கள் இலக்கிடல் அளவு முறையாக முதன்மைப் பணவீக்கத்தினை பயன்படுத்துகின்றன. இது வாழ்க்கைச் செலவில் ஏற்படும் மாற்றங்களை நல்ல நியாயமானதொரு முறையில் உள்ளடக்குவதுடன் பொதுமக்களினால் இலகுவாக விளங்கிக் கொள்ளப்படக்கூடியதாகவும் இருக்கிறது. எனினும், முதன்மைப் பணவீக்கம் அந்நேரத்திலுள்ள மாற்றத்தக்க நிரம்பல்பக்க காரணிகளின் மூலம் பெறப்படுவதனால், மையப் பணவீக்கம் என அறியப்படும் பணவீக்கத்தின் குறுகிய அளவுமுறையானது, பணவீக்கத்தின் கேள்வியினால் தூண்டப்பட்ட கூறினைச் சிறந்த முறையில் பிரதிபலிப்பதாக பொதுவாக விளங்கிக் கொள்ளப்படுகிறது. மையப் பணவீக்கம் வழமையாக உணவு விடயங்கள், வலு உற்பத்திகள் போன்ற சில பண்டங்களைப் பொறுத்தவரையில் மாறக்கூடிய அல்லது தற்காலிக விலைத் தளம்பல்களை நீக்குகிறது. மில்கினின் (2007) படி மையப் பணவீக்கம் முதன்மைப் பணவீக்கத்திலும் பார்க்க பணவீக்கத்தில் விடாப்பிடியான அசைவுகள் பற்றி வலுவான சமீக்கைகளை வழங்குகின்றது. எனினும், பொதுமக்கள் தமது தீர்மானங்களை முதன்மைப் பணவீக்கத்தின் அசைவுகளின் அடிப்படையில் மேற்கொள்ளும் தன்மையை கொண்டிருப்பதனால் இது சிறந்த தொடர்புடல் வழிமுறையாக இருக்காது. மேலும், கூலிகள், சமூக கொடுப்பனவுகள் மற்றும் முதலீட்டிலிருந்தான வருமானம் போன்ற விலைத் தளம்பல்களுடன் பல்வேறுபட்ட அறிவுக்கூர்மையுள்ள இணைப்புகளை முதன்மைப் பணவீக்கம் கொண்டிருப்பதனால், முதன்மைப் பணவீக்கத்துடன் ஒப்பிடுகையில் மையப் பணவீக்கம் பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களுடன் பலயீனமான தொடர்புகளையே

கொண்டிருக்கிறது என்பதனை ஆய்வுகள் கண்டறிந்திருக்கிறது (மக்கலி, 2007). இதன்படி, ஆனந்தம் மற்றையோரும் (2015) மையப் பணவீக்க இலக்கிடலுடன் ஒப்பிடுகையில் முதன்மைப் பணவீக்க இலக்கிடல் நலன்புரிக்களின் பெறுபேறுகளை மேம்படுத்துவதாகக் காட்டுகின்றனர்.

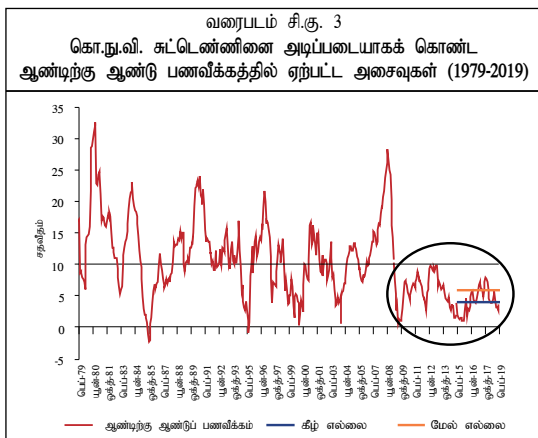
இலங்கையில், உணவுக்கூறு, முதன்மை நுகர்வோர் விலைச்சுட்டெண்ணின் குறிப்பிடத்தக்க விகிதத்திற்கு வகைகூறுகிறது. எனவே, உணவு விலைகளில் ஏற்படும் அசைவுகள், இலக்கிடப்பட்ட மட்டங்களிலிருந்து உண்மையான பணவீக்கம் வேறுபட வழிவகுக்கலாம் என்பதுடன் பணவீக்கத்தின் முக்கிய தூண்டுநாகத் தொடர்ந்தும் காணப்படுகின்றது (வரைபடம் சி.கு. 2). உணவுத் தளம்பல், வலு மற்றும் போக்குவரத்துக் கூறுகளை நீக்கிவிடுவது முதன்மைப் பணவீக்கத்திலும் பார்க்க மையப் பணவீக்கம் வலுவான ஊக வலிமையைக் கொண்டிருப்பதனை இயலச்செய்யும். பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களின் அளவீட்டின்படி பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களில் ஏற்படும் அசைவுகளும் பணவீக்கத்தின் மைய அளவுமுறைகளிலும் பார்க்க முதன்மைப் பணவீக்கம் கூடியளவிற்கு வலுவான தொடர்புடல் கருவியாகக் காணப்படுகிறது. எனவே, மற்றைய பல பொருளாதாரங்களைப் போன்று முதன்மைப் பணவீக்க அளவுமுறை இலங்கையில் நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாழ்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலின் கீழ், பணவீக்கத்திற்கான மிகப் பொருத்தமான இலக்காகத் தோன்றுகின்றது.

பணவீக்க இலக்கிடலின் வகை

பணவீக்கத்திற்கான உகந்த இலக்கு மட்டத்தினைத் தீர்மானிப்பதும் முக்கியமானதேயாகும். பணவீக்க இலக்கிடல் பொருளாதாரங்கள் இலக்கிடலின் மூன்று வகைகளைக் குறித்துரைக்கின்றன. மையம், மையத்துடன் கூடிய தாங்குதல் பிரிவு அல்லது இலக்கிடல் வீச்சு. பணவீக்கத்திற்கான மைய இலக்கினைக் கொண்ட நாடுகள் இலக்கிடலை ஒற்றை இலக்கத்தில் (உ-ம்: 2 சதவீதம்) குறித்துரைக்கின்றன. எனினும், பணவீக்கத்தில் நிரம்பல்பக்க காரணிகள் ஆதிக்கம் செலுத்தும் இலங்கை போன்ற பொருளாதாரமொன்றிற்கான மையத்தினை இலக்கிடுவது கடினமானதாகக் காணப்படுகிறது. மிகச் சரியான மைய இலக்கிடலை அடைவது இடர்ப்பாடானது என்பதால் பல பொருளாதாரங்கள் மையத்துடன் தாங்கக்கூடிய பிரிவினை துணை நிரப்பியாக கொண்டுள்ளன. ஆகவே, மத்திய வங்கி தாங்கக்கூடிய

பிரிவொன்றுடன் மைய இலக்கொன்றினை அறிவிக்குமாயின் பொதுக்கள் மைய இலக்கிடலிலிருந்து சாத்தியமான தற்காலிகமான பிறழ்வுகளுக்கான சாத்தியத்தை அறிந்து கொள்ளக்கூடியதாயிருக்கும். மறுபுறத்தில், மைய இலக்கு தொடர்பில் எது பற்றியும் குறிப்பிடாது கீழ்மட்ட மற்றும் மேல் எல்லையுடன் கூடிய வீச்சு இலக்கு குறித்துரைக்கப்படுகிறது. இவ்வெற்பாட்டில், பணவீக்கத்தினை மீண்டும் நடுமட்டத்திற்கு கொண்டு வருவது தொடர்பில் தேவைப்பாடுகள் எதுவுமில்லை காணப்படவில்லை. இலக்கின் இவ்வகையான இலக்கின் பிரதிகூலங்களிலொன்று பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களை உறுதியாக நிறுத்துகின்றமை இடர்ப்பாடானதாக இருக்கக்கூடும் என்பதேயாகும். மைய இலக்கொன்று அங்கு இல்லாமையே இதற்குக் காரணமாகும். ஆகவே, பெரும்பாலான பணவீக்க இலக்கிடல் பொருளாதாரங்கள் தாங்கிக் கொள்ளக்கூடிய பிரிவுடன் கூடிய மைய இலக்கினையே பயன்படுத்துகின்றன (அட்டவணை 1).

2008 இற்கு முன்னர் இலங்கையின் பணவீக்கம் அதிகளவிற்குத் தளம்பலடைந்த போதும், அதன் பின்னர் தளம்பலில் குறிப்பிடத்தக்க குறைப்பு அவதானிக்கப்பட்டது. இலங்கை மத்திய வங்கி கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணினை அடிப்படையாகக் கொண்ட முதன்மைப் பணவீக்கத்தின் ஒற்றை இலக்கத்தில் உறுதிப்படுத்தக்கூடியதாக இருந்தமையும் மிக அண்மையில் உள்ளடக்க இலக்கிடல் வீச்சினை 4.0 - 6.0 சதவீத வீச்சிற்குள் (வரைபடம் 3) பேண முடிந்தமையும் மிகக் குறிப்பிடத்தக்க விடயங்களாகும்.



தற்போதைய நாணயக் கொள்கைக் கட்டமைப்பின் கீழ், இலங்கை மத்திய வங்கி கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் மற்றும் தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண் இரண்டினையும் அடிப்படையாகக் கொண்ட பணவீக்கத்தினை 2015 இலிருந்து சராசரியாக ஏறத்தாழ 4.5 சதவீதத்தில் பேணக்கூடியதாக இருந்தது. தளம்பல் நியதிகளில், தேசிய நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணின் நியம விலகலை அடிப்படையாகக் கொண்ட பணவீக்கம் கொழும்பு நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணினை அடிப்படையாகக் கொண்ட பணவீக்கத்திற்கான 1.9 சதவீதம் கொண்ட நியம விலகலுடன் ஒப்பிடுகையில் 2.6 சதவீதத்தினால் உயர்வடைந்தது. ஆகவே, ஏறத்தாழ 5 சதவீதம் நடுபுள்ளியை கொண்ட ஓரளவிற்கு அகன்ற பிலவை இலக்கிடுவது நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலை நடைமுறைப்படுத்துகின்ற ஆரம்பக் கட்டங்களில்

இலங்கைக்குப் பொருத்தமானதாக இருக்குமென்பதுடன் தொடர்பான காலப்பகுதியில் நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலின் நம்பகத்தன்மை மேம்படும் பொழுது பிரிவு குறுக்கமடையக்கூடும்.

இலக்கிடலை எவ்வாறு நிர்ணயிக்க வேண்டும்?

பொருத்தமான பணவீக்க அளவை முறையியலை நிர்ணயிக்கும் பொழுது இன்னொரு அடிப்படை அம்சம் யாதெனில் பணவீக்க இலக்கிடல் எவ்வாறு ஏற்படுத்தப்பட வேண்டும் என்பதனை அதாவது, பொருத்தமான இலக்கிடல் காலம் என்ன மற்றும் இலக்கிடலை ஏற்படுத்துவதற்குப் பொறுப்பான நிறுவனம் எது என்பதனைத் தீர்மானிக்கின்றமையாகும்.

இலக்கிடல் பிரிவின் பிரசன்னம் காணப்பட்ட போதும், விரும்பத்தக்க மட்டத்தில் பணவீக்கத்தினைப் பேணுவது, உலகளாவிய மற்றும் உள்நாட்டு அபிவிருத்திகளிலிருந்து தோன்றுகின்ற வெளிவாரி அதிர்வுகளின் காரணமாக அந்நேரத்தில் சவாலுக்குரியதாக மாறிவிடுகின்றது. மேலும், நாணய பரிமாற்றச் செயல்முறையின் நீண்ட மற்றும் மாறிகளின் தாமதத்தினால் பணவீக்கம் நாணயக் கொள்கை நடவடிக்கைகளுக்கு பதிலிறுப்பதற்கு கணிசமான காலம் எடுக்கும். நீண்ட மற்றும் குறுகிய கொள்கைக் காலங்கள் இரண்டிற்கும் சாதகமான வாதங்கள் காணப்பட்ட வேளையில், பிறழ்வினைத் தொடர்ந்து இலக்கிடப்பட்ட மட்டத்திற்குத் திருப்புவதற்கு பணவீக்கத்திற்காக எடுக்கும் நேரத்தினை வரைவிலக்கணம் செய்கின்ற பொருத்தமான இலக்கிடல் காலத்தினை ஏற்படுத்துவது இன்றியமையாததாகும். இது வெற்றிகரமான பணவீக்க எதிர்பார்ப்புக்களின் நிறுத்தலுக்கும் கொள்கையின் நம்பகத்தன்மைக்கும் உதவுகிறது (பிளான்ரையர் 2002). பணவீக்க இலக்கிடலின் முன்னோடியாளரான நியூசிலாந்து ரிசேர்வ் வங்கி அதன் ஆரம்ப இலக்கிடல் காலத்தினை 12 மாதங்களுக்கு நிர்ணயித்ததுடன் பணவீக்கத்தினை விரும்பத்தக்க மட்டமொன்றிற்கு வெற்றிகரமாக குறைத்ததைத் தொடர்ந்து பின்னர் ஐந்தாண்டு காலத்திற்கு திருத்திக் கொண்டது. வரலாற்றிலேயே மிக உயர்ந்த பணவீக்கத்தினைக் கொண்டிருந்த செக் தேசிய வங்கி ஆரம்பத்தில் குறுகிய காலத்தில் உயர்ந்த பணவீக்க இலக்கினைக் கொண்டிருந்ததுடன் அது பின்னர் தொடர்பான காலப்பகுதியில் படிப்படியாகக் குறைத்து பணவீக்கமென்பது கடிவாளமிடப்பட்டதுடன் விரும்பத்தக்க பாதையொன்றிற்கு வழிகாட்டப்பட்டது. பணவீக்கம் விரும்பத்தக்க குறைந்த மட்டங்களுக்கு குறைவடைவதன் காரணமாக பணவீக்க இலக்கிடல் காலம் அண்மைக் காலத்திலிருந்து நடுத்தர காலத்திற்கு மாற்றமடைந்தது. 2014இல் நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலைப் பின்பற்றிய இந்திய ரிசேர்வ் வங்கி பணவீக்க இலக்கிடலை எய்துவதற்கு இரண்டாண்டு காலத்தினைக் குறித்துரைத்திருந்தது (இந்திய ரிசேர்வ் வங்கி, 2014). பணவீக்கம் விரும்பத்தக்க மட்டமொன்றிற்குத் திரும்பியதுடன் பணவீக்கத்திற்கான நடுத்தர இலக்கு அதன் பின்னர் நிர்ணயிக்கப்பட்டது. குறுங்கால வட்டி வீதங்கள் உண்மை வெளியீடு மற்றும் பணவீக்கம் என்பனவற்றிற்கிடையிலான புள்ளிவிபரத் தொடர்புகளையும் அதேபோன்று நிரம்பல் சார் அதிர்வுகளுக்கு இலங்கைப் பொருளாதாரத்தின் எய்துநிலை பரிசீலனையில் கொள்கையில் 2-3

ஆண்டு நடுத்தர கால இலக்கு இலங்கைக்குப் பொருத்தமானது போல் காணப்படுகிறது.

நீண்ட கால விலை உறுதிப்பாட்டுக் குறிக்கோள் வழமையாக மத்திய வங்கியின் சட்டவாக்கத்தில் குறித்துரைக்கப்படுகின்ற வேளையில், நடுத்தர கால பணவீக்க இலக்கிடலை யார் நிர்ணயித்தல் வேண்டும் என்பது பற்றி மத்திய வங்கி தனியாக, அரசாங்கம் தனியாக அல்லது மத்திய வங்கியும் அரசாங்கமும் கூட்டாக மேற்கொள்வது என மூன்று மாதிரிகள் காணப்படுகின்றன. வெளிவாரியாக நிர்ணயிக்கப்பட்ட இலக்கொன்றினை எய்துவதற்கு மத்திய வங்கி நாணயக் கொள்கையினை நடத்த வேண்டுமென வாதிடுவது பல பொருளாதாரங்களிலுமுள்ள அரசாங்கங்கள் நடுத்தர கால பணவீக்க இலக்கை நிர்ணயிப்பதில் தலையிடுவதை அவற்றைத் தூண்டின. எனினும், பணவீக்கமில்லாத ஒரு தற்காலிக காலப்பகுதியில், பணவீக்க இலக்கிடல் கட்டமைப்பினைப் பின்பற்றுகின்ற நேரத்தில் பணவீக்கம் அதன் நீண்ட கால இலக்கிடலில் இல்லாதவிடத்து மத்திய வங்கி தொழில்நுட்ப ரீதியாக பணவீக்க இலக்கிடல் பாதையினையும் மதிப்பிடுவதில் மற்றும் நடுத்தர கால இலக்குகளை நிர்ணயிப்பதில் மிகக்கூடியளவு நிபுணத்துவத்தினைக் கொண்டிருக்கலாம் என்பதுடன் அரசியல்வாதிகளினால் செல்வாக்குச் செலுத்தப்படும் நேரகாலத்துடன் ஒவ்வாத கொள்கைகளைத் தவிர்க்கும் (ஹமமன்ட் 2011 மற்றும் மிஸ்கின் 2001) மறுபுறத்தில், பணவீக்கம் கணிசமானளவிற்குக் குறைவாகவும் நடுத்தர கால இலக்கிடல் நீண்ட கால இலக்கிடல் போன்றும் இருக்கின்ற வேளையில் ஒன்றில் தொழில்நுட்பவியல் தொடர்புகள் சார்ந்த விடயங்கள் இல்லாததும் பணவீக்க இலக்கிடலைத் தீர்மானிப்பதிலோ முரண்பாடுகள் இல்லாதவிடத்து அரசாங்கம் இலக்கிடலை நிர்ணயிப்பவராக மாற முடியும். வேறுபட்ட பணவீக்க இலக்கிடல் பொருளாதாரங்களின் தற்போதைய நடைமுறைகளும் தொடர்பான ஆய்வுகளும்² பணவீக்க இலக்கிடலைப் பின்பற்றுவதற்கு அரசாங்கத்தின் கடப்பாடுகளுடன் சேர்த்து நடுத்தர கால பணவீக்க இலக்கினை தீர்மானிப்பதில் மத்திய வங்கியின் தொழில்நுட்ப நிபுணத்துவத்தினை ஒன்றிணைப்பதற்கு தற்போதைய பணவீக்க இலக்கிடலின் கூட்டான நிர்ணயிப்பு குறிப்பாக, தோற்றம் பெற்றுவரும் பொருளாதாரங்களைப் பொறுத்தவரை விரும்பத்தக்கது என்பதனை எடுத்துக்காட்டுகின்றன.

முடிவுரை

2020 அளவில் நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலைப் பின்பற்றுவதற்கான நோக்கம் அறிவிக்கப்பட்டமையினைத் தொடர்ந்து இலங்கை மத்திய வங்கி பொருத்தமான பணவீக்க அளவு முறையியல் தொடர்பில் கிடைக்கத்தக்க தெரிவுகளையும் ஏனைய

விடயங்கள் தொடர்பான தீர்மானங்கள் மற்றும் பன்னாட்டு சிறந்த நடைமுறைகள் என்பன தொடர்பில் ஆராயும் செயன்முறையில் ஈடுபட்டது. மேலே கலந்துரைபட்டவாறு, இலங்கைக்குப் பொருத்தமாக இருக்கக்கூடிய விதத்தில், இரண்டிலிருந்து மூன்றாண்டு காலப்பகுதியை இலக்காகக் கொண்டு நியாயமான பரந்த தாங்கும் பிரிவுடன் கூடிய நடு ஓற்றை இலக்க மட்டத்தில் ஆரம்ப மதிப்பீடொன்று, நகர நுகர்வோர் விலைச் சுட்டெண்ணொன்றினை அடிப்படையாகக் கொண்ட முதன்மைப் பணவீக்க இலக்கு இலங்கை அரசாங்கத்தினாலும் மத்திய வங்கியினாலும் கூட்டாகத் தீர்மானிக்கப்பட்டது. நாணய விதிச் சட்டத்திற்கு வரவிருக்கின்ற திருத்தங்கள் மேற்குறிப்பட்ட தெரிவுகளைக் குறித்துரைப்பதற்கு அரசாங்கத்திற்கும் மத்திய வங்கிக்குமிடையில் நாணயக் கொள்கைக் கட்டமைப்பு உடன்படிக்கையொன்று கையொப்பமிடப்பட வேண்டும் எனத் தேவைப்படுத்துகிறது. இது நெகிழ்ச்சித்தன்மை வாய்ந்த பணவீக்க இலக்கிடலின் தொழில்நுட்பத்தலை இயலுமைப்படுத்துவதுடன் விலை உறுதிப்பாட்டில் நாணயக் கொள்கைக் குறிக்கோளினை எய்துவதையும் வசதிப்படுத்தும்■

உசாத்துணை

Anand, R., Prasad, E., and Zhang, B., “What Measure of Inflation Should a Developing Country Central Bank Target?” IMF Working Paper, 2015.

Hammond, G., “State of the Art of Inflation Targeting”, Centre for Central Banking Studies, Bank of England, 2012.

McCauley, R., Core versus headline inflation targeting in Thailand, Paper prepared for Bank of Thailand International Symposium, Bank of International Settlements, 2007.

Mishkin, F.S., “Inflation Targeting in Emerging Market Economies”, NBER Working Paper No 7618, 2001.

Mishkin F.S., “Headline versus Core Inflation in the Conduct of Monetary Policy” speech, 2007.

Plantier, C., “The appropriate time horizon for monetary policy” The policy targets agreement: Reserve Bank briefing note and related papers, 2002.

Reserve bank of India, “Report of the Expert Committee to Revise and Strengthen the Monetary Policy Framework”, 2014.

2. ஹமமன்ட் (2011) இனால் மேற்கொள்ளப்பட்ட நாடு ஆய்வீன்படி முழுதான பணவீக்க இலக்கிடல் நடைமுறைப்படுத்தப்படாததுடன் அது இருபத்துமூன்று நாடுகளில் அளவிடப்பட்டதுடன், பதினாந்து நாடுகளில் நடுத்தர கால பணவீக்க இலக்கு கூட்டாக உறுதிப்படுத்தப்பட்டதுடன், ஒன்பது நாடுகளின் பணவீக்க இலக்கு மத்திய வங்கியால் முற்றிலுமாக உறுதிப்படுத்தப்பட்டு பெயரிடப்பட்ட போர்வே, தென்னாபிரிக்கா மற்றும் ஐக்கிய இராச்சியம் போன்ற மூன்று நாடுகள் மற்றும் பணவீக்க இலக்கினை உறுதிப்படுத்துகின்ற முழுதான அதிகாரத்தைக்கொண்ட அரசின் நடைமுறையை பின்பற்றியது.

பயங்கரவாதத்திற்கான கட்புலனாகா

நிதியிடலை ஒழித்தல்

திருமதி. நிசாதி தென்னகோன்

பிரதி பணிப்பாளர்

ஆளுநர் செயலகம்

உயிர்த்த ஞாயிறு தாக்குதலின் தற்கொலைக் குண்டுதாரிகளை அடையாளங்காண்பதற்கு சீரீவி காட்சிகள் முக்கிய பங்காற்றின. எனினும், இலங்கை மண்ணில் அத்தகைய பயங்கரவாதத்தினைப் பெருகச் செய்கின்ற வழிகளும் முறைகளும் இன்னும் புலனாய்வு செய்யப்படுகின்றன. உயிர்த்த ஞாயிறு தாக்குதலின் பின்னர் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒடுக்குதல் மீது அதிக கவனம் செலுத்தப்படுகின்றது. முறைசாரா/ சட்டவிரோதமான பணவனுப்பல் திட்டங்கள் பயங்கரவாதிகள் மூலமான நிதிய மாற்றல்களுக்கு பயன்படுத்தப்படுகின்ற பிரதான பொறிமுறைகளில் ஒன்றாகக் காணக்கூடியதாகவுள்ளது. நிதியியல் நடவடிக்கைச் செயலணி போன்ற பன்னாட்டு இலகு சட்டத்தினை உருவாக்கும் நிறுவனங்களும் உள்நாட்டு சட்ட நடைமுறைப்படுத்தல் அதிகாரிகளும் முறைசாரா மற்றும் சட்டவிரோதமான பணவனுப்பல் திட்டங்களைத் தடுப்பதற்கான கட்டமைப்புகளைச் செயற்படுத்துவதற்காக முயற்சிகளை மேற்கொள்கின்றன. எவ்வாறாயினும், அத்தகைய முறைமைகள் முறைசார்ந்த நிதியியல் முறைமையின் ஒருமைப்பாட்டிற்கும் சமாந்தரமாக இயங்குகின்றன என்பதனை பயங்கரவாத நடவடிக்கைகள் பற்றிய புலனாய்வு அறிக்கைகள் வெளியிடுகின்றன. தேசியப் பாதுகாப்புக்கும் நிதியியல் முறைமைகளுக்கும் அத்துடன் பொருளாதார வளர்ச்சி ஊக்குவிப்புக்கும் கடுமையான அச்சுறுத்தல்களைத் தோற்றுவிக்கின்ற சட்டவிரோதமான பணவனுப்பல் திட்டங்கள் தொடர்பான சில முக்கிய அம்சங்களை எடுத்துக்காட்டுவதற்கு இக்கட்டுரை முனைகின்றது.

முறைசாரா பெறுமதி மாற்றல் முறைமைகள்

நிதியியல் குற்றங்கள் நடைமுறைக்கிடல் வலையமைப்பின்படி, ஏதேனும் நிதியினைத் திரட்டும் நோக்கங்களுக்காக அல்லது இன்னொரு புவியியல் அமைவிடத்திலுள்ள முன்றாந்திரப்பினருக்கு செலுத்தப்படுவதற்காக, அதற்குச் சமமான பெறுமதியினை, ஒன்றில் பணமாக அல்லது வேறு வடிவத்தில் பெறுகின்ற ஏதேனும் முறைமை, பொறிமுறை அல்லது மக்களைக் கொண்ட வலையமைப்பு முறைசாரா பெறுமதி மாற்றல் முறைமையொன்று எனக்கருத்தப்படும். மத்திய கிழக்கு மற்றும் ஆசியாவில் ஹவாலா,

சீனாவில் பெய்-சின், ஹொங்ஹொங்கில் ஹூயிக் குவான், தாய்லாந்தில் பெய்குவான், பாகிஸ்தான் மற்றும் இந்தியாவில் ஹூஸ்தி எனவும் இலங்கை தமிழர்கள் மத்தியில் உண்டியல், கொலம்பியாவில் கறுப்புச் சந்தை பெலோ பரிமாற்றம், பிலிப்பைன்ஸில் பதல எனவும் அழைக்கின்றவை முறைசாரா பெறுமதி மாற்றல் முறைமையின் உதாரணங்களாகும்.

இக்கட்டுரையானது முறைசாரா பெறுமதி மாற்றல் முறைமை வடிவத்தில் பரந்தளவில் பயன்படுத்தப்படுவதாக கருதப்படுகின்ற “ஹவாலா” என்பதனை மையப்படுத்தியதாக அமைந்துள்ளது. இது மத்தியகிழக்கு மற்றும் தெற்காசியாவில் தோற்றம்பெற்றதாகும். ஹவாலாவின் அடிப்படைத் தோற்றமானது வணிகத்திற்கு வசதியளித்து பௌதீக ரீதியாக பணம் கொண்டு செல்லுகின்ற இடர்நேர்வினையும் அசௌகரியத்தினையும் தணிப்பதற்கு உதவியிருந்த போதிலும், 9/11 தாக்குதலின் பின்னர் ஹவாலா பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலுடன் தொடர்புபட்டு இருந்துள்ளது என அறிக்கையிடப்பட்டுள்ளது. எவ்வாறாயினும், பாரம்பரியமான வங்கிதொழில் குறைவாகக் கிடைக்கப்பெறுகின்ற பிரதேசங்களில் ஹவாலா என்பது மாற்று வழி பணவனுப்பல் முறையொன்றாகத் தொழிற்படுகின்றது.

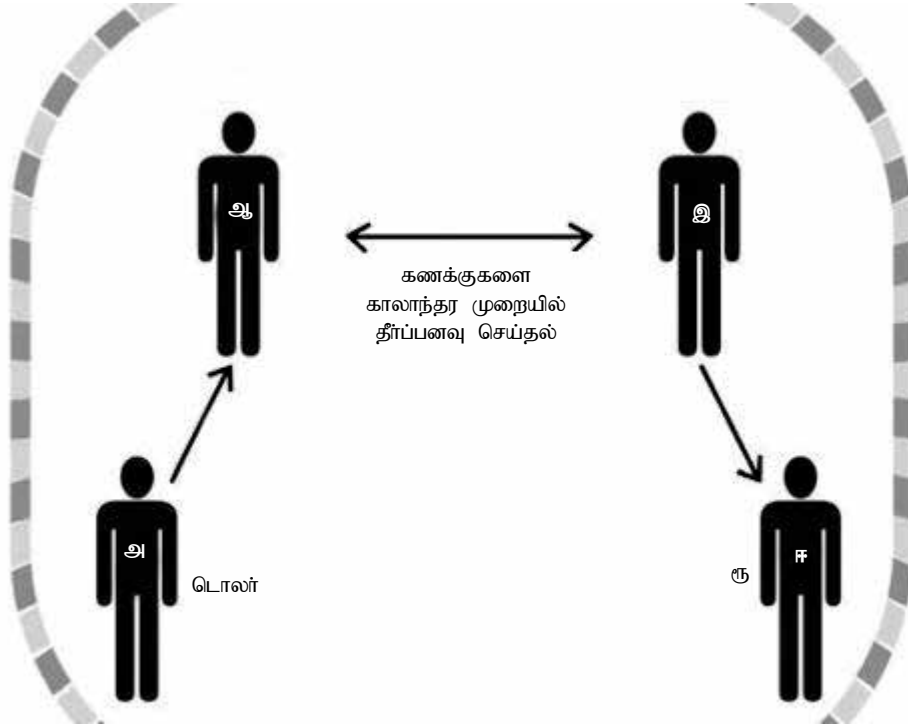
ஹவாலா என்றால் என்ன?

ஹவாலா என்பது அரபு மொழியில் ‘மாற்றல்’ என்று பொருளாகும். ஈடுபடுகின்ற தரப்பினர்களுக்கிடையிலான நம்பிக்கையே ஹவாலா முறைமையின் முக்கிய கவர்ச்சியாகக் காணப்படுகின்றது. மேலும், பணம் அனுப்புவர்களுக்கு குறைவான செலவு அல்லது செலவினம், விரைவான மாற்றல், அநாமதேய தன்மை, பெறுநர்களுக்கான சௌகரியம் மற்றும் இறுக்கமான நடைமுறைகள் குறைவு, கலாச்சார அம்சங்களுக்கு ஏற்றதன்மை போன்றன ஹவாலா முறைமையின் ஏனைய கவர்ச்சிமிக்க கூறுகளாகக் கருதப்படுகின்றன. நாணயக் கட்டுப்பாடுகளைத் தவிர்த்தல், பன்னாட்டுத் தடைகள் மற்றும் வரிகளைத் தவிர்த்தல் அதேபோன்று குற்றவியல் வரவுகளை மாற்றல் செய்தல் என்பனவற்றுக்கு ஹவாலா பயன்படுகின்றது என்பதும் அவதானிக்கப்படுகின்றது.

செயல்முறை: பணத்தை நகர்த்தாமல் பணம் நகர்கின்றது.

பல அம்சங்களைக் கொண்ட ஹவாலா பற்றிய விவரணமானது இது, பௌதீக ரீதியாக பணம் கொண்டு செல்லப்படாது

மாற்றல் செய்யப்படுகின்ற பொறிமுறையொன்றாகும் என குறித்துக்காட்டுகின்றது. பின்வரும் வரைபடம் எளிமையான ஹவாலா கொடுக்கல்வாங்கலொன்றினை விவரிக்கின்றது.



(அ)என்ற வாடிக்கையாளர் (வழமையாக புலம்பெயர்ந்த பணியாளர் அல்லது வேறு எவரேனும் ஆனாக இவர் இருக்கலாம்) (ஆ) என்ற ஹவாலா தரகர் ஒருவரை (ஹவாலாக்காரர்) அணுகி வேறொரு நாட்டிலுள்ள பெறுநர் ஒருவருக்கு அனுப்பப்பட வேண்டிய பணத்தொகையொன்றினை அவரிடம் வழங்குகின்றார். (ஆ) என்பவர் தொலைபேசி அல்லது தொலைநகல் அல்லது மின்னஞ்சல் ஊடாக பெறுநரின் நாட்டிலுள்ள அவரது ஹவாலா பங்காளியான (இ) என்பவரை தொடர்புகொள்ளுகின்றார். (அ) என்பவர் பயன்பெறுநரின் தகவல்கள், தொகை, பெறுநரின் பெயர், முகவரி, தொலைபேசி இலக்கம் என்பவற்றை (ஆ) என்பவருக்கு வழங்குகின்றார். எனினும், (ஆ) என்பவர் (இ) இற்கு பணத்தினை அனுப்புவதில்லை. (ஆ) பின்னர் தீர்ப்பளவு செய்வதற்கு உடன்படுவதுடன் (ஈ) என்ற பெறுநருக்கு (இ) கொடுப்பனவை மேற்கொள்கின்றார். (இ) இடமிருந்து பணத்தைப் பெற்றுக்கொள்ளுவதற்கு பெறுநர் கடவுச்சொல்லொன்றினை அல்லது குறியீட்டு இலக்கமொன்றினைப் பெற்றுக்கொள்வார். கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கென எழுத்துமூல ஒப்பந்தம் எதுவும் கிடைக்கப்பெறாது என்பதுடன் கொடுக்கல்வாங்கலானது தரப்பினர்களுக்கிடையிலான நம்பிக்கையின் அடிப்படையில் உத்தரவாதமளிக்கின்றது.

இரு ஹவாலாக்காரர்களும் அதாவது (ஆ) மற்றும் (இ) தமது செலுத்தவேண்டிய தொகைகளைக் விலைப்பட்டியல் பெறுமதியைக் குறைத்துக் காட்டித்தயாரித்தல், வங்கிகள் அல்லது பணம் எடுத்துச் செல்வோர் ஊடாக பணமாற்றல் செய்தல் என்பன ஊடாக பிந்திய கட்டத்தில் தீர்ப்பளவு செய்துகொள்கின்றனர். ஹவாலா தரகர்கள் அநேகமாக இறக்குமதி/ ஏற்றுமதி

நடவடிக்கைகளிலேயே ஈடுபடுகின்றனர் என ஆராய்ச்சியாளர்கள் குறிப்பிடுகின்றனர். அவர்கள் எளிய தரகொன்றை அறவிடுவதுடன் முக்கிய வங்கிகளை விட மிகச் சாதகமான செலாவணி வீதமொன்றினைப் பயன்படுத்துகின்றனர். பெறுநரின் நாட்டிலுள்ள ஹவாலா தரகர் பணத்தினை கட்டணமின்றி ஒப்படைக்கின்றார். ஹவாலா ஆவண ரீதியான சான்றுகளை உருவாக்காமையினால் பயங்கரவாதி நிதியளித்தல், வரி தவிர்ப்பு, செலாவணிக் கட்டுப்பாடு மீறுகைகள் மற்றும் இறக்குமதி ஏற்றுமதி மோசடிகள் போன்ற சட்டத்திற்குப் புறம்பான கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கு ஈர்க்கப்படுகின்றது. ஆகையினால், படுகடன் தீர்ப்பளவானது விலைப்பட்டியல்களைச் சூழ்ச்சிகரமாக கையாளுதல் மூலம் அதாவது, கப்பலில் ஏற்றுக்கின்ற பொருட்களின் பெறுமதியைக் குறைத்து விலை பட்டியலிடுதல் அல்லது பெறுமதி கூட்டி விலை பட்டியலிடுதல் மூலம் தீர்ப்பளவு செய்யக்கூடியதாகயிருக்கும். தங்கம் மற்றும் விலையுயர்ந்த பொருட்களைக் கடத்துவது ஹவாலா தரகர்களுக்கிடையில் நிலுவைகள் தீர்ப்பளவு செய்யப்படுகின்ற மற்றுமொரு வழிமுறையாகும்.

டைம் சஞ்சிகையில் வெளியிடப்பட்ட 'பயங்கரவாதத்திற்கென கட்டியெழுப்பப்பட்ட ஒரு வங்கித்தொழில் முறைமை' (2001) என்ற தலைப்பிடப்பட்ட கட்டுரையில் சட்ட விரோதமான பணவனுப்பல் முறைமைக்கான பின்வரும் விவரணம் வழங்கப்பட்டிருந்தது. பழைய டில்லியின் சிக்கல் நிறைந்த வலையமைப்பு தொலைபேசி ஒலிக்கும் வரை யாரும் வேலைசெய்வதாக தெரியவில்லை. பின்னர் சில வேலைப்பளுமிக்க சுழற்றுதல்கள் மற்றும் முணுமுணுக்கப்பட்ட அறிவுறுத்தல்களைத் தொடர்ந்து எண்கள் சீற்றத்துடன் கிறுக்கப்படுகின்றன. தெளிவாக குற்றமற்ற செயல்

என்பதிலிருந்து அப்பால் உள்ள போதிலும், இம்மனிதர்கள் ஏற்றுமதியாளர்கள், போதைப்பொருள் கடத்தல்காரர்கள், வரிதவிர்ப்போர், ஊழல் நிறைந்த அரசியல்வாதிகள் மற்றும் பயங்கரவாதிகள் போன்றோருக்கு பணத்தை நகர்த்துகின்றனர். இலங்கையின் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அதிகாரமானது குற்றவியல் நடவடிக்கைகளில் ஈடுபட்டுள்ள நாட்டிலுள்ள அத்தகைய பணம் நகர்த்துவோரை கண்டுபிடிப்பதற்கு விரிவுபடுத்தப்பட வேண்டும்.

ஹவாலா, பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாத நிதியளித்தலுக்காக வயப்படுகின்றது

சட்டத்திற்கு புறம்பான நடவடிக்கைகளின் வருவாய்களைக் கொண்டு செல்வதற்கு ஹவாலா முறைமையின் அனாமதேய தன்மையிலிருந்து குற்றமிழைப்போர் அனுசூலம் பெற்றுக்கொள்கின்றனர் என்பது அவதானிக்கப்பட்டுள்ளது. ஹவாலா கொடுக்கல்வாங்கல்களில் ஈடுபடுத்தப்படும் ஆவணப்படுத்தல் நடைமுறைகள் மிகக்குறைவு என்பதால் பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலுக்காக முறையற்ற விதத்தில் பயன்படுத்தலுக்காக எளிதில் பாதிப்படையக்கூடியதாக இம்முறைமை காணப்படுகின்றது.

திமோதி ஓ பிரேங் என்பவரின் கருத்துப்படி, அல்குவேதா இயக்கம் 1998 இல் கென்னியாவிலும் தன்சானியாவிலுமுள்ள அமெரிக்க தூதரகங்களில் குண்டுபெடிப்புக்கு நிதியளிப்பதற்கு ஹவாலா முறைமையினைப் பயன்படுத்தியுள்ளது. கொலம்பியாவின் போதைப்பொருள் கடத்தல்காரர்களும் அவர்களது முக்கிய பணவனுப்பல் முறையாக ஹவாலா முறைமையினைப் பயன்படுத்தியுள்ளனர். 2015இல் பரிஸ் தாக்குதலுக்கு நிதியளிப்பதற்கு ஹவாலா பயன்படுத்தப்பட்டது என ஐரிஸ் டைம்ஸ் (2016) குறிப்பிட்டிருந்தது. இன்டர்நஷனல் பிஸ்னஸ் சஞ்சிகையின் படி (2015), நைஜீரியாவிலுள்ள பொகோ ஹராம் என்ற அமைப்பு ஹவாலா ஊடாக பணம் பெற்றுக்கொள்வது அறியப்பட்டுள்ளது. 2005இல் நிதியியல் நடவடிக்கைச் செயலணிக் குழுவும் குற்றவாளிகள் மூலம் ஹவாலா சாத்தியமானளவு துவ்பிரயோகம் செய்யப்படுவதை ஏற்றுக்கொண்டது. குற்றவாளிகளினால் ஹவாலா கட்டுப்படுத்தப்படுகின்றது எனவும் வரி மோசடி, நாணயக் குற்றங்கள் மற்றும் ஊழல் உள்ளடங்கலாக வேறு தவறுகளுக்கான வலையமைப்புகளாக அது தொழிற்படுகின்றது என நிதியியல் நடவடிக்கைச் செயலணிக் குழு குறிப்பிடுகின்றது. இன்டபோல் அறிக்கைகளின் படி ஹவாலா முறைமையானது சட்டரீதியான தொழில் ஒன்றின் மூலம் அவை உழைக்கப்படுவையாக பாசாங்கு காட்டி சட்ட விரோதமான பெறுகைகளை முறையான நிதியியல் நிறுவனங்களில் வைப்பிலிடுவதன் மூலம் பணம் தூயதாக்குதல்களை ஹவாலா முறைமை வசதிப்படுத்துகின்றது. ஹவாலா வணிகர்களினால் தொழிற்படுத்தப்படும் முன்னணிக் கம்பனிகள் இவ்வைப்புகளுக்கு உதவுகின்றன. இவர்கள் குற்றவியல் பணப் பெறுகைகளின் விநியோகிக்கின்ற மாற்றல்களின் சட்டவிரோத மூலங்களைகாலப்போக்கில் மறைப்பதனை நிறைவுசெய்கின்றனர்.

பணம் தூயதாக்கல் செயன்முறையின் “ஒருங்கிணைப்பு” கட்டத்தில், சட்டத்திற்கு புறம்பான பணம் சட்டரீதியான தொழில்கள், ஆதனக்கொள்வனவு அல்லது இறக்குமதி/ ஏற்றுமதி விலைப்பட்டியல்கள் என்பவற்றில் முதலிடப்படுகின்றன. சலவை நிலையங்கள், பலசரக்கு கடைகள் மற்றும் தொலைபேசிக் கடைகள் போன்றன சட்டத்திற்கு புறம்பான பணவனுப்பல் வியாபாரங்களாகப் பயன்படுத்தப்படுகின்றது என்பதனை நெதர்லாந்து அதிகாரிகள்

கண்டுபிடித்துள்ளனர். 2010-2012 காலப்பகுதியின் போது 8 மில்லியன் யூரோக்கள் அம்சட்டம்மின் பகிரங்க வழக்குத் தொடுனர் அலுவலகத்தினால் பறிமுதல் செய்யப்பட்டுள்ளன. 2011 இல் ஐக்கிய அமெரிக்காவுக்கும் பாகிஸ்தானுக்கும் இடையில் உரிமமளிக்கப்படாத பணமாற்றல் வியாபாரமொன்றினைத் தொழிற்படுத்திய ஆளொருவரை மென்காத்தான் பெடரல் நீதிமன்றம் கைதுசெய்தது. அதன் கொடுக்கல்வாங்கல்களில் ஒன்று 2010இல் நியூயோர்க் நகரின் டைம்ஸ் சதுக்கத்தில் எத்தனிக்கப்பட்ட கார் குண்டுத்தாக்குதலுக்கு நிதியளிப்பதற்கு பயன்படுத்தப்பட்டுள்ளது. கார்ணில் ஐஸ்கிரீம் என்ற பெயரிடப்பட்ட ஐஸ்கிரீம் விற்பனை நிலையமொன்றின் உரிமையாளர் 2003இல் புறுக்கிலின் நகரில் கைது செய்யப்பட்டார். இவர் அல்குவேதா இயக்கத்திற்காக பணமாற்றல் செய்யப்படுவதற்கு நிதிசேகரிப்பதற்கு ஜேபிமோகன் சேஸ் வங்கியில் கணக்கொன்றினைப் பேணி வந்தார். ஐக்கிய அமெரிக்க திறைசேரி திணைக்களத்துடனான கூட்டிணைப்பில் ஐக்கிய அரபு இராச்சியம் ரூபாயில் அல்குவேதா இயக்கத்தினுடைய சொத்துக்களை முடக்கியது (சோமாலியாவினை தளமாகக் கொண்ட ஹவாலா தொழிற்பாடு).

முறைசாரா பணவனுப்பல்கள் முறைமையின் இருப்பினை ஊக்கமிழக்கச் செய்தல்

ஹவாலா போன்ற முறைசாரா பெறுமதி மாற்றல் முறைமைகளுக்காக கிடைக்கப்பெறுகின்ற வாய்ப்புகள் பணமாற்றல்களுக்கு ஏற்படைய சட்டங்களுடன் முறையாக இணங்கியொழுதுவதுடன் ஊடாக கட்டுப்படுத்தப்படுதல் வேண்டும். 2017இன் 12ஆம் இலக்க வெளிநாட்டு செலாவணிச் சட்டத்தின் கீழ் வழங்கப்பட்ட ஒழுங்குவிதிகளின் நியதிகளுக்கு அமைய, இலங்கைக்கு வருகை தருகின்ற ஆளொருவர் வெளிநாட்டு நாணயத் தாள்கள், வங்கி வரைவுகள், காசோலைகள், பயண அட்டைகள் போன்ற வடிவில் ஏதேனும் வெளிநாட்டு நாணய தொகையினைக் கொண்டு வரலாம். அத்தொகை ஐ.அ.டொலர் 15,000 அல்லது ஏதேனும் வேறு வெளிநாட்டு நாணயத்தில் அதற்கு சமமாக தொகையினை விஞ்சுமாயின் அல்லது அத்தகைய ஆளொருவர் ஐ.அ.டொலர் 10,000 விஞ்சுகின்ற வெளிநாட்டு நாணயத்தாள்களைத் திரும்ப எடுத்துச்செல்வதற்கு உத்தேசிப்பாராயின் இலங்கைச் சுங்கத்திற்கு பிரகடனம் ஒன்று செய்யப்படுதல் வேண்டும். கிடைக்கப்பெறுகின்ற அறிக்கைகளின் படி, பணம் கொண்டு செல்பவர்கள் ஹவாலா தொழிற்பாடுகளுக்கு வசதியளிக்கின்றனர். ஹவாலா தரகர்கள் பணம் கொண்டு செல்கின்றவர்கள் ஊடாக ஒருவர் மற்றொருவருக்கு தீர்ப்பளவு செய்யலாம். ஆதலால், நாணய இறக்குமதி மீதான இலங்கைச் சுங்கத்தின் விழிப்பு வலுப்படுத்தப்படுகின்ற தேவை காணப்படுகின்றது. அத்தகைய பிரகடன அறிக்கைகளைப் பகுப்பாய்வு செய்தலும் பயங்கரவாத நிதியளித்தல் மற்றும் பணதூயதாக்கல் புலனாய்வுகளுக்கு வசதியளிக்கும்.

வங்கிகள் ஊடாக நிதியங்கள் அனுப்பப்படுகின்ற போது 2006இன் 6ஆம் இலக்க நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் கீழ் வழங்கப்பட்ட ஒழுங்குவிதிகள் ஏற்படையதாகும். அத்தகைய நிதியங்கள் வங்கிகள் ஊடாக வருமாயின், ஹவாலா தரகர் மூலமாக மொத்தப் பணப்பனுப்பல்களைக் கண்டுபிடிக்கும் சாத்தியம் காணப்படுகின்றது. பணம் அனுப்பப்படுகின்ற மற்றும் பெறுகின்ற வங்கிகள் இரண்டும் நிதி மூலங்கள், பணவனுப்பல்களின் நோக்கம், இறுதி நலன்பெறுநர் பற்றிய அதிகரித்த உரிய விழிப்புக் கவனத்தை பிரயோகிப்பதற்கு வேண்டப்படுகின்றன. நிதியியல்

கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் 7ஆம் பிரிவிற்ரு அமைவாக, ஈடுபடுகின்ற தொகையினைக் கருத்திற்கொள்ளாது அனைத்து சந்தேகத்திற்கிடமான கொடுக்கல்வாங்கல்களும் இலங்கை மத்திய வங்கியின் நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவிற்ரு அறிக்கையிடப்படுவதற்கு வேண்டப்படுகின்றன.

ரூபா 1 மில்லியனை அல்லது வெளிநாட்டு நாணயத்தில் அதற்கு சமமான தொகையினை விஞ்சுகின்ற ஏதேனும் பணக்கொடுக்கல்வாங்கல்கள் அல்லது இலத்திரனியல் நிதியியல் மாற்றல் பற்றி நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் 6ஆம் பிரிவிற்ரு அமைவாக நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவிற்ரு பணக் கொடுக்கல்வாங்கல்கள் அறிக்கைகளின் கீழ் அறிக்கையிடப்படுகின்றது. சொல்லப்பட்ட அறிக்கைத் தேவைப்பாடுகளுடனான நிதியியல் நிறுவனங்களில் இணங்குவித்தல் மற்றும் கொடுக்கல்வாங்கல்களின் விதங்கள் பற்றிய முழுமையான பகுப்பாய்வு, கணக்குகளுக்கான உள்ளூர் வரவுகள், மேலே சொல்லப்பட்ட காசுக் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கைகள் மற்றும் சந்தேகத்திற்கிடமான கொடுக்கல்வாங்கல்களை அறிக்கையிடல் அடிப்படையில் அமைந்த உள்முக மற்றும் வெளிமுக பணவனுப்பல்கள் என்பன ஹவாலா தரகர்கள், பணம்தூயதாக்குபவர்கள் மற்றும் பயங்கரவாதிகளுக்கு நிதியளிப்பவர்களுக்கு உள்நாட்டு காசு ஒன்றுசேர்த்தலினை இணங்காண்பதில் மிக முக்கியத்துவமிக்கதாகும்.

ஹவாலா தரகர்களின் கணக்குகள், தனிப்பட்டவர்களின், சிறிய வியாபாரங்களின் பெயர்களில் அல்லது அவர்களது பின்னணியினை வங்கி முழுமையாக பரிசோதனை செய்ய முடியாதவர்களின் பெயர்களில் பதிவுசெய்யப்பட்டுள்ளதனால் ஹவாலா தொழிற்படுத்துனர்களின் மூலமான மறைக்கப்பட்ட மரபுசார் வங்கித்தொழிலின் பயன்பாட்டினை இணங்காண்பது கடினமானதாகயிருக்கும் என பிராங்போர்ட் அல்ஜெமெயின் சைதுங் (2000) குறிப்பிடுகின்றது. ஏனைய வியாபார நடவடிக்கைகளுடன் வெளிப்படையான தொடர்பொன்றினைக் கொண்டிராத, குறிப்பிடத்தக்களவு காசு/ காசோலைகளில் வைப்புச் செயற்பாட்டுள்ள, தனிப்பட்ட கணக்கொன்றிற்காக வர்த்தக அல்லது பொருளாதார ரீதியான உணர்வினைக் கொண்டிராத வாடிக்கையாளர்கள் மற்றும் கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கான வெவ்வேறு புத்தகம் பேணுதல் முறைகள் போன்றவற்றினைக் கொண்டிருக்கிற வியாபார கணக்குகளுக்கு வரவிடல் என்பன ஹவாலா முறைமையுடன் அடிக்கடி இணையப்பெற்றவையாக காணப்படுகின்ற சிவப்புச் சமிக்ஞை கொடுக்கல்வாங்கல் விதங்களாக எடுத்துக்காட்டப்படக் கூடியதாகவையாகும். எனவே வங்கிகளினதும் நிதியியல் நிறுவனங்களினதும் அலுவலர்கள் அத்தகைய சந்தேகத்திற்கிடமான கொடுக்கல்வாங்கல்களை அறிக்கையிடுவதில் மிகமுக்கிய பங்கொன்றினை ஆற்றவேண்டியவர்களாகவுள்ளனர். வாடிக்கையாளர்கள் பற்றி அதிகரித்த உரிய விழிப்புக்கவனத்தினைப் பிரயோகிப்பதற்கான இப்பொறுப்புடமையானது நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் கீழ் எடுத்துரைக்கப்பட்ட பெயர் குறிக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் வரை நீடிக்கின்றது. இவை, உண்மைச் சொத்து முகவர்கள், விலை உயர்ந்த மற்றும் சார்பளவில் விலை உயர்ந்த உலோக வணிகர்கள், சட்டத்தரணிகள், நொத்தாரிசுகள், கணக்காளர்கள் போன்றோரை உள்ளடக்குகின்றது.

ஹவாலா முறைமைக்கெதிராக போராடுவதற்காக சட்டரீதியான கட்டமைப்பினை வலுப்படுத்தல்

வெளிநாட்டு செலாவணி நியதிகளுக்கமைய, அனுமதிக்கப்பட்ட கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்காக வெளிநாட்டு நாணயங்கள் இலங்கையில் அதிகாரமளிக்கப்பட்ட மற்றும் மட்டுப்படுத்தப்பட்ட முகவர்களிடமிருந்து மாத்திரம் கொள்வனவு செய்யப்படவேண்டும். வெளிநாட்டு செலாவணி பரிமாற்றலில் உரிமமளிக்கப்பட்ட வங்கிகள் மற்றும் அதிகாரமளிக்கப்பட்ட நாணய மாற்றுனர்கள் அவ்வாறான முகவர்களாகச் செயற்படுகின்றனர். வங்கித்தொழில் வழிகளினுள் வெளிநாட்டு நாணயப் பாய்ச்சலினை அதிகரிப்பதற்காக அதிகாரமளிக்கப்பட்ட பணமாற்றுனர்கள் நியமிக்கப்பட்டுள்ளனர். இலங்கை மத்திய வங்கியின் வெளிநாட்டு செலாவணி பணிப்பாளரினால் வழங்கப்பட்ட அனுமதிப் பத்திரத்தில் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிபந்தனைகளுக்கமையாக அவர்களால் கொள்வனவு செய்யப்பட்ட நாணயத்தினை அவர்கள் வைப்பிலிடவில்லையாயின் அத்தகைய நிதியங்கள் ஹவாலா தரகர்கள் உள்ளடங்கலாக கறுப்புச் சந்தை தொழிற்படுத்துனர்களுக்கு விற்பனை செய்யப்படுகின்ற சாத்தியம் காணப்படலாம். பல நாடுகளில் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்பட்ட பணமாற்றல் முகவர்கள் சட்டவிரோதமான ஹவாலா கொடுக்கல்வாங்கல்களை தனியாக நடத்தியிருந்ததாக கூறப்படுவதுடன் அவர்களது ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்பட்ட நடவடிக்கைகளுக்கு மேலதிகமாக இதனை மேற்கொள்கின்றனர் எனவும் நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக் குழு வெளியிட்டுள்ளது. அத்தகைய சந்தைக் கட்டமைப்புகள் தவறானிகளுக்கு எதிராக சட்டத்தினை அமுல்படுத்துவதற்கு ஒழுங்குமுறைப்படுத்துனர்களுக்கு மேலும் கடினத்தினை ஏற்படுத்துகின்றது.

வெளிநாட்டு செலாவணிச் சட்டத்தின் 4(3)ஆம் பிரிவின் கீழ், இலங்கையிலுள்ள அல்லது வதிவிட ஆட்கள் நிதியங்களை ஹவாலாவினைப் பயன்படுத்தி வெளிநாட்டுக்கு மாற்றல் செய்வது தடைசெய்யப்பட்டுள்ள போதிலும், இலங்கையிலுள்ள அல்லது வதிவிட ஆட்கள் வெளிநாட்டு நிறுவனமொன்றிடமிருந்து அல்லது ஆளிடமிருந்து ஹவாலா முறைமை ஊடாக நிதியங்களைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு தடைவிதிக்கப்படவில்லை. இந்தியாவின் வெளிநாட்டு செலாவணி முகாமைத்துவச் சட்டத்தின் 3ஆம் பிரிவின் ஏற்பாடுகளின் நியதிகளுக்கமைய, நேர்மாற்று ஹவாலா தொழிற்பாடுகள் ஊடாக வதிவிட நபர் ஒருவர் மூலம் நிதியங்களைப் பெற்றுக்கொள்வது தவறொன்றாகும். இலங்கை மத்திய வங்கியின் வெளிநாட்டுச் செலாவணி திணைக்களம் மூலம் ஆலோசிக்கப்பட்ட திருத்தங்களைத் துரிதப்படுத்துவதற்கு அனைத்து ஆர்வாளர்களினதும் செயல்திறன்மிக்கதான உதவி ஹவாலாவினை அதன் அனைத்து வடிவங்களிலும் ஒடுக்குவதற்கு முக்கியமானதாக அமையும்.

முழுமையாக ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்படாத பணவனுப்பல் தொழிற்படுத்துனர்கள், வாடிக்கையாளர்களின் உரிய விழிப்புக்கவனத் தேவைப்பாடுகள் இன்றி நிதியங்களை அவர்கள் அனுப்புவதற்கு அனுமதிப்பதனால் பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் இடர்நேர்வுகளால் குறிப்பாக பாதிக்கப்படக்கூடியவனாக காணப்படுகின்றன என நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக் குழு கருதுகின்றது. ஹவாலா ஊடாக பணவனுப்பல்கள் செய்யப்படுகின்ற நிதியங்களுக்கு ஆவணச் சான்றுகள் காணப்படாமையினால் கண்காணிக்கப்படமுடியாதவையாகும். அத்தகைய முறைமைகளை

முறைமையான பணவனுப்பல்கள் வழிமுறைகளைக் குறிப்பாக கொடுக்கல்வாங்கல் செலவுகளைக் குறைப்பதனூடாக ஊக்குவிப்பதன் மூலம் ஊக்கமிழக்கச் செய்யக்கூடியதாகயிருக்கும்.

முறையான பணவனுப்பல் திட்டங்களை ஊக்குவித்தல்

நிதியியல் நடவடிக்கைச் செயலணிக் குழுவின் விசேட பரிந்துரை ஏஜ் படி, பணவனுப்பல்கள் தொழிற்துறையில் போட்டித் தன்மை அதிகரித்தலானது பணம் தூயதாகக் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலுக்காக ஹவாலா தொழிற்பாடுகளைப் பயன்படுத்துவதைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு உதவக்கூடியதாகயிருக்கும். பணியாளர் பணவனுப்பல்களை சட்டரீதியான வழிமுறைகளுக்கு ஈர்ப்பதும் அனுகூலமிக்கதாகயிருக்கும். எவ்வாறாயினும், அத்தகைய போட்டி முறையான ஆளுகை மற்றும் இடர்நேர்வு முகாமத்துவ நடவடிக்கைகள் என்பன மூலம் ஆதரவளிக்கப்பட வேண்டும். அபிவிருத்தியடைந்த நாடுகளில், ஹவாலா மற்றும் ஏனைய முறைசாரா பணவனுப்பல் திட்டங்கள் உரிமம்பெறுவதற்கு அல்லது பதிவுசெய்யப்படுவதற்கு அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளன. இது உரிமமளிக்கப்படாத/ பதிவுசெய்யப்படாத நிறுவனங்களைச் சட்டரீதியற்றவை ஆக ஆக்குவதற்கும் அவற்றிற்கு எதிராக நடவடிக்கை எடுப்பதனையும் இயலச்செய்கின்றது. நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக் குழுவின் பரிந்துரை ஏஜ் இன் படி, பணமாற்றல் சேவையினைச் சட்டத்திற்கு புறம்பாக மேற்கொள்கின்ற ஆட்கள் அல்லது நிறுவனங்கள், நிர்வாக, சிவில் அல்லது குற்றவியல் தண்டங்களுக்கு உட்படுகின்றன என்பதை ஒவ்வொரு நாடும் உறுதிசெய்யவேண்டும். எவ்வாறாயினும், “கறுப்பு அல்லது வெள்ளை ஹவாலா” என்பதை வேறுபடுத்துவதற்கான அத்தகைய அனைத்தையும் உள்ளடக்கிய கட்டமைப்பானது ஒழுங்குமுறைப்படுத்துனர்களுக்காக போதிய மூலவளங்களையும் வழங்குவதனையும் சட்ட அமுலாக்க முகவரணமைகளின் உதவியினைப் பெற்றுக்கொள்வதனையும் வேண்டுகின்றது. ஐக்கிய அரபு இராச்சியம், வங்கி வசதியற்ற சமூகங்களின் சட்டரீதியான நோக்கங்களுக்காக ஹவாலா தொழிற்பாட்டுக்கான தேவையினை அங்கீகரிக்கின்ற அதேவேளை உரிமமளித்தல் தேவைப்பாடொன்றினை விதிக்கின்ற “அபூதாபி பிரகடனம்” இனை வெளியிட்டது.

நிதியியல் முறைமை தாராளமயப்படுத்தப்பட்ட நாடுகளில் முறைசாரா நிதியமாற்றல் முறைமைகள் வீழ்ச்சியடைந்துள்ளன என பன்னாட்டு நாணய நிதியம் குறிப்பிடுகின்றது. இலங்கையின் 2005இன் 28ஆம் இலக்க கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவுகள் சட்டத்தின் ஏற்பாடுகளானவை பணமாற்றல் சேவை வியாபாரங்களுக்கு உரிமமளித்தலினை ஏற்பாடு செய்கின்றன. எனினும், பணவனுப்பல் சந்தைக்கான அனைத்தமுள்ளடக்கிய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் பரிபாலனமொன்றினை வடிவமைப்பதற்கு முன்னர் நிதியியல் முறைமையின் பரந்த பின்னணியில் ஹவாலா மற்றும் ஏனைய அதனையொத்த பணவனுப்பல் சேவைகளின் ஆற்றல்வாய்ந்த தன்மையினை இனங்காண்பது முக்கியமிக்கதாக விளங்குகின்றது.

பாதகமான பொருளாதாரத் தாக்கம்

பேரண்டப் பொருளாதார கொள்கைகளின் அனைத்து நியம சாதனங்களையும் ஹவாலா போன்றன தாண்டிக் காணப்படுவதனால்அவை தொடர்ந்தும் நிலைத்திருப்பது நாட்டின் பொருளாதாரத்திற்கு அச்சுறுத்தல் விடுகின்றது என

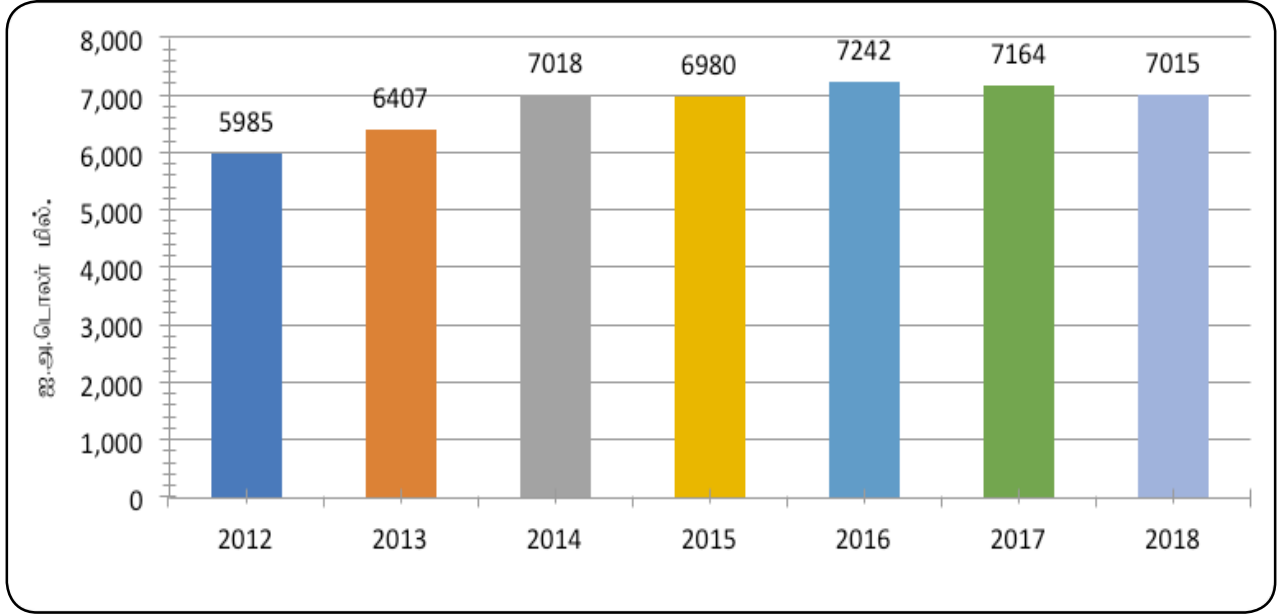
ஆய்வாளர்கள் குறிப்பிடுகின்றனர். முறைசாரா பணவனுப்பல்கள், பெறுகின்ற நாடொன்றின் உத்தியோகபூர்வ புள்ளிவிபரங்களில் அல்லது வெளிநாட்டு சொத்துக்களில் பதிவுசெய்யப்படுவதில்லை. பணவனுப்புகின்ற நாடுகளின் பொறுப்புகளாக அவை பிரதிபலிப்பதில்லை. முறைசாரா பணவனுப்பல்கள் பெறுநர் நாட்டில் பணச்சுற்றோட்டத்தினை அதிகரிப்பதனாலும் விரிந்த பணஉள்ளமைப்பினைப் பாதிப்பதனாலும் நாணயக் கொள்கை மீது பாதகமான தாக்கமொன்று காணப்படலாம். முறைசாரா வழிகள் ஊடாக அனுப்பப்படுகின்ற நிதியங்கள் வரிகளுக்கு உட்படாமையினால் எதிர்முறையான இறைத்தாக்கமொன்றும் காணப்படலாம். பன்னாட்டு நாணய நிதியத்தின்படி, ஹவாலா போன்ற முறைசாரா நிதியியல் மாற்றல் முறைமைகள் பற்றிய துல்லியமான தொகுப்பு, சென்மதி நிலுவைக் கணக்குகளில் கடினமானதாகும். ஹவாலா வலையமைப்பின் நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல்களின் அளவு சில சந்தர்ப்பங்களில் முறையான வங்கித்தொழில் துறையினை விட கணிசமாக விஞ்சுகின்றது என ஐக்கிய நாடுகள் மற்றும் இடப்போல் போன்றவற்றின் ஆய்வுகள் குறிப்பிடுகின்றன. ஒவ்வொரு ஆண்டும் ஹவாலா ஊடாக ஐ.அ.டொலர் 7 பில்லியனுக்கு மேற்பட்ட தொகை பாகிஸ்தான் நாட்டினுள் நுழைகின்றது என மதிப்பீட்டுள்ளது.ஹவாலாவின் அளவு இந்தியாவின் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியின் 40 சதவீதத்தில் காணப்படும் சாத்தியமுள்ளது என இடப்போல் மதிப்பிடுகின்றது. ஒவ்வொரு ஆண்டும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்துனர்களிடம் சிக்காது ஹவாலா முறைமையூடாக உலக முழுவதும் ஏறத்தாழ ஐ.அ.டொலர் 200 பில்லியன் நகர்த்தப்படுகின்றது எனவும் மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

ஏதேனும் தடங்கலின்றி முறைசாரா நிதியியல் மாற்றல் முறைமைகள் வினைத்திறன் மிக்கதாக தொழிற்படுகின்ற போது அத்தகைய முறைமைகள் ஊடாக சட்டரீதியான பணமாற்றல்களை அனுப்புவதற்கான முனைப்புகளும் தோற்றுவிக்கக்கூடியதாகயிருக்கும். 2018இல் இலங்கைக்கான பணியாளர் பணவனுப்பல்கள் கீழே அட்டவணையில் காட்டப்பட்டுள்ளவாறு ஐ.அ.டொலர் 7,015 மில்லியனாக 2.1 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்துள்ளது.

வங்கித்தொழில் வழிகளைப் புலம்பெயர்ந்த பணியாளர்கள் பயன்படுத்துவது பணவனுப்பல்கள் குறைவுக்கு பங்களித்துள்ளதா என்பதை அறிந்துகொள்வது ஆர்வமிக்கதாகயிருக்கும். ராதா (2006), இன் படி முறைசாரா வழிகள் ஊடாக இலங்கைக்கு அனுப்பப்படுகின்ற நிதியங்கள் முறைசாராந்த பணவனுப்பல் ஊடாக நாட்டிற்கு கிடைக்கக்கூடிய பணவனுப்பல்களுக்கு அரைமடங்காக இருக்கலாம். முறையான வழிகள் ஊடாக பணியாளர் பணவனுப்பல்களை ஈர்ப்பது இலங்கையில் குறிப்பாக பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளிப்பதற்கு எதிராக அதிகரிக்கப்பட்ட விழிப்பினைக் கோருகின்ற தற்கால அதிகரித்த அச்சுறுத்தல் மிக்க சூழ்நிலையில் முறைசாரா பணவனுப்பல் திட்டங்களை ஊக்கமிழக்கச் செய்வதில் முக்கியத்துவமிக்கதாக அமையும்.

ஆவணப்படுத்தப்படாத பணியாளர்கள், காலாவதியடைந்த வீசாவுடனான பணியாளர்கள் மற்றும் முதல் தடவை செல்லுகின்ற புலம்பெயர் பணியாளர்கள் போன்றோரின் பணவனுப்பல்களை முறைசாராந்த வழிமுறைகளுக்குள் ஈர்ப்பதற்கு வங்கிகள் மற்றும் வெளிநாட்டிலுள்ள தூதரகங்களினூடான கூட்டிணைப்புடன் இலங்கை வெளிநாட்டு வேலைவாய்ப்பு பணியகம் உபாயதிட்டமொன்றை நடைமுறைப்படுத்தலாம் என

பணிப்பாளர் பணவனுப்பல்கள் - வருடாந்தம்



மூலம்: இ.ம.வ. ஆண்டறிக்கை 2018

ஆலோசிக்கப்படுகின்றது. வெளிநாட்டு தொழில்களுக்கான அனுமதிக்களை வழங்குகின்ற நேரத்தில் நிபந்தனையொன்றாக வெளிநாடு செல்லும் பணியாளர்கள் தனிப்பட்ட வெளிநாட்டு நாணயக் கணக்கொன்றினை ஆரம்பிப்பதற்கான தேவைப்படுத்தல் ஒன்றினை மேற்கொள்வதற்கு ஆலோசிக்கப்படலாம். எவ்வாறாயினும், முறைசார்ந்த துறையினுடான ஈடுபாடானது பெறுநர்கள் அவர்களது பணத்தினை சேகரிப்பதற்கு நீண்ட தூரம் பயணித்து இறுக்கமான நடைமுறைகளை நிறைவுசெய்வதற்கு எண்ணப்படுவார்களாயின் ஊக்கமிழக்கும். புலம்பெயர் பணியாளர்களும் அவர்களது பெறுநர்களுக்கும் முறைசார்ந்த பணவனுப்பல்கள் வழிமுறைகளுக்கான பெறுவழியினை விரிவுபடுத்தும் பொருட்டு சந்தையில் காணப்படுகின்ற போட்டி அதிகரிக்கப்படவேண்டும். டிஜிட்டல் கொடுப்பனவுகள்/ செல்லிடத் கொடுப்பனவுகள் போன்ற புதிய தொழில்நுட்ப முன்னேற்றங்களுடன் ஒன்றிணைந்து புதிதாக நுழைபவர்களும் ஊக்குவிக்கப்பட வேண்டும். நிதியியல் துறை ஆர்வலர்களும் சமநிலையான தொழில்நுட்ப முன்னேற்றம் மற்றும் நிதியியல் உட்சேர்த்தல் என்பவற்றில் முக்கிய பங்காற்றவேண்டிய அதேவேளை முறைமையின் ஒருமைப்பாட்டினையும் பாதுகாக்க வேண்டும்.

சட்ட அமுலாக்கல், ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அதிகாரிகள் மற்றும் நிதியியல் நிறுவனங்கள் அதேபோன்று ஏனைய அரசாங்க முகவராண்மைகள் என்பவற்றுக்கு மத்தியில் தொடர்புடைய மற்றும் நம்பகத்தன்மை வாய்ந்த தகவல்களைச் சீராக ஒருங்கிணைத்தல்

மற்றும் உரிய காலத்தில் பகிர்ந்து கொள்ளல் என்பன ஹவாலா முறைமையை ஆக்கபூர்வமாக ஒடுக்குவதற்கு மிகமுக்கியமானதாக விளங்குகின்றன. இது புலனாய்வு செயன்முறைகளில் காணப்படும் தாமதத்தினைக் குறைப்பதுடன் குற்றமிழைத்தோரை சட்டத்தின் முன் கொண்டு வருவதற்கு வசதிப்படுத்துகின்ற அதேவேளை சட்டரீதியான முறைமை பற்றிய பொதுமக்களின் நம்பிக்கையினைக் பேணிக்காக்கின்றது. பணத்தின் சட்டத்திற்கு புறம்பான தோற்றுவாயினையும் அதன் அடைவிடத்தினையும் மறைக்கின்ற அத்துடன் பணம்பற்றிய கணக்காய்வுகளை இல்லாதொழிக்கின்ற செயல்திறன் வாய்ந்த பொறிமுறையொன்றாக ஹவாலா எண்பிக்கப்பட்டுள்ளது. எனவே, முறைசாரா பணவனுப்பல் முறைமை பற்றி மேலே குறிப்பிட்ட அனைத்து ஆர்வலர்களினதும் பொதுமக்களினதும் விழிப்புணர்வு அதிகரிக்கப்பட வேண்டும். பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளிக்கின்ற அனைத்து மூலங்கள், நுட்பங்கள் மற்றும் வழிகளை கையாளுவதற்கு அரசியல் ரீதியான அர்ப்பணிப்பு அத்தியாவசியமிக்கதாகும். பணம் தூயதாக்குவர்கள், பயங்கரவாதிக்கு நிதியளிக்கின்றவர்கள் மற்றும் ஏனைய குற்றவாளிகளுக்கு “பாதுகாப்பான இடவசதி” கிடைக்கப்பெறும் வரையில் அவர்கள் தேசியப் பாதுகாப்பிற்கும் நிதியியல் முறைமையின் ஒருமைப்பாட்டிற்கும் செம்மையான பொருளாதார அடிப்படைகளுக்கும் தொடர்ந்து அச்சுறுத்தல் விடுப்பர்■

“பயங்கரவாதத்திற்கு எதிராக போராடுவதற்கும் சமாதானத்தைக் கட்டியெழுப்புவதற்கும் எமக்கு புதிய பங்காளர்கள் அவசியமாகும்” அன்னா லிந்த

இலங்கையில் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்கான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடலை ஒழித்தல் கடப்பாடுகள்

இலங்கை மத்திய வங்கி
ஆண்டறிக்கை - 2018

பொதுநோக்கு

முன்னேற்றம் கண்ட தொழில்நுட்பத்தின் மூலம் வலுவூட்டப்பட்ட உலகமயமாக்கல், நாடுகளின் பொருளாதார வளர்ச்சியையும் அபிவிருத்தியையும் விரைவுபடுத்தியிருக்கின்ற போதும் இது உலகளாவிய பொருளாதாரத்திற்கு புதிய ஆயத்துக்களையும் அறிமுகப்படுத்தியிருக்கிறது. பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் ஆகிய இரண்டும் முக்கிய ஆயத்துக்களாக அடையாளம் காணப்பட்டிருக்கின்றது. சட்டத்திற்கு மாறான நடவடிக்கைகளிலிருந்து பெறப்பட்ட பெறுகைகளை உள்ளீடு செய்வதற்கு அல்லது பயங்கரவாத நடவடிக்கைகளுக்கு நிதியினை வழிப்படுத்துவதற்கு துவாரங்களேதும்ல்லாத ஆரோக்கியமான உலகளாவிய நிதியியல் முறைமையொன்று இருக்குமாயின் உலகமயமாக்கலின் நன்மைகள் பெறப்படுவதனை உறுதிப்படுத்திக் கொள்ளவும் உயர்ந்தமட்ட நன்மைகளை அடைந்து கொள்ளவும் முடியும். பணம் தூயதாக்குவோரும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளிப்போரும் பல்வேறுபட்ட நாடுகளிலும் காணப்படும் பலயினமான மற்றும் காத்திரமற்ற கட்டுப்பாடுகளைப் பயன்படுத்திக் கொண்டு நிதியியல் நாணய முறைமைகளுக்குள் நுழைந்து கொள்வதுடன் இறுதியில் உலக நிதியியல் முறைமையினை துவம்சம் செய்து விடுகின்றனர். ஆகவே பன்னாட்டு நிதியியல் முறைமையினை பாதுகாத்துக் கொள்வதற்கு நாடுகளின் மட்டத்தில் வலுவான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் அமைப்பொன்று அவசியமாகவுள்ளது. இத்தேவைப்பாட்டினை விளங்கிக் கொண்டதன் காரணமாக, பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் என்பனவற்றை தடை செய்வதற்காக நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக் குழு¹ உலகளாவிய நியமங்களை ஏற்படுத்தியிருக்கிறது. வழமையாக பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை

1. நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழு என்பது உள்ளக அரசாங்க ரீதியானதொரு சபையாகும். இது பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலுக்கெதிரான உலகளாவிய கொள்கையினை உருவாக்குவதற்காக 1989இல் ஏற்படுத்தப்பட்டதாகும். நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழுவின்மூலம் விடுக்கப்பட்ட உலகளாவிய நியமங்கள் பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் மற்றும் பெருமளவு சேதங்களை விளைவிக்கும் ஆயுதப்பெருக்கம் என்பனவற்றினை ஒழிப்பதற்கான "விதந்துரைப்புக்கள்" எனப் பொதுவாக அழைக்கப்படுகின்றன (ஹற.கயவக-பயக.ம.சப). தற்பொழுது பணம் தூயதாக்கல், பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் பெருமளவு சேதங்களை விளைவிக்கும் ஆயுதப்பெருக்கம் என்பனவற்றிற்கெதிரான 40 அத்தகைய விதந்துரைப்புக்கள் காணப்படுகின்றதுடன் ஒவ்வொரு நாடும் அதற்கு இணங்கியொழுதுதலும் வேண்டும்.

கூடியளவிற்குக் கவரக்கூடிய தன்மையினை வங்கிகள், நிதியியல் நிறுவனங்கள், கடன்வழங்கல் நிறுவனங்கள், பணம் மற்றும் நாணய மாற்றுப் பணிகள் கொண்டிருப்பதனால் ஆரம்பத்தில் இந்நியமங்கள் இவற்றின் மீது அதிகளவு கவனத்தினைச் செலுத்தின. எனினும், குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்கள்² பணம் தூயதாக்குவோரினாலும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடுவோரினாலும் பயன்படுத்துவதற்கான உயர்ந்த உள்ளார்ந்த வளத்தினைக் கொண்டிருப்பதனை அங்கீகரிக்கும் விதத்தில் செயற்பரப்பானது குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்குப் படிப்படியாக விரிவாக்கப்பட்டது. இலங்கையின் பின்னணியிலும் கூட, குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்கள் பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல்³ தொடர்பில் அதிகரித்த அச்சுறுத்தலைக் கொண்டிருந்தமையினை பதிவேடுகள் காட்டுகின்றன. ஆகவே, 2006ஆம் ஆண்டின் 6ஆம் இலக்க நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் சட்டவாக்கத்தின் கீழ், இலங்கையில் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்கு இவ்வுலகளாவிய நியமங்கள் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டன.

குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களினூடாக பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடல்

பணம் தூயதாக்குவோர் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடுவோர் அவர்களது குற்றவியல் தொடர்பான பெறுகைகளையும் பயங்கரவாதத்திற்கான நிதியிடல்களையும் சட்டத்திற்கு மாறான அவற்றின் மூலத்தினை மறைப்பதற்கான வழிவகைகளை எப்போதும் தேடிக் கொண்டிருப்பர். குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்கள் துறை பணம் தூயதாக்குவோருக்கும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளிப்போருக்கும் மிக்க கவர்ச்சிகரமானதொன்றாக மாறி வருகின்றது. இதற்கு அத்தகைய இடர்நேர்வுகளைத் தணிப்பதற்குச் சரியான

2. குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்கள் என்பது மற்றையவர்களுடன் கசினோக்கள், சூதாட்ட இல்லங்கள் அல்லது லொத்தர்கள், உண்மைச் சொத்து முகவர்கள், பெறுமதிமிக்க உலோகங்களின் வணிகர்கள், பெறுமதிமிக்க கற்கள், ஓரளவு பெறுமதிமிக்க கற்களின் வணிகர்கள், சட்ட அறிஞர்கள், நொத்தாரிசுகள், கணக்காளர்கள், நம்பிக்கைப் பொறுப்பாளர் அல்லது கம்பனிப் பணி வழங்குவோர் ஆகியோரை உள்ளடக்குகிறது.

3. இலங்கை தொடர்பான தேசிய பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் இடர்நேர்வு மதிப்பீடு - 2014

கட்டுப்பாடுகள், கொள்கைகள் அல்லது நடைமுறைகள் இல்லாமலிருப்பதே முக்கிய காரணமாகும். குறிப்பாக, பெரும்பாலான குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்கள் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் தொடர்பான தேவைப்பாடுகளை அறியாதனவாக அல்லது அவற்றை நடைமுறைப்படுத்துவதற்குப் பங்களிக்க விரும்பாதனவாகக் காணப்படுகின்றன. அத்துடன் பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் என்பன தந்தி மாற்றல்கள் மற்றும் அதேநேரக் கொடுப்பனவு வசதிகள் என்பனவற்றைப் பயன்படுத்தி நிதிகளை மாற்றல் செய்வது போன்ற முன்னேற்றம் கண்ட தொழில்நுட்பவியலுடன் சேர்ந்த வளர்ச்சியைக் கொண்டிருப்பதனால் அவை எந்த வழியில் எவ்வாறு நடைபெறுகின்றன என்பதனை மதிப்பிடுவது மிகவும் இடர்ப்பாடானதாகும்.

சட்டத்திற்கு மாறான பணத்தினைக் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களினூடாகப் பல்வேறு வழிகளில் சட்ட பூர்வமான பணத்திற்கு மாற்றிக் கொள்ள முடியும். உதாரணமாக, உண்மைச் சொத்துக் கொடுக்கல்வாங்கல்களை பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் நோக்கங்களுக்காக, சொத்துக்களை வாங்குவதற்காக சட்டத்திற்கு மாறாக உழைத்த பணத்தினை (உ-ம்: போதைப்பொருள் பெறுகைகள்) முதலீடு செய்தல் மற்றும் பணத்தின் சட்டத்திற்கு மாறான மூலத்தினை மேலும் மறைத்துக் கொண்டு அல்லது கணக்காய்வுச் சுவடுகளை சிக்கலாக்கி அதனை மீளவிற்பல், சட்டத்திற்கு மாறான அல்லது பயங்கரவாத நடவடிக்கைகளின் விரிவாக்கத்திற்காகச் சொத்துக்களைக் கொள்வனவு செய்தல், சட்டத்திற்கு மாறான பணத்தினைப் பயன்படுத்தி சொத்துக்களுக்காக ஆரம்ப வைப்புக்களை மேற்கொள்ளுதல் மற்றும் அதன் பின்னர் குறிப்பிட்ட வங்கியொன்றின் கணக்கிற்கு மீளளிப்புக்களைச் செய்யுமாறு கோருதல் மூலம் சட்டத்திற்கு மாறான நிதியினை வழமையான நிதியியல் முறைமை மாற்றுதல் போன்ற பல்வேறு வழிமுறைகளின் மூலம் தவறாகப் பயன்படுத்திக் கொள்ள முடியும். மேலும் பணம் தூயதாக்குவோரும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளிப்போரும் தனியாளுக்குச் சொந்தமான சொத்துக்களாக நாடுகளுக்கிடையே சுலபமாகக் கொண்டு செல்லத்தக்க சிறிய பொருட்களான தங்கம், இரத்தினக்கல் மற்றும் ஆபரணம் போன்ற பண்டங்களில் பெரும் தொகைகளை முதலீடு செய்வதற்கு எப்பொழுதும் விரும்புவர். அத்துடன், அவர்கள் அவர்களது சட்டத்திற்கு மாறான பணத்தினை சட்ட ரீதியான பணமாக மாற்றுவதற்கு சூதாட்ட வெப்தளங்களையும் மெய்நிகர் சூதாட்டத் தளங்களையும் பயன்படுத்துகின்றனர். மேலும், கணக்காய்வாளர்கள், சட்ட அறிஞர்கள், நொத்தாரிசுகள் மற்றும் கம்பனி பணி வழங்குவோர் போன்ற தொழில்சார் பணிகளிலுள்ளோரைப் பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடலுக்காக அவர்களுக்குத் தெரிந்தோ அல்லது தெரியாமலோ பயன்படுத்திக் கொள்ள முடியும். பணம் தூயதாக்கல் பின்னணியில் தொழில்சார் நிபுணர்களின் நல்லெண்ணத்தினைப் பணம் தூயதாக்குவோர் பணம் தூயதாக்கும் செயல்முறையில் தம்மை மறைத்துக் கொள்ளப் பயன்படுத்துவதனால் தொழில்சார் பணிகளை வழங்குவோர் “வாயில் காப்போர்” எனக் குறிப்பிடப்படுகின்றனர்.

இலங்கையில் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்கான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கட்டமைப்பும் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் கட்டப்பாடுகள்.

இலங்கையின் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் கட்டமைப்பு நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டம் மற்றும் 2005ஆம் ஆண்டின் 25ஆம் இலக்க பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒடுக்குதல் மீதான சமவாயச் சட்டம் மற்றும் 2006ஆம் ஆண்டின் 5ஆம் இலக்க பணம் தூயதாக்கலைத் தடுத்தல் சட்டம் ஆகிய இரண்டு சட்டவாக்கங்களை உள்ளடக்கிய மூன்று சட்டவாக்கங்களை கொண்டிருக்கிறது. இலங்கையின் நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவிடம் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் சட்டத் தேவைப்பாடுகளை நடைமுறைப்படுத்துவதற்காக நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்ட ஏற்பாடுகளின் கீழ் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அதிகாரங்கள் ஒப்படைக்கப்பட்டுள்ளதுடன் அத்தகைய தேவைப்பாடுகள் மத்திய வங்கியின் ஆளுநரைத் தலைவராகக் கொண்ட பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் தேசிய இணைப்புக் குழுவினூடாக இணைப்புச் செய்யப்படுகின்றன.

நிதியில் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் நியதிகளில் (ஆட்களைக் கொண்ட நிறுவகம் உட்பட இயற்கையான/ சட்ட ஆட்கள்) ஏதேனும் நிதியியல் வியாபாரம் மற்றும் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரத்தில் ஈடுபட்டுள்ள அல்லது மேற்கொள்கின்ற ஆள்/ ஆட்கள் அத்தகைய சட்டத்தின் ஏற்பாடுகளுக்கு இணங்கியொழுக்குமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றனர். மற்றையவர்களுடன் நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் 33ஆம் பிரிவில் வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்டவாறு கசினோ உண்மைச் சொத்து முகவர்கள், பெறுமதிக்க உலோகங்கள், பெறுமதிமிக்க கற்களின் வணிகர்கள், சட்ட அறிஞர்கள், நொத்தாரிசுகள், கணக்காளர்கள் மற்றும் நம்பிக்கைப் பொறுப்பாளர்கள் அல்லது கம்பனிப் பணி வழங்குவோர் ஆகியோர் உடனடியாக நடைமுறைக்குவரும் விதத்தில் பணம்/ தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் கட்டப்பாடுகளை பிரயோகிப்பது தொடர்பில் முன்னுரிமை வழங்கப்பட்டிருக்கின்றனர். நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழுவின் விதந்துரைப்புக்களை பரிசீலனையில் கொண்டு நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு - இலங்கை நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் கீழ் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியியல் அல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்கு விதிகளையும் வழிகாட்டல்களையும் விடுத்திருக்கிறது⁴. இதற்கமைய, பின்வருவன முக்கியமான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் கட்டப்பாடுகளாக விளங்குவதுடன் இவை இலங்கையிலுள்ள குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களினால் இணங்குவிக்கப்படுதலும் வேண்டும்.

வாடிக்கையாளர்களை நெருக்கமாகக் கவனித்தல் மற்றும் பதிவேடுகளைப் பேணுதல்

நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழுவின் விதந்துரைப்புக்களின்படி வாடிக்கையாளரை உரிய வழிப்புக் கவனம்

4. 2018ஆம் ஆண்டின் 01ஆம் இலக்க குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் வாடிக்கையாளர் உரிய வழிப்புக் கவன விதி, 2018ஆம் ஆண்டின் 2ஆம் இலக்க பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல், கசினோ மற்றும் சூதாட்ட இல்லங்களுக்கான இணங்குவிப்புக் கட்டப்பாடுகள் மீதான வழிகாட்டல்கள் மற்றும் 2018ஆம் ஆண்டின் 3ஆம் இலக்க உண்மைச் சொத்து, பெறுமதிமிக்க உலோகங்கள், பெறுமதிமிக்க மற்றும் ஓரளவு பெறுமதிமிக்க கற்களின் வணிகர்களுக்கான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் இணங்குவிப்புக் கட்டப்பாடுகள்.

வழிமுறைகள், பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் இடர்நேர்வுகளைத் தடுக்கின்ற வழிமுறையொன்றாகப் பிரயோகிக்கப்படுதல் வேண்டும். இதனை வியாபார உறவு முறைகளை நிறுவுகின்ற போது, இருந்திடொன்றான கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொள்ளும் போது ஏதேனும் பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் சந்தேகம் எழும் போது அத்துடன் வாடிக்கையாளர் அல்லது நன்மைபெறும் சொந்தக்காரர்⁵ தொடர்பிலும் முன்னர் பெறப்பட்ட அடையாளம் தொடர்பில் ஏதேனும் சந்தேகம் எழும் போது செய்தல் வேண்டும்.

நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் பிரிவு 2, வாடிக்கையாளரை அடையாளம் காணுகின்ற தேவைப்பாட்டினைக் குறித்துரைக்கிறது. மேலே குறிப்பிடப்பட்ட வாடிக்கையாளர் உரிய விழிப்புக் கவன விதியின்படி, நிதியின் மூலம் மற்றும் கொடுக்கல்வாங்கலின் நோக்கம் என்பன உட்பட முழுப்பெயர், நிரந்தர முகவரி, தொழில், அலுவல்சார் தனிப்பட்ட அடையாள இலக்கம் என்பன பெற்றுக்கொள்ளப்படல் வேண்டும் என்பதுடன் ஆளின் அடையாளம் தேசிய அடையாள அட்டை, கடவுச்சீட்டு அல்லது ஓட்டுநர் உரிமப்பத்திரம் போன்ற செல்லுபடியாகக்கூடிய அடையாள ஆவணங்களைப் பயன்படுத்தி சரிபார்க்கப்படுதலும் வேண்டும். அதன் பின்னர் வாடிக்கையாளர்கள் பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் இடர்நேர்வு மட்டங்களின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்படுதல் வேண்டும். மேலும், குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்கள் “உயர் இடர்நேர்வு” எனவும் வியாபார உறவுமுறைகள் அல்லது கொடுக்கல்வாங்கல்கள் உயர் இடர்நேர்வுகடன் தொடர்புபட்டதாக (உ-ம்: வாடிக்கையாளர் அரசியல் ரீதியாக முகம் கொடுக்கப்படும் ஆளாக இருக்கும் பொழுது அல்லது வாடிக்கையாளருடன் நேருக்குநேர் சந்தித்திராத உறவினைக் கொண்டிருக்கம் பொழுது) இருப்பவை எனவும் வகைப்படுத்தப்பட்ட இரண்டு வாடிக்கையாளர்களுக்கான உயர்ந்த வாடிக்கையாளர் உரிய விழிப்புக் கவன வழிமுறைகளைப் பின்பற்ற வேண்டுமெனக் கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டனர். அத்துடன் வாடிக்கையாளரொருவர் சட்ட ஆளாக அல்லது சட்ட ஒழுங்கேற்பாடாக இருக்குமிடத்து வாடிக்கையாளர் உரிய விழிப்புக் கவனம் சட்டத்தின் மூலம் குறித்துரைக்கப்படல் வேண்டுமென கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறது.

மேற்குறிப்பிடவற்றிற்குப் புறம்பாக, நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழுவின விதந்துரைப்புக்களின்படி, கொடுக்கல்வாங்கல் தொடர்பான அனைத்து அவசியமான பதிவேடுகளும் குறைந்தபட்சம் ஐந்தாண்டு காலப்பகுதிக்காவது பேணப்பட வேண்டுமெனத் தேவைப்படுத்தப்படுகிறது. எனினும், நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் பிரிவு 4 இனால் கேட்டுக்கொள்ளப்பட்டவாறு குறித்துரைக்கப்பட்ட பதிவேடுகள் நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவினால் தேவைப்படுத்தப்படும் பொழுது அல்லது கேட்டுக்கொள்ளப்படும் பொழுது தரவுகளை மீண்டும் இலகுவாகவும் விரைவாகவும் பெறத்தக்க விதத்தில் குறைந்தபட்சம் 6 ஆண்டுகளுக்கும் வைத்திருக்கப்படுதல் வேண்டும்.

சந்தேகத்திற்குரிய கொடுக்கல்வாங்கல்களை அறிக்கையிடல்

நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழுவின விதந்துரைப்புக்களின்படி, குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள்

5. பயன்பெறும் சொந்தக்காரர் என்பது குறிப்பிட்ட கொடுக்கல்வாங்கல்களிலிருந்து நன்மைகளைப் பெற்றுக்கொள்ளும் இறுதியான இயற்கையான ஆள் எனப் பொருள்படும்.

மற்றும் தொழிலொன்று நிதிகள் குற்றவியல் நடவடிக்கைகளுடன் தொடர்பானவை அல்லது பயங்கரவாத நிதியிடலுடன் தொடர்புபட்டவை என்பதற்கு நியாயமான காரணங்கள் இருக்குமிடத்து அது பற்றி நாட்டின் நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவிற்கு அறிவிக்கப்படுதல் வேண்டுமெனச் சட்டத்தினால் தேவைப்படுத்தப்படல் வேண்டும்.

இதன்படி, நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் 7ஆவது பிரிவு, பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் நடவடிக்கைகள் தொடர்பில் சந்தேகம் உருவாகுமிடத்து அல்லது அது பற்றிய தகவல் கிடைக்குமிடத்து அதன் பின்னர், அதிலிருந்து இரண்டு வேலை நாட்களுக்கிடையில் அது பற்றி இலங்கை நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவுக்கு சந்தேகத்திற்குரிய கொடுக்கல்வாங்கல்களை அறிவித்தல் வேண்டுமென தேவைப்படுத்துகின்றது. சந்தேகத்திற்குரிய கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையினைக் கடிதம் மூலம் அல்லது தொலைபேசி மூலம் சமர்ப்பிக்கலாமென்பதுடன் அதனைத் தொடர்ந்து இருபத்து நான்கு மணித்தியாலங்களுக்கிடையில் எழுத்து மூலம் சமர்ப்பித்தல் வேண்டும். இதற்கமைய, நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு, “2017ஆம் ஆண்டின் சந்தேகத்திற்குரிய கொடுக்கல்வாங்கல்கள் (படிவம்) ஒழுங்குவிதிகள்” பற்றியும் இதில் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்களுக்கான “அட்டவணை ஏ” இன்படி சந்தேகத்திற்குரிய கொடுக்கல்வாங்கல்களை நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவிற்கு அறிவித்தல் வேண்டும் என்பது பற்றி விரித்துரைக்கின்றது. மேலும், நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு “சிவப்புக் கொடி” என அழைக்கப்படுகின்ற பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் பற்றிய சந்தேகத்திற்குரிய குறிக்காட்டியினைக் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்களுக்கு வழங்குதல் வேண்டும்.

குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்கள் பற்றிய ஒழுங்குவிதிகள் மற்றும் மேற்பார்வை

நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக்குழுவின விதந்துரைப்புக்கமைய குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களில் தேவையான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் வழிமுறைகள் காத்திரமான விதத்தில் நடைமுறைப்படுத்தப்படுவதனை உறுதிப்படுத்துகின்ற அனைத்தையுமுள்ளடக்கிய ஒழுங்கு முறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வை அமைப்பொன்று இருத்தல் வேண்டுமென்பதுடன் அவர்கள் நாட்டில் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் தேவைப்பாடுகளுக்கு இணங்கியொழுங்குவதனை கண்காணிப்பதற்கும் அதனை உறுதிப்படுத்துவதற்குமான காத்திரமான முறைமைகளையும் கொண்டிருத்தல் வேண்டும்.

இதற்கமைய நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு - இலங்கை, இலங்கையின் குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்களுக்கான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தலைக் கண்காணிக்கின்ற நிறுவனமாக தொழிற்படுகின்றதுடன் தொடர்பான குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்களைக் கண்காணிப்பதற்கு இடர்நேர்வினை அடிப்படையாகக் கொண்ட அணுகுமுறையினையும் பிரயோகிக்கின்றது. குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா

வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்கள், நிறுவன மட்டங்களில் இடர்நேர்வினை அடிப்படையாகக் கொண்டதொரு இணங்குவிப்பு நிகழ்ச்சித்திட்டத்தினை நடைமுறைப்படுத்துவதற்கு இணங்குவிப்பு அலுவலரொருவரை நியமிக்குமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றன. தேவையான விழிப்புணர்வு, பயிற்சி மற்றும் தொழில்நுட்ப உதவிகள் நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவினால் வழங்கப்படுகின்றன. இணங்குவிப்பு அலுவலரினூடாக சேகரிக்கப்பட்ட தகவல்களுக்கெதிராக ஒவ்வொரு குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்காக தலத்திற்கு வெளியேயான பரீட்சிப்பு நடத்தப்படுவதுடன் அதனைத் தொடர்ந்து தலத்திற்கு வெளியேயான பரீட்சிப்பின் இடர்நேர்வு வகைப்படுத்தலை அடிப்படையாகக் கொண்டு தலத்திலான பரீட்சிப்புக்கள் நடத்தப்படுகின்றன. இணங்கிக் கொள்ளாமையினை சரிசெய்வதற்கான நடவடிக்கைகள் நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்திற்கிணங்க நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவினால் எடுக்கப்படுகின்றன.

குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரம் மற்றும் தொழில்களுக்கான ஏனைய தொடர்பான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் வழிமுறைகள்

மேற்குறிப்பிட்டவற்றிற்குப் புறம்பாக, குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்கள், பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் இடர்நேர்வுகளைக் காலாந்தர ரீதியில் மதிப்பிடல், பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் கொள்கைகளையும் நடைமுறைகளையும் ஆவணப்படுத்தல் மற்றும் நடைமுறைக்கிடல், ஐக்கிய நாடுகள் பாதுகாப்பு சபைத் தீர்மானங்களினால் குறித்துரைக்கப்பட்ட ஆட்கள் மற்றும் நிறுவனங்களுக்கெதிராக வாடிக்கையாளர்களை நுண்ணாய்விற்கு உட்படுத்தல், தொடர்பான அனைத்து ஊழியர்களுக்கும் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் பயிற்சியினை நடத்துதல், ஊழியர்களை வாடகைக்குப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு முன்னர் அவர்களை நுண்ணாய்விற்கு உட்படுத்தல் மற்றும் நிறுவன ரீதியான பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் கட்டமைப்பு மீது சுயாதீனமான கணக்காய்வினை நடத்துதல் போன்ற பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் வழிமுறைகளைப் பிரயோகிக்குமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டன.

குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியல்லா வியாபாரங்கள் மற்றும் தொழில்கள் துறைக்கு இவ்வழிமுறைகளை அறிமுகப்படுத்துகையில், இலங்கை நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு தொடர்பான ஒழுங்கு முறைப்படுத்துநர்கள், உரிமம் வழங்குகின்ற சபைகள் தேசிய இரத்தினக்கல் மற்றும் ஆபரண அதிகாரசபை, இலங்கை இரத்தினக்கல் மற்றும் ஆபரண விற்பனையாளர் சங்கம், கூட்டுறுதித் தொடர்மாடிமனை முகாமைத்துவ அதிகாரசபை, கூட்டுறுதித் தொடர்மாடிமனை அபிவிருத்தியாளர் சங்கம், நகர அபிவிருத்தியாளர் அதிகாரசபை, தேசிய வீடமைப்பு அபிவிருத்தி அதிகாரசபை, இலங்கை வர்த்தக சம்மேளனம் இலங்கை பட்டயக் கணக்காளர் நிறுவகம் மற்றும் இலங்கை சட்டத்தரணிகள் சங்கம் போன்ற ஏனைய முக்கிய நிறுவனங்களையும் மிக நெருக்கமாகக் கண்காணித்து வருகின்றது.

பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தலில் பன்னாட்டு நியமங்களுடன் இணங்கிக் கொள்ளாமையினால் ஏற்படும் இழப்பு

பணம் தூயதாக்கல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் பொருளாதாரத்தின் மீது அது ஏற்படுத்தும் விரிவான விளைவுகள் காரணமாக உலகளாவிய நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டிற்கு அச்சுறுத்தலை ஏற்படுத்துகிறது. பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலின் சில பாதகமான விளைவுகளாக மூலவள ஒதுக்கீட்டில் சமமற்ற தன்மை, இலகுவாக பணத்தினை உருவாக்கிக் கொள்ள வேண்டுமென்ற இளம் சந்ததியினரின் மனப்பான்மை, உலக சமாதானத்திற்கு ஆபத்துக்களை ஏற்படுத்தல், சட்ட முறைமைகளின் ஊழல், சொத்துக்களின் விலைகளில் ஒழுக்கமற்ற அதிகரிப்புக்கள் மற்றும் நாட்டின் மேன்மை சேதப்படுத்தப்படல் என்பன காணப்படுகின்ற வேளையில், நிதியியல் மோசடிகள் போன்றவற்றிற்கான உயர்ந்த இடர்நேர்வினைக் கொண்ட நாடொன்று என்ற மனோபாவத்தினை உருவாக்குகின்றது. எனவே, அத்தகைய குற்றங்கள் காரணமாக ஏற்படும் பொருளாதார மற்றும் சமூக இழப்புக்களும் குற்றப் பெறுகைகளை தூய்மைப்படுத்திக் கொள்வதும் மிக உயர்வாக இருக்குமென்பது பளிங்கு போன்று மிகத் தெளிவானதாகும். ஆகவே, ஒவ்வொரு நாடும் உலகளாவிய நிதியியல் முறைமைகளின் சட்ட ரீதியான காசுப்பாய்ச்சலுடன் சேர்த்து சட்டத்திற்கு மாறான அல்லது குற்றச்செயலுடன் தொடர்பான பெறுகைகள் ஒருங்கிணைக்கப்படுவதற்கான தடைகளை உலகளாவிய மட்டத்தில் உறுதிப்படுத்திக் கொள்ளும் பொருட்டு ஒவ்வொரு நாடும் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் வழிமுறைகளைப் பின்பற்றுதல் வேண்டும். அத்துடன் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழிப்பதற்கு இணங்கிக் கொள்வது பன்னாட்டு சமூகங்களிடையே அதன் நன்மதிப்பினை உயர்த்தும். அவ்வாற்றின்று இணங்கியொழுக்கத் தவறுவது, பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலுக்கெதிராக பன்னாட்டு சமூகத்தினாலும் பன்னாட்டுக் கொள்கை வகுப்போரினாலும் விதிக்கப்படும் பொருளாதார மற்றும் அரசியல் தடை விளைவுகளை எதிர்நோக்க வேண்டியிருக்கும். அத்தகைய குறைபாடுகளைச் சரிசெய்து கொள்வதற்கான வழிமுறைகள் பாரதூரமானவையாக இருப்பதனால் அவற்றைக் கட்டுப்படுத்துவதற்காக ஏற்படும் செலவும் மிக உயர்வாகவே இருக்கும். இலங்கை தற்பொழுது பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தலில் பன்னாட்டு நியமங்களில் நடைமுறைப்படுத்துவதற்கு உயர் கட்டப்பாட்டுடன் பணியாற்றுகின்றது. ஆகவே, பணம் தூயதாக்கல்/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடுவது தொடர்பில் பூஜ்ய சகிப்புத்தன்மையுடன் கூடிய நாடு என்ற ரீதியில் இலங்கையின் நன்மதிப்பினை உயர்த்துவதற்கு அனைத்து ஆர்வலர்கள் மற்றும் பொதுமக்களின் ஆதரவு தேவைப்படுகிறது■

உசாத்துணை நூல்கள்

1. Arunatilake, N. 2015. "Eliminating Pension Anomalies – Reaching Beyond Public Servants." Institute of Policy Studies of Sri Lanka, Colombo.
2. Bureau of International Narcotics and Law Enforcement Affairs (2004), Money Laundering and Terrorist Financing: A Global Threat, International Narcotics Control Strategy Report.
3. FATF (2012-2018), International standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism & Proliferation, FATF, Paris, France