

வையகம்

2019 யூலை - செத்தெம்பர்

மலர் 4 இதழ் 07 - 09

அறிவுத் தேலின் மையம்

ரூ. 20/-

02

இலங்கையின் தேசிய கொடுப்பனவு வலையமைப்பினைச் செயற்படுத்தும் வங்காகிளியர்

08

மறைகுறிச் சொத்துக்கள் மற்றும் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பங்களின் பரிணாமமடைந்து வருகின்றதொரு நிலையில் பணம் தூயதூக்கலுக்கெதிரான வலுவான சூழலொன்றினைக் கட்டியெழுப்புவது மீதானதொரு பார்வை

16

நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாடும் மத்திய வங்கியின் பங்கும்

23

இலங்கை மத்திய வங்கியின் ECONICON Season IV வுக்குத் தகுதியான பாடசாலைக் குழுக்களைத் தெரிவுசெய்கின்ற ஆரம்ப போட்டிப் பரீட்சையில் மாவட்ட மட்டத்தில் முதலாவது, இரண்டாவது மற்றும் மூன்றாவது இடங்களில் வெற்றி பெற்ற பாடசாலைகள்



இலங்கை மத்திய வங்கி
தொடர்பூட்டல் திணைக்களம்

இலங்கையின் தேசிய கொடுப்பனவு வலைமைப்பினைச் செயற்படுத்தும் லங்காகிளியர்

சண்முகநாதன் பிரபாகர்

சிரேஷ்ட கணக்காளர்

இலங்கை மத்திய வங்கியினால் எடுக்கப்பட்ட கொள்கை முடிவுகளுக்கமைய இலங்கை மத்திய வங்கிக்கு சொந்தமான இலங்கை தானியங்கி தீர்வு இல்லத்தின் நடவடிக்கைகளை பன்முகப்படுத்தும் நோக்கில் லங்காகிளியர் (பிறைவேட்) லிமிட்டெட் 2002ஆம் ஆண்டில் உருவாக்கப்பட்டது. 2002இல் கூட்டிணைக்கப்பட்டதிலிருந்து லங்காகிளியர் ஆனது ஒவ்வொரு இலங்கையரிடும் விரைவான, வசதியான, பாதுகாப்பான மற்றும் குறைந்த செலவினாலான கொடுப்பனவுத் தீர்வுகளின் மூலம் அவர்களது தேவைகளைப் பூர்த்திசெய்யும் நிதியியல் சாதனங்கள் மற்றும் சேவைகளை அடைய வழிகோலியது. இலங்கை மத்திய வங்கியின் வழிகாட்டுதல்கள் மற்றும் மேற்பார்வையின் கீழ் தேசிய கொடுப்பனவு வலையமைப்பின் செயற்படுத்துனராக லங்காகிளியர் காணப்படுகின்றது. இலங்கை முழுவதும் செயற்படும் உரிமம் பெற்ற அரச மற்றும் தனியார் வங்கிகளுடன் இணைந்து இலங்கை மத்திய வங்கியும் இந்நிறுவனத்தின் உரிமையாளர்களாக காணப்படுவதனால் இது சிறந்ததொரு அரச - தனியார் பங்குடைமையாக கருதப்படுகின்றது.

இலங்கையின் தேசிய கொடுப்பனவு உட்கட்டமைப்பிற்கு சிறந்த தீர்வினைக் கொண்டுவருவதன் மூலம் லங்காகிளியர் ஆனது இலங்கையின் தேசிய கொடுப்பனவு வலையமைப்பின் செயற்படுத்துனராக விளங்குகின்றது. நாட்டின் நிதியியல் சேவைத்துறையில் புதுமை மற்றும் தொழில்நுட்பப் புரட்சியினை ஏற்படுத்துவதில் லங்காகிளியரின் “லங்காபே” முன்னணியில் உள்ளது.

வினைத்திறன்மிக்க கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு முறைமையொன்றில் பாதுகாப்பானதும் நம்பகத்தன்மை வாய்ந்ததுமான உட்கட்டமைப்பு வசதிகளினூடான கொடுப்பனவுகள் பாதுகாப்பாகவும் விரைவாகவும் கிடைக்கக்கூடியதாகவிருக்கும். எந்தவொரு வளர்ந்துவரும் சக்திவாய்ந்த பொருளாதாரத்திற்கும் நிலையான மற்றும் செயற்திறன் வாய்ந்த கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு உட்கட்டமைப்பானது முக்கியமானதாகும். நாட்டின் இந்த முயற்சிக்கு இலங்கை மத்திய வங்கியின் வழிகாட்டுதல்களின் கீழ் அனைத்து வணிக வங்கிகள் மற்றும் நிதிநிறுவனங்களின் ஒத்துழைப்புடன் லங்காகிளியர் ஆனது பெரும் பங்களிப்புச் செய்கின்றது. லங்காகிளியர் இனால் உள்நாட்டு கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு முறைமையில் வழங்கப்படும் நிதியியல் சேவைகள்/ சாதனங்கள் பின்வருமாறு:

1. காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமை (CITS)
2. இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான கொடுப்பனவு முறைமை (SLIPS)
3. லங்காபே - பொதுவான தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி ஆழி (CAS)
4. லங்காபே - பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழி (CEFTS)
5. லங்காபே - நிகழ்நிலைக் கொடுப்பனவுத் தளம் (LPOPP)

6. ஜஸ்ட்பே (JustPay)

7. லங்காபே - பகிரப்பட்ட தன்னியக்க கூற்றுப் பொறி ஆழி மற்றும் அட்டை முகாமைத்துவ முறைமை (SAS & CMA)

8. எண்ணிமச் சான்றிதழ் - லங்காசைன் (Lanka Sign)

காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமை (CITS)

காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமை, 2006இல் தொடங்கப்பட்டதுடன் இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமையொன்றாகவும் பெயர் குறிக்கப்பட்டிருந்தது. 2005ஆம் ஆண்டு 28ஆம் இலக்க கொடுப்பனவுகள் மற்றும் தீர்ப்பனவு முறைமைகள் சட்டத்தினால் இலத்திரனியல் ரீதியாக மாற்றல் செய்யப்பட்ட காசோலைக்கான கொடுப்பனவு நடைமுறைகள் உருவாக்கப்பட்டன. முன்னணிப் பொருளாதாரங்களுடன் ஒப்பிடுகையில் காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமையினை முன்கூட்டியே பின்பற்றிய நாடாக இலங்கை விளங்குகின்றது. வங்கிகளினால் இலத்திரனியல் ரீதியாக மாற்றம் செய்யப்பட்ட காசோலை பிம்பங்களைப் பயன்படுத்தி காசோலைகள் லங்கா கிளியர் பிறைவேற்ற லிமிடெட்டினால் தீர்ப்பனவு செய்யப்படுகின்றமையினால் இம்முறைமையானது பௌதீக காசோலை அசைவுகளினூடாக காசோலைத் தேறுவதற்கான 5 - 7 நாட்கள் வரையான காலத்தை அடுத்த நாளில் தேறுகின்ற (T+1) அடிப்படையில் குறைத்துள்ளது.

பௌதீக காசோலைகளின் பிம்பங்கள் மற்றும் காந்த மை எழுத்துக்களை அடையாளம் காணும் தரவுகளை இறுவட்டுக்கள் மூலமாகவோ அல்லது நேரடி இலத்திரனியல் பரிமாற்றத்தினூடாகவோ சமர்ப்பிக்கப்படும் போது அவற்றை ஏற்றுக்கொள்ளக்கூடிய வகையில் காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமையானது வடிவமைக்கப்பட்டுள்ளது. இந்த முறைமையில் காசோலைக்கான பணத்தினை செலுத்தும் வங்கி ஒருபோதும் பௌதீகக் காசோலையைப் பெற்றுக்கொள்ளமாட்டாது. இந்த முறைமையில் பௌதீகக் காசோலையைப் பயன்படுத்துவதனால் ஏற்படுகின்ற இடர்நேர்வுகள் தவிர்க்கப்படுவதுடன் விரைவு அஞ்சல் பணியின் ஈடுபாடும் இல்லாமல் செய்யப்பட்டது. இந்தக்

காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமையில் 27 உரிமம்பெற்ற வணிக வங்கிகள் பங்கேற்பாளர்களாக செயற்படுகின்றன.

இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான கொடுப்பனவு முறைமை (SLIPS)

இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான கொடுப்பனவு முறைமையானது பிரதானமாக குறைந்த தொகையான (ரூ.5 மில்லியன் வரை) கொடுப்பனவுகளை நிகழ்நிலையில் வங்கிகளுக்கிடையே இலத்திரனியல் நிதிப் பரிமாற்றம் செய்யும் முறைமையாகும். இலத்திரனியல் நிதிப் பரிமாற்றம் என்பது ஒரு கணக்கிலிருந்து இன்னொரு கணக்கிற்கு நிதிப் பரிமாற்றம் நிகழ்ந்ததை நிரூபிப்பதற்கு அல்லது அங்கீகரிப்பதற்கு எந்தவொரு துண்டுக் காகிதமும் இல்லாமல் நடைபெறும் பரிமாற்றமாகும். இலங்கையின் இலத்திரனியல் வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமையின் பயணமானது 1993இல் நிகழ்நிலையற்ற (இணையத் தொடர்பற்ற) இலத்திரனியல் நிதியியல் மாற்றல் முறைமையாக வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமையின் அறிமுகத்துடன் தொடங்கியது.

இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமையானது சம்பளங்கள் பொதுப்பயன்பாட்டுப் பட்டியல் கொடுப்பனவுகள் போன்ற காலமுறையான மொத்தக் கொடுப்பனவுகளுக்காக கைகளினால் காசோலை வழங்குகின்ற செயன்முறையினை மாற்றீடு செய்து கொடுப்பனவுகளைத் தன்னியக்கப்படுத்தியது.

❖ 1993ஆம் ஆண்டில் இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான கொடுப்பனவு முறைமையானது இலங்கை மத்திய வங்கியினால் ஆரம்பிக்கப்பட்டதுடன் 2002இல் லங்காகிளியர் உருவாக்கப்பட்ட போது இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையேயான கொடுப்பனவு முறைமையின் செயற்பாடுகள் லங்காகிளியர் இற்கு மாற்றப்பட்டது.

❖ இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமையானது பாரியளவிலான சில்லறைக் கொடுப்பனவுகளுக்கு ஒரே நாளில் தீர்ப்பனவு (வூ0) வசதிகளை வழங்குவதனை 2010ஆம் ஆண்டில் ஆசியாவிலே முதலாவதாக ஆரம்பித்தது.

❖ இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு

முறைமையில் தற்போது 46 நிதியியல் நிறுவனங்கள் (வங்கிகள் + நிதிக் கம்பனிகள்) பங்கேற்பாளர்களாக உள்ளனர்.

❖ இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமையில் இரண்டு வகையான பங்கேற்பாளர்கள் உள்ளனர்:

1. முதன்நிலைப் பங்கேற்பாளர்கள் - உரிமம் பெற்ற வணிக வங்கிகள்
2. இரண்டாம் நிலைப் பங்கேற்பாளர்கள் - உரிமம் பெற்ற விசேட வங்கிகள் மற்றும் நிதிக் கம்பனிகள்.

❖ இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமை இரண்டு வகையான பரிவர்த்தனைகளுக்கு ஆதரவளிக்கின்றது.

1. செலவுப் பரிவர்த்தனை
2. வரவுப் பரிவர்த்தனை

❖ தற்பொழுது ஒரு வேலைநாளில் மூன்று தீர்ப்பனவு அமர்வுகள் காணப்படுகின்றது.

1. அமர்வு 1 - மாலை 3.00 மணியிலிருந்து இரவு 8.00 மணிவரை தீர்ப்பனவு சாளரம் திறக்கப்பட்டிருக்கும். இதன் போது பிற திகதி குறிப்பிடப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள் மட்டும் அனுமதிக்கப்படும்.
2. அமர்வு 2 - காலை 9.00 மணியிலிருந்து காலை 11.00 மணிவரை தீர்ப்பனவு சாளரம் திறக்கப்பட்டிருக்கும். இதன் போது பிற திகதி குறிப்பிடப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள் மற்றும் அதேநாள் (T+0) பரிவர்த்தனைகளும் அனுமதிக்கப்படும்.
3. அமர்வு 3 - மதியம் 12.30 மணியிலிருந்து மதியம் 1.30 மணிவரை தீர்ப்பனவு சாளரம் திறக்கப்பட்டிருக்கும். இதன் போது பிறதிகதி குறிப்பிடப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள் மற்றும் அதேநாள் (T+0) பரிவர்த்தனைகளும் அனுமதிக்கப்படும்.

லங்காபே - பொதுவான தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி ஆழி (CAS)

பொதுவான அட்டை மற்றும் கொடுப்பனவு ஆழியின் முதற்கட்டமான பொதுவான தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி

ஆழி 2013 யூலையில் நேரலைத் தொழிற்பாடுகளை ஆரம்பித்தது. இது, லங்காபே வலையமைப்பில் ஏதேனும் தன்னியக்கக்கூற்றுப்பொறி இயந்திரத்தினைப் பயன்படுத்துவதற்கு தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி அட்டை உரிமையாளர்களை இயலச்செய்கின்ற வகையில் நாட்டின் தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி உட்கட்டமைப்பானது ஒருங்கிணைக்கப்பட்டுள்ளது. பகிரப்பட்ட தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழியானது தமது சொந்த தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழியின் அல்லது அட்டை முகாமைத்துவ முறைமையில் முதலீடு செய்ய இயலாத வங்கிகள் மற்றும் வங்கியல்லா நிதி நிறுவனங்கள் போன்ற குறைந்த செலவில் பொதுவான தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழியுடன் லங்காபே ஊடாக இணைவதற்கு அனுமதிக்கின்றது. பகிரப்பட்ட தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழியானது அத்தகைய நிதியியல் நிறுவனங்களின் வாடிக்கையாளர்களுக்கு தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி வசதிகளை வழங்குகின்றது.

லங்காபே - பொதுவான தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி ஆழியானது இலங்கை மக்களுக்கு மிகச் சிறப்பான சேவையினை வழங்குகின்றது, அதாவது அவர்களுடைய வங்கியின் தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறியினை பயன்படுத்துவதிலும் பார்க்க அருகிலுள்ள தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறியினை மிக உயர்ந்த பாதுகாப்புடன் பயன்படுத்துவதற்கான வசதியினை வழங்குகின்றது. லங்காபே - பொதுவான தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி மூலமாக, லங்காபே - பொதுவான தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி வலையமைப்புடன் இணைக்கப்பட்ட வேறு எந்த வங்கியின் தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறியினை பயன்படுத்தி பொதுமக்கள் மிகக் குறைந்த செலவில் பரிவர்த்தனைகளை செய்யமுடியும்.

லங்காபே - பொதுவான தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி ஆழி முறைமையில் தற்போது 29 நிதியியல் நிறுவனங்கள் (வங்கிகள் + நிதிக் கம்பனிகள்) பங்கேற்பாளர்களாக உள்ளனர். அத்துடன் இம் முறைமையில் தன்னியக்கப் கூற்றுப் பொறி மூலமாக பணத்தினை மீளப்பெறுவதற்கான கட்டணமாக ரூ.30.00 அறவிடப்படுவதுடன் கணக்கு மீதியினை அறிந்துகொள்வதற்கு ரூ.7.50 உம் அறவிடப்படுகின்றது.

லங்காபே - பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழி (CEFTS)

2015இல் பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழியின் அறிமுகம், இலங்கையின் சில்லறைக் கொடுப்பனவு முறைமையில் புரட்சியொன்றினை ஏற்படுத்தியுள்ளது.

இணையத்தளம் மற்றும் கைத்தொலைபேசி வாயிலான வங்கித்தொழில், தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி அல்லது கருமபீட வழிகள் போன்றவற்றைப் பயன்படுத்தி பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழி வங்கிகளுக்கிடையில் நிகழ்நிலை நிதிய மாற்றல்களை வசதிப்படுத்துவதனால் கொடுப்பனவுப் புத்தாக்கங்களுக்கான மாபெரும் வாய்ப்புக்களை அது தோற்றுவித்துள்ளது. அதன் பல்துறை ஆற்றலானது இலங்கையில் பல கொடுப்பனவு உட்கட்டமைப்புப் புத்தாக்கங்களுக்கான தளமாக பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழி காணப்படுகின்றது.

லங்காகினியர் ஆனது பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழியினை அறிமுகப்படுத்தியதன் மூலம் நிகழ்நிலை வங்கிப் பரிமாற்றத்தின் மூலம் ஒரு வினாடி நேரத்தினுள் கொடுப்பனவினை மேற்கொள்ள முடியும். இந்த முறைமையின் மூலம் வாடிக்கையாளர்கள் 365 நாட்களிலும் 24 மணித்தியாலங்களும் (24x7x365) கொடுப்பனவுகளை மேற்கொள்ள முடியும். மேலும் வாடிக்கையாளர்கள் இம் முறைமையின் மூலமாக தங்களின் வசதிக்கேற்ப உள்நாட்டு வங்கிகளிடையே ரூ.5 மில்லியன் வரையான நிதிப்பரிமாற்றங்களை அதே நேரத்தில் மேற்கொள்ள முடியும். இந்த முறைமையில் தற்போது 39 நிதியியல் நிறுவனங்கள் (வங்கிகள் + நிதிக் கம்பனிகள்) பங்கேற்பாளர்களாக உள்ளனர். பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழியின் மூலமான பணப்பரிமாற்றத்திற்கான கட்டணங்கள் பின்வருமாறு:

- ❖ இணையத்தளம் மூலமான வங்கிப் பரிமாற்றத்திற்கு - ரூ.50 (ஒரு பரிவர்த்தனைக்கு)
- ❖ கைத்தொலைபேசி மூலமான வங்கிப் பரிமாற்றத்திற்கு - ரூ.50 (ஒரு பரிவர்த்தனைக்கு)
- ❖ கருமபீடம் மூலமான வங்கிப் பரிமாற்றத்திற்கு - ரூ.50 (ஒரு பரிவர்த்தனைக்கு)
- ❖ தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி மூலமான வங்கிப் பரிமாற்றத்திற்கு - ரூ.50 (ஒரு பரிவர்த்தனைக்கு)

லங்காபே - நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளம் (LPOPP)

லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளமானது 2017இல் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது. பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழியினைப் பயன்படுத்தி அரசாங்க

நிறுவனங்களுக்கான நிகழ்நிலையூடான அதேநேரக் கொடுப்பனவுகளை இயலச்செய்தது. லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளமானது அரசாங்க அரசிறை சேகரித்தலினை சீரமைத்தது. அதற்கமைய, கொடுப்பனவுகளுக்காக லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளத்தினைப் பயன்படுத்துகின்ற முதலாவது அரசாங்க நிறுவனமாக இலங்கைச் சுங்கம் விளங்கியது. அதனைத் தொடர்ந்து, லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளத்திற்கு மேலும் நான்கு அரசாங்க நிறுவனங்களை ஒருங்கிணைப்பதற்கு இலங்கை மத்திய வங்கியினால் அனுமதி வழங்கப்பட்டது.

லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளத்துடன் இணைக்கப்பட்ட வணிக வங்கிகளின் வாடிக்கையாளர்கள் இணையத்தளம் மற்றும் கைத்தொலைபேசி வாயிலான வங்கித்தொழில், தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி அல்லது அந்த வங்கிகள் தங்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கக்கூடிய வேறுவழிமுறைகளினூடாக நிகழ்நிலைக் கொடுப்பனவுகளைச் செய்ய முடியும். இந்தக் கொடுப்பனவுகள் அதேநேர அடிப்படையில் மற்றும் நிறுவனங்களின் குறித்துரைக்கப்பட்ட வங்கிக் கணக்குகளில் 24x7 என்ற அடிப்படையிலும் வரவு வைக்கப்படும். தற்பொழுதுவரை பதின்மூன்று (13) உரிமப்பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள் லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ளன. லங்காபே நிகழ்நிலை கொடுப்பனவுத் தளத்தின் மூலமான பணப்பரிமாற்றத்திற்கான கட்டணங்கள் பின்வருமாறு:

- ❖ இணையத்தளம் மூலமான வங்கிப் பரிமாற்றத்திற்கு - ரூ.50 (ஒரு பரிவர்த்தனைக்கு)
- ❖ கருமபீடம் மூலமான வங்கிப் பரிமாற்றத்திற்கு - ரூ.100 (ஒரு பரிவர்த்தனைக்கு)

ஜஸ்ட்பே

ஜஸ்ட்பே என்பது வங்கித்தொழில் வலையமைப்புக்களைப் பாதுகாப்பாக இணைப்பதற்கு கைத்தொலைபேசி செயலிகள் போன்ற கைத்தொலைபேசி அடிப்படையில் அமைந்த பின்டெக் புத்தாக்கங்களுக்கு துணையளிக்கின்ற முக்கிய உட்கட்டமைப்புப் புத்தாக்கமொன்றாகும். 2017இல் ஆரம்பிக்கப்பட்ட இது, பொதுவான இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் ஆழி நேரடிப் பற்று வசதியினைப் பயன்படுத்தி

வாடிக்கையாளர் கணக்குகளிலிருந்து நேரடியான குறைந்த பெறுமதிக் கொடுப்பனவுகளை வசதிப்படுத்துகின்றது.

ஐஸ்டீபே என்பது லங்காபேயின் திருப்புமுனைமிக்க ஒரு கொடுப்பனவு சாதனமாகும். இது வாடிக்கையாளர்களுக்கு தங்களின் கேள்வி வைப்பு அல்லது சேமிப்பு வைப்புக் கணக்குகளிலிருந்து ரூ.10,000 இற்கு உட்பட்ட சிறியளவிவான கொடுப்பனவுகளை விற்பனையாளர்களின் கணக்கிற்கு நேரடியாக ஸ்மாட் கைத்தொலைபேசியின் உதவியுடன் பரிமாற்றுவதற்கு வழி வகுக்கின்றது.

உங்கள் வங்கிக் கணக்கு விபரங்களுடன் பின்வரும் கைத்தொலைபேசி செயலிகளின் ஊடாக இலகுவாக பதிவுசெய்வதன் மூலம் உங்கள் கைத்தொலைபேசியினூடாக வசதியான முறையில் பாதுகாப்பாக பணம் செலுத்தும் வசதியினை அனுபவிக்க முடியும்.

- ஐபே
- யுபே
- டிரெக்ட்பே
- ஓரல்பே
- பிறிமி
- பே பை ஜெனின்
- ஈ காஸ்
- எம் காஸ்
- சம்பத் பே அப்
- சோலோ
- பே ரூ கோ

தற்பொழுதுவரை பதின்மூன்று (13) நிதியியல் நிறுவனங்கள் ஐஸ்டீபே கொடுப்பனவுத் தளத்தின் வழங்குனர்களாக உள்ளனர். ஐஸ்டீபே கொடுப்பனவுத் தளத்தின் மூலமான பணப்பரிமாற்றத்திற்கான கட்டணங்கள் பின்வருமாறு:

- ❖ பரிமாற்றப் பெறுமதியானது ரூ.8,000 விட அதிகமாக ஆனால் ரூ.10,000 விட குறைவானவற்றிற்கு - ரூபா 20.00

- ❖ பரிமாற்றப் பெறுமதியானது ரூ.6,000 விட அதிகமாக ஆனால் ரூ.8,000 விட குறைவானவற்றிற்கு - ரூ.16.00

- ❖ பரிமாற்றப் பெறுமதியானது ரூ.4,000 விட அதிகமாக ஆனால் ரூ.6,000 விட குறைவானவற்றிற்கு - ரூ.12.00

- ❖ பரிமாற்றப் பெறுமதியானது ரூ.2,000 விட அதிகமாக ஆனால் ரூ.4,000 விட குறைவானவற்றிற்கு - ரூ.8.00

- ❖ பரிமாற்றப் பெறுமதியானது ரூ.1,000 விட அதிகமாக ஆனால் ரூ.2,000 விட குறைவானவற்றிற்கு - ரூ.4.00

- ❖ பரிமாற்றப் பெறுமதியானது 1,000 விட குறைவானவற்றிற்கு - ரூ.1.00

லங்காபே - பகிரப்பட்ட தன்னியக்க கூற்றுப் பொறி ஆழி மற்றும் அட்டை முகாமைத்துவ முறைமை (SAS & CMA)

தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழி வலையமைப்பின் மூலமாக தங்களுடைய கணக்குகளை அணுகக்கூடிய வசதிகளை தங்களின் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்குவதைப் பற்றிச் சிந்திக்கும் வங்கிகள் மற்றும் நிதிக் கம்பனிகளினால் இன்னும் தங்களின் சொந்த தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழி வலையமைப்பில் அல்லது அட்டை முகாமைத்துவ முறைமையில் முதலீடு செய்வதிலுள்ள நிதியியல் மற்றும் செயற்பாட்டுத் தடைகளை அடையாளம் கண்டுகொண்டு லங்காபேயினால் பகிரப்பட்ட தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழி 2015 ஆம் ஆண்டில் ஆரம்பிக்கப்பட்டது.

லங்காபே பகிரப்பட்ட தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழியானது நாட்டின் அனைத்து தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி ஆழிகளில் 99.5 சதவீதத்திற்கும் அதிகமானவற்றை இணைக்கும் பொதுவான உட்கட்டமைப்பினை வழங்குவதன் மூலம் அவர்களின் தேவைகளுக்கு செலவு குறைந்த தீர்வொன்றை வழங்குகின்றது. குறைந்தபட்ச செயற்பாட்டுத் தடங்கல்களுடன், தங்களின் சொந்த தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி வலையமைப்பில் முதலீடு செய்யத்தேவைப்படும் செலவின் ஒரு சிறுபகுதியுடன் எந்தவொரு வங்கியும் அல்லது நிதி நிறுவனமும் தங்களது வாடிக்கையாளர்கள் பணத்தினை மீளப் பெறுவதற்கு அல்லது அவர்களின் கணக்கு மீதிகளை சரிபார்ப்பதற்கு நாடு முழுவதிலுமுள்ள 4000 அதிகமான தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறி மூலம் வசதியளிக்கின்றது.

லங்காபே - பகிரப்பட்ட தன்னியக்க கூற்றுப் பொறி ஆழி மற்றும் அட்டை முகாமைத்துவ முறைமையில் தற்பொழுது இரண்டு (2) நிதியியல் நிறுவனங்கள் பங்கேற்பாளர்களாக காணப்படுகின்றன.

எண்ணிமச் சான்றிதழ் - லங்காசைன்

முன்னேற்றகரமான தொழில்நுட்பமானது நிதியியல் நிறுவனங்களுக்கும் அவற்றின் வாடிக்கையாளர்களுக்கும் பல நன்மைகளைத் தருகின்றது என்றாலும் இது தகவல் பாதுகாப்பு மற்றும் இலத்திரனியல் மோசடி போன்ற பெரும் இடர்நேர்வுகளையும் கொண்டுள்ளது. எனவே இலத்திரனியல் கொடுப்பனவுகளின் அதிகரித்த பயன்பாடுகளின்போது தகவற் பாதுகாப்பு மற்றும் முறைமைக்குள் அனுமதியளிக்கப்படாத உள்ளுழைவுகள் போன்ற இடர்நேர்வுகளைத் தடுப்பதற்கு முன்னேற்றமடைந்த தகவல் தொழில்நுட்ப உட்கட்டமைப்பின் தேவை முக்கியம் பெறுகின்றது.

இலத்திரனியல் வர்த்தகத்தினைப் பயன்படுத்துபவர்களுக்கு அங்கீகாரம் என்பது ஒரு முக்கிய பிரச்சனையாகும். ஒரு வங்கியானது மற்றொரு வங்கியிடமிருந்து பெற்றுக்கொண்ட இலத்திரனியல் பரிவர்த்தனையின் நம்பகத்தன்மை மற்றும் நேர்மை குறித்து ஒரு உறுதிப்பாட்டினைக் கொண்டிருக்க வேண்டும், எண்ணிமக் கையொப்பங்களைப் பயன்படுத்துவதன் மூலம் இதனை அடைய முடியும். இந்த எண்ணிமக் கையொப்பங்கள் ஆனது பௌதீக கையொப்பங்கள் சாத்தியமற்ற இடங்களில் அதிகளவு நம்பிக்கையினை அடைவதை நோக்காகக் கொண்டுள்ளது.

அதிகரித்துவரும் இந்தத் தேவைகளுக்கு பொறுப்புக் கூறும் வகையில் இலங்கை மத்திய வங்கியானது லங்காகிளியரினை நிதிதியியல் துறைக்கான சான்றிதழ் சேவை வழங்குநராக செயற்படுமாறு கேட்டுக்கொண்டது. இதன்படி, 2006ஆம் ஆண்டின் 19 ஆம் இலக்க இலத்திரனியல் பரிவர்த்தனைச் சட்டத்தின்படி லங்காகிளியர் ஆனது “லங்காசைன்” என்ற வியாபாரப் பெயரில் இலங்கையின் முதலாவது எண்ணிமச் சான்றிதழினை அறிமுகப்படுத்தியுள்ளமை குறிப்பிடத்தக்கதாகும்.

வரையறுக்கப்பட்ட லங்காகிளியர் லிமிட்டெட்டினால் கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு முறைமையில் வழங்கப்படும் இலங்கை ரூபாவிலான நிதிப் பரிமாற்றல் சேவைகள் மேற் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளன. இதற்கு மேலதிகமாக லங்காகிளியர் லிமிட்டெட்டினால் ஐக்கிய அமெரிக்க டொலரில் வழங்கப்படும் பரிமாற்ற சேவையாக இலங்கை வங்கிகளிற்கிடைக்கப்பட்ட ஐக்கிய அமெரிக்க டொலர் நிகழ்நிலைக் கொடுப்பனவு முறைமை காணப்படுகின்றது.

உசாத்துணைகள்:

1. வரையறுக்கப்பட்ட லங்காகிளியர் லிமிட்டெட்டின் ஆண்டறிக்கை 2018/19.
2. வரையறுக்கப்பட்ட லங்காகிளியர் லிமிட்டெட்டின் இணையத்தளப் பக்கம்.
3. இலங்கை மத்திய வங்கியின் ஆண்டறிக்கை 2018.

மறைகுறிச் சொத்துக்கள் மற்றும் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பங்கள் பரிணாமமடைந்து வருகின்றதொரு நிலையில் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான வலுவான சூழலொன்றினைக் கட்டியெழுப்புவது மீதானதொரு பார்வை

எச் பி ஏ ஐ ஆரியசிங்க
சட்டத்தரணி, எம்ஐசிஏ, எம்ஏஎல்டி, பீஎஸ்சி
துணைப் பணிப்பாளர், இலங்கை மத்திய வங்கி

எஸ் ஜி எஸ் டி ஜயசேகர
எவ்சிஏ, எவ்சிசிஏ, ஏசிஎம்ஏ, பீபீஎம், எம்எஸ்சி, எம்பீஏ
துணைப் பணிப்பாளர், இலங்கை மத்திய வங்கி

01. அறிமுகம்

பணம் தூயதாக்கல் உலகளாவியதொரு அச்சுறுத்தலாகும். இது நிதியியல் முறைமைகளைக் குற்றமிழைப்போரிடமிருந்து பாதுகாத்துக் கொள்வது தொடர்பில் அவசரமான கவனத்தினைச் செலுத்துமாறு கொள்கை வகுப்போரை கோரி நிற்கிறது. நிதியியல் புத்தாக்கங்கள், தகவல் தொழில்நுட்பங்கள் மற்றும் தொடர்புட்டல் செயன்முறைகளில் ஏற்பட்டுவரும் விரைந்த அபிவிருத்திகள் உலகின் எந்தவொரு பகுதிக்கும் பணம் விரைவாகவும் சுலபமாகவும் நகர்வதற்கு வழியமைத்திருப்பதானது பணம் தூயதாக்கலை ஒழித்துவிடுகின்ற பணியினை மிகப் பயமுறுத்துகின்றதொரு பணியாக மாற்றியிருக்கிறது. போதைப்பொருள் மற்றும் குற்றநடவடிக்கைகள் மீதான ஐக்கிய நாடுகள் அலுவலகம் (2019) குறிப்பிட்ட ஆண்டில் தூயதாக்கப்பட்ட பணத்தின் தொகை ஏறத்தாழ உலகளாவிய மொ.உ.உற்பத்தியில் 2-5 சதவீதமாக அல்லது நடைமுறை ஐ.அ.டொலர் நியதிகளில் ஐ.அ.டொலர் 800 பில்லியனிலிருந்து ஐ.அ.டொலர் 2 டிரில்லியன் வரை இருக்குமென மதிப்பீடு செய்திருக்கிறது. பணம் தூயதாக்கலென்பது, சட்டத்திற்கு மாறான நிதியினை வெளியிலுள்ள நிதியியல் மார்க்கங்களினூடாக சட்ட ரீதியான நிதியமொன்றாக மாற்றுகின்றதொரு நடவடிக்கையென மக்டோவெல் (2001) வரைவிலக்கணம்

செய்கிறார். நிதியியல் நடவடிக்கை செயலணிக் குழுவின்படி (2019), பணம் தூயதாக்கலென்பது, குற்றவாளிகள் தமது சட்டத்திற்கு முரணான நடவடிக்கைகளின் மூலாதாரத்தினை மறைத்துக் கொள்வதற்காக மேற்கொள்கின்றதொரு செயன்முறையாகும். பணம் தூயதாக்கலின் முக்கிய நோக்கம் யாதெனில் சட்டத்திற்கு முரணான நடவடிக்கைகளைக் கண்டுபிடிக்கப்படுவதனைத் தடுக்கும் பொருட்டு சொத்துக்களின் மூலங்களை மறைத்துக் கொள்வதேயாகும். குற்றவாளிகளின் உள்நோக்கம் யாதெனில் சட்டத்திற்கு முரணான பணப் பெறுகைகளை மறைமுகமாகவும் பாதுகாப்பானதுமானதொரு விதத்தில், குற்றவாளிகளையும் பணத்தினையும் தேடுகின்ற நடவடிக்கைகள் யாவும் அடங்கிய பின்னர் எதிர்காலத் திகதியொன்றில் அப்பணத்தினைப் பயன்படுத்திக் கொள்வதேயாகும். குற்றவாளிகள் அவர்களது பணம் தொடர்பான தடச் சான்றுகளை மறைக்க முயற்சிப்பது பற்றி போதைப்பொருட்கள் மற்றும் குற்றங்கள் தொடர்பான ஐக்கிய நாடுகள் அலுவலகம் தொகுத்துத் தருகின்றது. மேலும், பணமானது கைப்பற்றப்படுவது போன்ற பாதிக்கப்படக்கூடிய தன்மையினைக் கொண்டிருப்பதனால் பாதுகாக்கப்பட வேண்டியதாகக் காணப்படுகிறது.

உண்மையான பணம் தூயதாக்கல் சுழற்சிவட்டம் பணம் தூயதாக்கல் சாதனத்தினை யார் பயன்படுத்துகின்றார்கள்

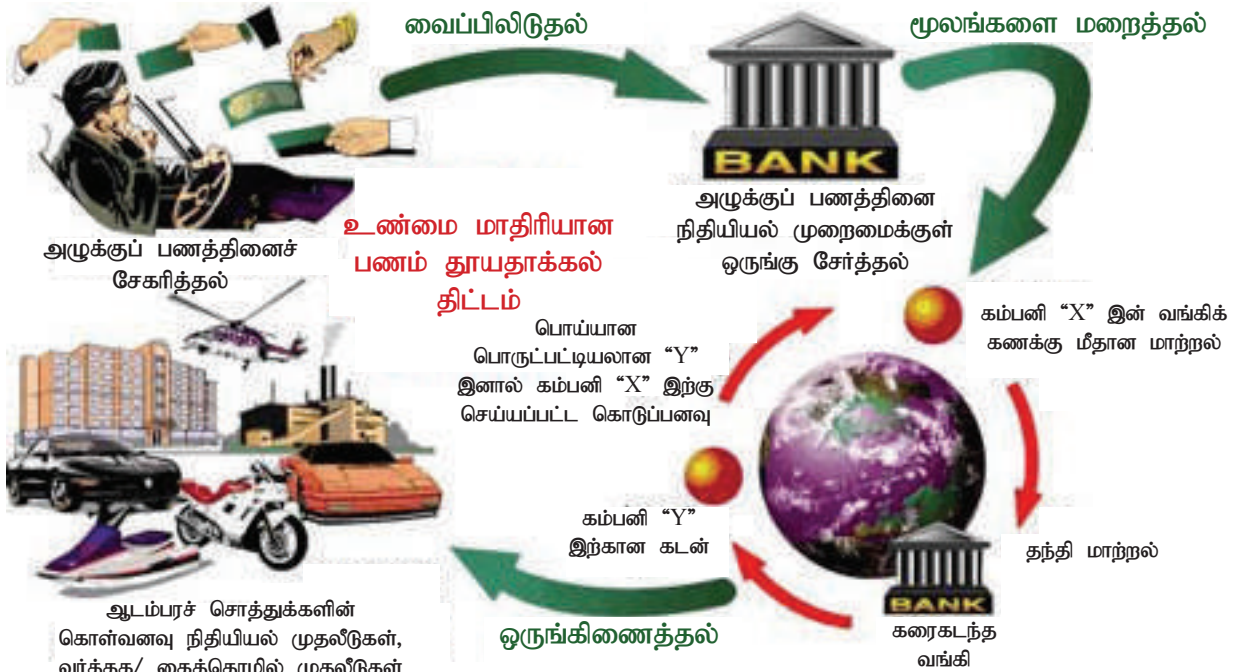
என்பதனைக் கவனத்திற் கொள்ளாது பின்வரும் இயக்கவாற்றல் வாய்ந்த மூன்று கட்டங்களிலமைந்த செயன்முறைகளை உள்ளடக்கியுள்ளது. வைப்புச் செய்தல், மூலங்களை மறைத்துக் கொள்ளல் மற்றும் ஒருங்கிணைத்தல் என்பனவே அவை. முதற்கட்டத்தில் குற்றவாளிகள் நிதியியல் முறைமையிலுள்ள “அழுக்குப் பணத்தில்” நுழைகிறார்கள். இரண்டாவது கட்டத்தில் அவர்கள் நிதியத்தின் தோற்றுவாயினை மறைப்பதற்காகத் தொடர்ச்சியான கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொள்கின்றனர். இது, நிதிகளைப் பல்வேறு சிறு சிறு பிரிவுகளாகப் பிரிக்கின்ற நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுவதனையும் அவ்வாறான சிறிய தொகைகளைக் கண்டுபிடிப்பதற்குக் கடினமான முறையில் மறைத்துக் கொள்வதனையும் உள்ளடக்குகிறது. ஒருங்கிணைப்பின் இறுதிக்கட்டத்தில், சிறுசிறு பகுதிகளாகப் பிரிக்கப்பட்ட நிதியம் பொருளாதாரத்தில் சட்ட ரீதியாக ஈட்டப்பட்ட/ ஊகிக்கப்பட்ட/ முதலீடு செய்யப்பட்ட நிதியமாக தோன்றுகின்ற விதத்தில் ஒருங்கிணைக்கப்படுகிறது. இச்செயன்முறையானது வரைபடம் 1இல் மேலும் தெளிவுபடுத்தப்படுகிறது.

பணம் தூயதாக்கல் உலகளாவியதொரு பிரச்சனையாகும். குற்றவாளிகளிடமிருந்து நிதியியல் முறைமைகளையும் பொருளாதாரத்தினையும் பாதுகாத்துக் கொள்வதற்கு

உள்நாட்டு சட்டக் கட்டமைப்பினைப் பலப்படுத்துவதுடன் தொடர்பான நியாயாதிக்கங்களும் ஏனைய வழிமுறைகளும் அவசியமானவையாகும்.

எனினும் இது, நிதியியல் தொழில்நுட்பவியலில் ஏற்பட்டுவரும் தொடர்ச்சியான புத்தாக்கங்கள், டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பங்கள் போன்ற தகவல் தொழில்நுட்பவியலின் விரைவான பரிணாம வளர்ச்சி மற்றும் மறைகுறி நாணயங்கள் போன்ற இணையத்தளத்தினை அடிப்படையாகக் கொண்ட கொடுப்பனவு முறைகள் என்பனவற்றின் காரணமாக இலகுவானதொரு செயன்முறையாகக் காணப்படவில்லை. ஒப்பீட்டு ரீதியில் இவை புதிய துறைகளாகக் காணப்படுகின்ற போதும் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பங்களினால் இயலுமைப்படுத்தப்படுகின்ற மறைகுறி நாணயங்கள், குற்றநடவடிக்கைகள் சந்தைப் பணப்பெறுகையின் சட்டத்திற்கு முரணான தோற்றுவாயினை மூடிமறைத்து விடுகின்ற செயற்பாட்டின் ஒரு கருவியாக குற்றவியல் மூலங்களினால் இலகுவாக அணுகத்தக்கதொன்றாகக் காணப்படுகின்றது. உதாரணமாக, மக்காகில் (2019) ஏப்பிரல் 21இல் இலங்கையின் பல்வேறு இடங்களிலும் இடம்பெற்ற பயங்கரமான உயிர்த்த ஞாயிறு தற்கொலைத் தாக்குதலை மேற்கொள்வற்கு சற்று முன்னதாக பயங்கரவாத அமைப்பானது மறைகுறி நாணயங்களை பௌதீக

வரைபடம் 1: உண்மையான பணம் தூயதாக்கல் செயன்முறை



மூலம்: போதைப்பொருள் மற்றும் குற்றம் தொடர்பான ஏனைய நாடுகளின் அலுவலகம்

நாணயமாக மாற்றிக் கொண்டமையினைக் குறிப்பிடுகிறார். இது, இக்கட்டுரைக்கான பின்னணியாகத் தொடர்ந்தும் காணப்படுகின்ற வேளையில், கலந்துரையாடலானது பரிணாமமடைந்த தொழில்நுட்பத்தின், குறிப்பாக, பணம் தூயதாக்கலுடன் தொடர்பான குற்றவியல் கூறுகள் பற்றிய டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல் மற்றும் மறைகுறி நாணயங்களின் பரிணாமமடைந்த தொழில்நுட்பங்களின் சிக்கலான தன்மைகள் பற்றி வலியுறுத்துகிறது.

02. மறைகுறி நாணயங்கள்

மறைகுறி நாணயங்கள் பிரபல்யம் மிக்கனவாக மாறி வருவதுடன் புதிய கொடுப்பனவுத் தளமொன்றினையும் உருவாக்கி வருவதுடன் இது பாரம்பரியமான வங்கித்தொழிலுக்கு சவால் விடுவதாகவும் காணப்படுகிறது. மறைகுறிச் சொத்தானது நாணயத்தின் மாற்று வடிவமாக அல்லது மூன்றாந்தரப்பினரின் தலையீட்டினை தேவைப்படுத்தாத கொடுப்பனவொன்றாக ஆரம்பத்தில் காணப்பட்ட நிலையிலிருந்து நீண்ட தூரம் இது பயணித்திருக்கிறது. நகமோட்டோ (2008இல்) கிறிப்ரோகிறபி அஞ்சலிடல் பட்டியலில் மின்னஞ்சலொன்றினை வெளியிட்டதன் மூலம் மறைகுறி நாணயங்கள் முதலில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டன. அவர் “மூன்றாந்தரப்பினரை நம்பியிருக்காது முழுமையாகவே கணனி வழியில் தகவல்களைப் பகிர்ந்து கொள்கின்ற புதிய இலத்திரனியல் காசு முறைமையொன்று தொடர்பில் முயற்சித்து வருகிறேன்” என எளிமையாகக் குறிப்பிட்டிருக்கின்றார். அவர் கணனி வழியில் பகிரப்படுகின்ற இலத்திரனியல் காசு முறைமை பற்றி மேலோட்டமாகக் குறிப்பிடும் “பிட்கொயின்” என அழைக்கப்படும் காசு முறை பற்றி வெள்ளை அறிக்கையொன்றினை வெளியிட்டார். மறைகுறி சொத்து முறைமை சிக்கல் வாய்ந்ததொன்றாகக் காணப்படுகின்ற போதும் கூட, இதன் தொழிற்பாட்டுப் பொறிமுறை விளங்கிக் கொள்வதற்குச் சுலபமாகும். இலத்திரனியல் காசு முறைமையொன்றினை அபிவிருத்தி செய்வதன் முக்கிய நோக்கம் யாதெனில் நிதியியல் நிறுவனங்களினூடாக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளாமல் ஒரு தரப்பினரிடமிருந்து மற்றொரு தரப்பினருக்கு கணனிவழி அதேநேரக் கொடுப்பனவினை அனுமதிப்பதாகும். இவ்விலத்திரனியல் காசு முறைமையானது தரகுகள் மற்றும் கட்டணம் போன்ற கொடுக்கல்வாங்கல் செலவுகளை நீக்குவதுடன் கொடுப்பனவுகள் டிஜிட்டல் கையொப்ப முறைமைகளினூடாக உறுதிப்படுத்தப்படுகின்றன.

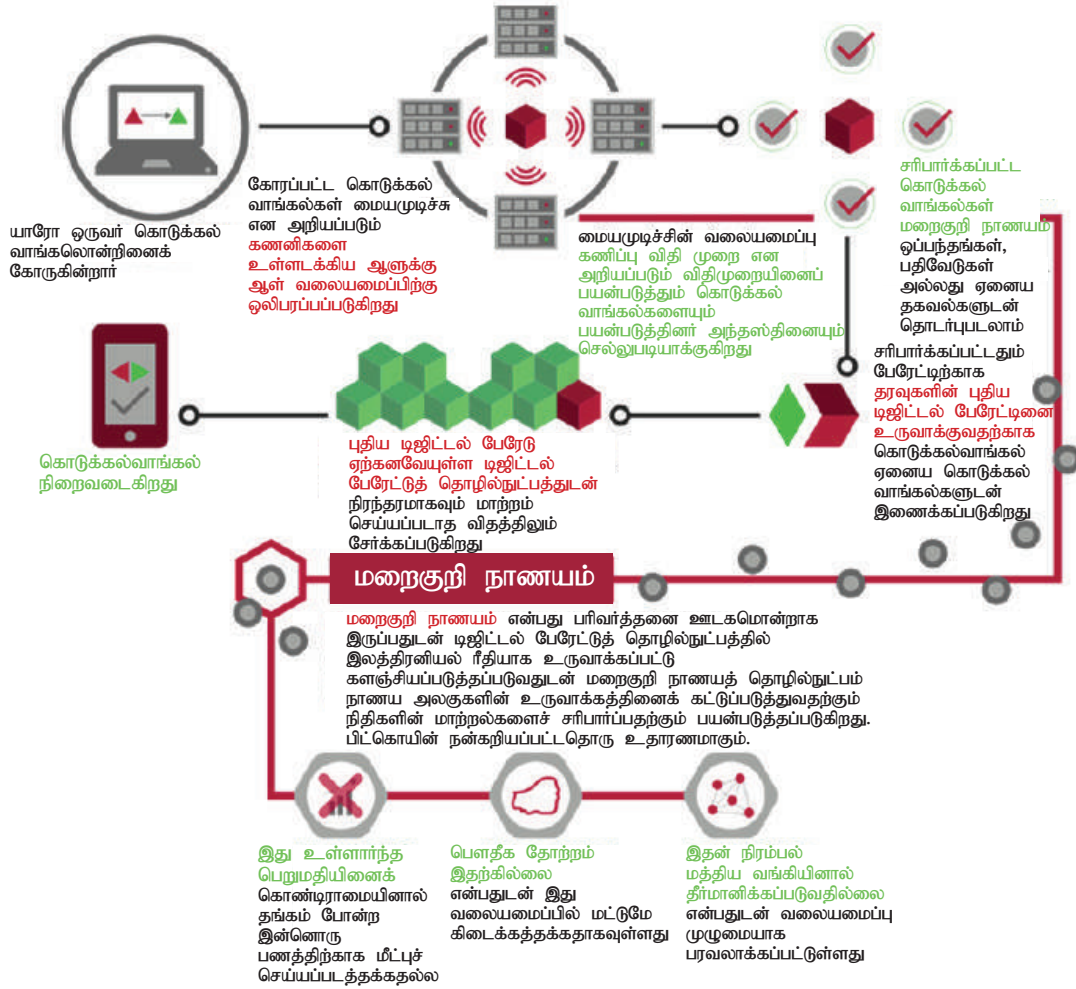
தொடர்புபட்ட தரப்பினர்களின் “இரட்டைச் செலவிடலைத் தவிர்ப்பதற்கான வங்கியொன்றினைக் கொண்டிருக்கின்ற தேவை வலையமைப்பு முறைமையொன்றினை உருவாக்குவதன் மூலம் நீக்கப்படுகிறது. எனவே, நிதியியல் நிறுவனமொன்றின் பிரசன்னத்தின் மூலமாக நிறுவப்பட வேண்டிய நம்பிக்கையினை கிறிப்ரோகிறபிக் நிறுவனத்தினூடாகக் கட்டியெழுப்ப வேண்டியிருக்கும். கொடுக்கல்வாங்கல்கள் தொகுதி தொகுதிகளாகப் பிரிக்கப்படுவதுடன் கொடுப்பனவுகளை இலகுவாகச் சரிபார்ப்பதற்காக நேரமுத்திரையும் இடப்படுகின்றன. நேர முத்திரையிடலினூடாக இரட்டைக் கொடுப்பனவுகள் தவிர்க்கப்படுகின்றன. மூன்றாந்தரப்பு தலையீடுகளைத் தவிர்ப்பதற்காக இணையத்தளங்கள் வலையமைப்புக்களாக ஒழுங்கமைக்கப்பட்டிருப்பதுடன் கொடுப்பனவுகளை இணைப்பதற்கு அல்லது பிரிப்பதற்கான வசதிகளும் வழங்கப்படுகின்றன. கொடுக்கல்வாங்கல்களின் முதன்மை அலகான இலத்திரனியல் நாணயக் குத்தி என்பது டிஜிட்டல் கையொப்பங்களின் சங்கிலியொன்றாகும். ஒவ்வொரு சொந்தக்காரரும் இரண்டு திறப்புக்களை உடமையில் வைத்திருப்பர் ஒன்று பொதுவான திறப்பு அதனை மற்றவர்கள் பார்க்கமுடியும். கணனி முறைமையினால் உருவாக்கப்பட்ட தனிப்பட்டவருக்கான திறப்பை உரியவரால் மட்டுமே பார்க்கமுடியும். தீர்ப்பனவொன்றினை கையொப்பமிடுவதன் மூலம் நாணயங்கள் தற்போதைய சொந்தக்காரரிடமிருந்து மற்றொருவருக்கு மாற்றல் செய்யப்படுவதுடன் உண்மையான மாற்றலாக விளங்கும் உறுதிச் சான்றிதழும் அடுத்த சொந்தக்காரரின் பொதுத் திறப்பும் முன்னைய சொந்தக்காரரிடமிருந்து மாற்றல் செய்யப்படுகின்ற வேளையில், கையொப்பமிடப்படுவதன் மூலம் அவரது தனிப்பட்டவருக்கான திறப்பும் சமகாலத்தில் உறுதிப்படுத்தப்படுவதன் மூலம் மாற்றல் செய்யப்படுகிறது. நாணயக் குத்திகள் டிஜிட்டல் வலட்டுக்களில் சேமிக்கப்படுவதுடன் பொதுவான திறப்பு மற்றும் தனிப்பட்டவருக்கான திறப்பின் பயன்பாடு புதிய சொந்தக்காரர் அவரது வலட்டினைத் திறப்பதனை இயலச் செய்வதுடன் அதில் சேமிக்கப்பட்டுள்ள நாணயக் குத்திகளையும் விடுவிக்கும். எனவே, இரண்டு டிஜிட்டல் கையொப்பங்கள் சந்திக்கின்ற புள்ளியொன்றின் முடிச்சினூடாக இணைக்கப்பட்ட அனைத்துக் கொடுக்கல்வாங்கல்களின் மூலமாக அனைத்து மாற்றல்களினதும் சங்கிலியொன்று காணப்படுகிறது. புதிய சொந்தக்காரர், முன்னைய அனைத்து மாற்றல்களினதும் பொதுவான திறப்புக்களை பார்வையிடுவதன் மூலம்

மாற்றல்கள் செல்லுபடியாகும் தன்மையினைச் சரிபார்த்துக் கொள்ளமுடியும். நகமோட்டோவின் (2008) பணி இப்பொழுது டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் என அறியப்படுவதுடன் பின்வருமாறு எடுத்துக்காட்டப்படுகிறது.

மறைகுறி நாணயத்தின் உருவாக்கம் சட்டத்திற்கு முரணான நடவடிக்கைகளுக்காகப் பயன்படுத்தப்பட்டு

சிறிதளவு இடர்நேர்வுகளுக்கே உள்ளாகின்ற போதும் மறைகுறி சொத்துக்களின் வர்த்தகப்படுத்தல் தளமும் மறைகுறிச் சொத்துக்களுடன் தொடர்பான புதிய வர்த்தகச் சொத்துக்களும் தொடர்ச்சியாக வளர்ச்சியுற்று வருவதுடன் நிதியியல் உறுதிப்பாட்டுக் கரிசனைகளுக்கான வாய்ப்புக்கள் உயர்ந்து வருவதுடன் வங்கிகளினால் எதிர்நோக்கப்படும் இடர்நேர்வுகளும் அதிகரித்து வருவதாகவும்

வரைபடம் 2: டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்துடன் மறைகுறி நாணயத்தின் தொழிற்பாடு



மூலம்: பிறைஸ் வாட்டர்சுவுஸ் கூப்பர்ஸ் - ஐக்கிய அமெரிக்கா (PWC - US) வெப்தளம் - <https://www.pwc.com/us/en/industries/financial-services/fintech/bitcoin-blockchain-cryptocurrency.html>

வருகின்ற தோற்றம் பெற்றுவருகின்றதொழில்நுட்பங்களின் மேலதிக இடர்நேர்வுகளுடன் நன்கு நிறுவப்பட்ட நிதியியல் நிறுவனங்களுக்கு சவால்விடுவதாக இருக்கிறது. பாசல் குழு (2018) உலகளாவிய நிதியியல் முறைமைகளுடன் ஒப்பிடுகையில் மறைகுறி நாணயச் சந்தை சிறியதாகவும் வங்கிகள் தற்பொழுது நேரடியாக

குறிப்பிடுகிறது. இப்பின்னணியில், பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடுவதைத் தடுப்பதற்கு மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்களின் அண்மைக்கால மற்றும் எதிர்பார்க்கப்படும் எதிர்கால அபிவிருத்திகள் நியாயாதிக்கத்தின் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான முயற்சிகளை வலுப்படுத்துவதற்கு முக்கியமானவைகளாக இருக்கும்.

03. குற்றவியலின் சட்டத்திற்கு மாறான பெறுகைகளைத் தூய்மைப்படுத்துவதற்கு மறைகுறிச் சொத்துக்களைப் பயன்படுத்தல்

ஒப்பீட்டு ரீதியாக இது புதியதொரு விடயமாக இருக்கின்ற போதும், குற்ற நடவடிக்கைகளுடன் தொடர்பான பணப் பெறுகைகளின் சட்டத்திற்கு மாறான தோற்றுவாயினை மூடிமறைப்பதற்கான செயன்முறையொன்றாக குற்றவாளிகளினால் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்ற மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்கள் தொடர்பான விபரமான அம்சங்களைப் பலர் ஆழமாக ஆராய்ந்திருக்கின்றனர் (மக்காகில் 2019). பல எண்ணிக்கையான உயர்மட்ட புலன் விசாரணைகளும் வழக்குத் தொடுப்புக்களும் குற்றவியலாளர்கள் நாணயத் தெரிவிற்கு அடுத்ததாக பிற்கொயின் தெரிவிற்கு முக்கியத்துவம் வழங்குவதனை எடுத்துக்காட்டுகின்றன (மலிக் 2018). பிட்கொயின்கள் சட்டத்திற்கு மாறான போதைப்பொருட்களின் வாங்கல் மற்றும் விற்பல், இணையத்தள தவறான மென்பொருட்களின் காந்த நாடாக் குறியீடுகள் மற்றும் மறைவான வெப்தளங்களில் உளவறியும் கருவிகளின் கொள்வனவு, கணனிவழி அதேநேர சூதாட்டங்களினூடாக நிதிகளைத் தூய்மைப்படுத்தல் மற்றும் பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியிடல் போன்றவற்றிற்குப் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.

பிட்கொயின் பிரபல்யமடைந்து வருகின்றமையானது அதன் வார்ப்பு நடவடிக்கைகளையும் சுற்றோட்டத்தினையும் அதிகரித்திருக்கிறது. பிட்கொயின் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் என்பது நிறைவேற்றப்பட்டிருக்கின்ற அனைத்து பிட்கொயின் கொடுக்கல்வாங்கல்களினதும் பொதுப் பேரேடொன்றாகும். இவை “நிறைவடைந்த” தொகுதிகளாக தொடர்ச்சியாக வளர்ச்சியடைந்து வருவதுடன் புதிய பதிவிடல் தொகுதிகளுள் சேர்க்கப்படுகின்றன. இத்தொகுதிகள் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்ப தொகுதிகளுடன் ஒழுங்காகவும் காலக்கிரம ஒழுங்கிலும் சேர்க்கப்படுகின்றன. இதுவரை 2009இல் மெய்நிகர் நாணயம் உருவாக்கப்பட்டதிலிருந்து பிட்கொயினின் எண்ணிக்கை 2018 யூனில் ஏறத்தாழ 17.12 மில்லியனுக்கு வளர்ச்சியடைந்திருக்கிறது. உண்மையில் பணம் தூயதாக்கல் செய்முறை வைப்பிலிடுதல், மூலங்களை மறைத்தல் மற்றும் ஒருங்கிணைத்தல் என்பனவற்றுடன் தொடர்புபட்ட பணம் தூயதாக்கல் சுழற்சி வட்டமொன்றினைக் கொண்டிருக்கும் மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்களைப் பயன்படுத்தி மேற்கொள்ளப்படுகின்ற உண்மையான

செய்முறை பின்வருமாறான மூன்று செய்முறைகளைக் கொண்டிருக்கும்.

படிமுறை 1: வைப்பிலிடுதல்

குற்றவாளிகள் சட்டத்திற்கு மாறான பெறுகைகளைப் பயன்படுத்தி (காசு, டிஜிட்டல் நாணயம் அல்லது பற்று/ வரவு/ தன்னியக்கக் கூற்றுப் பொறி அட்டை) டிஜிட்டல் பரிவர்த்தனையில் அடிப்படை மறைகுறி நாணயத்தினைக் கொள்வனவு செய்கின்றனர். மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்கள் பரிவர்த்தனை சேவைகளை வழங்குபவர்கள் வாடிக்கையாளர் நெருங்கிய கவனிப்பு வழிமுறைகளை மேற்கொள்வதன் மூலம் வழமையான சட்ட ரீதியான கடப்பாடுகளை மேற்கொள்கின்றனர். இத்தகைய டிஜிட்டல் பரிவர்த்தனைகள், நன்கறியப்பட்ட குற்றவாளிகள் மற்றும் குற்றவாளிகளின் வலையமைப்பிற்காக முன்னின்று தொழிற்பாட்டு நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்கின்ற போலி மனிதர்களினால் அடிக்கடி அணுகப்படுகிறது. இப்போலி மனிதன்/ மனிதர்கள் குற்றவாளிகளுக்கும் குற்றவாளிகளின் வலையமைப்பிற்கும் அநாமதேய தன்மைகளையே வழங்குவர். அநாமதேயத் தன்மையானது மெய்நிகர் தனியார் வலையமைப்பு, அநாமதேய இ-வலட்டுக்கள் மற்றும் பொதுப்பேரேட்டு தொழில்நுட்பங்கள் என்பன திறன் தொலைபேசிகளை இயலச் செய்தல் என்பனவற்றைப் பயன்படுத்தி வழங்கப்படுகிறது. வைப்பிலிடும் கட்டத்தில், ஆரம்ப அடையாளம் காணல், சரிபார்த்தல் மற்றும் உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளல் ஆகிய நடவடிக்கைகள் மேற்கொள்ளப்பட்டதும், டிஜிட்டல் பரிவர்த்தனை கட்டளை நாணயங்களைக் கொடுக்கல்வாங்கல் செய்யும். அல்லது மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்களைக் கொள்வனவு செய்வதற்கான நிதியினை வங்கி மாற்றல் செய்யும். இவை முதன்மை நாணயக் குத்திகள் என அழைக்கப்படுகின்றன. அதன் பின்னர் முதன்மை நாணயங்கள் முன்னேற்றம் கண்ட பரிவர்த்தனையொன்றில் மாற்று - நாணயக் குத்திகளைப் பெற்றுக் கொள்வதற்காகப் பயன்படுத்தப்படும். மாற்று நாணயக் குத்திகள் பயன்படுத்துநருக்கான உயர்ந்த மட்டத்திலான அநாமதேயத் தன்மை போன்ற முன்னேற்றம் கண்ட பண்புகளைக் கொண்டிருக்கிறது (அந்தனோபோலோ 2018). குற்றவாளிகள், குற்றவியல் தொடர்பான நிதிப் பெறுகைகளின் வழிகள் கண்டறியப்படுவதனை மறைக்கும் விதத்தில் முதன்மை நாணயக் குத்திகளைக்

குழப்புவதற்கு முயற்சிப்பர். அடிக்கடி பயன்படுத்தப்படுகின்ற இத்தந்திரோபாயம் உருட்டுதல் அல்லது கலக்குதல் என அழைக்கப்படுகிறது. இச்செயன்முறையானது பிட்கலப்பு அல்லது சுழற்றுதல் போன்ற கலப்புப் பணிகளுடன் தொடர்புபட்டதாகக் காணப்படுகிறது. இக்கலப்புக்கள் முதன்மை நாணயங்கள் தற்காலிக டிஜிட்டல் வலட்டுக்களுக்கு மாற்றப்படுவதனைக் கட்டுப்படுத்தி டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினை ஏமாற்றுவதனையும் கணக்காய்வுகள் மற்றும் புலனாய்வுத் தடயங்களை அழித்துவிடுவதனைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கும் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. குற்றவாளிகள், பெற்றுக்கொள்பவரின் பிழையான முகவர்கள் பின்னூட்டல் முகவரிகளுக்குக் கொடுக்கல்வாங்கல்களை மீளவழிப்படுத்தல் போன்ற உபாயங்களைப் பயன்படுத்தி செய்முறையிலுள்ள கணக்காய்வுப் பேரேடுகளை தடங்கலுறச் செய்கின்றனர். கலப்புச் செய்யப்பட்ட முதன்மை நாணயக் குத்திகள், உயர்ந்த மட்ட குறிமுறையாக்கத்திற்கும் தனிப்பட்ட முக்கிய குறிமுறையாக்கங்களின் சிக்கல்களுக்கும் பயன்படுத்தப்படுகின்ற தனிப்பட்ட நாணயங்களைக் கொள்வனவு செய்வதற்காகத் தற்பொழுது முன்னேற்றமடைந்த டிஜிட்டல் பரிமாற்றத்திற்கு மாற்றல் செய்யப்படுகின்றன.

படிமுறை 2: மூலங்களை மறைக்கின்றமை அல்லது இரகசிய நாணயங்கள்

இது தூய்மைப்படுத்துபவர் மூலங்களை மறைப்பவரின் பன்முறை இரகசிய நாணயமாகவும் பரிமாற்று டிஜிட்டல் நாணயமாகவும் அமைந்து கணக்காய்வு தடயத்தின் பாதுகாப்பினை வலியுறுத்தியதுடன் இது சட்ட ரீதியான நிதியமாக சமூகத்துடன் மீண்டும் ஒருங்கிணைக்கப்படுகின்ற விதத்தில் சட்டத்திற்கு மாறான நிதியத்தினைத் தயாரிக்கின்றது.

படிமுறை 3: மூலங்கள் மறைக்கப்பட்ட குறிமுறையாக்கச் சொத்துக்களை ஒருங்கிணைத்தல்

பணம் தூயதாக்குபவருக்கு பல்வேறு தேர்வுகள் கிடைக்கத்தக்கதாகவுள்ளன:

ஒருங்கிணைப்பினை உடைத்துவிடுதல்: இரகசிய நாணய உடமைகள் முதன்மைக் குறிமுறையாக்கச் சொத்துக்களுக்கு மாற்றப்படுகின்ற/ பரிமாற்றம் செய்யப்படுகின்றன. இவை கட்டளை நாணயங்களுக்கு அல்லது இலத்திரனியல் ரீதியாக

வங்கிக் கணக்குகளுக்கு மாற்றல் செய்யப்படுகின்றன அல்லது நுகர்விற்கு அல்லது உண்மைச் சொத்துக் கொள்வனவு போன்ற நுகர்வுடன் தொடர்பான முதலீட்டிற்குப் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.

நிதியியல் நிறுவனங்கள், மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்கள் கட்டளை நாணயத்திற்கு பரிமாற்றம் செய்யப்படும் பொழுது அவர்களது இடைமுகங்களின் மீது குவிந்த முக்கிய கவனத்தினைச் செலுத்துதல் வேண்டும்.

04. பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் அமைப்பிற்குள் நீடித்தநிலைத்திருக்கக்கூடிய புதிய தொழில்நுட்பங்களைப் பயன்படுத்தல் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் குறிப்பாக, ஒன்றுக்கொன்று சமமான கணனி வலையமைப்புக்களில் அநேகமான அநுகூலங்களைக் கொண்டிருக்கிறது (அகர்வால் 2018). டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம், மறைகுறி நாணயம்/ சொத்துக்களை விடவும் பல்வேறு பயன்பாடுகளைக் கொண்டிருப்பதாக அடையாளம் காணப்பட்டிருக்கிறது. இத்துறையிலுள்ள திறன்மிகுந்த ஒப்பந்தங்கள் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பங்களைப் பயன்படுத்துவதன் மூலம் நேரடியாக நன்மைகளைப் பெறுகின்றன. திறன் ஒப்பந்தங்கள், விநியோகப் பேரேடுகளுடாக குறியீடு செய்யப்பட்ட செயலாற்றப் பிரமாணங்களுடன் இணைக்கப்பட்டவையாகக் காணப்படுகின்றமையின் மூலம் கடப்பாடுகளை வழங்குவதானது குறித்துரைக்கப்பட்ட தேவைப்பாடுகளைத் திருப்திப்படுத்துவதுடன் தொடர்புடையதாகக் காணப்படுகிறது. இது வெளியிலிருந்து வியாபாரப் பணிகளைப் பெற்றுக்கொள்ளும் வியாபாரப் பணிகளுக்குப் பெருமளவிற்கு நன்மை பயக்கும். டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினை வழங்கல் சங்கிலி முகாமைத்துவத்திற்கும் பயன்படுத்த முடிகின்றவிடத்து தொழில்நுட்பப் பொருட்களின் அறிவினைக் கண்டறியத்தக்க தன்மையினையும் செலவுச்சிக்கனமான தன்மைகளையும் வழங்குவதனால் பொருட்கள் ஒரு புள்ளிலிருந்து மற்றைய புள்ளிக்கு நகரக்கூடியனவாக இருக்கின்றன. டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினைப் பொருட்களின் அசைவு, தோற்றம், அளவு மற்றும் பல காரணிகளைக் கண்டறிந்து கொள்வதற்குப் பயன்படுத்த முடியும் என்பதுடன் (முகாமையாளர்கள் போக்குவரத்து மற்றும் விநியோக ஆட்கள்) வேறுபட்ட வகையினரால் பல்வேறு மையங்களையும் அணுகக்கூடியதாக இருந்ததுடன்

வழங்கல் சங்கிலி முன்னோக்கி நகர்ந்தமையின் மூலம் தகவல்கள் இற்றைப்படுத்தப்பட்டன. திறன்வாய்ந்த ஒப்பந்தக் கோட்பாட்டுடன் இணைந்து செல்லும் விதத்தில் டிஜிட்டல் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பமும் தரத்தினை உறுதிப்படுத்தும் செய்முறையில் பயன்படுத்தப்பட்டது. இது, பல்வேறு மையங்களிலிருந்தான இற்றைப்படுத்தல் மற்றும் அணுகும்தன்மைகளில் காணப்பட்ட ஒழுங்கீனங்களைப் பொறுத்தவரையில் பரீட்சிப்புக்களையும் கணக்காய்வுகளையும் மேற்கொள்வதனை இயலுமைப்படுத்தியது.

05. முடிவுரை

இக்கட்டுரையானது, நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினை வலுப்படுத்துவதற்கான முந்தேவைப்பாடாகக் காணப்படும் நாட்டின் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் அமைப்பினை வலுப்படுத்துகின்றதொரு சூழ்நிலையில், டிஜிட்டல் சூழல் பரிணாமமடைந்து வருகின்ற வங்கித்தொழில் சூழலில் மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்களின் தாக்கத்தனை விளக்குவதற்காகத் தயாரிக்கப்பட்டதாகும். இக்கட்டுரையானது மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்களுடன் தொடர்பான பணம் தூயதாக்கல் அச்சுறுத்தல்களை எவ்வாறு தணிக்கலாம்/ ஒழித்துவிடலாம் என்பது பற்றிய யோசனைகளை முடிவுரையில் தெரிவிக்கிறது. இந்நடவடிக்கை தொடர்பான முக்கிய கவனம் நிதியியல் நிறுவனங்களைப் பலப்படுத்துவதாக இருக்கும். நிதியியல் நிறுவனங்களின் முக்கிய கவனம் மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்கள் கட்டளை நாணயத்திற்கு பரிமாற்றப்படுகின்ற அவர்களின் இடைமுகங்களின் மீது குவிந்திருத்தல் வேண்டும். மாற்றல் செய்பவர்/ போலி மனிதனின் அடையாளம் சட்டத்திற்கு மாறான கொடுக்கல்வாங்கல்கள் நிலவுகின்ற முதலாவது இணைப்பாக இருக்கக்கூடும். இடர்நேர்வினை அடிப்படையாகக் கொண்ட அணுகுமுறை காசினை அதிகளவில் கொண்ட தொழிற்பாடுகள், வாடிக்கையாளரிலும் பார்க்க அடிக்கடி மேற்கொள்ளப்படும் காசு கொடுக்கல்வாங்கல்கள், டிஜிட்டல் நாணயப் பரிமாற்றம், மூன்றாந்தரப்புக் கொடுக்கல்வாங்கல்கள் மற்றும் அவ்வப்போது மேற்கொள்ளப்படும் கொடுக்கல்வாங்கல்கள் என்பனவற்றை முக்கியமாகக் கொண்டு மேற்கொள்ளப்பட்டன. கொடுக்கல்வாங்கல்கள் என்பனவற்றை முக்கியமாகக் கொண்டு மேற்கொள்ளப்பட்ட. மிகப் பாதிக்கக்கூடிய அல்லது இடர்நேர்வுத் துறைகள் மீண்டெழுகின்ற பன்னாட்டு தந்தி மாற்றல்கள், தெரிந்திராத அல்லது சரிபார்க்கப்படாத வாடிக்கையாளர் உட்பாய்ச்சல்கள் மற்றும் பெருந்தொகையான

வெளிப்பாய்ச்சல்களைச் சட்ட ரீதியான ஆட்கள் அல்லது டிஜிட்டல் மாதிரியான மாற்றல்கள் மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்கள், பதிவேடுகள் பேணப்படுவதனை ஏய்க்கின்ற விதத்திலமைந்த உருவாக்கப்பட அல்லது நுண்பாக ரீதியாக உருவாக்கப்பட்ட கொடுக்கல்வாங்கல்கள், பல்முறையிலான இதையொத்த கொடுக்கல்வாங்கல்கள் அல்லது தொடர் கொடுக்கல்வாங்கல்கள், நிதியியலினூடான விரைவான பாய்ச்சல்கள் மற்றும் நிதியியல் மையங்களினூடாகத் நெறிப்படுத்தப்பட்ட கொடுக்கல்வாங்கல்கள் அல்லது டிஜிட்டல் பணம் தூயதாக்கும் மையங்கள் (ருஷியா, வெனிஸ்ஸலா, லெபனான், மற்றும் பரகுவே போன்றவை) குறிப்பாக, மோதல்கள் இடம்பெறுகின்ற, பயங்கரவாத நடவடிக்கைகள் காணப்படுகின்ற மற்றும் இதையொத்த தன்மைகள் காணப்படும் பிரதேசங்களுக்கு அண்மையாகவுள்ள நாடுகளின் எல்லைகள் என்பனவற்றை உள்ளடக்குகின்றன. நிதியியல் நிறுவனங்களின் பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் அமைப்பினைப் பலப்படுத்துவதற்கு கொடுக்கல்வாங்கல் கண்காணிப்புப் பொறிமுறை, உள்ளக வழிகாட்டல்களை அபிவிருத்தி செய்தல், கொள்கைகள் மற்றும் நடைமுறைகள் என்பன இன்றியமையாதனவாகும். மேலும், நிதியியல் நிறுவனங்கள் டிஜிட்டல் பேரேட்டு தொழில்நுட்பத்தின் உள்ளார்ந்த தன்மையினைப் பயன்படுத்திக் கொள்ள முடியும். களவுகளை அடையாளம் காண்பதனையும் மறைகுறி நாணயத்துடன் தொடர்பான பணம் தூயதாக்கல் பணம் தூயதாக்கலைத் தடுப்பதற்குப் பயன்படுத்த முடியும். இதற்கமைய, நிறுவனங்கள் மறைகுறி நாணயத்துடன் இணைந்துள்ள தொழில்நுட்ப நியதிகளில் தொழிற்படுவதற்கு பாரிய வகிபாகமொன்றினைக் கொண்டிருக்கின்றன. எனினும், மறைகுறி நாணயச் சொத்துக்களின் ஊக ரீதியான போக்குகளிலிருந்து விலகியிருப்பது தொழில்நுட்ப ரீதியான ஈடுபாடுகளை அதாவது டிஜிட்டல் பேரேட்டு தொழில்நுட்பத்தின் ஈடுபாட்டினைக் கவனிப்பது ஒன்றுக்கொன்று சமமான கொடுக்கல்வாங்கல்களில் மேலும் வினைத்திறனை மேம்படுத்துவதற்கான முன்னோக்கி வழியாக இருக்கும் (விஜேயவர்த்தன 2017). இத்தொழில்நுட்பத்தினை முன்மதியுடன் பயன்படுத்திக் கொள்வது, நிதியியல் துறையின் மேலும் அபிவிருத்தி செய்வதற்கு ஆதரவளிக்கக்கூடிய சிறந்த வெளிப்படாத தன்மையினையும் வினைத்திறனையும் அனுமதிக்கக்கூடிய விதத்தில் நிதியியல் ஒருங்கிணைப்புக்களின் எதிர்காலத்தினை மாற்றியமைக்கும்.

கொடுக்கல்வாங்கல் கண்காணிப்புப் பொறிமுறை மற்றும் உள்ளக வழிகாட்டல்களின் அபிவிருத்தி, கொள்கைகள் மற்றும் நடவடிக்கைகள் என்பன பணம் தூயதாக்கலுக்கெதிரான/ பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தலை ஒழித்தல் அமைப்பினைப் பலப்படுத்துவதற்கு இன்றியமையாதனவாகும்.

உசாத்துணைகள்:

Agarwal, J. (2018, January 18). 8 Benefits of Blockchain to Industries Beyond Cryptocurrency. Entrepreneur: Asia Pacific .

Antonopoulos, A. M. (2018, August). Chapter 9. Alternative Chains, Currencies, and Applications. Retrieved from Safari -O'reilly: <https://www.oreilly.com/library/view/mastering-bitcoin/9781491902639/ch09.html>

Basel Commitee. (2018). <https://www.newsbtc.com/2019/03/13/basel-committee-growth-of-bitcoin-is-a-bad-sign-for-global-banking-system/>.

Cheah, E. T., & Fry, J. (2015). Speculative bubbles in Bitcoin markets: An empirical investigation into the fundamental value of Bitcoin. Economic Letters 130, 32-36.

European Central Bank. (2012, October). Virtual Curren- cy Schemes. Retrieved from European Central Bank -Eu- rosystems: file:///C:/Users/ayesh.ariyasinghe/Pictures/vir- tualcurrencyschemes201210en.pdf

FATF. (2019). Financial Action Task Force. Retrieved from What Is Money Laundering?: <http://www.fatf-gafi.org/faq/moneylaundering/>

Gartner. (2019). IT Glossary. Retrieved from Gartner: <https://www.gartner.com/it-glossary/digitalization>

Gün, L. (2014). A new form of currency: description and economic principle. Journal of Scientific Research and Re- ports 3(13), 1793-1797.

Keynes, J. M. (1937). The General Theory of Employ- ment, Interest and Money. London: Macmillan.

Malik, N. (2018, August 31). How Criminals And Terror- ists Use Cryptocurrency: And How To Stop It. Retrieved

from Forbes- e magazine: <https://www.forbes.com/sites/nikitamalik/2018/08/31/how-criminals-and-terrorists-use-cryptocurrency-and-how-to-stop-it/#29cb359c3990>

McCahill, E. (2019). ISIS funded Sri Lanka Easter bomb- ings with Bitcoin donations. Retrieved from Mirror: <https://www.mirror.co.uk/news/world-news/isis-funded-sri-lanka-easter-14982949>

McDowell, J. (2001). Consequences of Money Launder- ing and Financial Crime. Economic Perspectives, 6(2), 6-8.

Nakamoto , S. (2008). Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System. Retrieved from www.bitcoin.org.

Organisation of Economic Cooperation and Development. (2009). Money Laundering Awareness Handbook for Tax Examiners and Tax Auditors (OECD,2009). Retrieved from OECD: <https://www.oecd.org/tax/exchange-of-tax-information/43841099.pdf> @ pg.

Statista. (2019). Number of digital buyers worldwide from 2014 to 2021 (in billions). Retrieved from The Statistics Portal: [https://www.statista.com/statistics/251666/num- ber-of-digital-buyers-worldwide/](https://www.statista.com/statistics/251666/number-of-digital-buyers-worldwide/)

Turner, A., & Irwin, A. S. (2018). Bitcoin Transactions: Digital discovery of illicit activity on the blockchain. Jour- nal of Financial Crime, Vol.25 No.1, 109-130.

UNODC. (2019). United Nations Office on Drugs and Crime. Retrieved from The Money-Laundering Cycle: <https://www.unodc.org/unodc/en/money-laundering/laun- drycycle.html>

Vigna, P., & Casey, M. J. (2016). Crypto Currency: the Future of Money? London, UK: Vintage Publishers.

Wijewardena, W. A. (2016). Thriving in the Digitl Age: Digital Currencies Pose the Biggest Challenge for Banks. Association of PProfessional Bankers: 28th Anniversary Convention, 9-21.

Wijewardena, W. A. (2017). Banking Sector, Disruptive Technology and the Blockchain. Association of Profes- sional Bankers: 29th Anniversary Convention, 9-22.

நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாடும் மத்திய வங்கியின் பங்கும்

எஸ். குறிஞ்சீதரன்
முத்த உதவிப் பணிப்பாளர்
வங்கி மேற்பார்வைத்
திணைக்களம்

1. நிதியியல் முறைமை

ஒரு பொருளாதார முறைமையின் சுற்று வட்டச் செயற்பாடானது சுமுகமாகத் தொடர்ந்தும் இயங்குவதற்கு நிதியியல் முறைமையானது இன்றியமையாத ஒன்றாகும். ஒரு எளிய பொருளாதார முறைமையில் வீட்டுத் துறையினரும் நிறுவனத் துறையினரும் பங்கு கொண்டிருப்பர். இங்கு வீட்டுத் துறையினர் நிறுவனத் துறையினருக்கு உற்பத்திக் காரணிகளை வழங்குவதுடன் அவர்களிடமிருந்து அதற்கான கட்டணங்களை வருமானமாகப் பெறுகின்ற அதேவேளை, நிறுவனத் துறையினரிடமிருந்து பொருட்கள், பணிகளைக் கொள்வனவு செய்கின்ற போது அதற்கான கொடுப்பனவுகளையும் மேற்கொள்ள வேண்டியுள்ளது. அவ்வாறு நிதி மூலதனத்தைப் பெறுவதற்கும், வட்டி, கூலி போன்ற கட்டணங்களைச் செலுத்துவதற்கும் பொருட்கள் பணிகளுக்கான கொடுப்பனவுகளை மேற்கொள்வதற்கும் ஒரு சிறந்த நிதியியல் முறைமையானது அவசியமாகின்றது.

அந்த வகையில் நிதியியல் முறைமையானது நிதியியல் நிறுவனங்கள், நிதிச் சந்தைகள் மற்றும் நிதியியல் உட்கட்டமைப்பு வசதிகள் ஆகிய மூன்று முக்கிய கூறுகளை உள்ளடக்கியதாகவுள்ளது. முதலாவது முக்கிய கூறாக நிதி நிறுவனங்களைக் குறிப்பிடலாம். இவை நிதி வளங்களை மேலதிகமாகக் கொண்டிருப்பவர்களிடமிருந்து நிதிகளைப்

பெற்று அவற்றை நிதிப் பற்றாக்குறை உள்ளவர்களுக்கு இடநேர்வு மற்றும் வருமானங்களைக் கருத்திற்கொண்டு வழங்கும் நிதியியல் இடையீட்டாளர்களாகச் செயற்படுகின்றன. இந்நிதி நிறுவனங்கள் வழமையான வங்கிச் சேவைகளான வைப்புக்களை ஏற்றல் மற்றும் கடன் வழங்குதல் என்பவற்றை மட்டுமல்லாது ஏனைய பல வகையான பணிகளையும் வழங்குகின்றன. உதாரணமாக, காப்புறுதி நிறுவனங்கள் காப்புறுதிப் பணிகளையும் ஓய்வூதிய நிதியங்கள் ஓய்வூதிய நிதிகளை முகாமை செய்வதையும் முதன்மை வணிகர்கள் பிணையங்கள் தொடர்பான பணிகளையும் வழங்குவதைக் காணலாம்.

நிதியியல் முறைமையின் இரண்டாவது முக்கிய கூறாக நிதிச் சந்தைகளைக் குறிப்பிடலாம். இந்நிதிச் சந்தைகள் சேமிப்பாளர்களையும் முதலீட்டாளர்களையும் நேரடியாக இணைக்கின்றன. உதாரணமாக நிதிச் சந்தைகள் பங்கு வழங்குதலினூடாகவோ கடன் பத்திரங்களை வழங்குவதனுடாகவோ நிதிப் பற்றாக்குறை உடையவர்களுக்கு நேரடியாக நிதி வழங்குநர்களிடமிருந்து நிதியினைப் பெற்றுக்கொள்ள வழிசெய்கின்றது. நிதியியல் முறைமையின் மூன்றாவது கூறாக நிதியியல் உட்கட்டமைப்பு வசதிகளைக் குறிப்பிடலாம். நிதியியல் உட்கட்டமைப்பு என்பது நிதிப் பரிமாற்றமானது வினைத்திறனாகவும் பாதுகாப்பாகவும்

நடைபெறுவதற்குரிய கட்டமைப்பு வசதியினைக் குறிக்கும். உதாரணமாக, இது கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு முறைமை, சட்ட ஒழுங்குமுறைகள், கணக்கீட்டு நியமங்கள் மற்றும் மேற்பார்வைக் கட்டமைப்புக்கள் என்பவற்றை உள்ளடக்கியதாகக் காணப்படும்.

2. நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு

பொருளாதாரமானது சுமுகமாகவும் வினைத்திறனாகவும் தொடர்ந்தும் செயற்படுவதற்கு நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு மிக முக்கியமானதொன்றாகும். உதாரணமாக 2007 - 2008 காலப்பகுதியில் ஏற்பட்ட உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடி மற்றும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதியற்ற தன்மை உலகளாவிய பொருளாதார முறைமையின் செயற்பாட்டைக் கடுமையாகப் பாதித்ததுடன் உலகளாவிய பொருளாதார வளர்ச்சியில் ஒரு சரிவினையும் ஏற்படுத்தியதை நாம் அனுபவத்தில் கண்டிருந்தோம்.

நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு என்பதற்கானதொரு ஒருமித்த வரைவிலக்கணம் உலகளாவிய ரீதியில் இதுவரை எட்டப்படாத (European Central Bank, 2005) போதிலும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு என்பது நிதியியல் முறைமையானது எந்தவொரு உள்ளக மற்றும் வெளியக அதிர்ச்சிகளையும்/ தாக்கங்களையும் தாங்கக்கூடிய தன்மையைக் கொண்டிருப்பதோடு தொடர்ந்தும் தனது தொழிற்பாட்டை முன்கொண்டு செல்லத்தக்கதான தன்மையினை தன்னகத்தே கொண்டிருப்பதனைக் குறிக்கும். Schinasi (2004 b) ஆய்வுகளின்படி நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு மூன்று முக்கிய பண்புகளைக் கொண்டிருக்கும். முதலாவது நிதியியல் முறைமை வினைத்திறனாகவும் சுமுகமாகவும் செயற்பட்டு சேமிப்பாளர்களுக்கும் முதலீட்டாளர்களுக்குமிடையில் நிதி வளங்களைப் பரிமாற்றிக் கொள்ளக்கூடியதாக இருத்தல் வேண்டும். இரண்டாவது எதிர்காலத்தை நோக்கிய இடர்நேர்வு ஆபத்துக்களைச் சரியாக மதிப்பீடு செய்து அவற்றுக்கான இடர்நேர்வு மிகையினை விலைகளில் உள்ளடக்கி ஒப்பீட்டளவில் சரியாக முகாமை செய்யும் தன்மை காணப்பட வேண்டும். மூன்றாவதாக நிதியியல் முறைமையானது நிதியியல் மற்றும் உண்மைப் பொருளாதார ஆபத்துக்களையும் அதிர்வுகளையும் உள்வாங்கக்கூடிய தன்மையினைக் கொண்டிருக்க வேண்டும்.

இங்கு குறிப்பிட்ட மூன்று பண்புகளில் ஏதாவது ஒரு பண்பு அற்றுப்போகுமிடத்து நிதியியல் முறைமையானது அதனது உறுதித்தன்மையிலிருந்து தளர்வடையத் தொடங்கி ஏதாவது ஒரு கட்டத்தில் உறுதித்தன்மையை முற்றுமுழுதாக இழக்கலாம். இதன்படி, ஒரு நிதியியல் முறைமை மேற்குறிப்பிட்ட மூன்று பண்புகளையும் கொண்டிருப்பின் அது உறுதியான நிதியியல் முறைமை எனலாம்.

3. நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டைப் பேணுவதில் மத்திய வங்கியின் பங்கு

இன்றைய நவீன பொருளாதார யுகத்தில் ஒவ்வொரு நாடும் தங்களுக்கென்று தனியே நாணய அதிகாரசபைகளைக் கொண்டிருக்கின்றன. இவை பொதுவாக மத்திய வங்கிகள் என்றும் குறிப்பிடப்படுகின்றன. இம்மத்திய வங்கிகள் வெவ்வேறு நாடுகளில் வெவ்வேறு பெயர்களில் அழைக்கப்படுகின்றன. உதாரணமாக, இலங்கையில் இது இலங்கை மத்திய வங்கி (Central Bank of Sri Lanka) எனவும் ஐக்கிய அமெரிக்காவில் பெடரல் ரிசேர்வ் வங்கி (Federal Reserve Bank) எனவும் ஐக்கிய இராச்சியத்தில் பாங்க் ஒவ் இங்கிலாண்ட் (Bank of England) எனவும் ஐரோப்பாவில் ஐரோப்பிய மத்திய வங்கி (European Central Bank) எனவும் இந்தியாவில் ரிசேர்வ் பாங்க் ஒவ் இந்தியா (Reserve Bank of India) எனவும் சீனாவில் பீப்பிள்ஸ் பாங்க் ஒவ் சைனா (Peoples' Bank of China) எனவும் அழைக்கப்படுகின்றன.

இம்மத்திய வங்கிகள் பல்வேறு நோக்கங்களைக் கொண்டிருந்தாலும் இவற்றின் பொதுவான முதன்மை நோக்கமாகக் கொள்ளப்படுவது விலை உறுதிப்பாட்டினூடாகப் பொருளாதார வளர்ச்சியை ஊக்குவிப்பதாகும். ஒவ்வொரு மத்திய வங்கியும் தத்தமது பொருளாதாரத்தில் விலை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதனூடாக அந்நாட்டு நாணயத்தின் உள்ளக மற்றும் வெளியகப் பெறுமதியினைப் பாதுகாக்க முனைப்புடன் செயற்படும். அதாவது இவ்வங்கிகள் தமது நாணயக் கொள்கைச் செயற்பாட்டினூடாக பணவீக்கத்தினைக் குறைந்த மற்றும் நிலையான அளவில் பேணுவதற்கு அயராது உழைக்கின்றன. ஆனாலும், மத்திய வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதித்தன்மையை தங்களது செயற்பாட்டு நோக்கங்களில் இணைத்துக் கொள்வதா இல்லையா என்பது தொடர்ச்சியாக

இருக்கக்கூடிய விவாதமாகும். ஏனெனில் காலம் காலமாக மத்திய வங்கிகளின் முதன்மைக் கொள்கையாக விலை உறுதிப்பாடே காணப்படுகின்ற அதேவேளை, மிகவும் பழமையான மற்றும் சிறப்பாகத் தொழிற்படுகின்ற மத்திய வங்கிகள் தங்களுடைய நோக்கமாக விலை உறுதிப்பாட்டையே கொண்டுள்ளன.

இருந்தபோதிலும், பொருளாதார முறைமை சிறப்பாகச் செயற்படுவதற்கு எந்தளவிற்கு விலை உறுதிப்பாடு முக்கியமோ அதேயளவிற்கு நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடும் முக்கியமானதாகும். அந்த வகையில் பல மத்திய வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டைப் பேணுவதையும் தமது இணைந்த குறிக்கோளாகக் கொண்டிருக்கின்றன. உதாரணமாக, இலங்கை மத்திய வங்கி, றிசேர்வ் பாங்க் ஒவ் இந்தியா போன்றவை விலை உறுதிப்பாட்டைப் பேணுதலையும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டைப் பேணுதலையும் தமது இணைந்த குறிக்கோள்களாகக் கொண்டுள்ளன. ஆனாலும் இன்னும் பல நாடுகளில் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவது அந்நாட்டு மத்திய வங்கியின் குறிக்கோளாக அல்லாமல் ஏனைய ஒழுங்குபடுத்தல் நிறுவனங்களின் குறிக்கோளாக அமையப் பெற்றுள்ளன. உதாரணமாக, றிசேர்வ் பாங் ஒவ் அவுஸ்திரேலியா (Reserve Bank of Australia) வைக் குறிப்பிடலாம். அதேநேரம், 2007-2008 உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடியின் பின்னரான பொருளாதாரத் தாக்கங்களின் அடிப்படையில் பல மத்திய வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினையும் தமது இணைந்த குறிக்கோளாக மாற்றியமைத்துள்ளன. உதாரணமாக, பாங்க் ஒவ் இங்கிலாண்ட் ஐக் குறிப்பிடலாம்.

ஒரு மத்திய வங்கியானது விலை உறுதிப்பாட்டை முன்கொண்டு செல்கின்ற அதேவேளை நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினையும் கவனத்தில் எடுக்குமாக இருந்தால் இது இரு வேறுபட்ட அக்கறையின் முரண்பட்ட கொள்கைகளை வகுப்பதாக அமைந்துவிடலாம். உதாரணமாக, விரிவுபடுத்தப்பட்ட ரெய்லர் விதி (Augmented Taylor Rule)இன்படி சொத்து விலைகளை நாணயக் கொள்கைக் கட்டமைப்பில் உட்படுத்தும் போது நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினை இழக்கலாம்.

Bernanke and Gertler (2000) கூற்றின்படி எதிர்பார்க்கப்பட்ட பணவீக்கத்தினை உறுதியாகப் பேணுவதற்கான நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளும் போது சொத்து விலை மாற்றங்களுக்கு நாணயக் கொள்கையின் மூலம் பதிலளிப்பது தேவையற்றதும் விரும்பப்படாததுமாகும். ஆனாலும், Borio and Lowe (2002) கூற்றின்படி குறித்த காலப் பணவீக்க அழுத்தம் மற்றும் நிதியியல் முறைமையில் ஏற்படும் சமனிலையற்ற தன்மைகளுக்கு சிறியளவில் மாற்றியமைக்கப்பட்ட நாணயக் கொள்கைகள் மூலம் பதிலிறுப்பதனூடாக நாணய மற்றும் நிதியியல் உறுதிப்பாட்டினை முன்னரை விடச் சிறப்பாக கையாள முடியும் எனப்படுகின்றது.

எவ்வாறாயினும் 2007-2008 உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடியின் காரணமாக மத்திய வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்கு முன்வர வேண்டும் என்கின்ற கூற்று வலுவடைந்தது. பல மத்திய வங்கிகளின் பணிக்கப்பட்ட நோக்கங்களிலொன்றாக நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு இல்லாதவிடத்தும் பல முக்கிய மத்திய வங்கிகளின் ஆளுநர்களின் கூற்றுக்கள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு மத்திய வங்கிகளின் ஒரு முக்கிய நோக்கமாக இருக்கின்றது என்பதைத் தெளிவுபடுத்துகின்றது.

Ben Bernanke, பெடரல் சிசேர்வ் பாங்க் (2009 b) அறிக்கையில் அமெரிக்க பெடரல் றிசேர்வ் வங்கி நிதியியல் நெருக்கடியைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு மிக முக்கிய வேலைத் திட்டங்களை நடைமுறைப்படுத்தியதோடு நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டைப் பேணுவதற்கும் பொருளாதார மீளெழுச்சியை மேம்படுத்துவதற்கும் பெடரல் றிசேர்வ் வங்கியைப் பலப்படுத்தியதாகக் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது. அதேபோல், Masaki Shirakawa, பாங் ஒவ் யப்பான் (2011) கூற்றில் மத்திய வங்கிகளானவை நாணயக் கொள்கை மற்றும் ஏனைய பல செயற்பாடுகளை நடைமுறைப்படுத்துவதனூடாகப் பொருளாதாரத்தையும் நிதிச் சந்தைகளையும் ஒரு ஒட்டுமொத்த முறைமையாகக் கருத்தில் கொண்டு எதிர்கால நோக்கில் பதிலிறுக்கின்றது என எடுத்துக்காட்டியுள்ளார். Mervyn King, பாங்க் ஒவ் இங்கிலாண்ட் (2010) உரையில் மத்திய வங்கிக்குரிய புதிய

பொறுப்பின்படி நாணய உறுதிப்பாடு மற்றும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாடு என்பன ஒரு நாணயத்தின் இரு பக்கங்கள் எனக் குறிப்பிட்டிருந்தார். இவ்வாறான மத்திய வங்கி ஆளுநர்களின் கூற்றுக்களும் மாற்றமடைந்துவரும் உலகளாவிய பொருளாதாரக் கட்டமைப்பின் வடிவமும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டின் முக்கியத்துவத்தை உணர்த்துவதோடு எதிர்காலத்தில் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதில் மத்திய வங்கிகளின் பங்கு வலுப்பெற வேண்டிய தேவையினையும் காட்டுகின்றது.

4. நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்கு மத்திய வங்கிகள் கையாளும் வழிமுறைகள்

பொதுவாக மத்திய வங்கிகள் பணச் சந்தையில் அதன் திரவத்தன்மையையும் வட்டி வீதங்களையும் சரியான அளவில் பேணுவதனூடாக நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டிற்கு அடித்தளமிடுகின்றது. இந்த வகையில் மத்திய வங்கியானது நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினை பேணுவதற்கு பல்வேறு கொள்கை கருவிகளையும் வழிமுறைகளையும் கையாள்கின்றன. இக்கொள்கைக் கருவிகள் நாணயக் கொள்கைக் கருவிகளாகவோ அந்நிய செலாவணி வீதக் கருவிகளாகவோ அல்லது பேரண்ட முன்மதிக் கொள்கைக் கருவிகளாகவோ இருக்கலாம். நாணயக் கொள்கைக் கருவிகள் சாதாரணமாக பணத்திற்கான கேள்வி மற்றும் நிரம்பல் என்பவற்றைப் பாதிக்கும் நோக்கத்திலான கருவிகளைக் குறிக்கும். இவை அடிப்படையில் திறந்த சந்தை நடவடிக்கைகளாகவோ அல்லது ஒதுக்குத் தேவைப்பாடுகளாகவோ இருக்கும்.

மறுபக்கத்தில் நிதியியல் முறைமையின் மிக முக்கிய அங்கமாக கொள்ளப்படுவது நிதியிடையீட்டாளர்களாக செயற்படுகின்ற நிதி நிறுவனங்களாகும். அவற்றுள் மிக முக்கியமானவையாகக் கருதப்படுவது வங்கிகளாகும். இலங்கை போன்ற பொருளாதார கட்டமைப்பைக் கொண்டுள்ள நாடுகளில் வங்கிகளின் சிறப்பான செயற்பாடும் அவற்றின் ஸ்திரத்தன்மையுமே நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினை நிர்ணயிக்கின்றன. அந்தவகையில் மத்திய வங்கியின் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுதல் தொடர்பான செயற்பாடுகள் ஏனைய வங்கிகளை நோக்கியதாகக் காணப்படுகின்றது.

வங்கிகளின் வியாபார நடவடிக்கைகள் வைப்புக்களை ஏற்பதும் கடன்களை வழங்குவதுமாக இருப்பதனால் அவை எப்போதும் இடர்நேர்வுகளுக்கு முகங்கொடுத்து வருமானத்தை உழைப்பதாகவேயுள்ளது. எனவே, மத்திய வங்கிகள் பெரும்பாலும் ஏனைய வங்கிகளின் இடர்நேர்வுகளை மேற்பார்வை செய்து கட்டுப்படுத்தும் செயற்பாடுகளில் ஈடுபடுவதோடு அவ் இடர்நேர்வுகளைக் கையாளக்கூடிய வகையில் அவ்வங்கிகள் வளங்களை (முலதனம், திரவச்சொத்துக்கள், சிறந்த முகாமைத்துவம்) கொண்டிருப்பதனை உறுதிப்படுத்துவதற்கான நடவடிக்கைகளை எடுக்கின்றன. அந்தவகையில் பேரண்ட முன்மதிக் கொள்கைக் கருவிகள் பெரும்பாலும் நிதிசார் இடர்நேர்வுகளைக் குறைக்கின்ற நோக்கத்தோடு அமுல்படுத்தப்படுகின்றன.

அ. திறந்த சந்தை நடவடிக்கைகள்

மத்திய வங்கிகள் நாணயக் கொள்கைக் கருவிகளைப் பல்வேறு நிலைகளில் பல்வேறு தேவைகளுக்காகப் பயன்படுத்த முடியும். பொருளாதாரத்தின் சாதாரண நிலைமைகளில் திறந்த சந்தை நடவடிக்கையானது குறுங்கால பணச்சந்தை வட்டி வீதங்களில் மாற்றங்களை ஏற்படுத்துவதற்காகக் குறுங்கால அரசு பிணையங்களை திரவப் பணத்திற்காக கொள்வனவு/ விற்பனை செய்வதனைக் குறிக்கும். அதாவது, பணச் சந்தையில் திரவத்தன்மைப் பற்றாக்குறை காணப்படும்போது பணச்சந்தை வட்டி வீதம் அதிகமாகக் காணப்படும். எனவே, இவ் வட்டி வீதத்தினைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு மத்திய வங்கி திறந்த சந்தை நடவடிக்கையூடாக திரவத்தன்மையை அதிகரிக்கும். இவ்வதிகரிப்பு வட்டி வீதத்தைக் குறைந்த நிலைக்கு இட்டுச் செல்லும். ஒரு நெருக்கடியான சூழ்நிலையில் இறுதிக்கடன் ஈவோனாக மத்திய வங்கி செயற்படுவது திறந்த சந்தை நடவடிக்கையின் ஒரு உச்ச நிலையாகக் கொள்ளப்படும்.

மேலும், பொருளாதாரமானது திரவத்தன்மை பிரச்சினையைச் சந்திக்கின்ற அதேவேளை, குறுங்கால வட்டி வீதம் பூச்சியத்தை அடைகையில் நிதியியல் இடையீட்டு செய்முறை பாதிப்படையும். ஏனெனில், வட்டிவீதமானது ஏற்கனவே பூச்சியத்தைத் தொட்டுவிட்ட நிலையில் திறந்த சந்தை நடவடிக்கையூடாகத் திரவத்தன்மையை அதிகரித்துப்

பணச் சந்தை வட்டி வீதத்தை மேலும் குறைக்க முடியாது. இச்சந்தர்ப்பத்தில் மத்திய வங்கிகள் பாரம்பரியமற்ற அளவீடுகளை பயன்படுத்துகின்றன. இதன்போது திறந்த சந்தை நடவடிக்கையூடாக பல்வேறு வகையான மற்றும் வேறுபட்ட முதிர்வுகளைக் கொண்ட பிணையங்களை கொள்வனவு செய்வதனால் அச்சந்தர்ப்பத்தில் திறந்த சந்தை நடவடிக்கை பாரம்பரிய வழிமுறைகளைத் தாண்டிய கருவியாகக் கருதப்படும். இங்கு அரசு பிணையங்களுக்கு அப்பால் வேறு பிணையங்களைக் கொள்வனவு செய்வதன் நோக்கம் நீண்டகால பிணையங்களின் வருமான விளைவுகளைக் குறைப்பதனூடாக உறைந்து போயிருக்கும் குறிப்பிட்ட சந்தைகளைச் செயற்படுத்துவதாகும்.

ஆ. கணியம்சார் மற்றும் தரம்சார் தளர்த்தல்

பொதுவாக மத்திய வங்கிகளின் நாணயக் கொள்கை நடவடிக்கைகளைக் கணியம்சார் தளர்த்தல் மற்றும் தரம்சார் தளர்த்தல் என்றும் நோக்கலாம். கணியம்சார் தளர்த்தல் என்பது வங்கிகள் மீதான ஒதுக்கு வைப்புத் தேவைப்பாடுகளை மாற்றியமைத்து பண நிரம்பலில் அதிகரிப்பை ஏற்படுத்துவதைக் குறிக்கும். இச்செயற்பாடு மத்திய வங்கியானது கொள்கை வட்டி வீதங்களை குறைந்த மட்டத்தில் வைத்திருப்பதற்கு அர்ப்பணிப்புடன் செயற்படுவதை எடுத்துக்காட்டும். Morgan (2012) குறிப்பின்படி பண நிரம்பல் அதிகரிப்பினால் முதலீட்டாளர்கள் வேறு சொத்துக்களிலான முதலீடுகளை நோக்கி ஈர்க்கப்படுவர். அதனால் அச்சொத்துக்களின் பெறுமதி அதிகரிக்கும் அதேவேளை, இறுதிக் கேள்வி தூண்டப்பட்டு பொருளாதார வளர்ச்சி ஏற்படும். தரம்சார் தளர்த்தல் எனப்படுவது பொதுவாக வங்கிகளின் கொடுகடன் அளவில் மற்றும் கொடுகடன் செறிவில் மாற்றத்தை ஏற்படுத்தும் செயற்பாடுகளைக் குறிக்கும். இது ஒப்பீட்டு விலையில் மாற்றத்தை ஏற்படுத்துவதனூடாக உண்மைப் பொருளாதார செயற்பாடுகளைத் தூண்டும் எதிர்பார்ப்புடன் தனியார் துறையினரால் வைத்திருக்கப்படும் பல்வேறு வகையான சொத்துக்களின் பங்குகளில் மாற்றத்தை ஏற்படுத்துவதைக் குறிக்கும்.

2007-2008 உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடியின் போது வளர்ந்த நாடுகளின் மத்திய வங்கிகள் பல்வேறு

வகையான கொடுகடன் தளர்த்தல் கொள்கைகளை நடைமுறைப்படுத்தின. இவை, வங்கிகளுக்கிடையிலான மொத்த விற்பனை சந்தை நிலவரங்களைப் பாதிப்பனவாகவும் கொடுகடன் சந்தைகளில் தாக்கம் செலுத்துவனவாகவும் பரந்துபட்ட நிதியியல் உறுதிப்பாட்டில் தாக்கத்தை ஏற்படுத்துவனவாகவும் இருந்துள்ளன. இக்கொள்கைகளின் கருவிகளாக மாற்றியமைக்கப்பட்ட கழிவு வசதிகள், தகுதி வாய்ந்த பிணையங்களின் வகைகளை பரவலாக்கல், மத்திய வங்கிகளுக்கிடையிலான அந்நியச் செலாவணி மாற்று உடன்படிக்கைகளை ஏற்படுத்தல், பிணை மீதான கொடுகடன்களை இலகுபடுத்தல், வர்த்தகப் பத்திரங்கள் மற்றும் சொத்துக்கள் மீது உத்தரவாதப்படுத்தப்பட்ட பிணையங்கள் மற்றும் கம்பனி பிணையங்கள் என்பவற்றினூடாக நிதியீட்டல், அரசு துறை பிணையங்களின் கொள்வனவு என்பவற்றைக் குறிப்பிடலாம்.

இவ்வாறான நடவடிக்கைகளுக்கு மேலதிகமாக மத்திய வங்கிகள் பொதுவான அறிவிப்புக்கள் மூலம் எதிர்கால நாணயக் கொள்கை தொடர்பில் சந்தை எதிர்பார்ப்புக்களில் தாக்கத்தினை செலுத்துகின்றன. மத்திய வங்கிகள் குறுகிய கால வீதங்களை அமுல்படுத்துகின்றபோது சந்தைத் தரப்பினர் எதிர்கால நாணயக் கொள்கை தொடர்பில் நிச்சயமற்ற தன்மையைக் கொண்டிருப்பர். இது விளைவு வளையியில் தாக்கம் செலுத்துவதனால் எதிர்கால விளைவு வீதங்கள் இடர்நேர்வு மிகையையும் உள்ளடக்கி அதிக வீதத்தில் காணப்படும். ஆகவே, மத்திய வங்கிகள் பொதுவான அறிவிப்பினூடாக எதிர்கால நாணயக் கொள்கையை வெளிப்படுத்தும் போது இடர்நேர்வு மிகை தேவையற்ற நிலையில் நீண்டகால வட்டி வீதங்கள் குறைவடைந்து பொருளாதார மற்றும் நிதியியல் முறைமையின் செயற்பாடு மேன்மையடையும் (Svensson, 2011).

இ. பேரண்ட முன்மதிக் கொள்கை அளவீடுகள்

பல மத்திய வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்கு வங்கித்துறையை மேற்பார்வை செய்யும் அதிகாரத்தினைப் பெற்றுள்ளன. இம்மத்திய வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டில் தளம்பல் ஏற்படாமல் இருக்க பல்வேறுவகையான ஒழுங்கமைப்பு அளவீடுகளைப்

பயன்படுத்துகின்றன. இவ்வளவீடுகள் பெரும்பாலும் வங்கிகளின் இடர்நேர்வுகளைக் கட்டுப்படுத்துவனவாகவும் அவ்விடர்நேர்வுகளைத் தாங்கக்கூடிய வளங்களை வங்கிகள் கொண்டிருப்பதை உறுதிப்படுத்துவனவாகவும் அமைகின்றன. அந்தவகையில் வங்கிகளின் கடன் இடர்நேர்வைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு கொடுகடன் வளர்ச்சியின் உச்ச அளவு, தனிநபர் ஒருவருக்கு வழங்கக்கூடிய ஆகக்கூடிய கொடுகடனின் அளவு, குறிப்பிட்ட துறைக்கான ஆகக்கூடிய கடன், பெறுமதி மீதான கடனின் உச்ச எல்லை போன்றவற்றை மத்திய வங்கி வரையறை செய்கின்றது.

உதாரணமாக வங்கிகளின் அளவிற்கதிகமாக கடன் வழங்கும் பண்பினைக் கொடுகடன் வளர்ச்சியின் உச்ச அளவு கட்டுப்படுத்தும். அதேபோல, கொடுகடன்களின் உச்ச அளவு வரையறையானது ஒரு குறிப்பிட்ட சில வாடிக்கையாளர்களுக்கு அல்லது குறிப்பிட்ட சில துறைகளிற்கு மிகப் பெரிய அளவில் ஒதுக்கப்படுவதை தடுக்கின்றன. பொருளாதார சுழற்சியின்போது சில தொழிற்துறைகள் பாதிப்பினை எதிர்நோக்கலாம். இதனடிப்படையில் மத்திய வங்கிகள் சில துறைகளுக்கு அதிக கொடுகடன் வழங்கப்படுவதைத் தவிர்ப்பதற்கு துறைசார் கட்டுப்பாடுகளை விதிக்கும். உதாரணமாக கட்டுமானப்பணித் துறை எதிர்காலத்தில் நிதி மற்றும் சந்தை ஆபத்துக்களை எதிர்கொள்ளுமென கணிக்கப்பட்டால் மத்திய வங்கிகள் அத்துறைக்கு வங்கிகள் மேலதிகக் கடன் வழங்குவதைக் கட்டுப்படுத்தும். அதேபோன்று, உதாரணமாக ஒருவர் ஒரு வாகனத்தைக் கொள்வனவு செய்வதற்கு வங்கிக்கடன் பெற நேர்ந்தால் மத்திய வங்கி அனுமதியளித்த பெறுமதி வீகிதாசார அடிப்படையிலேயே கடன் தொகை தீர்மானிக்க முடியும். இது வங்கிகள் பெறுமதிக்கு மேலதிகமாக கடன் வழங்கி கொடுகடன் இடர்நேர்வைச் சந்திப்பதைத் தவிர்க்கும். இதேபோன்று, சந்தை இடர்நேர்வு, தொழிற்பாட்டு இடர்நேர்வு போன்றவற்றைக் கட்டுப்படுத்தவும் மத்திய வங்கிகள் அளவீடுகளை அறிமுகம் செய்கின்றன.

இவற்றிற்கு மேலதிகமாக மத்திய வங்கிகள் இணைவு விகிதத் தேவைப்பாடுகளையும் மேலதிக மூலதனத் தேவைப்பாடுகளையும் திரவச் சொத்து தேவைப்பாடுகளையும் விதிப்பதோடு வங்கிகளை மேற்பார்வை செய்வதனுடாக

நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுகின்றன. இதற்கு மேலதிகமாக வங்கி மேற்பார்வைக்கான பாசல் குழு (Basel Committee) காலத்திற்குக்காலம் தேவையான ஒழுங்குபடுத்தல்களையும் அறிவுறுத்தல்களையும் வழங்கி இவற்றை முன்னெடுத்துச் செல்கின்றது.

வங்கிகளானவை இணைவு விகிதம் அதிகமாகக் கொண்ட நிறுவனங்களாகும். அதாவது, அவை ஒப்பீட்டளவில் சிறிய அளவு மூலதனத்தைக் கொண்டு இயங்குவதோடு பெரும்பகுதி வைப்புக்களாலும் நீண்டகால கடன்களாலும் நிதியிடப்படுகின்றன. எனவே, பாசல் குழுவானது வங்கிகள் கொண்டிருக்க வேண்டிய மிகக்குறைந்த மூலதனத்தின் அளவை வரையறை செய்கின்றது. அதேநேரம், அவ்வங்கிகள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டிற்கு பங்களிக்கின்ற முக்கியமான வங்கிகளாயின் அவை மிகக்குறைந்த மூலதனத் தேவைப்பாட்டிற்கு மேலதிகமாக மூலதனத்தினைக் கொண்டிருக்க வேண்டும் என்று அறிவுறுத்துகின்றது. அதேபோல், வங்கிகள் தமது திரவச் சொத்துக்களை தேவையான அளவு பேணவேண்டியதும் அவசியமாகின்றது. ஏனெனில், வங்கிகளின் நாளாந்த கொடுக்கல்வாங்கல்களிற்கு திரவத்தன்மை மிக முக்கியமானதொன்றாகும். இதனால் வங்கிகள் கொண்டிருக்க வேண்டிய ஆகக்குறைந்த திரவத்தன்மை அளவு மத்திய வங்கிகளால் முன்மொழியப்படுகின்றன.

ஈ. ஏனைய ஒழுங்குபடுத்தும் நிறுவனங்களுடன் இணைந்து செயற்படல்

முன்னர் குறிப்பிட்டதுபோல நிதியியல் முறைமையில் வங்கிகள் தவிர்ந்த ஏனைய பல நிதி நிறுவனங்கள் காணப்படுவதுடன் அவை வேறுபட்ட ஒழுங்குபடுத்தும் நிறுவனங்களால் மேற்பார்வை செய்யப்பட்டு கட்டுப்படுத்தப்படுகின்றன. மத்திய வங்கிகள் இந்நிறுவனங்களுடன் இணைந்து செயற்பட்டு ஒட்டுமொத்த நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டை நிச்சயப்படுத்துவது இன்றியமையாததாகும். உதாரணமாக, இலங்கையில் காப்புறுதி நிறுவனங்கள் நிதியியல் முறைமையின் மிக முக்கியமான ஒரு அங்கமாக இருந்தாலும் மத்திய வங்கியினால் மேற்பார்வை செய்யப்படுவதில்லை. அவை இலங்கை காப்புறுதி ஒழுங்குபடுத்தும் ஆணைக்குழுவினால் மேற்பார்வை செய்யப்படுகின்றன.

அதேபோன்று, பங்குச் சந்தையானது பங்குப்பரிவர்த்தனை ஆணைக்குழுவினால் மேற்பார்வை செய்யப்படுகின்றது. எனவே, இவ்வாறான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் நிறுவனங்கள் ஒன்றிணைந்து செயற்பட்டு நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டை பேணுவதை நாம் அவதானிக்கலாம்.

5. முடிவுரை

மேற்குறிப்பிட்டவாறு ஒரு பொருளாதார முறைமை சிறப்பாக இயங்குவதற்கு ஒரு உறுதியான நிதியியல் முறைமை அவசியமாகும். இந்நிதியியல் முறைமையில் வங்கிகளின் பங்கு மிக வலுவானதாக இருப்பதனால் அவற்றின் உறுதித்தன்மை நிதியியல் முறைமை தொடர்ந்து இயங்குவதற்கு இன்றியமையாததாகும். அந்த வகையில் உலகளாவிய ரீதியில் பெரும்பாலும் மத்திய வங்கிகள் ஏனைய வங்கிகளின் பாதுகாப்பு மற்றும் இயலுமை, நிதிச் சந்தைகளின் உறுதி மற்றும் பலமான உட்கட்டமைப்பு வசதிகள் என்பவற்றைப் பேணுவதனுடாக நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டைப் பேணுகின்றன. இதற்காக மத்திய வங்கிகள் திறந்த சந்தை நடவடிக்கைகள், கணியம் மற்றும் தரம்சார் தளர்த்தல்கள், பேரண்ட முன்மதிக்க கொள்கை அளவீடுகளின் அறிமுகங்கள் என்பவற்றினூடாக நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினை பேணவிளைவதனைக் காணலாம்.

2007-2008 உலகளாவிய நிதியில் நெருக்கடியின் பின்னரான காலப்பகுதியில் நிதியியல் முறைமையைப் பலமானதாகக் கட்டியெழுப்புவதற்குரிய நடவடிக்கைகளை மத்திய வங்கிகள் முன்னெடுத்திருப்பதைக் காணக்கூடியதாக உள்ளது. எனவே, உலகளாவிய ரீதியில் மாறிவரும் மற்றும் சிக்கலடைந்துவரும் பொருளாதார மற்றும் நிதியியல் முறைமையின் பண்புகள் மற்றும் வடிவங்கள் மத்திய வங்கிகளின் செயற்பாடுகளை மேலும் விரிவாக்க வேண்டிய தேவையை உருவாக்குமென்பதில் ஐயமில்லை.

உசாத்துணைகள்

Bernanke, B. (2009b). The Right Reform for the Fed. Washington Post, 29 November. www.washingtonpost.com/wp-dyn/content/article/2009/11/27/AR2009112702322.html

Bernanke, B. and Gertler, M. (2000). Monetary Policy and Asset Price Volatility. NBER Working Paper 7559, Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research.

Borio, C. and Lowe, P. (2002). Asset Prices Financial and Monetary Stability: Exploring the Nexus. BIS Working Papers 114. Basel, Switzerland: Bank for International Settlements.

European Central Bank. (2005). Financial Stability Review

Kawai, M. and Morgan, P. J. (2012). Central Banking for Financial Stability in Asia. ADBI Working Paper 377. Tokyo: Asian Development Bank Institute. <http://www.adbi.org/working-paper/2012/08/28/5221.central.banking.financial.stability.asia/>

King, M. (2010). Speech at the Lord Mayor's Banquet for Bankers and Merchants of the City of London at the Mansion House. London: Bank of England. 16 June. www.bankofengland.co.uk/publications/Documents/speeches/2010/speech437.pdf

Morgan, P. (2012). The Role and Effectiveness of Unconventional Monetary Policy. Monetary and Currency Policy Management in Asia. Cheltenham, UK: Edward Elgar, 27–63.

Schinasi, G. (2004b). Defining Financial Stability. IMF Working Paper, 04/187.

Shirakawa, M. (2011). How to Address Tail Risks. Speech at Annual General Meeting 2011 of the Foreign Bankers' Association in the Netherlands. 27 June. www.boj.or.jp/en/announcements/press/koen_2011/ko110628a.htm

Svensson, L. E. O. (2001). The Zero Bound in an Open Economy: A Foolproof Way of Escaping from a Liquidity Trap. Monetary and Economic Studies. 19 (S-1), 277–312.

இலங்கை மத்திய வங்கியினால் நடத்தப்படவுள்ள ECON
 ICON Season IV வுக்கு தகுதியான குழுக்களைத்
 தெரிவுசெய்கின்ற ஆரம்ப போட்டிப் பரீட்சையில் மாவட்ட
 மட்டத்தில் முதலாவது, இரண்டாவது மற்றும் மூன்றாவது
 இடங்களில் வெற்றிபெற்ற குழுக்கள்

மாவட்டம்	இடம்	பாடசாலை	மாணவர்களின் பெயர்கள்
கொழும்பு	1	இந்து கல்லூரி, கொழும்பு - 04	ஏ.தனுஷான்
			ஜே.கஜானன்
			ஜி.நிதர்ஷன்
	2	முஸ்லிம் மகளிர் கல்லூரி, கொழும்பு - 04	எம்.ஆர்.எவ்.நதா
			எச்.எம்.எவ்.ஜுமானா
			எம்.கே.எவ்.ஸஹ்ரா
	3	இராமநாதன் இந்து மகளிர் கல்லூரி	ரி.தனிஷிகா
			என்.முகிஷாஜினி
			உ.லக்ஷிகா
கம்பஹா	1	மே.மா/கள/அல்-முபாரக் மத்திய கல்லூரி	எம்.என்.எம்.ஆஸிர்
			எம்.எச்.எம்.குஸ்னி
			ஏ.எச்.எம்.பயாஸ்
	2	மே.மா/நீர்/விஜயரத்தினம் இந்து மத்திய கல்லூரி	எஸ்.கலைச்செல்வி
			ஜே.காயத்திரி
			எஸ்.மேகலாதேவி
களுத்துறை	1	அல் ஹுமைஸரா மத்திய கல்லூரி	எம்.எச்.அஸ்பாக் அஹமட்
			எம்.ஆர்.எம்.நிஸ்லத்
			எம்.எஸ்.எம்.பிலால்
	2	மே/மா/ஹொ/ஹொரண தமிழ் மகா வித்தியாலயம்	சி.ரசிகா குமாரி
			த.சஜிதா சுஜானி
			ப.மனீஷா
	3	மே.மா/களு/ஜீலான் மத்திய கல்லூரி	எம்.எச்.எம்.ஹம்தான்
			எம்.ஏ.வர்தா சிறீன்
			எம்.எச்.குமைதா

காலி	1	கா/முஸ்லிம் மகளிர் கல்லூரி	எம்.பீ.எவ்.பஸ்னா
			எம்.எவ்.எவ்.பாலீலா
			இசட்.ஏ.எவ்.ஸல்மா
மாத்தறை	1	மாறை/மின்ஹாத் தேசிய பாடசாலை	எம்.என்.எவ்.ஹஸ்லா
			எம்.ஐ.எவ்.இஷ்ரா
			எம்.எஸ்.எவ்.ஸபா
	2	அறபா மத்திய கல்லூரி	கே.கனிஷ்கர்
			எச்.எம்.எஸ்.சப்ரா
			எம்.எம்.எவ்.மஸ்னா
இரத்தினபுரி	1	கனகநாயகம் தமிழ் மத்திய கல்லூரி	வி.வினிதா
			பீ.தனகாம்பிகை
			ஆர்.பிரியதர்சினி
	2	இ/சீ.சீ.தமிழ் மகா வித்தியாலயம்	என்.அபிஷா
			எஸ்.நதிஷானி
			வி.பத்மபிரியா
	3	இ/ஸ்ரீ கிருஷ்ணா மகா வித்தியாலயம்	எஸ்.சிறினிகா ருகானி
			யு.கிருஷாந்தி
			எஸ்.தமயந்தி
அநுராதபுரம்	1	அ/கெகிராவ முஸ்லிம் மஹா வித்தியாலயம்	எஸ்.கே.எம்.ஷஜாத்
			எஸ்.சஞ்சீவன்
			ஏ.எம்.ரஸ்தான்
	2	அ/அந்நூர் மஹா வித்தியாலயம்	ஜே.எம்.ஐஸார்
			ரி.எம்.ஏ.ரஹ்மான்
			ஏ.எஸ்.எம்.பர்ஹானா
புத்தளம்	1	பு/கடையாமோட்டை முஸ்லிம் மத்திய கல்லூரி	ஐ.எஸ்.எம்.வசீம்
			எம்.ஆர்.ஏ.அஸ்கர்
			கே.நதீகா
	2	பாத்திமா பாலிகா மகா வித்தியாலயம்	டபிள்யு.எவ்.நீஸா
			எம்.எஸ்.ரனா சஹாதத்
			எம்.எஸ்.ஏ.சுகைலா
	3	உளுக்காப்பள்ளம் முஸ்லிம் மகா வித்தியாலயம்	ஏ.எஸ்.ஸபாக்
			ஏ.எச்.சிமா பரவின்
			ஏ.டபிள்யு.எவ்.அஸ்ரிபா

குருநாகல்	1	கு/பறகஹ்தெனிய தேசிய பாடசாலை	எம்.ஆர்.எம்.நிஹான்
			எம்.என்.எவ்.நதீஹா
			எம்.ஏ.ஏ.ஹப்னாஸ்
	2	அல்-அஷ்ரத் மகா வித்தியாலயம்	எம்.எஸ்.எவ்.சஹ்நா
			எஸ்.வலீட்
			எம்.என்.எவ்.நிஸ்மியா
	3	வ/கிகி/கெகுணகொல்ல மத்திய மகா வித்தியாலயம்	எம்.எச்.ஹஸ்னா
			எம்.எவ்.சப்றானா
			எம்.எம்.அப்துல்லாஹ்
மாத்தளை	1	மா/ஆமினா மகளிர் தேசிய பாடசாலை	எவ்.ஸிம்லா
			எவ்.ஹாஜரா
			பாத்திமா ஹுதா
	2	மா/அஜ்மீர் தேசிய பாடசாலை	என்.எம்.நஸ்லான்
			ஆர்.சீ.அப்துல் ஹக்
			எம்.ஐ.எம்.இன்ஷாப்
	3	மா/இந்து தேசிய பாடசாலை	எஸ்.சிம்சோன்
			டி.டிவூக்ஷன்
			ஜி.தனஞ்சயன்
கண்டி	1	பதி-யுத்-தீன் மஹ்மூத் பெண்கள் கல்லூரி	எம்.ஜே.எவ்.ருசீகா
			எம்.எம்.எவ்.மபாஸா
			எம்.வை.எவ்.ருஸ்தா
	2	க/அக்குரணை முஸ்லிம் பாலிகா மகா வித்தியாலயம்	எம்.ஆர்.ருக்ஷானா
			எம்.ஜே.எவ்.சிம்லா
			எம்.இசட்.அஸ்மா
	3	க/ஐப்பார் மத்திய கல்லூரி	ஏ.எம்.எவ்.நுஸ்கா
			எம்.எஸ்.ஹகீம்
			எம்.ஆர்.எம்.ராஷீட்
	3	கண்டி/உயர்தர பெண்கள் பாடசாலை	வி.டிலானி
			கே.ஜயவதனி
			பி.பிரியசகி
கேகாலை	1	கே/பத்ரியா மத்திய கல்லூரி	எம்.கே.சஸ்னி அஹமட்
			ஜே.ஆர்.எஸ்.நுஸ்ரா
			சஸ்ரா பானு
	2	கே/நூரணியா முஸ்லிம் மகா வித்தியாலயம்	எச்.ஆர்.எவ்.ராசிதா
			எம்.என்.நாசிரா
			ஏ.எம்.எவ்.ஜெஸ்லா
	3	கே/பாபுல்ஹசன் மத்திய கல்லூரி	ஜி.எச்.எம்.அல்.ஹஸன்
			எச்.எம்.ஹர்சானி
			எஸ்.ரிக்ஷிகா

திருகோணமலை	1	தி/உவர்மலை விவேகானந்தா கல்லூரி	லி.பிருந்தாபனா
			ர.சகிர்த்தனா
			ஜீ.எஸ்.சஜிலக்ஷான்
	2	தி/ஸ்ரீ சண்முக இந்து மகளிர் கல்லூரி	ஈ.கிருசங்கா
			க.நீத்திகா
			ப.சசந்திகா
	2	தி/சென்/மேரிஸ் கல்லூரி	தே.வனுஷாலினி
			ஞா.சாரா ரொஷேல்
			பே.ஜெனிபர்
	3	தி/கிண்/கிண்ணியா மத்திய கல்லூரி	ஏ.ஆர்.எம்.அஸ்ரி
			எல்.எம்.இசான்
			எஸ்.எம்.அபீரின்
3	தி/கிண்/கிண்ணியா முஸ்லிம் மகளிர் மகா வித்தியாலயம்	எம்.ஜெ.பாத்திமா இஸ்மா	
		என்.ருமானா பர்வின்	
		எம்.கே.பாத்திமா சப்னா	
மட்டக்களப்பு	1	மட்/பட்/குருமண்வெளி சிவசக்தி மகா வித்தியாலயம்	நா.ஜனனித்
			அ.டிபாஸ்கரன்
			து.தஜீவனா
	2	மட்/மமே/நாவற்காடு நாமகள் வித்தியாலயம்	அ.விதுஸ்வரன்
			இ.ஜெயமாலினி
			மு.டினுலா
	2	மீரா பாலிகா மகா வித்தியாலயம்	எவ்.எவ்.பரீஸா
			எம்.எவ்.எவ்.பர்ஹா
			ஆர்.ஆர்.ஹப்ஸா
	2	மட்/மம/காத்தான்குடி மத்திய கல்லூரி	எம்.எச்.வஸ்மீ அஹமட்
			ஏ.கே.அப்துர் றசீட்
			ஏ.ஆர்.றஸ்மின்
3	மட்/ககு/செங்கலடி மத்திய கல்லூரி	து.சுமிதன்	
		சி.சிலக்ஷனா	
		ச.வைஷ்ணவி	
அம்பாறை	1	அக்கரைப்பற்று முஸ்லிம் மத்திய கல்லூரி	என்.எம்.அஸ்கி
			ஏ.எம்.ஏ.ஹுஸைன்
			என்.இன்சட் அகமட்
	2	கமு/திகே/கோளாவில் விநாயகர் மகா வித்தியாலயம்	வே.துஜாகரன்
			த.யனுஜா
			ச.தர்ஷிகா
	3	கமு/திகே/ஸ்ரீ இராமகிருஷ்ணா கல்லூரி	ரி.புவிக்காந்
			யு.கீத்தணன்
			எல்.ரி.ஜோன்ஜன்

கிளிநொச்சி	1	கிளி/கிளிநொச்சி மத்திய மகா வித்தியாலயம்	ரி.நிசோ
			ஆர்.செல்வரஞ்சினி
			கே.தர்சிகன்
	2	கிளி/கிளிநொச்சி மகா வித்தியாலயம்	எஸ்.சலக்ஷுணா
			எஸ்.சுசந்தனா
			வி.உசாதேவி
	3	கிளி/கோணாவில் மகா வித்தியாலயம்	சி.வினோபா
			ர.மகிஷா
			ச.டிவசிகா
வவுனியா	1	வ/இறம்பைக்குளம் மகளிர் மகா வித்தியாலயம்	வே.திவ்யா
			த.டிலக்ஷுணா
			சி.மதுஷா
	2	வ/சைவப்பிரகாச மகளிர் கல்லூரி	ஜெ.கௌசல்யா
			சி.வித்தியா
			யா.பா.சிஹாரா
	3	வ/நெலுக்குளம் கலைமகள் மகா வித்தியாலயம்	கே.கிஷாந்தன்
			எஸ்.சந்தியா
			கே.சங்கீதா
யாழ்ப்பாணம்	1	யா/வேம்படி மகளிர் உயர்தர பாடசாலை	சி.மாதுமை
			சு.தேனுஜா
			வி.சொரூபி
	2	யா/மெதடிஸ் மகளிர் உயர்தர பாடசாலை	ஜே.பிதுஸா
			ஏ.சுகன்யா
			ரி.பவித்திரா
	3	யா/சாவகச்சேரி இந்துக்கல்லூரி	ம.நிதர்சனா
			கு.பூர்னிமா
			ந.சரணராஜ்
முல்லைதீவு	1	மு/முல்லைதீவு மகா வித்தியாலயம்	க.கலைந்றன்
			சு.எலக்ஷியா
			ர.டே.சாந்தினி
மன்னார்	1	மன்/புனித ஆனாள் மத்திய மகா வித்தியாலயம்	ஜே.பி.அ.பிராங்ளின்
			யோ.சௌமியா மிராண்டா
			கொ.ஆன்சிக்கா குரூஸ்
	2	மன்/புனித லூசியா மகா வித்தியாலயம்	கே.ஜுடிட் நான்சி
			இ.ஏ.ஹெலன் டொனிய
			என்.பிரகாஷ் நிவேதன்
	3	மன்/அல்-அஸ்ஹர் மஹா வித்தியாலயம்	ஜே.எவ்.சாகிதா
			பீ.றைசா ஹஸ்மத்
			யு.எச்.எவ்.ஹப்ஷா

நுவரெலியா	1	சென் மேரிஸ் கல்லூரி, பொகவந்தலாவ	ஐ.சமீரா
			ஏ.கிஷோதா
			கே.லக்ஷிகா
	2	மமா/ஹவ/சென்/ஜோசப் கல்லூரி	ஜி.எல்.டானியா டினோசா
			கே.பிரியதர்சினி
			ஏ.அக்ஷாயினி
	2	நு/கொட்டகலை தமிழ் மகா வித்தியாலயம்	வை.ஹரிஸ்
			ஏ.அபிநேஸ்
			பி.மதுரா
	2	நு/குட்றெஸ்ட் கன்னியர் மடம், நுவரெலியா	எஸ்.தனுஷிகா
			ஏ.சாலினி
			என்.சுமையா
	3	நு/சௌமிய மூர்த்தி தொண்டமான் கல்லூரி	செ.பபித்ரன்
			ஜே.லமிசன்
			எஸ்.லோகேஸ்வரி
பதுளை	1	ப/தமிழ் மகளிர் மகா வித்தியாலயம்	எம்.பாத்திமா அஸ்ரா
			ஆர்.நிஸ்கா பாத்திமா
			ஏ.விராஜனசம்சிதா
	2	கப்பதுளை தமிழ் மத்திய கல்லூரி	எஸ்.பாத்திமா சர்மிளா
			டி.ஏஞ்சலினா
			கே.சசிரேகா
	3	பது/கோணக்கலை தமிழ் மகா வித்தியாலயம்	பி.கங்காதரன்
			ஆர்.நிரஞ்சலா தேவி
			ஆர்.கோபிநாத்