

இலங்கை



2021 ஒத்தோபார் - திசைம்பார் மலர் 6 இதழ் 10 - 12 அறிவுக் ரேடலின் மையம்

ரூ. 20/-

02

09

12

19

25

ஐ.அ.டெலீஸ்: இதில் ஏன் அத்த கவனம்
செலுத்துதல் வேண்டும்?

முன்மதியிடைய கடன்பெறுகையினுடைக
கிராமிய குடித்தோலைக்கியினாக
மேலதிகப் படுகெள் நிலையை வழித்தல்

நதியிடல் (முறையையில் உயர்த்தன்மையினைப்
பேறுவதற்கான நுண்பாக
பேருள் முன்மதியிடைய மற்றும்
நதியிடல் மேசுகள் - நூர்மையில் மறைந்துள்ள

நதியிடல் மேசுகள் - நூர்மையில் மறைந்துள்ள
வங்கிகளின் தாமன முகவைத்துவத்திற்கான
ஐரோப்பிய நிறுவக
மாதிரி வியாபார நோத்திமிக்க



இலங்கை மத்திய வங்கி
தொடர்பூட்டல் திணைக்களம்

ஆண்டுசுச் சந்தா (அஞ்சல் கட்டணம் உட்பட): ரூ.320/-

இக்கட்டுரைகளில் தெரிவிக்கப்பட்டுள்ள கருத்துக்கள் எழுத்தாளர்களின்
கருத்துக்களேயென்று அவை இலங்கை மத்திய வங்கியின் கருத்துக்களாக
இருக்க வேண்டுமென்ற அவசியமில்லை

ஜ.அ.டொலர்: இதில் ஏன் அதீத கவனம் செலுத்துதல் வேண்டும்?

அஷாட் எதிரிசீங்க, முத்த துணைச் செயலாளர், செயலகத் தினைக்களம்

1. அறிமுகம்

ஜ.அ.டொலர் அல்லது கிரீன்பாக் என பிரபல்யமாக அறியப்படும் இந்நாணயம் ஜக்கிய அமெரிக்காவின் தேசிய நாணயமாக இருப்பதுடன், பல்வேறு அம்சங்களில் இது உலகின் மிக முக்கியமான நாணயங்களிலொன்றாகவும் காணப்படுகின்றது. பெறுமதிச் சேமிப்பி மற்றும் பரிவர்த்தனை ஊடகம் ஆகிய இரு விடயங்களிலும் இது பன்னாட்டு வர்த்தகத்திலும் நிதியியலிலும் மையத் தொழிற்பாடுடைனை ஆற்றுகின்றது. பெரும்பாலான நாடுகள் டொலரை அவற்றினது செலாவணி வீத அமைப்பில் உறுதியான நிறுத்தி நாணயமாகப் பயன்படுத்துகின்றன. எளிமையான முறையில் குறிப்பிடுவதாயின் செலாவணி வீதம் என்பது ஒரு நாட்டின் நாணயம் மற்றொரு நாட்டின் நாணயத்திற்கு மாற்றப்படுகின்ற வீதமாகும். இது, இரு நாடுகளின் நாணயங்களை ஒப்பீட்டு ரீதியாகக் குறிப்பிடுகின்ற ஒப்பீட்டு முறையிலான பெறுமதியாகும். உலகின் வெளிநாட்டு நாணய அலுவல்சார் ஒதுக்குகளில் குறைந்தபட்சம் மூன்றிலிருந்து பங்கினை (2/3) டொலர் உடமைகள் பிரதிநிதித்துவம் செய்கின்றன. அது மட்டுமன்றி, டொலர் உலகம் முழுவதிலும் இறக்குமதி மற்றும் ஏற்றுமதிக் கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கான பொருட்டியல் விபரங்கள் மற்றும் தீர்ப்பனவிற்காக பரந்தளவிற்குப் பயன்படுத்தப்படுகின்றது.

20ஆம் நாற்றாண்டின் இறுதி தசாப்தங்களில் மிகக் குறுகிய காலப்பகுதியொன்றில் ஸ்டேர்லிங் பவுனினதும் மற்றைய முக்கிய நாணயங்களினதும் இடத்தினை தனதாக்கிக் கொண்ட டொலர் அதன் பின்னர் தங்கத்திற்குப் பதிலாக உலகின் பிரதான ஒதுக்குச் சொத்தாகவும் பன்னாட்டு வர்த்தகத்தின் முன்னுரிமை வாய்ந்த ஊடகமாகவும் மாறியது. உண்மையில் உலகின் மிக முக்கியமான நாணயமாக உச்சநிலையினை டொலர் பிடித்துக் கொண்டமையானது ஸ்டேர்லிங் பவுனினதும் பிரித்தானியாவின் வரலாற்று ரீதியான பொருளாதார ஆதிக்கத்தினதும் வீழ்ச்சியை எடுத்துக்காட்டுவதாக இருந்தது. பன்னாட்டு வர்த்தகத்தினதும் மூலதனப் பாய்ச்சலினதும் விரைவான விரிவாக்கத்திற்கு வசதியித்த பன்னாட்டு நாணயக் கட்டமைப்பொன்றினை உருவாக்கியதன் மூலம் டொலர்நியமம் உலகளாவிய

பொருளாதார தொழிற்பாடுகளில் புரட்சியொன்றினைக் கொண்டு வந்தது. டொலரைப் பொறுத்தவரையில், இச்சிறிய கட்டுரையானது அதன் தோற்றும், பரிணாம வளர்ச்சி, அது ஆற்றிய பல்வேறு வகிபாகங்கள், முக்கிய பன்னாட்டு நாணயம் என்ற ரீதியில் அதன் வகிபாகம் மற்றும் அதன் எதிர்காலம் என்பன பற்றிக் கவனம் செலுத்துகிறது.

2. டொலரின் பரிணாமம்

2.1 காலனித்துவ தோற்றும்

டொலரின் பயனானது காலனித்துவ ஆட்சியாளர்களான பிரித்தானியாவினதும் ஸ்பெயினினதும் இறை ஒழுங்கீங்களைப் பிரதிபலிக்கிறது. புதிய உலகில் பிரமாண்டமான முறையில் செல்வம் நிரம்பிக் காணப்பட்டமைக்கிடையிலும் ஸ்பெயின் அடுத்த கப்பலில் வர்க்கடிய பொருட்களிலும் பார்க்க கூடுதலான தொகையினை எப்பொழுதும் கடன்பட்டுக் கொண்டிருந்தது. இக்காரணத்தினால் ஸ்பெயின் 1557 இலிருந்து 1570, 1575, 1596, 1607 மற்றும் 1647 இலிருந்து தொடர்ச்சியாகக் கடன் செலுத்தத் தவறிய நாடாக மாறியது. ஸ்பானிய பொருளாதார மாதிரியானது ஆற்றல் வாய்ந்த பொருளாதாரக் கட்டமைப்பொன்றினை நிருமானித்துக் கொள்வதிலும் பார்க்க கட்டுப்பாடுடையில் அடையாளமாகவே காணப்பட்டது. மறுபுற்றத்தில், பிரித்தானியா, அமெரிக்க காலனித்துவங்களிலிருந்து விலைமதிப்பற்ற உலோகங்களை எடுத்துக்கொண்டு செம்பில் மாத்திரமே கொடுப்பனவுகளைச் செய்தது. பிரித்தானியா மற்றும் ஸ்பெயினின் பக்கத்தில் இடம்பெற்ற இவ்விரண்டு இறை ஒழுங்கீங்களஞ்சும் காலனிகளில் காணப்பட்ட பணப் பற்றாக்குறையின் காரணமாக அமெரிக்க புரட்சிக்கான கோரிக்கையினை ஓங்கி ஒலிக்கச் செய்தன. 1700 களில் ஸ்பெயினின்¹ நியல்கள் அமெரிக்காவில் “டொலர்கள்” என அழைக்கப்பட்டதுடன் “எட்டுத் துண்டாக”

1 மெக்சிகோவின் வார்ப்படக் காலமான 1753 இலிருந்து ஸ்பானிய 8 நியல்ஸ் உலகின் பண நியமமாக இருந்ததுடன் பெருவின் 8 நியல்ஸ் - பில்லர் வகை 1530 களில் உருவாக்கப்பட்ட தொடங்கியதுடன் 1850 வரை காணப்பட்டது (<http://www.coinsite.com/content/faq/8RealesMilledPillar.asp>).

வரும் விதத்தில் அவை வெட்டப்பட்டன.

மிகச் சரியாகச் சொல்வதாயின், ஜூக்கிய அமெரிக்காவின் “டொலர்” ஏறத்தாழ 28 கிராம் கொண்ட வெள்ளி நாணயத்தினை ஒத்ததாக விளங்கும் ஜேர்மனியின் நாணய அலகான “தாலர்” இலிருந்து பெறப்பட்டதோன்றாகும். எனவே, டொலரானது, பொதுவாக டொலர் என அழைக்கப்பட்ட ஸ்பெயினின் வெள்ளி 8 றியல் குற்றிகளை உண்மையில் அடிப்படையாகக் கொண்டிருந்ததுடன் காலனித்துவ நாணய முறைமையின் அடிப்படை ஆதாரமாகவும் மாறியது. இவை 1530ஆம் ஆண்டு காலப்பகுதியில் அமெரிக்காவிலுள்ள ஸ்பானியர்களினால் முதலில் வார்ப்படம் செய்யப்பட்டவையாகும். 1792ஆம் ஆண்டு ஏப்ரில் 2ஆம் திகதியிடப்பட்ட சட்டம் (ஜூக்கிய அமெரிக்காவில் வார்ப்படசாலையை நிறுவியது). 416 கிழேயின் அல்லது 26.9563 கிராம் நிறையுடன் கூடிய 8,924 மெருகூட்டிய ஜூக்கிய அமெரிக்க வெள்ளி டொலரின் தயாரிப்பிற்கு அதிகாரமளித்தது.

1914இல் ஜூக்கிய அமெரிக்காவின் பெடரல் றிசேர்வ வங்கி நிறுவப்பட்டன் பின்னர் பன்னாட்டு நிதியில் கொடுக்கல்வாங்கல்களில் டொலர் அதன் ஆதிககத்தினை அதிகரித்துக் கொண்டது. இந்நிலைமையானது, பிரித்தானியாவை விஞ்சி உலகின் மிகப் பெரிய பொருளாதார பலம் கொண்ட நாடாக ஜூக்கிய அமெரிக்கா மாறியதன் பின்னர் மேலும் பலம் பெற்றது. பெடரல் பிரித்தானியாவினை ஒத்தவிதத்திலான தன்மை கொண்ட சந்தையை உருவாக்கி வளப்படுத்த அதன் அதிகாரத்தினைப் பயன்படுத்தியது. இது பன்னாட்டு நிதியில் நடவடிக்கை ஸ்டாண்டிலிருந்து நியுயோர்க்கிற்கும் ஸ்டோர்லிங் இலிருந்து டொலருக்கும் மாற்றமடைவதனை விரைவுபடுத்தியது.

2.2 தங்க நியமம்: பிழைட்டன்ஷூட்

19ஆம் நூற்றாண்டின் பெரும்பாலான காலப்பகுதியில், தங்கம் பண்டமென்ற ரீதியில் உண்மையான பெறுமதியினைக் கொண்டிருப்பதனால் பணத்தின் முக்கிய வடிவமாக இருந்ததுடன் இதன் நிறை மற்றும் தகடுகளாகக்கூடிய தன்மை என்பனவற்றின் காரணமாக செல்வத்தினைச் சேமிப்பதற்கு வசதியானதாகவும் இருந்தது. சட்ட ரீதியான காகித நாணயம்; அதாவது, தங்கத்தினால் உத்தரவாதப்படுத்தப்படாத அரசாங்கத்தின் சட்டத்தினால் உருவாக்கப்பட்ட காகிதப் பணம்; பொதுவாக முன்னை நூற்றாண்டுகளின் போது இது கொண்டிருந்த ஒழுங்குமுறைமையான தன்மை பெருமளவிற்கு இழக்கப்பட்டிருந்தமையினால் அதன் பெறுமதி பெருமளவிற்கு அல்லது முழுவதுமாக இழக்கப்பட்டமையின் காரணமாக பொதுமக்களின் நம்பிக்கையினை இது பெற்றிருக்கவில்லை. தான் நாணயத்தினை உருவாக்குவதனுடாக யுத்த தளபாடங்களைக் கொள்வனவு செய்வதற்கு நிதியிடும் பொருட்டு முதலாம் உலக யுத்தத்தின் போது ஜோரோப்பிய நாடுகள் ஒன்றான்பின் மற்றொன்றாக தங்க நியமத்திலிருந்து விலகியதன் காரணமாக பிரசித்திபெற்ற தங்க நியமம் “முறிந்து போயிற்று”. இரு உலகப் போர்களுக்குமிடையிலான தசாப்தங்கள் நாணய உறுதிப்பாடற்ற தன்மை, வர்த்தகப் போர் மற்றும் பொருளாதார நெருக்கடி, பாரிய மந்தத்தின் உச்சநிலை என்பனவற்றை முக்கிய குணாம்சங்களாகக் கொண்டிருந்தன. பிழைட்டன்ஷூட்

நாணய முறைமை நிறுவப்பட்டதுடன் இரண்டாம் உலகப்போர் முடியும் வரை நாணய உறுதிப்பாட்டினை மீண்டும் அடைய முடியவில்லை. இதன் கீழ் பணத்தினை உருவாக்குவதற்கான அரசாங்கங்களின் இயலாற்றல் நிலையான செலாவணி வீத முறைமையினால் மீண்டுமொரு முறை இடையூறுகளுக்குள்ளானது. நிர்ணயிக்கப்பட்ட செலாவணி வீதத்தில் ஒவ்வொரு நாடும் அதன் நாணயத்தின் பெறுமதியினை நிலையான செலாவணி வீதத்தில் ஜூ.அ.டொலருக்கு நிர்ணயித்துக் கொண்டதுடன் ஜூ.அ.டொலர் ஒவ்வொரு அவன்ஸ் தங்கத்திற்கும் 35 டொலர் என நிர்ணயிக்கப்பட்டது. ஜூக்கிய அமெரிக்கா வெளிநாட்டு அரசாங்கங்களினால் வைத்திருக்கப்பட்ட டொலர்களை தேவையின் அடிப்படையில் தங்கத்திற்கு மாற்றுகின்ற பொறுப்பினை மேற்கொண்டது. இதற்கமைய, ஜூ.அ.டொலர் பன்னாட்டு ஒதுக்கு நாணயமாகத் தெரிவுசெய்யப்பட்டது. இம்முறைமையானது, இரண்டாம் உலகப்போர் முடிவிலிருந்து 1960 களின் இறுதி வரை அசாதாரணமாக பொருளாதார விரிவாக்கமொன்றிற்குப் பங்களித்த உறுதியான நாணயக் கட்டமைப்பொன்றினை வழங்கியது. எனினும், பின்னர் அமெரிக்க கூட்டுத்தாபனங்களின் வெளிநாட்டு முதலீடுகள், ஜூ.அமெரிக்காவின் இணைந்த உதவித் திட்டங்கள் மற்றும் அதிகரித்துவரும் ஜூ.அமெரிக்க வர்த்தகப் பற்றாக்குறை என்பன ஜோரோப்பிய நாடுகள் பலவற்றின் பாரிய ஜூ.அ.டொலர் உடமைகள் ஒன்றுதிரினும் தன்மையினைத் தோற்றுவித்தன. ஜூ.அமெரிக்காவின் தங்க ஒதுக்குகள் குறைவடைந்து போகும் என்ற பயத்தினால் அப்போது ஜூ.அமெரிக்காவின் சனாதிபதியாக இருந்த றிசேர்ட் நிக்சன் வெளிநாடுகள் வசமிருந்த டொலர்களை தங்கத்திற்கு மாற்றும் அதன் கடப்பாட்டினை நிறைவேற்ற மறுத்துவிட்டதனைத் தொடர்ந்து 1971இல் இம்முறைமை முறிந்து போனதுடன் தங்க நியமத்தின் யுகம் முடிவிற்கு வந்தது.

2.3 பிழைட்டன்ஷூட் யுகத்திற்கு பின்னர் டொலர் நியமத்தின் தாக்கம்

டொலர் நியமத்தின் தொழிற்பாடுகள் தங்க நியமத்திலிருந்தும் பெருமளவிற்கு வேறுபட்டதாக காணப்படுகிறது. தங்கநியமத்துடன் சேர்ந்து காணப்பட்ட இயல்பான சீராக்கப் பொறிமுறை பல ஆண்டுகளாக வர்த்தக சமநிலையற்ற தன்மையினை பெருமளவிற்குச் சாத்தியமற்றதாக்கின. உதாரணமாக, 19ஆம் நூற்றாண்டில் ஜேர்மன் பிரான்சுடன் தொடர்ச்சியாகப் பற்றாக்குறையினைக் கொண்டிருந்திருக்குமாயின், அப்பாற்றாக்குறையினைச் செலுத்துவதற்காக ஜேர்மனியின் தங்கங்களில் சில பிரான்சிற்கு கப்பலேற்றப்பட்டிருக்கும். கடனின் கிடைக்கக்கூடிய தன்மை நாட்டிலுள்ள தங்கத்தின் தொகையினது தொழிற்பாடாக இருந்ததினால் பிரான்சின் விரிவடைந்த நாணயத் தளம் கடனின் விரிவாக்கமொன்றினை அனுமதித்திருக்கக்கூடும். கடனின் விரிவாக்கம் விரைந்த பொருளாதார வளர்ச்சியையும் இறுதியில் பணவீக்கத்தினையும் தோற்றுவித்திருக்கக்கூடும். எவ்வாறாயினும், பிழைட்டன்ஷூட் முறிவடைந்ததும் தங்க நியமத்துடன் இயல்பாகவே இணைந்து காணப்பட்ட சுயசீராக்கப் பொறிமுறையின் (சிறப்பியல்பு வாய்ந்த பொருளாதாரத்தின் சந்தை தீர்ப்பனவு எடுகோள்)

தொழிற்பாடும் நிறுத்தப்பட்டது. பன்னாட்டு வர்த்தகத்தினை இனிமேல் சமநிலைப்படுத்த வேண்டிய அவசியமிருக்கவில்லை; பற்றாக்குறைக்கு மாத்திரம் நிதியிட வேண்டியிருந்தது. இது, உலகமயமாக்கல் யுகத்திற்கு வழியமைத்த பன்னாட்டு வர்த்தகம் மற்றும் எல்லை கடந்த மூலதனப் பாய்ச்சலில் விரிவாக்கத்தினை தோற்றுவித்தது. ஜக்கிய அமெரிக்க அரசாங்கம் டொலர்களை தங்கத்திற்கு மாற்றுகின்ற எந்தவொரு கடப்பாட்டினாலும் இனிமேல் இடையூறுகளுக்குள்ளாகாது என்ற நிலையில், ஜக்கிய அமெரிக்கா அது விற்பனை செய்த பொருட்களிலும் பார்க்கக் கூடுதலான பொருட்களை உலகின் மற்றைய நாடுளிலிருந்து வாங்குகின்ற இயலாற்றலைக் கொண்டிருந்ததுடன், இவ்வேறுபாட்டினைக் கொடுப்பனவு செய்வதற்கு டொலரினை உருவாக்க வேண்டியதாக, அல்லது, ஜக்கிய அமெரிக்க டொலரில் குறித்துரைக்கப்பட்ட ஜ.அமெரிக்க தீற்றுசேரி முறி போன்ற படுகடன் சாதனங்களை வர்த்தகப் பங்காளர்களுக்கு விற்பனை செய்ய வேண்டியதாக இருந்தது. மிக விரைவாக, ஜக்கிய அமெரிக்கா மிகப் பெரியளவு வர்த்தகப் பற்றாக்குறையினையும் வரவு செலவுத்திட்டப் பற்றாக்குறைக்குமுள்ளாக² வேண்டியிருந்தது. 2008இன் நிதியில் நெருக்கடிக்கான பிரதான சூத்திரதாளி இதுவேயாகும்.

3. ஜ.அமெரிக்க டொலரின் வகிபாகம்

பெறுமதிச் சேமிப்பி, பரிவர்த்தனை ஊடகம் என்ற இரண்டுமாக ஜ.அமெரிக்க டொலர் பன்னாட்டு வர்த்தகம் மற்றும் நிதியியல் இரண்டிலும் மைய வகிபாகமொன்றினை ஆற்றுகின்றது.

- ❖ அநேக நாடுகள் தமது உள்நாட்டு நாணயத்தின் பெறுமதியினை டொலருடன் நிறுத்தி வைக்கக்கூடிய செலாவணி வீத அமைப்பொன்றினைப் பேணின.
- ❖ டொலர் உடமைகள் மத்திய வங்கிகளும் மேலாண்மைச் சபைகளும் பெரும்பங்கிலான அலுவல்சார் வெளிநாட்டுச் செலாவணி ஒதுக்குகளையும் வெளிநாட்டு நாணய வைப்புக்களையும் முறிகளையும் பேணச் செய்தன.
- ❖ பன்னாட்டு வர்த்தகத்தில், டொலர் பொருட்பட்டியற்படுத்தலுக்கும் உலகம் முழுவதிலுமள்ள இறுக்குமதி ஏற்றுமதி கொடுக்கல்வாங்கல்களைத் தீர்ப்பனவு செய்வதற்கும் பரந்தளவில் பயன்படுத்தப்படுகிறது.

டொலரின் இம்முன்று வகிபாகங்களும் கோகென் (1971) மற்றும் குறுக்மான் (1984)³ ஆகியோரின்படி, பன்னாட்டு நாணயமொன்றினால் ஆற்றப்படும் ஆறு வகிபாகங்களில் எனிமையாக அடையாளம் காணப்பட்டவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்டு கீழேயுள்ள அட்டவணையில் திட்டம் சார்ந்த முறையில் காட்டப்பட்டுள்ளன.

2 மொ.உ.உற்பத்திக்கான மத்திய அரசு படுகடன் 2001இன் 32 சதவீதத்திலிருந்து 2011இல் 76 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்ததுடன் மொ.உ.உற்பத்திக்கான அரசின் காகப் பற்றாக்குறை 2007இன் 2.2 சதவீதத்திலிருந்து 2011இல் 10 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது (மூலம்: உலக வங்கித் தரவு).

3 பக்கம் 263

இங்கு நாணயத்தின் தனிப்பட்ட நடத்தை, மத்திய வங்கிகளின் தீர்மானங்களுடன் அவை தொடர்புடையதிலிருந்தும் அதாவது டொலரின் அலுவல்சார் தொடர்புகளிலிருந்தும் வேறுபடுகின்றது.

அட்டவணை 1: பன்னாட்டு நாணயமொன்றாக டொலரின் வகிபாகங்கள்

	தனிப்பட்ட நடத்தை	அலுவல்சார் தொடர்புகள்
பரிவர்த்தனை ஊடகம்	ஊர்திகள்	தலையீடு
பெறுமதிச் சேமிப்பு	வங்கித்தொழில்	ஒதுக்கு
கணக்கின் அலகு	பொருட்பட்டியற்படுத்தல்	நிர்ணயித்தல்

3.1 நிர்ணயிக்கப்பட்ட செலாவணி வீதங்களுக்கான நிறுத்தி நாணயம்

அநேக நாடுகள் தமது நாணயங்களை டொலருடன் நிர்ணயித்திருக்கின்றன. அதன் கருத்து யாதெனில் அவர்களது நாணயத்தின் பெறுமதியினை டொலருடன் தொடர்புட்ட ஒரு குறிப்பிட்ட மட்டத்தில் பேணுவதற்காக நிலையான செலாவணி வீதத்தினைப் பயன்படுத்துவதாகும். நாடொன்று அதன் நாணயத்தினை டொலருடன் நிர்ணயிக்கும் போது அதாவது அது அதன் நாணயம் டொலருக்கெதிராக உயர்வடையவோ அல்லது தேவ்வடையவோ கூடாது என என்னுகிறது. இதனை நிறைவேற்றுவதற்காக அவை நிலையான செலாவணி வீதத்தினையும் பயன்படுத்துகின்றன. வழமையாக, நாடொன்று அதன் நாணயத்தினை டொலரின் குறிப்பிட்டதொரு வீச்சிற்கு நிர்ணயிக்கும். பெரும்பாலான ஏற்றுமதி சார்ந்த நாடுகள் அவற்றின் நாணயங்களின் பெறுமதியினை டொலருக்கும் குறைவான வீதத்தில் பேணவே முயற்சிக்கின்றன. பொருட்பட்டியற்படுத்தல் பெறுமதி ஜ.அ.டொலரில் குறித்துரைக்கப்படுவதனால் மற்றைய நாடுகளுக்கான அவற்றின் ஏற்றுமதிகள் மலிவாக அமையும் விதத்தில் இது அவர்களுக்கு ஒப்பிட்டு ரீதியான அநுகூலங்களை வழங்குகின்றது. இதற்கு சீனா நல்ல உதாரணமாகும். இது அதன் நாணயத்தினை (யுவான்/ ஜென்மின்பி) போட்டி ரீதியான விலையிடலைப் பேணுவதற்காக டொலருடன் நிர்ணயிக்கின்ற போதும் சீனா பன்னாட்டு விமர்சனங்களுக்குப் பதிலிறுத்துகின்ற விதத்தில் அதன் செலாவணி வீதக் கட்டுப்பாடுகளைப் பகுதியளவில் தளர்த்தியிருக்கின்றது.

வளர்குடா நாடுகளின் ஒதுக்குறைப்புக் குழுவிலுள்ள எண்ணைய் ஏற்றுமதி நாடுகள் போன்ற மற்றைய நாடுகளும் அவற்றின் பிரதான ஏற்றுமதியாக எண்ணையும் அது டொலரில் விற்கப்படுவதாகவும் இருப்பதனால் தமது நாணயத்தினை டொலருக்கு நிர்ணயித்துக் கொள்ளுதல் வேண்டும். டொலர் வீழ்ச்சியடைந்திருப்பதனால் அவை அவற்றின் நாட்டிற்கான நிதிச் செலவில் மிகப் பெரிய சொந்தக்காரர்களாக மாறியுள்ளனர். இப்பெற்றோலிய டொலர்கள் பெருமளவான வருமானத்தினை ஈட்டிக் கொள்வதற்காக ஜக்கிய அமெரிக்காவில் அடிக்கடி முதலீடு செய்யப்படுகின்றன. உண்மையில், அபுதாபி

2008இல் வங்கி முறியினைத் தடுப்பதற்காக சிற்றி குழுமத்தில் பெற்றோலிய டொலர்களை முதலீடு செய்தது. சீனாவுடன் அல்லது எண்ணெய் ஏற்றுமதி செய்யும் நாடுகளுடன் பெருமளவு வியாபாரத்தினை செய்யும் நாடுகள் அவற்றின் வாடிக்கையாளர்களுடன் தொடர்ந்தும் போட்டித்தன்மையினைக் கொண்டிருப்பதற்கு அவற்றின் நாணயத்தினை டொலருடன் நிர்ணயித்துக் கொள்ளுதல் வேண்டும்.

ஹுாங்கோாவ், மலேசியா மற்றும் சிங்கப்பூர் போன்ற அநேக பாரிய பொருளாதாரங்கள் தமது நாணயத்தினை டொலருடன் நிர்ணயித்துள்ளன. கீமேயுள்ள அட்டவணை 2, செலாவணி வீத அமைப்புக்களில்⁴ பெரும்பாலானவை டொலரை நிறுத்தி நாணயமாகப் பயன்படுத்துகின்றமையினைக் காட்டுகின்றது.

அட்டவணை 2: செலாவணி வீத நிறுத்திகள் (2011-2019)⁵

ஆண்டு	ஐ.அ.டொலர்	யூரோ	கலப்பு ⁶	வேறு ஏதேனும் நாணயம் ⁷
2011	25.3	14.2	7.4	4.2
2012	22.6	14.2	6.8	4.2
2013	23.0	14.1	6.8	4.2
2014	22.5	13.6	6.3	4.2
2015	22.0	13.1	6.3	4.2
2016	20.3	13.0	4.7	4.7
2017	20.3	13.0	4.7	4.7
2018	19.8	13.0	4.7	4.7
2019	19.8	13.0	4.2	4.7

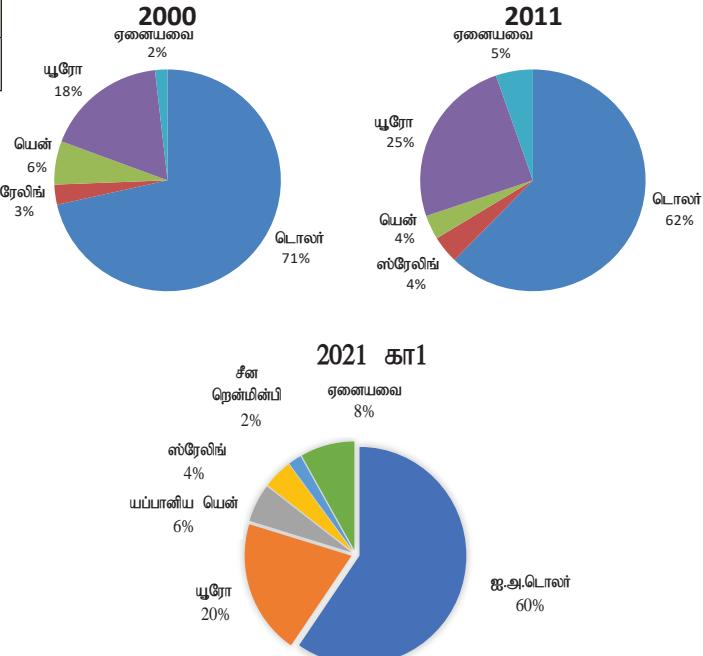
மூலம்: செலாவணி ஏற்பாடுகள் மற்றும் செலாவணிக் கட்டுப்பாடுகள் தொடர்பான ஆண்டிரிக்கை - 2019 ப.நா.நிதியம்

3.2 ஒதுக்கு முகாமைத்துவத்தில் டொலர்

டொலர் தலையீட்டு நாணயமாக இருக்கின்றமையின் பெருமளவு காரணமாக, அலுவல்சார் வெளிநாட்டுச் செலாவணி ஒதுக்குகள்; நாணய அதிகாரச்சபைகளினாலும் அரசாங்கங்களினாலும் பேணப்படும் வெளிநாட்டு நாணய வைப்புக்கள் மற்றும் முறிகளிலும் டொலர் உட்மைகள் முனைப்புப் பெற்றனவாகக் காணப்படுகின்றன. பன்னாட்டுச் சந்தைகளில் டொலர் கொண்டிருக்கும் ஆழமான வகிபாகமும் டொலரை நாணயமாகக் கொண்டிருக்கும் நாடுகள் பாரியாவு பொருளாதாரங்களையும் ஒப்பீட்டு ரீதியில் வலுவான உற்பத்தி மற்றும் தொழில் வளர்ச்சியையும் அது போன்று உறுதியான பணவீக்கத்தினையும் உடையனவாக இருப்பதனால் பயன்படுத்துநர்களின் நாட்டம் இந்நாடுகளுக்குச் சார்பாக இருப்பதுடன் பயன்படுத்துநர்கள் டொலரைப் பயன்படுத்துவதில் ஆர்வம் கொள்ளவும் செய்திருக்கிறது.

பன்னாட்டு நாணய நிதியத்தின் அலுவல்சார் வெளிநாட்டு நாணய ஒதுக்குத் தரவுத் தளத்தின் நாணய உள்ளமைப்பின்படி, 21ஆம் நாற்றாண்டின் ஆரம்பத்தில், டொலர் உலகின் மொத்த ஒதுக்குகளில் 71 சதவீதமான ஆதிக்க நிலையினைக் கொண்டிருந்தது. எனினும், கடந்த தசாப்த காலத்தில், முக்கிய ஒதுக்கு நாணயம் என்ற டொலரின் ஆதிக்கம் 2021 இறுதியில் 60 சதவீதத்திற்குக் கீழே படிப்படியாகச் சுருக்கமடைந்தது (வரைபடம் 1).

வரைபடம் 1 - முக்கிய ஒதுக்கு நாணயமாக டொலரின் ஆதிக்கம்



- 4 (அ) டொலர் மயப்படுத்தப்பட்ட அல்லது உருவாக்கப்பட்ட நாணயச் சபை அல்லது (ஆ) டொலரங்கெதிராக நிர்ணயிக்கப்பட்ட செலாவணி வீத அமைப்பு அல்லது (இ) தொடர்பு நாணயமாக டொலருடன் முகாமைப்படுத்தப்பட்ட மிதக்கல்லுதல் ஆகிய வடிவங்களில்
- 5 189 ப.நா.நிதிய உறுப்பு நாடுகளினதும் மூன்று பிராந்தியங்களான: அறுபா, குநாகோ மற்றும் சிந்மாட்டா மற்றும் கொங்கொங் சார் என்பனவற்றின் சதவீதம்.
- 6 ஒரு கூடை நாணயங்களைப்பது அநேக நாணயங்களை உள்ளடக்குகின்றன. உதாரணமாக: மொரோக்கோ யூரோ மற்றும் ஜ.அ.டொலர் கூடையில் சேர்க்கப்படுகிறது.
- 7 உள்ளாட்டு நாணயம் தவிர்ந்த வேறு ஏதேனும் நாணயம்

மூலம்: அலுவல்சார் வெளிநாட்டுச் செலாவணி ஒதுக்குகளின் உள்ளமைப்பு, ப.நா.நி.

యూరో వలయత్తిన ఎమ్చసి మంఱుమ రుతుకుకినెనప పన్ముకప్పట్టత వేణుటుంది ఎన్నా వర్తతక మికైకయిక కొన్నట న్యాకుకసిన్ ఎనుణుమ ఎనుపన ఇప్పబెయార్సింకాన ముక్కియ కారణానుకసాక ఎట్టతుకుకాట్టప్పకున్నాన. యూరో వలయత్తిన ఉస్సాంత ఆంఱుల వీష్చసియట్టుమ పోతు అల్లతు కుఱైవట్టుయిమ పోతే టొలర్ అతన పంకినె మీనుటుమ అట్టంతు కొసొ ముఢియిమ ఎనుపతనె రువుర్ ఎత్రిపార్కకలామ. మొలుమ, చీన బ్రెస్మిన్సుయిమ రుతుకు న్యాన్యామాకత తోంఱుమ పెంఱు వరువటనె అవతానికక ముఢికిఱ్తు.

3.3 పన్నాట్టు కాశాకవుమ పొర్కుటప్టిలిటల న్యాన్యామాకవుమ టొలర్

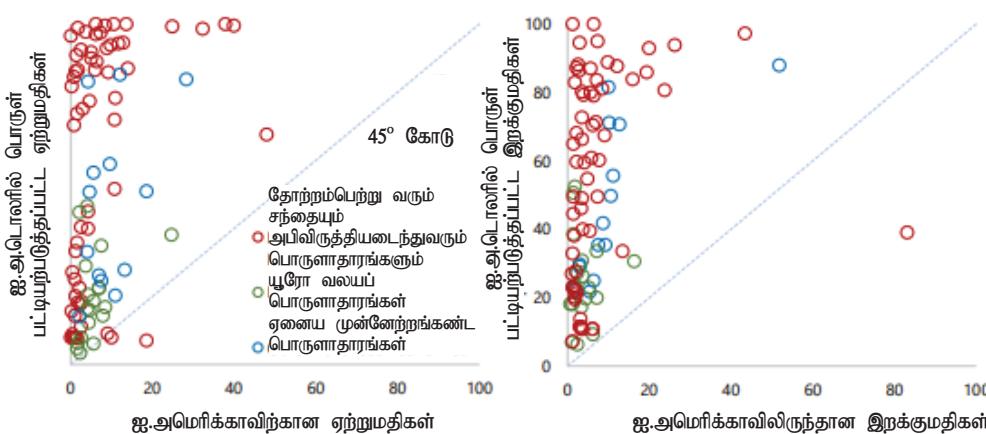
టొలర్ బెసిన్హాట్టుచ చెలావణిచ సంతాకసిల మునుణుిక కొట్కుకలువాంకల న్యాన్యామాక విళాంకువతుటన పన్నాట్టు వర్తతకత్తిల ముక్కియ పొర్కుటప్టిలిటల న్యాన్యామాకవుమ కానప్పట్టిఱ్తు. 2019 రుప్పిఱ్లిల బెసిన్హాట్టుచ చెలావణిప పురస్వ పుంఱ్యి పన్నాట్టు తీపపణింకాన వంకియాన టెర్సియల మంత్తియ వంకియిన అణావీటిపాడి, 2019 రుప్పిఱ్లిల బెసిన్హాట్టుచ చెలావణిచ కొట్కుకలువాంకలకసిన అణావిల 88 చత్వీటప పంకుటన పన్నాట్టుక కొట్కుకలువాంకలకసిల టొలర్ తొటర్సంతుమ ఆతీకంక కొణ్ణిట్రుకుఱ్తు.⁸ బెసిన్హాట్టుచ చెలావణిచ సంతాకసిన మొత్తప పురస్విన అణావ కుట్టత తశాపతత్తిల ఇరణ్ణు మంచింక్రుమ కుట్టలాక అతికరిత్తిరుపటు పెగ్రుమ ఎనుణుికకయాన కొట్కుకలువాంకలకసిల టొలగ్రుటన తొటర్పాన వితత్తిల అల్లతు అతనెత తొటర్పుట్టతి అణావిటప్పకున్నామయినెస కుట్టవతూక ఇరుకుఱ్తు. బెసిన్హాట్టుచ చెలావణిచ సంతాకసిల, ఉయంత కొట్కుకలువాంకల అణావకస కుఱైంత విలైక

కుర్రిపీట్టు కేసిలి వీచుకుగ్గుకుప పంకసిత్తు టొలరైప పయసప్పట్తతువత్తుకాన ఉస్సాటకుకక కొట్కుకలువాంకల చెలవినెక కుఱైకున్నాన; ఇతన అన్వకులంకసి ఇకకొట్కుకలువాంకలకసిల టొలరిస పయసప్పట్టినె వలుప్పట్తతుయిరుకున్నాన. పట్టియాలిట్కిన్ఱ న్యాన్యామాక టొలరిస వియాపకత తనమయినె మతిప్పిట్టవట్టక టొలరిస పట్టియిప్పట్తతుపట్ట ఇవవోగ్ర న్యాట్టినుతుమ ఏంఱుమతికసిన చత్వీట్మాక జ్ఞక్కియ అమెరికకావిఱ్తు అన్వప్పపట్ట న్యాట్టిన మొత్త ఏంఱుమతికసిన చత్వీట్తినె ఔపిట్టుక కొసొ ముఢియిమ. ఇతు, బెసిన్హాట్టు ఉప్పతత్తియాసారకసి జ్ఞ.అమెరికకా తవింత ఎనెయ న్యాకుగ్నుటనాన అవర్కసిన వార్తతకత్తిఱ్కాన “ఎనుణుంత్తిలుసి న్యాన్యామాక” టొలరై ఎంతసావిఱ్కుత తెలిపచెయ్తిరుకున్నాన ఎనుపతనె ఎట్టతుకుకాట్టుకిన్నాతు. ఉగ్ర 1 జ్ఞక్కియ అమెరికకా తవింత న్యాకుగ్గుకిట్టియిలాన ఇరుపుట వార్తతకత్తిల పారియ పంక్క జ్ఞ.అమెరికక టొలరిస పట్టియిప్పట్టుసామయినెయిమ, అంతుటన పెగ్రుమపాలాన అపివిరుతత్తియట్టంత మంఱుమ తోంఱుమపెంఱు వగ్రుమ సంతాకసి జ్ఞ.అమెరికకావిఱ్కాన అవంఱ్యిన ఏంఱుమతికసిన పంకినెక కుర్తతిఱ్ కొసొతు పట్టియల్చిట్ట న్యాన్యామాక టొలగ్రుకు మున్నురిమయినిత్తిరుకున్నాన. ఆకవే, ఎనుణు నిలై న్యాన్యామ ఎన్నా టొలరిస వకిపాకమ బెసిన్హాట్టుచ చెలావణిచ కొట్కుకలువాంకలకసి మంఱుమ సంతాకసిన అణావతత్తిటస చికకణంకగ్గుకుక కారణమాకియతు.

ఎనుమే, వంకికగ్గుకిట్టియిలాన సంతాయిల టొలర్, పరివార్తతనె ఊకమాకక కానప్పట్టిఱ్తు. కుపార్సిచిసిపాడి, (1978, పక్కమ 18) “పెగ్రుమపాలుమ ఇంకెయిమ బెసిన్హాట్కసిలుమసి సంతాప పంకెంపాసారకసినాలుమ

ఉగ్ర 1: జ్ఞక్కియ అమెరికకావుటనాన వార్తతకమ మంఱుమ జ్ఞ.అ.టొలర్ పట్టియిప్పట్టతలు

1. జ్ఞ.అమెరికకావిఱ్కాన ఏంఱుమతికసి మంఱుమ జ్ఞ.అ. టొలరిస పట్టియిప్పట్టతపటవె (చత్వీటమ 2009 - 19 శ్రాసారి)
2. జ్ఞ.అమెరికకావిఱ్కాన ఇఱకుమతికసి మంఱుమ జ్ఞ.అ. టొలరిస పట్టియిప్పట్టతపటవె (చత్వీటమ 2009 - 19 శ్రాసారి)



ములమ: పన్మాన్తియ అణావల కల్చుతుఱైయాటల కుర్రిపు, లుతికంక పెంఱు న్యాన్యామసి మంఱుమ బెసిన్హాట్టుస శ్రాసారకసి, పక్కమ 9

⁸ పక్కమ 4 - 5

மேற்கொள்ளப்படும் அனைத்து வங்கிகளுக்குமிடையிலான கொடுக்கல்வாங்கல்களும் வெளிநாட்டு நாணயத்தினைப் பொறுத்தவரை டொலரின் கொள்வனவு அல்லது விற்பனையுடன் தொடர்புடூகின்றன. ஸ்டேர்லிங் பவுணுக்காக ஜேர்மன் மார்க்கினை வாங்குகின்ற வங்கிகளின் நோக்கத்திலும் கூட இது உண்மையாகிறது”.

3.3.1 பெற்றோலிய டொலர் கருதுகோள்

டொலரில் விலையிடுகின்ற பண்டங்களுடன் தொடர்பான மிக நெருக்கமாக தொடர்புட்ட கருதுகோளாக “பெற்றோலிய டொலர்” விளங்குகிறது. பெற்றோலிய டொலர்கள் என்பது நாடொன்றினால் மற்றைய நாடொன்றிற்கான அதன் பெற்றோலிய விற்பனையினாடாக ஈட்டப்பட்ட ஐ.அ.டொலர் எனப் பொருள்படும். பெற்றோலிய டொலர் பற்றிய எண்ணமானது பெற்றோலிய டொலர்யுத்தம் பற்றிய கருதுகோளுக்கு உயர்வினை ஏற்படுத்தியிருக்கிறது. பெற்றோலிய டொலர்யுத்தம் பற்றிய கருதுகோளின் சித்தாந்தத்தின்படி, பெரும்பாலான நாடுகள் எண்ணையினால் இறக்குமதிகளில் தங்கியிருப்பதனால், அந்நாடுகள் எண்ணையினை தொடர்ந்தும் இறக்குமதி செய்யும் பொருட்டு பெருமளவு டொலரை இருப்பில் பேண வேண்டிய நிர்ப்பந்தத்தில் காணப்படுகின்றன. இது, ஐக்கிய அமெரிக்காவின் பொருளாதார நிலைமைகளைக் கருத்திற் கொள்ளாமல் ஐ.அ.டொலருக்கான கேள்வியைத் தொடர்ச்சியாக உருவாக்கியதுடன் ஐ.அ.டொலரின் பெறுமதியின் மீது மேல் நோக்கிய அழுத்தத்தினையும் தோற்றுவித்தது. இது, ஐ.அமெரிக்க அரசாங்கம் நாணயத்தினை வெளியிடுவதனாகவும் அவர்கள் வேறு விதத்தில் மேற்கொள்ள வேண்டியதிலும் பார்க்கக் குறைந்த வட்டி வீதங்களில் முறிகளை வழங்குவதன் மூலமும் வருமானத்தினைப் பெற்கூடியதாக இருந்தது. இதன் விளைவாக, ஐ.அமெரிக்க அரசாங்கம் மற்றைய பெரும்பாலான நாடுகளை விட, கூடியளவிற்கு உறுதியான மட்டத்தில் வரவு செலவுத்திட்டப் பற்றாக்குறையினைப் பேணக்கூடியதாக இருந்தது. வலுவான ஐ.அ.டொலர் என்பது ஐக்கிய அமெரிக்காவிற்குள் இறக்குமதி செய்யப்பட்ட பொருட்கள் ஒப்பீட்டு ரீதியில் மலிவானவை என்ற கருத்தினையும் தோற்றுவித்தது.

4. டொலரின் எதிர்காலம்

“ஐக்கிய அமெரிக்காவின் நாணய பொறிமுறையின் எதிர்காலம் பெருமளவிற்கு அரசியல் ரீதியாக கேள்விக்குரியதொன்றாகும்; டொலரின் பண்ணாட்டு ரீதியான வகிபாகம் பெருமளவிற்கு பொருளாதாரம் சார்ந்ததொன்றாகும்”.

கருக்மன் (1984) பக்கம் 261

அண்மையில், டொலரின் பண்ணாட்டு நாணயமென்ற அதன் மிக உயர்ந்த முக்கியத்துவம் கேள்விக்குரியதாகியிருக்கிறது. ஒதுக்கு உடமைகள் தொடர்பான வரைபடம் 1இல் உள்ள தரவு, பாரம்பரிய டொலர் உடமைகளிலிருந்து படிப்படியாக வெளியேறுகின்ற நிலைமை காணப்படுவதனை

எடுத்துக்காட்டியது. உலகளாவிய பொருளாதாரம் விரிவடைந்து செல்வதுடன் பொருளாதார வளர்ச்சி ஐக்கிய அமெரிக்காவினை விட சீனாவை நோக்கி சாய்ந்திருக்கிறது. உலகளாவிய பொருளாதாரம் விரிவடையும் போது ஐ.அமெரிக்க டொலருடன் இணைந்து காணப்படும் முக்கியத்துவம் குறைவடைந்து வருகின்றது எனக் கார்ணி (2019) வாதிடுகிறார்.

யுரோ, நென்மின்பி மற்றும் யென் போன்ற மற்றைய நாணயங்களின் வளர்ச்சி டொலரின் பெறுமதியில் மாற்றங்களைத் தோற்றுவித்ததுடன் 2008-09 இன் உலகளாவிய நிதியியல் சந்தை நெருக்கடி உலக சந்தைகளில் நாணயத்தின் நீண்ட காலமாகக் காணப்படும் வலுவான நிலைமைக்கு கணிசமானவை சவால்களை ஏற்படுத்தியிருக்கிறது. தங்கமும் மறைகுறி நாணயங்களும் அடுத்துடத்த தசாப்தங்களில் தோற்றும் பெற்று மிகப் பரந்தளவிற்குப் பயன்படுத்தத்தக்கதாகவும் வர்த்தகத்திலும் நிதியியல் சந்தைகளிலும் நம்பிக்கைக்குரியனவாகவும் மாறுவிடத்து, மற்றைய நாணயங்களின் நிலையும் ஐ.அ.டொலரை ஒத்ததாக வீழ்ச்சியின் இறுதிக் கட்டத்தில் காணப்படக்கூடும். உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடியினை உடனடித்து, குறிப்பிட்ட சில கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்காக ப.நா.நிதியச் சிறப்பு எடுப்பவை உரிமைகளை அடிப்படையாகக் கொண்ட “உலக” நாணய வகையின் மூலம் டொலரை அகற்றுவதற்கு முன்மொழியப்பட்டது⁹.

எனினும், பண்ணாட்டு வர்த்தகத்திற்கும் நிதிக்கும் முக்கியத்துவம் வாய்ந்த வலயமாக வளங்கும் யூரோ வலய நெருக்கடியின் (பிழெக்ஸின், இற்றலெக்ஸ் அச்சுறுத்தல், மத்திய இறை அதிகாரசபை இல்லாமை போன்றவை) தோற்றுத்தின் பின்னியில் டொலர் மீண்டும் அதன் முக்கிய வகிபாகத்தினைப் பெற்றுக்கொண்டது. டொலரின் உலகளாவிய அதன் அந்தஸ்தில் மாற்றங்கள் ஏற்பட்ட வேளையில் மற்றைய விடயங்களுடன் நாணயப் பயன்பாடு, பாரியளவு மற்றும் ஓப்பீட்டு ரீதியாக ஐக்கிய அமெரிக்க பொருளாதாரத்தின் உறுதிப்பாடு போன்ற மற்றைய காரணிகள் அதனை சாத்தியமாக்கியதுடன் எண்ணைய மற்றும் ஏனைய பண்டங்களின் டொலரிலான விலையிடல்கள் டொலரின் வகிபாகத்தினை பண்ணாட்டுக் கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கான முனைப்புமிக்க ஊடகமொன்றாக நிலைநிறுத்துவதற்கு உதவும்.

5. முடிவுரை

உலகளாவிய பொருளாதாரத்தில் டொலரின் வகிபாகம் மத்திய வங்கிகளுக்கும் முதலீட்டாளர்களுக்கும் முக்கியமான தாக்கங்களாக காணப்படுகின்றன. பண்ணாட்டு நாணயமொன்று என்ற ரீதியில் ஐ.அ.டொலர், உலகளாவிய பொருளாதார மாற்றங்களுக்கு மத்தியிலும் பல்வேறு அம்சங்களில் உறுதியான நாணயமாகத் தொடர்ந்தும் காணப்படுகின்றது. உண்மையில் டொலர் ஸ்டேர்லிங் பவுணையும் விஞ்சி

⁹ ஹோல்ட் பேர்க் எல் எஸ் (2010) பக்கம் 1

முன்னணி ஒதுக்கு நாணயமாகக் காணப்படுகின்றது. டொலரின் அந்தஸ்தில் படிப்படியான மாற்றமொன்று காணப்படுவதனைச் சான்றுகள் எடுத்துக்காட்டுகின்றவிடத்து, கொள்கை வகுப்பிற்கும் அதேபோன்று வியாபாரங்களுக்குமாக, பன்னாட்டு வர்த்தகத்திலும் நிதியியல் சந்தைகளிலும் டொலரின் வகிபாகம் மாற்றமடைந்து வருவதன் சாத்தியங்களையும் விளைவுகளையும் ஏற்றுக்கொள்வதும் முக்கியமானது என்றே தோன்றுகிறது.

உசாத்துணை நூல்கள்

Bank for International Settlement. Triennial Central Bank Survey Foreign Exchange Turnover in April 2019, 2019, https://www.bis.org/statistics/rpxf19_fx.pdf.

Eichengreen, Barry. "Golden Fetters: The Gold Standard and the Great Depression 1919-1939". New York: Oxford University Press. 1992.

Emine, Boz. Casas, Camila. Georgiadis, Georgios. Gopinath, Gita. Le Mezo, Helena. Mehl, Arnaud. and Nguyen, Tra. "Invoicing Currency Patterns in Global Trade". IMF Working Paper, International Monetary Fund, Washington DC. 2020.

Carney, M. The Growing Challenges for Monetary Policy in the Current International Monetary & Financial System. Speech to Jackson Hole Symposium 2019. < <https://www.bis.org/review/r190827b.pdf>>

Cohen, B. J. (1971), "The future of sterling as an international currency". London: Macmillan.

Edward T, Yorke. "The History of the Greenback Dollar". 1988, <http://ecclesia.org/forum/uploads/bondservant/greenbackP.pdf>.

Global Finance Magazine. <http://www.gfmag.com/tools/global-database/economic-data/11859-international-reserves-by-country.html#axzz23dGH9DxL>.

Goldberg, L. S, (2010), "Is the International Role of the Dollar Changing?", Current Issues in Economics and Finance, Federal Reserve Bank of New York, Volume 16.

Gustavo A. Camila C. Luis C. Gita G. Nan Li. Sergii M. Carolina O, B. Damien P. and Yannick T. "Dominant Currencies and External Adjustment". (2020), IMF Staff Discussion Note.

Kubarych, R. 1978. "Foreign Exchange Markets in the United States". New York: Federal Reserve Bank.

Paul R. Krugman, The International Role of the Dollar: Theory and Prospect. (1984). pp. 261 – 278. <http://www.nber.org/chapters/c6838>.

Milton Friedman and Anna Jacobson Schwartz, A Monetary History of the United States 1867-1960. Princeton, N.J.: Princeton University Press, 1963.

William R. Clark. "Petrodollar Warfare: Dollars, Euros and the Upcoming Iranian Oil Bourse". Media Monitors Network. (2005). <https://www.resilience.org/stories/2005-08-08/petrodollar-warfare-dollars-euros-and-upcoming-iranian-oil-bourse/>.

Richard Duncan, The Dollar Crisis: Causes, Consequences, Cures. John Wiley & Sons. (2003).

முன்மதியடைய கடன்பெறுகையினுடாக கிராமிய குடித்தொகையினர் மத்தியிலுள்ள மேலதீகப் படுகடன் நிலையை ஒழித்தல்

எம். எஸ். ஹந்துவன்கே
பிரதிப் பணிப்பாளர்
தொடர்புட்டல் திணைக்களம்

முறைசார் நிதியியல் நிறுவனங்களினுடாக அல்லது முறைசார் நிதியியல் நிறுவனங்கள் மற்றும் கடன் வழங்குநர்களினுடாக வீடொன்றைக் கட்டுதல், வேளாண்மை அல்லது கைத்தொழிலொன்றை நாட்டத்துடன் ஆரம்பித்தல், புதிய வியாபார முயற்சியொன்றை தொடங்குதல் அல்லது தற்பொழுதுள்ள வியாபாரமொன்றை விரிவுபடுத்தல் போன்ற பல்வேறு செயற்பாடுகளிற்கான சேமிப்பு பற்றாக்குறை, தனியாட்கள் கடன்களை பெறுவதற்கு கட்டாயப்படுத்தலாம்.

தங்களது பொருளாதார நிலைமைகளை மேம்படுத்தவும் வெற்றிக்கான பாதையை வழி வகுப்பதற்கும் கடனாக பெறப்பட்ட பணம் தனியாட்களுக்கு உதவுகின்ற போதிலும், கடனை வட்டியுடன் மீனச்செலுத்த வேண்டிய கடன் பெறுகைகளும் தவிர்க்கமுடியாததாகும். எனவே, அத்தியாவசியங்களை முகங்கொடுக்க மாத்திரம் கடன் பெறுவதின் மூலமான முன்மதியை தனியாட்கள் கடைபிடிக்க வேண்டும். கடன்பெறுநர்கள், அவர்களது மீனச் செலுத்தும் இயலுமை மற்றும் நிதியிடல் செயற்பாடுகள் அல்லது எதிர்காலத்தில் வருமான பாய்ச்சல்களை உருவாக்க உதவுகின்ற சொத்துக்களில் முதலிடுதல் போன்றவற்றிற்கு கடன்பெறுகைகள் வரையறைக்கப்படுதல் வேண்டுமென்ற பரிந்துரைகளுக்கப்பால் அதிகளான கடன் பெறுகைகளிலிருந்து அவர்கள் சந்திக்கக்கூடிய சில பிரச்சனைகளை இக்கட்டுரை எடுத்துக்காட்டுவதுடன் அவர்களது மீனச் செலுத்தும் இயலுமைகளிலேயே தங்கியிருத்தல் வேண்டும் என்பதையும் எடுத்துக்காட்டுகின்றது. இது, ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்பட்ட முறைசார் நிதியியல் நிறுவனங்களிலிருந்தான் கடன் பெறுகைகளின் முக்கியத்துவத்தையும் வலியுறுத்துகின்றது சில மக்கள், அவர்களது வருமானத்தை விஞ்சிய தீவிர கடன்பெறுகை நிலைமைகளுடன் அவர்களது தொடர்ச்சியான கடன் பெறுகை அதிகரிப்பின் போக்கினைக் காட்டுகின்றனர். அவர்கள், தங்களது வாழ்நாளின் மிகுதிக் காலம் முழுவதும் கடனாளிகளாக மாறுகின்றனர். இந்நிலையை படுகடன்நிலை என இனங்காணலாம்.

அறிவிக்கப்பாத கடன்பெறுகை

இத்தகைய பொறுப்புக்களை மதிப்பதற்காக தங்களது இயலாமைக்கப்பால் அளவுக்கதிகமான காரணிகள் தனியாட்கள் கடனை பெறுவதற்கு வழிவகுப்பதை இச்சமூகத்தில் காணமுடிகின்றது. பொதுவாக, ஏராளமான கிராமிய சமூகங்கள் வேளாண்மை சார்ந்து வாழ்வதனால், விதைகளை விதைப்பதற்கும் அறுவடை செய்வதற்குமிடையிலான நீண்டகால பகுதிக்கிடைப்பட்ட காலத்தில் வாழ்வதற்காக கடன்வாங்க மக்களைத் தூண்டுகின்றது. சில கிராமப்புறங்களில் ஒருங்கமைக்கப்பட்ட வங்கித் துறை காணப்படாமையினால், வேளாண்மையாளர்கள் தங்களது கடன் பெறுகைகளுக்காக கூட்டுக் கடனின் விதிகள் மற்றும் நிபந்தனைகளைவிட அதிகப்படியான வட்டி வீதங்களில் கடன்வழங்குநர்களை அனுகுவதற்கு அடிக்கடி கட்டாயப்படுத்தப்படுகின்றனர். கட்டாயத் தேவைப்பாடொன்று இல்லாமல் பகுத்தறிவின்றிக் கடனைப் பெறுகின்ற நிலைமைகளும்ள்ளன. கொடுகடன் அடிப்படையில் பொருட்களை வாங்குவதற்கு வாடிக்கையாளர்களை ஈர்ப்பதற்கான பல்வேறான தந்திர முறைகளை பயன்படுத்தி, கொடுகடனிற்காக பொருட்கள் மற்றும் பணிகளை விழக முயற்சிக்கின்ற நிதியியல் நிறுவனங்கள், தனியாட்கள் மற்றும் நிறுவனங்கள் மூலம் அவர்கள் அடிக்கடி கவரப்படுகின்றார்கள். குடும்ப உறுப்பினர்கள், நண்பர்கள் அத்துடன் தனியாட்கள் மற்றும் நிறுவனங்களினுடாக கடன்பெறுகையை வெளிப்படுத்த முடியும். முறைசாராத் துறையினரிடமிருந்தான கடன்பெறுகையின் பின்னர் மேலதீக படுகடன்நிலைக்கு இரையாகிவிடுவது தற்கால சமூகத்திற்குள் அதிகம் விவாதிக்கின்ற பிரச்சினையாகவுள்ளது. சிலநேரங்களில், முக்கியமாக அவர்களுடைய அன்றாட நடவடிக்கைகளினை நிறைவேற்றுவதில் எதிர்கொள்கின்ற நிதியியல் இடர்பாடுகளின் காரணமாக முறைசாரா நிதியியல் பணி வழங்குநர்களிடமிருந்து நுகர்வு நோக்கத்திற்காக குறைந்த வருமானமிடுகின்ற, குறிப்பாக தொழில்லாதோர் மற்றும் பெண்கள், முறையான வருமானம் உருவாக்கும் திட்டமில்லாமல் அடிக்கடி கடனைப்பெற முனைகின்றார்கள். இத்தகைய வழிகளில் கடனை நாடும் ஏராளமான மக்கள்

சொந்த வீடின்றி மற்றும் வாடகை ஆதனங்களில் வசிக்க முடிவைதுடன் சில நேரங்களில் அத்தியாவசிய பணிகளான வாடகை, மின்சாரம், நீர், அன்றாட உணவு நுகர்வு மற்றும் மருத்துவ வசதிகள் மீதான கொடுப்பனவுகளை முகங்கொடுப்பதற்காக கடனைப்பெற அவர்களைப் பட்டாயப்படுத்தப்படுவதனை அவதானிக்க முடிகிறது. இத்தகைய குழந்தைகளில் முறைசாரா நிதியியல் சந்தையினை அவர்கள் பெரும்பாலும் அனுகூகின்றனர். சுற்றுப்புறத்தில் வாழும் மக்கள் முறையான வங்கி/ நிதித்துறையை நாடுவதை தவிர்ப்பதற்கான மற்றொரு காரணம் வங்கிகளின் பினைய தேவைப்பாடுகளாகும். முறைசார் நிதியியல் சந்தையினாடாக அவர்களது நிதியியல் அத்தியாவசியங்களை அடைவது கடினமென்பதால், தனியாட்களிடமிருந்து அவர்கள் கடன்களை பெறுவதுடன், காலப்போக்கில் மென்மேலும் நிதிகளை நாடி, பெரும்பாலும் அசல் கடனின் வட்டிக்கறுகளையே அடிக்கடி செலுத்தும் போக்கை கொண்டிருக்கின்றனர். பெருந்திரளான சமூக, பொருளாதார விளைவுகளுடன் கூடிய நெருக்கடியான குழந்தைகளுக்கு இத்தகைய கட்டுப்பாடற்ற கடன் பட்டியல் வழிவகுக்கக்கூடும். சிலவேளை, அதிகளவான படுகடனுக்குள்ளான மக்கள், அவர்களின் கடனை திருப்பிச் செலுத்த இயலாமல் உயர்வான வட்டி வீதத்தில் மேலதிக நிதியங்களை வழங்குகின்ற முறைசாரா துறையில் செல்வந்தரான தனியாட்களை அனுகூவார்கள்.

அசலாக பெறப்பட்ட பணத்துடன் இணைக்கப்பட்ட நிபந்தனைகளை விட மேலதிகமாக அழிவை ஏற்படுத்தும் நிபந்தனைகளின் கீழ் தனியாட்கள் அல்லது முறைசார நிறுவனங்களிடமிருந்து ஒப்பிட்டாவில் உயர்வான வட்டி வீதங்களில் தனியாட்கள் மூலம் பெறப்படும் இத்தகைய மேம்பட்ட கடன் பெறுவதைானது, படுகடனை திருப்பிச் செலுத்துவதற்காக கடனை பெறுதல் அல்லது படுகடன்நிலையின் தீய சுழற்சியொன்றிற்கு முன்னெடுத்துச் செல்லும். இது, படுகடன் பொறி அல்லது படுகடன்நிலையின் சுழற்சி என அடிக்கடி அறியப்படும்

படுகடன்நிலையின் சமுற்சி

படுகடனின் பொதுவான வரைவிலக்கணமானது கேள்வியை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிலையைப் பரிந்துரைக்கின்றது. பொதுவாக, இளம் வயதினில் ஏராளமானோர் ஆரம்பத்தில் குறைந்தளவான வருமான மட்டத்துடனே தமது பயணத்தை தொடங்குகின்றனர். இருப்பினும், தமது திறங்கள், திறமைகள், இயலுமைகள் மற்றும் பெற்ற அறிவினை அடிப்படையாக கொண்டு பொருளாதார செயற்பாடோன்றை ஆரம்பிப்பதற்கான இயலுமை அவர்களிடமில்லை. மேலும், முறைசார நிதியியல் சந்தையிலிருந்து பணிகளை பெறுவதற்கு இயலாமலுள்ளார்கள். வருமானத்தை செலவினங்கள் விஞ்சும் போது, நிலைமைகளை சமாளிப்பதற்கு அவர்களது எதிர்கால வருமானம் போதுமானதாக இருக்கக்கூடுமென்ற தன்மைப்பக்கையில் கடனைப் பெறுகின்ற போக்கொன்று அவர்களிடமுள்ளது. கடன்பெறுவதையிலிருந்து ஏற்படக்கூடிய அபாயகரமான சுழந்தைகளிருந்தாலும் வருமானத்திற்கான எதிர்கால அதிகரிப்புக்கள் மீதான நம்பிக்கை அவர்களை கடனைப் பெறுவதற்கு தூண்டுகின்றது. மேலும், சிலவேளை தங்களது

சகாக்களைப் பின்பற்ற வேண்டிய தேவையின் அடிப்படையில் பல்வேறு, அறிமுகமல்லாத, மிதமிஞ்சிய நுகர்வு முறைகளிற்குள் அவர்கள் நுழைகின்றனர். இருப்பினும், அவர்களே அவர்களை கட்டுபடுத்துவதற்கு இயலாமையாலும் குடும்பத்திலிருந்தான அத்தியாவசியங்களையும் பூர்த்தி செய்வதற்கு இயலாமையாலும் கடன்பெறுவதைகள் மீது தங்கியிருப்பதன் மூலம் பொருளாதார செயற்பாடுகளை முகாமை செய்யும் போக்கொன்று தனியாட்கள் மத்தியில் அவதானிக்க முடிகின்றது.

படுகடன்நிலை மற்றும் கொவிட்-19

இந்நிலைமை, தற்பொழுது நிலவுகின்ற கொவிட்-19 குழந்தையின் மத்தியில், வீட்டுத்துறை வருமானங்களிற்கான பாரிய இடையூறு காரணமாக மிகவும் மோசமடைந்துள்ளது. இதன் விளைவாக, கடன் சமைகளால் துன்பப்பட்ட மக்கள் மேலும் கொடிய நிலைக்குத் தள்ளப்பட்டுள்ளதை காணமுடிகின்றது. இத்தகைய தன்மையின் குழந்தையில், அஞ்கமாக குறைந்த வருமானமீட்டும் குழுக்களின் மத்தியிலும் அதே வேளை வேலையற்ற மக்களின் மத்தியிலும் பெரும் பரவலாக இருந்த படுகடன்நிலை சமூகத்தின் இன்னுமொரு குழுக்களிற்கும் பரவியுள்ளது. வருமான குறைவு, தொழிலிழப்பு, மற்றும் அவர்களது முறைசார சம்பளங்களின் ஒரு பகுதியை ஏற்றுக்கொள்ளல் போன்றவற்றிற்கு உலகளாவிய நோய்தொற்று வழிவகுத்துள்ளமையால் எதிர்காலத்தில் இத்தகைய வருமானங்கள் அதிகரிக்கக்கூடும் என்ற எதிர்பார்ப்புடன் எதிர்கால வருமானங்கள் மற்றும் சொத்துக்களை இலக்கு வைத்த கடன்பெறுவதைகள், பல்வேறுபட்ட சமூக மற்றும் பொருளாதார நெருக்கடிகளை முகங்கொடுப்பதற்காக முறைசார வருமானங்களை ஈட்டுகின்ற ஏராளமான வியாபாரங்கள் மற்றும் தனியாட்களைத் தூண்டியுள்ளது.

இதன் விளைவாக, படுகடன்நிலை மேலும் அதிகரிக்கப்படுகின்றது. இருப்பினும் படுகடன்நிலையை அடைய வாய்ப்புள்ள துறைகள் அல்லது சமூகங்களை இனங்காண்பதற்கு அதிகளவான கவனம் செலுத்துகல் வேண்டுமென்பதுடன் இத்தகைய பாதிக்கப்படக்கூடிய துறைகளினால் முகங்கொடுப்கப்படுகின்ற படுகடன் நெருக்கடியை ஒழிப்பதில் உதவக்கூடிய போறிமுறைகளும் அபிவிருத்தி செய்யப்படுதல் வேண்டும் கடன்பெறுவதையினை தாக்கம் செலுத்துகின்ற முக்கிய காரணி அருமைப்பாடாகும் மேலே குறிப்பிட்டதற்கமைவாக, நாளாந்தச் செயற்பாடுகளைப் பூர்த்தி செய்வதற்கு தேவைப்படுகின்ற பணத்தின் பற்றாக்குறையானது, நிதியங்களில் அத்தகைய பற்றாக்குறையை தவிர்ப்பதற்காக குறுங்கால கடன்களை வாங்குவதற்கு மக்களை கட்டாயப்படுத்துகின்றது. இருப்பினும், எதிர்பார்த்த வருமானத்தை பெறாதிருத்தல் மற்றும் செலவுகளின் அதிகரிப்பு போன்ற குழந்தைகளின் காரணமாக சொல்லப்பட்ட கடன்கள் மற்றும் ஏனைய கடப்பாடுகளின் தீப்பனவு தொடர்பான மீர்கொடுப்பனவுகளானவை சாத்தியமற்றவையாகலாம். அதன்விளைவாக, மேலதிக கடன்பெறுவதைகளை மேற்கொள்ளுதல் வேண்டும். இது அருமைப்பாட்டை அடிப்படையாக கொண்ட தீவிர

படுகடன்நிலைக்கு வழிவகுக்கின்றது. வறுமையென்பது பணம் என்ற நியதிகளிலுள்ள இயலாமையன்று. வளங்களின் அருமைப்பாடும் அங்கேயுள்ளன. இது பகுத்தறிவான மற்றும் தர்க்கீதியன் நிதியில் தீர்மானங்களுக்கு வருஇயலாத ஏராளமான குறைந்த வருமானத்தையுள்ள தனியாட்களின் உள்ளார்ந்த சமூக- பொருளாதார பின்னணியாலன்று. இது வறுமையின் காரணமாக எழுகின்ற மனதிலைமையாகும். வறுமையால் இறுக்கப்பட்ட தனியாட்கள், தமது தேவைகள் மற்றும் விருப்பங்களை உணர்வதற்காக மேலதிகமான கடன்பெறுகைகளை நாடுகின்றவேளை முறைசார் நிதியில் முறைமையிலிருந்து கடன்களை பெறுவதற்கான இயலுமை அவர்களிடம் குறைவாக உள்ளமையால் தீவிர நிபந்தனைகளின் கீழ் கடன்களைப் பெற முயல்கின்றனர்.

தீவிர படுகடன்நிலையைப் பரிசீலனையில் கொள்ளும் போது, இது கடன்பெறுகைகள் மற்றும் கடனுக்கான காலவரையறை போன்றவற்றிக்கிடையிலான காலத்தின் இடைவெளிகளைக் குறிக்கின்றது. தற்காலத்தில், கடன் பெறாத ஆளொருவரை கண்டிப்பிடித்தல் மிகவுமிகுநிதி. அவர்களில் ஏராளமானோர் குறுங்கால கடனாளிகளாவார். உரிய நேரத்திற்கு பெறப்பட்ட பணத்தினை தீர்ப்பனவு செய்யும் சில மக்கள் உள்ளனர். ஏனைய சிலர், பல்வேறு தேவைப்பாடுகளை முகங்கொடுப்பதற்காக நேரத்திற்கு நேரம் பணத்தை கடனாக பெறுவதுடன் பெறப்பட்ட கடனை வருமான மட்டத்துடன் பூர்த்தி செய்கின்றனர். ஒவ்வொருவரும் இது போன்ற விதத்தில் செயற்பட்டால், தீவிர படுகடன்நிலை மீதான எந்தவொரு கலந்துரையாடலுக்கும் அவசியமில்லை.

தீவிர படுகடன்நிலையை கட்டுப்படுத்துவதற்காக எடுக்கப்பட வேண்டிய வழிமுறைகள்

சமூகத்துக்குள் போதுமான அளவு உரையாடப்படும் கடன் நிலை மீது, கடுமையான கவனம் செலுத்தப்பட வேண்டுமென்பது மக்களிடையே மிகவும் விவாதிக்கப்பட்ட தலைப்பொன்றாகும். தனியார் நிறுவனங்கள், பல்வேறு ஒருங்கமைப்புக்கள் மற்றும் மக்கள் குழும் போன்றவற்றுடன் அரசாங்கம், இத்தகைய நெருக்கடி தொடர்பாக கலந்துரையாடல்களை மேற்கொள்கின்றது.

இத்தகைய நிலையை ஏற்கனவே முகம் கொடுத்த தனியாட்களை அல்லது இத்தகைய குழநிலையில் எதிர்நோக்கும் இடர்நேரவிலுள்ள ஆளொருவரைப் பாதுகாப்பதற்காக அத்தியாவசிய வழிமுறைகளை மேற்கொள்வதற்கு அதிகளவான படுகடன்நிலைக்கான காரணங்களை தீர்ப்பது கட்டாயமானதாகும். இல்லையெனில் இது மற்றொரு சமூக நெருக்கடியைத் தூண்டும். இருப்பினும், கீழே குறிப்பிட்ட காரணிகளில் கவனம் செலுத்துதலென்பது, அத்தகைய குழநிலைகளை தடுப்பதற்கு பெரும்பாலும் உதவக்கூடும்.

படுகடன்நிலையின் இடர்நேரவைக் குறைப்பதற்காக தனியாட்களினால் கருத்திற்கொள்ளப்பட வேண்டிய காரணிகள்.

❖ தனியாட்களின் தேவைப்பாடுகளை போதுமானாவில் முகங்கொடுப்பதற்காக வருமானத்தைத் திட்டமிடல்

- ❖ நிலையான வருமானத்தையீட்டும் முறைகளை உருவாக்குவதற்காக முயற்சிகளை எடுத்தல்.
- ❖ வருமான மட்டத்திற்கேற்றவாறு, வருமானத்தின் ஒரு பகுதியை சேமிப்பதற்கு முனைதல்.
- ❖ செலவுத்திட்டமொன்றைக் கடைபிடிப்பதற்கான பழக்கங்களை வகுத்தல்.
- ❖ கடன்பெறுகைகள் மீதான உயர்ந்த பயன்களை ஊக்குவிக்கும் தந்திரோபாயச் சந்தைப்படுத்தல் முயற்சிகளுக்கு இரையாகாமல் நிதியில் துறையின் ஒழுங்குபடுத்துநர்கள் மூலம் வழங்கப்பட்ட வழிகாட்டலைக் கடைப்பிடித்தல்.

நிதியில் கல்வியறிவை வாதிடுகின்ற அதிகாரிகளினால் எடுக்கப்பட்ட பின்வரும் நடவடிக்கைகள் உள்ளடங்கியுள்ளது:

- ◆ முறைசார் நிதியில் முறைகளினுடாக பணிகளை பெறுவதற்கான வழிகளுக்கு வசதியளித்தல்.
- ◆ சந்தைப்படுத்தல் நோக்கத்திற்காக தவறான விளம்பரங்களின் பயன்பாட்டினைக் கட்டுப்படுத்தல்.
- ◆ சேமிப்பிற்காக மீளமுச்சியடையும் கவனம் மீதான பொருத்தமான விழிப்புணர்வு நிகழ்ச்சித்திட்டங்களை அபிவிருத்தி செய்தல்.
- ◆ ஓட்டுமொத்தமாக நிதியில் கல்வியறிவை மேம்படுத்தல்.

முடிவுரை

மேலே குறிப்பிடப்பட்ட மிகுதியான காரணங்களினால் கடன்பெறுநராகவிருப்பது தற்காலத்தில் தனியாளொருவரின் பொருளாதார வாழ்க்கையின் நிலையானவோர் அங்கமாகிவிட்டது. நவீன சீக்கலான சமூகத்தின் தேவைப்பாடுகளைச் சந்திக்கின்ற வேளையில் கடனிலிருந்து விடுபட்டு வாழ்தலென்பது நடைமுறையில் சாத்தியமானதல்ல. தொடர்ச்சியான தீவிர படுகடன்நிலையென்பது தனியாளொருவர் தனது நிதியை முகாமைத்துவம் செய்யும் வழிமுறையாகும்.

படுகடனானது எமது வாழ்வின் அனைத்து அம்சங்களுடனும் நீடிக்கின்றது. சமூகத்தில் சிறந்த தனியாளொருவராகச் சுறுசுறுப்பாக இயங்குவதற்கான வழியை வகுக்கின்ற வேளை தனியாளொருவரின் மேம்பாட்டிற்காகவும் படுகடனை பயன்படுத்த முடியும். இருப்பினும், சமூகத்தில் அசைகின்ற படுகடன் திசையை கண்காணிப்பது கட்டாயமானதாகும்.

மேலதிக படுகடன்நிலையை கட்டுப்படுத்துவதற்கான கண்காணிப்பு பொறிமுறையை வலுப்படுத்துதலும் மிக முக்கியமானதொன்றாகும். மேலும், நிதி நிறுவனங்களானது பொறுப்பாக கடன்வழங்கல் தொடர்பான கொள்கைகளை செயற்படுத்துகின்றனவா, சந்தை நிதியில் சாதனங்களுக்கு கவர்ச்சிகரமான மற்றும் தவறான விற்பனை உத்திகளைப் பயன்படுத்துகின்றனவா அதேவேளை நிறுவனங்களானது கடன் வழங்குவதற்காக சுகாதாரமற்ற உத்திகளைப் பயன்படுத்துகின்றனவா, நிதியில் நிறுவனங்களானது, தீவிர படுகடன்நிலையை அதிகரிப்பதற்காக மிகவும் பங்களிக்கின்றனவா என்ற காரணிகள் மீது கவனம் செலுத்துதல் முக்கியமானதாகும்.

நிதியில் முறைமையின் உறுதித்தன்மையினைப் பேணுவதற்கான நுண்பாக முன்மதியுடைய மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைகள்

முனைவர் இலங்காபதி ஸ்ரீதரன்

பிரதிப் பணிப்பாளர்

பேரண்ட முன்மதியுடைய கண்காணிப்புத் திணைக்களம்

1. பொதுநோக்கு

2008/09 உலகளாவிய நிதியில் நெருக்கடியிலிருந்து கற்றுக்கொண்ட மிக முக்கியமான பாடங்களாக பேரண்டப் பொருளாதார உறுதித்தன்மையினைப் பேணுவதற்கு நிதியில் முறைமையின் உறுதித்தன்மையினைப் பேணுவது இன்றியமையாததாகக் காணப்படுகிறது மற்றும் நிதியில் ஒழுங்குவிதிகளினதும் மேற்பார்வையினதும் செயற்பரப்பினை, நுண்பாகத்தினை அடிப்படையாகக் கொண்ட அனுகுமுறைக்கு அப்பால் விரிவாக்க வேண்டியுள்ளது போன்றன காணப்படுகின்றன. பொருளாதாரமொன்றில் உறுதித்தன்மை வாய்ந்த வளர்ச்சியைப் பேணுவதற்கு நாணயக் கொள்கை, இறைக் கொள்கை மற்றும் முன்மதியுடைய கொள்கை ஆகிய மூன்று முக்கிய கொள்கைகளையும் விணைத்திற்கன முறையில் முகாமைப்படுத்துவது அவசியமானதாகும். நாணயக் கொள்கையும் இறைக் கொள்கையும் பேரண்டப் பொருளாதார உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்கு முக்கியமானவையாகக் காணப்படுகின்ற அதேவேளையில், முன்மதியுடைய கொள்கை நிதியில் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதுடன் நேரடியாக இணைக்கப்பட்டிருக்கிறது. காலங்காலமாக முன்மதியுடைய கொள்கையானது நுண்பாக முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகளிலும் மேற்பார்வையிலும் மாத்திரமே கவனம் செலுத்துவதுடன் இதன் கீழ், ஒவ்வொரு நிதியில் நிறுவனமும் பாதுகாப்பாகவும் ஆற்றல் வாய்ந்தனவாகவும் காணப்படுமாயின் முழு நிதியில் முறைமையும் உறுதியாக விளங்கும் என்றே அனுமானிக்கப்படுகிறது. எனினும், உலகளாவிய நிதியில் நெருக்கடியினைத் தொடர்ந்து, கொள்கை வகுப்போர், முறையில் சார்ந்த இடர்நேர்வினைக் கட்டுப்படுத்துவதன் மூலம் நிதியில் முறைமையின் உறுதித்தன்மையினைப் பேணுவதற்கு முன்மதியுடைய கொள்கையின் ஒரு பகுதியாக, பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையினைப் பரந்தனவிற்கு ஏற்றுக் கொண்டிருக்கும் அதேவேளையில், நிதியில் ஒழுங்குவிதிகள் மீதான பேரண்டப் பார்வையும் காத்திரமானவிற்கு வளர்ச்சியடைந்துள்ளது. பாசல் III உடன்படிக்கையும் மேலிருந்து கீழ் வரையிலமைந்த

அனுகுமுறையினுடாக நிதியில் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்காக நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைக்கு பேரண்டப் முன்மதியுடைய கொள்கையினை உதவச் செய்யும் நோக்குடன் முன்மதியுடைய மேற்பார்வையில் மாற்றங்களை முன்மொழிந்திருக்கிறது.

நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கையின் பிரதான நோக்கு, தனித்தனியான தன்மையுடன் கூடிய விதத்தில், தனிப்பட்ட நிறுவனங்களின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதாக இருக்கின்ற அதேவேளையில், பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையானது நிதியில் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினை முழுமையாகப் பேணுவதன் மீது கவனம் செலுத்துவதாகக் காணப்படுகின்றது. பேரண்ட முன்மதியுடைய அனுகுமுறையின் முக்கிய கருத்து யாதெனில் நிதியில் முறைமையின் ஒட்டுமொத்த இடர்நேர்வு, தனிப்பட்ட நிறுவனங்களிலிருந்து தோன்றுகின்ற மொத்த இடர்நேர்வினைவிட உயர்வானதாக இருக்கும் என்பதேயாகும். எது எவ்வாறெனினும், நடைமுறையில் நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகள் மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைகள் இரண்டிற்குமிடையில் உள்ளக தொடர்புகளையும் ஒன்றிலொன்று கவிந்துள்ள தன்மையினையும் அவதானிக்க முடிகிறது. சில சந்தர்ப்பங்களில் நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள் ஒட்டுமொத்தநிதியில் முறைமையிலுள்ள இடர்நேர்வுகளை மதிப்பிடுகின்ற தன்மையினையும் பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள் தனிப்பட்ட நிதியில் நிறுவனங்களின், குறிப்பாக, முறையில் ரீதியில் முக்கியத்துவம் வாய்ந்த நிறுவனங்களின் ஆற்றல் வாய்ந்த தன்மை பற்றி கவனத்தில் கொண்டுள்ள தன்மையினையும் அவதானிக்கக் கூடியதாகக் காணப்படுகிறது. இருப்பினும் கூட, நிதியில் முறைமையின் உறுதித்தன்மையினைப் பேணுவதற்காக இரண்டு மேற்பார்வையாளர்களினாலும் வேறுபட்ட அனுகுமுறைகளுடன் கூடிய இரு வேறுபட்ட கருவிகள் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. மேலும், நிதியில் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்காக நுண்பாக

மேற்பார்வையாளர்கள் கீழிருந்து மேல் வரையிலமெந்த அனுகுமுறையின் மீது கவனத்தினைச் செலுத்திய வேளையில் பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள் மேலிருந்து கீழ்வரையிலான அனுகுமுறையின் மீது கவனத்தினைச் செலுத்தினார். எனவே, ஒரு கொள்கை மற்றைய கொள்கையின் மேம்பாட்டிற்குத் துணைபுரியுமொன்றாக காணப்படுகிறது.

இக்கட்டுரையானது, பொருளாதாரமொன்றின் நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதற்கு நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கையினதும் வகிபாகத்தினை ஆராய்வதனையும் ஒன்றிற்கொன்று துணையாக இருப்பதனையும் நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணும் விதத்தில் இடர்நேர்வுகளைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு இவ்விரண்டு கொள்கைகளையும் பிரயோகிப்பதற்கிடையில் காணப்படும் சாத்தியமான முரண்பாடுகளை அடையாளம் காண்பதனையும் முக்கிய நோக்கமாகக் கொண்டிருக்கிறது.

2. நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கை

நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கையானது தனிப்பட்ட நிதியியல் நிறுவனங்களின் பாதுகாப்பினையும் ஆற்றல் வாய்ந்த தன்மையினையும் உறுதிப்படுத்துவதன் மீதும் நிதியியல் நிறுவனங்களும் நிதியியல் சந்தைகளும் முறிவடைவதனால் தோன்றும் இடர்நேர்வுகளிலிருந்து அதன் அக்கறைதாரர்களை, குறிப்பாக வைப்பாளர்கள், முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் காப்புறுதி உடமையாளர்களைப் பாதுகாத்துக் கொள்வதனையும் கவனத்தில் கொண்டிருக்கிறது. இம்முறைமையானது முழுமையான நிதியியல் முறைமை மீது கவனம் செலுத்துவதனைத் தவிர்த்து, அதிர்வுகளை ஈர்த்துக் கொள்ளக்கூடிய விதத்தில் தனிப்பட்ட நிதியியல் நிறுவனங்களின் ஜந்தொகைகள் தாக்குப்பிடிக்கக்கூடிய தன்மையினைக் கொண்டிருப்பதனை உறுதிப்படுத்துவது தொடர்பில், வலுவான ஒழுங்குவிதிகள் மீதும் மேற்பார்வையின் மீதும் முக்கியமாக கவனத்தினைச் செலுத்துகிறது. காலங்காலமாக நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள், சொத்துக்களின் வகைப்படுத்தவிலிருந்து கூட்டாண்மை ஆளுகை வரை பரந்த வீச்சிலமைந்த நிதியியல் இடைச் செயற்பாடுகளிலிருந்து தோன்றுகின்ற பல்வேறுபட்ட இடர்நேர்வுகளை அடையாளம் காண்பதுடன் இவ்விடர்நேர்வுகளைத் தனிப்பதற்கு காலத்திற்குக் காலம் பணிப்புரைகளையும் வழிகாட்டல்களையும் விடுக்கின்றனர். நுண்பாக முன்மதியுடைய அனுகுமுறையின் முக்கியமான செயற்றாண்டல் யாதெனில் நிதியியல் வாடிக்கையாளர்களைப் பாதுகாப்பதும் தனிப்பட்ட நிறுவனங்கள் மீதான வாடிக்கையாளரின் நம்பகத்தன்மையினை வலுப்படுத்துவதுமேயாகும். எனவே, இது, தனிப்பட்ட நிதியியல் நிறுவனங்களின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதன் மூலம் ஒட்டுமொத்த நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினையும் உறுதிப்படுத்துவதில் பங்களிக்கிறது. நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள், தனிப்பட்ட நிறுவனங்களைப் பல்வேறு இடர்நேர்வுகளிலிருந்தும் பாதுகாத்துக் கொள்ளும் அவர்களது

குறிக்கோள்களை எய்துவதற்கு அநேக கருவிகளைக் கொண்டிருக்கின்றனர். எனினும், சொத்துக்களின் தரம் தேய்வடைவதிலிருந்து முக்கியமாக தோன்றுகின்ற ஏதேனும் அதிர்வுகளை எதிர்த்து நிற்கக்கூடிய விதத்தில் தனிப்பட்ட நிறுவனங்களின் தாக்குப்பிடிக்கக்கூடிய தன்மையினை உறுதிப்படுத்துவதற்கு நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்களினால் பயன்படுத்தப்படும் பிரதான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கருவியாகப் பாசலை அடிப்படையாகக் கொண்ட மூலதனப் போதுமை தேவைப்பாடு காணப்படுகிறது.

இருப்பினும் கூட, நுண்பாக முன்மதியுடைய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அனுகுமுறையானது சந்தைப் பங்கேற்பாளர்களின் பொதுவான நடத்தையிலிருந்து தோன்றுகின்ற முறைமைசார் தாக்கங்களை புறந்தள்ளி விடுகிறது எனவும் இது நிதியியல் நெருக்கடிகளைத் தோற்றுவிக்க வழிவகுக்கிறது எனவும் விமர்சிக்கப்படுகிறது. உதாரணமாக, சந்தைப் பங்கேற்பாளர்கள் குறிப்பிட்ட வகைச் சொத்துக்களை சமகாலத்தில் வாங்குவார்களாயின் அல்லது விற்பார்களாயின் அது முறைமைசார் தாக்கங்களை உருவாக்கக்கூடும். மேலும், நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள் வெளிப்பறும் சார்ந்த இடர்நேர்வுகளுக்குத் தனிப்பட்ட நிறுவனமொன்றின் தாக்குப்பிடிக்கும் தன்மை பற்றி பரிசோதிப்பதுடன் உள்ளகக் காரணிகள் சார்ந்த இடர்நேர்வுகளின் சாத்தியமான தன்மையினைக் கருத்தில் கொள்வதில்லை. இது, நிதியியல் முறைமையுடன் தனிப்பட்ட நிறுவனங்கள் கொண்டிருக்கும் இடைத்தொடர்புகளையும் புறக்காரணிகளிலிருந்து தோன்றுகின்ற இடர்நேர்வுகளையும் பெருமளவிற்கு புறந்தள்ளிவிடுகிறது. இதன் விளைவாக, நுண்பாக முன்மதியுடைய இடர்நேர்வுகளின் அளவு, நிதியியல் முறைமையின் முறையியல் சார்ந்த இடர்நேர்வுகளிலும் பார்க்கக் குறைவானதாக இருக்கிறது. மேலும், நுண்பாக முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகள் வெளிப்பறுத்திலிருந்து தோன்றுகின்ற இடர்நேர்வுகளைக் கருத்திற்கொள்ளாததுடன், இவ்வொழுங்குவிதிகள் நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாடு மற்றும் உண்மைப் பொருளாதாரத்தின் மீதான அத்தகைய வெளிப்பறுக் காரணிகளின் தாக்கத்தினையும் கவனத்தில் கொள்ளவில்லை. நிதியியல் நிறுவனமொன்று முறிவடைகின்றவிடத்து பரவுகின்ற தாக்கம் மற்றொரு நிதியியல் நிறுவனமும் முறிவடைவதற்குக் காரணமாகலாம் என்பதுடன் ஒன்றுடனொன்று கொண்டுள்ள தொடர்பும் புறக்காரணிகளும் அவற்றிற்கு உதாரணங்களைகின்றன. மேலும், வெளிப்பறுக் காரணிகளின் அடிப்படையில் தனிப்பட்ட நிறுவனத்தின் ஜந்தொகையிலிருந்து தோன்றுகின்ற இடர்நேர்வுகளின் மீது குவிந்த கவனத்தினைச் செலுத்துவது தொடர்பான நுண்பாக அனுகுமுறையானது பொதுவாக நிதியியல் முறைமையில் அவை ஒன்றிற்கொன்று கொண்டுள்ள இடைத்தொடர்புகள் மற்றும் புறக்காரணிகளினால் தோற்றுவிக்கப்படக்கூடிய இடர்நேர்வினைக் கருத்திற்க கொள்வதில்லை. எனவே, தனிப்பட்ட நிறுவனங்கள் மற்றும் சந்தைகளின் மீது கவனத்தினைச்

செலுத்துகின்ற நுண்பாக முன்மதியுடைய அனுகுமுறையில் காணப்படும் பின்வரும் குறைப்பாடுகளை இவ்வாய்வுக் கட்டுரை எடுத்துக்காட்டுகின்றது.

அ. 1997இன் ஆசிய நிதியியல் நெருக்கடியும் 2008/09இன் உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடிகளும் நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையின் மிகச் சிற்றத பண்ணாட்டு நடைமுறைகள், அத்தகைய நிதியியல் நெருக்கடிகளைத் தடுக்க தவறிவிட்டமையினை எடுத்துக்காட்டுவனவாகவுள்ளன.

ஆ. பொதுவாக, உரிமம்பெற்ற வங்கிகள், உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகள், காப்புறுதிக் கம்பனிகள் மற்றும் பங்குத்தரகு நிறுவனங்கள் போன்ற நிதியியல் நிறுவனங்களின் இடையேற்பாட்டுத் தொழிப்பாடு, தொடர்பான விடயங்களிலும் பார்க்க அவற்றின் சட்ட வடிவங்களின் அடிப்படையிலேயே ஒழுங்குவிதிகள் வடிவமைக்கப்பட்டுள்ளன. இதன் விளைவாக, சில இடையேற்பாடுகள் சட்டக் கட்டமைப்பின் எல்லைகளுக்கு அப்பால் வருகின்றமையின் காரணமாக உருவாகின்ற ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்பாத நடவடிக்கைகளின் இடர்நேர்வு, ஒட்டுமொத்த முறைமைக்கு இடர்நேர்வினை ஏற்படுத்தக்கூடும்.

இ. தனித்தனியான அடிப்படையிலமைந்த நுண்பாக முன்மதியுடைய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அனுகுமுறையானது, ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் எல்லைகளுக்கு அப்பாலுள்ள காரணிகளிலிருந்து தோன்றுகின்ற இடர்நேர்வுகளையும் பரவும் தாக்கங்களிலிருந்து தோன்றுகின்ற இடர்நேர்வினையும் மற்றும் நிதியியல் நிறுவனங்கள் மற்றும் சந்தைகளில் ஏற்படும் முறிவுகளினாடாக உண்மைப் பொருளாதார நடவடிக்கைகளின் மீது உருவாக்கப்படுகின்ற எதிர்மறையான புறக்காரணிகளின் தாக்கத்தினையும் கட்டுப்படுத்துவதற்குப் போதுமானதாக இல்லை.

ஈ. நுண்பாக முன்மதியுடைய அனுகுமுறையானது, பரவுகின்ற மற்றும் புறக்காரணிகளைக் கருத்திற்கொள்ளாது நிதியியல் நிறுவனங்கள் அவற்றின் இடர்நேர்வுகளைக் கையாள்வதிலும் பண்ணாட்டு நியமங்கள் மற்றும் சிற்றத் நடைமுறைகளுக்கு இணங்கியொழுகுவதிலும் போதுமான இயலாற்றலைக் கொண்டிருப்பதாக மிகையான மதிப்பீடு ஒன்றைக் கொண்டுள்ளது.

உ. ஒழுங்குபடுத்தல் முகவர்கள் தாம் எடுக்கின்ற சொந்தத் தீர்மானங்களுடன் இணைந்து காணப்படுகின்ற இடர்நேர்வுகளுக்கான முழுப் பொறுப்புக்களையும் அவர்கள் ஏற்காத வேளையில் நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையின் கீழ் தார்மீக நிதியான தீங்குகள் ஏற்படக்கூடும். அக்கறைதாரர்கள், குறிப்பாக, வைப்பாளர்களாக இருக்கின்ற அக்கறைதாரர்கள்,

மேற்பார்வையாளர்கள் நிறுவனங்களைப் பாதுகாப்பர் என எண்ணுகின்றவிடத்து, அத்தகைய நிறுவனங்களில் முதலீடு செய்வதற்கு முன்னாக நிதியியல் தகவல்கள் பற்றியோ அவை தொடர்பான ஆய்வுகள் பற்றியோ கவனத்தில் கொள்வதில்லை. இதுவும் தார்மீக நிதியிலான தீங்கினை அதிகரிக்கிறது.

மேற்குறிப்பிட்ட பிரச்சனைகளுக்குப் பதிலிறுத்துகின்ற விதத்தில், நிதியியல் முறைமையின் தாக்குப்பிடிக்கும் தன்மையினை அதிகரிக்கின்ற நோக்குடன் நுண்பாக முன்மதியுடைய அனுகுமுறையானது பேரண்ட அனுகுமுறைக்கான துணைநிரப்பு முறையாகவே விளங்க வேண்டுமென நிபுணர்கள் வாதிடுகின்றனர். மேலும், பேரண்ட முன்மதியுடைய அனுகுமுறையானது முறையியல் சார்ந்த இடர்நேர்வினை அடையாளம் காணப்பது மற்றும் தனிப்பது உண்மைப் பொருளாதாரத்திற்கு ஏற்படக்கூடிய இழப்புக்களை மட்டுப்படுத்துவது ஆகிய குறிக்கோள்களுடன் பொதுவாக நிதியியல் முறைமையின் பாதுகாப்பு மற்றும் ஆற்றல் வாய்ந்த தன்மை என்பன மீது மிகுந்த கவனத்தினைச் செலுத்துதல் வேண்டும்.

3. பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கை

பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையானது, முறையியல் சார்ந்த இடர்நேர்வுகளைக் கணிக்கின்ற அதேவேளையில் நிதியியல் இடர்நேர்வுகளிலிருந்து தோன்றுகின்ற பொருளாதார வெளியீடு அல்லது மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியில் ஏற்படக்கூடிய ஏதேனும் இழப்புக்களை மட்டுப்படுத்துகின்ற குறிக்கோளுடன், இயைந்து நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதன் மீது முக்கிய கவனத்தினைச் செலுத்தி வருகிறது. இதன் விளைவாக, பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையானது சமகாலத்தில் பொருளாதார வெளியீட்டிற்கு ஏற்படக்கூடிய ஏதேனும் சாத்தியமான இழப்புக்களை மட்டுப்படுத்துவது தொடர்பில் நாணயக் கொள்கையுடன் பரஸ்பரத் தொடர்புகளைக் கொண்டுள்ள அதேவேளையில், நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவது தொடர்பில் நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கையுடனும் பரஸ்பர தொடர்புகளைக் கொண்டிருக்கிறது. நிதியியல் நிறுவனங்களின் இடைச் செயற்பாடுகளில் செல்வாக்கினைச் செலுத்துவதன் மூலமாக பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையானது பொருளாதார வெளியீட்டினை சுமகப்படுத்துகிறது. பொருளாதாரமொன்று விரிவாக்கக் கட்டத்தில் இருக்கும் போது, பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையானது அதன் கருவிகளைப் பயன்படுத்துவதன் மூலம் மிகையான கொடுக்கள் பாய்ச்சலை ஊக்கமிழக்கச் செய்வதுடன் மாறாக பொருளாதாரம் சரிவிலிருக்கும் போது கொடுக்கள் பாய்ச்சலை ஊக்குவிக்கவும் செய்கிறது. நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணும் விடயத்தினைப் பொறுத்தவரை, பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வை, பொதுவாக நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பாதிக்கின்ற காரணிகளைக் கண்காணிப்பதிலும் முறையியல்

சார்ந்த இடர்நேர்வுகளைத் தடுப்பதற்கான முன்மதியுடைய கருவிகளைப் பயன்படுத்துவதிலும் ஈடுபட்டிருக்கிறது. மேலும், பேரண்ட முன்மதியுடைய அணுகுமுறையானது புறக்காரரினிகளுடன் தொடர்பான இடர்நேர்வு பற்றி அதாவது ஒன்றுடனொன்று கொண்டிருக்கின்ற தொடர்பு மற்றும் எதிர்மறையான புறக்காரரினிகளுடாக, பொதுவாக நிதியில் முறைமை மீது தனிப்பட்ட நிதியில் நிறுவனங்கள் அல்லது சந்தைகள் கொண்டிருக்கும் தாக்கத்தினைப் பரிசீலனையில் கொள்கிறது.

மேலும், பேரண்ட முன்மதியுடைய அணுகுமுறையானது முறையில் சார்ந்த இடர்நேர்வினை, பிரிவுகளுக்கிடையேயான இடர்நேர்வாகவும் நேரத் தொடர் சார்ந்த இடர்நேர்வாகவும் மதிப்பிடுகின்றது. பிரிவுகளுக்கிடையேயான இடர்நேர்வினை மதிப்பீடு செய்கையில், நிதியில் நிறுவனங்களின் கூட்டு வெளிப்படுத்துகைகளிலிருந்து தோன்றுகின்ற இடர்நேர்வுகளின் பரவலை அல்லது அவற்றிற்கிடையேயான பரவல் மற்றும் ஒன்றுடனொன்று கொண்டிருக்கின்ற தொடர்பு என்பன நிதியில் முறைமையினை எவ்வாறு பாதிக்கின்றது என்பது பற்றியும் கவனத்தில் கொள்கிறது. எனவே, நிதியில் நிறுவனங்களின் முறையில் சார்ந்த முக்கியத்துவம் நிறுவனத்தின் அளவின் அடிப்படையிலும் மற்றைய நிதியில் நிறுவனங்களுடன் அது கொண்டுள்ள ஒன்றுடொன்றான தொடர்பின் அடிப்படையிலும் மதிப்பிடப்படுகிறது. உதாரணமாக, பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள் நிதியில் நிறுவனங்கள் அவற்றின் முறையில் சார்ந்த முக்கியத்துவத்திற்கேற்ப உயர்ந்த மூலதனத்தினைப் பேண வேண்டுமென கேட்டுக் கொள்கின்றனர். அதேவேளை, நேரத் தொடர் பற்றிய இடர்நேர்வுகளை மதிப்பிடுகையில், நிதியில் முறைமை மற்றும் உண்மைப் பொருளாதாரத்திற்கிடையிலான முன்கூட்டிய சுழற்சித்தன்மை மதிப்பிடப்படுகிறது. இதன் மூலம் தெரிவிக்கப்படும் கருத்து யாதெனில், நிதியில் நிறுவனங்கள், சுழற்சி வட்டம் கீழ் நோக்கிச் செல்கையில் பயன்படுத்துவதற்காக, இடர்நேர்வுகள் மட்டுப்படுத்தப்பட்டனவில் காணப்படும் சாதகமான நேரத்தில் கூடுதலான மூலதனத்தினைத் தனியாக ஒதுக்கி வைத்துக்கொள்ள வேண்டும் என்பதேயாகும். உதாரணமாக, பொருளாதாரமொன்றின் விரிவாக்கக் கட்டத்தின் போது தாங்கிருப்பாக, நிதியில் நிறுவனங்கள் உயர் மூலதனப் போதுமை விகிதத்தினைப் பேண வேண்டும் எனவும் பொருளாதாரம் இருக்க நிலையோன்றினை நோக்கி நகர்கின்ற போது அவற்றின் மூலதனத் தேவைப்பாடுகள் தளர்த்தப்பட வேண்டுமெனவும் கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றன.

பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள், பொதுவாக நிதியில் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணும் அவர்களின் குறிக்கொள்ளை எய்துவதற்காகவும் நிதியில் நெருக்கடிகளிலிருந்து உண்மைப் பொருளாதாரத்திற்கு ஏற்படும் இழப்புக்களை மட்டுப்படுத்துவதற்காகவும் அநேக கருவிகளை கொண்டிருக்கின்றனர். பேரண்ட முன்மதியுடைய முக்கிய கொள்கைக் கருவிகளை மூன்று வகையாக அதாவது

கொடுகடன் தொடர்பான கருவிகள், தீரவத்தன்மையுடன் தொடர்பான கருவிகள், மூலதனத்துடன் தொடர்பான கருவிகள் எனப் பிரிக்கலாம். பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைகளானது பரிணாமம் கண்டுவரும் கொள்கை அணுகுமுறையாக இருப்பதனால் பாசலை அடிப்படையாகக் கொண்ட மூலதனத் தேவைப்பாடுகள் போன்று ஒரே மாதிரியான கருவித் தொகுதிகள் காணப்படாததுடன் உறுதிப்பாட்டுக் குறிக்கோளை எய்துவதற்காக வேறுபட்ட நாடுகளில் வேறுபட்ட கருவிகள் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. உலகில் பெரும்பான்மையான பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்களினால் பொதுவாக ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட கருவிகளாகப் பின்வருவனவற்றைக் குறிப்பிடலாம் (அட்டவணை 01 இனைப் பார்க்கவும்).

அட்டவணை 01: பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைக் கருவிகள்

வழிமுறை	கருவிகள்
கொடுகடன் தொடர்பானது	பெறுமதிக்கான கடன் வரையறை வருமானத்திற்கான படுகடன் வரையறை வருமானத்திற்கான படுகடன் தீர்ப்பனவு வரையறை துறைசார் கடன்வழங்கல் மீதான உச்சவரம்பு கொடுகடன் வளர்ச்சி மீதான உச்சவரம்பு
தீரவத்தன்மை தொடர்பானது	தேறிய ஆரம்ப நிலைமை மீதான வரையறை முதிர்ச்சி பொருத்தப்பாடின்மை மீதான வரையறை தீரவத்தன்மை பாதுகாப்பு விகிதம் தேறிய உறுதிப்பாட்டு நிதியிடல் விகிதம்
மூலதனம் தொடர்பானது	மூலதனப் பாதுகாப்பு தாங்கிருப்பு இணைச்சுழற்சி மூலதனத் தாங்கிருப்பு முறையில் சார்ந்த மூலதன விதிப்பு இயக்கவியல் ஏற்பாடுகள் முடுக்கி விகிதம் மீதான உச்சவரம்பு

மூலம்: யூனோசும் மற்றையவர்களும் (2019)

இப்பேரண்ட முன்மதியுடைய கருவிகளை எவ்வகையில் பயன்படுத்துவது என்பது குறித்த காலப்பகுதியில் நிலவும் பொருளாதார நிலைமைகளின் மீது தங்கியிருக்கிறது. பொருளாதார நிலைமைகளில் விரிவாக்கக் கட்டமொன்று நிலவுகின்ற பொழுது, முன்மதியுடைய கருவிகள் குறிப்பிட்ட துறைகளின் கொடுகடன் விநியோகத்தினை இறுக்கமாக்குவதற்குப் பயன்படுத்தப்படுவதுடன் பொருளாதார நிலைமைகள் சுருக்கக் கட்டத்திற்குத் திரும்புகின்ற போது இது மறுதலையாக இடம்பெறுகிறது. உதாரணமாக, வீடுமைப்புக் கடன்களின் பெறுமதிக்கான கடன் விகிதம் பொருளாதாரத்தில் கொடுகடன் விநியோகம் மிகையாகக் காணப்படும் நேரத்தில் இறுக்கமாக்கப்படுகின்ற அதேவேளையில் பொருளாதாரத்தில் குறைந்த கொடுகடன் விநியோகம் காணப்படும் காலப்பகுதியில் அதே பெறுமதிக்கான கடன் விகிதம் தளர்த்தப்படுகிறது. இறுதியாக முன்மதியுடைய கருவி என்ற தீயில்

பெறுமதிக்கான கடன் விகிதம் சுமகமான நிதியியல் சமூர்ச்சிக்கு வசதியளிப்பதுடன் இதன் மூலம் சுமகமான பொருளாதாரச் சமூர்ச்சிக்கும் வசதியளிக்கப்படுகிறது.

நிதியியல் உறுதிப்பாடின்மையினைத் தவிர்ப்பதில் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைச் சாதனங்களின் தாக்கத்தினைக் கணிப்பது உட்பட, பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைக் கருவிகளின் காத்திரமான தன்மையின் மீதான ஆய்வுகள் முன்மதியுடைய கொள்கைகளின் எதிர்கால முன்னேற்றங்களுக்கு இன்றியமையாததாகும். மேலும், முன்மதியுடைய கொள்கையினை அர்த்தபுஷ்டியுடன் பகுப்பாய்வு செய்வதற்கு பெறுமதியான தகவல்களும் தரவுகளும் முற்றேவைப்பாடுகளாகவுள்ளன. இருப்பினும், தரவுகளின் கிடைப்பனவு பேரண்ட முன்மதியுடைய அனுகுமுறைக்குப் பிரதான தடையாகக் காணப்படுகிறது என்பதைக் குறிப்பிடலாம்.

4. பேரண்ட முன்மதியுடைய மற்றும் நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகளுக்கிடையிலான ஒப்பீடு

பேரண்ட முன்மதியுடைய மற்றும் நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகள் இரண்டும் ஒன்றிற்கொன்று துணைநிரப்பியாகக் காணப்படுவதனால் இவ்விரண்டு கொள்கைகளின் வழிமுறைகளுக்கிடையே தெளிவான வரையறையினைச் செய்வதில் குழப்பநிலை காணப்படுகிறது. முன்மதியுடைய கொள்கையில் வேறுபட்ட கொள்கைச் சாதனங்களின் வகிபாகத்தில் தெளிவான இணக்கப்பாடொன்று கிடைக்கத்தக்கதாயில்லை. எனினும், இறுதிக் குறிக்கோள், அடுத்தடுத்ததாகவுள்ள குறிக்கோள், இடர்நேர்வின் குணாம்சங்கள், நிறுவனத்திற்கிடையேயான பொதுவான நடத்தை மற்றும் முன்மதியுடைய கட்டுப்பாடுகளின் உயர் நடத்தை போன்ற ஜெந்து அடிப்படைப் பண்புகளை நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகளிலிருந்து பேரண்ட முன்மதியுடைய

கொள்கைகளின் தனித்துவத்தினை கண்டுகொள்ளப் பயன்படுத்த முடியும். மேற்குறிப்பிட்ட பண்புகளின் அடிப்படையில் நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகளுக்கும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைகளுக்குமிடையிலான ஒப்பீடுகளுக்காக அட்டவணை 02இனைப் பார்க்கவும்.

எவ்வாறாயினும், நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கையினதும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையினதும் பொறுப்புக்கள் ஒன்றின் மீது ஒன்று கவிஞர்து காணப்படும் பல துறைகள் விளங்குவதுடன் இதனால் இவ்விரண்டு துறைகளுக்கிடையே இறுக்கமான சூழ்நிலையொன்றும் உருவாக்கப்படுகிறது.

அ. இரண்டு முன்மதியுடைய கொள்கைகளிலும் அனுகுமுறைகள் வேறுபட்டனவாக இருந்த போதும், இரண்டு மேற்பார்வையாளர்களினதும் பரந்த குறிக்கோள்கள் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதாகவே காணப்படுகின்றன. எனவே, இது முறைமை ரீதியிலான இடர்நேர்வுகள் தோற்றும் பெறுவதனைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு யார் இறுதியில் பொறுப்புடையவர்கள் என்பது பற்றியும் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினைப் பாதுகாப்பதற்கு எவ்வனுகுமுறைகள் பின்பற்றப்பட வேண்டுமென்பது பற்றியும் குழப்பநிலையொன்றினைத் தோற்றுவிக்கிறது.

ஆ. நுண்பாக முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகள், முக்கியமாக தனிப்பட்ட நிறுவனங்களின் பாதுகாப்பில் முக்கிய கவனத்தினைச் செலுத்துகின்ற அதேவேளையில் முழு முறைமையினதும் உறுதிப்பாட்டினையும் உறுதிப்படுத்துகின்றன. இதேபோன்று, பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கை முக்கியமாக பொதுவான முறைமையின் உறுதிப்பாட்டின் மீது முக்கிய கவனத்தினைச் செலுத்துகின்ற வேளையில், தனிப்பட்ட நிறுவனங்களின்,

அட்டவணை 2: நுண்பாக முன்மதியுடைய மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைகளுக்கிடையிலான ஒப்பீடு¹

பண்புகள்	பேரண்ட முன்மதி	நுண்பாக முன்மதி
இறுதிக் குறிக்கோள்	பொருளாதார வெளியிட்டின் இழப்பினைத் தவிர்த்தல்	“வைப்பாளர்” பாதுகாப்பு
அடுத்தடுத்ததாகவுள்ள குறிக்கோள்	நிதியியல் முறைமை ரீதியான இடர்ப்பாட்டின் மீதான கவனம்	தனிப்பட்ட நிறுவனங்களின் இடர்ப்பாடு மீதான கவனம்
இடர்நேர்வின் பண்பு ரீதியான தன்மை	உள்ளகக் காரணி: நிதியியல் நிறுவனங்களிடையேயான பொதுவான நடத்தையில் தங்கியுள்ளது	வெளிப்புறக் காரணி: தனிப்பட்ட நிறுவனங்களின் நடத்தையிலிருந்து சுயாதீனமானது
நிறுவனங்களிடையேயான தொடர்புகள் மற்றும் பொதுவான வெளிப்படுத்துகைகள்	முக்கியம்	தொடர்பற்றுது
முன்மதியுடைய கட்டுப்பாடுகளின் நடத்தைக் கோலம்	மேலிருந்து கீழான அனுகுமுறை	கீழிருந்து மேலான அனுகுமுறை

மூலம்: பாரியோ (2003)

1 இவ்வெளியிடானது நிதியியல் உறுதிப்பாட்டு ஆய்வு இல.13 இனை அடிப்படையாகக் கொண்டு தொகுக்கப்பட்டது. 2009 செத்தெம்பரில் பாங்கியூ பிரான்ஸ் இனால் வெளியிடப்பட்ட நிதியியல் ஒழுங்குவிதிகளின் எதிர்காலம் என்ற கட்டுரையை அடிப்படையாகக் கொண்டது,

குறிப்பாக, முறையியல் ரீதியில் முக்கியத்துவம் வாய்ந்த நிறுவனங்களின் உறுதிப்பாட்டினையும் உறுதிப்படுத்துகின்றது. உயர்ந்தளவிற்கு செறிவு கொண்ட நிதியியல் முறைமையினைப் பொறுத்தவரையில் இரண்டு பிரிவினர்களுக்குமான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கட்டமைப்பொன்றின் மீது மற்றொன்று உயர்ந்தளவில் கவிந்து காணப்படுகின்றது.

- மேலும், நுண்பாக முன்மதியுடைய மேற்பார்வையாளர்கள், கரிசனைக்குரிய தனிப்பட்ட நிறுவனங்கள் தொடர்பில் தீர்மானங்களை எடுக்கின்ற அதேவேளையில் நிறுவனங்கள் தொழிற்படுகின்ற இடங்களிலுள்ள ஏனைய முறையியல் ரீதியான காரணிகளையும் பரிசீலனையில் கொள்கின்றன. இம்முறையியல் சார்ந்த இடர்நேர்வுகளை மதிப்பிடுவது என்பது பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைத் தொழிற்பாட்டில் முக்கியமானதொரு கூறாகும். இது, முறையியல் ரீதியான இடர்நேர்வு மூலங்களைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கான பொறுப்புக்களைக் கொண்டிருக்கும் அதிகாரிகளிடையே குழப்பநிலையொன்றினைத் தோற்றுவிக்கிறது.
- நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகள் மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய மேற்பார்வை இரண்டினதும் குறிப்பிட்ட கொள்கைச் சாதனங்களும் கருவிகளும் அவற்றின் நோக்கம் மற்றும் அனுகுமுறை என்பனவற்றில் வேறுபட்டனவாக இருந்த போதும் இறுதியில் தனிப்பட்ட நிதியியல் நிறுவனங்களின் ஜெந்தொகையினை பாதிக்கவே செய்கின்றன. எனவே, பேரண்ட முன்மதியுடைய அனுகுமுறையானது, நுண்பாக முன்மதியுடைய அனுகுமுறையின் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் எல்லைக்குள் கவிந்திருப்பதுடன் இரண்டு துறையினர்களுக்கிடையில் குழப்பநிலையொன்றினைத் தோற்றுவிக்கிறது.
- நோக்கமும் அனுகுமுறையும் வெவ்வேறுபட்டனவாக இருந்தபோதும் கூட, இரண்டு கொள்கைகளும் மூலதனம் மற்றும் திரவத்தன்மையை அடிப்படையாகக் கொண்ட கருவிகளிலேயே பெருமளவிற்குத் தங்கியுள்ளன. பெறுமதிக்கான கடன் விகிதம் மற்றும் திரவத்தன்மை பாதுகாப்பு விகிதம் போன்ற சில சாதனங்கள் இரண்டு துறைகளினாலும் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. நடைமுறையில், இக்கருவிகள் ஒன்றில் நுண்பாக முன்மதியுடைய துறையினரின் கட்டுப்பாட்டிலோ அல்லது பேரண்ட முன்மதியுடைய துறையினரின் கட்டுப்பாட்டிலோ இல்லை. எனவே, இது, பொதுவான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கருவிகள் தொடர்பில் இரண்டு பிரிவினர்களிடையேயும்

2 இவ்வட்டவணையானது, பன்னாட்டு நாணய நிதியத்தின் அலுவலர் கலந்துரையாடல் குறிப்பின் இணைப்பு I இனை அடிப்படையாகக் கொண்டு ஜசுக் ஓசின்ஸ்சிவினாலும் மற்றையவர்களினாலும் தயார்க்கப்பட்டது (2013).

இணைப்புப் பிரச்சனைகளைத் தோற்றுவிக்கிறது. அட்டவணை 3 இரண்டு துறையினர்களுக்குமிடையில் காணப்படும் ஒன்றின் மீது ஒன்று கவிந்திருக்கின்ற ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கருவிகளின் நடைமுறைச் சாத்தியமான தன்மைகளை எடுத்துக்காட்டுகின்றது.²

அட்டவணை 03: ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கருவிகள் மற்றும் மன்மதியுடைய பிரிவினர்கள்

சாதனங்கள்	நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கை	பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கை
குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாடு	X	X
மூலதன இடர்நேர்வு நிறைகள்	X	X
இணைச்சுழற்சி மூலதன தாங்கிருப்பு		X
மூலதனப் பாதுகாப்பு தாங்கிருப்பு	X	X
முறையியல் சார்ந்த மூலதன விதிப்பு	X	X
இயக்கவியல் ஒதுக்ககள்	X	X
முடுக்கி விகிதம்	X	X
பாரிய வெளிப்படுத்துகை வரையறைகள்	X	X
பெறுமதிக்கான கடன் வரையறைகள்	X	X
வருமானத்திற்கான படுகடன் வரையறைகள்	X	X
வெளிநாட்டுச் செலாவணி வரையறை	X	X
திரவத்தன்மை தேவைப்பாடுகள்	X	X
இடர்நேர்வு முகாமைத்துவ நியமங்கள்	X	
உரிமை வழங்கல் நியமங்கள்	X	

மூலம்: ஓசின்ஸ்கி மற்றையவர்கள் (2013)

5. முடிவுரை

உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடியானது ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வைச் செயற்பாட்டில் நுண்பாக அடிப்படையிலான அனுகுமுறைக்கு மேலதிகமாக பேரண்ட நோக்கிலான அனுகுமுறையானது உருவாக்கப்பட வேண்டும் என்பதில் கொள்கை வகுப்பாளர்களிடையே அதிகரித்துவரும் ஒற்றுமையொன்றினை உருவாக்கியிருக்கிறது. இருப்பினும்கூட, நுண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கை மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கை இரண்டும் வேறுபட்ட அனுகுமுறைகளினாடா நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினை உறுதிப்படுத்துவதன் மீது கவனத்தினைச்

செலுத்தி வருகின்றன. மரபுவழி முன்மதியுடைய கொள்கை வழிமுறைகள் நூண்பாக முன்மதியுடைய கொள்கைகள் கீழிருந்து மேல் வரையிலமைந்த அனுகுமுறையினைப் பின்பற்றியவிடத்து, தனிப்பட்ட நிறுவனங்கள் பாதுகாப்பாகவும் ஆற்றல் வாய்ந்தனவாகவும் இருக்கின்றவிடத்து, நிதியியல் முறைமை உறுதியாக விளங்குமென அனுமானிக்கின்றது. அதேவேளை, மேலிருந்து கீழ் வரையிலமைந்த அனுகுமுறையினைப் பின்பற்றுகின்ற பேரண்ட முன்மதியுடைய அனுகுமுறையானது ஒன்றிற்கொன்று தொடர்புடைருக்கும் தன்மை மற்றும் எதிர்மறையான புறக்காரணிகள் என்பனவுற்றிலிருந்து தோன்றும் முறையியல்சார்ந்த இடர்நேர்வுகளைத் தணிக்கின்ற நோக்கத்துடன் நிதியியல் முறைமை முழுவதினதும் உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவதன் மீது கவனத்தினைச் செலுத்துகின்றது. இரண்டு அனுகுமுறைகளும் ஒன்றிற்கொன்று துணையாக இருப்பினும்கூட, நடைமுறை ரீதியில் ஒன்று மற்றொன்றின் மீது கவிந்திருந்தமையின் காரணமாக இறுக்கமான குழந்தையொன்று தோன்றுகிறது. பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கையானது படிப்படியாக வளர்ச்சி கண்டுவரும் விடயமாக இருப்பதனால், நூண்பாக முன்மதியுடைய மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய கொள்கைகளுக்கிடையில் தெளிவான எல்லைக்கோடான்றினை வரைவது சவால்மிக்கதொன்றாகக் காணப்படுகிறது. எது எவ்வாறெனினும், இரண்டு துறையினருக்குமிடையிலான இணைப்பினாடாக பயன்படுத்தப்பட வேண்டிய விதத்தில் இரண்டு கொள்கைகளுக்கிடையில் ஒன்றையொன்று முழுமைப்படுத்தும் தன்மை காணப்படுகிறது. அவை இரண்டு துறையினருக்கிடையிலான ஒத்துழைப்பினாடாகப் பயன்படுத்தப்படல் வேண்டும். அத்தகைய ஏற்பாடுகளை, நூண்பாக முன்மதியுடைய மற்றும் பேரண்ட முன்மதியுடைய துறையினரின் பொறுப்பாணை மற்றும் வகிபாகம் என்பனவுற்றிற்கிடையில் தெளிவான கோடான்றினாடாக உருவாக்கப்பட வேண்டுமென்பதுடன், இரண்டு துறையினருக்கிடையே ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் சாதனங்களும்

குறித்து ஒதுக்குப்படல் வேண்டும். இதனை எய்துவதற்கு, நிதியியல் முறைமையில் உறுதிப்பாட்டிற்காக பொருத்தமான ஆளுகை அமைப்பொன்றினை நிறுவுவதனாடாக தெளிவான ஒருங்கிணைப்புப் பொறுமுறையொன்று நடைமுறைக்கிடப்படல் வேண்டும்.

உசாத்துணை நூல்கள்

Arslan, Y., & Upper, C. (2017). Macroprudential frameworks: implementation and effectiveness. BIS Paper, (94b).

Barry Johnston, R. (2021). Integrating microprudential supervision with macroprudential policy. TC Notes. Toronto Centre. Blahova, N. (2015). The Relation between Macroprudential and Microprudential Policy: An Example of Regulatorily Bank Capital. Procedia Economics and Finance, 25, 428-434.

Borio, C. (2009). Implementing the macroprudential approach to financial regulation and supervision. Financial Stability Review No 13 – The Future of financial regulation. Banque de France.

Galati, G., & Moessner, R. (2013). Macroprudential policy—a literature review. Journal of Economic Surveys, 27(5), 846-878.

Junos, S., Ma'in, M., & Jalil, S. A. (2019). Macroprudential policy in Malaysia: Implications, key measures and experiences. Voice of Academia (VOA), 14(1), 12-25.

Osinski, J., Seal, K. & Hoogduin, L. (2013). Macroprudential and Microprudential Policies: Toward Cohabitation. IMF Staff Discussion Note 13/05. International Monetary Fund.

Saporta, V. (2009). The role of macroprudential policy. Bank of England Discussion Paper, Bank of England, London.

நீதியியல் மோசடுகள் ~ நேர்மையில்

மறைந்துள்ள குறிச்சி

ஏ. பி. எல். ஜே துலாஞ்ஜலி திலகரத்ன
உதவிப் பணிப்பாளர்
நிதியில் உளவற்றில் பிரிவு

1. உண்மைச் சம்பவம்

21 வயதேயான “ஆஹா” என்ற இளம் பெண்ணுக்கு இருந்த ஓரேயொரு கனவு தனது மேற்படிப்பை வெளிநாட்டில் தொடர வேண்டுமென்பதாகும். அவளது கனவை நனவாக்குவதற்கு புலமைப்பரிசிலொன்றிற்காக விண்ணப்பிப்பதற்கு வெளிநாட்டவரான முனைவர் கார்ஸ் என்பவருடன் அவள் தனது நட்பை வளர்த்துக்கொள்கின்றாள். வழமையாக முகம் தெரியாதவர்களில் நம்பிக்கையற்ற ஆஹா, தனது கனவை நிறைவேற்ற முனைவர் கார்ஸ் ஆதரவளிக்க முன்வந்தமையால், அவரை நம்புவதற்கு அவள் தயங்கவல்லை. அவர்கள் தங்களது தொலைபேசி இலக்கங்களைப் பகிர்ந்து சமூக வலைத்தளத்தில் நண்பர்களாக மாறுகின்றனர்.

அவர்களுடைய நட்பு நாளைடவில் மலர்ந்து ஒரு நாள் தங்க நகையொன்றையும் 100,000 டொலர் பெறுமதியடைய பண்பரிசையும் அவர்க்காக அனுப்பவேண்டியுள்ளதென முனைவர் கார்ஸ் ஆஹாவிடம் தெரிவிக்கின்றார். அவர் அப்பரிசின் புகைப்படத்தை அவர்க்கு அனுப்பி, வெகுவிரைவில் பரிசை அனுப்புவதாக வாக்குறுதியிக்கின்றார். ஆஹாவும் மிகவும் மனம் மகிழ்ந்ததுடன் முனைவர் கார்ஸின் நண்பரேன தன்னை அறிமுகப்படுத்திய ஹரி என்பவரிடமிருந்து மூன்று நாட்களுக்குப் பின்னர் அழைப்பொன்றைப் பெறுகின்றார். தான் கட்டுநாயக்க, பண்டாரநாயக்க சர்வதேச விமான நிலையத்தில் இருப்பதாகவும் பரிசை அப்புறப்படுத்தும் பரிசை மேற்கொள்வதாகவும் அழைத்தவர் கூறினார். தீர்வைக் கட்டணங்களாக உள்ளூர் வங்கிக் கணக்கொன்றிற்கு ரூ.100,000 தொகையை வைப்புச் செய்யுமாறு ஆஹாவிடம் கோருகின்றார். ஆஹா, எவ்வித சிந்தனையுமின்றி, அவளது நண்பரான முனைவர் கார்ஸ் மீதும் அவர் அனுப்பிய புகைப்படத்தின் மீதும் நம்பிக்கை வைத்து சொல்லப்பட்ட தொகையை வைப்புச் செய்கின்றாள். சிறிது நேரத்தில், ஹரி மீண்டும் ஆஹாவைத் தொடர்பு கொண்டு, இலங்கைச் சுங்கத்திலிருந்து டொலர் பெறுமதியடைய பணப்

பரிசை அப்புறப்படுத்திப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு சுங்கத்தீர்வைக் கட்டணமாக ரூ.295,000 தொகையை அதே வங்கிக் கணக்கிற்கு வைப்புச் செய்யுமாறும் கோருகின்றார்.

ஆஹா, முனைவர் கார்ஸிடம் இதனைப்பற்றி விசாரித்த போது அவர் அதனை உறுதி செய்ததன் பின்னர், அத்தொகையை அவள் வைப்புச் செய்கின்றாள். பின்னர் அதே நாளன்று ஹரி ஆஹாவை மீண்டுமொருமுறை தொடர்புகொண்டு நாட்டிற்குள் டொலர்களை கொண்டுவருவதற்கு ரூ.900,000 கட்டணம் செலுத்தி ஐக்கிய நாடுகளிடமிருந்து இசைவு பெற்றுக்கொள்ளப்பட வேண்டுமென தெரிவிக்கின்றார். ஹரி தான் கூறியதை உறுதிசெய்யும் பொருட்டு ஐக்கிய நாடுகளின் இசைவுச் சான்றிதழின் புகைப்படமொன்றை ஆஹாவிற்கு அனுப்புவதுடன் ஆஹாவும் அச்சான்றிதழில் ஐக்கிய நாடுகளின் உத்தியோகபூர்வ இலச்சினை இருப்பதனை நம்பி, குறித்த பணத்தொகையை அதே வங்கிக் கணக்கிற்கு வைப்புச் செய்கின்றாள். மேலும், ஐக்கிய நாடுகள் இசைவு வழங்கும் செயன்முறைக்கு சுமார் மூன்று நாட்கள் எடுக்குமொன்று ஹரி ஆஹாவிற்கு தெரிவிக்கின்றார். மூன்று நாட்களின் பின்னர், ஹரி ஆஹாவிற்கு அழைப்பினை ஏற்படுத்தி, அவளது பரிசைப் பெற்றுக் கொள்ளும் இறுதிப் படிமுறையாக, டொலர் பெறுமதியடைய பணப் பரிசை இலங்கை ரூபாவாக மாற்றுவதற்கு இலங்கை மத்திய வங்கிக்கு ரூ.500,000 கொடுப்பனவுசெய்ய வேண்டுமென்கூறி, இலங்கை மத்திய வங்கியால் வழங்கப்பட்ட சான்றிதழோன்றின் புகைப்படத்தையும் அவர்க்கு அனுப்புகின்றார். ஒட்டுமொத்த செயன்முறையின் போதும் அவருக்கான அவரின் பரிசு மிக விரைவில் கிடைக்குமொன்றும் வெளிநாட்டிலிருந்து பரிசில்களை அனுப்பும்போது ஏற்படுகின்ற வழமையான கிரயங்கள் தான் இத்தகைய அனைத்து தீர்வைக் கட்டணங்கள் என்றும் உறுதியிக்கும் வகையில் தொடர்ந்தும் அவருக்கு குறுஞ்செய்திகளை அனுப்பிக் கொண்டிருக்கும் முனைவர் கார்ஸை அவள் நம்புகின்றாள்.

இறுதியாக, ஆஷாவின் ஆசையை நிறைவேற்றும் முகமாக, அவளது பரிசை வாசற்கதவில் கையளிப்பதற்கான அனைத்து ஏற்பாடுகளும் தயார்நிலையில் உள்ளதென அழைப்பினை ஏற்படுத்தி தெரிவிக்கின்றார். ஆனால் சற்று நேரத்தில், ஹரி ஆஷாவிற்கு மீண்டும் அழைப்பினை ஏற்படுத்தி, இப்பரிசானது ஆரம்பத்தில் உறுதிப்படுத்தப்பட்ட 100,000 டொலர் பணப்பரிசிற்கு மேலதிகமாக மற்றுமொரு 900,000 டொலர் பெறுமதியான பணப்பரிசை உள்ளடக்குகின்றதென சற்றுமுன்னர் இலங்கைச் சுங்கம் அவருக்கு அறிவித்துள்ளதென்று தெரிவிக்கின்றார். இருப்பினும், ஆரம்பத்தில் 100,000 டொலர்களை மாத்திரமே முனைவர் கார்ஸ் வாக்குறுதியளித்த காரணத்தால், ஆஷா ஹரியை நம்பவில்லை. புதிய பணப்பரிசு பற்றி அவள் முனைவர் கார்ஸிடம் விசாரித்த போது அவளை வியக்கவைக்கவேண்டும் என்பதற்காகவே புதிய பணப்பரிசு பற்றி தான் எதனையும் வெளிப்படுத்தவில்லை என கூறுகின்றார்.

எனினும், இச்சந்தர்ப்பத்தில் முனைவர் கார்ஸ் மூலம் வழங்கப்பட்ட வாக்குறுதியிலுள்ள நம்பிக்கை, நேர்மை பற்றியும் ஹரி என்பவரினால் கோரப்பட்டவைகள் பற்றியும் ஆஷா சந்தேகிக்க தொடங்குகின்றாள். தற்போது வரையிலும் மொத்தமாக ரூ.1,795,000 பெறுமதியான பணத்தொகையினை அறிமுகமற்ற மற்றும் சந்தித்திராத நபர்களுக்குச் செலுத்துவதில் அவள் சோஷவும் விரக்தியுமற்றாள். இறுதி முயற்சியாக, அவள் இலங்கை மத்திய வங்கியைத் தொடர்பு கொண்ட போது பாரியளவிலான நிதியியல் மோசடியால் பாதிக்கப்பட்டுள்ளனளென்று அறிந்து கொள்கின்றாள். அதனைத் தொடர்ந்து, தொடர்புடைய சட்ட அமுலாக்க அதிகாரிகளுக்கு அறிவிப்பதற்கு தேவையான நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்கின்றாள். இருந்தபோதிலும், தற்போது அவள் தனது சேமிப்புக்கள், தனது கனவு, மக்களின் மீதுள்ள நம்பிக்கை, தனன்மிக்கை அனைத்தையுமே இழந்துவிட்டாள்.

2. மோசடி என்றால் என்ன?

தொடர்ச்சியாக மாறிக் கொண்டிருக்கும் இவ்வுலகில், நேர்மை மற்றும் மொற்றும் போன்ற மனிதச் செயற்பாடுகள் என்னற்ற வழிமுறைகளுடாக தொடர்ந்தும் முன்னேற்றும்கண்டு வியாபிக்கின்றன. இத்தகைய செயற்பாடுகளை நிறைவேற்றிக் கொள்வதற்கு மனிதர்களினால் பயன்படுத்தப்படும் வேறுபட்ட வழிகளும் முறைகளும் பல்வேறு சகாப்தங்களாக நடந்தேறுகின்றன. மோசடி என்பது, மனிதர்களின் மொறும் தன்மை மூலம் செயல்வடிவம் எடுக்கின்ற அத்தகைய ஒரு வழிமுறையாகும். மோசடிகள் வேறுபட்ட தோற்றுத்தில் பல்வேறு மூலங்களால் வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்டுள்ளன. மோசடி என்பது மக்களை மொற்றுவதன் மூலம் பணத்தை உழைப்பதற்கான நேர்மையற்ற வழியொன்றாகவிருக்கலாம் (Merriam-Webster's Learners Dictionary) அல்லது அது பணத்தை மிரட்டிப் பெறும் நோக்குடன் சந்தேகம் கொள்ளாது பாதிக்கப்பட்ட ஒருவர் மீது மொற்றுப்பேர்வழியினால் மேற்கொள்ளக்கூடிய யுக்தியொன்றாகவிருக்கலாம் (American Bankers Association). செயல்திறன்வாய்ந்த நிதியியல் மோசடிகள் “நன்மைபயக்கும் விதத்தில் பேசுதல்”

அடிப்படையில் அமைந்தவை என்பதுடன் மொற்றுப்பேர்வழிகள் நன்கு கதை கூறுபவர்கள் மாத்திரமன்றி அவர்கள் மனிதர்களின் தன்மையை புரிந்து மக்கள் வேறுவழியில் வழமையாக செய்யாதவற்றை செய்யத்தாண்டுவதற்கு எவ்வாறு செய்யப் பெற்று வேண்டுமென்பதையும் உண்மையாக புரிந்து கொண்டிருக்கின்றார்கள் (Carlson, 2019).

மோசடிகள் பற்றி பல்வேறு வரைவிலக்கணம் களையும் கருத்துக்களையும் கருத்திற்கொண்டதன் பின்னர், நிதியியல் மோசடி என்பது, மக்களை மொற்றி பணம் பெறுவதற்கான அத்தகைய விதத்தில் ஒருவர் அல்லது பல ஆட்களினால் வடிவமைக்கப்பட்ட ஒரு செயற்பாடுடன் அனுமானிக்கலாம். நிதியியல் மோசடிகள் கடந்தகாலத்தில் குறைந்த மட்டத்தில் தொழிற்பாட்டிலிருந்தாலும், இன்று பாரியளவில் எல்லைக்கு அதிகரித்து அனைத்து சமூகக் குழுக்களுக்கும் ஊடுருவியுள்ளது. தொழில்நுட்ப வளர்ச்சியும் எழுத்தறிவின்மை, பேராசை, சுயநலம், எல்லையற்ற எதிர்பார்ப்புக்கள் அத்துடன் முடிவற்ற பேராசை அமைப்பு அதேபோன்று இலகுவாகவும் விரைவாகவும் பணத்தை ஈட்டிக்கொள்ளல் போன்ற மாணிடச் செயற்பாடுகளும் நிதியியல் மோசடிகள் அதிகரிப்பதற்கு பாரியளவில் பங்களித்துவான. பொதுவாக, நிதியியல் மோசடிகள், சீறியளவிலிருந்து பாரியளவிலான நிதித் தொகையை இழந்துவிடுகின்ற கண்ணிமைக்கும் நொடிக்குள்ளேயே இடம்பெறுகின்ற குறுகிய ஆயுட்காலத்தை கொண்டவையாகும்.

3. உலகம் ஒரே பார்வையில்

உலகில் அனைத்து பிரதேசங்களையும் பாதிக்கின்ற உலகளாவிய பிரச்சனையாக நிதியியல் மோசடிகள் தற்போது உருவெடுத்துள்ளன. 2020 காலப்பகுதியில், உலகளாவிய ரீதியில் முக்கியமாக தொலைபேசி மற்றும் இணையவழி மோசடிகள் தொடர்பாக 20,000இற்கும் மேற்பட்ட கைதுகள் இடம்பெற்றுள்ளன (News and Events, 2020). உலக வல்லரசு நாடான அமெரிக்காவிலும் கூட, சமூகத்தை துன்புறுத்தும் ரீதியில் இடம்பெறுகின்ற மோசடிகளின் பல்வேறு பிரிவுகள் இனங்காணப்பட்டுள்ளதுடன் பால் ரீதியாக, ஆண்களும் வயது ரீதியாக, முதியோரும் இத்தகைய மோசடிகளால் பாதிக்கப்படக்கூடிய குழுக்களாகக் காணப்படுகின்றன (Phil catlet, 2017).

அதேவேளை, பொதுவான மோசடிகள் பற்றியும் அவற்றிலிருந்து எவ்வாறு பாதுகாப்பாக இருக்கவேண்டும் என்பது பற்றியும் உலகளாவிய வல்லரசு நாட்டு அதிகாரிகள் பொதுமக்களுக்கு கற்றுத்தருகின்றன (Common Scams and Crimes). வாகன மோசடிகள், காதல் வசப்படுத்தும் மோசடிகள், இணையவழி மோசடிகள் போன்றவை தொடர்ச்சியாக அதிகரித்த வண்ணமுள்ளன என்பதை அவஸ்திரேலியா இனங்கண்டுள்ளது (News & alerts, 2021). மத்திய கிழக்கு நாடுகளிலும் மோசடி மற்றும் நிதியியல் குற்றும் உயர்வடைந்தவண்ணமுள்ளன (PWC'S Global Economic Crime and Fraud survey, 2020). நிதியியல் மோசடிகள் என்ற விடயப்பற்பின் கீழ் மேற்கொள்ளப்பட்ட ஆய்வின் பிரகாரம், பாதிக்கப்பட்டவர்களில் ஒரு சிலரே உண்மையில் தொடர்புடைய அதிகாரிகளுக்கு

அறிவிக்கின்றனர். இது, ஜிக்ஷிய இராச்சியத்தில் நிதியியல் மோசடிகளின் அதிகரித்து வரும் பிரச்சனையின் தீவிரத் தன்மையினை தெளிவாகக் குறைத்தே மதிப்பிடுகின்றது (Financial Scamming - Our Campaign and Research to Date). தனிப்பட்டவர்கள் மாத்தீரமன்றி உலகின் கம்பனிகளும் ஏமாற்றுப்பேர்வழிகள் கைகளில் சிக்கியுள்ளன.

4. மோசடியில் ஈடுபடுவர்கள்:

பொதுவாக, நிதியியல் மோசடியில் ஏமாற்றுப்பேர்வழிகளும் இலக்குக் குழுக்களும் ஈடுபடுகின்றனர். ஏமாற்றுப்பேர்வழி தனியாக செயற்பட்டு அப்பாவியான ஆஸிடம்/ ஆட்களிடம் நேரடியாக அனுகூகின்ற நிதியியல் மோசடிகளின் எனிய வடிவமாக இதை இனங்காண முடியும். ஆயினும், முன்னேற்றகரமான நிதியியல் மோசடிகளின் விடயத்தில், மோசடிகளின் காரணகர்த்தா/ காரணகர்த்தாக்கள் அத்துடன் இடையீட்டாளர்கள் மற்றும் இலக்குக் குழு போன்றோரை உள்ளடக்குகின்ற பல்வேறு தரப்பினர்கள் மோசடிகளின் பின்னணியில் இருக்கக்கூடும். மோசடியின் காரணகர்த்தா/காரணகர்த்தாக்கள் புத்திசாலித்தனமான விடயங்களையும் வளங்களையும் வழங்கி மோசடிக்கான திட்டங்களை வகுப்பதுடன் இத் திட்டத்தை நிறைவேற்றுவதற்கு ஒரு அல்லது ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட இடையீட்டாளர்களின் உதவியை நாடுவர். பொதுவாக, முன்னேற்றமடைந்த நிதியியல் மோசடிகளில், இடையீட்டாளர்கள் இலக்குக் குழுக்களுடன் நேரடியாக தொடர்புகொள்ளும் அதேவேளை மோசடியின் காரணகர்த்தாக்கள் பின்னணியில் இருந்து செயற்படுவர். நிதியியல் மோசடிகளின் குத்திரதாரர்கள் வெளிநாட்டவர்களாக இருந்த சந்தர்ப்பங்களும் உண்டு. பெரும்பாலும் மோசடிகளின் காரணகர்த்தாக்களை இனங்காணப்பற்கும் கைதுசெய்வதற்கும் சாத்தியமற்றதாகவிருக்கின்ற சிக்கலானதும் நன்கு திட்டமிடப்பட்டதுமான பாரியளவிலான நிதியியல் மோசடிகள் உலகத்தில் நடந்தேறியுள்ளன. அத்தகைய மோசடிகள் சிலந்தி வலைக்கு ஓப்பானவை. ஒரு தடவை அவ்வாறான சிக்கலில் சிக்கிக் கொண்டால் அதிலிருந்து விடுபடுவதற்கு பெரும் முயற்சியும் மனவறுதியும் தேவையாகவிருக்கும். சிறியளவிலிருந்து பாரியளவிலான மோசடிச் செயற்பாடுகளில், மக்களின் பணத்தை ஏமாற்றுவதற்கு ஆங்காங்கேவுள்ள தனிப்பட்டவர்களும் அதேபோன்று ஒழுங்கமைக்கப்பட்ட குற்றம் புரிகின்ற குழுக்களும் ஈடுபட்டு வருகின்றனர்.

5. இலக்கு வைக்கப்படும் துறைகள்:

நிதியியல் மோசடிகள் பல்வேறு துறைகளில் இடம்பெறுகின்றன.

- தொழில்

கட்டணத்தை செலுத்தினால், உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டு வேலைவாய்ப்பை பெற்றுத் தருவதாக வாக்குறுதியளித்து வேலை தேடும் மக்களை ஏமாற்றுப்பேர்வழிகள் இலக்கு வைக்கின்றனர். வேலை தேடுபவர் வேலையைப் பெற்றுக்கொள்ளும் பேரவாவுடன் தொழில் வழங்குநராகக் கூறிபவரின் பின்னணியைப் பற்றி எவ்விதத்திலும் தேடுப்பார்க்காது வேலைக்கான கட்டாயத் தேவையின்

பொருட்டு வேண்டப்படும் கட்டணத்தை ஒரே தடவையில் செலுத்திவிடுவார். ஆயினும், இந்தியில் வேலை தேடுபவர் பணத்தையும் இழப்பதுடன் வாக்குறுதியளிக்கப்பட்ட தொழிலும் அவருக்கு கிடைக்காது போகும்.

- காதல் வசப்படுத்தல்

இது பெரும்பாலும் பெண்களை இலக்குவைக்கின்ற மோசடியாகும். ஏமாற்றுப்பேர்வழிகள் திருமணமான மற்றும் திருமணமாகாத பெண்களிடம் அன்பானவர்களாகவும் உதவும் குணமுடையவர்களாகவும் தங்களை காண்பித்து அப்பெண்களின் அன்பையும் நம்பிக்கையும் வென்றுவிடுகிறார்கள்.

அதனைத்தொடர்ந்து

ஏமாற்றுப்பேர்வழிகள் அவர்களை திருமணமுடிப்பதாக பொய்யாக வாக்குறுதியளித்து இம்மோசடிக்கு இலக்கான பெண்ணுடன் எதிர்காலத்தை செலவிடுவதாகக்கூறி அவர்களை ஏமாற்றுகின்றனர். பின்னர் திருமணம் முடித்தல்/ வீடோன்றை வாங்குதல்/ புலம்பெயர்தல் போன்ற ஏற்பாடுகளை மேற்கொள்வதற்கான பணத்தை கோருவதுடன் அப்பணத்தையும் திருடிவிடுகின்றனர்.

- சொத்துகள் மற்றும் தயாரிப்புகள்

பத்திரிகைகள், சமூக வலைத்தளங்கள் போன்ற பல்வேறு ஊடகங்களின் மூலமாக வீடுகள், வாகனங்கள், கணினிகள், இசைக் கருவிகள் போன்ற சொத்துக்கள் மற்றும் அழகுசாதானப் பொருட்கள், மருந்துப் பொருட்கள் போன்ற தயாரிப்புக்கள் விளம்பரப்படுத்தப்படுகின்றன. ஆரம்பத்தில், ஏமாற்றுப்பேர்வழிகள் கொடுப்பனவென்றினை முற்பண்மாக வங்கிக் கணக்கொன்றில் வைப்பிலிடுமாறு கோருவர். முற்பணத்தை வைப்பிலிட்ட பின்னர் ஏமாற்றுப்பேர்வழிகள் தொடர்புகொள்வதற்கு இயலாது வகையில் பணத்துடன் மாயமாகிவிடுவர்.

- வெற்றிகள் மற்றும் பரிசில்கள்

வெளிநாட்டவர் ஒருவர் என்று கூறிக் கொண்டு பொதுத்தர், தங்கம், BMW கார், பணப் பரிசு போன்ற பரிசில்களை வெளிநாட்டில் வெற்றிப்பெற்றுள்ளதாக பொய்யாக வாக்குறுதியளிப்பார். பின்னர் அவ்வெளிநாட்டவர் அவரின் நண்பர் என்ற போலியான இடையீட்டாளர் ஒருவரின் உதவியுடன் வெற்றிப்பெற்ற பரிசுகளைப் பெற்றுக்கொள்ளும் பொருட்டு உள்நாட்டு வங்கிக் கணக்கொன்றிற்கு கூரியர் கட்டணங்கள், சங்கத் தீர்வை, வரிவிதிப்புக் கட்டணம் ஆகியவற்றை தீர்ப்பனவு செய்வதற்கான பணத்தைச் செலுத்துவதற்கு பாதிக்கப்பட்டவரை அறிவுறுத்துவார். அவர் இலக்கு வைக்கப்பட்டு ஏமாற்றுப்பட்டுள்ளார் என்று அறிகின்ற சந்தர்ப்பத்தில், இரு அல்லது மூன்று பணவைப்புக்கள் இடம்பெற்று ஏற்கனவே கணிசமானான நிதித்தொகையும் இழந்திருப்பர்.

- நிதியியல் உதவி

இத்தகைய மோசடிகளில் வறுமை, கடன்படுதல், சுகயீனம் போன்றவற்றுக்கான மக்களின் நிதியியல் தேவைகளை

மொற்றுப்பேர்வழிகள் இலக்கு வைப்பர். இவர்கள் உதவிபுரிபவர்களாக செயற்பட்டு பல்வேறு வழிகளில் உதவி வழங்குவதற்கு முயற்சிப்பர். வறுமை, கடன்படுதல் விடயத்தில், மொற்றுப்பேர்வழிகள் மிகக் குறைந்த ஆரம்ப வைப்புடன் கடன்களுக்கு வாக்குறுதியிக்கலாம். சுகயீனம் ஏற்படும் சந்தர்ப்பத்தில், இவர்கள் பணத் திரட்டலிற்காக வங்கிக் கணக்குகளை திறக்கவின் மூலம் உதவுவதற்கு முயற்சிப்பர். ஆரம்ப வைப்புச் செய்யப்பட்டவுடன்/கணிசமானவு நிதித்தொகை சேகரிக்கப்பட்டவுடன் மொற்றுப்பேர்வழிகளினால் அது திருட்படும்.

- சமயம் மற்றும் அறக்கட்டளை

மோசுடிக்காரர்களுக்கு அறம் என்று எதுவுமில்லை. எனவே மக்களிடத்தில் பொதிந்துள்ள விழுமியங்களை குழ்ச்சிகரமாக கையாள்வதற்கு மோசுடிக்காரர்கள் மதகுருமார்கள், கணியாஸ்திரிகள், நன்கொடைகள், அறக்கட்டளைகள் மற்றும் அமைப்புக்கள் போன்ற சமய மற்றும் அறக்கட்டளை சார்ந்த எண்ணக்கருக்களை பயன்படுத்துவார். மத மற்றும் அறக்கட்டளை நோக்கங்களுக்கான நன்கொடைகள் என்ற போர்வையில் நிதிகள் குட்சமமாகத் திருட்படுகின்றன.

- முதலீடுகள்

மொற்றுப்பேர்வழிகள் நிதியில் ஆலோசகர்களாக அல்லது நிதி முகாமையாளர்களாக செயற்பட்டு உயர்வான ஆதாயத்தை பெறுவதற்கும், விரைவாக இலாபத்தை ஈட்டுவதற்கும் ஆரம்ப முதலீட்டை பெருக்குவதற்குமான ஆலோசனைகளை வழங்குவார். முதலீடாளர்கள் தங்கள் சேமிப்பை முதலீடுசெய்வதனாடாக மொற்றுப்படுவதுடன் இறுதியில் சேமிப்புக்களையும் வாய்ப்புமிக்க வருவாய்களையும் இழக்க நேரிடும்.

- சுவிப்ட் (SWIFT) குறுஞ்செய்திகள்

போலியான சுவிப்ட் குறுஞ்செய்திகளை அனுப்புதலானது மக்களை மொற்றுவதற்கு மோசுடிக்காரர்களினால் பயன்படுத்தப்படும் மற்றுமொரு வழியாகும். பாரியளவான பணத்தொகை பரிமாற்றம் செய்யப்படவுள்ளது என்றும், ஆனால் பணத்தைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கு முன்னர் குறித்த கட்டணங்களை செலுத்துவதற்கான நிபந்தனைகளை வழக்கத்திற்கு மாறாக எடுத்துக்காட்டி சுவிப்ட் குறுஞ்செய்திகளை தயாரிப்பர். எனினும், இச் சுவிப்ட் குறுஞ்செய்திகள் நிதியில் கொடுக்கல்வாங்கல் தொடர்பிலான தகவல்களை மாத்திரம் வழங்கும் இதனால் அத்தகைய நிபந்தனைகள் எதுவும் உள்ளடக்கப்படுவதில்லை. அதுவெறும் குறுஞ்செய்தியே தவிர அறிவுறுத்தலொன்றில்லை. ஆயினும், மக்களிடமுள்ள தொழில் புத்திக்கூர்மைக் குறைவு அவர்களை இம் மோசுடிக்குள்ளாக்குவதுடன் நிதியில் நிறுவனங்கள் அல்லது ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அதிகாரிகள் இப்பணத்தைப் பெறுவதை தடுத்து நிறுத்துகிறார்கள்

என்று மக்களை நம்பவைப்பதன் மூலம் அவர்கள் தவறாக வழிநடத்தப்படுகின்றனர்.

- நிறுவனங்கள்

மொற்றுப்பேர்வழிகள் தனிப்பட்டவர்களை மாத்திரமன்றி நிறுவனங்களையும் இலக்கு வைக்கின்றனர். நிறுவனங்களின் சொத்தைத் திருடுவதற்கு மோசுடியான மின்னஞ்சல், தரவுத்தளங்களிலும் கணினிகளிலும் அதிகாரிமின்றி உள்ளுழைதல் (hacking), நிதியியல் சொத்துக்களை தவறாகப் பயன்படுத்துதல் போன்ற பல்வேறு முறைகளைப் பயன்படுத்துகின்றனர்.

மக்களின் அவசரத் தேவைகள் மற்றும் விருப்புக்கள், வாழ்நாள் இலட்சியங்கள், கனவு மற்றும் இலக்குகள் போன்றவற்றை இவ் மொற்றுப்பேர்வழிகள் தொடக்கத்திலே இனங்கண்டு கொள்கின்றனர் என்பதை அடிக்கடி மோசுடிகள் ஏற்பட்ட பல்வேறு துறைகள் தெளிவாகக் காட்டுகின்றன. இவ் மொற்றுப்பேர்வழிகள் அத்தகைய தவிர்க்க முடியாத தேவைப்பாடுகளுடன் நூதனமான முறையில் மக்களை அனுகுவதுடன் அவர்களின் மனோநிலையை சூட்சமமாக கையாளுகின்றனர். மக்களிடத்து நம்பிக்கையைப் பெறும் பொருட்டு உதவி மற்றும் வழிகாட்டலினை வழங்குவதுடன் அவர்களின் நம்பிக்கையை பெற்றவுடன் அப்பாவி மக்களிடமிருந்து அவர்களின் பணத்தை கறப்பதற்கான வழிகளை வகுக்கின்றனர். கொலிட்-19 உலகளாவிய நோய்த்தொற்று போன்ற சமூக மாற்றங்களும் போக்குவரும் கூட இந் நிதியில் மோசுடிகளின் நிறைவேற்றுத்தளமாகப் பயன்படுத்தப்படுவதனால். நிதியில் மோசுடிகளின் உயர்ந்தளவான பரிணாமமும் ஏற்றதாக ஆக்கிக்கொள்ளும் தன்மையும் குழல் மற்றும் சமூக மாற்றங்களுக்கு வழிவகுத்துள்ளன என்பது தெளிவாக எடுத்துக்காட்டப்படுகின்றது.

6. மொற்றுப்பேர்வழிகள் பயன்படுத்துகின்ற வழிகள்

தொலைபேசி அழைப்புக்கள், குறுஞ்செய்திகள், மின்னஞ்சல்கள், சமூக வலைத்தளங்கள், பத்திரிகைகள் மற்றும் சஞ்சிகைகள் என்பன உள்ளடங்கலாக ஆனால் அவற்றுக்கு மாத்திரம் வரையறுக்கப்படாத பல வழிகளின் மூலம் நிதியில் மோசுடிகள் இடம்பெறுகின்றன. இம்மோசுடிகள் மூலம் ஒவ்வொருவரையும் இலக்கு வைக்கின்றனர். மோசுடிக்காரர்கள், பல்வேறு சமூகக் குழுக்களை அனுகுவதற்கு வேறுபட்ட வழிமுறைகளில் ஈடுபடுகின்றன. காதல் கொள்ளுதல் என்ற பெயரில் பெண்களை வசப்படுத்தி மொற்றுவதற்கு தொலைபேசி அழைப்புக்கள், குறுஞ்செய்திகள் மற்றும் சமூக வலைத்தளங்கள் போன்ற ஊடகங்களை அடிக்கடிப் பயன்படுத்துகின்றனர். கவர்ச்சிகரமான விளம்பரப்படுத்தல்கள், ஊக்கழுத்தும் சொற்பொழிவுகள் மற்றும் ஆதாயம் பற்றி நம்பச்செய்தலுடன் ஒன்றினைந்த சமூக வலைத்தளங்கள் முக்கியமாக இனம் தலைமுறையினரை அனுகுவதற்கும் மொற்றுவதற்கும் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. முத்த தலைமுறையினரினால் இன்றும் பரவலாகப் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்ற செய்தித்தாள் ஊடகங்களினுடாக மொற்றுப்பேர்வழிகள் அவர்களை இலக்கு

வைத்து கவர்கின்றனர். பொதுவாக மின்னஞ்சலும் தொலைபேசி அமைப்புக்களும் நடுத்தர வயதுடையோரை இலக்கு வைப்பதற்கு ஏமாற்றுப்பேர்வழிகளினால் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.

7. உண்மைச் சம்பவம் பற்றிய பகுப்பாய்வு

ஆஹா சந்தித்த உண்மைச் சம்பவமானது இலங்கையில் நாளாந்தம் இடம்பெறுகின்ற மோசடியொன்றாகும். ஒழுங்கமைக்கப்பட்ட குழுவொன்றினால் குறித்த நிதியில் மோசடி மேற்கொள்ளப்பட்டுள்ளதை காணக்கூடியதாகவுள்ளது. அதாவது, முனைவர் கார்ஸ், ஹரி மற்றும் உள்நாட்டு வங்கிக் கணக்குரிமையாளர்கள் போன்ற பல்வேறு தரப்பினர்கள் நேரடியாக செயற்பட்டுள்ள அதேனே, சம்பவத்திற்குப் பின்னால் பல தரப்பினர்களும் தொழிற்பட்டுள்ளனர். மோசடிக்கு பின்னால் இருக்கின்ற குத்திரதாரி யார் என்பது தெளிவாகத் தெரியவில்லையாயினும், முனைவர் கார்ஸ், குறித்த மோசடியின் குத்திரதாரியாக இருப்பதற்கான சாத்தியக்கூருகள் இருப்பதற்கும் மேலே பெயர்குறிப்பிட்ட அனைத்து தரப்பினர்களும் மோசடியின் இடையீட்டாளர்களாக செயற்பட்டிருப்பதற்கும் சாத்தியக்கூருகள் காணப்படுவதுடன், குத்திரதாரி முன்னிலையிலிருந்து செயற்படவில்லையாயினும் மோசடி தங்குதடையின்றியும் கச்சிதமாகவும் இடம்பெறுவதனை உறுதிப்படுத்துவதற்கு தேவையான நடவடிக்கைகளை மேற்கொண்டுள்ளார்.

தனக்கென கலாநிதிப் பட்டத்தை கொண்டுள்ள பொறுப்புமிக்க கற்ற நபரொருவராக சம்பாசனை செய்கின்ற முனைவர் கார்ஸ், சமூக ஊடகங்களின் வாயிலாக ஆஹாவின் ஒரே கனவை பகிர்ந்து ஊக்கப்படுத்தி அவளது இளம் பருவத்தை இலக்கு வைத்து கவர்ச்சிகரமான பரிசை அனுப்புவதனுடாக அவளைக் கவர்கின்றார். இம் மோசடியில், மாநிடப் பண்புகளான இல்லசியம், வயது, ஆர்வம் மற்றும் சமூக அந்தஸ்து என்பன சூட்சமமாக கையாளப்படுகின்றன. அவளுக்கு பரிசின் புகைப்படமொன்றை அனுப்புவதனுடாக அவளுடைய நம்பிக்கையை வென்றுள்ளார். அதனை நம்புகின்ற ஆஹாவிற்கு, இனம் தெரியாத ஒருவரிடமிருந்து பரிசொன்றைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு அவள் வாழ்நாள் முழுவதும் சேமித்தவற்றை ஒட்டுமொத்தமாக இமந்ததே அவளுக்குக் கிடைத்த வெகுமதியானது.

நிதியில் மோசடிகளில் பொதுவான ஆங்கிலப் பெயர்களான ஹரி, கார்ஸ், வில்லியம், மைக் போன்ற பெயர்கள் பொதுவாக பயன்படுத்தப்படுகின்றன. மேலும், பெரும்பாலான மோசடிகள், வெளிநாட்டவர்களையும் வெளிநாடுகளிலிருந்து கொண்டுவரப்படுகின்ற பரிசுப்பொருட்களையும் ஈடுபடுத்துகின்றன. ஏனெனில், மக்கள் அவற்றை கொளரவாகவும் மதிப்புமிக்கதாகவும் நம்புவதனால் மோசடிக்காரர்கள் மோசடி பொறிக்குள் ஈர்த்துக்கொள்வதற்கு நம்பவைக்கின்ற வழியொன்றாக இது அமைகின்றது. மேலும், வெறும் ஏழே நாட்களில் மொத்தமாக ரூ.1,795,000 நிதியில் இழப்பை ஏற்படுத்துவதனாலேயே இந்த உண்மைச் சம்பவம் பாரியளவான நிதியில் மோசடியாக நோக்கப்படுகின்றது.

பல்வேறு பொருளாதார நடவடிக்கைகள் தொடர்பில் வரி, கட்டண அறவிடுகள், ஒழுங்குவிதிகள், சுற்றுக்கைகள், வழிகாட்டல்கள்,

மற்றும் ஏனைய பல இணங்குவிப்பு தேவைப்பாடுகளை வெளியிடுகின்ற இலங்கையில் தொழிற்படுகின்ற மூன்று முக்கிய நிறுவனங்களான இலங்கைச் சுங்கம், ஐக்கிய நாடுகள் சபை, இலங்கை மத்திய வங்கி போன்ற அமைப்புகளின் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் நடவடிக்கைகள் இம் மோசடியில் தவறாக கையாளப்படுகின்றன. நிதியில் மோசடிகளில் பாதிக்கப்பட்டவர்கள் ஆரம்பத்திலேயே ஏமாற்றுப்பேர்வழியை முழு மனதுடன் நம்புகின்றனர். ஏமாற்றுப்பேர்வழிகளால் பயன்படுத்தப்படுகின்ற தீவைக் கட்டணங்கள், வரிகள், கட்டணங்கள் போன்றன பரிசுகள். பணப்பரிசுகள். நிதியில் ஆதரவு என்பவற்றை திருவேதற்கு அதிகாரிகளினால் நடைமுறைப்படுத்துகின்ற தடைகளாகவே பாதிக்கப்படுகின்ற இவர்களினால் பார்க்கப்படுகின்றன. இதனாலேயே, பாதிக்கப்பட்டவர்கள் அதிகாரிகளிடமிருந்து உதவியையும் ஆதரவையும் பெற்றுக்கொள்வதற்கு ஆரம்பத்திலேயே தயக்கம் காண்பிக்கின்றனர். பாதிக்கப்படுவர்கள், செலுத்தவேண்டிய பல்வேறு கட்டணங்கள் தொடர்பான விசாரணைகளுக்காக அதிகாரிகளைத் தொடர்புகொண்ட சந்தர்ப்பங்களில், மோசடி பற்றி தொடர்புடைய அதிகாரிகளினால் வழங்கப்பட்ட அறிவுட்டலைச் செவிமுடுக்காது அதிகாரிகளை திட்டிய சந்தர்ப்பங்களும் உண்டு.

தனிச்சையாக தொழிற்படுத்தலும் வேறு எவருடனும் பகிராதிருத்தலும் மோசடியால் பாதிக்கப்படுவதற்கான மற்றுமொரு முக்கிய காரணியாகும். மனிதனின் அடிப்படைப் பண்பான பேராசை, கண்முடித்தனமான நம்பிக்கைக்கும் பொறுப்பற்ற செயற்பாடுகளுக்கும் வழிவகுக்கிறது.

8. தடுப்பதற்கான வழிமுறைகள்

2006ஆம் ஆண்டின் 6ஆம் இலக்க நிதியில் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்திற்கு அமைவாக, மோசடிகள், சட்டத்திற்கு புறம்பான நடவடிக்கையாக வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன. நிதியில் கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையிடல் சட்டத்தின் 7ஆம் பிரிவிற்கமைவாக, ஏதேனும் கொடுக்கல்வாங்கல் அல்லது எத்தனித்த கொடுக்கல்வாங்கல், சாத்தியமான மோசடியுடன் தொடர்புபட்டிருக்கக் கூடுமென்று கருதுவதற்கு நிறுவனத்திடம் நியாயமான காரணங்கள் இருக்கின்ற சந்தர்ப்பங்களில், அந்நிறுவனம், குறித்த சந்தேகம் எழுந்த அல்லது தகவல் கிடைக்கப்பெற்ற பின்னர், ஆயினும், சாத்தியமானாலும் அச்சந்தர்ப்பத்திலிருந்து இரு வேலை நாட்களுக்குப் பிந்தாது கொடுக்கல்வாங்கல் அல்லது எத்தனித்த கொடுக்கல்வாங்கல் அல்லது தகவல்களை சந்தேகத்திற்கிடமான கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கையாக இலங்கையின் நிதியில் உளவறிதல் பிரிவிற்கு அறிக்கையிடுதல் வேண்டும்.

ஆளாருவர் மோசடியொன்றில் பாதிக்கப்பட்டதும், அவர், ஏமாற்றுப்பேர்வழி கணக்கு வைத்திருக்கின்ற (ஏதேனும் இருப்பின்) வங்கித்தொழில் நிறுவனத்திற்கு தெரியப்படுத்துவதற்கு உடனடியாக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள வேண்டுமென்பதுடன் அருகிலுள்ள பொலிஸ் நிலையத்தில் முறைப்பாடு செய்தல் வேண்டும். அவ்வாறு

பாதிக்கப்பட்டவர்கள், இலங்கை நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு, இல 30, சனாதிபதி மாவத்தை, கொழும்பு 01 எண் முகவரிக்கு தபால் மூலமாக அல்லது ris@cbsl.lk என்ற மின்னஞ்சல் முகவரியின் ஊடாக இலங்கை நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவு உள்ளடங்களாக எவ்ரேனும் வேறு உரிய அதிகாரிகளுக்கும் தெரியப்படுத்தலாம்.

இலங்கை நிதியியல் உளவறிதல் பிரிவானது நிதியியல் மோசடிகளால் பாதிக்கப்படுவதைத் தணிக்கும் பொருட்டு சந்தேகத்திற்கிடமான கொடுக்கல்வாங்கல் அறிக்கை கிடைக்கப்பெற்றதும் உரிய காலத்தில் தொடர்புடைய சட்ட அமுலாக்கல் முகவராண்மைகளுக்கு அறிவித்தல், விழிப்புணர்வு நிகழ்ச்சித்திட்டங்களை நடத்துதல், கட்டுரைகளை வெளியிடுதல், வங்கித்தொழில் நிறுவனங்களில் துண்டு பிரசரங்களை காட்சிப்படுத்தல் போன்ற பல்வேறு நடவடிக்கைகளையும் மேற்கொள்கிறது.

9. அவதானமாக இருங்கள்

எவ்வாறாயினும், நிதியியல் மோசடிகளின் அச்சுறுத்தல்களை தணிப்பதற்கான முக்கிய பொறுப்பு பொது மக்களின் கைகளிலேயே காணப்படுகிறது. அளோருவர் மோசடிக்குள்ளாகி பாதிப்படைந்ததையடுத்து எழுகின்ற பல்வேறு தனிப்பட்ட மற்றும் சமூகச் செலவுகளை தவிர்க்கும் பொருட்டு, மோசடிகள் பின்னர் அதனை சீர்செய்வதற்கான நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதையும் விட, பொதுமக்கள் ஆரம்பத்திலேயே அதனை தவிர்ப்பதற்கான நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வது சிறந்ததாகும்.

நிதியியல் மோசடிகளிலிருந்து தங்களைத் தாமே பாதுகாத்துக்கொள்வதற்கு பின்வரும் தடுப்பு நடவடிக்கைகளை பின்பற்றப்படலாம்.

- வங்கிக் கணக்கு விபரங்கள், கடன்டை/ பற்று அட்டை விபரங்கள், ஒரு தடவை கடவுச்சொற்கள் போன்ற நிதியியல் தகவல்களை இனம்தெரியாத நபர்களுக்கு வெளிப்படுத்த வேண்டாம்.
- கொடுப்பனவுகளை மேற்கொள்வதற்கு முன்னர் நம்பகத்தன்மையை எப்பொழுதும் உறுதிப்படுத்துங்கள்.
- அறிமுகமில்லாத நபருக்கு முற்கொடுப்பனவுகளை மேற்கொள்ளவோ அல்லது அறிமுகமில்லாத உற்பத்திகளை கொள்வனவு செய்யவோ வேண்டாம்.
- சந்தேகத்திற்கிடமான மின்னஞ்சல்களை, செய்திகளை, மீலீண்ணப்புக்களை (*hyperlinks*) உடன் விளம்பரத் திரைகளை திறக்க வேண்டாம்.
- தன்னிச்சையாக செய்ப்பட வேண்டாம். ஏதேனும் சந்தேகத்திற்கிடமான நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல் சந்தர்ப்பங்களில் உங்களுடைய குடும்பம், வயது வந்தோர், நெருங்கிய நண்பர்கள் மற்றும் அதிகாரிகளுடன் பகின்துகொள்வதுடன் உதவியையும் பெற்றுக்கொள்ளுங்கள்.

- நிதியியல் உலகின் பிந்திய சாதகமான மற்றும் பாதகமான போக்குகள் தொடர்பில் இந்தைப்படுத்திக்கொள்ளுங்கள்.

10. பொதுமக்களுக்கான செய்தி

“உழைப்பின்றி உணவில்லை” நிதியியல் மோசடிகளில் உறுதியளிக்கப்படுகின்ற நன்மைகள் ஆரம்பத்தில் கவர்ச்சிகரமானதாக இருப்பினும், இறுதியில் துன்பத்திற்கு இட்டுக்கொண்டிருக்கிறது. நிதியியல் மோசடிகளை இனங்காண்பதற்கும் அறிக்கையிடுவதற்கும் அவற்றிலிருந்து தங்களைப் பாதுகாத்துக்கொள்வதற்கும் விழிப்புடனும் எச்சரிக்கையுடனும் இருக்கவேண்டுமென பொதுமக்கள் இத்தால் வலியுறுத்தப்படுகின்றனர். உங்களுக்கு பீட் சயமல்லாதவற்றுடன் கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொள்வதற்கு முன்னர் எப்பொழுதும் அவை தொடர்பில் விசாரித்து ஆராய்ந்துச் செய்யப்படுகின்றன. உங்களுடைய தொடர்ச்சியான விழிப்பு, உரிய நேரத்திலான நடவடிக்கைகள், மற்றும் நிதியியல் அறிவு என்பன குறுங்காலத்தில் நிதியியல் மோசடிகளை தவிர்ப்பதற்கு உதவுவதுடன் நீண்டகாலத்தில் பாதுகாப்பான ஆற்றல்மிக்க நாட்டைக் கட்டியெழுப்புவதற்கும் வழிவகுக்கும்.

உசாத்துணை நூல்கள்

(n.d.). Retrieved from Merriam-Webster's Learners Dictionary : <https://learnersdictionary.com/>

(2019). In B.Carlson, *Don't Fall For It : A Short History of Financial Scams*. John Wiley & Sons.

American Bankers Association. (n.d.). Retrieved from ABA Foundation: <https://slideplayer.com/slide/9698794/>

Common Scams and Crimes. (n.d.). Retrieved from FBI: <https://www.fbi.gov/scams-and-safety/common-scams-and-crimes>

Financial Scamming - Our Campaign and Research to Date.

(n.d.). Retrieved from <https://www.tradingstandards.uk/media/documents/policy/research/scam-booklet-final-draft.pdf>

News & alerts. (2021). Retrieved from SCAMWATCH: <https://www.scamwatch.gov.au/>

News and Events. (2020). Retrieved from interpol.int: <https://www.interpol.int/en/News-and-Events/News/2020/More-than-20-000-arrests-in-year-long-global-crackdown-on-phone-and-Internet-scams>

Phil Catlett, B. B. (2017, March 29). Top financial scams plaguing Americans. (WoodTV.com, Interviewer)

PwC's Global Economic Crime and Fraud Survey. (2020). Retrieved from pwc.com: <https://www.pwc.com/gx/en/services/forensics/economic-crime-survey.html>

வாஷ்கிகளின் தரமான முகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவக வியாபார நேர்த்திமுக்க மாதி

எம். பி. எம். சர்ஜூன்
முத்த உதவிப் பணிப்பாளர்
வங்கி மேற்பார்வைத் திணைக்களம்

1. நிறைவேற்றுத் தொகுப்பு

வேறுபட்ட சந்தைப் பண்புகள், அமைப்பு, அளவு மற்றும் முதிர்ச்சி என்பனவற்றுடன்கூடிய நிறுவனங்கள் வியாபாரத்தில் நேர்த்திமிக்க தன்மையினையும் போட்டித்தன்மையுடன்கூடிய அனுகலங்களையும் பெற்றுக்கொள்வதற்காக அவற்றின் தரமான முகாமைத்துவக் கோட்பாடாக தரமான முகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவக மாதிரியினைப் பின்பற்றிவருகின்றன. நபிட்ஸ் கலசின்க மற்றும் வோல்பர்க் (2000) தரமான முகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகம் பல்பரிமானக் கட்டமைப்பு, சுயமதிப்பிட்டுச் சாதனம் மற்றும் ஜோப்பிய தர நிர்ணயத்திற்கானதொரு முறையியலாகவும் காணப்படுகின்றது எனக் குறிப்பிடுகின்றனர் தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகத்தின் மாதிரி அமைப்பில் சில பலவீனங்கள் சுட்டிக் காட்டப்பட்டபோதும் இது நேர்த்திமிக்க செயலாற்றப் பெறுபோக்களை அடைவதற்கான முழுமையான அனுகுமுறையாகக் கருதப்படுகிறது.

இக்கட்டுரையில், ஆசிரியர், இலங்கையிலுள்ள வங்கியொன்றில் தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகத்தின் மாதிரி அமைப்பின் இரண்டு பிரமாணங்களை பிரயோகித்து ஆய்வு செய்ய எண்ணுகிறார். இந்நோக்கத்திற்காக, ஆசிரியர் சொத்துக்களின் அளவு மற்றும் வங்கித்தொழில் வலையமைப்பு ஆகிய நியதிகளில், மிகப்பெரியதும் அரசுடமையாக்கப்பட்டதுமான வங்கியாகவள் இலங்கை வங்கியைத் தெரிவுசெய்திருக்கின்றார். உலகிலுள்ள முதல் 1000 வங்கிகளிடையே ஒன்றாக இது தரமிடப்பட்டிருக்கின்றது (த பாங்கர் 2019). உற்சாகம் குன்றிய பணி வழங்குநர் என பொதுவாக நோக்கப்படுகின்ற போதிலும் இலங்கை வங்கி

தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகத்தின் மாதிரி அமைப்பினைப் பிரயோகித்து வருவதன்மூலம் வியாபார நேர்த்திமிக்க தன்மையினை எய்தக்கூடியதாகவிருப்பதுடன் தொடர்ந்தும் முன்னேற்றங்களை கண்டுவருவதாகவும் காணப்படுகின்றது. கடந்த அன்மைக்காலத்தில் இலங்கை வங்கி அக்கறைதாரர்களுடனான உறுதிவாய்ந்த பங்குடமை, செய்முறைகள், பணிகள் மற்றும் உற்பத்தி விநியோகத்தரம் என்பனவற்றிற்கு மேம்பாடுகளை வழங்குவதனாடாக வியாபார நேர்த்திமிக்க தன்மையினை அடைவதற்காக தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகத்தின் மாதிரியினை அடிப்படையாகக் கொண்டு அநேக முன்முயற்சிகளை மேற்கொண்டது. இது டிஜிட்டல் வங்கித்தொழில், பசுமையினைக் கட்டியெழுப்பும் கருதுகோள், தன்மைக்கச் செயன்முறைகள், கம்பனிச் சமூகப் பொறுப்பாண்மைச் செயற்றிடங்கள் மற்றும் நீடித்துறிநிலைத்திருக்கக்கூடிய நிதி என்பனவற்றை உள்ளடக்குகிறது. இதன்படி, இக்கட்டுரையானது இலங்கை வங்கியில் தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகத்தின் மாதிரியினது பிரயோகத்தினை ஆய்வு செய்யவும். இதனை மேலும் மேம்படுத்துவதற்கு சில ஆலோசனைகளை வழங்குவதற்கும் விரும்புகின்றது.

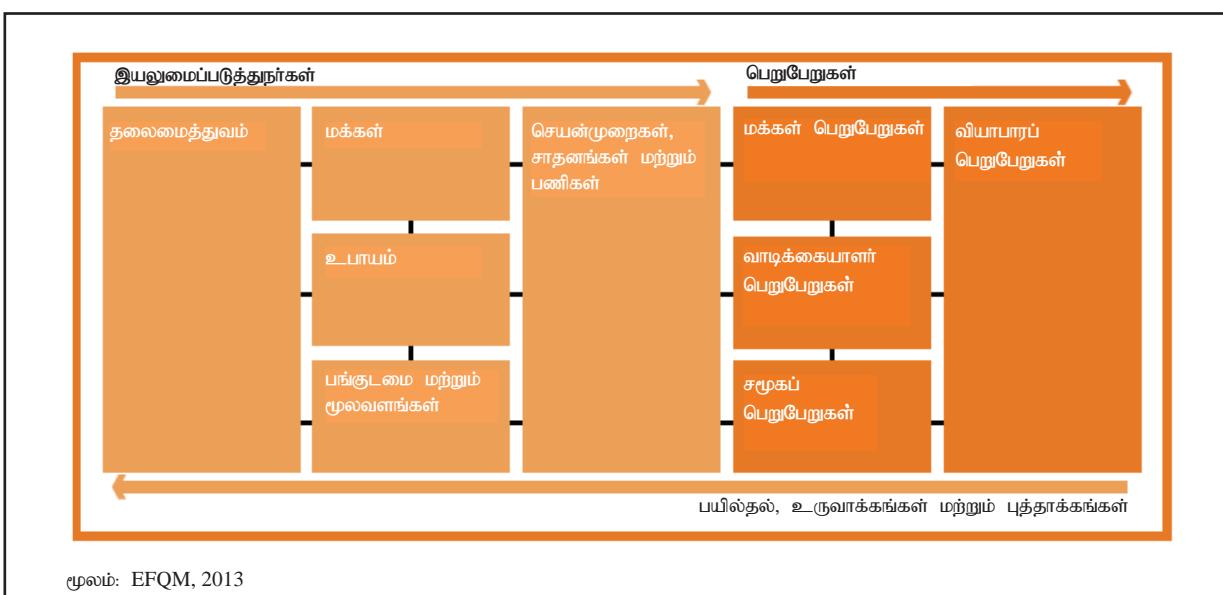
2. தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவக வியாபாரத்தின் நேர்த்திமிக்க மாதிரி

தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவகம் நடைமுறைச் சாத்தியமானதும் பொதுவான சிறப்புப் பண்புகளைக் கொண்ட மாதிரியாகவும் இருப்பதுடன் இது, தலைமைத்துவம் மக்கள் உபாயம் பங்குடமை மற்றும் மூலவளங்கள் செய்முறைப்படுத்தல், சாதனங்கள் மற்றும் பணிகள் மக்கள்

பெறுபேறுகள், வாடிக்கையாளர் பெறுபேறுகள், சமூகப் பெறுபேறுகள் மற்றும் வியாபாரப் பெறுபேறுகள் ஆகிய ஒன்பது பிரமாணங்களை அடிப்படையாகக் கொண்டு கட்டியெழுப்பப்பட்டிருக்கின்றது. (தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகம் 2013). லான்கிழவுடி, ஜன்டாகி மற்றும் முஸ்தபா ஆகியோர் (2008) இப்பிரமாணங்கள் “இயலுமைப்படுத்துநர்கள்” என ஜந்தாகவும் “பெறுபேறுகள்” என நான்காவும் வகுக்கப்பட்டுள்ளதாகக் குறிப்பிடுகின்றனர். இயலுமைப்படுத்துநர்கள் செய்முறைப்படுத்தல், அமைப்பியல் என்பனவற்றை உள்ளடக்கிய அமைப்பொன்றாகக் கருதப்பட்டவேளையில் பெறுபேற்றுப் பிரமாணச் செயலாற்றும் பெறுபேறுகளை உள்ளடக்குகிறது. (நுபிட்ஸ், மற்றையவர்களும் 2000)

தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகத்தின்கீழ், நிறுவனமொன்றின் தரமானது ரேடார் என சுருக்கமாக அமைக்கப்படுகின்றது. அதாவது பெறுபேறுகள், அனுகுமறை, பணிக்கமர்த்தல், மதிப்பிடல் மற்றும் மீளாய்வு செய்தல்

மற்றொரு பிரமாணத்தில் காணப்படும் வலுவான தன்மையின் காரணமாக பிரமாணமொன்றில் உள்ளடக்கப்படக்கூடிய பலயீனங்களின் சாத்தியமான தன்மை தொடர்பில் விமர்சிக்கப்படுகிறது. தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகம் சில பலயீனங்கள் தன்மைகளைக் கொண்டிருக்கின்ற போதும்கூட, ஒட்டுமொத்தமாக, இவ்வணுகுமறையானது தரமான நேர்த்திமிக்க தன்மையினை எய்துவதற்கு உதவுகின்றது (அல்லாயஸ் 2009). இது சுயமதிப்பீட்டிற்கு விணைத்திறன்மிக்கதொரு முறையாகும். அடிப்படை அளவுக் குறியீட்டிற்கு செயற்றிறன்மிக்கதொரு கருவியாகும். மொத்த தரமுகாமைத்துவத்தினை நடைமுறைப்படுத்துவதற்கான தொழில்சார் நிபுணத்துவத் திட்டமொன்றாகும். அனுபவங்களையும் சிறந்த நடைமுறைகளையும் பரிமாற்றக்கொள்வதற்கான மிகத்தகுதியானதொரு வழியாகும் என அசாட் (2014) கோபாடியன் மற்றும் வூ (1994) ஆகியோரினால் எடுத்துக்காட்டப்படுகிறது.



மூலம்: EFQM, 2013

என்பனவற்றைக் கொண்ட அளவிடல் சாதனமொன்றின் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படுகின்றது. ரேடார் ஓவ்வொரு துணைப் பிரமாணங்களை அளவிடுவதற்கும் பிரயோகிக்கப்படுகின்றது. தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகமும் ரேடாரும் நிலையான முகாமைத்துவ முறையொன்றினை அபிவிருத்தி செய்வதற்கும் புத்தாக்கங்களை ஊக்குவிப்பதற்கும் நேர்த்திமிக்க பணியொன்றினை அடைவதற்கும் நிறுவனங்களுக்கு உதவுகின்றன (ஜ.நி.வி.நே.மாதிரி, 2013).

தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகம், முன்னேற்றங்களுக்கு முட்டுக்கட்டடையாக விளங்கும்

3. தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகத்தின் வியாபார நேர்த்திமிக்க மாதிரியின் பிரயோகம் இக்கட்டுரையில், ஆசிரியர் இலங்கை வங்கியின் தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகத்தின் மாதிரியினை நடைமுறைப்படுத்தலிலிருந்து பெறப்படுகின்ற சான்றுகளின் மூலம் வியாபார நேர்த்திமிக்க தன்மையினை எய்துவதற்காக (i) பங்குடமை மற்றும் மூலவளங்கள், அத்துடன் (ii) செய்முறை, சாதனங்கள் மற்றும் பணிகள் ஆகிய தரமுகாமைத்துவத்திற்கான ஜோரோப்பிய நிறுவகத்தின் இரண்டு பிரமாண மாதிரிகளை ஆய்வு செய்வதற்கு விழைகின்றார்.

3.1 பங்குடமை மற்றும் மூலவளங்கள்

பெவசி மற்றும் கனிரவி (2018) ஆகியோர் நிறுவனங்கள் பிரதான பங்குடமையினை சட்டங்களை ஆக்குவோருடனும், உபாய பங்குடமையினை கூட்டாண்மை உலகுடனும் ஆதரவளிக்கும் பங்குடமையினை பணிகளை வழங்குவோருடனும் கொண்டிருத்தல் வேண்டும் எனக் குறிப்பிடுகின்றனர். சிறந்த பங்குடமையொன்று தனிப்பட்ட நேர்த்திமிக்க தன்மை, ஒன்றிலொன்று தங்கியிருப்பது, முழுமைப்படுத்தல், நிறுவனமயப்படுத்தல் முக்கியத்துவம் மற்றும் ஒருங்கிணைப்பு என்பனவற்றினை எடுத்துக்காட்டுவதாகவிருத்தல் வேண்டும் (கன்ரர், 1994). தரமுகாமைத்துத்திற்கானஜோப்பியநிறுவகத்தில் விளக்கப்பட்டவாறு (2013) வியாபார நேர்த்திமிக்க தன்மைகளை பெறும்பொருட்டு, நிறுவனமானது காத்திரமான விதத்தில் ஒன்றுசேர்ந்து பணியாற்றவும் அதன் பங்குடமையாளர்களுடன் மற்றும் நிதியுடன் நீடித்துநிலைத்திருக்கும் விதத்தில் உறவு முறைகளை வளர்த்துக்கொள்ளவும் அதன் உள்ளக வளங்கள், தொழில்நுட்பம், தகவல் மற்றும் அறிவு என்பனவற்றை நீடித்துநிலைத்திருக்கும் விதத்தில் முகாமைப்படுத்திக்கொள்ளுதலும் வேண்டும்.

வங்கியொன்றினைப் பொறுத்தவரை, வாடிக்கையாளர் விகவாசத்தினைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு நீடித்துநிலைத்திருக்கக்கூடிய வங்கி-வாடிக்கையாளர் உறவு முறையினைக் கட்டியெழுப்புவது வெற்றிக்கான திறவுகோலாகும் (பெல், ஓ மற்றும் சமல்லி 2005). வினெல்டின் (1995) வங்கி-வாடிக்கையாளர் பங்குடமையினை பாதிக்கின்ற முக்கிய காரணிகளாக சுற்றுச்குழல், உட்கட்டமைப்பி மற்றும் ஒன்றிற்கொன்று செயல்புரியும் அந்நியோன்யமான செயன்முறை என்பனவற்றை அடையாளம் காண்கின்றார். சொத்துக்களின் அளவு, கிளை வலையமைப்பு மற்றும் வாடிக்கையாளர் தளம் என்பனவற்றின் நியதிகளில், கடந்த ஒருசில தசாப்தங்களாக நாட்டின் மிகப்பெரிய வங்கியாக இலங்கை வங்கி இருந்து வருகின்றது. எனினும், அன்மைய காலம் வரை வங்கி விரைவான விநியோகங்களை அல்லது புத்தாக்கம் மிகக் வாடிக்கையாளர் பணி, மனோரம்மியமான கிளைச் சுற்றுச்குழல், ஆதரவுமிக்க அலுவலர் பணிகள் என்பவற்றினை அறியாதிருந்திருக்கின்றது. எனினும், வங்கித்தொழில் துறையில் அதிகரித்துவரும் போட்டித்தன்மை காரணமாக இலங்கை வங்கி வாடிக்கையாளர் உறவு முறை மற்றும் சேவை வழங்கல் செய்முறை தொடர்பில் அதன் தரமுகாமைத்துவச் செயன்முறையினை மீண்டும் ஆராய்ந்திருக்கிறது.

அசாட் (2014) மற்றும் சக்கரபாட்டி (2004) ஆகியோர் வாடிக்கையாளர்களுடன் ஆரோக்கியமான பங்குடமையினைப் பேணும்பொருட்டு வங்கிகள் விரைந்த பணிகள், கிளைச்

சுற்றுச்குழல், புத்தாக்கப் பணிகளின் வழங்கல் செய்முறை, குறைந்த கொடுக்கல்வாங்கல் செலவு மற்றும் இரகசியத்தன்மை என்பனவற்றினாடாக வாடிக்கையாளர்களுக்குத் திருப்தியை வழங்கவேண்டும் எனக் குறிப்பிடுகின்றனர். வாடிக்கையாளருடன் வலுவான பங்குடமையினைக் கட்டியெழுப்பும் பொருட்டு இலங்கை வங்கி அதன் வாடிக்கையாளர் இடைமுகத்தினை புதுக்கியமைத்துள்ளதுடன், அன்மைய ஆண்டுகளில் வாடிக்கையாளர்கள் பொதீக் ரீதியிலமைந்த கிளைகளினாடாகவும் டிஜிட்டல் விநியோக வழிப்படுத்தல்களை அடையக்கூடியவர்களாக இருந்தனர். இலங்கை வங்கியின் நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கையின்படி (2017) இலங்கை வங்கி பொதீக் மற்றும் டிஜிட்டல் உட்கட்டமைப்பினை அபிவிருத்தி செய்வதற்காக ரூ.3.6 பில்லியனை முதலீடு செய்திருக்கிறது. இது 764 தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறிகளையும் 168 காச வைப்பு/ மீஸ் சுழற்சிப்படுத்தும் எந்திரங்களை நிறுவியிருப்பதுடன் 13 மில்லியனுக்கும் கூடுதலான அதன் வாடிக்கையாளர்களுக்கு விரைவான பணிகளை வழங்குவதற்காக இணையவழி வங்கித்தொழில் வசதிகளையும் வங்கித்தொழில் செயலிகளையும்¹ அறிமுகப்படுத்தியிருக்கிறது. எனினும், வியோனஸ், சட்மான் மற்றும் ஜோசி (2007) ஆகியோரினால் குறிப்பிடப்பட்டவாறு, குறைவான ஆரம்ப மூலதன முதலீடுகள் மற்றும் சாதனங்களின் குறுகிய ஆயுள் சுழற்சிக்காலம் என்பனவற்றின் காரணமாக போட்டியாளர்கள் பணிகளின் புத்தாக்கங்களை இலகுவாகப் பிரதி பண்ணக்கூடியவர்களாக இருந்தனர். ஆகவே இலங்கை வங்கி போட்டியாளர்களைவிட, போட்டித்தன்மை வாய்ந்த அனுகூலங்களைத் தக்கவைத்துக்கொள்ளும் பொருட்டு அதன் பணிகளது புத்தாக்கங்களை தொடருதல் வேண்டும்.

இலங்கை வங்கி அதன் தொழிற்பாடுகளை எவ்வித தடங்கல்களுமின்றி தொடரவும் தேவையான தரங்களுடன் பொருட்களையும் பணிகளையும் பெற்றுக்கொள்வதற்குமாக வெளியிலிருந்து பணிகளை வழங்குவோர், தொடர்புபடுத்துவோர் வங்கித்தொழில் மற்றும் பொருட்கள் மற்றும் பணிகளை வழங்குவோர் உட்பட வியாபாரப் பங்காளர்களுடன் கிரமான தொடர்புகளைப் பேணி வருகிறது. இலங்கை வங்கி உலகளாவிய ரீதியில் 600 அமைவிடங்களிலுள்ள 859 தொடர்புபடுத்துவோர் வங்கித்தொழில் பங்குடமையிடன், நாட்டில் மிகப்பெரிய தொடர்புபடுத்தல் வங்கித்தொழில் வலையமைப்பினை சொந்தமாகக் கொண்டிருக்கிறது. (நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கை 2017). இது, உலகம் முழுவதிலுமள்ள வாடிக்கையாளர்களுக்கு வெளிநாட்டு நாணயக் கொடுக்கல்வாங்கல், பணவனுப்பல்கள், வர்த்தகத்தின் பணிகள்

1 வங்கி - செயலி: இலங்கை வங்கியினால் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட தீற்று செல்லிடதொலைபேசி

போன்ற வசதிகளை வழங்குவதற்கு இலங்கை வங்கிக்கு உதவியது. வங்கியானது நுண்பாக நிதி நிகழ்ச்சித்திட்டமுடாக நிதியியல் வசதிக்குப்படுத்தலுக்குப் பங்களித்தமையின் மூலம் சமூகத்தின் ஒரு பங்காளியாக மாறியதுடன் கம்பனிச் சமூகப் பொறுப்பாண்மை நடவடிக்கைகளுக்காக ரூ.127.5 மில்லியனைப் பகிர்ந்தளித்தது. வங்கி கொடுக்கன் மற்றும் பற்று அட்டைகளினுடாக டிஜிட்டல் கொடுப்பனவுகளுக்கு வசதியிலித்தமையின் மூலம் 4,216 வணிகர்களை பங்கேற்பாளர்களாகப் பெற்றுக்கொள்ளக்கூடியதாக இருந்தது. பட்டியல் கொடுப்பனவு கிழோக்கஞாக பிந்திய பங்குடமையாளர்களான தொலைத்தொடர்புட்டல் (ரெல்கோ) கம்பனிகள் மற்றும் ஏனைய பொது வசதி பணி வழங்குவோருடன் மேற்கொள்ளப்பட்டதுடன் பொதுமக்கள் அவர்களது பொதுவசதிகள் பட்டியல்களை இருபத்து நான்கு மணித்தியால் சேவையுடன் வசதியான முறையில் செலுத்த இயலுமைப்படுத்தியது (நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கை 2017). எனினும், இவ்வணிகர்களும் கிழோக்கஞாம் தலைநகரத்திலும் புறநகர்களிலும் மாத்திரமே கிடைக்கத்தக்கதாகவள்ளன. இது இலங்கை வங்கி எதிர்காலத்தில் வங்கி வசதிகளில்லாத பிரதேசங்களில் இவற்றை விரிவாக்குவதற்கான வசதியை உருவாக்கிக்கொடுத்துள்ளதுடன் பணியினை நேர்த்திப்படுத்துவதில் மேலும் முன்னேற்றங்களை அடையவும் செய்யும்.

இலங்கை வங்கி கட்டாங்கள், தகவல் தொழில்நுட்ப முறைமைகள், வலையமைப்பு மற்றும் சாதனங்கள் போன்ற அதன் தயாரிக்கப்பட்ட மூலவளங்களை நிதியியல் ரீதியாகவும் சுற்றால் ரீதியாகவும் நீடித்துநிலைத்திருக்கக்கூடிய விதத்தில் முகாமைத்துவப்படுத்துவதற்காக பல்வேறு முன்முயற்சிகளையும் அறிமுகப்படுத்தியிருக்கிறது. நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கையில் (2017) தெரிவிக்கப்பட்டவாறு வங்கியானது 2017 இறுதியில் 20 சூரியவலுவினைப் பயன்படுத்தும் கிளைகளை உள்ளடக்கிய பக்கம் உட்கட்டமைப்பு அபிவிருத்தியினை அறிமுகப்படுத்தியது. பக்கமையைக் கட்டியெழுப்புகின்ற கருதுகோளின்கீழ், இலங்கை வங்கி வலுவினை சேமிக்கக்கூடிய மின்விளக்குகள், வெளிச்சம் இழக்கப்படுவதனைத் தவிர்க்கும் விதத்திலான் கட்டாங்களின் வடிவமைப்பு, மழைநீரைப் பயன்படுத்தி நிலத்தோற்றுத்தினை அழுபடுத்தும் தொட்டக்கலை மற்றும் மின்விளக்கினைத் தன்னியக்கமாகக் கட்டுப்படுத்துகின்ற முறைமை என்பனவற்றைத் தொடர்ந்தும் மேற்கொண்டது. வங்கி அதன் மில்லியன் கணக்கான வாடிக்கையாளர்களுக்கு இவை தொடர்பில் தெரியப்படுத்துவதற்காக சமூக வலைத்தளங்களைப் பயன்படுத்தியதுடன் பாரியளவிலான தகவல்களின் உட்பாய்ச்சல்களையும் பின்னாட்டல்களையும் சமகாலத்தில் பெற்றுக்கொண்டதுடன் இதன் மூலம் வங்கியானது

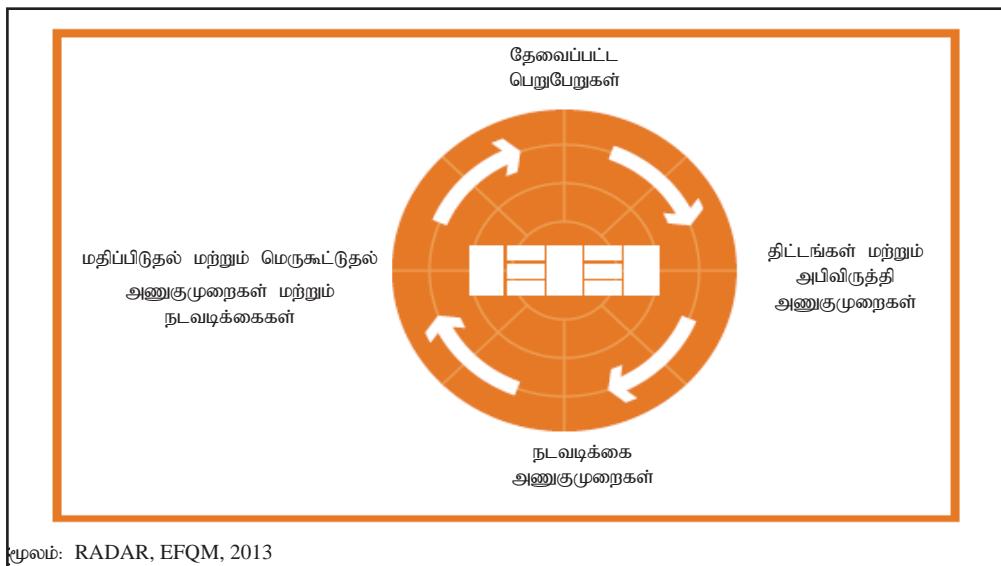
முன்னேற்றங்கள்ட சமூக தரங்களுக்கு இணையாகத் தீவிரமாகச் செயற்பட்டது (நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கை 2017).

இலங்கை வங்கி 2017ஆம் ஆண்டில் இத்தொழில் துறையின் மிக உயர்ந்த இலாபத்தினை பதிவுசெய்திருக்கிறது. நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கையில் தெரிவிக்கப்பட்டவாறு, நாட்டின் வங்கித்தொழில் துறையில், வங்கியானது மிகப்பாரிய சொத்துத் தளத்திற்கும், கடன்கள் மற்றும் வைப்புக்களுக்கும் வகைகூறியது. இதன்படி, இது, அதன் ஏக பங்குடமையாளரான இலங்கை அரசாங்கத்திற்கு ரூ.12.3 பில்லியனைப் பங்கிலாபாகச் செலுத்தக்கூடியதாக இருந்தது. இது பங்கிலாபக் கொடுப்பனவு விகிதத்தில் 58 சதவீதத்திற்கு வகைகூறியது. எனினும், உயர்ந்த பங்கிலாபக் கொடுப்பனவு விகிதம் வங்கியின் உள்ளக மூலதன உருவாக்கத்தினை எதிர்மறையாக பாதித்திருக்கக்கூடும்.

3.2 செயன்முறைகள், சாதனங்கள் மற்றும் பணிகள்

தர முகாமைத்துவத்திற்கான ஜூரோப்பிய நிறுவகமானது நேர்த்திமிக்க நிறுவனங்கள் பங்குடமையாளர் பெறுமானத்தினை உத்தமப்படுத்தல், வாடிக்கையாளரின் பெறுமானத்தினை அதிகரிப்பதற்குப் புத்தாக்கச் சாதனங்களையும் பணிகளையும் வழங்குதல், அதன் சாதனங்களையும் பணிகளையும் காத்திரமான முறையில் சந்தைப்படுத்தல் மற்றும் நீடித்துநிலைத்திருக்கும் வளர்ச்சிக்காக வாடிக்கையாளர் உறவுமுறைகளைப் பேணுதல் என்பனவற்றின் பொருட்டு நேர்த்திமிக்க நிறுவனங்கள் செயன்முறைகளை வடிவமைப்பது பற்றி விளங்குகிறது.

இலங்கை வங்கி அதன் செயன்முறை முன்னேற்றங்களிலிருந்து வாடிக்கையாளர்கள் நன்மை பெறுவதனை உறுதிப்படுத்துவதற்காக, அதன் அத்தகைய செயன்முறைகளை மேம்படுத்துவதற்கு விரயங்களைக் குறைப்பதற்குமான நடவடிக்கைகளை மேற்கொண்டிருக்கிறது. தரவு முகாமைத்துவ முறைமை, கடன் திசைமுகப்படுத்தல் மற்றும் சபைக்கு செயன்முறைப்பத்திறங்களைச் சமர்ப்பிக்கும் செயன்முறை போன்ற பணிகளை தன்னியக்கப்படுத்தும் முறை அறிமுகப்படுத்தப்பட்டதன் காரணமாக 2017இல் வங்கி 250,000 A4 தாள்களைச் சேமிக்கக்கூடியதாக இருந்தது. பக்கமைக் கருதுகோளினை நோக்கிய டிஜிட்டல் மயப்படுத்தலின் கீழ், இலங்கை வங்கி இ-கூற்றுக்களுக்கான பதிவுகளில் 67 சதவீதமான வளர்ச்சியினையும் சிமாட்ஜென் கணக்குகளில் 93 சதவீத வளர்ச்சியையும் சிமாட் சேமிப்பு புத்தகத்திற்காக 41,567 பதிவுகளையும் அடையக்கூடியதாக இருந்தது (நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கை, 2017). மேற்குறிப்பிட்ட செயன்முறைத் தன்னியக்கப்படுத்தலானது வங்கி எழுதுகருவிகளின் செலவினைக் குறைக்க



உதவியதுடன் கணக்குகளைத் திறத்தல், கடன் செய்முறை போன்ற வங்கித்தொழில் பணிகளைக் குறைந்த நேரத்தில் வழங்குவதனையும் இயலுமைப்படுத்தியது. அக்கறைதாரர்களின் பெறுமானத்தினை உத்தமப்படுத்தும் நோக்குடன் வங்கியானது கடன் திசைமுகப்படுத்தல் நிலையியற் கட்டளைச் செயன்முறை, வாடிக்கையாளருடனான கடிதத் தொடர்புகள், சேகரிப்பு செயன்முறை மற்றும் முறைப்பாடுகளைக் கையாளும் செயன்முறை உட்பட முக்கியமான செய்முறைகளை தன்னியக்கப்படுத்தியிருக்கிறது. அத்தகைய முன்முயற்சிகள் இலங்கை வங்கி அதன் பணிகளின் தரத்தினை மேம்படுத்தவும் பணிகளை வழங்குவதில் நேரத்திமிக்க நிறுவனம் என்ற அதன் வர்த்தக நாமத்தினை பொதுமக்களின் மனதில் மீண்டும் பதிக்குக்கொள்ளவும் உதவியிருக்கிறது.

வங்கியானது கருமபீட வரிசைகள், சிமாட் வரிசை தொழில்நுட்பவியல், 55 குழல்² வசதிமிக்க இருக்கை ஏற்பாடுகள், நீண்ட வரிசைகளை ஓழிப்பதற்கான பொழுதுபோக்கு மற்றும் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வசதிகளை வழங்குதல் போன்ற விடயங்களை முகாமைப்படுத்துவதற்காக கிளைகளின் தொழிற்பாட்டுச் செயல்முறைகளை மாற்றியமைத்திருக்கிறது (நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கை, 2017). ஞோர்மான் (2001) மற்றும் கார் (2003) ஆகியோர் உயர் தொழில்நுட்பம் வாய்ந்த தீர்வுகள் எப்பொழுதும் சிறந்த செயலாற்றுப் பெறுபேறுகளை வழங்கப்போவதில்லை எனக்

குறிப்பிடுகின்றனர். இலங்கை வங்கியைப் பொறுத்தவரை நீண்ட வரிசையில் நிற்பதனை ஒழிப்பதற்கான சிமாட் வரிசை தொடர்பான முன்முயற்சிகள் எதிர்பார்த்த பெறுபோகுகளை வழங்கவில்லை. வரிசை முறைமை நடைமுறையில் இருந்தபோது, கருமபீடத்திற்கு முன்னால் நீண்ட வரிசையில் மக்கள் காத்திருந்தமையானது, கருமபீடத்திலுள்ளவர்கள் அவர்களது பணிகளை வழங்கும் நேரத்தினை விரைவுபடுத்தும் விதத்தில் மேலதிக அழுத்தங்களைத் தோற்றுவித்தது. ஆனால், உயர் தொழில்நுட்பத்துடன் கூடிய சிமாட் வரிசை தீவுத் திட்டத்தினை நடைமுறைக்கிட்டமையானது கருமபீடங்களுக்கு முன்னால் மக்கள் வரிசையில் நிற்பதனை இல்லாமல் செய்தமையினால் கருமபீடத்திலுள்ளவர்கள் ஆசவாசமாக அமர்ந்திருக்கும் நிலையினைத் தோற்றுவித்தது. இது பணி வழங்கும் நேரம் அதிகரிக்கப்படுவதற்கும் வாடிக்கையாளரின் திருப்தியீணங்களுக்கும் வழிவகுத்தது.

பல்வேறுபட்ட வாடிக்கையாளர் குழுக்களை இலக்காகக் கொண்டு, சாதனங்களையும் பணிகளையும் வழங்கும் விதத்தில், உள்ளாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டு வாடிக்கையாளரைக் கவரும்பொருட்டு இலங்கை வங்கிக் கிளைகள், மட்டுப்படுத்தப்பட்ட பணி நிலையங்கள், நடமாடும் கிளைகள், தனியிக்கக்கூற்றுப் பொறிகள், காசு வைப்பு எந்திரங்கள், சிறிய நடுத்தர தொழில்முயற்சி நிலையங்கள் மற்றும் பிரதேச கடன் நிலையங்கள் போன்ற பணி வழங்கும் நிலையங்களை ஏற்படுத்தியது. 2017 அளவில் இலங்கை வங்கி முக்கியமாக கம்பனி வாடிக்கையாளர்களுக்கு வசதிகளை வழங்குவதற்காக 578 கிளைகளையும் 48 மட்டுப்படுத்தப்பட்ட கிளைகளையும் ஏற்படுத்திய வேளையில் இது சிறிய நடுத்தர தொழில்முயற்சிகள் துறைக்கு பணி வழங்குவதற்காக 15 சிறிய நடுத்தர தொழில்முயற்சி நிலையங்களையும் 14 பிரதேச கடன்

2. 5S கற்றுச்சூழல்: மய்பானிய செற்பதம் - செய்றி, செய்டோன், செய்சோ, செய்கெற்னோ, சிற்குசுய அமெரிக்க சொற்பதம் - குறுகியது, ஒழுங்கில் நிரண்ணியக்கப்பட்டது, பிரகாசமானது, தாழ்மிடப்பட்டது, நிலைத்திருக்கக்கூடியது

வழங்கல் நிலையங்களையும் மாத்திரமே நிறுவியிருந்தது. நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கை 2017).

பல்வேறு ஆய்வுகளையும் மேற்கொண்ட அசாட் (2014) வங்கிகளுக்கும் வாடிக்கையாளர்களுக்குமிடையிலான அந்நியோன்யமான தொடர்பு வாடிக்கையாளரின் அளவில் தங்கியிருப்பதாகக் குறிப்பிடுகின்றார். பொதுவாக, வங்கிகள் சிறிய வாடிக்கையாளர்களுடன் ஒப்பிடுகையில் பெரிய வாடிக்கையாளர்களுடனேயே அந்நியோன்யமான தொடர்புகளை பேணி வருகின்றன. இலங்கை வங்கியின் மொத்த கிளை வலையமைப்புடன் ஒப்பிடுகையில் 15 சிறிய நடுத்தர தொழில்முயற்சி நிலையங்களும் 14 பிரதேச கடன்வழங்கல் நிலையங்களும் போதுமானதாகவில்லை என்றே கருதப்படுகிறது. இலங்கை வங்கி அதன் சாதனங்களையும் பணிகளையும் காத்திரமான விதத்தில் ஊக்குவித்து சந்தைப்படுத்துவதற்காகவும், வர்த்தக நாம காட்சிப்படுத்தல்களை மேம்படுத்துவதற்காகவும், வர்த்தக நாமம் தொடர்பான விழிப்புணர்வினையும் நன்மதிப்பையும் உயர்த்துவதற்காகவும் சமூக வலைத்தளங்கள் உள்ளிட்ட பல்வேறு மார்க்கங்களையும் பயன்படுத்தி வருகின்றது. நீடித்துநிலைத்திருக்கும் அறிக்கையில் (2017) குறிப்பிட்டவாறு, வங்கியின் சாதனங்களும் பணிகளும் நிதியியல் வசதிக்குட்படுத்தல், வறுமையை ஒழித்தல், சமூகத்திலுள்ள ஏற்றத்தாழ்வுகளைக் குறைத்தல் மற்றும் நீடித்துநிலைத்திருக்கும் நிதி மற்றும் பொருளாதார வளர்ச்சியை ஊக்குவித்தல் என்பனவற்றை இலக்காகக் கொண்டு வடிவமைக்கப்பட்டுள்ளன.

பசுமைக் கடன் வழங்கல் முயற்சிகளின் கீழ் வங்கி, புதுப்பிக்கத்தக்க வலுவிற்காக ரூ.640 மில்லியனை நிதியீட்டும் செய்திருக்கிறது. ஆகவே கடந்த ஆண்டுகளில் நேர்த்திமிக்க வியாபாரத் தன்மையில் இலங்கை வங்கி அடைந்த முன்னேற்றமாக இதனைக் காணமுடியும்.

4. மேலும் முன்னேற்றங்களுக்கான யோசனைகள்

செயன்முறைகளிலுள்ள பணிகளின் தரம் மற்றும் புத்தாக்கச் சாதனங்கள் மற்றும் பணிகளின் நியதிகளில், வழங்கல் சங்கிலியில் மேல் தட்டிலும், கீழ் தட்டிலுமின் பங்காளர்களுடன் ஆரோக்கியமான பங்குதமையினைப் பேணுவது வங்கிகள் போட்டித்தன்மைவாய்ந்த அனுகூலங்களையும் வியாபார நேர்த்தியினையும் அடைந்துகொள்வதற்கான முக்கிய உபாயங்களாக விளங்குகின்றன என கெளவின் மற்றும் நியமன் (1995) குறிப்பிடுகிறார்.

வழங்கல் சங்கிலி முகாமைத்துவம் மற்றும் நீடித்துநிலைத்திருக்கும் நேர்த்திமிக்க தன்மைகளை அடைந்துகொள்வது தொடர்பான சவால்களை மதிப்பிடுவதற்கும்

கட்டுப்படுத்துவதற்குமான முகாமைத்துவக் கருவிகளாக தரமான முகாமைத்துவத்திற்கான ஜோப்பிய நிறுவக மாதிரியின் நேடார் தாக்கத்தினை நிறுவனங்கள் பயன்படுத்துகின்றன. நிறுவன ரீதியான உபாயங்களுடாக எய்துவதற்கு எதிர்பார்க்கப்படும் பெறுபேறுகளை நேடார் நிறுவுகிறது. இது, எதிர்பார்க்கப்பட்ட பெறுபேறுகளை அடைவதற்கான ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட அனுகுமுறையொன்றினை திட்டமிடவும் அபிவிருத்தி செய்யவும் நிறுவனங்களுக்கு உதவுகிறது. இது நன்கு கட்டமைக்கப்பட்ட வழிகளில் அனுகுமுறைகளை நடைமுறைப்படுத்துகின்றது. செலாற்ற பெறுபேறுகளை கண்காணித்து மதிப்பிடுவதுடன் தொடர்ச்சியான முன்னேற்றத்திற்காக அனுகுமுறைகளை காலாந்தர ரீதியாக மெருகூட்டியும் வருகின்றது.

உலகிலுள்ள மற்றைய ஏதேனும் வங்கிகளைப் போன்றே, இலங்கை வங்கியும், வழங்கல் சங்கிலியின் கீழ் தட்டில் காணப்படுகின்ற வாடிக்கையாளர்களுக்கும் கட்சிக்காரர்களுக்கும் ஏனைய அக்கறைதாரர்களுக்கும் நீடித்துநிலைத்திருக்கக்கூடியதும் நேர்த்திமிக்கதுமான பணிகளை வழங்குவதற்கு வழங்கல் சங்கிலியின் மேல் தட்டிலிருக்கும் பெரும் எண்ணிக்கையான தகவல் தொழில்நுட்பம் மற்றும் டிஜிட்டல் தளப் பணி வழங்குவோரில் பெருமளவிற்கு தங்கியிருக்கிறது. இதற்கமைய, அடையாளம் காணப்பட்ட உபாயமிக்க பெறுபேறுகளை அடைந்துகொள்வதற்கு இலங்கை வங்கியின் வழங்கல் சங்கிலியினாடாக இதற்கு ஏற்படக்கூடிய நீடித்துநிலைத்திருக்கக்கூடிய சவால்களை கட்டுப்படுத்துவதுடன் அடையாளம் காணப்பட்ட உபாயப் பெறுபேறுகளை எய்துவதற்கும் வியாபாரப் பங்காளர்கள், பணி வழங்குவோர், வாடிக்கையாளர் மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்துநர்களுடன் பெரும் எண்ணிக்கையான இலத்திரனியல் தரவுகள் முகாமைப்படுத்தப்பட்டு செயன்முறைப்படுத்தி பரிமாற்றம் செய்துகொள்ளப்படுகிறது. மறுபுறத்தில், தகவல் தொழில்நுட்பம் மற்றும் டிஜிட்டல் தளம் மீது அதிகளவிற்கு தங்கியிருப்பதும் உயர்ந்த தகவல் தொழில்நுட்ப இடர்நேர்வு, தொழிற்பாட்டு இடர்நேர்வு, சைபர் பாதுகாப்பு இடர்நேர்வு, பணம் தூயதாக்கல் இடர்நேர்வு, பயங்கரவாதத்திற்கு நிதியளித்தல் இடர்நேர்வு மற்றும் புகழ் தொடர்பான இடர்நேர்வு என்பனவற்றை இலங்கை வங்கி உள்ளடக்குகிறது.

இதன்படி, இலங்கை வங்கி பெரும்பாலும் இரகசியத் தன்மைவாய்ந்த பெரும் எண்ணிக்கையான இலத்திரனியல் தரவினைக் கட்டுப்படுத்தி, செயன்முறைப்படுத்தி பரிவர்த்தனை செய்யும் பொருட்டு அதன் வழங்கல் சங்கிலி வலையமைப்பிற்குள் டிஜிட்டல் வழங்கல் சங்கிலித் தொழிற்பாட்டாளர்களுடன், வங்கியிலிருந்து வங்கிக்கான, ஒத்துழைப்பினையும் ஒருங்கிணைப்பினையும் பரிசீலனையில் கொள்ளுதல் வேண்டும்.

மறுபுறத்தில் பீஸ்டபிள்ஸ் இனால் குறிப்பிடப்பட்டவாறு நீட்துநிலைத்திருக்கும் தன்மையில் இடர்னேர்வு முகாமைத்துவ வழங்கல் சங்கிலியிலுள்ள நீட்துநிலைத்திருக்கும் நியமங்களின் நடைமுறைப்படுத்தலும் மிக இன்றியமையாததாகும். ஆகவே, இலங்கை வங்கி அதன் வழங்கல் சங்கிலியில் பொருத்தமான உரிய விழிப்புக்கவனத்தினை மேற்கொள்ள வேண்டும் என்பதுடன், வழங்கல் சங்கிலி முழுவதிலும் ஏற்படக்கூடிய நீட்துநிலைத்திருக்கும் இடர்னேர்வுகளைத் தணிப்பதற்கு அவர்களின் நடவடிக்கைகளில் நீட்துநிலைத்திருக்கும் நியமங்களைப் பின்பற்றுமாறு அவர்களை கேட்டுக்கொள்ளுதலும் வேண்டும். மேலும், இலங்கை வங்கி தொடர்ச்சியான மேம்பாடுகளுக்காக வழங்கல் சங்கிலிப் பங்காளர்களின் செயலாற்றுத்தினைக் கண்காணித்து மதிப்பிட வேண்டும் என்பதுடன் அனுகுமுறைகளையும் காலாந்தர அடிப்படையில் மெருகூட்டிக் கொள்ளுதல் வேண்டும்.

உசாத்துணை நால்கள்

Al-Rayes, R. N. (2009). Measuring service excellence in banking industry using an integrated approach. An empirical study in the Saudi context (Doctoral dissertation, University of Bradford).

Bell, S. J., Auh, S., & Smalley, K. (2005). Customer relationship dynamics: service quality and customer loyalty in the context of varying levels of customer expertise and switching costs. Journal of the Academy of Marketing Science, 33(2), 169-183.

Bank of Ceylon Sustainability Report (2017). Retrieved from https://web.boc.lk/assets/sustainability/Sustainability_Report.pdf

Bank of Ceylon Financial Highlights (2018/19). Retrieved from [https://web.boc.lk/boc/index.php?route=information/information_id=25](https://web.boc.lk/boc/index.php?route=information/information&information_id=25)

BMW Supply Chain Management. Retrieved from <https://www.bmwgroup.com/en/responsibility/supply-chain-management.html>

Carr, N. (2003), IT doesn't matter, Harvard Business Review, 81 (5), 41-9.

Chakrabarty, A. (2004). Barking up the wrong tree-factors influencing customer satisfaction in retail banking in the UK. International Journal of Applied Marketing, 3, 39-57.

Cowling, A., & Newman, K. (1995). Banking on people:

TQM, service quality and human resources. Personnel review, 24(7), 25-40.

D'Assad, A. S. (2014). An investigation of the factors affecting the readiness to implement the EFQM excellence model an interpretive case study of the Syrian banking sector (Doctoral dissertation, University of Salford).

Deveci, M., & Canitez, F. (2018). Adapting EFQM Excellence Model for Public Transport Operators: A Case of IETT, Istanbul's Public Bus Operator. Alphanumeric Journal, 6(2), 211-226.

EFQM Excellence Model (2013). Retrieved from <https://www.efqm.org/index.php/efqm-model-2013/download-your-free-copy/>

Kanter, R. M. (1994). Collaborative advantage. Harvard business review, 72(4), 96-108.

Langrudi, M. Z. A., Jandaghi, G., & Mustafa, A. B. (2008). Validity Examination of EFQM's Results by DEA Models// Examen de la validez de los resultados de EFQM mediante modelos DEA. Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa, 5, áginas-17.

Lyons, R. K., Chatman, J. A., & Joyce, C. K. (2007). Innovation in services: Corporate culture and investment banking. California management review, 50(1), 174-191.

Nabitz, U., Klazinga, N., & Walburg, J. A. N. (2000). The EFQM excellence model: European and Dutch experiences with the EFQM approach in health care. International Journal for Quality in Health Care, 12(3), 191-202.

Normann, R. (2001). Reframing business: When the map changes the landscape. John Wiley & Sons.

Sarjoon, M. B. M., (2019). Building and marketing high performing organisation (Unpublished work for master's degree). Edinburgh Napier University, Edinburgh, United Kingdom.

The Banker, UK Ma, Top 1000 World Banks, 2019. Retrieved from <https://www.thebanker.com/Top-1000/2019/Top-1000-World-Banks-2019>

Zineldin, M. (1995). Bank-company interactions and relationships: some empirical evidence. International Journal of Bank Marketing, 13(2), 30-40.

உங்களுக்குத் தெரியுமா?

இலங்கை மத்திய வங்கியால் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்படும் நிதியியல் நிறுவனங்கள், வாடிக்கையாளர்களின் (நிதியியல் வாடிக்கையாளர்கள்) உரிமைகளை அங்கீகரித்து பாதுகாத்தல் வேண்டுமென்பதுடன் தற்போது நடைமுறையிலுள்ள நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்புக் கட்டமைப்பின் கீழ் நியாயமானதும், வெளிப்படையானதும், சமத்துவமிக்கதுமான விதத்தில் நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல்களில் அவர்கள் ஈடுபடுவதற்கு வசதியளிக்கவேண்டும்.

நிதியியல் வாடிக்கையாளர்களான உங்களது உரிமைகள்



- ஏதேனும் கொடுக்கல்வாங்கல் பூர்வி விரும்பிய மொழியில்* முழுமொயான, தெளிவான, சுருக்கமான தலையீணன் மற்றும் தவறாக வழிநடத்தாத தகவல்களைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கான உரிமை.
- ஒவ்வொரு கட்டத்தின் முன்னரோ அல்லது எச்சந்தர்ப்பத்திலும் கோரிக்கையில் நிதித்தம் கொடுக்கல்வாங்கலின் ஏதேனும் கட்டத்தில் அது பற்றிய தகவல்களைப் பெற்றுக்கொள்ளல்.
- முறைப்படைநினைச் செய்தல் மற்றும் நியாயமான கால்பகுதியினுள் நிறுப்திகரமான பதிவினைப் பெற்றுக்கொள்ளல்.
- ஒப்பளரு நிதி நிறுவனத்தினுள்ளேயும் அனைவரும் சமத்துவமாகவும் நியாயமான விதத்திலும் நாட்கட்டுதல், விசேடமாக முதியேர், மாநாடுத்திறாளர்கள் அல்லது குறைஞர் நிதியில் அறிவுடைய நிதியில் வாடிக்கையாளர்கள் விசேட காலநிதினைப் பெற்றுக்கொள்ளுதல் மற்றும் நிதியில் சேவைகளுக்கு நியாயமான பெறுமியினைக் கொண்டிருத்தல்.

இலங்கை மத்திய வங்கியின் நிதியியல் வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்புக் கட்டமைப்பிலுள்ள உள்ளடக்கப்பட்டுள்ள நிதி நிறுவனங்கள்



கொடுக்கல்வாங்கல் தொடர்பினால் மேற்குறித்த எவ்வேணும் நிதி நிறுவனங்களுடன் உங்களுக்கு ஏதேனும் பிரச்சனையிருக்குமாயின், தீவினைப் பெற்றுக்கொள்ளும் பொருட்டு முதலில் உரிய நிதி நிறுவனத்திற்கு முறைப்பாடு ஒன்றினை நீங்கள் சமர்ப்பிக்க வேண்டும். நியாயமான கால்பகுதியினுள் நிதியில் நிறுவனத்திடமிருந்து திருப்திகரமான பதிலை நீங்கள் பெற்றுக்கொள்ளாவிடின், மேலதிக கலந்தாய்விற்காக இலங்கை மத்திய வங்கியின் நிதியில் வாடிக்கையாளர் தொடர்புகள் திணைக்களத்திற்கு எழுத்துமூலான முறைப்பட்டை நீங்கள் சமர்ப்பிக்கலாம்.

* தகவல்களை சிங்களம், தமிழ் மற்றும் ஆங்கில மொழிகளில் பெற்றுக்கொள்ளலாம்.

** கொடுப்பவர் மற்றும் தீப்பை முறையைப் பங்கேற்பாளர்கள் கொடுப்பவை அட்டைகளை வழங்குமார்கள், நிதியில் கொடுப்பவை அட்டைகளை ஏற்பாட்கள், வாடிக்கையாளர் கணக்கை அடிப்படையாகக் கொண்ட கையடக்கத்தொலைபேசிக் கொடுப்பவை முறையைகளைத் தொழிற்படுத்துபவர்கள் மற்றும் கையடக்கத்தொலைபேசி அடிப்படையிலைமைந்த இப்பண முறையைகளின் தொழிற்படுத்துநர்கள் உள்ளடக்கப்பட்டுள்ளனர்.

இலங்கை மத்திய வங்கியின் நிதியில் வாடிக்கையாளர் தொடர்புகள் திணைக்களத்தின் முறைப்பாடு சமர்ப்பித்தல் படிவத்தினை கீழே தரப்பட்ட இணையவழி இணைப்பின் மூலம் அல்லது முறைப்பாட்டு சமர்ப்பித்தல் படிவத்தினை கீழே தரப்பட்ட இணையவழி இணைப்பின் மூலம் அல்லது

QR குறியீட்டினாடாக பதிவிறக்கம் செய்யலாம்.



www.cbsl.gov.lk/ta/fcrd



1935

(தூரித அழைப்பு)



ஷ்ரீ லங்கா மஹ விரங்குவி
இலங்கை மத்திய வங்கி
CENTRAL BANK OF SRI LANKA

பணிப்பாளர், நிதியில் வாடிக்கையாளர் தொடர்புகள் திணைக்களம் இலங்கை மத்திய வங்கி

இல.30, சனாதிபதி மாவத்தை, கொழும்பு 01, இலங்கை

தொலைபேசி: 0112477966 | இல்லா 477744 | ஈமெயில்: fcrd@cbsl.lk | இணையத்துணை: www.cbsl.gov.lk