

# வையபகம்

2022 ஒத்தோபர் - திசெம்பர் மலர் 7 இதழ் 10 - 12 அறிவுத் தேடலின் மையம்

02  
வையபக கார்ப்புறுதிக்கான நிதியிடல்  
மற்றும் நிதியத்தின் அளவினை  
இலக்கிடல்

12  
பிரமி: திட்டங்கள், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல்  
திட்டங்கள் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்கள்

19  
வங்கித்தொழில் துறையில் பேரேட்டுத்  
தொழில்நுட்பத்தின் வகிபாகம்

27  
உலகளாவிய நோய்த்தொற்றுக்குப் பிர்திய  
பொருளாதார நலக் கவனிப்பில் நவீன  
இளைஞருக்கான நடத்தை சார்ந்த இயக்கவாற்றல்;  
மாற்றியமைத்தல், சீர்ப்படுத்தல் மற்றும் செயற்பாடு



இலங்கை மத்திய வங்கி  
தொடர்பூட்டல் திணைக்களம்

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

# வைப்புக் காப்புறுதிக்கான நிதியிடல் மற்றும்

## நிதியத்தின் அளவினை இலக்கிடல்

காஞ்சனா விஜேயரத்ன

பிரதிப் பணிப்பாளர்

தீர்மானங்கள் மற்றும் நடைமுறைப்படுத்தல் திணைக்களம்

### வைப்புக் காப்புறுதி நிதியிடல்

வைப்புக் காப்புறுதி என்பது நம்பிக்கையின் தூணாகும். இது முறிவடையும் நிதியிடல் நிறுவனங்களிடமிருந்து வைப்பாளர்களைப் பாதுகாத்துக் கொள்ளும் குறிக்கோளுடன் தொழிற்படுகின்ற பாதுகாப்பான வலையமொன்றாக செயற்படுவதுடன் நிதியிடல் முறைமை உறுதிப்பாட்டை ஊக்குவிக்கின்றது. வைப்புக் காப்புறுதி முறைமையொன்றின் அல்லது அதிகாரசபையொன்றின் முக்கியமான செயற்பாடானது நிதியிடல் நிறுவனமொன்று முறிவடைகின்ற சந்தர்ப்பத்தில் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட வைப்பாளர்களுக்கு இழப்பீடுகளைச் செலுத்துவதுடன் தொடர்புபட்டுக் காணப்படுவதுடன் இதன் மூலம் நிதியிடல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினை உறுதிப்படுத்தும் விதத்தில் வைப்பாளர்களின் பதற்றம் தவிர்க்கப்படுகின்றது. எனவே, நம்பிக்கைப் பொறுப்பினையும் நம்பகத்தன்மையினையும் கட்டியெழுப்பும் பொருட்டு வைப்பாளர்களுக்கு இழப்பீடுகளை வழங்குதல், தீர்மானக் கருவிகளை நடைமுறைப்படுத்தல் மற்றும் அதன் தொழிற்பாட்டு மற்றும் நிருவாகச் செலவுகளைப் பூர்த்திசெய்து கொள்ளுதல் உள்ளிட்ட அதன் பொறுப்பாணைக்கமைய, அதன் மையத் தொழிற்பாடுகளுக்குப் பயன்படுத்திக் கொள்ளும் விதத்தில் வைப்புக் காப்புறுதியாளரினால் போதுமான நிதியிடல் பேணப்பட வேண்டியது மிக இன்றியமையாததாகும்.

### வைப்புக் காப்புறுதி நிதியிடலின் வகைகள்

நிதியிடலானது வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் நிதியிடல் பொறிமுறைகளை உள்ளடக்குகிறது. வைப்புக் காப்புறுதியாளரொருவரினால் நிதியிடல் முறைகளின் இரண்டு முக்கிய வகைகளை ஒழுங்கு செய்யமுடியும். இவை, எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல் முறை மற்றும் உண்மையான விளைவுகளை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல் முறை என அழைக்கப்படுகின்றன.

### 1. எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல்

இம்முறையின் கீழ், வைப்புக் காப்புறுதியாளரினால் நிறுவப்படுகின்ற நிதியமானது கிரமமாகச் சேகரிக்கப்படுகின்ற கட்டுப்பணத்தினூடாகக் காலப்போக்கில் ஒன்றுதிரள்வதுடன் இவை எதிர்கால இழப்பீட்டுக் கொடுப்பனவுகளுக்காக அதேபோன்று வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் தொழிற்பாட்டு மற்றும் நிருவாகச் செலவினங்களுக்காகவும் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. இது வரையறுக்கப்பட்ட நன்மைத் திட்டமொன்றாக தொழிற்படுத்தப்படுவதுடன் பங்களிப்புக்கள் எதிர்காலக் கடப்பாடுகளைப் பூர்த்திசெய்வதற்குப் போதுமான நிதி கிடைக்கும் வரை சேகரிக்கப்படுகின்றன.

எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல் ஏற்பாடுகள் ஏற்கனவேயிருக்கின்ற நிதியத்தினூடாகப் பொதுமக்களின் நம்பிக்கையினைக் கட்டியெழுப்புவதற்கு உதவுவதனாலும் வைப்பாளர்களின் பணத்தினைச் சரியான முறையில் மீளளிப்பதற்கு உதவுவதனாலும் பல்வேறுபட்ட அனுகூலங்களைக் கொண்டிருக்கின்றன.

### 2. உண்மையான விளைவுகளை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல்

இங்கு, பங்கேற்கும் நிறுவனங்களிடையே இழப்புக்களைப் பகிர்ந்து கொள்வதற்கு அல்லது பரஸ்பர ஏற்பாடுகளுக்கு இன்றியமையாதனவாக விளங்குகின்ற எதிர்காலக் கடப்பாடுகளைப் பூர்த்திசெய்வதற்கான நிதியினை ஒன்றுதிரட்டுவதற்கு முன்கூட்டியே பங்களிப்புக்கள் மேற்கொள்ளப்படுவதில்லை. இதன்படி, நிதியிடல் நிறுவனமொன்று முறிவடையும் சந்தர்ப்பத்தில், முறிவடைந்த நிறுவனத்தில் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட வைப்பாளர்களுக்கான இழப்பீட்டினைச் செலுத்தும் பொருட்டு தொழிற்பட்டுக் கொண்டிருக்கும் உறுப்பினர் நிறுவனங்களிடமிருந்து நிதிகள் சேகரிக்கப்படுகின்றன.

இந்த ஏற்பாட்டிலுள்ள ஒரு அநுகூலம் யாதெனில் வங்கிகள்/நிதியியல் நிறுவனங்கள் மற்றைய ஒவ்வொரு நிறுவனத்தினதும் நடவடிக்கைகளைக் கண்காணிப்பதற்குத் தூண்டப்படுவதேயாகும். இதன் மூலம், சந்தை ஒழுக்கவியல்களின் பலயீனமும் வங்கிகள்/நிதியியல் நிறுவனங்களினால் ஏற்கப்படுகின்ற மிகையான இடர்நேர்வுகளும் நிவர்த்திக்கப்படுகின்றன. எனவே, இவ்வேற்பாட்டின் முக்கியமான பலயீனம் நிதியங்கள் முன்கூட்டியே சேகரிக்கப்பட்டிராமையாகும். இதன் காரணமாக முறையான தாமதங்களுடன் கூடியதாகவும் குறைந்தளவிற்குத் தங்கியிருக்கக்கூடிய தன்மையினைக் கொண்டதாகவும் காணப்படுகின்றது.

**வைப்புக் காப்புறுதி நிதியிடலுக்குப் பிரயோகிக்கத்தக்க மையக் கோட்பாடுகள்**

வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டுச் சங்கமும் வங்கித்தொழில் மேற்பார்வை தொடர்பான பாசல் குழுவும் காத்திரமான வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைக்குப் பிரயோகிக்கத்தக்க மையக் கோட்பாடுகளை 2009இல் (மையக் கோட்பாடுகள்) கூட்டாக வெளியிட்டிருக்கின்றன. அதன் பின்னர் இவை 2014இல் திருத்தப்பட்டிருக்கின்றன. இம்மையக் கோட்பாடுகள் எந்தவொரு காத்திரமான வைப்புக் காப்புறுதிப் பொறிமுறைக்கும் மிகச் சிறந்த நடைமுறையாகப் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்றன. இம்மையக் கோட்பாடுகளின் நியதிகளில் வைப்புக் காப்புறுதியாளருக்கான நிதி தயார் நிலையில் கிடைக்கக்கூடியதாக இருத்தல் வேண்டுமென்பதுடன் நிதியிடல் பொறிமுறைகள் வைப்பாளர்களின் கொடுப்பனவுகள் சரியான முறையில் இடம்பெறுவதனை உறுதிப்படுத்துவனவாகவும் இருத்தல் வேண்டும். மேலும், வைப்புக் காப்புறுதியாளர்கள் கொடுப்பனவுடன் தொடர்பான செலவுகள் உறுப்பு நிறுவனங்களினாலேயே வழங்கப்படுதல் வேண்டும்.

**நிதியிடல் மூலங்களுக்கான கோட்பாடுகளும் நிதியத்தின் பயன்பாடும் - 09ஆம் இலக்க மையக் கோட்பாடு**

09ஆம் இலக்க மையக் கோட்பாடு நிதியிடலுக்கான மூலங்களையும் நிதியத்தின் பயன்பாட்டினையும் எடுத்துரைக்கிறது. இதற்கமைய, வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் காத்திரமான தொழிற்பாடுகளை உறுதிப்படுத்துவதற்கு நிறைவேற்றப்பட வேண்டிய அவசியமான பல இன்றியமையாத பிரமாணங்கள் பற்றி குறித்துரைக்கிறது. 09ஆம் இலக்க மையக் கோட்பாடுகளின் கீழ் அவ்வாறு குறித்துரைக்கப்பட்ட மையக் கோட்பாடுகளில் சில கீழே உள்ளடக்கப்படுகின்றன:

• வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைக்கான நிதி எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல்

அடிப்படையில் வழங்கப்பட வேண்டுமென்பதுடன் நிதியிடல் ஏற்பாடுகள் தெளிவாக வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்டு சட்டமாக அல்லது ஒழுங்குவிதியாகத் தாபிக்கப்படுதலும் வேண்டும்.

- வைப்புக் காப்புறுதிச் சபையின் நிதியிடல் உறுப்பு நிறுவனங்களின் பொறுப்பாகும்.
- ஆரம்ப மூலதனம் அல்லது தொடக்க நிதியிடல் (அதாவது அரசாங்கத்திடமிருந்து அல்லது பன்னாட்டுக் கொடை அமைப்புக்களிடமிருந்து) வைப்புக் காப்புறுதியாளரொருவரை நிறுவ உதவுவதற்கு அனுமதிக்கப்படுகிறது. அரசாங்கத்தினால் வழங்கப்பட்ட ஏதேனும் தொடக்க நிதியிடல் இருக்குமாயின் அது வைப்புக் காப்புறுதியாளரைக் குறைப்பதற்கு அல்லது அனைத்து வங்கிக் கட்டுப்பணத்திற்கும் முன்பாக முழுமையாக மீளச்செலுத்தப்படுதல் வேண்டும்.
- முன்கூட்டிய ஏற்பாடுகள் மற்றும் திரவத்தன்மை நிதியிடலின் உத்தரவாதப்படுத்தப்பட்ட மூலங்கள் என்பனவற்றை உள்ளடக்குகின்ற வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைக்கான அவசரகால நிதியிடல் ஏற்பாடுகள் சட்டம் அல்லது ஒழுங்குவிதிகளுக்கிணங்க தெளிவாக எடுத்துக்காட்டப்படுகின்றன (அல்லது அனுமதிக்கப்படுகின்றன). மூலங்கள் அரசாங்கம், மத்திய வங்கி அல்லது சந்தைக் கடன்பாடுகளுடாக மேற்கொள்ளப்படலாம். சந்தைக் கடன்பாடுகள் பயன்படுத்தப்படுமாயின் இது நிதியிடலின் தனியொரு ஏக மூலமாக இருக்காது, தேவையான வேளையில் காத்திரமான முறையிலும் சரியான தருணத்தில் அசைவதனையும் உறுதிப்படுத்துவதாக அவசரகால திரவத்தன்மை நிதியிடலுக்கான ஏற்பாடு முன்கூட்டியே மேற்கொள்ளப்படுகிறது.
- எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட வைப்புக் காப்புறுதி நிதியமொன்று நிறுவப்பட்டதன் பின்னர்: (அ) காலாந்தர மீளாய்வுகளுக்குப்பட்டு தெளிவான, நிலையான மற்றும் வெளிப்படையான பிரமாணத்தின் அடிப்படையில் நிதியத்தின் அளவினை இலக்கிடுவது நிர்ணயிக்கப்படுகிறது. அத்துடன் (ஆ) நிதியத்தின் அளவு இலக்கினை எய்துவதற்கு நியாயமான காலக்கட்டமைப்பொன்று ஏற்படுத்தப்படுகிறது.
- வைப்புக் காப்புறுதியாளர் இந்நிதியத்தின் ஆற்றல்வாய்ந்த முதலீட்டிற்கும் முகாமைத்துவத்திற்குமான பொறுப்பினைக் கொண்டிருக்கின்றனர். வைப்புக் காப்புறுதியாளர் (அ) நிதி மூலதனத்தினை பாதுகாப்பதனையும் திரவத்தன்மை பேணப்படுவதனையும் அத்துடன் (ஆ) போதுமான இடர்நேர்வு முகாமைத்துவக் கொள்கைகள் மற்றும் நடைமுறைகள், உள்ளகக் கட்டுப்பாடுகள்

மற்றும் வெளிப்படுத்துகைகள் மற்றும் அறிக்கையிடல் முறைமைகள் என்பன நடைமுறைக்கிடல் என்பன உறுதிப்படுத்தப்படுகின்றமையை இலக்காகக் கொண்ட அதன் நிதியிடலின் பொருட்டு வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்ட முதலீட்டுக் கொள்கையொன்றினைக் கொண்டிருக்கின்றார்.

- வைப்புக் காப்புறுதியாளர் மத்திய வங்கியில் நிதியினை வைத்திருக்க முடியும். வைப்புக் காப்புறுதியாளர் வங்கிகளிலுள்ள கணிசமான முதலீடுகளை மட்டுப்படுத்துவதற்காக விதிகளை நிறுவி அதற்கிணங்கி கொண்டிருக்கின்றனர்.

(மூலம்: காத்திரமான வைப்புக் காப்புறுதி முறைமைக்கான வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டு சங்கத்தினால் வெளியிடப்பட்ட (நவம்பர் 2014) வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டுச் சங்க மையக் கோட்பாடுகள்)

#### நிதியிடல் மூலங்கள்

இரண்டு நிதியிடல் பொறிமுறைகளிடையே, எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல் முறை மையக் கோட்பாடுகளினால் விதந்துரைக்கப்பட்ட முறையாகும். எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடலை நிறுவுவதற்கான தொடக்க நிதியிடல் அல்லது ஆரம்ப நிதியிடலை அரசாங்கத்தினால் அல்லது ஏனைய மூலங்களினால் வழங்கமுடியும். மேலும், தொடக்க நிதியிடலுடன் எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடல் நிறுவப்பட்டதும் பின்வரும் வழமையான மற்றும் ஏனைய நிதியிடல் மூலங்களையும் நிதியினைப் பெருக்கிக் கொள்வதற்காகப் பயன்படுத்த முடியும்:

#### 1. உறுப்பு நிறுவனங்களிலிருந்தான வழமையான கட்டுப்பணங்கள் மற்றும் அசாதாரணக் கட்டுப்பணங்கள்

உறுப்பு நிறுவனங்களிலிருந்தான வழமையான கட்டுப்பணங்களின் சேகரிப்புக்கள் மிகப் பொதுவானவையாக இருப்பதுடன் நிதியிடல் மூலமாகப் பரந்தளவிற்குப் பயன்படுத்தப்படும் வருகின்றன. மேலும், சில வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைகள் வைப்புக் காப்புறுதிச் சட்டத்தில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளவாறு குறிப்பிட்டதொரு காலப்பகுதியிலும் சூழ்நிலையிலும் அசாதாரணமான அசாதாரண கட்டுப்பணங்களை விதிக்க முடியும்.

#### 2. முதலீட்டு வருமானம்

மையக் கோட்டுபாடுகளின் நியதிகளில், நிதியத்தின் ஆற்றல்வாய்ந்த முதலீடுகளும் முகாமைத்துவமும் வைப்புக் காப்புறுதி முறைமையின் பொறுப்பாகும். இதன்படி, அத்தகைய

முதலீட்டிலிருந்தான வருவாயும் நிதியிடல் மூலமொன்றாக வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்துடன் சேர்க்கப்படுதல் வேண்டும்.

#### 3. முறிவடைந்த வங்கிகள் மற்றும் வைப்புக்களை ஏற்கும் நிதியிடல் நிறுவனங்களிலிருந்தான அறவிடல்கள்

முறிவடைந்த வங்கியினை ஒடுக்கிவிடும் நடவடிக்கைகள் நிறைவடைந்ததும் வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையினால் செய்யப்படும் இழப்பீட்டுக் கொடுப்பனவுகளிலிருந்து அறவிடப்பட்ட தொகையினை மற்றொரு நிதியிடல் மூலமாகக் கருதமுடியும்.

#### 4. பட்டியலிடப்பட்ட குற்றப்பணம், தண்டப்பணங்கள், நன்கொடைகள்

வைப்புக் காப்புறுதிச் சட்டம் குற்றப் பணங்களையும் தண்டப் பணங்களையும் குறித்துரைக்க முடியும் என்பதுடன் நிதியத்திற்கான வரவுகளாகவும் செயற்படுத்த முடியும். மேலும், நன்கொடைகள், அரச பங்களிப்புக்கள் ஏதுமிருப்பின் அவற்றினையும் நிதியிடல் மூலங்களாகக் கருதமுடியும்.

#### எதிர்பாராத நிதியிடல் ஏற்பாடுகள்

சரியான சமயத்தில் உதவுகின்ற அல்லது எதிர்பாராத நிதியிடல் ஏற்பாடுகள் வைப்பாளர்களுக்கான கொடுப்பனவுகள் அல்லது ஏனைய தலையீடுகள்/ தீர்மான முறைகள் போன்ற வைப்புக் காப்புறுதி திட்டத்தில் கடப்பாடுகளைப் பூர்த்திசெய்வதற்குத் திரட்டப்பட்ட நிதி மீதி போதுமானதாக இருக்குமிடத்து வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்திற்கு குறைநிரப்பு செய்வதற்கான மேலதிக நிதியிடல் ஏற்பாடுகளை எடுத்துக்காட்டுகின்றன.

மையக் கோட்டுபாடுகளின் அடிப்படையில், வைப்புக் காப்புறுதியாளர்கள் அதன் தொழிற்பாடுகளைத் தடங்கலின்றி மேற்கொள்வதற்கும் வைப்பாளர்கள் பதற்றம் கொள்வதனையும் சாத்தியமான நெருக்கடிச் சூழ்நிலைகளைத் தவிர்க்கும் விதத்தில் செயற்படுவதற்கும் அவர்களினால் எதிர்பாராத/ அவசரகால நிதியிடல் ஏற்பாடுகள் நிறுவப்படுவது மிக இன்றியமையாததாகும்.

பின்வரும் நிதியிடல் மூலங்களை, அத்தகைய சமயத்தில் உதவுகின்ற நிதியிடல் ஏற்பாடுகளாகக் கருதமுடியும்:

#### 1. திறைசேரி அல்லது மத்திய வங்கியிடமிருந்து கடன்படுகின்ற ஏற்பாடுகள்

நிதியிடல் முறைமை உறுதிப்பாட்டுப் பொறுப்புக்கள் இறுதியில் அரசாங்கத்தின் தங்கியிருப்பதனால் எதிர்பாராத நிதியிடல் ஏற்பாடுகளை, அநேக சந்தர்ப்பங்களில் மத்திய வங்கியுடன் அல்லது நிதி அமைச்சுடன் மேற்கொள்ள முடியும்.



## 2. பன்னாட்டு நிதியியல் நிறுவனங்களிலிருந்தான கடன்பாடுகள்

சரியான சமயத்தில் உதவுகின்ற நிதியிடல் ஏற்பாடுகளாக ஆசிய அபிவிருத்தி வங்கி போன்ற பன்னாட்டு நிதியியல் நிறுவனங்களிலிருந்து வைப்புக் காப்புறுதிச் சபையினால் கடன்பாட்டு ஏற்பாடுகளை மேற்கொள்ள முடியும்.

3. சந்தை/ தனியார் துறைக் கடன்பாடுகள் - மிக அரிதான முறையில் பயன்படுத்தப்படுகின்ற எதிர்பாராத நிதியிடல் ஏற்பாடாக இதனைக் கருதமுடியும்.

4. அரசாங்கத்தினால் உத்தரவாதமிடப்பட்ட முறிகளை வழங்குவதன் மூலம் நிதிகளைத் திரட்டுதல்.

குறிப்பிட்ட சில வைப்புக் காப்புறுதியாளர்கள், தக்க சமயத்தில் உதவுகின்ற அவசர நிதியிடல் ஏற்பாடாக, அரசாங்கத்தினால் உத்தரவாதப்படுத்தப்பட்ட முறிகளை வழங்குவதன் மூலம் நிதிகளைத் திரட்டிக் கொள்வதற்கு சந்தையை நாடமுடியும். உ-ம்: யப்பான் வைப்புக் காப்புறுதிக் கூட்டுத்தாபனம்

முறையியல் சார்ந்த நெருக்கடிகளுக்கான நிதியிடல்

பொதுவாக, வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைகள் முறையியல் சார்ந்த நெருக்கடிகளைக் கையாள்வதற்காக அமைக்கப்பட்டவையல்ல. வழமையாக இவை அரசாங்கம், மத்திய வங்கி, நிதியியல் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வை அதிகாரசபைகள், தீர்மானங்களை மேற்கொள்ளுகின்ற அதிகாரசபை மற்றும் வைப்புக் காப்புறுதிச் சபை போன்ற பாதுகாப்பு வலையமைப்பினைக் கொண்ட அனைத்துப் பங்கேற்பாளர்களினாலும் கூட்டாக முகாமைப்படுத்தப்படுகின்றன. ஆகவே, முறையியல் சார்ந்த நெருக்கடியின் செலவு வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையினால் பொறுப்பேற்கப்படுவதில்லை.

பாதுகாப்பு வலையமைப்புப் பங்கேற்பாளர்களிடையேயான முறையியல் சார்ந்த நெருக்கடிகளைக் கட்டுப்படுவதற்காக இம்முறையியல் சார்ந்த நிதியியல் ஏற்பாடுகளை ஏற்படுத்திக் கொள்வது அவசியமாகும். அத்தகைய முறைசார்ந்த நிதியிடல் ஏற்பாடுகள் ஏற்புடைத்தான சட்டங்கள் மற்றும் ஒழுங்குவிதிகளுக்குட்பட்டு குறித்துரைக்கப்பட்ட புரிந்துணர்வு ஒப்பந்தம்/ உடன்படிக்கை அல்லது ஏற்பாடுகளாக இருக்கமுடியும். முக்கியமாக, முறையியல் சார்ந்த நெருக்கடிகளைக் கையாள்வதற்காக வடிவமைக்கப்பட்டுள்ள நிதியிடல் ஏற்பாடுகளில் மத்திய வங்கி ஈடுபடுகிறது. தற்பொழுது, முறையியல் சார்ந்த நிதியியல் நிறுவனங்களின் நிதியியல் தீர்மானத்திற்காக தனியான தீர்மான நிதிகள் கட்டியெழுப்பப்படுவதை காணமுடிகிறது.

இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவு என்றால் என்ன?

மையக் கோட்பாடுகளின் அடிப்படையில், எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியம் நிறுவப்பட்டதும், இலக்கிடல் நிதிய அளவு தீர்மானிக்கப்பட வேண்டும். இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவு அல்லது இலக்கிடல் நிதியத்தின் மட்டம் என்பது வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் எதிர்பார்க்கப்பட்ட எதிர்காலக் கடன்பாடுகள் மற்றும் செலவினங்களைப் பூர்த்திசெய்வதற்குப் போதுமான மொத்த அல்லது காப்புறுதி செய்யப்பட்ட வைப்புக்கள் போன்ற மதிப்பீட்டு அடிப்படை ஒன்றிற்கான விகிதமொன்றாக அளவிடப்படுகின்ற எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தின் உத்தம அளவாகும். வழமையாக, இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவினை எய்துவதற்கு முன்கூட்டியே தீர்மானிக்கப்பட்ட நேரத்தினைத் தீர்மானிப்பது அவசியமாகும். இலக்கிடல் நிதிய அளவு முழுமையான நிதியப் பெறுமதியொன்றாக அல்லது மதிப்பிடல் தளத்தின் சதவீதமொன்றாக அளவிடப்பட முடியும். சில சமயங்களில் இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவானது குறைந்தபட்ச மற்றும் உயர்ந்தபட்ச பெறுமதிகளின் வீச்சொன்றாக நிர்ணயிக்கப்படுகிறது.

மையக் கோட்பாடுகளினை அடிப்படையாகக் கொண்டு, இலக்கிடல் நிதிய அளவினைத் தீர்மானிக்கின்ற பிரமாணங்கள் தெளிவானதாகவும் வெளிப்படையான விதத்திலும் முரண்பாடற்றதாகவும் இருத்தல் வேண்டும். மேலும், இலக்கிடல் நிதிய அளவானது இலக்கிடல் நிதிய அளவினை தீர்மானிப்பதில் பொருத்தமான அணுகுமுறை, முறையியல் மற்றும் மாதிரி என்பனவற்றின் பொருத்தமான தன்மையினை மதிப்பிடுவதற்காக காலாந்தர ரீதியில் மீளாய்வு செய்யப்படுதல் வேண்டும். நிர்ணயிக்கப்பட்ட இலக்கிடல் நிதிய அளவினை எய்துவதற்கு நியாயமான நேரகாலம் நிர்ணயிக்கப்படுதல் வேண்டும்.

வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைக்கு ஏன் இலக்கிடல் நிதிய மட்டம் முக்கியமானது?

வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தின் பொறுப்பாணையினைப் பூர்த்தி செய்வதற்கும் பாதுகாப்பினை வழங்கும் போது வைப்புக் காப்புறுதியாளரின் இடர்நேர்வுக்குள்ளாகும் தன்மையினைப் பாதுகாத்துக் கொள்வதற்கும் அதன் வைப்புக் காப்புறுதியில் போதுமான தன்மையினை மதிப்பிடுவதற்கும் இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவினைத் தீர்மானிப்பது முக்கியமானதாகும். மேலும், வைப்புக் காப்புறுதி நிதியியல் முறைமை பங்கேற்பாளர்களுக்கான பாதுகாப்பு வலையமைப்பொன்றாகச் செயற்படுவதனால் நிதியியல் முறைமையில் நம்பகத்தன்மையினைக் கட்டியெழுப்புவதில் உத்தம நிதியிடல் மட்டமொன்றினைப்

பேணுவது இன்றியமையாததாகும். ஆகவே, வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையினை நிறுவுகின்ற குறிக்கோள்களை எய்தும் விதத்தில் வைப்புக் காப்புறுதிப் பாதுகாப்பினை வழங்குவதிலிருந்து ஏற்படக்கூடிய தேரிய இழப்புக்களை உள்ளடக்குவதற்கு குறைந்தபட்சம் இலக்கிடப்பட்ட நிதிய மட்டத்தினைப் பேணுவது இன்றியமையாததாகும். எனவே, இலக்கிடல் நிதிய மட்டங்களின் கிடைப்பனவும் அடிக்கடி மேற்கொள்ளப்படும் மீளாய்வுடன் இதனை எய்துவதற்கான காலக்கட்டமைப்பினை நிர்ணயிப்பதும் காத்திரமான வைப்புக் காப்புறுதி பொறிமுறையொன்றிற்கு மிக முக்கியமானதாகும்.

### இலக்கு நிதியிடல் விகிதம்/இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதம்

இலக்கிடல் நிதிய அளவு விகிதமாக/சதவீதமாகத் தீர்மானிக்கப்படும் பொழுது, இது இலக்கு நிதியிடல் விகிதம்/இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதம் என அழைக்கப்படுகின்றது. இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதம் மதிப்பிடல் தளத்தின் விகிதமாக அதாவது காப்புறுதி செய்யப்பட்ட வைப்புப் பொறுப்பின் விகிதமாக அளவிடப்படுகிறது. இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதம் என்பது வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் எதிர்பார்க்கப்பட்ட எதிர்காலக் கடப்பாடுகளைப் பூர்த்திசெய்வதற்காக வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தின் போதுமான தன்மையினைத் தீர்மானிப்பதற்கான சிறந்த அளவீடொன்றாகும். வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையானது வைப்புக் காப்புறுதி நிதியம் அதன் கடப்பாடுகளை நியாயமான முறையில் உள்ளடக்குவதற்குப் போதுமானது என்பதனை உறுதிப்படுத்துதல் வேண்டும்.

### வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபைக்கான உத்தம இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதம் என்றால் என்ன?

ஒருமுகப்படுத்தப்பட்ட ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதம் என்று ஒன்றில்லை என்பதுடன் இது காலத்திற்குக் காலம் மாறுபடக்கூடும் போல் தோன்றுகின்றது. இது நிதியியல் துறை அல்லது நாட்டின் வங்கித்தொழில் மற்றும் வங்கியல்லா தொழில் துறையின் பலம் மீது தங்கியிருந்ததுடன் மிக முக்கியமாக பொருளாதாரத்தின் நிலை இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகிதத்தினைப் பாதிப்பதாக இருந்தது. கெட்சா யூனியரின் (1999)படி, மூலதனப் போதுமை விகிதம், இறுதியாக, வைப்பாளர் காப்புறுதி அதிகாரசபைக்காக உருவாக்கப்பட்ட இலக்குகளின் மீதே தங்கியிருக்கிறது. மேலும், தீவிரமான நிலைமைகளுக்கு மத்தியில் கடன் தீராற்றலைப் பேண வேண்டுமாயின் பெறுபெறுகள் மாத்திரமே பரிசீலனைக்குரியனவாக இருக்குமென்பதனால் ஒதுக்கு விகிதமொன்றிற்கான தேர்வு விகிதம், கருதுகோள் ரீதியாகக் காப்புறுதி இழப்புக்களை உருவாக்குகின்ற செயன்முறையினை அடையாளம் காண்பதற்கு குறைக்கப்பட்டு, பொருத்தமான புள்ளிவிபர

இழப்பு பகிர்ந்தளிப்பு ஒன்றிலிருந்து விரும்பத்தக்க பாதுகாப்பு மட்டம் தெரிவுசெய்யப்படுகிறது.

வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டு அமைப்பு வைப்புக் காப்புறுதி நிதிய இலக்கிடல் விகித தொழில்நுட்பக் குழுவின் வைப்புக் காப்புறுதி நிதிய இலக்கிடல் விகிதம் மீதான ஆய்வுக்கட்டுரையின் நிதிதிகளில் (2018) 2015இல் நடத்தப்பட்ட அளவீட்டின் அடிப்படையில் பங்கேற்பதற்கு அழைக்கப்பட்ட 113 வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபைகளில் 69 சபைகள் பதிலிறுத்தன. வேறுபட்ட நாடுகளின் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் இலக்கு நிதியியல் மட்டம் கீழே எடுத்துக்காட்டப்படுகிறது:

### இலக்கிடல் நிதிய அளவினை/ மட்டத்தினை ஏற்படுத்தல்

இலக்கிடல் நிதிய மட்டங்களை ஏற்படுத்துவதில் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையினால் பரிசீலனைக்கு எடுக்கப்பட வேண்டிய அநேக காரணிகள் காணப்படுகின்றன. அவற்றுள் ஒரு சில கீழே எடுத்துக்காட்டப்படுகின்றன:

(i) நாட்டின் நிதியியல் முறைமை அமைப்பு மற்றும் அதன் பண்புகள்

நிதியியல் துறையிலுள்ள நிறுவனங்களின் எண்ணிக்கை, உறுப்பினர் நிறுவனங்களின் நிதியியல் நிலைமை, வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் இடர்நேர்வு வெளிப்படுத்துகை, வைப்புக்களின் வகை மற்றும் உள்ளடக்கப்பட்டுள்ள வைப்பாளர்கள், வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் இழப்பு அனுபவம், உடனடியாக ஏற்படக்கூடிய வங்கி முறிவுகளுக்கான சாத்தியம், முறிவிற்கான நிகழ்தகவு போன்றன எதிர்பார்க்கப்படுகின்ற மற்றும் எதிர்பார்க்கப்படாத இழப்புக்களின் மதிப்பீடு, கட்டுப்பணத்தின் வளர்ச்சி மற்றும் எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தின் வகை என்பனவற்றைப் பாதிப்பதனால் அவை இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவை தீர்மானிப்பதனையும் பாதிக்கின்றன.

(ii) வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் சட்டக் கட்டமைப்பினை ஆளுகை செய்தல்

வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் பொறுப்பாணை மற்றும் அதிகாரங்கள், தற்போதுள்ள சிறப்பு தீர்மான அமைப்பு போன்றன வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் நிதியிடல் இலக்கு நிர்ணயிக்கப்படுவதனைப் பாதிக்கின்றன.

(iii) முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகள், மேற்பார்வை மற்றும் தீர்மான அமைப்பு

பலயீனமான உறுப்பினர் நிறுவனங்களைச் சரியான முறையில் அடையாளம் காணுதல் மற்றும் அவற்றிற்கிடையேயான

அட்டவணை 1: 69 வைப்பாளர் காப்புறுதி அதிகாரசபைகளிலிருந்து இலக்கு நிதியிடல் மட்டங்களின் தொகுப்பு

நிதி இலக்கிடல்	நாடுகள்	நிதி இலக்கிடல்	
சட்டத்தில் நிர்ணயிக்கப்பட்டவை, 28	காப்புறுதி செய்யப்பட்ட அல்லது பாதுகாப்பிற்குட்பட்ட வைப்புக்களின் % ஆக, 15		
	அல்பேனியா	5%	
	பல்கேரியா	1%	
	சீன தைபேய்	2%	
	பின்லாந்து	0.8%	
	பிரான்ஸ்	0.5%	
	கொங்கொங் (சீனா)	0.25%	
	கங்கேரி	0.8%	
	இத்தாலி	0.8%	
	கைராஜி குடியரசு	15%	
	லிபியா	3%	
	மொல்டோவா	7%	
	மொன்ரினிகிரோ	10%	
	பொலந்து	2.6%	
	சிங்கப்பூர்	0.3%	
	சிலோவாக் குடியரசு	0.8%	
	காப்புறுதி செய்யத்தக்க அல்லது தகைமையுடைய வைப்புக்களின் % ஆக, 11		
	அசார்பாயிஜான்	5%	
	பிரேசில்	2%	
	செக் குடியரசு	1.5%	
	எஸ்ரோனியா	2%	
	குவாட்டமால்	5%	
	கொண்டியூராஸ்	5%	
	இந்தோனேசியா	2.5%	
	கஸ்கஸ்தான்	5.7%	
	மசிதோனியா	4%	
	பலஸ்தீனம்	3%	
	உருகுவே	5%	
	மொத்த வைப்புக்களின் % ஆக, 2		
	ஆர்மெனியா	5%	
	ஆர்ஜென்ரினா	5%	
	வைப்புக் காப்புறுதி அதிகாரசபையின் ஆளுகைச் சபையினால் ஏற்படுத்தப்பட்டது	காப்புறுதி செய்யத்தக்க அல்லது தகைமையுடைய வைப்புக்களின் % ஆக, 7	
		புருனாய்	0.5%
		கனடா-சிடிஐசி	1%
ஜமைக்கா		8% இலிருந்து 10% வரை	
கொசோவா		8% இலிருந்து 9% வரை	
மலேசியா		0.6% இலிருந்து 0.9% வரை	
பிலிப்பைன்ஸ்		5.0%	
ஐக்கிய அமெரிக்கா		2%	
காப்புறுதி செய்யத்தக்க அல்லது தகைமையுடைய வைப்புக்களின் % ஆக, 4			
கொலம்பியா-பொகாபின்		5.5%	
மொங்கோலியா		4%	
ஹொமானியா		3%	
தென் கொரியா		0.825% இலிருந்து 1.1% வரை	
மொத்த வைப்புக்களின் % ஆக, 2			
கனடா - பிரித்தானியா கொலம்பியா		0.88%	
சிம்பாவே		2%	
வைப்புக்களின் மற்றும் கடன்பாடுகளின் % ஆக, 1			
கனடா - அல்பேட்டா		1.5%	
தொகையொன்றாக, 2			
பாஹாமாஸ்		... 81 மில்லியன்	
யப்பான்		ஏறத்தாழ யப்பானிய யென் 5 றில்லியன்	

மூலம்: வைப்புக் காப்புறுதி நிதிய இலக்கிடல் விகிதம் - வைப்பு காப்புறுதியாளர் பன்னாட்டுச் சங்கத்தின் வைப்பு காப்புறுதி நிதிய இலக்கு விகித தொழில்நுட்பச் சூழலினால் தயாரிக்கப்பட்ட ஆய்வுக் கட்டுரை, (2018)

பரஸ்பர தொடர்புகள், மேற்பார்வை நடவடிக்கைகளைக் கண்காணித்தல், தீர்மான அணுகுமுறைகள், நேரகாலத்துடன் தலையிடுகின்ற அதிகாரங்கள் தீர்மான அதிகாரங்கள் போன்றன உறுப்பினர் நிறுவனங்கள் முறிவடைந்து போவதற்கான நிகழ்தகவு, முறிவடையும் நேரத்தில் காணப்பட்ட வெளிப்படுத்துகை மட்டம் மற்றும் தீர்மானங்கள் என்பன இலக்கு நிதியிடல் மட்டத்தினை நிர்ணயிப்பதில் நேரடியான தாக்கத்தினை ஏற்படுத்துகின்றன.

(iv) நாட்டின் பேரண்டப் பொருளாதார நிலைமைகள்

மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியில் காணப்படும் போக்குகள், உயர் பணவீக்க அழுத்தங்கள், நாணய மற்றும் இறைக் கொள்கை என்பன நேரடியாகவோ அல்லது மறைமுகமாகவோ நிதியியல் முறைமையினதும் அதன் பங்கேற்பாளர்களினதும் செயலாற்றத்தினையும் பொதுவாக நாட்டின் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டினையும் பாதிக்கின்றன. மேலும், நாட்டின் பொருளாதார நிலைமைகள் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் சாத்தியமான பணம் செலுத்தத் தவறும் வீதங்களையும் இழப்பு வீதங்களையும் பாதிக்கின்றன.

**இலக்கிடல் நிதிய அளவு/ மட்டத்தினை ஏற்படுத்துவதற்கான முறை**

இலக்கிடல் நிதிய அளவினை நிர்ணயிப்பதற்கு வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையினால் மேற்கொள்ளப்படக்கூடிய அநேக வழிமுறைகளும் அணுகுமுறைகளும் காணப்படுகின்றன. அத்தகைய முறைகள் தற்றுணிபு அணுகுமுறைகளிலிருந்து புள்ளிவிபர மாதிரிப்படுத்தல் வரை வேறுபடுகின்றன. இம்முறையியல்களைத் தற்றுணிபு முறைகள், புள்ளிவிபர முறைகள் மற்றும் இணைந்த முறைகள் என மூன்று பரந்த வகைக்குள் அடக்க முடியும்.

(அ) தற்றுணிபு முறைகள்

இவ்வணுகுமுறையானது நியாயத் தீர்ப்பின் மீது அல்லது நிபுணத்துவ அபிப்பிராயமொன்றின் மீது தங்கியிருக்கிறது. எனவே, இது கணியம்சார் முறை எனவும் அழைக்கப்படுகிறது. வங்கி முறிவுகள் மற்றும் அதனுடன் இணைந்த இழப்புக்கள் மீதான வரலாற்று ரீதியான தரவுகள் இம்முறையின் கீழ் பரிசீலனைக்கு எடுக்கப்படலாம் அல்லது எடுக்கப்படாமலும் போகலாம். இலக்கிடல் நிதிய அளவினைத் தீர்மானிப்பதற்காக இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகித அணுகுமுறை என்பது தற்றுணிபு/ நியாயத்தீர்ப்பு அணுகுமுறையின் மைய அம்சமாகும். இலக்கிடல் ஒதுக்கு விகித அணுகுமுறையின் கீழ், வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தின் ஆற்றல் வாய்ந்த தன்மையானது தற்போதுள்ள பாதுகாப்பு மட்டத்துடன் தொடர்புபடுத்தி மதிப்பிடப்படுவதுடன் இது மாற்றமடைந்து

வருகின்ற பாதுகாப்பு மட்டங்கள் மீதான சாத்தியமான பொறுப்புக்களையும் பரிசீலனையில் கொள்வதில்லை. மேலும், இம்முறையின் கீழ் நிபுணத்துவ அபிப்பிராயம் அல்லது தற்றுணிபு நியாயத்தீர்ப்பு அடிக்கடி தரவுப் பகுப்பாய்வு மற்றும் தகவல்களின் மூலம் உத்தரவாதப்படுத்தப்படுகிறது. எனினும், சில நேரங்களில், இம்முறையானது சாத்தியமான இழப்புக்களின் மிகச் சிறந்த ஊக்கிகளை மாத்திரமே உள்ளடக்குவதனால் துல்லியமற்றதாகவும் இருக்கக்கூடும். “முறைசாரா எழுந்தமானமான கணிப்பீட்டு முறை” சில வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையினால் பின்பற்றப்படுகின்ற தற்றுணிபு முறை போன்றவற்றிற்கான உதாரணத்தில் ஒன்றாகும்.

(ஆ) புள்ளிவிபரவியல் முறைகள்

நிதியிடல் மட்டத்தின் போதுமானத் தன்மையினைத் தீர்மானிப்பதற்கு இம்முறையானது வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் இழப்பு பகிர்ந்தளிப்புத் தரவினைப் பயன்படுத்துகிறது. இவ்வணுகுமுறையின் கீழ், வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தின் போதுமைத்தன்மை புள்ளிவிபர முறையியல்களைப் பயன்படுத்துகின்ற இடர்நேர்வுப் பகுப்பாய்வினை அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளது. இடர்நேர்வேற்புப் பெறுமதி முறையியல் அத்தகையதொரு புள்ளிவிபர முறையாகும். அத்தகைய முறை வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையினால் உள்ளடக்கப்பட்டுள்ள சாத்தியமான இழப்புக்களைப் பரிசீலனையில் கொள்வதுடன் அவ்வாறு உள்ளடக்கப்பட்ட இழப்புக்களை மதிப்பிடுகையில் எதிர்பார்க்கப்பட்ட இழப்புக்கள் மற்றும் எதிர்பார்க்கப்படாத இழப்புக்கள் இரண்டும் மதிப்பிடப்படுவதுடன் நிதியமானது இரண்டு இழப்புக்களையும் உள்ளடக்குவதற்குப்போதுமானதாக இருத்தல் வேண்டும். எதிர்பார்க்கப்படாத இழப்புக்களை மதிப்பிடும் பொருட்டு கணியியல் வடிவமைக்கப்பட்ட புள்ளிவிபரவியல் முறையினை அல்லது மொன்ரே கார்லோ கணியியல் வடிவமைக்கப்பட்ட முறையினைப் பயன்படுத்த முடியும். எதிர்பாராத இழப்புக்களைக் கணியப்படுத்தும் பொருட்டு முறிவடைகையில் வெளிப்படுத்துகை, முறிவடையும் நிகழ்தகவு மற்றும் இழப்புக்களை வழங்கும் முறிவுகள் என்பனவற்றை அளவிடுவது அவசியமாகும். முறிவடைகையில் வெளிப்படுத்துகை வைப்புக் காப்புறுதித் திட்டத்தின் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட பொறுப்புக்களின் மதிப்பீட்டினையும் உள்ளடக்குகிறது. தவறின் நிகழ்தகவு என்பது உறுப்பு நிறுவனம்/ வங்கி முறிவின் நிகழ்தகவாகும். மேலும் இழப்புக்களை வழங்கும் முறிவு, முறிவடைந்த உறுப்பு நிறுவனத்திலிருந்தான அளவிடமுடியாத இழப்புக்களின் பங்கினை உள்ளடக்குவதுடன், இதனை முறிவடைகையின் வெளிப்படுத்துகைக்கான முறிவடையும் சந்தர்ப்பத்தில் இழப்புக்களின் விகிதமாக வரைவிலக்கணம் செய்யப்படுகிறது. மேலும், முறிவடைகை வழங்கும் இழப்பினைக்



கணிப்பதற்கான வரலாற்று ரீதியான தரவினை வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபை கொண்டிருக்காதவிடத்து மற்றொரு வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் தரவுகளைப் பயன்படுத்திக் கொள்ளமுடியும் என வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டு காப்புறுதியாளர் சங்கம் யோசனை தெரிவித்திருக்கின்றது.

### (இ) இணைந்த முறைகள்

இம்முறையானது வரலாற்று ரீதியான அனுபவம், நிபுணத்துவ அபிப்பிராயம் மற்றும் நியாயத் தீர்ப்புக்கள் என்பனவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்ட தற்றுணிபு அணுகுமுறை என்பனவற்றுடன் இணைந்த புள்ளிவிபர முறைகளைப் பயன்படுத்துகின்றது.

### இலக்கிடல் நிதிய அளவினை எய்துவதற்கான காலக்கட்டமைப்பு

இலக்கிடல் நிதிய அறிவினை எய்துவதற்கு நம்பகமான கால அளவொன்று முன்கூட்டியே தீர்மானிக்கப்பட்டிருத்தல் வேண்டும். அத்தகைய கால அளவினைத் தீர்மானிக்கையில் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையானது காப்புறுதி செய்யப்பட்ட வைப்புக்களினது வளர்ச்சி வீதம், கட்டுப்பணங்களினது சேகரிப்பு மட்டம் மற்றும் அதன் வளர்ச்சி, நிதியத்தினது திரட்சியின் மட்டம் அதாவது மதிப்பிடப்பட்ட நிதியத்தின் தேறிய மிகை போன்ற காரணிகளைப் பரிசீலனையில் கொள்ளுதல் வேண்டும். பொதுவாக, வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டுச் சங்கத்தின்படி, இலக்கு நிதியிடல் மட்டத்தினை எய்துவதற்கான காலக் கட்டமைப்பு ஏறத்தாழ 10 ஆண்டுகளாக இருத்தல் வேண்டும். மேலும், வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான பன்னாட்டுச் சங்கமும் காத்திரமான வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபைகளுக்காக அதிகரித்தளவிலான வழிகாட்டல்களைக் குறித்துரைக்கிறது. எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியிடலைப் பொறுத்தவரை (2015), இலக்கிடல் நிதிய அளவினைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கான காலக் கட்டமைப்பினை நிர்ணயிப்பதில் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபை காப்புறுதி வைப்புக்கள் வளர்ச்சி வீதம், உறுப்பினர் வங்கிகள் தொடர்பில் மதிப்பிடப்பட வேண்டிய கட்டுப்பண மட்டம், வருடாந்தம் ஒன்றுதிரளக் கூடிய தேறிய மிகையின் மட்டம் போன்ற காரணிகளைப் பரிசீலனையில் கொள்ளுதல் வேண்டும். மேலும், இக்காரணிகள் வேறுபடுவதனாலும் காலக் கட்டமைப்பினை வேறுபட்ட முறைகளில் பாதிப்பதனாலும் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபை நிதிய மட்டத்தின் போதுமாந்தன்மையினை நிர்ணயிப்பதற்குப் பயன்படுத்தப்பட்டு வருகின்ற இவ்வணுகுமுறை முறையியல் மற்றும் மாதிரிகளினை மதிப்பீடு செல்வாக்கு காலாந்தர மீளாய்வுகளை மேற்கொள்ளுமாறும் அதேபோன்று அந்தஸ்தின்

தொடர்பான தன்மையினை உறுதிப்படுத்துமாறும்; நிதி இலக்கிடலை எய்துவது தொடர்பான முன்னேற்றங்களைக் கண்காணிக்குமாறும் கேட்டுக்கொள்ளப்பட்டது.

### முறிவடையக்கூடிய மிகப் பெரிய வங்கிகளை விலக்கிவிடுதல்

பெரும் எண்ணிக்கையிலான வைப்புக்களை தம்வசம் வைத்துள்ள முறையியல் ரீதியில் முக்கியத்துவம் பெற்ற நிறுவனங்கள் பொதுவாக “மிகப்பெரிய நிறுவனங்கள் முறிவடையக்கூடியவை” எனக் கருதப்படுகின்றன. அரசாங்கம் அல்லது மத்திய வங்கி பரவுகின்ற தாக்கத்தினைப் பரிசீலனையில் கொண்டு இந்நிறுவனங்கள் முறிவடைவதனைத் தவிர்ப்பதற்காக அசாதாரணமான வழிமுறைகளை எடுக்கக்கூடும் என்பதனால் பொதுவாக, வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபை முறையியல் ரீதியான பிரச்சனைகளைக் கட்டுப்படுத்துவது பற்றி கரிசனை கொள்ளத் தேவையில்லை. ஆகவே, முறையியல் ரீதியில் முக்கியத்துவம் வாய்ந்த நிறுவனங்களிலிருந்தான பொறுப்புக்களை இலக்கிடல் நிதிய பகுப்பாய்வுகளிலிருந்து நீக்கிவிட முடியும்.

### இலக்கிடல் நிதிய அளவினை எய்துதல்

இலக்கிடல் நிதிய அளவு நிர்ணயிக்கப்பட்டு, இதனை எய்துவதற்கான குறித்துரைக்கப்பட்ட நேரகாலம் தீர்மானிக்கப்பட்டதும், இலக்கிடலை எய்தும் பொருட்டு உறுப்பு நிறுவனங்களிடமிருந்து விதிக்கப்படுகின்ற கட்டுப்பணத்தினை அதிகரிப்பதற்கு அல்லது குறைப்பதற்கான தேவைகள் தோன்றக்கூடும். மேலும், இலக்கிடல் நிதிய அளவினை எய்துவதற்கு அசாதாரணமான விதத்தில் கட்டுப்பணங்களை விதிக்க வேண்டிய சந்தர்ப்பங்களும் ஏற்படக்கூடும். அசாதாரணமான கட்டுப்பணம் என்பது, விதிவிலக்கான சூழ்நிலைகளில் கிரமமாக விதிக்கப்படுகின்ற கட்டணத் தொகைக்கு மேலதிகமாக விதிக்கப்படுகின்ற கட்டுப்பணத்தினை எடுத்துக்காட்டுகின்றதுடன், இது, பிரயோகிக்கத்தக்க வைப்புக் காப்புறுதி சட்டத்தின் மீதும் தங்கியிருக்கிறது. எனவே, குறிப்பிட்ட இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவினை வரைவிலக்கணம் செய்வதில் சட்டவாக்கங்கள் அதிகளவிற்கு நெகிழ்ச்சித்தன்மையற்றனவாக இருக்கக்கூடாது. நிதியமானது கூடுதலான தொகையினால் மீள்நிரப்பப்பட வேண்டிய தேவையினைக் கொண்டிருக்கின்ற சாதகமற்ற பொருளாதார நேரங்களில் கட்டுப்பணங்களில் கடுமையான அதிகரிப்புக்களை எய்துவதற்கு இது அவசியப்படுத்தாது என்பதனால் வீச்சானது கடினமானதாக அல்லது நிர்ணயிக்கப்பட்ட இலக்கிடல் மட்டத்திலும் பார்க்கச் சிறந்ததாக இருத்தல் வேண்டும். ஒன்று அல்லது கூடுதலான வங்கிகள் முறிவடையலாம். மேலும், நிதிய இலக்கிடல் வீச்சினை நிர்ணயிப்பது மாற்றமடைந்து வருகின்ற பொருளாதார நிலைமைகளை அடிப்படையாகக்

கொண்டு தேவையினைப் பொறுத்து கட்டுப்பணங்களைப் படிப்படியாக அதிகரிப்பதன் மூலம் அல்லது குறைப்பதன் மூலம் இலக்கிடல் நிதியத்தினை முகாமைப்படுத்துவதில் பெருமளவு நெகிழ்ச்சித்தன்மையினை அனுமதிப்பதற்குப் போதுமான திறுணிபினை வழங்கும். மேலும், வீச்சானது குறித்துரைக்கப்பட்ட இலக்கிடல் விகிதத்தினைப் பேணுவதிலும் பார்க்க, உறுப்பு நிறுவனங்களிலிருந்து விதிக்கப்படவுள்ள கட்டுப்பணத்தில் காணப்படும் கடுமையான தளம்பல்களைத் தடுக்க உதவும். இது, குறிப்பாக சாதகமற்ற பொருளாதார நிலைமைகளின் போது உறுப்பு நிறுவனங்களின் நிதியியல் நிலைமைகள் மீதான மோசமான தாக்கத்தினை தணிக்க உதவும்.

### இலங்கை தொடர்பான எடுத்துக்காட்டு

இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் 2010இல் உருவாக்கப்பட்டது. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்திற்கான ஆளுகைச் சட்டமாக 2010ஆம் ஆண்டின் 01ஆம் இலக்க இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதித் திட்ட ஒழுங்குவிதிகளும் அதன் பின்னர் அதற்குச் செய்யப்பட்ட திருத்தங்களும் காணப்படுகின்றன. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் என்பது, எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட வைப்புக் காப்புறுதி நிதியமாகும். இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்திற்கான தொடக்க மூலதனம் அல்லது ஆரம்ப மூலதனமாக, இலங்கை மத்திய வங்கியினால் முகாமைப்படுத்தப்படும் கைவிடப்பட்ட சொத்து நிதியத்தினால் ரூ.1 பில்லியன் கொண்ட தொகையும் 2010ஆம் ஆண்டிற்கு முன்னர் தொழிற்பட்டதும் 2010இல் இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் கட்டாய வைப்புக் காப்புறுதித் திட்டம் நிறுவப்பட்டதுடன் தொழிற்பாடுகளை நிறுத்திக் கொண்ட சுயவைப்பு காப்புறுதித் திட்டத்திலிருந்து 0.3 பில்லியன் தொகையும் வழங்கப்பட்டது. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் உறுப்பினர்களாக அனைத்து உரிமம்பெற்ற வங்கிகளும் (உரிமம்பெற்ற வார்த்தக வங்கிகள் மற்றும் உரிமம்பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள்) இலங்கையின் உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளும் விளங்கியதுடன் திட்டத்தில் உறுப்பினிமைப் பெறுவது கட்டாயமானதாகக் காணப்படுகிறது. கிரமமான கட்டுப்பணங்கள் இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத் திட்டத்தின் அனைத்து உறுப்பு நிறுவனங்களிடமிருந்தும் சேகரிக்கப்பட்டன. இதன்படி, வங்கி மேற்பார்வைப் பணிப்பாளரினால் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டவாறு கணக்காய்வு செய்யப்பட்ட கணக்குகளின்படி, உடனடியாக முற்போந்த நிதியியல் ஆண்டின் முடிவில் 14 சதவீதமான அல்லது அதற்கும் மேலான மூலதனப் போதுமை விகிதத்தினைப் பேணிய உரிமம்பெற்ற வங்கிகள்

ஆண்டொன்றிற்கு 0.10 சதவீதமான கட்டுப் பணத்தினைச் செலுத்துமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டதுடன் ஏனைய அனைத்து உரிமம்பெற்ற வங்கிகளும் ஆண்டொன்றிற்கு 0.125 சதவீதக் கட்டுப்பணத்தினைச் செலுத்துமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டன. அனைத்து உரிமம்பெற்ற வங்கிகளும் காலாண்டு இறுதியிலுள்ளவாறு அனைத்து தகைமையுடைய வைப்புக்களின் மொத்தத் தொகை மீது கட்டுப்பணத்தின் பிரயோகிக்கத்தக்க தமது கட்டுப்பணத்தினைக் கணக்குமாறும் காலாண்டு ரீதியாகச் செலுத்துமாறும் கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டன. மேலும், அனைத்து உரிமம்பெற்ற நிதிக் கம்பனிகளும் மாத இறுதியிலுள்ளவாறு அனைத்து தகைமையுடைய வைப்புக்களின் மொத்தத் தொகை மீது கணிக்கப்பட்டதில் ஆண்டிற்கு 0.15 சதவீதத்தினை மாதாந்த கட்டுப்பணமாகச் செலுத்துதல் வேண்டும். கட்டுப்பணம் குறைவாகச் செலுத்தப்படுகின்றமை உட்பட குறித்துரைக்கப்பட்ட திகதிகளில் கட்டுப்பணத்தினைச் செலுத்தத் தாமதிப்பது தண்டப் பணங்களுக்குட்பட்டதாகும்.

இதற்கமைய, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்திற்கான நிதியிடல் மூலங்களாக உறுப்பு நிறுவனங்களிலிருந்தான ஆரம்ப மூலதனம் கிரமமான கட்டணச் சேகரிப்புக்கள் மற்றும் தண்டப்பணம் ஏதேனும் இருப்பின் அவை, இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் நிதியத்தினை முதலீடு செய்தமையின் மூலமும் பிரயோகிக்கத்தக்க சட்ட ஏற்பாடுகளுக்கிணங்க திரவத்தன்மை ஆதரவுக் கடன்களை வழங்குவதன் மூலமும் கிடைக்கும் முதலீடு வருவாய்கள் என்பன காணப்படுகின்றன. மேலும், முறிவடைந்த உறுப்பினர் நிறுவனங்களைப் பொறுத்தவரை அத்தகைய முறிவடைந்த உறுப்பினர் நிறுவனங்களை ஒடுக்கிவிடும் நடவடிக்கைகள் நிறைவேற்றப்பட்டதும் வைப்பாளர்களுக்கு செலுத்தப்பட்ட இழப்பீட்டுத் தொகைகளிலிருந்தான ஏதேனும் அறவிடல்களும் இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத் திட்டத்திற்கான நிதியிடல் மூலங்களாகக் கருதப்படும். இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் ஒழுங்குவிதிகளினது அடிப்படையில் அனுமதிக்கப்பட்ட கடன்பாடுகளும் கூட நிதியிடல் மூலங்களின் கீழ் உள்ளடக்கப்படுவதுடன் எதிர்பாராத நிதியிடல்/சரியான சமயத்திலான நிதியிடல் தேவைகளும் இவ்வேற்பாடுகளின் கீழ் வழிப்படுத்தப்படவுள்ளன.

இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டம் இன்னமும் இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவினைத் தீர்மானிக்கவில்லை என்பதுடன் இது பகுப்பாய்வுகளை நடத்துகின்ற செய்முறையின் கீழேயே காணப்படுகின்றது. மேலும், இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவு நிதியத்தினால் வெளியிடப்பட்ட கணக்காய்வு செய்யப்பட்ட நிதியியல்

கூற்றுக்களின் அடிப்படையில் 2021.12.31இல் உள்ளவாறான இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவு நிதியத்தின் நிலுவை ரூ.67.88 பில்லியனாகக் காணப்பட்டது. இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் இழப்பீட்டுக் கொடுப்பனவிற்கான உயர்ந்தபட்சத் தொகை 2021.04.01 இலிருந்து நடைமுறைக்குவரும் விதத்தில் ரூ.600,000 இலிருந்து ரூ.1,100,000இற்கு அதிகரிக்கப்பட்டமையின் காரணமாக இலங்கை வைப்புக் காப்புறுதி மற்றும் திரவத்தன்மை ஆதரவுத்திட்டத்தின் காப்புறுதி செய்யப்பட்ட பொறுப்பு கணிசமானளவு அதிகரித்திருப்பதுடன் இதன் காரணமாக காப்புறுதி செய்யப்பட்ட பொறுப்புக்களின் மதிப்பீட்டு அடிப்படைக்கெதிரான எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியத்தின் நிலுவையானது பாதுகாப்பு மட்டத்தின் அதிகரிப்பிற்கு முன்னர் மதிப்பிடப்பட்டிருக்கின்ற விகிதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் தற்பொழுது கணிசமானளவிற்கு குறைவடைந்திருக்கின்றது.

#### முடிவுரை

எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட வைப்புக் காப்புறுதி நிதியத்தினைப் பேணுவது காத்திரமான வைப்புக் காப்புறுதித் திட்டத்திற்குப் பிரயோகிக்கத்தக்க வைப்புக் காப்புறுதியாளர் பன்னாட்டுச் சங்கத்தினாலும் பாசல் குழுவினாலும் கூட்டாக விடுக்கப்பட்ட மையக் கோட்பாடுகளினால் விதந்துரைக்கப்பட்டுள்ளது. மேலும், பாதுகாப்பினை, வழங்குவதில் வைப்புக் காப்புறுதியாளர்களின் எதிர்கால இடர்நேர்வு வெளிப்படுத்துகைகளைப் பூர்த்தி செய்வதற்குப் போதுமான நிதியிடல்களைப் பேணுவது மிக முக்கியமானதாகும். மேலும், வைப்புக் காப்புறுதியாளரினால் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டின் மீது நம்பிக்கையினையும் நம்பகத்தன்மையினையும் கட்டியெழுப்புவதற்குப் போதுமான நிதியிடல் மிக முக்கியமானதாகும்.

நாட்டின் நிதியியல் முறைமை அமைப்பு, பொருளாதார நிலைமைகள், சட்ட ரீதியான கட்டமைப்பு மற்றும் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் பொறுப்பாணை, முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகளின் மட்டம் மற்றும் வங்கிகள் மற்றும் வங்கியல்லாதவற்றின் இணங்குவிப்பு மற்றும் மேற்பார்வைக் கட்டமைப்பு போன்ற காரணிகள் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையின் இலக்கிடல் நிதியத்தின் அளவினைத் தீர்மானிப்பதில் தாக்கத்தினைக் கொண்டிருப்பதுடன் அத்தகைய காரணிகள் நாட்டிற்கு நாடு வேறுபட்ட முறையில் தாக்கத்தினைக் கொண்டிருப்பதனால் இலக்கிடல் ஒழுங்கு விகிதத்தினால் ஏற்றுக்கொள்ளத்தக்க ஒரே சீரான முறையொன்று காணப்படவில்லை. இலக்கிடல் நிதிய மட்டங்களையும் காலாந்தர மீளாய்வுகளையும் அணுகுமுறைகளின் மதிப்பீடுகளையும்

எய்துவதற்கான காலக்கட்டமைப்புக்களை ஏற்படுத்துவதும் உத்தம நிதியிடல் மட்டத்தினை தீர்மானிப்பதற்கும் பயன்படுத்தப்படும் முறைகளும் புள்ளிவிபர மாதிரிகளும் மிக முக்கியமானவையாகும்.

எதிர்பார்க்கப்பட்ட மற்றும் எதிர்பார்க்கப்படாத எதிர்கால இழப்புக்களை ஈடுசெய்வதற்கு வைப்புக் காப்புறுதியாளர் அதிகாரசபையினால் போதுமான நிதியிடலைப் பேணுவது முக்கியமானதாகும். எனவே, எதிர்வுகூறலை அடிப்படையாகக் கொண்ட நிதியம் முக்கியமாக உறுப்பு நிறுவனங்களின் கட்டுப்பணத்தினால் முக்கியமாகப் பங்களிக்கப்படுவதனால் இதனை முறைமைக்கு நிதியிடுவதற்கு உறுப்பினர் வங்கிகளின் இயலாவிற்றெதிராக சமநிலைப்படுத்தல் வேண்டும். மேலும், வலுவான மூலதனமயப்படுத்தல் மற்றும் உறுப்பினர் நிறுவனங்களின் திரவத்தன்மை மட்டம் என்பன மிக இன்றியமையாத காரணிகள் என்பதனைக் கவனித்தல் வேண்டும் என்பதுடன் வைப்புக் காப்புறுதியாளர் மிகையான ஒதுக்குகளை வைத்திருப்பதிலும் பார்க்க நிதியியல் முறைமை உறுதிப்பாட்டினைப் பேணுவது பாதுகாப்பின் முதல் அடுக்காகச் செயற்பட வேண்டியிருக்கின்ற வேளையில் நிதியம் குறைந்த விளைவினைக் கொண்ட குறைந்த இடர்நேர்வுச் சொத்துக்களில் முதலீடு செய்யப்பட்டு வருகின்றன.

#### உசாத்துணைகள்

1. Anginer, D.,Demirguc-Kunt,A.,(2018), “Bank Runs and Moral Hazard - A Review of Deposit Insurance”, Policy Research Working Paper 8589,World Bank Group
2. Deposit Insurance Fund Target Ratio Technical Committee, Core Principles and Research Council Committee,(2018), “Deposit Insurance Fund Target Ratio –research paper”, International Association for Deposit Insurers, available online at <https://www.iadi.org>
3. IADI Core Principles for Effective DIA (2014), International Association for Deposit Insurers. [www.iadi.org](http://www.iadi.org)
4. Ketcha Jr.N.J., (1999), “DIA Design and Considerations”, BIS Policy paper No.7, available online at <https://www.bis.org/publ>.
5. Research and Guidance Committee,(2015),“Enhanced Guidelines for Effective DIAs: Ex-Ante Funding – Guidance Paper”, International Association for Deposit Insurers, available online at <https://www.iadi.org>

# பிரமிட் திட்டங்கள், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்கள்

கமால் முனசிங்க  
பிரதிப் பணிப்பாளர்  
பிரதேச அபிவிருத்தித் திணைக்களம்

தனுஷி விஜேசுந்தர  
மூத்த துணைப் பணிப்பாளர்  
தீர்மானங்கள் மற்றும் நடைமுறைப்படுத்தல் திணைக்களம்

## 1. அறிமுகம்

சட்டபூர்வமற்ற வைப்பு ஏற்கின்ற நிறுவனங்களிலும் ஏனைய பொய்யான நிதி மோசடிகளிலும் பங்கேற்று இழப்புக்களைத் தவிர்ப்பதற்கும் அத்தகைய திட்டங்களுக்கு இரையாவதிலிருந்து தவிர்ந்துகொள்வதற்கும் பொதுவாக மத்திய வங்கிகள் பொதுமக்களுக்கு ஆலோசனை வழங்குகின்றன. பொருளாதார நெருக்கடி மற்றும் சமூக அமைதியின்மை என்பவற்றைக் கொண்ட பின்னணியில், தனிப்பட்டவர்களும் சங்கங்களும் குறிப்பாக அத்தகைய திட்டங்கள் பற்றி விழிப்பாக இருக்க வேண்டுமென்பதுடன் தேவையற்ற செலவினங்களை அல்லது அதிக இடர்நேர்வுமிக்க முதலீடுகளைத் தவிர்ப்பதன் வாயிலாக தமது பணத்தை கவனமாக முகாமைசெய்வதற்கான நிதியியல் ஒழுக்கத்தைப் பேணவேண்டும். பீதி ஏற்பட்ட சூழ்நிலைகள் மற்றும் பொதுமக்கள் அச்சம் கொண்டிருக்கின்ற நிலைமைகள் என்பவற்றிலிருந்து முறையற்ற விதத்தில் அனுகூலங்களைப் பெற்றுக்கொள்ளும் விதத்திலேயே அதிகாரமளிக்கப்படாத முதலீட்டுத் திட்டங்கள் பொதுவாக வடிவமைக்கப்படுகின்றன. பொதுமக்கள் சந்தேகப்படாத விதத்தில் புனையப்பட்ட, விரைவாக இணைந்துகொள்வதற்கு அவர்களைத் வசப்படுத்துகின்ற, இலகுவாகவும் முயற்சியின்றியும் பணம் ஈட்டக்கூடிய வழிகளைக் கொண்ட நாடுமுழுவதும் பரந்துள்ள நியாயமற்ற, மோசடியான மற்றும் தவறாக வழிநடத்துகின்ற செயற்பாடுகள் அதிகரிக்கின்றமை பற்றி இலங்கை மத்திய வங்கி கரிசனை செலுத்துகின்றது. அத்தகைய மோசடியான வியாபாரங்கள் அநேகமாக அத்தகைய திட்டங்களில் பங்கேற்பவர்களிடமிருந்து சூத்திரதாரிகளின் கணக்கிற்கு அவர்கள் கஸ்டப்பட்டு உழைத்த பணத்தை ஈர்த்துக்கொள்வதற்கு வடிவமைக்கப்பட்டுள்ளன. இறுதியாக, பாதிக்கப்பட்ட பங்கேற்பாளர்களின் உயர்வடைகின்ற எண்ணிக்கை ஏற்கனவே அழுத்தத்திற்குள்ளாகியுள்ள

பொருளாதாரத்தின் மீது சமையாகி நாட்டில் அதிக பொருளாதார மற்றும் சமூக சிக்கல்களைத் தூண்டுகின்றது. நிதியியல் மோசடிகள் மற்றும் அவற்றின் தாக்கங்கள் தொடர்பில் பொதுமக்கள் மத்தியில் விழிப்புணர்வை அதிகரித்து, மோசடிகளை முறியடிப்பதற்கான கூட்டான முயற்சியொன்றை மேற்கொள்வது அத்தகைய சூழ்நிலைகள் தோன்றுவதை தடுக்குமென நம்பப்படுகின்றது.

நாடுகளின் பொருளாதார மற்றும் சமூக நிலைமைகளுக்கேற்ப பல்வேறு நிதியியல் மோசடிகள் காலங்காலமாக பரிணாம வளர்ச்சியடைந்து வருவதுடன் அத்தகைய நிதியியல் மோசடிகளை முறியடிப்பதற்கு அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட உரிய சட்டங்கள் நாட்டிற்கு நாடு வேறுபடுகின்றன. பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள், பிரமிட் திட்டங்கள் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்கள் போன்றன ஒரே மாதிரியான பண்புகளைக் கொண்ட அத்தகைய நிதியியல் மோசடிகளுக்கான சில உதாரணங்களாகும். பிரமிட் திட்டங்களினதும் பொன்ஷித் திட்டங்களினதும் தொழில் மாதிரிகள் சட்டத்திற்குப் புறம்பான வியாபாரங்களாக அடிக்கடி இனங்காணப்படுவதுடன் பிரமிட் திட்டங்களாக தொழிற்படுகின்ற பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள், சில சந்தர்ப்பங்களில் சட்டபூர்வமான பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்களையும் குழப்பமடையச் செய்கின்றன. உலகளாவிய நோக்கில், மரபுசார்ந்த பிரமிட் திட்டங்களின் மிகக்குறைந்த வேறுபாட்டுடன் பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டக் கம்பனிகள் தொழிற்பட்டமையினால் 1998இல் சீன அரசாங்கம் பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்களைத் தடைசெய்தது. எனினும், கனடாவில் பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது பொருட்கள் மற்றும் சேவைகளை விற்பனை செய்வதற்கான சட்டரீதியான தொழில் மாதிரியொன்றாகவிருக்கின்ற அதேவேளை பிரமிட் விற்பனை செய்தல் சட்டத்திற்குப் புறம்பானதாகக் கொள்ளப்படுகிறது.



இலங்கையில் பிரமிட் திட்டங்கள் தடைசெய்யப்பட்டுள்ளன. அதற்கமைய, நேரடியாகவோ, மறைமுகமாகவோ பிரமிட் திட்டங்களின் எவையேனும் நடவடிக்கைகளைத் தொடங்குதல், சலுகை வழங்குதல், ஊக்குவித்தல், விளம்பரப்படுத்தல், நடாத்துதல், நிதியிடல் மற்றும் முகாமைசெய்தல் என்பன 1988ஆம் ஆண்டின் 30ஆம் இலக்க வங்கித்தொழில் சட்டத்தின் ஏற்பாடுகளின் பிரகாரம் குற்றமொன்றுக்கான தவறாகும். ஆகையினால், இவ்வாறான சட்டத்திற்குப் புறம்பான நடவடிக்கைகளிலிருந்து தடுக்கும் பொருட்டு பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள், பிரமிட் திட்டங்கள் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்கள் போன்றவற்றின் முக்கிய அம்சங்களை வேறுவகையான திட்டங்களிலிருந்து வேறுபடுத்தி விழிப்புடன் இருப்பது அத்தியாவசியமானதாகும். மக்கள் தம்மை பாதுகாத்துக்கொள்வதற்கு முன்னெச்சரிக்கை நடவடிக்கைகளை எடுக்கும் விதத்தில் இவ்வாறான உற்பத்திகளை நன்கு புரிந்துகொள்வதற்கு பிரமிட் திட்டங்கள், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்கள் போன்றவற்றின் முக்கிய அம்சங்களை இக்கட்டுரை ஆராய்கின்றது.

## 2. பிரமிட் திட்டங்கள், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள், பொன்ஷித் திட்டங்கள் என்றால் என்ன?

பிரமிட் திட்டம் என்பது, ஏற்கனவே காணப்படுகின்ற உறுப்பினர்கள் மூலம் திட்டங்களுக்கு புதிய உறுப்பினர்களைச் சேர்த்துக்கொள்வதை அடிப்படையாகக் கொண்ட மகத்தான நன்மைகளை வழங்குவதாக வாக்குறுதியளிப்பதன் மூலம் உறுப்பினர்கள் சேர்த்துக்கொள்ளப்படுகின்ற மோசடியான மாதிரியொன்றாகும். இம்மாதிரியானது பிரமிட்டுகள் போன்று நன்கு அறியப்படுவதனால் பிரமிட் திட்டம் என்ற பெயர் உருவானது. இது, பரிந்துரைக்கின்ற சங்கிலித்திட்டமொன்றைப் பின்பற்றுகின்றது. இத்திட்டத்தில் பிரமிட்டின் அடுக்குகளினால் உறுப்பினர்கள் சேர்த்துக்கொள்ளப்படுகின்றனர். 1988ஆம் ஆண்டின் 30ஆம் இலக்க வங்கித்தொழில் சட்டத்தின் 83(இ) பிரிவிற்கமைய,

(அ) பங்கேற்பாளர்களின் எண்ணிக்கையில் அதிகரிப்பு; அல்லது

(ஆ) திட்டத்தில் பங்கேற்பாளர்களால் மேற்கொள்ளப்படுகின்ற பங்களிப்புகளில் அதிகரிப்பு

மீது பாரியளவில் தங்கியிருக்கின்ற தடைசெய்யப்பட்ட திட்டமொன்றில் பங்கேற்பதன் வாயிலாக பங்கேற்பாளர்களால் ஈட்டப்படுகின்ற நன்மைகள் பிரமிட் திட்டமாக அறியப்படுகின்றது. பிரமிட் திட்டமொன்றின் முக்கிய பண்புகளாக திட்டத்துடன் சேர்ந்துகொள்வதற்கான உரிமையினைப் பெற்றுக்கொள்ளும் பொருட்டு, ஒவ்வொரு

புதிதாக சேர்த்துக்கொள்ளப்படுபவர்களும் நேரடியாக பணத்தினைச் செலுத்துகின்ற அல்லது பொருளொன்றை அல்லது சேவையினைக் கொள்வனவுசெய்கின்ற ஏற்கனவே காணப்படுகின்ற உறுப்பினர்கள் மூலம் திட்டத்திற்கு புதிய பங்கேற்பாளர்களைச் சேர்த்துக்கொள்ளுதல் மற்றும் புதிய பங்கேற்பாளர்களிடமிருந்து கிடைக்கப்பெறும் பணத்தின் குறித்த சதவீதம் தரகுகளாக/கட்டணங்களாக திட்டத்தின் மேல் அடுக்கிலுள்ள ஏற்கனவே உள்ள உறுப்பினர்களுக்கு கொடுப்பனவு செய்யப்படுகின்ற அதேவேளை திட்டத்தின் வலையமைப்பு தொடர்ச்சியாக வளர்ச்சியடைதல் என்பன காணப்படுகின்றன. பொருட்களை விற்பனை செய்வது திட்டத்தின் முக்கிய நோக்கமோ அன்றில் அதன் பிரதான வருமான மூலமோ அல்ல. திட்டத்தை தொடர்ந்து நடாத்திச் செல்வதற்கும் திட்டத்திலிருந்து அதிக பணத்தினை உழைப்பதற்கும் ஏற்கனவே காணப்படுகின்ற உறுப்பினர்கள் அவர்களது பரிந்துரைத்தல்களின் கீழ் திட்டத்திற்கு அதிகமான புதிய பங்கேற்பாளர்களைச் சேர்க்கவேண்டும் என்பதுடன் தமது பரிந்துரைத்தல்களின் கீழ் புதிய பங்கேற்பாளர்களும் புதிய உறுப்பினர்களை சேர்த்துக்கொள்கின்ற செயன்முறையினை தொடர்ந்தும் முன்னெடுப்பது அவசியமாகும். மேலும், உறுப்பினர்கள் நுழைவுக் கட்டணமொன்றை அல்லது இணைவுக் கட்டணமொன்றை அல்லது பிரமிட் திட்டத்தில் தொடர்ச்சியாக அங்கம் வகிப்பதற்கு மாதாந்தம்/காலாண்டு/ஆண்டுதோறும் வேறு கட்டணத்தைச் செலுத்தவேண்டியிருக்கும். பிரமிட் திட்டமொன்றின் உருவாக்கத்தின் அடிப்படையில் இருவகையான பிரமிட் திட்டங்கள் அடையாளங்காணப்பட்டுள்ளன. அவையாவன, வெறுமையான பிரமிட் திட்டங்கள் மற்றும் உற்பத்தி அடிப்படையிலமைந்த பிரமிட் திட்டங்கள். வெறுமையான பிரமிட் திட்டங்கள் உற்பத்திகளை வழங்காது செயற்படுகின்ற அதேவேளை உற்பத்தி அடிப்படையிலான பிரமிட் திட்டங்கள் பல மட்ட சந்தைப்படுத்தலை அல்லது வலையமைப்பு சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்களை ஒத்த செயன்முறையில் உற்பத்திகளை வழங்குகின்றன.

மாறாக, பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது இடையீட்டு சில்லறை விற்பனை நிலையங்களின்றி வலையமைப்புகள் ஊடாக அல்லது நேரடி விற்பனை ஊடாக நுகர்வோருக்கு பொருட்களின் மற்றும் சேவைகளின் விற்பனைகளை ஊக்குவிக்கின்ற 'வலையமைப்பு' அல்லது 'அணிக்கோவை' சந்தைப்படுத்தல் அல்லது பரிந்துரைத்தல் சந்தைப்படுத்தல் என பொதுவாக அறியப்படுகின்ற சந்தைப்படுத்தல் உபாயமாகும். பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள், ஏற்கனவேயுள்ள உறுப்பினர்களை புதியவர்களுக்கு பொருட்களை விற்பனை செய்யுமாறு ஊக்குவிப்பதுடன் விற்பனையை மேலும் விரிவுபடுத்துவதற்கு புதிய உறுப்பினர்களைச் சேர்த்துக்

கொள்ளுமாறும் ஊக்குவிக்கின்றது. விநியோகத்தர்களாக, ஒப்பந்ததாரர்களாக, சுயாதீன விற்பனை ஆட்களாக, நேரடி விற்பனை ஆட்களாக பங்கேற்கின்றவர்கள் சேர்த்துக்கொள்ளப்படலாம் என்பதுடன் அவர்கள் அனைவரும் ஒவ்வொரு விற்பனையின் மீதும் தரகினை உழைப்பதற்கு கம்பனியொன்றினால் ஊக்குவிக்கப்படுகின்ற பொருளை விற்பனை செய்வதற்கு எதிர்பார்க்கப்படுவர். புதிய உறுப்பினர்களின் விற்பனைகளின் அடிப்படையில் அனைத்து உறுப்பினர்களுக்கும் சில சதவீதம்/தரகு வழங்கப்படலாம். இது, வருமானமாகக் கொள்ளப்படும். பல மட்ட சந்தைப்படுத்தலின் பிரதான குறிக்கோள், பொருளொன்றின் அல்லது சேவையொன்றின் விற்பனைகளை அதிகரித்தலாகும் என்பதனால் பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டத்தில் ஏனைய ஆட்களை சேர்த்துக்கொள்வது கட்டாயமல்ல. விற்பனைகளை விரிவுபடுத்தும் நோக்கத்திற்காக கம்பனியின் அளவு, குறித்த பொருளின் அல்லது சேவையின் கேள்வி மற்றும் நிரம்பல் என்பவற்றின் அடிப்படையில் புதிய ஆட்சேர்ப்புக்கள் ஊக்குவிக்கப்படலாம்.

மாறாக, 1919இல் சால்ஸ் பொன்ஷி என்பவர் அத்தகைய திட்டமொன்றில் ஈடுபட்டதன் பின்னர் பெயரிடப்பட்ட பொன்ஷித் திட்டமும் அவர்களது பணம் மிகவும் உற்பத்தித்திறன் வாய்ந்த முதலீட்டுக் கருத்திட்டங்களில் மீள முதலிடப்பட்டுள்ளது என சாடைசெய்து அவர்களது முதலீடுகளுக்காக உயர்வான ஆதாயங்களுக்கு வாக்குறுதியளிக்கின்ற திட்டங்களில் முதலீடுவதற்கு மக்களை ஊக்குவிக்கின்ற நிதியியல் மோசடியொன்றாகும். பொன்ஷி திட்டங்களைத் தொழிற்படுத்துபவர் திட்டத்தில் முன்மொழியப்பட்டவாறு நிதியங்களின் மீள் முதலீடுகள் மூலம் விளைவிக்கப்பட்டிருக்கவேண்டிய சட்டபூர்வமான ஆதாயங்களை கொடுப்பனவுசெய்வதற்குப் பதிலாக புதிய முதலீடுகளிலிருந்து கிடைக்கப்பெறும் நிதியங்களைப் பயன்படுத்தி ஏற்கனவே காணப்படுகின்ற முதலீடுகளுக்கான ஆதாயங்களை கொடுப்பனவு செய்கின்றனர் என்பது கண்டறியப்பட்டுள்ளது. திட்டம் நிலைத்திருக்கின்றமையினை உறுதிசெய்வதற்கு அல்லது சாத்தியமான முறிவடைதலினைத் தவிர்ப்பதற்கு தொழிற்படுத்துநர்கள் புதிதாக ஆட்சேர்த்துக் கொள்வதனுடாக நிதியங்கள் தொடர்ச்சியாக கிடைக்கப் பெறுகின்றதை உறுதி செய்யவேண்டியுள்ளது. அதிகமான முதலீட்டாளர்களைக் கவர்ந்து கொள்வதற்கு கடினமாக இருப்பதை தொழிற்பாட்டாளர்கள் உணர்கின்ற போது அல்லது ஏற்கனவே காணப்படுகின்ற முதலீட்டாளர்களில் பாரியளவிலானோர் தமது முதலீடுகளை மீள்பெறுவதற்குத் தீர்மானிக்கின்ற போது, திட்டம் முறிவடைகின்றது. ஆகையினால், பொன்ஷித் திட்டமானது சட்டபூர்வமான ஒன்றாக அல்லது ஏற்றுக்கொள்ளத்தக்க தொழில்மாதிரியாக கருத்திற்கொள்ளப்படுவதில்லை.

### 3. பிரமிட் திட்டங்கள், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்கள் என்பவற்றின் பிரதான வேறுபாடுகள் யாவை?

#### 3.1 தொடக்க மூலதனம்

திட்டத்துடன் இணைந்துகொள்வதற்கு கொடுப்பனவு செய்யப்படவேண்டிய சாதாரணமாக உயர்வான தொடக்கக் கொடுப்பனவினை பிரமிட் திட்டம் ஈடுபடுத்துவதுடன் தொடக்கக் கொடுப்பனவிலிருந்து இலாபங்கள் பகிர்ந்தளிக்கப்படுகின்றன. பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டத்தைப் பொறுத்தவரையில், திட்டத்திற்கான தொடக்கக் கொடுப்பனவானது பயிற்சிப் பொருட்கள், விற்பனை உதவிகள் அல்லது செய்துகாட்டல் தொகுதிகள் போன்றவற்றின் செலவுகளைச் சமாளிப்பதற்கு அறவிடப்படக்கூடிய ஒப்பீட்டளவில் குறைவானதாகும். பொன்ஷித் திட்டமானது புதிய உறுப்பினர்களிடமிருந்து தொடக்க முதலீடொன்றினை வேண்டுகின்ற அதேவேளை சராசரிக்கும் மேற்பட்ட ஆதாயங்களுக்கு வாக்குறுதியளிக்கின்றது. பொதுவாக பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்ட வியாபாரத்தை பிரச்சாரம் செய்யும் கம்பனிகள் வியாபாரத்துடன் இணைவதற்கு பொதுமக்களுக்கு அழுத்தம் கொடுப்பதில்லை என்பதுடன் கம்பனியின் தொழில் மாதிரி தொடர்பில் அடிக்கடி தகவல்களை வழங்குகின்றன. பிரமிட் திட்டத்தினதும் பொன்ஷித் திட்டத்தினதும் ஆட்சேர்ப்பவர்கள் புதிதாக சேருபவர்களின் கேள்விகளை/வினவல்களை தவிர்ப்பதற்கு முனைவதுடன் பொய்யான, காலம் குறிக்கப்பட்ட முதலீட்டு வாய்ப்புக்களை அறிமுகப்படுத்துவதற்கு அவசரமான சலுகை வழங்கல்களின் அநுகூலத்தைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு பொதுமக்களைத் தூண்டுவதன் வாயிலாக அவசர ஆட்சேர்ப்பு அணுகுமுறைகளைப் பயன்படுத்துகின்றனர்.

#### 3.2 சந்தைப்படுத்தல் உபாயங்கள்

பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் கம்பனிகள், ஒருவரிடமிருந்து இன்னொருவருக்கான விற்பனைகள் ஊடாக உற்பத்திகளை அல்லது சேவைகளை விற்பனைசெய்கின்றன. இங்கு உற்பத்திகள் நேரடியான விற்பனை அல்லது விநியோக உபாயங்களைப் பயன்படுத்தி வாய்ப்பான வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கப்படுகின்றன. பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது தமது உற்பத்திகளை சில்லறை வாடிக்கையாளர்களுக்கு விற்பனைசெய்து இலாபம் ஈட்டுமாறும் பொருட்களின் விற்பனையூடாக அதிக தரகு வருமானத்தை ஈடுபடுவதற்கு வியாபாரத்திற்கு புதிய விநியோகத்தர்களை ஆட்சேர்க்குமாறும் ஏற்கனவே பங்கேற்கின்றவர்களை ஊக்குவிக்கின்றன. எவ்வாறிருப்பினும், பிரமிட் திட்டங்கள், பொதுவாக பொருட்களை விற்பனைசெய்வதில் அல்லது சேவைகளை வழங்குவதில்

ஈடுபடுவதில்லை. இதற்கு பதிலாக, வருமானமானது, மேலதிகமாக சேர்த்துக் கொள்ளப்படுபவர்களிடமிருந்து கிடைக்கப்பெறுகின்ற தொடர்ச்சியான பண உட்பாய்ச்சல் மீது தங்கியிருக்கின்ற படிநிலை அமைப்பொன்றினை பிரத்தியேகமாக அடிப்படையாகக் கொண்டதாகும். பிரமிட்டின் தளமானது ஏற்கனவேயுள்ள உறுப்பினர்கள் மத்தியில் அவர்களது வருமானமாக வழங்கப்படவுள்ள நிதியங்களை வழங்குகின்ற புதிதாக சேர்த்துக்கொள்ளப்படுபவர்களை உருவாக்கி பிரமிட்டின் உச்சத்திலுள்ள ஆட்களை சாத்தியமாக உயர்வான வருவாயொன்றினை ஈடுவதற்கு இயலச்செய்கின்றது. பொன்ஷித் திட்டமானது முன்கூட்டியே திட்டமிடப்பட்ட அத்துடன் வேறுபட்ட பெறுமதியிலான முதலீடுகளை மேற்கொள்வதற்கு மக்களை ஊக்குவிக்கின்றது. பிரமிட் திட்டத்தின் முக்கிய சந்தைப்படுத்தல் உபாயமானது பொய்யான தகவல்கள் மற்றும் முதலீட்டுத் திட்டங்கள் ஊடாக முதலீடுகள் பற்றிய ஆர்வங்களை ஏற்படுத்தி அதிகம் அதிகமான முதலீட்டாளர்களை கவருவதாகும்.

### 3.3 வழங்கப்படும் உற்பத்திகள்

பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள், உண்மையான சந்தை விலைகளில் அசல் வர்த்தக நாமங்களுடன் கூடிய பலவகையான பொருட்களை வழங்குகின்றன. மேலும், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்களின் விற்பனைக்குப் பிந்திய சேவைகள் மற்றும் அப்பொருட்களுடன் அவர்கள் திருப்திப்படாதவிடத்து அத்தகைய பொருட்களை திருப்பிக்கொடுப்பதற்கு/ மாற்றிக்கொள்வதற்கு நுகர்வோருக்கு வசதிகளையும் வழங்குகின்றது. எனினும், பிரமிட் திட்டமொன்றினால் வழங்கப்படுகின்ற உற்பத்திகளின்/சேவைகளின் விலைகள் சந்தை விலைகளை விட சாதாரணமாக உயர்வானதாகும். இங்கு பங்கேற்பவர்கள் திட்டத்தில் பதிவுசெய்து கொள்வதற்கு அவற்றை வாங்குவதற்கு ஊக்கப்படுத்தப்படுகின்றனர் அல்லது கட்டாயப்படுத்தப்படுகின்றனர். மேலும், பிரமிட் திட்டத்தினால் வழங்கப்படுகின்ற உற்பத்திகள், விற்பனைக்குப் பிந்திய சேவைகளின் ஒரு பகுதியாக அதன் உற்பத்திகளை திருப்பிக் கொடுப்பதற்கு/ பரிமாற்றுவதற்கு அனுமதிக்கப்படுவதில்லை. ஆகையினால், சந்தைப்படுத்தப்படமுடியாத விற்பனை செய்யப்படாத இருப்புக்களை பங்கேற்பாளர்கள் வைத்திருக்க வேண்டியேற்படலாம். பொன்ஷித் திட்டமானது வாடிக்கையாளர்களைத் தக்கவைப்பதற்கு வாக்குறுதியளிக்கப்பட்ட வருவாய்களை வழங்குவதற்கு நிதியங்களை உருவாக்குகின்ற பொய்யான பொருளாதார நடவடிக்கைகளின் அடிப்படையில் பொய்யான முதலீட்டுத் திட்டமொன்றினை கொள்வனவு செய்யத் தேவைப்படுத்தலாம்.

### 3.4 சந்தை ஊடுருவல் முறை

பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது வாடிக்கையாளர்கள் மூலம் வேண்டப்படுகின்ற உற்பத்திகளை அல்லது சேவைகளை கிரமமாக ஊக்குவிக்கின்றது. அவற்றின் சந்தைப்படுத்தல் உபாயமானது முக்கியமாக நேரடி விற்பனைகளை அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளது. அதற்கமைய பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது தமது உற்பத்திகளுக்கான வாடிக்கையாளர் தளத்தை விருத்திசெய்து விரிவுபடுத்துவதற்கு விநியோகத்தர்களின் தேர்ச்சிகளிலும் முயற்சிகளிலுமேயே அதிகம் தங்கியிருக்கின்றது. பிரமிட் திட்டமானது உற்பத்திகள் மற்றும் சேவைகளை ஊக்குவிப்பதை விடவும் தொழிலுக்கு அதிகமான பங்கேற்பாளர்களை சேர்த்துக்கொள்வதில் அதிக ஆர்வம் காட்டுகின்றது. பொன்ஷித் திட்டமானது புதிய முதலீட்டாளர்களின் தொடர்ச்சியான முதலீடுகளின் பாய்ச்சல் மீது அதிகம் தங்கியிருப்பதினால் இத்திட்டம் எப்போதும் புதிய முதலீட்டாளர்களையே எதிர்பார்க்கின்றது.

### 3.5 விநியோக மட்டங்கள்

வாடிக்கையாளர்களின் தேவைகளை வினைத்திறனுடனும் செயல்திறனும்மிக்க விதத்திலும் அடைந்துகொள்ளும் பொருட்டு விற்பனைகளை அதிகரிக்கும் நோக்குடன் சந்தைப்படுத்தல் உபாயமொன்றாக விநியோக வலையமைப்பை பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள் கட்டியெழுப்புகின்றன. இதன்விளைவாக, மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது குறித்த பிராந்தியமொன்றில் பல எண்ணிக்கையான விநியோகத்தர்களைக் கொண்டிருப்பதைக் காட்டிலும் வேறுபட்ட புவியியல் பிரதேசங்களில் அதிக உற்பத்திகளை மற்றும் சேவைகளை விற்பனைசெய்வதற்கு வரையறுக்கப்பட்ட விநியோகத்தர்களை ஊக்குவிக்கின்றது. ஆகையினால், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டத்தில் மட்டுப்படுத்தப்பட்ட எண்ணிக்கையான அடுக்குகளே உருவாக்கப்படுகின்றன. எனினும், பிரமிட் திட்டமானது புவியியல் பிரதேசங்களைப் பொருட்படுத்தாது முடிந்தளவு அதிகமாக உறுப்பினர்களை ஆட்சேர்ப்பதுடன் பல எண்ணிக்கையான மட்டங்களைக் கொண்டுள்ளது. அதேவேளை, பொன்ஷித் திட்டமானது அதிக முதலீட்டாளர்களை ஈர்த்துக்கொள்ளும் பொருட்டு மட்டங்களைப் பொருட்படுத்தாது இயலுமானளவு அதிகமான முதலீட்டாளர்களை ஆட்சேர்த்துக்கொள்கின்றது.

### 3.6 தொழில் தொடர்ச்சி

பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் கம்பனிகளில் பெரும்பாலானவை நல்லெண்ணம், வியாபாரத்தை விரிவுபடுத்தல், வியாபாரத்தைத் தொடர்ந்தும் முன்னெடுத்தல் போன்ற நோக்குடன் விநியோகத்தர்கள்/நேரடி விற்பனையாளர்களுக்கிடையில்

நீண்டகால தொழில் உறவுகளைக் கட்டியெழுப்புவதற்கு விரும்புகின்றன. எனினும், பிரமிட் திட்டங்களில் எச்சந்தர்ப்பத்திலும் வியாபாரம் முறிவடையும் உயர்வான இடநேர்வைக் கொண்ட படிநிலையின் அடிமட்டத்திலுள்ள பாரியளவான புதிய ஆட்சேர்ப்புக்களின் நிதியங்கள் உச்சத்திலுள்ள சில உறுப்பினர்களுக்கு அனுப்பப்படுவதனால் தொழில் நிலைபெறுதன்மை பற்றிய எவ்வித உத்தரவாதமும் கிடையாது. பொன்ஷித் திட்டமானது, முற்றிலும் புதிய முதலீட்டாளர்களின் பணத்தில் தங்கியிருப்பதனால் புதிய முதலீட்டாளர்கள் திட்டத்திற்கு கவரப்படாத போது பொன்ஷித் திட்டமும் முறிவடைவதற்கு முனைகின்றது.

### 3.7 தொழில் நடவடிக்கைகள் பற்றிய விபரங்கள்

பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டமானது தொழில் திட்டம் மற்றும் நடவடிக்கைகள், கம்பனி மூலம் விற்பனை செய்யப்படுகின்ற உற்பத்திகளின் மற்றும் வழங்கப்படுகின்ற சேவைகளின் வகைகள், பங்கேற்பாளராக வரக்கூடியவர்களுக்கு வழங்கப்படுகின்ற உற்பத்தி பற்றிய விபரங்கள் போன்ற வியாபாரத்துடன் தொடர்புபட்ட தகவல்களை தமது விற்பனைகளை உச்சப்படுத்துவதற்கான வாடிக்கையாளர்களுடனான ஒப்பந்தங்களை கைச்சாத்திடுவதற்கு முன்னர் பங்கேற்பாளராக வரக்கூடியவர்களுக்கு வெளியிடுகின்றன. பிரமிட் திட்டமானது எப்போதும் வியாபாரத்துடன் இணைந்ததன் பின்னர் அவர்கள் ஈட்டக்கூடிய நன்மைகள் மற்றும் வருமானம் பற்றி தெரியப்படுத்துவதன் மூலம் புதிய பங்கேற்பாளர்களைத் தூண்டுவதற்கு முயற்சிக்கின்றன. பிரமிட் திட்டங்கள் தொழில் திட்டங்களை அல்லது நடவடிக்கைகளை மறைத்து அல்லது பங்கேற்பாளர்களைத் தவறாக வழிநடத்தி ஒப்பந்தங்களை கைச்சாத்திடுவதற்கு பங்கேற்பாளர்களைக் கட்டாயப்படுத்துகின்றன. இதேபோன்று பொன்ஷித் திட்டங்களின் தொழில் திட்டமும் நடவடிக்கைகளும் வெளிப்படுத்தப்படுவதில்லை அல்லது தவறாக வழிநடத்துகின்ற தகவல்கள் முதலீட்டாளர்களுக்கு தெரியப்படுத்தப்படுகின்றன.

### 3.8 ஆதாயம்

பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்ட விநியோகத்தர்களின் முக்கிய வருமானம் மூலமாக இறுதி நுகர்வோரை இலக்காகக் கொண்டு உற்பத்தியினை அல்லது சேவையினை விற்பனை செய்வதன்/வழங்குவதன் மூலம் ஈட்டப்படுகின்ற தரகுகள்/ஊதியங்கள் காணப்படுகின்றன. மாறாக, மறைக்கப்பட்ட உண்மை என்னவெனில், பிரமிட் திட்டங்களிலுள்ள பங்கேற்பாளர்களுக்கு கொடுப்பனவு செய்யப்படுகின்ற தரகு புதிய ஆட்சேர்ப்புக்கள் ஊடாக சேகரிக்கப்படுகின்ற நிதியங்களிலிருந்து

பெறப்படுவையாகும். இதற்குக் காரணம், பிரமிட் திட்டங்களுக்கு வேறு வருமான மூலங்கள் எதுவும் கிடைக்கப்பெறுவதில்லை. மேலும், பொன்ஷித் திட்டங்கள் புதிதாக சேர்த்துக்கொள்ளப்படுபவர்களின் பணத்தினூடாக கொடுப்பனவுகள் ஈட்டப்படுவதனால் ஆதாயங்களைப் பெற்றுக்கொள்ளவதில் முதலீட்டாளர்கள் அவ்வப்போது தாமதங்களை அனுபவிக்கின்ற போதிலும் சந்தையில் நிலவுகின்ற சாதாரண வீதங்களை விட உயர்வான ஆதாய வீதங்களை வழங்குகின்றன.

### 3.9. பதிவுசெய்தலும் திட்டத்திலிருந்து வெளியேறுதலும்

பணியில் குறைந்தளவில் ஈடுபட்டு அல்லது பணியில் ஈடுபடாது பாரிய இலாபங்களை ஈடுபடுவதற்கு பிரமிட் திட்டமும் பொன்ஷித் திட்டமும் முனைகின்ற போதிலும், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்களின் வருவாய்கள் குறிப்பிட்ட பொருளாதார நடவடிக்கைகளை அடிப்படையாகக் கொண்டிருப்பதால், இத்திட்டங்கள் பணத்தை ஈடுபடுவதற்கான துரித மற்றும் இலகுவான வழிகளை அரிதாகவே வழங்குகின்றன. தொடர்புடைய சட்ட அதிகாரிகளினால் வழங்கப்பட்ட தேவையான அனுமதிகளைப் பெற்ற பின்னர், பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் திட்டங்கள் முறையான தொழில்களை மேற்கொள்கின்றன. எனினும், தொடர்புடைய அதிகாரிகளிடமிருந்து சில பதிவுகளையும்/ அதிகாரங்களையும் பெற்றிருந்த போதிலும், பிரமிட் திட்டம் மற்றும் பொன்ஷி ஆகிய இரண்டும் வேறு சில மறைமுகமான நிகழ்ச்சிநிறுவன் தொழிற்படுவதாக தென்படுகிறது. ஏற்கனவேயுள்ள உறுப்பினரொருவர் திட்டத்தை கைவிடுகின்ற சந்தர்ப்பமொன்று ஏற்படுகின்ற போது, விநியோகத்தர்கள் விலகுவதன் மூலமாக திட்டத்திலிருந்து இலகுவாக வெளியேறுவதற்கு பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் அனுமதிக்கின்றதுடன் கொள்வனவுசெய்யப்பட்ட மிகை இருப்புக்களை ஏறத்தாழ 90 சதவீதம் அதன் செலவில், கம்பனி மீளப் பெற்றுக்கொள்கிறது. பிரமிட் மற்றும் பொன்ஷித் திட்டங்களை நோக்குகையில், மீளச்செலுத்தல் அல்லது மீண்டும் வாங்குதல் கொள்கைகள் காணப்படாமையினால், பங்கேற்பாளர்கள் திட்டத்தில் முதலீடுசெய்த அவர்களின் முழுப் பணத்தையும் அல்லது அரைப் பகுதியை இழப்பதன் மூலமாக அவர்கள் திட்டத்திலிருந்து எப்போது வேண்டுமென்றாலும் வெளியேறலாம்.

### 4. நிதியியல் திட்டங்களில் முதலீடுசெய்கின்ற போது, பொது மக்கள் அவதானம் செலுத்தவேண்டிய முக்கிய விடயங்கள்

- திட்டத்தினால்/நிறுவனத்தினால் ஆற்றப்படும் பணியின் சட்டப்பூர்வமான தன்மை மற்றும் அவர்கள் ஈடுபட்டுள்ள பணியை ஆற்றுவதற்கு



தொடர்புடைய அதிகாரிகளிடமிருந்து அல்லது ஒழுங்குபடுத்துநர்களிடமிருந்து பெற்றுக்கொண்ட அவசியமான அனுமதிகளும் உரிமங்களும் கிடைக்கப்பெறும் தன்மை

- ii. ஊதியம், தரகு, மிகையூதியம், கழிவுகள், மற்றும் ஏனைய உரித்துக்கள் போன்றவற்றுக்கமைவாக நுகர்வோர்/பங்கேற்பாளர்கள் பயனடையக்கூடிய வழிகள் உட்பட அனைத்தையுமுள்ளடக்கிய தொழில் திட்டம்.
- iii. சந்தையில் கிடைக்கும் ஒரே மாதிரியான திட்டங்களுடன்/நன்மைகளுடன் திட்டங்களால் வழங்கப்படும் சலுகைகள்/நன்மைகள் மற்றும் வருவாய் வீதம் ஆகியவற்றின் ஒப்பீடு.
- iv. பின்வருவன குறித்து தொழிற்படுத்துநர்கள் திட்டம் பற்றிய போதியளவு தகவல்களை வழங்குதல்:
  - உற்பத்திக்களின் விலை, தரம், பண்புகள், உற்பத்திக்களின் கிடைக்கும் தன்மை போன்றன உள்ளடங்கலாக வழங்கப்படும் உற்பத்தியின் அல்லது வழங்கப்படும் சேவையின் தன்மை.
  - அமைவிடம், முகவரி, தொடர்பு விபரங்கள் போன்றன உட்பட நிறுவனத்தின் அடையாளம்.
  - சந்தையில் கிடைக்கக்கூடிய ஒத்த உற்பத்திகள் அல்லது சேவைகள்
  - சந்தையிலுள்ள ஒத்த உற்பத்தி மற்றும் சேவைகளை வழங்கும் வியாபாரத் திட்டங்களின் தன்மை
- v. விற்பனைக்கு பிந்திய சேவைகள்/வாடிக்கையாளர் நலப் பணிகளின் கிடைக்கப்பெறும் தன்மை மற்றும் நுகர்வோர் பாதுகாப்பு நியமங்களின் பிரகாரம் நியாயமான மற்றும் ஏற்புடைய நியதிகள் மற்றும் நிபந்தனைகள்.
- vi. சட்டரீதியான கடப்பாடுகள் உட்பட அனைத்து தேவையான தகவல்களையும் வழங்குவதன் மூலம் தொடர்புடைய தரப்பினர்களுடன் உடன்படிக்கைகளில் கைச்சாத்திடும் போது வெளிப்படாத தன்மையைப் பேணுதல்.
- vii. எளிதாகவும் விரைவாகவும் பணம் சம்பாதிப்பதற்கான சட்டப்பூர்வ/செல்லுபடியான வழிகள் எதுவும் இல்லாததால், இணையம் மூலமாகவோ அல்லது கோரப்படாத மின்னஞ்சல்கள் மூலமாகவோ வழங்கப்படும் “வியாபார வாய்ப்புகள்” மற்றும்

“விரைவில் பணக்காரராகுதல்” திட்டங்களால் ஏமாற வேண்டாம்.

- viii. குறைந்தபட்ச முயற்சியுடன் குறைந்தளவான அல்லது இடர்நேர்வற்ற முதலீட்டு வாய்ப்புக்கள் பற்றிய கோருதல் தொடர்பில் எச்சரிக்கையாக இருப்பதற்கான சமூக பொறுப்புக்களை முன்னெடுத்தல். தகைமைகள், திறன்கள், தலைமைத்துவப் பண்புகள் போன்றன ஒருவரின் வருமானத்தை ஈட்டும் திறனை நிர்ணயிக்கின்ற காரணிகளாகும் என்ற யதார்த்தத்தை அறிந்துகொள்ளுதல்.

## 5. பிரமிட் திட்டங்களும் பொன்ஷித் திட்டங்களும் ஏன் நீடித்திருக்கின்றன?

வரலாற்றில் சில நாடுகளுக்கு இத்திட்டங்கள் பெரும் எதிர்மறையான சமூக-பொருளாதாரத் தாக்கங்களை ஏற்படுத்திய போதிலும் பிரமிட் வகை திட்டங்கள் ஏன் நீண்ட காலமாக நிலைத்திருக்கின்றன என பலர் வாதிடுகின்றனர். பின்வரும் வாதங்கள் காரணத்தைச் சுட்டிக்காட்டலாம்:

- I. பாதிக்கப்பட்டவர்களின் தயக்கமும் அவமானமும் - பணத்தை இழந்த நபர்கள், ஏமாற்றமடைந்ததனால் ஏற்பட்ட அவமானம் காரணமாக, மோசடிகள் குறித்த தகவல்களை வெளியிடத் தயங்குவதுடன் சட்ட நடவடிக்கைகளைத் தொடராமல் இருக்கலாம். பாதிக்கப்பட்டவர்கள் பெரும்பாலும் தாம் தோற்றவர்களாக எண்ணி தம்மை தாமே குற்றம் சாட்டுகின்றனர்.
- II. திட்டத்தின் சிக்கலான தன்மை - பங்கேற்பாளர்களை குழப்புவதற்கு ஏற்பாட்டாளர்கள் வேண்டுமென்றே திட்டத்தை சிக்கலாக்க முயற்சிக்கின்றனர். இதனால் பொதுவான ஆட்கள் வியாபாரத்தின் உண்மையான தன்மையைப் புரிந்துகொள்வது கடினமாகும் என்பதுடன் சில சமயங்களில் இதை மோசடி தொழிலென்று நிரூபிப்பது கடினமாகும்.
- III. வளர்ந்துவரும் வியாபார மூலோபாயங்கள் - வியாபார மூலோபாயங்களும் மாதிரிகளும் காலப்போக்கில் உருவாகி, சட்ட நடவடிக்கை முறைமைகளிலிருந்து தப்பிக்க முயல்கின்றன. பிரமிட் திட்டங்கள் பொன்ஷித் திட்டங்களை விடவும் நிரூபிப்பதற்கு கடினமானதாக காணப்படுகின்றன.
- IV. இலகுவாகப் பணத்தை ஈட்டுவதற்கான நோக்கம் - குறைந்த முயற்சியுடன் விரைவாகவும் இலகுவாகவும் பணத்தை சம்பாதிப்பதற்கு மக்கள் ஈர்க்கப்படுகின்றனர்.

பொருளாதார ரீதியில் நிலையற்ற தருணங்களில் பிரமிட் திட்டமும் பொன்ஷித் திட்டமும் பெருமளவில் பரப்பப்படுகின்றன.

V. சுழலும் குழு - தோல்வியடைந்தவர்கள் வெளியேறி அதற்காக புதிய உறுப்பினர்களால் மாற்றீடு செய்யப்படுகின்ற “சுழலும் குழுவாக” பிரமிட்டொன்றின் கீழ் அடுக்குகள் உருவாகின்றன.

VI. கடுமையான அரசியல்மயமாக்கலும் வலுவான அழுத்தமும் - ஊக்குவிப்பாளர்கள் அரசாங்க அதிகாரிகளிடம் ஆதரவு தேடி, அரசியல் கட்சிகளுக்கு பங்களிப்பு செய்வதாக தம்மைத் தாமே பாராட்டிக் கொள்கிறார்கள்.

## 6. பிரமிட் திட்டங்களும் பொன்ஷித் திட்டங்களும் அண்மைக் காலங்களில் ஏன் பிரச்சாரம் செய்யப்படுகின்றன?

இலங்கையில் பிரமிட் திட்டங்கள் தடைசெய்யப்பட்டுள்ள போதிலும், பொதுமக்கள் தகவல் தொழில்நுட்ப வசதிகளை எளிதாக அணுகுவதன் விளைவாக பிரமிட் மற்றும் பொன்ஷி வகை தொழில்கள் தகவல் தொழில்நுட்பத்தின் முன்னேற்றத்தினூடாக பிரச்சாரம் செய்யப்படுகின்றன. எனவே, பரவலான சமூக ஊடக வலையமைப்புக்கள் மற்றும் குறைந்தளவான விளம்பரப்படுத்தல் மற்றும் விளம்பரச் செலவினங்களுடன் மெய்நிகர் மாநாட்டு வசதிகளுடன் இதுபோன்ற திட்டங்களுக்கு புதிய உறுப்பினர்களை சேர்த்துக் கொள்வது மிகவும் வசதியானதாக மாறியுள்ளது. இத்திட்டத்திலிருந்து பெறக்கூடிய சாத்தியமான ஆதாயங்கள் குறித்து தீவிர பிரச்சாரத்துடன் அதிகளவிலான செவிமடுப்போர்களுக்கு ஊக்கமளிக்கும் கருத்தரங்குகளை ஏற்பாடு செய்வதற்கு இதுபோன்ற தொழில்களுக்கு இது உதவுகிறது. மேலும், கொவிட்-19 உலகளாவிய

நோய்த்தொற்று காரணமாக மக்களின் நாளாந்த வாழ்வில் ஏற்பட்ட பாரிய இடையூறுகளும் இதுபோன்ற மோசடி தொழில் நடவடிக்கைகள் அதிகரிப்பதற்கு வழிவகுத்துள்ளன. குறைந்தபட்ச முயற்சியுடன் உடனடியாக நிதி நெருக்கடியிலிருந்து விடுபட முயற்சிப்பதால், பாதிக்கப்பட்டவர்களில் பெரும்பாலானோர் நிதியியல் அழுத்தத்தில் உள்ளவர்களே இவ்வகையான தொழில்களில் எளிதில் ஈர்க்கப்படுகின்றனர் என அவதானிக்கப்பட்டுள்ளது.

மேலும், பிரமிட் திட்டமானது பல மட்ட சந்தைப்படுத்தல் மாதிரிகளைப் போன்ற சிக்கலான தொழில் கட்டமைப்புக்களுடன் செயல்படுவதாகத் தோன்றுவதுடன், அவற்றை வேறுபடுத்துவது கடினமானதாகும். அதற்கமைய, பொதுமக்கள் முதலீடுகளை செய்வதற்கு முன்னர் மேலதிக கவனத்துடனும் விழிப்புணர்வுடனும் செயற்பட்டு தடைசெய்யப்பட்டதும் இடர்நேர்வுமிக்கதுமான முதலீடுகளின் பண்புகளைக் கொண்ட ஒப்பந்தங்களில் ஈடுபடுவதை தவிர்க்குமாறு வலியுறுத்தப்படுகின்றனர்.

### உசாத்துணைகள்:

1. Pamphlet Series No. 4, Danger Posed by Pyramid Schemes & Network Marketing Programs, Central Bank of Sri Lanka, May 2006
2. Multi-Level Marketing vs Pyramid Schemes - South Dakota Consumer Protection (sd.gov)
3. Multi-Level Marketing Businesses and Pyramid Schemes | Consumer Advice (ftc.gov)
4. Ponzi vs. Pyramid Scheme: Knowing the Difference (investopedia.com)
5. What Is a Pyramid Scheme? How Does It Work? (investopedia.com)
6. [https://en.wikipedia.org/wiki/Multi-level\\_marketing](https://en.wikipedia.org/wiki/Multi-level_marketing)
7. [https://en.wikipedia.org/wiki/Pyramid\\_scheme](https://en.wikipedia.org/wiki/Pyramid_scheme)

# வங்கித்தொழில் துறையில் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் வகிபாகம்

ஜே. ஏ. டி. மாதவி

முத்த உதவிப் பணிப்பாளர்

கொடுப்பனவுகள் மற்றும் தீர்ப்பனவுகள் திணைக்களம்

## அறிமுகம்

நாம் தற்பொழுது வாழ்கின்றதும் வேகமாக சுழன்று கொண்டிருக்கின்றதுமான இவ்வுலகில் புதிய தொழில்நுட்பவியல் முன்னேற்றங்களையும் புத்தாக்கங்களையும் பின்பற்றுவது பொருளாதாரத்தின் அநேக துறைகளைப் பொறுத்தவரையில் மிக முக்கியமானதும் தவிர்க்க முடியாததுமாக மாறியிருக்கிறது. ஏனெனில் இவை அவற்றின் உற்பத்தித்திறனை மேம்படுத்தி எதிர்பார்க்கப்படும் பெறுபேற்றின் தரத்தினை உயர்த்துவதற்கான வசதிப்படுத்தல்களையும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் செய்முறைகளையும் வழங்குகின்றன. பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலானது வினைத்திறன்களை உருவாக்குகின்ற விதத்தில் நிதி, வேளாண்மை, நலக்கவனிப்பு, தொலைத்தொடர்பூட்டல்கள் மற்றும் காப்புறுதி உள்ளிட்ட வேறுபட்ட அநேக துறைகளை ஒருங்கிணைக்கக்கூடியதொன்றாக இருப்பதனால் அண்மைக் காலங்களில் பெருமளவு கவனத்தினை பெற்று வருகின்ற அத்தகைய முன்னேற்றங்களிலொன்றாகக் காணப்படுகின்றது. இத்துறைகளிடையே, தொழிற்பாட்டு வினைத்திறனை அதிகரிப்பதற்கான இதன் இயலாற்றல் அதேபோன்று வேறுபட்ட ஆர்வலர்களுக்கு குறித்துரைக்கப்பட்ட நிதியியல் பணிகளின் உற்பத்தித்திறன் என்பனவற்றின் காரணமாக இந்நாட்களில் வங்கித்தொழில் துறையில் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் பிரயோகத்திற்கான கேள்வி முன்னேற்றம் கண்டு வருகின்றது.

## பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் என்றால் என்ன?

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் என்பது பகிரப்பட்ட பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலாகும். இது பொது/ பகிரப்பட்ட தரவுத் தளங்களில் சேமித்து வைக்கப்பட்டுள்ள பரப்பி அமைக்கப்பட்டுள்ள வலையமைப்பில் பதிவு

செய்யப்பட்டுள்ள மாற்றல்கள் மீதான தரவுகளின் டிஜிட்டல் சேகரிப்பினை இயலுமைப்படுத்துகிறது. இவை, டிஜிட்டல் வடிவமைப்பில் தரவுகளை இலத்திரனியல் ரீதியாகச் சேமிப்பதற்கு வசதியளிக்கின்ற தனிப்பட்ட தரவுத் தொகுதிகளை உள்ளடக்குகின்ற பகிரப்பட்ட பேரேட்டினைப் பயன்படுத்துகின்றன. இதனை மத்திய அதிகாரசபையொன்றின் தொடர்புகள் ஏதுமில்லாமல் மாற்றல்களைப் பதிவுசெய்வதற்கும் சரிபார்ப்பதற்கும் பயன்படுத்த முடியாது. கீழேயுள்ள வரைபடம் 1இல் காட்டப்பட்டவாறு, இணைக்கப்பட்ட அனைத்துக் கருவிகள் முழுவதிலுமுள்ள தகவல்களைப் பகிர்வதற்கு கணினிகளின் பல்வேறுபட்ட முனையங்கள் ஒன்றுசேருகின்ற முனையங்களை இணைக்கின்ற பன்முகப்படுத்தப்பட்ட வலையமைப்பொன்றாக அத்தகைய டிஜிட்டல் பேரேட்டுகளைக் கணனி வலையமைப்பொன்றினூடாகவும் பகிர்ந்து கொள்ளமுடியும். பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினையும் கூட, அனுமதியளித்தலுக்கு வசதியளிக்கின்ற டிஜிட்டல் கையொப்பப் பண்புகளுடன் கூடிய பரிமாற்றல் பதிவேடுகளுடன் தரவுக் கட்டமைப்பொன்றாகப் பரிசீலிக்க முடியும். டிஜிட்டல் கையொப்பத்தின் பிரயோகம் காரணமாக பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தில் சேமிக்கப்பட்ட தரவுகளை மாற்ற முடியாதாகையால் பாதுகாப்பும் வெளிப்படைத்தன்மையும் மேம்படுத்தப்படுகின்றன. கிறிப்ரோ நாணயம் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல் மீது கட்டியெழுப்பப்பட்டுள்ளமையினால் அவை பொருட்கள் மற்றும் பணிகளின் பரிமாற்றல் கருவிகளாகப் பயன்படுத்தப்பட்டு வருவதனால் இது மிக முக்கியமான உதாரணமாகக் காணப்படுகிறது.

## பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் முக்கிய பண்புகள்

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பமானது திறன்சார்ந்த ஒப்பந்தங்கள், பன்முகப்படுத்தப்பட்ட வலையமைப்புக்கள், மாற்ற முடியாத

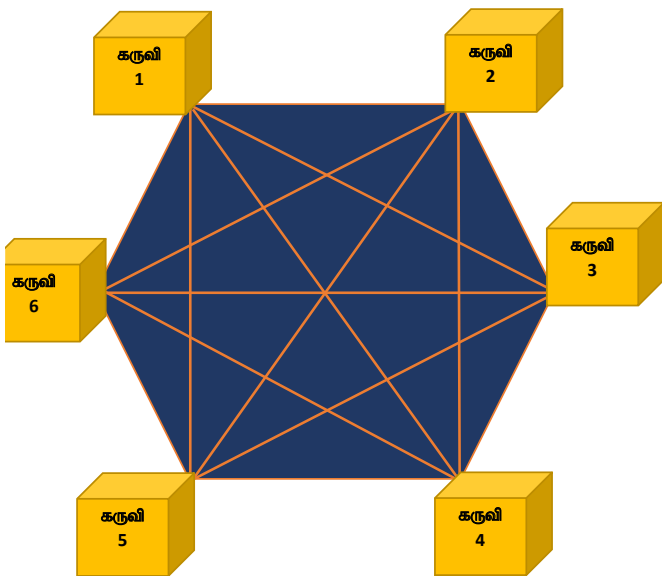
தன்மை, அதிகரிக்கப்பட்ட பாதுகாப்பு மற்றும் பகிரப்பட்ட தொழில்நுட்பவியல் என்பனவற்றை உள்ளடக்கிய குறித்துரைக்கப்பட்ட பண்புகளை அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளது.

#### ❖ திறன் ஒப்பந்தம்

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் இன்றியமையாத பண்புகளிலொன்று திறன் ஒப்பந்தமாகும். திறன் ஒப்பந்தத்தினை வாங்குபவர், விற்பவர் அதேபோன்று கணனி மயப்படுத்தப்பட்ட கொடுக்கல்வாங்கல்கள் என்பனவற்றிற்கிடையிலான ஒப்பந்தமொன்றினை உள்ளடக்கிய பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தில் களஞ்சியப்படுத்தப்பட்ட சுயநிறைவேற்று கணனி நிகழ்ச்சித்திட்டமொன்று என வரைவிலக்கணம் செய்யப்படுகிறது. இது தெரிந்த மற்றும் தெரியாத தரப்பினர்களிடையேயான வர்த்தகம் அதேபோன்று வெளிப்படாத தன்மையினை அதிகரித்தல், கட்டுக்காப்பு மற்றும் பாதுகாப்பு என்பனவற்றை இலகுபடுத்துவதன் மூலம் அடிப்படை வகிபாகத்தினை ஆற்றுகின்றது.

திறன் ஒப்பந்தங்கள் டிஜிட்டல் முறையிலும் தன்னியக்கப்படுத்தப்பட்டனவாகவும் காகிதாதிகள் தொடர்பான வேலைகள் மட்டுப்படுத்தப்பட்டனவாகவும் இருப்பதன் காரணமாக ஆவணப்படுத்தல் செய்முறைகள் குறைந்த தவறுகளுடன் கூடியளவிற்கு வடிவமைக்கப்பட்டனவாகக் காணப்படுகின்றன. குறிமுறையாக்கப்பட்ட கொடுக்கல் வாங்கல் பதிவேடுகள் வாங்குநர்களுக்கும் விற்பவர்களுக்குமிடையே பரிவர்த்தனை செய்யப்படுவதன் காரணமாக, ஊடுருவித்

வரைபடம் 1: பன்முகப்படுத்தப்பட்ட பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல்



தாக்குதல் நடத்துவோர் மோசடி நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடுவதற்கான வாய்ப்புக்களைக் குறைந்தளவிலேயே கொண்டுள்ளனர்.

#### ❖ பன்முகப்படுத்தப்பட்டவை

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்ப வலையமைப்பு பல்வேறு கருவிகளினூடாகச் செய்முறைப்படுத்தப்பட்ட தகவல்களைப் பகிர்ந்தளிக்கின்ற பன்முகப்படுத்தப்பட்ட வலையமைப்பொன்றினை அடிப்படையாகக் கொண்டிருப்பதுடன் இந்நடவடிக்கைகளைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கும் ஆளுகை செய்வதற்குமான மத்திய அதிகாரசபை எதுவும் காணப்படவில்லை. ஆகவே, ஒரு கருவி/ வலையமைப்பு பழுதடையுமாயின் மற்றைய வலையமைப்புக் கருவிகள் எந்தவொரு இடையூறுகளுமின்றி தொடர்ந்தும் தொழிற்பட முடியும்.

#### ❖ மாற்றமுடியாத தன்மை

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் பாதுகாப்பு பண்பு மாற்றமுடியாததாகக் காணப்படுகிறது. இதன் கருத்து யாதெனில், பொருத்தமான அதிகாரவளிப்பு இல்லாமல் பகிரப்பட்ட பேரேட்டிற்கு எந்தவொரு பங்கேற்பாளரும் மாற்றங்களைச் செய்யவோ, அழித்துவிடவோ அல்லது மேலதிக மாற்றல்களைச் செய்யவோ முடியாது. ஆகவே, மாற்றமுடியாத தன்மையானது ஊழல் மற்றும் மோசடியினைத் தவிர்க்க உதவும் வெளிப்படாததன்மை மற்றும் பாதுகாப்பு என்பனவற்றை உறுதிப்படுத்துகின்றது.

#### ❖ அதிகரித்த பாதுகாப்பு

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பமென்பது மிகப் பாதுகாப்பான தரவுப் பாதுகாப்புத் தொழில்நுட்பத்தின் மீது கட்டியெழுப்பப்பட்டிருப்பதுடன் அது மத்திய அதிகாரசபையின் எந்தவொரு ஈடுபாடுமில்லாமல் குறிமுறையாக்கத்தினையும் செல்லுபடியாகும் தன்மையினையும் வழங்குகிறது. பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் குறிமுறையாக்கப்பட்ட பண்புகள் சரியான செல்லுபடியாகும் தன்மையினை வழங்குகிறது. மேலும், இரகசியக் குறியீட்டியல் பண்பு மேலும் பாதுகாப்பினையும் கட்டுக்காப்பினையும் மேலும் அதிகரிக்கிறது.

#### ❖ பகிரப்பட்ட பேரேடுகள்

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் முக்கியமான கூறுகளிலொன்று பகிரப்பட்ட தொழில்நுட்பவியலாகும். இது, பன்முகப்படுத்தப்பட்ட தரவுத் தளமாகும். இது, ஒரேநேரத்தில் இயங்கச் செய்கின்ற மைய இணைப்பு என அழைக்கப்படுகின்ற தனிப்பட்ட கணனிகள், பங்குகள் மற்றும் பதிவுகள் மற்றும்



பன்முகப்படுத்தப்பட்ட வலையமைப்புக்களின் கீழான கொடுக்கல்வாங்கல்களுடன் தொடர்பான ஏதேனும் தகவல்கள் என அழைக்கப்படுபவற்றை தனிப்பட்ட கணனிகள் இணைக்கின்றன.

## பேரேட்டு தொழில்நுட்பத்தின் முக்கிய கூறுகள்

வரைபடம் 2இல் காட்டப்பட்டவாறு, பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் முக்கிய கூறுகளாக மையமுனை, தொகுதி, பரிமாற்றல், சங்கிலி மற்றும் கண்ணிகள் என்பன காணப்படுகின்றன. மையமுனை என்பது ஒன்றிற்கொன்று சமமான வலையமைப்பிலுள்ள கணனிகள் என அறியப்படுவதுடன் பரிமாற்றல்கள் என்பது இவ்வலையமைப்பில் பதிவுசெய்யப்படுகின்றன. தொகுதி என்பது தரவுக் கட்டமைப்பொன்றாகும். இது பேரேட்டுத் தொழில்நுட்ப வலையமைப்பில் கிடைக்கத்தக்கதாகவுள்ள அனைத்து மைய முனைகளினது பரிமாற்றல்களையும் பேணுவதற்குப் பயன்படுத்தப்படுகின்றது. பரிமாற்றல்கள் என்பது டிஜிட்டல் பதிவேடுகளாக இருப்பதுடன் வலையமைப்பிலுள்ள தகவலும் சங்கிலிகளும் காலக்கிரமப்படியிலான ஒழுங்கின்படி காணப்படுகின்றன. கணனிகள், பிரச்சனைகளைத் தீர்க்கும் விதிகளைப் பயன்படுத்தி பேரேட்டுத் தொழில்நுட்ப வலையமைப்பிற்குச் சேர்க்கப்பட வேண்டிய ஏதேனும் கூறுகளைச் சரிபார்ப்பதற்கான வசதிகளை வழங்கும் குறிப்பிட்ட மையமுனைகளிலுள்ள வலையமைப்பினை இணைக்கின்றன.

## பேரேட்டு வலையமைப்புக்களின் முக்கிய வகைகள்

பேரேட்டு வலையமைப்புக்களை அவற்றின் முக்கியமாகக் குறித்துரைக்கப்படக்கூடிய பண்புகள் மற்றும் தன்மைகளின்படி மூன்று முக்கிய கூறுகளாக வகைப்படுத்த முடியும்.

### 1. பொதுப் பேரேட்டு வலையமைப்பு

இவ்வகையிலான வலையமைப்புக்கள், பங்கேற்பதற்கு விரும்புகின்ற எந்தவொரு ஆளும் கணனி முறைமையினையும் தரவினையும் அணுகுவதற்கான வசதியை வழங்குகின்றன. இவ்வலையமைப்புக்கள் எந்தவொரு பங்கேற்பாளரும் பரிமாற்றல்களை

வரைபடம் 2: பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் முக்கிய கூறுகள்



அனுப்புவதற்கான வசதியை வழங்குவதுடன் அனைத்துப் பரிமாற்றல்களும் பொதுவானவைகளாகக் கருதப்படுகின்றன. முக்கிய பொதுப் பேரேட்டு வலையமைப்புக்களாக பிட்கொயின், லிட்கொயின் மற்றும் எதேறியம் என்பன காணப்படுகின்றன.

### 2. தனிப்பட்ட பேரேட்டு வலையமைப்பு

தனிப்பட்ட பேரேட்டு வலையமைப்புக்கள் குறிப்பிட்ட நிறுவனமொன்றினால் கட்டுப்படுத்தப்படுவதுடன் தொடர்பான அனுமதியின்றி மற்றையவர்கள் பங்குபற்ற முடியாது. அதனை அணுகுவது தனியொரு அதிகார நிறுவனத்தினால் தீர்மானிக்கப்படுவதுடன் அதிகாரமளிக்கப்பட்ட பயன்படுத்தநர்கள் மட்டுமே பங்குபற்றவும் முடியும்.

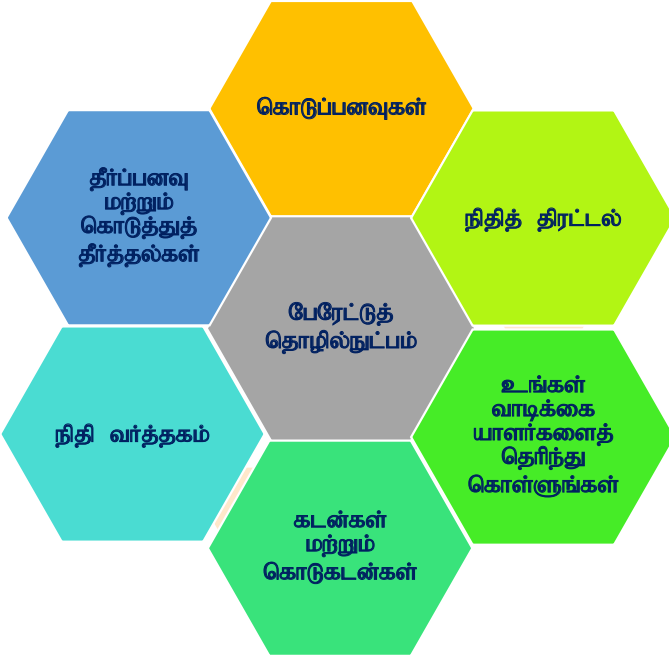
### 3. கூட்டுப் பேரேட்டு வலையமைப்பு

இவ்வலையமைப்புக் கட்டமைப்பானது பல்வேறு அமைப்புக்களினாலும் கட்டுப்படுத்தப்படுவதுடன் வலையமைப்பினை அணுகுவதும் பரிமாற்றல்களுக்கான பங்கேற்பும் பொதுவானதாக அல்லது பங்கேற்பாளர்களுக்கு மட்டுப்படுத்தப்பட்டதாக இருக்கலாம்.

## பேரேட்டு தொழில்நுட்பவியலை வங்கித்தொழில் துறைக்காகப் பிரயோகித்தல்

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலில் காணப்படுகின்ற குறிப்பிடத்தக்க அபிவிருத்திகள் நிதியியல் துறையில் இம்முன்னேற்றங்களையும் புத்தாக்கங்களையும் பின்பற்றுவதற்கு வங்கித்தொழில் துறையில் கவனம் ஈர்க்கப்படுவதற்கு வழியமைத்திருக்கின்ற வேளையில் வினைத்திறனையும் உற்பத்தித்திறனையும் அதிகரிப்பதற்கும் அதேநேரத்தில் வங்கித்தொழில் வியாபாரத்துடன் இணைந்து காணப்படும் செலவுகளைக் குறைப்பதற்குமாக பாரம்பரிய வியாபார மாதிரிகளுக்குப் புதிய மாற்றங்களும் செய்யப்பட்டு வருகின்றன. இன்று, வங்கித்தொழில் துறையில் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்துடன் தொடர்பான பிரயோகங்களின் பயன்பாடு கொடுக்கல்வாங்கல்களின் தீர்ப்பளவு மற்றும் கொடுத்துத் தீர்த்தல், கொடுப்பனவுகள், நிதிகளின் திரட்டல், நிதியிடல் வர்த்தகம், கடன்களைச் செய்முறைப்படுத்தல், பிணைகளின் முகாமைத்துவம் மற்றும் உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள் என்பன உள்ளிட்ட வங்கித்தொழில் சாதனங்களுக்கு/ பணிகளுக்குக் குறிப்பிடத்தக்க மாற்றங்களை ஏற்படுத்தியிருக்கிறது. மிக முக்கியமாக, பன்முகப்படுத்தப்பட்ட பகிரப்பட்ட பேரேட்டு முன்னொருபோதுமில்லாதளவிற்கு விரைவான வேகத்தில் கொடுப்பனவுகளைச் செய்ய வங்கிகளுக்கு வசதியளித்துள்ள வேளையில் செலவுகளையும் கணிசமாகக் குறைத்திருக்கிறது. உலகிலுள்ள அநேக முன்னணி

வரைபடம் 3: வங்கித்தொழில் துறையில் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் பிரயோகங்கள்



நிதி நிறுவனங்கள் தமது வியாபார நடவடிக்கைகளுக்கு பேரேட்டு தொழில்நுட்பவியலைப் பயன்படுத்தும் விதத்தில் தேவையான கட்டமைப்புக்களை உருவாக்கியிருக்கின்றன. இவ்வங்கித்தொழில் நிறுவனங்களில் சில பாரம்பரிய வங்கித்தொழில் பணிகளுக்குப் புதிய தொழில்நுட்பவியலை ஏற்கனவே பின்பற்றி வருகின்ற வேளையில் மற்றையவை முன்னோடிக் கட்டத்தில் காணப்படுகின்றன. பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலைப் பயன்படுத்தக்கூடிய வங்கித்தொழில் துறையின் முக்கிய துறைகள் வரைபடம் 3இல் மேலே காட்டப்படுகின்றன.

1. கொடுப்பனவுகள்

உலகம் முழுவதிலுமுள்ள வங்கித்தொழில் துறையானது, வங்கித்தொழில் முறைமையின் விளைத்திறனை உயர்த்துவதற்காக பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் மூலம் வலுவூட்டப்பட்ட டிஜிட்டல் மயப்படுத்தப்பட்ட கொடுப்பனவுகளைப் பின்பற்றுவதற்கு முயற்சித்து வருகின்றது. தற்பொழுது, இலங்கையிலுள்ள அநேக வங்கிகளும் நேரம், செலவு, கைகளினால் செய்யப்படும் தொழிற்பாடுகள் என்பனவற்றை மிச்சப்படுத்துவதற்காக கூடுதலானவிற்கு டிஜிட்டல் மயப்படுத்தப்பட்ட கொடுப்பனவுகளை நோக்கி முன்னேறி வருகின்றன.

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் பயன்பாடு கொடுப்பனவுகளை மிகப் பாதுகாப்பான முறையில் அனுப்புவதற்கு வங்கித்தொழில் நிறுவனங்களை இயல்செய்துள்ள வேளையில், செய்முறைப்படுத்தல் நேரத்தினையும் சரிபாப்பு நேரத்தினையும்

குறைத்திருக்கின்றன. எடுத்துக்காட்டாக, 2019இல் மற்றைய தென் கொரிய வியாபாரங்களின் ஒத்துழைப்புடன் தென் கொரியாவைத் தளமாகக் கொண்ட ஹூபேக்ஸ் என்ற பெயரிலான கிறிப்ரோ நாணயக் கொடுப்பனவுகள் கொடுப்பனவு வலையமைப்பினை அபிவிருத்தி செய்திருப்பதுடன் பொதுமக்கள் ஹூபேக்ஸ் செல்லிடத் தொலைபேசிச் செயலியையும் 400,000 இற்கு விற்பனை மையக் கடைகளையும் பயன்படுத்தி கொடுப்பனவுகளைச் செய்வதற்கு மக்களை இயலுமைப்படுத்தியது. மிக விசேடமாக, 1 டொலருக்கும் குறைவான நுண்ணிய கொடுப்பனவுகளைச் செய்வதற்கும் கூட இப்பிரயோகத்தினைப் பயன்படுத்த முடியும். மேலும், பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் இடையேற்பாட்டாளர்/தொடர்பு வங்கிகளின் தொடர்புகள் இல்லாமலேயே நேருக்கு நேராகக் கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொள்வதனை இயலுமைப்படுத்துவதன் மூலம் கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கான தொழிற்பாட்டுச் செலவினைச் சேமிக்கவும் வழிவகுக்கிறது.

2. சொத்துக்களை வர்த்தகப்படுத்தல்

தற்பொழுது, பங்குரிமை மூலதனங்கள், பிணையங்களின் பண்டங்கள் மற்றும் படுகடன்கள் போன்ற சொத்துக்களின் வர்த்தகப்படுத்துவதற்கு சிக்கலான செய்முறைகளைப் பயன்படுத்துவதன் மூலம் பங்குப் பரிவர்த்தனை, தீர்வகங்கள், கட்டுக்காப்பு வங்கிகள் மற்றும் மத்திய வைப்பகங்கள் என்பனவற்றினூடாக வசதிப்படுத்தப்படுகின்றது. எனினும், இரகசிய குறியீட்டியல் அடையாள எண்களைப் பயன்படுத்தி விற்பனை செய்பவரின் கணக்கிலிருந்து வாங்குபவரின் கணக்கிற்கு மாற்றல்களைச் செய்வதற்கு பகிரப்பட்ட பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல் போன்ற பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினால் வலுவூட்டப்பட்ட தொழில்நுட்பத்தினைப் பயன்படுத்த முடியும்.

3. தீர்ப்பளவு மற்றும் கொடுத்துத்தீர்த்தல்கள்

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் பிரயோகிக்கப்படும் தன்மையானது சுவிபற் வலையமைப்பினைப் பயன்படுத்துவதற்குப் பதிலாகக் கொடுக்கல்வாங்கல் தீர்ப்பளவுகளை நேரடியாக மேற்கொள்வதற்கு வங்கிகளை இயலுமைப்படுத்துகிறது. தற்பொழுது, வங்கிகள் ஒன்றுடன் மற்றொன்று இணைக்கப்பட்டுள்ள இரண்டு தொடர்பு வங்கிகளினூடாக ஒரு வங்கியிலிருந்து (கொடுப்பனவு செய்பவர்) மற்றைய வங்கிக்கு (பயன்பெறுநர்) நிதியினை மாற்றல் செய்கின்றன. மேலும், நிதிய மாற்றல் அறிவுறுத்தல்கள் சுவிபற் கடத்திகளைப் பயன்படுத்தி அனுப்பப்படுகின்றன. இச்செயன்முறையானது இரண்டு தரப்பினருக்கும் மேலதிகச் செலவினை ஏற்படுத்துவதாகவுள்ளது.

எடுத்துக்காட்டாக, வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொள்வதற்கு அனுமதி வழங்கப்பட்டுள்ள நாடுகளிலுள்ள இரண்டு வங்கிகளுக்கிடையே கொடுப்பனவுகளைச் செய்வதற்கு பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலைப் பயன்படுத்த முடியும். அத்துடன், நிப்பிள், ஆர்3 மற்றும் X விரைவு என்பன பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலைப் பயன்படுத்தி கொடுக்கல்வாங்கல்களைத் தீர்ப்பனவு செய்யப்படுவதனை அதிகரிப்பதற்கான முக்கிய சில அபிவிருத்திகளாகக் காணப்படுகின்றன.

#### 4. கணக்கீடு மற்றும் கணக்காய்வு

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலானது கணக்கீடு மற்றும் கணக்காய்வு நடவடிக்கைகள் தொடர்பில் கூடுதலான வினைத்திறன் பணிகளை வழங்கக்கூடியதாக இருக்கின்றது. பகிரப்பட்ட பேரேட்டு தொழில்நுட்பவியலும் திறன் ஒப்பந்தங்களும் பன்னாட்டு ரீதியான கணக்கீட்டு நியமங்கள் மற்றும் இணங்குவிப்புக்களுக்கு நிகரான விதத்தில் டிஜிட்டல் பேரேட்டு, பதிவேடுகள் மற்றும் கணக்குப் பதிவு முறைமையினை மிகத் துல்லியமாகப் பேணுவதற்கு நிறுவனமொன்றிற்கு உதவக்கூடியதாகவுள்ளன.

#### 5. நிதிகளைத் திரட்டுதல்

நிதியினைத் திரட்டுதலானது அடையாள இலக்கம் அல்லது நாணயக் குற்றியொன்றினை வழங்குதல் போன்ற ஆரம்ப நாணயக் குற்றி வழங்குதலொன்றுடன் தொடர்புபட்டதாகக் காணப்படுகிறது. இத்தகைய ஆரம்ப நாணயக் குற்றி வழங்குதலானது கம்பனிகள் பாரிய எண்ணிக்கையான முதலீட்டாளர்களை அணுகுவதற்கான வாய்ப்புக்களையும் அதேபோன்று சந்தையில் திரவத்தன்மையினையும் வழங்குகின்றது. இது, நிதியைத் திரட்டும் வர்த்தக நிதிக்கான மிகப் பிரபல்யமான முறையொன்றாகக் கருதப்படுகின்றது.

பேரேட்டு தொழில்நுட்பவியலானது ஆவணப்படுத்தல் செய்முறைகளையும் விநியோக நேரத்தினையும் குறைத்துவிடுவதன் மூலம் நிதி வர்த்தகத்திலுள்ள எல்லை கடந்த கொடுக்கல்வாங்கல்களின் நீண்டதும் சிக்கலானதுமான செய்முறைகளுக்குச் சரியான தீர்வினை வழங்கக்கூடியதாக இருக்கிறது. நிதி வர்த்தகத்தின் பாரம்பரிய செய்முறையானது காரணப்படுத்தல், நாணயக் கடிதங்களை வழங்குதல் மற்றும் கடன்வழங்கல் தொடர்கள் மற்றும் கூடியளவு நேரங்களை எடுப்பது மட்டுமன்றி கணிசமான தாமதங்களுக்குள்ளாதல் போன்ற பல்வேறு நடவடிக்கைகளுடன் கூடிய தொடர்ச்சியான செய்முறையுடன் தொடர்புபட்டதாகக் காணப்படுகிறது. பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பமானது இரகசிய ஆவணங்கள், கொடுக்கல்வாங்கல் விபரங்கள் எல்லை கடந்த

கொடுக்கல்வாங்கல்களுடன் தொடர்பான வேறு ஏதேனும் விபரங்கள் என்பனவற்றைப் பகிர்ந்து கொள்வதனையும் வினைத்திறனுள்ள முறையிலும் பாதுகாப்பாகவும் குழுக்களிடையே பொருட்களை விநியோகம் செய்யப்படுவதனையும் இயலுமைப்படுத்துகிறது.

#### 6. கடன்கள் மற்றும் கொடுகடன்கள்

கடன்களையும் கொடுகடன்களையும் செய்முறைப்படுத்துவதானது விண்ணப்பத்தினை மீளாய்வு செய்தல், கடனின் தாங்கக்கூடிய தன்மையினை மதிப்பிடுவதற்காக நிதியியல் தகவல்களைப் பகுப்பாய்வு செய்தல், முன்னைய கடன் ஏதும் செலுத்தப்படாதிருக்கின்றதா என்பதனை உறுதிப்படுத்துவதற்கான கொடுகடன் பரிசோதனைகள், இடர்நேர்வுப் பகுப்பாய்வுகள் மற்றும் கொடுகடன் தரமிடல் என்பன உட்பட தொடர்ச்சியான பல நடவடிக்கைகளுடன் தொடர்புபட்டதாகக் காணப்படுகிறது. இப்பாரம்பரிய செய்முறைகளுக்குப் பதிலாக, வங்கியானது வாடிக்கையாளர்களின் பாரிய குழுவிற்கு மிகப் பாதுகாப்பானதும் வினைத்திறன் கொண்டதுமான ஒன்றிற்கொன்று சமமான கடன்களை வழங்குவதற்கான தீர்வினை வழங்கப் பயன்படுத்த முடியும்.

#### 7. உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளும் செய்முறை

உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்வதுடன் தொடர்பான செய்முறையானது அனைத்தையுமுள்ளடக்கியதாகவும் நிருவாக பணிச் சுமையுடன் தொடர்புபட்ட விதத்தில் மனிதருடன் தொடர்புபட்ட விடயங்களை மீண்டும் மீண்டும் செய்வதுடன் தொடர்புபட்டதாகவும் காணப்படுகிறது. தற்போதுள்ள உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்து கொள்ளும் செய்முறையின் கீழ் வாடிக்கையாளர்கள், வியாபாரத் தன்மையினை அடையாளம் காணுதல், நிதியியல் முறைமையினூடாகச் சட்டத்திற்கு மாறான ஏதேனும் நிதிகளை வழிப்படுத்துகின்ற இடர்நேர்வினை அடையாளம் காணுதல் தொடர்பில் வேறுபட்ட தரப்பினர்களிடையே தகவல்களைப் பகிர்ந்து கொள்ளும் நோக்கத்திற்காக, வங்கிகள் வாடிக்கையாளர்களின் தகவல்களைச் சேகரித்து தொகுதித் தரவுத் தளங்களில் சேமித்து வைக்குமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றன.

நிதியியல் நிறுவனங்களின் உறுதிப்பாடு மீது எதிர்மறையான தாக்கத்தினை ஏற்படுத்தக்கூடிய விதத்தில் வாடிக்கையாளர்களிடமிருந்து தோன்றக்கூடிய சாத்தியமான இடர்நேர்வுகளை அடையாளம் காணும் பொருட்டு வங்கித்தொழில் முறைமையிலுள்ள வாடிக்கையாளரின் செய்முறையில்

ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் அதிகாரசபைகளினால் விதிக்கப்படும் உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள் மற்றும் பணம் தூயதாக்கலைத் தடைசெய்தல் பற்றிய கொள்கைகள் மற்றும் ஒழுங்குவிதிகளுடன் இணங்கியொழுதுமாறு அனைத்து நிதியியல் நிறுவனங்களும் கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றன. இத்தேவைப்பாட்டின் காரணமாக அனைத்து வாடிக்கையாளர்களும் கணக்குகளைத் திறத்தல், நிதியங்களை மாற்றுதல் மற்றும் கொடுப்பனவுகளைச் செய்தல் என்பன உள்ளிட்ட பல்வேறுபட்ட நோக்கங்களுக்காக வங்கித்தொழில் தொடர்புகளைப் பேணவேண்டிய தேவை ஏற்படும் போது உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள் மற்றும் பணம் தூயதாக்கலைத் தடைசெய்தல் தொடர்பான படிவங்களைப் பூர்த்திசெய்யுமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றனர். பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பமானது வங்கித்தொழில் முறைமையிலுள்ள வாடிக்கையாளர்களின் தற்போதைய உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்துகொள்ளும் செய்முறைக்கு கூடியளவு வினைத்திறன் மிக்கதும் விரைவானதுமான தீர்வினைக் காண்பதற்கும் வாடிக்கையாளர்களுக்கு எந்தவித தொந்தரவுமில்லாமல் அடையாளத்தினை (முகவரிகளை நிரூபித்தல், புகைப்படங்களைச் சரிபார்த்தல் மற்றும் உயிரின அடையாளங்கள்) சரிபார்த்தலுக்கும் வசதியளிக்கக்கூடியதாக இருக்கிறது.

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் பன்முகப்படுத்தப்பட்ட வலையமைப்பினூடாக, நிதியியல் நிறுவனம் வாடிக்கையாளர்களின் சம்மதத்துடன் வாடிக்கையாளரின் தகவல்களை அணுகமுடியும் என்பதுடன் அவர்கள் வங்கித்தொழில் நடவடிக்கைகளைத் தொடங்க விரும்புகின்ற வாடிக்கையாளர் தொடர்பில் உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள் தொடர்பான படிவங்களை ஒவ்வொரு வங்கிக்குமாகப் பூர்த்திசெய்யுமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுவதில்லை. அத்துடன் தொழில்நுட்பவியலானது சைபர் தாக்குதல்களைத் தடைசெய்வதற்கும் குறைவான காகிதாதிகளின் வேலைகள் தொடர்புபடுத்தல், குறைந்தளவு மனித ஈடுபாடுகள் மற்றும் பல்வேறுபட்ட மோசடிகளைக் கண்டறிதல் என்பன தொடர்பில் உதவுவதன் காரணமாக வங்கிகள் நன்மை பெறுகின்றன.

**பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலின் அநுகூலங்கள்**

1. கூடுதலான வெளிப்படைத்தன்மை - திறன் ஒப்பந்தம் போன்ற பேரேட்டின் மூலம் வலுவளிக்கப்பட்ட தொழில்நுட்பமானது, குறைந்தளவு தீர்ப்பினை நேரத்துடன் நம்பிக்கைச் சூழலொன்றினையும் வெளிப்படைத் தன்மையொன்றினையும்

உருவாக்குவதனை இயலச்செய்கிறது.

2. டிஜிட்டல் மயப்படுத்தப்பட்ட ஆவணங்களைப் பயன்படுத்துவதற்கான இயலாற்றல் - சரிபார்த்தல் மற்றும் செல்லுபடியாகும் செய்முறைகள் தன்னியக்கப்படுத்தப்பட்டனவாகவும் காகிதாதிகளின் வேலைகளைக் குறைக்கும் விதத்தில் ஒப்பந்தங்கள், நியதிகள் மற்றும் நிபந்தனைகள், வாங்குபவர் மற்றும் விற்பவர்களிடையேயான ஒப்பந்தங்கள் டிஜிட்டல் மயப்படுத்தப்பட்டிருக்கின்றன.
3. விரைவான கொடுப்பனவுகள் - பன்முகப்படுத்தப்பட்ட வலையமைப்பு மற்றும் பகிரப்பட்ட பேரேட்டு தொழில்நுட்பம் என்பனவற்றினூடாக வங்கிகள், குறைந்த செலவில் விரைவான கொடுப்பனவுகளுக்கும் தீர்ப்பனவுகளுக்கும் வசதியளிப்பதற்கு பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினைப் பயன்படுத்த முடியும். மேலும், தொழில்நுட்பவியலானது நிதியியல் இடையேற்பாட்டாளர் அல்லது வங்கியொன்றின் உதவி இல்லாமல் கொடுக்கல்வாங்கல்களை நேரடியாகத் தீர்ப்பனவு செய்யும் வசதியை அளிக்கின்றது.
4. மூன்றாந்தரப்பினிடமிருந்தான சரிபார்ப்புத் தேவையில்லை - திறன் ஒப்பந்தத்தினூடாக, வங்கிகள் மூன்றாந்தரப்பு நிறுவனத்தின் ஈடுபாடு இல்லாமல் டிஜிட்டல் சரிபார்ப்பிற்கு வசதியளிப்பதற்கு இயலக்கூடியனவாகவுள்ளன.
5. அதிகரித்த வினைத்திறன் - தொழில்நுட்பமூடான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்பட்ட நடைமுறைகள் ஒட்டுமொத்த வினைத்திறனை உயர்த்துவதுடன் இது பெருமளவு காகிதாதிகளின் வேலைகளுடன் கூடிய செய்முறைகள் தொடர்ச்சியாகப் பின்பற்றப்படுவதனை தேவைப்படுத்தாமையின் காரணமாக மனித ஈடுபாடுகளையும் சாத்தியமான மனித தவறுகளுக்கான வாய்ப்புக்களையும் மட்டுப்படுத்துகிறது.

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலைப் பின்பற்றுவதற்கான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல், சட்டம் மற்றும் கொள்கைக் கரிசனைகள்

பொதுவாக, உலகம் முழுவதிலுமுள்ள எந்தவொரு ஆளும் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல்களை உருவாக்கவோ/ பயன்படுத்தவோ முடியும். எனவே, இது ஒழுங்குவிதிகளுக்குட்பட்டதாக இல்லை. எனினும், கிறிப்போ நாணயங்கள் போன்ற பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினால் வலுவூட்டப்பட்ட மூலங்களின் சில பிரயோகங்கள் நிதியியல் முறைமைகளுக்கும் அதேபோன்று வாடிக்கையாளர்களின் பாதுகாப்பிற்கும் கணிசமான சவால்களைத் தோற்றுவித்திருக்கின்றன. ஆகவே, இன்று உலகெங்கிலுமுள்ள நாடுகள் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம்



பிரயோகங்களையும் அதனுடன் தொடர்பான கூறுகளையும் ஊக்குவிக்கும் குறிக்கோள்களுடன் தேவையான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் சூழலை உருவாக்குவதன் மீதும் இன்றியமையாத உட்கட்டமைப்பினை நடைமுறைப்படுத்துவதன் மீதும் கவனத்தினைச் செலுத்தும் வேளையில் நிதியியல் முறைமையினைப் பாதுகாப்பதன் மீதும் வாடிக்கையாளர்களைப் பாதுகாப்பதன் மீதும் கவனத்தினைச் செலுத்தி வருகின்றன.

பேரேட்டு தொழில்நுட்பவியலைப் பின்பற்றுவது தொடர்பான சில சட்டம், கொள்கை மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கரிசனைகளைக் கீழேயுள்ளவாறு தொகுத்துத் தரமுடியும்:

1. பன்முகப்படுத்தப்பட்ட பகிரப்பட்ட பேரேடுகளின் மையமுனைகளை நாடுகளின் வேறுபட்ட அமைவிடங்களில் இணைத்துக் கொள்ளமுடியும் என்பதனால் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் பன்முகப்படுத்தப்பட்ட பண்பு ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் அதிகாரசபைகளுக்குப் பாரிய கரிசனையாக மாறியிருக்கிறது. வேறுபட்ட நியாயாதிக்கங்களிலுள்ள ஒவ்வொரு வலையமைப்பும் தொழிற்படுகின்ற போது அவை வேறுபட்ட சட்டங்கள் மற்றும் ஒழுங்குவிதிகளுக்குப்படுவதன் காரணமாக பகிரப்பட்ட பேரேட்டு தொழில்நுட்பவியலுக்காகக் குறித்துரைக்கப்பட்ட அமைவிடம் இல்லாமையானது முக்கிய கரிசனைக்குரிய விடயமாக மாறியிருக்கிறது. அடிப்படைக் கேள்வி யாதெனில், பகிரப்பட்ட பேரேட்டு தொழில்நுட்பத்தின் தொழிற்பாட்டிற்கும் அதனை நிருவகிப்பதற்கும் யார் பொறுப்பெடுக்கக்கூடும் என்பதேயாகும்.
2. அத்துடன், ஒரு நாட்டிலிருந்து மற்றைய நாட்டிற்கான எல்லை கடந்த கொடுப்பனவுச் செய்முறை தொடர்பில் நாட்டிற்கான மற்றும் பன்னாட்டிலுள்ள ஒழுங்குவிதிகளுடன் இணங்கியொழுமுமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகின்றன. ஆகவே, முன்னேற்பாடுகளும் ஒவ்வொரு நாடுகளினாலும் பின்பற்றப்படுகின்ற நியமங்கள்/ ஒழுங்குவிதிகளைப் புரிந்து கொள்வது நாடுகளுக்கிடையேயான எல்லை கடந்த பிட்கொயின் கொடுக்கல்வாங்கல்களை மேற்கொள்வதற்கு முன்னர் அவசியமாகின்றன.
3. தரவுப் பாதுகாப்பின் பொருட்டு சரியான ஒழுங்குவிதிகள் இல்லாமையும் ஆட்களை அடையாளம் காண்பதற்கான அனுமதியளித்தல்களுக்கான மாதிரிகள் இல்லாமையும் இரகசியங்களைப் பேணும் சட்டத்திற்கு ஒவ்வாதனவாகக் காணப்படுகின்றன.
4. பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல் அநேக நடவடிக்கைகளுக்கு மிகப் பாதுகாப்பான சூழலை வழங்கக்கூடியதாக இருப்பினும் கூட, சைபர் தாக்குதல்

இடர்நேர்வு வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பிற்கும் நிதியியல் முறைமையின் உறுதிப்பாட்டிற்கும் அச்சுறுத்தலைத் தோற்றுவிக்க முடியும்.

இலங்கையர்களின் பின்னணியில் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பம் டிஜிட்டல் மயப்படுத்தப்பட்ட பொருளாதாரமொன்றினை மேம்படுத்துகின்ற குறிக்கோளுடன் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியலை நடைமுறைப்படுத்துவதற்கான சாத்தியம் தொடர்பில் இலங்கை முன்னோக்கிய பாய்ச்சலொன்றினை மேற்கொண்டிருக்கிறது. அண்மையில் செய்முறைப்படுத்தப்பட்ட முதலாவது நடவடிக்கையாக, நிதியியல் துறைக்கு கொண்டு வரப்படக்கூடிய சாத்தியமான எதிர்கால நன்மைகளை அங்கீகரிக்கின்ற விதத்தில் இலங்கை மத்திய வங்கியினால் முன்னெடுக்கப்பட்ட பேரேட்டு தொழில்நுட்பத்தினை அடிப்படையாகக் கொண்ட உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளும் கோட்பாட்டு நிருபணம் விளங்குகிறது. இதற்கமைய, 2020 யூலை 07ஆம் நாள் இலங்கை மத்திய வங்கி பகிரப்பட்ட உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள் செயற்றிட்டத்திற்குத் தீர்வுகளை வழங்குவதற்காக உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டுத் தரப்பினர்களுடன் உடன்படிக்கையொன்றினை மேற்கொண்டது. அதன் பின்னர் உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்து கொள்ளும் கோட்பாட்டு நிருபணப் பரீட்சிப்பு மற்றும் அபிவிருத்திகள் 2021 யூனில் வெற்றிகரமாக நிறைவு செய்யப்பட்டன. இப்பாரிய செயற்றிட்டத்தின் சாத்தியமான நன்மைகள், உள்நாட்டு வங்கிகளிடையே உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்து கொள்ளும் தகவல்களைப் பகிர்ந்து கொள்ளும் வினைத்திறனை நிச்சயமாக மேம்படுத்தும் எனக் கருதப்படுகின்ற வேளையில் வாடிக்கையாளர்களின் நம்பகத்தன்மையினை உறுதிப்படுத்தி வங்கிகளின் தொழிற்பாட்டுச் செலவினைக் குறைக்கின்ற வேளையில் தொழிற்பாட்டு இடர்நேர்வினையும் குறைத்துவிடுகின்றது. இச்செயற்றிட்டத்தின் இறுதி நோக்கம் யாதெனில் டிஜிட்டல் நிதியினை மேம்படுத்துவதும் நிதியியல் பணிகளை வாடிக்கையாளர் அணுகுவதனை அதிகரிப்பதுமேயாகும்.

இத்தொழில்நுட்பத்தின் சாத்தியமான நன்மைகளுக்கு மத்தியிலும் முன்கூட்டியே வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்ட ஒழுங்குவிதிகளும் சரியான சட்ட கட்டமைப்பும் இல்லாமையின் முக்கிய காரணமாக, இலங்கையின் நிதியியல் துறைக்கு இது அநேக சவால்களைக் கொண்டு வரக்கூடும். கரிசனைக்குரிய மற்றொரு முக்கிய விடயம் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தினை அடிப்படையாகக் கொண்ட டிஜிட்டல் நிதியியல் பணிகளை அபிவிருத்தி செய்வதற்கு நாட்டில் கிடைக்கத்தக்கதாகவுள்ள தொழில்நுட்பக் கட்டமைப்பு போதுமானதாக இல்லாமையாகும். இத்தொழில்நுட்பத்தினை நடைமுறைப்படுத்துவதற்கு காணப்படும் மற்றொரு

முக்கிய சவால் யாதெனில் தொழில்நுட்பவியல் அறிவு போதாமல் இருப்பதும் புதிய மாற்றங்களை ஏற்றுக்கொள்ள விரும்பாமையுமாகும்.

### முன்னோக்கிப் பயணித்தல்

பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல் என்பது நிதியியல் முறைமையில் புத்தாக்கத்திற்கு வலுவூட்டும் சாத்தியத்துடன் கூடிய தொழில்நுட்பமொன்றாகும். இது நிதியியல் சாதனங்களைப் பயன்படுத்துபவர்களுக்கும் பொதுவாக வங்கித்தொழில் தொழில் துறைக்கும் அளப்பரிய நன்மைகளை உருவாக்கும் பொறுப்பாண்மையினைக் கொண்டிருக்கிறது.

வலுவூட்டப்பட்ட பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பத்தின் ஒருங்கிணைப்பு உலகம் முழுவதிலுமுள்ள அநேக துறைகள் தொடர்பான வியாபார நடவடிக்கைகளில் புரட்சியை ஏற்படுத்தக்கூடிய அதிகளவு சாத்தியத்தினைக் கொண்டிருக்கிறது. இது, கொடுப்பனவுகள், தீர்ப்பனவு மற்றும் கொடுத்துத்தீர்த்தல், உங்கள் வாடிக்கையாளர்களைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள், கணக்காய்வு, கணக்கீடு, சொத்துக்களின் வர்த்தகம் மற்றும் எல்லை கடந்த கொடுப்பனவுகள் போன்ற வங்கித்தொழில் துறையிலுள்ள அநேக துறைகளுக்கு எண்ணற்ற அநுகூலங்களை உருவாக்குவதற்கான சாத்தியங்களைக் கொண்டிருப்பதனால் இது முன்னெப்பொழுதுமில்லாத கூடியளவு நன்மைகளை ஏற்படுத்தும்.

இவ்வளப்பரிய நன்மைகளைப் பரிசீலனையில் கொள்கையில், உயர்ந்தபட்ச நன்மைகளை விரைந்து பெற்றுக்கொள்வதற்கு உலகளாவிய ரீதியில் வங்கித்தொழில் தொழில் துறையின் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல்களைக் கைக்கொள்வதற்கு முன்னதாக, அத்தகைய தொழில்நுட்பவியலுக்கு ஆதரவளிப்பதற்குத் தேவையான உட்கட்டமைப்பினை உருவாக்குவது வங்கித்தொழில் துறைகளுக்கு மிக முக்கியமானதாகும்.

மேலும், இத்தொழில் துறையில் இதன் பிரயோகத்தினை மேம்படுத்துவதற்கு, சட்ட ரீதியாக வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்ட வரையறைக்குள், ஒழுங்குமுறைப்படுத்துநர்கள் தேவையான சூழல் வசதிகளை வழங்கக்கூடியதாக இருப்பின் பேரேட்டுத் தொழில்நுட்பவியல் கூடுதலான நன்மைகளை வழங்கும். இதனை நிறைவேற்றும் பொருட்டு, பேரேட்டு தொழில்நுட்பத்தின் உண்மையான நன்மைகளைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கு உதவும் விதத்தில் அத்தகைய தொழில்நுட்பவியலைச் சிறந்த முறையில் பயன்படுத்திக் கொள்ளும்விதத்தில், அனைத்துச் சந்தைப்பங்கேற்பாளர்களும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தும் அதிகாரசபைகளும் ஒன்றிணைந்தும் ஒத்துழைப்புடனும் பணியாற்றுவது அவசியமாகும். எனவே, பன்னாட்டுச் சந்தையிலும் உலகளாவிய நியமங்களிலும் ஏற்படும் மாற்றங்களுடன் இசைந்து செல்லும் விதத்தில் மாற்றமடையும் ஒழுங்குவிதிகளுக்கு இணங்கி நடக்கின்ற வேளையில் நிதியியல் முறைமையினதும் நிதியியல்

ஆர்வலர்களினதும் உறுதிப்பாட்டினை உறுதிப்படுத்துவதும் மிக முக்கியமானதாகிறது.

### உசாத்துணைகள்

Bhavin, P., Brandon C., Pierre O., Julie L.A.: The role of blockchain in banking Future prospects for cross-border payments, The Official Monetary and Financial Institutions Forum (2020).

Joshua E., Jonathan G., Max G., Stephen M., Gordon J.: Regulating Blockchain, DLT and Smart Contracts: a technology regulator's perspective: (2020).

John S., Gordon M., Blockchain and Associated Legal Issues for Emerging Markets (2019)

Leading the pack in blockchain banking Trailblazers set the pace, IBM Institute for Business Value survey conducted by The Economist Intelligence Unit, Executive Report, (2016).

Minhaj U. C., Khairunnahar S., Syed M.E. Alam, M. Monirujjaman K.: Blockchain Application in Banking System, Journal of Software Engineering and Applications, 14, 298-311, (2021)

Salah A. Haitham N. Nobanee : Blockchain Application in Banking Industry: A Mini-Review, Abu Dhabi University.

KPMG CEO Outlook report 2017 6. <https://home.kpmg.com/ae/en/home/insights/2017/09/uae-ceo-outlook-2017-disrupt-and-grow.html>.

<https://expandedramblings.com/index.php/blockchain-statistics/>

<http://www.bbc.com/storyworks/banking-on-innovation/blockchain>

<https://www.npci.org.in/blogs/the-rising-significance-of-blockchain-in-the-banking-sector>

<https://www.ibm.com/thought-leadership/institute-business-value/report/blockchain-banking>

<https://londonspeakerbureau.com/blockchain-7-benefits-financial-industry/>

<https://fintechweekly.com/magazine/articles/Top-8-Ways-Banks-Benefit-From-Blockchain-Technology>

<https://enterslice.com/learning/significance-of-blockchain-in-banking-se>

<https://www.euromoney.com/learning/blockchain-explained/what-is-blockchain>

<https://money.usnews.com/investing/cryptocurrency/articles/how-blockchain-can-transform-the-financial-services-industry>

# உலகளாவிய நோய்த் தொற்றுக்குப் பிந்திய பொருளாதார நலக் கவனிப்பில் நவீன இளைஞர்க்கான நடத்தை சார்ந்த இயக்கவாற்றல்; மாற்றியமைத்தல், சீர்ப்படுத்தல் மற்றும் செயற்பாடு

யமுனு ரணதுங்க  
முத்த உதவிப் பணிப்பாளர்  
பன்னாட்டுத் தொழிற்பாடுகள் திணைக்களம்

## பின்னணி

முன்னொருபோதுமில்லாத விதத்தில், நவீன மனிதன் தொடர்பான விடயங்களில் மிக பரவக்கூடியதும் துன்பியலை தாங்கிக் கொள்ளக்கூடியதும் இதயபூர்வமான நிகழ்வுகளை ஏற்படுத்தக்கூடியதுமான எமது வாழ்க்கையின் ஒவ்வொரு அம்சங்களிலும் நிச்சயமற்றதன்மை ஊடுருவிக் காணப்படுகின்றது. பௌதீக ரீதியான கோட்பாடானது எமது வாழ்வின் “புதிய வழமை” என்ற வாழ்க்கை முறையிலுள்ள கிட்டத்தட்ட முழுமையான அனைத்தையுமுள்ளடக்கிய விடயத்தின் மூலம் அகற்றப்பட்டிருப்பதுடன் அழுக்கற்ற மிகச் சிறந்த வேலைகளைப் புரியும் அநேகர் தமது சௌகரியமான வீடுகளில் தமது மிகச் சிறந்த நவீன வேலைத்தலத்தினை அமைத்துக்கொள்ளும் முறையினைக் கண்டறிந்திருப்பதனால் கவர்ச்சிகரமான கூட்டு வாழ்க்கை முறை இப்பொழுது பழையதொரு முறையாக மாறியிருக்கிறது. சௌகரியமான வீட்டுச் சூழலிலிருந்து ஒருபோதும் புரியப்பட முடியாதது எனக் கருதப்பட்ட மிக உணர்வுபூர்வமான வேலை வகைகள் இன்று நனவாக மாறிவருகின்றதுடன் உலகின் ஒவ்வொரு மூலைமுடுக்கிலிருந்து கொண்டும் இத்தொழிலைப் புரிவதனை இயலுமைப்படுத்தியிருக்கிறது. எனவே, 21ஆம் நூற்றாண்டு அபிவிருத்தி மற்றும் தொழில்நுட்பவியல் பரிமாற்றங்களின் நியதிகளில் மட்டுமன்றி சமூக, பொருளாதார மற்றும் மானிட சூழலிலும் கூட அவை கொண்டிருக்கும் தாக்கத்தின் நியதிகளில் வரலாற்றிலேயே மற்றைய எந்த யுகத்தினை விடவும் வேறுபட்டதாக அமைந்திருக்கிறது என்பதில் எவ்வித ஐயமுமில்லை.

இக்கட்டுரையானது, பல்வேறு பரிமாணங்களினூடாக புதிய வழமைக்குட்படுகின்ற 1981 மற்றும் 1996 இற்குமிடையில் புத்தாயிரமாம் ஆண்டிற்குப் பின்னர் பிறந்தவர்களுக்கான

(1997 இற்கும் 2012 இற்குமிடையில் பிறந்தவர்கள்) வாய்ப்புக்களையும் சவால்களையும் ஆராய்வதனை நோக்கமாகக் கொண்டிருக்கிறது. இது, புதிய தலைமுறையினரிடமிருந்து உயர்ந்தபட்ச வாய்ப்புக்களைப் பெற்றுக்கொள்வதற்கும் அத்தகைய வாய்ப்புக்களையும் சவால்களையும் உள்ளவாறே அடையாளம் காண்பதன் முக்கியத்துவத்தினையும் ஆராய்கிறது.

புத்தாயிரமாம் ஆண்டினர் அல்லது Y தலைமுறையினர் அல்லது புத்தாயிரமாம் ஆண்டினருக்குப் பிந்தியவர்கள் அல்லது Z தலைமுறையினர் மற்றும் A தலைமுறையினர் (2012 இற்கும் 2025 இற்குமிடையில் பிறந்தவர்கள்) இன்றைய குடித்தொகையில் பெரும்பங்கினை உள்ளடக்கியுள்ளனர் (காஸ்ஸா 2021). இக்கட்டுரையின் நன்மைக்காக, இறுதியாகக் குறிப்பிடப்பட்ட இரண்டு கொத்தணியினரும் பெருமளவிற்கு ஒரே மாதிரியான தன்மைகளை உள்ளடக்கியிருப்பதனால் இதனகத்துப் பின்னர் நவீன இளைஞர்/சிறுவர் எனக் குறிப்பிடப்படுகின்றனர். அவர்கள் அவர்களுக்கு முன்னையவர்களிடமிருந்து உண்மையாகவும் அவசியமான விடயங்களிலும் வேறுபடுகின்றனர். இரண்டு பிரிவுகளிலுமுள்ள பிறப்பு வீதத்தில் திடீர் அதிகரிப்பினை ஏற்படுத்தியோரையும் தலைமுறை X இணையும் பொறுத்தவரையில் அவர்கள் சிந்திக்கும் விதமும் வெளிப்புறத் தோற்றங்களும் ஓரளவிற்கு தலைமுறை Y இலிருந்து வேறுபடவே செய்கின்றன (பேர்க் 2017).

புத்தாயிரமாம் ஆண்டினர் மற்றும் புத்தாயிரமாம் ஆண்டிற்குப் பின்னையவர்களுக்கான வாய்ப்புக்களும் சவால்களும்

நவீன இளைஞர்களும் நவீன சிறுவர்களும் முன்னைய தலைமுறையினரிலும் பார்க்க தொழில்நுட்ப ரீதியான நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளக்கூடியவர்களாகவும்



இருக்கின்றனர். இது அவர்களுக்கு முன்பிருந்தவர்களை விட உயர்ந்தளவிற்கு தொழில்நுட்ப ரீதியான விடயங்களைப் புரிந்து கொள்ளும் ஆற்றலுடையவர்களாகவும் தொழில்நுட்ப ரீதியாகவும் நவீனத்துவம் வாய்ந்த விதத்திலும் அறிவியல் இயக்கவாற்றல் அல்லது அடிப்படை ரீதியில் மாற்றங்களை உணர்ந்து கொள்கின்ற நாட்டமுடையவர்களாகவும் இருக்கின்றனர். இது, மாற்றங்களை எதிர்க்கின்ற தொழில்நுட்ப ரீதியான விடயங்களில் தொடர்ந்தும் பிரித்திருக்கின்ற மற்றும் வாழ்வின் வேறு பல அம்சங்களையும் பொறுத்தவரை செயற்பாடற்றவர்களாகவும் இருக்கின்ற அவர்களது முன்னோரை விட மாறானதாகும். தனியாக இருக்கின்ற இப்போக்கு 2020இன் ஆரம்பத்தில் கொவிட்-19 உலகளாவிய நோய்த்தொற்று திடீரென உருவானதுமான கடந்த காலத்தில் கடுமையாக அதிகரித்தது. இது தொடர்ச்சியான முடக்க நிலையினைத் தோற்றுவித்ததுடன் இதன் காரணமாக நவீன இளைஞர்களும் சிறுவர்களும் அவர்களது உடலியல் சார்ந்த நடவடிக்கைகளிலிருந்து மேலும் விலகியிருக்கச் செய்ததுடன் தொழில்நுட்ப ரீதியான கருவிகளில் கூடுதலானவிற்கு ஈடுபாடு கொள்ளச் செய்தது. இந்நிலைமையானது ஆரம்பத்தில் சவால் நிறைந்ததாகக் காணப்பட்ட போதும் இதனைப் பொருத்தமான விதத்தில் பயன்படுத்த முடியுமாயின், தொழில்நுட்ப ரீதியான வாய்ப்புக்களைப் பெற்றுக்கொள்ள முடியும்.

### சவால்களும் வாய்ப்புக்களும்

இன்றைய நவீன இளைஞர்கள் எதிர்நோக்குகின்ற மிகப் பெரிய சவால்களிலொன்று தொழில்நுட்பவியலானது எவ்வளவு விரைவாக அவர்களது தொழில்களை விஞ்சிக் காணப்படும் என்பதுடன் எதிர்காலத்தில் ரோபோக்கள் அவர்களின் இடத்தினைப் பிடித்துக்கொள்ளுமோ என்ற அச்சுறுத்தலும் தோற்றுவிக்கப்படுகிறது. மாறாக, தீவிரமானதும் நேர்மையும் குழலும் நிறைந்த வாழ்க்கை முறையொன்றினை வழங்கக்கூடிய நவீன இளைஞர்களின் இறுதி இலக்காக இருந்து வருகின்ற தொழில்கள் இன்று மிகச் சாதாரணமானதொன்றாக மாறியுள்ளதுடன் இறுதியாக இது குறைந்தபட்ச வெளிப்படையுடன் ஆற்றப்படும் வருகின்றது. கணனி மூலமான செயற்கை புலனாய்வுகள் பின்பற்றப்படுவதும் சிக்கலான மனித நடவடிக்கைகளுக்காக எதிர்காலத்தில் தன்னியக்கப்படுத்தப்பட்ட ரோபோக்கள் பயன்படுத்தப்படுவதும் தொழிற்படையின் இயக்கவாற்றலையும் இன்று நாம் ஈடுபட்டுள்ள பௌதீக இலக்குகளையும் ஊக்கம் குன்றச் செய்துவிடும். இவ்வாறான மாற்றங்கள் நிச்சயமற்ற தன்மைகளைத் தோற்றுவிக்கின்ற தொழில் அமைவிட இயக்கவாற்றலின் தோற்றப்பாட்டினை மாற்றிவிடும் என்பதனாலே இது சவாலை ஏற்படுத்துவதாக இருக்கிறது. இது பாரம்பரிய தொழில் வழங்குநர் - ஊழியர் உறவு

முறைகள் சிதைவடைவதற்கு வழிவகுக்கக்கூடும் என்பதுடன் பாரம்பரியமான முழுநேர தொழிலிலும் பார்க்க குறுங்கால சுயாதீனமான உறவுகளில் அதிகளவிற்குத் தங்கியிருக்கின்ற பொருளாதாரத்தினையும் உருவாக்குகிறது (சுந்தரராஜன், 2007). அத்தகைய தொழில்நுட்ப மாற்றங்களினூடாக, குறிப்பாக தொழிலை தன்னியக்கப்படுத்தும் முன்னேற்றம் கண்ட தொழில் நுணுக்கங்களினூடாக உருவாக்கப்பட்ட தொழிலின்மையானது இனிவரும் ஆண்டுகளில் தீவிரமடையும் என எதிர்பார்க்கப்படுவதுடன் எப்பொழுது சாத்தியமோ அப்பொழுது முழுநேர வேலைகள் தற்காலிக ஒப்படை வேலைகளுக்கு மாற்றமடைந்துவிடும்.

நவீன இளைஞர்களில் ஒரு பிரிவினர் கவர்ச்சி நிரம்பிய தொழில் வாய்ப்புக்களின் பின்னால் கடுமையான பேராசையுடன் ஓடுகையில் மற்றொரு பிரிவினர் பகிரப்பட்ட பொருளாதாரக் கோட்பாட்டுடன் திருப்தியடைந்தவர்களாகக் காணப்படுகின்றனர் (சுந்தரராஜன், 2007). இது டிஜிட்டல் தளங்களில் ஏற்பட்டுவரும் விரைவான அபிவிருத்திகளின் காரணமாக நனவாக மாறிவருகின்றது. டிஜிட்டல் சாதனங்களின் விரைந்த பயன்பாட்டின் காரணமாக வருமானத்தின் முக்கிய மூலமாக கூடியளவிற்கு வலியுறுத்தப்படுவதனால் முழுநேரமல்லா தொழில்நிலை/ வேலையினை நாடுவது காணப்படுகிறது. பகிரப்பட்ட பொருளாதாரத்தில் தொழில்கள் முழுநேர அடிப்படையில் ஊபர் ஊர்தியொன்றினை ஓட்டுவது அல்லது வேலை செய்த பின்னர் ஊர்தியை ஓட்டிவருவது அல்லது எயார்நப் போன்று அவர்களது சொந்த வீடுகளில் தற்காலிக தங்குமிட வசதிகளை வழங்குவது சுயமதிப்பிற்கு ஒருபோதும் சவாலாக அமையாது (சுந்தரராஜன், 2007). இக்கோட்பாடுகள் இணையவழி தளங்களினூடாக விரைவாக வருமானத்தினை ஈட்டிக் கொள்வதற்கு இளைஞர்களுக்கு வசதியளிக்கின்ற அடிப்படை அங்கீகாரமொன்றினை வழங்குகின்ற உலகளாவிய வர்த்தக நாமமாகத் தோன்றுகின்றன. அத்தகைய தற்காலிகமான வருமானங்கள் ஓய்வூதியத் திட்டங்களுடன் கூடிய முழுநேர வேலைகள் மற்றும் அவர்களின் முன்னோர்கள் அனுபவித்த ஏனைய நன்மைகளிலும் பார்க்க மிகத் தூரமானவையாக இருந்த போதும் இந்நவீன தலைமுறையினர் பகிரப்பட்ட பொருளாதாரத்தின் பணிகளை அவர்கள் வாடகை தொடர்மாடி மனையில் வாழ்வதனைப் போன்று அல்லது வாடகை ஊர்தியொன்றினை ஓட்டுவது போன்று எந்தளவிற்கு இயலுமோ அந்தளவிற்கு அவர்களது தேவைகளை வசதியானதொரு விதத்தில் பூர்த்திசெய்து கொள்கின்றனர். அவர்கள் வாழ்க்கையை இலகுவாக்கும் குறிக்கோளுடன் அதற்காக முக்கியமாகத் தூண்டப்படுவதுடன், தொந்தரவு மிக்க சொத்துடமையுடன் முரண்படாமல் மெய்நிகர் வாழ்க்கை என அழைக்கப்படும் வாழ்க்கைக்காக கூடியளவு நேரத்தினை



மிச்சப்படுத்தும் செயற்பாட்டிற்கும் தூண்டப்படுகின்றன.

ஆரம்பத்தில், கோட்பாட்டு ரீதியான வாழ்க்கை முறையும் நவீன இளைஞர் அல்லது சிறுவரின் மனச்சாஸ்பும் அதிகளவிற்கு பயமுறுத்துவதாகக் காணப்பட்ட போதும், இது, எதிர்காலத்திற்குப் பொருத்தமான விதத்தில் பொருளாதாரத்தினை மீளவடிவமைப்பதற்காக பெருமளவு வாய்ப்புக்களையும் தொழில் நுணுக்கங்களையும் விதித்தது. எதிர்பார்த்தமையினை நிகழ்ச்செய்யும் விதத்தில் சமூகமும் அதிகாரிகளும் அவர்களது துருப்பு அட்டைகளைச் சரியான முறையில் பயன்படுத்தி விளையாடல் வேண்டும். புதிய பொருளாதாரத்திலுள்ள நவீன இளைஞர்கள் விரும்புகின்ற உண்மையான தொழில் வகிபாகம் அல்லது பதவி எதுவாக இருக்கக்கூடும் என்பது பற்றி சரியான வரைவிலக்கணம் இல்லாத அதேவேளையில் வாய்ப்புக்கள் குறிப்பிட்ட நேரத்தினைக் கொண்டிராததுடன் சாத்தியங்களும் வரையறுக்கப்பட்டனவாக ஒருபோதுமிருப்பதில்லை. எனவே, சரியான வாய்ப்புக்களை உரிய நேரத்தில் அடைவதற்கு உரிய பொருத்தப்பாடு பொருளாதாரத்தில் கிடைக்கத்தக்கதாக இருத்தல் வேண்டும்.

**கல்வியை மீளவடிவமைத்தல்**

வேலை தொடர்பான புதிய உலகிற்கு முதலாந்தர, இரண்டாந்தர மற்றும் மூன்றாந்தரக் கல்வியில் அடிப்படை மீள்சிந்தனை தேவைப்படும். பாடசாலைகளும் பல்கலைக்கழகங்களும் கட்டமைக்கப்பட்டதும் பள்ளிக்கூடக் கல்வி சம்பந்தமான ஆற்றல் வாய்ந்த இடைநிலைக் கல்வியை வழங்க வேண்டிய தேவையில் இருப்பதுடன் நவீன இளைஞர்கள் மட்டுமன்றி நவீன சிறுவர்களையும் கையாளக்கூடியனவாக இருத்தல் வேண்டும். அடுத்த தலைமுறையினருக்கான முதலாந்தர, இரண்டாந்தர மற்றும் மூன்றாந்தரப் பாடவிதானங்களை மீள்மதிப்பீடு செய்வது முன்மதியுடைய செயலாக இருக்குமென்பதுடன் அவர்களது உள்ளூர்வாழ்வுப் பண்புகளை மனதில் பதிய வைக்க வேண்டுமென்பதுடன் முன்னால் பயணித்தவர்களின் பாரம்பரிய பயில்தல்களை மனதில் ஒட்டச் செய்வதிலும் பார்க்க எதிர்காலத்திற்காக சிறந்த பொருத்தமான மாதிரியினை உறுதிப்படுத்துவதிலும் கவனம் செலுத்தல் வேண்டும். டிஜிட்டல் தளங்களை புரிந்துகொள்ளும் இயலாற்றல்கள் விரிவடைந்து வருவதனால், மாணவர்கள் பாரம்பரிய பாடங்களிலும் காகிதாதிகளை அடிப்படையாகக் கொண்ட பரீட்சைகளிலும் குறைந்த கவனத்தினைச் செலுத்தும் தேவை காணப்படுகின்ற போதும் கற்பனை செய்தல், வடிவமைத்தல், தொழில்முயற்சியாண்மை, படைப்பாற்றல் மற்றும் புதிய பதவிகளுக்காக அவர்களைத் தயாரித்தல் என்பனவற்றின் மீது பெருமளவு வலியுறுத்தல்களிலிருந்து நன்மைகளைப் பெற்றுக்கொள்ள முடியும். கடந்த காலத்தில்

கல்வி முறைமைகளை மீளவடிவமைப்பது தொடர்பான கலந்துரையாடல் எப்பொழுதும் மிக உணர்வுபூர்வமான கலந்துரையாடலாகவே இருந்து வருகின்றது. அநேக சுற்று கலந்துரையாடல்களை மேற்கொண்ட போதும், பாரம்பரிய கல்வி முறைமைகள் அல்லது பாடவிதானங்களை ஊடறுத்துக் கொண்டு அதிலிருந்து வெளியேறுவதென்பது இடர்ப்பாடு மிகுந்ததாகவே காணப்படுகிறது. நவீன உலகின் தேவைப்பாடுகளைப் பூர்த்தி செய்வதற்கு பயில்தல் மற்றும் அபிவிருத்தி இயலாற்றல்களை மேற்கொள்ள ஆயத்தமாகவுள்ள நன்கு சமநிலைப்படுத்தப்பட்ட தொழிற்படையொன்றினை அபிவிருத்தி செய்வதற்கு பாரம்பரியத்தினையும் முன்னோக்கிய கல்விக் கொள்கைகளையும் பொருத்தமான விதத்தில் கலந்து சமநிலைப்படுத்தப்பட்ட அணுகுமுறையொன்றின் மீது இணக்கப்பாடொன்றினை எய்துவதற்கு ஆழ்ந்த பூரணமான சிந்தனை அவசியமாகும். முன்னோக்கிப் பார்க்கையில், தலைமுறையினரிடையே நம்பகமான ஆலோசனை முறைமைகளில் முதலீடுகளை மேற்கொள்வதும் உலகளாவிய ரீதியில் கல்வி நிறுவனங்களிடையே இணைப்புக்களை மேற்கொள்வதும் அத்தகைய முயற்சியாண்மைகளுக்கு இன்றியமையாதனவாக இருக்கும்.

**இலங்கையிலிருந்தான சான்றுகள்**

இத்தகைய பின்னணியில், கடந்த காலத்தில் இலங்கையினால் மேற்கொள்ளப்பட்ட வழிமுறைகள் மிகப் பாராட்டத்தக்கனவாகவுள்ளன. 2020 ஆரம்பகாலத்தில், கல்வி அமைச்சு தற்போதுள்ள கல்வி முறைமை பற்றி தொடர்பான ஆர்வலர்களின் பங்கேற்புடன் உத்வேகம் மிக்க மீளாய்வுகளைத் தொடங்கியது. முன்மொழியப்பட்டுள்ள கல்விச் சீர்திருத்தங்கள் பாடவிதானத்திலும் பயில்தல் உபாயங்களிலும் திருத்தங்களைச் செய்தல், ஆசிரியர் அபிவிருத்திகளை விரிவுபடுத்தல் மற்றும் தரப்படுத்தல், கல்வி மற்றும் தொழில்கள் உற்பத்தியாக்க மனோபாவம் என்பனவற்றிற்கிடையேயான உறவுமுறைகளை அங்கீகரித்தல் மற்றும் சமூகத்தின் உறுப்பினர்கள் என்ற ரீதியில் சமூகப் பங்களிப்பு என்பனவற்றை உள்ளடக்கியிருக்கிறது (இ.ம. வங்கியின் ஆண்டறிக்கை 2020). இலங்கையில் இம்முயற்சிக்கு கல்வி அமைச்சு தலைமை தாங்கிய போதும் பின்னரான மீளாய்வுகளையும் அதனைத் தொடர்ந்து முன்மொழிவுகளை நடைமுறைப்படுத்துவதும் அனைத்து ஆர்வலர்களினதும் ஒத்துழைப்புடனேயே மேற்கொள்ளப்பட வேண்டியனவாகவுள்ளன. தேவையான மனிதவளங்களுடனும் மனோரம்மியமான சிறப்பியல்களுடன் கூடியளவு வசதிகளைக் கொண்ட தேசிய பாடசாலைகளின் எண்ணிக்கையினை அதிகரிக்குமொரு உபாயமாக மாகாண ரீதியில் தெரிவுசெய்யப்பட்ட பாடசாலைகளைத்

தரமுயர்த்துவதற்காக அண்மையில் முயற்சிகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன. உலகளாவிய நோய்த்தொற்றுக் காலப்பகுதியில் பாடசாலைகளை மூடிவிடுவது தவிர்க்க முடியாததாகக் காணப்பட்ட காலப்பகுதியில் கல்வி நடவடிக்கைகளை தடங்கலின்றி தொடரும் விதத்தில் வசதிகளை வழங்குவதற்காக பல புத்தாக்க முன்னெடுப்புகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன.

மூன்றாந்தரக் கல்வியைப் பொறுத்தவரை, அரசாங்கமானது அரச - தனியார் துறைப் பங்குடமையினைத் தொடர்ச்சியாக ஊக்குவித்து வருவதுடன் தனியார் துறை, பொருளாதாரத்தின் சமகாலக் கல்வி சார்ந்ததும் தேர்ச்சித் தேவைப்பாடுகளுடன் இசைந்து செல்லும் விதத்திலும் வேறுபட்ட துறைகளின் தேவையைப் பூர்த்தி செய்யும் விதத்தில் பரந்த வீச்சிலான நிகழ்ச்சித்திட்டங்களுக்கு வசதியளிக்கின்ற உயர் கல்வி நிறுவனங்களை அபிவிருத்தி செய்வதன் மூலம் பதிலிறுத்தி வருகின்றது. தொழில்நுட்ப மற்றும் தொழில் பயிற்சி மற்றும் பயிற்சியளித்தல் துறைகளும் தொழிற்படையின் தேர்ச்சித் தளத்தினை மேம்படுத்துவதற்கான அவற்றின் நடவடிக்கைகளைத் தொடர்வதன் மூலம் பங்களித்து வருகின்றன (இ.ம.வங்கியின் ஆண்டறிக்கை, 2020).

கல்வியை மீளவடிவமைப்பது அபிவிருத்தி செயற்பாட்டில் இன்றியமையாததொரு அம்சமாக இருந்தபோதும், எதிர்காலத்தின் தோற்றம் எப்படியிருக்கும் என எவருக்கும் தெரியாதிருப்பதனால் நிச்சயமற்ற தன்மைகளைக் களைந்துவிடும் விதத்தில் நவீன இளைஞர்களின் ஆளுமைகளையும் மனப்பான்மை நிலைமையிணையும் அபிவிருத்தி செய்யும் விதத்தில் இதனை சிரத்தையுடன் செதுக்கிக் கொள்ளுதல் வேண்டும். புதிய தொழிற்படையில் இணைந்து கொள்ளவிருக்கும் எதிர்காலத் தலைமுறையினர் பொருளாதாரத்தில் அரசியல் மற்றும் சமூக சூழ்நிலைகளில் தொழில்நுட்பம், நோய்த்தொற்று அல்லது காலநிலை தொடர்பான கோட்பாடுகளினால் தூண்டப்படுவதன் மூலம் ஏற்படும் மாற்றங்களின் காரணமாக அவர்களது சூழ்நிலைகளில் வேறுபட்ட முடிச்சுக்களையும் திருப்பங்களையும் எதிர்கொள்ள வேண்டியிருக்கும் என்பதில் ஐயமெதுவும் இல்லை. எனவே, எதிர்காலத் தலைமுறையினர் அம்மாற்றங்களுக்கு ஈடுகொடுப்பதனை இயல்புசெய்யும் விதத்தில் அவர்களை இயலுமைப்படுத்துவதும் ஒவ்வொரு அனுபவத்திலிருந்தும் மற்றையவர்களுக்கு நன்மை கிடைக்கும் புதிய வாய்ப்புக்களைக் கொண்டு வருவதும் மிக இன்றியமையாததாகும் (லார்கேட், 2018).

### கவனத்துடன் கையாளுதல்

நவீன இளைஞர்கள் கவனத்துடன் கையாளப்பட வேண்டிய தலைமுறையினராகவுள்ளனர் என்பது கசப்பானதொரு

உண்மையாகும். அவர்கள் செங்குத்தான பயில்தல் விளைவுகளினூடாகச் செல்ல வேண்டியவர்களாகவுள்ளனர். அவர்களது கற்பனாசக்திகளின் அடிப்படையில் பல விடங்களைக் கண்டறிய வேண்டியவர்களாகவுள்ளனர். இவை இவர்களுக்கு முன்னிருந்தவர்களுக்குப் புதியனவாகவும் அவர்களது கண்களுக்கு கடுமையானவையாகவும் இருந்திருக்கின்றன. மேலும், புதிய தலைமுறையினர் பிரதான துறையின் நோக்கினைக் கருத்திற்கொள்ளாமல் தமது தனிப்பட்ட விடயங்களுக்கு அவற்றைப் பிரயோகிக்க முடியாவிடில் அவ்விடயங்களை நிராகரிப்பதற்கும் தயங்குவதில்லை. முன்னையவர்களின் சமநிலைப்படுத்தப்பட்ட அணுகுமுறையில் உள்ளடக்கப்பட வேண்டியிருந்த மிக இன்றியமையாத இயக்கச் சமநிலைப்புள்ளி இதுவாகும். இது சுபீட்சம் அல்லது எதிர்பார்ப்புக்களின் திருத்தத்தில் ஏற்பட்ட பெயர்வொன்றாக இருக்குமிடத்து, இரண்டு தலைமுறையினருக்குமான இறுதிப் பெறுபேறு சமாதானம் நிறைந்ததாக இருக்குமென்பதுடன் பொருத்தமான புரிந்துகொள்ளலினூடாக நீண்ட காலத்திற்கு அவர்களை இணைப்பதாகவும் இருக்கும்.

### மதிப்பளித்தல் மற்றும் அங்கீகரித்தல்

நவீன இளைஞர்கள் தொடர்பிலான மற்றொரு தீர்க்கம் மிக்க விடயம் யாதெனில் அவர்களது தனிப்பட்ட நம்பிக்கைகள் அல்லது மனோபாவங்களுக்கு அவர்கள் வழங்க விரும்பும் மதிப்பின் அளவினைப் பொறுத்ததாகும். அவர்களது கருத்துக்கள், உணர்வுகள் மற்றும் மனச்சார்புகள் பல்வேறு விதமானவைகளாக அல்லது வேதனை மிகுந்தனவாக இருந்தபோதும், அவற்றை முழுமையாக நிராகரிப்பது அல்லது ஊக்கமிழக்கச் செய்வது மோசமான தாக்கங்களுக்கு வழிவகுக்கக்கூடும். சுய அபிவிருத்திக்கும் அவர்களது நலனோம்புகையினை உயர்த்துவதற்குமான வாய்ப்பொன்றாக ஆக்கபூர்வமான விமர்சனங்களை அங்கீகரிப்பது தனிப்பட்டவர்களினால் பெருமளவிற்கு அடிக்கடி வரவேற்கப்படுகிறது. எனினும், அத்தகைய விமர்சனம் மிகுந்த கவனத்துடன் நெறிப்படுத்தப்பட வேண்டும் எனக் குறிப்பிடப்படுகின்ற வேளையில், உரிய அங்கீகாரம் பெருமளவிற்கு அவர்களினால் எதிர்பார்க்கப்படுவதனால் அவர்களது திறமைகள், நம்பிக்கைகள் மற்றும் உணர்வுகள் என்பன வரவேற்கப்படுகின்ற வேளையில் இவை உண்மையான எதிர்பார்ப்புக்களிலிருந்து முழுமையாக வேறுபடவும் கூடும். மறுசொற்களில் கூறுவதாயின் நவீன இளைஞர்கள் அவர்களது குரல் வழமையாகக் கேட்பதிலும் பார்க்க ஒங்கி ஒலிக்க வேண்டுமென விரும்புகின்றனர்.

அதேவேளை, நவீன இளைஞர்களும் நவீன சிறுவர்களும் முன்னர் முக்கியமானது எனக் கருதப்பட்ட வேறு ஏதேனும் காரணிகளை விடவும் வாழ்க்கையின் தரம் பற்றியே

முழுமையான ஈடுபாட்டினைக் கொண்டிருக்கின்றனர். மாறாக, செல்வம், சுகாதாரம், கல்வி, மகிழ்ச்சி, தொழில் பாதுகாப்பு போன்ற 'சிறந்த ஆயுள் கட்டணங்கள்' என அறியப்படும் சுட்டெண்கள் பொருத்தமானதும் சுகாதார வாழ்க்கை முறைகள், பாதுகாப்பு, சுத்தமான காற்று, பசுமை மற்றும் மிக முக்கியமாக தொழில் ஆயுள் சமநிலை போன்ற ஏனைய காரணிகளை உள்ளடக்கும் விதத்தில் விரிவாக்கப்பட்டு வருகின்றன.

### முடிவுரை

தலைமுறை X, Y (புத்தாயிரமாம் ஆண்டினர்) மற்றும் பிறப்பு வீதத்தில் திடீர் அதிகரிப்பினை ஏற்படுத்தியோர் ஆகியோர் உலகப்போர்களின் பொருளாதார கொதிநிலை, மிகப்பெரும் மந்தம், பயங்கரவாதம் மற்றும் உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடி என்பனவற்றின் தாக்கங்களுக்கு உட்பட்டிருக்கின்றனர். எனினும், புத்தாயிரம் ஆண்டினருக்கும் பின்னையவர்கள் (தலைமுறை Z மற்றும் A) முன்னொருபோதுமில்லாதவாறு இந்நூற்றாண்டின் மிகப்பெரும் பொருளாதார நெருக்கடியினை எதிர்கொண்டு வருகின்றனர். அவ்வப்போது நிச்சயமற்றநிலை தீவிரமடைந்திருக்கின்ற, அத்துடன் புதிய வாழ்க்கை முறை எதனைக் கொண்டுவரவேண்டும் என்பதனை உண்மையில் எவருமே அறியாத கட்டத்தில் அவர்கள் துன்பமிக்க மீண்டு வருகின்ற கடுமையான காலகட்டத்தை அனுபவிக்கின்றனர்.

இன்று உலகம் மிகுந்த இயக்கவாற்றல் வாய்ந்ததாகவும் பரிணாம வளர்ச்சி கொண்டதாகவும் முன்னொருபோதுமில்லாத நிச்சயமற்ற தன்மையினைபுடையதாகவும் இருப்பதனால், பாரம்பரியமான பொருளாதார குறிகாட்டிகள் அதிகரித்தளவிற்கு இற்றைப்படுத்தப்பட்டு வருகின்றன. அனைத்து நாடுகளும் விரைவானதும் உடல் நிகழ்கின்றதுமான பொருளாதாரம், குடித்தொகையியல், சமூக மற்றும் தொழில்நுட்பவியல் பெயர்ச்சி என்பனவற்றிற்கு உட்பட்டு வருவதுடன் இவை ஒன்றிற்கொன்று சமாந்தரமாக நகர வேண்டிய அவசியத்தினையும் கொண்டிருக்கவில்லை. எனவே 'எதிர்பார்க்கப்பட்ட வளர்ச்சி' என்பது 'அனைத்தையுமுள்ளடக்கியது' என்பதனை உறுதிப்படுத்துவது மிக முக்கியமானதாக இருப்பதுடன் இவை சமூகத்தின் அனைத்துப் பிரிவினராலும் பகிரப்படும் வருகின்றன. குடித்தொகையினர் எதிர்காலத் தலைமுறையினரின் தேவைகளை அங்கீகரித்து அவற்றைப்

பின்பற்றிச் சீராக்குவதுடன் பொருளாதாரத்தின் பல்வேறு பிரிவினர்களிடையே வினைத்திறனை உருவாக்குவதற்காக கண்டறிதல், புத்தாக்கம் மற்றும் கண்டுபிடிப்புக்களினூடான சூழ்நிலைகளுடன் இசைந்துசெல்லும் விதத்தில் செயற்படுவார்களேயாயின் தற்போது நிலவுகின்ற பொருளாதார நெருக்கடி பொருளாதார வளர்ச்சியின் மற்றொரு மட்டத்திற்கு நகர்வதற்கான வாய்ப்பொன்றினை வழங்கும்.

இதற்கமைய, இளைஞர்களின் தொழில்நிலை முன்னுரிமைகளுக்கும் தொழில்சந்தையதார்த்தங்களுக்குமிடையிலான வேறுபாடுகளை நிவர்த்தி செய்யும் விதத்தில் உபாயங்களை மிகக் கவனமாக வரைவது மிக முக்கியமானதாகும். இப்பொருளாதார நிலைமையினை முழுமையப்படுத்தும் விதத்தில் நவீன இளைஞர்களுக்கும் நவீன சிறுவர்களுக்குமிடையிலான வேறுபாடுகளைப் புரிந்து கொள்வதும் அதற்கேற்ப அவர்களது ஈடுபாடுகளுக்கேற்ப வழங்குவது அவர்களுக்குப் போதுமான அங்கீகாரத்தினை முன்கூட்டியே திட்டமிடப்பட்ட வசதிகளை அடைந்து கொள்ள உதவும்.

### உசாத்துணைகள்

- Annual report 2020, the Central Bank of Sri Lanka, 7\_Chapter\_03.pdf (cbsl.gov.lk), last extracted on 20 January 2022.
- Burker,M., (2017), 'An Uncertain Future, Finance and Development.'
- Debetting,L., Hsu, J .W., (2007), 'Playing Catch up, Youth today are not building wealth the way their parents did'.
- Kasasa, I., (2021), 'Boomers, Gen X, Gen Y, Gen Z, and Gen A explained.'
- Largarde,C., (2018), 'Straight Talk, the Voice of Youth'
- Sundararajan,A., 2017, 'The Future of Work, the digital economy will sharply erode the traditional employer-employee relationship.'
- World economic Forum, Here's what young Indians really want from life | World Economic Forum (weforum.org), last extracted on 23rd November 2021.