



நிதியியல்துறை செயலாற்றும் முறைமை உறுதித்தன்மையும்

8.1 பொதுநோக்கு

நிதியியல் துறையானது, விரிவடைந்து வரும் பொருளாதார நடவடிக்கைகளையும் பக்கபலமாக விளங்கும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வை வழிமுறைகளையும் பிரதி பலிக்கின்ற விதத்தில் 2010இல் மேம்பட்ட செயலாற்றத்தினைக் காட்டியது. இது, நாட்டின் நிதியியல் உறுதிப்பாடு மேலும் வலுவடைய வழிவகுத்தது. நிதியியல்துறை சிறப்பாக செயலாற்றிய அதேவேளையில், பொதுமக்கள் மற்றும் முதலீட்டாளர் நம்பிக்கையின் மீதும் வியாபாரத் தொழிற்பாடுகளின் மீதும் மோசமான தாக்கத்தினை ஏற்படுத்திய குறிப்பிட்ட உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டு அதிர்வுகளின் காரணமாக 2008இலும் 2009இலும் தோன்றியிருந்த விசனங்களும் அழுத்தங்களும் தீர்த்து வைக்கப்பட்டன. மேம்பட்ட செயலாற்றமானது நிதியியல் நிறுவனங்கள், சந்தைகள், கொடுப்பனவு தீர்ப்பனவு மற்றும் பாதுகாப்பு வலையமைப்பு என்பனவற்றின் முன்னணிக் குறிகாட்டிகள் அனைத்திலும் பிரதிபலிக்கப்பட்டது. நிதியியல் நிறுவனங்களின் கருத்துப்படி, கொடுகடன்/ கடன் வழங்கல்களின் அளவீட்டில் ஏற்பட்ட வளர்ச்சி, மேம்பட்ட இலாபத்தன்மை, உயர்வடைந்த மூலதனப் போதுமை மற்றும் அதிகரித்த கடன் இழப்பிற்கான ஒதுக்கங்களுடன் குறைவடைந்த செயற்படாக் கடன்களின் நிலைமை என்பன வியாபாரத் தொழிற்பாடுகளின்

வளர்ச்சிக்கு அதிகரித்த தொழிற்பாட்டு அளவுகளினால் பிரதிபலிக்கப்பட்டவாறு, நிதியியல் சந்தைகள் உயர்ந்த திரவத்தன்மையுடனும் முன்னேற்றமடைந்த முதலீட்டாளர் மனோபாவத்துடனும் தொழிற்பட்டது. உயர்வடைகின்ற பங்கு விலைகளின் பெறுபேறாக உயர்வடைகின்ற மூலதன இலாபம், வீழ்ச்சியடைகின்ற வட்டி வீதங்கள்/ விளைவு வீதங்கள் செலாவணி வீதத்தில் பெருமளவு உறுதித்தன்மையுடன் ஐ.அ.டொலருக்கெதிராக ரூபா உயர்வடைந்தமை என்பன முக்கியமான சந்தைப் பெறுபேறுகளாகக் காணப்பட்டன. கொடுப்பனவு முறைமைகளின் பயன்பாடும் மேம்பட்ட வேளையில் கொடுப்பனவு முறைகளின் உட்கட்டமைப்பு தரமுயர்த்தப்பட்டது. அபிவிருத்திகளும் மேலும் மேம்பட்டன. சிறிய வைப்பாளர்களைப் பாதுகாப்பதற்காக உரிமம் பெற்ற வங்கிகளுக்கும் நிதிக்கம்பனிகளுக்குமாக கட்டாய வைப்புக் காப்புறுதித் திட்டம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டமை நிதியியல் நிறுவனங்களின் தொழிற்பாடுகளில் முன்மதியுடைய தன்மையினை ஊக்குவிப்பதற்காக பல்வேறு ஒழுங்கு விதிகள் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டமை, ஆரோக்கியமான வர்த்தகத்தினை மேம்படுத்துவதற்காக கொழும்பு பங்குச் சந்தையில் பங்கு வர்த்தகத்திற்கான பல்வேறு விதிகள் உருவாக்கப்பட்டமை மற்றும் இடர்ப்பாட

டிஜனஸ் நிதியியல் நிறுவனங்கள் பலவற்றின் மீதான தீர்மான நடவடிக்கை என்பனவற்றின் காரணமாக நிதியியல் பாதுகாப்பு வலையமைப்பு மேலும் பலமடைந்தது. பேரண்டப் பொருளாதார மீட்சி மற்றும் அதிகரித்த பாதுகாப்பு வலைப் பொறிமுறை என்பனவற்றின் துணையுடன் நிதியியல் துறையின் மேம்பட்ட செயலாற்றத்தின் விளைவாக நாட்டின் நிதியியல் உறுதிப்பாட்டிற்கு விசனங்களை ஏற்படுத்தக்கூடிய பாரிய பிரச்சனைகள் எதுவும் காணப்படவில்லை.

எனினும், குறிப்பாக தனிப்பட்ட நிறுவனங்களையும் துறையினையும் பொதுவாகப் பார்க்கையில் அவற்றின் செயலாற்றம் தொடர்பான அநேக கரிசனைகளும் பிரச்சனைகளும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்துதல்களினதும் மற்றைய ஆர்வலர்களினதும் கவனத்தை வேண்டி நிற்கின்றன. உயர்ந்த இடையீட்டுச் செலவு (வங்கிகளின் உயர்ந்த வட்டி எல்லைகளில் பிரதிபலிக்கப்பட்ட வாறு) வர்த்தக வங்கித்தொழில் முறையில் காணப்பட்ட மிகையான திரவத்தன்மை, நம்பிக்கையை உத்வேகப்படுத்துவதற்காக இடர்ப்பாட்டிலுள்ள நிதிக் கம்பனிகளின் அறவிடமுடியாத கடன்களின் அறவிடல் மற்றும் வைப்பு மீள்கொடுப்பனவு திட்டங்களின் காத்திரமான நடைமுறைப்படுத்தல், மோசடியான முதலீட்டு முன்மொழிவுகளினூடாக தொழிற்படுகின்ற ஏமாற்றுத் திட்டங்களை ஒழித்தல் மற்றும் பல்மட்ட சந்தைப்படுத்தல் போலிகளின் தொழிற்பாட்டுத் திட்டங்களை தடை செய்தல், தற்போதைய பங்குச் சந்தைச் செழிப்பின் உறுதியான தன்மை, கம்பனி படுகடன் பிணையங்கள் சந்தையில் காணப்படும் சிறிய அளவிலான நடவடிக்கை மற்றும் முதிர்ச்சியடைந்த நிலைமை, சந்தைப் பொறிமுறையினை மேலும் அபிவிருத்தி செய்வதற்கான பெறுதீச் சந்தைகளுக்கான சந்தை முனைவுகள் போதுமானதாக இல்லாமை, வெளிநாட்டு மூலதனத்தின் பொருளாதார ரீதியாக ஆரோக்கியமான பாய்ச்சலை மேம்படுத்துவதற்காக பன்னாட்டு மூலதன உட்பாய்ச்சலைக் கண்காணித்தல் மற்றும் பொதுமக்களின் நிதியியல் அறிவாற்றலை உயர்த்துவதற்காக பொருத்தமான நிகழ்ச்சித்திட்டங்களை நடத்துதல் என்பன அவற்றுள் சிலவாகும்.

உறுதிப்பாட்டுடன் நிதியியல் துறையினை மேம்படுத்துவதற்கு நிதியியல் துறையின் ஆர்வலர்கள், குறிப்பாக 2007 - 2009 காலப்பகுதியில் உலகளாவிய நிதியியல் நெருக்கடிகள் வரையிலான பல்வேறு நிதியியல் நெருக்கடிகளிலிருந்து கற்ற பாடங்களின் அடிப்படையில் முக்கியமான பல சவால்களை விளங்கிக் கொள்வது அவசியமாகும். முதலாவதாக, நிதி நிறுவனங்களும் பாரிய நிதிக் குழுமங்களும் பெரியனவாக இருப்பினும் வீழ்ச்சியடைக்கூடிய சாத்தியத்தினைக் கொண்டிருப்பதனால் எதிர்காலத்தில் முறைசார்ந்த அழுத்தங்களைக் தடுப்பதற்காக முன்மதியுடைய முறையில் முகாமைப்படுத்தப்படல் வேண்டும். ஆகவே, பெரிதாக வருவதற்கு நாட்டம் அல்லது விருப்பம் கொண்ட நிதி நிறுவனங்கள்

பாரிய பொருளாதார அளவுகளைப் பின்பற்றும் பொழுது போதுமான எச்சரிக்கையுடன் அவற்றை பின்பற்றுவதல் வேண்டும். இரண்டாவதாக, நடுத்தர வருமானம் உழைப்பவர்களின் குடித்தொகையிலிருந்து பிரித்தெடுக்கப்பட்ட பகுதியினர் மற்றும் நிதியியல் சந்தைகளின் சாத்தியமான விளிவாக்கம் முறையியல் ரீதியில் இடர்நேர்வுகளின் உடனடி மூலங்களினைப் பரந்தளவில் நம்பப்படுகின்ற முதலீட்டு வங்கித்தொழில்/ சொந்த நிதி மூலம் வியாபாரம் செய்வதற்குரிய கருவிகளில் வியாபாரத்தினைப் பன்முகப்படுத்துவதற்கு வர்த்தக வங்கிகளை ஊக்குவிக்கும். மூன்றாவது, சந்தைகளின் அபிவிருத்திக்கு மேலும் வசதியளிக்கும் திரவத்தன்மையினை மேம்படுத்துதல், விலைகளைக் கண்டறிதல் மற்றும் இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம் என்பனவற்றில் செலாவணியினை அடிப்படையாகக் கொண்ட பெறுதீச் சந்தையின் பங்கினைக் கருத்திற் கொண்டு அத்தகைய சந்தைகளை உருவாக்குவதற்கு முயற்சிகள் மேற்கொள்ளப்படல் வேண்டும். நான்காவதாக, வாடிக்கையாளர்களின் உரிமை மற்றும் பாதுகாப்பு, நுணுக்கமான நிதியியல் கவனிப்பு மற்றும் முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகள் என்பனவற்றை விட்டுக் கொடுக்காத அதேவேளை தோற்றம் பெற்று வரும் பொருளாதார நடவடிகடகைகளை வசதியளிப்பதற்காக

அட்டவணை 8.1 முக்கிய நிதியியல் நிறுவனங்களின் மொத்தச் சொத்துக்கள்

	2009		2010(அ)	
	ரூ.பில்	மொத்த சதவீதப் பங்கு%	ரூ.பில்	மொத்த சதவீதப் பங்கு%
வங்கித்தொழில்துறை	3,835.2	68.3	4,533.2	67.7
மத்திய வங்கி	821.9	14.6	985.4	14.7
உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள்	2,506.6	44.7	2,969.3	44.4
உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள்	506.7	9.0	578.5	8.6
வங்கியல்லா வைப்புக்களை ஏற்கும் நிதியியல் நிறுவனங்கள்	315.7	5.6	400.9	6.0
பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள்	185.3	3.3	233.6	3.5
கூட்டுறவு கிராமிய வங்கிகள்	124.5	2.2	160.6	2.4
சிக்கன கொடுகடன் கூட்டுறவுச் சங்கம்	5.9	0.1	6.7	0.1
சிறப்பியல்பு வாய்ந்த ஏனைய நிதியியல் நிறுவனங்கள்	257.4	4.6	354.8	5.3
சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகையில் கம்பனிகள்	111.8	2.0	154.1	2.3
முதன்மை வணிகர்கள்	99.8	1.8	125.8	1.9
பங்குத்தரக் கம்பனிகள்	6.4	0.1	13.2	0.2
நம்பிக்கைக் கூறுகள் / நம்பிக்கை கூறு முகாமைத்துவக் கம்பனிகள்	10.6	0.2	23.0	0.3
சந்தை இடையீட்டாளர்கள்	27.1	0.5	37.0	0.6
துணிகர மூலதனம் கம்பனிகள்	1.5	0.0	1.6	0.0
கொடுகன் தரமீடல் முகவர்கள்	0.2	0.0	0.1	0.0
ஒப்பந்த அடிப்படையிலான சேமிப்பு நிறுவனங்கள்	1,205.5	21.5	1,401.5	21.0
காப்புறுதிக் கம்பனிகள்	181.0	3.2	221.7	3.3
ஊழியர் சேமலாப நிதியம்	772.0	13.8	902.0	13.5
ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியம்	107.3	1.9	125.9	1.9
தனியார் ஊழியர் சேமலாப நிதியங்கள்	121.9	2.2	126.2	1.9
அரச பணி சேமலாப நிதியம்	23.3	0.4	25.7	0.4
மொத்தம்	5,613.8	100.0	6,690.4	100.0

(அ) தற்காலிகமானவை மூலம் : இலங்கை மத்திய வங்கி
 (ஆ) உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள், பதிவு செய்யப்பட்ட நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் சந்தை இடையீட்டாளர்களாக பதிவு செய்துள்ள குத்தகைக் கம்பனிகள் என்பவற்றின் சொத்துக்கள் நீங்கலாக

நிதியியல் நிறுவனங்கள் இடையீட்டிற்கான உற்பத்திகளில் நிதியியல் புதுமைகளைப் புகுத்தல், கொடுப்பனவு மற்றும் நிதிய மாற்றல்கள், நிதியியல் சந்தைப் பணிகள், முதலீடுகள், நிதிய முகாமைத்துவம் போன்ற விடயங்களில் தாமதவே தம்மை மீள்நிலைப்படுத்திக் கொள்ளுதல் வேண்டும். இறுதியாக முறையியல் ரீதியான இடர்நேர்வுகளைக் கொண்ட வங்கித்தொழில் தன்னிச்சையான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தலை தடுப்பதற்காக நிழல் வங்கித்தொழில் முறைமை (உ-+ம் ஒழுங்கு முறைப்படுத்தப்படும் அல்லது ஒழுங்கு முறைப்படுத்தப்படாத அது இல்லாமலோ வங்கித்தொழில் அல்லா நிதியியல் இடையீட்டாளர்கள்) எதிர்ப்பைக் குறைக்கும் நோக்கத்தடன் திட்டத்தை செயல்படுத்தும் முறையில் பேணப்பட்டு நோக்குடன் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்படுதல் வேண்டும்.

8.2 வங்கித்தொழில் துறையின் செயலாற்றம்

உயர் வளர்ச்சியுடன் கூடிய பொருளாதாரத்திற்கு வசதியளிக்கும் பொருட்டான நிதியியல் கொடுக்கல்வாங்கல்களின் அதிகரித்த அளவினைப் பிரதிபலிக்கும் விதத்தில், நிதியியல் துறையில் மிகுந்த ஆதிக்கமும் முறையியல் ரீதியில் மிகுந்த முக்கியத்துவமும் கொண்டதான வங்கித்தொழில்துறை, கடந்த தசாப்தத்தில் மிக உயர்ந்த செயலாற்றத்தினைக் கொண்ட ஆண்டுகளிலொன்றாக 2010ஆம் ஆண்டினைப் பதிவு செய்திருக்கிறது. அத்தகைய உயர்ந்த செயலாற்றமானது உயர்ந்த வீத வியாபார வளர்ச்சி, சாதகமான கொடுகடன் இழப்பு ஏற்பாட்டினை உள்ளடக்கிய மேம்பட்ட கொடுகடன் தரம், குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு உயர்ந்தமட்ட இலாபத்தன்மை மற்றும் நியதிச்சட்ட வரையறைகளுக்கு மிக மேலாகக் காணப்பட்ட மூலதனப் போதுமை விகிதம் மற்றும் திரவ விகிதம் என்பனவற்றின் மூலம் பிரதிபலிக்கப்பட்டது.

வியாபார வளர்ச்சி

(அ) பாரிய செயல் விளைவு: ஆண்டின் இறுதியில் வங்கிகளின் எண்ணிக்கை 31ஆக வளங்கி (2009இன் 36இலிருந்து குறைவடைந்துள்ளது) 22 உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகளையும் 9 உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகளையும் உள்ளடக்கியிருந்தது. குறைவடைந்தமைக்குக் காரணம் அரசிற்குச் சொந்தமான ஆறு பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகளினதும் வியாபாரத்தினை புதிதாகக் கூட்டிணைக்கப்பட்ட மற்றொரு அரசு வங்கியான பிராதேசிய சங்கவர்த்தன வங்கியிடம் ஒப்படைத்தமையேயாகும். இவ்வாண்டுப் பகுதியில் 85 கிளைகளும் 92 விரிவாக்க அலுவலகங்களும் 130 தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறிகளும் திறக்கப்பட்டமையின் காரணமாக வங்கித்தொழில் வலையமைப்பு மேலும் விரிவடைந்தது. இதன்படி, 2010 இறுதியில் 1,932 கிளைகளும் 965 விரிவாக்க அலுவலகங்களும் 2,977 ஏனைய வங்கித்தொழில் நிலையங்களும் 2,006

அட்டவணை 8.2		வங்கிகள் மற்றும் வங்கிக் கிளைகளின் பரம்பல்	
வகை	2009 (அ) முடிவில்	2010 (ஆ) முடிவில்	
உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள்			
i. உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	22	22	
உள்நாட்டு வங்கிகள்	11	11	
வெளிநாட்டு வங்கிகள்	11	11	
ii. வர்த்தகவங்கிக்கிளைகளும் ஏனைய பணி நிலையங்களும்	5,002	5,119	
கிளைகள்	1,382	1,432	
உள்நாட்டு வங்கிக் கிளைகள்	1,338	1,386	
வெளிநாட்டு வங்கிக்கிளைகள்	44	46	
விரிவாக்க அலுவலகங்கள்	832	898	
உள்நாட்டு வங்கிகள்	662	728	
வெளிநாட்டு வங்கிகள்	170	170	
மாணவர்களின் சேமிப்பு பீரீவுகள், ஏனைய பணிநிலையங்கள்	2,788	2,789	
தனியக்க கூற்றுப் பொறிகள்	1,757	1,848	
உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள்			
i. உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	14	9	
பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள் (இ)	6	1	
தேசிய சேமிப்பு வங்கி	2	2	
நண்டகால கடன் வழங்கும் நிறுவனங்கள்	2	2	
வீடமைப்பு நிதி நிறுவனங்கள்	2	2	
தனியார் சேமிப்பு மற்றும் அபிவிருத்தி வங்கிகள்	2	2	
ii. உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிக்கிளைகளும் ஏனைய பணி நிலையங்களும் கிளைகள்	676	755	
கிளைகள்	465	500	
பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகள்	226	230	
தேசிய சேமிப்பு வங்கி	147	173	
நண்டகால கடன் வழங்கும் நிறுவனங்கள்	21	23	
வீடமைப்பு நிதி நிறுவனங்கள்	28	28	
தனியார் சேமிப்பு மற்றும் அபிவிருத்தி வங்கிகள்	43	46	
விரிவாக்க அலுவலகங்கள்	36	67	
மாணவர்களின் சேமிப்பு பீரீவுகள், ஏனைய பணிநிலையங்கள்	175	188	
தனியக்க கூற்றுப் பொறிகள்	119	158	
வங்கிக் கிளைகளினதும் ஏனைய பணி நிலையங்களினதும் மொத்த எண்ணிக்கை			
	5,678	5,874	
தன்னியக்க கூற்றுப்பொறிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை			
விற்பனை பொறிகளில் இலத்திரனியல் நிதியாற்றல் வசதிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	1,876	2,006	
	24,977	27,588	
வங்கித்தொழில் அடர்த்தி: 100,000 ஆட்களுக்கான உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிக்கிளைகளின் எண்ணிக்கை			
	9.13	9.35	

(அ) திருத்தியமைக்கப்பட்டது

மூலம் : இலங்கை மத்திய வங்கி

(ஆ) தற்காலிகமானவை

(இ) 2010 காலப்பகுதியில் 06 பிரதேச அபிவிருத்தி வங்கிகளின் நுட்பவழக்கைகள் ஒரு புதிய தேசிய மட்ட வங்கியில் ஒன்றிணைக்கப்பட்டது.

தன்னியக்கக்கூற்றுப் பொறிகளும் காணப்பட்டன. புதிய வங்கித்தொழில் நிலையங்களில் 67 கிளைகளும் 77 விரிவாக்க அலுவலகங்களும் மேல் மாகாணத்திற்கு வெளியே திறக்கப்பட்டன. இவை வடக்கு மற்றும் கிழக்கு மாகாணங்களில் திறக்கப்பட்ட முறையே 21 மற்றும் 27 வங்கித்தொழில் நிலையங்களையும் உள்ளடக்குகிறது. இதன்படி, 2010 ஆண்டுப் பகுதியில் வங்கித்தொழில் அடர்த்தி ஒவ்வொரு 100,000 ஆட்களுக்கும் 9 கிளைகளாகக் காணப்பட்டது.

(ஆ) சொத்துக்கள்: 2010 இறுதியில் வங்கித்தொழில் துறையின் மொத்தச் சொத்துக்கள் 2009இன் ஓரளவு குறைந்த வளர்ச்சியான 12 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் 18 சதவீதம் கொண்ட வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்தன. இது 2009இன் 2 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணிய வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் கடன்கள்

அட்டவணை 8.3

உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகளின் கொடுகடன் அட்டைத் தொழிற்பாடுகள்

	2009	2010 (அ)	மாற்றம் %
பாயன்பாட்டிலுள்ள கடன் அட்டைகளின் மொத்த எண்ணிக்கை	840,509	778,549	(7.4)
உள்நாட்டில் மட்டும் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட உலகரீதியாக ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட	58,302	58,771	0.8
ஆண்டு இறுதியில் வெளிநின்ற கொடுகடன் (ரூ.மில்)	32,159	31,168	(3.1)
வாடிக்கையாளர்களிற்கு விதிக்கப்பட்ட வட்டி விதங்கள் (%)			
கடக்கு	33.00 - 48.00	21.96 - 36.00	
கொடுகடனுக்கு	30.00 - 48.00	21.96 - 26.60	
முகவர்களுடமிருந்தான தரகு (%)	1.5 - 4.0	1.7 - 4.0	

(அ) திருத்தியமைக்கப்பட்டது மூலம் : இலங்கை மத்திய வங்கி

23 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்தமையின் விளைவாகும். கடன்களின் வளர்ச்சி முக்கியமாக வேளாண்மை, நுகர்வு, உட்கட்டமைப்பு, வர்த்தகம், மற்றும் கட்டுமானத் துறைகளின் வளர்ச்சியை எடுத்துக்காட்டியதுடன் அவை முறையே 60 சதவீத, 36 சதவீத, 29 சதவீத, 28 சதவீத மற்றும் 23 சதவீத ஆண்டு வளர்ச்சியைக் கொண்டிருந்தன. கொடுகடன் அட்டை முற்பணங்களில் எதிர்க்கணிய வளர்ச்சி தொடர்ந்தும் காணப்பட்டதுடன் அந்த எதிர்க்கணிய வளர்ச்சி 3 சதவீதத்தில் (2009இல் 7 சதவீத எதிர்க்கணிய வளர்ச்சி) காணப்பட்ட அதே வேளையில் அடகுபிடித்தலுக்கெதிரான முற்பணங்கள் 40 சதவீதம் கொண்ட குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சியைக் (2009இல் 18 சதவீதம்) கொண்டிருந்தன. மேலும், மேலதிகப் பற்றுக்கள் மற்றும் வீடமைப்புக் கடன்கள் உள்ளிட்ட தவணைக் கடன்கள் 2009இல் அறிவிக்கப்பட்ட முறையே 14 சதவீத, 11 சதவீத எதிர்க்கணிய வளர்ச்சியிலிருந்து 2010 இறுதியில் முறையே 35 சதவீத, 24 சதவீத குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சியைக் கொண்டிருந்தன. முதலீட்டின் வளர்ச்சி 2009இன் 38 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 16 சதவீதத்திற்கு குறைவடைந்தது. பொதுவாக, சொத்துக்களின் உள்ளமைப்பும் சிறிதளவால் மாற்றடைந்தது. கடன்களின் பங்கு 2009இன் 53 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 55 சதவீதத்திற்கு மேம்பட்டதுடன் முதலீட்டின் பங்கு 31 சதவீதத்தில் தொடர்ந்து காணப்பட்டது.

அட்டவணை 8.4

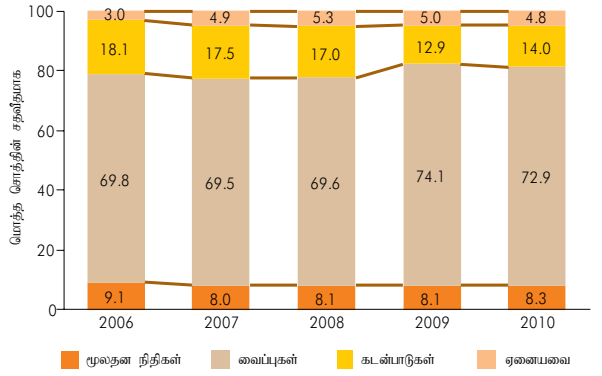
வங்கித் துறையின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் உள்ளடக்கம்

விடயம்	2009		2010 (அ)		% மாற்றம்	
	ரூபில்	மொத்தத்தின் %	ரூபில்	மொத்தத்தின் %	2009	2010
சொத்துக்கள்						
கடன்கள்	1,596	53.0	1,959	55.2	-2.3	22.7
முதலீடுகள்	929	30.8	1,081	30.5	38.0	16.4
ஏனையவை	488	16.2	508	14.3	25.1	4.1
பொறுப்புக்கள்						
வைப்புக்கள்	2,232	74.1	2,587	72.9	18.8	15.9
கடன் பெறுகைகள்	389	12.8	497	14.0	-15.0	27.7
முதலீட்டு நிதிகள்	243	8.1	293	8.3	11.2	20.5
ஏனையவை	149	5.0	171	4.8	4.9	14.8
மொத்த சொத்துக்கள்/ பொறுப்புக்கள்	3,013	100.0	3,548	100.0	11.7	17.7

(அ) தற்காலிகமானவை மூலம் : இலங்கை மத்திய வங்கி

வரைபடம் 8.1

வங்கித் துறையின் நிதியிடல் கட்டமைப்பு

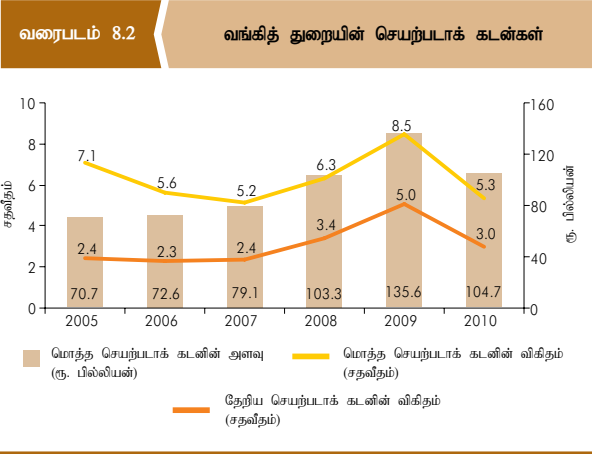


(இ) பொறுப்புக்கள்: வைப்புச் சாதனங்களினூடாகத் திரட்டப்பட்ட நிதியங்களின் வளர்ச்சி 2009இன் 19 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 16 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. எனினும், வைப்புக்கள் தொடர்ந்தும் முக்கிய நிதியிடல் மூலமாக விளங்கி மொத்தப் பொறுப்புக்களில் 73 சதவீதத்திற்கு வகைகூறியது. மொத்தக் கடன்பாடுகள் 2009இன் 15 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணிய வளர்ச்சிக்கு மாறாக 2010இல் 28 சதவீதம் கொண்ட குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்ததுடன் மொத்த நிதியில் கடன்பாடுகளின் பங்கு 13 சதவீதத்திலிருந்து 14 சதவீதத்திற்கு சிறிதளவால் அதிகரித்தது. மூலதன நிதியமும் 2010 இறுதியில் 21 சதவீதம் கொண்ட குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்தது. எனினும், மொத்தப் பொறுப்புக்களில் மூலதன நிதியத்தின் பங்கு மாற்றமின்றி 8 சதவீதத்தில் காணப்பட்டது.

(ஈ) ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான வெளிப்படுத்துகைகள்: ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான வெளிப்படுத்துகை (எதிர்பாராதவையும் கடன்பாடுகளும்) 2009இல் பதிவு செய்யப்பட்ட 4 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணிய வளர்ச்சிக்கு மாறாக 19 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தமைக்கு வெளிநாட்டு வர்த்தக நடவடிக்கைகள் மீட்சியடைந்தமையே காரணமாகும். இதன் விளைவாக மொத்தச் சொத்துக்களின் சதவீதமாக ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான விடயங்களின் வெளிப்படுத்துகைகள் 2009இன் 37 சதவீதத்திலிருந்து 2010ல் 38 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தன. வெளிநாட்டுச் செலாவணியின் முன்னோக்கிய விற்பனைகள் மற்றும் கொள்வனவுகள், உத்தரவாதங்கள், முறிகள், நாணயக் கடிதம் என்பன ஐந்தொகைக்கு வெளியேயான வசதிகளில் மிகுந்த கேள்விக்குரிய விடயங்களாகவிருந்தன.

இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம்

(அ) கொடுகடன் இடர்நேர்வு: செயற்படாக் கடன்களில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சியினால் பிரதிபலிக்கப்பட்டவாறு கொடுகடனின் தரம் மேம்பட்டது. செயற்படாக் கடன்களின் மொத்தத்



தொகை (தொங்கலிலுள்ள வட்டி இல்லாமல்) 2009இன் ரூ.136 பில்லியனிலிருந்து 2010இல் ரூ.105 பில்லியனுக்கு வீழ்ச்சியடைந்து 2009இன் 31 சதவீதம் கொண்ட குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சிக்கெதிராக 2010இல் 23 சதவீதம் கொண்ட வீழ்ச்சியைப் பதிவு செய்தது. இம் முன்னேற்றம் செயற்படாக் கடன்களின் விகிதத்திலும் எடுத்துக்காட்டப்பட்டதுடன் (மொத்தக் கடன்களுக்கான செயற்படாக் கடன்களின் விகிதம்) மொத்த செயற்படாக் கடன்களின் விகிதமும் தேறிய செயற்படாக் கடன்களின் விகிதமும் (கடன் இழப்பிற்கான ஒதுக்கங்கள் நீங்கலாக) 2009இன் முறையே 8 சதவீதம் மற்றும் 5 சதவீதங்களிலிருந்து 2010இல் முறையே 5 சதவீதத்திற்கும் 3 சதவீதத்திற்கும் வீழ்ச்சியடைந்தன. இழப்பு வகையில் செயற்படாக் கடன்களின் பங்கு 2009இன் 47 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 56 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தவிடத்து தொடர்பான வீழ்ச்சிகள் துணைத்தர வகையிலுள்ள செயற்படாக் கடன்களின் பங்கு தொடர்பான வீழ்ச்சியொன்றைப் பதிவு செய்தது. இது, 2009இன் 23 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 13 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. மேலும், கடன் இழப்பிற்கான ஒதுக்கத்திற்கான உள்ளடக்கம் 2009இன் 53 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 60 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது. மூலதனத்திற்கான தேறிய செயற்படாக் கடன்களின் விகிதம் 2009இல் 26 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 14 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்து, வங்கித்தொழில் துறையின் கொடுகடன் இடர்நேர்வினை ஈர்த்துக் கொள்ளும் இயலளவில் விரும்பத்தக்க நகர்வொன்றினை எடுத்துக்காட்டியது. மேலும், வங்கித்தொழில் தொழில்துறையின் முதலீட்டில் ஏறத்தாழ 90 சதவீதம் அரசாங்கப் பிணையங்களில் காணப்பட்டு முதலீடுகளின் தொடர்பான குறைந்த கொடுகடன் இடர்நேர்வினை எடுத்துக்காட்டியது.

(ஆ) சந்தை இடர்நேர்வு: 2010ஆம் ஆண்டுப் பகுதியில் வங்கித்தொழில் துறையின் வருவாய்கள் மீது வட்டி வீதங்களின் அசைவுகுறிப்பிடத்தக்க தாக்கமெதையும் கொண்டிருக்கவில்லை. பொருளாதாரத்தில் வட்டி வீதங்கள் வீழ்ச்சியடைந்து செல்லும் தன்மை காணப்பட்ட போதும் வங்கித்தொழில் துறையின் வட்டி

எல்லை (மொத்தச் சொத்துக்களின் சதவீதமாக தேறிய வட்டி வருமானம்) 4.6 சதவீதத்தில் மாற்றமின்றிக் காணப்பட்டது. வெளிநாட்டுச் செலாவணி இடர்நேர்வினைப் பொறுத்தவரை, மொத்தச் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களில் வெளிநாட்டு நாணயச் சொத்துக்களும் பொறுப்புக்களும் முறையே ஏறத்தாழ 11 சதவீதமாகவும் 13 சதவீதமாகவும் (2 சதவீதம் கொண்ட தேறிய பொறுப்பு நிலைமை) குறைந்தளவில் விளங்கின. அதேவேளை, வெளிநாட்டு நாணயத்தின் அதிகாரமளிக்கப்பட்ட வணிகர்களான வர்த்தக வங்கிகள், ஐ.ஆ.டொலருக்கெதிராக ரூபா உயர்வடையும் என்ற எதிர்பார்ப்புடன் 2010 இறுதியில் 1.2 சதவீத மூலதன தளத்திற்கான தேறிய திறந்த நிலைமையின் விகிதத்துடன் வெளிநாட்டு நாணயத்தில் மேலதிக விற்பனை நிலைமையின் குறைந்த மட்டமொன்றினைப் பேணின. இதற்கமைய, ரூபாவானது 2010இல் 3.1 சதவீதத்தினால் உயர்வடைந்ததுடன் வர்த்தக வங்கிகள் ரூ.12 பில்லியன் கொண்ட வெளிநாட்டு செலாவணி இலாபங்களை (தேறியது) அறிக்கையிடக் கூடியனவாக இருந்ததுடன் மொத்த வட்டியல்லா வருமானத்தில் 24 சதவீதத்திற்கும் வகைகூறின.

(இ) திரவத்தன்மை இடர்நேர்வு: திரவத்தன்மை இடர்நேர்வு 2010ஆம் ஆண்டில் வங்கித்தொழில் துறையின் முக்கிய கரிசனைக்குரியதாக இருக்கவில்லை. ஒன்று சேர்ந்த பொறுப்புக்களின் சதவீதமாக ஒப்பந்தத்திற்குரிய முதிர்ச்சியின் அடிப்படையில் சொத்துக்களுக்குப் பொறுப்புக்களுக்குமிடையிலான ஒன்று சேர்ந்த இடைவெளியான முக்கியமான திரவத்தன்மை இடர்நேர்வுக் குறிகாட்டி (நிதியங்கள்/ பொறுப்புக்களின் முதிர்ச்சியிலும் பார்க்க நீளமான சொத்துக்களின் முதிர்ச்சி) 5 ஆண்டுகள் வரையான அனைத்து முதிர்ச்சிகளுக்குமாக எதிர்மறையான இடைவெளியைக் காட்டி, நிதியியல் இடையீடுகளுடன் தொடர்பான அடிப்படையிலான திரவத்தன்மை இடர்நேர்வுகளை எடுத்துக்காட்டுகின்றது. மேலும், எதிர்மறையான இடைவெளி ஆறு மாத காலப்பகுதியை நோக்கி விரிவடைந்தது. எனினும், ஒரு ஆண்டிற்குள்ளான முதிர்ச்சிக்கான இவ்வெளி ஏறத்தாழ 19 சதவீதத்தில் மாற்றமின்றிக் காணப்பட்டது.

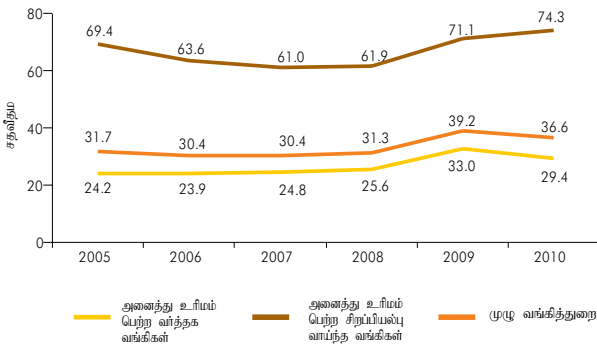
அட்டவணை 8.5 வங்கித் துறையின் நியதி திரவச் சொத்துக்களின் உள்ளடக்கம்

விடயம்	2009		2010 (அ)		% மாற்றம்	
	ரூபில்	மொத்தத்தின் %	ரூபில்	மொத்தத்தின் %	2009	2010
திறைசேரி உண்டியல்கள்	269.2	25.3	375.0	33.8	60.8	39.3
திறைசேரி முறிகள்	319.1	30.0	350.5	31.6	75.4	9.9
இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகள்	160.8	15.1	106.8	9.6	96.1	-33.6
காக்	39.5	3.7	47.3	4.3	12.8	19.7
அழைப்புப் பணம்	37.5	3.5	53.0	4.8	-14.8	41.4
வெளிநாட்டிலுள்ள வங்கிகளின் மீதிகள்	98.2	9.2	90.3	8.1	22.9	-8.1
ஏனையவை	140.0	13.2	86.4	7.8	19.2	-38.3
மொத்த திரவச் சொத்துக்கள்	1,064.4	100.0	1,109.3	100.0	39.4	4.2

(அ) தற்காலிகமானது மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

மேலும், நிதியியல் கடன்பாடுகளைப் பூர்த்தி செய்வதற்காக பேணப்பட்ட திரவச் சொத்துக்கள் உயர்ந்த மட்டத்தில் காணப்பட்டன. வங்கித்தொழில் முறையின் பொதுவான நியதிச்சட்ட திரவச் சொத்து விகிதம் குறித்துரைக்கப்பட்ட குறைந்தபட்ச தேவைப்பாடுகளைவிட மிக உயர்வாகக் காணப்பட்டது (மூலதனமல்லாப் பொறுப்புக்களில் 20 சதவீதம்). இவ் விகிதம் 2010 இறுதியில் உயர்ந்த 36.6 சதவீதத்தில் அமைந்து காணப்பட்ட போதும், கடன் வழங்கல் வியாபாரங்களுக்காக நிதியம் அதிகரித்தளவில் பயன்படுத்தப்படுவதன் காரணமாக வீழ்ச்சியடைக் கூடிய தன்மை காணப்படுகின்றது. சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கித்தொழில் துறையில் திரவ விகிதம் அதிகளவிற்கு மிகையாகக் காணப்பட்டமைக்கு அதன் வைப்புக்களில் குறைந்தபட்சம் 60 சதவீதத்தினை அரசாங்கப் பிணையங்களில் முதலீடு செய்ய வேண்டுமெனக் கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டுள்ள தேசிய சேமிப்பு வங்கியின் ஆதிக்கமே காரணமாகும். அரசாங்கப் பிணையங்களில் வங்கித்தொழில் துறையினால் செய்யப்பட்ட முதலீடுகள் திரவச் சொத்துக்களில் ஏறத்தாழ 76 சதவீதத்திற்கு வகைகூறி திறைசேரி உண்டியல்கள் (34 சதவீதம்) திறைசேரி முறிகள் (32 சதவீதம்) மற்றும் இலங்கை அபிவிருத்தி முறிகள் (10 சதவீதம்) என்பனவற்றில் செய்யப்பட்ட முதலீடுகளை உள்ளடக்கியிருந்தன. வெளிநாட்டு வங்கிகளின் நிலுவைகள் (நொஸ்ட்ரோ கணக்குகள்) திரவச் சொத்துக்களில் 8 சதவீதத்திற்கு வகைகூறின. பொதுவாக, திரவச் சொத்துக்கள் வங்கித்தொழில் துறையின் மொத்தச் சொத்துக்கள்/ பொறுப்புக்கள் தளத்தில் 31 சதவீதம் கொண்ட பாரிய பங்கொன்றைக் கொண்டிருந்தது. இது எந்தவொரு முதிர்ச்சிக் காலத்திலுமுள்ள ஒன்று சேர்ந்த எதிர்க்கணிய இடைவெளியினை விட உயர்வானதாகும். இதன்படி, 2010ஆம் ஆண்டுப் பகுதியில் தீவிரனத் தோன்றும் ஏதேனும் திரவத் தேவைப்பாடுகளை ஈடுசெய்வதற்காக உயர்ந்த இயலாவுடன் வங்கித்தொழில் முறைமை தொழிற்படுத்தப்பட்டது.

வரைபடம் 8.3 வங்கித் துறையின் திரவத்தன்மை விகிதங்கள்



இலாபத்தன்மையும் மூலதனமும்

(அ) இலாபத்தன்மை: 2010இல் வங்கித்தொழில்துறை குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு உயர்ந்தமட்ட இலாபத்தினை அடைந்திருக்கிறது. 2010இல் வரிக்குப் பின்னான இலாபம் ரூ.57.5 பில்லியன்களாக விளங்கி, 2009ஆம் ஆண்டின் ரூ.27.2 பில்லியன் கொண்ட இலாபத்துடன் ஒப்பிடுகையில் 111 சதவீதமான வளர்ச்சியைக் காட்டியது. இது சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் மற்றும் பங்கு மூலதனம் மீதான வருவாய் விகிதங்கள் 2009இன் முறையே 1.0 சதவீதம் மற்றும் 11.8 சதவீதங்களிலிருந்து 2010இல் முறையே 1.8 சதவீதத்திற்கும் 21.6 சதவீதத்திற்கும் அதிகரித்தமையினைப் பிரதிபலித்தது. இலாபத்தன்மையில் ஏற்பட்ட குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சிக்கு கட்டணத்தினை அடிப்படையாகக் கொண்ட வருமானத்தில் ஏற்பட்ட உயர்ந்த அதிகரிப்பு, வட்டியல்லா செலவுகளில் ஏற்பட்ட குறைந்த அதிகரிப்பு, குறைந்த ஒதுக்குத் தேவைப்பாடுகளின் விளைவாக கடன் இழப்பிற்கான ஒதுக்கங்கள் மாற்றமடைந்தமை என்பன காரணங்களாக அமைந்தன. வட்டி எல்லை (சராசரிச் சொத்துக்களின் சதவீதமாக தேறிய வட்டி வருமானம்) 4.6 சதவீதத்தில் மாற்றமின்றி விளங்கியவிடத்து வட்டியல்லா செலவுகளில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சியும் ஏற்பாடுகளின் மீள்பதிவும் சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் அதிகரிப்பதற்கு பங்களித்த வேளையில் பங்கு மூலதனம் 11.8 சதவீதத்திலிருந்து 21.6 சதவீதத்திற்கு குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு மேம்பட்டது.

(ஆ) மூலதனம்: வங்கித்தொழில் துறையின் திரண்ட மூலதன நிதியம் மேம்பட்டதன் காரணமாக இடர்நேர்வுகளை ஈர்த்துக் கொள்வதற்கு கிடைக்கக்கூடியதாக இருந்த பாதுகாப்புத் தன்மையும் அதிகரித்தது. மொத்த மூலதன நிதியம் 2009 திசெம்பர் இறுதியின் ரூ.243 பில்லியன்களிலிருந்து 2010 திசெம்பர் இறுதியில் ரூ.293 பில்லியனுக்கு 21 சதவீதத்தினால் வளர்ச்சியடைந்தமைக்கு உள்ளாக ரீதியாக உருவாக்கப்பட்ட

அட்டவணை 8.6 வங்கித் துறையின் இலாபம்

விடயம்	தொகை (ரூ.பில்)		வளர்ச்சி			
	2009	2010 (அ)	2009		2010	
			தொகை (ரூ.பில்)	%	தொகை (ரூ.பில்)	%
வட்டி வருமானம்	364.3	326.1	20.5	6.0	-38.2	-10.5
வட்டிச் செலவுகள்	234.0	178.7	5.3	2.3	-55.3	-23.6
தேறிய வட்டி வருமானம்	130.3	147.4	15.2	13.2	17.1	13.1
வட்டியல்லா வருமானம்	59.2	66.8	4.7	8.7	7.6	12.9
வட்டியல்லா செலவுகள்	96.6	103.1	7.6	8.6	6.5	6.7
ஊழியர் செலவுகள்	44.9	45.6	5.3	13.5	0.7	1.6
கடன் இழப்பீட்டு ஒதுக்குகள் (தேறிய)	21.5	-6.4	9.7	82.6	-27.9	-129.6
பெறுமதி சேர் வரி	19.2	28.6	3.3	20.6	9.4	48.7
கம்பனி வரிக்கு முன்னான இலாபம்	52.2	88.7	1.8	3.5	36.5	69.9
கம்பனி வரிக்கு பின்னான இலாபம்	27.2	57.5	-0.5	-1.9	30.3	111.1

(அ) தற்காலிகமானது மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

வங்கிகளானது பொதுமக்களின் நாளாந்த செயற்பாடுகளை எளிதாக்குவதில் ஒரு முக்கிய பங்கினை வகிக்கின்றன. பொதுமக்கள் தமது மிகை நிதியினை வங்கிகளுடன் சேமிப்பதுடன் அவர்களினுடைய தேவைகளிற்கு நிதியிடுவதற்கு வங்கிகளிலிருந்து கடன்களையும் பெறுவதுடன் தமது கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்காக வங்கிகளிடமிருந்து ஏனைய பணிகளையும் பெறுகின்றனர். ஆகவே வங்கிகளின் வியாபாரமானது நம்பகத்தன்மை மற்றும் வாடிக்கையாளர் நம்பிக்கை என்பனவற்றில் முக்கியமாக தங்கியிருக்கிறது. எனவே, நம்பிக்கையானது வங்கித்தொழில் தொழிற்பாடுகளின் முன்மதியினையும் அதேபோன்று வாடிக்கையாளர்களுக்கான பாதுகாப்பையும் தேவைப்படுத்துகின்ற கொடுக்கல் வாங்கல்களினுடைய பாதுகாப்பின் அளவில் தங்கியிருக்கின்றது.

வழமையாக, முன்மதியுடைய வங்கித்தொழிலானது இறுதியாக வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பினை ஊக்குவிப்பதனால் ஒழுங்குமுறைப்படுத்துதல்கள் முன்மதியுடைய நடவடிக்கையில் பிரதானமாக ஈடுபடுகின்றார்கள். எனினும், அண்மைய நிதியியல் நெருக்கடிகளின் விளைவாக அதிகரித்த ஒழுங்குமுறைப்படுத்துதல்கள் கவனமானது வெளிப்படையான வாடிக்கையாளர் பாதுகாப்பு மற்றும் வங்கிகளுடன் அவர்களினுடைய கொடுக்கல்வாங்கல்களின் உரிமை என்பவற்றின் மீது ஈர்க்கப்பட்டிருக்கின்றது.

மற்றைய விடயங்களுடன் நுகர்வோர் பாதுகாப்பை ஊக்கிவிடப்பதற்கு கீழ் வருவன கவனத்திற்கொள்ளப்படவேண்டும்:

- **அனைத்துச் சாதனங்கள்/ பணிகள் மீதான தனித்தனியான ஆவணங்களை கிடைக்கச் செய்தல்:** ஒவ்வொரு சாதனத்திற்கும்/ பணிக்குமாக இலகு மொழியில் எழுதப்பட்ட சிற்றேடுகள் / துண்டுப் பிரசுரங்களின் வடிவில் தொடர்பான தகவல்களை உள்ளடக்கிய தனித்தனியான ஆவணங்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு சாதனங்களை வழங்கும் பொழுது அல்லது விதந்துரைக்கும் பொழுது கிடைக்கக் கூடியதாயிருத்தல் வேண்டும்.
- **அனைத்து உடன்படிக்கைகளினதும் தெளிவான நியதிகளும் நிபந்தனைகளும்:** தெளிவான கூற்றுக்கள் மற்றும் நியதிகள் மற்றும் நிபந்தனைகள், ஏற்படக்கூடிய பிணக்குகளை குறைப்பதோடு வாடிக்கையாளர்கள் தகவல்களின் அடிப்படையில் தீர்மானத்தினை எடுப்பதற்கும் உதவியளிக்கிறது.
- **தீர்மானம் எடுப்பதற்காக, போதிய நேரமும் முழுமையான தகவல்களும்:** தீர்மானங்களை மேற்கொள்வதற்காக வாடிக்கையாளர்களுக்கு போதியளவு நேரத்தை வழங்கியதன் பின்னர் சாதனங்கள், பணிகளை விற்பனை செய்ய வேண்டியதுடன் சாதனங்கள் பணிகள் தொடர்பான சரியான விளக்கங்களையும் அளித்தல் வேண்டும்.
- **சாதனங்களை/ பணிளை புறக்கீடு செய்வதற்கு/ முடிவுறுத்துவது பற்றி முன்னர் உரிய நேரத்தில் அறிவித்தல்:** ஏற்கனவே ஒப்பந்தத்திலுள்ள சாதனங்களை/ பணிகளை புறக்கீடு செய்வது/ முடிவுறுத்துவது பற்றி நியாயமான குறிப்பிடத்தக்க காலத்திற்கு முன்னர் அறிவிக்கப்பட வேண்டியதுடன் நடட ஈட்டிலிருந்தும் விலகுதல்.

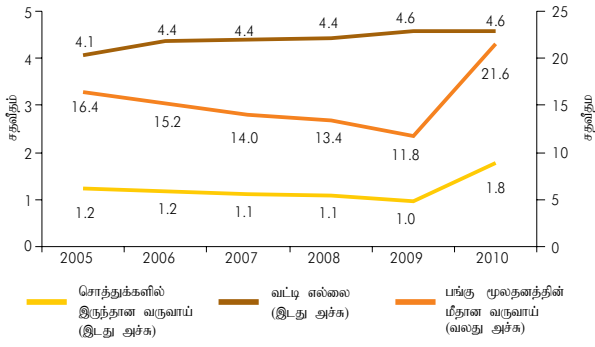
- **ஊடகங்களில் ஒழுக்க நெறி சார்ந்த விளம்பரங்களை மேற்கொள்ளல்:** பொதுமக்கள் பொதுவாக விளம்பரங்களை நம்புகின்ற இயல்புடையவர்களாக இருப்பதுடன் விளம்பரங்களில் அடையப்படும் பெறுபேறுகளை நன்மைகளை இம்மனப்பாங்குடன் எதிர்பார்ப்பவர்களாகவும் உள்ளனர். ஒழுக்கவியல் சார்ந்த உண்மைத் தன்மைகளைக் கொண்ட விளம்பரங்கள் இறுதியில் வங்கிகள் மீதான பொதுமக்களின் நம்பகத்தன்மையை உயர்த்தும்.
- **அனைத்து வங்கித் தொழில் நிலையங்களிலும் தகவல்களை பார்வைக்கு வைத்தல்:** வைப்புக்கள் முற்பணங்கள் என்பவற்றிற்கு பொருத்தப்பாடான வட்டி வீதங்கள், செலாவணி வீதங்கள் மற்றும் நிதியியல் ஆலாட்சி அதிகாரி மீதான விபரங்கள் போன்ற தகவல்களை கிளைகளிலும் ஏனைய வங்கித்தொழில் நிலையங்களிலும் பார்வைக்கு வைப்பது வாடிக்கையாளர் நேரகாலத்துடன் முடிவுகளை எடுப்பதனை விரைவுபடுத்துதல்.
- **'நியதிகள் நிபந்தனைகளிலான' மாற்றங்கள் மற்றும் கூற்றுக்களிலுள்ள கொடுக்கல்வாங்கல் விபரங்கள்:** நியதிகள் மற்றும் நிபந்தனைகளில்' இடம்பெறும் மாற்றங்களும் மற்றைய கொடுக்கல்வாங்கல் மீதான தகவல்களையும் (உ-ம் கூற்று) உரிய நேரத்தில் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்குதல் வேண்டும்.
- **சேசரிக்கின்ற முகவரமைப்புக்களினால் செய்யப்படும் ஆரோக்கியமான விற்பனைகளும் அறவிடல் முறைகளும்:** இது முழுத்துறையின் செயலாற்றம் தொடர்பாக வாடிக்கையாளரின் நம்பகத்தன்மைகளையும் கட்டியெழுப்புவதற்கும் வழிவகுக்கும்.
- **மனக்குறைகளுக்கு பொருத்தமான தீர்மானங்களைக் காணும் பொறிமுறை:** வாடிக்கையாளரின் முறைப்பாடுகளை கையாள்வதற்கு வினைத்திறன் மிக்கதும் காத்திரமானதுமான உள்ளகப் பொறிமுறை நிறுவப்படுவது அவசியமாகும்.

வாடிக்கையாளர் நலவிரித்துக்களை பாதுகாப்பதற்கான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் தலையீடுகள்

தற்பொழுது, இலங்கையில் வாடிக்கையாளர் முறைப்பாடுகளை தீர்ப்பதற்கு நிதியியல் ஆலாட்சி அதிகாரியினூடாக நிதியியல் ஆலாட்சி அதிகாரத்திட்டம் உதவும். இலங்கையில் வங்கித்தொழில் தொழில்துறையின் அபிவிருத்திக்கு சமாதரமாக வங்கிகளின் வாடிக்கையாளரின் பாதுகாப்பும் கருத்திற் கொள்ளப்படுவதனால் ஒழுங்குமுறைப்படுத்துபவரின் தலையீடு தேவைப்படும் துறையாகவுள்ளது. இதன்படி, வாடிக்கையாளர்களின் உரிமைகளையும் கடப்பாடுகளையும் நியாயமான வங்கித்தொழில் நடைமுறைகளையும் அறிமுகப்படுத்துகின்றமையை முக்கிய குறிக்கோளாகக் கொண்ட வாடிக்கையாளர் பட்டயம் ஒன்றினை வழங்குவதற்கு மத்திய வங்கி திட்டமிட்டிருக்கிறது. பட்டயமானது வங்கிகள் அவற்றின் அலுவலர்களுக்கு ஒழுக்கக் கோவையொன்றை உருவாக்குவதற்கான கட்டாயத்தை ஏற்படுத்துவதுடன் இது வாடிக்கையாளர்களுக்கும் கிடைக்கச் செய்யப்படும்.

வரைபடம் 8.4

வங்கித் துறையின் இலாபக் குறிகாட்டிகள்



மூலதனமும் (ரூ.10 பில்லியன்) பல்வேறு வங்கிகளிலும் காணப்பட்ட புதிய மூலதன உள்ளீடுகளும் (ரூ.7 பில்லியன்) பங்களித்தன.

சொத்துக்களுக்கான மூலதன நிதிய விகிதம் (முடுக்கி விகிதம்) 2009இன் 8 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 9 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது. இது, சில நாடுகளில் பிரயோகிக்கப்படும் வழமையான குறைந்தபட்ச அளவான 4 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில் குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு உயர்வானதாகும். மேலும், 2010 இறுதியில் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மூலதனப் போதுமை விகிதம் 15 சதவீதம் கொண்ட உயர்ந்த மட்டத்தில் காணப்பட்டது. இது 10 சதவீதம் கொண்ட குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாட்டினைவிட மிக உயர்ந்ததாகும். கடன்களில் ஏற்பட்ட உயர்ந்த வளர்ச்சியின் விளைவாக, மூலதனப் போதுமை விகிதம் முன்னைய ஆண்டில் 16 சதவீதத்திலிருந்து வீழ்ச்சியடைந்தமையினைப் பதிவு செய்தது. மூலதனத்திற்கு எதிராகப் பேணப்பட வேண்டிய இடர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட சொத்துக்கள் 2009இல் 2.8 சதவீதம் கொண்ட குறைவுடன் ஒப்பிடுகையில் 17 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தமை இதற்குக் காரணமாக விளங்கியது. அதேவேளை மைய மூலதன விகிதம் 13 சதவீதத்தில் காணப்பட்டது. இது குறைந்தபட்ச

அட்டவணை 8.7

வங்கித் துறையின் ஒழுங்குபடுத்தல் மூலதலத்தின் உள்ளடக்கம்

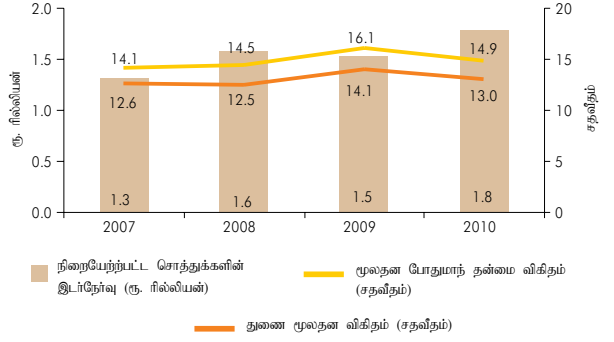
விடயம்	தொகை (ரூ.பில்)		உள்ளடக்கம் %	
	2009	2010 (அ)	2009	2010
அடுக்கு I மூலதனம்	215	232	87.0	87.5
பங்கு மூலதனம்	85	89	34.4	33.6
நியதி ஒதுக்கு நிதிகள்	12	12	4.9	4.5
வைத்திருக்கப்பட்ட இலாபம்	61	70	24.7	26.4
பொது மற்றும் ஏனைய ஒதுக்குகள்	57	52	23.1	19.6
ஏனையவை	0	8	0.0	3.0
அடுக்கு II மூலதனம்	32	33	13.0	12.5
மீள் மதிப்பீட்டு ஒதுக்குகள்	5	5	2.0	1.9
பொது ஏற்பாடு	2	13	0.8	4.9
கீழ்மட்ட தவணைப் படுகடன்	25	15	10.1	5.7
மொத்த ஒழுங்குபடுத்தப்பட்ட மூலதன அடிப்படை மூலதனம்	247	265	100.0	100.0

(அ) தற்காலிகமானது

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

வரைபடம் 8.5

வங்கித் துறையின் மூலதன போதுமானதன்மை விகிதங்கள்



தேவைப்பாடான 5 சதவீதத்தினை விட மிக உயர்வானதாகும். 2010இல் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மூலதனத்தின் உள்ளமைப்பு குறிப்பிடத்தக்க மாற்றங்களை எடுத்துக்காட்டியது. இதில் மைய மூலதனத்தில் பிடித்து வைத்திருக்கும் இலாபங்களின் பங்கு 2009இன் 28 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 30 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்ததுடன் அடுக்கு IIஇல் பொது ஒதுக்கங்களின் பங்கு 2009இன் 6 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 39 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது. எனினும், அடுக்கு II மூலதனத்தில் குறைந்த கால படுகடன்களின் பங்கு 2009இல் 78 சதவீதத்திலிருந்து 2010 இறுதியில் 45 சதவீதத்திற்கு குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு வீழ்ச்சியடைந்திருக்கிறது. இடர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட சொத்துக்களில் 13 சதவீதமாகக் காணப்படும் மைய மூலதன விகிதமும் 5 சதவீதம் கொண்ட மூலதனமும் (எதிர்பாராத இழப்புக்களை ஈர்ப்பதற்கான உயர்தர மூலதனம்) பாசல் II இன் பன்னாட்டு நியமங்களின் கீழ் விதந்துரைக்கப்பட்ட முன்மதியுடைய வரையறைகளான முறையே 6 சதவீதம் மற்றும் 4.5 சதவீதங்களுக்கு மேலாகவே காணப்பட்டன.

மேற்பார்வை மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அபிவிருத்திகள்

இவ்வாண்டுப் பகுதியில், மத்திய வங்கி, வங்கிகளின் பாதுகாப்பு வலையமைப்பு மற்றும் இடர்நேர்வு முகாமைத்துவ முறைமைகளை மேம்படுத்துவதற்காக அதன் மேற்பார்வை மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கட்டமைப்பை வலுப்படுத்தியுள்ளது. இவ்வழிமுறைகளின் விபரங்கள் இவ்வறிக்கையின் பகுதிகள் II மற்றும் IIIஇல் தரப்பட்டுள்ளன. பரிீட்சிப்புக்களுடாகத் தொடர்ந்து மேற்கொள்ளப்பட்டு வரும் மேற்பார்வை வழிமுறைகள், பிரச்சனைக்கான தீர்வுகள் என்பனவற்றிற்குப் புறம்பாக, பல ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் வழிமுறைகள் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டன. அவை, உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள் மற்றும் உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கிகள் என்பனவற்றிற்கான குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாடுகளை 2010இலிருந்து 2015 வரையான காலப்பகுதியில் படிப்படியான முறையில்

முறையே ரூ.2.5 பில்லியன் மற்றும் ரூ.1.5 பில்லியனிலிருந்து ரூ.5 பில்லியனுக்கும் ரூ.3 பில்லியனுக்கும் உயர்த்தப்பட்டமை, கட்டாய வைப்புக் காப்புறுதித் திட்டத்தின் நடைமுறைப்படுத்தல், கடன்களை செயற்படாக் கடன்களாக வகைப்படுத்தும் முறையினை தளர்த்தியமை, பொதுவான கடன் இழப்பு ஒதுக்கத் தேவைப்பாட்டினை 2010 திசெம்பர் 31இல் தொடங்கும் காலாண்டிலிருந்து காலாண்டொன்றுக்கு 0.1 என்ற வீதத்தில் குறைப்பதன் மூலம் 2011 திசெம்பர் 31 அளவில் 1 சதவீதத்திலிருந்து 0.5 சதவீதத்திற்குக் குறைத்தல், நிறைவேற்றுத் தொழிற்பாடுகளை ஆளுகின்ற அலுவலர்களின் பொருத்தம் மற்றும் தகுதியினை மதிப்பீடு செய்தல், உள்நாட்டில் ஒருங்கிணைக்கப்பட்டு பட்டியலிடப்பட்டுள்ள தனியார் வங்கிகளை 2011 திசெம்பர் 31 அளவில் கொழும்புப் பங்குச் சந்தையில் பட்டியலிடுவதற்கு தேவைப்படுத்தியமை மற்றும் வெளியிலிருந்து பணிகளைப் பெற்றுக் கொள்வது தொடர்பாக விடுக்கப்பட்ட பணிப்புரை என்பனவற்றை உள்ளடக்கியிருந்தன. மேலும், பங்குகள் மீதான இலாப வர்த்தகம், ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம் மற்றும் வாடிக்கையாளர் பட்டியம் என்பனவற்றினூடாக வங்கிகளின் கொடுகடன் வெளிப்படுத்துகைகளை கட்டுப்படுத்துவதற்கான புதிய வழிமுறைகளைத் தயாரித்தல் தொடர்பான வழிமுறைகளும் மேற்கொள்ளப்பட்டு வருகின்றன.

8.3 வங்கியல்லா நிதியியல் நிறுவனங்களின் செயலாற்றம்

பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள்

பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள் 2009இல் அனுபவித்த நிதிப் பிரச்சனைகளின் பின்னர் 2010இல் படிப்படியாக மீட்சியடைந்தன. கடன் வழங்கல் மற்றும் வைப்புக்களின் வளர்ச்சி, கொடுகடன் தரம் மேம்பட்டமை, அதிகரித்த இலாபம் என்பன சாதகமான குறிகாட்டிகளாக விளங்கின. எனினும், மூலதனம் மோசமடைகின்ற தன்மை, தொடர்ச்சியான திரவப் பற்றாக்குறை என்பன ஒரு சில பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளில் தொடர்ந்தும் காணப்படவே செய்கின்றன. மத்திய வங்கியினால் நடைமுறைக்கிடப்பட்ட தீர்மான வழிமுறைகள் இத் துறையின் மீதான வைப்பாளர் நம்பிக்கையினையும் திரவத்தன்மையை அச்சுறுத்தலாகக் கொண்ட பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளில் முதலீட்டாளர் ஆர்வத்தினையும் உத்வேகப்படுத்த முடியும்.

வியாபார வளர்ச்சி

(அ) பாரிய செயல் விளைவு: இரண்டு புதிய உரிமங்கள் வழங்கப்பட்டமையுடன் சேர்ந்து ஆண்டின் இறுதியில் வியாபாரத்தில் ஈடுபட்டுள்ள பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 37இற்கு அதிகரித்தது. அதேவேளை, கிளை வலையமைப்பு இக்காலப்பகுதியில் 98இனால் 376இற்கு அதிகரித்தது.

அட்டவணை 8.8 பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் உள்ளடக்கம்

விடயம்	2009		2010 (அ)		% மாற்றம்	
	ரூ.பில்	மொத்தத்தின் %	ரூ.பில்	மொத்தத்தின் %	2009	2010
சொத்துக்கள்						
கடன்கள் மற்றும் முற்பணைகள்	113.5	61.2	156.2	66.9	1.5	37.6
முதலீடுகள்	15.2	8.2	20.7	8.9	3.8	35.9
ஏனையவை	56.6	30.6	56.7	24.3	15.2	0.0
பொறுப்புக்கள்						
வைப்புக்கள்	119.8	64.6	146.1	62.6	15.8	22.0
கடன் பெறுகைகள்	19.2	10.4	34.2	14.7	-26.8	78.2
மூலதனம்	20.6	11.1	21.6	9.3	-18.4	4.8
மொத்த நிதிகள்	159.6	86.1	202.0	86.5	3.0	26.5
ஏனையவை	25.8	13.9	31.6	13.5	25.0	22.6
மொத்த சொத்துக்கள்/ பொறுப்புக்கள்	185.4	100	233.6	100	5.6	26.0

(அ) தற்காலிகமானது

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

(ஆ) சொத்துக்கள்: சொத்துக்களின் தளம் 2010இல் கணிசமாக அதிகரித்தது. மொத்தச் சொத்துக்கள் ரூ.234 பில்லியன்களாக விளங்கி, 2009இன் அறிக்கையிடப்பட்ட 6 சதவீதமான சிறிதளவு வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் 26 சதவீதம் கொண்ட வளர்ச்சியைக் காட்டியது. முக்கியமான பங்களிப்புக் காரணியாக கடன் வசதிகளில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பு விளங்கியது. தவணைக் கொள்வனவு, நிதிக் குத்தகை மற்றும் அடகுபிடித்தல் என்பன கடன் வசதிகளின் முக்கிய மூலங்களாக விளங்கி முறையே 35 சதவீதத்திற்கும் 30 சதவீதத்திற்கும் 10 சதவீதத்திற்கும் வகைகூறின. மொத்தக் கடன் வசதிகளில் ஏற்பட்ட வளர்ச்சி 38 சதவீதமாக விளங்கியமைக்கு குத்தகைக்குவிடலின் சொத்துப்பட்டியல் அதிகரித்தமையும் இவ்வளர்ச்சிக்கு 57 சதவீதப் பங்களிப்பினை வழங்கிய தவணைக் கொள்வனவும் முக்கிய காரணங்களாக விளங்கின. இவ்வாண்டுப் பகுதியில் இரண்டு மடங்காகிய அடகுபிடித்தல் கடன் வசதிகளின் நான்காவது மிகப் பெரிய வகையாக விளங்கியது. எனினும், உண்மைச் சொத்துக்களுக்கெதிரான கடன்களில் 15 சதவீத வீழ்ச்சி காணப்பட்டது.

(இ) பொறுப்புக்கள்: வைப்புக்களின் வளர்ச்சி 2009இன் 16 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 22 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்து பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள் துறையில் வைப்பாளர்களின் நம்பிக்கை மேம்பட்டமையினைப் பிரதிபலித்தது. வைப்புக்கள் நிதியிடலின் முக்கிய மூலமாக விளங்கி நிதித் தளத்தில் 72 சதவீதத்தினையும் மொத்தப் பொறுப்புக்களில் 63 சதவீதத்தினையும் பிரதிபலித்தது. வைப்புத் திரட்டல்களில் முக்கியமாக தவணை வைப்புக்கள் மூலம் மேற்கொள்ளப்பட்டதுடன் மொத்த வைப்புக்களில் ஏறத்தாழ 96 சதவீதத்திற்கும் வகைகூறின. கடன்பாடுகளும் 2009இன் 27 சதவீதம் கொண்ட வீழ்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் 78 சதவீதத்தினால் குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு உயர்வடைந்து நிதியிடல் தளத்தில் 17 சதவீதத்தினை அடைந்தன. அதேவேளை, மூலதன நிதியங்கள் முன்னைய ஆண்டில் பதிவு

செய்யப்பட்ட 18 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணிய வளர்ச்சிக்கு மாறாக 5 சதவீதத்தினால் குறைந்தளவில் அதிகரித்தது.

இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம்

(அ) கொடுகடன் இடர்நேர்வு: கொடுகடன் இடர்நேர்வு முகாமைத்துவத்தில் முக்கிய முன்னேற்றங்கள் எதுவும் இவ்வாண்டில் அறிவிக்கப்படவில்லை. செயற்படாக் கடன் வசதிகளின் மொத்தத் தொகை தொடர்ந்தும் அதிகரித்தது. எனினும், வெளிநின்ற மொத்தக் கடன் வசதிகள் தொடர்பான செயற்படாக் கடன் வசதிகளின் வெளிப்படுத்துகை மொத்தக் கடன் வசதிகளுக்கான செயற்படாக் கடன்களின் விகிதத்தின் குறைப்பில் காட்டப்பட்டவாறு 2009இன் 10 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 9 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. செயற்படாக் கடன் வசதிகளுக்கான ஒதுக்கங்களை பரிசீலிக்கையில் தேறிய வெளிப்படுத்துகை மொத்த கடன் வசதிகளில் 5 சதவீதமாகக் காணப்பட்டது. இதன்படி, செயற்படாக் கடன் வசதிகளை உள்ளடக்குவதற்கான மொத்த ஒதுக்கம் 2009இன் 49 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 54 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தது. குத்தகைக்குவிடல் மற்றும் தவணைக் கொள்வனவு என்பனவற்றின் செயற்படாக் கடன்களின் விகிதம் முறையே 6 சதவீதமாகவும் 5 சதவீதமாகவும் குறைந்தளவில் காணப்பட்ட வேளையில் அடகுபிடித்தலின் செயற்பாடு பெரும்பாலும் பூஜ்யமாக இருந்தது.

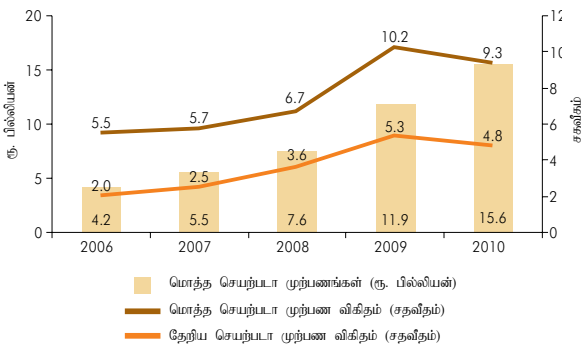
(ஆ) சந்தை இடர்நேர்வு: வட்டி வீதங்களில் காணப்பட்ட அசைவு 2010இல் வருவாய்களில் குறிப்பிடத்தக்க சாதகமான தாக்கத்தினை கொண்டிருந்தது. பொருளாதாரத்தில் வட்டி வீதங்களில் வீழ்ச்சியடையும் போக்கு காணப்பட்ட போதும், வட்டி எல்லை (மொத்தச் சொத்துக்களின் சதவீதமாக தேறிய வட்டி வருமானம்) 2009இன் 3 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 5 சதவீதத்திற்கு குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு விரிவடைந்தது. இதன்படி, இத் துறையின் தேறிய வட்டி வருமானம் 2009இன் ரூ.4.6 பில்லியனிலிருந்து 2010இல் ரூ.10.6 பில்லியனுக்கு 132 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தது.

(இ) திரவத்தன்மை இடர்நேர்வு: திரவத்தன்மை நிலைமை மேம்பாடடையும் என எதிர்பார்க்கப்பட்ட போதும் பல பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளில் திரவத்தன்மை பற்றாக்குறை அறிவிக்கப்பட்டது. 2010 இறுதியில் நியதிச்சட்ட திரவச் சொத்துக்களின் மொத்தப் பெறுமதி, குறைந்தபட்ச நியதிச்சட்ட திரவச் சொத்து விகிதத்தினை (அதாவது தவணை வைப்புக்கள் மற்றும் சான்றிதழ் வைப்புக்களின் 10 சதவீதம் மற்றும் சேமிப்பு வைப்புக்களின் 15 சதவீதம்) பூர்த்தி செய்வதற்குத் தேவையான தொகையுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.0.1 பில்லியன் கொண்ட சிறிதளவு பற்றாக்குறையை குறித்துக்காட்டியது.

இலாபத்தன்மையும் மூலதனமும்

(அ) இலாபம்: 2010இல் வீழ்ச்சியடைந்த வட்டி வீதங்கள் மற்றும் மேம்பட்ட பொருளாதார நடவடிக்கைகள் என்பனவற்றிலிருந்து பயனடைகின்ற விதத்தில் பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளின் இலாபத்தன்மை 2010இல் மீண்டும் அதிகரித்து 2009இன் ரூ.1.2 பில்லியன் கொண்ட இழப்புக்களுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.2.2 பில்லியன் கொண்ட வரிக்கு முன்னான இலாபத்தினைக் காட்டியது. தேறிய வட்டி வருமானத்தில் காணப்பட்ட குறிப்பிடத்தக்க அதிகரிப்பு இலாபத்தின் அதிகரிப்பிற்கு முக்கியமாகக் பங்களித்தது. இலாபத்தில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பு மேம்பட்ட சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் விகிதத்திலும் பங்கு மூலதனம் மீதான வருவாய் விகிதத்திலும் பிரதிபலிக்கப்பட்டது. இவை, 2009இன் 1 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணியம் மற்றும் 10 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணியம் என்பனவற்றுடன் ஒப்பிடுகையில் 2010இல் இவை முறையே 1 சதவீதம் மற்றும் 2 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணியத்தினையும் கொண்டிருந்தன. எனினும், துறையின் இலாபத்தன்மை மிகக் குறைந்த மட்டத்திலேயே காணப்பட்டது. குறைந்த இலாபத்தன்மை இத்துறையின் மொத்தச் சொத்துக்களில் 26 சதவீதத்திற்கு வகைகூறிய 6 இடர்ப்பாட்டிலுள்ள பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள் காரணமாக இருந்ததுடன் இக்கம்பனிகள் தொடர்பாக எடுக்கப்பட்ட உறுதியான தீர்மானங்களின் விளைவாக இவற்றின் நிலை முன்னேற்றமடையும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது.

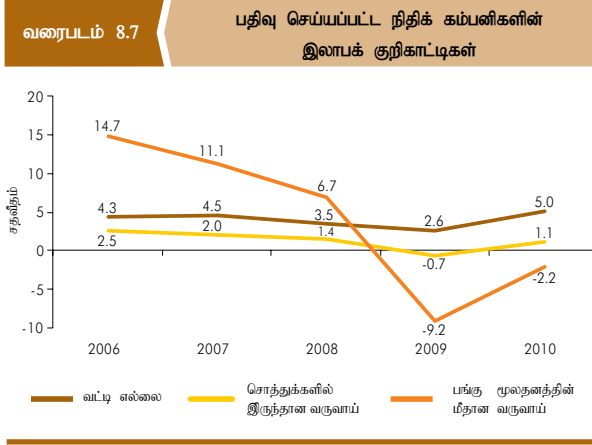
வரைபடம் 8.6 பதிவு செய்யப்பட்ட நிதி நிறுவனங்களின் செயற்படா முற்பண வசதிகள்



அட்டவணை 8.9 பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக்கம்பனிகளின் இலாபம்

விடயம்	தொகை (ரூ.பில்)		வளர்ச்சி			
			2009		2010	
	2009	2010 (அ)	தொகை (ரூ.பில்)	% மாற்றம்	தொகை (ரூ.பில்)	% மாற்றம்
வட்டி வருமானம்	22.4	26.0	0.5	2.3	3.6	16.0
வட்டி செலவுகள்	17.8	15.4	1.5	9.3	-2.5	-13.8
தேறிய வட்டி வருமானம்	4.6	10.6	-1.0	-18.0	6.1	132.4
வட்டியல்லா வருமானம்	3.8	5.1	-1.3	-25.4	1.2	32.3
வட்டியல்லா செலவுகள்	7.8	10.4	0.3	3.5	2.6	33.2
கடன் இழப்பீட்டு ஏற்பாடுகள் (தேறிய)	1.7	3.0	0.9	110.4	1.3	75.2
வரிக்கு முந்திய இலாபம்	-1.2	2.2	-3.5	-150.2	3.4	291.5
வரி	0.8	2.6	0.1	10.1	1.8	228.2
வரிக்கு பிந்திய இலாபம்	-2.0	-0.4	-3.6	-223.5	1.6	79.8

(அ) நற்காலிகமானது முலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி



(ஆ) மூலதனம்: ஐந்தொகையில் மூலதன நிதியம் சிறிதளவிற்கு மேம்பட்ட போதும் மூலதனப் போதுமை விகிதத்தினைப் பேணுவதற்கென வரைவிலக்கணம் செய்யப்பட்ட ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மூலதனம் இவ்வாண்டில் தொடர்ந்தும் தேய்வடைந்தது. மொத்த ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மூலதனம் 2009 இறுதியின் ரூ.15 பில்லியனிலிருந்து 2010இல் ரூ.12 பில்லியனுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. இடர்ப்பாட்டிலுள்ள கம்பனிகளினால் காட்டப்பட்ட குறிப்பிடத்தக்க இழப்புகள் இந்நிதியம் தேய்வடையக் காரணமாக இருந்தது. எனினும், நியதிச்சட்ட மூலதனப் போதுமை விகிதம் குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாட்டு மட்டத்திற்கும் மேலேயே பெரும்பாலும் காணப்பட்டது. மொத்த வைப்புக்களுக்கான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் நிதியத்தின் விகிதம் 2009இன் இறுதியில் காணப்பட்ட 16 சதவீதத்திலிருந்து 2010 இறுதியில் 12 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. (நியதிச்சட்ட ஆகக் குறைந்தமட்டம் 10 சதவீதம்) மைய மூலதன விகிதம் (இடர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட சொத்துக்களின் சதவீதமாக) 9 சதவீதத்திலிருந்து 5 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது (குறைந்தபட்சத் தேவைப்பாடு 5 சதவீதத்தில் காணப்பட்டது). எனினும், மொத்த இடர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட மூலதன விகிதம் 2009இல் 10 சதவீதம் கொண்ட குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாட்டிற்குக் கீழே 2010இல் 7 சதவீதத்திற்கு தேய்வடைந்தது.

மேற்பார்வை மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அபிவிருத்திகள்

(அ) புதிய ஒழுங்குவிதிகள்: வைப்புக்களை ஏற்கும் வியாபாரத்தில் காணப்பட்ட ஆரோக்கியமற்ற போட்டியைத் தவிர்க்கும் பொருட்டும் பொதுமக்களின் நம்பிக்கையிணையும் உறுதித்தன்மையிணையும் உறுதிப்படுத்தும் பொருட்டும் பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளினால் வழங்கப்படும் வட்டி வீதங்களின் உயர்ந்தபட்ச வட்டி வீதத்தினை நிர்ணயிப்பது தொடர்பாக ஒழுங்குவிதிகள் விடுக்கப்பட்டன. தற்போதைய நிதிக் கம்பனிகள் சட்டத்திற்குப் பதிலாக புதிய நிதிக் கம்பனிகள்

சட்டத்தினை வரையும் செயற்பாடுகள் அமைச்சரவையின் ஒப்புதலுடன் இறுதிப்படுத்தப்பட்டு 2011இல் நாடாளுமன்றத்தில் சமர்ப்பிக்கப்படவுள்ளது.

(ஆ) இடர்ப்பாட்டிலுள்ள பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள் தொடர்பான தீர்மானம்: இவ்வாண்டுப் பகுதியில் 2008இன் இறுதியில் ஆரம்பித்த திரவத்தன்மைப் பிரச்சனைகளினால் பாதிக்கப்பட்ட ஆறு பதிவு செய்யப்பட்ட கம்பனிகளை புனரமைப்புச் செய்வதற்கான முயற்சிகள் மேற்கொள்ளப்பட்டன. முக்கியமான வழிமுறைகள் முகாமைத்துவ முகவரமைப்பொன்றினை நியமித்தல், முதலீடுகளை உள்ளீடு செய்து முகாமைத்துவத்தினை பொறுப்பேற்கக் கூடிய புதிய முதலீட்டாளர்கள், வைப்புப்பொறுப்புக்களையும் படுகடன்களையும் பங்கு மூலதனத்திற்கு மாற்றுதல், வைப்புக்களையும் முதலீடுகளையும் மீள் அட்டவணைப்படுத்தல், உண்மைச் சொத்துக்களை விற்பனை செய்தல் மற்றும் செயற்படாச் சொத்துக்களை விரைந்த முறையில் மீட்டல் என்பனவற்றை உள்ளடக்கியிருந்தன. மேலும், உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகளினூடாக பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளின் கொடுகடன்களை வழங்குவதற்கு மத்திய வங்கியின் கொடுகடன் உத்தரவாதத்திட்டம் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டது. இதன்படி, மூன்று பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகள் வழமையான அவற்றின் வியாபாரத் தொழிற்பாடுகளை தொடங்கக் கூடியதாக இருந்த வேளையில் இரண்டு பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளிலிருந்து முகாமைத்துவ முகவரமைப்பு நீக்கப்பட்டது. ஒரு பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனி பொதுமக்களுக்கான பங்கு வழங்கலை வெற்றிகரமாக நிறைவு செய்த வேளையில் மற்றையது திட்டமிட்டவாறு பங்குகளை வைப்புக்களிற்கு மாற்றக் கூடியதாக இருந்தது. இரண்டு பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளுக்காக உபாய முதலீட்டாளர்கள் அடையாளம் காணப்பட்ட வேளையில் மற்றைய பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிக்கான முதலீட்டாளராக வரக்கூடியவர்கள் மீளாய்வு செய்யப்பட்டு வருவதுடன் நெருக்கமாக நுணுகி ஆராயப்பட்டனர். அனைத்து இடர்ப்பாட்டிலுள்ள பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளும் 2011ஆம் ஆண்டில் தமது வியாபாரங்களை முழுமையாக மீள் எழுச்சிப்படுத்தக் கூடியனவாக இருக்கும்.

(இ) அதிகாரமின்றி வியாபாரத்தை மேற்கொள்வதற்கு எதிரான நடவடிக்கை: அதிகாரமின்றி நிதி வியாபாரத்தில் ஈடுபட்டு வருவதாகக் குற்றம் சாட்டப்பட்ட நிதி நிறுவனங்கள் மீதான புலனாய்வுகள் தொடர்ந்தும் மேற்கொள்ளப்பட்ட வேளையில் நிலுவையிலுள்ள அவ் வழக்குகள் தொடர்பாக நீதிமன்றங்களுக்கு தொடர்ந்தும் உதவியளிக்கப்படுகிறது. அத்தகைய நிறுவனங்களினதும் தரப்பினர்களினதும் எண்ணிக்கை 50 ஆகக் காணப்பட்டதுடன் சட்ட நடவடிக்கை எடுக்கப்பட்டவற்றின் எண்ணிக்கை 15 ஆக விளங்கியது. இதற்குச் சமாந்தரமாக ஒழுங்குமுறைப்படுத்தப்படாத நிறுவனங்களில் முதலீடு செய்வதிலுள்ள இடர்நேர்வுகள் தொடர்பாக பொதுமக்களுக்கு அறிவுபெறுவதற்காக நாடு

நுண்பாக நிதி

நுண்பாக நிதிகள் துறை பலவகையான அமைப்புக்களை உள்ளடக்குகிறது. அந்த உள்ளடங்கல்களாவன சேமிப்பு அமைப்புக்கள், சுழலும் சேமிப்புக் களிகள் கொடுகடன் அமைப்புக்கள், அந்தியகால அல்லது இறப்புச் சங்கங்கள், சேமிப்புக்களின் ஏனைய பல்வேறு வகைகள், கொடுகடன் களிகள்/ குழுக்கள் நுண்பாக நிதி நிறுவனம் ஆனது வறுமை ஒழிப்பு உபாயமெனவும் (மிகவும் வறிய மக்களுக்கு உதவும் ஆலோசனைக் குழு 2003) “நுண்பாக தொழில் முயற்சியாளர்களுக்கு தொழிற்படு மூலதனக் கடன்களை குறுகிய காலத்தில் வழங்குவதற்கும் அறவிடுவதற்கும் பயனுறுதிமிக்க பிணையங்களுக்கான பிரதியீடுகளை பயன்படுத்தும் கொடுகடன் முறைமையியல்” எனவும் வரைவிலக்கணப் படுத்தப்பட்டுள்ளது. தொழிற்பாட்டுச் செயற்பாடுகளின் நியதிகளில், இது முறைசார்ந்த, வங்கிகள்/ நிதியியல் நிறுவனங்களால் பாரம்பரியமாக புறக்கணிக்கப்பட்ட குறிப்பாக வறுமையில் வாழும் மக்கள் உள்ளிட்ட குறைந்த வருமானமுடைய வாடிக்கையாளர்களை இலக்காகக் கொண்ட கடன்கள், காப்புறுதி, பணவனுப்பல்கள் மற்றும் ஏனைய பணிகள் (மதியுரை மற்றும் தொழில்நுட்பப் பணிகள்) உள்ளடங்கலான பல்வேறு நிதியியற் பணிகளை வழங்குகிறது. அத்தகைய நுண்பாக நிதி குறைந்த வருமானம் பெறுபவர்களின் வருமான உருவாக்கச் செயற்பாடுகள் மற்றும் இயலாமைகளை முன்னேற்றும்/ விரிவாக்குமென எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. மிகவும் பிரபலமான மாதிரியாக சுய உதவிக்குழுக்களுடான கடன் வழங்கல் விளங்குகிறது. இம் மாதிரி நுண்பாக நிதித் துறையில் கொடுகடன் வழங்கும் பொறிமுறையாக வெற்றிகரமாகப் பயன்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

இலங்கையில் நுண்பாக நிதித்துறை

- இலங்கையில் நுண்பாக நிதித்துறை வெவ்வேறான அளவு, செயற்பாடுகள், தொழிற்பாட்டுப் பிரதேசங்கள், தொழிற்பாட்டுப் பொறிமுறைகள், நிறுவன ரீதியிலான அமைப்புக்கள் மற்றும் பின்பற்றப்படும் வழிமுறைகளைக் கொண்டுள்ள பல எண்ணிக்கையான நிறுவனங்களை உள்ளடக்கியுள்ளது. சட்ட ஏற்பாடுகளின் நியதிகளில், நுண்பாக நிதி நிறுவனங்கள் நிதிக் கம்பனிகள் சட்டம், கூட்டுறவுச் சங்கங்கள் சட்டம், இலங்கை சமுர்த்தி அதிகாரசபைச் சட்டம், கமத்தொழில் அபிவிருத்திச் சட்டம், கம்பனிகள் சட்டம், விருப்பத்திற்குரிய சமூக சேவைகள் சங்கச் (பதிவு மற்றும் மேற்பார்வை) சட்டம் ஆகிய பல்வேறு சட்ட ரீதியான நிகழ்ச்சித்திட்டங்களின் கீழ் பதிவு செய்யப்பட்டுள்ளன.
- சில நுண்பாக நிதி நிறுவனங்கள் கடன் வழங்குவதற்காக முக்கியமாக அதன் உறுப்பினர்கள் அல்லது உறுப்பினர்

அல்லாதோரிடமிருந்து சேமிப்புக்களாக அல்லது சில நேரங்களில் கடன்பெறுகைகளாக நிதியங்களைத் திரட்டுவதில் நிதியியல் இடையீட்டாளர்களாக தொழிற்படுகையில் ஏனையவை கடன் வழங்கும்/ கொடுகடன் நிறுவனங்களாக மட்டும் தொழிற்படுகின்றன. கடன் வழங்கல்/ கொடுகடனை மட்டும் மேற்கொள்ளும் நிறுவனங்கள் பன்னாட்டு அல்லது உள்நாட்டுக் கொடைகர்கள் அல்லது முறைசார்ந்த துறையிலிருந்தான கடன்பாடுகளிலிருந்து நிதியங்களைத் திரட்டுகின்றன. செயற்பாடுகளின் நியதிகளில், சில இலாபத்தைப் பெறும் நிறுவனங்களாகத் தொழிற்படுகையில் ஏனையவை இலாபத்தை நோக்கமாகக் கொள்ளாது தொழிற்பட்டன. நுண்பாக நிதி நிறுவனங்கள் குடியிருப்பாளர் சேமிப்புக்களைத் திரட்டும் பொருட்டு வைப்பை ஏற்றுக்கொள்வதில் ஈடுபடும் போது அவை நிதியியல் இடையீட்டாளர்களாக மாறுகின்றன. வைப்பாளர்களையும் ஏனைய கடன் வழங்குநர்களையும் பாதுகாப்பதற்கும் நாட்டில் நிதியியல் முறைமையை உறுதிப்பாட்டைப் பேணுவதற்கான பொறுப்பு இருப்பதால் இந் நிறுவனங்களை ஒழுங்குமுறைப்படுத்தாதோ அல்லது மேற்பார்வை செய்யாதோ விடப்படின் அது அதிகாரசபைகள்/ ஒழுங்குமுறைப்படுத்துநர்களுக்கு தாக்கத்தை ஏற்படுத்தும்.

- முறைசார்ந்த மற்றும் நிறுவன ரீதியில் அல்லாத நுண்பாக நிதி வழங்குநர்கள் சேமிப்பு அமைப்புக்கள், சுழலும் சேமிப்புக் களிகள் அல்லது கொடுகடன் அமைப்புக்கள், அந்தியகால அல்லது பிறப்புச் சங்கங்கள், வர்த்தகர்கள், கடன் வழங்குவோர், உள்ளீட்டை வழங்குபவர் மற்றும் உறுவினர்களை உள்ளடக்குகின்றன.

நுண்பாக நிதியின் முக்கியத்துவம்

குறைந்த வருமானம் பெறும் அநேகமான மக்கள் அடிப்படை நிதியியல் பணிகளைப் பெறமுடியாதுள்ளனர். எனவே, அவர்களுக்கு நிதியியல் பணிகளை வழங்கும் சவால் இப்பவும் தொடர்ந்து காணப்படுகிறது. குறைந்த வருமானம் பெறும் குடித்தொகையினிடையே நிதி பெறுவதற்கான வசதியை அதிகரித்தல் வருமானத்தை உருவாக்கும் செயற்பாடுகளுக்கு பங்களிப்புச் செய்வதால் சேமிப்புப் பழக்கங்களையும் அது போல் அவர்களின் வாழ்க்கைத் தரங்களையும் முன்னேற்றும். மேலும், “வறியோர்களுக்கான நுண்பாக நிதிப் பணிகள் நீடித்து நிலைத்திருக்கும் வகையில் அவர்களின் சொந்த நியதிகளில் வறுமையை ஒழிப்பதற்கு அவர்களுக்கு உதவும்” (மிகவும் வறிய மக்களுக்கு உதவும் ஆலோசனைக் குழு 2006). எனவே, நுண்பாக நிதி குறிப்பாக, வறுமை ஒழிப்பை நோக்கி நெறிப்படுத்தப்பட்ட நிதியியல் பணிகள் வடிவில் வறுமையை ஒழிப்பதற்கான சக்தி வாய்ந்த கருவியாகும்.

இது வறிய மக்கள் சொத்துக்களைக் கட்டியெழுப்புவதையும் அவர்களின் வருமானத்தில் அதிகரிப்பு ஏற்படுவதையும் பொருளாதார அழுத்தத்திற்கு அவர்கள் பாதிப்புக்குள்ளாகும் தன்மையைக் குறைப்பதையும் இயலச் செய்தது. இதன் விளைவாக, வறிய மக்கள் அவர்களது வாழ்க்கை நிலைகளை முன்னேற்றும் அதேவேளை பொருளாதாரச் செயற்பாடுகளில் தீவிர பங்கேற்பதன் மூலம் பொருளாதாரத்துக்குப் பங்களிப்புச் செய்தது.

நுண்பாக நிதிக்கான ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் பொறி முறைக்கான தேவை

- பயனுறுதிமிக்க நுண்பாக நிதித்துறையை உறுதிப்படுத்துவதற்கு அத்தகைய தொழிற்பாடுகளை ஆற்றல் மிக்கதும் அலுவல்சார் விதத்திலும் நடைமுறைப்படுத்துவதற்கு ஆற்றல்மிக்க நுண்பாக நிதி நிறுவனங்களின் தொகுதியொன்றை வைத்திருப்பது அத்தியாவசியமாகும். எந்தவொரு நிறுவனமும் வைப்புக்களைத் திரட்டும் போது வைப்பாளர்களைப் பாதுகாக்கும் பொருட்டு அத்தகைய நிறுவனத்தை முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதி மற்றும் மேற்பார்வைக்கு உட்படுத்த வேண்டும். அத்தகைய நுண்பாக நிதி நிறுவனங்களின் விரிவாக்கத்துடன் இந்நுண்பாக நிதி நிறுவனங்கள் தற்போது எந்தவொரு சட்ட ரீதியான நியதிச் சட்டத்தின் கீழ் உரிய ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் மேற்பார்வைக்கு உட்படாததால் திரட்டப்படும் வறிய மக்களின் பாதுகாப்பு பற்றி அதிகாரிகள் கூடிய கரிசனையுடையவர்களாக வந்துள்ளனர். ஒழுங்குவிதி என்பது விதிகளுடன் இணங்கிச் செல்லும் விதத்தில் நடைமுறைப்படுத்தப்படும் செயல்முறையில் நுண்பாக நிதி நிறுவனங்களுக்கான விதிகள் மற்றும் மேற்பார்வையின் தொகுதியைக் குறிக்கிறது. ஒழுங்குவிதி இல்லாமையும், நுண்பாக நிதி நிறுவனங்களுக்கு நிதி உதவியை வழங்குவதற்கு ஏன் கொடைநீர்/நிதியிடும் முகவர்கள் பின் நிற்கிறார்கள் என்பதற்கான காரணமாக அமையலாம். ஏனெனில் பயனும் விதத்தில் கைத்தொழிலில் குறிப்பிடத்தக்க செயல்விளைவுகளை உறுதிப்படுத்தும் பொருட்டு நீடித்து நிலைத்திருக்கும் தன்மையைப் பேணுவதற்கும் பயனுறுதியான ஒழுங்குவிதி மற்றும் மேற்பார்வை அத்தியாவசியமென அவர்களும் நம்புகிறார்கள்,
- ஏனைய பல நாடுகளில் அவதானிக்கப்பட்டமைக்கு அமைய நாட்டின் நுண்பாக நிதித்துறை தற்போது பலயீனமான கம்பனி ஆளுகை, குறைவான மீள்கொடுப்பணவு வீதங்கள், உயர்ந்த கடன் வழங்கும் வீதங்கள், நியாயமற்ற அறவிடல் முறைகள், உயர்ந்த கொடுக்கல்வாங்கல் செலவுகள், மீண்டெழும் இழப்புக்கள்,

ஒழுங்குவிதி மற்றும் மேற்பார்வையிலான கணிசமான குறைபாடுகள் என்பவற்றால் பாதிப்படைகிறது. எனவே, உண்மையான நன்மைகளை சமூகத்திற்கு பயனும் விதத்தில் மாற்றுவதற்கு பிரச்சனைகளைத் தீர்த்தது. நுண்பாக நிதி நிறுவனங்களின் தொழிற்பாடுகளை ஒழுங்கு முறைப்படுத்தி உதவுவதற்கான பயனுறுதிமிக்க ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் பொறிமுறை இருப்பது அவசியமாகும். ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் பொறி முறையொன்று இத் துறையின் ஆற்றலை உறுதிப்படுத்துவதிலும், பொதுமக்கள் நம்பிக்கையைக் கட்டியெழுப்புவதிலும் நிதியிடும் மூலங்களை பரந்தளவில் அடைவதை அதிகரிப்பதற்கும் பங்களிப்புச் செய்யும். இது மோசடியான நிதியியல் செயற்பாடுகள் தோற்றம் பெறுவதையும் ஊக்கமிழக்கச் செய்யும்.

முன்மொழியப்பட்டுள்ள ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் பொறிமுறை

- முன்மொழியப்பட்ட ஒழுங்கு முறைப்படுத்தல் பொறிமுறையின் கீழ் நுண்பாக நிதி வியாபாரத்தை ஒழுங்குமுறைப்படுத்துவதற்கும் மேற்பார்வை செய்வதற்குமாக அதிகாரசபை ஒன்று நிறுவப்படுவதுடன், ஒழுங்குவிதிகள், கொள்கைகள் மற்றும் நியமங்களை அமைப்பதற்கு இலங்கை மத்திய வங்கியின் நாணயச் சபைக்கு அதிகாரமளிக்கப்படும். அதிகாரசபையின் பணிப்பாளர் சபை ஐந்து உறுப்பினர்களைக் கொண்டிருக்கும்; அதாவது; திறைசேரிச் செயலாளரால் நியமிக்கப்படும் நிதி அமைச்சின் அலுவலர், இலங்கை மத்திய வங்கியின் நாணயச் சபையால் நியமிக்கப்படும் இலங்கை மத்திய வங்கி அலுவலர், அமைச்சரால் நியமிக்கப்படும் மூன்று உறுப்பினர்கள். இம் மூவரில் ஒருவர் தொழில்சார் கணக்கீட்டு நிறுவனத்தைப் பிரதிநிதித்துவப்படுத்துபவராகவும், ஏனைய இருவரும் நிதி, வங்கித்தொழில், பொருளாதாரம், சட்டம், முகாமைத்துவம் அல்லது வேறு ஏதாவது துறையில் கல்வி சார்ந்த அல்லது தொழில்சார்ந்த தகைமைகளுடன் உரிய அனுபவங்களைக் கொண்டிருக்கும் நபர்களாக இருத்தல் வேண்டும்.
- நுண்பாக நிதி வியாபாரத்தை நடத்துவதற்கு உரிமங்களை வழங்குதல், நுண்பாக நிதி நிறுவனங்களுக்கு (உரிமம் பெற்ற / பதிவு செய்யப்பட்ட) மூலதனத் தேவைப்பாடுகள், திரவச் சொத்துக்கள், கடன் வழங்கல் மற்றும் வைப்புக்களை ஏற்றுக்கொள்ளல் தொடர்பாக பணிப்புரைகளை வழங்குதல் என்பவற்றுக்கான அதிகாரம் அதிகாரசபைக்கு வழங்கப்படும். மேலும், இதற்கு, நுண்பாக நிதி நிறுவனங்கள் தொடர்பான தகவலைக் கோரவும் பரீட்சிப்புக்களை மேற்கொள்ளவும் உரிமங்களை இரத்துச் செய்தல் உள்ளிட்ட மேற்பார்வை நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளவும் முடியும்.

முழுவதும் ஆய்வரங்குகள்/ செயலமர்வுகள் அதேபோன்று விளம்பரங்கள் போன்றன மூலம் பொதுமக்கள் விழிப்புணர்வு நிகழ்ச்சித்திட்டங்கள் மேற்கொள்ளப்பட்டன.

சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகள்

கொடுகடனின் தரத்தில் ஏற்பட்ட முன்னேற்றம், அறவிடமுடியாத மற்றும் ஐயக் கடன்களுக்காகக் காணப்பட்ட சாதகமான ஏற்பாடுகள் என்பனவற்றின் காரணமாக 2010இல் சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகளின் வியாபாரம் தொடர்ந்தும் வளர்ச்சியடைந்தது.

வியாபார வளர்ச்சி

(அ) பாரிய செயல் விளைவு: நிதி குத்தகைக்குவிடுகின்ற சட்டத்தின் கீழ் பதிவு செய்யப்பட்ட நிறுவனங்களின் எண்ணிக்கை 70 ஆக விளங்கி 15 உரிமம் பெற்ற வங்கிகளாகவும் 34 பதிவு செய்யப்பட்ட நிதிக் கம்பனிகளாகவும் 21 சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகளாகவும் இருந்தன. 2009இன் 180 கிளைகளுடன் ஒப்பிடுகையில் 44 கிளைகளை புதிதாகத் திறந்ததுடன் சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகளின் கிளை வலையமைப்பு 224 இற்கு மேலும் விரிவடைந்தது. புதிய கிளைகளில் 15 கிளைகள் வடக்கு, கிழக்கு மாகாணங்களில் திறக்கப்பட்டன.

(ஆ) சொத்துக்கள்: 2010இல் சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகளின் மொத்தச் சொத்துக்கள் 2009இன் 1 சதவீதம் கொண்ட குறைந்த வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.154 பில்லியனுக்கு 38 சதவீதத்தினால் குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு வளர்ச்சி கண்டன. கடன் வசதிகள் 2009இன் 10.0 சதவீதம் கொண்ட எதிர்க்கணிய வளர்ச்சிக்கெதிரான 32 சதவீதத்தினால் உயர்ந்தளவில் வளர்ச்சியுற்றமையே இதற்கு பங்களித்த முக்கிய காரணியாகும். கடன் வசதிகளில் ஏற்பட்ட வளர்ச்சி முக்கியமாக நிதிக் குத்தகைகள் மற்றும் தவணைக் கொள்வனவுகளில் காணப்பட்டதுடன் இவற்றின் ஆண்டு வளர்ச்சி முறையே 36 சதவீதமாகவும் 50 சதவீதமாகவும் பதிவுசெய்யப்பட்டன. எனினும், மொத்தச் சொத்துக்களில் கடன் வசதியின் பங்கு முதலீடுகளில் ஏற்பட்ட அதிகரிப்பிற்கு இணையாக 68 சதவீதத்தினால் வீழ்ச்சியடைந்தன. மூன்று சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகள் தொடர்ந்தும் இத்துறையில் ஆதிக்கம் செலுத்தியதுடன், இத்துறையின் மொத்தச் சொத்துக்களில் 72 சதவீதத்திற்கும் வகைகூறின.

(இ) பொறுப்புக்கள்: சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகளின் முக்கிய நிதியிடல் மூலமான கடன்பாடுகள் 2009இன் ரூ.74 பில்லியன்களிலிருந்து 2010இல் ரூ.105 பில்லியன்களுக்கு 42 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தன. நிதியிடலின் படுகடன் சாதனங்களின் பங்கு நிலையாகக் காணப்பட்ட வேளையில் மற்றைய கடன்பாடுகள் மேம்பட்டன. மூலதன

அட்டவணை 8.10 சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகை கம்பனிகளின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்களின் உள்ளடக்கம்

விடயம்	2009		2010 (அ)		% மாற்றம்	
	ரூ.பில்	மொத்தத்தின் %	ரூ.பில்	மொத்தத்தின் %	2009	2010
சொத்துக்கள்						
கடன்வசதிகள்	80.0	71.7	105.4	68.4	-10.3	31.9
குத்தகைகள் நிதி	29.5	26.4	40	26.1	-32.7	36.3
முதலீடுகள்	6.3	5.6	16.8	10.9	16.9	166.7
ஏனையவை	25.3	22.7	31.8	20.7	62.8	26.0
பொறுப்புக்கள்						
படுகடன் கருவிகள்	24.0	21.4	32.7	21.2	14.5	36.6
ஏனைய கடன்பாடுகள்	49.9	44.7	72.0	46.7	-11.1	44.3
முதலீட்டு நிதிகள்	20.5	18.4	26.5	17.2	10.8	28.9
ஏனையவை	17.1	15.5	22.9	14.8	21.4	31.8
மொத்த சொத்துக்கள்/ பொறுப்புக்கள்	111.5	100	154.1	100	1.4	38.2

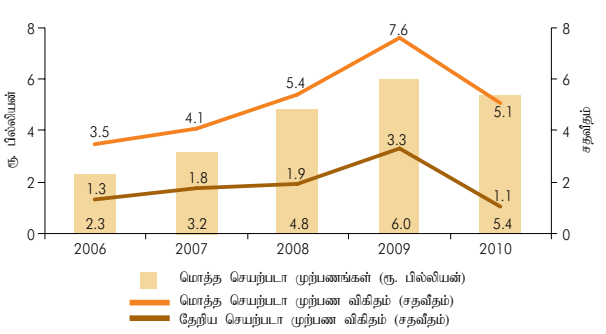
(அ) தற்காலிகமானது மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

நிதியிடல் 29 சதவீதத்தினால் அதிகரித்த வேளையில் மொத்த நிதியிடலில் அதன் பங்கு 17 சதவீதத்திற்கு சிறிதளவால் வீழ்ச்சியடைந்தது.

இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம்

கொடுகடன் இடர்நேர்வுகளுக்கு உள்ளாகும் தன்மை, செயற்படாக் கடன்களின் அளவு மற்றும் விகிதம் ஆகிய இரண்டிலும் ஏற்பட்ட குறைப்பினால் எடுத்துக்காட்டப்பட்டவாறு வீழ்ச்சியடைந்திருக்கிறது. செயற்படாக் கடன் வசதிகள் 2009 இறுதியில் 8 சதவீதத்திலிருந்து 2010 இறுதியில் 5 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தவேளையில், செயற்படாக் கடன் வசதிகளின் தொகை ரூ.6.0 பில்லியனிலிருந்து ரூ.5.4 பில்லியனுக்கு வீழ்ச்சியடைந்திருந்தது. செயற்படாக் கடன் வசதிகளுக்கான ஒதுக்கங்கள் 57 சதவீதத்திலிருந்து 78 சதவீதத்திற்கு குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு மேம்பட்டமை இடர்நேர்வினைத் தணிக்கின்ற முக்கிய காரணியாக விளங்கியது. துணை நிறுவனங்களின், தொடர்பான கம்பனிகளின் பங்குகளிலுள்ள முதலீடுகள் இத்துறையின் மூலதன நிதியத்தில் 53 சதவீதமாகக் காணப்பட்டமையினால் முதலீடுகள் இடர்நேர்வுகளுக்கு உள்ளாகும் தன்மை உயர்வாகக் காணப்பட்டது. வட்டி எல்லை

வரைபடம் 8.8 சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகை கம்பனிகளின் செயற்படா முற்பணங்கள்



பொதுநோக்கு

வங்கியல்லா நிதி நிறுவனங்கள் பொதுவாக உயர்ந்த வட்டி வீதங்களில் வைப்புக்களை ஏற்றுக் கொள்ளுதல், தவணைக் கொள்வனவு, குத்தகைக்குவிடுதல் மற்றும் உண்மைச் சொத்துக்களின் அபிவிருத்தி போன்றவற்றிற்கு நிதி வசதிகளை வழங்குதலானது ஒப்பீட்டு ரீதியில் உயர்ந்த இடர்நேர்வு தோற்றப்பாட்டுடன் ஈடுபடுகின்றன. 2008 நவம்பர் தொடக்கத்தில் வங்கியல்லாத்துறை 58 நிறுவனங்களை உள்ளடக்கியிருந்ததுடன் (பதிவு செய்யப்பட்ட நிதி கம்பனிகள் மற்றும் குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகள்) உள்நாட்டு மற்றும் உலகளாவிய நிதியியல் நிலைமைகளின் விளைவாக தோன்றிய குறிப்பிட்ட அதிர்வுகளின் காரணமாக வைப்பாளர்களின் அமைதியின்மையினை எதிர்கொள்ளத்தொடங்கியது. பெரும் எண்ணிக்கையான வங்கியல்லா நிறுவனங்கள் முன்மதியுடைய சூழ்நிலைகளுடன் இணைந்து செல்லக்கூடியனவாக இருந்த வேளையில் இரண்டு வியாபாரக் குழுமங்களுக்குச் சொந்தமான 8 நிறுவனங்கள் அவற்றில் நிலவிய பலவீனமான இடர்நேர்வு முகாமைத்துவ நடைமுறைகளைத் தொடர்ந்து வைப்பாளர்கள் வெளிச் சென்றமையின் காரணமாக ஏற்பட்ட நெருக்கடிகளினால் பாதிக்கப்பட்டன. நெருக்கடிகளுக்குள்ளான நிதி நிறுவனங்களின் வழமையான அவதானிப்பாக, அவை கடுமையான திரவத்தன்மை பிரச்சனையை எதிர்கொள்வதுடன் ஆரம்பித்து சொத்துக்களின் குறைவான மீட்சி மற்றும் பாரிய இழப்புகள் காரணமாக கடன் தீரற்றலற்ற நிலைக்கு முகம்கொடுப்பதில் முடிவடைந்தன. எனினும், இந்நெருக்கடி நிதித் துறையின் மீது பரவக்கூடிய தாக்கமேதையும் கொண்டிருக்காததன் காரணமாக மத்திய வங்கி, ஒழுங்குமுறைப்படுத்துதல் என்ற முறையில், வாடிக்கையாளரின் நம்பிக்கையினை மேம்படுத்துவதற்கும் அந்நிறுவனங்களின் வியாபாரத்தினைப் புத்தாக்கம் செய்வதற்குமாக குறித்துரைக்கப்பட்ட தீர்மானப் பொறிமுறையொன்றினை மேற்கொண்டது.

இடர்ப்பாடு தொடர்பான தீர்மானம் - கொள்கை மற்றும் வழிமுறைகள்

இடர்ப்பாட்டிலுள்ள கம்பனிகளின் தீர்மான நோக்கங்களுக்காக, முகாமைத்துவம் மற்றும் வியாபாரத்தினைப் பொறுப்பேற்றல், பணிப்பாளர் சபையினைக் கலைத்து விடுதல், வியாபாரத்தினை இடைநிறுத்தி ஒடுக்கிவிடுதல் போன்றவற்றை மேற்கொள்ளும் விதத்தில் தலையீடுகளை மேற்கொள்வதற்கான சட்ட ரீதியான பன்முகப்படுத்தப்பட்ட அதிகாரங்களை மத்திய வங்கி கொண்டிருந்த போதும், பொது நிதியத்தினை நாடாமலும் முகாமைத்துவத்தில் நேரடியாக தலையிடாமலும் பொதுமக்களின் நம்பிக்கையினைக் கட்டியெழுப்பி நிறுவனங்களைப் புனரமைப்புச் செய்கின்ற சந்தை சார்ந்த பொறிமுறைகளையே அது பின்பற்றியது. 1990களின் ஆரம்பத்தில் முறிவடைந்த பதின்மூன்று நிதி கம்பனிகள் தொடர்பாக மத்திய வங்கி எடுத்த அதன் தீர்மானங்களிலிருந்து கற்றுக் கொண்ட பாடங்களின் காரணமாகவே இந்நடைமுறை பின்பற்றப்பட்டது.

இதற்கமைய, 2008 - 2009இல் இடர்ப்பாட்டிலுள்ள நிறுவனங்களின் பிரச்சனைகளைத் தீர்ப்பதற்கு மத்திய வங்கியினால் நடைமுறைப் படுத்தப்பட்ட குறித்துரைக்கப்பட்ட வழிமுறைகள் வருமாறு:

- வைப்பாளர்களின் நம்பிக்கையினை மீள் பெற்றுக்கொள்ளும் பொருட்டும் நணயச் சபையின் தீர்மானங்களை நடைமுறைப்படுத்தும் முகவரமைப்பாக செயற்படுவதற்காகவும் இடைக்காலப் பகுதியில் இடர்ப்பாட்டிலுள்ள கம்பனிகளை முகாமைப்படுத்துவதற்கு அரசு ஆர்வலர்களுடன் கூடிய முகாமைத்துவ முகவரமைப்புகள் நியமிக்கப்பட்டன.
- பணிப்பாளர்களின் நிறைவேற்று அதிகாரம் நீக்கப்பட்ட வேளையில், கடந்த காலத்தில் அவர்களது நடவடிக்கைகளுக்கு

அவர்களை பொறுப்பாக்கும் விதத்தில் பணிப்பாளர்கள் சபையில் தொடர்ந்திருக்குமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டனர்.

- நிறைவேற்று அலுவலர்கள் மற்றும் பணிப்பாளர்களின் ஊதியம் மட்டுப்படுத்தப்பட்டது.
 - அதிகாரமளிக்கப்படாமல் வைப்புக்களை ஏற்பதில் ஈடுபட்டுள்ள நிறுவனங்கள் முயற்சியாண்மைகளிலிருந்து பொறுப்புக்கள் மாற்றல் செய்யப்படுவதைத் தடுப்பதற்காக மொத்த வைப்புப் பொறுப்புக்கள் மீது உச்சவரம்பொன்று விதிக்கப்பட்டது.
 - கம்பனிகளின் சந்தைப்படுத்தத்தக்க சொத்துக்களை பயன்படுத்தி நிதிகளைத் திரட்டுவதற்கு அவற்றினை இயலச் செய்வதற்காக அரசாங்கத்தின் உதவியுடன் தூண்டல் பொதியொன்று அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
 - வங்கிகளிலிருந்து நிதியினைப் பெற்றுக் கொள்ளும் வசதியினை வழங்குவதற்காக கொடுகடன் உத்தரவாதத் திட்டமொன்று அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது.
 - இடர்ப்பாட்டிலுள்ள கம்பனிகளுக்கு வியாபாரத்தினை மீளமைப்பது தொடர்பாக மதியுரை வழங்குவதற்காக வியாபாரம் மற்றும் சட்டத் தொழில் நிபுணத்துவத்தினை யுடைய நான்கு நிபுணர்களைக் கொண்ட குழுவொன்று நியமிக்கப்பட்டது.
 - மூலதன நிலைமையினை மேம்படுத்தும் பொருட்டும் வைப்பு மீள்கொடுப்பனவு இடர்ப்பாடுகளைக் குறைக்கும் பொருட்டும் வைப்பாளர்களினதும் கடன் வழங்கியோரினதும் சம்மதத்துடன் வைப்புக்களும் படுகடன்களும் பங்கு மூலதனத்திற்கு மாற்றப்பட்டன.
 - புதிய மீள்கொடுப்பனவுக் காலப்பகுதியுடன் குறிப்பிட்ட வைப்புகள் மீள் அட்டவணைப்படுத்தப்பட்டுள்ளதன் திரவப் பிரச்சனைகளைக் குறைப்பதற்காக வட்டி வீதங்களும் குறைக்கப்பட்டன.
 - காத்திரமான முறையில் ஒத்துழைக்காத பணிப்பாளர்கள் சட்ட ரீதியாக நீக்கப்பட்டிருக்கும் சந்தர்ப்பமொன்றில் அவர்களின் வகித்த பதவிக்கான அவர்களின் சரியானதும் பொருத்தமானதுமான தகைமை கேள்விக்குரியதாக்கப்படும்.
 - உபாய முதலீட்டாளர்கள் புதிய மூலதனங்களை உட்புகுத்துவதற்கும் முகாமைத்துவக் கட்டுப்பாடுகளை பொறுப்பேற்பதற்கும் அழைக்கப்பட்டனர்.
 - சொத்துக்களின் உண்மை மதிப்பீடு, வைப்பு/படுகடன் மாற்றல், ஆரோக்கியமான நிதியியல் நிலைமைகளை மீள் கட்டுவதற்கான ஒதுக்கு மற்றும் ஆரம்ப மூலதன பரம்பல்கள் போன்றவற்றுடன் ஐந்தொகை மீள் கட்டமைக்கப்பட்டு, மூலதனத்தை மேலும் சேர்த்துக்கொள்வதற்கான புதிய பங்குகளின் வழங்கல்களும் மேற்கொள்ளப்பட்டன. இது தொடர்பாக, கம்பனி ஆளுகையை பலப்படுத்தல் மற்றும் புதிய பங்குரிமையாளர்களின் பங்களிப்புடன் மீள் புனரமைப்பை வசதிப்படுத்துவதற்காக பட்டியலிடப்படாத நிறுவனங்கள் அவர்களுடைய பங்குகளை பங்குச் சந்தையில் பட்டியலிடுவதற்கு வேண்டப்பட்டன.
- இவற்றின் விளைவாக, 3 கம்பனிகள் புதிய மூலதனத்துடனும் உபாய முதலீட்டாளர்களுடனும் வியாபாரத்தினை மீளத் தொடங்கக்கூடியனவாக இருந்தன. கம்பனிகளை புதிய வியாபார முறைகளை நோக்கி வழிப்படுத்தும் விதத்தில் பணிப்பாளர் சபைகள் நியமிக்கப்பட்டன. மற்றைய கம்பனிகள் திட்டமிட்டவாறு மீள் அட்டவணைப்படுத்தல் நடவடிக்கைகளை நிறைவு செய்யும் நிலையில் காணப்பட்டன.

அட்டவணை 8.11

சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக் கம்பனிகளின் இலாபம்

விடயம்	தொகை (ரூ.பில்)		வளர்ச்சி			
	2009	2010 (அ)	2009		2010	
			தொகை (ரூ.பில்)	%	தொகை (ரூ.பில்)	%
வட்டி வருமானம்	13.4	15.3	-1.5	-9.8	1.9	14.4
வட்டி செலவுகள்	8.8	7.4	-1.8	-17.0	-1.4	-16.2
தேறிய வட்டி வருமானம்	4.6	7.9	0.3	8.0	3.3	72.6
வட்டியல்லா செலவுகள்	3.2	4.0	0.6	21.8	0.8	26.0
வரிக்கு முந்திய இலாபம்	2.6	5.8	0.3	12.6	3.2	123.1
வரிக்கு பிந்திய இலாபம்	1.5	4.0	0.0	-2.5	2.5	158.1

(அ) தற்காலிகமானது மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

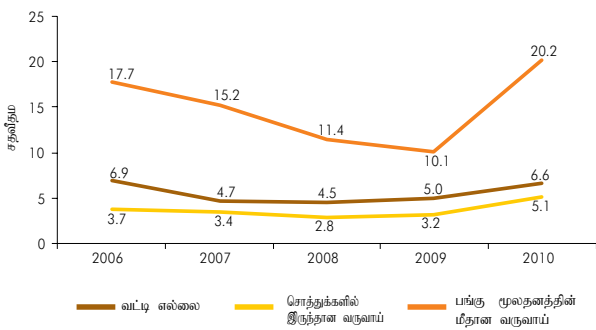
2009இன் 5 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 7 சதவீதத்திற்கு மேம்பட்டமையினால் பிரதிபலிக்கப்பட்டவாறு சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகைக்குவிடும் கம்பனிகள் குறைவடைந்து செல்லும் வட்டி வீதங்களினால் பயனடைந்தன. இத்துறையானது 2010 திசெம்பரில் ரூ.15 பில்லியன் கொண்ட திரவச் சொத்துக்களைப் பேணியதுடன் 2009இன் 127 சதவீதம் கொண்ட பெரியளவு வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் இது 15 சதவீதம் கொண்டதொரு சிறிதளவு அதிகரிப்பை குறித்துக்காட்டியது. இத்திரவச் சொத்துக்கள் 2010 இறுதியில் மொத்தக் கடன்பாடுகளில் 14 சதவீதமாக விளங்கின.

இலாபத்தன்மையும் மூலதனமும்

(அ) இலாபம்: இலாபத்தன்மை 2008இற்கு முன்னுள்ள மட்டத்திற்கு மேம்பட்டன. 2010 திசெம்பருடன் முடிவடைந்த ஒன்பது மாத காலப்பகுதியில் வரிக்குப் பின்னைய இலாபம் ரூ.4 பில்லியனுக்கு அதிகரித்து முன்னைய ஆண்டின் எதிர்மறையான வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில் 167 சதவீதமான வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்தது. இலாபத் தன்மையில் ஏற்பட்ட குறிப்பிடத்தக்க வளர்ச்சி சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் (வரிக்கு முன்), பங்கு மூலதனங்கள் மீதான வருவாய் என்பன 2009இல் அறிக்கையிடப்பட்ட முறையே 3 சதவீத மற்றும்

வரைபடம் 8.9

சிறப்பியல்பு வாய்ந்த குத்தகை கம்பனிகளின் இலாபக் குறிகாட்டிகள்



10 சதவீதங்களுக்கு எதிராக 2010இல் சொத்துக்கள் மீதான வருவாய், பங்கு மூலதனங்கள் மீதான வருவாய் என்பன முறையே 5 சதவீதத்தினாலும் 20 சதவீதத்தினாலும் அதிகரித்தமையில் பிரதிபலித்தது.

(ஆ) மூலதனம்: துறையின் மூலதன இலாபம் 2009 திசெம்பர் இறுதியின் ரூ.21 பில்லியன்களிலிருந்து ரூ.26 பில்லியனுக்கு 29 சதவீதத்தினால் மேம்பட்டமைக்கு பிடித்து வைக்கப்பட்ட இலாபங்களே முக்கிய காரணமாகும். எனினும், சொத்துக்களுக்கான மூலதனத்தின் விகிதம் சிறிதளவால் வீழ்ச்சியடைந்தது. கடன் உரிமை விகிதம் 7 மடங்காக இருப்பதுடன் ஒப்பிடும் பொழுது முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகளின் கீழ், தேவைப்படுத்தப்பட்ட மூலதனத்தினை அதன் 4 மடங்குகளில் பேணுவது பாரிய மூலதன மட்டங்களுடன் இடர்நேர்வுகளை முகாமைப்படுத்தக்கூடிய இயலாற்றலைக் காட்டுகிறது.

மேற்பார்வை மற்றும் ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் அபிவிருத்திகள்

முன்மதியுடைய தன்மையுடன் எதிர்கால வளர்ச்சிக்கு தேவையான குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாடுகள் 2012 சனவரி 01 இலிருந்து நடைமுறைக்கு வரும் வகையில் ரூ.75 மில்லியனிலிருந்து ரூ.100 மில்லியனுக்கும் 2013, 2014இ் 2015 மற்றும் 2016இல் முறையே ரூ.150 பில்லியனிற்கும் ரூ.200 பில்லியனிற்கும் ரூ.250 மில்லியனிற்கும், 300 மில்லியனிற்கு அதிகரிக்கப்படவுள்ளன. அதேவேளை, பகிரங்கக் கம்பனியொன்று பதிவு செய்யப்படுவதற்கு தகைமை பெறுவதற்கான குறைந்தபட்ச மூலதனத் தேவைப்பாடு 2015 சனவரி 01ஆம் நாளில் ரூ.300 மில்லியனை அடையும் விதத்தில் 50 மில்லியன் வருடாந்த அதிகரிப்புடன் 2011 சனவரி 01ஆம் நாளிலிருந்து ரூ.100 மில்லியனுக்கு அதிகரிக்கப்படும். அறிக்கையிடல் தேவைப்பாடுகள் மற்றும் கிளைகள்/ வியாபாரத் தலங்களை திறத்தல்/ மூடிவிடுதல்/ வேறிடத்தில் மீளவமைத்தல் என்பன தொடர்பாக இரண்டு புதிய பணிப்புரைகள் வழங்கப்பட்டுள்ளன. குத்தகைக்குவிடும் கருவிகள் மீதான மூலதனப்படிக்கள் மற்றும் 2011 ஏப்பிரலிலிருந்து வரிக் கணிப்பீட்டிற்கு அரசு வரவு செலவுத்திட்டத்தில் முன்மொழியப்பட்ட கருவிகளுக்கான சாதகமான தேய்மானப்படி என்பன குத்தகைக்குவிடும் வியாபாரங்களுக்கும் அவற்றின் இலாபத்தன்மைக்கும் நன்மையளிக்கும்.

அரசு பிணையங்களிலுள்ள முதனிலை வணிகர்கள்

2010ஆம் ஆண்டுப்பகுதியில் முதனிலை வணிகர்களின் முக்கிய நிதியியல் குறிகாட்டிகள் மேம்பட்ட செயலாற்றத்தினைக் காட்டியது. இடர்நேர்வு முகாமைத்துவ குறிகாட்டிகள் முன்மதியுடைய மட்டங்களுக்குள் முதனிலை வணிகர்களால் பேணப்பட்டன.

அட்டவணை 8.12

அரசு பிணையங்களில் முதல்நிலை வணிகர்களின் செயலாற்றம்

விடயம்	ரூப மில்லியன்			
	2009	2010	2009	2010
	ஆண்டு வளர்ச்சி (%)			
மொத்தச் சொத்துக்கள்	99,810	125,773	18.3	26.0
வணிகப்படுத்துகின்ற பிணையங்கள்	54,015	95,423	18.8	76.7
முதலீடு பிணையங்கள்	17,616	14,943	-7.7	-15.2
நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு	24,976	12,824	56.2	-48.7
பங்கு மற்றும் பொறுப்புக்கள்	99,810	125,773	18.3	26.0
மொத்த மூலதனம்	9,958	13,417	61.9	34.7
மீள்கொள்வனவு	73,032	74,001	16.0	1.3
வரிக்கு முந்திய இலாபம்	6,215	5,455	266.5	-12.2
வரிக்கு பிந்திய இலாபம்	4,594	4,292	308.8	-6.6
சொத்துக்களில் இருந்தான வருவாய் %	6.2	4.3	4.2	-1.9
பங்குகளில் இருந்தான வருவாய் %	46.4	35.4	27.7	-10.9
நிறையேற்றப்பட்ட மூலதன போதுமாந்ததன்மை				
விகித இடர்நேர்வு %	22.4	22.6	5.9	0.1
முடுக்கி காலங்கள்	7.4	5.5	-29.5	-25.2
வணிகப்படுத்தல்	7,982,339	7,950,922	15.1	-0.4
முலதனநர்ச் சந்தை வணிகங்கள்	1,522,649	1,508,645	20.1	-0.9
இணைநர்ச் சந்தை வணிகங்கள்	6,459,690	6,442,277	14.0	-0.3

(அ) தற்காலிகமானது

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

சொத்துக்களும் பொறுப்புக்களும்:

2010 இறுதியில் மொத்தச் சொத்துக்கள் ரூ.125.8 பில்லியன்களாக இருந்ததுடன் இது 2009இனை விட 26 சதவீதம் கொண்டதொரு அதிகரிப்பாகும். மொத்தச் சொத்துக்களில் பெரும்பாலும் 98 சதவீதமானவை வர்த்தகப்படுத்தல், முதலீடு மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு என்பனவற்றிலுள்ள அரசு பிணையங்களின் சொத்துப்பட்டியலில் உள்ளடக்கப்பட்டுள்ளமையானது அவற்றின் அதிகாரமளிக்கப்பட்ட வியாபாரத்தினை முதலிலை வணிகர்கள் உறுதிப்படுத்துவதாக இருக்கிறது. முதலீடுச் சொத்துப்பட்டியல் மற்றும் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவுச் சொத்துப்பட்டியல் என்பன முறையே 15.2 சதவீதத்தினாலும் 48.7 சதவீதத்தினாலும் வீழ்ச்சியடைந்தமையினைக் கருத்திற் கொள்கையில் வர்த்தகப்படுத்தல் சொத்துப்பட்டியல் 76.7 சதவீதத்தினால் குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு அதிகரித்தமையானது மொத்தச் சொத்துப்பட்டியல் அதிகரிப்பதற்கு முக்கிய பங்களிப்புக் காரணியாக விளங்கியது. ரூ.74 பில்லியன் மீள்கொள்வனவுகளை உள்ளடக்கிய முக்கியமான பொறுப்புக்கள் 2009இல் மொத்தப் பொறுப்புக்களில் 73.2 சதவீதத்திற்கு வகைகூறியதுடன் 2010இல் 58.8 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்தன.

இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம்

(அ) சந்தை இடர்நேர்வு: வர்த்தகச் சொத்துப்பட்டியல் மொத்தச் சொத்துக்களில் 76 சதவீதத்தினை உள்ளடக்கியுள்ளமையினால் சந்தை இடர்நேர்வு தொடர்ந்தும் முக்கியமானதொரு இடர்நேர்வாகக் காணப்படுகின்றது. எனினும், அதிகரித்த மூலதன மட்டங்கள், வர்த்தகப்படுத்தல் சொத்துப்பட்டியலின் குறுகிய காலம், ஆண்டின் பின்னரைப் பகுதியில் விளைவு

வளையி கீழ் நோக்கிப் நகர்ந்தமை என்பனவற்றின் இணைந்த விளைவாக சந்தை இடர்நேர்வு குறைவடைந்தது. 2010 திசெம்பர் இறுதியில் நடத்தப்பட்ட அழுத்தப் பரீட்சிப்பு ஆன விளைவு வீதத்தில் ஏற்படுத்தப்பட்ட 100 அடிப்படைப் புள்ளிகளின் அதிகரிப்பு ரூ. 1,245 மில்லியனாக மூலதனத்திற்கு இழப்பு ஏற்பட்டமையினையும் மூலதனப் போதுமை விகிதம் 2.1 சதவீதத்தினால் குறைவடைந்தமையினையும் எடுத்துக்காட்டியது. சந்தை இடர்நேர்வு தொடர்பான அதிகரிப்பு 2009இல் குறைவாக இருந்தமையினால் (ரூ.853 மில்லியன் மூலதனம் மற்றும் 0.9 சதவீதம் கொண்ட குறைவடைந்த மூலதனப் போதுமை விகிதம்) 2009 உடன் ஒப்பிடுகையில் இடர்நேர்வுகளுக்கு உள்ளாகும் தன்மையினை அதிகரிக்கும்.

(ஆ) திரவத்தன்மை இடர்நேர்வு: திரவத்தன்மை இடர்நேர்வு குறைந்த மட்டத்திலும் முகாமைப்படுத்தத்தக்க மட்டத்திலும் காணப்பட்டது. ஓரிருவுக்கான, ஒரு கிழமை வரையிலான, ஒரு மாதம் வரையிலான ஒன்று சேர்ந்த எதிர்க்கணிய பொருத்தப்பாடினமை 2010 இறுதியில் முறையே 4.4 சதவீதமாகவும் 13.5 சதவீதமாகவும் 20.1 சதவீதமாகவும் காணப்பட்டது. 2009 இறுதியில் காணப்பட்ட தொடர்பான மட்டங்களாக 3.2 சதவீதம், 7.4 சதவீதம், 31.5 சதவீதம் என்பனவற்றுடன் ஒப்பிடுகையில் 2010 இறுதியில் ஒரு கிழமை வகைக்கான திரவ இடர்நேர்வு சிறிதளவால் மேல் நோக்கி அதிகரித்தது. எனினும், முதலிலை வணிகர்களின் சொத்துக்களில் 98 சதவீதம் உயர் திரவத்தன்மை வாய்ந்த அரசு பிணையங்களைக் கொண்டிருந்தமையினால் அவர்களின் திரவ இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம் கரிசனைக்குரியதாக இருக்கவில்லை.

மூலதனமும் இலாபமும்

இடர்நேர்வு முகாமைத்துவம் உயர் மூலதனப் பாதுகாப்புக்களினால் மேலும் பலப்படுத்தப்பட்டது. ஆண்டின் இறுதியில் மொத்த மூலதனத் தளம் ரூ.13.4 பில்லியன்களாக விளங்கி பிடித்துவைத்தல் இலாபங்களுடாக 34.7 சதவீதமான அதிகரிப்பினைப் பதிவு செய்தது. இதன்படி, இடர்நேர்வு நிறையேற்றப்பட்ட மூலதனப் போதுமை விகிதம் 22.6 சதவீதம் கொண்ட உயர் மட்டத்தில் பேணப்பட்டதுடன் அதிகரித்த வர்த்தகப்படுத்தல் சொத்துப்பட்டியலுக்குத் தேவைப்படும் உயர்மட்ட மூலதனத் தேவையினையும் உள்ளடக்கியிருந்தது. 2008 - 2009 காலப்பகுதியில் வீழ்ச்சியடைந்த மற்றும் தளம்பலுற்ற வட்டி வீதங்களின் காரணமாக உயர்ந்த இலாபத்தன்மை பதிவு செய்யப்பட்டதுடன் குறைந்ததும் உறுதியானதுமான வட்டி வீதங்களுக்கு பதிலிறுத்தும் விதத்தில் 2010இல் மிதமான மட்டமொன்றிற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. இதன் விளைவாக, வரிக்கு முன்னான இலாபம் 2009இன் ரூ.6,215 மில்லியனிலிருந்து 12.2 சதவீதத்தினால் ரூ.5,455 மில்லியனுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. இதற்கமைய, சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் அதேபோன்று

8 நிதியியல்துறை அபிவிருத்திகளும் முறையமை உறுதித்தன்மையும்

பங்கு மூலதனத்தின் மீதான வருவாய் என்பன 2009இல் பதிவு செய்யப்பட்ட முறையே 6.2 சதவீதம் மற்றும் 46.4 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் முறையே 4.3 சதவீதத்திற்கும் 35.4 சதவீதத்திற்கும் வீழ்ச்சியடைந்தன.

சந்தைப் பங்கேற்பு

2010இல், வங்கிகளின் முதலிலை வணிகர் பிரிவுகளின் திறைசேரி உண்டியல் மற்றும் திறைசேரி முறிகளின் ஏலங்கள் 2009இன் முறையே 60.9 சதவீதம் மற்றும் 41.2 சதவீதம் கொண்ட பங்கேற்பு வீதங்களுடன் ஒப்பிடுகையில் 69.1 சதவீதம் மற்றும் 31.5 சதவீதப் பங்கேற்பு வீதங்களைப் பதிவு செய்ததன் மூலம் உயர்ந்தமட்ட பங்கேற்பினை பதிவு செய்தன. வங்கியல்லா முதலிலை வணிகர்களின் பங்கேற்பு 2009இன் தொடர்பான வீதங்களான 12.6 சதவீதத்துடனும் 17.5 சதவீதத்துடனும் ஒப்பிடுகையில் 2010இல் திறைசேரி உண்டியல்களில் 7.6 சதவீதத்திற்கும் திறைசேரி முறிகளில் 7.1 சதவீதத்திற்கும் வீழ்ச்சியடைந்தன. மொத்த இரண்டாந்தரச் சந்தை வணிகப்படுத்தல்கள் மொத்த வணிகப்படுத்தலின் 81 சதவீதமாக அமைந்து உயர்வாகவும் உறுதியாகவும் காணப்பட்டது.

காப்புறுதிக் கம்பனிகள்

19 காப்புறுதிக் கம்பனிகள், 48 காப்புறுதி தரகக் கம்பனிகள் ஏறத்தாழ 37,000 காப்புறுதி முகவர்கள் என்பனவற்றை உள்ளடக்கிய காப்புறுதித் துறை மேம்பட்ட செயலாற்றத்தினைக் காட்டியது. முக்கிய பல குறிகாட்டிகளின்படி, காப்புறுதித் துறை 2010இல் மேம்பட்ட செயலாற்றத்தினை அறிக்கையிட்டிருக்கிறது. மொத்தச் சொத்துக்கள் 22 சதவீதத்தினால் அதிகரித்திருப்பதும், வருமானம் 40 சதவீதத்தினாலும் வரிக்கு முன்னைய இலாபம் 262 சதவீதத்தினாலும் அதிகரித்திருப்பதும் காப்புறுதி வியாபாரம் விரிவடைந்துள்ளமையினைக் காட்டுகின்றது. சொத்து உள்ளமைப்பு பங்குகள் மற்றும் காசு/ வைப்புக்களை நோக்கி அதிகரிக்கின்ற போக்கை கொண்டிருந்தவேளையில் அரசு பிணையங்கள் வலுவான சொத்துக்களில் தொடர்ந்தும் காணப்பட்டன. காப்புறுதித் தவணைக் கட்டுப்பணமும் முதலீட்டு வருமானமும் தொடர்ந்தும் குறிப்பிடத்தக்களவு உயர்ந்த அதிகரிப்புக்களை காட்டிய போதும், முதலீட்டு வருமானத்தின் பங்கு 2008இன் 19 சதவீதத்திலிருந்து 2010இல் 35 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்ததுடன் காப்புறுதிக் கட்டுப்பண வருமானத்தின் பங்கில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சியே காரணமாகும். பொதுக்காப்புறுதிக்கான பங்கு மீதான வருவாய் மற்றும் சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் இரண்டும் முறையே 37 சதவீதம், 18 சதவீதத்தினால் அதிகரித்த அதே வேளையில் ஆயுட் காப்புறுதிக்கான சொத்துக்கள் மீதான வருவாய் 2.6 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தமை உயர் இலாப வளர்ச்சியை பிரதிபலித்தது. ஆயுள் காப்புறுதிக்கான கட்டப்பாடுகளை ஈடுசெய்வதற்கான மூலதனப் போதுமையினை

அட்டவணை 8.13		காப்புறுதிக் கம்பனிகளின் முக்கிய நிதிக்குறிகாட்டிகள்		
		ரூப மில்லியன்		
விடயம்		2008	2009	2010 (அ)
மொத்தச் சொத்துக்கள்		155,994	181,045	221,736
அரசு பிணையங்கள்		64,361	78,083	89,642
பங்குகள்		16,352	22,108	32,696
காசு மற்றும் வைப்புக்கள்		14,168	14,412	25,790
மொத்த வருமானம்		71,902	76,213	105,060
கட்டண வருமானம்		58,166	57,252	68,493
முதலீட்டு வருமானம்		13,736	18,961	36,567
வரிக்கு முந்தைய இலாபம்		2,775	4,994	16,563
கடன் தீர்த்தல் அளவு விகிதம் (%)	- ஆயுட் காப்புறுதி	5.0	4.9	5.1
	- பொதுக் காப்புறுதி	2.7	2.8	2.6
பிடித்து வைத்தல் விகிதம் (%)	- ஆயுட் காப்புறுதி	96.0	96.4	97.0
	- பொதுக் காப்புறுதி	70.5	72.7	75.7
கேரல் விகிதம் (%)	- ஆயுட் காப்புறுதி	26.6	43.6	38.3
	- பொதுக் காப்புறுதி	64.9	63.2	61.8
இணைத் தொழிற்பாட்டு விகிதம் (%)	- ஆயுட் காப்புறுதி	51.1	69.7	60.4
	- பொதுக் காப்புறுதி	110.4	91.0	86.0
சொத்துக்களில் இருந்தான வருவாய்	- ஆயுட் காப்புறுதி	8.4	2.4	2.6
	- பொதுக் காப்புறுதி	5.4	4.0	18.1
பங்குகளின் இருந்தான வருவாய்	- ஆயுட் காப்புறுதி	2.6	8.9	36.9
ஒப்புறுதி விகிதம் (%)	- பொதுக் காப்புறுதி	18.5	21.0	32.0

(அ) தற்காலிகமானது மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

அளவிடுகின்ற கடன் தீராற்றல் எல்லை மேம்பட்டிருப்பதுடன் காப்புறுதி வியாபாரத் துறைகள் குறைந்தபட்ச கடன் தீராற்றல் எல்லைத் தேவைப்பாடுகளையும் பூர்த்தி செய்துள்ளன.

காப்புறுதிக் கம்பனிகளின் ஒழுங்குமுறைக் கட்டமைப்பினை வலுப்படுத்துவதற்கு நடவடிக்கை எடுக்கப்பட்டது. காப்புறுதிப் பூட்கை உடமையாளர்களின் நலவிரித்துக்களைப் பாதுகாக்கும் பொருட்டு முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகளையும் மேற்பார்வையினைப் பலப்படுத்துவதற்காக காப்புறுதிக் கைத்தொழில் சட்டத்தின் ஒழுங்குவிதிகளுக்கான உத்தேசத் திருத்தங்கள் 2010இல் நாடாளுமன்றத்திற்கு சமர்ப்பிக்கப்பட்டுள்ளன. இச் சட்டமானது, காப்புறுதிக் கம்பனிகள் மற்றும் தரகர்களுக்கான மூலதனத் தேவைப்பாடுகளைக் குறித்துரைப்பதற்கும் காப்புறுதி வியாபாரத்தினை கொண்டு நடத்துவதன் மீதான ஒழுங்குவிதிகளையும் தீர்மானங்களையும் மேற்கொள்வதற்கும் பிணக்குகளைத் தீர்ப்பதில் ஈடுபடுவதற்கும் பணிப்பாளர்களையும் தரகர்களையும் நியமிப்பதற்கான பிரமாணமான “பொருத்தமும் தகுதியுடையவர்களை” விதந்துரைப்பதற்குமான அதிகாரங்களை இலங்கைக் காப்புறுதிச் சபைக்கு வழங்கும். இச் சட்டமானது ஏற்கனவேயுள்ள காப்புறுதியாளர்கள் வியாபாரங்களை பிரிப்பதற்கான கால அவகாசத்தினை வழங்குவதன் மூலம் தனித்தனியான கூட்டிணைக்கப்பட்ட கம்பனிகளினால் நடத்தப்படக்கூடிய நீண்டகால மற்றும் பொதுக் காப்புறுதியாளர்களுக்கான தேவைப்பாடுகளையும் வழங்கும். அனைத்துக் காப்புறுதிக் கம்பனிகளும் பங்குப் பரிவர்த்தனையில் பட்டியலிடுமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படும். 2010 யூனில் இலண்டன் கூட்டு சரக்கு போக்குவரத்து குழுவினால் இலங்கைக்கான யுத்த இடர்நேர்வு காப்புறுதிக் கட்டணம் நீக்கப்பட்டமையும் 2010 ஏப்பிரலில் தேசிய காப்புறுதி நம்பிக்கை நிதியத்தினால்

பயங்கரவாதப் பாதுகாப்பிற்கான தொகை 75 சதவீதத்தினால் குறைக்கப்பட்டமையும் பூடகை உடமையாளர்களின் காப்புறுதிச் செலவினைக் குறைக்கும்.

நம்பிக்கைக் கூறுகள்

மூன்று புதிய நுழைவாளர்களினால் தேறிய சொத்துப் பெறுமதியில் ஏற்பட்ட கணிசமான வளர்ச்சி, முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் 2010இல் வழங்கப்பட்ட கூறுகளின் எண்ணிக்கை என்பவற்றினால் எடுத்துக்காட்டப்பட்டவாறு நம்பிக்கைக் கூறுகள் விரிவடைந்தன. 2010 இறுதியில் ஆறு முகாமைத்துவக் கம்பனிகளின் கீழ் 21 நம்பிக்கைக் கூறுகள் காணப்பட்டன. மொத்த நம்பிக்கை கூறு வைத்திருப்போரின் எண்ணிக்கை 6.6 சதவீதத்தினால் 24,640 இற்கு அதிகரித்துள்ளதுடன் வழங்கலில் காணப்பட்ட நம்பிக்கைக் கூறுகளின் மொத்த எண்ணிக்கை 1.16 பில்லியனிற்கு இரு மடங்காகியது. 2010 இறுதியில் தேறிய சொத்துக்களின் பெறுமதி 122 சதவீதத்தினால் ரூ.22 பில்லியனுக்கு அதிகரித்தது. பங்கு முதலீடுகளிலும் அரசு பிணையங்களிலும் காணப்பட்ட முதலீடுகளில் குறிப்பிடத்தக்க அதிகரிப்புகள் அறிவிக்கப்பட்ட போதும் முதலீட்டுச் சொத்துப்பட்டியலில் மூலதனப் பங்குகளின் பங்குகள் 53 சதவீதத்திற்கு வீழ்ச்சியடைந்த வேளையில் அரசு பிணையங்களின் பங்குகள் 34 சதவீதத்திற்கு அதிகரித்தன. மேம்பட்ட இலாபத்தன்மையானது நம்பிக்கைக் கூறு உடமையாளர்களுக்குச் செலுத்தப்பட்ட பங்கிலாபம் ரூ.0.96 இலிருந்து ரூ.1.21இற்கு அதிகரித்தமையில் பிரதிபலிக்கப்பட்டது. எனினும், கூறு ஒன்றிற்கான தேறிய சொத்துப் பெறுமதி ரூ.18 இலிருந்து ரூ.19இற்கு சிறிதளவால் மாத்திரம் அதிகரிக்கிறது. 2011இற்கான வரவு செலவுத்திட்ட முன்மொழிவுகளில் ஒன்று நம்பிக்கைக் கூறுகளில் முதலீடு செய்யப்படும் வெளிநாட்டவர்கள் மற்றும் வெளிநாட்டு நிதிக்கு வெளிநாட்டுச் செலாவணிக் கட்டுப்பாடுகளிலிருந்து விலக்களிப்பதாக இருந்தமையின் காரணமாக நம்பிக்கைக் கூறுகள் துறை எதிர்காலத்தில் இன்னொரு கவர்ச்சிகரமான முதலீடாக விளங்கும்.

அட்டவணை 8.14 நம்பிக்கை கூறுகள் துறையில் தெரிவு செய்யப்பட்ட குறிகாட்டிகள்

விபரங்கள்	2007	2008	2009	2010
நம்பிக்கை பொறுப்புக்களின் எண்ணிக்கை	14	17	18	21
கூறு உடமையாளர்களின் மொத்த எண்ணிக்கை	23,191	22,699	23,116	24,640
வழங்கலில் உள்ள கூறுக்கள் (மில்)	470	638	564	1,159
மொத்தச் சொத்துக்கள் (ரூ. மில்)	6,332	6,801	10,004	22,176
தேறிய சொத்து பெறுமதி (ரூ. மில்)	6,295	6,781	9,952	22,060
பங்குகளின் முதலீடுகள் (ரூ. மில்)	3,649	2,589	6,036	11,743
மொத்தச் சொத்துக்களின் %	57.6	38.1	60.3	53.0
அரசு பிணையங்களில் முதலீடுகள் (ரூ. மில்)	808	2,575	3,008	7,532
மொத்தச் சொத்துக்களின் %	12.8	38.0	30.2	34.1
கூறு ஒன்றுக்கு தேறிய சொத்து பெறுமதி (ரூ.)	13	11	18	19
கூறு ஒன்றுக்கு பங்கு இலாபம் (நிறைவேற்றப்பட்ட சராசரி) (ரூ.)	1.33	1.01	0.96	1.21

மூலம்: இலங்கை நம்பிக்கை கூறுகளின் சங்கம்

ஓய்வூதிய நிதியங்கள்

ஓய்வூதிய நிதியங்கள் அரசினால் முகாமைப்படுத்தப்படும் மூன்று ஓய்வூதிய நிதியங்களையும் 170 தனியார் துறையினால் முகாமைப்படுத்தப்படும் ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட சேமலாப மற்றும் ஓய்வூதிய நிதியங்களையும் உள்ளடக்கியுள்ளது. சொத்துக்களின் நியதிகளில் மதிப்பிடப்பட்ட துறையின் அளவு 2009 இறுதியின் ரூ. 1,024 பில்லியனிலிருந்து 2010 இறுதியில் ரூ. 1,180 பில்லியனுக்கு 15 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தது. குறித்துரைக்கப்பட்ட சட்டங்களின் கீழ் தொழிற்படுகின்ற இரு அரசு நிதியங்களான ஊழியர் சேம நிதியம் மற்றும் ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியம் ஆகிய இரண்டும் இத் துறையிலுள்ள மொத்தச் சொத்துக்களில் 89 சதவீதத்திற்கு வகைகூறின. இரண்டு நிதியங்களும் உறுப்பினர் நிலுவைகளின் மீது 12.5 சதவீதமாக வட்டியைச் செலுத்தத்தக்களவிற்கு உயர்ந்த இலாபத்தன்மையினைப் பேணின. இவ் வட்டி வீதம் சந்தை வட்டி வீதங்களைவிட மிக உயர்வாகக் காணப்பட்டன.

மொத்தச் சொத்துக்களில் 76 சதவீதத்திற்கு வகைகூறுகின்ற பாரிய நிதியமான ஊ.சே. நிதியம் 2010 இறுதியில் 16 சதவீத வளர்ச்சியைப் பதிவு செய்து ரூ. 902 பில்லியன்களாக விளங்கின. 2010இல் மொத்தத் தேறிய பங்களிப்பு (நன்மைகளின் மீளளிப்பினைக் கழித்த பங்களிப்பு) 2009இன் ரூ.17 பில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.20 பில்லியனுக்கு தொடர்ந்தும் மேம்பட்டன. நிதியத்தின் நீண்டகால பாதுகாப்பினை பேணும் பொருட்டும், பாதுகாப்பானதும் பாரிய அளவிலான திரவத்தன்மை கொண்ட முதலீடுகள் கிடைக்காமல்கான மாற்று வழிமுறையாகவும் முதலீட்டுச் சொத்துப்பட்டியல் அரசு பிணையங்களிலேயே முக்கியமாக வைத்திருக்கப்பட்டது. 2010 இறுதியில் அரசு பிணையங்களின் பங்கு 94.1 சதவீதத்திற்கு குறைந்துள்ளதுடன் ஊ.சே. நிதியம் பங்குச் சந்தை முதலீட்டில் தனது சொத்துப் பட்டியலை அதிகரித்துள்ளது. முதலீடுகள் மீதான பொதுவான வருவாய் 100 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் சிறிதளவால் வீழ்ச்சியடைந்தமைக்கு பகிர்ந்தளிப்பதற்கான கிடைக்கத்தக்கதாக இருந்த தேறிய இலாபத் தொகை 9.6 சதவீதத்தினால் அதிகரித்த போதும் சந்தையில் வட்டி வீதங்கள் வீழ்ச்சியடைந்தமையே காரணமாக இருந்தது. முதலீடுகள் மீதான வருமானத்தில் ஏற்பட்ட வீழ்ச்சிக்கு இணையாக உறுப்பினர் நிலுவைகள் மீது செலுத்தப்பட்ட வட்டி வீதமும் 2010இல் 12.5 சதவீதத்திற்கு 125 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் வீழ்ச்சியடைந்தது. இத் துறையில் 11 சதவீதத்திற்கு வகைகூறும் ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியமும் இதேபோன்ற செயலாற்றத்தினைக் காட்டியது. சொத்துக்கள் 17 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தமை முதலீடுகளில் அரசு பிணையங்களின் பங்கு ஒரு சதவீதப் புள்ளியினால் வீழ்ச்சியடைந்தமை, முதலீடுகள் மீதான வருவாய் 130 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் வீழ்ச்சியடைந்தமை மற்றும் உறுப்பினர் நிலுவைகள் மீதான வட்டிக் கொடுப்பனவு

ஊழியர் சேமநிதியம் (ஊசேநி) இலங்கையின் நிதியியல் முறைமையின் மொத்தச் சொத்துக்களில் 14 சதவீதத்துக்கு வகைகளும் ரூ.900 பில்லியன் சொத்துத் தளத்தைக் கொண்ட ஓய்வூதிய நிதியமாகும். ஊ.சே.நிதியத்தின் முதலீட்டுக் கொள்கை நிதியத்தின் பாதுகாப்பை உறுதிப்படுத்தும் அதேவேளையில் அதன் உறுப்பினர்களுக்கு நீடித்து நிலைத்திருக்கும் அடிப்படையில் நேர்க்கணிய உண்மை வருவாயைப் பெற்றுக்கொடுப்பதில் தொடர்ந்து கவனம் செலுத்துவதாக இருந்தது. நிதியத்தின் விரைந்த வளர்ச்சியுடன் அத்தகைய முதலீடுகளின் இடர்நேர்வுகளை முகாமை செய்யும் அதேவேளையில் அதன் உறுப்பினர்களுக்கு இலாபத்தை அதிகரிப்பதற்கு கிடைக்கக்கூடியவைகள் முதலீட்டு வாய்ப்புகளை விரிவாக்குவது அவசியமாகும்.

பங்குச் சந்தையில் ஊ.சே.நிதியத்தின் முதலீடுகள்

2009 மேயில் மூன்று-தசாப்த-நீண்டகால மோதல் முடிவுக்கு வந்தமை மற்றும் இதனால் ஏற்பட்ட புதுப்பிக்கப்பட்ட முதலீட்டாளர் நம்பிக்கையுடன் இலங்கை பங்குச்சந்தை கடந்த இரண்டு ஆண்டுகளில் கணிசமான இலாபங்களைப் பதிவு செய்தது. சந்தை மூலதனமாக்கல் நியதிகளில் ஐந்து பிரதான துறைத் துறைகளின் விலைச்சுட்டெண்கள், அதாவது பன்முகப்படுத்தப்பட்ட உடமைகள் வங்கி, நிதி மற்றும் காப்புறுதி குடிபானம், உணவு மற்றும் புகையிலை மற்றும் சுற்றுலா விடுதி மற்றும் பயணம் ஆகிய துறைகள் கடந்த இரண்டு ஆண்டுகளில் கணிசமானளவில் அதிகரித்தன. இச்சூழ்நிலையினால், இத்துறைகளிலுள்ள அடிப்படையில் ஆற்றல்மிக்க கம்பனிகளில் முதலீடு செய்வதன் மூலம் ஊ.சே. நிதியம் கடந்த இரண்டு ஆண்டுகளில் பங்குச்சந்தையில் அதன் முதலீடுகளை அதிகரித்தது. ஊ.சே.நிதியத்தால் மேற்கொள்ளப்பட்ட பங்கு முதலீடுகளின் பெரும் பங்கு நீண்ட காலத்தை நோக்காகக் கொண்டு மேற்கொள்ளப்பட்டிருப்பதனால் எதிர்காலத்தில் குறிப்பிடத்தக்க இலாபங்கள் அடையப்படுமென எதிர்பார்க்கப்படுகிறது.

2010இல் ஊ.சே.நிதியத்தால் மேற்கொள்ளப்பட்ட பங்கு முதலீடுகள் மூலதன இலாபம் மற்றும் பங்கிலாபங்கள் இரண்டையும் உள்ளடக்கிய குறிப்பிடத்தக்க வருமானத்தை உருவாக்க கூடியதாக இருந்தது. இத்துடன், ஊ.சே. நிதியம் பங்கு சொத்துப்பட்டியலிலிருந்து அடையப்படாத இலாபங்களின் கணிசமான தொகையையும் பெற்றது. இம்முதலீடுகளின் காரணமாக ஊ.சே.உறுப்பினர்கள் பங்குச் சந்தை அதிகரிப்பின் நன்மைகளைப் பெறக்கூடியதாக இருந்த அதேவேளையில், ஊ.சே.நிதியம் அதன் உறுப்பினர்களுக்கு அவர்களின் நிலுவைக்கு உயர்ந்த வீதத்திலான வட்டியை தொடர்ந்து வழங்கக்கூடியதாக இருக்கும். மேலும், தனிப்பட்ட ரீதியில் பங்குச்சந்தை நடவடிக்கையில் முதலீடுவதற்கும் நன்மையடைவதற்குமான அறிவு அல்லது இயலாமை

ஊ.சே.நிதியத்தின் உறுப்பினர்கள் உள்ளிட்ட பொதுமக்கள் கொண்டிருக்கவில்லை. எனவே, பங்குச்சந்தையில் ஊ.சே. நிதியத்தின் முதலீடுகள் நிதியியலில் உறுதியான, விரைவாக வளர்ச்சியடைந்து வரும் கம்பனிகள் சிலவற்றில் அதன் உறுப்பினர்கள் மறைமுகமாக உரிமையை வைத்திருப்பதற்கும், நாட்டின் பொருளாதார அபிவிருத்தியிலிருந்து நன்மையடையவும் இயலச் செய்தது.

அரசாங்கம் மொ.உ.உற்பத்திக்கான வரவு செலவுத்திட்டம் பற்றாக்குறை விகிதத்தை 2010இன் 8 சதவீதத்திலிருந்து 2011இன் 6.8 சதவீதத்துக்கு குறைப்பதற்கு திட்டமிட்டுள்ளது. வரவு செலவுத்திட்டம் பற்றாக்குறையிலான ஒரு சதவீதப்புள்ளி குறைப்பு அரசாங்கத்தின் கடன்பெறும் தேவைப்பாட்டை கிட்டத்தட்ட ரூ.60 பில்லியனால் குறைக்கும். நடுத்தரத்திலிருந்து நீண்டகாலத்தில் வரவு செலவுத்திட்டம் பற்றாக்குறை மேலும் வீழ்ச்சியடைந்து அரசால் மேற்கொள்ளும் கடன்பாட்டில் வீழ்ச்சியை ஏற்படுத்துமென எதிர்பார்க்கப்படுவதால் ஊ.சே. நிதியத்தின் ஒரு பகுதியை பட்டியலிடப்பட்ட மற்றும் பட்டியலிடப்படாத பங்குகள், தொகுதிக் கடன்கள் மற்றும் ஈடுகளால் உத்தரவாதமளிக்கப்பட்ட பிணையங்கள் போன்ற ஏனைய இலாபகரமான முதலீட்டு வழிமுறைகளுக்கு நகர்த்தியமை ஊ.சே.நிதியத்தை முகாமைப்படுத்துவதற்கான முன்மதியுடைய முதலீட்டு உபாயமாகும்.

மூலதனச் சந்தை அபிவிருத்திக்கு ஊ.சே. நிதியத்தின் பங்களிப்பு

பாரிய நிறுவன ரீதியிலான முதலீட்டாளர்களின் பிரசன்னம் எமது மூலதனச் சந்தையின் அபிவிருத்திக்கு முக்கியமானதாகும். அநேகமான சந்தைகளில் ஓய்வூதிய நிதியங்கள், நம்பிக்கைக் கூறுகள் மற்றும் சமவாய நிதியங்கள் போன்ற நிறுவன ரீதியிலான முதலீட்டாளர்கள் தனிப்பட்ட முதலீட்டாளர்களுடன் ஒப்பிடுகையில் குறிப்பிடத்தக்க பங்கை வகிக்கின்றனர். சில்லறை முதலீட்டாளர்கள் போலல்லாது, பாரிய நிறுவனங்கள் நீண்ட காலத்தை நோக்காகக் கொண்டு முதலீடு செய்வதுடன் குறுகியகால விலைத் தளம்பல்களால் பாதிப்பறாது இருக்கின்றன. அவர்களின் முதலீட்டு இயலாமை சார்பு ரீதியில் உயர்வாக விளங்குவதால் நிறுவன ரீதியிலான முதலீட்டாளர்கள் பங்குச்சந்தை வினைத்திறனின்மையைத் திருத்துவதன் மூலம் நீண்ட காலத்தில் சந்தையை உறுதியடையச் செய்கிறார்கள். இத்துடன் பங்குச் சந்தையில் உள்ளூர் நிறுவன ரீதியிலான பாரிய முதலீட்டாளர்களின் பிரசன்னம் சில்லறை மற்றும் வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர்களிடையே நம்பிக்கையைக் கட்டியழுப்புவதற்கு மிக முக்கியமானதாகும். எனவே, பாரிய நிறுவன ரீதியிலான முதலீட்டாளரான ஊ.சே.நிதியம் அதன் பங்கு முதலீடுகளுடாக நீண்டகால சந்தை உறுதிப்பாட்டை உருவாக்குவதன் மூலமும் முதலீட்டாளர் நம்பிக்கையைக் கட்டியழுப்புவதன் மூலமும் எமது மூலதனச் சந்தையின் அபிவிருத்திக்கு உதவியது.

அட்டவணை 8.15

ஊழியர் சேமநிதி மற்றும் ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியின் முக்கிய குறிகாட்டிகள்

விபரங்கள்	ஊழியர் சேமநிதி		ஊழியர் நம்பிக்கை நிதியம்	
	2009 (அ)	2010 (ஆ)	2009 (அ)	2010 (ஆ)
மொத்தச் சொத்துக்கள் (ரூ. பில்)	772.0	902.0	107.3	125.9
மொத்த அங்கத்தவர் மீதி (ரூ. பில்)	752.5	869.0	103.1	119.9
அங்கத்தவர் கணக்குகளின் எண்ணிக்கை (மில்)	12.8	13.3	8.9	9.1
இயங்கு நிலையில் உள்ள கணக்குகளின் எண்ணிக்கை (மில்)	2.1	2.3	2.1	2.1
பங்களிப்பு செய்யும் ஊழியர்களின் எண்ணிக்கை	61,396	62,000	61,237	62,731
மொத்த பங்களிப்பு தொகை (ரூ. பில்)	48.7	54.8	8.7	9.8
மொத்த மீளளிப்பு (ரூ. பில்)	31.9	34.9	6.4	6.4
மொத்த முதலீடுகளின் மட்டியல் (ரூ. பில்)	738.1	867.1	101.0	118.9
இதில்: அரசு பிணையங்கள் (%)	97.1	94.1	91.4	90.5
மொத்த வருமானம் (ரூ. பில்)	109.8	121.3	14.5	15.5
பகிர்நீட்டிப்பிற்காக உள்ள இலாபம் (ரூ. பில்)	101.7	111.5	14.2	14.6
முதலீடுகளிலிருந்தான வருவாய் (%)	16.0	15.0	15.2	13.9
அங்கத்தவர் மீதிகளுக்கு வழங்கப்பட்ட வட்டி வீதம் (%)	13.8	12.5	13.0	12.5

(அ) திருத்தியமைக்கப்பட்டது
(ஆ) தற்காலிகமானது

மூலங்கள்: ஊழியர் நம்பிக்கை நிதிச் சபை இலங்கை மத்திய வங்கி

12.5 சதவீதத்தில் அமைந்திருந்தமை என்பன முக்கியமான செயலாற்றக் குறிகாட்டிகளாக விளங்கின. ஓய்வூதிய திணைக்களத்தினால் முகாமைப்படுத்தப்படும் 242,500 உறுப்பினர்களுக்குச் சொந்தமான அரசு பணிகள் சேம நிதியத்தின் சொத்து ரூ.26 பில்லியன்களாகக் காணப்பட்டதுடன் 2009ஆம் ஆண்டின் 22.7 பில்லியனாகக் கொண்ட சொத்துக்களுடன் ஒப்பிடுகையில் ரூ.23 பில்லியன் கொண்ட முதலீடுகள் காணப்பட்டன. ஏறத்தாழ 157,500 உறுப்பினர்களைக் கொண்ட தனிப்பட்ட ரீதியில் முகாமைப்படுத்தப்படும் 170 ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட சேம மற்றும் ஓய்வூதிய நிதியங்களின் மொத்தச் சொத்துக்கள் 2009இன் ரூ.122 பில்லியன்களிலிருந்து 126 பில்லியன்களுக்கு அதிகரித்ததுடன் 2010 இறுதியில் முதலீட்டுத் தொகை ரூ.107 பில்லியனாக விளங்கியது. சேம மற்றும் ஓய்வூதிய நிதியங்களின் பாதுகாப்பினையும் அவற்றின் ஆற்றலையும் உறுதிப்படுத்துவதற்காக முன்மதியுடைய ஒழுங்குவிதிகள் மற்றும் மேற்பார்வை நோக்கங்களுக்காக அந்நிதியங்களுக்காக ஒழுங்குமுறைப்படுத்துநர் ஒருவரை நிறுவுகின்ற தேவை ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டிருப்பதுடன் இது தொடர்பான பொருத்தமான நடவடிக்கைகள் அண்மைய எதிர்காலத்தில் மேற்கொள்ளப்படவுள்ளன.

அட்டவணை 8.16

பணச் சந்தை கொடுக்கல்வாங்கல்கள்

சந்தை	அளவு (ரூபா பில்லியன்)			வட்டி / விளைவு வீதங்கள்		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
அழைப்புப் பணம்	1,927	2,040	996	12.52-21.13	8.58-15.54	7.83-9.43
வங்கிகளுக்கிடையிலான மீள்கொள்வனவு	932	1,162	1,128	12.03-21.76	8.29-15.01	7.05-8.53
மத்திய வங்கி மீள்கொள்வனவு	851	1,786	10,723	10.50-15.94	7.50-10.90	7.25-8.25
மத்திய வங்கி நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு	905	907	-	12.00-19.00	9.75-19.00	9.75-9.00
மத்திய வங்கி பிணையங்கள்	176	1,781	1,467	10.50-16.25	7.50-9.62	7.25-8.85

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

8.4 நிதியியல் சந்தைகளின் செயலாற்றம்

பணச்சந்தை

வர்த்தக வங்கித்தொழில் முறைமையில் காணப்பட்ட மிகையான திரவத்தன்மைகளுடன் 2010இல் பணச்சந்தை தொடர்ந்தும் உயர்வான திரவத்தன்மையுடன் காணப்பட்டது. ஆண்டின் தொடக்கத்தில் வர்த்தக வங்கிகளின் திரவ மிகை ஏறத்தாழ ரூ.109 பில்லியன்களாக விளங்கியதுடன் ஆண்டின் இறுதியில் இது ரூ.124.3 பில்லியன்களுக்கு அதிகரித்தது. இதன்படி, மொத்த அழைப்புப் பணச்சந்தைக் கொடுக்கல்வாங்கல்களின் அளவு 2009இன் 6 சதவீதம் கொண்ட அதிகரிப்புடன் ஒப்பிடுகையில் 2010இல் ஏறத்தாழ அரைப்பங்கிற்கு வீழ்ச்சியடைந்த வேளையில் வங்கிகளுக்கிடையிலான ஓரிருவு அழைப்புப் பணச் சந்தை வீதங்கள் 7.83 சதவீதம் மற்றும் 9.43 சதவீதம் கொண்ட வீச்சிற்கு குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. எனினும், வங்கிகளுக்கிடையிலான மீள்கொள்வனவு கொடுக்கல்வாங்கல்கள் (அரசு பிணையங்களின் அடிப்படையில்) 2009இன் மட்டத்தில் பெரும்பாலும் மாற்றமின்றியிருந்தது. எனினும், மீள்கொள்வனவு வட்டி வீதங்களில் 7.05 சதவீதம் மற்றும் 8.53 சதவீதத்திற்குமிடையிலான வீச்சில் குறிப்பிடத்தக்க வீழ்ச்சியொன்று காணப்பட்டது. இது அழைப்புப் பணவீத வீச்சினைவிட குறைவானதாகும். மேலும், மிகையான திரவத்தன்மை மற்றும் மிகையான திரவத்தன்மையினை ஈர்ப்பதற்கு மத்திய வங்கி மேற்கொண்ட நடவடிக்கையினால் மத்திய வங்கியுடனான மீள்கொள்வனவு பொறுமுறை கொடுக்கல் வாங்கல்கள் அதிகரித்தது. மத்திய வங்கியின் நேர்மாற்று மீள்கொள்வனவு பொறுமுறை செயற்படாதிருந்தது.

உள்நாட்டில் வெளிநாட்டு செலாவணிச் சந்தை

வெளிநாட்டு நாணய உட்பாய்ச்சகளைக் கருத்திற்கொள்கையில் இலங்கை ரூபா ஆண்டு காலப்பகுதியில் படிப்படியாக உயர்வடைந்தது. ஐ.அ.டொலருக்கெதிராக ரூ.114.38 இலிருந்து ரூ.110.95இற்கு 3.09 சதவீதத்தினால் உயர்வடைந்தது. யூரோ மற்றும் ஸ்டேர்லிங் பவுண் என்பனவற்றிற்கெதிராக ரூபா முறையே 10.95 சதவீதத்திலும் 6.03 சதவீதத்திலும் உயர்வடைந்தது. எனினும், இந்திய

8
முறைமை உறுதித்தன்மையும் அபிவிருத்திகளும்

ரூபாவிற்கெதிராகவும் யப்பானிய யென்னுக்கெதிராகவும் ரூபா முறையே 0.73 சதவீதத்தினாலும் 8.8 சதவீதத்தினாலும் தேய்வடைந்தது. தந்தி மாற்றல்களுக்கான வர்த்தக வங்கிகளின் ஐ.அ.டொலருக்கான சராசரி வாங்கும் மற்றும் விற்கும் வீதங்கள் 2009 இறுதியில் பதிவு செய்யப்பட்ட முறையே ரூ.113.61 மற்றும் ரூ.115.15 இருந்து 2010இன் இறுதியில் முறையே ரூ.110.20 இற்கும் ரூ.112.02 இற்கும் வீழ்ச்சியடைந்தன.

2010இல் மொத்த வங்கிகளுக்கிடையிலான வெளிநாட்டுச் செலாவணிக் கொடுக்கல்வாங்கல்கள் 2009இன் ஐ.அ.டொலர் 10,959 மில்லியனிலிருந்து ஐ.அ.டொலர் 11,066 மில்லியனுக்கு அதிகரித்தது. நாளாந்த சராசரி அளவு 2009இன் ஐ.அ.டொலர் 45.4 மில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் ஐ.அ.டொலர் 46.3 மில்லியனாகக் காணப்பட்டது. கடந்த காலத்தினைப் போன்றே ஐ.அ.டொலருக்கான செலாவணிச் சந்தையில் காணப்படும் ஆரோக்கியமற்ற ஏதேனும் தளம்பல்களை தவிர்ப்பதற்காக மத்திய வங்கி ஐ.அ.டொலர்களை வாங்குதல் மற்றும் விற்பனை செய்தல் மூலம் உள்நாட்டு வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையில் வங்கி தொடர்ந்தும் தலையிட்டது. 2010ஆம் ஆண்டுப் பகுதியில், வங்கி உள்நாட்டு, வெளிநாட்டுச் செலாவணிச் சந்தையிலிருந்து ஐ.அ.டொலர் 753.2 மில்லியன்களை கொள்வனவு செய்தது. எனினும், இறக்குமதிச் செலவின் அதிகரிப்பு குறிப்பாக பன்னாட்டுச் சந்தையில் எண்ணெய் விலைகளில் ஏற்பட்ட உயர்வினைத் தொடர்ந்து எண்ணெய்க்கான செலவுகள் அதிகரித்தமையின் விளைவாக, முக்கியமாக ஆண்டின் பிற்பகுதியில் ஐ.அ.டொலர் 819.80 மில்லியன்களை விற்பனை செய்ய வேண்டியிருந்தது. இது 2009இன் 2,291.9 மில்லியன் கொண்ட தேறிய கொள்வனவுகளுடன் ஒப்பிடுகையில் 2010இல் ஐ.அ.டொலர் 66.6 மில்லியன் கொண்ட தேறிய விற்பனைகளை விளைவித்தது. மேம்பட்ட வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர் நம்பிக்கை மற்றும் மனோபாவத்தினைப் பிரதிபலிக்கும் விதத்தில் பல்வேறு நிதியியல் கருவிகளான மூலதனப் பங்குகள், அரசு பிணையங்கள், வைப்புக்கள் போன்றவற்றினூடாக ஏற்பட்ட வெளிநாட்டு முதலீடுகளின் தேறிய உட்பாய்ச்சல்கள் 2010இல் ரூ.51.8 பில்லியன்களாக (ஐ.அ.டொலர் 458 மில்லியன்) விளங்கின. இந் நிலைமையானது, வெளிநாட்டுச் செலாவணி ஒழுங்குவிதிகளின் கீழ் வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர்கள் தமது நிதியியல் முதலீடுகளை வழிப்படுத்துவதற்கு தேவைப்படுகின்ற பிணையங்கள் முதலீட்டுக் கணக்குகளினூடாக உட்பாய்ச்சல் மற்றும் வெளிப்பாய்ச்சல்களில் பிரதிபலிக்கப்பட்டது. இக் கணக்குகள் ரூ.215.9 பில்லியன் கொண்ட நிதிகளின் உட்பாய்ச்சல்களையும் முதலீடுகள், பங்கிலாபங்கள்/ வருமானம் போன்றவற்றை தாய்நாட்டிற்கு அனுப்புதல் தொடர்பாக ஏற்பட்ட ரூ.164.1 பில்லியன் கொண்ட வெளிப்பாய்ச்சலையும் அறிக்கையிட்டன.

பன்னாட்டு கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்காக ரூபாயின் மாற்றத்தக்க தன்மையினை மேலும் மேம்படுத்துவதற்காக 2010இல் முன்மதியுடைய பாதுகாப்புக்களுடன் பல செலாவணிக் கட்டுப்பாட்டு தளர்த்தல் வழிமுறைகள் நடைமுறைக்கிடப்பட்டன. அவை வெளிநாட்டவர்கள் நிதியியல் முதலீடுகளை வழிப்படுத்துவதற்காக பிணையங்கள் முதலீட்டுக் கணக்கின் அறிமுகம், கம்பனித் தொகுதிக் கடன்களில் 50 சதவீதமானவற்றிற்கு வெளிநாட்டு முதலீடுகளை அனுமதித்தல், கம்பனிகளும் தனியுரிமையாளர்களும் வெளிநாட்டுக் கடன்பாடுகளை பெறுவதற்கு விரைவாக அனுமதித்தல், இலங்கையில் வியாபாரத் தலங்களைத் திறப்பதற்கு வெளிநாட்டுக் கம்பனிகளை அனுமதித்தல் மற்றும் இலங்கைக்கு வெளியே வியாபாரத் தலங்களைத் திறப்பதற்கு கம்பனிகளுக்கும் பங்குடமையாளர்களுக்கும் அனுமதியளித்தல், இறக்குமதி உண்டியல்களை முற்கொடுப்பனவு செய்வதற்கான அனுமதி, தெரிந்தெடுக்கப்பட்ட வாடிக்கையாளர் விடயங்களின் இறக்குமதி மீது 100 சதவீத அளவுத் தேவைப்பாடு அகற்றப்பட்டமை, இறக்குமதிகளுக்கான முற்பணக் கொடுப்பனவின் மீதான வரையறை ஐ.அ.டொலர் 10,000 இலிருந்து ஐ.அ.டொலர் 50,000 இற்கு அதிகரித்தமை, தகுதியுடைய வாடிக்கையாளர்களுடன் வெளிநாட்டு நாணயத்தில் வங்கிகளினால் மேற்கொள்ளப்பட்ட முன்னோக்கிய ஒப்பந்தங்கள் தளர்த்தப்பட்டமை, பன்னாட்டு பணி வழங்குபவர்களுக்கும் அவர்களது ஊழியர்களுக்கும் வெளிநாட்டு நாணயத்தில் கணக்குகள், வெளிநாட்டுக் கம்பனிகளின் பங்குகள் வெளிநாட்டு அரசாங்கங்களினாலும் வெளிநாட்டு நிறுவனங்களினாலும் வழங்கப்பட்ட முறிகளில் ஆண்டிற்கு குறிப்பிட்ட வரையறைகளுக்குப்பட்டு முதலீடுகளை மேற்கொள்வதற்கு இலங்கையிலுள்ள தனிப்பட்டவர்கள், கம்பனிகள் மற்றும் பங்குடமையாளர்களுக்கு அனுமதி; ஏற்றுமதியாளர்கள் போன்ற இலங்கையில் வதியும் குறிப்பிட்ட வகையினருக்கு இலங்கைக்கு வெளியேயுள்ள வங்கிகளில் கணக்குகளைப் பேணுவதற்கான அனுமதி என்பனவற்றுடன் தொடர்பானவையாக இருந்தன. கண்காணிப்புடன் கூடிய வழிமுறைகளுடன் வெளிநாட்டு முதலீட்டாளர் நம்பிக்கையினையும் உறுதியான மூலதன உட்பாய்ச்சல்களையும் மேம்படுத்துமென எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. இது உயர்ந்த வீத பொருளாதார வளர்ச்சியை எய்தத்தக்கதாக உள்நாட்டு சேமிப்பு முதலீட்டு இடைவெளியினை நிதியிடுவதற்கு உலகளாவிய சந்தைகளிலிருந்து போட்டி அடிப்படையில் மூலவளங்களைத் திரட்டுவதற்கு வசதியளிக்கும்.

அரசு பிணையங்கள் சந்தை

முதலாந்தரச் சந்தைகளில் அரசு பிணையங்களை வழங்குவதும் அதேபோன்று இரண்டாந்தரச் சந்தையில் வர்த்தகப்படுத்துவதும் அதிகரித்த நடவடிக்கையினைக் குறித்துக்காட்டியது. முதலாந்தர வணிகர்களுடாக வழங்கப்பட்ட

அட்டவணை 8.17

அரசு பிணையங்களின் சந்தை அளவுகள்

ரூ. பில்லியன்			
விடயம்	2008	2009	2010
முதலாந்தர சந்தையில் வழங்கப்பட்டது	1,268.3	1,522.6	1,508.6
திறைசேரி உண்டியல்கள்	779.6	821.2	1,000.1
திறைசேரி முறிகள்	488.7	701.4	508.6
இரண்டாந்தர சந்தையில் வர்த்தகப்படுத்தப்பட்டது (லங்கா செகுவரில் பதியப்பட்டது)	17,562.7	20,542.5	41,250.0
திறைசேரி உண்டியல்கள்	7,566.0	8,048.6	21,379.7
திறைசேரி முறிகள்	9,996.8	12,493.9	19,870.3
லங்கா செகுவரிலுள்ள முதலீட்டாளர்களின் எண்ணிக்கை	56,041	64,680	73,396

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

திறைசேரி உண்டியல்கள் மற்றும் திறைசேரி முறிகளின் மொத்தத் தொகை 2010இல் பெரும்பாலும் மாற்றமின்றி ரூ.1.5 றில்லியனாக இருந்த போதும், வழங்கல்களின் உள்ளமைப்புத் தொடர்பான திறைசேரி உண்டியல்களின் வழங்கல்கள் மொத்த வழங்கல்களின் சதவீதமாக அதிகரித்துள்ளது. இரண்டாந்தரச் சந்தையின் கொடுக்கல்வாங்கல்கள் ரூ.41.2 றில்லியனுக்கு பெரும்பாலும் இரண்டு மடங்காகின. இது இரண்டாந்தரச் சந்தை நடவடிக்கையில் திறைசேரி உண்டியல்கள் திறைசேரி முறிகளை விஞ்சியுள்ளமையினை எடுத்துக்காட்டுகின்றன. லங்கா செகுவரிலுள்ள (வைப்பக முறைமை) முதலீட்டாளர் கணக்குகளின் எண்ணிக்கையும் 73,396இற்கு 13 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தது. நானயக் கொள்கை நிலையின் தளர்த்தல்கள் மற்றும் மேம்பட்ட சந்தைத் திரவத்தன்மை என்பனவற்றின் காரணமாக, 2010இல் விளைவு வீதங்கள் கீழ் நோக்கி நகர்ந்தன. மேலும், இவ்வாண்டில் விளைவு வீதங்கள் மாற்றடைகின்ற வீச்சின் அளவும் குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு குறுக்கமடைந்தது. 2009இல் 7-19 சதவீதத்திற்குமிடையிலான வீச்சினைக் கொண்டிருந்த திறைசேரி உண்டியல்களின் விளைவு வீதங்கள் 7-9 சதவீதத்திற்குமிடையில் வீழ்ச்சியடைந்தன. திறைசேரி முறிகளின் வீதங்கள் தொடர்பான வீழ்ச்சி 2009இன் 9 சதவீதத்திற்கும் 10-20 சதவீதத்திற்குமிடையிலான வீச்சிலிருந்து 2010இல் 8-13 சதவீதத்திற்குமிடையிலான வீச்சிற்கு வீழ்ச்சியடைந்தன.

2010 ஆண்டு காலப்பகுதியில் அரசாங்கம் மூன்றாவது முறியினை வழங்கியதன் மூலம் ஐ.அ.டொலர் 1,000 மில்லியனை திரட்டக்கூடியதாக இருந்ததுடன் 6.25 சதவீதம் கொண்ட ஒப்பீட்டு ரீதியில் கவர்ச்சிகரமான வீதத்தில் சிங்கப்பூர் பரிவர்த்தனையில் இது பட்டியலிடப்பட்டது. இதற்கு முன்னர் நாட்டுக்கான 5 ஆண்டு முறிகள் 7.40 சதவீதம் கொண்ட நிறையேற்றப்பட்ட சராசரி விளைவு வீதத்தில் வழங்கப்பட்டது. இதன் விளைவாக, 2007இலும் 2009இலும் திரட்டப்பட்ட ஒவ்வொன்றும் ஐ.அ.டொலர் 500 மில்லியன் கொண்ட முன்னைய இரண்டு நாட்டிற்கான பன்னாட்டு முறிகளின் விளைவும் ஏறத்தாழ 180 அடிப்படைப் புள்ளிகளினால் வீழ்ச்சியடைந்தது. திறைசேரி உண்டியல்கள் மற்றும் திறைசேரி முறிகளில் செய்யப்பட்ட வெளிநாட்டு முதலீடுகளும் மொத்த வெளிநின்ற தொகையில் 10 சதவீதம் என்ற உச்சவெல்லையினை அடைந்ததுடன் 2010 இறுதியில் திறைசேரி உண்டியல்கள் மீதான வெளிநாட்டு முதலீடு ரூ.57 பில்லியனாக இருக்கையில் திறைசேரி முறிகளின் மீதான வெளிநாட்டு முதலீடு ரூ.184 பில்லியனாக காணப்பட்டது.

கொழும்புப் பங்குச் சந்தை

2010இல் கொழும்புப் பங்குச் சந்தையின் நடவடிக்கை வரலாற்றிலேயே மிக உயர்ந்த மட்டத்திற்கு உயர்வடைந்து, உலகிலேயே மிகச் சிறந்த செயலாற்றத்தினைக் கொண்ட பங்குப் பரிவர்த்தனையாக மாற்றமடைந்ததுள்ளது. 2010இல் அனைத்து பங்கு விலைச்சுட்டெண் 96 சதவீதத்தினாலும் மிலங்கா விலைச்சுட்டெண் 83 சதவீதத்தினாலும் அதிகரித்துள்ளன. அனைத்து துணைத்துறை விலைச் சுட்டெண்களும் அதிகரித்து அனைத்து பங்கு விலைச்சுட்டெண் மற்றும் மிலங்கா விலைச்சுட்டெண் என்பனவற்றின் மேல் நோக்கிய போக்கிற்கு பங்களித்தன. வர்த்தகப்படுத்தப்பட்ட பங்குகளின் எண்ணிக்கை நான்கு மடங்கினால் அதிகரித்த வேளையில் சராசரி நாளாந்த புரள்வு மூன்று மடங்கிற்கும் கூடுதலாக அதிகரித்தது. சந்தை விலை வருவாய் விகிதம் 2010இல் மேலும் அதிகரித்ததுடன் 2009இன் 16.6 உடன் ஒப்பிடுகையில் 25.2 இனை அடைந்தது.

அட்டவணை 8.18

அரசு பிணையங்களின் சந்தை விளைவு வீதங்கள்

விடயம்	ஓராண்டுக்கு சதவீதம்					
	முதலாந்தர சந்தை			இரண்டாந்தர சந்தை		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
திறைசேரி உண்டியல்கள்						
91 நாள்	16.46-21.30	7.25-17.31	7.02-8.52	16.33-19.33	7.33-17.70	6.62-8.57
182 நாள்	17.45-19.99	8.33-18.57	6.95-9.24	17.54-19.37	8.27-18.53	6.89-9.14
364 நாள்	18.34-19.96	9.17-19.12	7.10-9.47	18.35-19.51	9.12-19.16	7.06-9.48
திறைசேரி முறிகள்						
3 ஆண்டு	17.79-20.53	9.55-21.00	8.27-9.60	17.50-20.86	9.56-20.25	7.53-10.68
4 ஆண்டு	16.90-20.34	12.83-20.10	8.15-9.78	17.19-20.00	9.81-19.70	7.78-11.48
5 ஆண்டு	16.89-19.09	9.78-18.10	9.09-9.80	16.21-20.25	9.69-20.08	8.18-12.01
6 ஆண்டு		17.00	10.32-13.00	16.00-19.74	9.99-19.67	8.79-12.05
10 ஆண்டு			9.92-16.50	15.61-19.50	10.05-19.67	8.87-12.25
			13.09-13.74	14.63-18.19	10.08-18.63	9.04-12.61

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

8 நிதியியல்துறை அபிவிருத்திகளும் முறைமை உறுதித்தன்மையும்

அட்டவணை 8.19

கொழும்பு பங்குச் சந்தையின் தெரிவு செய்யப்பட்ட குறிகாட்டிகள்

விடயம்	2008	2009	2010
அனைத்துப் பங்கு விலைச்சுட்டெண் (அ)	1,503.0	3,385.6	6,635.9
ஆண்டுக்கு ஆண்டு மாற்றம் (%)	(40.9)	125.3	96.0
மில்ங்கா விலைச் சுட்டெண் (ஆ)	1,631.3	3,849.4	7,061.5
ஆண்டுக்கு ஆண்டு மாற்றம் (%)	(50.5)	136.0	83.4
சந்தை மூலதனமாக்கல் (ரூ.பில்) (அ)	488.8	1,092.1	2,210.5
மொ.உ.உயின் சதவீதமாக (%)	11.4	22.9	39.4
சந்தை விலை வருவாயிட்டு விகிதம் (அ)	5.4	16.5	25.2
சந்தை மூலதன வாக்கத்திற்கான மொத்த புரள்வு (%)	22.6	13.0	25.8
சராசரி நாளாந்த மொத்த புரள்வு	465.0	593.6	2,396.3
வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட பங்குகளின் பெறுமதி	110.4	142.5	570.3
வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட பங்குகளின் எண்ணிக்கை	3,155.0	4,929	18,489
பட்டியலிடப்பட்ட கம்பனிகளின் எண்ணிக்கை	235.0	231	241
அறிமுகம் செய்யப்பட்டவை (ஆ)	1	0	2
பொது மக்களுக்கான ஆரம்ப பங்கு, ஆரம்ப பொது வழங்கல்கள் விற்பனைக்கான வழங்கல்கள் (ஆ)	2	3	8
உரிமை வழங்கல்களின் எண்ணிக்கை	9	14	31
உரிமை வழங்கல்கள் ஊடாகவும் ஆரம்ப பொது வழங்கல் ஊடாகவும் திரட்டப்பட்ட தொகை (ரூ.மில்)	4,409	6,205	28,669

(அ) ஆண்டு முடிவில் மூலம்: கொழும்பு பங்குப் பரிவர்த்தனை

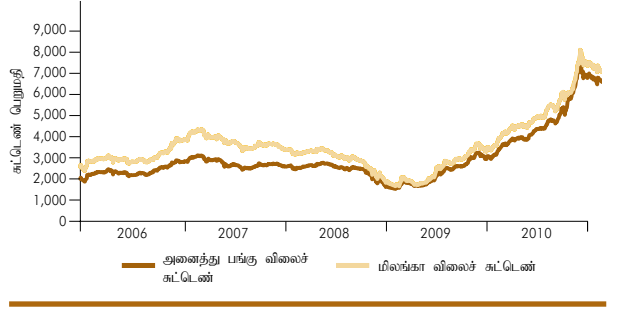
(ஆ) பதிவேளைப் பெற்றுக் கொள்ளுவதற்கு 3 முறைகள் உள்ளன, அதாவது பொதுமக்களுக்கான வழங்கலினைத் தேவைப்படுத்தாத ஒரு அறிமுகம் ஏற்கனவே உள்ள பங்குகளை பொது மக்களுக்கு வழங்குகின்ற விற்பனைக்கான வழங்கல் மற்றும் புதிய பங்குகளை பொதுமக்களுக்கு வழங்குகின்ற உதவு தொகைக்கான வழங்கல்கள் என்பன.

2009இல் இரு மடங்கிற்கும் கூடுதலாக அதிகரித்த கொழும்புப் பங்குச் சந்தையின் மூலதனமயமாக்கல் 2010இல் மீண்டும் இருமடங்காக 2010 இறுதியில் ரூ.2.2 றில்லியன்களை அடைந்தது. சந்தை மூலதனமயமாக்கல் நியதிகளில் ஐந்து பாரிய துணைத் துறைகளான (i) வங்கித்தொழில், நிதி மற்றும் காப்புறுதி (ii) பன்முகப்படுத்தப்பட்ட உடமைகள் (iii) குடிபானம், உணவு மற்றும் புகையிலை (iv) சுற்றுலா விடுதி மற்றும் பயணம் மற்றும் (v) தொலைத் தொடர்புட்டல் துறை என்பன மொத்தச் சந்தை மூலதனமயமாக்கலில் 74 சதவீதத்திற்கு வகைகூறியதுடன் 2010இல் பங்குச் சந்தை செழிப்படைய முக்கியமாகப் பங்களித்தன. மூலதன இலாபப் பெறுகைகளினால் தூண்டப்பட்டு தேரிய வெளிநாட்டு விற்பனைகள் ரூ.242.3 பில்லியனுக்கு அதிகரித்தமையானது அநேக பங்குகளின் உயர் விலை அதிகரிப்பினாலாகும். 2010இல் புதிய பங்கு வழங்கல் நடவடிக்கைகளும் அதிகரித்தன. எட்டு புதிய ஆரம்பப் பங்கு வழங்கல்கள் அறிவிக்கப்பட்டதுடன் அவை கணிசமானளவு மேலதிகமாக உதவப்பட்டமையானது, சாதகமான முதலீட்டாளர் மனோபாவத்தினைப் பிரதிபலித்தது. இவ்வாண்டுப் பகுதியில் ஆரம்பப் பங்கு வழங்கல்களின் மூலம் ரூ.4.3 பில்லியன்களுக்கும் கூடுதலான தொகை திரட்டப்பட்டது. மேலும், 28 கம்பனிகள் உரிமை வழங்கல்களை மேற்கொண்டதுடன் மொத்தமாக ரூ.24.3 பில்லியன்களைத் திரட்டிக் கொண்டன.

ஆரோக்கியமான முறையில் பங்குச் சந்தை நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதற்கு வசதியளிக்கும் விதத்தில் பல ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் வழிமுறைகள் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டன.

வரைபடம் 8.10

பங்கு விலைக் குறிகாட்டிகள்



பங்கு விலைகளில் காணப்படும் கடுமையான மேல் நோக்கிய அசைவு தொடர்பான பிரச்சனைகளையும் மிகையான உலக வர்த்தக நடவடிக்கைகளையும் கட்டுப்படுத்தும் பொருட்டு பிணையங்கள் பரிவர்த்தனை ஆணைக்குழு 2010 ஓகத்தில் அனைத்துப் பங்குகள் மீதும் 10 சதவீதம் கொண்ட மேல் நோக்கிய மற்றும் கீழ் நோக்கிய 'விலைப் பிரிவு' ஒன்றினை விதித்தது. இந்த 'விலைப் பிரிவு' விலைத் தளம்பல்கள், பங்குகள் விற்கப்பட்ட அளவு என்பனவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்ட சூத்திரத்திற்கமைய தெரிவு செய்யப்பட்ட பங்குகளின் மீது விதிக்கப்பட்ட திருத்தப்பட்ட 10 சதவீதமான மேல் நோக்கிய மற்றும் கீழ் நோக்கிய 'விலைப் பிரிவுகளின்' மூலம் 2010 செத்தெம்பரில் பதிலீடு செய்யப்பட்டது. 2011 சனவரியிலிருந்து பங்குத் தரகர்கள், பங்குகளை வாங்குவதற்காக முதலீட்டாளர்களுக்கு ரி+3 இற்கு அப்பால் கொடுகடன்களை வழங்குவதிலிருந்தும் தடை செய்யப்பட்டதுடன் கொடுகடன்கள் ரி+3 இற்கு அப்பால் எல்லையளவு வழங்குநர்களுக்கு மட்டுமே வழங்கப்படுதல் வேண்டும். பங்குத் தரகர்களும் அவர்களது தற்போதைய படுகடன் நிலைமைகளை 2011 மாச்சு இறுதியில் 50 சதவீதத்தினால் குறைக்குமாறும் 2011 யூன் இறுதியில் 100 சதவீதத்தினால் குறைக்குமாறும் கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டன. மேலும், பங்குத் தரகர்கள் ரி+5 இன்படி தீர்ப்பளவு செய்வதற்குத் தவறிய முதலீட்டாளர்களின் பங்குகளை விற்பதற்கு கட்டாயப்படுத்தப்பட்டனர். தரகர்களும் விலைப்பிரிவுகளுக்கு உட்பட்டு பங்குகளைக் கொள்வனவு செய்ய விரும்பும் முதலீட்டாளர்களிடமிருந்து முகப்புப் பெறுமதியில் தீர்ப்பளவில் குறைந்தபட்சம் 50 சதவீதத்தினைப் பெற்றுக் கொள்வதற்கு கட்டாயப்படுத்தப்பட்டனர். தரகக் கட்டணம் மற்றும் பங்கு வர்த்தகத்துடன் தொடர்பான மற்றைய அரசாங்க தீர்வைகள் என்பனவற்றை உள்ளடக்கிய அதாவது ரூ.1 மில்லியன் வரையான கொடுக்கல்வாங்கல்கள் பெறுமதிகளுக்கான 1.425 சதவீதம் மற்றும் ரூ.1 மில்லியனிலிருந்து ரூ.100 மில்லியன் வரையான கொடுக்கல்வாங்கல் பெறுமதிக்கான 1.225 சதவீதம் கொண்ட இரு பிரிவு கட்டண அமைப்பு 2010 யூன் 30ஆம் நாளிலிருந்து அகற்றப்பட்டது. ரூ.50 மில்லியன் வரையறை கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்கான குறைக்கப்பட்ட புதிய கட்டண

அமைப்பு 1.020 சதவீதமாக விளங்கியதுடன் பேரம்பேசப்பட்ட தரக்கான ஆரம்ப மட்டம் ரூ.50 மில்லியனிற்கு குறைக்கப்பட்டது. வாங்கும் பொழுது அல்லது விற்கும் பொழுது விலைக்குறிப்பீடு செய்யப்படக்கூடிய பங்கு விலைகளின் அதிகரிப்பிற்கான மாற்றம் என கருதப்படும் ரீக்' அளவுச் சந்தையில் இடம்பெற்ற கொடுக்கல்வாங்கல்களின் அதிகரிக்கின்ற எண்ணிக்கையினை கருத்தில் கொண்டு 10 சதவீதத்திற்குக் குறைக்கப்பட்டது. பட்டியலிடப்பட்ட கம்பனியொன்று நிதியியல் அறிக்கைகள்/ கணக்குகளை சமர்ப்பிக்காததன் காரணமாக முறிவடைந்த சபையாக மாற்றல் செய்யப்பட்டிருக்கும் சந்தர்ப்பத்தில் அவர்கள் விலை உணர்வுத் தகவல்களை வெளியிடாததன் காரணமாக அத்தகைய பட்டியலிடப்பட்ட கம்பனியின் பணிப்பாளர்கள், அக் கம்பனியின் பங்குகளை வர்த்தகப்படுத்துவதிலிருந்தும் தடை செய்யப்பட்டனர். 2011 சனவரி 1ஆம் நாளிலிருந்து அனைத்து புதிய வழங்கல்களும் இவற்றிற்கமைய மேற்கொள்ளப்பட வேண்டியதுடன் தற்போதுள்ள அனைத்துப் பிணையங்களுக்குமாக ஓராண்டு மாறிச் செல்லும் காலப்பகுதி அனுமதிக்கப்பட்டது.

வர்த்தகப் பத்திரம் மற்றும் தொகுதிக்கடன் சந்தைகள்

2010இல் இரண்டு சந்தைகளும் குறைந்த நடவடிக்கையையே பதிவு செய்தன. தொடர் கொடுகடன்கள் போன்று வங்கிகளின் ஆதரவுடன் வழங்கப்பட்ட வர்த்தகப் பத்திரங்களின் மொத்தப் பெறுமதி 2009இன் ரூ.22 பில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் 2010இல் ரூ.12 பில்லியன்களுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. வட்டி வீதங்களும் 2009இன் 9இலிருந்து 36 வரையான சதவீத வீச்சிலிருந்து, 7இலிருந்து 16 சதவீதம் வரையான வீச்சிற்கு குறிப்பிடத்தக்களவிற்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. ஏறத்தாழ 97 சதவீதமான வர்த்தகப் பத்திரங்கள் மூன்று மாத காலம் வரையிலான முதிர்ச்சியையே கொண்டிருந்தன. வர்த்தகப் பத்திரங்களின் மொத்த வெளிநின்ற பெறுமதி 2009 திசம்பரில் 6 பில்லியனுடன் ஒப்பிடுகையில் 2010 இறுதியில் ரூ.4 பில்லியன்களாகக் காணப்பட்டதுடன் 2010இல் இரண்டு தொகுதிக்கடன் வழங்கல்கள் மட்டும் காணப்பட்டன. அதாவது இலங்கை வங்கியினால் வழங்கப்பட்ட ரூ.5 பில்லியன்க்கான 5 ஆண்டுத் தொகுதிக்கடன்கள் மற்றையது நகர அபிவிருத்தி அதிகாரசபையினால் வழங்கப்பட்ட ரூ.10 பில்லியன் கொண்ட தொகுதிக்கடன். கொழும்புப் பங்குப் பரிவர்த்தனையின் படுகடன் பிணையங்கள் வர்த்தக முறைமையில் பட்டியலிடப்பட்ட தொகுதிக்கடன்களின் வர்த்தகப் புரள்வு 2009இன் ரூ.137 மில்லியனிலிருந்து 2010இல் ரூ.72 மில்லியனுக்கு வீழ்ச்சியடைந்தது. முதலீட்டாளர் தளத்தினை விரிவாக்கி இரண்டாந்தரச் சந்தையில் திரவத்தன்மையினை மேம்படுத்தும் நோக்குடன் உள்ளூர் கம்பனிகளினால் வழங்கப்படும் ரூபாவில் குறித்துரைக்கப்பட்ட தொகுதிக்கடன்களின் வழங்கலில் 50 சதவீதம் வரைக்கும் வெளிநாட்டவர்கள் முதலீடு செய்வதற்கு அனுமதிக்கும் விதத்தில் செலாவணிக் கட்டுப்பாட்டு ஒழுங்குவிதிகள் தளர்த்தப்பட்டன.

8.5 நிதியியல் உட்கட்டமைப்பு

கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பனவு முறைமைகள்

2010ஆம் ஆண்டுப் பகுதியில் கொடுப்பனவு முறைமைகளின் பயன்பாடு, கொடுக்கல்வாங்கல்களின் அளவு மற்றும் பெறுமதி ஆகிய இரு நியதிகளிலும் குறிப்பிடத்தக்கதொரு வீதத்தில் மேம்பட்டது. அதேநேர மொத்தத் தீர்ப்பனவு முறைமை, காசோலை பிம்பப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றோட்டக் குறைப்பு முறைமை, இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமை, கொடுகடன் அட்டை மற்றும் பற்று அட்டை என்பனவற்றினூடான கொடுப்பனவுகளின் மொத்த அளவு, கொடுப்பனவுகளில் ஏற்பட்ட மொத்தப் பெறுமதியில் ஏற்பட்ட 41.4 சதவீத அதிகரிப்புடன் 10.8 சதவீதத்தினால் அதிகரித்தது.

2010 பெப்புருவரியில், அதேநேர மொத்தத் தீர்ப்பனவு முறையில் பங்குபெற்றும் நிறுவனங்களுக்கு ஒரு நாளுக்குள்ளேயான திரவ வசதிகளை வழங்குகின்ற நடைமுறையானது அவர்களின் கோரிக்கையின் மீது மாத்திரம் ஒரு நாளுக்குள்ளேயான திரவ வசதியை வழங்குகின்ற முறையிலிருந்தும் விலகி அவர்களது தற்றுணிபின்படி ஒரு நாளுக்குள்ளேயான திரவ வசதியை வழங்குவதற்கு தரமுயர்த்தப்பட்டது. மேலும், சிறப்பு விடுமுறைகள் பிரகடனப்படுத்தப்படும் சந்தர்ப்பத்தில் நாளைந்த கொடுக்கல்வாங்கல்களை வணிகப்படுத்துவதற்கு லங்கா செட்டில் முறைமைக்கு பொறிமுறையொன்று அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது. பங்கேற்கும் நிறுவனங்களுக்கு கணனி வழி அதேநேரத் தொடர்புகளை வழங்குவதற்காக சிலிப்ஸ்' என அழைக்கப்படும் இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமை தரமுயர்த்தப்பட்டது. தரமுயர்த்தப்பட்ட முறைமையானது, தொடரொன்றின் போது பங்கேற்பாளரொருவரினால் தொழிற்பாட்டாளருக்கு (லங்கா கிளியர் பிறைவேட் லிமிடெட்) பல் வெளிநோக்கிக் கோவைகளை மாற்றல் செய்கின்ற இயலளவு, உள்முக மற்றும் வெளிமுக கோவைகளை உறுதிப்படுத்துவதற்காக டிஜிட்டல் கையொப்பங்களை பயன்படுத்தல் மற்றும் அதேநேர மொத்தத் தீர்ப்பனவு முறைமையினூடாக தேறிய நிலுவைகளின் பல்முறை தீர்ப்பனவுகள் என்பனவற்றை உள்ளடக்கியிருந்தது. இதன்படி, மதியம் 12.00 மணிக்கு முன்னதாக தொழிற்பாட்டாளரிடம் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட கொடுக்கல்வாங்கல்களுக்காக அதேநாள் தீர்ப்பனவிற்கு (ரி+0) ஏற்றவிதத்தில் "சிலிப்ஸ்" முறைமை மேம்படுத்தப்பட்டது. இத் தர மேம்பாட்டினைத் தொடர்ந்து வழமையான வியாபார நாளொன்றில் ஷசிலிப்ஸ்' 1.2 மில்லியன் கொடுக்கல்வாங்கல்களை கையாளக்கூடிய இயலளவைக் கொண்டிருந்தது. வங்கிக் கிளைகளிலிருந்து லங்கா கிளியர் பிரதேச அலுவலகங்களுக்கு பெளதீக ரீதியாக காசோலைகள் அனுப்பப்படுவதிலுள்ள நடைமுறைப் பிரச்சனைகளுடன் இணைந்த காலதாமதத்தினையும் அதன் பின்னர் பிரதேச நிலையங்களிலிருந்து லங்கா கிளியர் (பிறைவேட்) லிமிடெட்டிற்கு காசோலைகளை

சிறப்புக்குறிப்பு 19

பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறை: சிறு தொழில் முயற்சி அபிவிருத்தியின் மாற்று வழி

8

நிதியியல் துறை அபிவிருத்திகளும் முறைமை உறுதித்தன்மைமையும்

கடந்த பல ஆண்டுகளாக வறிய மக்கள் மற்றும் பின் தங்கிய மக்களின் நல்வாழ்வினை மேம்படுத்துவதனை நோக்காகக் கொண்ட வருமானம் உருவாக்கும் செயற்றிட்டங்கள் குறுகிய கால தொழிலை நோக்காகக் கொண்ட பயிற்சி மற்றும் சுய தொழிலை ஆரம்பிப்பதற்கான கடன் உள்ளிட்ட அவர்களின் நன்மைகளுக்கான பொதியொன்றை வழங்கியுள்ளது. இக் குறுகிய காலப் பயிற்சிகள் தேவையான தொழில்நுட்ப மற்றும் தொழில் முயற்சியாளர் தேர்ச்சிகளை அபிவிருத்தி செய்ய போதாமல் இருந்ததுடன் மேலும் வறிய மற்றும் வசதி குறைந்த மக்களே புதிய தொழில் முயற்சியை ஆரம்பிப்பதிலுள்ள இடர்நேர்வை குறைந்தளவில் பொறுப்பேற்கக் கூடியவர்களாக இருக்கிறார்கள். இவ்வாறான அழைக்கப்பட்ட பயனாளிகளில் அநேகமானோர் சந்தைப் பகுப்பாய்வு இன்றி குறைந்த ஆரம்பச் செலவைக் கொண்ட கோழி வளர்ப்பு, சில்லறை வியாபாரம், உணவு பதனிடல் மற்றும் தைத்தல் போன்ற செயற்பாடுகளைத் தெரிந்தெடுக்கிறார்கள். குறைந்தமட்ட உற்பத்தித்திறனுடன் இணைந்த இச் செயற்பாடுகளின் குறைந்த இலாப வீதம் சுயதொழில் புரிவோரின் வாழ்க்கைத் தரங்களை உயர்த்துவதற்கு அடிக்கடி தவறி விடுகிறது.

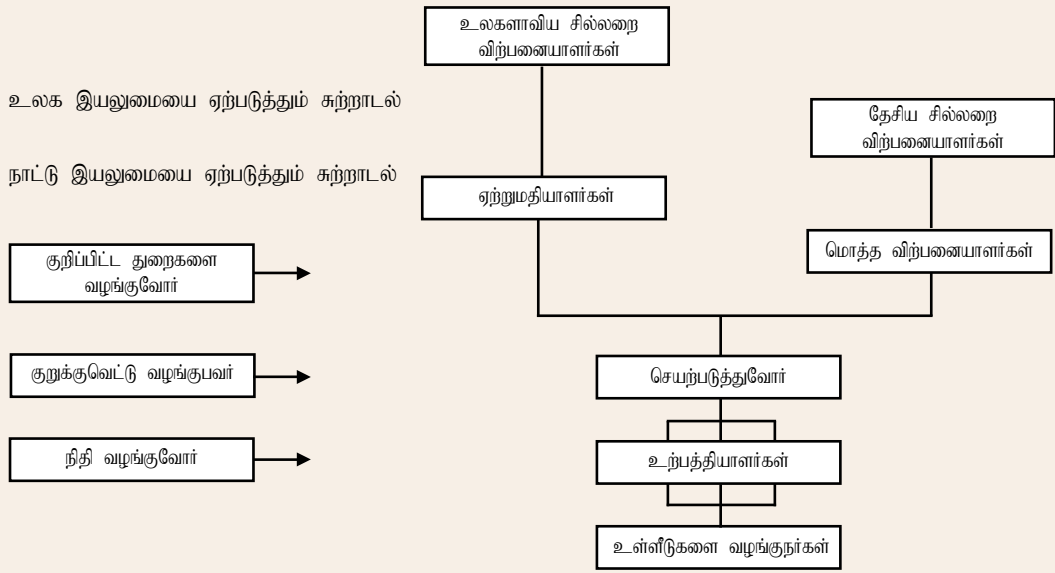
உலகம் முழுவதிலுமுள்ள அபிவிருத்தியடைந்து வரும் நாடுகளில் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்ட வறுமை ஒழிப்பு உபாயங்களிலான அண்மைய அனுபவங்கள் இரண்டு உண்மைகளை தெளிவாக வலியுறுத்துகின்றன: பொருளாதார வளர்ச்சியில்லாது வறுமை ஒழிப்பு நீடித்து நிலைத்திருக்காது மற்றும் பொருளாதார வளர்ச்சியை போட்டியற்ற கைத்தொழில்களின் மூலம் நீடித்து நிலைத்திருக்கச் செய்ய முடியாது. பெறுமதித் தொடர்பு அணுகுமுறையின் கருதுகோள் பல எண்ணிக்கையான வறிய மக்களை தொழிலுக்கமர்த்தும்

கைத்தொழில்கள் மற்றும் / அல்லது தேசிய மற்றும் உலகச் சந்தைகளில் போட்டித்தன்மை உடையதாக வருவதற்கும் தொடர்ந்து இருப்பதற்குமான உள்ளார்ந்த வளத்துடன் மிகச் சிறிய மற்றும் சிறிய தொழில் முயற்சிகளின் உயர் மட்டங்களைக் கொண்டுள்ள கைத்தொழில்கள் மீது கவனத்தை ஒருமுகப்படுத்துகிறது. பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறையின் ஆதரவாளர்கள் நீண்ட காலத்தில் வறிய மக்களுக்கு உதவுவதற்கான சிறந்த வழியாக அவர்கள் பங்கேற்கும் கைத்தொழில்களுக்கு உதவுவதேயாகுமென வாதிடுகின்றனர்.

குறிப்பிட்ட கைத்தொழிலொன்றில் பெறுமதித் தொடர் உற்பத்தியொன்றை (அல்லது பணியொன்றை) கருதுகோளிலிருந்து இறுதிப் பயன்பாட்டுக்குக் கொண்டு வருவது வரையான அனைத்துச் செயற்பாடுகளையும் பணிகளையும் குறிப்பிடுகிறது. இது தொடரின் ஒவ்வொரு படிமுறையிலும் அதன் பெறுமதியைக் கூட்டும் உள்ளீடுகளின் வழங்குநர்கள், உற்பத்தியாளர்கள், பதனிடவோர், அவ்வற்பத்தியின் மொத்த விற்பனையாளர்கள் மற்றும் சில்லறை விற்பனையாளர்கள், உருமாற்றம், களஞ்சியப்படுத்தல், மாற்றல் மற்றும் உற்பத்தியைச் சந்தைப்படுத்தல் என்பவற்றை உள்ளடக்குகிறது. பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறை மொத்தத்தில் சந்தை முறைமையின் பின்னணியில் பெறுமதித் தொடரை நோக்குகின்றது. இது உள்ளீடுகளின் வழங்குநர்களிலிருந்து முடிவுச் சந்தை வாங்குநர்கள் வரை கைத்தொழிலில் தொழிற்படும் நிறுவனங்கள், கைத்தொழிலுக்கு தொழில்நுட்ப, வியாபாரம் மற்றும் நிதியியல் பணிகளை வழங்குவதற்கு உதவும் சந்தைகள் மற்றும் கைத்தொழில் தொழிற்படும் வியாபாரச் சூழல் (இது சட்டங்கள், ஒழுங்குவிதிகள், கொள்கைகள், பன்னாட்டு வர்த்தக உடன்படிக்கைகள் மற்றும் பொது உட்கட்டமைப்பு

வரைபடம் சி. கு. 19.1

பெறுமதித் தொடர் அமைப்பு



போன்றவை) என்பவற்றை உள்ளடக்குகின்றன (வரைபடம் சி.கு. 19.1ப் பார்க்கவும்). பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறை தெரிந்தெடுக்கப்பட்ட கைத்தொழில்களின் போட்டித் தன்மையையும் வினைத்திறனையும் முன்னேற்றமெனவும் வறிய மக்களினதும் பின்தங்கிய சமூகங்களினதும் நல்வாழ்வை அதிகரிக்கும் பொருட்டு பெறுமதித் தொடரின் பல்வேறு கட்டங்களில் எதிர்கொள்ளப்பட்ட வாய்ப்புக்கள் மற்றும் தடைகளை அகற்றும் எனவும் எதிர்பார்க்கிறது.

சில கைத்தொழில்களில், போட்டித்தன்மைக்கான உள்ளார்ந்த வளத்தைக் கொண்ட அல்லது தேசிய அல்லது உலக சந்தைகளில் தொடர்ந்தும் போட்டித்தன்மை வாய்ந்ததாக இருக்கும் பாரிய மற்றும் பலமான நிறுவனங்கள் நுண்பாக, சிறிய தொழில் முயற்சித் துறையிலிருந்து மூலப் பொருட்களையோ அல்லது ஓரளவு பதனிடப்பட்ட உற்பத்திகளையோ பெறுகிறது அல்லது மற்றும் பல எண்ணிக்கையான வறிய மக்களையும் வசதி குறைந்த மக்களையும் தொழிலுக்கமர்த்துகிறது. பெறுமதித் தொடர் வளர்ச்சி உபாயம் நுண்பாக சிறிய தொழில் முயற்சித் துறைக்கு தொழில்நுட்ப உதவி மற்றும் தேவையான பணிகளையும் அத்தகைய பாரிய நிறுவனங்களின் தேவைப்பாடுகளை நேரடியாகப் பூர்த்தி செய்யும் வகையில் இக் கைத்தொழில்களில் தொழில் செய்பவர்களை வழங்குவதையும் வலியுறுத்துகிறது. இது வறிய மக்கள் மற்றும் வசதி குறைந்த மக்கள் கைத்தொழிலில் வழங்குநர்களாகவோ அல்லது ஊழியர்களாகவோ இருப்பதற்கு அவர்களின் பெறுமதியை அதிகரிக்கச் செய்யும்.

பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறையிலிருந்து எதிர்பார்க்கப்படும் நன்மைகளை அடைவதற்கு பொருத்தமான பெறுமதித் தொடர்களை அடையாளம் காண்பது மிக முக்கியமானதாகும். பெறுமதித் தொடரொன்றைத் தெரிந்தெடுத்த பின்பு கைத்தொழிலில் உற்பத்தி மற்றும் சந்தை வினைத்திறன்களை வசதிப்படுத்தும் பொருட்டும் போட்டித்தன்மையை ஊக்குவிக்கும் பொருட்டும் எப்படி மற்றும் எப்போது அபிவிருத்தி முகவர்கள் தலையிட வேண்டுமென்பதை மதிப்பிடுவதற்கு நிறுவனங்களுக்கிடையேயான தொடர்புகளை பகுப்பாய்வு செய்வது அவசியமாகும். பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறை

சட்டம், ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் மற்றும் சுற்றாடல் கொள்கை உள்ளிட்ட தொடரின் செயலாற்றத்துக்குச் செல்வாக்குச் செலுத்தும் ஏனைய காரணிகள், நிதியியற் பணிகள், வியாபார முகாமைத்துவப் பணிகள் மற்றும் தகவல் தொழில்நுட்பம் போன்ற உதவிப் பணிகளின் கிடைப்பனவு மற்றும் தரம், தேவையான உட்கட்டமைப்பின் கிடைப்பனவு என்பவற்றையும் ஆராய்கிறது.

முடிவாக, பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறையின் இறுதி இலக்கு யாதெனில், சந்தைப் பொறிமுறையில் தனியார் துறையின் கூடியளவு பங்களிப்பு பொருளாதார வளர்ச்சியை அடைவதுடன் பொருளாதார வளர்ச்சியின் நன்மையை அனுபவிப்பதற்கு வறிய மற்றும் வசதி குறைந்த மக்களுக்கு வாய்ப்புக்களை உருவாக்குவதுமாகும்.

இலங்கை மத்திய வங்கி வேளாண்மை அபிவிருத்திக்கான பன்னாட்டு நிதியத்தால் (வேஅபநி) நிதியிடப்பட்ட தொழில் முயற்சி அபிவிருத்திச் செயற்றிட்டமான தேசிய வேளாண் வியாபார அபிவிருத்தி நிகழ்ச்சித்திட்டம் (தேவேஅநி) அதன் செயற்பாடுகளை 2011இல் ஆரம்பிக்கும். இந் நிகழ்ச்சித்திட்டம் பெறுமதித் தொடர் அணுகுமுறையை அதன் குறிக்கோள்களை நிறைவேற்றும் உபாயமாக பயன்படுத்தும் நன்கமைந்த தனியார் துறையுடன் தொழில் பார்ப்பதற்காக நுண்பாக சிறிய தொழில் முயற்சித் துறைக்கு வாய்ப்புக்களை வழங்கும் பொருட்டு இதனுடன் பணியாற்றுவதற்கு தேவேஅ நிகழ்ச்சித்திட்டம் பிரபல்யமான நிறுவனங்களுக்கு அழைப்புவிடும். சாதாரணமான விலைகளை வழங்கும் மற்றும் உறுதியான கேள்வியைக் கொண்டிருக்கும் சந்தைக்காக வேளாண்மையாளர்களின் உற்பத்திகளைப் பதனிடுவதற்கு அவர்களை அனுமதித்து அவர்களுக்கு மேலதிக வருமானத்தை உருவாக்க தேவேஅ நிகழ்ச்சித்திட்டம் எதிர்பார்க்கிறது.

உசாத்துணைகள் :

- www.acdivoca.org
- wikipedia, the free encyclopedia
- www. bdsknowledge.org

பிம்பப்படுத்துவதற்கும் அத்தகைய நிலையங்களையும் பங்கேற்கும் வங்கிகளையும் பேணுகின்றமைக்காக ஏற்படும் செலவுகளையும் நீக்குவதற்காக காசோலை பிம்பப்படுத்தலை கிளை மட்டத்தில் மேற்கொள்ளுமாறும் அந்த பிம்பப்படுத்தலை இறுவட்டுக்களில் உள்ளடக்கி லங்கா கிளியர் (பிரைவேட்) லிமிடெட்டிடம் சமர்ப்பிக்கும்படியும் பங்கேற்கும் வங்கிகள் அறிவுறுத்தப்பட்டன. இவ் இறுவட்டு சமர்ப்பித்தல்கள் அனைத்து வங்கிகளும் தலைமை அலுவலகத்துடன் தமது கிளைகளை கணனி வழியில் அதேநேரத்தில் இணைப்பதனை வெற்றிகரமாக நடைமுறைப்படுத்துவதனை இயல்பு செய்தன. அதனைத் தொடர்ந்து பிரதேச நிலையங்கள் 2010இல் தொழிற்பாடுகளை முடிவுறுத்திக் கொண்டன.

ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் முன்னேற்றங்கள்

2009ஆம் ஆண்டின் 1ஆம் இலக்க கொடுப்பனவு அட்டைகள் பணி வழங்குவோர் ஒழுங்குவிதிகளின் கீழ் பதினான்கு உரிமம் பெற்ற வர்த்தக வங்கிகள், இரண்டு பதிவு செய்யப்பட்ட ந்திக் கம்பனிகள், ஒரு உரிமம் பெற்ற சிறப்பியல்பு வாய்ந்த வங்கி என்பன அவற்றின் வியாபார நடவடிக்கைகளின் அடிப்படையில் அட்டை வழங்குநர், நிதியியல் கையேற்பாளர், கொடுப்பனவு முறைமைகளின் தொழிற்பாட்டாளர், தீர்ப்பனவு முறைமைகளின் தொழிற்பாட்டாளர் கொடுத்துத் தீர்த்தல் முறைமைகளின் தொழிற்பாட்டாளர் என்ற ஐந்து வகைகளின் கீழ் கொடுப்பனவு அட்டைகளின் பணி வழங்குவோர் தொழிற்படுவதற்கு உரிமங்கள்

அட்டவணை 8.20

கொடுப்பனவு முறைமைகளினூடான கொடுக்கல்வாங்கல்கள்

முறைமை	அளவு (000)			% மாற்றம்		பெறுமதி (ரூப பில்லியன்)			% மாற்றம்	
	2008	2009	2010	2009	2010	2008	2009	2010	2009	2010
அதேநேர மொத்த தீர்ப்பளவு முறைமை	229	233	247	1.7	6.0	25,131	33,155	47,806	31.9	44.2
காசோலை பிரதிமைப்படுத்தல் மற்றும் கொடுக்கல்வாங்கல் முறைமை	44,550	40,637	42,795	-8.8	5.3	4,693	4,391	5,346	-6.4	21.7
இலங்கை வங்கிகளுக்கிடையிலான கொடுப்பனவு முறைமை	7,845	9,034	12,530	15.2	38.7	236	279	332	18.2	19.0
கொடுகடன் அட்டைகள்	18,866	16,627	16,451	-11.9	-1.1	73	65	75	-11.0	15.4
வரவு அட்டைகள்	2,174	3,309	5,340	52.2	61.4	6	11	16	83.3	45.5
மொத்தம்	73,664	69,840	77,363	-5.2	10.8	30,139	37,901	53,575	25.8	41.4

மூலம்: இலங்கை மத்திய வங்கி

வழங்கப்பட்டன. மேலும், கொடுகடன் அட்டை வியாபாரத்தில் ஈடுபட்டுள்ள கொடுப்பனவு அட்டை பணி வழங்குவோருக்கு 2010ஆம் ஆண்டின் 1ஆம் இலக்க கொடுகடன் அட்டை தொழிற்பாட்டு வழிகாட்டல்கள் வழங்கப்பட்டன. தோற்றம் பெற்றுவரும் இலத்திரனியல் நிதிய மாற்றல் பொறிமுறையின் பாதுகாப்பு, வினைத்திறன் மற்றும் உறுதிப்படுத்துவதற்காக கொடுப்பனவு மற்றும் தீர்ப்பளவு ஒழுங்குமுறைப்படுத்தல் கட்டமைப்பினை விரிவுபடுத்துவதற்கான தேவையை கவனத்திற் கொண்டு செல்லிடத் தொலைபேசி கொடுப்பனவு வழிகாட்டல்கள் தயாரிக்கப்பட்டுள்ளதடன் மிக விரைவில் வங்கித்தொழில் முறைமைக்கு விடுவிக்கப்படவுள்ளது. மேலும், இணையத்தள கொடுப்பனவிற்கான வழிகாட்டல்களும் வரையப்பட்டு வருவதுடன் 2011இன் பின்னரைப் பகுதியில் இது இறுதிப்படுத்தப்படும்.

கொடுகடன் தகவல்

கொடுகடன் தகவல் பணியகம் 89 அறிக்கையிடும் கொடுகடன் நிறுவனங்களை அதன் உறுப்பினர்களாகக் கொண்டிருப்பதுடன், 2009இன் 864,619 அறிக்கைகளுடன் ஒப்பிடுகையில் 2010இல்

1,580,782 கொடுகடன் அறிக்கைகள் வழங்கப்பட்டமையானது நிறுவனங்களின் அதிகரித்த கடன் வழங்கல் வியாபாரத்தினை எடுத்துக்காட்டியது. 2010இல் கொடுகடன் தகவல் பணியகம் பல்வேறு மேம்பாடுகளை மேற்கொண்டது. கணனி வழி அதேநேர கொடுகடன் தகவல் முகாமைத்துவ முறைமை பயன்படுத்துநர்களுக்கு உயர்ந்தளவு பணிகளை வழங்கியது. சுய விசாரணை அறிக்கைகள் கடன்படுவதற்கு எதிர்கால வாய்ப்புக்களை கொண்டுள்ள கடன்பாட்டாளர்களிடமிருந்து அவர்களுடைய சொந்தக் கொடுகடன் தகவல்களைக் கோருவதற்கு வசதியளித்தது. “காசோலை திரும்பல்கள்” பற்றிய தகவல்களும் கொடுகடன் அறிக்கையில் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டது. கொடுகடனுக்கு விண்ணப்பிக்கின்ற பொதுமக்களுக்கு உதவுவதற்காகவும் கடன் வழங்குபவர்களுடன் இணைந்து செயற்படுவதற்கும் உதவும் விதத்தில் “வாடிக்கையாளர் உதவிப்பீடம்” ஏற்படுத்தப்பட்டது. கொடுகடன் தகவல் பணியகம் “பாதுகாப்பான கொடுக்கல்வாங்கல் பதிவகம்” ஒன்றினை நிறுவும் வேலைகளையும் தொடங்கியிருக்கிறது. இது அசையும் சொத்துக்களுக்கெதிரான கடன் வழங்கலை மேம்படுத்தி வசதிப்படுத்தும்.