



"வணிக வங்கிகள் வாணிபத்திற்கான குறுகியகால கடனை அளித்த கடன் உருவாக்கம் செய்யும் நிறுவனங்கள் ஆகும்"

- கல்பர்ட்சன் (Culbertson)

1157 ஆம் ஆண்டு துவங்கப்பட்ட வெனிசு வங்கியே உலகின் முதல் கடன் நிதி வழங்கும் வங்கியாகும். | 1656-இல் நிறுவப்பட்ட ஒரு தனியார் வங்கியிலிருந்து தோன்றியதுதான் உலகின் முதல் மைய வங்கியான ஸ்வீடன் நாட்டு ரிக்ஸ் வங்கி. இம்மைய வங்கி 1897- ஆம் ஆண்டு பணத்தை வெளியிடுவதற்கான முழு உரிமையைப் பெற்றது. இங்கிலாந்து வங்கி 1694 ஆம் ஆண்டில் நிறுவப்பட்டது. ஆனால், வங்கிக் கலையின் அடிப்படையில் 1864இல் தோற்றுவிக்கப்பட்டு பணத்தை வெளியிட்ட முதல் மைய வங்கி இங்கிலாந்து வங்கியாகும் (Bank of England).



"Commercial Banks are the institutions that make short term loan business and in the process create Money"

- Culbe

The world's first finance - lending bank was The Bank of Venice in 1157. The Ricks Banks of Sweden, which had sprung from a private bank established in 1656 is the oldest central bank in the world. It acquired the sole right of note issue in 1897. The Bank of England was founded in 1694. But the fundamentals of the art of banking have been developed by the Bank of England (1864) as the first bank of issues.

1920-ஆம் ஆண்டு பிரஸ்ஸல்ஸ் நகரில் கூட்டப்பட்ட பன்னாட்டு நிதிய மாநாட்டில் (International Finance Conference) எடுக்கப்பட்ட முடிவின் அடிப்படையில் 1921 முதல் 1954-ஆம் ஆண்டுவரையான காலகட்டத்தில் பெரும்பாலான நாடுகளில் மையவங்கி அமைப்புகள் தோற்றுவிக்கப்பட்டன. தென் ஆப்பிரிக்க ரிசர்வ் வங்கி (1921), சீன மைய வங்கி (1928), நியூசிலாந்து ரிசர்வ் வங்கி (1934), இந்திய ரிசர்வ் வங்கி (1934), சிலோன் மைய வங்கி (1950), இஸ்ரேல் மைய வங்கி (1954) முதலானவை அந்தந்த நாடுகளில் ஆரம்பிக்கப்பட்ட மைய வங்கிகளில் சில.

A large number of central banks were established between 1921 and 1954 in compliance with the resolution passed by the International Finance Conference held at Brussels in 1920. The South African Reserve Bank (1921), the Central Bank of China (1928), The Reserve Bank of New Zealand (1934), The Reserve Bank of India (1935), the Central Bank of Ceylon (1950) and the Bank of Israel (1954) were established.

இந்திய வங்கிகளின் வரலாறு

- ❖ இந்துஸ்தான் வங்கி (Bank of Hindustan) இந்தியாவின் முதல் வங்கி (1770) (வள்ளையர் ஆட்சியில்)
- ❖ இந்தியாவில் உள்ள வங்கிகள் அமைப்பு பிரேசிடன்சி வங்கிகளால் (Presidency Banks) கட்டுப்படுத்தப்பட்டும் ஆதிக்கம் செலுத்தப்பட்டும் வந்தது.

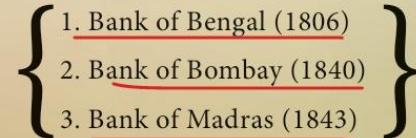
மூன்று பிரேசிடன்சி வங்கிகள் இருந்தன



History Of Indian BANKS

- ❖ The first bank of India was Bank of Hindustan (1770) {Under British Rule}
- ❖ The Banking system in India was controlled and dominated by the Presidency Banks.

There were three Presidency Banks:



They were called
Presidential Banks

All Merged (1921)



IMPERIAL BANK OF INDIA

Change into (1955)



SBI

வணிக வங்கிகள் மக்களிடமிருந்து வைப்புகளைப் பெற்று, பேரளவில் உற்பத்தி செய்வோர், பெரிய நிறுவனங்களுக்கும், நடுத்தர நிறுவனங்களுக்கும் கடனை அளிக்கும் ஒரு நிதி அமைப்பு ஆகும். நீர்மைத்தன்மையைத் தக்கவைக்கும் பொருட்டு வணிக வங்கிகள் பெரும்பாலும் நீண்டகாலக் கடன்களை அளிப்பதில்லை.



Commercial banks

Commercial bank refers to a bank or a division of a large bank, which more specifically deals with deposit and loan services provided to **corporations** or **large middle-sized business** - as opposed to individual members of the public/small business. They do not provide, long-term credit, as liquidity of assets is to be maintained.



மைய வங்கி (Central Bank)

மைய வங்கி, ரிசர்வ் வங்கி அல்லது பணவியல் அதிகார அமைப்பு என்பது அரசின் பணம், பண அளிப்பு, வட்டிவிகிதம் ஆகியவற்றை மேலாண்மை செய்யும் ஒரு நிறுவனம் ஆகும். மேலும், நாட்டிலுள்ள வணிக வங்கிகளை மேற்பார்வையிடுவதும் இதன் பணியாகும்.

Central Bank

A central bank, reserve bank, or monetary authority is an institution that manages a state's currency, money supply, and interest rates. Central banks also usually oversee the commercial banking system of their respective countries.

6.5.1 மைய வங்கியின் பணிகள் (Functions of Central Bank)

ஒவ்வொரு நாட்டின் மைய வங்கி அந்த நாட்டின் தலைமை வங்கியாகும். இந்தியாவின் மைய வங்கி இந்திய ரிசர்வ் வங்கி என அழைக்கப்படுகிறது. இது பணவியல் கொள்கை மூலம், பண அளிப்பை மேலாண்மை செய்கிறது. இந்திய ரிசர்வ் வங்கி சட்டம், 1934இன்படி, ஏப்ரல்1-ஆம் தேதி 1935ஆம் ஆண்டு முதல் ரிசர்வ் வங்கி தனது பணியினைத் துவங்கியது. துவக்கத்தில், வங்கியின் மூலதனம் ₹100 மதிப்பு கொண்ட சம பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டு தனியார் வசம் இருந்தன. இந்திய விருத்தலைக்குப் பிறகு, குறிப்பாக ஜெனவரி 1, 1949 இல் இந்திய ரிசர்வ் வங்கி நாட்டுடைமையாக்கப்பட்டது. பின்வருவன இந்திய ரிசர்வ் வங்கியின் பணிகள் ஆகும்.

6.5.1 Functions of Central Bank (Reserve Bank of India)

The Reserve Bank of India (RBI) is India's central banking institution, which controls the monetary policy of the Indian rupee. It commenced its operations on 1 April 1935 in accordance with the Reserve Bank of India Act, 1934. The original share capital was divided into shares of ₹100 each fully paid, which were initially owned entirely by private shareholders. Following India's independence on 15 August 1947, the RBI was nationalised on 1 January 1949.

1. பண அதிகார அமைப்பு (Monetary Authority)

இது இந்தியாவில் பண அளிப்பினை கட்டுப்படுத்துவதன் மூலம் அயல்நாட்டு செலாவணி பரிமாற்ற விகிதத்தினை நிலைப்படுத்துதல், சாதகமான செலுத்து நிலையைப் பேணுதல், நிதி நிலைத்தன்மையை ஏற்படுத்துதல், பணவீக்கத்தை கட்டுப்படுத்துதல், மற்றும் வங்கியமைப்பை உறுதியாக்குதல் ஆகியவற்றைச் செய்கிறது.

2. காகிதப்பண வெளியீடு

இந்தியாவில் நாண்யங்கள் மற்றும் ஒரு ரூபாய் காகிதப்பணத்தைத் தவிர அனைத்து வகையான காகிதப் பணத்தை வெளியிடுவதில் முற்றுரிமைப் பெற்ற நிறுவனம் ரிசர்வ் வங்கியாகும். மேலும், பண அளவு கடன் அளவுகளை இது மேலாண்மை செய்கிறது. புழக்கத்தில் உள்ள போலியான பணத்தினை கட்டுப்படுத்தும் பொறுப்பும் மைய வங்கிக்கு உண்டு.

1. Monetary Authority: It controls the supply of money in the economy to stabilize exchange rate, maintain healthy balance of payment, attain financial stability, control inflation, strengthen banking system.

2. The issuer of currency: The objective is to maintain the currency and credit system of the country. It is the sole authority to issue currency. It also takes action to control the circulation of fake currency.

RBI issue all forms of paper money, **except coins and one-rupee notes** in circulation.

3. வங்கி உரிமங்கள் வழங்குபவர்

வங்கிகள் முறைப்படுத்துதல் சட்டம், பிரிவு 22இன் படி ஒவ்வொரு வணிக வங்கியும் இந்தியாவில் வங்கித்தொழில் செய்ய மைய வங்கியிடம் உரிமம் பெற வேண்டியது அவசியம் ஆகும். இப்பணியையும் ரிசர்வ் வங்கி செய்கின்றது.

4. அரசுக்கான வங்கி

இது மத்திய அரசுக்கும் மாநில அரசுகளுக்குமான வங்கி ஆகும். அரசுகளுக்கு குறுகியகாலக் கடன்களை தருகிறது. இது அரசு கடன்கள், அரசு கடன் தொடாபான சேவைகள், அரசு கடன் பத்திரங்கள்களை உருவாக்கி விற்பனை செய்வது ஆகிய பணிகளைச் செய்கின்றது. மேலும், அரசுக்கு வங்கி, நிதி ஆகியவை தொடர்பான ஆலோசனைகளை வழங்குகிறது.

3. The issuer of Banking License: As per

Sec 22 of Banking Regulation Act, every bank has to obtain a banking license from RBI to conduct banking business in India.

4. Banker to the Government: It acts as banker both to the central and the state governments. It provides short-term credit. It manages all new issues of government loans, servicing the government debt outstanding and nurturing the market for government securities. It advises the government on banking and financial subjects.

வரலாறு

- 1934ஆம் ஆண்டு சட்ட விதிப்படி 1935ஆம் ஆண்டு ஏப்ரல் 1ஆம் தேதி அமைக்கப்பட்டது.
- ஜனவரி 1ஆம் தேதி 1949ஆம் ஆண்டு தேசிய மயமாக்கப்பட்டு மத்திய அரசுக்குச் சொந்தமானது.
- 1937 ஆம் ஆண்டில் தலைமை அலுவலகம் கல்கத்தாவிலிருந்து மும்பைக்கு மாற்றப்பட்டது.
- ஓஸ்போர்ஸ் ஸ்மித் (Osborne Smith) RBI இன் முதல் ஆளுநர் ஆவார்

நிருவாகம்

- மைய வங்கி/மற்ற இந்திய வங்கிகளின் நெறியாளர்
- கடைசி நிலைக் கடன் ஈவோன்
- ஆளுநர், நான்கு துணை ஆளுநர்கள், மைய அரசால் நியமிக்கப்படும் மைய நிர்வாகக் குழு உறுப்பினர்கள்

History:

- Formed on April 1, 1935 in accordance with the RBI Act, 1934
- Nationalized on January 1, 1949 (Fully owned by GOI)
- Headquarter moved from Calcutta to Mumbai in 1937
- Osborne Smith was the first Governor of RBI

Administration:

- It is the Central Bank/Regulator for all banks in India
- Also called “Lender of Last Resort”
- Governors and 4 Deputy Governors along with a central board of directors appointed by the GOI.

பணிகள்

- காகிதப்பணம் வெளியிடுதல்
- அரசின் வங்கியாகச் செயல்படுதல்
(அரசிற்கான நிதி வருவாயைப் பெற்றுக் கொள்ளுதலிலும், அரசின் செலவினங்களுக்குப் பணம் வழங்குதலும்)
- இந்திய வங்கி அமைப்புக்களை நெறிப்படுத்துதல்
- அயல்நாட்டுச் செலாவணியின் பாதுகாவலன்
- கடன் அளிப்பை நெறிப்படுத்துதல்.

Functions:

- Issues currency
- Banker to the government
{It collects receipts of funds and makes payments on behalf of the government}
- Regulator of Indian Banking system
- Custodian of Forex
- Controller of credit

18ஆம் நூற்றாண்டில் காகிதப் பணம் வெளியிடும் முறை துவங்கியது. தனியார் வங்கிகளான வங்காள வங்கி, மும்பை வங்கி, சென்னை வங்கிகள் முதலில் காகிதப் பணத்தை அச்சடித்தன.

ஷேர் ஷா சூரி (Sher Shah Suri) என்பவரால் ₹1க்கு 40 செம்பு நாணயங்கள் என்ற விகிதத்தில் முதல் ரூபாய் வெளியிடப்பட்டுள்ளது. சமஸ்கிருதச் சொல்லான ரெளப்பியா (Raupya) விலிருந்து ரூபாய் என்ற வார்த்தை தோன்றியது. இந்தியாவின் பன்முகத் தன்மையை விளக்கும் விதமாக ஒவ்வொரு ரூபாய் நோட்டிலும் அதன் மதிப்பு 17 மொழிகளில் எழுதப்பட்டிருக்கும் (முன்பக்கத்தில் ஆங்கிலத்திலும் ஹிந்தியிலும் பின்பக்கத்தில் மற்ற 15 மொழிகளிலும்)

The process of issuing paper currency was started in the 18th century. Private Banks such as the bank of Bengal the bank of Bombay and the Bank of Madras – first printed paper money.

The first rupee was introduced by Sher Shah Suri based on a ratio of 40 copper pieces (paisa) per rupee. The name was derived from the Sanskrit word Raupya, meaning silver. Each banknote has its amount written in 17 languages (English and Hindi on the front and 15 others on the back) illustrating the diversity of the country.

5. வங்கிகளின் வங்கி

இந்திய ரிசர்வ் வங்கி அனைத்து வங்கிகளுக்கும் தலைமை வங்கியாகும். இது வங்கிகளுக்கு வேண்டிய கடன்களை அளிக்கிறது, அவற்றின் வைப்புகளை ஏற்கிறது, மாற்றுச் சீட்டுக்களை மறு தள்ளுபடி செய்கிறது. அதனால் இது வங்கிகளின் வங்கி எனப்படுகிறது.

5. Banker's Bank: RBI is the bank of all banks in India as it provides loan to banks, accept the deposit of banks, and rediscount the bills of banks.

6. கடைநிலைக் கடன் ஈவோன்

வணிக வங்கிகளுக்கு தீர்க்க இயலாத நிதிச் சிக்கல்கள் ஏற்படும்பொழுது, நிதிக்கான மற்ற ஆதாரங்கள் இல்லாத சூழ்நிலையில் அச்சிக்கலிலிருந்து மீள்வதற்கு இந்திய ரிசர்வ் வங்கி ஈட்டிக்கடனை அளித்து உதவுகிறது.

7. தீர்வாக செயல்படுகின்றது

வங்கிகளுக்கிடையே நடக்கும் பரிமாற்றங்களைத் தனது 14 தீர்வகங்களைக் கொண்டு இந்திய ரிசர்வ் வங்கி சமன் செய்கின்றது. பரிமாற்றக் கருவிகளைப் பரிமாறிக் கொள்ள உதவுவதுடன், பரிமாற்றம் தொடர்பான அறிவுறுத்தல்களையும் வழங்குகிறது.

6. Lender of last resort: The banks can borrow from the RBI by keeping eligible securities as collateral at the time of need or crisis, when there is no other source.

7. Act as clearing house: For settlement of banking transactions, RBI manages 14 clearing houses. It facilitates the exchange of instruments and processing of payment instructions.

8. அயல்நாட்டுச் செலாவணி பாதுகாவலன்

இது அயல்நாட்டுச் செலாவணி இருப்புக்களைப் பாதுகாக்கும் பணியினைச் செய்கிறது. **1999-ஆம் ஆண்டு அயல்நாட்டுச் செலாவணி மேலாண்மைச் சட்டம் (Foreign Exchange Management Act – FEMA)** சட்டத்தின்படி இது அயல்நாட்டுச் செலாவணி மேலாண்மையும் நிருவகிப்பினையும் மேற்கொள்கிறது. **அயல்நாட்டு பணத்திற்கு எதிரான இந்திய ரூபாயின் பரிமாற்ற விகிதத்தை நிலைப்படுத்துவதற்காக வெளிநாட்டு பணங்களை அவ்வப்பொழுது வாங்கி விற்கும் நடவடிக்கையில் ஈடுபடுகிறது.**

8. Custodian of foreign exchange reserves: It acts as a custodian of FOREX. It administers and enforces the provision of Foreign Exchange Management Act (FEMA), 1999. RBI buys and sells foreign currency to maintain the exchange rate of Indian rupee v/s foreign currencies.

9. பொருளாதாரத்தை நெறிப்படுத்துகிறது

பணவியல் கொள்கையை அடிப்படையாகக் கொண்டு பொருளாதாரத்தை நெறிப்படுத்தி விரும்பத்தகுந்த பாதையில் கொண்டு செல்கிறது. மேலும், தேசிய வருவாய், வேலைவாய்ப்பு, செலவு, சேமிப்பு, முதலீடு முதலான முக்கியமான குறியீடுகளைத் தொடர்ந்து கண்காணித்து நெறிப்படுத்துகிறது.

10. அரசு கடன் பத்திரங்களை நிருவகிக்கிறது

குறிப்பிட்ட விழுக்காட்டிலான சொத்துகளையும் பொறுப்புகளையும் அரசின் கடன்பத்திரங்களாகக் கொண்டுள்ள நிறுவனங்களை இந்திய ரிசர்வ் வங்கி கண்காணித்து நிருவகிக்கின்றது.

9. Regulator of Economy: It controls the money supply in the system, monitors different key indicators like GDP, Inflation, etc.

10. Managing Government securities:

RBI administers investments in institutions when they invest specified minimum proportions of their total assets/liabilities in government securities.

11. செலுத்துதலிலும் தீர்வு செய்வதிலும் நெறியாளாராகவும், மேலாளராகவும் செயல்படுகிறது

2007-ஆம் ஆண்டு செலுத்துதல் மற்றும் தீர்வுச் சட்டம் (The Payment and Settlement System Act. 2007 – PSS Act) இந்திய ரிசர்வ் வங்கிக்கு நாட்டின் செலுத்துதல் மற்றும் தீர்வு செய்வதற்கான மேற்பார்வையிடும் அதிகாரத்தை வழங்கியுள்ளது. ஆகவே, ரிசர்வ் வங்கி பாதுகாப்பானதும் திறமையானதுமான செலுத்துதல்களையும் தீர்வுகளையும் மேற்பார்வையிடுவதன் மூலம் மேம்பாட்டிற்கு வழிவகுக்கின்றது.

11. Regulator and Supervisor of Payment and Settlement Systems: The Payment and Settlement Systems Act of 2007 (PSS Act) gives RBI oversight authority for the payment and settlement systems in the country. RBI focuses on the development and functioning of safe, secure and efficient payment and settlement mechanisms.

12. மேம்பாட்டுப் பணி

இந்திய ரிசர்வ் வங்கி சிறந்த வங்கி அமைப்பினை ஏற்படுத்துவதில் முக்கியமான பங்கு வகிக்கின்றது. அதன் மூலம் சிறந்த உற்பத்தித் திறன் கொண்ட துறைகளுக்கு கடன்கள் வழங்கப்படுவதை உறுதி செய்கின்றது. தேசிய குறிக்கோள்களை நிறைவேற்றும் வகையில் பல்வேறு பரந்த மேம்பாட்டு பணிகளை மேற்கொள்கின்றது. இது மேலும், நாட்டின் நிதிக்கட்டமைப்பினை ஏற்படுத்தும் நிறுவனங்களையும் அமைக்கின்றது. இதனுடன்கூட, நாட்டில் நிதிச் சேவைகள் மற்றும் நிதிக் கல்வியறிவு ஆகியவற்றை விரிவாக்கும் பணியினையும் செய்கின்றது. இதற்கான கல்வி, ஆய்வு நிறுவனங்களையும் நடத்துகின்றது.

12. Developmental Role: This role includes the development of the quality banking system in India and ensuring that credit is available to the productive sectors of the economy. It provides a wide range of promotional functions to support national objectives. It also includes establishing institutions designed to build the country's financial infrastructure. It also helps in expanding access to affordable financial services and promoting financial education and literacy.

13. பணவியல் செய்திகளையும் பிற
செய்திகளையும் வெளியிடுகிறது

பணம், வங்கி, முக்கியமான

பொருளாதாரப் புள்ளிவிவரங்களை
வெளியிடுகிறது. மேலும், இந்தியாவின்
பொருளாதாரக் கொள்கைகளை திறனாய்கிறது.
புள்ளிவிவரங்களைத் திரட்டி, வரிசைப்படுத்தி
இந்திய ரிசர்வ் வங்கி வெளியீடு (Reserve Bank
of India Bulletin) மூலம் மாத, காலாண்டு, ஆண்டு
விவரங்களை வெளியிடுகிறது.

13. Publisher of monetary data and other data: RBI maintains and provides all essential banking and other economic data, formulating and critically evaluating the economic policies in India. RBI collects, collates and publishes data regularly.

**14. பரிவர்த்தனை மேலாளர் மற்றும்
நெறியாளார்**

சர்வதேச பண நிதியத்தின் (International Monetary Fund) இந்திய உறுப்பினர் பிரதிநிதியாக இந்திய ரிசர்வ் வங்கி விளங்குகிறது. நிதியத்திலிருந்து பெறப்படும் அயல்நாட்டு செலாவணியை மேலாண்மை செய்வதும், அதிகாரம் அளிக்கப்பட்ட அயல்நாட்டு செலாவணி விற்பனையாளர்களான வணிக வங்கிகளை நெறிப்படுத்தும் செயலையும் இந்திய ரிசர்வ் வங்கி செய்கிறது.

14. Exchange manager and controller:

RBI represents India as a member of the International Monetary Fund [IMF]. Most of the commercial banks are authorized dealers of RBI.

15. வங்கி குறைதீர்ப்பாய் திட்டம்

இந்திய ரிசர்வ் வங்கி 1995ல் வங்கி குறைதீர்ப்பாயத்தினை (Banking Ombudsman) அறிமுகப்படுத்தியது. இத்திட்டத்தின்கீழ், வங்கிகள் தொடர்பாக ரிசர்வ் வங்கிக்கு வரும் அனைத்து புகார்களையும் மேல்முறையீடுகளையும் வங்கிக் குறை தீர்ப்பாயம் களைகின்றது. இணையவழியில் வரும் புகார்கள் உட்பட அனைத்து வழிகளில் வரும் புகார்களையும் இந்தக் குறை தீர்ப்பாயம் கணக்கில் எடுத்துக் கொள்கின்றது.

15. Banking Ombudsman Scheme: RBI introduced the Banking Ombudsman Scheme in 1995. Under this scheme, the complainants can file their complaints in any form, including online and can also appeal to the Ombudsman against the awards and the other decisions of the Banks.

16. இந்திய வங்கி நெறிமுறை மற்றும் மதிப்பீடுகள் வாரியம்

வங்கிகளின் திறனை அளவிடும் விதமாக உலகளவில் ஏற்கப்பட்டுள்ள நெறிமுறைகளும் மதிப்பீடுகளும் (அடிப்படையில்) இந்திய ரிசர்வ் வங்கி, இந்திய வங்கி நெறிமுறைகளும் மதிப்பீடுகளும் வாரியத்தை (Banking Codes and Standards Board of India – BCSBI) அமைத்துள்ளன.

16. Banking Codes and Standards Board of India: To measure the performance of banks against Codes and standards based on established global practices, the RBI has set up the Banking Codes and Standards Board of India (BCSBI).

6.5.2. கடன் கட்டுப்பாட்டு அளவுகள் (Credit Control Measures)

கடன் கட்டுப்பாட்டு முறைகள்

கடன் அளவுக் கட்டுப்பாட்டு முறைகள்

- வங்கி விகிதக் கொள்கை
- வெளிச்சந்தை நடவடிக்கைகள்
- மாறும் குறைந்த அளவு வங்கி ரொக்க இருப்பு விகிதம்

கடன் தன்மைக் கட்டுப்பாட்டு முறைகள்

- கடன் பங்கீடு
- நேரடி நடவடிக்கைகள்
- நெறிமுறைத் தூண்டல்
- விளம்பரப்படுத்துதல்
- நுகர்வோர் கடனை நெறிப்படுத்துதல்
- வினிமுப் நிலை தேவைத் தொகையை மாற்றுதல்

Credit Control Measures

General (Quantitative)

- Bank Rate
- Open Market Operations
- Variable Cash Reserve Ratio

Selective (Qualitative)

- Rationing of Credit
- Direct Action
- Moral suasion
- Publicity
- Regulation of Consumer' Credit
- Marginal Requirements

கடன் கட்டுப்பாட்டு நுட்பம் என்பது மைய வங்கியின் பணவியல் மேலாண்மையின் முக்கிய நோக்கம் ஆகும். கடன் கட்டுப்பாட்டு முறைகள், 1934ஆம் ஆண்டின் இந்திய ரிசர்வ் வங்கிச் சட்டம் 1949-ஆம் ஆண்டின் வங்கி நெறிமுறைச் சட்டம் ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் சட்டப்படியான ஏற்பைப் பெறுகிறது. இந்திய ரிசர்வ் வங்கி தனது கடன்கட்டுப்பாட்டு முறையை மற்ற நாடுகளிலுள்ள கடன் கட்டுப்பாட்டு முறைகளைவிட சிறப்பாக அமல்படுத்தி வருகிறது.

6.5.2. Credit Control Measures



Credit control is the primary mechanism available to the Central banks to realize the objectives of monetary management. The RBI is much better placed than many of credit control. The statutory basis for the control of the credit system by the Reserve Bank is embodied in the Reserve Bank of India Act, 1934 and the Banking Regulation Act, 1949.

பணத்தின் அளிப்பைக் கட்டுப்படுத்த இந்திய ரிசர்வ் வங்கியால் மேற்கொள்ளப்படும் கருவிகளே ரெப்போ விகிதம், மீன்ரெப்போ விகிதங்களாகும். ரெப்போ விகிதம் எப்பொழுதும் மீன்ரெப்போ விகிதத்தை விட அதிகமாகவே இருக்கும்.

ரெப்போ விகிதம் (Repo Rate)	மீன் ரெப்போ விகிதம் (Reverse Repo Rate)
<p>வணிக வங்கிகளுக்கு மைய வங்கி குறுகிய கால கடன் வழங்கும்பொழுது விகிதம் வட்டி விகிதமே ரெப்போ விகிதம் எனப்படுகிறது. இவ்வங்கிகளுக்கு நிதிப்பற்றாக்குறை ஏற்படும்பொழுது அவை பத்திரிச்சுகளை ஈடாக வைத்து இந்திய ரிசர்வ் வங்கியில் கடன்களைப் பெறும். அந்நிலையில் விதிக்கப்படும் வட்டி விகிதமே ரெப்போ விகிதம் எனப்படுகிறது. பணவீக்கத்தைக் கட்டுப்படுத்த ரெப்போ விகிதத்தை அதிகரிப்பதன் மூலம் கடன் வாங்குவதற்கான செலவை அதிகப்படுத்தி, கடன் வாங்குவதைக் குறைக்கிறது. பணவாட்ட சூழ்நிலையில் ரெப்போ விகிதம் குறைக்கப்பட்டு கடன் வழங்குதல் அதிகரிக்கும்</p>	<p>வணிக வங்கிகளிடமிருந்து வாங்கும் கடனுக்கான இந்திய ரிசர்வ் வங்கி கொடுக்க விரும்பும் வட்டி விகிதமே மீன் ரெப்போ விகிதம் எனப்படுகிறது. மீன் ரெப்போ விகிதத்தை உயர்த்தினால், அது வணிக வங்கிகளுக்கு இலாபகரமான வட்டி விகிதமாகி அவற்றிடம் உள்ள பணத்தை ரிசர்வ் வங்கியிடம் கொண்டு வந்து சேர்க்கிறது. இதனால் அந்தப் பணத்திற்கு உயர் பாதுகாப்பு கிடைக்கிறது. இதனால் வணிக வங்கிகள் தனது வாடிக்கையாளர்களுக்கு கடன் கொடுப்பது குறைகிறது. இது இயற்கையாகவே வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கப்படும் கடனுக்கான வட்டி விகிதத்தை உயர்த்தும்.</p>

The Repo Rate and the Reverse Repo Rate are the frequently used tools with which the RBI can control the availability and the supply of money in the economy. RR is always greater than RRR in India

Repo Rate: (RR)	Reverse Repo Rate: (RRR)
<p>The rate at which the RBI is willing to lend to commercial banks is called Repo Rate. Whenever banks have any shortage of funds they can borrow from the RBI, against securities. If the RBI increases the Repo Rate, it makes borrowing expensive for banks and vice versa. As a tool to control inflation, RBI increases the Repo Rate, making it more expensive for the banks to borrow from the RBI. Similarly, the RBI will do the exact opposite in a deflationary environment.</p>	<p>The rate at which the RBI is willing to borrow from the commercial banks is called reverse repo rate. If the RBI increases the reverse repo rate, it means that the RBI is willing to offer lucrative interest rate to banks to park their money with the RBI. This results in a decrease in the amount of money available for banks customers as banks prefer to park their money with the RBI as it involves higher safety. This naturally leads to a higher rate of interest which the banks will demand from their customers for lending money to them.</p>

1982 - ஆம் ஆண்டிற்குப் பிறகு வேளாண் கடன் தொடர்பான அனைத்துப் பொறுப்புகளையும் நபார்டு வங்கி (NABARD) இந்திய ரிசர்வ் வங்கியிலிருந்துப் பெற்றுக்கொண்டது. அதிலிருந்து ஊரகக் கடன் தொடர்பான அனைத்து நடவடிக்கைகளையும் நபார்டு வங்கி மேற்கொண்டுள்ளது.

With the establishment of *National Bank for Agriculture and Rural Development* (NABARD), all the functions of the RBI relating to agricultural credit had been taken over and looked after by NABARD since 1982. Since then, all activities relating to rural credit are entirely looked after by NABARD.

வேளாண் மறுகடன் மேம்பாட்டுக் கழகம் (Agricultural Refinance Development Corporation – ARDC)

இந்திய உழவர்களுக்கு மத்தியக் காலக்கடன்களும் நீண்டகாலக் கடன்களுமே அதிகம் தேவை இருந்தபொழுதிலும் அதைப் பெறுவதில் சிக்கல்கள் இருந்தன. இவ்வகைக் கடன்களை அளிக்கும் ஒரே அமைப்பு ரீதியான நிறுவனம் நிலவள வங்கிகள் (Land Development Banks) ஆகும். ஆனால், அந்த வங்கிகள் போதுமான அளவு வெற்றியடையாமல் பின்தங்கியிருந்தன. அதே சமயம் இந்த நோக்கத்திலான் கடன்களின் தேவை ஆண்டுக்கு ஆண்டு அதிகரித்து வந்தது. இந்த இடைவெளியினைப் போக்கவும், பல்வேறு விவசாய மேம்பாட்டு திட்டங்களுக்கான நிதி ஆதாரத்தை மேம்படுத்தும் நோக்கத்துடனும் பாராளுமன்ற சட்டத்தின் அடிப்படையில் ஜூலை 1, 1963-இல் வேளாண் மறுகடன் மேம்பாட்டுக் கழகம் ஆரம்பிக்கப்பட்டது.

6.6

The Agricultural Refinance Development Corporation (ARDC)

Farmers in India require mainly medium term and long term loans and they face a lot of difficulties in getting them. The only organization providing long term credit is Land Development Banks which have lagged behind and recorded only limited success. The credit requirements of the agricultural sector are increasing year after year. With the aim of bridging the gap in agricultural finance and to extend credit for projects involving agricultural development, an organization called the Agricultural Refinance Development Corporation (ARDC) was established by an Act of Parliament and it started functioning from July 1, 1963.

6.6.1 வேளாண் மறுகடன் மேம்பாட்டுக் கழகத்தின் நோக்கங்கள்

(i) மத்திய நிலவள வங்கிகள், மாநிலக் கூட்டுறவு வங்கிகள், பட்டியல் வங்கிகள் (Scheduled Banks) முதலான தகுதிவாய்ந்த அமைப்புகளுக்குத் தேவையான மறுநிதியினை வழங்குவது.

(ii) இந்தியரிசர்வ் வங்கியால் அங்கீகரிக்கப்பட்ட மத்திய நிலவள வங்கிகள், மாநில கூட்டுறவு வங்கிகள், பட்டியல் வங்கிகள் ஆகியவை வெளியிடும் கடன் பத்திரங்களை வாங்கி அதன் மூலம் நிதியளிப்பினைச் செய்வது.

6.6.1 Objectives of the ARDC:

(i) To provide necessary funds by way of refinance to eligible institutions such as the Central Land Development Banks, State Co-operative Banks, and Scheduled banks.

(ii) To subscribe to the debentures floated by the Central Land Development banks, State Co-operative Banks, and Scheduled banks, provided they were approved by the RBI.

6.7

வட்டார ஊரக வங்கிகள் (Regional Rural Banks – RRBs)

ஊரக நிதி வழங்கும் நிறுவனங்களில் அடுத்த முக்கியமான வங்கியமைப்பு வட்டார ஊரக வங்கிகள் ஆகும். இது கிராமின் வங்கிகள் (Gramin Banks) என்றும் அழைக்கப்படுகிறது. மறைந்த பிரதமர் திருமதி இந்திராகாந்தி அவர்களின் 20-அம்ச பொருளாதாரத் திட்டத்தின் ஒரு முக்கியமான அம்சம் கிராமப்புறங்களில் வாழும் உழவர்களையும் கைவினைஞர்களையும் தொடர் கடன்சமூலில் (indebtedness) இருந்து விடுவிப்பதாகும். அக்கால கட்டத்தில் அமல்படுத்தப்பட்ட புதிய பொருளாதாரத் திட்டத்தைத் தொடர்ந்து வட்டார ஊரக வங்கிகள் 1975 ஆம் ஆண்டு ஆரம்பிக்கப்பட்டன. இவைகளுக்கான மூலதனம் 50% மைய அரசாலும் 15% மாநில அரசாலும் 35% நடத்துகின்ற வணிக வங்கிகளாலும் அளிக்கப்பட்டது.

6.7

Regional Rural Banks (RRBs)

One of the important points of the 20 points economic programme of Mrs. Indira Gandhi during the declaration of state of emergency was the liquidation of rural indebtedness by stages and provide institutional credit to farmers and artisans in rural areas. It was in pursuance of this aspect of the New Economic programme that the Government of India setup Regional Rural Banks (RRBs) on 1975. The share capital of RRB is subscribed by the Central Government (50%), the State Government concerned (15%), and the sponsoring commercial bank (35%).

இவ்வங்கிகளின்

உழவர்களுக்கு, குறிப்பாக சிறு, குறு
உழவர்கள் (small and marginal farmers)>
நிலமற்ற வேளாண் தொழிலாளர்கள்,
கைவினைஞர்கள்களுக்கும் சிறு
தொழில்முனைவோர்களுக்கும் கடன்
வழங்குவதன் மூலம் ஊரகப் பகுதியில்
வேளாண்மை, வணிகம், தொழில் இதர
உற்பத்தி நடிவக்கைகள் ஆகியவற்றை
மேம்படுத்துவது ஆகும்.

நோக்கம்

The main objective of the RRBs is to provide credit and other facilities particularly to the small and marginal farmers, agricultural labourers, artisans and small entrepreneurs so as to develop agriculture, trade, commerce, industry and other productive activities in the rural areas.

மத்திய ரிசர்வ்

வங்கி வட்டார ஊரக வங்கிகளுக்கு
கீழ்க்காணும் சலுகைகள் வழங்கியுள்ளது.

அ) வட்டார ஊரக வங்கிகள் 3 விழுக்காடு
ரொக்க இருப்பினையும், 25 விழுக்காடு
சட்டப்படியான நீர்மை இருப்பினை
வைத்திருக்கவும் அனுமதிக்கப்படுகிறது

ஆ) நபார்டு வங்கி மூலம் அவற்றுக்கு மறு
கடன்களையும் வழங்கி வருகின்றன.

The RBI has been granting many concessions to RRBs:

- (a) They are allowed to maintain cash reserve ratio at 3 per cent and statutory liquidity ratio at 25 per cent; and
- (b) They also provide refinance facilities through NABARD.

6.8

வேளாண் கடனுக்கான நபார்டு வங்கியின் பங்கு (NABARD And Its Role In Agricultural Credit)

துவக்க காலத்திலிருந்தே மத்திய ரிசர்வ் வங்கி வேளாண்மைக்கடன்கள் வழங்க தனித்துறையை ஏற்படுத்தியது. பின்னர் விவசாய மறுகடன் மேம்பாட்டுக் கழகம் எனும் துணை அமைப்பு இருந்த பொழுதிலும், இந்திய ரிசர்வ் வங்கி விவசாய முன்னேற்றக் கருத்தை விரிவுசெய்து கிராமப்புற முன்னேற்றத்திற்காகக் கடன்களை விரிவுபடுத்தும் நோக்கில் கிராமப்புற முன்னேற்றத்திற்கான திட்டங்களை ஏற்படுத்தி

6.8

NABARD and its role in Agricultural credit

Since its inception, RBI has shown keen interest in agricultural credit and maintained a separate department for this purpose. RBI extended short-term seasonal credit as well as medium-term and long-term credit to agriculture through State level co-operative banks and Land Development banks.

நடைமுறைப்படுத்த விரிவான அடித்தளம் கொண்ட ஒரு அமைப்பு மத்திய ரிசர்வ் வங்கிக்குத் தேவைப்பட்டது. அதன் காரணமாக 1982-ஆம் ஆண்டு ஜூலை மாதம் வேளாண்மைக்கும் ஊரக மேம்பாட்டிற்குமான தேசிய வங்கியினை (National Bank for Agriculture and Rural Development – NABARD) 1982 ஆம் ஆண்டு பாராளுமன்றத்தில் இயற்றப்பட்ட சட்டத்தின்படி கோற்றுவித்தது. சுருக்கமாக

A National Bank for Agriculture and Rural Development (NABARD), was therefore, set up in July 1982 by an Act of Parliament to take over the functions of ARDC and the refinancing functions of RBI in relation to co-operative banks and RRBs. NABARD is linked organically with the RBI by the latter contributing half of its share capital the other half being contributed by the Government of India(GOI). GOI nominates three of its Central Board Directors on the board of NABARD. A Deputy Governor of RBI is appointed as Chairman of NABARD.

நபார்டு – NABARD

மாநில கூட்டுறவு வங்கி
State Cooperative Bank

மத்திய கூட்டுறவு வங்கி
Central Cooperative Bank

துவக்க வேளாண்மை கூட்டுறவு சங்கம்
Primary Cooperative Society

நபார்டு வங்கி வழங்கும் மூன்றாடுக்கு
கூட்டுறவுக் கடன் முறை

NABARD

State Cooperative Bank

Central Cooperative Bank

Primary Cooperative Society

Three Tier Cooperative Credit
Structure

6.8.1 நபார்டு வங்கியின் பணிகள்

ஏற்கனவே இந்திய ரிசர்வ் வங்கியும் அதன் துணை அமைப்புகளும், வேளாண்மை மற்றும் ஊரக முன்னேற்றத்திற்காக எந்தெந்தப் பணிகளை ஆற்றிவந்ததோ அப்பணிகள் அனைத்தையும் நபார்டு வங்கி மேற்கொண்டு வருகிறது. பின்வருவன நபார்டு வங்கியின் குறிப்பிட்டப் பணிகளாகும்:

6.8.1 Functions of NABARD

NABARD has inherited its apex role from RBI i.e, it is performing all the functions performed by RBI with regard to agricultural credit.

(i) நபார்டு வங்கி ஒருங்கிணைந்த ஊரக வளர்ச்சியை மேம்படுத்தும் வகையில் அனைத்து வகையான உற்பத்திக்காகவும் முதலீட்டுக்காகவும் வேளாண்மை, சிறுதொழில்கள், குடிசைத் தொழில்கள், கிராமத் தொழில்கள், கைவினைத் தொழில்கள், இதர ஊரக தொழில் நடவடிக்கைகளுக்கான மறுகடனை வழங்குகிறது.

(ii) இது மாநில கூட்டுறவு வங்கிகள், வட்டார ஊரக வங்கிகள், நிலவள வங்கிகள் மற்றும் இந்திய ரிசர்வ் வங்கி ஆகியவற்றால் ஏற்பளிக்கப்பட்ட இதர நிதிநிறுவனங்கள் ஆகியவற்றிற்கு குறுகியகால, மத்தியகால, நீண்டகால கடன்களை வழங்குகிறது.

(i) NABARD acts as a refinancing institution for all kinds of production and investment credit to agriculture, small-scale industries, cottage and village industries, handicrafts and rural crafts and real artisans and other allied economic activities with a view to promoting integrated rural development.

(ii) It provides short-term, medium-term and long-term credits to state co-operative Banks (SCBs), RRBs, LDBs and other financial institutions approved by RBI.

(iii) கூட்டுறவு கடன் வழங்கும் சங்கங்களின் பங்கு முதலீட்டை வழங்கும் பொருட்டு மாநில அரசுகளுக்கு 20 ஆண்டு நீண்டகால கடன்களை நபார்டு வங்கி வழங்குகிறது.

(iv) மைய அரசினால் அங்கீகரிக்கப்பட்ட அல்லது வேளாண்மை ஊராக வளர்ச்சி ஆகியவற்றிற்கான பங்கு மூலதனம் அல்லது கடன் பத்திரங்களைப் பெற்றிருக்கும் நிறுவனங்களுக்கு நீண்டகால கடனை அளிக்கிறது.

(v) மைய அரசு, மாநில அரசுகள், திட்டக்குழு (தற்பொழுது நிதி ஆயோக்) மைய, மாநில அரசுகளின் - சிறுதொழில்கள், குடிசைத் தொழில்கள், கிராமத் தொழில்கள், கைவினைத் தொழில்கள், இதர மிகச்சிறு தொழில்களுக்கு உதவும் நிறுவனங்களை ஒருங்கிணைத்து செயலாற்றும் நடவடிக்கைகளை நபார்டு வங்கி மேற்கொண்டுள்ளது.

(iii) NABARD gives long-term loans (upto 20 Years) to State Government to enable them to subscribe to the share capital of co-operative credit societies.

(iv) NABARD gives long-term loans to any institution approved by the Central Government or contribute to the share capital or invests in securities of any institution concerned with agriculture and rural development.

(v) NABARD has the responsibility of co-ordinating the activities of Central and State Governments, the Planning Commission (now NITI Aayog) and other all India and State level institutions entrusted with the development of small scale industries, village and cottage industries, rural crafts, industries in the tiny and decentralized sectors, etc.

(vi) நபார்டு வங்கி, வட்டார் ஊரக வங்கிகள் துவக்க வேளாண்மைக் கூட்டுறவு சங்கங்களை தவிர்த்த அனைத்து கூட்டுறவு வங்கிகளையும் ஆய்வு செய்யும் பணியைச் செய்கிறது.

(vii) வேளாண்மைக்கும் ஊரக வளர்ச்சிக்குமான ஆய்வுகளை மேம்படுத்தும் விதமாக ஆய்வு நிதியையும், வளர்ச்சி நிதியையும் பராமரிக்கிறது.

(vi) It has the responsibility to inspect RRBs and co-operative banks, other than primary co-operative societies.

(vii) It maintains a Research and Development Fund to promote research in agriculture and rural development

தொழிற்துறைக்கான நிதிக்காகவும்
மேம்பாட்டிற்காகவும் பின்வரும் நிறுவனங்கள்
இந்தியாவில் ஆரம்பிக்கப்பட்டன.

6.9.1 தொழில்நிதிக்கான அமைப்புகள்

அனைத்து இந்திய அளவில்

- இந்திய தொழில் நிதிக் கழகம் **1948** July
- இந்திய தொழிற் கடன் மற்றும் முதலீட்டுக் கழகம் **1955 Jan**
- இந்திய தொழில் மேம்பாட்டு வங்கி **1976 - Feb 16**

மாநில அளவில்

- மாநில நிதிக்கழகங்கள்
- மாநில தொழில் மேம்பாட்டுக் கழகம்

to industries. The institutional set-up in India for financing and promoting industries are as follows

6.9.1 Institutional Set-up:

All-India Level Institutions

- Industrial Finance Corporation of India (IFCI)
- Industrial Credit and Investment Corporation of India (ICICI)
- Industrial Development Bank of India (IDBI)

State Level Institutions

- State Financial Corporations (SFCs)
- State Industrial Development Corporation (SIDCs)

6.9.2 இந்திய அளவில் உள்ள நிறுவனங்கள் (All India Level Institutions)

1. இந்திய தொழில் நிதிக் கழகம்

தொழில்நிதி மற்றும் மேம்பாட்டு நிறுவன சங்கிலித்தொடரில் முதன்மையாக ஆரம்பிக்கப்பட்ட நிறுவனம் இந்திய தொழில் நிதிக் கழகம் ஆகும். நாடாளுமன்றச் சட்டப்படி இது 1948-ஆம் ஆண்டு ஜூலை 1-இல் அமைக்கப்பட்டது. இக்கழகம் பின்வரும் வழிகளில் தொழில் நிதியை வழங்குகிறது:

- i) இந்திய ரூபாயிலும் வெளிநாட்டு பணத்திலும் நீண்ட காலக் கடன்களை வழங்குகிறது.
- ii) வெளியிடப்பட்ட சம உரிமைப் பங்குகள், முன்னுரிமைப் பங்குகள், கடன் பத்திரங்கள் ஆகியவற்றுக்கு ஒப்புறுதியளிக்கிறது.

6.9.2 All-India Level Institutions:

1. Industrial Finance Corporation of India (IFCI)

This was first in the chain of establishment of financial corporations to provide financial assistance for industrial development. This was established on July 1, 1948 under the Act of the Parliament. IFCI provides assistance to the industrial concerns in the following ways:

- i) Long-term loans; both in rupees and foreign currencies.
- ii) Underwriting of equity, preference and debenture issues.

iii) சம உரிமைப் பங்குகள், முன்னுரிமைப் பங்குகள், கடன் பத்திரங்கள் ஆகியவற்றை வாங்குகிறது.

iv) **இறக்குமகி இயந்திரங்களுக்கும் வாங்கப்படும் இயந்திரங்களுக்குமான உத்திரவாதம்** அளிக்கின்றது. செய்யப்படும் இந்தியாவிலிருந்து தொழிற்துறை பணத்திற்கு

v) வெளிநாட்டு நிறுவனங்களிடமிருந்து அந்நாட்டின் பணத்தில் வாங்கப்படும் கடன்களுக்கான உத்திரவாதத்தையும் அளிக்கிறது.

iii) **Subscribing to equity, preference and debenture issues.**

iv) **Guaranteeing the deferred payments in respect of machinery imported from abroad or purchased in India; and**

v) **Guaranteeing of loans raised in foreign currency from foreign financial institutions.**

பொதுத்துறை, தனியார் துறை, இணை நிறுவனங்கள், கூட்டுறவு நிறுவனங்கள் தொழிற்துறையில் ஈடுபடவோ அல்லது விரிவுபடுத்தவோ இந்திய தொழில் நிதிக் கழகம் (IFCI) நிதியுதவி அளிக்கின்றது. இத்தகைய நிதி உதவிகள் புதிய தொழில் திட்டங்களை ஏற்படுத்தவோ, விரிவாக்கம் செய்யவோ, பரவலாக்கவோ அல்லது ஏற்கனவே உள்ள இயந்திரங்களைப் புனரமைப்பு செய்யவோ புதுமைப்படுத்தவோ அளிக்கப்படுகின்றது. மைய அரசால் தொழிற்துறையில் பின்தங்கிய மாவட்டங்கள் என அறிவிக்கப்பட்டவற்றில் மாவட்டங்களில் தொழில் தொடங்க நிதியைக் குறைந்த வட்டிவிகிதங்களில் வழங்குகின்றது.

Financial assistance of IFCI can be availed by any Limited Company in the public, private or joint sector, or by a co-operative society incorporated in India, which is engaged or proposes to be engaged in the specified industrial activities. Such financial assistance will be available for the setting up of new industrial projects and also for the expansion, diversification, renovation or modernisation of existing ones. The IFCI also provides financial assistance on concessional terms for setting up industrial projects in industrially less developed districts in the States or Union Territories notified by the Central Government,

இந்திய தொழில் நிதிக் கழகம் தனக்கான நிதியை பின்வரும் வழிகளில் பெறுகிறது:

அ) கடன்பத்திரங்களை சந்தையில் வெளியிடுகிறது, ஆ) இந்திய தொழில் மேம்பாட்டு வங்கி, மைய அரசிடம் கடனாகப் பெறகிறது, இ) பாதுகாப்பான வெளிநாட்டுக் கடனை வெளிநாட்டு நிறுவனங்கள் பண்ணாட்டு மூலதன அங்காடியிலிருந்தும் பெறுகிறது.

2. இந்திய தொழிற் கடன் மற்றும் முதலீட்டுக் கழகம் (Industrial Credit and Investment Corporation of India (ICICI))

ICICI (இந்திய தொழிற் கடன் மற்றும் முதலீட்டுக் கழகம்)



The IFCI raises its resources by way of (a) issue of bonds in the market; (b) borrowing from Industrial Development Bank of India and the Central Government; (c) foreign credit secured from foreign financial institutions and borrowings in the international capital markets.

3. Industrial Credit and Investment Corporation of India (ICICI)

ICICI [Industrial Credit and Investment Corporation of India]



ICICI வங்கியின் பணிகள்

- தொழில் நிறுவனங்களுக்கு உதவுதல்
- அயல்நாட்டுச் செலாவணி கடன்கள் வழங்குதல்
- வர்த்தக வங்கிப் பணிகள்
- கடன் பெறச் சான்று வழங்கல்
- திட்டங்களை நிறைவேற்ற ஏற்பாடு செய்தல்
- வீட்டு வசதிக் கடன்கள் வழங்குதல்
- குத்தகை நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளுதல்

Functions of ICICI

- Assistance to industries
- Provision of foreign currency loans
- Merchant banking
- Letter of credit
- Project promotion
- Housing loans
- Leasing operations

இந்திய அரசு, உலகவங்கி அமெரிக்க அரசு ஆகியவற்றால் நியமிக்கப்பட்ட மூவர் குழுவின் பரிந்துரையின் அடிப்படையில் இந்திய தொழிற் கடன் மற்றும் முதலீட்டுக் கழகம் 1955-ஆம் ஆண்டு ஜனவரி 5-ஆம் நாள் ஒரு நிறுவனமாக ஆரம்பிக்கப்பட்டது. உலக வங்கியிலிருந்து பெறப்படும் இந்திய தொழிற்கடன்களை முறைப்படுத்தி அளிப்பதும், மூலதன அங்காடியை கட்டமைப்பதும் இக் கழகத்தின் நோக்கமாகும். ஆரம்பத்தில் இக்கழகத்தின் மூலதனம், தனியார் நிறுவனங்களிடமும், அமைப்புகளிடமும், பொதுமக்களிடமும் இருந்தது. ஆனால், தற்பொழுது குறிப்பாக இது தேசியமயமாக்கப்பட்ட பின், இதன் பெரும்பாலான மூலதனம் பொதுத் துறை நிறுவனங்களான வங்கிகள், ஆயுள் காப்பீட்டுக் கழகம், பொது காப்பீட்டுக் கழகம், இதன் துணை அமைப்புகள் ஆகியவற்றிடம் உள்ளது.

This was set up on 5th January 1955 as a joint-stock company on the advice given by a three-man mission sponsored by the World Bank and The Government of USA to the Government of India. The principal purpose of this institution is to channelize the World Bank funds to industry in India and also to help build up a capital market. Initially the capital of ICICI was held by private companies, institutions and individuals. But now, a very large part of its equity capital is held by public sector institutions, such as banks, LIC, GIC and its subsidiaries, as 'this private institution was nationalized.'

இக்கழகத்தின் முக்கிய இயல்புகளில் ஒன்று, வெளிநாட்டுக் கடன் பணத்தை பெற்று தொழில் வளர்ச்சிக்கு உதவுவது ஆகும். இதன் துவக்கத்திலிருந்து வழங்கப்பட்ட கடன்களில் 50 விழுக்காடு வெளிநாட்டுப் பணமாகவே வழங்கப்பட்டிருள்ளது.

இக்கழகம் வெளிநாடுகளிலிருந்தே நிதிவசதியைப் பெறுவதால் இது சாத்தியமாகிறது. முக்கியமாக உலக வங்கி இக்கழகத்திற்கு கடன் வழங்குவதில் தனிப்பொரும் நிறுவனமாக உள்ளது. 1973 முதல் இது தனக்கான நிதியைப் பண்ணாட்டு மூலதன அங்காடியிலிருந்தே பெறுகிறது.

The significant feature of the operations of ICICI is the foreign currency loans sanctioned by this institution to industries. Since its inception, nearly 50 per cent of its disbursement had been in foreign currencies. This is possible because of the facility it enjoys of raising funds in foreign currencies. The World Bank has been the single largest source of such funds. Since 1973, the ICICI has entered the international capital markets also for raising foreign currency loans.

பெரும்பாலான இந்திய ரூபாய்களில் திரட்டப்படும் நிதி, கடன் பத்திரங்கள் மூலம் மூலதனச்சந்தையிலிருந்தே திரட்டப்படுகிறது. மேலும், இக்கழகம் இந்திய தொழில் மேம்பாட்டு வங்கியிடமிருந்தும், மையவங்கியிடமிருந்தும் கடன் பெறுகிறது. அதேசமயம் இதன் பெரும்பாலான நிதி தனியார் துறைக்கே செல்கிறது.

The major portion of its rupee resources is raised by way of debentures in the capital market. The ICICI also borrows from the Industrial Development Bank of India and the Government. The major portion of its assistance has gone to the private sector.

List I		List-II	
A.	Reverse repo rate	III.	RBI Borrow money from commercial bank
B.	Bank rate	II.	RBI provides loan to commercial bank for a long time.
C.	Repo rate	I.	RBI provides loan to commercial bank for a short time
D.	Cash reserve ratio	IV.	Commercial banks have to deposit minimum ratio of their net total liabilities in RBI

Question Answers

13. One of the various qualitative instruments used by the central bank during inflation is

- Raise margin requirement
- Remove margin requirement
- Reduce margin requirement
- Fix margin requirement

UGC NTA NET/JRF-08.10.2022

Ans. (a) : Central banks increase marginal demand in times of inflation central banks adopt accommodative monetary policy such as increase in bank rate, sales of securities under open market operations absorption of liquidity through repo rate, C.R.R. and increase SLR, increase in margin in respect of inflation sensitive items increase in foreign exchange rate, increase in foreign exchange fund canceling the main effect in inflation or increase in money supply.

10. Match List I with List II :

List I

A. Reverse repo rate	I. RBI provides loan to commercial banks for short term
B. Bank rate	II. RBI provides loan to commercial banks for long term
C. Repo rate	III. RBI borrows money from commercial banks
D. Cash reserve ratio	IV. Commercial banks have to deposit minimum ratio of their net total liabilities in RBI

Choose the correct answer from the options given below :

A B C D	A B C D
(a) I III II IV	(b) III II I IV
(c) III I II IV	(d) I II III IV

UGC NTA NET/JRF-08.10.2022

Ans. (b) : The matching of List I with List II is-

14. Instruments of Monetary Policy are:

- 1. Repo Rate**
- 2. Open Market Operation**
- 3. Cash Reserve Ratio**
- 4. Subsidies**

(a) (A), (B) and (D)
(b) (A), (C) and (D)
(c) (A) and (B)
(d) (A), (B) and (C)

NVS PGT-16.12.2022, Morning

Ans. (d) : Policies that affect the liquidity of money in the economy i.e. money supply and interest rates are called monetary policy the instruments of monetary policy are as follows

Quantitative tools

Bank rate
Repo rate
Reverse repo rate
Cash reserve ratio
Statutory liquidity ratios open market operations

Qualitative tools

Marginal needs
Rationing of credits
Rationing of credits
Moral influence

15. Which amongst the following is NOT the objective to be achieved by Monetary Policy?

- (a) Price instability
- (b) Exchange stability
- (c) Achievement of full employment
- (d) Elimination of cyclical fluctuations

Punjab Lect. 2021

Ans. (a) : 'Price instability' is not the adjective to be achieved by monetary policy.

Objectives of Monetary Policy:.

Since the objective of monetary policy varies from country to country and from time to time, its brief description is as follows:

- (i) Neutrality of money
- (ii) Stability of exchange rates
- (iii) Price stability
- (iv) Full employment
- (v) Economic development
- (vi) Balance in the balance of payments

16. Which amongst the following is NOT the instrument of Monetary Policy?

- (a) Taxes
- (b) Bank Rate
- (c) Open market operations
- (d) All the above

Punjab Lect. 2021

Ans. (a) : Taxes is not the instrument of monetary policy. The various different tools and instruments of monetary policy are as follows: cash reserve ratio, statutory liquidity ratio, bank rate, repo rate, reserve repo rate and open market operations.

18. Which is the qualitative tool of instrument of Monetary Policy?

- (a) Bank rate
- (b) Repo rate
- (c) Selective credit control
- (d) Open market operations

Punjab Lect. 2021

Ans. (c) : Selective credit control is the qualitative tool of instrument of monetary policy.

The qualitative tools of monetary policy are Rationing of credit, Consumer Credit Regulation, Guidelines, Margin requirements, Moral Suasion. You can read about the Monetary Policy – Objectives, Role, and Instruments in the given link. Further readings: Monetary Policy Committee (MPC).

17. Amongst the following, monetary policy is concerned with:

- (a) Regulating the supply of money in the economy
- (b) Regulating the cost and availability of credit in the economy
- (c) Promoting economic growth
- (d) All the above

Punjab Lect. 2021

Ans. (d) : Monetary policy is primarily concerned with the management of interest rates and the total supply of money in circulation and is generally carried out by central banks, such as the U.S federal Reserve (Fed). fiscal policy is a collective term for the taxing and spending actions of governments.

19. Which of the following statements is correct?

- (a) Consumers Price Index measures price changes in goods
- (b) Consumers Price Index measures price changes in both goods and services
- (c) Wholesale Price Index measures price changes in goods
- (d) None of the above

TRB Tripura Teacher-2019

Ans. (b) : Consumer Price Index (CPI) tracks the prices of goods and services purchased by consumers the Consumer Price Index (CPI) is a measure that examines the weighted average of price of a basket of consumer goods and service such as transportation, food, and medical care hence, statement (b) is correct.

20. Demand deposits are defined as deposits:

- (a) That have fixed lock-in period
- (b) Not payable on demand
- (c) Payable on demand
- (d) That do not attract interest payment

Telangana Jr. Lect. 2018, Paper-III

Ans. (c) : A demand deposit consists of funds held in an account from which deposited funds can be withdrawn at any time from the depository institution such as a current or saving account. The interest rate is comparatively low for demand deposits.

21. Which of the following instruments of monetary policy is used to control the volume of credit availability in the economy?

- (a) Variations in margin requirements
- (b) Moral suasion
- (c) Open market operations
- (d) Credit rationing

Telangana Degree College Lect. 2017, Paper-II

Ans. (c) : Open market operations refer to the buying and selling of securities in an open market. In order to affect the money supply in the economy, the selling of securities by RBI will wipe out the extra cash balance from the economy, thereby limiting the money supply. Whereas in the case of buying securities by RBI, additional money is pumped into the economy, stimulating the money supply.

22. Identify the correct statement from the following:

- (a) Narrow money and broad money are always the same
- (b) Narrow money is greater than broad money
- (c) Narrow money is the same as broad money, depending on the policy of government
- (d) Broad money is always greater than narrow money

MH SET- 26.09.2021

Ans. (d) : Broad money is always greater than narrow money

Broad money = Narrow Money + Time deposits

Broad money is a category for measuring the amount of money circulating in an economy. It is defined as the most inclusive method of calculating a given country's money supply, and includes narrow money along with other assets that can be easily converted into cash to buy goods and services.

23. The prevention of money laundering act was passed in the year.....

- (a) 2001
- (b) 2008
- (c) 2002
- (d) 2007

MH SET- 26.09.2021

Ans. (c) : The Prevention of Money Laundering Act 2002 (PMLA) forms the core of the legal framework put in place by India to combat money laundering. PMLA and rules notified there under came into force with effect from July 1, 2005.

JSSC PGT-11.03.2018, 2:30-5.30 PM

Ans. (b) : Bharatiya Mahila Bank which is the first bank for woman. It was inaugurated by former Prime minister Dr. Manmohan Singh in November, 2013 on the occasion of Indira Gandhi's 96th birth anniversary. Its headquarters is in Delhi. It was merged into State Bank of India in April, 2017.

28. The minimum reserves kept by the RBI for issue of currency is:

- (a) 100 percent gold
- (b) 115 crores worth of gold
- (c) 40 percent gold
- (d) 115 crores worth of gold and ₹ 85 crore worth of foreign securities

KVS PGT-2018

Ans. (d) : After October 31, 1957 the minimum reserve for currency issue by the Reserve Bank of India was Rs. 200 Crore. of which at least Rs. 115 crore was in the form of gold coins or metal and Rs 85 crore was in foreign currency or foreign currency. it is mandatory to keep it as security.

JSSC PGT-11.03.2018, 2:30-5.30 PM

Ans. (c) : In the year 1969 the number of nationalized bank was 14 on July 19, 1969 banking companies ordinance came into force in India and with this, 14 private bank were nationalized. After the recent merger of 10 banks at present the number of public sector banks in India has increased to 12.

27. What is the maximum limit of SLR in India?

- (a) 30%
- (b) 20%
- (c) 40%
- (d) 35%

JSSC PGT-11.03.2018, 2:30-5.30 PM

Ans. (c) : Reserve Bank of India (Banking Regulation Act section 24) has set a limit of minimum 25% of its deposit and maximum 40% of statutory liquidity Ratio (SLR) for commercial banks. It is mandatory for commercial banks to keep cash, gold, foreign currency or approved securities. The lower limit of SLR has been abolished by an ordinance issued on 1 January 2007. India S.L.R. was first implemented in 1949. Its highest limit was 38.5% in 1989-90 currently the SLR rate is 18.0%.

29. Which among the following will lead to larger credit availability?

- (a) Reduction in CRR
- (b) Reduction in SLR
- (c) None of the above
- (d) Both (1) and (2) above

KVS PGT-2018

Ans. (d) : Reduction in both CRR and SLR will increase credit creations both CRR and SLR are quantitative methods of Credit Control Reduction in CRR and SLR increases the credit creation capacity of commercial banks Apart from this bank rate policy open market operations repo rate and reverse repo rate are also measure of quantitative credit control.

31. Which amongst the following measure will result in shrinkage of the credit in the monetary system?

- (a) Increase in Statutory Liquidity Ratio (SLR)
- (b) Decrease in Repo-rate
- (c) Larger repayment of debt by the government
- (d) Decrease in Cash reserve ratio

KVS PGT-2017

Ans.(a) : Availability of adequate amount of liquidity is an essential condition for smooth functioning of economic activities in any economy. In the measure of credit control and liquidity adjustment by the reserve bank the following weapons of quantitative control are Statutory Liquidity Ratio (SLR) bank rate, repo rate, change fund ratio etc. increase or decrease in these rates leads to contraction (decrease) and increase in the supply of credit therefore an increase in the fiat liquidity ratio will lead to a contraction in the credit supply in the monetary system.

32. With reference to the monetary policy, which of the statements is/are correct?

- i. Monetary policy has a longer outside lag.
- ii. Monetary policy has a shorter inside lag.

Select the correct answer using the codes given below.

(a) Only (i)	(b) Only (ii)
(c) Both (i) and (ii)	(d) Neither (i) nor (ii)

UPPSC GDC 2021

Ans. (c) : Monetary policy is a individual part of economic policy of any country. Its structure is affected by economic environment policies of any country.

In reference to monetary policy has a longer outside lag has a shorter inside lag.

33. Which of the following is TRUE for Bank Rate?

- (a) Bank rate is a direct instrument of credit control
- (b) Bank rate is a qualitative instrument
- (c) Bank rate is the minimum rate at which the Central Bank provides credit to financial institutions against securities of the government
- (d) Increase in Bank rate by Central Bank would increase money supply keeping other factors constant

NTA UGC NET/JRF Dec 2020/June 2021

Ans. (a) : Bank rate is a direct instrument of credit control. Availability of central bank credit by the Bank rate and can effected to cast of credit and like this can effected to power credit creation of bank

39. Which of these is not an objective of monetary policy?

- (a) Neutrality of money
- (b) Price stability
- (c) Exchange rate stability
- (d) Resource mobilisation

UP PGT 2021

Ans. (d) : The following objects of money policy—

- (1) Keep stability in exchange rate
- (2) Neutrality of money
- (3) Price stability
- (4) Full employment
- (5) Economic development
- (6) Balance a balance of Payment

40. In which of the following are not a object of monetary policy in India

- (a) Increase motion of economic development
- (b) Achieve price stability
- (c) Regulate to foreign trade
- (d) Stable to exchange rate

UGC NET- II Paper Dec. 2010

Ans. (c) : Regulate to foreign trade are not a object monetary policy in India. Stable to exchange rate regulated by SEBI.

41. Above question explanation consider the following statements.

The objectives of monetary policy in India are-

1. Controlled expansion of money
2. Price stability
3. Balance of payment correction
4. Unbalanced growth

Code from above

- (a) 1,2, and 4 are correct
- (b) 2,3 and 4 are correct
- (c) 1,2 and 3 are correct
- (d) 1,3 and 4 are correct

UPPCS Economics-2008

Ans.(c): The objectives of monetary policy in India are-

- Controlled expansion of money
- Price stability
- Balance of payment correction.

45. The transmission mechanism of monetary policy in Keynesian economics is through:

(a) Rate of interest	(b) Direct purchase
(c) Wealth effect	(d) Consumption effect

Haryana PGT 2020

Ans. (a) : Keynes considered that circulation system is indirect, means change interest rate in money supply or effect to the total demand by the change of medium in exchange rate. So in Keynesian economics circulation process of monetary policy decided by interest rate.

42. Which of the following is not a method of Qualitative Credit Control?

- (a) Rationing of credit
- (b) Direct action
- (c) Moral suasion
- (d) Open market operation

UPPSC GIC 2021

Ans. (d) : Qualitative Credit Control method—

- (i) Margin or lowest limit determination.
- (ii) Determination of credit measurement.
- (iii) Moral suasion.
- (iv) Differentiate interest rate.
- (v) Credit rationing.
- (vi) Credit proposal scheme.
- (vi) Credit monitoring arrangement.

46. Which of the following control credit for a particular goods or industry?

- (a) Bank rate
- (b) Margin money
- (c) Open market operations
- (d) Selective credit control

Haryana PGT 2020

Ans. (d) : When the measure of credit control by pay attention of any special good or industry then call to this process selective credit control this is a type of credit control.

47. The R.B.I. helps to finance India's foreign trade through which of the following?

- (a) NABARD
- (b) EXIM Bank
- (c) State Bank of India
- (d) IDBI

UKPSC Lecturer (Mains) 2020

Ans. (b) : RBI Assists give in finance to foreign trade in India by Exim Bank. Indian Exim Bank in February 1981. Budget finance minister proclaimed that the establish of Exim Bank for financial management of international trade and bank initial enacted from 1982. This is a legal corporation which authorised capital are 200 crore rupees.

48. Which one of the following is not a credit control instrument of central Bank?

- (a) Bank Rate or Discount Rate
- (b) Open Market Operations
- (c) Cash Reserve Ratio
- (d) Credit Creation

UKPSC Lecturer (Mains) 2020

Ans. (d) : The work of credit creation is done by commercial banks. The useses of this following method to control credit control and liquidity adjust by the central bank.

- (I) Quantitative method
- (A) Traditional method of credit control
 - (i) Bank Rate
 - (ii) Activity of open market
 - (iii) Variable Cash Reserve ratio.
- (II) Measurement of quality credit control.
 - (i) Determination of lowest limit
 - (ii) Determination of credit measurement
 - (iii) Ethical pressure
 - (iv) Direct Action.
 - (v) Differentiate interest rate.

49. The banks are required to maintain a certain ratio between their cash in hand and total assets. This is called

- (a) SBR (Statutory Bank Ratio)
- (b) SLR (Statutory Liquidity Ratio)
- (c) CBR (Central Bank Ratio)
- (d) CLR (Central Liquidity Reserve)

UKPSC Lecturer (Mains) 2020

Ans. (b) : Call the Statutory Liquidity Ratio to maintain the determination ratio of cash and Assets by bank. Under the statutory liquidity ratio all schedule commercial bank keep a special part of her gross credit keep with you necessary in 'non cash'. On 23 January, 2007 by the bulletin a ordinance finished the lowest limit 25 percentage of the SLR, means can down by RBI up to any level.

56. Which of the following is not method of qualitative credit control?

- (a) Change in margin requirement
- (b) Differential interest rates
- (c) Moral pressure
- (d) Change in cash reserve ratio

UP PGT-2009

Ans.(d) Qualitative Credit Control-

- (i) Rationing of credit
- (ii) Change in the required limit of secured loans
- (iii) Control by instructions
- (iv) Moral pressure
- (v) Consumer credit regulation
- (vi) Direct action

50. Bank rate is decided by which of the following?

- (a) Government of India
- (b) State Bank of India
- (c) Reserve Bank of India
- (d) Securities and Exchange Board of India

UKPSC Lecturer (Mains) 2020

Ans. (c) : Bank rate are decided by the reserve bank of India. that interest rate on which give long period loan to her customer call 'Bank rate'. Which interest rate levy by RBI on her long period loans called the bank rate.

51. The goal of open market operation-

- (a) Regulation of use of Branch
- (b) Determination of Bank cash fund
- (c) Switch operation
- (d) Buy and sells of government securities

UPPSC GDC- 2019

UP LT Grade - 2018

UP TGT -2016

UPPCS Economics-2010

Ans : (d) The open market operations target are buy and sells of government securities. Its object on a sustainable base adjustment of rupees liquidity in economy Central bank RBI under the system of economy for shortage in liquidity sell the government securities and control to this system buy the government securities. RBI act was pass in 1934.

52. Reserve bank of India act was passed in which year happened.

- (a) 1934
- (b) 1935
- (c) 1949
- (d) 1921

MP Assistant Professor- 2017

Ans. (a) : The Reserve Bank of India Act 1934 is the legislative act under which the RBI was formed. There are many sections in this act but the most controversial and confusing is section 7. This section places restrictions on the autonomy of the RBI and holds that the RBI is not an autonomous body. According to section 21, RBI should conduct the banking affairs of the central government and manage the public debt and according to section 22, only RBI has the exclusive right to issue currency notes in India.

53. Banks in India have to maintain a certain ratio between their risk assets and capital which is called-

- (a) Capital Adequacy Ratio (CAR)
- (b) Statutory Liquidity Ratio (SLR)
- (c) General Bank Reserve (GBR)
- (d) Capital - to - Risk Adequacy Ratio (CRAR)

UP PGT -2016

Ans : (d) In the given question both options a and d are correct but the commission has accepted option d as the correct answer. Capital Adequacy Ratio (CAR) also known as Capital Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) shows the ratio of bank's capital to its risk weighted assets. This ratio is used to protect the interest of the depositor and to maintain the stability and efficiency of the banking system. This is displayed like this-

$$\text{CAR / CRAR} = \frac{\text{Total capital Fund (Tier 1 + Tier 2)}}{\text{Total Assets at Risk weighted}}$$

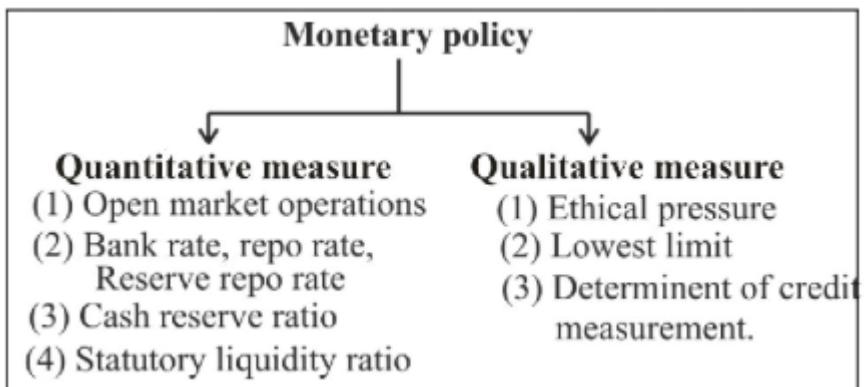
54. Which of the following is the monetary policy in India? Don't have a purpose?

- (a) To enhanced a purpose
- (b) Achieving price stability
- (c) Regulating foreign trade
- (d) Fixing exchange rate

UP PGT -2016

Ans : (e) Monetary policy that branches of economic policy which under central bank regulate the money supply in economic so the stability of price, growth in employment and economy growth and established balanced in foreign payment.

Maintain price stability in economics and efficiency loan for the producer area and fixed the liquidity flow these are two basic policy of object for money policy.



147) Which one of the following issues the “Global Economic Prospects” report periodically?

- a) The Asian Development Bank
- b) The European Bank for Reconstruction and Development
- c) The U.S Federal Reserve Bank
- d) **World Bank**

உலகளாவிய பொருளாதார வாய்ப்புகள் அறிக்கை வெளியிடுவது எது?

- a) ஆசிய வளர்ச்சி வங்கி
- b) மறுகட்டமைப்பு மற்றும் மேம்பாட்டுக்கான ஐரோப்பிய வங்கி
- c) அமெரிக்க பெட்ரல் வங்கி
- d) உலக வங்கி

174) Which of the following is not the quantitative method of credit control by RBI?

- a) Bank rate
- b) Cash reserve ratio
- c) Moral suasion
- d) Statutory liquidity ratio

பின்வருவனவற்றில் எது ரிசர்வ் வங்கியின் கடன் அளவுக் கட்டுப்பாட்டு முறை அல்ல.

- a) வங்கி விகிதக்கொள்கை
- b) ரொக்க இருப்பு விகிதம்
- c) நெறிமுறைத் தூண்டல்
- d) சட்டப்படியான நீர்மை விகிதம்