

## உதாரணம்

மாதாந்த தவணைக்கட்டணங்களில் திருப்பிச் செலுத்தப்படுகின்ற தொகையான ரூபா. 15,000 இனை நுண்நிதி நிறுவனம் ஒன்றிடமிருந்து 12 மாத கட்டண பெற விரும்புகிறீர்கள். உங்களுக்கு இக்கடனை வழங்கக்கூடிய இரண்டு நுண்நிதி நிறுவனங்கள் உள்ளன. நுண்நிதி நிறுவனம் A ஆனது 30% வட்டிவீதத்தினையும் நுண்நிதி நிறுவனம் B ஆனது 24% வட்டிவீதத்தினையும் அறவிடுகின்றன. இரண்டு நுண்நிதி நிறுவனங்களும் கடன் தொகையின் 2% ஆன கட்டணத்தையும் அறவிடுகின்றன.

**நுண்நிதி நிறுவனம் B மலிவானதுடன் சிறந்த வட்டிவீதத்தில் கடனை வழங்குகின்றது என்று நீங்கள் நினைக்கின்றீர்களா? இல்லை!**

	நுண்நிதி நிறுவனம் A	நுண்நிதி நிறுவனம் B
கடன்தொகை	ரூபா. 15,000	
கடன் காலம்	12 மாதங்கள்	
கடன் திருப்பிச்செலுத்தல் முறை	மாதாந்தம்	
வட்டி கணிப்பீட்டு முறை	குறைந்து செல்லும் மீதி முறை	நேர்கோட்டு முறை
நுண்நிதி நிறுவனத்தால் குறிக்கப்பட்ட வட்டி வீதம்	30%	24%
கட்டணங்கள்	ரூபா. 300	ரூபா. 300
செலுத்த வேண்டிய மொத்த வட்டி	ரூபா. 2,547	ரூபா. 3,600
பயனுறுதித்தன்மையான வீதம்	34%	48%

தற்போது இரண்டு நுண்நிதி நிறுவனங்களாலும் அறவிடப்படுகின்ற பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதத்தை ஒப்பிடுங்கள். இரண்டு நுண்நிதி நிறுவனங்களும் ஒரே அளவான கட்டணத்தை அறவிடுகின்றன. நுண்நிதி நிறுவனம் A குறிப்பிட்டதை விட குறைந்தளவான வட்டிவீதமான 24% ஐ நுண்நிதி நிறுவனம் B குறிப்பிட்டுள்ளது. ஆனால் நுண்நிதி நிறுவனம் B உண்மையில் நுண்நிதி நிறுவனம் A ஐ விட அதிகளவு தொகையை அறவிடுகின்றது. ஏனெனில் நுண்நிதி நிறுவனம் B ஆனது 'நேர்கோட்டு முறையை' பயன்படுத்துவதாலாகும். நுண்நிதி நிறுவனம் A இற்கான பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம் 34% ஆகவும் நுண்நிதி நிறுவனம் B இற்கான பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம் 48% ஆகவும் உள்ளது. எனவே நுண்நிதி நிறுவனம் B இடமிருந்தான கடனானது நுண்நிதி நிறுவனம் A இனை விட உண்மையில் மிகவும் அதிக செலவடையதாகும்.

**பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம் மட்டுமே கடனுக்கான உண்மையான செலவை உங்களுக்கு சொல்லும்.**

## தரகுக்கட்டணங்களும் மற்றும் கட்டணங்களும்

கொடுக்கல் வாங்கலின் பொருத்தமான அனைத்து காரணிகளையும் கவனத்திற்கெடுத்து தரகுக்கட்டணங்களும் மற்றும் கட்டணங்களும் நீதியானதாகவும் மற்றும் நியாயமானதாகவும் இருக்க வேண்டும். தரகுக்கட்டணங்கள் பரந்தளவில் நுண்நிதி நிறுவனத்திற்கு நுண்நிதி நிறுவனம் வேறுபடுகின்றதுடன் கடன் வழங்கலுடன் தொடர்புடைய வருமானங்களான அங்கத்துவ கட்டணம், மாற்றல் கட்டணம் போன்றவற்றை அல்லது கொடுப்பனவு சேவைகள் போன்ற ஏனைய நிதிசார் சேவைகளை அல்லது காப்புறுதியினையும் உள்ளடக்கக்கூடும்.

## பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதத்தை கணிப்பிடுவதற்கான வாய்ப்பாடு / சூத்திரம்

ப.வ.வ =  $\frac{\text{மொத்த வட்டி மற்றும் கட்டணங்கள்} \times \text{வருடமொன்றில் உள்ள காலங்கள்}}{\text{சராசரி வெளிநிற்கும் கடன்மீதி கடன்காலப்பகுதியிலுள்ள காலங்கள்}}$

ப.வ.வீ = பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம்

**குறைந்து செல்லும் மீதி முறை:**

$$\text{ப.வ.வீ} = (2,848/8,492) \times (12/12) = 0.34 = 34\%$$

**நேர்கோட்டு முறை:**

$$\text{ப.வ.வீ} = (3,900/8,125) \times (12/12) = 0.48 = 48\%$$

நேர்கோட்டு முறையில் கணிப்பிடப்பட்ட வட்டிவீதத்தினை விட குறைந்து செல்லும் மீதி முறையில் கணிப்பிடப்பட்ட வட்டியானது பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதத்திற்கு அண்மித்ததாக (ஏறக்குறைய சமனாக) உள்ளது.

\* சராசரி வெளிநிற்கும் கடன்மீதியின் இரண்டு தொகைகளிலுமுள்ள வேறுபாடு ஏன் என்றால் மேலுள்ள இரண்டு முறைகளிலும் வேறுபட்ட முறையில் இத்தொகைகள் திரண்டுவருவதாலாகும். இது தொடர்பான மேலும் விரிவான விளக்கத்திற்கு பின்வரும் இணைய தளத்தை பார்க்கவும் : [http://www.microfinance.lk/microfinance\\_training\\_other.php](http://www.microfinance.lk/microfinance_training_other.php) அல்லது எம்மை தொடர்பு கொள்ளவும்.



## வட்டிவீதங்களை கணித்தல்



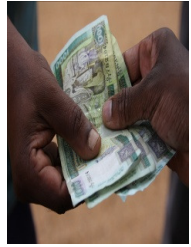
Ministry of  
Finance  
& Planning



gtz

அனேக மக்கள் நுண்ணிதி நிறுவனங்கள் வங்கிகள், மற்றும் வெவ்வேறு நிதி நிறுவனங்களிடமிருந்து கடன்களை பெறுகின்றார்கள். ஆனால் அவர்கள் இந்த நிறுவனங்கள் தமது கடன்களுக்கு எவ்வாறு வட்டியினை கணிக்கின்றன என்று அறிந்திருப்பதில்லை. அனேக மக்கள் சிறியளவு சதவீதமான வட்டிவீதம் நல்லது என்று எண்ணுகின்றார்கள். ஆனால் அது எப்போதும் சரியானதாக இருப்பதில்லை. **கடன் வழங்கும் நிறுவனங்கள் எவ்வாறு வட்டிவீதத்தினை கணிக்கின்றன என்று அறிய விரும்புகின்றீர்களா?**

### உங்களுடைய வட்டிவீதங்கள் எவ்வாறு கணிப்பிடப்படுகின்றன?



கடன் ஒன்றுக்காக நீங்கள் கடன் வழங்கும் நிறுவனம் ஒன்றிற்கு செலுத்துகின்ற தொகை குறித்துக் காட்டப்பட்டுள்ள வட்டிவீதத்தினால் மட்டும் தீர்மானிக்கப்படுவதில்லை என்பதுடன் வட்டி கணிப்பிடப்படும் முறையாலும் மற்றும் கட்டண அளவாலும் கூட நிர்ணயிக்கப்படுகின்றது. பொதுவாக வட்டிவீதத்தினை

கணிப்பிடுவதற்கு இரண்டு பிரதான முறைகள் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.

அவையாவன: “குறைந்து செல்லும் மீதி முறை” Declining Balance Method மற்றும் நேர்கோட்டு முறை “Flat Method” என்பனவாகும்.

### 1. குறைந்து செல்லும் மீதி முறை

குறைந்து செல்லும் மீதி முறை பயன்படுத்தப்படுகின்ற போது வட்டியானது உங்களுடைய கையில் எஞ்சியிருக்கும் கடன் மீதியின் அடிப்படையில் கணிப்பிடப்படுகின்றது. தொடர்ச்சியாக கடன் முதல் தொகையின் தவணைக் கட்டணங்கள் மீள் செலுத்தப்படும் போது, இந்த மீதிகள் குறைவடைகின்றன. இந்த நிலையில், வட்டியானது நீங்கள் ஏற்கனவே மீள்செலுத்திய கடன் முதல் தொகைக்கு கணிப்பிடப்படுவதில்லை, மாறாக மீதமாகவுள்ள கடன் முதல் தொகைக்கே கணிப்பிடப்படுகின்ற. இம்முறையின் நன்மை என்னவெனில் இம்முறை மிகவும் வெளிப்படாத தன்மை வாய்ந்தது என்பதுடன் நீங்கள் இன்னமும் கடன் வழங்கும் நிறுவனத்திற்கு செலுத்த வேண்டியதாகவுள்ள தொகைக்கு மட்டுமே வட்டியை செலுத்துகிறீர்கள் என்பதுமாகும்.

### 2. நேர்கோட்டு முறை

நேர்கோட்டு முறை பிரயோகிக்கப்படும்போது, வட்டியானது குறைந்து செல்லும் மீதிகளுக்கு அல்லாமல் கடனின் ஆரம்பத் தொகையின் அடிப்படையிலேயே கணிப்பிடப்படுகின்றது. குறைந்து செல்லும் மீதிமுறைக்குப் பதிலாக நேர்கோட்டு முறையை பயன்படுத்தி வட்டியை கணிப்பதானது நீங்கள் கடன் வழங்கும் நிறுவனத்திற்கு செலுத்த வேண்டியுள்ள தொகையுடன் ஒப்பிடுமிடத்து ஒவ்வொரு தடவையும் செலுத்துகின்ற கட்டணத்தை உயர்த்துகின்ற விளைவைக் கொண்டுள்ளது. அதனால் இது உங்களுடைய கடனுக்கு நீங்கள் செலுத்திக் கொண்டிருக்கும் “பயனுறுதித்தன்மையான - Effective” வட்டிவீதத்தை அதிகரிக்கின்றது. இது கருதுவது என்னவெனில் கடனானது அது உள்ளதைவிட உங்களுக்கு மிகவும் அதிக செலவுடையதாக இருக்கின்றது என்பதையாகும். இதனுடைய பிரதிகூலம் என்னவெனில் சொல்லப்பட்டுள்ள (அல்லது குறித்துக்காட்டப்பட்டுள்ள) வட்டிவீதத்தை விட நீங்கள் அதிகம் செலுத்துகிறீர்கள் என்பதையாகும்.

### பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம்

பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம் என்பது கடனின் ஆயுட்காலப்பகுதியில் உண்மையாக உங்களின் கையில் உள்ள கடன் தொகையின் அடிப்படையில் நீங்கள் “உண்மையாக” செலுத்துகின்ற வட்டிவீதமாகும். ஒரே அளவான வட்டிவீதத்தை அறவிடுகின்ற கடன்களில் நேர்கோட்டு முறையில் வட்டியை கணிப்பிடுகின்ற கடனின் பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதமானது, குறைந்து செல்லும் மீதி முறையில் வட்டியை கணிப்பிடுகின்ற கடனின் பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதத்தை விட அதிகமானதாகும். பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதமானது, நுண்ணிதி நிறுவனம் கடன்தொகையின் மீது அறவிடுகின்ற கட்டணங்களையும் உள்ளடக்குகின்றது.



உதாரணமானது எவ்வாறு உங்களுடைய வட்டிவீதமானது கணிப்பிடப்படுகின்றது என்பதைக் காட்டுகின்றது:

### எவ்வாறு நீங்கள் பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதத்தை அறிந்துகொள்கின்றீர்கள்?

1. உங்களுடைய வட்டிவீதத்தை கணிப்பதற்கு எந்த முறையை நுண்ணிதி நிறுவனங்கள் பயன்படுத்துகிறார்கள் என்று அவர்களிடம் கேட்டறியுங்கள்.
2. பயனுறுதித்தன்மையான வட்டிவீதம் எவ்வளவு என்று நுண்ணிதி நிறுவனத்தை கேட்டறியுங்கள்.
3. தரக்கூட்டணங்களாகவும் மற்றும் பிற கட்டணங்களாகவும் எவ்வளவு தொகையை அறவிடுகிறீர்கள் என்று நுண்ணிதி நிறுவனத்தை கேட்டறியுங்கள்.
4. ஏனைய நுண்ணிதி நிறுவனங்களை விட கடன் வட்டிவீதம் குறிப்பிடத்தக்க அளவு குறைவாக உள்ள போது கவனமாக இருங்கள்
5. செலுத்தப்பட வேண்டிய வட்டியினதும் கட்டணங்களினதும் மொத்த தொகையை கேட்டறியுங்கள்.



### தொடர்புகளுக்கு:

Deutsche Gesellschaft für Technische Zusammenarbeit (GTZ) GmbH  
German Technical Cooperation -  
Promotion of the Microfinance Sector (ProMiS)  
16-02 East Tower, World Trade Center,  
Echelon Square, Colombo 01 / Sri Lanka  
T: +94 11 4 963773/4 F: +94 11 4 622485  
E: info@microfinance.lk W: www.microfinance.lk