

03 පරිච්ඡේදය
ඉතුරුම් හා ධනය

ඩී. ඩබ්. ආර්. දමයන්ති¹ සහ මල්ෂා කාලිංග²

¹bwrdam@sip.ac.lk; ²malshakalinga@sip.ac.lk

ප්‍රවේශය

මෙම ලිපියෙහි අරමුණ වන්නේ සාර්ව ආර්ථිකවිද්‍යා විෂය තුළ ඉතුරුම් සහ ධනය වැදගත් වන ආකාරය පිළිබඳ හඳුන්වා දීමයි. ඉතුරුම් සහ ධනය අතර අන්තර් ක්‍රියාකාරීත්වය කොටස් සහ ප්‍රවාහ පිළිබඳ සංකල්ප මත කේන්ද්‍රගත වේ. ඉතුරුම්, ගතික ප්‍රවාහයක් වන අතර කාලයත් සමඟ වත්කම් ක්‍රමයෙන් සමුච්චය වීමට හේතු වේ. ප්‍රසාරණයට සැලකිය යුතු ලෙස දායක වීම හා විවිධ වත්කම් සහ වගකීම් ඇතුළත් ස්ථිතික තොගයක් ලෙස ධනය අර්ථකථනය කළ හැක. ඉතුරුම් මුල් ගලක් ලෙස ක්‍රියා කරන අතර ආයෝජන සහ ඵලදායී ව්‍යාපාර වෙත අරමුදල් යොමු කිරීමෙන් රටක වර්ධනය සඳහා මග පාදා දෙයි. ඊට ප්‍රතිවිරුද්ධව, ධනය ජාතියක ප්‍රත්‍යක්ෂ වත්කම් සහ ශුද්ධ විදේශ වත්කම් ඇතුළත් වන මූල්‍ය තීරණවල උච්චතම අවස්ථාව මූර්තිමත් කරයි. මෙම සංකීර්ණ සබඳතාවය පුද්ගල සමාද්ධියට බලපානවා පමණක් නොව ජාතියක ආර්ථික ස්ථාවරත්වය සහ ගෝලීය මූල්‍ය ස්ථාවරය සඳහා ද ආධාර කරන අතර වගකිවයුතු මූල්‍ය කළමනාකරණයේ සහ උපායමාර්ගික ආයෝජනයේ වැදගත්කම ශක්තිමත් කරයි.

3.1 හැඳින්වීම

ඉතුරුම් සහ ධනය යනු පුද්ගලයෙකුගේ මූල්‍ය ගමනේ සහ සමස්ත යහපැවැත්මේ තීරණාත්මක කාර්යභාරයක් ඉටු කරන අන්තර් සම්බන්ධිත සංකල්ප දෙකකි. මෙම සංකල්ප දෙකෙහිම සම්පත් විවක්ෂණශීලී කළමනාකරණය ඇතුළත් වේ, නමුත් ඒවා එකිනෙකට වෙනස් ආකාරවලින් ප්‍රකාශ වන අතර විවිධ අරමුණු සඳහා සේවය කරයි. ඉතිරිකිරීම් මූල්‍ය ස්ථාවරත්වය සහ සුරක්ෂිතභාවය සඳහා අඩිතාලම දමයි. අනාගත අවශ්‍යතා සහ අනපේක්ෂිත හදිසි අවස්ථා සඳහා කෙනෙකුගේ ආදායමෙන් හෝ ඉපැයීම්වලින් කොටසක් වෙන් කිරීමේ පුරුද්ද එහි ඇතුළත් වේ. ඉතුරුම් ආරක්ෂිත දැලක් ලෙස ක්‍රියා කරයි, අනපේක්ෂිත වියදම්, රැකියා අහිමිවීම් හෝ හදිසි අවස්ථා වලට එරෙහිව ආරක්ෂිත ආවරණයක් සපයයි. මෙම මූල්‍ය විනය මානසික සහනය ලබා දෙන අතර අර්බුදකාරී කාලවලදී ඉහළ පොලී සහිත ණය හෝ ක්‍රෙඩිට් කාඩ්පත් මත විශ්වාසය තැබීමේ අවශ්‍යතාවය අවම කරයි. අනෙක් අතට ධනය හුදු ඉතුරුම්වලින් ඔබ්බට විහිදේ. ක්ෂණික අවශ්‍යතා ඉක්මවන වත්කම්, ආයෝජන සහ සම්පත් සමුච්චය වීම එයින් අදහස් වේ.

ධනය යනු දිගු කාලීන ඉලක්කයක් වන අතර එයට උපාය මාර්ගික සැලසුම් කිරීම, දැනුවත් මූල්‍ය තීරණ ගැනීම සහ බොහෝ විට ආයෝජන, දේපළ වෙළඳාම් සහ ව්‍යාපාර හිමිකාරීත්වය වැනි මාර්ග ඇතුළත් වේ. එය මූල්‍ය නිදහස සඳහා විභවයක් ලබා දෙයි, පුද්ගලයන්ට ඔවුන්ගේ අභිලාෂයන් ලුහුබැඳීමට, ඔවුන්ගේ පවුල්වලට සහයෝගය දැක්වීමට සහ සමාජයට ධනාත්මක ලෙස දායක වීමට හැකි වේ. ධනය ගොඩනැගීම සඳහා ඵලදායී ඉතුරුම් පිළිවෙත් සහ බුද්ධිමත් ආයෝජන උපාය මාර්ගවල එකතුවක් අවශ්‍ය වේ. ඉතුරුම් මූලික ප්‍රාග්ධනය සපයන අතර, ආයෝජන කොටස්, බැඳුම්කර, දේපළ වෙළඳාම් වැනි විවිධ මාර්ග කාලයත් සමඟ එම ප්‍රාග්ධනය වර්ධනය කිරීමට උපකාරී වේ. සාර්ථක ධනය ගොඩනැගීමට අවදානම් කළමනාකරණය කිරීම, කළඹ විවිධාංගීකරණය කිරීම සහ වෙළඳපල ප්‍රවණතා සහ ආර්ථික වර්ධනයන් පිළිබඳව දැනුවත්ව සිටීම ඇතුළත් වේ. ධනය සහ මූල්‍ය සුරක්ෂිතභාවය කරා යන

ගමන පුද්ගලාරෝපිත එකකි. එය පුද්ගලයාගේ ඉලක්ක, අවදානම් ඉවසීම සහ මූල්‍ය තත්වයන් මත රඳා පවතී. කෙනෙකුගේ ආරම්භක ස්ථානය කුමක් වුවත්, අඛණ්ඩව ඉතිරි කිරීමේ පුරුද්දක් ඇති කර ගැනීම ඉතා වැදගත් වේ. කාලයාගේ ඇවෑමෙන්, ඉතිරිකිරීම්, මනා දැනුවත් ආයෝජන තීරණ සමඟ, ධනය නිර්මාණය කිරීමට සහ දිගුකාලීන සිහින සැබෑ කර ගැනීමට හේතු විය හැක. මෙම කතිකාවේදී අපි ඉතිරි කිරීමේ සහ ධනය ගොඩනැගීමේ කලාව පිළිබඳව ගැඹුරින් සොයා බලමු. අපි ඉතිරි කිරීම සඳහා ඵලදායී උපාය මාර්ග, විවිධ ආයෝජන විකල්ප, උද්ධමනය සහ බදුවල බලපෑම, සහ දැනුවත් තීරණ ගැනීමේදී මූල්‍ය අධ්‍යාපනයේ වැදගත්කම අවධාරණය කරන්නෙමු. ඔබ ඔබේ මූල්‍ය ගමනේ ආරම්භයේ සිටියත් හෝ ඔබේ පවතින උපාය මාර්ග ප්‍රශස්ත කිරීමට උත්සාහ කළත්, ඉතුරුම් සහ ධනයේ ගතිකත්වය අවබෝධ කර ගැනීම වඩාත් සුරක්ෂිත සහ සමෘද්ධිමත් අනාගතයකට මග පාදයි.

3.1.1 ඉතුරුම්

ඉතුරුම් යනු ක්ෂණික වියදම් වෙනුවට තම ආදායමෙන් කොටසක් අනාගත ප්‍රයෝජනය සඳහා වෙන් කිරීම ඇතුළත් මූලික මූල්‍ය පිළිවෙතකි. මෙම විචක්ෂණශීලී ප්‍රවේශය මූල්‍ය සුරක්ෂිතභාවය සාක්ෂාත් කර ගැනීම, විවිධ ජීවන ඉලක්ක සපුරා ගැනීම සහ අනාගතය සඳහා ශක්තිමත් මූල්‍ය පදනමක් ගොඩනැගීම සඳහා මූලික පදනමක් වේ. ඉතුරුම් වල වැදගත්කම අධිකක්ෂේරු කළ නොහැක. එහි මූලික කාර්යභාරයක් වන්නේ අනපේක්ෂිත අවස්ථාවන්හිදී ආරක්ෂිත දැලක් සැපයීමයි. ඉතුරුම් මගින් ක්ෂණික මූල්‍ය ජීවිතයන්ට වඩා ඔවුන්ගේ අභිලාෂයන් මත පදනම්ව තේරීම් කිරීමට පුද්ගලයන්ට නිදහස ලබා දේ. උසස් අධ්‍යාපනය හැදෑරීමට, ව්‍යාපාරයක් ආරම්භ කිරීමට හෝ සිහින නිවාඩුවක් ගත කිරීමට මුදල් වෙන් කර තිබීම අනවශ්‍ය ආතතියකින් තොරව මෙම උත්සාහයන් සඳහා පහසුකම් සපයයි. කෙටි කාලීන ඉතුරුම් සැලසුම් කර ඇත්තේ නව මෝටර් රථයක් මිලදී ගැනීම හෝ පවුලේ සංචාරයක් වැනි මාස කිහිපයක් සිට වසර කිහිපයක් ඇතුළත ළඟා කර ගත හැකි ඉලක්ක සඳහා ය. අනෙක් අතට, දිගු කාලීන ඉතුරුම්, නිවසක් මිලදී ගැනීම, දරුවෙකුගේ අධ්‍යාපනය සඳහා අරමුදල් සැපයීම, හෝ සුවපහසු විශ්‍රාම ජීවිතයක් සහතික කිරීම වැනි සැලකිය යුතු ජීවන අරමුණු වෙත යොමු කෙරේ. මූලෝපායිකව සම්පත් වෙන් කිරීම මගින් පුද්ගලයන්ට තම සිහින සැබෑ කර ගැනීමටත්, මූල්‍යමය විශ්වාසයකින් යුතුව ජීවිතයේ සන්ධිස්ථානයන් වෙත ගමන් කිරීමටත් හැකිය.

ඉතුරුම් ඒකාබද්ධ පොලී බලයෙන් ද ප්‍රයෝජන ගනී. ඉතිරි කරන ලද අරමුදල් මත උපයන පොලිය මූලික මුදලට එකතු වන බැවින්, පසුකාලීන පොලී ගණනය කිරීම් මෙම විශාල මුදල මත පදනම් වේ. කාලයාගේ ඇවෑමෙන්, මෙම සංයෝග බලපෑම වර්ධනයට මග පාදයි, ඉතිරිකිරීම් ගුණ කිරීමට සහ නැවත ගුණ කිරීමට ඉඩ සලසයි, සහ සාපේක්ෂව අවම උත්සාහයකින් තම ධනය ඵලදායී ලෙස වර්ධනය කරයි. ඉතිරි කිරීමේ ක්‍රියාවලියට මූල්‍ය කළමනාකරණය ඇතුළත් වේ. තවද අයවැයක් නිර්මාණය කිරීම මූලික පියවරකි. ආදායම් සහ වියදම් ඉතා සුක්ෂමව නිරීක්ෂණය කිරීමෙන්, පුද්ගලයන්ට වියදම් සීමා කළ හැකි ප්‍රදේශ හඳුනා ගත හැකි අතර, අවසානයේ ඉතිරි කිරීම් සඳහා වැඩි සම්පත් නිදහස් කර ගත හැක. අනවශ්‍ය වියදම් අඩු කිරීම ඉතුරුම් ඉහළ නැංවීමට ද දායක වේ. වියදම් පුරුදු විශ්ලේෂණය කිරීම සහ අත්‍යවශ්‍ය නොවන වියදම් ඉවත් කිරීම ඉතිරි කිරීම සඳහා අමතර ඉඩක් නිර්මාණය කරයි. විවිධ අවශ්‍යතා සපුරාලීම සඳහා විවිධ ඉතුරුම් මාර්ගයන් තිබේ. නිත්‍ය ඉතුරුම් ගිණුම් අරමුදල් වෙත පහසු ප්‍රවේශයක් ලබා දෙන නමුත් සාමාන්‍යයෙන් අඩු පොලී අනුපාත සමඟ පැමිණේ. ඉහළ අස්වැන්නක් සහිත ඉතුරුම් ගිණුම් වඩා හොඳ පොලී අනුපාත සපයන අතර තැන්පතු සහතික නිශ්චිත කාල සීමාවක් සඳහා අරමුදල් සඳහා ඉහළ ප්‍රතිලාභ ලබා දෙයි. විශ්‍රාම සැලසුම් සඳහා, විශ්‍රාම යන වසර තුළ සුරක්ෂිත මූල්‍ය අනාගතයක් සහතික කරමින්, තනි විශ්‍රාම ගිණුම් බදු වාසි ලබා දෙයි. ඵලදායී ඉතුරුම් උපාය මාර්ග පවත්වාගෙන යාමේදී නිරන්තර අධීක්ෂණය සහ ගැලපීම් ඉතා වැදගත් වේ. ජීවන තත්වයන් වෙනස් වේ, ඉලක්ක පරිණාමය වේ, ආර්ථික තත්වයන් උච්චාවචනය වේ. ඉතුරුම් ඉලක්ක සහ ප්‍රගතිය නීතිපතා සමාලෝචනය කිරීම

පුද්ගලයන්ට මාර්ගයේ රැඳී සිටීමට සහ ඔවුන්ගේ මූල්‍ය සැලසුම්වලට අවශ්‍ය වෙනස්කම් කිරීමට උපකාරී වේ.

3.1.2 ධනය

ආර්ථික විද්‍යාවේ ක්ෂේත්‍රය තුළ ධනය නියෝජනය කරන්නේ ආර්ථික වටිනාකමක් ඇති වත්කම්, සම්පත් සහ ප්‍රාග්ධනය සමුච්චය කිරීමයි. එය ක්ෂණික පරිභෝජනයෙන් ඔබ්බට අතිරික්තයක් සංකේතවත් කරයි, පුද්ගලයන්ට, ව්‍යාපාරවලට සහ ජාතීන්ට ඔවුන්ගේ මූල්‍ය අනාගතය ආයෝජනය කිරීමට, පුළුල් කිරීමට සහ සුරක්ෂිත කිරීමට හැකි වේ. සමාජය තුළ ආර්ථික වර්ධනය, සංවර්ධනය සහ බෙදා හැරීම අවබෝධ කර ගැනීමේදී ධනය පිළිබඳ සංකල්පය වැදගත් වේ. එහි හරය වන ධනය යනු ආර්ථික විභවයන් පිළිබඳ සංවිතයකි. එය මූල්‍ය වත්කම් (මුදල්, කොටස්, බැඳුම්කර), භෞතික වත්කම් (නිශ්චල දේපල, යටිතල පහසුකම්), මානව ප්‍රාග්ධනය (නිපුණතා, අධ්‍යාපනය) සහ ස්වභාවික සම්පත් ඇතුළු විවිධ ආකාරවලින් සමන්විත වේ. මෙම සංරචක සාමූහිකව ආදායම උත්පාදනය කිරීමට සහ කාලයත් සමඟ වටිනාකමක් ඇති කිරීමට ආයතනයක හැකියාවට දායක වේ. පුද්ගලික ධනයේ සන්දර්භය තුළ, පුද්ගලයන් එදිනෙදා වියදම්වලින් ඔබ්බට විහිදෙන මූල්‍ය සම්පත් උපයා ගනී. මෙම අතිරික්තය ව්‍යවසායකත්වය, අධ්‍යාපනය හෝ මූල්‍ය වෙළඳපොලවල ආයෝජනය වැනි නිෂ්පාදන ව්‍යාපාර සඳහා ආයෝජනය කළ හැක. ධනය වර්ධනය වන විට, එය ආර්ථික සංවලනය වැඩි කිරීමට, ජීවන තත්වයන් වැඩිදියුණු කිරීමට සහ ආර්ථික පසුබෑම් වලට මුහුණ දීමට ඇති හැකියාවට හේතු විය හැක. මහා පරිමාණයෙන්, සමාජ ධනය ආර්ථික ප්‍රගතිය පිටුපස ගාමක බලවේගයකි. සැලකිය යුතු ධනයක් ඇති ජාතීන්ට තීරණාත්මක යටිතල පහසුකම්, තාක්ෂණය සහ මානව ප්‍රාග්ධන සංවර්ධනය සඳහා ආයෝජනය කිරීමේ මාධ්‍යයන් තිබේ. මෙය, එලදායිතාව, නවෝත්පාදනය සහ තරඟකාරිත්වය පෝෂණය කරයි, ආර්ථික වර්ධනයට තල්ලු කරයි. ධනවත් ජාතීන්ට බොහෝ විට ශක්තිමත් ආරක්ෂිත දැල්, වඩා හොඳ සෞඛ්‍ය සේවා පද්ධති සහ උසස් අධ්‍යාපන අවස්ථා ඇති අතර එය සමස්ත යහපැවැත්මට දායක වේ.

කෙසේ වෙතත්, ධනය බෙදී යාම ආර්ථික සාකච්ඡා වලදී ප්‍රධාන කරුණකි. ධන අසමානතාවය, සමාජයක් තුළ වත්කම් හා සම්පත් අසමාන ලෙස බෙදී යාම, සමාජ ආතතීන්ට තුඩු දිය හැකි අතර ආර්ථික සංවර්ධනයට බාධාවක් විය හැකිය. සංකේන්ද්‍රිත ධනයට අවස්ථා සඳහා ප්‍රවේශය සීමා කළ හැකිය, අධ්‍යාපනයේ සහ සෞඛ්‍ය සේවයේ විෂමතා ඇති කළ හැකිය, සහ සමාජ සංවලනයට බාධා කළ හැකිය. තිරසාර ආර්ථික වර්ධනයක් සහ සමාජ ස්ථාවරත්වයක් සඳහා ධන අසමානතාවය ආමන්ත්‍රණය කිරීම අත්‍යවශ්‍ය වේ. ධනය රැස් කිරීම සහ කළමනාකරණය කිරීම සඳහා වූ උපාය මාර්ග විවිධ ආර්ථික මූලධර්ම ඇතුළත් වේ. එලදායි ඉතිරිකිරීමේ සහ ආයෝජන උපායමාර්ග, ප්‍රාග්ධන වෙන් කිරීම, අවදානම් කළමනාකරණය සහ විවිධාංගීකරණය ධනය සමුච්චය කිරීමේ වැදගත් අංගයන් වේ. වෙළඳපල උච්චාවචනයන් සහ ආර්ථික අවිනිශ්චිතතාවයන් හා සම්බන්ධ අවදානම් අවම කර ගනිමින් ප්‍රතිලාභ උපරිම කිරීම මෙම උපාය මාර්ගවල අරමුණයි. ආර්ථික විද්‍යාවේ ධනය නියෝජනය කරන්නේ ක්ෂණික පරිභෝජනයෙන් ඔබ්බට ඇති වටිනා සම්පත් අතිරික්තයයි. එය පුද්ගල සහ සමාජ මට්ටම් යන දෙඅංශයෙන්ම ආර්ථික වර්ධනය, නවෝත්පාදනය සහ වැඩිදියුණු කළ ජීවන තත්වයන් මෙහෙයවයි. සමාජ සහජීවනය පවත්වා ගැනීම සහ තිරසාර ආර්ථික සංවර්ධනයක් ඇති කිරීම සඳහා ධනය සාධාරණ ලෙස බෙදා හැරීම ඉතා වැදගත් වේ. ආර්ථික රාමුව තුළ ධනයේ ගතිකත්වය අවබෝධ කර ගැනීම දිගුකාලීන සමෘද්ධිය සඳහා දායක වන දැනුවත් තීරණ ගැනීමට ප්‍රතිපත්ති සම්පාදකයින්ට, ව්‍යාපාරවලට සහ පුද්ගලයන්ට හැකියාව ලැබේ.

3.2 ඉතුරුම් සහ ධනය පිළිබඳ උනන්දු වන්නේ ඇයි?

නිවසේ ආර්ථික තත්වය තක්සේරු කිරීමට ධනය හා ඉතුරුම් පිළිබඳව අප දැන සිටිය යුතුය. ඉහළ වත්මන් ආදායමක් ඇති අයෙකුට අඩු වත්මන් ආදායමක් ඇති කෙනෙකුට වඩා හොඳ

ජීවන තත්වයක් ඇතැයි අනිවාර්යෙන් පැවසිය නොහැක. නිදසුනක් වශයෙන්, මිලියන 100 ක දේපලක් හිමි විශ්‍රාමික පුද්ගලයෙකු අනතුරු අඟවන පුද්ගලයෙකුට වඩා ආර්ථික වශයෙන් වඩා හොඳ විය හැකිය. මන්ද ඒ සියල්ල රඳා පවතින්නේ ඔහුගේ ධනය හා පුරුදු මත ය. ඒ හා සමානව, රටක ආර්ථික යහපැවැත්ම රඳා පවතින්නේ එහි ආදායම පමණක් නොව මුළු ජාතික ධනය මත ය. ජාතික ධනයේ වැදගත් නිර්ණායකයක් වන්නේ ඉතුරුම් අනුපාතයයි, එය පුද්ගලයන්ට, ව්‍යාපාරවලට හෝ සමස්තයක් ලෙස රටකට අදාළ වේ. පුද්ගලයෙකුගේ ඉතුරුම් ආදායම ධනය රැස් කරන අතර රජය ධනය රැස් කිරීමේ අනුපාතය තීරණය කරයි. ඉතුරුම් සහ ධනය කෙරෙහි මානව ආකර්ෂණය ගැඹුරින් මුල් බැස ඇත්තේ ආරක්ෂාව, අවස්ථාව සහ වඩා හොඳ ජීවන තත්වයක් සඳහා වන අපගේ සහජ තල්ලුව තුළ ය. මෙම සංකල්ප අපගේ මූලික අභිලාෂයන් සහ ආශාවන් පිළිබිඹු කරමින් සංස්කෘතීන්, සමාජයන් සහ පරම්පරාවන් හරහා අනුනාද වේ. ඉතුරුම් සහ ධනය ලුහුබැඳීම හුදෙක් භෞතිකවාදී උත්සාහයක් නොවේ; එය අපගේ යහපැවැත්ම, අභිලාෂයන් සහ අප ඉතිරි කිරීමට බලාපොරොත්තු වන උරුමය ස්පර්ශ කරන බහුවිධ මානසන් ආවරණය කරයි. ආරක්ෂාව සහ ස්ථාවරත්වයෙහි හරය තුළ, ඉතිරිකිරීම් සහ ධනය පිළිබඳ උනන්දුව පැන නගින්නේ ආරක්ෂාව සහ ස්ථාවරත්වය සඳහා අපගේ අවශ්‍යතාවයයි. ජීවිතය නෛසර්ගිකව අවිනිශ්චිත වන අතර, මූල්‍ය සම්පත් තිබීම වෛද්‍ය, හදිසි අවස්ථා, රැකියා අහිමිවීම් හෝ ස්වාභාවික විපත් වැනි අනපේක්ෂිත අභියෝගවලට එරෙහිව බඟරයක් සපයයි. ඉතුරුම් ආරක්ෂිත දැලක් ලෙස ක්‍රියා කරන අතර, මනසේ සාමය සහ ජීවිතයේ අනපේක්ෂිත ස්වභාවය පාලනය කිරීමේ හැඟීමක් ලබා දෙයි.

තවද ඉතුරුම් සහ ධනය වෙනත් ආකාරයකින් ළඟා විය නොහැකි අවස්ථා සහිත ලෝකයක් විවෘත කරයි. මූල්‍ය සම්පත් නව ක්ෂිතිජයන් ගවේෂණය කිරීමට, අපගේ සිහින හඹා යාමට සහ අපගේ පුද්ගලික සහ වෘත්තීය වර්ධනය වැඩි දියුණු කරන අවස්ථා අත්පත් කර ගැනීමට අපට බලය ලබා දෙයි. එය උසස් අධ්‍යාපනය හැදෑරීම, ව්‍යාපාරයක් ආරම්භ කිරීම හෝ ක්‍රාසජනක ගමනක් ආරම්භ කිරීම හෝ වේවා, ඉතිරිකිරීම් මූල්‍යමය සීමාවන්ට සීමා නොවී අභිලාෂයන් ලුහුබැඳීමට මාධ්‍යයන් සපයයි. මෙම නිදහස පිළිබඳ හැඟීම අපගේ ජීවිත පොහොසත් කරන අතර අපගේ සමස්ත යහපැවැත්ම පිළිබඳ හැඟීමට දායක වේ. සමූච්චිත ධනය වැඩිදියුණු කළ ජීවන තත්වයක් සඳහා මග පාදයි. එය අපගේ සමස්ත යහපැවැත්මට දායක වන වඩා හොඳ සෞඛ්‍ය සේවා, අධ්‍යාපනය, නිවාස සහ අත්දැකීම් සඳහා ප්‍රවේශය ලබා දෙයි. මූලික අවශ්‍යතා සපුරාලීමෙන් ඔබ්බට, ධනය අපට විවේකය, සංස්කෘතික පොහොසත්කම සහ සංචාරවල යෙදීමට හැකියාව ලබා දෙයි, මූල්‍යමය වශයෙන් පමණක් නොව සංස්කෘතිකමය වශයෙන් පොහොසත් හා තෘප්තිමත් ජීවිතයක් සලසා දෙයි.

විශ්‍රාම ගැන්වීමේ සංකල්පය ඉතුරුම් සහ ධනය පිළිබඳ අපගේ උනන්දුවෙහි සැලකිය යුතු ධාවකයකි. අප වයසට යන විට, විශ්‍රාම කාලය තුළ මූල්‍ය සුරක්ෂිතතාවයේ අවශ්‍යතාවය වඩාත් වැදගත් වේ. ඉතුරුම් මගින් සැපපහසු ජීවන රටාවක් පවත්වා ගැනීමට, සෞඛ්‍ය සේවා වෙත ප්‍රවේශ වීමට සහ ශ්‍රම බලකායෙන් ඉවත් වූ පසුවත් අවශ්‍යතා ලුහුබැඳීමට මාධ්‍යයක් සපයයි. ගෞරවනාන්විතව සහ ස්වාධීනව විශ්‍රාම ගැනීමට ඇති හැකියාව කෙනෙකුගේ වැඩ කරන කාලය පුරාවට කඩිසරව ඉතිරි කිරීම සඳහා ප්‍රබල පෙළඹවීමකි. පුලුල් සමාජ මට්ටමින්, ඉතුරුම් සහ ධනය ලුහුබැඳීම ආර්ථික සංවලතාව සහ සමාජ ප්‍රගතියෙහි ප්‍රධාන භූමිකාවක් ඉටු කරයි. ධනය සමූච්චිය කිරීම, දරිද්‍රතාවයේ වක්‍රවලින් මිදීමට සහ වඩා හොඳ අවස්ථාවන්ට ප්‍රවේශ වීමට පුද්ගලයන්ට සහ පවුල්වලට බලය ලබා දෙයි. එය ආයෝජන, නවෝත්පාදන සහ ව්‍යවසායකත්වය පෝෂණය කිරීම මගින් ආර්ථික වර්ධනයට ද දායක වේ. මිනිසුන් ඉතිරි කර ආයෝජනය කරන විට, ඔවුන් තම ප්‍රජාවන්ගේ සහ ජාතීන්ගේ ආර්ථික පදනම ගොඩනැගීමට දායක වේ. මනෝවිද්‍යාත්මක පර්යේෂණ පෙන්වා දී ඇත්තේ මූල්‍ය සුරක්ෂිතතාවය සහ ධනය ළඟා කර ගැනීම මානසික සෞඛ්‍යයට ධනාත්මක බලපෑමක් ඇති කළ හැකි බවයි. අඩු මූල්‍ය ආතතිය සහ විවක්ෂණශීලී මූල්‍ය පුරුදු වලින් පැන නගින ජයග්‍රහණය පිළිබඳ හැඟීම සමස්ත චිත්තවේගීය යහපැවැත්මට දායක වේ. මූල්‍ය අරමුණු සාක්ෂාත් කර ගැනීමෙන් ලබන තෘප්තිය

ආත්ම අභිමානය ඉහළ නැංවිය හැකි අතර ජීවිතය පිළිබඳ අපගේ සමස්ත දැක්ම වැඩි දියුණු කළ හැකිය.

3.3 සමාහාර ඉතුරුම් මැනීමේ මිනුම්

ඉතුරුම් = වත්මන් ආදායම - වත්මන් අවශ්‍යතා සඳහා වියදම්

ඉතුරුම් අනුපාතය = $\frac{Savings}{Income}$

ඉතිරිකිරීමේ වැදගත් මිනුම් තුනක් පහත පරිදි දැක්විය හැකිය

- පුද්ගලික ඉතුරුම්
- රාජ්‍ය ඉතුරුම්
- ජාතික ඉතිරිකිරීම්

3.3.1 පුද්ගලික ඉතුරුම්

පුද්ගලික ඉතුරුම්, පුද්ගලික මූල්‍ය සහ ආර්ථික ස්ථාවරත්වයේ මූලික පදනමක් ලෙස, ක්ෂණික පරිභෝජනය වෙනුවට පුද්ගලයන් ස්වේච්ඡාවෙන් අනාගත ප්‍රයෝජනය සඳහා වෙන් කරන ආදායම් කොටසයි. ඉපැයීම් ප්‍රතිශතයක් රඳවා තබා ගැනීමේ මෙම හිතාමතා ක්‍රියාව අනපේක්ෂිත වියදම් සහ විශ්‍රාම ගැනීම සඳහා ආරක්ෂිත දැලක් නිර්මාණය කිරීමෙන් මූල්‍ය සුරක්ෂිතතාවයට දායක වේ. පුද්ගලික ඉතුරුම් ද ප්‍රාග්ධන ගොඩනැගීමේ දී වැදගත් කාර්යභාරයක් ඉටු කරයි, එලදායී ආයෝජන සඳහා යොමු කළ හැකි අරමුදල් සපයමින් ආර්ථික වර්ධනය උත්තේජනය කරයි. විවක්ෂණ කළමනාකරණය සහ විනය තුළින් පුද්ගලික ඉතුරුම් සමාජවල සමස්ත ආර්ථික සෞඛ්‍යයට දායක වන අතරම ඔවුන්ගේ දිගුකාලීන මූල්‍ය අරමුණු සාක්ෂාත් කර ගැනීමට පුද්ගලයින් බල ගන්වයි.

ඉතුරුම් = වත්මන් ආදායම - වත්මන් අවශ්‍යතා සඳහා වියදම්

ඉතුරුම් අනුපාතය = $\frac{Savings}{Income}$

අනාගත නිෂ්පාදන ධාරිතාව ඉහළ නැංවීම සඳහා ප්‍රාග්ධන භාණ්ඩ මිලදී ගන්නා බැවින් ආයෝජනය අඩු නොවන බව සලකන්න

3.3.2 රාජ්‍ය ඉතුරුම්

රජයේ ඉතුරුම් යනු යම් නිශ්චිත කාල සීමාවක් තුළ රජයේ ආදායම එහි වියදම් ඉක්මවා යන මූල්‍ය භාවිතයයි. මෙම අතිරික්තය රජයන්ට සංචිත ගොඩනැගීමට, ණය ගෙවීමට සහ තීරණාත්මක යටිතල පහසුකම් සහ පොදු සේවාවන්හි ආයෝජනය කිරීමට ඉඩ සලසයි. එලදායී රාජ්‍ය ඉතුරුම් අධික ලෙස ණය ගැනීමේ අවශ්‍යතාවය අඩු කිරීම සහ ආයෝජකයින්ගේ විශ්වාසය වර්ධනය කිරීම මගින් ආර්ථික ස්ථාවරත්වයට දායක වේ. මෙම ඉතුරුම් ආර්ථික පසුබෑම් වලදී ස්වාරක්ෂකයක් ලෙස ක්‍රියා කරන අතර, වර්ධනය උත්තේජනය කිරීම සඳහා ප්‍රතිවක්‍රීය ප්‍රතිපත්ති ක්‍රියාත්මක කිරීමට රජයන්ට හැකි වේ. තවද, රජයේ ඉතුරුම් අඩු පොලී ගෙවීම්, අධ්‍යාපනය, සෞඛ්‍ය සේවා සහ සමාජ සුබසාධනය වැනි ප්‍රමුඛතා ක්ෂේත්‍ර සඳහා සම්පත් නිදහස් කිරීම, අවසානයේ පුරවැසියන්ගේ යහපැවැත්ම ඉහළ නැංවීමට හේතු විය හැක.

රාජ්‍ය ඉතුරුම් = ශුද්ධ රාජ්‍ය ආදායම - රාජ්‍ය පරිභෝජනය

$$S_{Govt} = (T - TR - INT) - G_C$$

රජයේ පරිභෝජනය ගණනය කිරීමේදී දිගුකාලීන ප්‍රාග්ධනය (උදා: පාසල්, මහාමාර්ග සහ ජලාශ) අත්පත් කර ගැනීම සඳහා වන වියදම බැහැර කරනු ලැබේ.

අයවැය අතිරික්තය = රාජ්‍ය කුවිතාන්සි - රාජ්‍ය වියදම්

$$S_{Govt} = T - (G + TR + INT)$$

3.3.3 ජාතික ඉතුරුම්

ජාතික ඉතිරිකිරීම් යන්නෙන් අදහස් කරන්නේ රටක් තුළ මූල්‍ය සම්පත් සාමූහිකව සමුච්චය කිරීමයි. පුද්ගලයන්ගේ සහ ව්‍යාපාරවල පුද්ගලික ඉතුරුම් මෙන්ම වියදම්වලට වඩා ආදායම් අතිරික්තයක් හරහා ලබා ගන්නා රජයේ ඉතුරුම් යන දෙකම මෙයට ඇතුළත් වේ. ආයෝජනය, ප්‍රාග්ධනය ගොඩනැගීම සහ සමස්ත ආර්ථික වර්ධනය කෙරෙහි බලපාන බැවින් ජාතික ඉතිරිකිරීම් ජාතියක ආර්ථික ශක්තියේ තීරණාත්මක නිර්ණයකි. ඉහළ මට්ටමේ ජාතික ඉතිරිකිරීම් දිගුකාලීන ආර්ථික සංවර්ධනයක් ඇති කරමින් යටිතල පහසුකම්, තාක්ෂණය, අධ්‍යාපනය සහ අනෙකුත් නිෂ්පාදන අංශවල ආයෝජන සඳහා අවශ්‍ය අරමුදල් සපයයි. පුද්ගලික සහ රජයේ ඉතුරුම් අතර සෞඛ්‍ය සම්පන්න සමතුලිතතාවයක් මූල්‍ය ස්ථාවරත්වයට, බාහිර ණය ගැනීම් මත යැපීම අඩු කිරීමට සහ ආර්ථික කම්පනයන්ට ඔරොත්තු දීමේ හැකියාවට දායක වේ. ජාතික ඉතිරිකිරීම් ඉහළ නැංවීමෙන්, රටවලට ඔවුන්ගේ ආර්ථික ඔරොත්තු දීමේ හැකියාව වැඩිදියුණු කළ හැකි අතර තිරසාර සමෘද්ධිය සඳහා පදනම දැමිය හැකිය.

ජාතික ඉතුරුම් = පුද්ගලික ඉතුරුම් + රජයේ ඉතුරුම්

3.4 පුද්ගලික ඉතුරුම් හි භාවිතයන්

පුද්ගලික ඉතුරුම් භාවිත කරන්නේ කෙසේද?

- නව ප්‍රාග්ධන ආයෝජන සඳහා අරමුදල් සැපයීමට
- අයවැය හිඟය පියවීමට රජයට අවශ්‍ය සම්පත් ලබා දීමට
- විදේශිකයන්ගෙන් වත්කම් ලබා ගැනීම හෝ ඔවුන් වෙත යොමු කිරීමට

ජාතික ඉතුරුම් සමීකරණය සලකා බලන්න,

ජාතික ඉතුරුම් = Y + NFP - C - G

$Y = C - I - G - NX$ සමීකරණය ආදායම්-වියදම් ප්‍රවේශය භාවිත කරමින් ජාතික ඉතුරුම් සමීකරණයේ Y ට ආදේශ කරන්න.

ජාතික ඉතුරුම් = C + I + G + NX - C - G

= I + NX + NFP

ඔබට මෙහි අවසාන පද දෙක හඳුනාගත හැකිද?

$NX + NFP =$ ශුද්ධ අපනයන එකතුව සහ ශුද්ධ සාධක ගෙවීම = ජංගම ගිණුමේ ශේෂය (CA) ජංගම ගිණුමේ ශේෂය දැනට නිෂ්පාදනය කරන ලද භාණ්ඩ හා සේවා (සාධක සේවා ඇතුළුව) විදේශිකයන්ට සේවා ගෙවීමෙන් අඩුවෙන් විදේශයෙන් ලැබෙන ගෙවීමට සමාන බව සලකන්න.

$NX + NFP = CA$, බැවින් $S = I + CA$ සඳහා සමීකරණයක් ලබාගත හැක. පුද්ගලික ඉතුරුම් සඳහා ප්‍රකාශනයක් ලබා ගැනීම.

$S = SPVT + SGOVT \longrightarrow SPVT = S - SGOVT \longrightarrow SPVT = I + CA$
$SPVT = I + CA$

මෙය සාර්ව ආර්ථික විද්‍යාවේ වැදගත් අන්‍යෝන්‍යතාවයක් වන අතර එය ඉතුරුම් අන්‍යෝන්‍යතාවය භාවිතා කිරීම ලෙස හැඳින්වේ. මෙයින් කියැවෙන්නේ ආර්ථිකයක් ඉතුරුම් විවිධ ආකාර තුනකින් භාවිත කරන බවයි.

- i). ආයෝජන
- ii). රජයේ අයවැය හිඟය: රජය අයවැය හිඟයක් පවත්වාගෙන යන විට (එසේ නම් SGOVT සෘණ සහ -SGOVT ධනාත්මක වේ), එය රජයේ වියදම් සහ ලැබීම් අතර වෙනස ආවරණය කිරීම සඳහා පුද්ගලික ඉතිරි කරන්නන්ගෙන් ණය ගත යුතුය.
- iii). ජංගම ගිණුමේ ශේෂය (CA): CA ධනාත්මක වූ විට, විදේශිකයන්ට ශ්‍රී ලංකාවෙන් ලැබෙන ගෙවීම් විදේශිකයන්ට ශ්‍රී ලංකාවට ගෙවීමට ඇති දේ ආවරණය කිරීමට ප්‍රමාණවත් නොවේ. එසේ වුවහොත් විලිච්චවෙද්දේශිකයන්ට ලංකාවෙන් ණය ගැනීමට හෝ තමන්ගේ වත්කම් (උදා. ඉඩම්, කර්මාන්තශාලා, කොටස්, සහ බැඳුම්කර) ලාංකික ඉතුරුම්කරුවන්ට විකිණීමට සිදුවේ.

3.5 ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය

ඉතුරුම් සහ ධනය අතර ඇති සංකීර්ණ අන්තර් සම්බන්ධතාව ආර්ථිකවිද්‍යාවේ මූලික අංගයකි. මෙම සංකීර්ණ සම්බන්ධතාවය කොටස් සහ ප්‍රවාහයන් පිළිබඳ සංකල්ප පිළිබඳ සියුම් අවබෝධය මත රඳා පවතී. මෙම සංකල්ප විච්ඡේදනය කිරීමෙන් සහ ඒවායේ ඇඟවුම් ගැන සොයා බැලීමෙන්, ඉතුරුම් සහ ධනය එකිනෙකට සම්බන්ධ වන ආකාරය පිළිබඳ ගැඹුරු අවබෝධයක් අපට ලබා ගත හැකිය. මෙම රචනය මෙම සම්බන්ධතාවයේ විස්තීර්ණ ගවේෂණයක් ආරම්භ කරයි, එහි බහුවිධ ස්ථර ලිහා, සහ ආර්ථික ක්ෂේත්‍රය තුළ එහි ගැඹුරු වැදගත්කම පැහැදිලි කරයි.

තොග හා ප්‍රවාහ

ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය අවබෝධ කර ගැනීම සඳහා, තොග සහ ප්‍රවාහ අතර ඇති මූලික වෙනස ග්‍රහණය කර ගැනීම ඉතා වැදගත් වේ. මෙම සංකල්ප දෙක ආර්ථික පද්ධතිවල සංකීර්ණ ගතිකත්වය ගොඩනගන පදනම ලෙස කටයුතු කරයි.

තොග: තොග යනු නිශ්චිත කාලයකදී ඇගයීමට ලක් කරන විචල්‍යයන් වේ. වෙනස්වීම් අනුපාත ග්‍රහණය කරන ප්‍රවාහයන් මෙන් නොව, කොටස් යම්කිසි මොහොතක යම් දෙයක ප්‍රමාණය හෝ අගය සංකේතවත් කරයි. තොග විචල්‍යයකට සරල උදාහරණයක් වන්නේ 2004 ජනවාරි 10 වැනි දින බැංකු ගිණුමක ඇති මුදල් ප්‍රමාණයයි. එය එම නිශ්චිත මොහොතේ මූල්‍ය තත්ත්වය පිළිබඳ නියෝජනය කරයි.

ප්‍රවාහ: ප්‍රවාහ යනු කාල ඒකකයකට මනිනු ලබන විචල්‍ය වේ. මෙම කාල ඒකක සන්දර්භය අනුව වසරක සිට කාර්තුවක් දක්වා විහිදිය හැක. ප්‍රවාහ විචල්‍යයන් යනු යම්කිසි කාලසීමාවක් තුළ යම් දෙයක් සිදුවන හෝ වෙනස්වන වේගය නියෝජනය කරයි. නිදසුනක් වශයෙන්, පුද්ගලයෙකුගේ හෝ ජාතියක වාර්ෂික ආදායම ප්‍රවාහ විචල්‍යයක සම්භාව්‍ය උදාහරණයකි. එය නිශ්චිත කාල රාමුවක් තුළ සාමාන්‍යයෙන් වසරක් තුළ ජනනය කරන ලද ආදායම පිළිබිඹු කරයි.

ධනය සහ ඉතුරුම් තොග සහ ප්‍රවාහ ලෙස: ධනය සහ ඉතුරුම් තොග සහ ප්‍රවාහ ලෙස එකිනෙකට සම්බන්ධ වේ. ජාතියක ධනය නිශ්චිත වේලාවක අර්ථ දක්වා ඇති අතර එය තොග විචල්‍යයකි. ඉතිරිකිරීම කාල ඒකකයකට මනිනු ලබන අතර එය ප්‍රවාහ විචල්‍යයකි. ඉතිරි කිරීම යනු වත්කම් සමුච්චය කිරීම හෝ වගකීම් අඩු කිරීමකි; එය ධනයට එකතු කරයි. බොහෝ අවස්ථාවන්හිදී, ප්‍රවාහ විචල්‍යයක් තොග විචල්‍යයක වෙනස් වීමේ අනුපාතය ලෙස දැකිය හැකි බව සැලකිල්ලට ගැනීම වැදගත්ය. නිදසුනක් වශයෙන්, පුද්ගලයෙකුගේ හෝ ජාතියක වාර්ෂික ඉතුරුම් වසරක් පුරාවට ධනය රැස් කිරීම හෝ ක්ෂය වීම නියෝජනය කරයි. ඉතුරුම් සහ ධනය යන සන්දර්භය තුළ ප්‍රවාහ සහ කොටස් අතර සමීප සබඳතාව මෙමගින් විදහා දක්වයි. කොටස් සහ ප්‍රවාහ පිළිබඳ මූලික සංකල්ප පැහැදිලි කර ඇති අපට දැන් ධනය සහ ඉතුරුම් මෙම රාමුවට ගැලපෙන්නේ කෙසේද යන්න ගැඹුරින් සොයා බැලිය හැකිය. ධනය, සංකල්පයක් ලෙස, අත්‍යවශ්‍යයෙන්ම තොග විචල්‍යයකි. එය නිශ්චිත කාලයකදී පුද්ගලයෙකුට, නිවසකට හෝ ජාතියකට අයත් ස්පර්ශ කළ හැකි සහ අස්පෘශ්‍ය වත්කම්වල සම්පූර්ණ වටිනාකම නියෝජනය කරයි. ජාතික ධනයේ සන්දර්භය තුළ, එය ඉඩම් සහ ප්‍රාග්ධන තොගය වැනි භෞතික වත්කම් ඇතුළුව ජාතියක සමස්ත ආර්ථික සම්පත් ආවරණය කරයි. අනෙක් අතට, ඉතිරිකිරීම් ප්‍රවාහ විචල්‍ය සඳහා උදාහරණයකි. ඉතුරුම් සාමාන්‍යයෙන් වාර්ෂික හෝ කාර්තුවය පදනම මත කාල ඒකකයකට මනිනු ලැබේ. අනාගත භාවිතය සඳහා ආදායමෙන් හෝ සම්පත්වලින් කොටසක් වෙන් කිරීමේ ක්‍රියාව ඔවුන් ග්‍රහණය කර ගනී. ඉතුරුම් මූල්‍ය ආයතනවල තැන්පතු, වත්කම්වල ආයෝජන හෝ විශ්‍රාම අරමුදල් සඳහා දායක මුදල් ඇතුළු විවිධ ආකාර ගත හැකිය. අත්‍යවශ්‍යයෙන්ම, ඉතුරුම් වත්කම් සමුච්චය කිරීම හෝ කාලයන් සමඟ වගකීම් අඩු කිරීම නියෝජනය කරයි. ඉතුරුම් සහ ධනය අතර තීරනාත්මක සම්බන්ධය පවතින්නේ ඉතුරුම්, ප්‍රවාහ විචල්‍යයක් ලෙස, තොග විචල්‍යයක් වන ධනයට සෘජුවම බලපාන බැවිනි. පුද්ගලයන්, කුටුම්භ හෝ ජාතීන් ඉතිරි කරන විට, ඔවුන් අත්‍යවශ්‍යයෙන්ම ඔවුන්ගේ වත්කම් තොග වැඩි කරයි. වත්කම්වලට මෙම වර්ධක එකතු කිරීම සමස්ත ධනය වැඩි කිරීමට දායක වේ. අනෙක් අතට, ඉතුරුම් අඩු වූ විට හෝ සෘණාත්මක වන විට, එය ධනය පහත වැටීමට හේතු විය හැක.

3.6 ජාතික ධනය සහ එහි සංරචක

ජාතික ධනය, කලින් සඳහන් කළ පරිදි, මූලික කොටස් දෙකකින් සමන්විත වේ:

ගෘහස්ථ භෞතික වත්කම්: මෙම සංරචකය ඉඩම්, යටිතල පහසුකම් සහ ප්‍රාග්ධන තොගයට වැනි ස්පර්ශ කළ හැකි වත්කම් ඇතුළත් වේ. මෙම වත්කම් නියෝජනය කරන්නේ ආර්ථික ක්‍රියාකාරකම් ගොඩනගා ඇති පදනමයි. ගෘහස්ථ භෞතික වත්කම්වල වටිනාකම ජාතියක සමස්ත ධනය පිළිබඳ තීරණාත්මක නිර්ණායකයකි.

ශුද්ධ විදේශ වත්කම්: ජාතික ධනයේ දෙවන අංගය වන්නේ ජාතිය සතු ශුද්ධ විදේශ වත්කම් ය. මෙයට දේශීය පදිංචිකරුවන් සතු විදේශීය වත්කම්, එනම් විදේශයන්හි ඇති කොටස්, බැඳුම්කර සහ කර්මාන්තශාලා, විදේශිකයන් විසින් දරන දේශීය හා මූල්‍ය වගකීම් ඇතුළුව ජාතියට ගෙවිය යුතු විදේශීය වගකීම් අඩු කිරීම ඇතුළත් වේ. ශුද්ධ විදේශ වත්කම් තත්ත්වය ජාතියේ සමස්ත ධනය කෙරෙහි සැලකිය යුතු බලපෑමක් ඇති කළ හැකිය, එය ජාතියේ ආර්ථික අවශ්‍යතා ගෝලීය ආර්ථිකය සමඟ කෙතරම් දුරට බැඳී ඇත්ද යන්න පිළිබිඹු කරයි.

ජාතික ධනය නියෝජනය කරන්නේ ජාතියක ආර්ථික සම්පත් එහි දේශසීමා තුළ සහ ජාත්‍යන්තර වේදිකාවේ උච්චතම අවස්ථාවයි. මෙම සම්පත්වල සංයුතිය සහ විශාලත්වය ජාතියේ ආර්ථික යහපැවැත්ම සහ අනාගත ආදායම සහ සමෘද්ධිය උත්පාදනය කිරීමේ හැකියාව සඳහා දුරදිග යන ඇඟවුම් ඇති කළ හැකිය.

3.7 ඉතුරුම් සහ ධනය පිළිබඳ ගතිකත්වය

ඉතුරුම් සහ ධනයේ ගතිකත්වය අවබෝධ කර ගැනීම ඔවුන්ගේ සංකීර්ණ සබඳතාව ග්‍රහණය කර ගැනීමේදී ප්‍රධාන වේ. ඉතුරුම්, ප්‍රවාහ විචල්‍යයන් ලෙස, කාලයත් සමඟ ධනය මත සමුච්චිත බලපෑමක් ඇති කරයි. පුද්ගලයන් හෝ ජාතීන් ඔවුන්ගේ ආදායමෙන් කොටසක් අබණ්ඩව ඉතිරි කර ගන්නා විට, ඔවුන් ඔවුන්ගේ ධනය වර්ධනයට දායක වේ. මෙම වර්ධනය වත්කම් තොගයේ වර්ධක වැඩි වීමක් ලෙස දැකිය හැකිය. අනෙක් අතට, ඉතුරුම් නොමැතිකම හෝ නොකඩවා සංඝාත්මක ඉතිරිකිරීම් කාලයත් සමඟ ධනය බාදනය විය හැක. පුද්ගලයන් හෝ ජාතීන් ඔවුන් උපයන ප්‍රමාණයට වඩා වැඩියෙන් වියදම් කරන විට, ඔවුන් තම වත්කම් ක්ෂය කර දැමීම සමස්ත ධනයේ පිරිහීමට තුඩු දෙයි. ධනය පවත්වාගෙන යාමේ දී සහ ගොඩනැගීමේ දී ඉතිරි කිරීම සහ වියදම් කිරීම අතර ඇති සියුම් සමතුලිතතාවය මෙය ඉස්මතු කරයි. ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය තනිකරම සමුච්චිය කිරීමේ කාරණයක් නොවේ. එයට ඉතුරුම් වෙන් කිරීම සහ ආයෝජනය ද ඇතුළත් වේ. ඉතුරුම් ආයෝජනය කරන ආකාරය ධනය වර්ධනය වන අනුපාතයට සැලකිය යුතු ලෙස බලපෑ හැකිය. නිදසුනක් වශයෙන්, කොටස්, දේපළ වෙළඳාම් හෝ ව්‍යාපාර වැනි නිෂ්පාදන වත්කම්වල ඉතුරුම් ආයෝජනය කිරීමෙන් ඉහළ ප්‍රතිලාභ ලැබිය හැකි අතර ධනය සමුච්චිය වීම වේගවත් කළ හැකිය. එපමණක් නොව, ඉතුරුම් සහ ආයෝජන තීරණ ගන්නා කාලය ධනය උත්පාදනය කිරීමේදී තීරණාත්මක කාර්යභාරයක් ඉටු කළ හැකිය. දැනුවත් ආයෝජන තේරීම් කිරීම සහ ඒවා උපාය මාර්ගිකව කාල නිර්ණය කිරීම මගින් ඉතුරුම් වල සංයෝග බලපෑම වැඩි දියුණු කළ හැකි අතර එය ඝාතීය ධන වර්ධනයට මග පාදයි.

ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය ගැඹුරු සහ සංකීර්ණ වන අතර එය පුද්ගල මූල්‍ය යහපැවැත්ම සහ පුළුල් ආර්ථික ස්ථාවරත්වය හැඩගස්වන ගතික අන්තර් ක්‍රියාකාරීත්වයක් නියෝජනය කරයි. ඉතුරුම්, අනාගත භාවිතය සඳහා හිතාමතාම සම්පත් වෙන් කිරීම සහ විවිධ මානයන් හරහා බහුලත්වය පිළිබඳ පුළුල් මිනුමක් වන ධනය සමඟ සහජයෙන්ම සම්බන්ධ වන අතර එකක් බොහෝ විට අනෙකට උත්ප්‍රේරකයක් ලෙස ක්‍රියා කරයි. මෙම සහජවන සබඳතාව ධනය ගොඩනැගීමට සහ පවත්වා ගැනීමට යන ගමනේදී ඉතිරිකිරීමේ වැදගත්කම අවධාරනය කරන අතරම ධනය මගින් කෙනෙකුගේ ඉතිරිකිරීමේ හැකියාව වැඩි දියුණු කරන ආකාරයක් අවසානයේ සෞභාග්‍යයේ වක්‍රයක් නිර්මාණය කරන්නේ කෙසේද යන්න ඉස්මතු කරයි. ඉතුරුම් ධනය නිර්මාණය සඳහා පදනම දමයි. තම ආදායමෙන් හෝ සම්පත්වලින් කොටසක් අනාගත අවශ්‍යතා සඳහා වෙන් කිරීමේ ක්‍රියාව, අනපේක්ෂිත අවස්ථාවන්හිදී ආරක්ෂිත දැලක් සපයනවා පමණක් නොව ආදායම් උත්පාදන වත්කම්වල ආයෝජනය කිරීමට අවශ්‍ය ප්‍රාග්ධනය ද රැස් කරයි. මෙම වක්‍රය ආරම්භ වන්නේ මූලික ඉතුරුම් සමුච්චිය වීමත් සමඟ වන අතර එය අමතර ආදායමක් උත්පාදනය කරන අවස්ථාවන් වෙත යොමු කළ හැකිය. එබැවින් ඉතුරුම්, ධනය සමුච්චිය කිරීමේ ක්‍රියාවලියට මගපාදයි. ඊට ප්‍රතිවිරුද්ධව, ධනය ඉතුරුම් ක්‍රියාවලිය වේගවත් කරන්නේ පුද්ගලයන්ට වඩා සැලකිය යුතු ලෙස ඉතිරි කර ගැනීමට මාධ්‍යයන් ලබා දීමෙනි.

සැලකිය යුතු මූල්‍ය සම්පත් ඇති අයට, උරුම වූවන්, උපයාගත් හෝ අත්පත් කර ගත්තත්, තම ආදායමෙන් විශාල කොටස් ඉතිරිකිරීම් සඳහා වෙන් කිරීමට වැඩි හැකියාවක් ඇත. ඉහළ මූල්‍ය ආරක්ෂාවකින් පුද්ගලයන්ට ක්ෂණික මූල්‍ය අවශ්‍යතාවලට වඩා දිගුකාලීන ඉලක්ක කෙරෙහි අවධානය යොමු කිරීමට හැකි වන අතර එමගින් ඉතුරුම් අනුපාත වැඩි වේ. කාලයත් සමඟ ඉතුරුම්වල වර්ධන විභවය විස්තාරණය කරමින් හිතකර ප්‍රතිලාභ ලබා දෙන මූල්‍ය උපකරණ වෙත ප්‍රවේශය ද ධනය තුලින් වැඩි දියුණු කරයි. ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය ඉස්මතු

කරන වඩාත් බලගතු යාන්ත්‍රණයක් වන්නේ සංයුක්ත පොලී ය. ඉතුරුම් ආයෝජනය කරන විට, උපයාගත් පොලී මූලිකයට එකතු වන අතර, සංයෝග බලපෑමක් ඇති කරයි. කාලයාගේ ඇවෑමෙන්, මෙම සංයෝගය ඝාතීය වර්ධනයට මග පාදයි, මූලික ඉතුරුම් සැලකිය යුතු ලෙස ගුණ කරයි. ඉතුරුම් පදනම විශාල වන තරමට සංයුක්ත පොලී වල බලපෑම වඩාත් කැපී පෙනේ. මේ අනුව, ස්ථාවර ඉතිරිකිරීම් සහ විවක්ෂණශීලී ආයෝජන තේරීම් සැලකිය යුතු ධනයක් රැස්කර ගැනීමේ ගමන පුළුල් කරයි. තවද සමස්ත ධනයට දායක වන මූල්‍ය ඉලක්ක පරාසයක් සාක්ෂාත් කර ගැනීම සඳහා ඉතුරුම් උපකාරී වේ. මෝටර් රථයක් මිලදී ගැනීම හෝ නිවාඩුවක් ගත කිරීම වැනි කෙටි කාලීන ඉලක්ක සඳහා සාපේක්ෂව කෙටි කාලයක් තුළ විනයගරුක ඉතිරිකිරීම් අවශ්‍ය වේ. නිවසක් මිලදී ගැනීම හෝ දරුවෙකුගේ අධ්‍යාපනයට අරමුදල් සැපයීම වැනි දිගුකාලීන ඉලක්ක සඳහා තිරසාර ඉතුරුම් උත්සාහයන් අවශ්‍ය වේ.

ඉතුරුම් හරහා ධනය රැස් කිරීම මෙම අභිලාෂයන් සාක්ෂාත් කර ගැනීමට පුද්ගලයන්ට බලය ලබා දෙයි, එමඟින් ඔවුන්ගේ ජීවිත පොහොසත් කර ඔවුන්ගේ සමස්ත යහපැවැත්ම පිළිබඳ හැඟීම වැඩි දියුණු කරයි. ධනය එක්රැස් වන විට, පුද්ගලයන් තම ඉතුරුම් උපාය මාර්ග විවිධාංගීකරණය කිරීමට හැකියාව ලබා ගනී. සාම්ප්‍රදායික ඉතුරුම් ගිණුම් මත පමණක් විශ්වාසය තැබීමට වඩා, ඔවුන්ට කොටස්, බැඳුම්කර, දේපළ වෙළඳාම් සහ ව්‍යාපාර ආයෝජන වැනි මූල්‍ය උපකරණවල පුළුල් පරාසයක් ගවේෂණය කළ හැකිය. විවිධාංගීකරණය අවදානම අවම කිරීම පමණක් නොව, විභව ප්‍රතිලාභ ද වැඩි කරයි. තිරසාර ධන වර්ධනයට දායක වෙමින් බහුවිධ ආදායම් ප්‍රවාහයන් නිර්මාණය කිරීමට විවිධ කළඹක් ධනය මගින් උත්තේජනය කරයි. ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය පුද්ගල මූල්‍ය සාර්ථකත්වයෙන් ඔබ්බට විහිදෙන අතර පුළුල් ආර්ථික ස්ථාවරත්වයකින් අනුනාද වේ. සාර්ව ආර්ථික පරිමාණයෙන්, යටිතල පහසුකම් සංවර්ධනය, නවෝත්පාදනය සහ ව්‍යවසායකත්වය වැනි ආර්ථික ක්‍රියාකාරකම් සඳහා ආයෝජනය කළ හැකි ප්‍රාග්ධන සම්ප්‍රවේශ සඳහා සාමූහිකව ඉතිරි කරන ජනගහනයක් පදනම වේ. මෙය අනෙක් අතට ආර්ථික වර්ධනයට ඉන්ධන සපයන අතර සමාජ සමෘද්ධියට දායක වේ. එපමණක් නොව, මූල්‍යමය වශයෙන් සුරක්ෂිත ජනතාවක්, ආර්ථික පසුබෑම් වලට වඩා හොඳින් සන්තද්ධව, මහජන සුබසාධන පද්ධතිවල ආතතිය අඩු කර සමස්ත ආර්ථිකය ස්ථාවර කරයි. මූල්‍ය ස්ථාවරත්වයේ සහ අවස්ථාවන්හි උරුමයක් නිර්මාණය කරමින් ධනය පරම්පරාගතව පැවතීමේ හැකියාව ද ඇත. සම්ප්‍රවේශ ධනය ඇති පවුල්වලට අධ්‍යාපනයට පහසුකම් සැලසීමට, ව්‍යවසායකත්ව සහාය ලබා දීමට සහ ඔවුන්ගේ පරම්පරාවට ඉහළ සංවර්ධනය සඳහා මාර්ග ලබා දිය හැකිය. මෙම අන්තර් පරම්පරාගත ධන හුවමාරුව වත්මන් පමණක් නොව අනාගත පරපුරට ද ප්‍රතිලාභ ලබා දෙමින් ඉතුරුම් සහ ධනය උත්පාදනයේ ධනාත්මක බලපෑම සදාකාලිකව සාක්ෂාත් කරයි.

අවසාන වශයෙන්, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර ඇති සංකීර්ණ අන්තර් සම්බන්ධය මූල්‍ය යහපැවැත්මේ කොඳු නාරටිය සාදන අතර, සමෘද්ධිය සඳහා ගතික සහ පරිණාමය වන් මාර්ගයක් පෙන්වුම් කරයි. එහි හරය තුළ, ඉතුරුම් ධනයේ මන්දිරය ඉදිකරන ලද තීරණාත්මක පදනම වේ. තම ආදායමෙන් කොටසක් අනාගත අවශ්‍යතා සඳහා වෙන් කිරීමේ විනයගරුක ප්‍රවේශයක් පිළිබිඹු කරමින් මෙම ක්‍රියාවලිය ආරම්භ වන්නේ සම්පත් විවක්ෂණශීලීව වෙන් කිරීමෙනි. මෙම ආරම්භක පියවර අනපේක්ෂිත හදිසි අවස්ථා වලට එරෙහිව ආරක්ෂක ආවරණයක් ගොඩනගනවා පමණක් නොව ආදායම් උත්පාදන වත්කම්වල ආයෝජනය සඳහා අවශ්‍ය ප්‍රාග්ධනය සම්ප්‍රවේශ කිරීමට ද පහසුකම් සපයයි. මෙම සහජීවන සබඳතාවයේ දී, ඉතුරුම් උත්පත්තිය ලෙස ඉස්මතු වන අතර, වැඩිදියුණු කළ මූල්‍ය ස්ථාවරය කරා ගමන් පථය අඩුලුවයි. ප්‍රතිවිරුද්ධව, ධනය බාධාවකින් තොරව ප්‍රතිනිර්මාණය කරන්නේ ඉතිරි කිරීමේ හැකියාව ශක්තිමත් කිරීමෙනි, එමඟින් මූල්‍ය වර්ධනයේ ස්වයං-ස්ථීර වක්‍රයක් උත්ප්‍රේරණය කරයි. සැලකිය යුතු මූල්‍ය හැකියාවක් ඇති පුද්ගලයින් තම ආදායමෙන් සැලකිය යුතු කොටසක් ඉතිරිකිරීම් සඳහා වෙන් කිරීමට වඩා හොඳින් සූදානම් බව සොයා ගෙන ඇත.

සම්පත් බහුලත්වය පුද්ගලයන්ට ඔවුන්ගේ ඉතුරුම් ක්ෂේත්‍රය පුළුල් කිරීමට පමණක් නොව විවිධාංගීකරණය වූ ආයෝජන අවස්ථා ගවේෂණය කිරීමට ද බල ගන්වයි. එවැනි විවිධාංගීකරණය මූල්‍ය අවදානම් වලින් ආරක්ෂා කරනවා පමණක් නොව, විභව ප්‍රතිලාභ ද වැඩි කරයි, අවසානයේ දී වඩාත් සුරක්ෂිත සහ සමෘද්ධිමත් ගමනාන්තයක් කරා කෙනෙකුගේ මූල්‍ය ගමනේ ගමන් පථය මෙහෙයවයි. මෙම සංකීර්ණ සම්බන්ධතාව, කාලයත් සමඟ ඉතුරුම්වල ඝාතීය වර්ධන විභවය අවධාරනය කරන සංසිද්ධියක් වන සංයුක්ත පොලී වල ප්‍රබලතාවයෙන් තවදුරටත් පොහොසත් වේ. පොලී එකතු වී මූලික එකතුවේ අනිවාර්ය අංගයක් බවට පත් වන විට, පසුකාලීන ගණනය කිරීම් මෙම වැඩි කළ එකතුව මත පුරෝකථනය කෙරේ. මෙම සංයෝග බලපෑම, බැඳු බැල්මට සරළ ලෙස පෙනෙන නමුත්, කාලයත් සමඟ ගමනාව එකතු වන අතර, එහි ප්‍රතිඵලයක් ලෙස ඝාතීය ධනය සමුච්චය වේ. මෙහිදී, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සහජීවන ගතිකත්වය පැහැදිලිවම විස්තාරණය කර ඇති අතර, එකක් වර්ධනය වීමත් සමඟ අනෙකේ වර්ධනය උත්ප්‍රේරක වන අතර, මූල්‍ය සමෘද්ධිය කරා වේගවත් ගමනකට මග පාදයි. එපමණක් නොව, ඉතිරිකිරීම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය වර්තමාන මොහොත ඉක්මවා යන ඉලක්ක හඹා යාමෙන් ශක්තිමත් වේ. ඉතුරුම්, මූලික ගල ලෙස, කෙටි කාලීන සහ දිගු කාලීන යන දෙඅංශයෙන්ම විවිධ වූ ඉලක්ක සාක්ෂාත් කර ගැනීමට හැකි වේ. වාහනයක් ලබා ගැනීම හෝ නිවාඩුවක් ගත කිරීම වැනි කෙටි කාලීන අභිලාෂයන් සඳහා සංසන්දනාත්මක කෙටි කාලයක් තුළ ඉතිරිකිරීම් අවශ්‍ය වේ. නිවාස හිමිකම සහ අරමුදල් අධ්‍යාපනය වැනි දිගුකාලීන අරමුණු සඳහා තිරසාර සහ උපාය මාර්ගික ඉතුරුම් උත්සාහයන් අවශ්‍ය වේ.

ඉතුරුම් ධනය බවට පරිණත වන විට, මෙම අරමුණු සාක්ෂාත් කර ගැනීම සිතාගත හැකි පමණක් නොව, ප්‍රත්‍යක්ෂ බවට පත්වේ, අර්ථවත් ජයග්‍රහණවලින් ජීවිතය පොහොසත් කරමින් සහ කෙනෙකුගේ පරිපූර්ණ යහපැවැත්ම වැඩි දියුණු කරයි. පුද්ගල ක්ෂේත්‍රයෙන් ඔබ්බට, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය පුළුල් ආර්ථික ස්ථාවරත්වයක් සඳහා මග පාදයි කරයි. ඉතුරුම් සඳහා කැපවී සිටින ජනගහනයක එකතුව යටිතල පහසුකම් සංවර්ධනය, නවෝත්පාදනය සහ ව්‍යවසායකත්වය වැනි ප්‍රයත්නයන් සඳහා ආයෝජනය සඳහා යොදා ගත හැකි ප්‍රාග්ධන සංචිතයක් ජනනය කරයි. මෙම ප්‍රාග්ධන මුදල් සම්භාරය ආර්ථික ප්‍රසාරණයට ඉන්ධන සපයයි, සමාජ සමෘද්ධිය ප්‍රවර්ධනය කරයි සහ සාර්ව ආර්ථික සන්දර්භය තුළ ඉතිරිකිරීම්වල ප්‍රධාන භූමිකාව අවධාරණය කරයි. තවද, මූල්‍ය ප්‍රත්‍යස්ථතාවයෙන් ශක්තිමත් වූ ජනගහනයක් ආර්ථික අස්ථාවරත්වය අවම කිරීමටත්, මහජන සුබසාධන පද්ධති මත ඇති වන පීඩාවන් මැඩපැවැත්වීමටත්, සමස්ත ආර්ථික සමතුලිතතාව ඉහළ නැංවීමටත් දායක වේ.

මීට අමතරව, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර බැඳීම තම ජීවිත කාලයෙන් ඔබ්බට විහිදෙන අතර, එය පරම්පරා ගණනාවක් පුරා ප්‍රතිරාවය කරන උරුමයක් ආවරණය කරයි. සමුච්චිත ධනයෙන් සමන්විත පවුල්වලට අධ්‍යාපනයට පහසුකම් සැලසීමට, ව්‍යවසායකත්ව ප්‍රයත්නයන්ට සහාය වීමට සහ පරම්පරාවට ඉහළ සංවලනය සඳහා මාර්ග දායාද කිරීමට මාර්ග ඇත. මෙම අන්තර්-පරම්පරා ධන හුවමාරුව ඉතුරුම් සහ ධනය උත්පාදනය කිරීමේ ධනාත්මක බලපෑම සදාකාලික කරයි, ගුණධර්ම, මූලධර්ම සහ දායකත්ව සංරක්ෂණය හා විරස්ථායී කිරීම සහතික කරයි, එමගින් වර්තමාන සහ අනාගත පරම්පරාවන් පොහොසත් කරයි. මූල්‍ය යහපැවැත්මේ ක්‍රියා පටිපාටිය තුළ, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර ඇති සංකීර්ණ සම්බන්ධය අඛණ්ඩ වර්ධනය සහ සමෘද්ධිය පිළිබඳ ආබ්‍යානයක් ගෙතී ඇත. මෙම සහජීවන සම්බන්ධතාව, ඉතුරුම් පාෂාණ ලෙසත් ධනය සාරවත් බිම ලෙසත් සංලක්ෂිත වේ. ආයෝජන සුක්ෂමතාවය සහ දිගුකාලීන මූල්‍ය ඉලක්ක සඳහා කැපවීම මගින් පෝෂණය වේ. මෙම බලවේග දෙක අතර ගතික අන්තර් ක්‍රියාකාරිත්වය උපයෝගී කර ගැනීම හරහා, පුද්ගලයන් තම ඉතුරුම් උපක්‍රමශීලීව විස්තාරණය කර ගැනීමටත්, එමගින් ධනය පිළිබඳ සවිස්තරාත්මක සහ කල් පවත්නා හැඟීමක් මුර්තිමත් කිරීමටත් කටයුතු කරයි.

අවසාන වශයෙන්, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර ඇති සංකීර්ණ සම්බන්ධය පුද්ගල සහ ජාතික මට්ටමින් ආර්ථික යහපැවැත්මේ සහ සංවර්ධනයේ හදවතේ පවතී. ඉතුරුම්, ප්‍රවාහ විචල්‍යයන්

ලෙස, තොග විචල්‍යයක් වන ධනයට සෘජු බලපෑමක් ඇති කරයි. ඉතිරි කිරීමේ ක්‍රියාව, බුද්ධිමත් ආයෝජන තීරණ සමඟ සම්බන්ධ වූ විට, කාලයත් සමඟ ධනය සමුච්චය වීමට හා වර්ධනය වීමට හේතු විය හැක. එපමණක් නොව, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය පුද්ගලික මූල්‍යකරණයෙන් ඔබ්බට විහිදේ. එය ආර්ථික සංවර්ධනය, සමාජ යහපැවැත්ම සහ ආර්ථික අභියෝග හමුවේ ජාතියක ඔරොත්තු දීමේ හැකියාව සඳහා දුරදිග යන ඇඟවුම් ඇත. එපමණක් නොව, ඉතුරුම් සහ ධනය අතර සම්බන්ධය ගතික සහ බහුවිධ එකක් වන අතර, ගෝලීය ආර්ථිකය පුරා ප්‍රතිරාවය කරන ඇඟවුම් ඇත. පුද්ගලයන්, සමාජයන් සහ ජාතීන් ආර්ථික සමෘද්ධිය සහ සංවර්ධනයේ සංකීර්ණතා තුළ සැරිසැරීමේදී මෙම සම්බන්ධතාවය අවබෝධ කර ගැනීම සහ උපයෝගී කර ගැනීම අත්‍යවශ්‍ය වේ.

ආශ්‍රිත ග්‍රන්ථ

- Ando, Alfred and Franco Modigliani. 1963. "The Life-Cycle Hypotheses of Saving: Aggregate Implications and Tests," *American Economic Review* 53, pp 55-84.
- Atanasio, Orazio P. 1998. "Cohort Analysis of Saving Behavior by U.S. Households," *Journal of Human Resources*, 33 (3), 576-609
- Browning, Martin, and Annamaria Lusardi. "Household Saving: Micro Theories and Micro Facts," *Journal of Economic Literature*, December 1996, 34 1797-1855.
- Bhatia, Kul B. 1972. "Capital Gains and the Aggregate Consumption Function," *American Economic Review*, Vol. 62, No.5, Dec., pp 866-879.
- Bound, John, Charles Brown and Nancy Mathiowetz. 2000. "Measurement Error in Survey Data," *Population Studies Center Research Report No 00-450*, University of Michigan.
- Carroll, Christopher D. 1997. "Buffer-Stock Saving and the Permanent Income Hypothesis," *Quarterly Journal of Economics*, February, 112 (1), pp. 1-56.
- Deaton, Angus. 1992. *Understanding Consumption*. 1992 Oxford, U.K.: Clarendon Press.
- Engelhardt, Gary V. "House Prices and Home Owner Saving Behavior." NBER Working Paper Series, July 1995, 5183
- Friedman, Milton. 1957. *A Theory of the Consumption Function*. Princeton University Press.
- Horioka, Charles Y. 1996. "Capital Gains in Japan: Their Magnitude and Impact on Consumption," *The Economic Journal*, 106, May, pp 560-577.
- Hoynes, Hilary and Daniel McFadden. 1994. "The Impact of Demographics on Housing and Non-housing Wealth in the United States," NBER Working Paper 4666.
- Hubbard, Glenn and John Skinner, and Stephen Zeldes. 1995. "Precautionary Savings and Social Insurance," *Journal of Political Economy*, April, 103 (2), pp. 360-399.
- Juster, F. Thomas and James P. Smith. 1997. "Improving the Quality of Economic Data: Lessons from HRS and AHEAD," *Journal of the American Statistical Association*, December, Vol. 92, No 440, pp 1268-1278.
- Juster, F. Thomas, James P. Smith and Frank Stafford. 1999. "The Measurement and Structure of Household Wealth," *Labour Economics*, Vol. 6, No. 2, pp. 253-276.
- Lupton, Joseph. 1999. "Saving and Capital Gains; Securing the Nest Egg". University of Michigan Working Paper, April.