



A Study of Forensic Accounting With tool for combat Fraud in Morden era

In the present day, corporate management is to ensure sustainable development through operation of a good corporate citizen and it is also required to act proactively in the area of efforts towards eradicating the Fraud nuisance too. Forensic accounting function has a great role to play in this regard as truly investigative minded professionals. Hence it is demanded to put experts like Forensic Accountants to assist the entities to combat fraudulent practices proactively, besides their investigative, function on historical crimes. Besides, proper data storage and document control system backed by appropriate IT Support for need based trailing of chain of transaction to be ensured to support forensic accounting and forensic audit function to meet the challenges of the present corporate world to convert the dream of Fraud-free corporate world into reality.

DR. NIRAJ B. PATEL

Greed and arrogance the main roots of Fraud, are human nature. If we look through the financial transaction fabric, it transpires that, over the years, Fraud or deception has become an industry, not just for the group of fraudsters - academics study it, investigators investigate it, lawyers litigate on it and conference-goers debate it. In business, we must recognize fraud as a permanent risk which we must take action to prevent and manage.

Fraud is theft which hits an enterprise in the pocket having direct impact on the bottom line and in turn the economy. The extent of fraud and white-collar crime resulted in the formation of various specialized units in law-enforcement agencies and also in a major demand for accountants in the fields of forensic accounting.

More appropriately, crimes can only be proved with forensic reports and testimony by expert investigators. Experience shows that instead of preventing the fraud, industry is built on managing the consequences of fraud. Though, in practice, professional investigators offer services to detect the cause and creators of the crime, in recent past, endeavors towards preventing fraudulent practices are growing globally by creating a culture and environment and developing structured syllabus and training towards this direction. According to a report released by Nedcor on South Africa in 1994/1995, a large part of the amount of fraud could be attributed to white-collar crime.

What is Forensic Accounting :

The word forensic is derived from the Latin word forensis, meaning thereby belonging to the forum, which was the site for public debate in ancient Rome. Forensic relates to the use of science or technology in the investigation and establishment of facts or evidence on legal

platform. Hence, forensic testimony or forensic medicine is used to help the legal system in resolution of disputes or issues, including assistance at a trial. The integration of auditing with accounting and investigative skills brings the specialty known as forensic accounting. Forensic Accounting believes in analysis of evidences. This branch of study and operation with speciality practice area of accounting describes engagements of professional investigating agencies which result from real or anticipated litigation arising from financial or accounting crime or fraud. The word forensic accounting can be split into two parts, viz., (a) Forensic which means relating to, or normally used in courts of law or public debate or some sort of argument and (b) Accounting the language that provides information about the financial position of an entity.

With the growth over time, the business world has become more complex. Need for Financial reporting have emerged as a top priority and interest in determining true financial status has become even more paramount. The 1970s witnessed massive problems of corporate financial disclosure like in companies Lockheed and Perm Central, created a furor that blamed financial accounting irregularities on cozy relationships between corporate top management and the independent auditors.

The decade of 1980 showed us problems of high magnitude in the corporate world mainly in the US covering savings and loan industry, E.F. Hutton, and Drexel Burnham Lambert, Inc. Content and timing of the financial reporting disclosure requirement in 1990s put enormous pressure on the companies. Besides, the spread and growth of internet based media function, board room discussion has come to the viewing public but it is well accepted that the

gangsters are not just afraid of the awareness of the general public and corporate leaders about their strategic movements in the recent times and they are improving their techniques of fraud at a much higher pace.

Financial Auditing, Fraud Auditing and Forensic Accounting :

The term Forensic Accounting is commonly coined with the use of accounting principles and investigating techniques to ferret out fraud and theft. This subject often testifies in legal parlance and functions as a useful instrument in building legal cases. Forensic Accounting also encompasses providing services in major legal areas namely, damages, antitrust, accounting, valuation, general consulting and analysis.

Financial Auditing : The auditor's role is to opine on the fairness and compliance with the requirement of Accounting principles, standards, legal and other relevant angles and the action is based on historical data. The financial auditors are responsible to the clients and users of financial statements issued.

Fraud Auditing : In regulatory environment, Fraud auditing aims at assessing the likelihood of prevention and detection of fraud. It is desirable that they make recommendations to implement procedures to detect or prevent fraud. Fraud audits are mostly proactive in nature and not to be confused with fraud investigations conducted generally by Forensic Accountants who are responsible to its employer or client.

Forensic Accounting : Forensic Accountants' objective is related to the specific issues defined by the client engaging them, such as calculate the loss, calculate the royalty, calculate the value of the pension plan, etc. by examining a trail of paperwork to substantiate the calculations needed to meet the specific goals of the engagement. The forensic accountant is not performing the attest function like the financial auditor. Basically the objective for hiring the forensic accountant is to use the accountant's views and findings to facilitate a settlement, claim, or jury award by reducing the financial component as an area of continuing debate. (Source: Information obtained from 'A Guide to Forensic Accounting' by Jill A. Blumenfeld, Reprinted with permission, Faulkner & Gray 1992).

Development of Forensic Accounting :

Phase 1 - The Evolution in the early age & appearance in 19th century : Forensic Accounting dates back to the ancient Egyptian scribes who accounted for all of the Pharaoh's assets. They were well known as the "eyes and ears of the Pharaoh, the king". However, in 1817, Forensic Accounting had its first appearance on a day in court when an accountant was required to testify at a hearing of bankruptcy. It got larger appearance only in 1824, when a Scottish accountant advertised his expertise in legal accounting, but the term Forensic Accounting was yet to be coined and popularized.

Phase 2 - Forensic Accounting & its role in catching gangsters - a saga of early 20th century : Development and first popularity of the subject, Forensic Accounting is mainly in Western part of the globe though,

by the passage of time, it is getting more and more importance in fraud prevention and investigative actions in the modern corporate sky.

Forensic Accounting and the Al Capone Case in US :

Conviction of the then mobster Al Capone in 1931 was successful only due to IRS and FBI used accounting for this purpose. The legal system could not arrest him until tax evasion case could be established by law enforcement by using accounting expertise. The agent Frank J. Wilson played a great role by establishing charges with finding proof of tax evasion against Al Capone, the mobster. Wilson could prove it with the evidence for a conviction by sifting through millions of financial documents!! As a result of the grand success in the case, the IRS produced an ad campaign - "Only an Accountant Could Catch Al Capone."

Forensic Accounting and Lindbergh Kidnapping :

The same Frank J. Wilson continued to influence the society with his forensic accounting work on the case of Kidnapping of Lindbergh baby in 1932. He used the technique of tracking the serial number of the gold certificates used to disburse towards the kidnapper's ransom and was able to trace and identify the perpetrators in the case. The methodology he used in this case made him popular and Forensic Accounting function got widespread practice in tracking and prosecuting financial crime. Thereafter Wilson joined the Secret Service and created a laudable work by formulating educational program to fight counterfeit currency.

Phase 3 - Forensic Accounting - the present

scenario - the O. J. Simpson trial : The credit of developing the term Forensic Account goes to Maurice E. Peloubet when, in 1946, he used this in his essay "Forensic Accounting: Its Place In Today's Economy". Though this term had proven its worth during the World War II, it got structured procedures during the 1980s. It was due to the major academic works published during this period. Forensic Accountants evaluated the value of assets of O.J. Simpson during the trial having the impact of the damages awarded in the civil suit. A pivotal role was played even after that by the Forensic Accounting in the corporate scandals of companies such as Enron, Tyco and Worldcom.

Establishment of Academic and Profession bodies :

The Western panorama : The American College of Forensic Examiners was formed in 1992 while the American Board of Forensic Accounts started in 1997. Publication of the Journal of Forensic Accounting, Auditing, Fraud and Taxation began in 2000. The famous Sarbanes-Oxley Act was established in 2002 with the Public Companies Accounting Oversight Board (PCAOB) with the responsibility of conducting investigations, developing auditing standards, and ensuring implementatiri of corporate compliance. It is because of the establishment of the Sarbanes-Oxley Act that continuing emphasis on forensic accounting was possible.

The inflatives in Asian context : In recent past, global initiatives are growing to teach the technique of combating fraud by conducting various workshops and courses. One such initiative is undertaken by Asian School of Cyber Lawsit is one such initiative that teaches people

about the frauds related to cyber world. Indian chapter of ACFE offers the course to cover the white-collared crimes. In India, India Forensic, an organization yet to be affiliated to any of the Universities, provides formal education about Forensic Accounting. Some of the initiatives in this direction are - Certified Forensic Accounting Program - CFAP, Certified Bank Forensic Accounting - CBF, Certified Anti-Money Laundering Expert - CAME.

The Indian Scene : Though, in 1946s, Maurice Peloubet coined the term Forensic Accounting, worldwide we recognize the great Sherlock Holmes to be the first Forensic Accountant. However no one can ignore the considerable contribution made by some historic characters in India in this arena. During the ancient Mauryan Times, Kautilya was the first person to describe the famous forty ways of embezzlement in his famous book, Kautilya's Arthashastra. In a remarkable exercise carried out at the "Indiaforensic", Kautilya is brought back into the 21st century and have started the series of virtual conversations between him and the computer. Through the dialogue, it is revealed that almost all the major failures in USA Incorporates were the extended versions of what Kautilya said few thousand years before. Even there is hardly any change in their number. This virtual conversation between Kautilya and the computer of the present age is available in the Indian Forensic Accounting Manual. Birbal was another stalwart and great scholar in the time of King Akbar who used various tricks for investigating various types of crime. These work as the Litmus test to the Fraud examiners even of recent times. Birbal's stories are mostly applied by the Gem of Indian Fraud Examiners, Chetan Dalal, to the investigation of the frauds. Another one, the third scholar in the above field, is Tenaliram who emphasized on the techniques of investigations to detect the root of fraud and the perpetrators. Leaders like KPMG, E&Y have already taken commendable steps by organizing training and also have praiseworthy research work in this field.

Forensic Accountant- Prerequisites : The subject being still young and high tech involved in the present age when Cyber crimes are taking the lead in field of fraud, the Forensic accountant needs to be, firstly, a professionally qualified accountant like CA, CPA etc and then he must get trained in the techniques of forensic accounting under some recognized association to get acquainted and skilled in this specific arena. There are some existing organizations and besides them, leaders like KPMG, E&Y, PwC contributes substantially towards advancement of this branch of study. With qualifications, like auditors, a forensic accountant needs the intuitive skill also to get success in this highly skill driven profession. The goal is to have the best possible quality in the Forensic Accountant to combat the horror in the present days of terror fill world.

How Forensic Accountants work the Fraud Triangle : The Forensic Accountants mainly rely on the Fraud Triangle consisting of three core concepts leading towards happening of fraud, namely, Incentive, Opportunity and Rationalization. Recent study suggests a fourth concept

to convert the triangle to a diamond by adding: Capability. That means, in absence of any one of these four concepts, fraud generally cannot take place.

Forensic accountants in today's complex commercial world are being deployed to not only play the investigative role once the fraud appears but also act as the preventers of financial mischief by ongoing process of utilizing their skill and techniques in the operational level of the enterprise. This helps to nip the problem in the bud rather than spending time after the unwanted situation crops up (Source : Introduction to Forensic Accounting, by Robert K. Minniti, CPA, CFE, Cr.FA, CFF, MBA).

B. Flight of Forensic accounting with some major development of relevant laws in the world, particularly in the Western countries who are pioneers in the relevant fields

(i) 10,000 years ago - temple priests took inventory of village livestock. (ii) 3,000 B.C. scribes recorded ruler's wealth. (iii) 1200's Florentine merchants use double entry bookkeeping. (iv) 1494 - Luca Paacioli publishes first book describing double entry accounting methodology. (v) 1772 - Josiah Wedgwood, Charles Darwin's grandfather, develops cost accounting. (vi) 1856 In England, the audit of corporations became required. (vii) 1887-American Association of Public Accountants (later becoming the AICPA) was formed. (viii) 1902-American Congress calls for audit reports for large corporations. (ix) 1913-Federal Reserve Board created 1913 Federal income tax law was passed 1914 Federal Trade Commission created. (x) By 1921 -All states had passed laws requiring exam for CPA certificate. (xi) 1931 - Al Capone was indicted for income tax evasion the first documented use of forensic accounting. (xii) 1946-Maurice E. Peloubet coined the phrase "Forensic Accounting". (xiii) 1982-The first forensic accounting book was written 2002 Sarbanes Oxley Act. (xiv) 2003-The AICPA's Litigation and Dispute.

Resolution Services Subcommittee issued a report of its Fraud Task Force entitled "Incorporating Forensic Procedures in an Audit Environment."

(Source : Introduction to Forensic Accounting, by Robert K. Minniti, CPA, CFE, Cr.FA, CFF, MBA)

Conclusion :

In the present day, corporate management is to ensure sustainable development through operation of a good corporate citizen and it is also required to act proactively in the area of efforts towards eradicating the Fraud nuisance too. Forensic accounting function has a great role to play in this regard as truly investigative minded professionals. Hence it is demanded to put experts like Forensic Accountants to assist the entities to combat fraudulent practices proactively, besides their investigative, function on historical crimes.

Besides, proper data storage and document control system backed by appropriate IT Support for need based trailing of chain of transaction to be ensured to support forensic accounting and forensic audit function to meet the challenges Of the present corporate world to convert the dream of Fraud-free corporate world into reality.





Investors Perception towards Various Investment Risks of The Equity Market with Reference to Telangana State : A Study

*The investments in the equity market are stated to be higher risk with higher returns. Across the globe equity markets have proven that investors' wealth will be created on the future economic growth. The present study has been emphasized on the equity investors' perception towards various risk factors of the equity market. This paper had considered the primary data from the Telangana state. The regression analysis has been applied and result reveals that the gender demographic factor of the investor influenced the risk tolerance negatively. The paired T test has been applied and the result states that the small and large investors' perception towards the risk of the investments indicated that equity investments are considered by them due faster liquidity of the investments. This paper is useful to the investors of retail, QIB, FII and the regulators of capital market. **Key Words** : Currency Risk, Economic risk, Industry risk, Investors, Market risk and Political risk.*

MOHAMMED KHAJA SABER* & DR. M THUKARAM**

Introduction :

The equity market movement depends on various factors, which will have positive or negative impact on the returns of the market. The equity market investment includes so many risks. Weak economy, increase of inflation, recession in global market, bad market conditions, change of mutual fund managers view, political situations of the country, change in government policy, exchange rate risk or currency risk, change in regulatory measures are the major risk faced by the equity investors. These studies state that in equity market, investor's perception towards various risks are different from individual to individual and this study considered market risk, economic risk, industry risk, political risk, management risk and currency risk to find out it. Sikdar Soumyen (2006) held that the surge in inflows has not been matched by a corresponding growth in the absorptive capacity of the Indian economy. This has resulted in steady accretion to our foreign exchange reserves (FER) over the last few years. Problems of Foreign Capital are widening of current account deficit, monetization, appreciation of real exchange, etc. Olivier Coupelon - 2007 proposes the modeling process of artificial neural Network in stock movement prediction and studied the problems that can be encountered have been dealt with, which should lead to a good financial forecast.

Objectives of The Study :

- (1) To study the impact of demographic variables on risk tolerance level of equity market investments.
- (2) To study the perception of the investors on the various risk factors impact on the equity markets.

Hypotheses of The Study :

Null Hypotheses H₀ : There is no impact of investor's demographic factors on the risk tolerance level of the equity market

Null Hypotheses H₀ : There is no mean difference between the investors perception on the risk factors impact on the equity market.

Sample Size :

The study was carried out on 10 districts of Telangana region. The investors' data has been collected with the Simple random methodology through the questionnaire. The total sample size has been considered as 430 and sample data.

The Statistical Tools :

The present study has considered the T test to identify the mean difference between the factors. The regression analysis has been applied to know the investors demographic factors impact on the investors risk tolerance. The paired T test has been applied to know the influence of investors' perception of risk factors on the equity investments.

*Research Scholar (Roll No:505511Ph.D-COM-03), Department of Commerce, Telangana University, Nizamabad (Telangana) **Principal, Govt. Degree College, Bodhan, Dist - Nizamabad (Telangana)

The Data Analysis Tabulation :

Respondents are asked to indicate their perception by Likert Scale and applied T-test to analysis the investor's perception towards various risks.

Table No : 1

No.	Risk	Mean Score Among Investors		T-statistics
		Small	Large	
1	Market Risk	2.3825	3.5726	-1.7265*
2	Economic Risk	2.8259	3.7245	-2.4721*
3	Political Risk	2.0373	3.8251	-3.8265
4	Industry Risk	2.6911	5.2735	-2.4638*
5	Currency Risk	2.1868	3.2821	-3.4783*
6	Management Risk	2.7354	4.3769	-3.5836*

*Significant at 5% level.

Source : Primary data.

The table no. 1 depicts the investors' perception towards various risk levels in equity market investment by using mean score difference and T-statistics. It observes that mean score in small investors are more in Economic, Management and Industry Risk, which resultant these three risk are considered as the important risk in equity investment and their mean score is 2.8259, 2.7354 & 2.6911 respectively whereas in large investors Industry and Management risk is seemed to be risk element reflect in equity investment with their mean score 5.2735 & 4.3769 respectively. Regarding the investor's perception towards the risk, the significant difference among the both investors have been identified in all type of Risk and their 't' statistics are significant at 5% level except in Political risk. Among different type of risk, Market risk had shown a great change in 't' statistics with -1.7265.

Table No. 2 : Impact of Profile of Investors on The Risk Tolerance Level

No.	Demographics	Regression Coefficient Among the Investors		T-statistics
		Small	Large	
1	Age	0.382*	0.415*	2.538*
2	Gender	-0.263*	-0.389*	-3.482*
3	Education	0.395*	0.384*	2.372*
5	Occupation	0.164*	0.248*	3.719*
6	Annual Income	0.442*	0.381*	2.152*
11	Constant	1.781	1.824	1.264
12	R ²	0.792	0.862	0.751
	F-Statistics	16.482*	14.517*	13.513*

The table no.2 reveals the impact of profile of investors on Risk tolerances and identified the influencing variable on the risk tolerance level among both the investors. Regression Coefficient in small investors are seemed to be increases in unit of the variable results in increase in overall risk tolerance level of small equity investor by Gender (-0.263), Occupation

(0.164), Annual Income (0.442) respectively. Whereas in large investor also a unit of variable increase results in increase in overall risk tolerance level of investors by Age (0.415), Education (0.384), Occupation (0.248), Annual income (0.381). The analysis signifies the difference change through 'T-statistics' as 5% significant level and depicts that Annual income highly reflects risk tolerance level of small equity investors.

The table no. 3 reveals the means score of investor Perception on equity market investment among the two groups of investors and their respective t-statistics. The small investors' perception is observed to be strong with the factor "The factors attract the investor - Faster and Liquid returns", 'The factor attract the investor - Knowledge about market', 'The factor according to investor is influencing most

Table No. 3 : Level of Perception on The Equity Market

No.	Terms	Investment mean score of the investors		T-Statistics
		Small	Large	
1	Actual buying of share	2.4879	3.5869	-3.5721*
2	Faster returns	3.1631	3.8926	-2.9853*
3	Liquidity	3.0536	3.7461	-3.5893*
4	Tax benefit	3.1582	3.9858	-3.1835*
5	Capital gains	3.3906	3.7826	-2.8931*
6	Knowledge about market	3.4838	3.9802	-3.5824*
7	Easy way of earning money	3.3859	3.7825	-3.5715*
8	Faster and Liquid returns.	3.7262	4.6831	-3.5812*

*Significant at five percent level.

Source : Primary data.

for investment in stock market - capital gains' since their mean score are 3.7262, 3.4838 & 3.3906. Whereas large investors perception is stronger is observed to be for the factors, 'The factors attract the investor - Faster and Liquid returns', 'The factor according to investor is influencing most for investment in stock market - tax benefit', 'The factor attract the investor - Knowledge about market', and their mean score are 4.6831, 3.9858, 3.9802 respectively. Regarding the perception of the equity market among the two groups of investors, the significant difference among the two groups investor had identified and t-statistics reveals all the perception terms are significant at 5 percent level.

Findings of The Study :

This section deals with the investors' perception towards the equity market investments decision making. The findings are as follows

(1) The test result is stated to be significant at 5 percent level under T test and the mean value indicates that "Economic risk" (2.8259) is having higher importance among the small investors. Among the large investors "Industry Risk" (5.2735) is having the higher mean values comparing with other risk factors.

(2) The study examined the impact of investors' demographic factors on the risk tolerance level of small and large investors. The beta coefficient value depicts that demographic factor "Gender" (small 0.263 & large -0.389)

influence is found to be negative on the risk tolerance level.

(3) The beta coefficient value reflects that small investors' demographic factor "Annual Income" (0.442) is having the highest influence on the risk tolerance level. Among the large investors demographic factor "Age" influence is observed to be highest on the risk tolerance level.

(4) The large investors' perception is observed to be strong with the factor "The factors attract the investor - Faster and Liquid returns' (Mean score 4.6831).

(5) The small investors' perception is observed to be weak with the factor "investor decision making regarding actual buying of share' (Mean score 2.4879). The large investors' perception is observed to be weak with the factor "investor decision making regarding actual buying of share' (Mean score 3.5869).

Conclusion of The Study :

The study concludes the titled equity investors' perception on the various risk factors impact on the investments has been studied with the help of primary data. The investors' data has been collected from the small and large investors. The study observed political risk is non-significant. The gender influence has been observed negative and rest of the demographic factors influence has been observed positive on the risk tolerance. The small and large investors are having perception towards market investors because majority of the investors opting it due to faster liquidity. Hence, there is need to do further research in this area by considering the attitude and behaviour of the investors towards risk tolerance of equity investments.

References :

- (1) Samy, Dr. P. Chella et al (2006) : *International Journal of Research in management I - RS Publication, rpublication.com/ijrm/nov12/10.pdf*
- (2) Sikdar, Soumyen (2006) : *Impact of Foreign Institutional Investors on Indian Stock Market*
- (3) www.indiastudychannel.com/.../4849-Impact-of-Foreign-Institutional-Investors-on-In
- (4) Olivier, Coupelon (2007) : *Artificial neural network intelligent method for prediction - AIP Publishing, aip.scitation.org/doi/abs/10.1063/1.4996678*
- (5) Jinyuan Shen, Huaiyu Fan and Shengjiang Chang (2007) : *Stock index prediction based on adaptive training and pruning algorithm, https://www.researchgate.net/ 313534781 Stock index prediction based on adaptiv.*



UGC - APPROVED - JOURNAL

विश्वविद्यालय अनुदान आयोग
University Grants Commission
quality higher education for all

UGC Approved List of Journals

You searched for **Research Link**

Total Journals : 1

Show 25 entries

View	Sl.No.	Journal No.	Title	Publisher	ISSN	E-ISSN
View	1	4895	Research Link	Research Link	09731628	

Showing 1 to 1 of 1 entries

For Students

About NET, UGC NET Online
Ragging Related Circulars
E-Books, Universities, Educational Links

For Faculty

Honours and Awards, UGC
Regulations
Pay Related Orders, M R P

More

Notices, Circulars, Tenders, Jobs
UGC ROs, Right to Information Act
Other Higher Education Links

UGC Journal Details

Name of the Journal :	Research Link
ISSN Number :	09731628
e-ISSN Number :	
Source :	UNIV
Subject :	Accounting, Anthropology, Business and International Management, Economics, Econometrics and Finance (all), Education, Environmental Science (all), Finance, Geography, Planning and Development, Law, Political Science, Social Sciences (all)
Publisher :	Research Link
Country of Publication :	India
Broad Subject Category :	Arts & Humanities, Multidisciplinary, Social Science

[Print](#)

‘रिसर्च लिंक’ की सदस्यता का शुल्क भुगतान राष्ट्रीयकृत बैंकों द्वारा सीधे ट्रांसफर या जमा किया जा सकता है। बैंक का विवरण निम्नानुसार है-

बैंक : स्टेट बैंक ऑफ इण्डिया

ब्रांच : ओल्ड पलासिया, इन्दौर,

कोड - SBIN 000 3432

खाते का नाम : रिसर्च लिंक,

खाता नंबर - 63025612815

भुगतान की मूल रसीद, शोध-पत्र एवं सीडी के साथ कार्यालयीन पते पर भेजना अनिवार्य है।



Self Help Group : A Potential Tool for Financial Inclusion

According to Committee on Financial Inclusion, in India, only 27% of total farming households have access to formal sources of credit. On the other hand, 51.4% of farmers are financially excluded from both formal and informal sources of credit. According to NABARD, in the Central, Eastern and Northeastern regions, more than half i.e. 64% of farming households are financially excluded. Financial inclusion goes beyond opening of bank accounts; it is a comprehensive set of services that needs to be offered to the clients so that they can choose based on their needs from the services. The aim of this paper is to explain the existing scenario of financial inclusion in India with different approaches of financial inclusion with reference to the model of Self Help Group-Bank Linkage Programme for financial inclusion in India.
Key Words : *Financial Inclusion, Self Help Groups, Microfinance, Non Government Organization.*

MRS. PRATIBHA

Introduction :

In developing countries, majority of poor public is not a part of formal financial sector and excludes from financial activities like access to credit, savings and insurance, India is not exception of it. India has a various types of people who are financially excluded like women, landless laborers, marginal farmers, slum dwellers, small vendors, migrants etc. According to Committee on Financial Inclusion, in India, only 27% of total farming households have access to formal sources of credit. On the other hand, 51.4% of farmers are financially excluded from both formal and informal sources of credit. According to NABARD, in the Central, Eastern and Northeastern regions, more than half i.e. 64% of farming households are financially excluded. The Government of India and the Reserve Bank of India have raised a lot of steps to tackle the issue of financial exclusion by providing banking services to untouched people, like formation of self- help groups, cooperative movement, nationalization of banks, Lead Bank Scheme, establishing regional rural banks etc.

Objectives :

The objectives of this paper is to analyse the contribution of SHG based microfinance in financial inclusion in India.

Self Help Group - Conceptual Framework :

The SHG movement distinguishes itself from other models of social organization for development programmes. It is less about the delivery of services and more about the empowerment of group members to be able to make and act on expanded choices, and so advance their interests. Self Help Group is a small association of poor people, which form voluntary by the people from the same social and economic background. They have a purpose to

solve their common problems through mutual help. These groups promote small savings among its members and such savings are deposited in a bank in the name of SHG as collective fund. This collective fund is accumulated by contributing small savings on a regular basis by each member of the group. The group fund is then provided to their members as loan, with a nominal interest. The loan amount is small, frequent and for short period and this interest is very less than normal interest charged by informal source. After period of six months, groups become eligible to avail government schemes if their functioning found smooth and satisfactory. SHGs have low transaction cost and very low risk cost for banks. In India, SHGs are encouraged towards saving within the group, giving loans to their members, managing their savings with a bank and finally, negotiating with the bank for credit facilities. SHGs has revealed that there is no need of loan at subsidized rate of interest to poor people on liberal terms but they may become efficient managers of finance and credit if the adequate credit is available for their enterprises. Availability of timely and adequate finance is necessary for them rather than subsidies.

Financial Inclusion in India :

Financial inclusion has been defined by RBI as the "provision of affordable financial services" to those who have been left unattended or under-attended by formal agencies of the financial system. These financial services include "payments and remittance facilities, savings, loan and insurance services". In Indian context, Rangarajan Committee defines that "Financial inclusion may be defined as the process of ensuring access to financial services and timely and adequate credit where needed by vulnerable groups such as weaker sections and low income groups at an affordable cost." The financial services include the entire

Lecturer (Department of Commerce), Navyug Kanya Mahavidyalaya, Lucknow (Uttar Pradesh)

gamut - savings, loans, insurance, credit, payments etc. According to C. Rangarajan committee, there are following six approaches in the system of Financial Inclusion :

(1) Credit to the farmer households is one of the important elements of financial inclusion among them. (2) Rural branches must go beyond providing credit and extend a helping hand in terms of advice on a wide variety of matters relating to agriculture. (3) In district where population per branch is much higher than national average commercial banks may be encouraged to open the branches. (4) Simplification of the procedures should be adopted in relation to granting of loans to small borrowers. (5) More strengthening the SHG-Bank Linkage Programme, as it has proved to be an effective way of providing credit to very small borrowers. (6) The business facilitator and correspondent model needs to be effectively implemented.

Role of Self Help Groups in Financial Inclusion in India :

In India, the concept of micro finance encourages SHGs as means of savings and loan providers. Micro finance has to act proactively not for financial inclusion but also has to work to reduce dependence of poor borrowers on different informal financial sources.

As define by RBI, microfinance as the “provision of thrift, credit and other financial services and products of very small amounts to the poor enabling them to raise their income levels and improve living standards”. There are two popular approaches of microfinance sector: SHG-bank linkage (SBL) and microfinance institutions (MFI). In 1992, NABARD launched Self-help group Bank linkage programme to fill the gaps between banking sector and excluded poor segment. In terms of outreach, it is a largest micro finance programme in the world and many other countries are keeping replicating this model. Through this model, the poor borrowers are able to take advantages of formal sources of finance by actively participation in different financial activities, which can work towards effective inclusion of excluded poor people into the formal banking system. SHGs create positive impact on lives of poor households in a significant way. They reduce poverty through increases in income and enable the poor to build their assets. Many studies have shown that creation of a safe opportunity for savings on which interest is earned, is an attractive feature of SHGs, which had led to significant promotion of savings. After financial sector reforms in 1991, there are following linkage models using by banks to finance SHGs.

Model I : Banks provide finance to NGOs for lending to SHGs.

Model II : Banks provide finance directly to SHGs for lending to micro entrepreneur.

Model III : Banks provide finance directly to SHGs for lending to micro entrepreneur with the intervention of NGO as facilitators.

Model IV : Bank provides finance loans directly to individual members of SHGs upon recommendations of the SHGs and NGO.

NABARD has a key role to play in initiating and nurturing India's unique SBL programme. It was largely responsible for the RBI. Beginning as a pilot in 1992 with 500 SHGs, by March 2006, over 22 lakhs SHGs had been provided with bank loans. They covered over by three crores households and disbursed Rs.11,398 crores to their members.⁵ In comparison, the loans outstanding of 162 MFIs in India were estimated to be around Rs.1,600 crores in March 2006. While in 2001, the proportion of rural bank credit disbursed through SHGs was less than 1 %, this figure has risen to over 6 percent.

Business viability of lending to the SHGs has been well demonstrated and SHG-bank linkage is no more a charitable activity. The SHG-bank linkages not only create impact in the lives of the poor household but also enhance the business viability of the banks. It is also argued that the banks will not survive the new competitive environment of the banking industry, unless they strengthen their bond with SHGs and their federations. If a bank feels that this will become a profitable business in future, it should be first prepared to invest in this business.

Conclusion :

The conclusion may be drawn from the above discussion that SHGs have high potential to achieve financial inclusion and have greater scope to grow in number and volume. On the other hand, the financial inclusion attained through SHGs is sustainable and scalable of its positive features. India has an extensive network of banking systems and it will need to find ways to bring improvements within the existing financial credit delivery mechanisms and adopt new models for extending their outreach from financial delivery. The potential needs to be duly recognized as a strategy to achieve financial inclusion. SHGs account in the bank should be treated as account for the entire individuals. Even though the individual members may not have direct account with the bank, the groups have the account representing the members. The SHG-bank linkage programme therefore needs to be taken as a part of the financial inclusion process since it brings to the formal banking fold the excluded category of poor segments of societies who are not able to access banking services individually.

References :

(1) Chavan, Pallavi and Ramakumar R. (2002): *Micro-Credit and Rural Poverty: An Analysis of Empirical Evidence, Economic and Political Weekly, Vol. 37, No. 10.* (2) Muthukrishnan, Devaki (2008) : “Financial Inclusion”, *The Journal of Indian Institute of Banking and Finance, April-June 2008.* (3) Rao, Dr.K.Srinivasa (2009) : “Micro credit Engine for Inclusive Growth”, *The Indian Banker, Sep. 2009, Vol.4, No.9.* (4) Gadewar, A.U.: “Financial Inclusion: Issues and Challenges”, *Vinimaya, Vol.XXVII (4), 2006-07.* (5) Government of India (2008), “Report of the Committee (Chairman: C.Rangarajan) on the Financial Inclusion”, *January 2008.* (6) Ramanathan, Laxminarayanan (2011) : “Socio-Economic impact of SHG-Bank Linkage on Members: An Assessment”, *Southern Economist, March 2011.*

Websites :

(1) www.nabard.org (2) www.rbi.org.in





भारत में ई-बुक्स का ऑनलाईन बाजार और कारोबार : एक विश्लेषण

प्रस्तुत शोधपत्र में भारत के ई-बुक्स के ऑनलाईन बाजार और उसके विकसित होते कारोबार का विश्लेषण किया गया है। आमतौर पर यह माना जाता है कि ई-बुक्स के लिए हमारे यहाँ जगह नहीं है। क्योंकि हम पारंपरिक ढंग से किताबों को पढ़ने के आदी रहे हैं। इसके बावजूद समय का प्रभाव और आवश्यकता के कारण भारत में ई-बुक्स का कारोबार विकसित होते-होते 30 प्रतिशत से अधिक बाजार को अपने कब्जे में कर चुका है। इसका आर्थिक पक्ष देखें तो इसमें भी वृद्धि हुई है। मूल कारण यह कि परंपरागत मुद्रित किताबों के लिए जो प्रेस, श्रमिक, साधन आदि के व्यय की तुलना में ई-बुक्स की लागत कम बैठती है। छपी हुई किताबों की कीमत की तुलना में ई-बुक्स को नाममात्र के खर्च पर पढ़ा जा सकता है। युवावर्ग की प्रवृत्ति के साथ भारतीय समाज इस ओर तेजी से बढ़ रहा है।

डॉ. सत्यम् सोनी

21 वीं शताब्दी में प्रवेश कर चुकी दुनिया एक गाँव में परिवर्तित हो चुकी है। इस सच्चाई से हम रुबरु हो चुके हैं। देशों की भौगोलिक सीमाएँ टूट चुकी हैं। वे नक्शे पर रेखाएँ मात्र रह गई हैं। कम्प्यूटर स्क्रीन पर पूरी दुनिया एक छोटे से कमरे में सिमट आई है और भी कई उपकरण बाजार में आ चुके हैं। विश्व बाजार का सारा व्यापार, व्यवसाय प्रकारांतर से रिमोट के माध्यम से किया जा सकता है, और...हम देख रहे हैं कि किया जाने लगा है। यह कालखण्ड मानव सभ्यता के इतिहास का बेहद महत्वपूर्ण एवं रेखांकित किये जाने योग्य अभूतपूर्व टर्निंग पाइंट है। यह तो तय है कि इतिहास में 21वीं शताब्दी भूमण्डलीकरण और उसके प्रभावों के कारण इतिहास का महत्वपूर्ण अध्याय बन चुकी है। सूचना-प्रौद्योगिकी की क्रांति ने विश्व ही नहीं, भारत जैसे देश को भी दूर तक प्रभावित किया है। यहाँ तक कि भारतीय अर्थव्यवस्था और बाजार का प्रभाव छोटे-से-छोटे कारोबार पर देखा जा सकता है।

प्रस्तुत शोधपत्र में ई-बुक के ऑनलाईन बाजार पर विचार किया गया है। भारत जैसे देश के लिए पुस्तक और ई-बुक के ऑनलाईन बाजार का विचार ही आश्चर्य से भर देता है। इसका मूल कारण यह है कि हम जमीन पर बैठकर छपी हुई किताब, ग्रंथ आदि पढ़ते रहे हैं। धूप सेंकते हुए किताब पढ़ने का जो सुख है, उसको हम-सब अनुभव कर सकते हैं। पर, लगता है कि वे दिन हवा हो चुके हैं। ऐसा इसलिए कहा जाता है कि पठन-पाठन के प्रति दिलचस्पी कम हुई है। दूसरा यह कि किताब खरीदकर पढ़ने की आदत का चलन ही हमारे यहाँ विकसित नहीं हो सका है। तीसरा यह कि किताब का मूल्य इतना ज्यादा होता है कि खरीदने की बजाय ज्यादा हुआ तो वाचनालय या मित्रों से पुस्तक लेकर पढ़ लेते हैं, पर खरीदते नहीं। इसका दूसरा पहलू यह है कि दुनिया में ऑनलाईन कारोबार खूब फलने-फूलने लगा है। कारोबार की इस नई हवा से हम भी प्रभावित हुए हैं। माना कि पढ़ने की तरफ कम रुचि है, पर सौ प्रतिशत यह सही नहीं है। पढ़ने वाले आज भी किताब मंगवाकर या वाचनालय से या मित्रों

से या सीधे प्रकाशक को ऑर्डर देकर पढ़ते ज़रूर हैं। इस बात को इस तरह कहा जा सकता है कि पढ़ने वाले आज भी पढ़ रहे हैं और न पढ़ने वाले आज भी नहीं पढ़ रहे हैं।

आज के परिदृश्य पर निगाह डालें तो बाजार हमारे ड्राइंग रूम से लेकर निजी रूम में प्रवेश कर चुका है। चाहे प्रिंट मीडिया हो या दृश्य मीडिया, तेजी से विकसित होता हुआ बाजार और उसकी मजबूत होती गिरफ्त को देखा जा सकता है। जिन प्रोडक्ट (उत्पादन) के नाम नहीं सुने थे, अब वे एकमुश्त, एक के साथ एक फ्री जैसे आकर्षणों के साथ बेचे जा रहे हैं। कुल मिलाकर कहा जा सकता है कि इसका प्रभाव बुक बाजार और प्रकाशकों पर भी हुआ है। हाँ, परिवर्तन यह हुआ है कि जो किताब काउंटर पर बिकती थी, अब वे इलेक्ट्रॉनिक मीडिया के द्वारा ऑनलाईन बिक रही हैं।

इसी विचार को आंकड़ों के आधार पर परीक्षण की कसौटी पर देखें तो पिछले कुछ सालों में ही तेजी से पाँव फैलाने वाला ई-बुक का ग्लोबल मार्केट पिछले दो-तीन सालों खूब ऊपर-नीचे होता रहा है। कभी बढ़ने लगा और कभी घटने लगा। बाजार और कारोबार में उतार-चढ़ाव तो चलते ही रहते हैं। ई-बुक के ऑनलाईन बाजार पर भी यही हुआ। लेकिन हाल के समय और समाज के स्वभाव को देखें तो पायेंगे कि सीधे काउंटर के बजाय हम घर में बैठे ऑनलाईन खरीदी-बिक्री में अधिक रुचि लेते हैं। आंकड़ें यहाँ तक बताते हैं कि भारत के कुल पुस्तक बाजार में ई-बुक मार्केट लगभग 25 से 30 प्रतिशत प्रवेश कर चुका है।

इसका प्रभाव प्रकाशकों और विक्रेताओं पर भी हुआ है। अब जो किताबें आ रही हैं, उनको खूब सजाया जा रहा है। लेखक को एक ब्राण्ड के रूप में प्रस्तुत किया जा रहा है। किसी भी किताब की पूरी मार्केटिंग की जा रही है। पिछले दिनों 'इन्दौर लिट फेस्ट' में इस मुद्दे पर एक सत्र रखा गया था, इसमें दो तरह के विचार निकल कर आए, कुछ लेखकों का कहना रहा कि, साहित्य का पाठकों से नया रिश्ता जुड़ रहा है। तो दूसरी

तरफ कुछ लेखकों ने कहा कि, साहित्य समय के सवालियों से नहीं जुड़ रहा है। इसकी वजह से पाठक और पुस्तकों की मांग कम हो रही है। हर मुद्दे पर मतभेद तो रहते ही हैं। लेकिन, सच तो यह है कि जब तक मनुष्य है, वह किताब से अलग नहीं हो सकता है। किसी-न-किसी तरह से वह इससे जुड़ा ही रहेगा।

ई-बुक का प्रारंभ :

ई-बुक्स के डिजिटल फॉर्मेट की शुरुआत यूं तो 1940 के दशक में हुई थी, जिसमें टेक्स्ट और इमेजेस होती थी। इसे कम्प्यूटर अथवा अन्य इलेक्ट्रॉनिक उपकरणों पर पढ़ा जा सकता था। आमतौर पर ई-बुक्स के प्रिंट वर्जन अधिक पसंद किये जाते हैं। आजकल कई ऐसी किताबें हैं, जिनके केवल इलेक्ट्रॉनिक फॉर्मेट ही होते हैं। ई-बुक्स के आविष्कारक कौन थे, क्या रहे, कुछ स्पष्ट जानकारी नहीं मिलती है, लेकिन इस बात को सभी मानते हैं कि इसकी शुरुआत 1940 के दशक के आखिरी दौर में हुई थी। रॉबर्टो बुसा ने थॉमस एक्विनोस की रचनाओं का एक डिजिटल इंडेक्स तैयार किया था। हालांकि, इससे पहले 1930 के दशक की शुरुआत में बॉब ब्रायन ने मशीनों के जरिए किताबें पढ़ने की चर्चा की थी। उन्हें यह विचार तब आया था, जब उन्होंने पहली टॉकी फिल्म देखी थी, लेकिन उस समय इस पर किसी ने ज्यादा ध्यान नहीं दिया। वहीं, कुछ लोगों का मानना है कि ई-बुक्स की शुरुआत 1960 के दशक में हुई। उस समय लॉन्च होने वाली ई-बुक्स पाठकों के एक सीमित वर्ग के लिए ही होती थी, लेकिन इंटरनेट की लोकप्रियता जैसे-जैसे बढ़ी, इसके स्वरूप में भी बदलाव होता गया। आज हर विषय की किताबें डिजिटल फॉर्म में मौजूद हैं। वस्तुस्थिति तो यह है कि पूरी लायब्रेरी पेन-ड्राईव या इलेक्ट्रॉनिक उपकरणों पर उपलब्ध हो चुकी है।

ई-बुक्स में बढ़ती रुचि के प्रमुख कारण :

हमारे देश में माना तो यह जा रहा था कि इलेक्ट्रॉनिक के बदले हम पारंपरिक किताबों को ही प्राथमिकता देते हैं। उसका अपना सुख है, जिसे हु छोड़ना नहीं चाहते, लेकिन बदले हुए दौर ने निश्चय ही इस प्रकृति में बदलाव किया है और हमारा पाठक इसमें रुचि लेने लगा है। इसके प्रमुख कारण निम्न हैं :

(1) हजारों पुस्तकें ई-बुक्स के रूप में एक जगह रखी जा सकती हैं। कई बार मोबाइल डाटा कनेक्शन के माध्यम से भी इनको सर्च किया जा सकता है, जिनको स्टोर करने की आवश्यकता नहीं होती है।

(2) मुद्रित पुस्तकें सीमित संख्या में छपी जाती हैं और पुरानी हो जाने के बाद कई बार उपलब्ध नहीं होती है, किन्तु ई-बुक आउट ऑफ प्रिंट कभी नहीं होती। यहाँ तक कि एक बार अपलोड करने के बाद वह स्टोर में सुरक्षित रहती है।

(3) ई-बुक्स को पढ़ने के बीच भाषा की समस्या आड़े नहीं आती है, क्योंकि वेबसाइट पर इसके अनुवाद उपलब्ध हैं।

(4) ई-बुक्स को कहीं भी और कभी भी इंटरनेट के जरिये पढ़ा जा सकता है, जबकि मुद्रित पुस्तकों के लिए यह संभव नहीं है।

तेजी से पाँव पसारता देश का ई-बुक ऑनलाइन बाजार :

आंकड़ें बताते हैं कि पिछले तीन-चार साल से ही भारत में कमोवेश यह नया ट्रेंड अपनी जगह बनाने लगा है। अब छपी हुई किताब को लेकर पढ़ने का या ज्ञान प्राप्त करने का पुराना शौक नई पीढ़ी को रास नहीं आ रहा है। करीब दो साल पहले भारत में जो बाजार हमारे यहाँ शुरुआती अवस्था में था, आज प्रिंटेड बुक्स के प्रकाशक भी ई-बुक्स के मार्केट में प्रवेश कर चुके हैं। जो शेष हैं, वे भी इससे बेहद आकर्षित हैं और

योजनाएँ बनाने लगे हैं। पाठकों की संख्या निश्चय ही बढ़ रही है।

टाटा लिटरेचर लाईव सर्वे 2014 द्वारा भारतीय पाठकों की पुस्तकों के प्रति रुचि का अध्ययन किया गया था। इसमें निष्कर्ष सामने आया कि अधिकांश आयु वर्ग के लोग पारंपरिक पुस्तकें ही खरीदना और पढ़ना पसंद करते हैं। ई-बुक्स पढ़ने वालों में अधिकांश छात्र या युवा वर्ग है, जिनका प्रतिशत 23 के आसपास है। पाठकों का एक बड़ा वर्ग लगभग 77 प्रतिशत इलेक्ट्रॉनिक माध्यम की अपेक्षा परंपरागत मुद्रित पुस्तकें ही पसंद करता है। यह संतोष की बात है कि 20 वर्ष से कम उम्र के पाठकों में 81 प्रतिशत इलेक्ट्रॉनिक बुक्स को पसंद करते हैं। 21 से 30 वर्ष की आयु वर्ग के 79 प्रतिशत, 31 से 40 वर्ष तथा 41 से 50 वर्ष की उम्र के लोग 75 प्रतिशत मुद्रित किताबें ही पसंद करते हैं। लेकिन, 50 वर्ष से अधिक आयु के लोग मुद्रित पुस्तकों में सबसे कम रुचि लेते हैं। कुल मिलाकर कहा जाए तो 50 वर्ष से अधिक उम्र के लोग ई-बुक्स को पसंद करने लगे हैं।

ई-बुक्स के ऑनलाइन बाजार का आर्थिक पक्ष :

इन दिनों कमोवेश लेखक इस और आकर्षित हुए हैं। इसका प्रभाव यह हुआ कि प्रकाशक भी लेखकों को अपना ब्राण्ड बनाने लगे हैं। उसके पीछे आने वाली रचना की मार्केटिंग धड़ल्ले से की जाने लगी है। किताबें अब वस्तु हो चुकी हैं और पाठकों को उपभोक्ता की दृष्टि से देखा जाने लगा है। ई-बुक्स का आर्थिक प्रभाव यह हुआ कि वर्ष 2015 की तुलना में वर्ष 2016 में प्रकाशकों की आय में 4.2 प्रतिशत की वृद्धि हुई है। यह वृद्धि उस समय में हुई, जब ई-बुक्स के अंतर्राष्ट्रीय बाजार में 18.7 प्रतिशत गिरावट आई है। इसी समय में डिजिटल ऑडियो के बाजार में 42.7 प्रतिशत की वृद्धि आई है।

निष्कर्ष यह कि ई-बुक बाजार के प्रति भारत के कारोबारी गहरे से जुड़ने लगे हैं। इसका व्यापार खूब फल-फूल रहा है। आंकड़ों के आधार पर देखें तो :

(1) ई-बुक सेगमेंट में आय 2017 में 105 मिलियन यूएस डॉलर की रही है।

(2) राजस्व पर प्रभाव देखें तो 15.3 प्रतिशत की वार्षिक वृद्धि दर दिखाई देती है।

(3) 2017 में उपयोगकर्ताओं का प्रवेश 2.5 प्रतिशत है, जबकि 2022 तक इसके 4.5 प्रतिशत तक होने की संभावना दिखाई देती है।

(4) प्रति उपयोगकर्ता औसत राजस्व (एआरपीयू) देखें तो वर्तमान में 3.09 यूएस डॉलर है।

(5) वैश्विक आधार पर देखें तो यह दिखाई देता है कि संयुक्त राज्य अमेरिका में सबसे अधिक राजस्व उत्पन्न होता है। आंकड़ों के आधार पर कहें तो 2017 में राजस्व 5297 मिलियन अमेरिकी डॉलर रहा।

निष्कर्ष यही है कि वर्तमान में देश में जो 30 फीसदी तक बढ़ा हुआ ई-बुक का ऑनलाइन बाजार / कारोबार दिखाई देता है, उसका भविष्य निश्चय ही इसके विकसित होने के संकेत देता है। प्रारंभ धीमी गति से चाहे हुआ हो, किन्तु यह तो तय है कि भारत जैसे देश में ई-बुक और उसका ऑनलाइन बाजार अपने पाँव तेजी से फैला रहा है और आगे भी इस गति में तेजी आएगी। इसका आर्थिक प्रभाव निश्चय ही वर्तमान की तुलना में अधिक ही होगा।

संदर्भ :

- (1) <https://www.statista.com/outlook/213/119/ebook/india#>
(2) <https://www.statista.com/topics/1474/e-books/>





उद्योग विभाग का स्टार्ट अप पैकेज - उद्यमिता विकास हेतु एक अभिनव प्रयास

प्रस्तुत शोधपत्र में उद्योग विभाग के स्टार्ट अप पैकेज, जो कि उद्यमिता विकास का एक अभिनव प्रयास है का अध्ययन किया गया है। समस्त प्रोत्साहन, योजनाओं तथा स्टार्ट अप आईडियाज को मूर्त रूप प्रदान करने हेतु स्टार्ट अप प्रकोष्ठ को सक्रिय भूमिका का निर्वहन करना होगा। स्टार्ट अप आईडियाज की मान्यता हेतु बहुत से मापदंडों को पूरा करना होता है एवं आईडियाज के लिए एंजल इन्वेस्टर मिलना भी एक कठिन कार्य है। स्टार्ट अप इकाइयों के मार्गदर्शन एवं व्यवस्था बनाये रखने हेतु शैक्षणिक संस्थाओं से समन्वय का प्रयास किया जाना चाहिए। राज्य की औद्योगिक इकाइयों को नवाचार के लिए प्रेरित किया जाना चाहिए, जिससे उत्पाद का अभिनवीकरण एवं मूल्य संवर्द्धन संभव हो। प्रकोष्ठ द्वारा नवागन्तुक उद्यमी एवं इच्छुक निवेशकर्ताओं हेतु एक उचित प्लेटफॉर्म तैयार करना होगा, ताकि नवीन स्टार्ट अप इकाइयों को पूँजी जुटाने में कठिनाई न हो। राज्य में रोजगार चाहने वाले युवा अपने अभिनव प्रयासों से रोजगार प्रदाता की स्थिति में होंगे तथा राज्य में उद्यमिता विकास को एक नयी दिशा प्राप्त होगी। इस प्रकार का उद्यमिता विकास राज्य की व्यक्तिगत प्रतिभा के प्रयासों पर आधारित होगा।

डॉ. राजेन्द्र शुक्ला एवं मीना पिंजानी

भारतीय अर्थव्यवस्था में बेरोजगारी एक महत्वपूर्ण समस्या रही है। देश में उपलब्ध युवा शक्ति के लिए रोजगार के अवसरों का अभाव सदैव बना रहता है। अतः हमारे देश के उच्च कौशल, कुशाग्र बुद्धि के युवा विभिन्न अंतर्राष्ट्रीय संस्थाओं के महत्वपूर्ण पदों पर कार्यरत हैं। बेरोजगारी की समस्या का एक प्रभावी उपाय स्व-उद्यम या उद्यमिता भी है। व्यवसायिक जगत की सम्पूर्ण नींव उद्यमिता पर टिकी हुई है।

देश की युवा प्रतिभा को आर्थिक आत्मनिर्भरता तथा उद्यमिता एवं नवाचार को नयी दिशा प्रदान करने के उद्देश्य से वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय द्वारा स्टार्ट अप योजना प्रारम्भ की गयी है। स्टार्ट अप किसी काम को करने का एक ऐसा आईडिया है, जिसके लिए लाखों कराड़ों की पूँजी की आवश्यकता न होकर एक क्रान्तिकारी विचार की आवश्यकता होती है, जो कि समाज या अर्थतन्त्र में परिवर्तन लाने में सहायक हो।

स्टार्ट-अप इंडिया भारत सरकार की एक प्रमुख पहल है। इसका उद्देश्य देश में स्टार्ट अप और नये विचारों के लिए एक मजबूत परिस्थितिकी तंत्र का निर्माण करना है, जिससे देश का आर्थिक विकास हो एवं बड़े पैमाने पर रोजगार के अवसर उत्पन्न हों। 'स्टार्ट अप एक ऐसी इकाई है, जो भारत में पाँच साल से अधिक पंजीकृत नहीं है और जिसका सालाना कारोबार किसी भी वित्तीय वर्ष में 25 करोड़ से अधिक नहीं है। यह एक ऐसी इकाई है, जो बौद्धिक सम्पदा या प्रौद्योगिकी से प्रेरित नये उत्पादों या सेवाओं के

नवाचार, विकास प्रविस्तारण या व्यवसायीकरण की दशा में काम करती है।⁽¹⁾ स्टार्ट अप क्षेत्र में भारत विश्व में यू.एस. एवं ग्रेट ब्रिटेन के बाद तीसरे स्थान पर है तथा चाईना एवं इजराईल से आगे है। देश में स्टार्ट अप संख्या में लगातार वृद्धि होती जा रही है। 'वर्ष 2014 में 805, 2015 में 1000 से अधिक 2016 में लगभग 1200 स्टार्ट अप आये। वर्ष 2014 एवं 2015 में क्रमशः 65,000 एवं 80,000 नौकरियों का सृजन स्टार्ट अप द्वारा हुआ है। वर्ष 2020 तक 11500 स्टार्ट अप योजनाओं के साथ 2.50 लाख रोजगार सृजन की सम्भबना है।⁽²⁾ स्वयं का व्यवसाय स्थापित करने वालों के लिये स्टार्ट अप इंडिया एक क्रान्तिकारी योजना है।

स्टार्ट अप छत्तीसगढ़ : युवा प्रतिभा एवं कौशल का धनी छत्तीसगढ़ राज्य के युवाओं को नवाचार एवं उद्यमिता के क्षेत्र में सुदृढ़ आधार प्रदान करने हेतु स्टार्ट अप छत्तीसगढ़ स्कीम आरम्भ की गयी है। इसके अंतर्गत राज्य के युवाओं की योग्यता, प्रतिभा नवीन विचार एवं नई सोच को एक साकार रूप प्रदान करने के लिए राज्य शासन द्वारा उद्योग विभाग में स्टार्ट अप प्रकोष्ठ की स्थापना की गयी है। स्टार्ट अप आईडिया को प्रेषित करने के लिये उद्योग विभाग द्वारा मोबाईल एप भी तैयार किया जा रहा है। राज्य में स्टार्ट अप संस्कृति को बढ़ावा देने से रोजगार हेतु इच्छुक युवा शक्ति रोजगार सृजन में सहायक रहेगी। इस हेतु राज्य सरकार द्वारा 27 जिलों में बूट कैंप का आयोजन, स्टार्ट अप आईडिया की पहचान के लिए किया जाएगा, जिन्हें एक सफल व्यवसाय में परिवर्तित किया

जा सके। राज्य शासन की मंशा ऐसी स्टार्ट अप कम्पनियों को पोषित करना है, जो कि स्थानीय वातावरण एवं आवश्यकता के अनुकूल हो। इस योजना में प्राथमिकता क्षेत्र के स्टार्ट अप जैसे आटो मोबाइल, एनीमल हस्बैन्ड्री, हेल्थ केयर, कोर सेक्टर के उत्पादों का मूल्य संवर्धन आदि को विशेष प्रोत्साहन दिया जाएगा। इस हेतु उद्योग विभाग द्वारा स्टार्ट अप पैकेज की घोषणा 24 नवम्बर 2016 को राज्य की औद्योगिक नीति 2014-19 में संशोधन द्वारा की गयी। इसके अंतर्गत भारत शासन के वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय के औद्योगिक नीति एवं संवर्धन विभाग में पंजीकृत वैध प्रमाण पत्र धारित स्टार्ट अप इकाई को छत्तीसगढ़ राज्य में उत्पादन आरम्भ करने पर इसे औद्योगिक नीति 2014-19 के तहत प्राथमिकता उद्योग माना जाएगा। इसमें उद्योग एवं सेवा दोनों इकाइयों को शामिल किया जाएगा तथा इसके लिए न्यूनतम निवेश की कोई बाध्यकारी सीमा नहीं है।

तालिका 1 : स्टार्ट अप इकाइयों हेतु अनुदान छूट एवं रियायतें

क्रं.	अनुदान छूट एवं रियायतें	दर प्रतिशत	अधिकतम सीमा (लाख रु.)
1.	ब्याज अनुदान	75 प्रतिशत	70 लाख रु
2.	स्थायी पूँजी निवेश अनुदान		
	अ. सूक्ष्म एवं लघु उद्योग	35 प्रतिशत	60 लाख रु
	ब. मध्यम उद्योग	35 प्रतिशत	70 लाख रु
	स. बृहद उद्योग	35 प्रतिशत	110 लाख रु
	द. मेगा उद्योग	40 प्रतिशत	350 लाख रु
3.	परियोजना प्रतिवेदन अनुदान	स्थायी पूँजी निवेश का 1 प्रतिशत	अधिकतम 2.50 लाख रु
4.	गुणवत्ता प्रमाणीकरण अनुदान	व्यय का 60 प्रतिशत	125 लाख रु.
5.	तकनीकी पेटेंट अनुदान	व्यय का 60 प्रतिशत	6 लाख रु
6.	प्रौद्योगिकी क्रय अनुदान	व्यय का 60 प्रतिशत	6 लाख रु
7.	विद्युत शुल्क छूट	शत प्रतिशत	
8.	स्टाम्प शुल्क छूट भूमि क्रय या लीज	शत प्रतिशत	
9.	भू प्राब्याजि छूट	60 प्रतिशत	

स्रोत : वाणिज्य एवं उद्योग विभाग छत्तीसगढ़ शासन अधिसूचना क्रमांक एफ-20-36/2014/11/6, दिनांक 24 नवम्बर 2016.

तालिका 1 से स्पष्ट है कि औद्योगिक नीति 2014-19 के तहत स्टार्ट अप इकाइयों को ऋण के ब्याज का मात्र 25 प्रतिशत भुगतान करना होगा। स्थायी पूँजी निवेश अनुदान 35 से 40 प्रतिशत के मध्य होगा तथा पूँजी निवेश के आधार पर अधिकतम छूट सीमा निर्धारित होगी। परियोजना प्रतिवेदन स्थायी पूँजी निवेश का 1 प्रतिशत तथा गुणवत्ता प्रमाणीकरण तकनीकी पेटेंट एवं प्रौद्योगिकी क्रय हेतु व्यय राशि के 60 प्रतिशत तक छूट प्राप्त होगी।

अन्य अनुदान एवं छूट : औद्योगिक नीति 2014-19 के अतिरिक्त राज्य शासन द्वारा स्टार्ट अप इकाइयों हेतु :

(1) 3 वर्ष तक राज्य सरकार को भुगतान किए गए करों की प्रतिपूर्ति।

(2) प्रधानमंत्री रोजगार सृजन तथा मुख्यमंत्री युवा स्वरोजगार योजना का लाभ।

(3) 3 वर्षों तक चुकाए गए मासिक किराये या 40 प्रतिशत अथवा 8 रु. प्रति वर्गफुट जो न्यूनतम हो अधिकतम 8000 रु. प्रतिमाह की प्रतिपूर्ति की जाएगी।

(4) औद्योगिक नीति 2014-19 में प्रावधानित अवधि में से स्टार्ट अप पैकेज का लाभ लेने की अवधि घटाकर शेष अवधि के लिये अनुदान/छूट दी जाएगी।

(5) प्रारम्भ के 3 वर्षों के लिए स्वप्रमाणन के आधार पर श्रम वाणिज्यकर तथा पर्यावरण नियमों के अनुपालन हेतु प्रयास किए जाएंगे।

इसके अलावा प्रदेश की स्टार्ट अप यूनिट को स्थापना हेतु विभिन्न अधोसंरचनात्मक सुविधाएँ प्रदान की जाएगी, इसमें रजिस्ट्रेशन हेतु उद्यम आकांक्षा, सिंगल विंडो सिस्टम के माध्यम से अनुमतियाँ एवं सम्मतियाँ प्राप्त होंगी। "स्टार्ट अप योजना के अंतर्गत राज्य में

अब तक 3858 आईडिया प्रस्तुत किए गए हैं, इसमें 27 प्रतिशत महिला उद्यमी हैं तथा 73 प्रतिशत पुरुष उद्यमी हैं।" (2) राज्य के महिला वर्ग द्वारा भी स्टार्ट अप हेतु नये विचार एवं आईडियाज में रुचि ली जा रही है। शासन द्वारा विशेष प्रोत्साहन देकर इनकी संख्या में वृद्धि की जा सकती है। केन्द्र शासन द्वारा अटल इनोवेशन मिशन में एकमात्र चुना गया 36 आईएनसी है, जो कि चिप्स से संचालित किया जा रहा है।

तालिका 2 से स्पष्ट है कि राज्य में प्रस्तुत स्टार्ट अप आईडियाज में विविधता है। सेवा क्षेत्र, कृषि क्षेत्र एवं आई.टी. सेक्टर एवं पर्यावरण से बड़ी संख्या में प्रस्ताव प्राप्त किए गए हैं। कृषि प्रधान राज्य होने के कारण राज्य में उपरोक्त स्टार्ट अप इकाइयों को स्थापित करना सुविधाजनक होगा। सर्वाधिक प्रस्ताव अन्य क्षेत्रों से प्राप्त हुए हैं। राज्य की विचारशील युवा प्रतिभा का ऑटोमोबाइल, शिक्षा, स्वास्थ्य एवं विभिन्न क्षेत्रों में रुझान स्पष्ट हो रहा है। उपरोक्त आईडियाज में नवीनता हो एवं बड़े समूह की समस्या को हल करने में सहायक हो या फिर मौजूदा सेवाओं की लागतों को कम करने में सहायक हो, तभी उस विचार योजना को समर्थन प्राप्त होगा एवं उस पर आगे कार्यवाही की जायेगी।

तालिका 2 : राज्य के विभिन्न क्षेत्रों हेतु प्रस्तुत स्टार्ट अप आईडिया

भवन निर्माण	88	ई कामर्स	144
स्वास्थ्य	161	आटोमोटिव	216
शिक्षा	273	सामाजिक	372
कृषि	421	पर्यावरण	421
आई.टी. साफ्टवेयर	441	सेवा क्षेत्र	610
		अन्य	711

स्रोत : <http://www.csidc.in/invest chhattisgarh>

स्टार्ट अप विचारों को मूर्त रूप प्रदान करने हेतु उद्योग विभाग में स्टार्ट अप प्रकोष्ठ की भी स्थापना की गयी है। राज्य की स्टार्ट

अप इकाईयों हेतु प्राथमिकता उद्योगों की भांति औद्योगिक नीति में दिये गये समस्त अनुदान/छूट/रियायतों का प्रावधान किया गया है। स्टार्ट अप पैकेज में समस्त इकाईयों यथा सूक्ष्म, लघु, मध्यम एवं वृहद इकाईयों के लिए अनुदान एवं छूट की व्यवस्था की गयी है। अनुदान के अलावा स्वप्रमाणन एवं ऑनलाईन रजिस्ट्रेशन अनुमोदन एवं स्वीकृति की व्यवस्था भी राज्य शासन द्वारा की गयी है। स्टार्ट अप योजना में किसी वर्ग, जाति, क्षेत्र एवं आर्थिक पृष्ठभूमि को प्राथमिकता न देकर व्यक्तिगत प्रतिभा को महत्व दिया गया है, जिससे राज्य में नवाचार एवं उद्यमशीलता को प्रोत्साहन मिलेगा, जो कि राज्य की आर्थिक सृद्धता एवं रोजगार वृद्धि में सहायक रहेगी। 'राज्य शासन द्वारा वर्ष 2016 के बजट में स्टार्ट उद्यमियों हेतु 8.70 करोड़ रु. तथा रु. 50 लाख ब्याज मुक्त ऋण प्रदान करने की व्यवस्था की गयी है।' (3)

समस्त प्रोत्साहन, योजनाओं तथा स्टार्ट अप आईडियाज को मूर्त रूप प्रदान करने हेतु स्टार्ट अप प्रकोष्ठ को सक्रिय भूमिका का निर्वहन करना होगा। स्टार्ट अप आईडियाज की मान्यता हेतु बहुत से मापदंडों को पूरा करना होता है एवं आईडियाज के लिए एंजल इन्वेस्टर मिलना भी एक कठिन कार्य है। स्टार्ट अप इकाईयों के मार्गदर्शन एवं व्यवस्था बनाये रखने हेतु शैक्षणिक संस्थाओं से समन्वय का प्रयास किया जाना चाहिए। राज्य की औद्योगिक इकाईयों को नवाचार के लिए प्रेरित किया जाना चाहिए, जिससे उत्पाद का अभिनवीकरण एवं मूल्य संवर्धन संभव हो प्रकोष्ठ द्वारा नवागन्तुक उद्यमी एवं इच्छुक निवेशकर्ताओं हेतु एक उचित प्लेटफार्म तैयार करना होगा, ताकि नवीन स्टार्ट अप इकाईयों को पूँजी जुटाने में कठिनाई न हो। इस प्रकार से स्थानीय प्रतिभा के उद्यमिता विकास एवं नवाचार को एक नवीन दिशा प्रदान करने में स्टार्ट अप छत्तीसगढ़ एवं उद्योग विभाग का स्टार्ट अप पैकेज सहायक होगा।

राज्य में रोजगार चाहने वाले युवा अपने अभिनव प्रयासों से रोजगार प्रदाता की स्थिति में होंगे तथा राज्य में उद्यमिता विकास को एक नयी दिशा प्राप्त होगी। इस प्रकार का उद्यमिता विकास राज्य की व्यक्तिगत प्रतिभा के प्रयासों पर आधारित होगा।

संदर्भ :

(1) www.civilserviceindia.com/currentaffairs/informationaboutstartupidinacampaign.html

(2) M.Moneycontrol.com/hi/news/article-133354.html

(3) govinfo.me>chhatisgarhstartupchallenge25feb2017cginvestfiinvestchhattisgarh



UGC -

APPROVED - JOURNAL

UGC Journal Details

Name of the Journal :	Research Link
ISSN Number :	09731628
e-ISSN Number :	
Source :	UNIV
Subject :	Accounting, Anthropology, Business and International Management, Economics, Econometrics and Finance (all), Education, Environmental Science (all), Finance, Geography, Planning and Development, Law, Political Science & Social Sciences (all)
Publisher :	Research Link
Country of Publication :	India
Broad Subject Category :	Arts & Humanities, Multidisciplinary, Social Science
Print	

शोध-पत्र भेजने संबंधी नियम

- (1) शोध-पत्र 1500-1700 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए।
- (2) हिन्दी एवं मराठी माध्यम के शोधपत्रों को कृतिदेव 10 (Kruti Dev 010) में टाईप करवाकर 'पेजमेकर 6.5' में भेजें।
- (3) पंजाबी माध्यम के शोधपत्रों को अनमोल लिपि (AnmolLipi) या अमृत बोली (Amritboli) या जॉय (Joy) में टाईप करवाकर 'पेजमेकर 6.5' में भेजें।
- (4) अंग्रेजी माध्यम के शोधपत्र टाइम्स न्यू रोमन (Times New Roman), एरियल फॉन्ट (Arial) में टाईप करवाकर 'पेजमेकर 6.5' या 'माइक्रोसाफ्ट वर्ड' में भेजे जा सकते हैं।
- (4) शोधपत्र की विधि - (1) शीर्षक (2) एबस्ट्रैक्ट (3) की-वर्ड्स (5) प्रस्तावना/प्रवेश (5) उद्देश्य (6) शोध परिकल्पना (7) शोध प्रविधि एवं क्षेत्र (8) सांख्यिकीय तकनीक (9) विवेचन या विश्लेषण (10) सुझाव (11) निष्कर्ष एवं (12) संदर्भ ग्रंथ सूची।
- (6) संदर्भ ग्रंथ सूची इस प्रकार दें -

For Books :

- (1) Name of Writer, "Name of Book", Publication, Place of Publication, Year of Publication, Page Number/numbers.

For Journals :

- (2) Name of Writer, "Title of Article", Name of Journal, Volume, Issue, Page Numbers.

Web references :

<http://utc.iath.virginia.edu/interpret/exhibits/hill/hill.html>

(7) गुजराती माध्यम के शोधपत्र हरेकृष्णा (Harekrishna), टेराफॉन्ट वरुण (Terafont Varun), टेराफॉन्ट आकाश (Terafont Aaksah) में टाईप करवाकर 'पेजमेकर 6.5' में भेजे जा सकते हैं।

(8) शोधपत्र की साफ्टकॉपी रिसर्च लिंक के ई-मेल आईडी researchlink@yahoo.co.in पर भेजने के बाद हार्डकॉपी, शोधपत्र के मौलिक होने के घोषणा पत्र के साथ हस्ताक्षर कर 'रिसर्च लिंक' के कार्यालय को प्रेषित करें।





सूक्ष्म वित्त के क्षेत्र में रोजगार के अवसर : एक संभाव्य अध्ययन

प्रस्तुत शोधपत्र में सूक्ष्म वित्त के क्षेत्र में रोजगार के अवसर को लेकर अध्ययन किया गया है। वित्तीय समावेशन के साथ भारत का प्रमुख नीतिगत उद्देश्य विकासपरक कार्यों के रूप में निर्धारित हुआ है। वर्तमान में सूक्ष्म वित्त की सुविधा बैंक रहित क्षेत्रों में निम्न आय वर्ग के लिए वित्तीय सेवाओं के विस्तार के साथ एक बेहतर विकल्प के रूप में सामने आई है। पारिवारिक ऋण देने वाले विभिन्न उधारदाता जो ऋण देने में अपनी मनमानी करते थे, अब समाज के विभिन्न वर्गों को कानून के प्रावधानों के अधीन ऋण देने में रुचि रखने लगे हैं। ग्रामीण क्षेत्र में निवासरत निम्न आय वर्ग की वित्तीय आवश्यकताओं को पूरा करने के उद्देश्य से सूक्ष्म वित्त संस्थाओं का स्वरूप अब विकसित होने लगा है और ग्रामीण परिवेश में इसकी उपयोगिता भी सिद्ध होने लगी है।

मालती शाक्य* एवं डॉ.दिनेश श्रीवास्तव**

किसी भी देश की आर्थिक स्थिति का अनुमान उस देश के निवासियों के रहन-सहन के स्तर से सहज ही लगाया जा सकता है। किसी भी देश के निवासियों के बेहतर रहन-सहन से ही उस देश के आर्थिक विकास की दिशा तय होती है। अतः आर्थिक विकास की दृष्टि से यह आवश्यक हो जाता है कि उस देश के निवासियों के रहन-सहन के स्तर को ऊँचा उठाने के लिए नई-नई योजनाएँ बनाई जाएँ। भारत जैसे विकासशील देश में जहाँ लगभग 22.4 करोड़ जनसंख्या गरीबी रेखा से नीचे जीवन यापन करती है, वहाँ विकास योजनाओं की महत्ता को स्वतः ही समझा जा सकता है।

भारत की कुल जनसंख्या में लगभग 68.8 प्रतिशत जनसंख्या ग्रामीण क्षेत्रों में निवास करती है। इस ग्रामीण जनसंख्या में लगभग 50 प्रतिशत जनसंख्या महिलाओं की है जिनमें से अधिकांश कृषि एवं कृषि सम्बद्ध कार्यों में संलग्न हैं। भारत की ग्रामीण जनसंख्या का लगभग 80 प्रतिशत गरीबी रेखा से नीचे जीवन यापन करता है और भारत सरकार के आंकड़ों के अनुसार गरीबी रेखा से नीचे जीवन यापन करने वाले परिवारों में लगभग 35 प्रतिशत परिवारों की मुखिया महिलाएँ हैं। सरल शब्दों में कहा जा सकता है कि भारत में ग्रामीण क्षेत्रों में रहने वाली अधिकांश महिलाएँ गरीबी की स्थिति में अपना और अपने परिवार का जीवन बसर कर रही हैं। काम के रूप में इनके पास केवल खेतीहर मजदूरी है और बारिश के दिनों में, जब कृषि कार्य अवरूद्ध हो जाते हैं, इनके पास कोई रोजगार भी नहीं है। स्पष्ट है कि यदि विकास योजनाओं का लाभ इन्हें न मिल सके तो भविष्य में भारत की आर्थिक स्थिति क्या होगी, यह सहज ही समझा जा सकता है।

सूक्ष्म वित्त एक ऐसी ही अवधारणा है, जो ग्रामीण परिवेश में रह रहे ऐसे लोगों की सहायता के लिए तैयार की गई है, जो विकास योजनाओं का ठीक प्रकार से लाभ नहीं ले पाये हैं या जिनकी बैंकिंग गतिविधियों तक पहुँच नहीं है। न केवल भारत में बल्कि अन्य कई देशों में भी इस अवधारणा पर काम हो रहा है और इसके सकारात्मक परिणाम भी सामने आ रहे हैं। बांग्लादेश में मोहम्मद युनुस ने तो इस क्षेत्र में मिसाल कायम की है, जिसके लिये उन्हें वर्ष 2005 में नोबेल पुरस्कार से भी सम्मानित किया गया है। इसी क्रम में भारत के विक्रम अकूला का भी नाम आता है, जिन्होंने सूक्ष्म वित्त के माध्यम से न केवल गरीब जनता की सहायता की है बल्कि रोजगार के भी कई अवसर उपलब्ध कराए हैं।

भारत जैसे देश में यह एक सर्वमान्य तथ्य है कि जो व्यक्ति गरीब या अशिक्षित हैं, उन्हें ऋण सम्बन्धी किसी प्रक्रिया की पूर्ण जानकारी नहीं होती। अतः उन्हें अपनी आर्थिक आवश्यकताओं के लिए ऋण लेने के पारम्परिक तरीकों पर ही निर्भर रहना पड़ता है। ग्रामीण परिवेश के संदर्भ में बैंकिंग गतिविधियों तक इन लोगों की पहुँच नहीं होती और यदि होती भी है, तो ये लोग बैंकों द्वारा दी जाने वाली ऋण सुविधाओं का लाभ उठाने में अपने आपको सक्षम नहीं पाते। यह भी एक विशेष तथ्य है कि इन लोगों की आय में अनिश्चितता होने के कारण बैंक भी इन्हें ऋण देने में संकोच करते हैं। ऐसे में सूक्ष्म वित्त की अवधारणा एक समाधान के रूप में सामने आती है।

सूक्ष्म वित्त का आशय :

सूक्ष्म वित्त के अंतर्गत ग्रामीण जनता की विभिन्न आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए उन्हें छोटी-छोटी वित्तीय सुविधाएँ

*शोधार्थी (वाणिज्य विभाग), बरकतउल्ला विश्वविद्यालय, भोपाल (मध्यप्रदेश)

**वाणिज्य विभाग, शासकीय नर्मदा महाविद्यालय, होशंगाबाद (मध्यप्रदेश)

उपलब्ध कराने की व्यवस्था की जाती है। यह सुविधा स्वयं का व्यवसाय स्थापित करने, कृषि, डेयरी, टेलरिंग, पॉटरी, पॉल्ट्री फार्म, सिलाई-कढ़ाई और अन्य व्यक्तिगत आवश्यकताओं के लिए दी जा सकती है। यह सहायता एक ऋण के रूप में दी जाती है, जो एक हजार रुपये से लेकर पचास हजार रुपये तक हो सकता है और जिसे साप्ताहिक या मासिक आधार पर वापस लिया जाता है। यह ऋण किसी एक व्यक्ति या समूह को दिया जा सकता है। सूक्ष्म वित्त की सुविधा अक्सर उन्हीं लोगों को दी जाती है, जो कम आय वर्ग के होते हैं और उनके क्षेत्र में बैंकिंग सुविधाओं का अभाव होता है। यह सुविधा उन लोगों के लिए विशेषकर है, जो स्वयं का रोजगार स्थापित करना चाहते हैं और इस हेतु पूँजी लगाने के लिए उनके पास ऋण के पारम्परिक स्रोतों के अतिरिक्त अन्य कोई साधन नहीं है।

सूक्ष्म वित्त की विशेषताएँ :

- (1) इसके अंतर्गत दिये जाने वाले ऋण छोटी राशि के रूप में होते हैं।
- (2) ऋण देने का मूल उद्देश्य मुख्य रूप से आय सृजन से जुड़ा होता है।
- (3) इस प्रकार के ऋण कम आय वर्ग के लोगों को प्रदान किए जाते हैं।
- (4) यह ऋण लघु अवधि के होते हैं।
- (5) उच्च स्तर पर इन ऋणों की पुनः चुकौती होती है।
- (6) बिना किसी समानांतर व्यवस्था के इसमें ऋण प्रदान किया जाता है।
- (7) इस व्यवस्था में ऋण वसूली की दर 95 प्रतिशत से भी अधिक है।

सूक्ष्म वित्त की प्रक्रिया :

सूक्ष्म वित्त की सुविधा विगत कुछ वर्षों पूर्व ही प्रारंभ हुई है। सूक्ष्म वित्त का क्षेत्र गैर-सरकारी संगठनों (एनजीओ) की सहायता से संचालित होता है। इन संगठनों का पंजीकरण "सूक्ष्म वित्त कम्पनी" के रूप में कम्पनी अधिनियम की धारा 25 के अंतर्गत किया जाता है। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक, सहकारी बैंक, वाणिज्यिक बैंक और अन्य कई आर्थिक संस्थाएँ, जैसे नाबार्ड, सिडबी आदि इन सूक्ष्म वित्त संस्थाओं को ऋण सुविधा प्रदान करती हैं। इसके अतिरिक्त अन्य बड़े उधारदाता भी पुनर्वित्त सुविधा प्रदान करने में महत्वपूर्ण भूमिका का निर्वहन करते हैं। वर्तमान में कई बैंक भी स्वयं सहायता समूह के माध्यम से ऋण लेने वालों को सूक्ष्म वित्त की सुविधा प्रदान करते हैं। इनमें बंधन बैंक, माइक्रोक्रेडिट फाउण्डेशन ऑफ इण्डिया, साधना माइक्रोफिन सोसायटी, अस्मिता माइक्रोफिन लिमिटेड, कैस्पर माइक्रोक्रेडिट, ग्रामीण फाइनेंसियल सर्विसेज प्राइवेट लिमिटेड आदि प्रमुख हैं।

सूक्ष्म वित्त के क्षेत्र में रोजगार :

भारत में कई ऐसे संस्थान हैं, जो सूक्ष्म वित्त पर आधारित डिप्लोमा कोर्स करवाते हैं। वाणिज्य में स्नातक या स्नातकोत्तर छात्रों को सीधे ही सूक्ष्म वित्त संस्थानों में नौकरी मिलने के अवसर उपलब्ध होते हैं। अन्य विषयों के छात्र भी रूचि होने पर इस क्षेत्र में प्रवेश कर सकते हैं और अपना कैरियर बना सकते हैं। वित्त में एमबीए की डिग्री इस क्षेत्र में अच्छा पद पाने के लिए उपयुक्त

मानी जाती है। भारत में सूक्ष्म वित्त के क्षेत्र में निजी कम्पनियों और एनजीओ के आने से हर स्तर पर रोजगार के अवसरों में वृद्धि हुई है और सूक्ष्म वित्त से जुड़े विभिन्न संस्थानों में फील्ड एक्सीक्यूटिव से लेकर ब्रांच मैनेजर तक तरक्की पाई जा सकती है।

इस क्षेत्र में कार्य करने से निम्न आय वर्ग के लोगों की सेवा करने का अवसर मिलता है, जिससे आत्म-संतुष्टि मिलती है। इस क्षेत्र में आकर्षक वेतन भी है जो कि प्रारंभ में सात-आठ हजार रुपये प्रति माह हो सकता है और कुछ वर्षों का अनुभव लेकर इन्हीं संस्थानों में अथवा अन्य संस्थानों में पदोन्नति पाई जा सकती है। इस क्षेत्र में इन्ही कारणों से कार्य करना रूचिकर प्रतीत होता है।

सूक्ष्म वित्त के क्षेत्र में प्रमुख प्रशिक्षण संस्थान :

- (1) इंडियन इंस्टीट्यूट ऑफ बैंकिंग एण्ड फाइनेंस, दिल्ली, मुम्बई, चैन्नई।
- (2) नेशनल इंस्टीट्यूट ऑफ रूरल डेवलपमेंट, हैदराबाद।
- (3) इंस्टीट्यूट ऑफ रूरल मैनेजमेंट, आनंद, जयपुर।
- (4) इंस्टीट्यूट ऑफ फाइनेंसियल मैनेजमेंट एण्ड रिसर्च, चैन्नई।

उपसंहार :

वित्तीय समावेशन के साथ भारत का प्रमुख नीतिगत उद्देश्य विकासपरक कार्यों के रूप में निर्धारित हुआ है। वर्तमान में सूक्ष्म वित्त की सुविधा बैंक रहित क्षेत्रों में निम्न आय वर्ग के लिए वित्तीय सेवाओं के विस्तार के साथ एक बेहतर विकल्प के रूप में सामने आई है। पारम्परिक ऋण देने वाले विभिन्न उधारदाता जो ऋण देने में अपनी मनमानी करते थे, अब समाज के विभिन्न वर्गों को कानून के प्रावधानों के अधीन ऋण देने में रूचि रखने लगे हैं। ग्रामीण क्षेत्र में निवासरत निम्न आय वर्ग की वित्तीय आवश्यकताओं को पूरा करने के उद्देश्य से सूक्ष्म वित्त संस्थाओं का स्वरूप अब विकसित होने लगा है और ग्रामीण परिवेश में इसकी उपयोगिता भी सिद्ध होने लगी है। भारत में सूक्ष्म वित्त संस्थाओं की बढ़ती हुई संख्या न केवल इस क्षेत्र में विकास की असीम संभावनाओं को दृष्टिगोचर कर रही है, बल्कि युवाओं को रोजगार के अवसर देकर देश के आर्थिक विकास का मार्ग भी प्रशस्त कर रही है।

संदर्भ :

- (1) मिश्र, एस.के. एवं पुरी, वी.के. (2010) : भारतीय अर्थव्यवस्था, हिमालया पब्लिशिंग हाउस, मुम्बई।
- (2) दत्त, गौरव एवं महाजन, अश्विन (2011) : भारतीय अर्थव्यवस्था, एस. चन्द्र एण्ड कम्पनी लि. नई दिल्ली।
- (3) वार्षिक प्रतिवेदन, राष्ट्रीय कृषि एवं ग्रामीण विकास बैंक (नाबार्ड)।

