

## भारत में राष्ट्रीय विकास बैंक की आवश्यकता क्यों ?

### संदर्भ

भारत के वाणज्यिक बैंक बेहद गंभीर वित्तीय तनाव का सामना कर रहे हैं जसिने भारतीय बैंकिंग प्रणाली को कमजोर बना दिया है। गैर-नष्पिपादति संपत्तियों (एनपीए), घोटाले और उनसे मल्लि बदनामी भारतीय बैंकिंग क्षेत्र के लिये आम बात हो गई है। बैंकिंग क्षेत्र के प्रति अविश्वास लगातार बढ़ता जा रहा है क्योंकि नयिम और कानून इन्हें रोकने में सफल नहीं हो पा रहे हैं। राष्ट्रीय बैंक की स्थापना करते हुए भारत को पुनः औद्योगिकीकृत करने और बैंकिंग क्षेत्र को तनावमुक्त करने का यही सही वक्त साबित हो सकता है।

### भारतीय बैंकिंग क्षेत्र का घाटा: एनपीए की समस्या

- एनपीए या खराब ऋण (जो बैंकों को कोई आय या लाभ नहीं देते हैं) भारत में लगातार बढ़ रहे हैं। इसके कुछ हस्से के लिये आरबीआई की आय-मान्यता और परसिंपत्तविरगीकरण मानदंडों के आधार पर कठोर संपत्तगुणवत्ता समीक्षा ज़रिमदार है।
- समस्या कतिनी बड़ी है: भारतीय रज़िर्व बैंक की वित्तीय स्थिरता रपिर्ट से पता चलता है कि सभी वाणज्यिक बैंकों के लिये कुल परसिंपत्तियों के अनुपात के रूप में सकल एनपीए मार्च 2017 में 9.6% था और मार्च 2018 में अनुमानित एनपीए 10.8% था। सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के लिये ये अनुपात क्रमशः 11.4% और 14.5% थे जो वाणज्यिक बैंकों के मुकाबले कहीं ज़्यादा है।
- सार्वजनिक बैंकों की तुलना में नज़ी बैंक थोड़े बेहतर हैं लेकिन बैंकों का नज़ीकरण कर देना समाधान नहीं हो सकता है। इस समस्या को सुलझाने के लिये व्यवस्थित समाधान की आवश्यकता है।
- राजनीतिक आदेश पर कर्ज़ देना, बैंक प्रबंधकों का भ्रष्ट व्यवहार, जोखिम मूल्यांकन क्षमता की कमी और परश्रमशीलता की कमी लगातार बढ़ रहे एनपीए के कुछ कारण हैं।
- इस एनपीए का बहुत बड़ा प्रतशित कॉर्पोरेट (जबकि खुदरा या छोटे उधारकर्त्ताओं द्वारा भुगतान नहीं किया गया ऋण बहुत कम है) को दिया गया ऋण है। बैंकिंग प्रणाली का जान-बूझकर डिफॉल्टर्स द्वारा दुरुपयोग किया जा रहा है - मुख्य रूप से बड़े उधारकर्त्ताओं द्वारा, जिनके हाथों में व्यवस्था की डोर है।

### वित्तीय विकास संस्थान (डीएफआई): क्या, क्यों?

- डीएफआई एक ऐसा संस्थान है जसि मुख्य रूप से एक या एक से अधिक क्षेत्रों या अर्थव्यवस्था के उप-क्षेत्रों को विकास वित्त (development finance) प्रदान करने के लिये सरकार द्वारा बढ़ावा या सहायता दी जाती है।
- यह कसि भी नज़ी वित्तीय संस्थान और विकास संबंधी दायित्वों द्वारा अपनाए गए कार्यों के व्यावसायिक मानदंडों के बीच एक न्यायसंगत संतुलन के द्वारा खुद को अलग करता है।
- मूलतः ज़ोर दीर्घकालिक वित्त और अर्थव्यवस्था की उन गतिविधियों या क्षेत्रों की सहायता पर दिया जाता है, जहाँ जोखिम, कसि सामान्य वित्तीय प्रणाली द्वारा सहन किये जा रहे जोखिम से अधिक हो।
- विकास वित्त (development finance) के मुख्य कार्यभार वित्तीय बाज़ारों और संस्थानों के वफिल होने पर कुछ आर्थिक एजेंटों को वित्त प्रदान करते हुए उनकी क्षतपूरत करना है।
- विकास वित्त को वसितारत करने हेतु प्रयुक्त साधन को वित्तीय विकास संस्थान (डीएफआई) या विकास बैंक कहा जाता है।
- डीएफआई ने महाद्वीपीय यूरोप के औद्योगिकीकरण में तेज़ी लाने में बहुत ही महत्त्वपूर्ण भूमिका नभई। 1822 में नीदरलैंड में पहली सरकार-प्रायोजित डीएफआई की स्थापना हुई थी।
- एशिया में जापान विकास बैंक की स्थापना और अन्य सावध-ऋण संस्थानों ने जापान के औद्योगिकीकरण को तेज़ी से बढ़ाया। अन्य जगहों पर डीएफआई की सफलता ने भारत में डीएफआई के निर्माण के लिये एक मजबूत प्रोत्साहन प्रदान किया है।

### डीएफआई की उपयोगिता: भारतीय अनुभव

- जनि देशों का औद्योगिकीकरण देर से हुआ (जैसे भारत), उनमें विकास बैंकों ने हमेशा कॉर्पोरेट वित्त पोषण की भूमिका नभई है। वे अवकिसति वनिरमाण क्षेत्रों में नई फर्मों की नविश आवश्यकताओं को पूरा करते हैं जसि जोखिम ज़्यादा होने की वज़ह से पूंजी बाज़ार या वाणज्यिक बैंकों द्वारा पूरा नहीं किया जाता है।
- 1950 में शुरु होने के बाद औद्योगिकीकरण के लिये इस मॉडल को न केवल एशिया और लातनि अमेरिका के कई अवकिसति देशों द्वारा बलकजिर्मनी तथा जापान द्वारा भी अपनाया गया था। भारत औद्योगिकीकरण शुरु करने के लिये विकास बैंकों के समकक्ष डीएफआई स्थापित करने में अग्रणी रहा।

## इस प्रक्रिया में मुख्य रूप से तीन घटक थे:

◆ दीर्घकालिक ऋण संस्थान इंडस्ट्रियल फाइनेंस कारपोरेशन ऑफ इंडिया (आईएफसीआई, 1948 में स्थापित), इंडस्ट्रियल क्रेडिट एंड इन्वेस्टमेंट कारपोरेशन ऑफ इंडिया (आईसीआईसीआई, 1955 में स्थापित) और इंडस्ट्रियल डेवलपमेंट बैंक ऑफ इंडिया (आईडीबीआई, 1964 में स्थापित) जो कि राष्ट्रव्यापी थे और रियायती शर्तों पर केंद्र सरकार और आरबीआई से प्राप्त वित्त द्वारा औद्योगिक क्षेत्रों में नजी नविश के लिये दीर्घकालिक वित्त प्रदान करते थे।

◆ राज्य वित्तीय नगिमें (एसएफसी) और राज्य औद्योगिक विकास नगिमें (एसआईडीसी) की स्थापना 1950 के दशक में संबंधित राज्यों के वनिरिमाण क्षेत्र में छोटे और मध्यम उद्यमों हेतु दीर्घकालिक वित्त प्रदान करने के लिये की गई थी।

◆ नविश संस्थान: भारतीय जीवन बीमा नगिम (एलआईसी, 1956), यूनिट ट्रस्ट ऑफ इंडिया (यूटीआई, 1964) और जनरल इंश्योरेंस कॉरपोरेशन ऑफ इंडिया (जीआईसी, 1973)। इन संस्थानों ने बीमा के वचिार को प्रचारित कर तथा लोगों की बचत पर उच्च रटिरन देकर हर एक घर को बचत के लिये प्रेरित किया। वे सरकार द्वारा नयितरति औद्योगिक वित्त के सामर्थ्य स्रोत थे।

- दूरदर्शिता के साथ, यह कहा जा सकता है कि डीएफआई ने भारत में औद्योगिक वित्त के प्रावधान में महत्त्वपूर्ण योगदान दिया है। वनिरिमाण क्षेत्र में सकल नयित पूंजी उत्पत्तिका अनुपात 1970-71 में उनके कुल भुगतान के दसवें भाग से बढ़कर 2000-01 में आधा हो गया।
- डीएफआई का ऋण लगभग पूरी तरह से नजी क्षेत्र के लिये था। इसमें से कुछ हसिसा वनिरिमाण क्षेत्र की गतविधियों को शुरू करने हेतु देना और उभरते हुए सेवा क्षेत्र को नवाचार ऋण की सहायता देना रणनीतिक उद्देश्य था।
- **डीएफआई की अपनी सीमारें थी:** ऋण के लिये सावधानी जरुरी था। बुनयिादी ढाँचे को उनके पोर्टफोलियो से बाहर रखा गया था। उनके ऋण और औद्योगिक उद्देश्यों के बीच कोई समन्वय नहीं था और आदेशात्मक कर्रु बुरे ऋण आदाका कारण बन गया।
- **डीएफआई का समय पूर्व बंद होना:** आईसीआईसीआई और आईडीबीआई को वाणजियिक बैंकों में बदल दिया गया था। एसएफसी और एसआईडीसी ने इस तरह के कर्रु को रोक दिया। नविश संस्थानों के पास कभी भी औपचारिक शासनादेश नहीं था, और एलआईसी को छोड़कर इस तरह के उधार वापस ले लिये गए।
- 2000 के दशक के आरंभ में विकास बैंकों का रफ्तार में कमी विकासशील देशों (ब्राजील, चीन, कोरिया जैसे अपवादों के साथ) में बढ़ती प्रवृत्तिके अनुरूप थी, सरकारों द्वारा रियायती वित्त की क्रमिक निकासी उपलब्ध करवा दी गई।
- 2000 और 2010 के बीच, जीडीपी के प्रतिशत के रूप में विकास बैंकों के बकाया ऋणों में भारत में 7.4% से 0.8% तक की गरिावट आई, लेकिन ब्राजील में ये 6.4% से 9.7% और चीन में 6.2% से 11.2% तक बढ़ गए।
- इन सभी समस्याओं के बावजूद डीएफआई को बंद करना एक गलती थी क्योंकि वाणजियिक बैंक इस काम के लिये तैयार नहीं थे। 2000 में डीएफआई सुस्त पड़ने लगे और अंततः 2005 में बंद हो गए।

## वित्तीय विकास संस्थानों (डीएफआई) बनाम वाणजियिक बैंकों का अनुभव

- डीएफआई ने 2000 की शुरुआत तक वनिरिमाण या सेवा क्षेत्र में नविश के लिये कॉर्पोरेट संस्थाओं को काफी कर्रु दिया था। डीएफआई के बंद होने के बाद वाणजियिक बैंकों से कर्रु लेना कॉर्पोरेट वित्तपोषण के एक महत्त्वपूर्ण वैकल्पिक स्रोत के रूप में उभरा।
- वाणजियिक बैंकों में दीर्घकालिक नविश ऋण पर क्रेडिट जोखिम का आकलन करने की क्षमता नहीं थी क्योंकि वे हमेशा अल्पकालिक कार्यशील पूंजी को आगे बढ़ाने में अभ्यस्त रहे हैं।
- वाणजियिक बैंकों में परपिक्वता वसिगत भी थी क्योंकि उन्होंने जमाकर्त्ताओं से कम अवधि के लिये उधार लिया लेकिन नविशकों को लंबी अवधि के लिये कर्रु दे दिया।

## भारत में एक नए राष्ट्रिय विकास बैंक (एनडीबी) की आवश्यकता

- भारत में डीएफआई के अनुभव से सबक लेते हुए एनडीबी की एक नई संस्था की नए सरि से शुरुआत की जाएगी।
- इसमें नयितरण और संतुलन होना चाहिये ताकि सरकार तथा फर्मों के बीच मलीभगत को रोकते हुए प्रेरित कर्रु को रोका जा सके।
- इस बीच बैंकिंग में खराब ऋण को रोकने के लिये कम-से-कम पाँच उपायों की आवश्यकता है-

- ◆ शीर्ष बैंक अधिकारियों के चयन और नयिकर्ता में सुधार,
- ◆ परयोजना के मूल्यांकन के लिये वरषिठ कर्रुचरयिों का कौशल उन्नयन और प्रशक्षिण,
- ◆ सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों (पीएसबी) में सत्कर्ता को मजबूत करना,
- ◆ नरिधारित समय-सीमा के अंदर जाँच और
- ◆ बैंक बोर्डों में सरकार द्वारा नयिकर्त नौकरशाहों की जवाबदेही और आरबीआई द्वारा नगरानी को बढ़ाना।