

## भारत के वित्तीय भवष्य हेतु RBI की पाँच रणनीतिक प्राथमिकताएँ

### प्रलम्ब के लिये:

[ग्लोबल फनिटेक फेसटविल](#), [भारतीय रज़िर्व बैंक](#), [वित्तीय समावेशन सूचकांक](#), [प्रधानमंत्री जन धन योजना](#), [यूनिकि लेंडिंग इंटरफेस](#), [JAM टरनिटि](#), [कृत्रमि बुद्धिमत्ता](#), [भारतीय राष्ट्रीय भुगतान नगिम](#), [प्रत्यक्ष लाभ अंतरण](#), [प्रत्यक्ष वदिशी नविश](#)

### मेन्स के लिये:

भारत में वित्तीय सेवाओं में वकिस के अवसर, वित्तीय समावेशन, बैंकिग कषेत्र

स्रोत: [इकोनॉमिक टाइम्स](#)

## चर्चा में क्यों?

मुंबई में ग्लोबल फनिटेक फेसटविल (GFF) 2024 में, [भारतीय रज़िर्व बैंक \(RBI\)](#) के गवर्नर शक्तिकांत दास ने भारत के वित्तीय भवष्य के लिये पाँच रणनीतिक प्राथमिकताओं को रेखांकित किया और एक अग्रणी वैश्विक अर्थव्यवस्था बनने की देश की महत्वाकांक्षी योजनाओं को रेखांकित किया।

## भारत के वित्तीय भवष्य के लिये पाँच प्राथमिकताएँ क्या हैं?

- **वित्तीय समावेशन:** RBI गवर्नर ने वित्तीय समावेशन में महत्त्वपूर्ण प्रगति पर प्रकाश डाला, [RBI का वित्तीय समावेशन सूचकांक मार्च 2021 के 53.9 से बढ़कर मार्च 2024 में 64.2 हो गया।](#)
- **प्रधानमंत्री जन धन योजना (PMJDY)** जोकि एक प्रमुख वित्तीय समावेशन पहल है, इस प्रगति का केंद्र रही है, जिसके तहत 530 मिलियन से अधिक बैंक खाते खोले गए। इनमें से 66% खाते ग्रामीण और अर्द्ध-शहरी कषेत्रों में खोले गए जिससे 55% महिलाओं को लाभ मिला।
- भवष्य को ध्यान में रखते हुए RBI गवर्नर ने वंचित कषेत्रों की वित्तीय आवश्यकताओं को पूरा करने हेतु आगामी दो दशकों में प्रौद्योगिकी का लाभ उठाने के महत्त्व पर जोर दिया तथा वित्तीय सेवाओं तक नरिबाध पहुँच सुनिश्चित करने व व्याप्त अंतराल को भरने में फनिटेक कंपनियों की महत्त्वपूर्ण भूमिका पर प्रकाश डाला।
- **डिजिटल पबलिक इंफ्रास्ट्रक्चर (DPI)** में वृद्धि: गवर्नर द्वारा रेखांकित की गई दूसरी प्राथमिकता DPI को बढ़ाने पर केंद्रित थी, जिसे उन्होंने भारत की वित्तीय प्रणाली में उन्नत प्रौद्योगिकियों को एकीकृत करने में एक प्रमुख चालक के रूप में व्यक्त किया।
  - RBI के गवर्नर ने [यूनिकि लेंडिंग इंटरफेस \(ULI\)](#) पर RBI की पायलट परियोजना पर प्रकाश डाला, जिसे जल्द ही पूर्ण पैमाने पर लॉन्च किया जाएगा। मौजूदा [JAM \(जन धन-आधार-मोबाइल\) टरनिटि](#) और [यूनफाइड पेमेंट्स इंटरफेस \(UPI\)](#) के साथ मलिकर यह पहल भारत की वित्तीय यात्रा में एक नए युग का प्रतनिधित्व करती है।
  - DPI में भारत में वित्तीय सेवाओं में क्रांतिकारी बदलाव लाने की क्षमता है, जिससे पूरे देश में अधिक वित्तीय समावेशन और दक्षता आएगी।
- **साइबर सुरक्षा को मज़बूत करना:** तेज़ी से डिजिटल होते वषिव में, [साइबर सुरक्षा](#) भारत की वित्तीय पारस्थितिकी तंत्र की सुरक्षा में एक महत्त्वपूर्ण सतंभ है।
  - रयिल टाइम नगिरानी और वनियामक अनुपालन आवश्यक है, वषिष रूप से हाल ही में अधनियमति [डिजिटल व्यक्तगित डेटा संरक्षण अधनियम 2023](#) के साथ, जो व्यक्तियों को अपने डेटा पर अधिक नयंत्रण प्रदान करता है, जिससे डिजिटल वित्तीय सेवाओं में वषिवास बढ़ता है।
  - बैंकों और फनिटेक फर्मों, वषिष रूप से [गैर-बैंकिग वित्तीय कंपनियों \(NBFCs\)](#) से अपेक्षा की जाती है कि वे ग्राहक-केंद्रित दृष्टिकोण अपनाएँ, ताकि वित्तीय उत्पादों और नषिपकष ऋण प्रदायगी पद्धति में पारदर्शिता सुनिश्चित हो सके।
    - साइबर खतरों के प्रतनिरंतर सतर्कता आवश्यक है तथा सुरक्षति डिजिटल अर्थव्यवस्था के नरिमाण हेतु साइबर सुरक्षा जागरूकता को बढ़ावा देना भी महत्त्वपूर्ण है।
- **सतत् वित्त को बढ़ावा देना:** RBI गवर्नर ने वित्तीय कषेत्र में स्थरिता को बढ़ावा देने की दशिा में RBI की पहलों जैसे [सावरेन ग्रीन बॉण्ड](#) तथा [ग्रीन डिपॉजिट](#) पर प्रकाश डाला, साथ ही ग्रीन बॉण्ड बाज़ार के और अधिक वसितार की आवश्यकता पर भी जोर दिया।
  - पर्यावरणीय जोखिमों का आकलन करने और सतत् वित्त में परिवर्तन को गता देने में प्रौद्योगिकी, वषिष रूप से [कृत्रमि बुद्धिमत्ता \(AI\)](#) और [बगि डेटा](#) की परिवर्तनकारी भूमिका को रेखांकित किया।
  - इस बात पर भी आशा व्यक्त की कि फनिटेक कंपनियों इस परिवर्तन का नेतृत्व करेंगी, जिससे भारत सतत् वित्त के अग्रता के रूप में

स्थापति हो सकेगा।

- **वित्तीय अवसंरचना को सुदृढ़ बनाना:** RBI गवर्नर ने [सीमा-पार भुगतान](#) पर ध्यान केंद्रित करते हुए भारत की वित्तीय अवसंरचना को सुदृढ़ बनाने की आवश्यकता पर जोर दिया तथा UPI और रुपे (RuPay) को वैश्विक बनाने के RBI के प्रयासों पर प्रकाश डाला।
  - उन्होंने AI को सावधानीपूर्वक अपनाने के बारे में आगाह किया तथा [इंटरनेट ऑफ थिंग्स](#) की क्षमता सहित भारत के वित्तीय बुनियादी ढाँचे को सुदृढ़ बनाने में नवाचार के महत्त्व पर जोर दिया।

## ग्लोबल फनिटेक फेस्टिवल- 2024 क्या है?

- **परिचय:** GFF 2024 वैश्विक स्तर पर सबसे बड़े और सबसे प्रभावशाली फनिटेक सम्मेलनों में से एक है। पेमेंट्स काउंसिल ऑफ इंडिया (PCI), [नेशनल पेमेंट्स कॉरपोरेशन ऑफ इंडिया \(NPCI\)](#) और फनिटेक कन्वर्जेंस काउंसिल (FCC) द्वारा प्रतविर्ष आयोजित किया जाता है।
  - GFF का मुख्य आकर्षण [ग्लोबल फनिटेक अवार्ड्स \(GFA\)](#) है, जो उद्योग में नवाचार और उत्कृष्टता के साथ विश्व भर से असाधारण फनिटेक पहलों एवं योगदानों को मान्यता देता है।
- **पाँचवें संस्करण GFF- 2024 की थीम:** *'Blueprint for the Next Decade of Finance: Responsible AI | Inclusive | Resilient'* [?] [?]
  - मुंबई में GFF- 2024 ने पछिले तीन वर्षों में 11,000 से अधिक स्टार्टअप और 6 बलियन अमेरिकी डॉलर के वित्तपोषण के साथ भारत की फनिटेक वृद्धि को प्रदर्शित किया।

## भारत के वित्तीय सेवा उद्योग की वर्तमान स्थिति क्या है?

- **परिचय:** भारत के वित्तीय सेवा उद्योग की वृद्धि तेज़ी से वसति और विविधीकरण है। इस क्षेत्र में [वाणज्यिक बैंक](#), [बीमा कंपनियाँ](#), [NBFC](#), सहकारी समितियाँ, पेंशन फंड, म्यूचुअल फंड और छोटी वित्तीय संस्थाएँ शामिल हैं।
  - हाल के घटनाक्रमों में [भुगतान बैंकों](#) जैसी नई संस्थाओं की शुरुआत देखी गई है, हालाँकि [वाणज्यिक बैंक](#) प्रमुख बने हुए हैं, [जनिक पास कुल परसिंपत्तियों का 64% से अधिक हिस्सा है।](#)
- **विकास:**
  - एकीकृत भुगतान इंटरफेस (UPI): फरवरी 2024 में 18.28 लाख करोड़ रुपए के 12.10 बलियन लेनदेन दर्ज किये गए।
  - **तत्काल भुगतान सेवा (IMPS):** फरवरी 2024 में 5.58 ट्रिलियन रुपए के 534.6 मिलियन लेन-देन दर्ज किये गए।
- **सरकारी पहल:**
  - **ऋण गारंटी योजना:** [MSME को संपारश्विक-मुक्त ऋण](#) के साथ समर्थन देने के लिये 9,000 करोड़ रुपए की चल नधि के साथ वर्ष 2023 में नया रूप दिया गया।
  - **अंतरराष्ट्रीय भुगतान:** [NPCI इंटरनेशनल पेमेंट्स \(NIPL\)](#) ने 10 देशों (मलेशिया, थाईलैंड, फिलीपींस, वियतनाम, सिंगापुर, कंबोडिया, दक्षिण कोरिया, जापान, ताइवान और हांगकांग) में [QR-आधारित UPI भुगतान](#) को सक्षम करने के लिये लक्विडि ग्रुप के साथ भागीदारी की।
  - **e-RUPI:** अगस्त, 2021 में QR कोड या SMS स्ट्रिंग के माध्यम से डिजिटल भुगतान समाधान के रूप में लॉन्च किया गया, जो एकमुश्त भुगतान की सुविधा देता है।
  - **वित्तीय समावेशन:** [दीनदयाल अंत्योदय योजना- राष्ट्रीय ग्रामीण आजीविका मिशन \(DAY-NRLM\)](#), [प्रत्यक्ष लाभ अंतरण](#), [अटल पेंशन योजना](#) जैसे कार्यक्रमों ने डिजिटल क्रांति को गति दी है और विशेष रूप से ग्रामीण क्षेत्रों में अधिक नागरिकों को डिजिटल वित्तीय सेवाओं के दायरे में लाया है।
  - **अंतर-मंत्रालयी संचालन समिति (IMSC):** फनिटेक विकास के मुद्दों को हल करने और नियामक लोच को बढ़ाने के लिये आर्थिक कार्य विभाग (DEA) के तहत वर्ष 2018 में स्थापित।
  - **संयुक्त कार्य समूह (JWG):** तीव्र गति से धन प्रेषण की सुविधा प्रदान करके तथा भारत के UPI और अंतरराष्ट्रीय भुगतान प्लेटफॉर्मों के बीच कनेक्टिविटी स्थापित करके फनिटेक सहयोग को बढ़ावा देना।
- **भविष्य की संभावनाएँ:**
  - **नज्दी संपत्ति प्रबंधन:** इसमें [उल्लेखनीय वृद्धि होने की आशा है](#), वर्ष 2027 तक 16.57 लाख उच्च नविल संपत्ति वाले व्यक्तियों (HNWIs) होने का अनुमान है, जिससे वर्ष 2028 तक भारत वैश्विक स्तर पर चौथा सबसे बड़ा नज्दी संपत्ति बाज़ार बन जाएगा।
  - **बीमा बाज़ार:** वर्ष 2025 तक 250 बलियन अमेरिकी डॉलर तक पहुँचने का अनुमान है, जिसमें 2020-30 तक 78 बलियन अमेरिकी डॉलर के अतिरिक्त जीवन बीमा प्रीमियम की संभावना है।
  - **म्यूचुअल फंड:** एसोसिएशन ऑफ म्यूचुअल फंड्स इन इंडिया (AMFI) का लक्ष्य वर्ष 2025 तक एयूएम को लगभग पांच गुना बढ़ाकर 1.15 ट्रिलियन अमेरिकी डॉलर करना और नविशक खातों में तीन गुना वृद्धि करना है।
  - **शेयर बाज़ार में वृद्धि:** भारत के शेयर बाज़ार ने चौथे सबसे बड़े वैश्विक इक्विटी बाज़ार के रूप में अपना स्थान पुनः प्राप्त कर लिया है तथा 5 ट्रिलियन अमेरिकी डॉलर से अधिक बाज़ार मूल्य के साथ [हांगकांग को पीछे छोड़ दिया है।](#)

## भारत के वित्तीय सेवा क्षेत्र में विकास के अवसर क्या हैं?

- **बढ़ती मांग:** भारत के बीमा क्षेत्र में नविश कोष वर्ष 2025 तक बढ़कर 1 ट्रिलियन अमेरिकी डॉलर तक पहुँचने का अनुमान है, जो मज़बूत विकास संभावनाओं को दर्शाता है।
  - भारत [एशिया-प्रशांत क्षेत्र में दूसरा सबसे बड़ा](#) बीमा प्रौद्योगिकी बाज़ार है और वर्ष 2030 तक इसके 15 गुना बढ़कर 88.4 बलियन अमेरिकी डॉलर तक पहुँचने की उम्मीद है। भारत [विश्व में सबसे तेज़ी से बढ़ते बीमा बाज़ारों में से एक के रूप में उभरने के लिये तैयार है।](#)

- भारत विश्व के उभरते बीमा बाज़ारों में पाँचवाँ सबसे बड़ा जीवन बीमा बाज़ार है, जो प्रतिवर्ष 32-34% की दर से बढ़ रहा है।
- नवप्रवर्तन: भारत पहुँच और ग्राहक सहभागिता में सुधार के लिये फोनपे (PhonePe) जैसे स्टार्ट-अप सहित विभिन्न पद्धतियों का उपयोग करके अपनी वित्तीय सेवाओं का वसितार कर रहा है।
  - उभरते डिजिटल गोलुड नविश विकल्प नविशकों के लिये नए अवसर प्रदान करते हुए लोकप्रिय हो रहे हैं।
  - भारत का वित्तीय सेवा क्षेत्र प्रौद्योगिकी का लाभ उठाने वाली कई प्रमुख सरकारी पहलों के साथ वसितार कर रहा है। PMJDY सार्वभौमिक बैंकगि पहुँच और वित्तीय सेवाएँ प्रदान करता है जबकि प्रधानमंत्री ग्रामीण डिजिटल साक्षरता अभियान (PMGDISHA) ग्रामीण क्षेत्रों में डिजिटल साक्षरता को बढ़ावा देता है।
    - डिजिटल इंडिया डिजिटल इंफ्रास्ट्रक्चर और सेवाओं को बढ़ाता है तथा आधार सक्षम भुगतान प्रणाली (AePS) आधार के माध्यम से सुरक्षित लेन-देन को सक्षम बनाती है। इसके अतिरिक्त UPI विभिन्न बैंकगि कार्यों को एक ही ऐप में एकीकृत करता है ताकि निरिबाध लेन-देन हो सके।
  - भारत का डिजिटल ऋण बाज़ार वर्ष 2022 में 270 बलियन अमेरिकी डॉलर का था और वर्ष 2023 तक 350 बलियन अमेरिकी डॉलर तक पहुँचने की उम्मीद है।
  - वर्ष 2025 तक, डिजिटल वित्त भारत की GDP को 950 बलियन अमेरिकी डॉलर तक बढ़ा सकता है और 21 मिलियन नए रोज़गार के अवसर उत्पन्न कर सकता है।
- वदिशी नविश में वृद्धि: प्रत्यक्ष वदिशी नविश (FDI) और वदिशी पोर्टफोलियो नविश (FPI) में अपेक्षित वृद्धि से वशिष रूप से बुनियादी ढाँचे में विकास को बढ़ावा मिलेगा।
  - यद्यपि भारत में FDI सीमा में ढील के कारण कुछ पूंजी प्रवाह हुआ है, तथापि दनि ए वित्तपोषण मॉडल और कम जोखमि लागू किये जाएं तो आगे और वृद्धि की संभावना है।

????? ???? ????:

प्रश्न. भारत में वित्तीय समावेशन की प्रगति और भविष्य की संभावनाओं तथा तकनीकी प्रगति पर चर्चा कीजिये। फनिटेक कंपनियों वंचित क्षेत्रों में वित्तीय समावेशन में किस प्रकार योगदान दे सकती हैं?

## UPSC सविलि सेवा परीक्षा, वगित वर्ष के प्रश्न (PYQ)

????? ????:

प्रश्न. भारत के संदर्भ में नमिनलखिति पर वचिार कीजिये। (2010)

1. बैंकों का राष्ट्रीयकरण
2. क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का गठन
3. बैंक शाखाओं द्वारा ग्रामों को गोद लेना

उपर्युक्त में से किसि भारत में "वित्तीय समावेशन" प्राप्त करने के लिये उठाए गए कदमों के रूप में माना जा सकता है?

- (A) केवल 1 और 2
- (B) केवल 2 और 3
- (C) केवल 3
- (D) 1, 2 और 3

उत्तर: (D)

????? ????:

प्रश्न. बैंक खाते से वंचित लोगों को संस्थागत वित्त के दायरे में लाने के लिये प्रधानमंत्री जन धन योजना (PMJDY) आवश्यक है। क्या आप भारतीय समाज के गरीब वर्ग के वित्तीय समावेशन के लिये इससे सहमत हैं? अपने मत की पुष्टि के लिये उचित तर्क दीजिये। (2016)