

Chapter Review

- **Introduction:** This chapter deals with money and how it is linked with the banking system. In the second half, it explains credit and how it affects borrowers depending upon the situation. Money and credit are the two essential ingredients of an economy: money makes exchange of goods and services easy, and credit helps people to produce and earn more, but it can also trap them in debt.
- **Money as a medium of exchange:** Money acts as an intermediate in the exchange process, so it is called a medium of exchange. A person holding money can easily exchange it for any commodity or service that he or she might want. In a barter system, goods are directly exchanged without the use of money; this needs a double coincidence of wants, which means that both parties must agree to sell and buy each other's commodities, for example a shoe manufacturer who wants wheat must find a wheat grower who wants shoes. Since the double coincidence of wants is rare, the introduction of money eliminates this problem. Money thus makes economic exchange smoother, and the economy is called a money economy.
- **Modern forms of money:** In the early ages, people used grains and cattle as money. Thereafter came the use of metallic coins such as gold, silver and copper, a phase which continued well into the last century. Now, the modern forms of money include currency, that is paper notes and coins, and deposits with banks. The modern forms of money, currency and deposits, are closely linked to the working of the modern banking system. Unlike the earlier coins, the modern currency is not made of precious metal and is not useful on its own; it is accepted as a medium of exchange because the currency is authorised by the government of the country.

- **Currency:** In India, the Reserve Bank of India (RBI) issues currency notes on behalf of the central government. As per the Indian law, no other individual or organisation is allowed to issue currency. Moreover, the law legalises the use of rupee as a medium of payment that cannot be refused in settling transactions in India. No individual in India can legally refuse a payment made in rupees; hence the rupee is widely accepted as a medium of exchange.
- **Deposits with banks:** The other form in which people hold money is as deposits with banks. People deposit their extra cash with the banks by opening a bank account in their name. Banks accept the deposits and also pay an amount as interest on the deposits. In this way, people's money is safe and it earns an interest. People also have the provision to withdraw the money whenever they require. Since the deposits in the bank accounts can be withdrawn on demand, they are called demand deposits. Demand deposits also offer another facility: payments can be made by cheque instead of cash. A cheque is a paper instructing the bank to pay a specific amount from the person's account to the person in whose name the cheque has been issued. Demand deposits share the essential features of money, so they are accepted widely as a medium of payment, along with currency.
- **Loan activities of banks:** Banks keep only a small proportion of their deposits as cash with themselves; these days, banks in India hold about 15 per cent of their deposits as cash to pay depositors who might come to withdraw money on any given day. Banks use the major portion of the deposits to extend loans. There is a huge demand for loans for various economic activities. Banks charge a higher interest rate on loans than what they offer on deposits. The difference between what is charged from borrowers and what is paid to depositors is the main source of income for banks.

- **Credit and two situations:** Credit (loan) refers to an agreement in which the lender supplies the borrower with money, goods or services in return for the promise of future payment. In the first situation, Salim, a shoe manufacturer, takes a loan from the bank to meet the working capital needs of production in the festival season. The credit helps him meet the ongoing expenses of production, complete production on time and thereby earn more; he is better off than before. In the second situation, Swapna, a farmer, takes a loan from a moneylender to cultivate her land; the crop failed due to pests and she could not repay. She had to sell part of her land to repay the loan, and is worse off. This is an example of a debt trap. Whether credit is useful or not depends on the risks in the situation and on whether there is some support in case of loss.
- **Terms of credit:** Every loan agreement specifies an interest rate which the borrower must pay to the lender along with the repayment of the principal. In addition, lenders usually demand collateral (security) against loans. Collateral is an asset that the borrower owns (such as land, building, vehicle, livestock, deposits with banks) and uses as a guarantee to a lender until the loan is repaid. If the borrower fails to repay the loan, the lender has the right to sell the asset or collateral to obtain payment. Documentation requirement and the mode of repayment are other parts. Interest rate, collateral and documentation requirement and the mode of repayment together are called the terms of credit. They vary depending on the nature of the lender and the borrower; for example, a poor farmer with no collateral gets loans from moneylenders at very high rates.

- *Formal and informal sector credit: Formal sector loans are loans from banks and cooperatives; the Reserve Bank of India supervises the functioning of the formal sources of loans. Banks have to submit information to the RBI on how much they are lending, to whom, at what interest rate and so on; RBI also ensures that banks maintain the cash balance. Informal sector loans come from moneylenders, traders, employers, relatives and friends; no organisation supervises their credit activities, there is no one to stop them from using unfair means to get their money back, and they charge much higher interest rates. The formal sector meets only about half of the total credit needs of rural people, and the remaining is met by informal sources. Therefore the formal credit should be expanded and distributed more equally so that the poor can benefit from cheaper loans.*
- *Self-Help Groups: Poor households are still dependent on informal sources of credit because banks are not present everywhere in rural India and, even where banks are present, getting a loan from the bank is much more difficult as it requires proper documents and collateral. To overcome these problems, people formed Self-Help Groups (SHGs), small groups of poor people (usually women) which promote small savings among their members. A typical SHG has 15-20 members, usually belonging to one neighbourhood, who meet and save regularly. Savings per member may range from Rs 25 to Rs 100 or more, depending on their ability to save. Members can take small loans from the group itself for a reasonable interest, and after a year or two, if the group is regular in savings, it becomes eligible for a bank loan.*

- **Advantages of SHGs and examples:** SHGs help borrowers overcome the problem of lack of collateral; people can get timely loans for a variety of purposes and at a reasonable interest rate; they are the building blocks of organisation of the rural poor; they help women become financially self-reliant; and the regular meetings provide a platform to discuss and act on a variety of social issues such as health, nutrition, domestic violence and so on. A famous example is the Grameen Bank of Bangladesh, started by Muhammad Yunus, who won the Nobel Peace Prize in 2006; it provides loans to the poor, especially women, without collateral and the repayment rate is very high. In India, NABARD and Kudumbashree (Kerala) promote SHGs.

Key Terms

Money – Medium of exchange accepted in payment for goods and services.

Barter System – Direct exchange of goods without using money.

Double Coincidence of Wants – Situation in barter where each party must want what the other has to offer.

Currency – Paper notes and coins issued by the RBI on behalf of the Central Government.

Demand Deposits – Bank deposits that can be withdrawn on demand, and used for payment by cheque.

Cheque – A paper instructing the bank to pay a specified amount from one's account to the named person.

Credit (Loan) – Agreement where the lender gives money, goods or services in return for a promise of future payment.

Collateral – Asset pledged by the borrower as a guarantee until the loan is repaid.

Terms of Credit – Interest rate, collateral, documentation and mode of repayment of a loan.

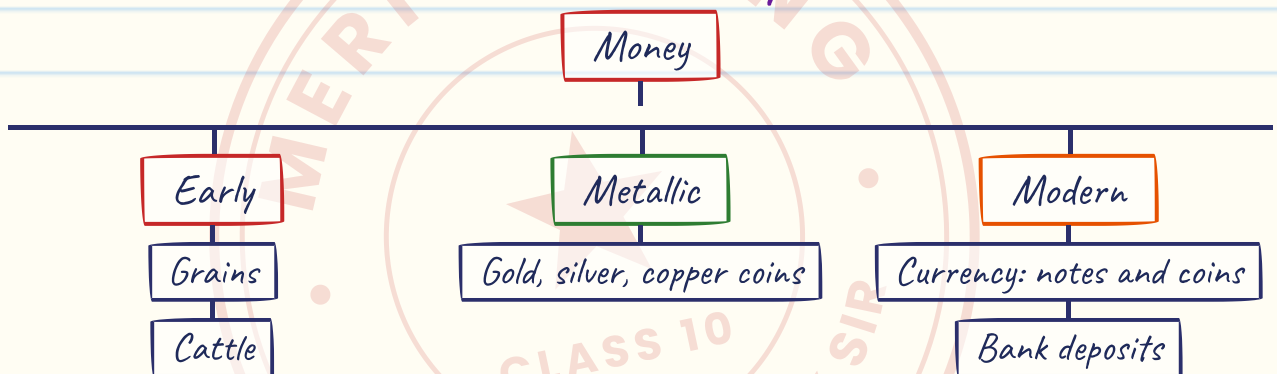
Debt Trap – Situation where credit pushes the borrower into a position from which recovery is very painful.

Formal Credit – Loans from banks and cooperatives, supervised by the RBI.

Self-Help Group – Small group of 15-20 poor people, mostly women, who save together and take loans.

Diagrams / Flowcharts

Forms of Money



Formal vs Informal Credit

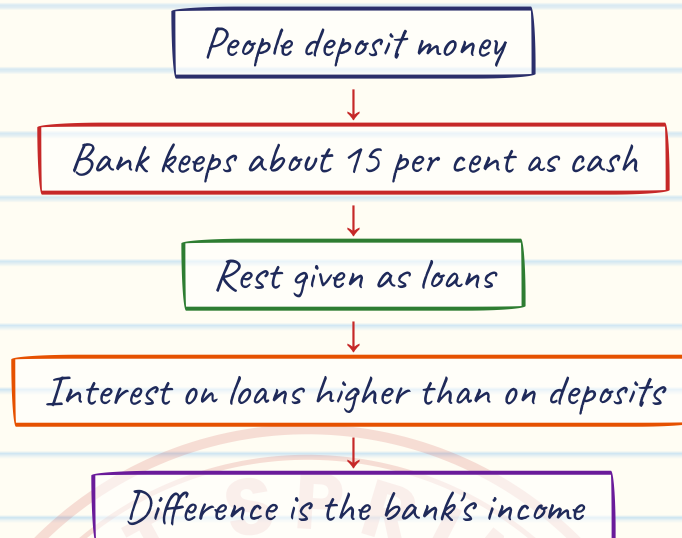
Formal

- Banks and cooperatives
- Supervised by RBI
- Lower interest rate
- Needs documents, collateral

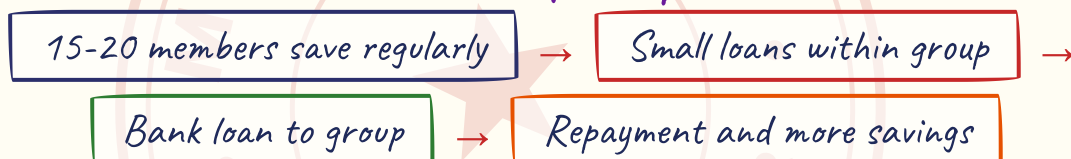
Informal

- Moneylenders, traders, relatives
- No supervision
- High interest rate
- Easy but exploitative

How Banks Work



Self-Help Group



Textbook Exercise Questions

Q.1 What is the double coincidence of wants? Why is it a problem in barter?

Ans. In barter, both parties must want what the other has; for instance, a shoe maker who wants wheat must find a wheat grower who wants shoes. This is rare, so exchange becomes difficult; money removes this problem.

Q.2 Why do modern forms of money need to be linked with banks?

Ans. Currency and demand deposits are the modern forms of money; people keep extra cash as deposits in banks, and payments can be made by cheque, so the working of money is closely linked with the banking system.

Q.3 How do banks earn income from loans?

Ans. Banks keep only about 15 per cent of deposits as cash and use the rest to give loans. They charge a higher interest rate on loans than they pay on deposits, and the difference is their main income.

Q.4 What are the terms of credit? Why do they vary?

Ans. Interest rate, collateral, documentation requirement and mode of repayment. They vary depending on the nature of lender and borrower; informal lenders often charge a much higher rate.

Q.5 Why is formal credit important for the poor?

Ans. It is cheaper and supervised by the RBI, so borrowers are protected from high interest and unfair methods of recovery. The formal sector meets only half of rural credit needs, so it must expand and be distributed equally.

Q.6 What are Self-Help Groups? List their advantages.

Ans. SHGs are small groups of poor people who save regularly and lend to each other. They help overcome lack of collateral, give timely cheap loans, empower women and provide a platform to discuss social issues.

Important Board-Pattern Questions (with Solutions)

Q.1 [1 mark] Who issues currency notes in India?

Ans. The Reserve Bank of India.

Q.2 [1 mark] What is collateral?

Ans. An asset that the borrower pledges to the lender as security until the loan is repaid.

Q.3 [3 marks] Why is the rupee accepted as a medium of exchange in India?

Ans. Because the RBI issues it on behalf of the Central Government, and the law makes it legal tender: no individual can legally refuse payment in rupees.

Q.4 [3 marks] Distinguish between formal and informal sources of credit.

Ans. Formal credit comes from banks and cooperatives, supervised by the RBI, with lower interest. Informal credit comes from moneylenders, traders and relatives, is unsupervised and has very high interest.

Q.5 [3 marks] When does credit become a debt trap? Give an example.

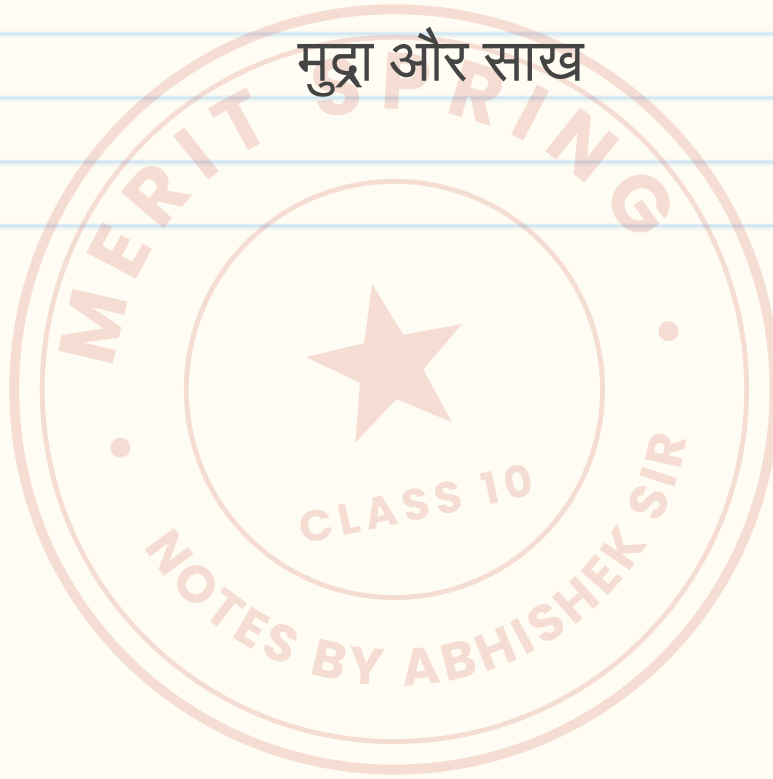
Ans. When a borrower cannot repay due to crop failure or loss, and has to sell assets. Swapna had to sell part of her land after her crop failed, so she was worse off.

Q.6 [5 marks] Explain the role of Self-Help Groups in providing credit to the poor.

Ans. SHGs of 15-20 members save regularly and give small loans among themselves at reasonable interest. After regular savings they get bank loans without needing collateral. They help women become self-reliant, reduce dependence on moneylenders and discuss social issues like health and nutrition.

HINDI VERSION

मुद्रा और साख



अध्याय समीक्षा

- परिचय: यह अध्याय मुद्रा और उसके बैंकिंग व्यवस्था से संबंध की चर्चा करता है। दूसरे भाग में ऋण और परिस्थितियों के अनुसार उधार लेने वालों पर उसके प्रभाव की व्याख्या है। मुद्रा और ऋण अर्थव्यवस्था के दो आवश्यक घटक हैं; मुद्रा वस्तुओं-सेवाओं के विनिमय को आसान बनाती है और ऋण लोगों को अधिक उत्पादन और कमाई में मदद करता है, पर ऋण उन्हें कर्ज के जाल में भी फँसा सकता है।
- विनिमय का माध्यम मुद्रा: मुद्रा विनिमय प्रक्रिया में मध्यस्थ का कार्य करती है, इसलिए इसे विनिमय का माध्यम कहते हैं। मुद्रा रखने वाला व्यक्ति उसे किसी भी वस्तु या सेवा से आसानी से बदल सकता है। वस्तु विनिमय प्रणाली में वस्तुओं का सीधा आदान-प्रदान होता है; इसके लिए आवश्यकताओं के दोहरे संयोग की जरूरत होती है, यानी दोनों पक्ष एक-दूसरे की वस्तु लेना-बेचना चाहें; जैसे गेहूँ चाहने वाले जूता निर्माता को ऐसा गेहूँ उत्पादक ढूँढना होगा जिसे जूते चाहिए। यह संयोग दुर्लभ है, इसलिए मुद्रा के आने से यह समस्या दूर हुई। मुद्रा से आर्थिक विनिमय सुगम होता है और अर्थव्यवस्था मुद्रा अर्थव्यवस्था कहलाती है।
- मुद्रा के आधुनिक रूप: प्रारंभिक काल में लोग अनाज और पशुओं को मुद्रा के रूप में प्रयोग करते थे। इसके बाद सोने, चाँदी और ताँबे के धात्विक सिक्के आए, जो पिछली शताब्दी तक चलते रहे। अब मुद्रा के आधुनिक रूपों में करेंसी (कागज़ी नोट और सिक्के) और बैंकों में जमा आते हैं। करेंसी और जमा, मुद्रा के आधुनिक रूप, आधुनिक बैंकिंग व्यवस्था से निकटता से जुड़े हैं। पहले के सिक्कों के विपरीत आधुनिक करेंसी कीमती धातु की नहीं होती और अपने आप में उपयोगी नहीं होती; यह इसलिए विनिमय के माध्यम के रूप में स्वीकार होती है क्योंकि देश की सरकार ने इसे प्राधिकृत किया है।
- करेंसी: भारत में भारतीय रिज़र्व बैंक (RBI) केंद्र सरकार की ओर से करेंसी नोट जारी करता है। भारतीय कानून के अनुसार कोई अन्य व्यक्ति या संस्था करेंसी जारी नहीं कर सकती। कानून रुपये को भुगतान के माध्यम के रूप में वैध बनाता है जिसे भारत में लेन-देन के निपटान में अस्वीकार नहीं किया जा सकता। भारत में कोई व्यक्ति रुपये में भुगतान लेने से कानूनन मना नहीं कर सकता; इसीलिए रुपया विनिमय के माध्यम के रूप में व्यापक रूप से स्वीकार है।

- बैंकों में जमा: लोग मुद्रा बैंकों में जमा के रूप में भी रखते हैं। वे अपने नाम से खाता खोलकर अतिरिक्त नकदी बैंक में जमा करते हैं। बैंक जमा स्वीकार करते हैं और उस पर ब्याज देते हैं। इस प्रकार लोगों का धन सुरक्षित रहता है और ब्याज भी कमाता है। लोग जब चाहें धन निकाल भी सकते हैं। चूंकि बैंक खातों में जमा धन माँग पर निकाला जा सकता है, इसे माँग जमा कहते हैं। माँग जमा एक और सुविधा देती है: भुगतान नकदी की जगह चेक से हो सकता है। चेक एक कागज़ है जो बैंक को निर्देश देता है कि व्यक्ति के खाते से एक निश्चित राशि उस व्यक्ति को दे जिसके नाम पर चेक जारी हुआ है। माँग जमा में मुद्रा की आवश्यक विशेषताएँ होती हैं, इसलिए करेंसी के साथ यह भी भुगतान के माध्यम के रूप में व्यापक रूप से स्वीकार्य है।
- बैंकों की ऋण गतिविधियाँ: बैंक अपनी जमा का केवल एक छोटा भाग नकदी के रूप में रखते हैं; आजकल भारत में बैंक लगभग 15 प्रतिशत जमा नकद रखते हैं ताकि किसी दिन निकासी के लिए आने वाले जमाकर्ताओं को भुगतान कर सकें। बैंक जमा का बड़ा भाग ऋण देने में लगाते हैं। विभिन्न आर्थिक गतिविधियों के लिए ऋण की भारी माँग है। बैंक ऋण पर जमा की तुलना में अधिक ब्याज लेते हैं। उधारकर्ताओं से लिए गए और जमाकर्ताओं को दिए गए ब्याज का अंतर बैंकों की आय का मुख्य स्रोत है।
- ऋण और दो परिस्थितियाँ: ऋण (उधार) वह समझौता है जिसमें ऋणदाता भविष्य में भुगतान के वादे के बदले उधारकर्ता को धन, वस्तुएँ या सेवाएँ देता है। पहली स्थिति में जूता निर्माता सलीम त्योहार के मौसम में उत्पादन की कार्यशील पूँजी की ज़रूरतें पूरी करने के लिए बैंक से ऋण लेता है। ऋण से उसे उत्पादन का चालू खर्च चलाने, समय पर उत्पादन पूरा करने और अधिक कमाने में मदद मिलती है; वह पहले से बेहतर स्थिति में है। दूसरी स्थिति में किसान खेती के लिए साहूकार से ऋण लेती है; कीटों से फ़सल नष्ट हो गई और वह चुका न सकी। उसे ऋण चुकाने के लिए ज़मीन का हिस्सा बेचना पड़ा और वह बदतर स्थिति में है। यह ऋण-जाल का उदाहरण है। ऋण उपयोगी है या नहीं, यह स्थिति के जोखिम और हानि की स्थिति में कुछ सहारे के होने पर निर्भर है।

- ऋण की शर्तें: हर ऋण समझौते में ब्याज दर होती है जो उधारकर्ता को मूलधन की वापसी के साथ चुकानी होती है। इसके अलावा ऋणदाता प्रायः ऋण के विरुद्ध जमानत (सहायक पति) माँगते हैं। जमानत उधारकर्ता की ऐसी परिसंपत्ति है (जैसे भूमि, भवन, वाहन, पशुधन, बैंक जमा) जिसे वह ऋण चुकाने तक ऋणदाता को गारंटी के रूप में देता है। उधारकर्ता ऋण न चुकाए तो ऋणदाता को जमानत बेचकर भुगतान लेने का अधिकार है। दस्तावेजों की आवश्यकता और अदायगी का तरीका अन्य अंग हैं। ब्याज दर, जमानत, दस्तावेज और अदायगी की विधि मिलकर ऋण की शर्तें कहलाती हैं। ये ऋणदाता और उधारकर्ता की प्रकृति के अनुसार बदलती हैं; जैसे जमानतरहित गरीब किसान को साहूकार से बहुत ऊँची दर पर ऋण मिलता है।
- औपचारिक और अनौपचारिक क्षेत्र के ऋण: औपचारिक क्षेत्र के ऋण बैंकों और सहकारी समितियों से मिलते हैं; भारतीय रिज़र्व बैंक औपचारिक स्रोतों के कार्यकरण की निगरानी करता है। बैंकों को RBI को सूचना देनी होती है कि कितना ऋण, किसे और किस ब्याज दर पर दे रहे हैं; RBI यह भी सुनिश्चित करता है कि बैंक नकद शेष रखें। अनौपचारिक क्षेत्र के ऋण साहूकारों, व्यापारियों, नियोक्ताओं, रिश्तेदारों और मित्रों से मिलते हैं; इनकी निगरानी करने वाला कोई संगठन नहीं है, उन्हें वसूली में अनुचित तरीके अपनाने से रोकने वाला कोई नहीं है और वे बहुत ऊँचा ब्याज लेते हैं। औपचारिक क्षेत्र के ग्रामीण लोगों की कुल ऋण आवश्यकता का केवल लगभग आधा पूरा करता है, शेष अनौपचारिक स्रोतों से पूरा होता है। इसलिए औपचारिक ऋण का विस्तार और समान वितरण जरूरी है ताकि गरीब सस्ते ऋण का लाभ ले सकें।
- स्वयं सहायता समूह: गरीब परिवार अब भी अनौपचारिक स्रोतों पर निर्भर हैं, क्योंकि ग्रामीण भारत में हर जगह बैंक नहीं हैं और जहाँ हैं वहाँ भी बैंक से ऋण पाना कठिन है क्योंकि उचित दस्तावेज और जमानत चाहिए। इन समस्याओं से निपटने के लिए लोगों ने स्वयं सहायता समूह (SHG) बनाए, जो गरीब लोगों (प्रायः महिलाओं) के छोटे समूह हैं और सदस्यों में छोटी बचत को बढ़ावा देते हैं। एक सामान्य SHG में 15-20 सदस्य होते हैं, जो प्रायः एक ही पड़ोस के होते हैं और नियमित बैठकर बचत करते हैं। प्रति सदस्य बचत 25 से 100 रुपये या अधिक हो सकती है। सदस्य समूह से उचित ब्याज पर छोटे ऋण ले सकते हैं और एक-दो वर्ष में नियमित बचत होने पर समूह बैंक ऋण के लिए पात्र हो जाता है।

- SHG के लाभ और उदाहरण: SHG उधारकर्ताओं को जमानत की कमी की समस्या से उबारते हैं; लोगों को विभिन्न उद्देश्यों के लिए समय पर और उचित ब्याज दर पर ऋण मिलता है; ये ग्रामीण गरीबों के संगठन की आधारशिला हैं; महिलाओं को आर्थिक रूप से आत्मनिर्भर बनाते हैं; और नियमित बैठकें स्वास्थ्य, पोषण, घरेलू हिंसा जैसे सामाजिक मुद्दों पर चर्चा और कार्रवाई का मंच देती हैं। प्रसिद्ध उदाहरण बांग्लादेश का ग्रामीण बैंक है, जिसे मुहम्मद यूनूस ने शुरू किया और जिन्हें 2006 में नोबेल शांति पुरस्कार मिला; यह गरीबों, विशेषकर महिलाओं को बिना जमानत ऋण देता है और चुकोती दर बहुत ऊँची है। भारत में NABARD और केरल का कुदुम्बश्री SHG को बढ़ावा देते हैं।

मुख्य शब्दावली

मुद्रा - वस्तुओं और सेवाओं के भुगतान में स्वीकार किया जाने वाला विनिमय का माध्यम।

वस्तु विनिमय प्रणाली - मुद्रा के बिना वस्तुओं का सीधा आदान-प्रदान।

आवश्यकताओं का दोहरा संयोग - वस्तु विनिमय में दोनों पक्षों को एक-दूसरे की वस्तु चाहिए होना।

करेंसी - केंद्र सरकार की ओर से RBI द्वारा जारी कागजी नोट और सिक्के।

माँग जमा - बैंक में जमा धन जो माँग पर निकाला जा सकता है और चेक से भुगतान के काम आता है।

चेक - बैंक को खाते से निश्चित राशि नामित व्यक्ति को देने का निर्देश देने वाला कागज़।

ऋण (उधार) - ऐसा समझौता जिसमें ऋणदाता भावी भुगतान के वादे पर धन, वस्तु या सेवा देता है।

जमानत (सहायक पति) - ऋण चुकाने तक उधारकर्ता द्वारा गारंटी के रूप में रखी गई परिसंपत्ति।

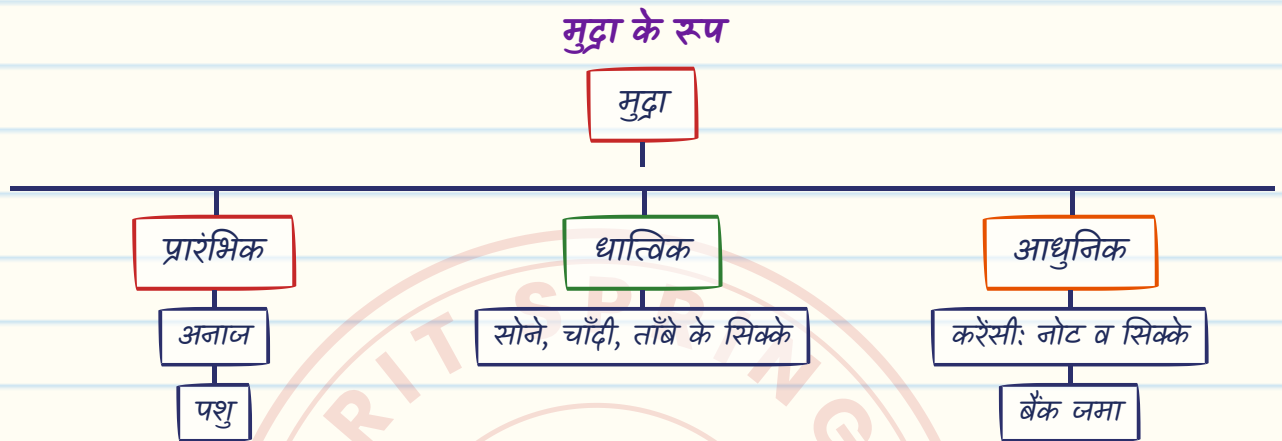
ऋण की शर्तें - ब्याज दर, जमानत, दस्तावेज़ और अदायगी की विधि।

ऋण-जाल - ऐसी स्थिति जिसमें ऋण उधारकर्ता को उस स्थिति में डाल दे जहाँ से उबरना बहुत कष्टदायक हो।

औपचारिक ऋण - बैंकों और सहकारी समितियों से मिलने वाले ऋण, जिनकी निगरानी RBI करता है।

स्वयं सहायता समूह - 15-20 गरीब लोगों (अधिकतर महिलाओं) का समूह जो मिलकर बचत करता और ऋण लेता है।

आरेख / फ्लोचार्ट



औपचारिक बनाम अनौपचारिक ऋण

औपचारिक

- बैंक और सहकारी समितियाँ
- RBI की निगरानी
- कम ब्याज दर
- दस्तावेज़, ज़मानत चाहिए

अनौपचारिक

- साहूकार, व्यापारी, रिश्तेदार
- कोई निगरानी नहीं
- ऊँची ब्याज दर
- आसान पर शोषणकारी

बैंक कैसे काम करते हैं

लोग धन जमा करते हैं



बैंक लगभग 15 प्रतिशत नकद रखता है



शेष ऋण में देता है



ऋण पर ब्याज जमा से अधिक



अंतर बैंक की आय

स्वयं सहायता समूह

15-20 सदस्य नियमित बचत करते हैं



समूह के भीतर छोटे ऋण



समूह को बैंक ऋण



चुकोती और अधिक बचत

पाठ्यपुस्तक अभ्यास प्रश्न

प्र.1 आवश्यकताओं का दोहरा संयोग क्या है? वस्तु विनिमय में यह समस्या क्यों है?

उत्तर- वस्तु विनिमय में दोनों पक्षों को एक-दूसरे की वस्तु चाहिए होती है; जैसे गेहूँ चाहने वाले जूता निर्माता को ऐसा किसान चाहिए जिसे जूते चाहिए। यह संयोग दुर्लभ है, इसलिए विनिमय कठिन होता है; मुद्रा यह समस्या दूर करती है।

प्र.2 मुद्रा के आधुनिक रूप बैंकों से क्यों जुड़े हैं?

उत्तर- करेंसी और माँग जमा मुद्रा के आधुनिक रूप हैं; लोग अतिरिक्त नकदी बैंक में जमा रखते हैं और भुगतान चेक से हो सकता है, इसलिए मुद्रा का कार्य बैंकिंग व्यवस्था से निकटता से जुड़ा है।

प्र.3 बैंक ऋण से आय कैसे अर्जित करते हैं?

उत्तर- बैंक जमा का केवल लगभग 15 प्रतिशत नकद रखते हैं और शेष ऋण देते हैं। वे ऋण पर जमा से अधिक ब्याज लेते हैं और यह अंतर उनकी मुख्य आय है।

प्र.4 ऋण की शर्तें क्या हैं? ये भिन्न क्यों होती हैं?

उत्तर- ब्याज दर, जमानत, दस्तावेजों की आवश्यकता और अदायगी की विधि। ये ऋणदाता और उधारकर्ता की प्रकृति पर निर्भर करती हैं; अनौपचारिक ऋणदाता प्रायः बहुत ऊँची दर लेते हैं।

प्र.5 गरीबों के लिए औपचारिक ऋण क्यों महत्वपूर्ण हैं?

उत्तर- यह सस्ता है और RBI की निगरानी में है, इसलिए उधारकर्ता ऊँचे ब्याज और अनुचित वसूली से बचते हैं। औपचारिक क्षेत्रक ग्रामीण ऋण का केवल आधा पूरा करता है, इसलिए इसका विस्तार और समान वितरण जरूरी है।

प्र.6 स्वयं सहायता समूह क्या हैं? उनके लाभ बताइए।

उत्तर- SHG गरीब लोगों के छोटे समूह हैं जो नियमित बचत करते और आपस में ऋण देते हैं। ये जमानत की कमी दूर करते हैं, समय पर सस्ता ऋण देते हैं, महिलाओं को सशक्त बनाते हैं और सामाजिक मुद्दों पर चर्चा का मंच देते हैं।

बोर्ड पैटर्न के महत्वपूर्ण प्रश्न (हल सहित)

प्र.1 [1 अंक] भारत में करेंसी नोट कौन जारी करता है?

उत्तर- भारतीय रिज़र्व बैंक।

प्र.2 [1 अंक] जमानत (कोलैटरल) क्या है?

उत्तर- उधारकर्ता की वह परिसंपत्ति जो ऋण चुकाने तक ऋणदाता के पास गारंटी के रूप में रहती है।

प्र.3 [3 अंक] भारत में रुपया विनिमय का माध्यम क्यों स्वीकार किया जाता है?

उत्तर- क्योंकि RBI इसे केंद्र सरकार की ओर से जारी करता है और कानून इसे वैध मुद्रा बनाता है; कोई व्यक्ति रुपये में भुगतान लेने से कानूनन मना नहीं कर सकता।

प्र.4 [3 अंक] औपचारिक और अनौपचारिक ऋण स्रोतों में अंतर बताइए।

उत्तर- औपचारिक ऋण बैंकों और सहकारी समितियों से मिलता है, RBI की निगरानी में और कम ब्याज पर। अनौपचारिक ऋण साहूकारों, व्यापारियों, रिश्तेदारों से मिलता है, बिना

निगरानी और बहुत ऊँचे ब्याज पर।

प्र.5 [3 अंक] ऋण कब ऋण-जाल बन जाता है? उदाहरण दीजिए।

उत्तर- जब फसल नष्ट होने या हानि से उधारकर्ता चुका न पाए और परिसंपत्ति बेचनी पड़े। स्वप्ना को फसल नष्ट होने पर अपनी ज़मीन का हिस्सा बेचना पड़ा, इसलिए वह बदतर स्थिति में हो गई।

प्र.6 [5 अंक] गरीबों को ऋण उपलब्ध कराने में स्वयं सहायता समूहों की भूमिका समझाइए।

उत्तर- 15-20 सदस्यों के SHG नियमित बचत करते हैं और आपस में उचित ब्याज पर छोटे ऋण देते हैं। नियमित बचत पर समूह को बिना ज़मानत की कठिनाई के बैंक ऋण मिलता है। ये महिलाओं को आत्मनिर्भर बनाते हैं, साहूकारों पर निर्भरता घटाते हैं और स्वास्थ्य-पोषण जैसे मुद्दों पर चर्चा का मंच देते हैं।

