

कोविड-19 की बाधा और भारत की आवक प्रेषण*

कोविड -19 के विपरीत परिस्थितियों के बावजूद, भारत का आवक प्रेषण चालू खाता प्रामियों का एक लचीला स्रोत साबित हुआ है। इस आलेख में क्रॉस-कंट्री रेमिटेंस इनफ्लो को परोपकारिता के मकसद से प्रेरित पाया गया है, गंतव्य देश में संक्रमण दर और स्रोत देशों में लॉकडाउन की कठोरता द्वारा प्राप्त किया गया है। संदर्भ अवधि 2020-21 के लिए प्रेषण पर सर्वेक्षण के पांचवें दौर में पाया गया कि खाड़ी देशों की हिस्सेदारी में गिरावट आई है, जो प्रवास की धीमी गति और अनौपचारिक क्षेत्रों में भारतीय प्रवासियों की उपस्थिति को दर्शाती है जो महामारी की अवधि के दौरान सबसे अधिक प्रभावित हुई थी। इसके अलावा, कोविड -19 के कारण तनावग्रस्त आय की स्थिति का प्रभाव स्पष्ट था क्योंकि छोटे आकार के लेनदेन ने 2020-21 में कुल प्रेषण में हिस्सा प्राप्त किया। बैंक-समूह के अनुसार लेन-देन में भी विचलन परिलक्षित हुआ क्योंकि सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों ने बाजार हिस्सेदारी खो दी, जबकि निजी बैंकों ने प्रेषण व्यवसाय में अपना प्रभुत्व बनाए रखा।

1 परिचय

प्रत्यक्ष विदेशी निवेश के बाद कम और मध्यम आय वाले देशों के लिए बाहरी वित्तपोषण का दूसरा प्रमुख स्रोत प्रेषण है। घरेलू आय पर इसका प्रभाव और लोगों के जीवन की गुणवत्ता में सुधार के लिए वित्तीय संपत्ति के निर्माण में योगदान को साहित्य में अच्छी तरह से मान्यता प्राप्त है (अजीजी, 2021; बेसनेट एट अल, 2021; ओगुननियी एट अल, 2020)। कोविड -19 द्वारा ट्रिगर की गई अभूतपूर्व वैश्विक मंदी की प्रतिकूल भविष्यवाणियों के विपरीत, धन प्रेषण, महामारी (कापोदर एट अल, 2021; विश्व बैंक, 2021ए) के दौरान लचीला साबित हुआ है। प्रवासन और

* यह लेख भारतीय रिजर्व बैंक के आर्थिक और नीति अनुसंधान विभाग में सौमाश्री तिवारी और रंजीता मिश्रा द्वारा तैयार किया गया है। लेखक डॉ. देब प्रसाद रथ और डॉ. राजीव जैन के बहुमूल्य टिप्पणियों और मार्गदर्शन के लिए उनके आभारी हैं। इस लेख में व्यक्त विचार लेखकों के हैं और भारतीय रिजर्व बैंक के विचारों का प्रतिनिधित्व नहीं करते हैं।

प्रेषण पर विश्व बैंक की रिपोर्ट (विश्व बैंक, 2021बी) के अनुसार, निम्न और मध्यम आय वाले देशों में प्रेषण प्रवाह 2020 में मामूली रूप से घटकर 540 बिलियन अमरीकी डॉलर हो गया, जो 2019 में 548 बिलियन अमरीकी डॉलर से केवल 1.6 प्रतिशत कम है। शीर्ष प्राप्तकर्ता देश, सबसे बुरी तरह प्रभावित (23 प्रतिशत की अनुमानित गिरावट) (विश्व बैंक, 2020) में से एक होने की उम्मीद थी क्योंकि इसकी मेजबान देश की बास्केट आर्थिक मंदी और तेल की कीमतों में मंदी के दोहरे प्रभाव के प्रति संवेदनशील थी। हालांकि, शुरुआती अनुमानों के विपरीत, भारत शीर्ष प्राप्तकर्ता देश बना रहा, जो कुल वैश्विक प्रेषण का 12 प्रतिशत था, 2020 में 0.2 प्रतिशत की मामूली गिरावट और 2021 में 8 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई।

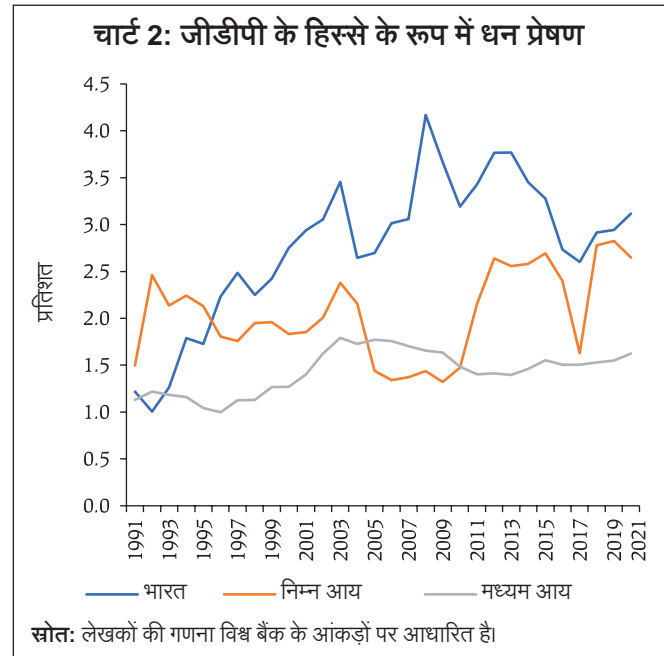
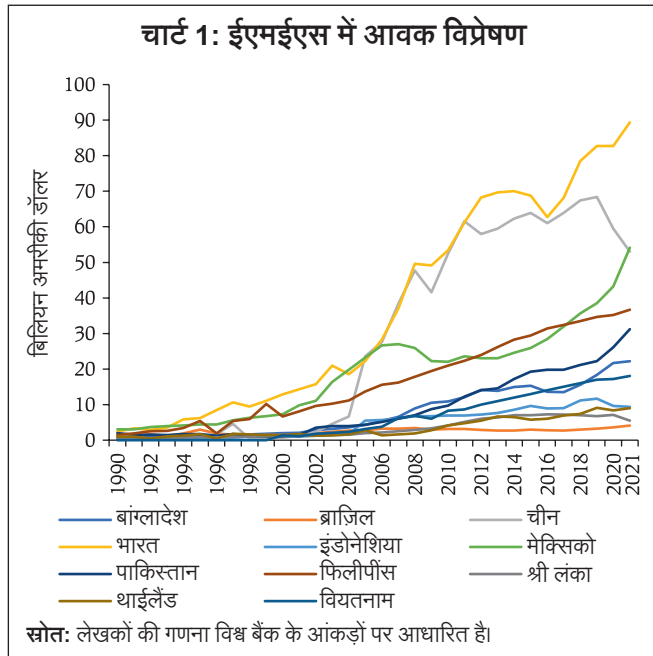
हाल के शोध ने बड़े पैमाने पर क्रॉस-कंट्री रेमिटेंस के पैटर्न और रेमिटेंस की वास्तविक मात्रा पर कोविड -19 के प्रभाव का विश्लेषण करने पर ध्यान केंद्रित किया है (कापोदर एट अल, 2021; विश्व बैंक, 2021)। हालांकि, महामारी के दौरान प्रेषण के लचीलेपन पर सीमित अनुभवजन्य शोध है। यह पत्र इस अंतर को दूर करने का प्रयास करता है। सबसे पहले, यह 49 देशों के नमूने का उपयोग करके प्रेषण प्रवाह के लचीलेपन को निर्धारित करने वाले कारकों की पहचान करता है। दूसरा, 2020-21 के लिए 'रेमिटेंस सर्वे के पांचवें दौर' के तहत रिपोर्ट किए गए डेटा के आधार पर, पेपर रेमिटेंस के विभिन्न पहलुओं पर मैक्रो निष्कर्षों और अंतर्दृष्टि को मान्य करता है।

इस प्रकार से बाकी के पेपर का गठन किया गया है। खंड 2 में 49 प्रमुख प्राप्तकर्ता देशों के नमूने का उपयोग करके प्रेषण के लचीलेपन के मॉडल को दर्शाया गया है। खंड 3 2020-21, यानी कोविड-19 अवधि के दौरान भारत में प्राप्त प्रेषण की विशेषताओं और पैटर्न के संबंध में 84 अधिकृत डीलरों (एडी) और 3 मनी ट्रांसफर ऑपरेटर्स (एमटीओ) द्वारा रिपोर्ट किए गए आंकड़ों के आधार पर सर्वेक्षण के परिणाम प्रस्तुत करता है। खंड 4 निष्कर्षपूर्ण टिप्पणियों और नीतिगत निष्कर्षों को निर्धारित करता है।

2. वैश्विक परिदृश्य: कोविड-19 के खिलाफ लचीलापन

शैलीगत तथ्य

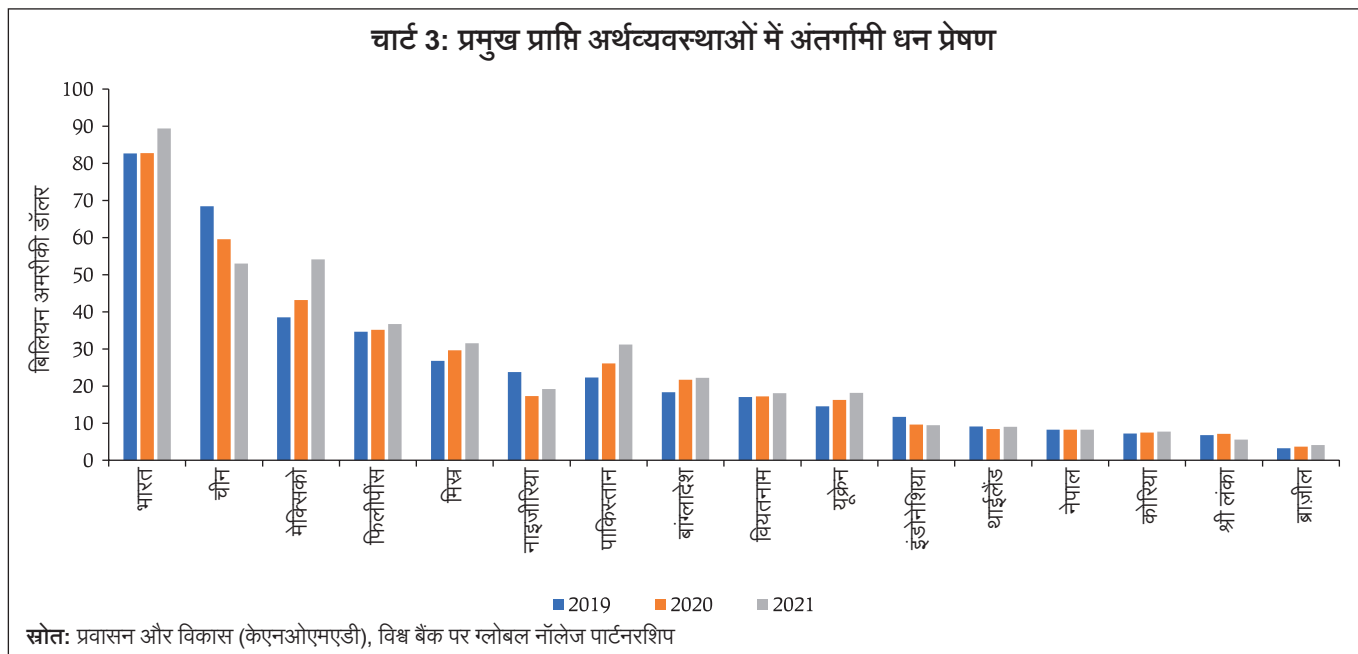
पिछले दशक में, उभरती बाजार अर्थव्यवस्थाओं (ईएमई) में प्रेषण प्रवाह में लगातार वृद्धि हुई है (चार्ट 1)। वास्तव में, प्रेषण

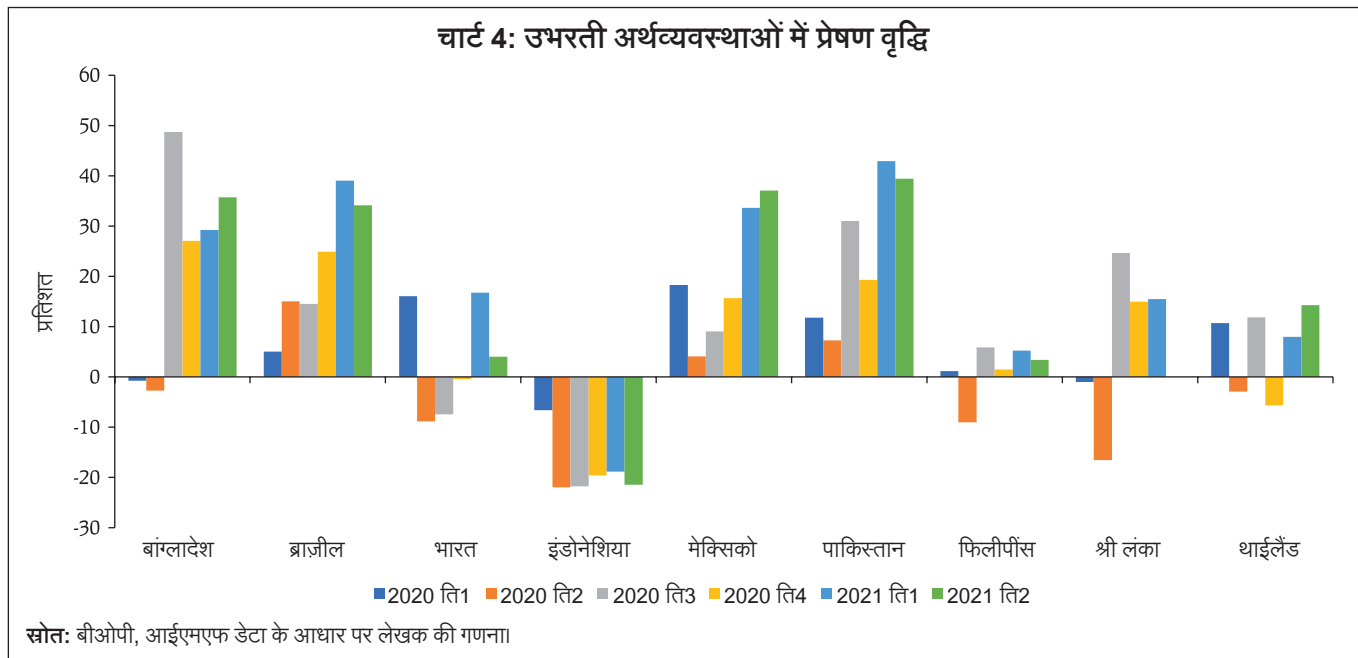


भारत, फिलीपींस, पाकिस्तान और बांग्लादेश सहित कई देशों में प्रत्यक्ष विदेशी प्रवाह को पार कर गया है, जो निम्न आय वाले देशों में सकल घरेलू उत्पाद का लगभग 3 प्रतिशत और मध्यम आय वाले देशों में सकल घरेलू उत्पाद का 1.6 प्रतिशत है (चार्ट 2)।

कई प्रमुख प्राप्तकर्ता देशों में, प्रेषण का प्रवाह 2020 में लचीला बना रहा और 2021 में बढ़ा (चार्ट 3)। हालांकि, भारत

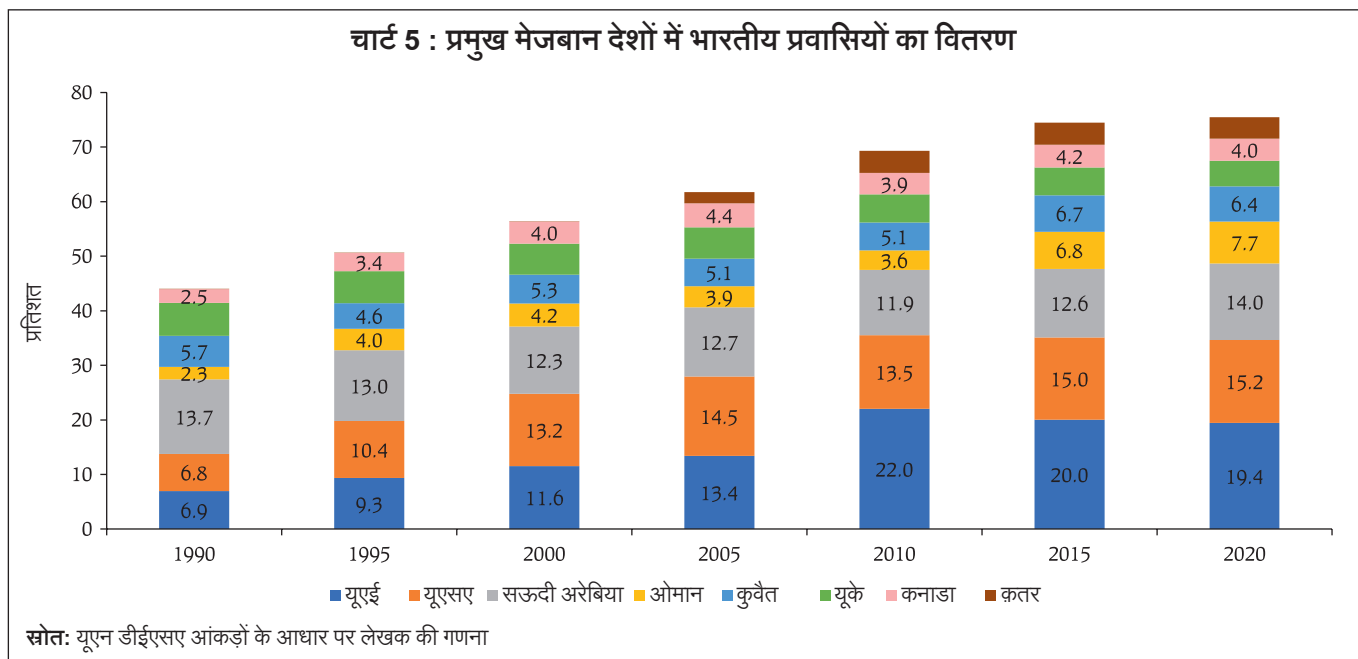
और इंडोनेशिया में कोविड-19 की शुरुआत के बाद से तिमाही वृद्धि भिन्नताएं देखी जा सकती हैं (चार्ट 4)। भारत ने ति. 2: 2020 से ति. 4: 2020 के बीच ति. 1: 2021 से रिबाउंड के साथ रेमिटेंस में शुद्ध गिरावट दिखाई। भारत के मामले में, 2020 की दूसरी तिमाही से चौथी तिमाही के दौरान साल-दर-साल (योज) आधार पर प्रेषण घट गया, लेकिन 2021 की पहली तिमाही के बाद से फिर से बढ़ गया।

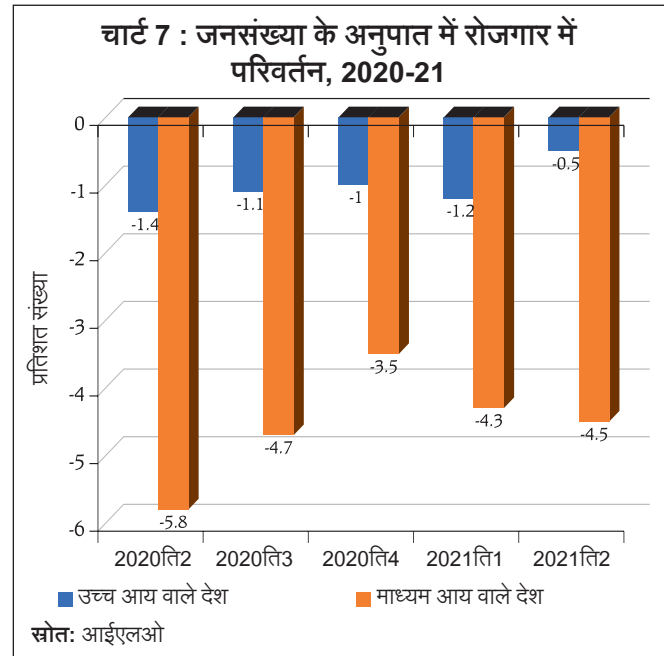
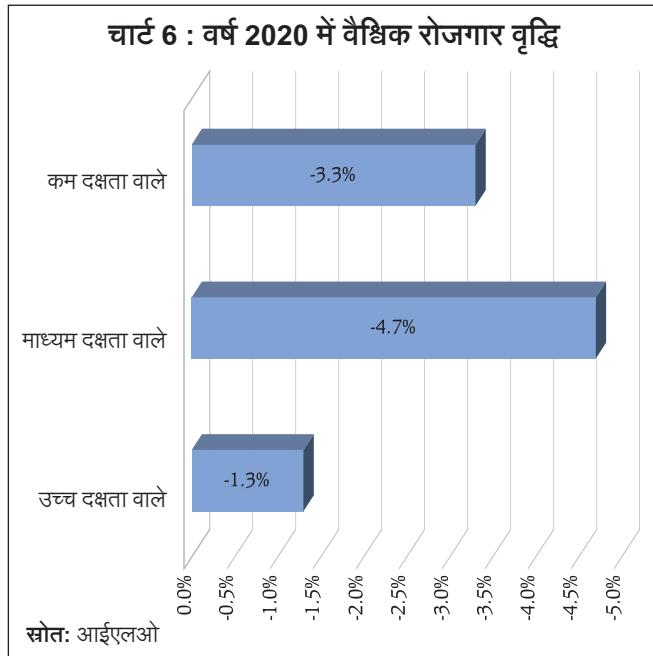




संयुक्त अरब अमीरात (यूएई), संयुक्त राज्य अमेरिका (यूएसए) और सऊदी अरब पिछले दो दशकों से भारतीय प्रवासियों के तीन प्रमुख गंतव्य रहे हैं। 2020 के अंत तक भारत से कुल प्रवासियों में से 48.6 प्रतिशत यूएई, यूएसए और सऊदी अरब में थे (चार्ट 5)।

वैश्विक प्रेषण के दृष्टिकोण से, हालांकि, प्रवासियों पर महामारी का प्रभाव सभी क्षेत्रों में अलग-अलग है। सख्त लॉकडाउन कुछ अर्थव्यवस्थाओं में दूसरों की तुलना में प्रवासी श्रम पर उच्च निर्भरता वाले क्षेत्रों पर प्रतिकूल प्रभाव डालता है। उच्च स्तर की अनौपचारिकता वाले देशों में कम-कुशल व्यवसायों में कार्यरत



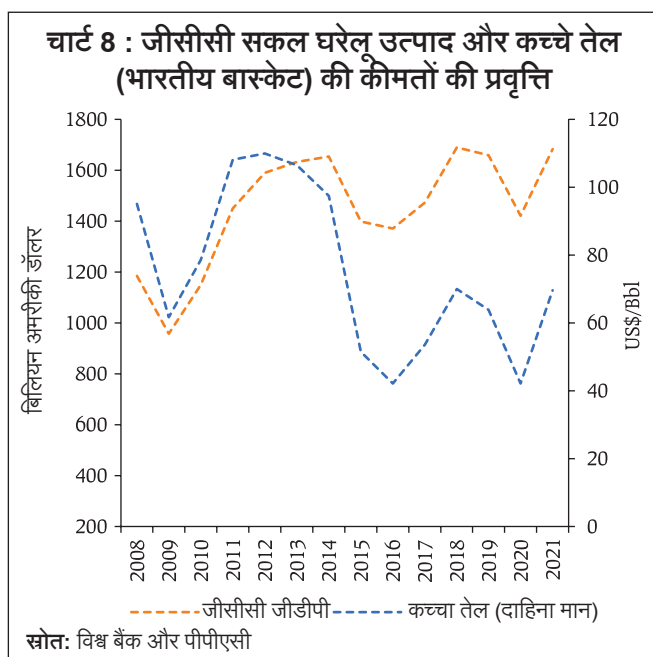


प्रवासी कम बचत और सामाजिक सुरक्षा तक सीमित पहुंच के कारण विशेष रूप से कमजोर थे। इसके अलावा, 2020 में महामारी से अनुपातहीन रूप से प्रभावित कम वेतन वाले श्रमिकों के साथ महिलाओं, युवाओं, कम-कुशल और मध्यम-कुशल आबादी के लिए वैश्विक रोजगार में गिरावट आई (अंतर्राष्ट्रीय श्रम संगठन, आईएलओ, 2021) (चार्ट 6)। महामारी की शुरुआत के लगभग दो साल बाद भी, रोजगार की रिकवरी नाजुक बनी हुई है और देश भर के समूहों में काफी भिन्न है (चार्ट 7)। क्षेत्रों में विकास मुख्य रूप से उच्च उत्पादकता क्षेत्रों और उच्च वेतन अर्जक द्वारा संचालित था, जो क्षेत्रों में एक संरचनागत बदलाव का संकेत देता है।

खाड़ी सहयोग परिषद (जीसीसी) क्षेत्र में भारत के प्रवासन के भौगोलिक पैटर्न पर ऐतिहासिक रूप से प्रभुत्व रहा है। जबकि ईई में प्रवासी स्टॉक का हिस्सा, विशेष रूप से यूएस, यूके, कनाडा और दक्षिण अफ्रीका लगभग 30 प्रतिशत रहा है, भारत-खाड़ी गलियारा 28 प्रतिशत की संयुक्त हिस्सेदारी के साथ दूसरा सबसे बड़ा प्रवासी गलियारा बना रहा। जीसीसी कॉरिडोर के निरंतर प्रभुत्व के बावजूद, 2015 से जारी उत्प्रवास मंजूरी (ईसी) की संख्या में तेज संकुचन के साथ जीसीसी में प्रवासन पैटर्न में काफी

बदलाव आया है, जो आम तौर पर अकुशल या अर्ध-कुशल श्रमिकों और विदेशों में रोजगार की तलाश करने वाली महिलाओं को जारी किया जाता है (सारणी 1)। इस बात के बावजूद कि भारत 2020 में अंतर्राष्ट्रीय प्रवासन का सबसे बड़ा स्रोत बना रहा, आर्थिक मंदी, तेल की सुस्त कीमतों, सख्त श्रम कानूनों, राष्ट्रीयकरण नीतियों की शुरुआत, उच्च कार्य परमिट नवीनीकरण शुल्क और करों के कारण पिछले पांच वर्षों में भारत से जीसीसी में प्रवास धीमा हो गया। इन कारकों के साथ-साथ महामारी प्रेरित यात्रा प्रतिबंध और क्षेत्र के श्रम बाजार में परिवर्तन ने रोजगार के अवसरों को कम कर दिया और ब्लू-कॉलर श्रमिकों (चार्ट 8 और सारणी 1) के अवशोषण की गुंजाइश को कम कर दिया।

उच्च कुशल सफेदपोश श्रमिकों के वर्चस्व वाले अमेरिका, ब्रिटेन, कनाडा और दक्षिण अफ्रीका में विशेष रूप से ईई की ओर भारत के प्रवास में संरचनागत बदलाव कुल प्रेषण प्रवाह के लिए अच्छा संकेत है। हालांकि, महामारी की लगातार लहरों और निम्न और मध्यम आय वाले देशों में असमान आर्थिक सुधार से भारत के कम वेतन वाले कम कुशल श्रमिकों पर गंभीर प्रतिकूल प्रभाव की संभावना प्रेषण प्रवाह के लिए दीर्घकालिक प्रभाव हो सकती है।



कोविड -19 अवधि के दौरान प्रेषण को प्रभावित करने वाले कारक

जबकि कोविड -19 का संकुचन प्रभाव कोविड -19 के प्रारंभिक चरण में प्रत्याशित प्रभाव की तुलना में बहुत हल्का था, प्राप्तकर्ता अर्थव्यवस्थाओं में व्यापक भिन्नता थी। कोपोदार एट अल. (2021) का तर्क है कि घरेलू देश में प्रेषण प्रवाह और कोविड -19 संक्रमण दर के बीच एक सकारात्मक जुड़ाव इस परिकल्पना का समर्थन करेगा कि प्रवासियों की परोपकारिता या बीमा मकसद ने अब तक देखे गए प्रेषण प्रवाह के मजबूत लचीलेपन में भूमिका निभाई है। यह तर्क प्रेषण की प्रतिचक्रीय प्रकृति के अनुरूप है, जैसा कि मंदी की अवधि, वित्तीय संकट, खाद्य कीमतों के झटके

सारणी 1: जीसीसी क्षेत्र में भारत का उत्प्रवास (लाख में)

जीसीसी	2015	2017	2019	2020
सऊदी अरब	3.1	0.8	1.6	0.4
संयुक्त अरब अमीरात	2.3	1.5	0.8	0.2
कुवैट	0.7	0.6	0.5	0.1
ओमान	0.9	0.5	0.3	0.1
कतर	0.6	0.2	0.3	0.1
बहरीन	0.2	0.1	0.1	0.0
कुल	7.6	3.7	3.5	0.9

स्रोत: उत्प्रवास मंजूरी डेटा, विदेश मंत्रालय, भारत सरकार के आधार पर। डेटा और चर

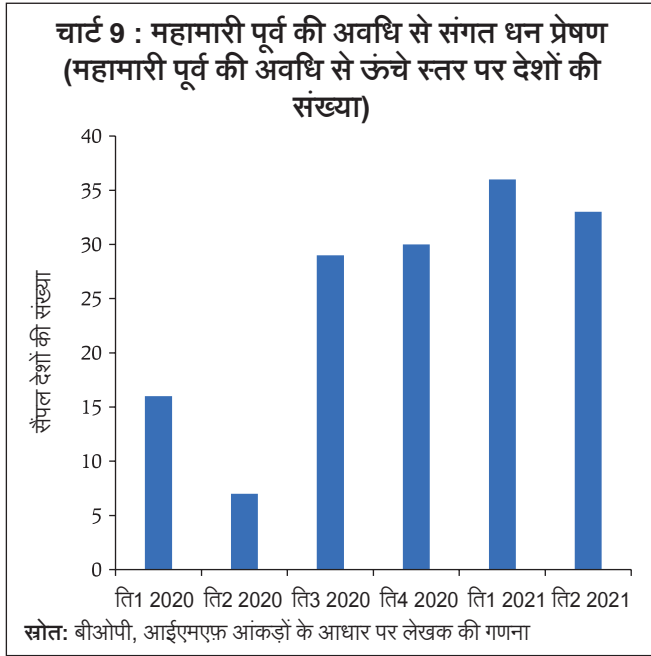
और प्राकृतिक आपदाओं के दौरान इसका प्रमाण दिया गया है (कॉम्ब्स एट अल., 2014; डी एट अल., 2019; फ्रेंकल, 2021; कोपोदार एट अल., 2021)। हालाँकि, एक प्रति-तर्क के रूप में, सबूत बताते हैं कि कोविड -19 के शुरुआती कुछ महीनों के दौरान, संयुक्त राज्य अमेरिका से मेक्सिको में प्रेषण में वृद्धि आंशिक रूप से अनौपचारिक चैनलों से औपचारिक रूप से प्रेषण में बदलाव के कारण हुई थी और इस प्रकार की भूमिका मेजबान देश में राजकोषीय प्रोत्साहन और स्वदेश में प्रेषण प्रवाह को बढ़ावा देने में परोपकारिता से इनकार किया गया है (दिनर्टे एट अल., 2022)। निम्नलिखित चर्चा में, विभिन्न कारकों के सापेक्ष महत्व की जांच करने के लिए एक अनुभवजन्य विश्लेषण का प्रयास किया गया है, जिसने कोविड -19 अवधि के दौरान प्रेषण को प्रभावित किया होगा।

डेटा और चर

प्रेषण पर अंतरराष्ट्रीय स्तर पर तुलनीय त्रैमासिक डेटा अंतरराष्ट्रीय मुद्रा कोष (आईएमएफ) के भुगतान संतुलन सांख्यिकी (बीओपी) से प्राप्त किया जाता है। यह अध्ययन प्रेषण प्रवाह के अनुमान के रूप में बीओपी के 'व्यक्तिगत हस्तांतरण' घटक का उपयोग करता है। ति. 1:2020 से ति. 2:2021 की अवधि के लिए 49 देशों के त्रैमासिक डेटा वाले असंतुलित पैनेल डेटासेट का उपयोग किया जाता है¹। अधिकांश नमूना देशों में कोविड -19 संबंधित प्रभाव स्पष्ट था, हालांकि उनमें से अधिकांश बाद की तिमाहियों में ठीक हो गए थे। फिर भी, 13 नमूना देशों में प्रेषण ति. 1:2021 (चार्ट 9) तक अपने पूर्व-महामारी के स्तर पर अभी तक ठीक नहीं हुए थे।

आश्रित चर (डीईवी_आरईएमजीआर) अध्ययन अवधि के दौरान त्रैमासिक प्रवाह के आधार के रूप में 2019 को लेकर गणना की गई प्रेषण वृद्धि (वर्षानुवर्ष) का विचलन है। दूसरे शब्दों में, आश्रित चर प्रत्येक नमूना देश के पूर्व-महामारी अवधि के सापेक्ष प्रेषण प्रदर्शन को दर्शाता है। स्वतंत्र चर में मेजबान देशों में प्रवासियों के विविधीकरण का हेरफिंडाहल-हिर्शमैन सूचकांक

¹ प्रारंभ में, 2017 के लिए द्विपक्षीय प्रेषण पर विश्व बैंक के आंकड़ों के आधार पर 100 शीर्ष प्रेषण प्राप्त करने वाले देशों का एक नमूना चुना गया था, जिसे बाद में कुछ चर के लिए अनुपलब्ध जानकारी के कारण 49 देशों में घटा दिया गया था। देश की सूची परिशिष्ट सारणी A1 में दी गई है।



(एचएचआई)², मेजबान देशों की प्रति व्यक्ति जीडीपी (पीसीजीडीपी), वैश्विक तेल की कीमतें (ओएलपीआरसी), यूएस \$ 200 (रेमिटकोस्ट) के बराबर प्रेषण प्राप्त करने की लागत शामिल है। प्रमुख दस मेजबान देशों में औसत कठोरता सूचकांक (एसटीआरआईएनजी) और स्वदेश में संक्रमण दर (आईएनएफईसी)। डेटा स्रोतों और सारांश आंकड़ों का विवरण क्रमशः परिशिष्ट सारणी A2 और A3 में दिया गया है।

अनुभवजन्य मॉडल

यह खंड महामारी अवधि (जनवरी 2020 से जून 2021 तक) पर केंद्रित है और एशिया में प्रेषण में विकास की व्याख्या करने के लिए निम्नलिखित मॉडल को अपनाता है।

$$DEV_REMGR_{it} = \alpha + \beta_1 \log \sum_{p=1}^{10} w_p PCGDP_{pt} + \beta_2 REMITCOST_{it} + \beta_3 INFEC_{it} + \beta_4 \sum_{p=1}^{10} w_p STRING_{pt} + \beta_5 DEV_EXCR_{it} + \beta_6 OILPRC_{t-1} + \beta_7 HHI_i + \delta_{it} \quad \dots(1)$$

जहां, नमूना देश $i = 1$ से 49, समय अवधि $t = 1$ से 6 और w मेजबान के कुल प्रेषण प्रवाह में शीर्ष 10 प्रेषण भेजने वाले देश

² एचएचआई की गणना इस प्रकार की जाती है: प्रवासियों का हिस्सा कहां है; व्यक्तिगत मेजबान देश; i मेजबान देशों की संख्या है। जबकि एचएचआई एक के करीब का तात्पर्य प्रवासियों की उच्चतम सघनता से है, एक मूल्य करीब शून्य का अर्थ प्रवासियों के उच्च विविधीकरण को दर्शाता है।

($p=1$ से 10) में से प्रत्येक का वजन (यानी, हिस्सा) है। देश। यह मॉडल (ईक्यूएन. 1) देश निश्चित प्रभावों के साथ एक पैनल डेटा प्रतिगमन मॉडल का उपयोग करके अनुमानित है। प्रवासी भारतीयों के विविधीकरण के प्रभाव को पकड़ने के लिए, एचएचआई को एक यादृच्छिक प्रभाव मॉडल में शामिल किया गया है जो समय-अपरिवर्तनीय कारकों को शामिल करने की अनुमति देता है।

परिणामों की मजबूती को सत्यापित करने के लिए, यह पेपर त्रैमासिक प्रेषण वृद्धि के सकारात्मक विचलन को निर्भर चर के रूप में अपनी प्रवृत्ति वृद्धि से उपयोग करता है और निम्नलिखित पैनल लॉगिट रिग्रेशन (ईक्यूएन. 2) का अनुमान लगाता है।

$$y_{it} = \alpha + \beta_1 \log \sum_{p=1}^{10} w_p PCGDP_{pt} + \beta_2 REMITCOST_{it} + \beta_3 INFEC_{it} + \beta_4 \sum_{p=1}^{10} w_p STRING_{pt} + \beta_5 DEV_EXCR_{it} + \beta_6 OILPRC_{t-1} + \beta_7 HHI_i + \delta_{it} \quad \dots(2)$$

$$\text{Where, } y_{it} = \begin{cases} 1 (y_{it}^* > 0) \\ 0 (y_{it}^* < 0) \end{cases}$$

जब $y_{it}=1$, जब देश पिछले पांच वर्षों की औसत वार्षिक प्रवृत्ति वृद्धि दर की तुलना में रेमिटेंस की तिमाही दर वर्ष उच्च वृद्धि की रिपोर्ट करता है।

परिणाम

परिणाम बताते हैं कि देश निश्चित प्रभाव (एफई) मॉडल में, पीसीजीडीपी द्वारा परिलक्षित मेजबान देश की आर्थिक सुदृढ़ता सकारात्मक और महत्वपूर्ण है। यह इस उपाख्यानात्मक साक्ष्य का भी समर्थन करता है कि विभिन्न प्राप्तकर्ता देशों में प्रदान किए गए वित्तीय प्रोत्साहनों से विदेशी श्रमिकों और प्रवासियों के प्रयोज्य आय स्तर में सुधार हो सकता है, जिससे प्रेषण प्रवाह में सहायता मिलती है। हालांकि, पीसीजीडीपी यादृच्छिक प्रभाव मॉडल में महत्वहीन हो जाता है।

परिणाम प्रवासी श्रमिकों की कठिनाई पर कठोरता सूचकांक के नकारात्मक प्रभाव पर भी प्रकाश डालते हैं, मेजबान देशों में अधिक कड़े लॉकडाउन मानदंडों को लागू करने से प्रेषण के प्रवाह प्रभावित हुए। दूसरी ओर, कागज प्रेषण वृद्धि के विचलन पर घरेलू संक्रमण दर का सकारात्मक और महत्वपूर्ण प्रभाव पाता है। इसका तात्पर्य यह है कि कोविड -19 के गंभीर प्रभाव वाले देशों को

सारणी 2: प्रेषण प्रदर्शन-प्रतिगमन परिणामों की व्याख्या करने वाले कारक

(1)	(2) देश निश्चित प्रभाव मॉडल	(3) यादृच्छिक प्रभाव मॉडल
	डीईवी_आरईएमजीआर	डीईवी_आरईएमजीआर
पीसीजीडीपी	1.454** (0.665)	0.0909 (0.138)
प्रेषण	0.0160 (0.0178)	-0.00322 (0.0114)
आईएनएफईसी	0.0310*** (0.00630)	0.0295*** (0.00588)
डोरी	-0.00346*** (0.000926)	-0.00335*** (0.000921)
डीईवी_ईएक्ससीआर	0.171 (0.268)	0.118 (0.189)
आयलपीआरसी	0.000344 (0.00110)	0.000399 (0.00108)
एचएचआई		0.152 (0.138)
नियत	-15.24** (6.948)	-0.926 (1.452)
टिप्पणियों	271	271
प्रोब> एफ	0.000	0.000
देशों की संख्या	49	49

कोष्ठक में मानक त्रुटियाँ

*** पी<0.01, ** पी<0.05, * पी<0.1।

प्रवासी डायस्पोरा से पारिवारिक रखरखाव के लिए दूसरों की तुलना में अधिक समर्थन प्राप्त हुआ। यह खोज प्रेषण के परोपकारिता मकसद को मान्य करती है। इसके अलावा, सारणी 2 कॉलम 2 में प्रस्तुत देश एफई अनुमान परिणाम मोटे तौर पर संगत हैं और कॉलम 3 में एफई के बिना एचएचआई जोड़कर प्राप्त परिणामों को मजबूत करते हैं। मॉडल एचएचआई को कोविड -19 अवधि के दौरान प्रेषण को प्रभावित करने वाले महत्वपूर्ण कारक के रूप में नहीं पाता है। प्रेषण लागत, तेल की कीमतों और विनिमय दर आंदोलनों का गुणांक, सामान्य अवधि के दौरान आवक प्रेषण का निर्धारण करने वाले मानक कारक, मॉडल में सांख्यिकीय रूप से महत्वहीन पाए जाते हैं। सारणी 1 के परिणाम भी परिशिष्ट सारणी A4 के अनुरूप हैं।

3. भारत के प्रेषण: सर्वेक्षण के पांचवें दौर की अंतर्दृष्टि

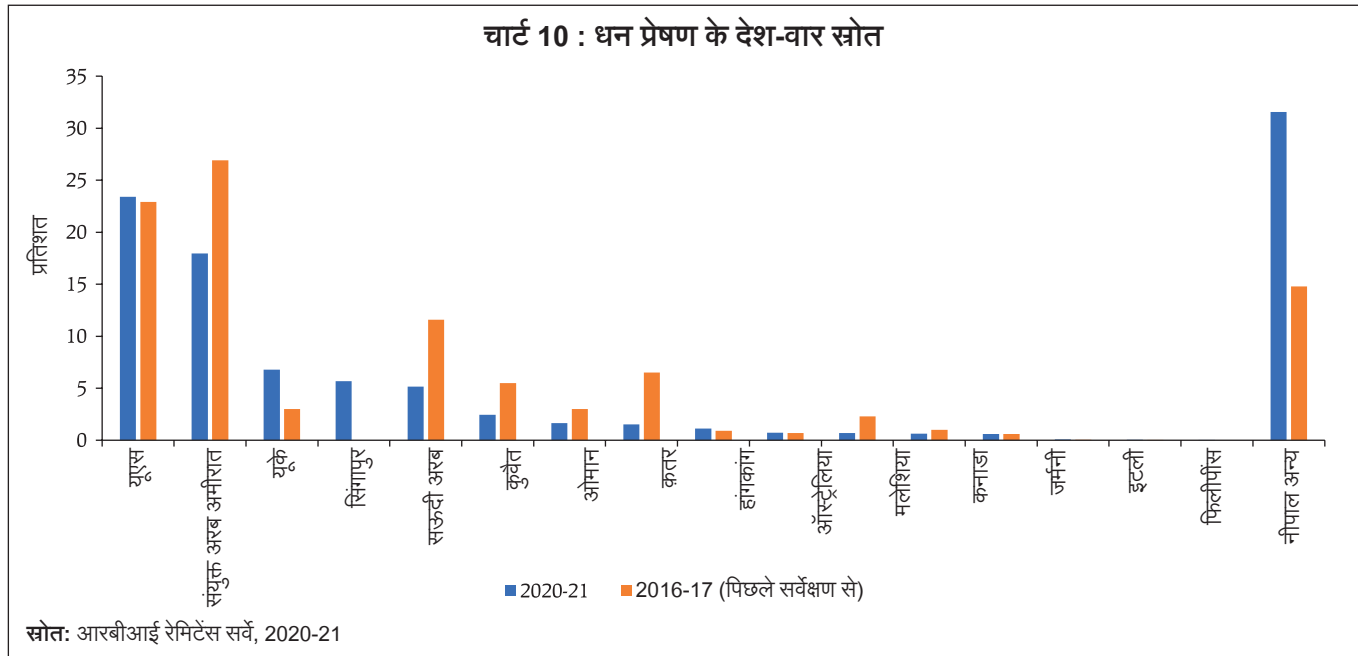
जबकि भारत के आवक प्रेषण बड़े स्तर पर संकट को धता बताते हुए लचीले बने रहे, प्रेषण की भौगोलिक और सामाजिक-आर्थिक संरचना में महत्वपूर्ण परिवर्तन हुए हैं, जो घर और मेजबान

देश संकट की गतिशीलता और विभिन्न श्रमिक वर्ग में प्रभाव की गंभीरता से प्रेरित हैं। प्रेषण के लचीलेपन में योगदान देने वाले कारकों का विश्लेषण करने और यह समझने के लिए कि महामारी ने प्रेषण प्रवाह की अंतर्निहित गतिशीलता को किस हद तक बदल दिया है, भारतीय रिजर्व बैंक ने वर्ष 2020-21 के लिए प्रेषण पर सर्वेक्षण का पांचवां दौर आयोजित किया। धन के सीमा पार अंतरण में लगे सभी प्राधिकृत व्यापारी बैंकों और प्रमुख एमटीओ की जनगणना। सर्वेक्षण के इस दौर में 98 एडी शामिल थे, जिनमें से 79 एडी से प्रतिक्रिया प्राप्त हुई थी, जो परिवार के रखरखाव और 3 एमटीओ प्रदाताओं के तहत रिपोर्ट की गई कुल राशि का 99.3 प्रतिशत था। सर्वेक्षण के निष्कर्ष मोटे तौर पर कुल प्रेषण में लचीले रुझान की पुष्टि करते हैं, लेकिन 2020-21 में स्रोतों और गंतव्य पैटर्न में बदलाव और बैंकों और एमटीओ में महामारी के अलग-अलग प्रभावों पर प्रकाश डालते हैं।

सर्वेक्षण के अनुसार, भारत के आवक प्रेषण में जीसीसी क्षेत्र से प्रेषण की हिस्सेदारी 2016-17 (पिछली सर्वेक्षण अवधि) में 50 प्रतिशत से अधिक घटकर 2020-21 में लगभग 30 प्रतिशत होने का अनुमान है (चार्ट 10 और परिशिष्ट सारणी ए5)। कुशल श्रमिकों के निरंतर प्रवास के बीच, ईई, विशेष रूप से यूएस, यूके और सिंगापुर प्रेषण के एक महत्वपूर्ण स्रोत देश के रूप में उभरे हैं, जो 2020-21 में कुल प्रेषण का 36 प्रतिशत है। अमेरिका ने शीर्ष स्रोत देश के रूप में संयुक्त अरब अमीरात को पीछे छोड़ दिया, 2020-21 में कुल प्रेषण का 23 प्रतिशत हिस्सा था। यह विश्व बैंक की रिपोर्ट (2021) ³ के साथ पुष्टि करता है, जिसमें अमेरिका में आर्थिक सुधार का हवाला दिया गया है, जो भारत के प्रेषण विकास के महत्वपूर्ण चालकों में से एक है क्योंकि यह कुल प्रेषण का लगभग 20 प्रतिशत है।

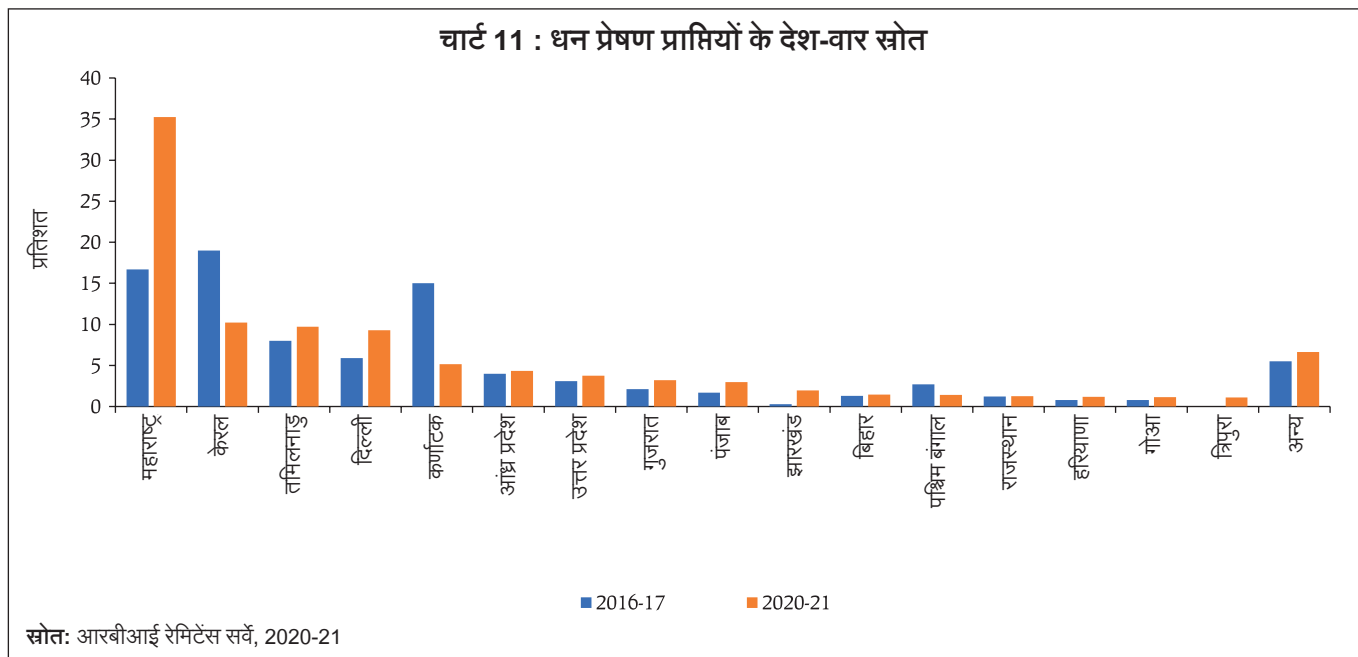
केरल, तमिलनाडु और कर्नाटक के पारंपरिक प्रेषण प्राप्तकर्ता राज्यों का हिस्सा, जिनका जीसीसी क्षेत्र में मजबूत प्रभुत्व था, 2020-21 में लगभग आधा हो गया है, जो 2016-17 के बाद से कुल प्रेषण का केवल 25 प्रतिशत है, जबकि महाराष्ट्र उभरा है।

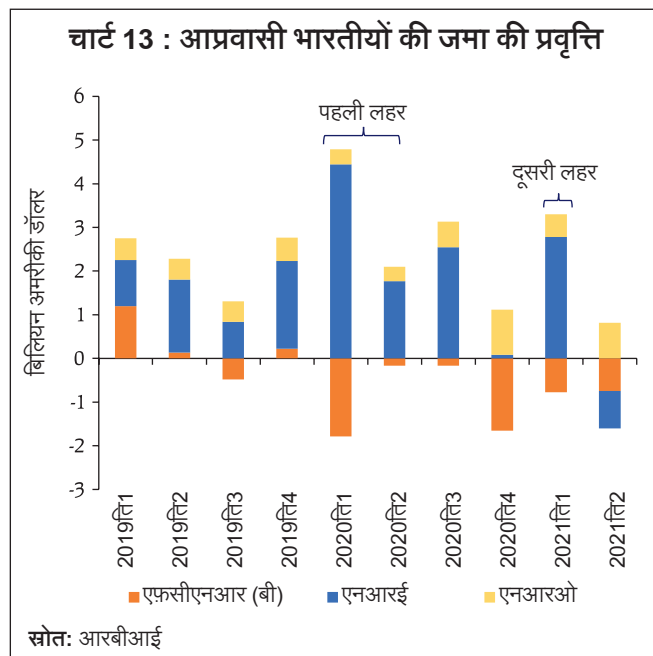
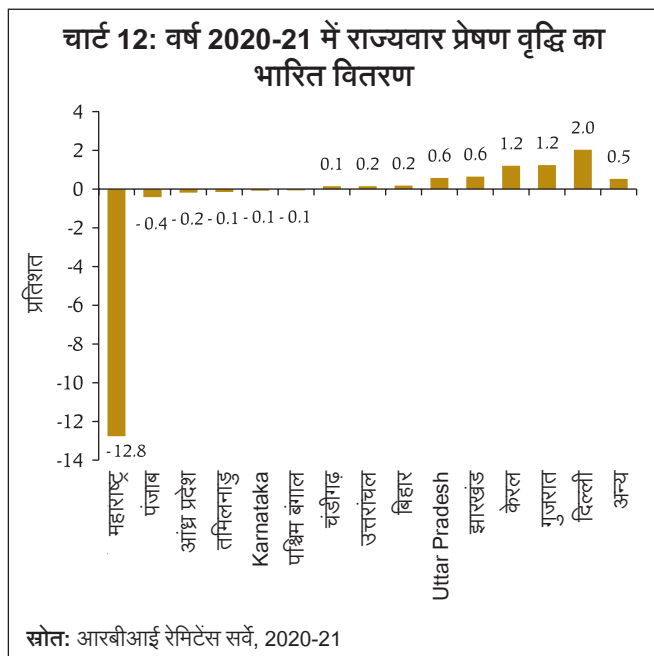
³ प्रवासन और विकास संक्षिप्त 35: पुनर्प्राप्ति: एक प्रवासन लेंस के माध्यम से कोविड -19 संकट। केएनओएमएडी -विश्व बैंक, वाशिंगटन, डीसी, नवंबर 2021।



केरल को पछाड़कर शीर्ष प्राप्तकर्ता राज्य के रूप में (चार्ट 11 और परिशिष्ट सारणी ए6)। मेजबान देश की गतिशीलता के अलावा, वेतन अंतर को कम करना, इन राज्यों में व्यावसायिक पैटर्न में बदलाव के साथ सफेदपोश प्रवासी श्रमिकों को जीसीसी क्षेत्र में बढ़ाना और अन्य राज्यों और एशियाई देशों के कम वेतन वाले अर्ध-कुशल श्रमिकों के प्रवेश के कारण यह संरचनागत

बदलाव हो सकता है। इसके विपरीत, उत्तर प्रदेश, बिहार, उड़ीसा और पश्चिम बंगाल से खाड़ी देशों में प्रवास हाल के वर्षों में बढ़ा है। विदेश मंत्रालय के आंकड़ों के अनुसार, 2020 में जीसीसी क्षेत्र के लिए स्वीकृत उत्प्रवास मंजूरी का 50 प्रतिशत से अधिक इन राज्यों के लिए था। कम वेतन वाले अकुशल मजदूरों के प्रभुत्व के साथ, प्रेषण में उनकी हिस्सेदारी काफी कम रही है, जबकि



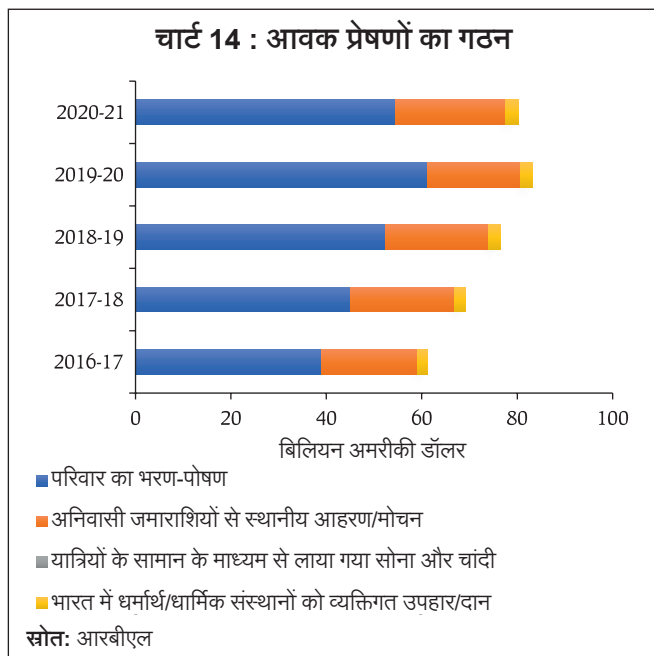


2020-21 में महाराष्ट्र और दिल्ली की हिस्सेदारी में काफी वृद्धि हुई है। फिर भी, महाराष्ट्र, सबसे अधिक प्रभावित राज्यों में से एक है, जहां सबसे अधिक संख्या में कोविड -19 प्रभावित आबादी और लंबे समय तक लॉकडाउन चरण, वापसी प्रवासियों और आर्थिक और व्यावसायिक कार्यों की गतिशीलता को प्रभावित करते हैं, 2020-21 (चार्ट 12) में प्रेषण में सबसे तेज गिरावट देखी गई।

वर्ष 2020-21 में प्रेषण के स्थिर प्रवाह में सहायता करने के लिए प्रतिपूरक बलों में से एक महामारी के दौरान वापसी प्रवासन के कारण लाई गई बचत है, जो प्रवासियों द्वारा प्रेषण के अस्थायी फ्रंटलोडिंग को दर्शाती है जो महामारी से संबंधित होने पर कायम नहीं रह सकती है। आर्थिक तनाव लंबे समय तक बना रहता है (कोपोदार एवं अन्य 2021)। भारत में, एनआरआई जमा योजनाओं में प्रवासी भारतीयों की जमाराशियों को पूंजी खाता लेनदेन के रूप में माना जाता है, एनआरआई जमाओं (विशेष रूप से एनआरआई और एनआरओ रुपया जमा योजनाओं) से स्थानीय निकासी/मोचन को निजी हस्तांतरण (भुगतान संतुलन मैनुअल)

का हिस्सा माना जाता है। आरबीआई, 2010)।⁴ जबकि एनआरआई डिपॉजिट को अनुभवजन्य रूप से विनिमय दर और ब्याज अंतर से संचालित पाया जाता है, एनआरआई खाते में प्रवृत्ति, जो आमतौर पर अनिवासी भारतीयों द्वारा आईएनआर में विदेशों से पार्किंग आय के लिए उपयोग की जाती है, महामारी की लगातार लहरों में तेज वृद्धि देखी गई (चार्ट 13)। अनुकूल प्रतिफल के अलावा, इस अवधि के दौरान एनआरआई खातों में जमा राशि में काफी वृद्धि हुई क्योंकि छंटनी के बीच प्रवासी प्रवासी लौट रहे थे और उनकी वापसी और भविष्य की रोजगार संभावनाओं के बारे में अनिश्चितता ने इन खातों में अपनी बचत को प्रत्यावर्तित किया। जबकि परिवार के भरण-पोषण के लिए विदेशों में भेजी जाने वाली रकम, जो भारत में आने वाली रकम का बड़ा हिस्सा है (परिशिष्ट सारणी 7), विदेशी रोजगार के अवसरों में कमी के साथ नियंत्रित हुई; अनिवासी रूपया मूल्यवर्गीकृत जमा खातों से स्थानीय आहरणों में वृद्धि हुई है जो संकट से निपटने के लिए बचत को कम करने का संकेत दे रहा है (चार्ट 14)।

⁴ भारत के लिए भुगतान नियमावली का संतुलन, भारतीय रिजर्व बैंक, सितंबर 2010।

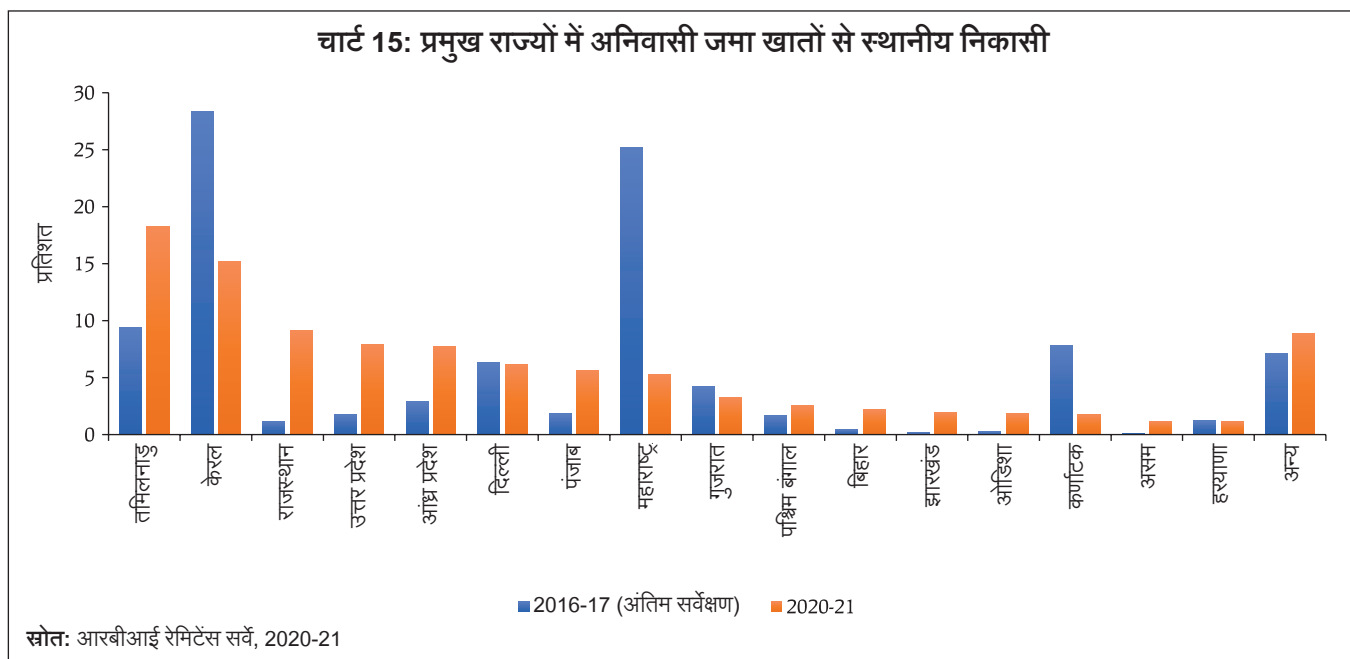


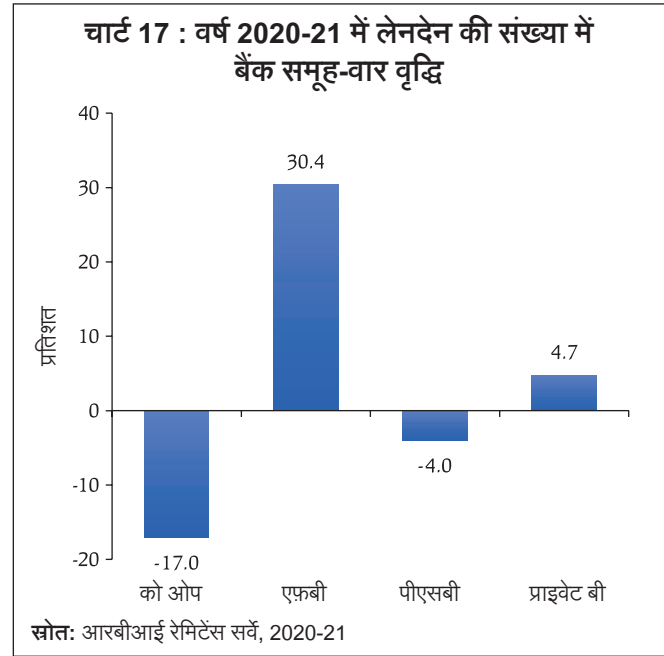
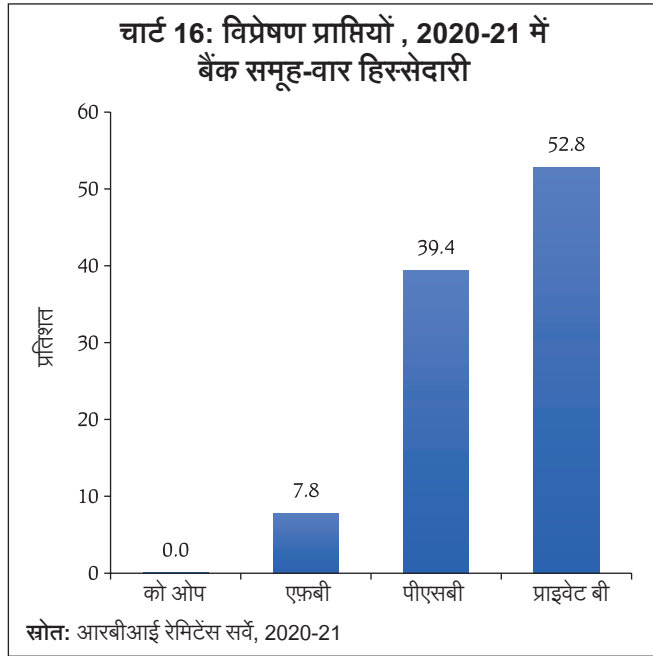
अधिकांश राज्यों में पारिवारिक रखरखाव के लिए प्रेषण में कमी के कारण वित्तीय तनाव पर बचत के प्रतिपूरक प्रभाव की पुष्टि एक अधिक अलग-अलग राज्य-स्तरीय निकासी से भी होती है (चार्ट 15)।

बैंकों के प्रेषण लेनदेन पर विषम प्रभाव

प्रेषण में मंदी का प्रभाव बैंकों में काफी विविध रहा है। जबकि सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों (पीएसबी) और सहकारी बैंकों (सीओबी) को कारोबार में नुकसान हुआ, जो लेनदेन की कम संख्या में परिलक्षित हुआ, निजी क्षेत्र के बैंकों (प्रा.बी) और विदेशी बैंकों (एफबी) ने अपनी बाजार हिस्सेदारी में सुधार किया क्योंकि निजी बैंकों ने अपने बाजार नेतृत्व को बनाए रखा। इसके बाद पीएसबी और एफबी (चार्ट 16 और 17 और परिशिष्ट सारणी ए8) का स्थान आता है।

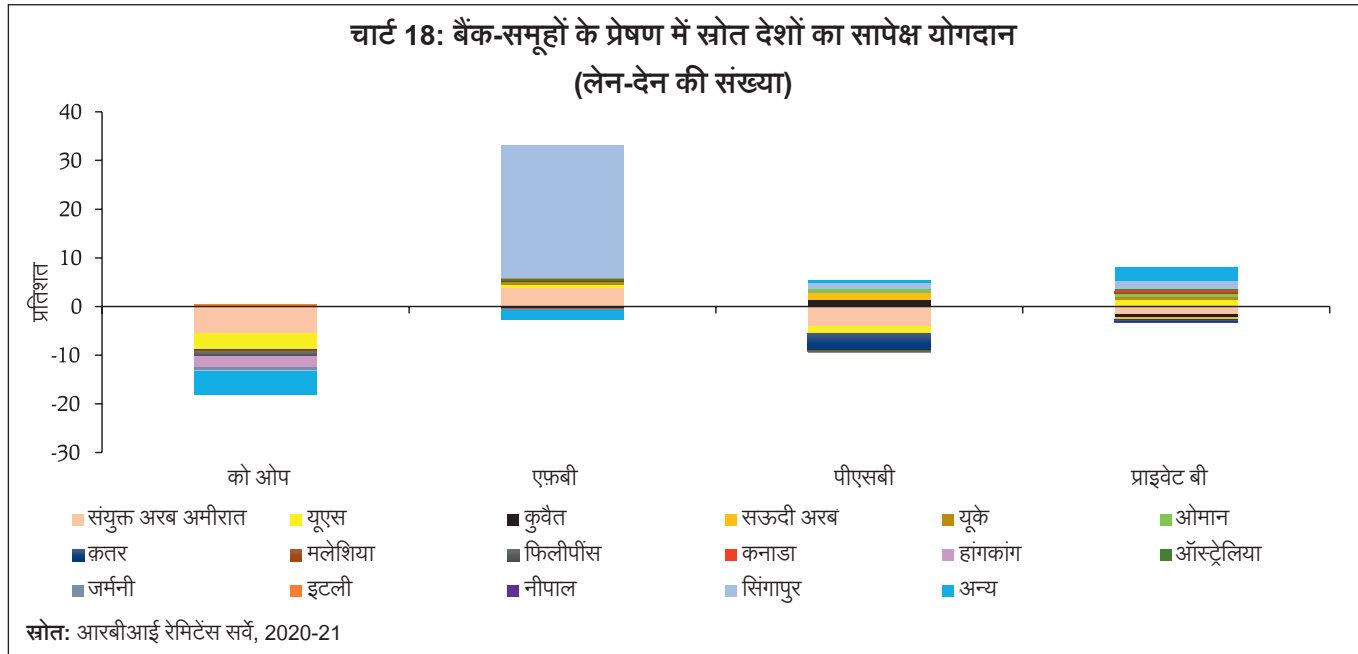
प्राइवेट बी की बेहतर बाजार हिस्सेदारी को उनके स्रोत-देश संतुलित पोर्टफोलियो के लिए जिम्मेदार ठहराया जा सकता है क्योंकि खाड़ी देशों से प्रेषण में गिरावट यूएस, यूके और सिंगापुर सहित एई से बढ़ते प्रवाह से ऑफसेट थी। एफबी की हिस्सेदारी 2020-21 में बढ़कर 9.8 प्रतिशत हो गई, जो 2019-20 में 7.5 प्रतिशत थी, जो सिंगापुर से प्रेषण में तेज वृद्धि से प्रेरित थी, जो अन्य स्रोत देशों से लगभग स्थिर या कम प्रवाह से अधिक थी। दूसरी ओर, पीएसबी के प्रेषण कारोबार में गिरावट मुख्य रूप से



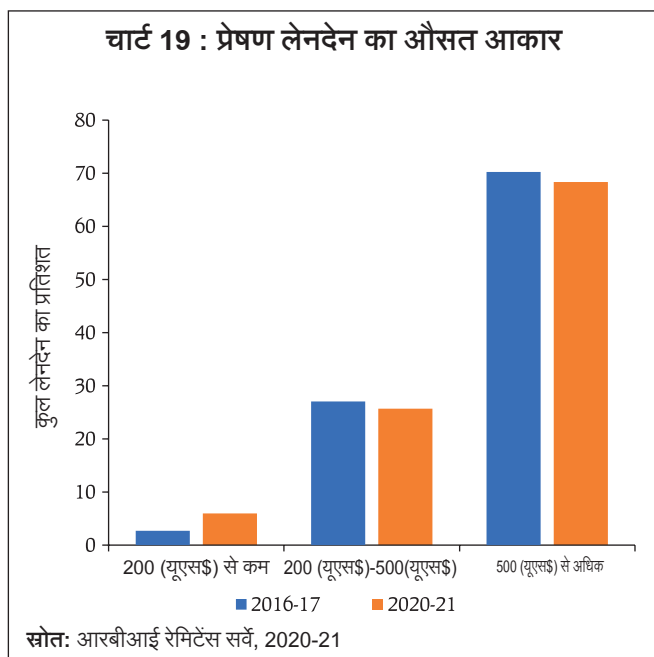


कतर और यूएई से कम प्राप्तियों से प्रेरित थी, जिसने अन्य देशों में बेहतर लेनदेन को पछाड़ दिया (चार्ट 18)। संयोग से, सितंबर 2021 में, रिजर्व बैंक और सिंगापुर के मौद्रिक प्राधिकरण (एमएस) ने व्यापार से संबंधित तेज, कुशल और पारदर्शी सीमा

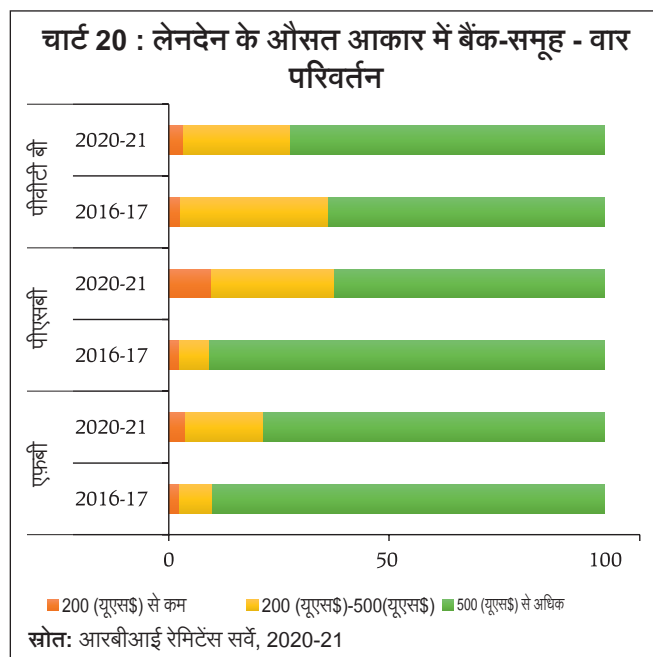
पार लेनदेन की सुविधा के लिए पे नाव, सिंगापुर की तेज भुगतान प्रणाली के साथ भारत के एकीकृत भुगतान इंटरफ़ेस (यूपीआई) के एकीकरण की शुरुआत की है, दोनों देशों के बीच यात्रा और प्रेषण (आरबीआई, सितंबर 2021) ⁵।



⁵ भारत और सिंगापुर अपनी तेज भुगतान प्रणाली - एकीकृत भुगतान इंटरफ़ेस और पे नाव को लिंक करेंगे, आरबीआई प्रेस रिलीज़, सितंबर 2021।



चार्ट 19 और परिशिष्ट सारणी A9) में छोटे मूल्यवर्ग के लेनदेन (यानी, US\$ 200 से कम) में वृद्धि में विप्रेषकों के बीच वित्तीय संकट के संकेत स्पष्ट थे। जबकि छोटे आकार के लेन-देन में वृद्धि विदेशी प्रेषकों की कम भेजने की क्षमता के कारण हो सकती है, यह महामारी की अवधि के दौरान उनके कम आय वाले लाभार्थियों द्वारा आवश्यक अधिक वित्तीय सहायता का संकेत भी हो सकता है। अंतर बैंक समूहों में उनके प्रेषक देश, आय प्रोफाइल और व्यावसायिक चैनलों (चार्ट 20) के आधार पर अधिक प्रमुख है। बैंक समूहों में लेनदेन के औसत आकार के प्रोफाइल पर विषम प्रभाव से इसकी पुष्टि हुई है। पीएसबी के मामले में, 2020-21 में बड़े आकार के लेनदेन से छोटे और मध्यम आकार के लेनदेन में बदलाव स्पष्ट है, जबकि निजी क्षेत्र के बैंक न केवल अपने सबसे बड़े बाजार हिस्से (मूल्य के संदर्भ में) को बनाए रखने में सक्षम रहे हैं बल्कि उच्च लेनदेन भी दर्ज किए हैं। 2019-20 की तुलना में 2020-21 में मुख्य रूप से उन्नत अर्थव्यवस्थाओं में आर्थिक पलटाव को दर्शाता है।

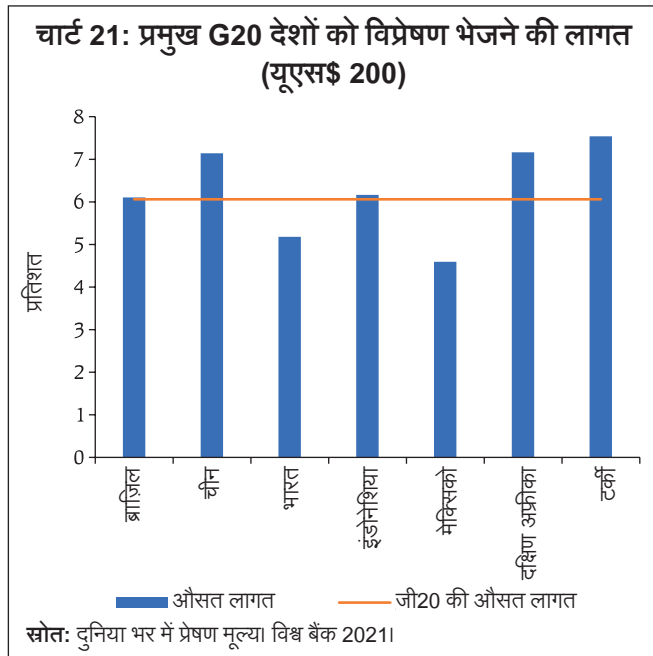


प्रेषण की लागत

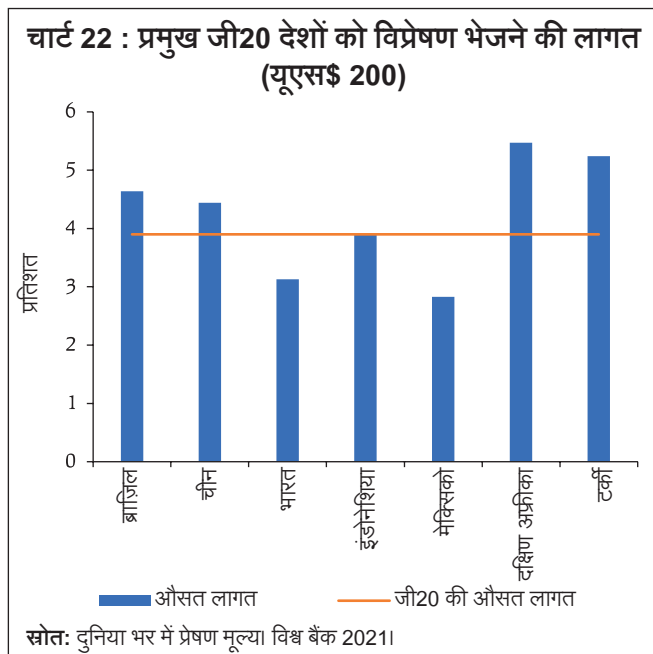
प्रेषण की वैश्विक औसत लागत 2021 की दूसरी तिमाही में एसडीजी लक्ष्य 6.3 प्रतिशत और 5.0 प्रतिशत से ऊपर बनी हुई है, जो क्रमशः यूएस \$ 200 और यूएस \$ 500 के लिए है, हालांकि, 2017 (विश्व बैंक, 2021) ⁶ के बाद से यह स्तर नीचे आ गया है। वैश्विक प्रवृत्ति जी20 देशों में दिखाई देती है क्योंकि हाल के वर्षों में जी20 को भेजने की औसत लागत दोनों संप्रदायों के लिए वैश्विक औसत से कम रही है। प्रमुख G20 देशों को प्रेषण भेजने की लागत, हालांकि, मेक्सिको के साथ सबसे सस्ता गलियारा है, जिसके बाद भारत में प्रेषण की औसत लागत से कम है (चार्ट 21 और 22)।

हालांकि, सर्वेक्षण से पता चलता है कि बैंक समूहों की लागत संरचना में व्यापक अंतर है, जो बड़े पैमाने पर व्यापार चैनलों और विदेशी बैंकों/संस्थाओं के साथ उनके गठजोड़ पर निर्भर करता है। जबकि निजी बैंकों के लिए, प्रेषण की लागत सभी प्रकार के

⁶ प्रेषण मूल्य दुनिया भर में, विश्व बैंक समूह, 2021।



लेन-देन में बढ़ गई है और प्रा.बी समूह के भीतर बहुत अधिक भिन्नता नहीं देखी गई है, पीएसबी ने सामान्य रूप से जीसीसी क्षेत्र और पड़ोसी देशों के लिए कम शुल्क के साथ देशों में बड़े अंतर की सूचना दी है। नेपाल की तरह, जबकि उच्च लागत ज्यादातर सिंगापुर, अमेरिका और हांगकांग के मामले में वसूल की जाती है। समान लागत पैटर्न बड़े मूल्यवर्ग में भी परिलक्षित होता



सारणी 3: देश भर में बैंक समूहों द्वारा अधिकतम शुल्क

(प्रतिशत)

राशि	साल	पीएसबी	प्रा. बी	एफबी
यूएस \$ 200	2016-17	4.4	12.6	13.3
	2020-21	2.8-11.3	19.7	0.8-11.8
यूएस \$ 500	2016-17	2.5	5.1	6.2
	2020-21	1.1-4.5	13.3	0.3-4.7

नोट: 1. प्रत्येक समूह में बैंकों की संरचना वर्षों में भिन्न होती है।

2. चूंकि देशों में व्यापक भिन्नता है, इसलिए यहां अधिकतम राशि ली गई है।

3. लागत में जीएसटी शामिल है।

4. अधिकतम लागत सीमा यहां दी गई है जहां बैंक-वार क्रॉस-कंट्री लागत भिन्नता अधिक है।

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2020-21।

था, लेकिन यह स्तर छोटे आकार के लेनदेन (सारणी 3) की तुलना में बहुत कम है। विदेशी बैंकों ने, हालांकि भारत के प्रेषण खातों के एक छोटे हिस्से के लिए लेखांकन, 2016-17 की तुलना में 2020-21 में अपनी लागत संरचना में काफी कमी की है, हालांकि बड़े क्रॉस-कंट्री विविधताओं के साथ। यह वैश्विक उथल-पुथल के बावजूद 2020-21 में प्रेषण लेनदेन में उनकी हिस्सेदारी में सुधार के लिए शुभ संकेत है।

प्राधिकृत व्यापारियों द्वारा दी गई सूचना के अनुसार, विनिमय गृहों के रुपया वोस्ट्रो खाते के माध्यम से रुपया आहरण व्यवस्था (आरडीए) के तहत प्रेषण का एक बड़ा हिस्सा प्राप्त होना जारी है (परिशिष्ट सारणी 10)।

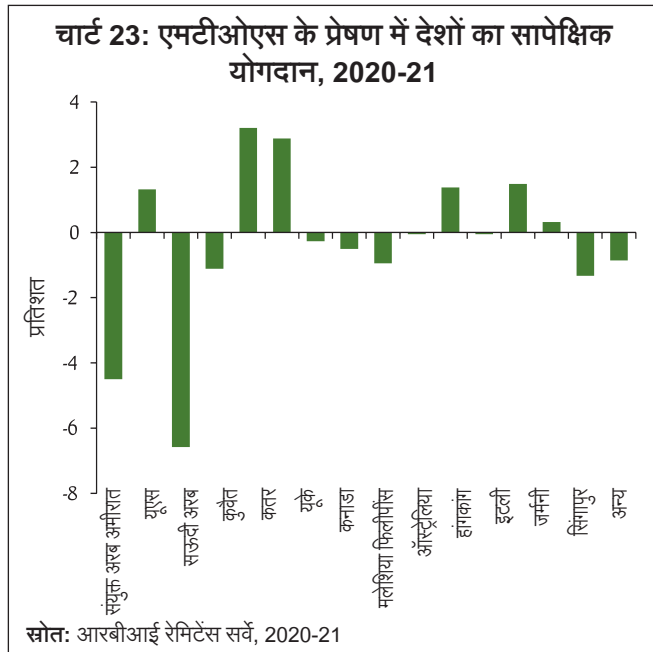
मनी ट्रांसफर ऑपरेटर्स (एमटीओ)

प्रेषण व्यवसाय में एक गैर-बैंकिंग इकाई के रूप में एमटीओ का प्रभुत्व उनके व्यवसाय और लागत संरचनाओं के कारण प्राप्त हुआ है जो अक्सर बहुत प्रतिस्पर्धी और लोगों के अनुकूल पाए जाते हैं (जैन एवं अन्य, 2018)⁷। जबकि आपूर्ति पक्ष से, डिजिटल प्रौद्योगिकियों को अधिक से अधिक अपनाने से एमटीओ को वर्तमान कोविड-19 संकट के दौरान बढ़ी हुई डिजिटल मांग का जवाब देने की क्षमता मिली है, लॉकडाउन का सामाजिक प्रभाव परिवर्तन का एक बड़ा त्वरक रहा है, जिससे ग्राहकों की मांग ऑनलाइन लेनदेन की ओर बढ़ी है। (वेबर, 2020)।

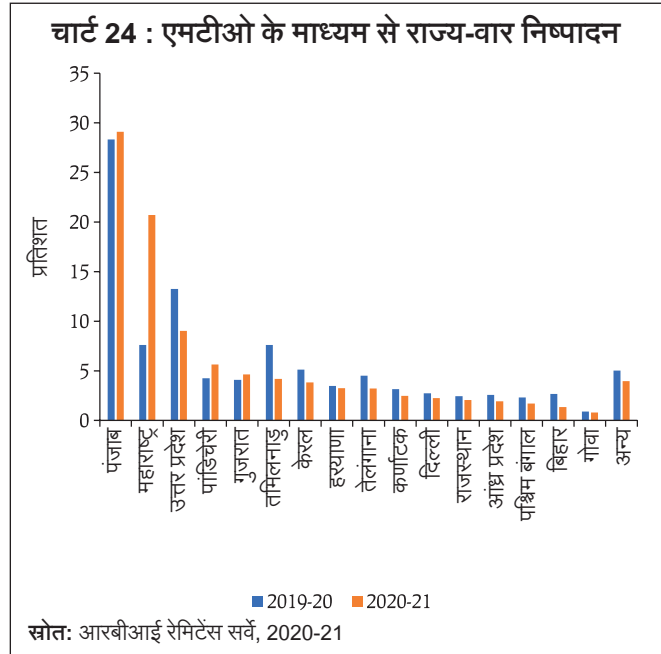
⁷ "ग्लोबलाइजिंग पीपल: इंडियाज इनवर्ड रेमिटेंस", आरबीआई बुलेटिन नवंबर 2018।

प्रेषण लेनदेन में उनकी बढ़ती भूमिका को स्वीकार करते हुए, रिजर्व बैंक ने एमटीओ को अधिक निर्बाध लेनदेन की सुविधा के लिए बैंकों के साथ मिलकर डिजिटल उत्पादों की पेशकश करने की अनुमति दी है। नवंबर 2021 में, आरबीआई ने बैंकों और अधिकृत गैर-बैंक संस्थाओं द्वारा मनी ट्रांसफर सर्विस स्कीम (एमटीएसएस) (आरबीआई, 2021) के तहत प्रेषण के लाभार्थियों को विदेशी प्रिंसिपल के भारतीय एजेंट के रूप में नियुक्त किए गए प्री-पेड इंस्ट्रुमेंट जारी करने की घोषणा की।⁸

एमटीओ लेन-देन भी 2020-21 में लगभग 25 प्रतिशत कारोबार की गिरावट दर्ज करते हुए वैश्विक मंदी को दर्शाता है, जो मुख्य रूप से शीर्ष कुछ संस्थाओं द्वारा संचालित है। विदेशी श्रम प्रवास पैटर्न और एमटीओ के विविध मेजबान देश के अनुभवों ने बैंक-वार पैटर्न की पुष्टि की क्योंकि गिरावट मुख्य रूप से संयुक्त अरब अमीरात और सऊदी अरब से प्रेषण में तेज गिरावट से प्रेरित थी, एमटीओ प्रेषण लेनदेन में कुल गिरावट का लगभग 10 प्रतिशत हिस्सा था। 2020-21 (चार्ट 23)। राज्य-वार पैटर्न ने केरल, कर्नाटक और तमिलनाडु जैसे दक्षिणी राज्यों के खोए हुए प्रभुत्व और पंजाब, महाराष्ट्र और उत्तर प्रदेश के बढ़ते हिस्से को

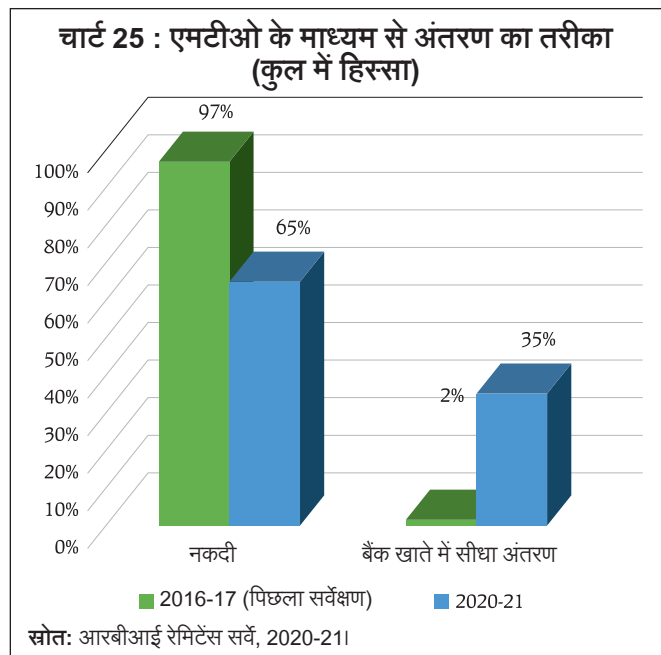


⁸ मास्टर निर्देश, भारतीय रिजर्व बैंक, नवंबर 2021।



नए गंतव्यों के रूप में उजागर किया, जो बदलते श्रम प्रवासन पैटर्न (चार्ट 24) को दर्शाता है।

विश्व बैंक की रिपोर्ट और कुछ अन्य अध्ययनों (दिनर्टे एट अला, 2021, कोपोदार एट अला, 2021) के अनुसार, आर्थिक विकास में तेज गिरावट के बावजूद, कुछ देशों में प्रेषण की



सारणी 4: एमटीओ के माध्यम से भारत को विप्रेषण भेजने की लागत

भेजी गई राशि (यूएस\$)	साल	औसत लागत *	सीमा
200	2016-17	1.9-4.0	0-11.1
	2020-21	1.7-2.0	0-12.6
500	2016-17	1.0-2.4	0-7.1
	2020-21	0.9-1.1	0-10.2

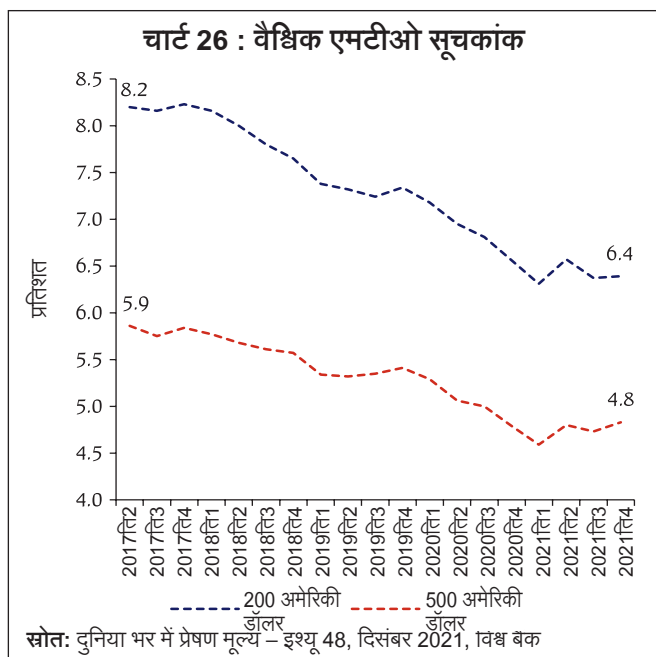
नोट: 1. *हस्तांतरण के तरीके के आधार पर, नकद के लिए ऊपरी बंड और सीधे बैंक हस्तांतरण के लिए निचला बंड।

2. 3 प्रमुख एमटीओ से उपलब्ध आंकड़ों पर आधारित डेटा।

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2020-21।

लचीलापन की ओर बदलाव के कारण अधिक था। आधिकारिक बैंकिंग चैनल लेनदेन। भारत में एमटीओ के माध्यम से प्रेषण लेनदेन भी 2020-21 में इसी तरह के पैटर्न को दर्शाता है क्योंकि नकद लेनदेन का प्रभुत्व बैंक खातों के माध्यम से प्रत्यक्ष हस्तांतरण की ओर एक महत्वपूर्ण बदलाव के साथ कम हुआ है (चार्ट 25 और परिशिष्ट सारणी ए11)।

महामारी की अवधि में प्रमुख एमटीओ में धन प्रेषणों की औसत लागत में काफी कमी देखी गई (सारणी 4)। नई संस्थाओं के प्रवेश के साथ बाजार में बढ़ती प्रतिस्पर्धा, लॉकडाउन के दौरान व्यापार में मंदी और डिजिटल लेनदेन में बदलाव इस तरह की गिरावट के प्राथमिक कारण हैं जो प्रेषण के लिए अच्छा संकेत



देते हैं। पिछले सर्वेक्षण वर्ष (2016-17) की तुलना में 2020-21 में विभिन्न मोड में औसत लागत की ऊपरी सीमा यूएस \$200 और यूएस\$500 दोनों के लिए लगभग आधी हो गई है। विश्व बैंक अंतर्राष्ट्रीय एमटीओ इंडेक्स द्वारा इसकी पुष्टि की जाती है जो प्रमुख कॉरिडोर में मौजूद एमटीओ की कीमतों को ट्रैक करता है। जून 2021 के आंकड़ों के अनुसार, 2017 (चार्ट 26) के बाद से यूएस \$ 200 और यूएस \$ 500 दोनों की भेजने की लागत में काफी कमी आई है।

4 निष्कर्ष

जबकि कोविड -19 महामारी ने क्रॉस कंट्री लेबर मोबिलिटी के बारे में चिंता जताई है और स्रोत देशों में प्रवासियों की भेद्यता पर चर्चा को प्रेरित किया है, यह लेख महामारी की अवधि के दौरान भारत में प्रेषण प्रवाह की गतिशीलता को दर्शाता है। संदर्भ अवधि 2020-21 के लिए 'प्रेषण पर सर्वेक्षण के पांचवें दौर' के आधार पर, कुछ प्रमुख निष्कर्ष निकाले जा सकते हैं। सबसे पहले, खाड़ी क्षेत्र से प्रेषण में गिरावट के साक्ष्य वैश्विक रोजगार गतिशीलता के अनुरूप हैं क्योंकि खाड़ी क्षेत्र में अनौपचारिक क्षेत्रों में काम करने वाले भारतीय प्रवासी अन्य बातों के साथ-साथ लॉकडाउन प्रतिबंधों और कच्चे तेल की कीमतों में नरमी के कारण सबसे अधिक प्रभावित हुए हैं। और हाल के वर्षों में प्रवास की धीमी गति। दूसरा, महामारी की अवधि के दौरान कुल प्रेषण में हिस्सेदारी हासिल करने वाले छोटे आकार के लेनदेन से तनावग्रस्त आय की स्थिति स्पष्ट है। तीसरा, 2020-21 में महाराष्ट्र को प्रेषण में तेज गिरावट के बावजूद, यह केरल और तमिलनाडु के पारंपरिक राज्यों के अलावा दिल्ली के साथ शीर्ष प्राप्तकर्ता राज्य के रूप में उभरा है, जिसमें हाल के वर्षों में धीरे-धीरे गिरावट देखी गई है। चौथा, अधिकांश प्रेषण निजी क्षेत्र के बैंकों के माध्यम से जारी है, इसके बाद सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक हैं, हालांकि विदेशी बैंकों ने प्रेषण लेनदेन में मामूली वृद्धि देखी है, खासकर सिंगापुर से। पांचवां, निजी क्षेत्र के बैंकों द्वारा लगाए गए प्रेषण की औसत लागत पहले के सर्वेक्षण की तुलना में बढ़ी, सार्वजनिक और विदेशी बैंकों के लिए लागत संरचना पिछली सर्वेक्षण अवधि से कम हो गई है।

इसके बावजूद, मेक्सिको के बाद जी-20 समूह में भारत दूसरा सबसे सस्ता प्रेषण प्राप्त करने वाला बाजार है, कुछ प्रेषण

गलियारों की लागत दूसरों की तुलना में लगातार अधिक रही है। ऐसे नीतिगत उपाय किए जाने की आवश्यकता है जो उच्च लागत वाले कॉरिडोर में एमटीएसएस के दायरे का विस्तार करें। इसके अलावा, प्रेषण सेवा प्रदाताओं को डिजिटल तकनीकों में भारी निवेश करके बदलते समय के अनुकूल होने की आवश्यकता है। डिजिटल भुगतान विधियों और मोबाइल और डिजिटल चैनलों के साथ एकीकरण के प्रयास न केवल प्रेषण की लागत को कम करने में मदद करेंगे बल्कि प्रेषकों और प्राप्तकर्ताओं के डिजिटल वॉलेट को उनके सिम कार्ड से जोड़कर वर्चुअल केवाईसी के लिए भी अच्छा संकेत देंगे। नीतिगत वातावरण को भी घरेलू बैंकों को एक विवेकपूर्ण दृष्टिकोण अपनाने की आवश्यकता है ताकि एमटीओ की संपर्क बैंकिंग तक पहुंच को सुगम बनाया जा सके। महामारी की अवधि के दौरान, विश्व बैंक (2021) ने कुछ न्यायालयों में बैंकों के बीच डी-रिस्किंग की घटना को नोट किया है जो प्रेषण भेजने की लागत को संभावित रूप से बढ़ा सकता है।

संदर्भ:

Azizi, S. (2021). The impacts of workers' remittances on poverty and inequality in developing countries. *Empirical Economics*, 60(2), 969–991. <https://doi.org/10.1007/s00181-019-01764-8>

Basnet, H. C., Koirala, B., Upadhyaya, K. P., & Donou-Adonsou, F. (2021). Workers' remittances and financial development: The case of South Asia. *International Review of Economics*, 68(2), 185–207. <https://doi.org/10.1007/s12232-020-00359-5>

Combes, J.-L., Ebeke, C. H., Etoundi, S. M. N., & Yogo, T. U. (2014). Are Remittances and Foreign Aid a Hedge Against Food Price Shocks in Developing Countries? *World Development*, 54, 81–98. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2013.07.011>

De, S., Islamaj, E., Kose, M. A., & Reza Yousefi, S. (2019). Remittances over the business cycle: Theory and evidence. *Economic Notes*, 48(3). <https://doi.org/10.1111/ecno.12143>

Dinarte, L., Medina-Cortina, E., Jaume, D., & Winkler, H. (n.d.) (2022). *Neither by Land nor by Sea: The Rise of Electronic Remittances during COVID-19*. 41.

Frankel, J. (2011). Are Bilateral Remittances Countercyclical? *Open Economies Review*, 22(1), 1-16.

Jain, R., Gajbhiye D., & Tewari, S. (2018). Globalising People: India's Inward Remittances", RBI Bulletin, Reserve Bank of India, November 2018.

Kpodar, K., Quayyum, S., Gammadigbe, V., & Mlachila, M. (2021). Defying the Odds: Remittances During the COVID-19 Pandemic. *IMF Working Papers*, 2021(186), 1. <https://doi.org/10.5089/9781513578453.001>

Ogunniyi, A. I., Mavrotas, G., Olagunju, K. O., Fadare, O., & Adedoyin, R. (2020). Governance quality, remittances and their implications for food and nutrition security in Sub-Saharan Africa. *World Development*, 127, 104752. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2019.104752>

Webber, Daniel (2020), "How Money Transfer Companies Squeezed Four Years of Digital Growth Into Just Two Months", Forbes, <https://www.forbes.com/sites/danielwebber/2020/05/28/how-money-transfer-companies-squeezed-four-years-of-digital-growth-into-just-two-months/?sh=6903b0d3a7b6>.

World Bank. (2020). COVID-19 Crisis Through a Migration Lens. Migration Development Brief, no. 32. World Bank, Washington, DC

License: Creative Commons Attribution CC BY 3.0 IGO

World Bank. (2021a) "Remittances Prices Worldwide Quarterly- An Analysis of Trends in Cost of Remittances", The World Bank Group, Issue 38, June 2021.

World Bank. (2021b). "Migration and Development Brief 35: Recovery: COVID-19 Crisis through a Migration Lens", KNOMAD-World Bank, Washington, DC. License: Creative Commons Attribution CC BY 3.0 IGO.

परिशिष्ट सारणियाँ
सारणी ए1: चयनित देशों की सूची

क्र.सं.	देश	क्र.सं.	देश
1	भारत	26	इक्वेडोर
2	फिलीपींस	27	उज़्बेकिस्तान
3	मेक्सिको	28	ब्राज़िल
4	नाइजीरिया	29	जमैका
5	मिस्र, अरब प्रतिनिधि	30	हैती
6	पाकिस्तान	31	क्रोएशिया
7	बांग्लादेश	32	बुल्गारिया
8	इंडोनेशिया	33	तजाकिस्तान
9	ग्वाटेमाला	34	घाना
10	लेबनान	35	एलजीरिया
11	यूक्रेन	36	बोस्निया और हर्ज़ेगोविना
12	मोरक्को	37	जॉर्जिया
13	श्री लंका	38	आर्मीनिया
14	नेपाल	39	निकारागुआ
15	पोलैंड	40	अल्बानिया
16	थाईलैंड	41	युगांडा
17	कोलंबिया	42	बेलोरूस
18	एल साल्वाडोर	43	आज़रबाइजान
19	रोमानिया	44	टर्की
20	हंगरी	45	इथियोपिया
21	जॉर्डन	46	परागुआ
22	होंडुरस	47	म्यांमार
23	चेक गणतंत्र	48	कोस्टा रिका
24	सर्बिया	49	पनामा
25	पेरू		

सारणी A2: परिवर्तनीय परिभाषाएँ और स्रोत

चर	परिभाषा	स्रोत
आवक प्रेषण	भुगतान संतुलन के घटक केवल व्यक्तिगत स्थानान्तरण।	बीओपी, आईएमएफ
प्रति व्यक्ति सकल घरेलू उत्पाद	सकल घरेलू उत्पाद प्रति व्यक्ति क्रय शक्ति समानता दरों का उपयोग करके अंतरराष्ट्रीय डॉलर में परिवर्तित सकल घरेलू उत्पाद है।	विश्व विकास संकेतक
संक्रमण दर	प्रति लाख जनसंख्या पर नए कोविड पुष्ट मामलों की संख्या	ऑक्सफोर्ड कोविड -19 सरकार प्रतिक्रिया ट्रेकर
कठोरता सूचकांक	कठोरता सूचकांक स्कूल बंद करने, कार्यस्थल बंद करने और यात्रा प्रतिबंध सहित नौ प्रतिक्रिया संकेतकों पर आधारित एक समग्र उपाय है, जिसे 0 से 100 (100 = सख्ततम) के मान तक बढ़ाया गया है।	ऑक्सफोर्ड कोविड -19 सरकार प्रतिक्रिया ट्रेकर
200 अमेरिकी डॉलर की प्रेषण लागत	स्वदेश में यूएस \$ 200 प्राप्त करने की लेनदेन लागत	विश्व बैंक
तेल की कीमतें	ब्रेंट पर आधारित वैश्विक कच्चे तेल की कीमतें	अमेरिकी ऊर्जा सूचना प्रशासन
विनिमय दर (एलयूसी प्रति यूएस डॉलर)	स्थानीय मुद्रा की एक इकाई के यूएस डॉलर का मूल्य	अंतरराष्ट्रीय वित्तीय सांख्यिकी, आईएमएफ
प्रवासियों का हर्फिन्दहल-हिर्शमैन सूचकांक	प्रेषण भेजने वाले देशों में प्रवासियों के विविधीकरण को मापता है	द्विपक्षीय प्रेषण मैट्रिक्स, विश्व बैंक का उपयोग करते हुए लेखक का अनुमान

सारणी ए3: सारांश सांख्यिकी

चर	टिप्पणियों	अर्थ	कक्षा देवा	मिनट	मैक्स
डीईवी_	271	0	0.27	-0.96	0.95
आरईएमआईटी					
आयलपीआरसी	271	48.81	11.87	31.42	68.62
रेमिटकॉस्ट	271	5.84	2.27	0.98	12.18
आईएनएफडीसी	271	620.24	960.55	0.02	5558.81
ईएक्ससीआर	270	916.95	2756.88	0.71	14989.86
एचएचआई	271	0.33	0.25	0.09	1.00
पीसीजीडीपी	271	35753.35	8004.57	20163.38	56703.19
डोरी	271	61.43	14.38	23.57	89.23

सारणी ए4: मजबूती की जांच

(1)	(2) लॉगिट फिक्स्ड इफेक्ट	(3) लॉग रैंडम प्रभाव
	पोस्देव = 1	पोस्देव = 1
पीसीजीडीपी	1.487 (32.54)	0.400 (1.339)
रेमिटकॉस्ट	0.349 (0.280)	-0.0123 (0.130)
आईएनएफ़ईसी	0.377*** (0.110)	0.333*** (0.0975)
डोरी	-0.0355** (0.0154)	-0.0288** (0.0147)
डीईवी _ ईएक्ससीआर	-1.827 (4.279)	0.115 (2.211)
आयलपीआरसी	-0.0153 (0.0176)	-0.0219 (0.0167)
एचएचआई		1.614 (1.312)
नियत		-3.286 (14.02)
टिप्पणियों	198	271
देशों की संख्या	35	49

कोष्ठक में मानक त्रुटियां

*** पी<0.01, ** पी<0.05, * पी<0.1

सारणी ए5: आवक विप्रेषण में देश-वार हिस्सेदारी, 2020-21

स्रोत देश	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
संयुक्त राज्य अमेरिका	23.4
संयुक्त अरब अमीरात	18.0
यूनाइटेड किंगडम	6.8
सिंगापुर	5.7
सऊदी अरब	5.1
कुवैत	2.4
ओमान	1.6
कतर	1.5
हांगकांग	1.1
ऑस्ट्रेलिया	0.7
मलेशिया	0.7
कनाडा	0.6
जर्मनी	0.6
इटली	0.1
फिलीपींस	0.0
नेपाल	0.0
अन्य	31.6
कुल	100.0

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2021।

सारणी ए6: आवक विप्रेषण में राज्यवार हिस्सा, 2020-21

गंतव्य राज्य	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
महाराष्ट्र	35.2
केरल	10.2
तमिलनाडु	9.7
दिल्ली	9.3
कर्नाटक	5.2
आंध्र प्रदेश	4.4
उत्तर प्रदेश	3.7
गुजरात	3.2
पंजाब	3.0
झारखंड	1.9
बिहार	1.4
पश्चिम बंगाल	1.4
राजस्थान	1.2
हरयाणा	1.2
गोवा	1.1
त्रिपुरा	1.1
उत्तरांचल	0.7
मध्य प्रदेश	0.5
ओडिशा	0.5
चंडीगढ़	0.4
जम्मू और कश्मीर	0.3
छत्तीसगढ़	0.3
पांडिचेरी	0.2
असम	0.2
हिमाचल प्रदेश	0.1
दीव	0.1
अरुणाचल प्रदेश	0.1
अन्य	3.3
कुल	100.0

नोट: "अन्य" में दमन, सिक्किम, मणिपुर, दादरा नगर हवेली, नागालैंड, मेघालय, मिजोरम, अंडमान और निकोबार, लक्षद्वीप सहित नगण्य शेरों वाले राज्य और वे प्रेषण शामिल हैं जिनके लिए बैंक विशिष्ट गंतव्य की पहचान नहीं कर सके।

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2021।

सारणी ए7: प्रेषण का उद्देश्य, 2020-21

प्रेषण का उद्देश्य	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
पारिवारिक रखरखाव (यानी, खपत)	43.6
बैंकों में जमा	34.6
निवेश (जमीन-जायदाद/इक्विटी शेयर/आदि)	10.2
अन्य	11.7
कुल	100.0

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2021।

सारणी ए8: आवक विप्रेषण का बैंक-वार वितरण, 2020-21

बैंक समूह	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
निजी बैंक	52.8
सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक	39.4
विदेशी बैंक	7.8
कुल	100.0

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2021।

सारणी ए9: विप्रेषणों का आकार-वार वितरण, 2020-21

प्रेषण का आकार	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
यूएस \$ 200 से कम या उसके बराबर	6.0
यूएस\$200 - यूएस\$500 के बीच	25.7
यूएस \$ 500 से अधिक या उसके बराबर	68.4
कुल	100.0

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2021।

सारणी ए 10: मोड-वाइज रेमिटेंस ट्रांसफर, 2020-21

स्थानांतरण का तरीका	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
आरडीए/वोस्त्रो खाता	56.5
तीव्र	41.2
डायरेक्ट ट्रांसफर	1.9
अन्य (चेक और ड्राफ्ट सहित)	0.3
कुल	100.0

स्रोत: आरबीआई रेमिटेंस सर्वे, 2021।

सारणी ए11: एमटीओ के माध्यम से मोड-वार स्थानांतरण, 2020-21

स्थानांतरण का तरीका	कुल प्रेषण में हिस्सा (प्रतिशत)
नकद	64.9
बैंक खाते में सीधा स्थानांतरण	35.1
अन्य	0.01
कुल	100.0

स्रोत: आरबीआई प्रेषण सर्वेक्षण, 2021।