Manish Sir

SUSTAINABLE ACCOUNTING AND FINANCE

Chief Editor

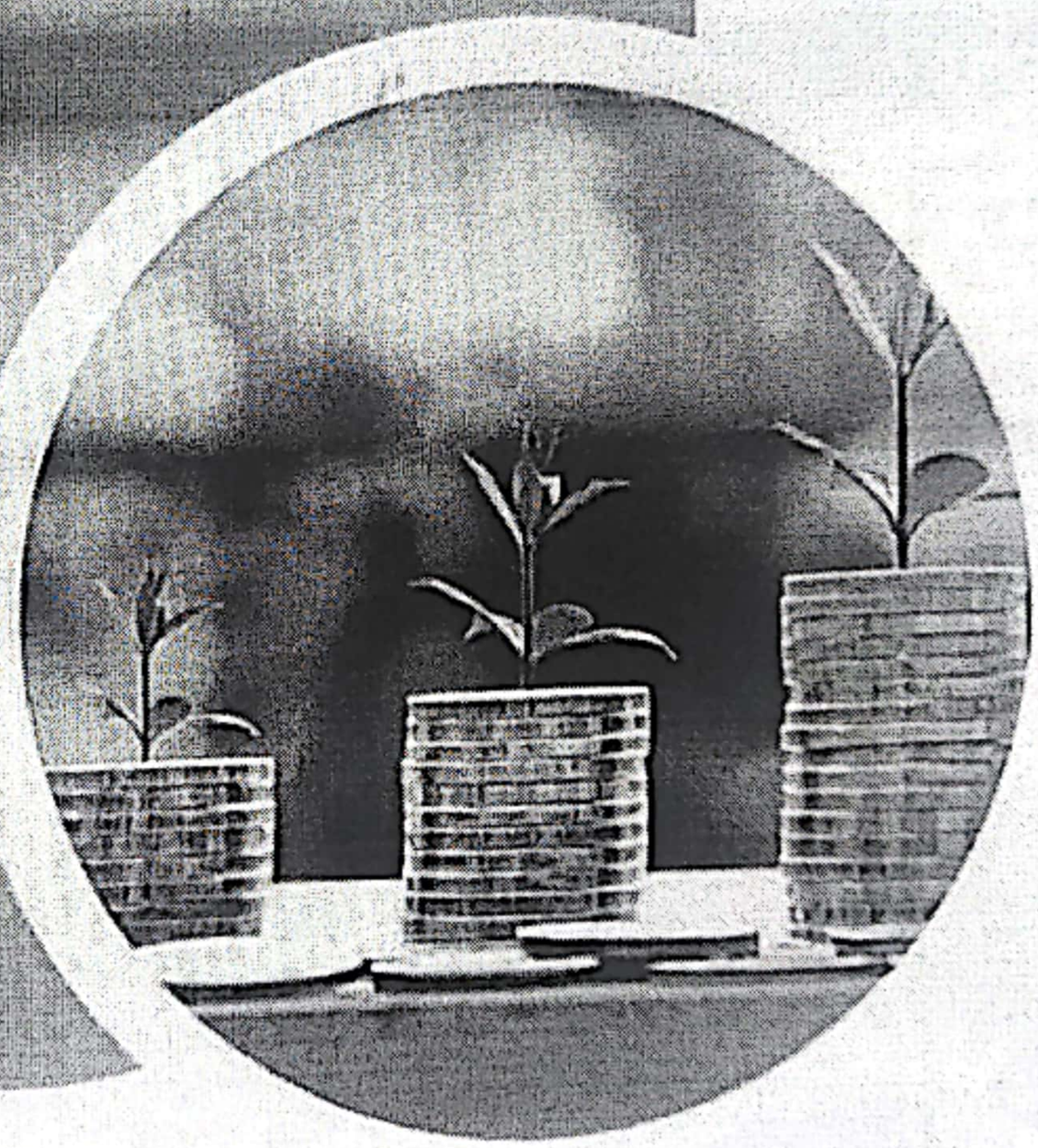
Prof. J.K. Jain

Associate Editors

Dr. Sushama Yadav

Dr. Rupali Saini

Mr. Mohit Agrawal



Vision book house

ISO 9001:2015 CERTIFIED

Scanned with OKEN Scanner

SUSTAINABLE ACCOUNTING AND FINANCE

Foreword by
Prof. Neelima Gupta
Vice Chancellor

Chief Editor
Prof. J.K. Jain

Associate Editors
Dr. Sushama Yadav
Dr. Rupali Saini
Mr. Mohit Agrawal

Vision book house

NEW DELHI • BANGALORE

(An ISO Imprint of Vishwavidyalaya Prakashan Shivaji Rd. Ltd.)

Scanned with OKEN Scanner

© Editors
No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted in any form or by means, electronic, mechanical, photocopying, recording and/or otherwise without the prior written permission of publisher.

Cover Image by Nattanan Kanchanaprat from Pixabay

First Edition : 2024

Information contained in this work has been received from respective research scholars/paper author/s. For information published herein, *Doctor Harisingh Gour Vishwavidyalaya, Sagar (M.P)* and *Vision Book House* are not responsible. Authors are solely responsible for any damages arising out of use of this published information work.

Published by : Vision Book House, (An Imprint of Himalaya Publishing House Pvt. Ltd.)
"Ramdoot", Dr. Bhalerao Marg, Girgaon, Mumbai - 400 004.
Phone: 022-23860170, 23863863; Fax: 022-23877178
E-mail: himpub@bharatmail.co.in; Website: www.himpub.com

Branch Offices :

New Delhi : "Pooja Apartments", 4-B, Murari Lal Street, Ansari Road, Darya Ganj, New Delhi - 110 002. Phone: 011-23270392, 23278631; Fax: 011-23256286

Nagpur : Kundanlal Chandak Industrial Estate, Ghat Road, Nagpur - 440 018. Phone: 0712-2721215, 2721216

Bengaluru : Plot No. 91-33, 2nd Main Road, Seshadripuram, Behind Nataraja Theatre, Bengaluru - 560 020. Phone: 080-41138821; Mobile: 09379847017, 09379847005

Hyderabad : No. 3-4-184, Lingampally, Besides Raghavendra Swamy Matham, Kachiguda, Hyderabad - 500 027. Phone: 040-27560041, 27550139

Chennai : New No. 48/2, Old No. 28/2, Ground Floor, Sarangapani Street, T. Nagar, Chennai - 600 017. Mobile: 09380460419

Pune : "Laksha" Apartment, First Floor, No. 527, Mehunpura, Shaniwarpeth (Near Prabhat Theatre), Pune - 411 030. Phone: 020-24496323, 24496333; Mobile: 09370579333

Cuttack : Plot No. 5F-755/4, Sector-9, CDA Markat Nagar, Cuttack - 753 014, Odisha. Mobile: 09338746007

Kolkata : 3, S.M. Bose Road, Near Gate No. 5, Agarpara Railway Station, North 24 Parganas, West Bengal - 700109. Mobile: 09674536325

Printed at : Geetanjali Press Pvt. Ltd., Nagpur. On behalf of HPH (P).

Scanned with OKEN Scanner

Scanned with OKEN Scanner

CONTENTS

Chapter	Particulars	Page No.
Chapter 1	Advancing Sustainability Disclosure Frameworks: An Integrated Analysis of Sustainability Reporting of Top 50 Companies of NSE-A Descriptive Analysis *Dr. Sushama Yadav, Aditi Swami*	1-12
Chapter 2	A Comprehensive Review of the Six-Year Performance of Goods and Services Tax (GST) in India *Ankit Chourasiya, Dr. Rupali Saini*	13-24
Chapter 3	Legal Perspectives on Promoting Energy Efficiency Technology for Global Climate Mitigation and Sustainable Development Goals Achievement *Dr. Archana Shukla, Dr. Arjun Singh Chauhan*	25-38
Chapter 4	A Study of Sustainable Accounting of Community Forest Products and Tribal Economic Well-being in Chhindwara City of Madhya Pradesh: Issues and Challenges *Dr. Sushama Yadav, Anjna Ukey*	39-52
Chapter 5	Leveraging Wealth through Green Finance: Opportunities and Challenges for India *Guru Daaman Shrivastava, Unnati Ubnare, Santosh Sahu*	53-66
Chapter 6	Unraveling CERs: Navigating Accounting and Tax Complexities *Harshita Jain, Bhavyata Jain, Dr. Jinendra Kumar Jain*	67-79
Chapter 7	Role of SMEs IPO in the Sustainable Economic Development of India Sustainable Economic Development *Hemchand Bhatt*	80-89
Chapter 8	The Relationship Between Liquidity, Leverage and Financial Performance: An Exploratory Study of Selected Agrochemical Companies Listed on the Bombay Stock Exchange *Jainin N. Dave, Dr.K.V.Solanki*	90-104
Chapter 9	Leveraging Artificial Intelligence for Sustainable Development: Challenges and Opportunities *Dr. Rupali Saini, Mahima Habil, Pooja Thakur, Saransh Kumar Srivastav*	105-116
Chapter 10	Indian Gooseberry Production for better Nutrition, Health and Environment *Mukesh Kumar Yadav*	117-130

Scanned with OKEN Scanner

Chapter 11	Sustainability Reporting and its Effects on Corporate Sector in India *Ankit Chourasiya, Parnvi Niganiya*	131-143
Chapter 12	Role of Digital Storytelling in Sustainable Consumer Consumption *Dr. Anita Kumari, Pooja Thakur, Saransh Kumar Srivastav, Mahima Habil*	144-150
Chapter 13	Sustainable Consumption Behavior of Generation Z:A Systematic Literature Review *Dr. Rupali Saini, Pooja Sahu, Lokendra Singh Patel*	151-159
Chapter 14	GST as uniform Taxation And Accounting Challenges *Prof. Sanjay R. Sugandhi, Prof. Komal P. Jain*	160-169
Chapter 15	Green Technology Accounting as an Innovation to Reduce Environmental Pollution *Dr. S. Ramesh, PVS Vijay Kumar*	170-186
Chapter 16	Green Accounting: Assessing the Integration of Environmental Costs and Benefits into Financial Reporting *Subhash Gupta, Mohit Agrawal, Dr. Jinendra Kumar Jain, Dr. Anita Kumari*	187-200
Chapter 17	Forensic Accounting: A Comparative Study of Techniques for Fraud Detection and Prevention *Tanul Jain, Subhash Gupta*	201-214
Chapter 18	Exploring Sustainable Agriculture Accounting Practices: A Comparative Analysis of Traditional and Modern Approaches *Shraddha Singh, Mohit Agrawal*	215-230
Chapter 19	Role of Corporate Social Responsibility (CSR) in Achieving Sustainable Development Goals (SDGs) *Dr. Mayank Agarwal*	231-241
Chapter 20	A Study on Emerging Dimensions of Accounting and Challenges in Indian Perspectives *Dr. Jitendra Chouhan*	242-250
Chapter 21	Evaluating Green Finance and Sustainable Finance Initiatives in Oil Companies in India: A Case Study *Praveen Kumar, Dr. Manish Seth*	251-261
Chapter 22	A Review on the Role of Sustainable Finance in Achievement of Viksit Bharat 2047 *Dr Kalpana Kataria*	262-273
Chapter 23	Atmanirbhar Bharat: Empowering Woman Entrepreneurs for Sustainable Development of Karnataka *Kumarsomaling B. Balikai, Dr. Hanmanth N. Mustari*	274-285

Scanned with OKEN Scanner

21

Evaluating Green Finance and Sustainable Finance Initiatives in Oil Companies in India: A Case Study

Praveen Kumar[1]
Dr. Manish Seth[2]

Abstract

India, a major player in the global oil market and one of the world's biggest energy consumers presents difficulties in balancing environmental sustainability with economic progress. The objective of this case study is to evaluate the adoption and consequences of green finance and sustainable finance programs in India's oil industry. The study intends to examine the tactics, difficulties, and results of these activities, with a focus on significant oil firms that are active in the Indian market. A mixed-methods approach will be used in the methodology, integrating quantitative evaluations of financial performance with qualitative examinations of regulatory frameworks, stakeholder views, and business practices. This study intends to provide useful insights into the viability and effectiveness of green finance solutions in supporting sustainable growth and mitigating environmental impacts in the Indian oil sector through case analysis, comparative studies, and interviews with industry professionals. The results will advance knowledge of sustainable financing strategies in developing nations as well as the conversation about environmental responsibility and energy transition in the face of fast industrialization and economic expansion.

Keywords: oil Companies, Sustainable Finance, Green Finance, oil Companies in India, Investments in oil.

Introduction:

The oil industry and other sectors historically linked to high carbon emissions are under increasing pressure to address climate change and make the shift to sustainable growth. The difficulty of striking a balance between industrial expansion and environmental stewardship is especially acute in India, a nation characterized by fast economic growth and rising energy consumption. In the

[1]Research Scholar, Department of Commerce, Guru Ghasidas Vishwavidyalaya, Bilaspur CG.
[2]Assistant Professor, Department of Commerce Guru Ghasidas Vishwavidyalaya Bilaspur CG.

Scanned with OKEN Scanner

global effort to combat climate change and promote sustainable development, green finance—defined as financial products and services that support environmentally sustainable projects—and sustainable finance—which includes broader environmental, social, and governance (ESG) considerations in financial decision-making—have emerged as crucial tools (UNEP, 2020). Aiming to reduce their environmental effect and promote sustainable practices, Indian oil corporations have started investigating and implementing green finance and sustainable finance initiatives in response to these concerns. A variety of financial tools, approaches, and regulations are included in the fields of green and sustainable finance to provide long-term financial viability for environmentally friendly projects and initiatives. These projects include energy-related investments, carbon offset schemes, and steps to lower emissions and increase energy efficiency. Nevertheless, little is known about these programs' impact and efficacy within the Indian oil sector. In order to close this gap, this case study assesses how green finance and sustainable finance efforts are implemented and performed in Indian oil corporations. This study looks at the tactics, difficulties, and outcomes of these projects to offer insightful information about how green financing may promote sustainability in an important area of the Indian economy. This research will examine the strategies used by top Indian oil firms, the variables affecting the uptake and efficacy of green finance projects, and the consequences for both financial performance and environmental sustainability. This research aims to provide a thorough understanding of the role of green finance in promoting sustainable development within the Indian oil industry through a combination of qualitative and quantitative analyses, expert interviews, financial performance assessments, and comparative studies. To enlighten policymakers, industry stakeholders, and investors on possible routes toward a more sustainable future for the Indian oil sector, this study aims to shed light on the opportunities and problems related to green financing and sustainable finance in the Indian context.

Review of Literature

Kumar, V., & Tiwari, S. (2018) An overview of the green financing initiatives carried out by Indian oil and gas firms can be found in this review article. It examines potential tactics for advancing sustainable finance practices within the

Scanned with OKEN Scanner

sector and analyses the prospects and difficulties of incorporating sustainability factors into financial decision-making processes.

Patel, S., & Singh, P. (2019) The case study examination of green finance techniques and their impact on sustainable development in Indian oil corporations is presented in this paper. It evaluates how well different financial tools, such as green bonds and loans connected to sustainability, work to promote environmental gains and business sustainability in the industry.

Sharma, A., & Gupta, R. (2020) This study looks at how Indian oil corporations might use green finance to support sustainable development. It assesses how green finance projects are put into practice and how they affect the sector's social responsibility, financial stability, and environmental performance.

Mishra, D., & Rao, A. (2021) The efficacy of green financing projects is examined in this study from the viewpoints of several stakeholders, such as investors, regulators, and civil society organizations. It evaluates their effect on environmental and social performance outcomes in Indian oil corporations and looks at how corporate governance structures ensure accountability and transparency in the application of green financing techniques.

Objectives of the Study

1. To evaluate the current implementation status of sustainable finance initiatives within oil companies in India.
2. To Identify and analyze the challenges and barriers faced by oil companies in integrating sustainable finance.

Research Methodology;

This study's central focus is on analyzing how green and sustainable financing are implemented in oil businesses and contrasting their effects in India and globally. Secondary data from other sources is used in this research and comparison to enable a thorough assessment of the variations and parallels.

Sources of Data

Researchers need to remember that secondary data is gathered. The magazines already contain this information. I gather secondary data from the following sources: - information found in newspapers; - searches the Internet or libraries; - journal articles and magazines.

Scanned with OKEN Scanner

Area of the Study

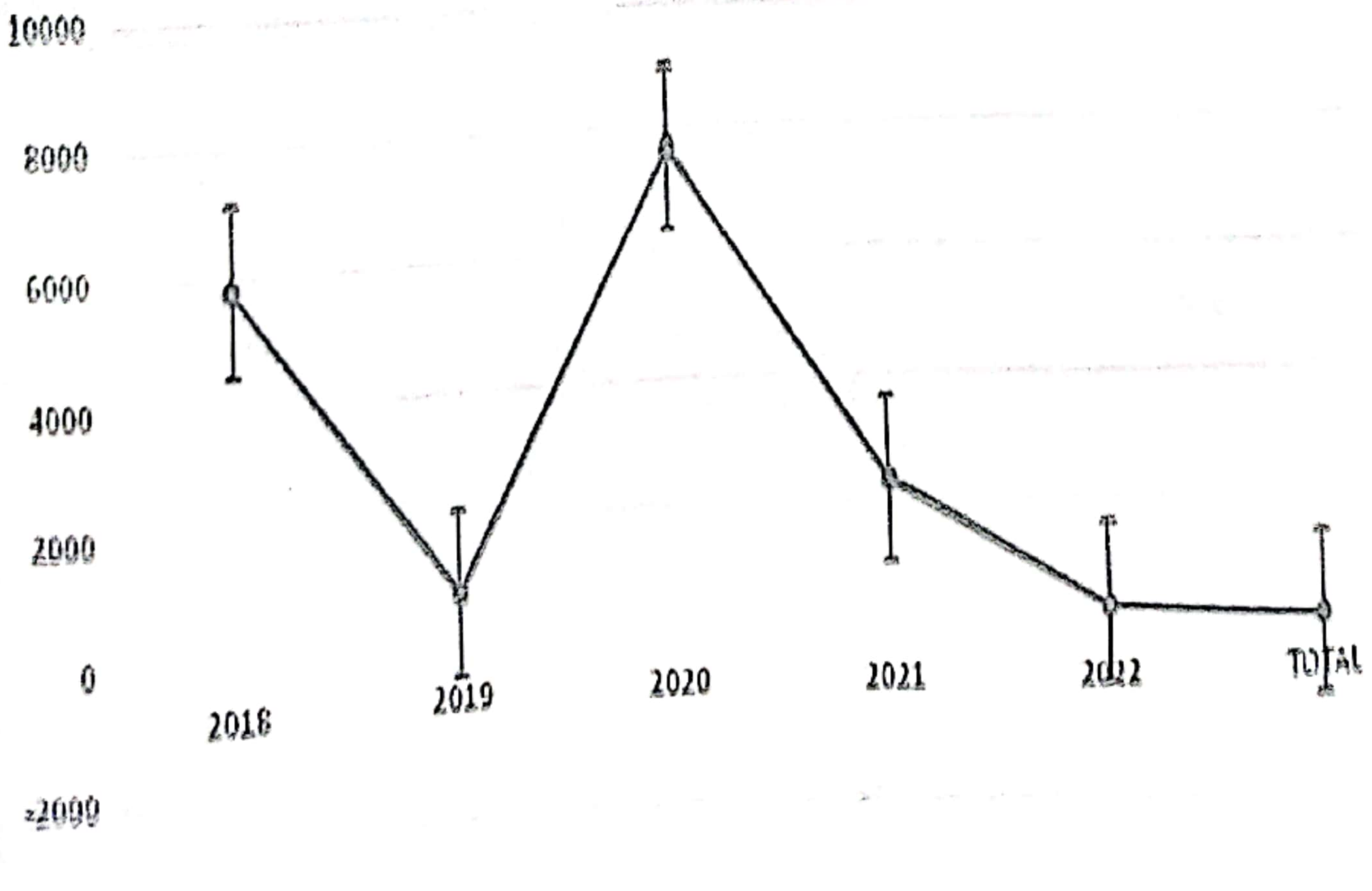
This field of study involved comparing data from technology in India and around the world for five years, from 2018 to 2022. The main areas concentrated are funding and investments, the number of new start-ups, the percentage of development of oil firms in different locations, and their contribution to the segments of green finance and sustainable finance.

Findings and Results:

Table I Showing Value Funded in Oil Companies India

YEAR	GLOBAL
	DEAL VALUE(USD)
2018	5792
2019	819
2020	7622
2021	2299
2022	284
TOTAL	16816

Table 1 Showing Value Funded in Oil Companies India



Scanned with OKEN Scanner

Interpretation

displays the oil companies' investment funding from 2018 to 2022. This table presents a comparison of the amount of investment made in India and globally over the same period. The trades that were made in 2020 were valued at 5792 USD. Additionally, the data displays 284 USD, 819 USD worldwide, 7622 USD, and 2299 USD in 2022.

Overview of Green and Sustainable Finance Initiatives in Indian Oil Companies

In India, many oil firms have diversified their holdings by funding biomass, solar, and wind energy projects. These expenditures support the production of clean energy and help to lower greenhouse gas emissions. Programs for Reducing Carbon Emissions Programs to lower carbon emissions from their operations and products have been started by oil firms. This entails putting cleaner manufacturing methods into practice, investing in carbon capture and storage (CCS) projects, and deploying energy-efficient technologies.

Production and Promotion of Biofuels several petroleum firms have entered the biofuel business, producing and marketing biofuels made from algae, corn, and sugarcane, among other renewable resources.

Compared to traditional fossil fuels, biofuels are a more environmentally friendly option that also lessens reliance on imported oil. Measures of Energy Efficiency To reduce energy usage and boost overall efficiency, oil companies have included a variety of energy-saving methods in their operations. This entails encouraging energy-saving behaviors, streamlining logistics and transportation routes, and retrofitting buildings with energy-saving equipment. Issue of Green Bonds Green bonds has been offered by several oil firms to fund ecologically friendly initiatives. The money raised by these bonds will be used to fund energy-efficient projects, renewable energy projects, and other environmentally friendly projects. Initiatives for Corporate Social Responsibility (CSR) The goal of CSR initiatives taken by oil firms is to advance social development and environmental sustainability. Afforestation projects, clean water initiatives, community development initiatives, and environmental conservation education campaigns are a few examples of these initiatives. Collaborations and Partnerships To create and

Scanned with OKEN Scanner

carry out green and sustainable finance projects, oil firms work with governmental bodies, academic institutions, and nonprofit organizations.

These collaborations enable information exchange, technology transfer, and group efforts to accomplish shared sustainability objectives. Combining Social, Cultural, and Environmental (ESG) Aspects ESG factors are becoming more and more ingrained in oil companies' investment strategies and decision-making processes. This entails evaluating and controlling hazards to the environment and society, making sure that regulations are followed, and improving accountability and openness in reporting procedures.

The implementation status of sustainable finance projects among Indian oil firms was progressing as of January 2022, however to differing degrees throughout organizations. Drawing from trends and developments up to that time, the following provides a summary of the present implementation status:

Renewable Energy Investments: Several Indian oil firms, such as the Oil and Natural Gas Corporation (ONGC), Bharat Petroleum Corporation Limited (BPCL), and Indian Oil Corporation (IOC), have begun to engage in renewable energy projects. While several businesses also investigated biofuels and other renewable energy sources, solar and wind energy constituted the majority of these investments. However, each company made a different amount of investment and transitioned at a different rate, with some seeing greater progress than others.

Carbon Emission Reduction Efforts: Numerous oil firms have started taking steps to lessen their carbon footprint, including adopting greener technology, increasing energy efficiency, and launching carbon capture and storage (CCS) projects. The scope of these initiatives differed, though, and some businesses had difficulty cutting emissions significantly because of the nature of their business and reliance on fossil fuels.

Issuance of Green Bonds: A few of the top oil corporations have raised money through the issuance of green bonds to finance initiatives and projects that are sustainable. The fact that these bonds were frequently oversubscribed shows that investors are interested in promoting ecologically friendly investments. In contrast to other industries like infrastructure and renewable energy, Indian oil corporations have issued comparatively few green bonds overall.

Scanned with OKEN Scanner

Corporate Social Responsibility (CSR) Activities: Oil corporations persisted in their corporate social responsibility endeavors to advance ecological durability and communal advancement, and many oil companies have implemented carbon capture and storage (CCS) projects, increased energy efficiency, and adopted greener technology to reduce their carbon footprint. However, the extent of these efforts varied, and due to their industry and dependence on fossil fuels, several companies found it challenging to reduce emissions to a meaningful degree.

The issuing of green bonds have been issued by a few well-known oil companies to raise capital for sustainable projects and activities. Investor enthusiasm in supporting environmentally friendly investments is demonstrated by the fact that these bonds were typically oversubscribed. However, the overall amount of green bonds issued by Indian oil corporations was very minor compared to other industries such as renewable energy and infrastructure. welfare in society. Initiatives including afforestation, water conservation, education and skill development programs, and healthcare initiatives were among these activities in the communities where they operated.

ESG Integration: The need to incorporate environmental, social, and governance (ESG) considerations into corporate operations and decision-making procedures was becoming more widely recognized. To improve accountability and transparency, oil firms have been revealing more and more ESG-related data in their annual reports and sustainability disclosures. Different organizations had different levels of maturity when it came to ESG integration; some were still in the early stages of implementation.

Regulatory Framework: The Indian government has implemented several policy initiatives and regulatory rewards to encourage investments in renewable energy and sustainable finance within the oil and gas industry. Regulatory objectives for lowering carbon emissions and enhancing energy efficiency were among them, as were goals for increasing the capacity of renewable energy sources and providing subsidies and incentives for such projects.

Overall, there were obstacles and chances for more development even if there were positive indications of improvement in the adoption of sustainable finance projects inside Indian oil corporations. To expedite the shift towards a more sustainable and resilient energy futu[illegible] sustained efforts toward diversity,

Scanned with OKEN Scanner

innovation, and cooperation would be necessary. To stay up to date, one should consult the most recent reports, statements, and reports from particular Indian oil corporations and industry participants.

challenges and barriers faced by oil companies in integrating sustainable finance

There are obstacles and hurdles unique to oil firms when it comes to incorporating sustainable finance, even with the increased focus and understanding of sustainability. Here are a few of the main obstacles that oil firms must overcome in this regard:

High Capital Intensity: A substantial initial capital expenditure is needed for oil and gas operations, especially during the exploration and extraction phases. When switching to sustainable finance initiatives, including carbon capture technologies or renewable energy projects, oil corporations may find it difficult to justify the large upfront expenses of these projects within their established financial frameworks.

Long Payback Periods: In comparison to traditional oil and gas projects, sustainable finance initiatives, like renewable energy projects, usually have longer payback periods. Oil companies may find this challenging because they are more likely to put short-term financial gains ahead of long-term sustainability goals.

Market Uncertainty: Oil firms face market difficulties because of the energy shift towards sustainable technology and renewable energy sources. Risks and uncertainties brought about by shifting consumer preferences, shifting regulatory environments, and fluctuating commodity prices can discourage investment in sustainable finance projects.

Technical Challenges: It is frequently necessary to implement new technology and expertise to adopt sustainable finance initiatives, which may not be in line with the core competencies of conventional oil and gas companies. Acquiring and integrating these skills might pose technological problems and demand major expenditure in research and development.

Legacy Infrastructure: Extensive legacy infrastructure of oil firms is based on the extraction, processing, and distribution of fossil fuels. It can be logistically and financially challenging to repurpose or transfer this infrastructure to support sustainable finance efforts like carbon capture or renewable energy production.

Scanned with OKEN Scanner

Regulatory and Policy Constraints: Sustainable financing projects may not always be supported by the regulatory structures and laws that regulate the oil and gas industry. Sustainable financing initiatives face obstacles as a result of the preference placed on conventional fossil fuel projects over renewable energy or low-carbon alternatives by subsidies, tax breaks, and regulatory constraints.

Investor Sentiment: Access to capital and investor confidence in funding such initiatives can be impacted by investor skepticism regarding the long-term profitability and viability of sustainable finance initiatives within the oil and gas sector, despite growing investor interest in environmental, social, and governance (ESG) factors.

Stakeholder Expectations: Governments, communities, shareholders, and other stakeholders put pressure on oil firms to show that they are committed to sustainability. It can be difficult to strike a balance between these expectations, the financial interests of shareholders, and the practical reality of the company.

Cultural Shift: The integration of sustainable finance necessitates a cultural transformation in oil businesses, encompassing adjustments to perspective, principles, and organizational priorities. A major difficulty is overcoming opposition to change and cultivating a sustainable culture at all organizational levels.

Data Availability and Transparency: Measuring and reporting the impact of sustainable finance projects requires the use of robust data and indicators. However, there may be problems with data openness, quality, and availability, especially in developing nations where reporting standards may not be well-established.

Oil firms, governments, investors, and other stakeholders must work together to address these issues and establish a supportive climate for the integration of sustainable finance. To remove obstacles and quicken the shift to a more sustainable energy future, this may entail financial incentives, technical innovation, capacity building, and stakeholder involvement.

Conclusion

This case study's assessment of green finance and sustainable finance programs in Indian oil firms highlights the difficulty and importance of making the shift to a more sustainable energy future. The results demonstrate the wide range of actions

Scanned with OKEN Scanner

that oil firms have done to improve resilience, lessen their negative effects on the environment, and support international sustainability objectives. Despite substantial success in several areas, the report also reveals the obstacles and barriers faced by oil firms in integrating sustainable finance into their operations. These issues vary from financial limits and market uncertainties to legal constraints and cultural transformations. But amid these difficulties, there are chances for creativity, teamwork, and tactical adjustment. The research's conclusions highlight how crucial it is to advance sustainable finance projects through strategic alignment, cooperative collaborations, innovation, transparency, and long-term thinking. Oil firms may better negotiate the shift to sustainability by accepting these consequences, which will open up new avenues for value creation and help them achieve the more general objectives of social responsibility and environmental stewardship. Oil firms, governments, investors, and other relevant stakeholders must maintain their collaborative efforts to surmount obstacles, capitalize on opportunities, and expedite the implementation of sustainable financing practices. To achieve this, it will take a concentrated effort to promote a sustainable culture, improve accountability and transparency, and allocate resources to shared sustainability objectives. In conclusion, integrating sustainable finance may be a difficult path, but it is also necessary and fruitful. The oil firms in India have the potential to significantly influence the development of a more resilient, equitable, and sustainable energy future for future generations by adopting sustainability as a fundamental value and incorporating it into their business models.

Reference

1. UNEP. (2020). "Green Finance: Moving from Momentum to Mainstream." United Nations Environment Programme.
2. Raghavan, N., & Mukherjee, A. (2023). "Assessing the Viability of Green Finance in India's Oil Sector: A Case Study Approach." Journal of Sustainable Development, 12(3), 45-60.
3. Sharma, A., & Gupta, R. International Journal of Sustainable Development & World Ecology. 2020
4. Patel, S., & Singh, P., Journal of Sustainable Finance & Investment, 2019
5. Kumar, V., & Tiwari, S., Energy Policy, 2018
6. Mishra, D., & Rao, A.Publication: Corporate Social Responsibility and Environmental Management, 2021
7. Piotr Niedzielskie (2021) Sustainable financial systems toward sustainability in finance Elsevier Vol 03, Issue 4, pg42 to 68

Scanned with OKEN Scanner

8. Farah Shishan, Ahmed (2021) Sustainable FinTech Innovation Orientation: A Moderated Model MDPI Sustainability Article (2021), 13, 13591.
9. Tatiana and Florina (2021) Advancing Strategic Management through Sustainable Finance Vol.12, 2021, pg209 to 236
10. Orkun Bayram (2022) Can Fintech Promote Sustainable Finance? Policy Lessons from the Case of Turkey, Article from Elsiver (April 2022)
11. Berwick (2023) Financial Technology (Fintech) and Sustainable Financing: A New Paradigm for Risk Management, working paper, Research gate (2023)
12. Aramonte, S., and A. Zabai. 2021. Sustainable finance: trends, valuations, and exposures.
13. Azar, J., M. Duro, I. Kadach, and G. Ormazabal. 2021. The big three and corporate carbon emissions around the world. Journal of Financial Economics 142 (2): 674–696.
14. Azarow, R.C., E. Walsh, S. Grey, and P. Nabhan. 2021. ESG and Banking: The Disclosure Debate. Bank. Law J 138: 554–561.
15. Bakkensen, L.A., and L. Barrage. 2022. Going underwater? Flood risk belief heterogeneity and coastal home price dynamics. The Review of Financial Studies 35 (8): 3666–3709.
16. Bansal, R., D. Wu, and A. Yaron. 2022. Socially responsible investing in good and bad times. The Review of Financial Studies 35 (4): 2067–2099.
17. Barber, B.M., A. Morse, and A. Yasuda. 2021. Impact investing. Journal of Financial Economics 139 (1): 162–185.
18. Bhatnagar, M., S. Taneja, and E. Özen. 2022. A wave of green start-ups in India—The study of green finance as a support system for sustainable entrepreneurship. Green Finance 4 (2): 253–273.
19. Bolton, P., and M. Kacperczyk. 2021. Do investors care about carbon risk? Journal of Financial Economics 142 (2): 517–549.
20. Brown, J.R., G. Martinsson, and C. Thomann. 2022. Can environmental policy encourage technical change? Emissions taxes and R&D investment in polluting firms. The Review of Financial Studies 35 (10): 4518–4560.
21. Caldara, D., and M. Iacoviello. 2022. Measuring geopolitical risk. American Economic Review 112 (4): 1194–1225.
22. Campbell, J.Y., and R. Sigalov. 2022. Portfolio choice with sustainable spending: a model of reaching for yield. Journal of Financial Economics 143 (1): 188–206.
23. Cevik, S., and J.T. Jalles. 2022. These change everything: Climate shocks and sovereign bonds*. Energy Economics 107: 105856.
24. Chen, T., H. Dong, and C. Lin. 2020. Institutional shareholders and corporate social responsibility. Journal of Financial Economics 135 (2): 483–504.

Scanned with OKEN Scanner

Shodh Sari-An International Multidisciplinary Journal

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

ग्रामीण विकास के लिए चुनौतियां और अवसर: बिलासपुर जिले का प्रतीकात्मक अध्ययन (छत्तीसगढ़)

कुमार, प्रवीण[1], व सेठ, मनीष [2]

रिसर्च स्कॉलर[1], सहायक प्राध्यापक[2]

वाणिज्य विभाग, गुरु घासीदास विश्वविद्यालय बिलासपुर छतीसगढ़

(केन्द्रीय विश्वविद्यालय)

सार

भारत दुनिया के सबसे बड़े लोकतांत्रिक देशों में से एक है। इसकी आत्मा गाँवों में निवास करती है। भारतीय अर्थव्यवस्था मूल रूप से ग्रामीण और कृषि है। देश के सर्वांगीण विकास के लिए गांवों का उत्थान आवश्यक है। समृद्ध मानव संसाधन वाले इस देश की ल70 प्रतिशत आबादी लगभग 6 लाख गांवों में रहती है। इस विशाल विविधता वाले देश में ग्रामीण क्षेत्रों का विकास एक बड़ी समस्या है। ग्रामीण क्षेत्रों में गरीबी, बेरोजगारी, तेजी से जनसंख्या वृद्धि, कुपोषण, बीमारी जैसी कई समस्याएं देखी जा सकती हैं। इन्हें ध्यान में रखते हुए, संविधान निर्माताओं ने ग्रामीण विकास योजनाओं के कार्यान्वयन पर जोर दिया था। राष्ट्र पिता ने पंचायती राज के माध्यम से ग्रामीण विकास की परिकल्पना की थी। भारतीय संविधान का 73वां संशोधन विधेयक ग्रामीण विकास के मामले में एक मील का पत्थर साबित हुआ। केंद्र और राज्य सरकार द्वारा प्रायोजित विभिन्न योजनाएं ग्रामीण प्रगति और पुनर्गठन के लिए प्रभावी साबित हुई बिलासपुर जिला छत्तीसगढ़ के पूर्वी भाग में स्थित है। यह जिला मध्य प्रदेश राज्य के शहडोल जिले छत्तीसगढ़ राज्य के कोरिया, रायपुर, कोरबा, और जांजगीर, जिलों से घिरा हुआ है। बिलासपुर जिले का कुल क्षेत्रफल लगभग 3508.48 वर्ग किलोमीटर है। यह उत्तर में पहाड़ी तथा दक्षिण में समतल है। इस जिले में औसत वर्षा लगभग 1220 मिमी है। यह जिला आगर, मनियारी और अरपा नदियों से घिरा हुआ है। बिलासपुर जिले की कुल जनसंख्या लगभग 12663629 है जिसमें से 79% लोग गांवों में रहते हैं और कुल जनसंख्या घनत्व लगभग 674 व्यक्ति प्रति वर्ग किलोमीटर है। इस जिले के ग्रामीण हिस्सों

Scanned with OKEN Scanner

Shodh Sari-An International Multidisciplinary Journal
2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717
@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

की भौतिक, आर्थिक, सामाजिक-सांस्कृतिक स्थिति दयनीय है। ग्रामीण विकास के मार्ग में कई बाधाएं हैं, जिनके व्यवस्थित समाधान की आवश्यकता है। इस जिले में विकास की अपार संभावनाएं हैं, जिस पर सरकार और योजनाकारों का ध्यान केंद्रित करने की आवश्यकता है। भौतिक और मानव संसाधनों के उचित विकास से क्षेत्रीय असमानताओं को दूर किया जा सकता है ताकि प्रगति का खाका तैयार किया जा सके।

मुख्य शब्दः वृहत्तम, लोकतांत्रिक, विपुल, पुर्नसंरचना, बिलासपुर जिला छत्तीसगढ़, ग्रामीण विकास ।

भूमिका:

भारत, एक विकासशील देश है, जहाँ लगभग 70% जनसंख्या ग्रामीण क्षेत्रों में मध्यम दर्जे की परेशानियों में जीवन-बसर करती है, जहाँ उनके पास जीवन की मूलभूत आवश्यकताओं के लिए पर्याप्त सुविधा नहीं है। विकास में सामाजिक-सांस्कृतिक प्रगति और भौतिक सुविधाओं की प्राप्ति शामिल हैं। ग्रामीण विकास एक अनिवार्य आवश्यकता है। गाँवों की वृद्धि के बिना समाज और देश दोनों अभी विकसित नहीं हुए हैं। पंचायतीराज व्यवस्था ने राष्ट्रपिता महात्मा गाँधी ने ग्रामीण विकास की कल्पना नहीं की थी।

रामराज्य से प्रेरित ग्राम स्वराज था। राष्ट्र निर्माताओं नेहरू और अम्बेडकर ने एक विकेन्द्रित शासन व्यवस्था पर बल दिया था। पंचायतीराज की बुनियादी बातें हैं: प्रशासन और सत्ता का विकेंद्रीकरण, जनता को नीति बनाने में शामिल करना और एक वर्ग विहीन समता मूलक समाज का निर्माण। वास्तव में, पंचायतीराज व्यवस्था लोकतंत्र का आधार है।

पंचायतीराज के माध्यम से राष्ट्रीय विकास का तंत्र उर्जा और स्फूर्ति से भर सकता है, जो विकेन्द्रीकरण का प्रभावी साधन है। ग्रामीण विकास का उद्देश्य ग्रामीणों के जीवन-स्तर में सुधार, उनकी आय में वृद्धि, आर्थिक-सामाजिक सम्पन्नता, समानता, एकता और विषमता को दूर करना है।

इसमें अर्थतंत्र के समन्वय के साथ-साथ काल और क्षेत्र के दृष्टिकोण से पारिस्थितिकी और पर्यावरण का विकास भी शामिल है, जो ग्राम निवास प्रत्यावर्तन में शामिल हैं। ग्रामीण विकास प्रक्रिया समन्वय पर आधारित है, जिसका मुख्य लक्ष्य ग्राम्य जनसंख्या को उच्च जीवन-स्तर प्राप्त करने के साथ-साथ रोजगार के पर्याप्त अवसर

Scanned with OKEN Scanner

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

प्रदान करना है।ग्रामीण विकास अर्थशास्त्रियों, समाजशास्त्रियों, योजनाकारों, प्रशासकों, राजनेताओं और भूगोल वेत्ताओं के लिए एक दिलचस्प विषय रहा है।

गाँधीजी ने गाँव को देश का विकास का हिस्सा समझा। ग्रामीण विकास का असली चित्र गाँव से प्राप्त होगा जब विकास का कार्य गाँव से शुरू होगा। पंडित नेहरू ने मान लिया कि भारत गरीब है क्योंकि उसके कई गाँव गरीब और बेहाल हैं। गाँवों को आर्थिक विकास मिलेगा तो देश सुदृढ़ और संपन्न होगा। ग्रामीण विकास की योजनाओं का कार्यान्वयन और कार्यान्वयन पंचायतीराज के माध्यम से हुआ है, जिससे ग्रामीण विकास की सेहत प्रभावित हुई है।

उद्देश्य:

वर्तमान लेख का उद्देश्य निम्नलिखित है:

- ग्रामीण विकास की नवीनतम प्रवृत्तियों का वैज्ञानिक ढंग से अध्ययन करना।
- ग्रामीण विकास में उत्पन्न समस्याओं का पता लगाना
- ग्रामीण विकास की समस्याओं को हल करने के लिए अपेक्षित उपायों का प्रस्ताव करना।
- ग्रामीण विकास और संभावनाओं का पता लगाना

साहित्य समीक्षा:

भौगोलिक साहित्य में ग्रामीण विकास का अध्ययन एक विषय है। इस दिशा में कई राज्यस्तरीय प्रयास हुए हैं, लेकिन बिलासपुर जिले में ऐसा कुछ नहीं हुआ है। भारत में शिवलकर की पुस्तक 'ग्रामीण विकास की व्यथा और कथा' में ग्रामीण विकास से जुड़े कई प्रयासों का उल्लेख किया गया है। जवाहर लाल नेहरू की पुस्तक "सामुदायिक विकास और पंचायतीराज की भूमिका" में सिद्धांत और उपयोग की व्याख्या की गई है। "समन्वित विकास संकल्पना: उपागम एवं मूल्यांकन" में प्रमोद सिंह ने समन्वित विकास का उपयोग करने पर जोर दिया है।

बेचन दुबे ने समन्वित ग्रामीण विकास के कई पहलुओं पर प्रकाश डाला है। आर. सी. अरोरा ने "समन्वित ग्रामीण विकास" में ग्रामीण विकास के

Scanned with OKEN Scanner

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

कई आयामों को समझाया है। गोपाल प्रसाद साह ने अपने शोध-प्रबन्ध, "भागलपुर जिले के सबौर प्रखण्ड का एक अध्ययन" में सबौर के ग्रामीण विकास की समस्याओं और संभावनाओं को समझने की कोशिश की है। अपने शोध-प्रबन्ध में प्रशांत कुमार ने ग्रामीण विकास के विभिन्न आयामों, समस्याओं और निराकरणों की चर्चा की है।

अध्ययन का क्षेत्र

बिलासपुर शहर लगभग 400 वर्ष पुराना है और "बिलासपुर" का नाम "बिलासा" नामक महिला के नाम पर रखा गया है। कई प्राकृतिक आपदाओं के बावजूद, बिलासपुर ने बहुत कुछ विकसित किया है। बिलासपुर जिला 21.47° से 23.8° उत्तर अक्षांश और 81.14° से 83.15° पूर्व देशान्तर के बीच स्थित है।बिलासपुर जिला उत्तर में गौरेला-पेण्ड्रा-मरवाही जिला, पश्चिम में मुंगेली और कबीरधाम जिला, दक्षिण में बलौदाबाजार-भाटापारा जिला और पूर्व में कोरबा और जांजगीर-चांपा जिला से घिरा हुआ है।

जिले का क्षेत्रफल लगभग 3508.48 वर्ग किलोमीटर है। जिले की कुल जनसंख्या लगभग 2663629 जिसमें पुरुषों और महिलाओं की संख्या क्रमशः 13,51,574 और 1312055 है। यहाँ की साक्षरता दर लगभग 70.78 प्रतिशत है, जिसमें पुरूष साक्षरता लगभग 81.54 प्रतिशत एवं महिला साक्षरता लगभग 59.71 प्रतिशत है, जबकि लिंगानुपात लगभग 970 प्रति हजार है एवं जनसंख्या घनत्व लगभग 674 प्रति वर्ग किलोमीटर है। वर्तमान में बिलासपुर जिले में 11 तहसील, 4 ब्लॉक और 708 गांव शामिल हैं। रायपुर-भिलाई-दुर्ग ट्राई-सिटी मेट्रो क्षेत्र के बाद यह दूसरा सबसे बड़ा शहर है।

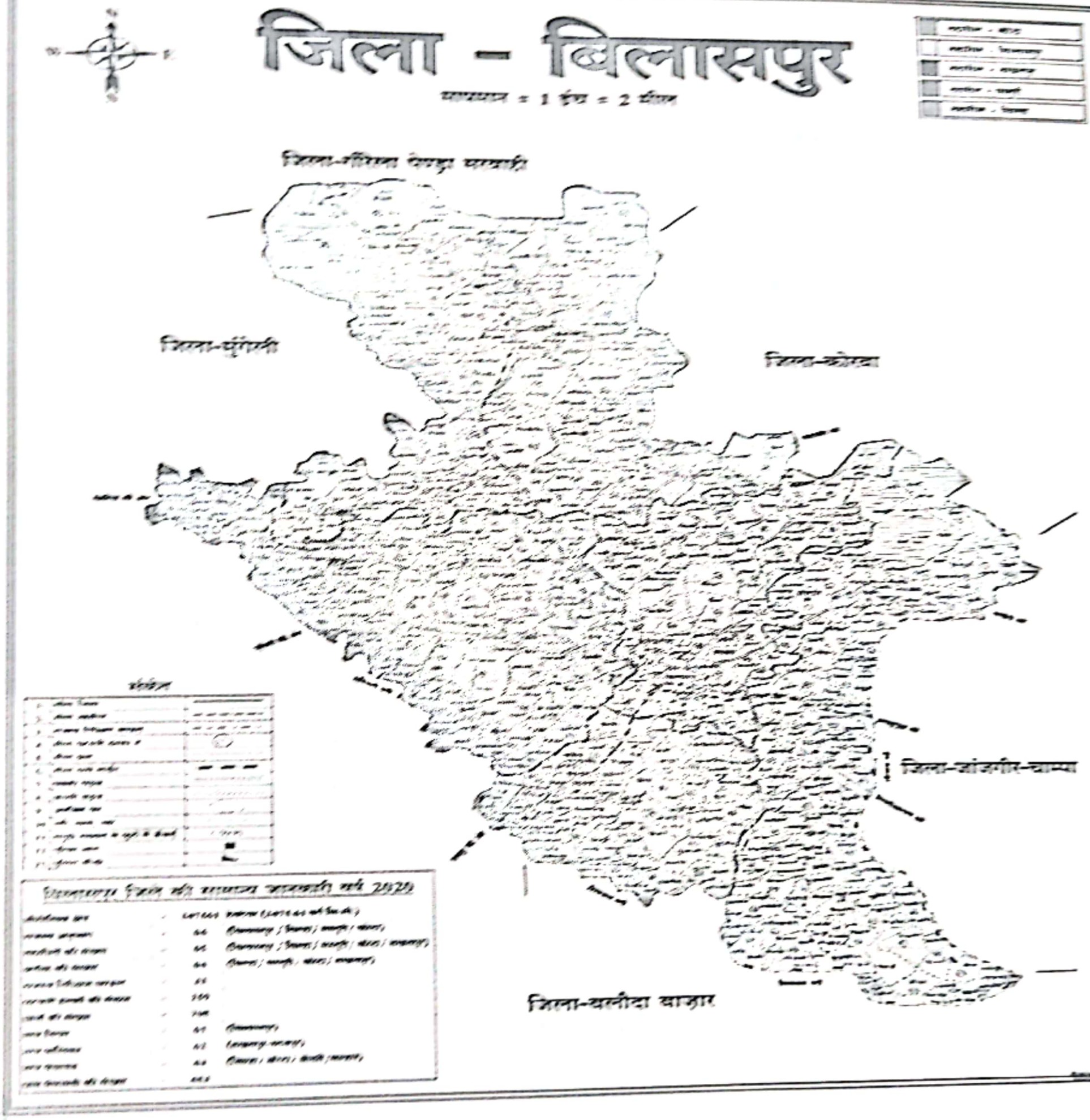
छत्तीसगढ़ राज्य उच्च न्यायालय, बिलासपुर के गांव बोदरी में स्थित है। जिला बिलासपुर को छत्तीसगढ़ राज्य की न्यायधानी के नाम से भी जाना जाता है। बिलासपुर उच्च न्यायालय एशिया महाद्वीप का सबसे बड़ा उच्च न्यायालय है। बिलासपुर जिले का प्रशासनिक मुख्यालय भी है

अध्ययन क्षेत्र की अवस्थिति

Shodh Sari-An International Multidisciplinary Journal

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717



Source: https://bilaspur.gov.in

<u>आँकड़े के स्रोत और विधि:</u> प्रस्तुत लेख कार्य के लिए आंकड़े प्राथमिक और द्वितीयक स्रोतों से संग्रहित किए गए हैं और निम्नलिखित विधि का प्रयोग किया गया है:

<u>प्राथमिक स्रोत:</u>

इस स्रोत से क्षेत्रीय अध्ययन के लिए बिलासपुर जिले के पांच गाँवों बाशा ,बहतरई, बिरकोना,

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

चिलहाटी, भरारी. का यादच्छिक रूप से प्रतिचयन किया गया हे:

द्वितीयक स्रोत: इसमें जनगणना पुस्तिका, सांख्यिकी पुस्तिका और अप्रकाशित साहित्यिक प्रबन्ध, लेख, इंटरनेट, पत्रिका आदि से जानकारी मिली है।

प्रतिदर्श हेतु चयनित ग्रामों में विकास योजनाओं से परिचय और लाभान्वितो की विवेचना,

क्र.सं.	योजना	अवगत		लाभान्वित	
		हाँ %	नहीं %	हाँ %	नहीं %
1.	इंदिरा आवास	56	44	33.67	66.33
2.	मनरेगा	65	35	40.64	59.36
3.	उज्ज्वला	90	10	65.15	34.85
4.	वृध्दा पेंशन	54	46	86.00	14.00
5.	अन्त्योदय	88	12	82.38	17.62
6.	जननी योजना	43	57	57.37	42.63
7.	मुख्यमंत्री ग्राम सड़क	100	-	73.27	26.73
8.	राष्ट्रीय ग्रामीण स्वास्थ्य	78	22	59.38	40.62

स्रोत: व्यक्तिगत सर्वेक्षण एव परिकलित आकड़ा

व्यक्तिगत सर्वेक्षण से पता चला कि इंदिरा आवास योजना से सभी उत्तरदाता अवगत हैं, 33.67% लाभान्वित हैं और 66.33% लाभ से वंचित हैं। शत प्रतिशत उत्तरदाता मनरेगा योजना की जानकारी रखते हैं, जिसमे 40.64 % से 59.36 % उत्तरदाता इस योजना का लाभ उठाते हैं, जबकि उत्तरदाता इस योजना का लाभ उठाते हैं। उत्तरदाता को लाभ नहीं हुआ है। 90% उत्तरदाताओं को उज्ज्वला योजना की जानकारी है, 10% इस योजना से अनजान हैं, जिसमें 65.15% उत्तरदाताओं को लाभ मिलता है और 34.85% उत्तरदाताओं को लाभ नहीं मिलता है।

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

2024, Vol. 03, Issue 04, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

वृद्धा पेंशन योजना से 100% उत्तरदाता अवगत हैं, 86% लाभान्वित हैं और 14% लाभान्वित नहीं हैं। 100% उत्तरदाताओं को अंत्योदय योजना की जानकारी है, जिसमें 82.38%, % और 17.62%, लाभान्वित हैं और लाभान्वित नहीं हैं। मुख्य रूप से महिलाओं के लिए संचालित जननी सुरक्षा योजना से 43 % 57% और 57.37 % 42.63% उत्तरदाता क्रमशः अवगत हैं और अवगत नहीं हैं; मुख्यमंत्री ग्राम सड़क योजना की जानकारी 100% उत्तरदाताओं के पास है, जिसमें 73.27% उत्तरदाता लाभ ले रहे हैं और 26.73% उत्तरदाता लाभ नहीं ले रहे हैं। राष्ट्रीय ग्रामीण स्वास्थ्य संस्था से 78% उत्तरदाता अवगत हैं, 22% अवगत नहीं हैं, 59.38 प्रतिशत उत्तरदाता लाभार्थी हैं, और 40.62% उत्तरदाता लाभ से वंचित हैं।

समस्याएं

वर्तमान लेख का अध्ययन क्षेत्र बिलासपुर जिला है, जहाँ ग्रामीण विकास के रास्ते में कई बाधाएँ हैं,

- **पक्की सड़कों का पूर्ण निर्माण नहीं होना**

सड़कों का निर्माण, जो लोगों को एक स्थान से दूसरे स्थान तक आसानी से पहुंचने देता है, ग्रामीण क्षेत्रों के विकास की एक महत्वपूर्ण आवश्यकता है।बिलासपुर जिले के अधिकांश गाँवों में सड़कों का पूरा विकास नहीं हुआ है, जिससे किसान खेतों से फसलों को आसानी से बाजार में बेच नहीं पाते हैं।

- **कृषक ऋण**

कृषि के पिछड़ेपन का कारण ऋणग्रस्तता है। आज ग्रामीण विकास में ऋणग्रस्तता एक प्रमुख बाधा रही है। कृषक परिवार कृषि कार्य को समय पर पूरा करने के लिए ग्रामीण साहूकारों और बैंकों से ऋण लेकर काम करते हैं, लेकिन मानसून की अनिश्चितता, कम गुणवत्ता वाले बीज, पर्यावरणीय हानि आदि कारणों से वांछित उत्पादन नहीं मिल पाता है। नतीजतन, लागत पूँजी भी नहीं निकलती, जिससे कृषक ऋण के दुष्चक्र में फँसते जाते हैं।

- **नियमित आमसभा नहीं होना:**

ग्राम पंचायत के मुखिया नियमित रूप से आमसभा नहीं बुलाते हैं। प्रशासन के

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

सहयोग से, जनप्रतिनिधि नियमित रूप से आमसभा की बैठक करते हैं। जन प्रतिनिधियों द्वारा पक्षपातपूर्ण निर्णय के कारण गाँवों में कुछ लोग अधिक लाभ उठाते हैं और कुछ लोग इससे वंचित रहते हैं।

- **कृषि उद्योगों का अभाव और पलायन**

  औद्योगिक साधनों की उपलब्धता अध्ययन क्षेत्र बिलासपुर जिले में बहुत कम है। यहाँ के मुख्य संसाधनों में कृषि उत्पादन महत्वपूर्ण है। आज भी कृषि आधारित उद्योगों का विकास ग्रामीण क्षेत्रों में नहीं हुआ है, इसलिए युवा ग्रामीण बेरोजगार दिल्ली, पंजाब, हरियाणा, केरल, उत्तर प्रदेश, महाराष्ट्र, आदि राज्यों में हर साल पलायन करते रहते हैं।

- **शौचालय की कमी**

  अध्ययन क्षेत्र में हर ग्रामीण घर में शौचालय नहीं है, इसलिए लोग यत्र-तत्र मलमूत्र त्यागते हैं। नतीजतन, गंदगी फैल जाती है और कई रोगी फैलने की आशंका बढ़ जाती है।

- **अशिक्षा**

  शिक्षा ग्रामीण विकास का हिस्सा है और अशिक्षा साक्षरता दोनों एक दूसरे का हिस्सा हैं। 21वीं सदी में अधिकांश ग्रामीण लोग सिर्फ अपना हस्ताक्षर करना जानते थे, लेकिन आज भी वे अखबार या चिट्ठी-पत्री नहीं पढ़ पाते हैं। इसके परिणामस्वरूप वे अपने अधिकारों और कर्तव्यों से परिचित नहीं हो पाते हैं।

- **स्वच्छ जल का अभाव**

  वर्तमान समय में ग्रामीण क्षेत्रों में स्वच्छ पेयजल की कमी है, जो ग्रामीण लोगों के लिए एक बड़ी समस्या है, इसलिए वे गंदे जल का उपयोग करते हैं। इससे कई प्रकार के संक्रमण एवं बीमारी होने की संभावना बनी रहती है।

- **स्थानीय आवास समस्या**

  वर्तमान समय में गाँवो गरीब लोगों की संख्या बहुत अधिक है जो अपने लिए घर बनाने में असमर्थ हैं। केन्द्र सरकार ने बिलासपुर जिले में इंन्दिरा आवास योजना लागू की है, जिससे ग्रामीण आवास की समस्या कुछ हद तक दूर हो गई है। सरकार द्वारा उठाए गए कदम सफल हैं

समाधान के तरीके

Scanned with OKEN Scanner

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376
2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

बिलासपुर जिले में ग्रामीण विकास में आने वाली बाधाओं को दूर करने के लिए निम्नलिखित कार्रवाई की जरूरत है:

❖ **ग्रामीण सड़कों को पूरी तरह से पक्की किया जाए**

गाँवों के विकास में सड़कों का पूरा पक्कीकरण महत्वपूर्ण है। जब तक गाँव की सड़क पूरी तरह से पक्की नहीं हो जाएगी, ग्रामीण अपनी सभी समस्याओं को हल नहीं कर पाएंगे।

❖ **स्वच्छ जल का पहुँच हो**

मुख्यमंत्री ने अध्ययन क्षेत्र में सात निश्चित योजनाओं के माध्यम से हर घर में नल जल या नलकूप लगाया है, ताकि ग्रामीणों को स्वच्छ जल उपलब्ध हो सके और बीमारियां कम हों।

❖ **कृषि आधारित कंपनियां बनाएँ**

ग्रामीण क्षेत्रों में बेरोजगारी, गरीबी और आय और धन का समान वितरण सबसे बड़ी समस्याएं हैं। ग्रामीण क्षेत्रों में, अधिकांश लोग कृषि कार्य में लगे हुए हैं। कृषि आधारित उद्योगों की स्थापना से जिले में नवीन रोजगार के अवसर पैदा होंगे, आय में वृद्धि होगी और कृषि विकास को बढ़ावा मिलेगा।

❖ **सुविधाजनक शौचालय का निर्माण**

गाँवों में शौचालय की कमी से लोग खुली जगह पर शौच करते हैं, जिससे गंदगी फैलने की आशंका बढ़ जाती है। इसलिए प्रत्येक घर में और सार्वजनिक स्थानों पर सुलभ शौचालय बनाने की जरूरत है। इससे बहुत सी संक्रमणशील बीमारियाँ दूर हो जाएंगी।

❖ **आमसभा की नियमित बैठक पंचायत भवन में**

ग्राम पंचायत में आमसभाओं के माध्यम से बुजुर्गों द्वारा व्यक्तिगत और सामूहिक मुद्दे उठाए जाना चाहिए। आमसभा की नियमित बैठक भी होनी चाहिए।

❖ **निष्पक्ष निर्णय प्रणाली**

गाँव के जनप्रतिनिधि कुछ लोगों को निर्णय देते हैं और कुछ नहीं। यही कारण है कि जनप्रतिनिधि सभी लोगों को समान मानते हैं और कमजोर और वंचित लोगों को न्याय दिलाने की कोशिश करते हैं, ताकि लोगों को पक्षपातपूर्ण निर्णय का एहसास न हो। इससे समाज में सकारात्मक भावना पैदा होगी।

Scanned with OKEN Scanner

2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717
@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376

❖ **परिवार व्यवस्था अपनाएँ**

बिलासपुर जिले में जनसंख्या वृद्धि एक गंभीर समस्या है। इस समस्या को दूर करने के लिए ग्रामीण लोगों को परिवार नियोजन के तरीकों को अपनाना होगा। "हम दो हमारे दो " की नीति भी महत्वपूर्ण है। जनसंख्या वृद्धि को नियंत्रित करना कई समस्याओं का समाधान होगा। स्कूली स्तर से जनसंख्या शिक्षण शुरू होना चाहिए।

❖ **वंचित लोगों के लिए आवास की व्यवस्था सुनिश्चित करें**

केंद्र सरकार की इंदिरा आवास योजना अध्ययन क्षेत्र में लागू हो रही है। यह योजना गरीब लोगों को घर देती है। इसलिए, ताकि बिलासपुर जिले की आवास संबंधी समस्या दूर हो सके, इस योजना का लाभ अधिकांश गरीब लोगों को मिलना चाहिए।

❖ **वित्त और साख की व्यवस्था**

कृषक उत्पादन को बढ़ाना तभी संभव है जब उनके पास पर्याप्त धन है। बांका जिले में कृषि क्षेत्र को विकसित करने के लिए नवीन तकनीक का प्रोत्साहन दिया जाना चाहिए और किसानों को पर्याप्त सुविधाएं दी जाएँ। इसके लिए गांव में सहकारी संस्थाएं और बैंकों का विस्तार होना चाहिए।

❖ **शिक्षा का प्रचार**

ग्रामीण लोग आज भी चिट्ठी-पत्री और अखबार पढ़ नहीं पाते, जो ग्रामीण क्षेत्रों की प्रमुख समस्या है। इसलिए अनपढ़ लोगों को भी शिक्षित करने के लिए सरकार को चुना जाना चाहिए और व्यापक रूप से शिक्षा दी जानी चाहिए। नतीजतन, ग्रामीण सरकार द्वारा संचालित कार्यक्रमों की जानकारी रख सकेंगे और उनसे लाभ उठाने के लिए प्रयास कर सकेंगे।

सम्भावना

छत्तीसगढ़ राज्य में पहाड़, पठार और समतल क्षेत्र हैं। जिले के उत्तरी भाग में अरपा नदियों से खेती होती है। इस खंड में धान उत्पादन की कृषि में बहुत सारे अवसर हैं। अध्ययन क्षेत्र में 16.45 स्थायी परती जमीन उपलब्ध है, जहाँ कृषि में वृद्धि करने के लिए नवीनतम वैज्ञानिक कृषि उपकरण, उन्नत बीज, सिंचाई और उर्वरक आदि की व्यवस्था की जा सकती है। यहाँ बिलासपुर

Scanned with OKEN Scanner

@2024 International Council for Education Research and Training
ISSN: 2959-1376
2024, Vol. 03, Issue 03, 49-59
DOI: https://doi.org/10.59231/SARI7717

खुटाघाट बाँध, स्थित हैं, जहाँ आप मत्स्य पालन कर सकते हैं साथ ही खुटाघाट प्रखंड में पर्वत और रतनपुर , की सीमा पर झरना पहाड़ भी हैं. जिले में, रतनपुर माहामाया शक्तिपीठ हैं, जहाँ पर्यटन करने की बहुत सी जगहें हैं। जिले का दक्षिणी हिस्सा बंजर है, जहाँ वन उत्पादन से रेशम उद्योग की प्रचुर संभावनाएँ हैं। बायोडीजल और एथेनाल बनाने के लिए बंजर भूमि पर केंद्र स्थापित किए जा सकते हैं।

निष्कर्ष

बिलासपुर जिला कृषि प्रधान और ग्रामीण क्षेत्रों से घिरा हुआ है, इसलिए यह एक विकासशील क्षेत्र है जहाँ ग्रामीण विकास ही सामाजिक-आर्थिक प्रगति को प्रेरित कर सकता है। विपन्न और सुविधा विहीन गाँवों में सुधार की कल्पना नहीं हो सकती। यह सिर्फ एक जिला है, बल्कि छत्तीसगढ़ राज्य के एक पिछड़े क्षेत्र का भी प्रतिनिधित्व करता है जहाँ विकास और समृद्धि का प्रकाश फैलाने की जरूरत है। यहाँ समुचित शोषण-दोहन के माध्यम से प्राकृतिक और मानवीय संसाधनों को बढ़ावा देकर आदर्श ग्रामीण भारत का निर्माण किया जा सकता है।

संदर्भ सूची

- https://bilaspur.gov.in
- जवाहर लाल नेहरू, की पुस्तक "सामुदायिक विकास और पंचायतीराज की भूमिका"
- आर. सी. अरोरा, ने "समन्वित ग्रामीण विकास"
- गोपाल प्रसाद साह, ने अपने शोध-प्रबन्ध, "भागलपुर जिले के सबौर प्रखण्ड का एक अध्ययन"
- प्रमोद सिंह, "समन्वित विकास संकल्पना: उपागम एवं मूल्यांकन"
- प्रशांत कुमार "ग्रामीण विकास के विभिन्न आयामों, समस्याओं और निराकरणों की चर्चा"

Received on April 22, 2024

Accepted on May 26, 2024

Published on Jul 01, 2024

ग्रामीण विकास के लिए चुनौतियां और अवसर: बिलासपुर जिले का प्रतीकात्मक अध्ययन (छत्तीसगढ़) © 2024 by प्रवीण कुमार व मनीष सेठ is licensed under CC BY-NC-ND 4.0

Manish Sir

ISSN : 0973-8568

मध्यप्रदेश सामाजिक विज्ञान अनुसन्धान जर्नल

म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान का
समीक्षित अर्द्धवार्षिक जर्नल

वर्ष 21 | अंक 1 | जून 2023

www.mpissr.org

Scanned with OKEN Scanner

मध्यप्रदेश सामाजिक विज्ञान अनुसन्धान जर्नल

संरक्षक

प्रोफेसर गोपालकृष्ण शर्मा

सम्पादक

प्रोफेसर यतीन्द्रसिंह सिसोदिया

उप-सम्पादक

डॉ. आशीष भट्ट

डॉ. सुदीप मिश्र

सलाहकार मण्डल

प्रोफेसर अनिल कुमार वर्मा

समाज एवं राजनीति अध्ययन केन्द्र, कानपुर (उ.प्र.)

प्रोफेसर बदरीनारायण

गोविन्द बल्लभ पन्त सामाजिक विज्ञान संस्थान, प्रयागराज (उ.प्र.)

प्रोफेसर मणीन्द्रनाथ ठाकुर

जवाहरलाल नेहरू विश्वविद्यालय, नई दिल्ली

प्रोफेसर संजय लोढ़ा

मोहनलाल सुखाड़िया विश्वविद्यालय, उदयपुर (राजस्थान)

प्रोफेसर डी.एम. दिवाकर

ए.एन. सिन्हा समाज विज्ञान संस्थान, पटना (बिहार)

प्रोफेसर सन्दीप जोशी

म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान, उज्जैन (म.प्र.)

ISSN 0973-8568

मध्यप्रदेश सामाजिक विज्ञान अनुसन्धान जर्नल

वर्ष 21 जून 2023 अंक 1

सम्पादक
प्रोफेसर यतीन्द्रसिंह सिसोदिया

उप-सम्पादक
डॉ. आशीष भट्ट
डॉ. सुदीप मिश्र

म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान
(भारतीय सामाजिक विज्ञान अनुसन्धान परिषद्, शिक्षा मन्त्रालय, भारत सरकार
एवं उच्च शिक्षा मन्त्रालय, मध्यप्रदेश शासन का स्वायत्त शोध संस्थान)
6, प्रोफेसर रामसखा गौतम मार्ग, भरतपुरी प्रशासनिक प्रक्षेत्र
उज्जैन - 456010 (मध्यप्रदेश)

Scanned with OKEN Scanner

म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान, उज्जैन द्वारा प्रकाशित *मध्यप्रदेश सामाजिक विज्ञान अनुसन्धान जर्नल* अन्तर्विषयक प्रकृति का समीक्षीत अर्द्धवार्षिक जर्नल है। जर्नल के प्रकाशन का उद्देश्य समाज विज्ञानों में अध्ययन एवं अनुसन्धान को बढ़ावा देना तथा समसामयिक विषयों पर लेखकों एवं शोधार्थियों को लेखन एवं सन्दर्भ हेतु समुचित अवसर प्रदान करना है।

समाज विज्ञानियों एवं शोधार्थियों से भारतीय एवं क्षेत्रीय सन्दर्भों पर सम-सामयिक विषयों यथा - सामाजिक, सांस्कृतिक, आर्थिक, राजनीतिक, विकासात्मक, प्रशासनिक मुद्दों, समस्याओं एवं प्रक्रियाओं पर शोधपरक आलेख, पुस्तक समीक्षा आदि आमन्त्रित हैं।

जर्नल में प्रकाशित शोध आलेखों में प्रस्तुत किये गये तथा व्यक्त किये गये विचार और टिप्पणियाँ सन्दर्भित लेखकों की हैं। इन्हें सम्पादक अथवा संस्थान के विचारों के प्रतिनिधित्व के रूप में नहीं लिया जाना चाहिये।

सदस्यता शुल्क

वार्षिक		प्रति अंक	
संस्थागत	रु. 400.00	संस्थागत	रु. 200.00
व्यक्तिगत	रु. 300.00	व्यक्तिगत	रु. 150.00

जर्नल हेतु सदस्यता शुल्क बैंक ड्राफ्ट/चैक द्वारा निम्न पते पर भेजें

निदेशक
म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान
6, प्रोफेसर रामसखा गौतम मार्ग, भरतपुरी प्रशासनिक प्रक्षेत्र
उज्जैन - 456010 (मध्यप्रदेश)
दूरभाष - (0734) 2510978, फैक्स - (0734) 3510180
e-mail: mailboxmpissr@gmail.com, mpissr@yahoo.co.in
web: mpissr.org

Scanned with OKEN Scanner

ISSN 0973-8568

मध्यप्रदेश सामाजिक विज्ञान अनुसन्धान जर्नल

(म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान का समीक्षित अर्द्धवार्षिक जर्नल)

वर्ष 21 | जून 2023 | अंक 1

भारत के अंतर्गत विपक्षीय विमर्श एवं संविधानवाद 1
- अभा ओझा

विज्ञान विषय की शैक्षिक उपलब्धि के पूर्वानुमान में वैज्ञानिक अभिवृत्ति तथा बुद्धिलब्धि की भूमिका 13
- सुमित गंगवार एवं शिरीष पाल सिंह

ग्रामीण विकास में ग्राम पंचायत एवं कृषि का योगदान 31
- लोहित राम एवं रामबाबू

अन्ना आन्दोलन - दिल्ली में बदलती चुनावी राजनीति और आम आदमी पार्टी का उदय 41
- राकेश कुमार

सांस्कृतिक समाज : भारत में सांस्कृतिक व राजनीतिक अंत:क्रिया की सामाजिक अभिव्यक्ति 53
- आशीष कुमार शुक्ल

भारत में मद्यनिषेध और महात्मा गाँधी की विचार दृष्टि 72
- आशुतोष शरण एवं सुनील महावर

पूर्व माध्यमिक स्तर के सामान्य एवं दिव्यांग विद्यार्थियों की शैक्षिक रुचि एवं समायोजन का तुलनात्मक अध्ययन 90
- संजीव कुमार शुक्ल

Scanned with OKEN Scanner

शिक्षा में नवाचार, शिक्षक तथा शिक्षक-शिक्षा का दृष्टिकोण और मिश्रित अधिगम : अवसर एवं चुनौतियाँ 'राष्ट्रीय शिक्षा नीति 2020 के परिप्रेक्ष्य में'
- शालू तिवारी 97

प्रधानमंत्री जन धन योजना : काशी विद्यापीठ विकासखंड के लोगों की सामाजिक एवं आर्थिक स्थिति पर प्रभाव
- प्रवीण कुमार, मनीष सेठ एवं अमित कुमार तिवारी 104

भारत में ग्रामीण आजीविका सुरक्षा को बढ़ाने में सार्वजनिक नीति के रूप में मनरेगा की भूमिका का समीक्षात्मक अध्ययन
- अमित कुमार गुप्ता एवं रामबाबू 113

मध्यप्रदेश के सागर जिले के बीड़ी उद्योग में कार्यरत श्रमिकों की आर्थिक स्थिति का अध्ययन: कोविड-19 महामारी के विशेष संदर्भ में
- [illegible] 125

पुस्तक समीक्षा
नदी पुत्र : उत्तर भारत में निषाद और नदी (रमाशंकर सिंह)
- अजय कुमार 138

मध्यप्रदेश सामाजिक विज्ञान अनुसंधान जर्नल
(म.प्र. सामाजिक विज्ञान शोध संस्थान का समीक्षित अर्द्धवार्षिक जर्नल)
ISSN: 0973-8568 (वर्ष 21, अंक 1, जून 2023, पृ. 104-112)

प्रधानमंत्री जन धन योजना : काशी विद्यापीठ विकासखंड के लोगों की सामाजिक एवं आर्थिक स्थिति पर प्रभाव

प्रवीण कुमार*, मनीष सेठ† एवं अमित कुमार तिवारी‡

*केंद्र सरकार के द्वारा प्रारंभ की गई प्रधानमंत्री जन धन योजना वित्तीय समावेशन के क्षेत्र में भूमिका निभा रही है। प्रधानमंत्री जन धन योजना का उद्देश्य ग्रामीण एवं अनौपचारिक क्षेत्र के लोगों को बैंकिंग क्षेत्र से जोड़कर वित्तीय साक्षरता के माध्यम से वित्तीय समावेशन को बढ़ाना है। इस शोधपत्र का उद्देश्य काशी विद्यापीठ विकासखंड के अंतर्गत प्रधानमंत्री जन धन योजना से जुड़े लोगों की सामाजिक एवं आर्थिक स्थिति पर योजना के प्रभाव का अध्ययन करना है। प्रस्तुत शोध में काशी विद्यापीठ विकासखंड के लोगों की पारिवारिक प्रकृति, जाति वर्ग, शैक्षणिक स्तर, आय-व्यय, बचत का स्तर एवं बचत प्रतिशत पर प्रभाव का अध्ययन किया गया है।

बीज शब्द - प्रधानमंत्री जनधन योजना, सामाजिक स्थिति, आर्थिक स्थिति।

---

*शोधार्थी, वाणिज्य विभाग, गुरु घासीदास विश्वविद्यालय, बिलासपुर (छत्तीसगढ़)
E-mail: praveenkumar78780@gmail.com
†सहायक प्राध्यापक, वाणिज्य विभाग, गुरु घासीदास विश्वविद्यालय, बिलासपुर (छत्तीसगढ़)
‡सहायक प्राध्यापक, अटल बिहारी वाजपेई शासकीय महाविद्यालय, नगरदा, जिला-सक्ती, (छत्तीसगढ़)

Scanned with OKEN Scanner

प्रस्तावना

आर्थिक विकास के लिए वित्तीय विकास एक प्रोत्साहक के रूप में कार्य करता है। देश के आर्थिक विकास के लिए एक स्थिर और उपयोगी वित्तीय प्रणाली की स्थापना के साथ भारत सरकार ने वित्तीय समावेशन के लिए स्वतंत्रता के बाद से कई पहलें की और वर्तमान में पूर्व में की गई खामियों को दूर करने के लिए केंद्र सरकार द्वारा प्रधानमंत्री जन धन योजना की घोषणा 15 अगस्त 2014 को की और इसका शुभारंभ 28 अगस्त 2014 को किया गया। प्रधानमंत्री जन धन योजना का उद्देश्य देश के सभी घरों में बैंकिंग सुविधाओं के साथ अंतर्निर्मित बीमा संरक्षण की सुविधा प्रदान करना है। वित्तीय समावेशन के माध्यम से सस्ती लागत पर समाज के वंचित और कम आय वाले वर्गों को जिनकी विनियमित वित्तीय संस्थाओं द्वारा वितरित औपचारिक वित्तीय सेवाओं तक कोई पहुंच नहीं है, उन लोगों को वित्तीय सेवाएं उपलब्ध कराना है। अधिकांश विकासशील देश वित्तीय समावेशन को एक नीतिगत लक्ष्य के रूप में बढ़ावा दे रहे है। प्रधानमंत्री जन धन योजना वित्तीय समावेशन की एक ऐसी नवीन अवधारणा है जो बैंकिंग आदतों को बढ़ावा देने के साथ गरीबी को कम करने का कार्य करती है। यह योजना केवल खाता खोलने तक ही सीमित नहीं है बल्कि खाता खोलने के साथ-साथ अन्य लाभ जैसे - रुपे डेबिट कार्ड की सुविधा, जीरो शेष बैंक खाता, रुपये 2,00,000 के आकस्मिक बीमा सुरक्षा की सुविधा, ओवर ड्राफ्ट की सुविधा इसके अलावा रुपये 30,000 जीवन बीमा कवर का लाभ भी खाताधारक की मृत्यु पर देय होगा। इस योजना का सबसे बड़ा लाभ यह है कि कोई भी सरकारी योजना के हकदार व्यक्ति का पैसा सबसे पहले जन धन खातों में ही ट्रांसफर किया जाएगा। प्रधानमंत्री जन धन खाताधारकों को विभिन्न बीमा योजनाओं जैसे- प्रधानमंत्री जीवन ज्योति बीमा योजना, प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना एवं अटल पेंशन योजना का लाभ भी मिलता है।

भारत के हृदय स्थल में स्थित उत्तर प्रदेश में 75 जिलों में वाराणसी जिले की एक अपनी विशेष पहचान है वाराणसी में आठ विकासखंड आराजी लाइन, बड़ागांव, चिरईगांव, चोलापुर, हरहुआ, काशी विद्यापीठ, पिंडरा, सेवापुरी हैं। इन विकासखंडों में से अध्ययन के लिए काशी विद्यापीठ विकासखंड को चुना गया है। काशी विद्यापीठ विकासखंड में 135 ग्राम है, जिनमें से अध्ययन के लिए 10 गांवों का यादृच्छिक रूप से चयन किया गया है। ये गांव फरीदपुर, बंदेपुर, दफलपुर, मिसिरपुर, कोरौता, गोविंदपुर, माधोपुर, नकाइन, खालिपुर, दाउदपुर, है। उत्तर प्रदेश शासन के सांख्यकी विभाग जिला वाराणसी की वार्षिक रिपोर्ट 2018 के अनुसार 2011 में इस विकासखंड की कुल जनसंख्या 36,78,641 है, इसमें से 19,21,857 पुरुष एवं 17,54,984 महिलाएं हैं। कुल आबादी में से ग्रामीण क्षेत्र में 20,79,790 लोग एवं शहरी क्षेत्र में 15,97,051 लोग निवास करते हैं। इस विकासखंड में अनुसूचित जाति के 4,86,958 लोग (13.23 प्रतिशत) और अनुसूचित जनजाति के 28,617 लोग (0.77 प्रतिशत) निवास करते हैं। शेष लोग 31,63,066 पिछड़ा वर्ग एवं सामान्य वर्ग से हैं। इस विकासखंड में कुल जनसंख्या में से 75.60 प्रतिशत लोग साक्षर हैं। इनमें से 83.77 प्रतिशत पुरुष एवं 66.69 प्रतिशत महिलाएं साक्षर हैं।

साहित्य की समीक्षा

यादव एवं मोहनिया (2016) प्रस्तुत अध्ययन में यह निष्कर्ष निकाला गया कि प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना अपने लचीलेपन के कारण आकर्षक और विश्वसनीय है। यह योजना 1 जून 2015 को प्रधानमंत्री जन धन योजना के तहत शुरू की गई थी। इसका उद्देश्य भारत के सभी नागरिकों को सस्ती लागत में बीमा के माध्यम से वित्तीय सहायता प्रदान करना है। परमासिवन और कुमार (2013) इनके अध्ययन से यह निष्कर्ष निकलता है कि वित्तीय समावेशन का उद्देश्य सस्ती कीमत पर पारदर्शी और न्याय संगत तरीके से सभी लोगों को बैंकिंग और वित्तीय सेवाएं उपलब्ध कराना है। राय (2015) अध्ययनकर्ता ने यह विश्लेषण किया है कि प्रधानमंत्री जनधन योजना वित्तीय समावेशन की एक महत्वाकांक्षी योजना हैं, जो शून्य बैलेंस के साथ-साथ बीमा कवरेज खाते, रुपे डेबिट कार्ड और ओवरड्राफ्ट इत्यादि सुविधा प्रदान करती हैं। अवस्थी (2015) इन्होंने अपने अध्ययन में बताया कि वित्तीय निरक्षरता, भ्रष्टाचार एवं जानकारी और जागरूकता की कमी के कारण सरकार की योजनाएं गरीबों तक नहीं पहुंच पाती हैं। वित्तीय समावेशन की दिशा में प्रारंभ की गई प्रधानमंत्री जन धन योजना से देश को आर्थिक शक्ति एवं समावेशी विकास में मदद मिलती है। वर्मा और गर्ग (2015) वित्तीय अस्पृश्यता एक ऐसी घटना है जो कुछ स्थितियों के परिणामस्वरूप होती है जो लोगों को औपचारिक वित्तीय प्रणालियों तक पहुँचने से रोकती है। एक औपचारिक वित्तीय प्रणाली के अभाव में, लोग स्थानीय साहूकारों के पास जाने के लिए मजबूर हैं जो गरीब लोगों से अत्यधिक ब्याज दर लेते हैं। वित्तीय अस्पृश्यता सामाजिक भेदभाव की समस्या भी पैदा करती है। वित्तीय अस्पृश्यता की बुराई से लड़ने का एकमात्र समाधान वित्तीय समावेशन को बढ़ावा देना है, जिसे वित्तीय सेवाओं तक पहुंच सुनिश्चित करने की प्रक्रिया के रूप में परिभाषित किया जा सकता है और कमजोर वर्गों और कम आय वाले समूहों जैसे कमजोर समूहों को किफायती लागत पर समय पर और पर्याप्त ऋण की आवश्यकता होती है। वित्तीय सेवाओं तक पहुंच, सेवाओं की सामर्थ्य और वित्तीय सेवाओं का वास्तविक उपयोग सुनिश्चित करके वित्तीय समावेशन हासिल किया जा सकता है। शेट्टार (2016) ने प्रधानमंत्री जन धन योजना की चुनौतियों और अवसरों का अध्ययन किया। यह अध्ययन प्रकाशित लेखों, विभिन्न पत्रिकाओं, समाचार पत्रों, रिपोर्टों, पुस्तकों और पीएमजेडीवाई की आधिकारिक वेबसाइटों से एकत्र किए गए माध्यमिक स्रोतों पर आधारित है। पेपर से पता चलता है कि पीएमजेडीवाई योजना ग्रामीण और शहरी क्षेत्र के लोगों को सीधे सरकारी योजनाओं को प्राप्त करने में पूरी तरह से सहायक है। अध्ययन का निष्कर्ष है कि पीएमजेडीवाई योजना ने देश में वित्तीय अस्पृश्यता के उन्मूलन के संबंध में बैंकिंग क्षेत्र में एक प्रभावशाली परिणाम दिया है। केवल बैंक खाते खोलने से योजना का उद्देश्य पूरा नहीं हो सकता है, लेकिन योजना की वास्तविक सफलता सुनिश्चित करने के लिए बैंक खातों का निरंतर संचालन होना चाहिए। जैन और जैन (2017) वित्तीय समावेशन मुख्य रूप से भारत की आबादी के लिए था और है जो एक अच्छी बैंकिंग प्रणाली के लाभों से वंचित थी। इस अभाव

Scanned with OKEN Scanner

ने व्यवहार के विकास को जन्म दिया जहां लोगों ने या तो बचत नहीं की या अपनी बचत का समय मूल्य अर्जित नहीं किया। यह व्यवहार ज्यादातर भारत के ग्रामीण क्षेत्रों में आम था, जहां बैंकिंग की पहुंच खराब थी। पीएमजेडीवाई की शुरुआत प्रत्येक भारतीय को भारतीय बैंकिंग प्रणाली से जोड़ने और उन्हें अपनी मेहनत की कमाई को प्रभावी ढंग से प्रबंधित करने के लाभों के बारे में शिक्षित करने और कुशल ऋण सुविधाओं के माध्यम से उन्हें समृद्ध करने में मदद करने के लिए की गई थी। इसके अलावा, सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक ग्रामीण और शहरी दोनों क्षेत्रों में क्षेत्रीय ग्रामीण और निजी क्षेत्र के बैंकों की तुलना में इस परिवर्तन में एक मजबूत उत्प्रेरक साबित हुए। चुनौती यह है कि इन खातों की निष्क्रियता को हतोत्साहित किया जाए और यह सुनिश्चित किया जाए कि सक्रिय खातों का प्रतिशत बढ़े, विशेष रूप से ग्रामीण क्षेत्रों में। पाल (2019) यह शोध पत्र इस अध्ययन के शोध प्रश्न की जांच करने के लिए चयनित शोध पत्रों में विचार-विमर्श किए गए शोध विषयों द्वारा साहित्य को व्यवस्थित करता है। पीएमजेडीवाई वर्तमान अवधि में वित्तीय समावेशन के लिए अग्रणी योजनाओं में से एक है। वित्तीय समावेशन को मापने के लिए, वित्तीय सेवाओं की पहुंच, उपयोग और गुणवत्ता जैसे बेहतर वित्तीय समावेशन के लिए गुणात्मक वित्तीय सेवाओं तक पहुंच और वित्तीय रूप से वंचित लोगों द्वारा उचित उपयोग अनिवार्य है और योजना की सफलता के लिए आवश्यक है। इस प्रकार, पेपर योजना के तहत प्रदान की जाने वाली वित्तीय सेवाओं के उपयोग और पहुंच के संदर्भ में वित्तीय रूप से बहिष्कृत क्षेत्र पर केंद्रित है।

शोध विधि

यह एक सामाजिक एवं आर्थिक अध्ययन है। जो लोगों के जनांकिकी के अध्ययन पर आधारित है। इस शोध का उद्देश्य प्रधानमंत्री जन धन योजना का काशी विद्यापीठ विकासखंड के लोगों की आर्थिक एवं सामाजिक स्थिति पर क्या प्रभाव पड़ा इसका अध्ययन प्रस्तुत करना है। काशी विद्यापीठ विकासखंड वाराणसी जिले के अंतर्गत आता है। इस विकासखंड में 135 गांव हैं। शोध के लिए यादृच्छिक रूप से दस गांवों का चयन किया गया है। ये गांव - फरीदपुर बंदेपुर, दफलपुर, भिसिरपुर, कोरौता, गोबिंदपुर, माधोपुर, नकाइन, खालिपुर, दाउदपुर हैं। शोध में उन लोगों का अध्ययन किया गया है, जो प्रधानमंत्री जन धन योजना के अंतर्गत खाताधारक है। काशी विद्यापीठ विकासखंड के चुने हुए गांवों में से प्रत्येक में यादृच्छिक रूप से 20-20 परिवारों (कुल 200 परिवार) को अध्ययन के लिए चुना गया है। प्रत्येक परिवार में खाताधारक एक व्यक्ति का चुनाव किया गया है। 200 व्यक्तियों में से 95 (47.5 प्रतिशत) महिलाएं एवं 105 (52.5 प्रतिशत) पुरुष शामिल हैं।

आंकडो का संग्रह

आंकड़ों का संग्रहण प्राथमिक एवं द्वितीयक स्रोतों के माध्यम से किया गया है। प्राथमिक स्रोत में शोधार्थी द्वारा साक्षात्कार अनुसूची का निर्माण किया गया। इसके निर्माण के

लिए वस्तुनिष्ठ प्रश्नों का चुनाव किया गया है। इन प्रश्नों के माध्यम से खाताधारकों से सीधे संपर्क स्थापित कर इनकी व्यक्तिगत जानकारी को एकत्रित किया गया। इस अनुसूची में उनकी सामाजिक और आर्थिक स्थिति से संबंधित प्रश्नों को सम्मिलित किया गया है। जैसे - शैक्षणिक स्तर, परिवार की प्रकृति, परिवार की आय का स्तर एवं बचत की प्रवृत्ति इत्यादि। आंकड़ों का संग्रह कर वर्गीकरण एवं सारणीयन किया गया। शोध क्षेत्र में जाकर खाताधारकों से व्यक्तिगत संपर्क के माध्यम से जानकारी लेकर अनुसूची में भरा गया। सभी 200 परिवारों की जानकारी को अनुसूची में भरने के बाद उनका विश्लेषण किया गया। खाताधारकों को यह आश्वासन दिया गया कि उनकी जानकारी का शोध कार्य के अलावा अन्यत्र उपयोग नहीं किया जाएगा और गोपनीय रखा जाएगा। द्वितीयक स्रोत से आंकड़े एकत्रित करने के लिए शोध पत्र, समाचार पत्र-पत्रिकाएं, उत्तर प्रदेश शासन के सांख्यिकी विभाग की वार्षिक रिपोर्ट, भारत सरकार के वित्त मंत्रालय विभाग के प्रकाशन की रिपोर्ट इत्यादि का उपयोग किया गया।

आंकड़ों का विश्लेषण

सामाजिक स्थिति

सामाजिक स्थिति से तात्पर्य लोगों की समाज में स्थिति एवं अन्य सामाजिक बातों से होता है। वर्तमान समय में लोगों की बढ़ती हुई आवश्यकताओं के साथ-साथ समाज का स्वरूप भी बदलता जा रहा है। समाज में सदस्यों के शैक्षणिक स्तर, मानसिक और नैतिक स्तर एवं सामाजिक स्थिति की परिस्थितियों को व्यक्त करते हैं।

शैक्षणिक स्तर

शिक्षा किसी भी स्थान की सामाजिक एवं आर्थिक स्थिति की परिचायक होती है। तालिका से स्पष्ट होता है कि काशी विद्यापीठ विकासखंड में प्रधानमंत्री जन धन योजना के अंतर्गत चयनित 200 व्यक्तियों में से 181 व्यक्ति शिक्षित एवं 19 व्यक्ति अशिक्षित हैं। अध्ययन में पाया गया कि शिक्षित लोग ज्यादा जागरूक एवं समझदार होते हैं, इसलिए शिक्षित लोग ही योजना का ज्यादा लाभ उठा रहे हैं।

तालिका 1
शैक्षणिक स्तर

शैक्षणिक स्तर	पुरुष		महिला		कुल संख्या
	संख्या	प्रतिशत	संख्या	प्रतिशत	
शिक्षित	94	47	87	43.5	181
अशिक्षित	11	5.5	8	4	19

आर्थिक स्थिति

आर्थिक स्थिति से तात्पर्य लोगों की आय, व्यय, बचत, आर्थिक मजबूती एवं जीवन स्तर से होता है। आर्थिक स्थिति लोगों के संपूर्ण जीवन स्तर को प्रभावित करती है। प्रधानमंत्री

Scanned with OKEN Scanner

जन धन योजना से काशी विद्यापीठ विकास खंड के लोगों के आय, व्यय एवं बचत पर प्रभाव का विश्लेषण किया गया है। तालिका 2 में काशी विद्यापीठ विकासखंड में प्रधानमंत्री जन धन योजना के अंतर्गत जुड़े चयनित व्यक्तियों के योजना में जुड़ने के पूर्व एवं पश्चात आय और व्यय की स्थिति को बताया गया है। आय और व्यय के निम्न वर्ग बनाए गए हैं, रुपये 0-1000, रुपये 1001-2000, रुपये 2001-3000, रुपये 3001-4000, रुपये 4001-5000, रुपये 5001-6000। तालिका से स्पष्ट होता है कि योजना में जुड़ने से पूर्व चयनित 200 व्यक्तियों में से सबसे ज्यादा 94 व्यक्ति (47 प्रतिशत) रुपये 2001 से 3000 आय समूह में और सबसे कम 4 व्यक्ति (2 प्रतिशत) रुपये 4001-5000 आय समूह में सम्मिलित हैं। रुपये 5001-6000 आय समूह में कोई भी व्यक्ति नहीं है। योजना में जुड़ने के पश्चात आय समूह वर्ग में बदलाव आया है। चयनित 200 व्यक्तियों में सबसे ज्यादा 85 व्यक्ति (44.5 प्रतिशत) रुपये 3001-4000 आय समूह वाले वर्ग में और सबसे कम 10 व्यक्ति (5 प्रतिशत) रुपये 1001-2000 आय समूह वाले वर्ग में आ गए हैं। रुपये 5001-6000 आय समूह वाले वर्ग में योजना से जुड़ने से पूर्व कोई भी व्यक्ति सम्मिलित नहीं था। प्रधानमंत्री जन धन योजना में जुड़ने के पश्चात रुपये 5001-6000 आय समूह वाले वर्ग में 15 व्यक्ति (7.5 प्रतिशत) सम्मिलित हुए हैं।

तालिका 2
आर्थिक स्थिति

आय समूह	योजना के पूर्व		योजना के पश्चात	
	संख्या	प्रतिशत	संख्या	प्रतिशत
रुपये 0-1000	25	12.50	0	0
रुपये 1001-2000	60	30	10	5
रुपये 2001-3000	94	47	55	22.5
रुपये 3001-4000	17	8.15	85	44.5
रुपये 4001-5000	4	2	35	17.5
रुपये 5001-6000	0	0	15	7.5

स्रोत : प्राथमिक डाटा

इससे स्पष्ट होता है कि प्रधानमंत्री जन धन योजना से काशी विद्यापीठ विकासखंड के लोगों के आय स्तर में बदलाव आया है। आय के स्तर में बदलाव से लोगों के आर्थिक स्थिति में सुधार हो रहा है।

व्यय

इस तालिका से स्पष्ट होता है कि प्रधानमंत्री जन धन योजना से संबंधित लोगों के खर्च के स्तर में बदलाव आया है। प्रधानमंत्री जन धन योजना में जुड़ने से पूर्व सबसे ज्यादा व्यक्ति 95 (47.5 प्रतिशत) रुपये 1001-2000 आय समूह वाले वर्ग में आते थे, योजना में जुड़ने के पश्चात आय समूह वर्ग बदलकर रुपये 2001-3000 हो गया। इससे स्पष्ट होता है कि उनकी आय बढ़ने से व्यय भी बढ़ा है जिससे उनकी आर्थिक स्थिति सुधर रही है।

तालिका 3

व्यय

व्यय समूह	योजना के पूर्व		योजना के पश्चात	
	संख्या	प्रतिशत	संख्या	प्रतिशत
रुपये 0-1000	55	27.5	0	0
रुपये 1001-2000	95	47.5	45	22.5
रुपये 2001-3000	40	20	95	47.5
रुपये 3001-4000	10	5	55	27.5
रुपये 4001-5000	0	0	5	2.5

स्रोत : प्राथमिक डाटा

बचत

तालिका 4 में प्रधानमंत्री जन धन योजना में जुड़े चयनित व्यक्तियों के अनुमानित बचत के निम्न स्तर बनाए गए हैं। प्रधानमंत्री जन धन योजना में जुड़े चयनित व्यक्तियों में से कुछ लोगों का कहना है कि प्रधानमंत्री जन धन योजना में जुड़ने से पहले बिल्कुल भी बचत नहीं होती थी अब कुछ बचत होने लगी है प्रधानमंत्री जन धन योजना हमारे लिए बहुत महत्वपूर्ण है। योजना में जुड़ने के पूर्व रुपये 500-600 एवं रुपये 900-1000 रुपये के बचत स्तर में ज्यादा व्यक्ति बचत करते पाए गए हैं।

तालिका 4

बचत

व्यय	योजना के पूर्व	
	संख्या	प्रतिशत
रुपये 0-100	11	5.5
रुपये 100-200	7	3.5
रुपये 200-300	9	4.5
रुपये 300-400	7	3.5
रुपये 400-500	23	11.5
रुपये 500-600	48	24
रुपये 600-700	15	7.5
रुपये 700-800	25	१२.5
रुपये 800-900	18	9
रुपये 900-1000	37	18.5

स्रोत : प्राथमिक डाटा

बचत का प्रतिशत

निम्न तालिका में प्रधानमंत्री जन धन योजना के अंतर्गत बचत प्रतिशत दर्शाया गया है। 200 व्यक्तियों में से 98 व्यक्ति (49 प्रतिशत) ऐसे हैं जिनके बचत प्रतिशत में 5-10 की वृद्धि हुई है, और सिर्फ 17 व्यक्ति (8.5 प्रतिशत) ऐसे हैं जिनको 15 प्रतिशत से अधिक की वृद्धि हुई है। अध्ययन के दौरान यह पाया गया कि प्रधानमंत्री जन धन योजना लोगों के लिए बहुत उपयोगी साबित हुई है।

Scanned with OKEN Scanner

	27	13.5
	55	49
	58	29
	17	8.5

सर्वेक्षण से यह ज्ञात होता है कि इस योजना से जुड़ने के बाद व्यक्तियों के, बचत खाते खोलने की संख्या में वृद्धि हुई है। सबसे अधिक बचत प्रतिशत में वृद्धि 5 से 10 साल, समूह से जुड़े हैं। योजना से जुड़ने के पूर्व ऐसा कोई भी व्यक्ति नहीं होगा जो बचत करता हो। अब सभी सदस्य बचत करते हैं।

मूल्य वर्ग

सर्वेक्षण के अनुसार जन धन योजना से जुड़ने के बाद लोगों के, मूल्य वर्ग (खरीदी क्षमता) के आय वृद्धि के अनुपातिक निम्न स्तर बनाए गए हैं। 0-5, 5-10, 10-15, और 15 से अधिक। मूल्य वर्ग से होने वाली आय वृद्धि के स्तर में 200 व्यक्तियों से से सबसे ज्यादा 196 (98) व्यक्ति 0-5 साल समूह से आते हैं। जन धन योजना के माध्यम से बहुत लोगों की आय वृद्धि का स्तर बढ़ा है, जिससे उनको अपने दैनिक जीवन से अतिरिक्त सहायता मिली है। लोगों की आर्थिक और सामाजिक स्थिति सुधारने में प्रधानमंत्री जन धन योजना का बहुत बड़ा योगदान है।

तालिका 6

मूल्य वर्ग

मूल्य वर्ग	योजना के परिणाम	
	संख्या	प्रतिशत
0-5 साल	196	98
5-10 साल	4	2
10-15 साल	0	0
15 साल से अधिक	0	0

निष्कर्ष

अध्ययन से ज्ञात हुआ कि केंद्र सरकार द्वारा वित्तीय समावेशन के उद्देश्य से प्रारंभ की गई प्रधानमंत्री जन धन योजना से काफी विशाखापट्टनम विकासखंड के लोगों की आर्थिक और सामाजिक स्थिति में काफी सुधार आया है। यहां के लोग काफी जागरूक हो गये है। लोगों का

बैंकों के प्रति रुझान बढ़ता देखा गया है जिससे बैंकों में इस योजना के अंतर्गत खाता खुलने की दर में बढ़ोतरी हो रही है। अध्ययन के दौरान यह जानकारी प्राप्त हुई कि अन्य खातों के मुकाबले इस योजना के अंतर्गत खाताधारक को अच्छी सुविधाएं मिलती हैं। इस योजना के अंतर्गत खाता खुलने से बैंकों में पैसा जमा करने की दर में भी वृद्धि हुई है, जिससे बचत स्तर में भी काफी बदलाव आया है। बचत बढ़ने से उनकी आर्थिक स्थिति मजबूत हुई और आर्थिक स्थिति के मजबूत होने से उनकी सामाजिक स्थिति में भी बदलाव आया है। कोरोना महामारी जैसे संकट काल में भी यह योजना काफी मददगार साबित हुई है। सरकार की सभी योजनाओं का लाभ प्रधानमंत्री जन धन खाताधारकों को ही सबसे पहले मिलता है। इससे लोग सभी सरकारी योजनाओं का लाभ आसानी से उठा रहे हैं। शोध क्षेत्र में संपर्क के दौरान जिन लोगों का बैंक में योजना के अंतर्गत खाता नहीं था उन्हें जागरूक करने का प्रयास किया गया और इस योजना के लाभों से उनको अवगत कराया गया। अंत में यह कहा जा सकता है कि प्रधानमंत्री जन धन योजना ने सिर्फ एक क्षेत्र विशेष में ही नहीं बल्कि पूरे देश में अपनी अलग पहचान बना ली है। इससे लोगों की आर्थिक और सामाजिक स्थितियों में बदलाव आ रहा है। ग्रामीण क्षेत्र में वित्तीय जागरूकता फैलाने में बैंकों के प्रयास में ज्यादा बढ़त नहीं देखी गई। ग्रामीण क्षेत्र के लोगों में जागरूकता फैलाने के लिए बैंक और नीति निर्माताओं को एक साथ मिलकर काम करना होगा तभी इस योजना को प्रारंभ करने का उद्देश्य पूरा हो सकेगा।

सन्दर्भ

अवस्थी, अदिति (2015), 'ए कम्परेटिव एनालिसिस ऑफ प्रधानमंत्री जन धन योजना', *एडवांसेज इन इकोनॉमिक्स एंड बिजनेस मैनेजमेंट*, वॉल्यूम 2, नंबर 4, पृ. 336-340.

जैन, गरिमा एवं नीरज जैन (2017), 'इंपैक्ट ऑफ प्रधानमंत्री जनधन योजना (पीएमजेडीवाइ) ऑन सोशल इकोनामिक स्टेटस एंड सेविंग पैटर्न : रिव्य ऑफ लिटरेचर', *एशियन जर्नल आफ रिसर्च इन सोशल साइंसेज एंड ह्यूमैनिटीज*, वॉल्यूम 7, नंबर 6, पृ. 217-223.

पाल, अजय सिंह (2019), 'इन्हांसिग फाइनेंशियल इंक्लूजन थ्रू प्रधानमंत्री जनधन योजना : अ रिव्यू', *थिंक इंडिया जर्नल*, वॉल्यूम 22, नंबर 10, पृ. 5688-5701.

परमासिवन, सी. एवं आरण, कामराज (2015) : 'इंक्लूसिव बैंकिंग थ्रू प्रधानमंत्री जनधन योजना, विद रिस्पेक्ट टू रीजनल रूरल बैंक्स', *रिसर्च एक्सप्लोर*, वॉल्यूम 6, नंबर 11, पृ. 74-78.

राय, शांति (2015), 'प्रधानमंत्री जनधन योजना : एन एंबिशियस प्लान फॉर फाइनेंशियल इन्क्लूजन', *रिसर्च फ्रंटियर*, वॉल्यूम 3, नंबर 2, पृ. 25-32.

साहेतर, एम. राजेश्वरी (2016) : 'प्रधानमंत्री जन धन,योजना : इश्यूज एंड चेलेन्जेस फेस्ड', *जर्नल ऑफ बिजनेस एंड मैनेजमेंट*, वॉल्यूम 18, नंबर 2, पृ. 17-24.

वर्मा, योगेश एवं प्रियंका गर्ग (2016), 'प्रधानमंत्री जनधन योजना (पीएमजेडीवाई) स्टेप टूवर्ड इरेडिकेटिंग फाइनेशियल अनटचेबिलिटी', *इंडियन जर्नल आफ फाइनेंस*, पृ. 56-64.

यादव, आर.के. एवं एस. मोहनिया (2017), 'क्लेम सेटेलमेंट ऑफ प्रधानमंत्री सुरक्षा बीमा योजना अंडर प्रधान मंत्री जन धन योजना', *वर्ल्ड साइंटिफिक न्यूज*, वॉल्यूम 65, पृ. 123-134.

Scanned with OKEN Scanner

Manish Sir

Annals Of The Bhandarkar Oriental Research Institute

ISSN. 0378-1143

AN EVALUATION OF LIQUIDITY POSITION OF HDFC BANK AND STATE BANK OF INDIA- A COMPARATIVE STUDY

Parinita Masih[1],
Research scholar, Department of Commerce, Guru Ghasidas Vishwavidyalaya, Bilaspur (c.g.)
Email- parinitamasih63@gmail.com

Dr.Manish Seth[1],
Assistant Professor, Department Of Commerce, Guru Ghasidas Vishwavidyalya, Bilaspur (c.g.)
Email- manishseth111087@gmail.com

ABSTRACT:
A bank is a financial institution that is essential to the growth of the national economy. For a bank to continue operating and be solvent, it must maintain an adequate liquidity position. The purpose of this study is to assess the financial health by analyzing the liquidity positions of SBI and HDFC Bank. In order to analyze the banks' liquidity condition, five years worth of data from 2018–19 to 2022–2023 are taken into account. Liquidity Ratios, a key financial statistic, form the basis of the study. Graphs and mean values are utilized for t-tests, comparative analysis, and hypothesis testing. Based on market capitalization, the biggest banks in India, both public and private, are HDFC Bank and SBI. Because of this they are selected for the study purpose.

Keywords: Liquidity position, HDFC Bank, SBI, Financial metrics, Liquidity ratios

INTRODUCTION:

The nation's finances are significantly influenced by the banking sector. Banks have been crucial to the expansion of the national economy. Usually, it handles a variety of financial tasks. However, the second is encouraging individuals to save excess money by putting it in a bank, which offers its customers a significant return in the form of interest. Usually, banks utilize the deposits they receive from customers to make a variety of investments and profit handsomely from them. On the other hand, we may counter that it directs saves funds into investments. Giving their clients the option to take out money as needed is their second main duty. Apart from these duties, banks provide their customers with a range of services to grow and prosper. Therefore, we may consider banks to be the foundation of the nation. I'm going to use predetermined ratios to compare the outcomes of two banks. The banks are State Bank of India (SBI) and HDFC Bank. Mishra and Dash (2020) states that "Policymakers, investors, and stakeholders are interested in the bank's performances irrespective of their nature as pubic or private". Strategic decisions for sustainable growth are informed by an understanding of the subtleties of their financial performance, which also offers insights into the state of the banking system." The purpose of this study is to compare the financial performance of a few Indian public and private sector banks. This study looks at one of the most important financial measures, liquidity, in an effort to determine the successes and failures of both sectors and investigate the variables that affect their performance.

HDFC Bank Limited: Based in Mumbai, Maharashtra, HDFC Bank Limited is a prominent provider of banking and financial services in India. August 1994 saw its incorporation, and January 1995 saw the start of activities. As of the cut off date in January 2022, HDFC Bank is the largest private sector bank in India based on market capitalization. Retail and business clients can choose from a broad variety of banking and financial services offered by the company, including current and savings accounts, fixed deposits, credit cards, loans, wealth management, and insurance products.

STATE BANK OF INDIA (SBI): SBI is one of the most reputable and trustworthy banks in India because to its solid and steady financial performance. Numerous domestic and international rankings have named it the "Best Bank." SBI continues to prioritize innovation and technology in order to offer its clients easy and effective financial services, even given its size and scope. To accommodate its clients' changing demands, it offers a comprehensive digital banking platform that includes online, mobile, and digital wallet services. Additionally, SBI is dedicated to corporate social responsibility, using its CSR programs to support a range of environmental and social objectives. All things considered, the State Bank of India is vital to the country's banking and financial industry, offering a wide range of clients complete banking solutions.

A brief description about the above mentioned banks are as follows:

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

SR.NO	BASIS	HDFC BANK	SBI
01	NATURE	Private Bank	Nationalised public Bank
02	PRODUCT	Finance, credit cards, commodities, stocks, trading, insurance, investment banking, risk management, wealth management, and asset management.	Credit cards, insurance, mutual funds, exchange-traded funds, index funds, retail, corporate, and investment banking; mortgage loans; private banking; wealth management; asset management; and investment management
03	NO. OF BRANCHES	8738 (till 31/03/2024)	[2]Over 22219 (till 24/04/2024)
04	NO. OF EMPLOYEES	1.73 LAKHS	245652
05	SUBSIDIARIES	HDFC Life HDFC ERGO HDFC Securities HDFC Asset Management Company HDFC Mutual Fund HDB Financial Services HDFC Credila Financial Services	SBI Life Insurance ltd. SBI Mutual funds SBI cards and payments Services ltd. SBI general insurance Jio Payment Bank Yes Bank Andra Pradesh Grameena Vikas Bank Kaveri Grameena Bank (35%)

(Source: official website of HDFC and SBI Banks respectively)

REVIEW OF LITERATURE:

A comparative analysis of the banking industry's financial performance in Bangladesh was conducted by **B. Nimalathasan (2008).** In his investigation, he employed the CAMELS model. Data from 1999 to 2006 was used. His analysis revealed that three banks had a Strong rating, thirty-one banks had a satisfactory rating, seven banks had a Fair rating, five banks had a Marginal rating, and two banks had an unsatisfactory rating. In 2012, **Ms. Priyanka Tondon and Dr. Anurag B.** Singh talked about a study on financial performance that compared SBI and ICICI Bank. They used the CGR approach and ratio analysis to examine the profitability of banks. Based on the comparison, SBI appears to have strong financial performance; however when it comes to deposits and expenses, ICICI banks manage deposits and expenses more efficiently than SBI. A comparative analysis of the financial performance of HDFC Bank and ICICI Bank was conducted in 2013 by **Dr. K. Srinivas and L. Sarojia.** Their comparative analysis made use of the CAMEL Model and t-test. The study's findings indicate that there is no discernible difference between the financial performance of ICICI Bank and HDFC Bank. However, ICICI Bank performs somewhat worse than HDFC Bank. Thus, the analysis came to the conclusion that ICICI Bank is the second bank after HDFC Bank in terms of financial performance. According to **Dr. Kapil K. Dave's (2016)** comparative analysis of non-performing assets (NPA) across public and private sector banks, every bank has a separate, independent credit rating agency that should assess a borrower's financial standing prior to granting credit facilities. Any bank should routinely assess the financial standing of its clients, as non-performing assets (NPA) are a critical component of its rating system. Regulatory Environment and Performance: The Indian banks' financial performance is also influenced by the regulatory system that oversees them. While PVBs have greater decision-making autonomy, PSBs are more susceptible to government intervention and frequently deal with issues connected to political pressure **(Acharya et al., 2017)**. The overall performance and risk-taking behaviour of banks may be impacted by this change in the regulatory environment. **Dr. G. Praveen Kumar and Ch. Balaji (2017)** talked about the financial results of five Indian state banks and five Indian private banks. They examined the information from 2011–12 to 2015–16. They compared the financial performance of several commercial banks using the T-test and mean as analytical methods. Following research, the study showed that the chosen private banks had more financial growth than the chosen public sector banks. **Al-Kaseasbah (2018)** examined and contrasted the financial performance of SBI and ICICI banks. He collected information between 2012 and 2016. After analyzing financial measures and doing hypothesis testing, it was determined that SBI outperformed ICICI Bank in India in terms of financial performance. The financial status and performance of Indian public and

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

private sector banks have been analyzed by **Jyothirmoy Koley (2019)** in a comparison examination of SBI and HDFC Bank. She employed the T-test and the CAMEL Model. Her research indicates that when it comes to profitability, liquidity, and managerial effectiveness, HDFC Bank outperforms SBI. The profitability status of public and private banks was examined by **Puja Agarwal (2019).** She has compared the CGR of public and private sector banks in addition to four key profitability ratios: ROE, ROA, NIM, and operational profits. For her investigation, she employed an independent t-test. Her research led her to the conclusion that private banks are more profitable than state banks. Comparing Public and Private Sector Bank Performance: Comparative examinations of PSBs and PVBs' financial performance in India have been done in the past. For example, **Gupta and Bhat (2018)** found that PVBs generally outperform PSBs with special attention to profitability and asset quality indicators. However, PSBs tend to have higher levels of financial inclusion due to their extensive branch networks in rural areas **(Das et al., 2019).** Factors Influencing Financial Performance: Several factors influence the financial performance of banks, including capital adequacy, loan portfolio quality, operational efficiency, and technological advancement. **Yadav and Sharma (2020)** emphasized the role of digitalization in enhancing the performance of PVBs, allowing them to provide innovative services and improve customer satisfaction. Using the CAMELS Model, **Dr. S. Vijayalakshmi and Janani J.P. (2021)** evaluated the profitability and liquidity levels of HDFC Bank and BOB between 2015 and 2020.A comparison of the financial performance of the two chosen banks reveals that HDFC is in a stronger financial situation than BOB.

SCOPE OF THE STUDY: The study's focus is on comparing the aqueousness position of HDFC Bank and State Bank Of India exclusively between the years 2018–19 and 2022–2023. Comparative analysis of the Liquidity Position of a HDFC Bank and State Bank Of India serves the following crucial goals:

Knowing a bank's liquidity position might help you assess how competitive they are in the market and how well they pay. We may assess whether sector has better overall performance metrics, cost-effectiveness, and liquidity management practices by contrasting HDFC Bank vs State Bank of India. Policy Implications: Government regulations and banking legislation may be significantly impacted by the study's findings. For instance, authorities may look toward modifying regulatory frameworks or taking steps to enhance the operational capabilities of public sector banks if private sector banks consistently outperform public sector banks in some crucial areasInvestors, whether individual and institutional, view banks' good paying qualities as a determinant of their liquidity position. Investors can influence their investment plans by deciding which bank exhibits superior risk management by comparing HDFC Bank vs SBI. Business Benchmarking: Comparative studies are utilized in the banking industry to evaluate performance. Banks can use the data to assess how they perform in relation to peers in similar or unrelated businesses. By identifying areas of strength and weakness, this benchmarking technique helps direct strategic planning and performance improvement initiatives. Improved transparency and accountability: Monitoring banks' liquidity levels promotes transparency and accountability in the financial sector. In the field of banking and finance, comparative studies contribute to the advancement of academic research and knowledge creation. We can build on prior studies, create new methodologies, and acquire new understandings of the factors that contribute to the improved liquidity position between SBI and HDFC Bank.

OBJECTIVES OF THE STUDY:

- To generate ideas on Liquidity ratios of HDFC Bank and State Bank of India.
- To evaluate the momentousness of Liquidity Position for selected banks.

RESEARCH METHODOLOGY:

- **DATA COLLECTION:**

  This study is based on secondary data collection. The sources are as follows:
  - Financial statements of HDFC Bank and SBI
  - Press release report of HDFC Bank and SBI.
- **PERIOD OF STUDY:**

  5 years, that dates from 2018-19 to 2022-23.
- **SAMPLE DESIGN:**

  One public sector bank and one private sector bank in India were chosen for the study based on their market capitalization, using the convenience sampling approach.
- **HYPOTHESIS:**

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

The following theories are developed based on the aforementioned goals in order to evaluate the financial performance of certain Indian banks.

- **H_0**-There is no significance difference between liquidity ratios of HDFC and SBI.
- **H_1**- There is significance difference between liquidity ratios of HDFC and SBI.

❖ **STATISTICAL TOOLS USED:**

i) The mean has been computed to determine the average liquidity ratios and the stability of the chosen institutions' performance.

ii) Additionally, a graphical display of all the chosen banks' essential parameters was used for comparison.

iii) When comparing the selected banks' financial performance based on their liquidity ratios, the Two Sample t-test is employed to ascertain if the banks differ substantially from one another.

❖ **LIMITATIONS:**

The foundation of the entire investigation is based on the secondary data. The findings were derived from an analysis of information gathered during the previous five years, from 2018–19 to 2022–23. There are restrictions on the statistical notion that has been used. This investigation's primary emphasis is the liquidity ratio. Further study on this issue might be conducted by the researcher utilizing data, spanning a minimum of 10 years, a variety of statistical approaches, and performance measures for banks.

❖ **DATA ANALYSIS AND INTERPRETATION**:

The following data is analysed on the basis of:

- **Table-1-** Tabular form of Total deposits, Total Investment, Total Advances
- **Table-2-** Data on Total Income, Total Expenses, Net Profit
- **Table-3-** Statistical calculation of Liquidity Ratios
- **Table-4-** Detailed Statistics and hypothesis testing of Liquidity Ratios
- **Table-5-** Ranking of selected banks of the basis of their mean value ratios

Total Advance to Total Deposit Ratio, Total Advance to Total Assets, Cash to Deposit Ratio, Current Ratio, Acid Test Ratio, Government Securities to Total Assets, and Liquid Assets to Total Assets Ratio Liquidity ratios are financial indicators used to evaluate a company's ability to make on-time payments on short-term obligations. These ratios assess the company's ability to convert its assets into cash quickly without experiencing a significant decline in value. Analysts and investors commonly use a variety of liquidity measures to evaluate a company's financial situation. A handful of the more well-known ones are as follows:

Current Ratio: Calculation of current asset is done by taking cash and cash equivalents, cash at bank, Advances excluding Term Loans, interest accrued, Bills for collection, Marketable securities (within India and Outside India) into consideration. Calculation of current liability includes Deposits (only demand deposits within India and outside India), savings bank deposits, totals of borrowings and total of other liability & provisions.

Formula- Current assets/Current Liabilities

Quick Ratio (Acid-Test Ratio): A stricter gauge of liquidity than the current ratio is the quick ratio. Since inventory may not always be quickly converted into cash, it is excluded from current assets. This ratio sheds light on how well a business can use its most liquid assets to pay off its short-term debt.

Formula- (Cash and cash equivalents + marketable securities)/Current liabilities

Cash Ratio: The cash ratio, which is calculated by dividing current obligations by the company's most liquid assets, is the most conservative liquidity ratio. It offers a gauge of how well a business can use its easily accessible financial resources to pay off its short-term debt. Stronger capacity to satisfy short-term obligations without using other assets is indicated by a larger cash ratio.

Formula - Cash and cash equivalents/ Current Liabilities.

Credit Deposit Ratio (CD Ratio): The percentage of a bank's deposits that are being extended as credit is indicated by this ratio. It is computed by dividing the bank's total deposit amount by the total number of loans or advances that it has made. The bank's reliance on deposit money for lending operations is shown by the CD ratio.

Formula- Total Advances or loans / Total Deposits

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

Credit Asset Ratio: The exposure of a bank to credit risk in relation to its total assets is measured by the Credit Asset Ratio. It evaluates the percentage of assets held by a bank that are loans or other credit instruments. The computation involves the division of the total assets by the total loans or credit.
Formula- Total loans or credit assets/ Total Assets
Liquid to Assets Ratio: The percentage of highly liquid assets, such as cash and cash equivalents, marketable securities, and other liquid assets, that make up a bank's total assets is determined by looking at its Liquid to Assets Ratio. It is calculated by dividing liquid assets by total assets. When assessing liquid assets, marketable securities for both inside and outside of India are taken into account together with the quantity of cash and cash equivalents.
Formula- Liquid Assets/ Total Assets
Liquid to Total Deposit Ratio: This ratio illustrates the proportion of liquid assets—assets that may be swiftly converted into cash—that a bank possesses in relation to its overall deposit base. Liquid assets include cash, reserves held with central banks, and other short-term marketable securities.
Formula- Liquid Assets/ Total Deposits
Government to Total Asset Ratio: This ratio assesses how much a bank's assets are exposed to government securities, usually bonds that are issued by the government. It shows the percentage of total assets held by a bank that is allocated to government securities. Because government bonds are seen as secure and liquid, banks frequently invest in them.
Formula- Government securities/ Total Assets
Cash Deposit Ratio: This ratio assesses how much of a bank's total deposits are kept in cash. It's a liquidity statistic that displays a bank's cash holdings in proportion to all of its deposit liabilities. Banks have to find a way to balance holding just enough cash on hand to satisfy withdrawal requests with investing excess capital to make a profit.
Formula- (Cash and Cash equivalents) / Total Deposits

TABLE 01: (Rs in Crores)

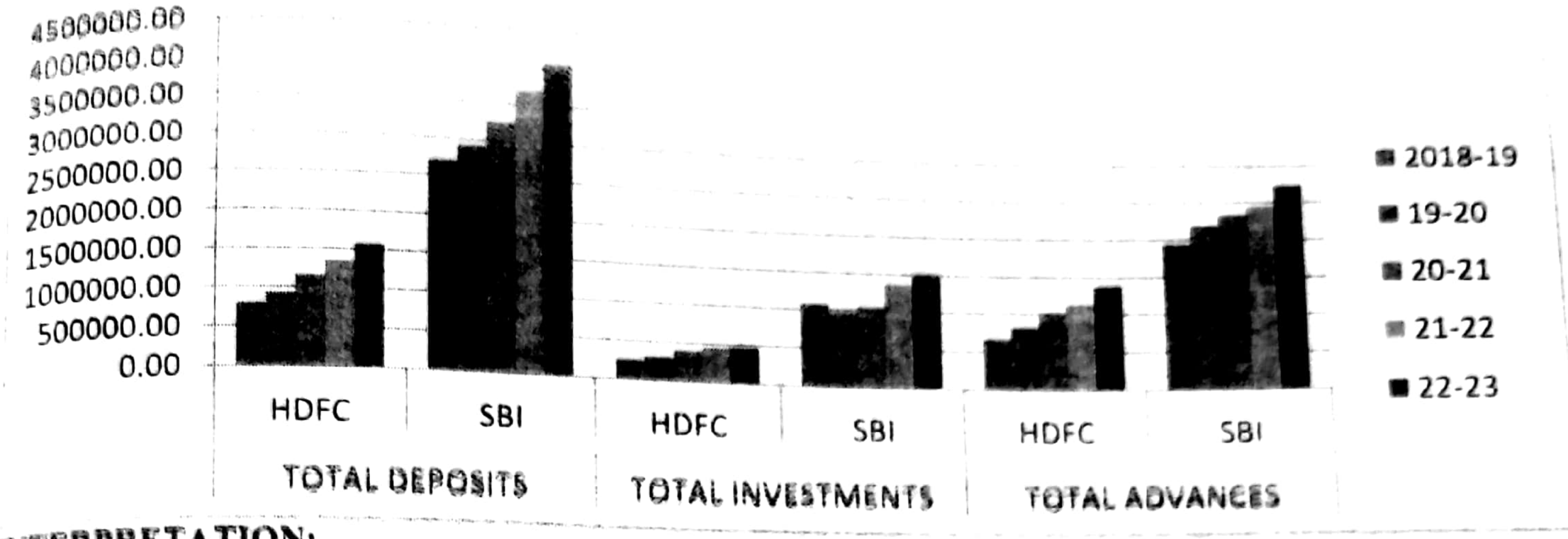
YEAR	TOTAL DEPOSITS		TOTAL INVESTMENTS		TOTAL ADVANCES	
	HDFC	SBI	HDFC	SBI	HDFC	SBI
2018-19	788770.64	2706343.29	242200.24	1060986.72	658333.09	1934880.19
19-20	923140.93	2911386.01	293116.07	967021.95	819401.22	2185876.92
20-21	1147502.29	3241620.73	391826.66	1046954.52	993702.88	2325289.56
21-22	1335060.22	3681277.08	443728.29	1351705.21	1132836.63	2449497.79
22-23	1559217.44	4051534.12	455535.69	1481445.47	1368820.93	2733966.59
MEAN	1150738.30	3318432.25	365281.39	1181622.77	994618.95	2325902.21
S.D.	309702.035	551211.002	94022.882	222240.745	275191.534	297614.720
COV	26.913	16.611	25.740	18.808	27.668	12.796
CAGR	0.146	0.084	0.135	0.069	0.158	0.072
% GROWTH	98%	50%	88%	40%	108%	41%

(Sources: computed and compiled using the annual reports of SBI and HDFC Bank)
The statistics pertaining to Total Deposits, Total Investments, and Total Advances of HDFC Bank and SBI in India from 2018–19 to 2022–23 is displayed in the above Table and Diagram. HDFC Bank's total deposit value is Rs. 1150738.30 Cr., whereas SBI Bank's total deposit value is Rs. 3318432.25 Cr. The average total value of SBI Bank's and HDFC Bank's investments is Rs 1181622.77 Cr and Rs 365281.39 Cr, respectively. HDFC Bank's total advances are valued at Rs. 994618.95 Cr, whereas SBI Bank's total advances are valued at Rs. 2325902.21 Cr.

DIAGRAM 01

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143



INTERPRETATION:

For the years 2018–2019 to 2022–2023, the table shows statistics on total advances, total deposits, and total investments for HDFC Bank and State Bank of India (SBI). Understanding the patterns in deposit mobilization, investment allocation, and lending activities for both banks throughout the given time frame is the goal of the analysis. Total Deposits: Over the years, HDFC Bank has shown a notable increase in total deposits, with an average of ₹1,150,738.30 crore, whereas SBI has an average of ₹3,318,432.25 crore. The significantly greater mean deposits of SBI are indicative of its larger client base and deposit mobilization capabilities. Both banks exhibit substantial growth in deposit mobilization efforts, as seen by their positive compound annual growth rates (CAGR) and percentage growth in total deposits. On the other hand, HDFC Bank has a larger percentage increase and CAGR, indicating a quicker expansion of their deposit base. Total Investments: SBI has ₹1,181,622.77 crore in total investments, compared to HDFC Bank's ₹365,281.39 crore. Compared to HDFC Bank, SBI devotes a bigger percentage of its money to investments, which might be attributed to its larger balance sheet and investment portfolio. Both banks show positive percentage and compound annual growth rates for their total investments, demonstrating a steady increase in their investment activity. In contrast to SBI, HDFC Bank has a little faster growth rate. Total Advances: SBI has a mean total advance of ₹2,325,902.21 crore, whereas HDFC Bank has a mean total advance of ₹994,618.95 crore. Compared to HDFC Bank, SBI has a bigger loan book and offers more advances, demonstrating its dominance in the lending industry. Both banks show good CAGR and percentage growth in total advances, similar to deposits and investments, with HDFC Bank exhibiting a little faster growth rate. Coefficient of Variation (COV) and Standard Deviation (S.D.): HDFC Bank has greater fluctuation in total deposits than SBI, as seen by higher COV and S.D. values. This shows that, in contrast to SBI, its deposit mobilization activities fluctuate. SBI's total investments and total advances show more unpredictability than HDFC Bank's, suggesting that the bank's lending and investment activities are subject to swings. Overall, the data points to SBI's continued dominance in deposit mobilization, lending, and investments despite HDFC Bank's notable expansion in these areas, owing to the latter's greater balance sheet size and wider branch network. Positive growth patterns are evident in both banks, which is indicative of their attempts to develop and better meet the demands of their clients.

TABLE 02

YEAR	TOTAL INCOME		TOTAL EXPENDITURE		NET PROFIT	
	HDFC	SBI	HDFC	SBI	HDFC	SBI
2018-19	95461.66	265100.00	77974.93	271647.46	17486.73	-6547.45
19-20	116597.94	279643.54	955197.70	278781.31	21078.17	862.23
20-21	138073.47	302545.07	111816.15	288056.96	26257.32	14488.11
21-22	146063.12	308647.01	114946.59	288236.54	31116.53	20410.47
22-23	157263.02	316021.20	120301.66	284345.22	36961.36	31675.98
MEAN	130691.841	294391.365	276047.409	282213.498	26580.018	12177.867
S.D.	24680.944	21289.895	380019.717	7042.522	7768.760	15264.097

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

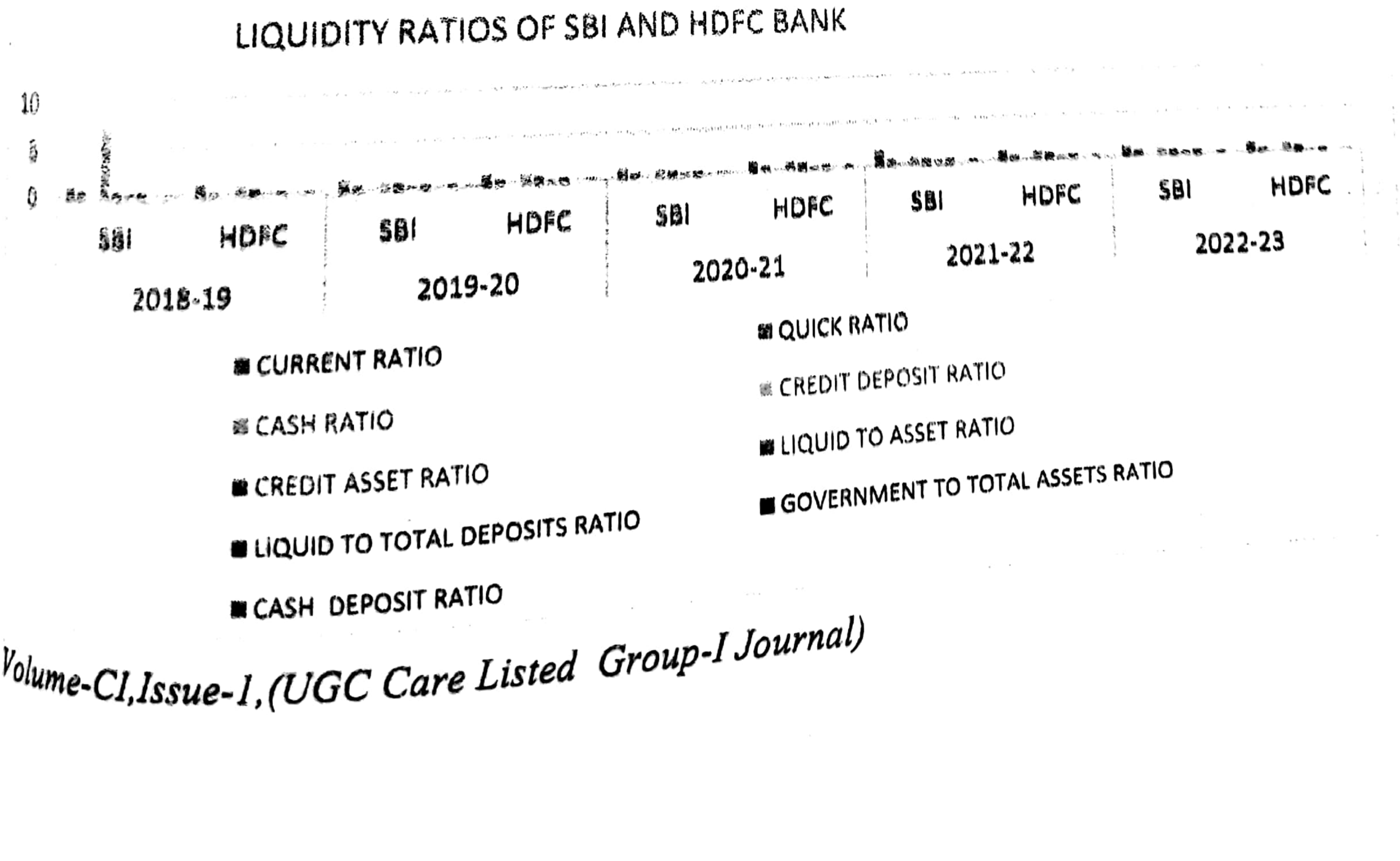
TABLE 03

YEAR		CURRENT RATIO	QUICK RATIO	CASH RATIO	CREDIT DEPOSIT RATIO	CREDIT ASSET RATIO	LIQUID TO ASSET RATIO	LIQUID TO TOTAL DEPOSITS RATIO	GOVERNMENT TO TOTAL ASSETS RATIO	CASH DEPOSIT RATIO
2018-19	SBI	1.129	0.606	0.111	7.149	0.560	0.304	0.368	0.071	0.249
	HDFC	1.081	0.425	0.056	0.835	0.619	0.204	0.276	0.036	0.177
2019-20	SBI	1.056	0.539	0.121	0.751	0.594	0.271	0.342	0.076	0.210
	HDFC	1.096	0.575	0.144	0.858	0.658	0.260	0.351	0.088	0.195
2020-21	SBI	1.018	0.561	0.131	0.717	0.588	0.271	0.331	0.077	0.208
	HDFC	1.070	0.569	0.104	0.866	0.649	0.259	0.345	0.063	0.212
2021-22	SBI	1.729	0.634	0.151	0.665	0.540	0.312	0.385	0.093	0.237
	HDFC	1.099	0.572	0.145	0.849	0.648	0.270	0.353	0.089	0.201
2022-23	SBI	1.040	0.641	0.160	0.675	0.548	0.316	0.389	0.097	0.237
	HDFC	1.031	0.509	0.149	0.878	0.662	0.251	0.333	0.098	0.177
MEAN	SBI	1.194	0.594	0.135	1.990	0.566	0.295	0.367	0.083	0.228
	HDFC	1.075	0.530	0.120	0.863	0.647	0.249	0.332	0.075	0.193
S.D.	SBI	0.302	0.043	0.021	2.884	0.024	0.022	0.028	0.012	0.018
	HDFC	0.028	0.065	0.049	0.022	0.017	0.026	0.032	0.025	0.015
COV	SBI	25.256	7.206	15.369	144.789	4.235	7.571	7.715	13.867	7.954
	HDFC	2.563	12.340	33.504	2.483	2.630	10.329	9.708	33.585	7.826
CAGR	SBI	-0.016	0.011	0.077	-0.376	-0.004	0.008	0.000	0.066	-0.010
	HDFC	-0.009	0.037	0.216	0.010	0.014	0.042	0.038	0.218	0.000
GROWTH %	SBI	-0.079	0.057	0.449	-0.906	-0.021	0.039	0.002	0.373	-0.047
	HDFC	-0.046	0.198	1.662	0.052	0.069	0.227	0.207	1.684	-0.004

(Source: computed and compiled using annual reports of SBI and HDFC Bank)

DIAGRAM 03

DIAGRAM 03



Annals Of The Bhandarkar Oriental Research Institute

ISSN. 0378-1143

INTERPRETATION:

The table shows the State Bank of India (SBI) and HDFC Bank's liquidity ratios for the years 2018–2019 to 2022–2023; it provides information on the banks' liquidity, credit quality, and asset composition throughout the given time frame. In terms of cash, quick, and current ratios, SBI typically has a higher ratio than HDFC Bank, demonstrating its capacity to cover short-term liabilities with its current assets. However, because it does not include inventory in current assets, HDFC Bank continuously maintains a higher quick ratio, which reflects its superior liquidity position. The cash ratios of both banks have been trending upward over time, suggesting that there is a greater ratio of cash and cash equivalents to current liabilities. This might be an indication of better liquidity management. Credit Deposit Ratio and Credit Asset Ratio- The credit deposit ratio of SBI is notably higher than HDFC Bank, indicating a greater reliance on customer deposits to extend credit. This implies that SBI is using a more forceful lending approach. In comparison to SBI, HDFC Bank exhibits a more cautious attitude as seen by its lower credit asset ratio, which suggests a smaller percentage of assets earmarked for loan. Liquid to Total Deposits Ratio and Liquid to Asset Ratio: Over time, both banks have had a comparatively steady liquid to asset ratio, reflecting a steady percentage of liquid assets in their overall asset composition. Because of its careful liquidity management procedures, HDFC Bank has a continually greater liquid to total deposits ratio, indicating a larger percentage of liquid assets to total client deposits. Both the government to total assets ratio and the cash deposit ratio are higher for SBI than for HDFC Bank, suggesting that a greater percentage of assets are allocated to government securities. The somewhat higher cash deposit ratio displayed by HDFC Bank suggests that a greater percentage of its clients' deposits are kept in cash, which might be interpreted as a desire for liquidity. In terms of mean, standard deviation (S.D.), coefficient of variation (COV), compound annual growth rate (CAGR), and growth percentage, SBI often exhibits higher mean values than HDFC Bank, which is indicative of its bigger operational size. In comparison to HDFC Bank, SBI's ratios show higher standard deviations and coefficients of variation, indicating more unpredictability in its liquidity situation indicators. While SBI displays negative growth rates in several ratios, HDFC Bank consistently exhibits positive compound annual growth rates across the majority of measures, suggesting growth patterns during the given time. The growth percentages of both banks vary across many ratios, which is indicative of their diverse operational conditions and policies. All things considered, this comparison study offers insightful information about the strategic positioning and aqueousness of State Bank of India and HDFC Bank in the Indian banking industry.

HYPOTHESIS FRAMED FOR LIQUIDITY RATIOS USED IN THE STUDY

- H0: The current ratios of SBI and HDFC Bank do not differ noticeably from one another.
- H0: There is no discernible difference between SBI and HDFC Bank's Quick ratios.
- H0: There is no discernible difference between SBI and HDFC Bank's cash ratios.
- H0: There is no discernible difference between SBI and HDFC Bank's credit deposit percentages.
- H0: There is no discernible difference between SBI and HDFC Bank's credit asset ratios.
- H0: There is no discernible difference between HDFC Bank and SBI's liquid to total asset ratios.
- H0: There is no discernible difference between HDFC Bank and SBI's ratios of liquid assets to total deposits.
- H0: There is no discernible difference between HDFC Bank and SBI's government securities to total assets ratios.
- H0: There is no discernible difference between SBI and HDFC Bank's cash deposit percentages.

TABLE 04: DETAILED STATISTICS AND HYPOTHESIS TESTING OF LIQUIDITY RATIOS

RATIOS	MEAN		S.D.		DF	SIG.VAL	t.VALUE	HYPOTHESIS ACCEPTED/ REJECTED
	SBI	HDFC	SBI	HDFC				
CURRENT RATIO	1.194	1.075	0.302	0.028	8	0.203	0.876	H_0 Accepted
QUICK RATIO	0.594	0.530	0.043	0.065	8	0.051	1.849	H_0 Accepted
CASH RATIO	0.135	0.120	0.021	0.040	8	0.238	0.749	H_0 Accepted

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

CREDIT DEPOSIT RATIO	1.992	0.863	2.884	0.022	8	0.203	0.875	H_0 Accepted
CREDIT ASSET RATIO	0.566	0.647	0.024	0.017	8	0.000	-6.181	H_0 Rejected
LIQUID TO ASSET RATIO	0.295	0.249	0.022	0.026	8	0.008	3.019	H_0 Rejected
LIQUID TO TOTAL DEPOSITS RATIO	0.367	0.332	0.028	0.032	8	0.051	1.844	H_0 Accepted
GOVERNMENT TO TOTAL ASSETS RATIO	0.083	0.075	0.012	0.025	8	0.264	0.658	H_0 Accepted
CASH DEPOSIT RATIO	0.228	0.193	0.018	0.015	8	0.005	3.360	H_0 Rejected

SOURCES: COMPUTED AND COMPILED USING THE ANNUAL REPORTS OF SBI AND HDFC BANKS

INTERPRETATION:

The above table presents the mean, standard deviation (S.D.), degrees of freedom (DF), significance value (SIG.VAL), and t-value for selected liquidity ratios, comparing State Bank of India (SBI) and HDFC Bank. The analysis aims to assess whether there are statistically significant differences between the mean values of these ratios for the two banks.

- Current Ratio: The mean value of current ratio for SBI (1.194) is slightly higher than HDFC Bank's (1.075). Since current ratio is more than 1 indicates that a company has more current assets than current liabilities, it shows that SBI can cover its short- term obligations comfortably in comparison to the HDFC Bank. In this ratio, p-value has been found (0.203) which is greater than 0.05. Due to this, H_0 is accepted here and it clears that there is no significant difference in the current ratio of the SBI and HDFC Bank.
- Quick Ratio: The mean value of quick ratio for SBI (0.594) is slightly higher than HDFC Bank's (0.530) which indicates that the SBI can pay off its current liabilities better than HDFC Bank. In this ratio, p-value has been found as 0.051 which is greater than (0.05). Due to this, H_0 is accepted as there is no significant difference in the quick ratio of the SBI and HDFC Bank.
- Cash Ratio: The mean value of cash ratio for SBI (0.135) is slightly higher than HDFC Bank's (0.120), implying that SBI has enough cash and cash equivalents to entirely pay off all short-term debts without depending on other assets in comparison with the HDFC Bank. In this ratio p-value is 0.238 which is greater than (0.05). Due to this the null hypothesis here is accepted representing no significant difference between the cash ratio of the selected two banks under study.
- Credit Deposit Ratio: The mean value of credit deposit ratio for SBI (1.992) significantly exceeds HDFC Bank's (0.863), which shows that the SBI has strong demand for credit in relatively slower deposit growth in comparison with the HDFC Bank. Since higher CD ratio implies that a larger portion of the bank's deposits is being utilized for lending purposes, which can indicate higher risk as it may lead to liquidity challenges if a large number of depositors demand their funds back simultaneously. On the other hand, a lower CD ratio may suggest underutilization of deposit funds and missed revenue opportunities from lending activities. In this ratio, p-value is 0.203 which is greater than (0.05). Due to this H_0 designed here is accepted and there is no significant difference between the above mentioned selected banks.
- Credit Assets Ratio: The mean value of credit asset ratio for HDFC Bank (0.647) is slightly higher than mean credit asset ratio of SBI (0.566). The higher the credit asset ratio for HDFC Bank, the greater the proportion of debt funding and the greater the risk of potential solvency issues persist for the HDFC Bank in comparison to SBI. Here in this ratio the p-value is 0.000 which is less than (0.05).Therefore the hypothesis here is rejected and the difference is statistically significant.
- Liquid to Asset Ratio: Mean value of liquid to asset ratio for SBI (0.295) is higher than HDFC Bank's (0.249), which indicates that SBI possesses sufficient liquid assets to handle its short-term obligations

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

comfortably in comparison with the HDFC Bank. The p-value is 0.008 which is less than the (0.05). Therefore the hypothesis here is rejected with a significant difference between the Liquid to Asset Ratio of the SBI and HDFC Bank.

- Liquid to Total Deposits Ratio: The mean value of liquid to total deposits ratios of SBI is (0.367) and HDFC Bank is (0.332). A higher mean value of liquid to total deposits ratios of SBI indicates that the bank has enough liquidity to cover any unforeseen requirements in compared with the HDFC Bank. The p-value of this ratio is 0.051 which is slightly greater than (0.05), therefore we accept the null hypothesis here with a no significant difference.
- Government Securities to Total Assets Ratio: The mean value of government securities to total assets ratio for SBI (0.083) is slightly higher than HDFC Bank's (0.075) indicating that a larger portion of the SBIs assets are invested in government securities in comparison with the HDFC Bank. In this ratio the p-value is 0.264 which is greater than 0.05 so the H_0 is accepted here and shows there is no significant difference between the HDFC Bank and SBI in terms of this ratio.
- Cash Deposit Ratio: The mean value of cash deposit ratio of SBI (0.228) is significantly higher than HDFC Bank's (0.193), which indicates that SBI needs to maintain a balance between holding enough cash to meet withdrawal demands and investing excess cash to earn returns in comparison with the HDFC Bank. Since a higher cash deposit ratio suggests the bank is withholding a larger portion of its deposits in cash rather than investing them in other assets or how much of a bank's core funds are mobilized for lending; the core banking activity. This leads to a better liquidity position for SBI but it will impact the long term financial performance of the State Bank of India. The p-value for this ratio is 0.005 which is less than (0.05) so the H_0 is rejected here and clears a significant difference in the cash deposit ratios between the HDFC Bank and SBI.

Overall, while some differences exist between the mean values of certain ratios for SBI and HDFC Bank, not all differences are statistically significant. This analysis provides insights into the comparative liquidity position of the two banks and highlights areas where they may differ significantly.

TABLE 05: RANKING OF SELECTED BANKS ON THE BASIS OF THEIR MEAN VALUES OF RATIOS

RATIOS	HDFC	SBI
CURRENT RATIO	2	1
QUICK RATIO	2	1
CASH RATIO	2	1
CREDIT DEPOSIT RATIO	1	2
CREDIT ASSET RATIO	2	1
LIQUID TO TOTAL ASSETS RATIO	2	1
LIQUID TO TOTAL DEPOSITS RATIO	2	1
GOVERNMENT SECURITIES TO TOTAL ASSETS RATIO	1	2
CASH DEPOSIT RATIO	15	11
COMPOSITE RANK SCORE		

INTERPRETATION:

The ranking of banks' ratios based on their mean values provides deep visions into their fluidity health and operational strategies. In this comparison between HDFC Bank and SBI, several key ratios are examined to gauge their relative strengths in different areas. For SBI Bank, it consistently ranks higher in most ratios compared to HDFC, as indicated

Scanned with OKEN Scanner

ISSN. 0378-1143

by most of the rank as 1. This suggests that SBI generally maintains stronger liquidity position compared to HDFC Bank. Specifically, SBI outperforms HDFC Bank in current ratio, quick ratio, cash ratio, credit asset ratio, liquid to total assets ratio, liquid to total deposits ratio, and government securities to total assets ratio. These rankings indicate SBI robust liquidity position, efficient management of assets, and conservative lending practices. In the case of HDFC Bank performs relatively better in the credit deposit ratio and cash deposit ratio, where it holds the first position. These rankings suggest that HDFC may have a higher proportion of its deposits allocated towards credit activities and maintains a stronger cash deposit ratio compared to SBI. The composite rank score further consolidates these findings, with HDFC Bank obtaining a higher score of 15 compared to SBI's score of 11. This indicates that SBI, overall, maintains a stronger position across various liquidity ratios compared to HDFC Bank. In interpretation, these rankings imply that SBI demonstrates superior pay off capacity and risk management practices compared to HDFC Bank, particularly in terms of liquidity position with regards to the composite rank score. However, HDFC's strengths lie in its credit activities and cash deposit management. Overall, these rankings provide valuable insights into the relative strengths and weaknesses of each bank to the interested bodies and shareholders, aiding in informed decision-making and risk assessment.

FINDINGS;

- HDFC Bank demonstrates a significant growth trend in total deposits over the years, indicating robust deposit mobilization efforts. However, SBI maintains a dominant position with substantially higher mean deposits, reflecting its larger customer base and deposit mobilization capabilities.
- Both banks exhibit positive compound annual growth rates (CAGR) and percentage growth in total deposits, with HDFC Bank showing a higher growth rate, suggesting faster expansion in its deposit base. SBI holds a larger loan book and extends more advances compared to HDFC Bank, indicating its dominant position in the lending market. Both banks exhibit positive growth trends in total advances, with HDFC Bank showing a slightly higher growth rate.
- SBI allocates a higher proportion of its funds towards investments compared to HDFC Bank, possibly due to its larger balance sheet size and investment portfolio. Both banks demonstrate positive CAGR and percentage growth in total investments, indicating continuous expansion in investment activities, with HDFC Bank exhibiting a slightly higher growth rate.
- HDFC Bank consistently outperforms SBI in terms of net profit, indicating superior profitability and efficiency in generating profits from its operations.
- While both banks show an increasing trend in total income, SBI exhibits a higher mean total income, reflecting its larger scale of operations.
- HDFC Bank demonstrates lower variability in total income and net profit compared to SBI, suggesting more stable runniness.
- SBI generally displays higher mean values across most liquidity ratios compared to HDFC Bank, indicating its larger scale of operations.
- However, not all differences are statistically significant. HDFC Bank's liquidity ratios, such as quick ratio and cash ratio are slightly lower compared to SBI, but its credit asset ratio is higher, reflecting a more conservative approach to lending. SBI exhibits higher variability in liquidity ratios compared to HDFC Bank, indicating fluctuations in its Liquidity Ratio metrics.
- Overall, the findings suggest that while HDFC Bank demonstrates significant growth in deposit mobilization, investments, and profitability, SBI maintains a dominant position in these areas due to its larger balance sheet size and extensive branch network. However, both banks exhibit positive growth trends and play crucial roles in the Indian banking sector.
- SBI performs better in terms of liquidity in comparison with the HDFC Bank.

CONCLUSIONS:

In conclusion, the comparative analysis of Deposit Mobilization and Lending Activities, Investment Allocation, and Liquidity Ratios between HDFC Bank and SBI reveals nuanced insights into their respective positions and strategies within the Indian banking landscape. HDFC Bank's remarkable growth in total deposits underscores its robust deposit mobilization efforts, outpacing SBI in terms of compound annual growth rates. This growth trajectory reflects HDFC Bank's agility and effectiveness in expanding its deposit base. Conversely, SBI's formidable presence is evident through its substantial mean deposits, a testament to its extensive customer base and formidable deposit mobilization

Scanned with OKEN Scanner

capabilities. In lending activities, SBI's larger loan book and higher advances signify its dominance in the lending market, although HDFC Bank demonstrates a slightly higher growth rate in total advances. This indicates HDFC Bank's agility in scaling its lending operations to keep pace with market demands. Regarding investment allocation, SBI's inclination towards investments is notable, likely stemming from its larger balance sheet size and investment portfolio. However, HDFC Bank exhibits a slightly higher growth rate in total investments, indicating its proactive approach to expanding investment activities. Liquidity Ratio metrics paint a picture of HDFC Bank's consistent outperformance in net profit, showcasing its superior profitability and operational efficiency. Despite SBI's higher mean total income, HDFC Bank demonstrates lower variability in total income and net profit, indicating a more stable liquidity position. While SBI generally displays higher mean values across most liquidity ratios, indicating its larger scale of operations, HDFC Bank's more conservative lending approach is reflected in its higher credit asset ratio. Additionally, HDFC Bank's lower variability in liquidity ratios underscores its stability compared to SBI. Overall, while HDFC Bank exhibits significant growth in various areas, including deposit mobilization, investments, and profitability, SBI maintains its dominant position in the Indian banking sector due to its extensive branch network and larger balance sheet size. Both banks play pivotal roles in the Indian banking landscape, each contributing to the country's economic growth and financial stability in unique ways.

REFERENCES:

1. https://en.wikipedia.org/wiki/State_Bank_of_India
2. Mishra, S., & Dash, S. R. (2020). Financial Performance of Public and Private Sector Banks in India: A Comparative Analysis. International Journal of Economic Perspectives, 14(2), 128-141.
3. B. Nimalathasan, ''A comparative study of financial performance of banking sector in Bangladesh''-An application of CAMELS rating /Annel of University of Bucharest, Economics and administrative series, Nr. 2 (2008)
4. Dr. Anurag. B. Singh, Ms. Priyanka Tondon (2012,) A Study Of Financial Performance :A Comparative Analysis Of SBI and ICICI Bank. International Journal of Marketing, Financial services and Management Research.Vol.no.1. Issue 11
5. Dr. K. Srinivas and L. Sarojia (2013),'' Comparative financial performance of HDFC Bank and ICICI Bank''. Volume No.1. Issue 2.
6. Dave K Kapil. (2016). "A Comparative study of NPA in public and private sector banks in India''. IJSR Journal. Volume No. 5. Issue No. 8.
7. Ch. Balaji and Dr. G. Praveen Kumar (2016) ,''A Comparative Study on Financial Performance of Selected Public and Private Sector Banks in India''. Journal of Commerce and Trade. Volume No. 02.
8. Acharya, V., Hasan, I., & Saunders, A. (2017). Should banks be diversified? Evidence from individual bank loan portfolios. Journal of Business Finance & Accounting, 44(1-2), 193-221.
9. Gupta, M., & Bhat, R. (2018). Comparative Analysis of Financial Performance of Public and Private Sector Banks in India- Journal of Contemporary Issues in Business and Government, 24(2), 471-489.
10. Agarwal Puja (2019),''Profitability of Indian Public and Private Sector Bank: A Comparative Study''. IJRAR Journal. Volume 6. Issue1
11. Koley Jyotirmoy. (2019),''Analysis of Financial Position And Performance of Public and Private Sector Banks in India: A comparative study on SBI and HDFC Bank''. NSOU- open Journal. Volume No. 2.
12. Das, A., & Ghosh, S. (2019). Does financial inclusion improve credit allocation? Micro-evidence from India. Journal of Banking & Finance, 98, 270-278.
13. Yadav, R., & Sharma, A. (2020). A comparative study of financial performance of public and private sector banks in India. International Journal of Financial Management, 10(2), 94-104..
14. Annual Reports of HDFC Banks
15. Annual reports of SBI Banks
16. Press release of SBI and HDFC Bank.
17. https://www.moneycontrol.com/financials/statebankindia/balance-sheetVI/SBI
18. https://www.moneycontrol.com/financials/hdfcbank/balance-sheetVI/HDF01
19. https://www.moneycontrol.com/stocks/company_info/print_main.php
20. https://www.moneycontrol.com/financials/statebankindia/balance-sheetVI/SBI
21. www.rbi.ac

Scanned with OKEN Scanner