

विनियोग संख्या 38 – ऋण की पुनर्दायगी
APPROPRIATION No. 38 - REPAYMENT OF DEBT

		कुल विनियोग Total appropriation	वास्तविक व्यय Actual expenditure	बचत— Saving - (हजार रुपयों में) (In thousands of rupees)
राजस्व:	Revenue:			
प्रभारित—	Charged-	6944151,48,00	6645468,39,86	-298683,08,14
वर्ष के दौरान अभ्यर्पित राशि	Amount surrendered during the year			298664,59,42

टीका और टिप्पणियां**Notes and comments**

1. विनियोग में, बचतें/अधिक व्यय निम्नलिखित मुख्य शीर्षों के अंतर्गत हुई/हुआ—
1. In the appropriation, savings/excess occurred under the following major heads:-

(लाख रुपयों में)
(In lakhs of rupees)

	Head			
शीर्ष मुख्य शीर्ष "6001" केन्द्रीय सरकार का आंतरिक ऋण	Major Head "6001" Internal Debt of Central Government			
मू.	O. 690322548.00			
पु.	R. -29352082.74			
		660970465.26	660968616.55	-1848.71
मुख्य शीर्ष "6002" बाह्य ऋण	Major Head "6002" External Debt			
मू.	O. 4092600.00			
पु.	R. -514376.68			
		3578223.32	3578223.31	- 0.01

(I) ₹125000000.00 लाख का विनियोग दो मामलों में मुख्य शीर्ष "6001" के अंतर्गत — निम्नलिखित शीर्षों के अंतर्गत अंतर्गत पूर्णतया अप्रयुक्त रहा।

(I) Appropriation of ₹125000000.00 lakhs remained wholly unutilized in two cases under Major Head "6001" - under the following heads:-

(का) "भारतीय रिजर्व बैंक से अर्थोपाय अग्रिम"—
₹100000000.00 लाख;

(A) "Ways & Means Advances from Reserve Bank of India" — ₹100000000.00 lakhs;

(खा) "नकदी प्रबंधन बिल" – ₹25000000.00 लाख।

उपर्युक्त दो शीर्षों के अंतर्गत विनियोग अधिशेष नकद की उपलब्धता की वजह से अग्रिम/लिखित के उपयोग न होने के कारण अप्रयुक्त रहा।

(II) मुख्य शीर्ष "6001" के अंतर्गत— निम्नलिखित शीर्षों के अंतर्गत बचतें हुईं—

(का) "बाजार ऋण" – ₹3509717.60 लाख की बचत (₹46779228.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) सविच लेनदेनों में आपरेशनों की कम मात्रा होने तथा प्रावधान का अंतरणे प्रतिभूति की पुनर्अदायगी के लिए नव सृजित लेखा शीर्ष में होने के कारण हुई।

(खा) "अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय संस्थाओं को जारी की गई प्रतिभूतियां" –

(क) अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा कोष – ₹428573.00 लाख की बचत (₹700000.00 लाख के विनियोग की तुलना में) अंतर्राष्ट्रीय मुद्राकोष द्वारा प्रतिभूतियों के मोचन की कम मात्रा के कारण हुई।

(ख) अंतर्राष्ट्रीय विकास संघ – ₹820.32 लाख की बचत (₹47350.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) विनिमय दर परिवर्तन के कारण हुई।

(गा) "1-4-1999 से निवल लघु बचतों के हिस्से के एवज में जारी विशेष केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियां" – ₹459482.55 लाख की बचत (₹9134337.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) राष्ट्रीय लघु बचत निधि द्वारा कम निवेशों के परिणामी प्रभाव के कारण हुई।

(घा) "सॉवरेन गोल्ड बॉन्ड स्कीम, 2015" – ₹51334.12 लाख की बचत (₹69615.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) निवेशकों द्वारा समयपूर्व मोचन का विकल्प न अपनाए जाने के कारण हुई।

(B) "Cash Management Bills" – ₹25000000.00 lakhs.

Appropriation under the above two heads remained unutilised due to non-utilization of the advance/instrument owing to availability of surplus cash.

(II) Under Major Head "6001" - savings occurred under the following heads:-

(A) "Market Loans"- saving of ₹3509717.60 lakhs (against the sanctioned *appropriation* of ₹46779228.00 lakhs) was due to lower volume of operations in switch transactions and transfer of provision to newly created head of account for repayment of security.

(B) "Securities issued to International Financial Institutions" –

(a) "International Monetary Fund - saving of ₹428573.00 lakhs (against the sanctioned *appropriation* of ₹700000.00 lakhs) was due to lower volume of redemption of securities by International Monetary Fund.

(b) "International Development Association - saving of ₹820.32 lakhs (against the sanctioned *appropriation* of ₹47350.00 lakhs) was due to exchange rate variation.

(C) "Special Central Government Securities issued against net collections of Small Savings from 1-4-99" - saving of ₹459482.55 lakhs (against the sanctioned *appropriation* of ₹9134337.00 lakhs) was due to consequential effect of less investments by National Small Savings Fund.

(D) "Sovereign Gold Bond Scheme, 2015" – saving of ₹51334.12 lakhs (against the sanctioned *appropriation* of ₹69615.00 lakhs) was due to non-exercise of the option of premature redemption by investors.

(ड.) "स्वर्ण मुद्राकरण स्कीम 2015- नकद भुगतान स्कीम" - ₹36064.32 लाख की बचत (₹38000.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) पुनः भुगतान के लिए कम निधियों की आवश्यकता होने के कारण हुई।

(III) मुख्य शीर्ष "6002" के अंतर्गत - निम्नलिखित शीर्षों के अंतर्गत बचतें हुई:-

(का) "फ्रांस सरकार से ऋण" - ₹4052.35 लाख की बचत (₹51840.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई।

(खा) "जर्मनी संघीय गणराज्य सरकार से ऋण" - ₹5197.23 लाख की बचत (₹194843.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई;

(गा) "जापान सरकार से ऋण" - ₹46251.51 लाख की बचत (₹676757.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई;

(घा) "रूसी परिसंघ सरकार से ऋण" - ₹25574.32 लाख की बचत (₹110936.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई; और

(ड.) "नवीन विकास बैंक से ऋण" - ₹886.64 लाख की बचत (₹8566.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई।

उपर्युक्त दो शीर्षों के अंतर्गत बचतें विनिमय दर में परिवर्तन के कारण हुईं।

(चा) "अंतर्राष्ट्रीय विकास संघ से ऋण" - ₹395678.32 लाख की बचत (₹1529370.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई; और

(छा) "एशियाई विकास बैंक से ऋण" - ₹21956.94 लाख की बचत (₹721213.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुई।

(E) "Gold Monetisation Scheme, 2015 - Cash Payment Scheme" - saving of ₹36064.32 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹38000.00 lakhs) was due to requirement of less funds towards repayment owing to receipt of less claims under the scheme.

(III) Under Major Head "6002" - savings occurred under the following heads:-

(A) "Loans from the Government of France" - saving of ₹4052.35 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹51840.00 lakhs);

(B) "Loans from the Government of Federal Republic of Germany" - saving of ₹5197.23 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹194843.00 lakhs);

(C) "Loans from the Government of Japan" - saving of ₹46251.51 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹676757.00 lakhs);

(D) "Loans from the Government of Russian Federation" - saving of ₹25574.32 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹110936.00 lakhs); and

(E) "Loans from New Development Bank" - saving of ₹886.64 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹8566.00 lakhs).

Savings under the above five heads were due to exchange rate variation.

(F) "Loans from the International Development Association" - saving of ₹395678.32 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹1529370.00 lakhs); and

(G) "Loans from Asian Development Bank" - saving of ₹21956.94 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹721213.00 lakhs).

उपर्युक्त दो शीर्षों के अंतर्गत बचतें ऋणों की पुनः अदायगी में स्थगन होने/ऋणों के भुगतान का पुनः निर्धारण किए जाने और उसके बाद ऋण परिशोधन सूची में संशोधन किए जाने के कारण हुई।

(जा) "अंतर्राष्ट्रीय पुनर्निर्माण और विकास बैंक से ऋण"— ₹14787.19 लाख की बचत (₹761590.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) ऋणों के निरस्त होने और उसके बाद ऋण परिशोधन सूची में संशोधन किए जाने के कारण हुई।

2. उपर्युक्त बचतें मुख्य शीर्ष "6001" के अंतर्गत निम्नलिखित शीर्षों के अंतर्गत अधिक व्यय द्वारा भी आंशिक रूप से प्रतिसंतुलित हो गई।

(I) "खजाना बिल तथा भारतीय रिजर्व बैंक को जारी संबद्ध प्रतिभूतियां - 91 दिवसीय खजाना बिल" - ₹14621899.00 लाख का अधिक व्यय (₹65624584.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) अधिक मात्रा में निर्गमन के कारण हुआ।

(II) "अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय संस्थाओं को जारी की गई प्रतिभूतियां" -

(का) "एशियाई विकास बैंक" - ₹7358.24 लाख का अधिक व्यय (₹7111.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुआ; और

(खा) "अफ्रीकी विकास निधि" - ₹952.96 लाख का अधिक व्यय (₹2419.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुआ।

उपर्युक्त दो शीर्षों के अंतर्गत अधिक व्यय प्रतिभूतियों का अधिक मात्रा में मोचन किए जाने तथा विनिमय दर परिवर्तन के कारण हुई।

(III) "प्रतिपूर्ति और अन्य बॉन्ड - 8% बचत बांड, 2003 (कर योग्य)" - ₹9410.86 लाख का अधिक व्यय का (₹308747.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) परिपक्व प्रतिभूतियों के बकाया भुगतानों के लिए अतिरिक्त दावों की प्राप्ति के कारण हुआ।

Savings under the above two heads were due to deferment/rescheduling of repayment of loans and subsequent revision of amortization schedule.

(H) "Loans from the International Bank for Reconstruction and Development"- saving of ₹14787.19 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹761590.00 lakhs) was due to cancellation of loans and subsequent revision of amortization schedule.

2. The above savings were partly offset by excess under Major Head "6001" under the following heads: -

(I) "Treasury Bills and Connected Securities issued to R.B.I. - 91 Days Treasury Bills"- excess of ₹14621899.00 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹65624584.00 lakhs) was due to higher volume of issuances.

(II) "Securities issued to International Financial Institutions" -

(A) "Asian Development Bank" - excess of ₹7358.24 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹7111.00 lakhs); and

(B) "African Development Fund" - excess of ₹952.96 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹2419.00 lakhs).

Excess under the above two heads was due to higher volume of redemption of securities and exchange rate variation.

(III) "Compensation and other Bonds - 8% Saving Bonds, 2003 (Taxable)" - excess of ₹9410.86 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹308747.00 lakhs) was due to receipt of additional claims for outstanding payments of matured securities.

(IV) "182 दिवसीय खजाना बिल" – ₹2826888.00 लाख का अधिक व्यय (₹36615761.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुआ; और

(V) "364 दिवसीय खजाना बिल" – ₹244596.00 लाख का अधिक व्यय (₹45579404.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) हुआ।

उपर्युक्त दो शीर्षों के अंतर्गत अधिक व्यय अधिक मात्रा में जारी किए जाने के कारण हुआ।

(VI) "14 दिवसीय खजाना बिल" – ₹81715796.21 लाख का अधिक व्यय (₹360415992.00 लाख के स्वीकृत विनियोग की तुलना में) राज्यों सरकारों द्वारा अधिक निवेशों के परिणामी प्रभाव के कारण हुआ।

(VII) "विशेष प्रतिभूतियों के परिवर्तन के कारण जारी विपणनयोग्य प्रतिभूतियाँ" – ₹5100.00 लाख का अधिक व्यय ('शून्य' विनियोग की तुलना में) सविच लेनदेन के कारण हुआ।

(VIII) "डाक जीवन बीमा के अंतर्गत शेषों के प्रतिभूतिकरण के तहत जारी की गई विशेष प्रतिभूतियाँ" – ₹700000.00 लाख का अधिक व्यय ('शून्य' विनियोग की तुलना में) प्रावधान को बाजार ऋण शीर्ष से प्रतिभूति की अदायगी में किए जाने के कारण हुआ।

(IV) "182 Days Treasury Bills" - excess of ₹2826888.00 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹36615761.00 lakhs); and

(V) "364 Days Treasury Bills" - excess of ₹244596.00 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹45579404.00 lakhs).

Excess under the above two heads was due to higher volume of issuances.

(VI) "14 Day Treasury Bills" - excess of ₹81715796.21 lakhs (against the sanctioned appropriation of ₹360415992.00 lakhs) was due to consequential effect of more investments by State Governments.

(VII) "Marketable Securities issued in conversion of Special Securities" - excess of ₹5100.00 lakhs (against 'nil' appropriation) was due to switch transaction.

(VIII) "Special Securities issued against securitization of Balances under Postal Life Insurance" - excess of ₹700000.00 lakhs (against 'nil' appropriation) was due to shifting of provision from Market Loans for repayment of security.