ED ने मसाला बॉन्ड के कथित FEMA उल्लंघन पर केरल के मुख्यमंत्री को नोटिस जारी किया

खबर में क्यों?

- प्रवर्तन निदेशालय (Enforcement Directorate - ED) ने कथित **FEMA उल्लंघन** को लेकर केरल के मुख्यमंत्री **पिनाराई विजयन**, पूर्व वित्त मंत्री **टी.एम. थॉमस आईज़ैक**, और **KIIFB** के CEO **के.एम. अब्राहम** को कारण बताओ नोटिस जारी किया है।
- यह नोटिस **KIIFB** द्वारा मसाला बॉन्ड के माध्यम से जुटाए गए **Rs. 466.91 करोड़** से संबंधित है, जिसका कथित तौर पर **भूमि खरीदने** के लिए दुरुपयोग किया गया, जो **RBI के जून 2018 के मास्टर दिशा-निर्देशों** के तहत **निषिद्ध** है।

मसाला बॉन्ड के बारे में

मसाला बॉन्ड भारतीय रुपये में मूल्यवर्गित ऐसे बॉन्ड होते हैं जिन्हें **भारतीय संस्थाओं** द्वारा **विदेशी निवेशकों** से धन जुटाने के लिए भारत से बाहर जारी किया जाता है। इन्हें **"मसाला"** नाम इनकी भारतीय उत्पत्ति को दर्शाने के लिए दिया गया है, और इन्हें पहली बार 2014 में विश्व बैंक द्वारा जारी किया गया था।

मुख्य विशेषताएँ:

मुद्रा: इनका मूल्यवर्ग विदेशी बाजार की मुद्रा के बजाय **भारतीय रुपये** (INR) में होता है।

- **उद्देश्य:** **बुनियादी ढाँचा परियोजनाओं** के लिए पूंजी जुटाना और रुपये के **अंतर्राष्ट्रीयकरण** को बढ़ावा देना।
- **मुद्रा जोखिम:** विनिमय दर का जोखिम **निवेशकों** द्वारा वहन किया जाता है; भारतीय जारीकर्ता मुद्रा उतार-चढ़ाव से सुरक्षित रहता है।
- **जारीकर्ता:** सरकारी निकाय और निजी कंपनियाँ; **KIIFB** 2019 में मसाला बॉन्ड जारी करने वाला **पहला भारतीय राज्य** था।
- **परिपक्वता:** $50 मिलियन USD समतुल्य तक के बॉन्ड के लिए न्यूनतम **3 वर्ष**, और $50 मिलियन से अधिक राशि के लिए **5 वर्ष।**
- **पात्रता:** इन्हें **FATF सदस्य देशों** के निवासियों को जारी किया जा सकता है जिनके नियामक **IOSCO** का हिस्सा हों।

प्रवर्तन निदेशालय (Enforcement Directorate - ED) के बारे में

विशेषता	विवरण
मुख्यालय	नई दिल्ली
स्थापना	1956
प्रशासनिक नियंत्रण	राजस्व विभाग, वित्त मंत्रालय
नेतृत्व	निदेशक द्वारा नेतृत्व, जिसका पद भारत सरकार के अतिरिक्त सचिव के समकक्ष होता है

IAS PCS Institute
Result Mitra
रिजल्ट का साथी
www.resultmitra.com 9235313184, 9235440806

अधिकार क्षेत्र:

ED एक बहु-विषयक एजेंसी है जिसका कार्य धन शोधन (money laundering) और विदेशी मुद्रा उल्लंघन की जाँच करना है।

प्रमुख वैधानिक कार्य:

- **धन शोधन निवारण अधिनियम (PMLA), 2002:** धन शोधन अपराधों की जाँच करता है और ऐसे अपराधों से प्राप्त संपत्ति की **ज़ब्ती** को सुगम बनाता है।
- **विदेशी मुद्रा प्रबंधन अधिनियम (FEMA), 1999:** विदेशी मुद्रा नियमों के संदिग्ध उल्लंघनों की जाँच करता है और उल्लंघन के लिए **जुर्माना** लगा सकता है।
- **भगोड़ा आर्थिक अपराधी अधिनियम, 2018:** उन आर्थिक अपराधियों की संपत्तियों को **कुर्क और ज़ब्त** करता है जो अभियोजन से बचने के लिए भारत से भाग जाते हैं।
- **COFEPOSA, 1974:** ED विदेशी मुद्रा उल्लंघनों और तस्करी से संबंधित अपराधों के मामलों में **निवारक निरोध (preventive detention)** को प्रायोजित करता है।

विदेशी मुद्रा प्रबंधन अधिनियम (Foreign Exchange Management Act - FEMA), 1999 के बारे में

- **अधिनियमन:** 1999 में अधिनियमित, **1 जून 2000** को लागू हुआ, जिसने **विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम (FERA), 1973** का स्थान लिया।
- **उद्देश्य:** भारत के आर्थिक उदारीकरण के बाद **बाह्य व्यापार और भुगतान** को सुविधाजनक बनाने तथा विदेशी मुद्रा बाजार के **क्रमबद्ध विकास** को सुनिश्चित करने के लिए पेश किया गया।

लक्ष्य:

- **विदेशी मुद्रा का विनियमन:** FEMA विदेशी मुद्रा के अधिग्रहण, धारण, और भुगतान/निपटान, साथ ही मुद्रा के आयात/निर्यात को नियंत्रित करता है।
- **उदारीकरण:** **FERA** के विपरीत, जो उल्लंघनों को **आपराधिक** मानता था, **FEMA प्रकृति में सिविल** है और वैश्विक एकीकरण को प्रोत्साहित करता है।
- **RBI को सशक्त बनाना:** भारतीय रिज़र्व बैंक नियम बना सकता है, दिशा-निर्देश जारी कर सकता है, और विदेशी मुद्रा लेनदेन को विनियमित कर सकता है।
- **सिविल अपराध:** FEMA के तहत उल्लंघन पर **मौद्रिक दंड** लगता है, न कि आपराधिक अभियोजन।

लागू होने का दायरा:

- भारत में सभी व्यक्तियों, कंपनियों, फर्मों के साथ-साथ विदेशों में स्थित भारतीय एजेंसियों/कार्यालयों पर लागू होता है।
- इसमें विदेशी मुद्रा, विदेशी प्रतिभूतियाँ, माल और सेवाओं का आयात/निर्यात, बैंकिंग, वित्तीय, और बीमा लेनदेन शामिल हैं, साथ ही **NRI** और **60% या उससे अधिक भारतीय स्वामित्व** वाली विदेशी कंपनियाँ भी शामिल हैं।

प्रवर्तन और दंड:

- **जाँच एजेंसी:** प्रवर्तन निदेशालय (ED)
- **जुर्माना:**
    - शामिल राशि का **तीन गुना** या **Rs. 2 लाख**, जो भी अधिक हो।
    - जारी रहने वाले उल्लंघनों के लिए **Rs. 5,000** का अतिरिक्त दैनिक जुर्माना।
    - अत्यधिक मामलों में संपत्तियों की **ज़ब्ती।**

प्रश्न 1: निम्नलिखित में से मसाला बॉन्ड के बारे में कौन-सी बातें सही हैं?

1. यह भारतीय रुपये में जारी बॉन्ड हैं जो भारत के बाहर जारी किए जाते हैं।
2. मुद्रा जोखिम निवेशक उठाता है, भारतीय जारीकर्ता नहीं।
3. केवल निजी कंपनियां ही मसाला बॉन्ड जारी कर सकती हैं।
4. इनका मुख्य उद्देश्य इंफ्रास्ट्रक्चर परियोजनाओं के लिए धन जुटाना है।

विकल्प:

(a) 1, 2 और 4 केवल
(b) 1, 3 और 4 केवल
(c) 2, 3 और 4 केवल
(d) उपरोक्त सभी

उत्तर: (a) 1, 2 और 4 केवल

प्रश्न 2: भारतीय राज्य द्वारा जारी पहले मसाला बॉन्ड के बारे में कौन-सा कथन सही है?

(a) कर्नाटक ने 2017 में पहला मसाला बॉन्ड जारी किया
(b) **केरल इंफ्रास्ट्रक्चर इन्वेस्टमेंट फंड बोर्ड (KIIFB) ने 2019 में पहला मसाला बॉन्ड जारी किया**
(c) पंजाब ने 2018 में पहला मसाला बॉन्ड जारी किया
(d) राजस्थान ने 2016 में पहला मसाला बॉन्ड जारी किया

उत्तर: (b) KIIFB, 2019

प्रश्न 3: मसाला बॉन्ड में "मसाला" शब्द का अर्थ है:

(a) भारतीय मूल को दर्शाने के लिए एक भारतीय मसाले के नाम पर रखा गया
(b) "Market-Linked Securities for Asset Allocation" का संक्षिप्त रूप
(c) पहले जारीकर्ता कंपनी के नाम पर रखा गया
(d) उपरोक्त में से कोई नहीं

उत्तर: (a) भारतीय मसाले के नाम पर

प्रश्न 4: निम्नलिखित में से Enforcement Directorate (ED) के बारे में कौन-सा कथन सही है?

1. यह **वित्त मंत्रालय** के प्रशासनिक नियंत्रण में है।
2. यह **FEMA, PMLA और Fugitive Economic Offenders Act** को लागू करता है।
3. यह भारत में सभी आपराधिक मामलों की जांच करता है।

IAS-PCS Institute
Result Mitra
रिजल्ट का साथी
9235313184, 9235440806

सही उत्तर चुनें:
(a) केवल 1
(b) 1 और 2 केवल
(c) 2 और 3 केवल
(d) उपरोक्त सभी
उत्तर: (b) 1 और 2 केवल

प्रश्न 5: FEMA, 1999 के बारे में कौन-सा कथन सही है?

1. FEMA ने FERA, 1973 की जगह ली और जून 2000 में लागू हुआ।
2. FEMA के तहत उल्लंघन **सिविल अपराध** हैं, जबकि FERA के तहत उल्लंघन **आपराधिक अपराध** थे।
3. FEMA केवल भारत में पंजीकृत कंपनियों पर लागू होता है।

सही उत्तर चुनें:
(a) 1 और 2 केवल
(b) 2 और 3 केवल
(c) 1 और 3 केवल
(d) उपरोक्त सभी
उत्तर: (a) 1 और 2 केवल

Result Mitra
रिजल्ट का साथी
@resultmitra www.resultmitra.com 9235313184, 9235440806