THE ECONOMIC TIMES

Date: 03-07-17

GST: *Biggest move to end black money*

We commend adoption of the goods and services tax, the biggest tax reform since Independence, to create a seamless common market. Prime Minister Narendra Modi, President Pranab Mukherjee and finance minister Arun Jaitley have done well to acknowledge that political collaboration and the spirit of cooperative federalism ensured the transition to the new tax paradigm. The GST Council, a collective body of the Centre and states, deserves to be lauded for its consensus-driven approach to transact the legal changes needed to adopt GST on July 1.

Rightly, the PM billed this as a good and simple tax that would subsume and eliminate the previous cascade of 17 central and state taxes and 23 cesses, leading to efficiency gains and lowering retail prices. The audit trails the levy creates would curb evasion, widen the tax base and boost collections, both in indirect and direct taxes. The GST network that provides the IT infrastructure for taxpayers to pay tax, file returns and claim refunds, without having to interface with a tax official, except if taken up for audit and scrutiny, is a major innovation.Sensibly, businesses have been given more time to file returns in the first two months. This will make the transition smooth: companies need time to recast their accounting systems for full compliance. Compliance should be easy, and taxpayers must not be harassed having to deal with two sets of administrative bureaucracies for the tax. Industry’s fear that the anti-profiteering clause may be a perverse incentive to routinely suspect the pricing policy of producers is not misplaced. It must have a sunset clause. An institutional mechanism to assess the experience of GST as it rolls out to make swift course correction makes sense.Ideally, we should have started with low rates, achieved compliance and acquiescence, and pushed rates up gradually. Multiple rates are not inherently inimical to GST but make administration a little complicated. It is still possible to reduce the rates and the number of rates, as government gathers experience implementing the new tax.

Date: 03-07-17

Last hurdle: Opaque political funding must change

Speaking at the foundation day anniversary of the Institute of Chartered Accountants of India, Prime Minister Narendra Modi repeated his clarion call against black money and urged the assembled charted accountants to help their clients pay taxes rather than evade them. Those who try to take tax-evaded income outside the country will run up against the automatic exchange of information agreements that are shaping the global consensus to end base erosion and profit shifting.

The goods and services tax will create multiple audit trails that will lead the taxman to undisclosed income. Tax rates have moderated and will moderate further. The government will take strong punitive measures against tax evaders. The PM ticked all the right boxes. Except one.The element of the black economy he failed to mention is not the largest but is of the most consequence. This is political funds. Spending on political activity has soared, rising faster than per capita income. However, the bulk of political expenditure remains off the books, and so, naturally, does most of the funding that finances the expenditure.Today, industry funds individual politicians, who amass war chests, out of which they dole out money to followers, supporters and activists, apart from to the party to which they hold allegiance. Much remains with the politicians, after meeting their political expenses. This builds personal fortunes of politicians. Unless this system is replaced with one of transparent accounting of political income and expenditure, corruption and black money cannot be eliminated.The politician will turn a blind eye to the black money generated to fund his coffers, and to the misuse of the state machinery/banking system to generate the unaccounted funds in question. This, too, must change.

THE TIMES OF INDIA

Date: 03-07-17

End privileges

Karnataka Speaker moving to jail journalists is a clear misuse of extraordinary powers

TOI Editorials

In recognition of the importance of freedom of expression, the Karnataka high court has intervened after KB Koliwad, Speaker of the legislative assembly, authorised harsh punishment of one-year imprisonment and Rs 10,000 fine on two journalists Ravi Belagere, Editor of Hi Bangalore and Anil Raj, editor and publisher of Yelahanka Voice, for allegedly writing defamatory articles against three legislators. The court has told the Speaker to reconsider the arrest order and find an acceptable solution to end the crisis. Using extraordinary breach of privilege powers granted to it, originally intended to insulate functioning of elected assemblies from extraneous pressures but now proven to be far in excess of that function, the privileges committee report recommended punishment for Raj and Koliwad extended it to hand prison terms to both journalists.

As it turns out, Belagere had written a scathing article against Koliwad and the complaint against him was filed by Koliwad himself when he became chairman of the privileges committee in 2015-16. If the articles published were defamatory in nature, then the concerned legislators have the right to approach the judiciary and seek redress by filing a case. In contrast, under the garb of breach of privilege, gross misuse of special powers has taken place.

The Editors' Guild of India had strongly condemned the Speaker's decision and the Karnataka government rightly distanced itself from the issue by deferring the arrest of the two journalists. But the legislature walks a thin line as there is no law codifying these privileges. It's high time not only to let the journalists go, but also to end discretionary powers that enable politicians to become judge, jury and executioner themselves.

Date: 03-07-17

Force multiplier

GST is just the beginning, reform to truly unshackle the Indian economy

TOI Editorials

The midnight session in Parliament which marked India's transition to Goods and Services Tax (GST) was reminiscent of a similar occasion on the eve of India's Independence. While the two instances are not comparable, ushering in GST is a landmark achievement. It took a combined effort by India's political parties to set aside narrow interests in the pursuit of greater common good to bring about this reform. However, switching over to GST should not be seen as an end in itself. Instead it should be seen as the beginning of a process of reform to truly unshackle the Indian economy.

GST, as originally envisaged, was meant to accomplish two things. Multiple indirect taxes were to be compressed into a single tax, which would bring about simplicity in a messy system. Simultaneously, fiscal barriers between states were to be dismantled to stitch together a common market. Long lines of trucks waiting at checkposts to cross state boundaries, a symbol of a fragmented economic architecture which encouraged corruption, were to be eliminated. According to some estimates, this would have added up to 1.5% to annual GDP growth.

In practice, what has emerged is a diluted version of the original idea as a successful conclusion to a tortuous negotiation needed compromises. Therefore, the GST Council which will now oversee the new tax architecture must focus initially on stabilising the system and then improving on the current design to take it closer to the ideal. A simple and straightforward GST would lead to doing business getting easier, triggering increased economic activity and job creation while reducing corruption and tax evasion.

GST is a landmark step as it has the potential to catalyse changes in many other areas. One of the benefits is expected to be a favourable environment for Indian manufacturing and 'Make in India', taking the country on the path to industrialisation. But this path requires other reforms. Here, Prime Minister Narendra Modi should build on the government's impressive work on forging a consensus to actualise GST. Industrialisation, for instance, is a pre-condition to absorb surplus from the struggling rural economy. It is the only way India's farm crisis can really be resolved. If this is to come about we need more instances of political consensus to reform factors of production such as land and labour. Bringing about these changes therefore should be the Modi government's priority now.

बिज़नेस स्टैंडर्ड

Date: 03-07-17

जीएसटी: अच्छा और सहज

संपादकीय

आखिरकार देश ने वस्तु एवं सेवा कर (जीएसटी) व्यवस्था को अंगीकृत कर ही लिया। संसद के केंद्रीय कक्ष में एक भव्य समारोह में आजादी के बाद के सबसे बड़े कर सुधार का शुभारंभ किया गया। हालांकि कांग्रेस समेत कई विपक्षी दल इस समारोह में शामिल नहीं हुए। लेकिन इसमें दो राय नहीं कि जीएसटी देश के आर्थिक इतिहास की एक अहम परिघटना है। इस बात से भी इनकार नहीं किया जा सकता है कि प्रधानमंत्री नरेंद्र मोदी और वित्त मंत्री अरुण जेटली ने अपने-अपने भाषण में इसे भारतीय राजनीति का एक अहम मोड़ और संघीय ढांचे की सफलता का बढिय़ा उदाहरण बताया। विजय केलकर की अध्यक्षता वाले एक कार्यबल ने 2003 में पहली बार जीएसटी का विचार रखा था। अटल बिहारी वाजपेयी के नेतृत्व वाली राजग सरकार ने उन अनुशंसाओं का स्वागत किया था। बाद में कांग्रेसनीत संप्रग सरकार ने वर्ष 2011 में इसे लेकर ठोस कदम उठाए। वक्त बीतने के साथ तमाम दलों ने पार्टी लाइन से परे जाकर इसमें योगदान किया। भाजपा के यशवंत सिन्हा ने जीएसटी परिषद का प्रारूप बनाने वाली संसदीय समिति की अध्यक्षता की। कई विपक्षी नेताओं ने राज्यों के वित्त मंत्रियों के अधिकार प्राप्त समूह का नेतृत्व किया। इनमें पश्चिम बंगाल से माकपा के असीम दासगुप्ता, केरल कांग्रेस (एम) के के एम मणि तथा जम्मू कश्मीर से नैशनल कॉन्फ्रेंस के ए आर राथेर शामिल थे। बहरहाल, 14 साल की लंबी प्रतीक्षा के बाद आखिरकार जीएसटी परिषद के सभी निर्णयों पर सहमति बन गई।

आर्थिक संदर्भ में बात करें तो जीएसटी 17 अप्रत्यक्ष करों और 23 उपकरों का स्थान ले चुका है। जम्मू कश्मीर के अलावा पूरा देश इस व्यवस्था के अधीन आ चुका है। उम्मीद है कि इस सप्ताह तक वह भी इसे अपना लेगा। इसमें शामिल सेवाओं और वस्तुओं के लिए पूरा देश एक बाजार बन चुका है। चूंकि यह कर उत्पादन के हर स्तर पर मूल्यवर्धन पर आधारित है इसलिए उत्पादकों को इनपुट टैक्स क्रेडिट लेने की सुविधा है। इससे पहले की तरह अप्रत्यक्ष कर व्यवस्था का ढलता हुआ प्रभाव नहीं होगा। यह सामाजिक रूप से भी एक बड़ा और समता लाने वाला सुधार है क्योंकि यह ईमानदार करदाताओं को मजबूती देता है जबकि भ्रष्टां और करवंचना करने वालों के लिए मुश्किल बढ़ाता है। इस प्रक्रिया में यह कर दायरे का विस्तार करता है। कम कर दर से केंद्र और राज्य सरकारों के राजस्व में इजाफा होने की संभावना है। इस राशि को कल्याण कार्यों में खर्च किया जा सकता है। यह न केवल घरेलू उत्पादकों के लिए प्रक्रिया को सहज बनाता है और कर अधिकारियों की मनमर्जी पर अंकुश लगाता है। जीएसटी वैश्विक निवेशकों के लिए भी सुखद संकेत समेटे है। जाहिर सी बात है कि जीएसटी भारत को सही मायनों में कारोबारी सुगमता की राह प्रदान कर रहा है।

यह भी सच है कि कई जिंस मसलन पेट्रोल, डीजल और शराब तथा 80 सेवाओं को इससे बाहर रखा गया है। इससे न केवल कर दायरे का विस्तार रुकेगा बल्कि संभावित राजस्व और काला धन रोकने संबंधी प्रधानमंत्री के आह्वा ान पर भी असर होगा। कई रिपोर्टों से पता चलता है कि कई छोटे कारोबारी जीएसटी ढांचे में बदलाव के लिए पूरी तरह तैयार नहीं हैं। सरकार ने अंतिम दौर में जीएसटी लागू करने को लेकर खासी तेजी दिखाई। यह बात भी ध्यान देने लायक है कि एकदम शुरुआत में ही तमाम गड़बडिय़ों को दूर करना होगा। तभी कर व्यवस्था में लोगों का यकीन बना रहेगा। यह केंद्र और राज्यों की साझा जिम्मेदारी है कि वे राष्ट्रपति की सलाह मानें और लगातार जीएसटी क्रियान्वयन की समीक्षा और सुधार को लेकर तत्पर रहें।

दैनिक जागरण

Date: 02-07-17

गुरुदेव गुप्त

बिना जमीन का आसमान

क्या स्टार्ट–अप की राह पर चल कर हमारे देश में बड़े पैमाने पर व्याप्त बेरोजगारी की समस्या का समाधान किया जा सकता है? जवाब पाने के लिए इस मसले पर तफसील से निगाह डालनी होगी। मोटे अनुमान के मुताबिक आने वाले बीस बरसों के दरम्यान हर साल तकरीबन सवा करोड़ लोग काम करने के लिए अर्थव्यवस्था में प्रवेश करेंगे। दूसरे लफ्जों में कहें तो इस दौरान हमारी आबादी का दो–तिहाई हिस्सा यानी तिरासी करोड़ से ज्यादा लोग पैंतीस बरस से कम आयु के हैं। इन्हीं के बल पर कहा जा रहा है कि भारत दुनिया का सबसे युवा देश है और जनसंख्या का बहुत सकारात्मक पक्ष है जिसके बल पर भारत जनसंख्या के 'बोझ' को वरदान में बदल सकता है। ये उस आयु वर्ग के लोग हैं, जो उत्पादन करने में सक्षम हैं और जिन्हें सामाजिक सुरक्षा या स्वास्थ्य सहायता जैसे सरकारी समर्थन की कम जरूरत है। अगर इन हाथों को रोजगार उपलब्ध कराया जाए तो अर्थव्यवस्था की तकदीर बदल सकती है।

हमारी आबादी का दो-तिहाई हिस्सा यानी तिरासी करोड़ से ज्यादा लोग पैंतीस बरस से कम आयु के हैं। इन्हीं के बल पर कहा जा रहा है कि भारत दुनिया का सबसे युवा देश है और जनसंख्या का बहुत सकारात्मक पक्ष है।

भारतीय नीति–निर्माताओं ने रोजगार सृजन के लिए स्टार्ट–अप का रास्ता चुना है। स्टार्ट–अप उन उद्यमों को कहा जाता है जो पूरी तरह नए विचार पर आधारित होते हैं। इन्हें पहली पीढ़ी के कारोबारी शुरू करते हैं और इनका बाजार में प्रवेश पहले से मौजूद परंपरागत कंपनियों के कारोबार को खत्म कर देता है। इसलिए स्टार्ट–अप को ध्वंसात्मक विचार (डिसरप्टिव आइडिया) कहा जाता है। दुनियाभर के टैक्सी बाजार में तूफान लाने वाली ट्राविस क्लानिक की उबर स्टार्ट–अप का सबसे मौजूं उदाहरण है। विचार के स्तर पर इस तथ्य से इनकार नहीं किया जा सकता है कि स्टार्ट–अप खड़े करने वाले युवा उबर के सीइओ ट्राविस क्लानिक की माफिक अपने लिए न केवल अपनी बेरोजगारी खत्म करते हैं बल्कि दूसरे लोगों के लिए भी रोजगार के अवसर पैदा करते हैं। मगर क्या स्टार्ट–अप संस्कृति को भारत में अपनाया जा सकता है? सबसे पहली बात तो यह है कि हमारे यहां विश्वविद्यालयों और समाज के बीच वैसा जुड़ाव नहीं है, जैसा दुनिया में सबसे ज्यादा स्टार्ट–अप कंपनियां खड़ी करने वाले अमेरिका में है। जानकार कई मर्तबा इस बात की ओर इशारा कर चुके हैं कि हमारे विश्वविद्यालयों और शोध संस्थानों में होने वाले शोध में मौलिकता का बड़ा अभाव है। स्टार्ट–अप किसी अलग टापू पर नहीं खड़े किए जाते हैं बल्कि समाज के भीतर रहकर उसकी समस्याओं को दूर करने की ललक रखने वालों द्वारा खड़े किए जाते हैं। मौलिकता का अभाव हमारे यहां पैदा हो रही कथित स्टार्ट–अप संस्कृति में भी झलकता है। हमारे यहां स्टार्ट–अप लोगों की समस्याओं का समाधान करने की गरज से पैदा नहीं हो रहे हैं। अमेरिका में 80 फीसद से ज्यादा आबादी तक इंटरनेट की पहुंच है वहीं भारत में महज 20 फीसद है। ग्रामीण भारत में यह आंकड़ा और ज्यादा बुरा है। हमारे यहां स्टार्ट–अप के नाम पर कर सुविधाओं का फायदा ले रही कंपनियों में से 90 फीसद से ज्यादा इंटरनेट आधारित हैं। अधिकांश स्टार्ट–अप कंपनियां का कारोबारी मॉडल एक जैसी हैं। ये कंपनियां ग्राहकों को सामान बेचने वालों से जोड़ती हैं और इसके लिए एक साझा इलेक्ट्रॉनिक मंच उपलब्ध कराती हैं। अधिकांश स्टार्ट–अप कंपनियां शॉपिंग सुविधा, होटल बुकिंग, कैब बुकिंग और फिल्म टिकट खरीदने जैसी सुविधाएं देने वाले कारोबारियों से ग्राहकों को जोड़ती हैं।