

# MSME PULSE

பிப்ரவரி 2021



**திரு.வி.சத்திய  
வெங்கட ராவ்**

டி.எம்.டி  
சி.டி

எம்எஸ்எம்இ (MSME) துறைக்கான கடன் வளர்ச்சி கூர்மையான மீட்சியை கண்டுள்ளது, மற்றும் அவசர கடன் உத்தரவாத திட்டம் (ECLGS) உட்பட அரசாங்கத்தின் பெரிய கொள்கை ஊக்கத்தின் காரணமாக, செப்டம்பர் 20 இல் 5.7% YoY வளர்ச்சியை பதிவு செய்துள்ளது. பொதுத்துறை வங்கிகள், கோவிட்தொற்று நோய் களின் போது, எம்.எஸ்.எம்.இ.க்களை ஆதரிப்பதில் முன்னணியில் உள்ளன. நாம் வளர்ச்சிப் பாதையில் முன்னேறுபோது, நாம் அபாயக் குறியீடுகளை கவனமாகக் கண்காணிக்க வேண்டும், குறிப்பாக மைக்ரோ பிரிவில் இது ஒப்பீட்டளவில் அதிக சிஎம்ஆர் கீழ்த்தரங்களைக் கொண்டுள்ளது.

எம்எஸ்எம்இ (MSME) கடன் வளர்ச்சியில் மீண்டும் எழுச்சி, இது கோவிட்வருமுன்-தொற்று மட்டங்களில் உள்ளது, இது நமது சந்தைகளில் பொருளாதார மீட்சிக்கு மிகவும் நம்பிக்கைக்குரிய குறிகாட்டியாகும். பொதுத்துறை வங்கிகள் (PSB) இந்த மறுமலர்ச்சியின் முன்னணி இயக்கிகளாக உள்ளன, ஏனெனில் அவர்கள் விரைவாக அவசர கடன் உத்தரவாத திட்டம் (ECLGS) வழிகாட்டுதல்களுக்கு இணங்கவும் மற்றும் MSME களுக்கு கடன் வழங்கலை தீவிரமாக செயல்படுத்தவும் தரவு பகுப்பாய்வு மற்றும் கடன் தகவல் தீர்வுகளை பயன்படுத்தி உள்ளனர். மதிப்பிற்குரிய நிதி மந்திரியின் சமீபத்திய வரவு-செலவுத் திட்ட அறிவிப்பு கடந்த ஆண்டு MSME துறைக்கு அளித்த பங்களிப்பை இரட்டிப்பாக்குகிறது, இது துறைக்கு மிகவும் தேவையான நிதி ஆதரவை வழங்கும். TransUnion CIBIL துறைநிலையான வளர்ச்சி ஆதரவு அரசு, ஒழுங்குபடுத்தி, கடன் வழங்குநர்கள் மற்றும் கடைசி மைல் MSME கள் உட்பட அனைத்து சுற்றுச்சூழல் வீரர்களுக்கு இதன்மூலம் வேலை உறுதி.



**திரு.ராஜேஷ் குமார்**

MD & CEO

டி.ரான்ஸ் யூனியன் சிபில்

லிமிட்டெட்

பகுப்பாய்வு தொடர்புகள்

டிரான்ஸ் யூனியன் CIBIL

விபுல் மகாஜன்  
vipul.mahajan@transunion.com

சலோனி சின்ஹா  
saloni.sinha@transunion.com

சிஃபி

ரங்கதாஸ் பிரபாவதி  
erdav@sidbi.in

ரமேஷ் குமார்  
rameshk@sidbi.in

# பொருளடக்க அட்டவணை

நிர்வாக சுருக்கம்	01
MSME யின் கடன் வளர்ச்சி	03
கடன் செயல்திறன் மற்றும் தரம்	08
கடன் வழங்கும் உத்திகளில் மாற்றங்கள்	14
முடிவுரை	20

# நிர்வாக சுருக்கம்

வர்த்தக கடன் விசாரணைகள் மீண்டும் வளர்ச்சி அடைந்து முன் COVID-19 நிலைகளை பராமரிக்கின்றன, கடன் தேவையில் மீண்டும் எழுச்சியை க்ரெடிட் குறிக்கிறது. வர்த்தக கடன் விசாரணைகளில் ஆண்டு (YOY) வளர்ச்சி ஏப்ரல் 20 இல் 60% குறைந்தது. எனினும் அரசாங்கத்தின் ஆத்ம நிர்வாக (Atmanirbhar) பாரத் அவசர கடன் வரி உத்தரவாத திட்டம் (ECLGS) மீது, வணிக கடன் விசாரணைகள் ஜூன் '20 இல் 58% YOY வளர்ச்சி அதிகரித்து மற்றும் இப்போது டிசம்பர் 20 க்கு சுமார் 13% YOY வளர்ச்சி நிலை அடைந்துள்ளது. இது முன் COVID-19 நிலைகளின் வளர்ச்சி விகிதத்தை ஒத்திருக்கிறது.

ECLGS MSME கடன் வழங்கல் களை அதிகரித்துள்ளது, இருப்பினும் பெரும்பாலான மூலங்கள் (வங்கிக்கு) ETB பிரிவை நோக்கி உள்ளன. ECLGS இன் தன்மையை ப்பொறுத்தவரை, ஏற்கனவே உள்ள எம்எஸ்எம்இ களுக்கு கடன் வழங்குவது துரிதப்படுத்தப்பட்டுள்ளது, இது ETB பிரிவில் கடன் ஒரு ஆழமான ஊடுருவலை வழிவகுத்தது. செப்டம்பர் 20 இல், மார்ச் 20 இல் ஏற்கனவே நேரடி கடன் பெற்ற எம்எஸ்எம்இ-களில் 30% பேர் மற்றொரு வரிகடன் பெற்றனர், இது 2019 ஆம் ஆண்டில் இதே போன்ற கால வரையறைக்கு 7% உடன் ஒப்பிடப்பட்டுள்ளது.

எம்.எஸ்.எம்.இ கடன் மூலங்கள் மெட்ரோ நகரங்களை விட மெட்ரோ அல்லாத இடங்களுக்கு அதிக அளவு: மெட்ரோ நகரங்களை விட மெட்ரோ அல்லாத இடங்கள் குறைவான கடுமையான மற்றும் குறுகிய கதவடைப்புகளுக்கு உட்பட்டன இது ஜூன் 20 இல் YOY வளர்ச்சி 157% மற்றும் செப் 20 இல் 20% ஐ வெளிப்படுத்திய மெட்ரோ அல்லாத இடங்களின் MSME கடன் ஆரம்பங்களில் பிரதிபலிக்கிறது. ஒப்பிடுகையில் மெட்ரோ இடங்களில் ஜூன் '20 இல் 76% மற்றும் செப்டம்பர் 20 இல் 12% இல் தோற்றங்களில் குறைந்த YOY வளர்ச்சியை வெளிப்படுத்தியது.

பொதுத்துறை வங்கிகள் (PSB) MSME கடன் வழங்கும் துறையில் முன்னணியாக உருவாகின, தனியார் வங்கிகள்: பொதுத்துறை வங்கிகள் YoY வளர்ச்சி செப்டம்பர் 20 இல் 30% ஆக இருந்தது - பிப்.20 இல் 16% க்கு முந்தைய 16% ஐ விட கிட்டத்தட்ட இரு மடங்காகும். தனியார் வங்கிகளுக்கு YOY புதிய கடன் வளர்ச்சி செப்டம்பர் 20 இல் 16% ஆக இருந்தது. PSB கள் MSME கடன் வழங்கும் முன்னோடிகளாக ஏப்ரல் 20 இல் இருந்து வருகின்றன. இருப்பினும், டிசம்பர் 20 மற்றும் ஜனவரி 21 வரையிலான சமீபத்திய விசாரணை போக்குகள் இந்த போக்கு தலைகீழாக உள்ளது என்பதைக் காட்டுகின்றன, தனியார் வங்கிகள் MSME கடன் வழங்கும் மீண்டும் தொடங்கியிருக்கின்றன மற்றும் இடைவெளியை விரைவாக மூடுகின்றன.

100% கடன் உத்தரவாத திட்டம் முன் COVID-19 நிலைகளை விட அதிக ஒப்புதல் விகிதங்கள் அதிகரித்துள்ளது: ஒப்புதல் விகிதங்கள் முன் COVID-19 நிலைகள் ஒப்பிடும்போது ஜூன் '20 இல் 1.5 மடங்கு அதிகரித்துள்ளது. முன்-COVID அளவுகளுடன் ஒப்பிடுகையில் PSB களுக்கு ஒப்புதல் விகிதங்களின் உயர்வு 2 மடங்கு வளர்ந்துள்ளது. ஒப்புதல் விகிதங்களின் உயர் பயனாளிகளாக சிபில் எம்எஸ்எம்இ ரேங்க் (சிஎம்ஆர்) 7 முதல் 10 வரை உள்ள MSME கள் இந்த போர்ட்ஃபோலியோக்களை வழக்கமான கண்காணிப்பு தேவை.

நுகர்வோர் விசர்நிதி ச்செலவு மற்றும் மைக்ரோ கடன் பிரிவு உள்ள துறைகளில் அதிக சிஎம்ஆர் குறைவுகள் காணப்படுகின்றன: கோவிட் 19 தொற்று நோய் தொடர்பான பொருளாதார நடவடிக்கை கடன் பெறுநர்களின் கடன் சுயவிவரத்தில் வீழ்ச்சிக்கு வழிவகுத்தது, இது செப்டம்பர் 19 - செப்டம்பர் 20 காலத்திற்கு முந்தைய இதே போன்ற நேரத்துடன் ஒப்பிடுகையில் அதிக சிஎம்ஆர் கீழ்த்தரங்களுக்கு வழிவகுத்தது. இருப்பினும், இந்த குறைப்பாட்டினால் நுகர்வோர் முக்கிய செலவுதுறைகளுடன் ஒப்பிடுகையில், நுகர்வோர் விதேச்செலவு துறைகளுக்கு மிகவும் அதிகமாக பெரும்பாலும் மைக்ரோ பிரிவில் உள்ளது.

செப்'20 க்கான இயல்புநிலை விகிதங்கள் 12.1% இல் நிலையானவை: கடன் களின் முடுக்கம் காரணமாக : செப்'20 க்கான MSME பிரிவின் NPA விகிதங்கள் 12.1% இல் நிற்கின்றன, இது கடந்த ஆண்டை ஒத்தது (செப்'19 இல் 12.5% ) ஆனால் கடந்த காலாண்டை விட (ஜூன் 20 இல் 13.0% ) குறைவாக உள்ளது. ஜூன் 20 முதல் MSME பிரிவில் உயர் கடன் வழங்குதலால் NPA விகிதங்களுக்கு ஒரு வலுவான நிலையை வழங்கியுள்ளது. எனினும், வழிகாட்டுதல்கள் வெளிப்படும் போது NPA விகிதங்கள் மாற்றத்திற்கு உட்படும்.

கடன் நிலுவைகள் வளர்ச்சி விகிதம் ஒரு வி - (V)வடிவ மீட்பு போக்கு காட்ட: மார்ச் 20 கடந்த 10 நாட்களில் லாக்டவுன், இது இந்தியாவில் மிகவும் கடன் செயலில் காலம், MSME கடன் நடவடிக்கை க்கு முட்டுக்கட்டையாக, கடன் நிலுவைகள் வளர்ச்சி ஒரு வீழ்ச்சிக்கு வழிவகுத்தது -3.9% YOY மார்'20. ECLGSஐ தொடர்ந்து, கடன் நடவடிக்கை மீண்டும் வளர்ச்சி அடைந்து செப்'20 கடன் நிலுவைகள் 5.7% YOY அதிகரித்தது.

# MSME யின் கடன் வளர்ச்சி

இந்தியாவில் மொத்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பு வர்த்தக கடன்களின் மொத்த வெளிப்பாடு செப்டம்பர் 20-ல் ரூ.71.25 லட்சம் கோடியாக இருந்தது. இது YOY வளர்ச்சி விகிதம் 2.1% ஆக இருந்தது. MSME பிரிவின் கடன் வெளிப்பாடு செப்டம்பர் 20 வரை ₹ 19.09 லட்சம் கோடியாகும், இது YOY வளர்ச்சி விகிதம் 5.7% என்பதைக் காட்டுகிறது மற்றும் இந்த கடன் வளர்ச்சி MSME கடன்களின் அனைத்து துணைப் பிரிவுகளிலும் காணப்படுகிறது. <sup>1</sup>

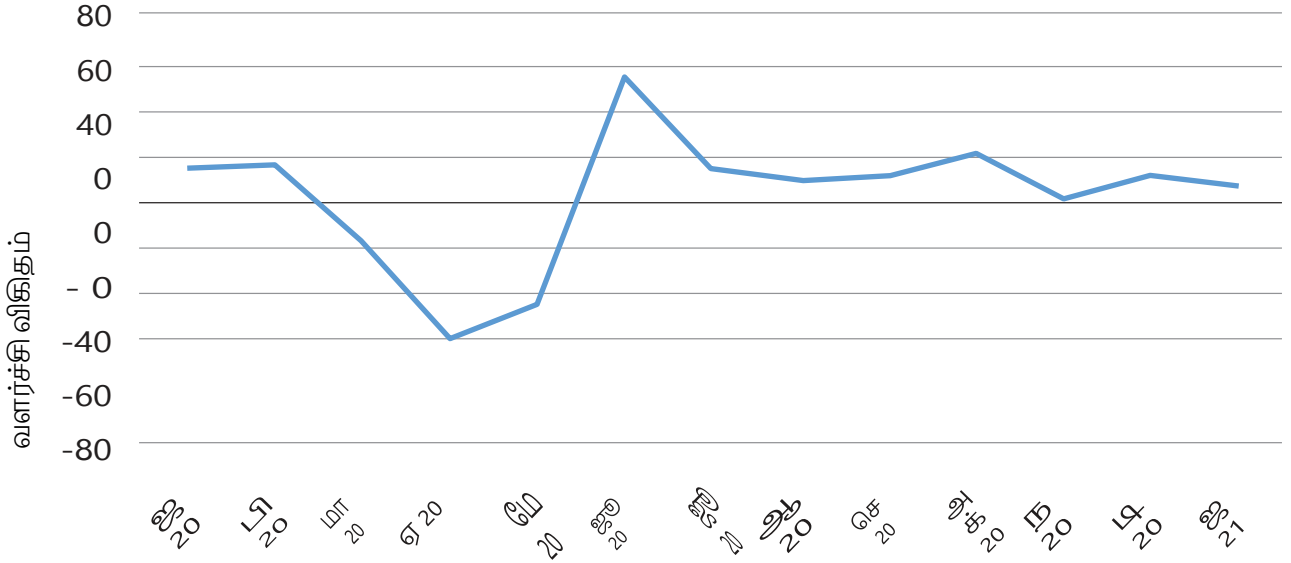
படம் / அட்டவணை 1: on இருப்புநிலைக் குறிப்பு வணிக கடன் வெளிப்பாடு (ரூ.லட்சம் கோடி)

	Very Small Small <₹10 Lakhs	Micro 1 ₹10-50 Lakhs	Micro 2 ₹50 Lakhs- 1 Crores	Small ₹1-10 Crores	Medium1 ₹10-25 Crores	Medium2 ₹25-50 Crores	Large >₹50 Crores	Overall
Jun'18	0.78	1.91	1.30	6.51	3.27	2.67	44.90	61.33
Sep'18	0.82	2.02	1.37	6.84	3.38	2.75	48.93	66.11
Dec'18	0.85	2.10	1.42	7.04	3.45	2.78	49.99	67.63
Mar'19	0.88	2.18	1.48	7.29	3.55	2.87	52.33	70.59
Jun'19	0.88	2.14	1.45	7.23	3.48	2.79	51.79	69.77
Sep'19	0.89	2.20	1.47	7.25	3.47	2.78	51.50	69.57
Dec'19	0.92	2.23	1.50	7.33	3.48	2.77	51.49	69.73
Mar'20	0.93	2.19	1.45	7.02	3.33	2.62	52.03	69.58
Jun'20	0.93	2.27	1.51	7.39	3.55	2.80	53.46	71.92
Sep'20	0.94	2.34	1.57	7.68	3.68	2.89	52.17	71.25
Y-o-Y growth	7.0%	9.0%	8.0%	6.2%	5.6%	3.6%	0.7%	2.1%

போர்ட்ஃபோலியோ நிலை கடன் வளர்ச்சி பெரும்பாலும் அடிப்படை விளைவு அதிகரித்த கடன் மூலம் தவறானபுள்ளிவிவரங்கள் சுட்டிக்காட்டுகிறது அதாவது, புதிய ஓரிஜினேஷன்கள் இத்துறையில் கடன் நடவடிக்கை பற்றிய தெளிவான சித்திரத்தை வழங்குகின்றன. MSME பல்ஸ் இன் முந்தைய பதிப்பில், COVID-19 காரணமாக நாடு தழுவிய கதவடைப்பு மார்ச் 20 முதல் மே 20 வரையிலான காலத்தில் கடன் தேவையை எவ்வாறு நிறுத்திவிட்டது என்பதை கவனித்தோம். ஆனால், அரசு ECLGS போன்ற பல்வேறு திட்டங்களின் மூலம் அறிவிக்கப்பட்ட ஊக்கப் பொதியானது, COVID-19 க்கு முந்தைய நிலைகளுக்கு கடன் தேவை மற்றும் வழங்கல் மீண்டும் அதிகரிக்க உதவியது. வணிக கடன் விசாரணைகள் YoY வளர்ச்சி பற்றிய போக்குகள் MSME துறையில் கடன் தேவை மீண்டும் அதிகரித்துள்ளது என்று தெரிவிக்கின்றன. ஏப்ரல்-20 மற்றும் மே-20-ல் கூர்மையான வீழ்ச்சிக்குப் பிறகு, ஜூன்-20 இல் விசாரணைகள் ECLGS இன்ஃப்யூசன் காரணமாக மீண்டும் குதித்தன. இப்போது கடன் விசாரணைகள் வளர்ச்சி முன் COVID-19 நிலைகளில் தொடர்ந்து வருகிறது.

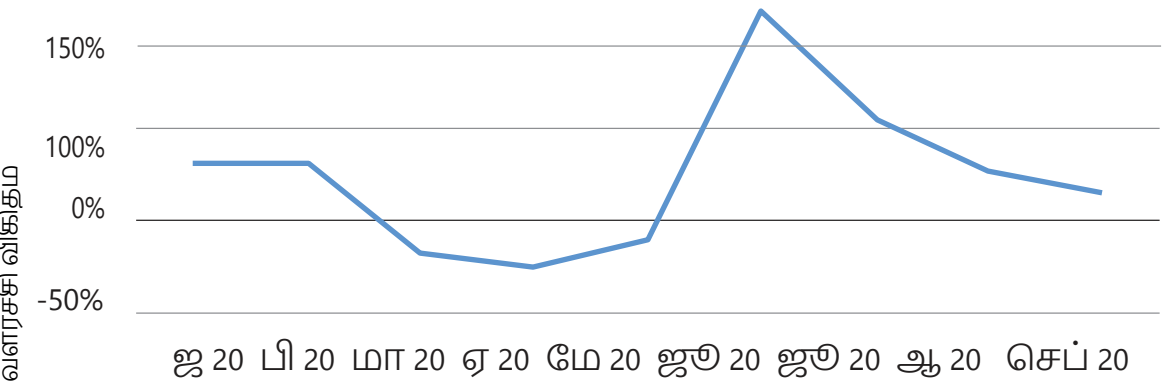
<sup>1</sup> வணிக கடன்கள் நிறுவன மட்டத்தில் திரட்டப்பட்ட கடன் வெளிப்பாடு அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன, மிக சிறிய: <10L; மைக்ரோ1: 10L-50L; மைக்ரோ2: 50L-1Cr; சிறியது: ≥1Cr <10Cr; நடுத்தர1: ≥ 10Cr <25Cr; நடுத்தர2: ≥ 25Cr <50Cr; பெரிய ≥ 50Cr. குறு, சிறு, குறு, நுண்1 மற்றும் நுண்2 பிரிவுகளும் நடுத்தரப் பிரிவில் நடுத்தர1 மற்றும் நடுத்தர2 பிரிவுகளும் அடங்கும்.

**படம் 2: வணிக கடன் விசாரணை தொகுதிகள் YOY வளர்ச்சி**



கடன் தேவையின் அடிப்படையில், MSME கடன் மூலங்கள் ஜனவரி 20 மற்றும் பிப்ரவரி 20 இல், புதிய கடன் தொடக்கத்தின் அடிப்படையில் வளர்ச்சி விகிதம் 30% க்கும் அதிகமாக இருந்தது, இது மார்ச் 20 மற்றும் ஏப்ரல் 20 இல் கணிசமாகக் குறைந்தது. ஜூன் 20 இல் உச்சநிலை அடைந்த ECLGS இன் தொடக்கமானது ஜூன் 19 உடன் ஒப்பிடுகையில் 115% வளர்ந்தது, மேலும் ஒரு வருடத்திற்கு முந்தைய அதே காலத்துடன் ஒப்பிடுகையில் தொடர்ந்து அதிகமாக உள்ளது.

**படம் 3: அளவு மூலம் MSME கடன்கள் தோற்றம் YOY வளர்ச்சி விகிதம்**



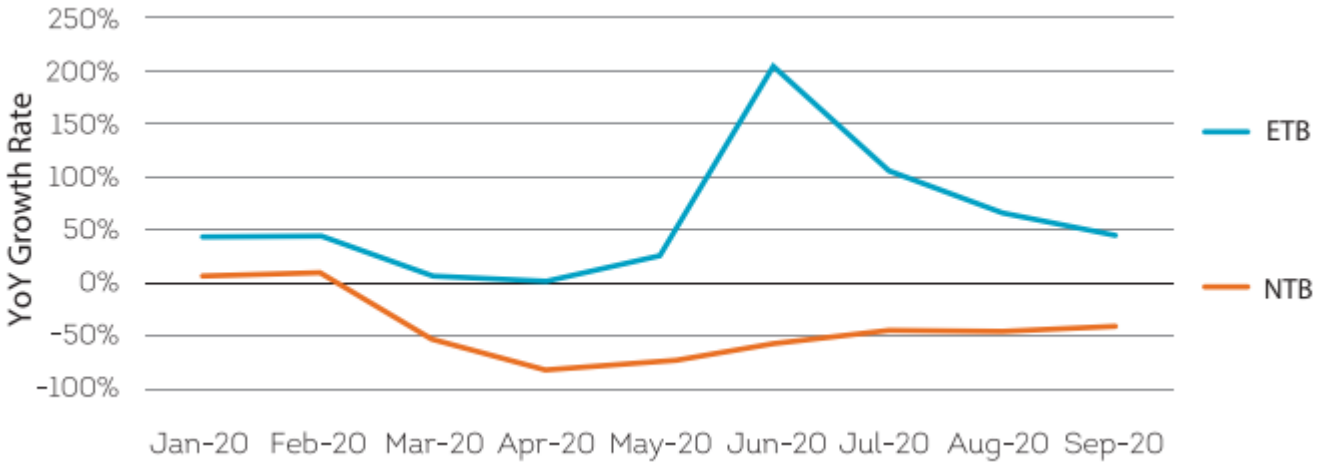


## கடன் வாங்குபவர்களின் வகைமூலம் கடன் நடவடிக்கை

கடன் வாங்குபவர், கடன் வழங்குபவர்களுடன் ஏற்கனவே உள்ள உறவின் அடிப்படையில், கடன் வகைப்படுத்தப்படுகின்றனர். கடன் வழங்குனருடன் ஏற்கனவே வணிகக் கடன் உறவைக் கொண்டிருந்த கடன் வாங்குபவர்கள் ஏற்கனவே உள்ள வங்கி (ETB), அந்தந்த கடன் வழங்குனருடன் வணிககடன் உறவு இல்லாத கடனாளிகள் அல்லது வேறு எந்த கடன் வழங்குநருடன் புதிய-வங்கி (NTB) என வகைப்படுத்தப்படுகிறார்கள்.

MSME கடன் மூலங்களில் வலுவான மீட்சி, ETB பிரிவின் ஆதரவுடன் உள்ளது. இதற்கு முக்கிய காரணம், ECLGS இன் வடிவமைப்பால், ஏற்கனவே உள்ள கடன் வாங்குபவர்களுக்கு 20% கடன் வழங்க வழிகாட்டுதல்கள் உள்ளன. ETB கடன் ஆரம்பங்களில் YoY வளர்ச்சி ECLGS இன் முதல் மாதத்தில் 200% ஐக் கடந்தது. அப்போதிருந்து ஸ்பைக் ஆஃப், ஆனால் ETB தோற்றம் தொடர்ந்து மிதவை இருக்கும். மறுபுறம் என்டிபி ஆரம்பங்கள் முன் COVID-19 நிலைகள் மீண்டும் மீட்க கடினமாக கண்டுபிடித்து

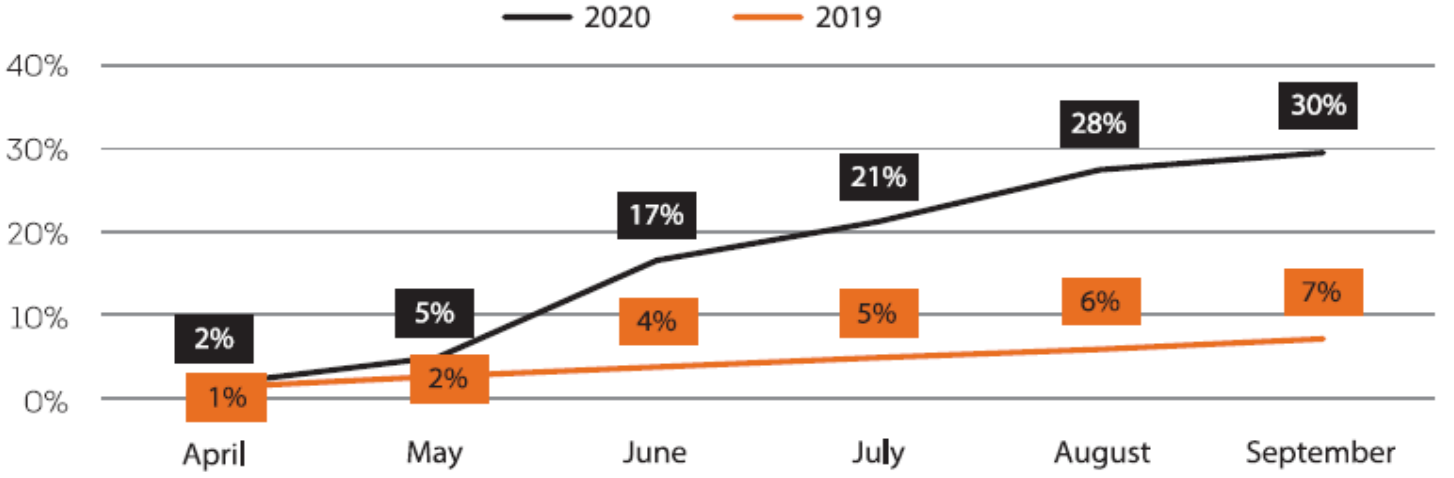
### படம் 4: வளர்ச்சி விகிதம் கடன் வகை மூலம் இருப்புகள்



ETB கடன் வழங்கும் ஒரு உயர் விகிதம் ஏற்கனவே உள்ள MSME கடன் பெறுநர்கள் வங்கிகளின் கடன் ஆழமான ஊடுருவலை வழிவகுத்தது. 2020 இல் மார்ச் 20 என இயங்கும் ஒரு நேரடி கடன் கொண்டிருந்த அனைத்து எம்எஸ்எம்இக்கள் மத்தியில், 30% அடுத்தடுத்த 6 மாதங்களில் மற்றொரு கடன் கிடைத்தது; 2019 ஆம் ஆண்டில் இதே போன்ற காலப்பகுதிக்கு 7% மட்டுமே ஒப்பிடப்படுகிறது. 2020 இல் இந்த போக்கு ECLGS தொடங்குவதற்கு முன்பே காட்டத் தொடங்கியது, ஆனால் ECLGS வெளியீட்டுக்குப் பிறகு அது இன்னும் அதிகமாக உச்சரிக்கப்பட்டது.



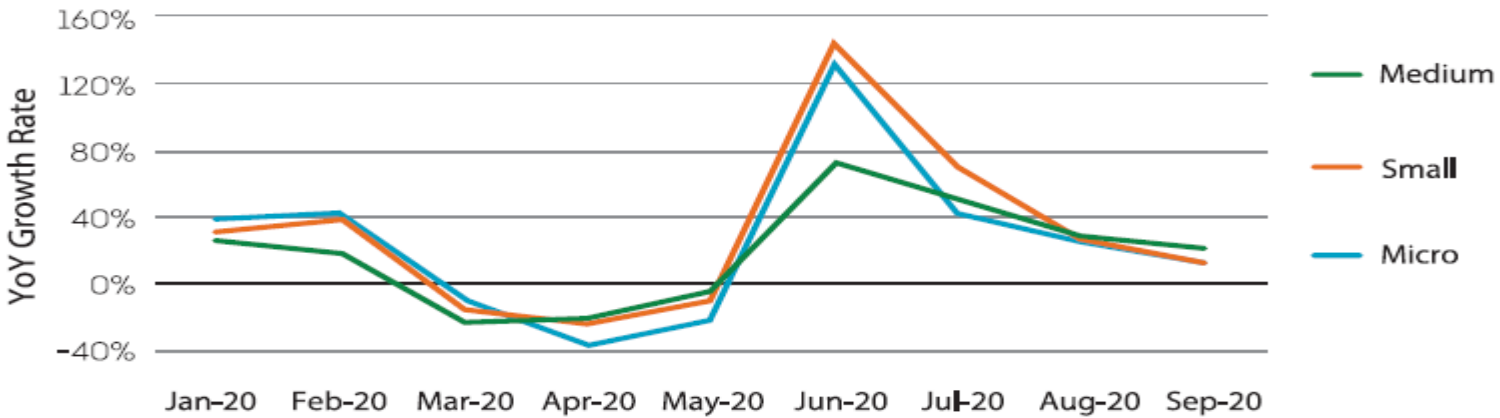
படம் 5: மார்ச் மாதம் வரை மொத்த % எம்.எஸ்.எம்.இ.க்கள் அடுத்த 6 மாதங்களில் கடன் வழங்கப்படு



## கடன் பிரிவு மூலம் கடன் நடவடிக்கை

பிரிவு வாரியான வளர்ச்சி அனைத்து துணை பிரிவுகளிலும் ஒரே மாதிரியான போக்கைக் காட்டுகிறது. குறு, சிறு மற்றும் நடுத்தர பிரிவுகள் ஆரம்பத்தில் 25 கோடி கட-ஆஃப் விதிமுறைகளின் காரணமாக ECLGS இன் ஆரம்ப பயனாளிகளாக உள்ளன. 25 கோடிக்கும் மேல் உள்ள நடுத்தர பிரிவு பின்னர் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது, எனவே நடுத்தர பிரிவு க்கான தோற்றம் வளர்ச்சி ஆகஸ்ட் 20 முதல் கண்காணிக்கப்படுகிறது. அனைத்து துணை பிரிவுகளிலும் கடன் மூலங்களில் YOY வளர்ச்சி முன் COVID-19 நிலைக்கு மீண்டும் வருகிறது.

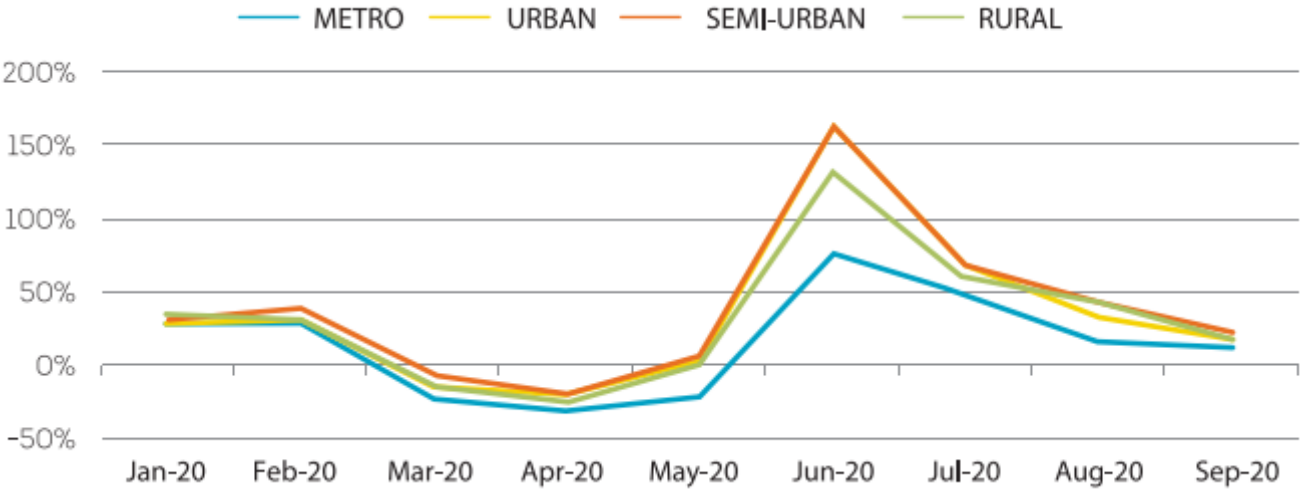
படம் 6: YoY வளர்ச்சி விகிதம் பகுதி மூலம் இருப்புகள்



## பிராந்தியத்தின் மூலம் கடன் நடவடிக்கை

மெட்ரோ பிராந்தியங்களுடன் ஒப்பிடுகையில் ஜூன் 20 இல் பட்டுவாடாவில் கூர்மையான உயர்வை அனுபவித்த நகர்ப்புற, அரை நகர்ப்புற மற்றும் கிராமப்புற பகுதிகளில் இந்த பட்டுவாடா போக்குகள் ஒத்துள்ளன. ஆனால், ஒட்டுமொத்தமாக அனைத்து பிராந்தியங்களும் ECLGS தலையீட்டால் பயனடைந்தன. எம்எஸ்எம்இ பல்ஸ் இன் முந்தைய பதிப்பில், மெட்ரோ பகுதி கடன் பட்டுவாடாவின் அடிப்படையில் மிகவும் பாதிக்கப்பட்ட பகுதி என்று நாங்கள் கவனித்தோம். மெட்ரோ பிராந்திய ம்பட்டுவாடாக்கள் சிறிதளவு முன்னேற்றம் காட்டியுள்ளன, ஆனால் ஜனவரி மற்றும் பிப்ரவரி 20 இல் YOY பட்டுவாடா வளர்ச்சியுடன் ஒப்பிடுகையில், ஆகஸ்ட் 20 மற்றும் செப்20 காலகட்டத்தில் YOY வளர்ச்சி இன்னும் குறைவாக உள்ளது.

படம் 7: பகுதி வாரியான YOY அளவு மூலம் MSME கடன்கள் மூலங்கள் வளர்ச்சி விகிதம்



# கடன் செயல்திறன் மற்றும் தரம் இடர்வரவு சுயவிவரத்தில் மாற்றம்

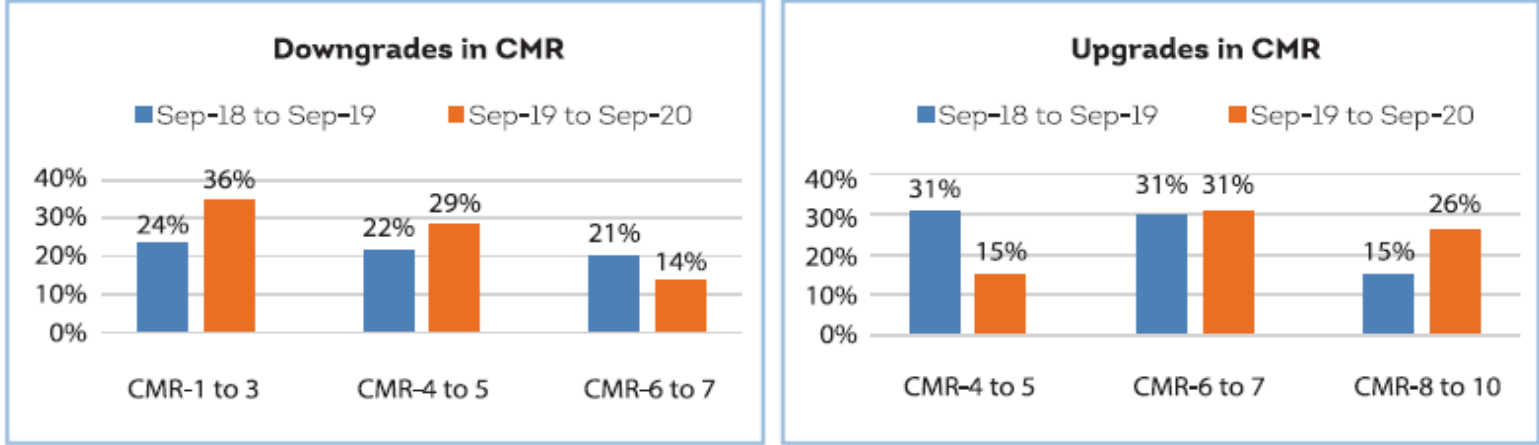
CIBIL MSME தரவரிசை மாற்றம் செப் 19 முதல் செப் 20 வரை ஒரு ஆண்டு காலத்தில் கடன் வாங்குபவர்களுக்கு கண்காணிக்கப்படுகிறது மற்றும் சிஎம்ஆர் 1-3, சிஎம்ஆர் 4-5, சிஎம்ஆர் 6-7 மற்றும் சிஎம்ஆர் 8-10 ஆகியவற்றின் தரவரிசையில் கொண்ட பக்கெட்டுகளுக்குள் மாற்றம் கண்காணிக்கப்படுகிறது. செப்.19ல் சிஎம்ஆர் 1-3 ல் இருந்த 36% கடன் வாங்கியவர்கள் செப்.20க்குள் குறைந்த ரேங்க் பக்கெட்டுகளாக குறைக்கப்பட்டதாகவும், செப்.19ல் சிஎம்ஆர் 4-5 ஆக இருந்த கடன் வாங்கியவர்களில் 15% பேர் செப்.20க்குள் அதிக ரேங்க் பக்கெட்டுகளாக தரம் உயர்த்தப்பட்டதாகவும் கண்டறியப்பட்டுள்ளது.

படம் / அட்டவணை 8: செப்டம்பர்-19 முதல் செப்டம்பர்-20 வரை சிஎம்ஆர் இன் மாற்றம் அணி

		CMR as of Sep-20				Downgrades	Upgrades
		CMR 1-3	CMR 4-5	CMR 6-7	CMR 8-10		
CMR as of Sep-19	CMR 1-3	64%	26%	6%	3%	36%	
	CMR 4-5	15%	56%	19%	10%	29%	15%
	CMR 6-7	7%	24%	55%	14%	14%	31%
	CMR 8-10	1%	6%	19%	74%		26%

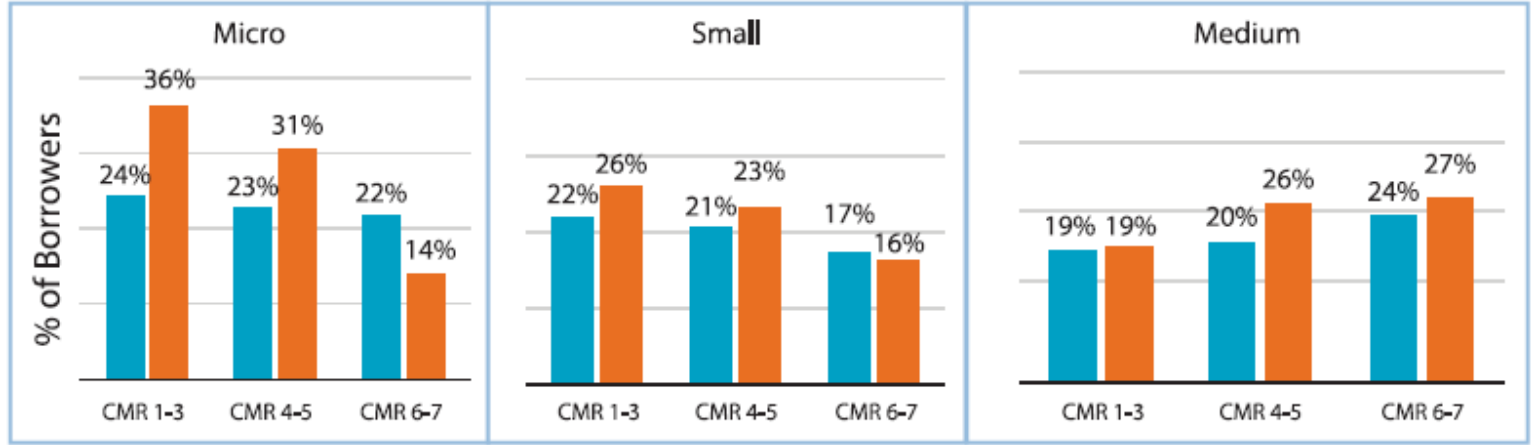
செப்டம்பர்-19 முதல் செப்டம்பர்-20 வரையிலான காலத்திற்கான கடன் வாங்குவோர் 'இடர் மாற்றம் செப்டம்பர்-18 முதல் செப்டம்பர்-19 வரையிலான மாற்றத்துடன் ஒப்பிடப்படுகிறது. தொற்று நோய் தலைமையிலான பொருளாதார மந்தநிலை கீழ்த்தரங்களில் அதிகரிப்புக்கு வழிவகுத்தது, ஆனால் கொள்கை அளவிலான தலையீடுகள் சிஎம்ஆர் 8-10 இன் இயல்புநிலை தரங்களாக மேலும் சீர்குலைவதை கட்டுப்படுத்த உதவியுள்ளது. சிஎம்ஆர் 1-3 இல் குறைந்த ஆபத்து கடன் வாங்குபவர்களுக்கு சிஎம்ஆர் 1-3 இன் தரங்கள் செப்டம்பர் 18 முதல் செப்டம்பர் 19 வரையிலான காலத்தில் 24% ஆக இருந்தது, இது ஒரு வருடம் கழித்து செப்டம்பர் 19 முதல் செப்டம்பர் 20 வரை அதே கால அளவில் 36% ஆக அதிகரித்துள்ளது. இதே போன்ற இறக்கம் போக்கு சிஎம்ஆர் 4-5 நடுத்தர இடர் பிரிவில் காணப்படுகிறது, இது செப்டம்பர் 18 முதல் செப்டம்பர் 19 வரை 22% மற்றும் ஒரு வருடம் கழித்து மேலும் 29% அதிகரித்துள்ளது.

படம் 9: சிஎம்ஆர் 2 ஆண்டுகளில் தரம் மற்றும் மேம்படுத்தல்



சிஎம்ஆர் கீழ்நோக்கிய கீழ்தரத்தினை மேலும் பல பிரிவுகளுக்கு இடையே பார்க்கும்போது, சிறிய மற்றும் நடுத்தர பிரிவுகளுடன் ஒப்பிடுகையில், இந்த பிரிவு சிஎம்ஆர் கீழ்தரத்தின் மிக உயர்ந்த அதிகரிப்பை கண்டுள்ளது. பொருளாதார மந்தநிலை காரணமாக மைக்ரோ பிரிவு மிகவும் பாதிக்கப்பட்டுள்ளது. செப் 19 முதல் செப் 20 வரை, சி.எம்.ஆர்., 1-3 பக்கெட்டில் உள்ள மைக்ரோ பிரிவு கடன் பெறுபவர்களுக்கு, முந்தைய கால அளவில், 24 சதவீதத்துடன் ஒப்பிடுகையில், சி.எம்.ஆர்., கீழ்நிலை 36 சதவீதமாக உள்ளது .

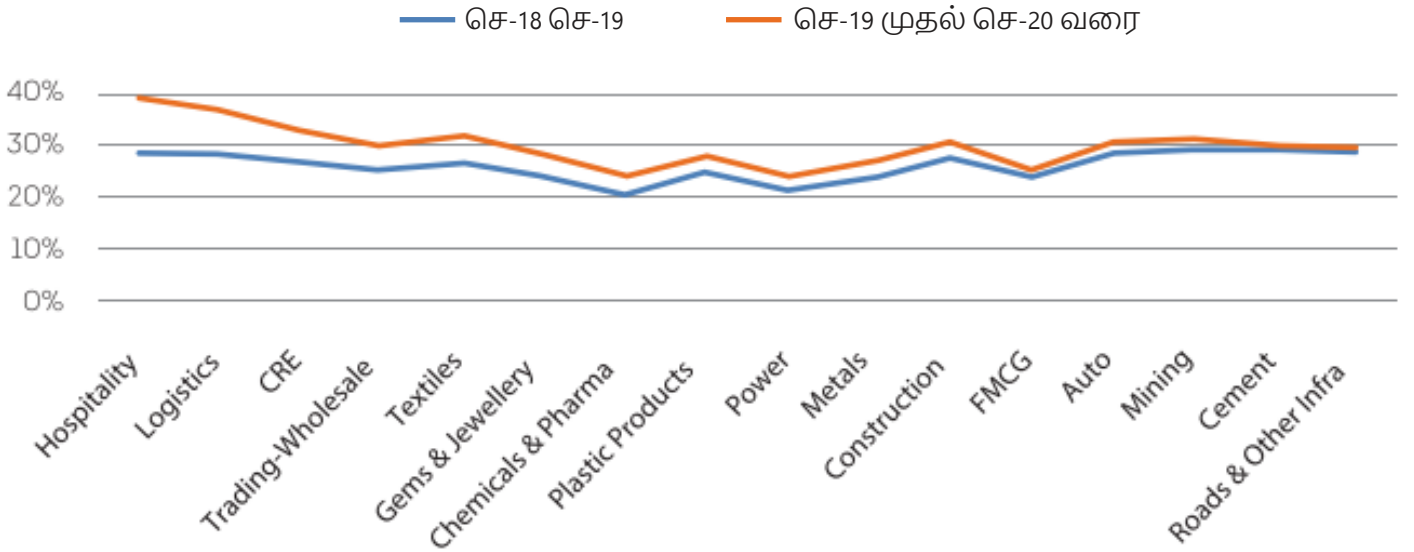
படம் 10: சிஎம்ஆர் முழுவதும் தரம் உயர்வு பிரிவுகள்



செப்.18 முதல் செப்.19 வரையிலான காலகட்டத்துடன் ஒப்பிடுகையில், பெரும்பாலான துறைகளுக்கு செப்.19 முதல் செப்.20 வரையிலான காலப்பகுதியில் தரவரிசை சீரழிவு அதிகமாக உள்ளது என்பதை துறைகள் முழுவதும் சிஎம்ஆர் தரக்குறைப்புற்றிய ஆய்வு வெளிப்படுத்துகிறது. ஆனால், விருந்தோம்பல், தளவாடங்கள் மற்றும் ஜவுளி போன்ற நுகர்வோர் விருப்புரிமை செலவினத் துறைகளுக்கு இந்த சீரழிவு மிக அதிகமாக உள்ளது. ஆட்டோ, உள்கட்டமைப்பு மற்றும் எஃப்எம்சிஜி போன்ற நுகர்வோர் பிரதான / தேவைத் துறைகளுக்கு சீரழிவு ஒப்பீட்டளவில் குறைவாக உள்ளது.

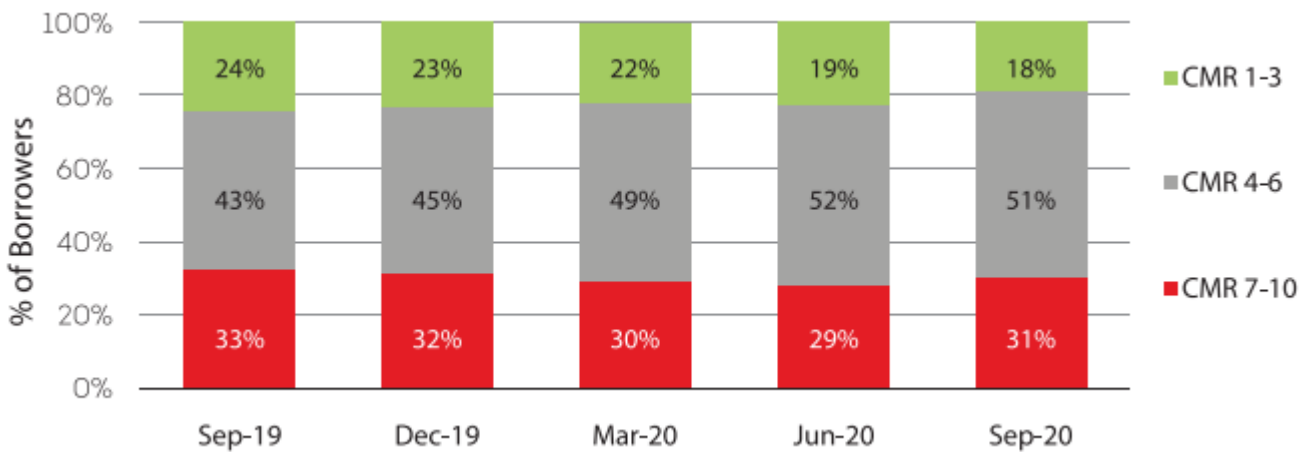
## படம் 11: சிஎம்ஆர் செக்டார் களில் தரம்

சிஎம்ஆர் தரம் செக்டார் C 1 -3 பிரிவுகள்



இதன் விளைவாக, நடுத்தர கடன் பெறுபவர்களின் தொகுப்பு வேகமாக வளர்ந்துள்ளது. செப்-20 வரை, செப்டம்பர்-19 அன்று 43% உடன் ஒப்பிடுகையில், 51% கடன் பெறுபவர்கள் சி.எம்.ஆர் 4-6 வரம்பில் உள்ளனர். சி.எம்.ஆர் 4-6 இன் நடுத்தர ஆபத்து இடர் பிரிவில் மாற்றம் சி.எம்.ஆர் 1-3 இன் குறைந்த ஆபத்து பிரிவின் காரணமாக நடந்துள்ளது. இருப்பினும், சி.எம்.ஆர் 7-10 இன் உயர் ஆபத்து பிரிவு இன்னும் 31% இல் தேக்கநிலையில் உள்ளது.

## படம் 12: சிஎம்ஆர் மூலம் MSME போர்ட்ஃபோலியோ விநியோகம்



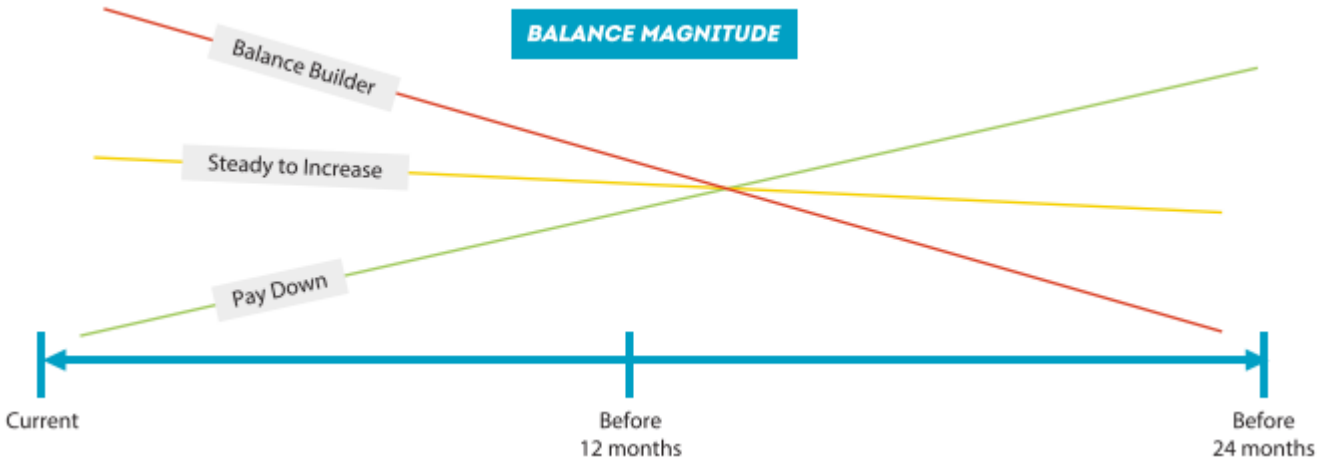
<sup>2</sup> விருந்தோம்பல் துறையில் அடங்கும் ஹோட்டல்கள், உணவகங்கள், சுற்றுலா; CRE என்பது வணிக ரியல் எஸ்டேட் ஆகும், இது முதன்மையாக வணிக சொத்து மீது LAP கொண்டிருக்கும்; உலோகங்கள் இரும்பு, ஸ்டீல் & அல்லாத இரும்பு உலோகங்கள் அடங்கும்; ஆட்டோ பாகங்கள், உற்பத்தி மற்றும் டீலர்ஷிப்புகள் அடங்கும்

## கடன் பெறுபவர்களை மேலும் வேறுபடுத்த ட்ரெண்ட் அல்காரிதம்

சமீபத்திய காலாண்டுகளில் கடன் நிலுவைகளில் ஒரு விரைவான அதிகரிப்பு - குறிப்பாக நடுத்தர ஆபத்து & உயர் இடர் பிரிவுகளில், உயர் போர்ட்ஃபோலியோ கண்காணிப்புக்கு வழக்கை வலுவாக ஆக்குகிறது. ரொக்கக்கடன் மற்றும் ஓவர்டிராப்ட் கடன் போன்ற சுழல் கடன் வசதிகளுக்கான கடன் நிலுவைகளில் போக்கு இயக்கம் (CreditVision) (CV) பண்புக்கூறுகள் மற்றும் வழிமுறைகளைப் பயன்படுத்தி 24 மாத காலத்தில் பகுப்பாய்வு செய்யப்படுகின்றன. இது கிரெடிட் பீரோ தரவை மேலும் பிரித்து, சிஎம்ஆர் உடன் இணைந்து பயன்படுத்தும் போது, ஒரு கூர்மையான இடர் வேறுபாட்டை வழங்குகிறது. இந்த பகுப்பாய்வின் நோக்கத்திற்காக நாம் பின்வரும் வகைகளில் வரையறுக்கக்கூடிய CreditVision Balance Magnitude (BALMAG) மாறியைப் பயன்படுத்துவோம்

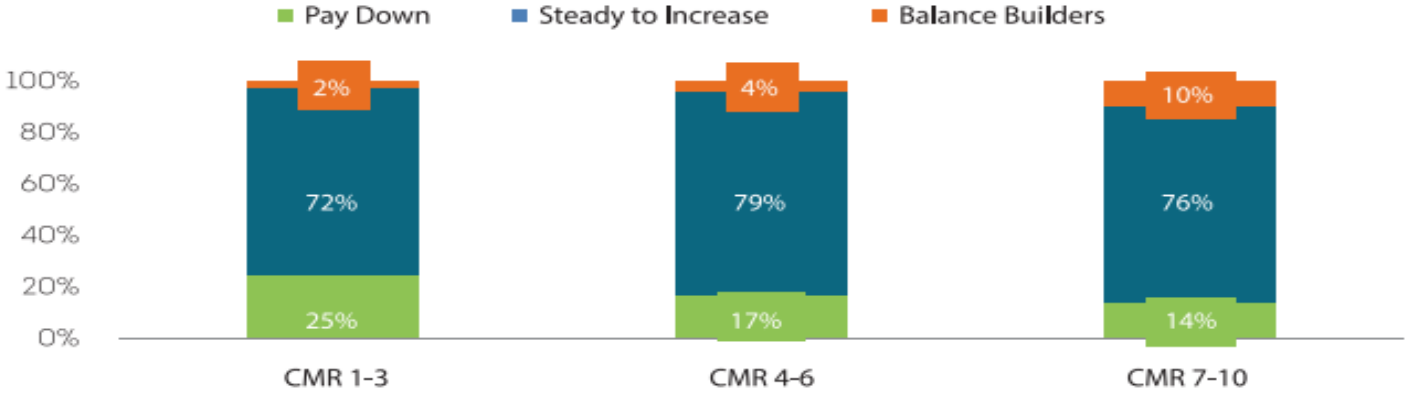
- சமநிலை ஊதியம் கடந்த 2 ஆண்டுகளில் குறைந்து / கீழே செலுத்தும் ஒரு போக்கு காட்டும் நிறுவனங்கள் குறிக்கிறது
- நிலையான இருப்பு நிலை மாற்றம் நிலையான சமநிலை போக்கு அல்லது ஒரு இறுதி நிலை அதிகரிக்கும் போக்கு காண்பிக்கிறது.
- சமநிலை பில்டர்கள் - இந்த இருப்புகள் ஒரு நிலையான போக்கு அதிகரிப்பு காண்பிக்கும் நிறுவனங்கள் உள்ளன.

### படம் 13: அடிப்படையில் நிறுவனங்கள் வகைப்பாடு - சமநிலை



Pay Down விகிதம், அதிகரிக்க மற்றும் சமநிலை பில்டர் கடன் வாங்குவோர் 19%, 76% மற்றும் 5%, செப்டம்பர் வரை. மீதமுள்ள பில்டர் கடன் வாங்குபவர் களின் பங்கு 10% ஆகும், இது சிஎம்ஆர் 7-10 ஆபத்து பிரிவில் மிக அதிகமாக உள்ளது, அதே நேரத்தில் இது சிஎம்ஆர் 1-3 பிரிவில் குறைவாக உள்ளது.

படம் 14: சிஎம்ஆர் மூலம் BALMAG பிரிவு விநியோகம்



MSME நிறுவனங்களின் சிஎம்ஆர் மற்றும் BALMAG (சமநிலை அளவு) வரைபடமாக்கப்பட்டு, மோசமான விகிதம் கண்காணிக்கப்படுகிறது. மோசமான விகிதம் அடுத்த 12 மாதங்களில் எப்போதும் 90+ Days Past Due (DPD) என வரையறுக்கப்படுகிறது. இடர் வேறுபடுத்திகளில் ஒன்றாக BALMAG ஐப் பயன்படுத்தி, அதே இடர் வாளியில் ஒப்பீட்டளவில் சிறந்த கடன் வாங்குபவர்களைக் காணலாம். நடுத்தர இடர் MSME களுக்கு (சிஎம்ஆர் 4-6), பே டவுன் பிரிவில் உள்ள நிறுவனங்கள் நியாயமான நிலையான 8% இயல்புநிலை விகிதத்தைக் காட்டுகின்றன, அதே இடர் பிரிவில், பேலன்ஸ் பில்டர்ஸ் மோசமான விகிதத்தில் 24% ஐ காட்டுகின்றன, இது பே டவுன் கடன் வாங்குபவர்களின் மோசமான விகிதத்தைவிட 3 மடங்கு அதிகமாக உள்ளது. இதன் மூலம் சிஎம்ஆர் 4-6 பிரிவு கடன் வாங்குபவர்களிடையேயும் குறைந்த இடர்க்கடன் வாங்குவோர் தேர்ந்தெடுக்க முடியும். இதே போக்கு சிஎம்ஆர் 7-10 பிரிவில் காணப்படுகிறது, இதில் BALMAG 62% இலிருந்து பே டவுன் மற்றும் பேலன்ஸ் பில்டர்ஸ்க்கு இடர் 62% இலிருந்து 83% வரை வேறுபடுத்த முடியும்.

படம் / அட்டவணை 15: சிஎம்ஆர் மூலம் மோசமான விகிதம்

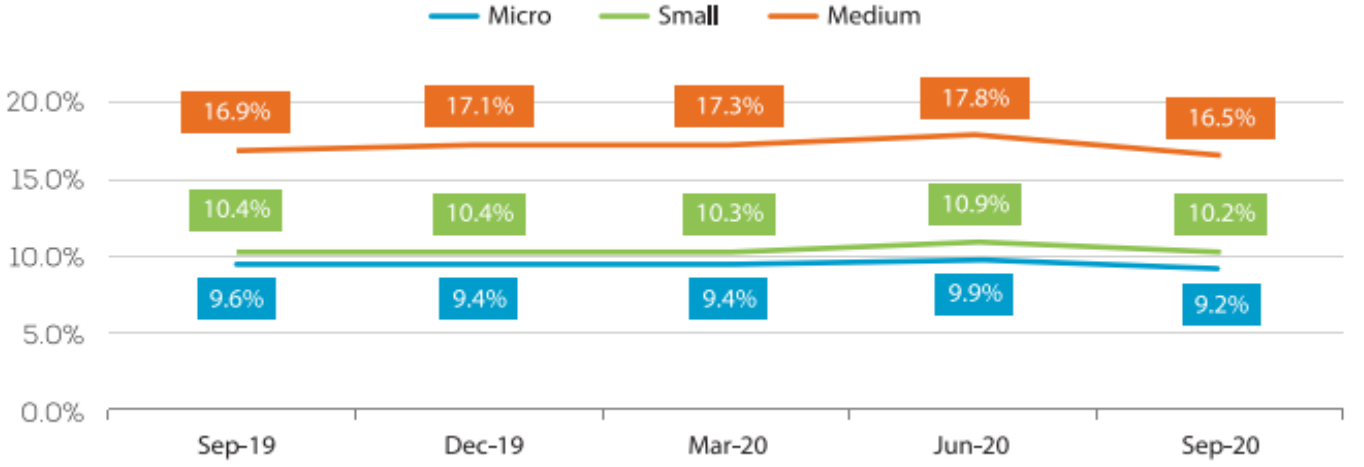
BALMAG	CIBIL MSME Rank (CMR)			Overall
	CMR 1-3	CMR 4-6	CMR 7-10	
Pay Down	3%	8%	62%	16%
Steady to Increase	3%	13%	73%	23%
Balance Builders	6%	24%	83%	43%
Overall	3%	12%	73%	23%



CreditVision பண்புக்கூறுகள் மற்றும் வழிமுறைகள் CIBIL MSME தரவரிசைக்கு ஒரு கூடுதல் நுண்ணறிவை வழங்குகின்றன மற்றும் கடன் வழங்குபவரை கடன் வாங்குபவர்பல்வேறு பரிமாணங்களில் ஆழமாக பதிவு செய்ய உதவுகிறது, இதனால் கடன் வழங்குநர்கள் சிஎம்ஆர் சுற்றி தனிப்பயன் கொள்கைகளை உருவாக்க உதவுகிறது.

MSME கடன் வழங்கும் ஒட்டுமொத்த NPA விகிதம் ஜூன் 20 வரை நிலையாக இருந்தது, மற்றும் செப்'20 இல் அனைத்து துணை பிரிவுகளிலும் குறைக்கப்பட்டது. MSME துணைபிரிவுகளுக்குள், NPA விகிதங்கள் பெரிய டிக்கெட் அளவுகளைக் கொண்ட துணைபிரிவுகளுக்கு அதிகமாக இருக்கும். NPA விகிதங்களை குறைப்பதன் மூலம், ECLGSக்குப் பின்னர் உயர் கடன் வழங்கல் இயக்கப்படுகிறது. வழிகாட்டுதல்கள் வெளிப்பட்டுள்ளபோது NPA விகிதங்கள் மாறக்கூடும்.

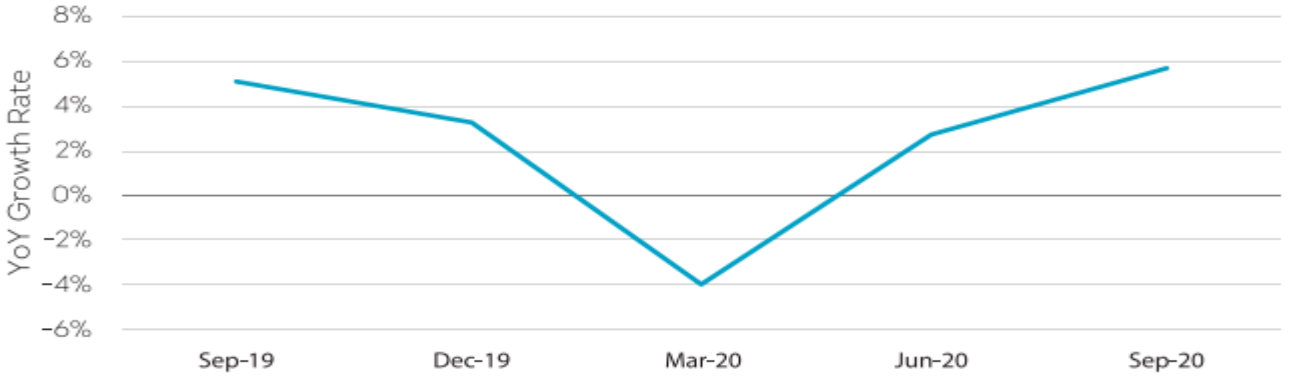
படம் 16: பிரிவு வாரியாக NPA விகிதம்



## கடன் வழங்கும் உத்திகளில் மாற்றங்கள்

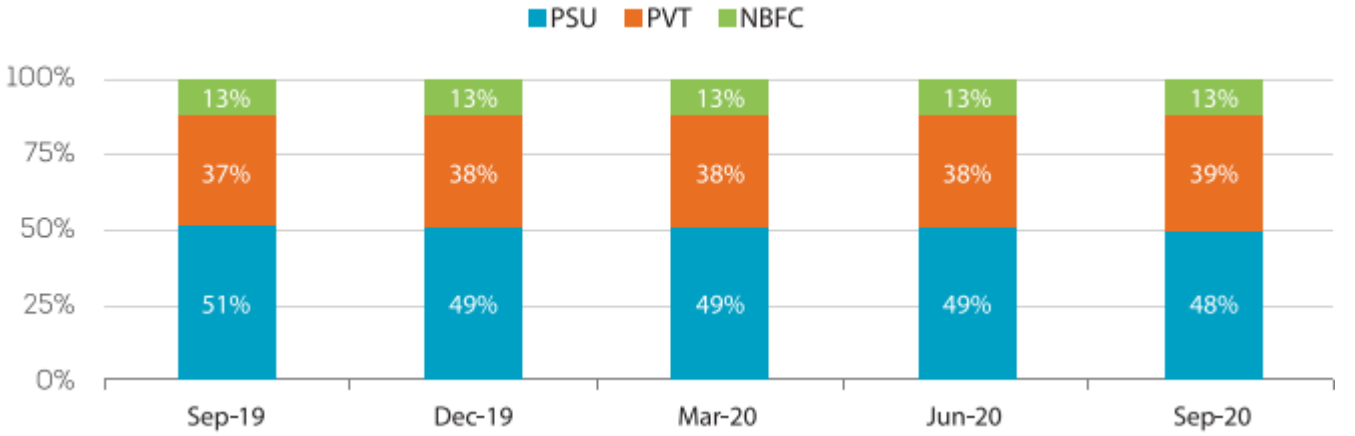
கோவிட் நோயின் ஆரம்பத்தில் கடன் வழங்கலில் ஒரு செங்குத்தான வீழ்ச்சி இருந்தபோதிலும், கடன் வழங்குனர்கள் பின்னர் MSME கடன் வழங்கும் வாய்ப்புகளை பிடித்துள்ளன. கடன் நிலுவையோ யோஜ்ய் போர்ட்ஃபோலியோ கடன் வளர்ச்சி டிசம்பர் 19 இல் 3.3% ஆக குறைந்துள்ளது, அதைத் தொடர்ந்து மார்ச் 20 இல் போர்ட்ஃபோலியோ டி-வளர்ச்சி 3.9% ஆக உள்ளது. ஆனால், ECLGS மற்றும் கடன் வழங்குநர்களின் ஆதரவுடன், கடன் வழங்கும் ஒரு வலுவான மீட்சி அவதானிக்கப்பட்டது. MSME கடன் நிலுவையில் ஜூன்'20 இல் 3.3% YOY மற்றும் மேலும் 5.7% செப்டம்பர் 20 இல் YOY க்கு அதிகரித்தது.

படம் / அட்டவணை 17: YOY போர்ட்ஃபோலியோ அளவு மூலம் MSME கடன்கள் வளர்ச்சி



சந்தைப் பங்கு சமநிலைகளின் அடிப்படையில் கணிசமாக மாறவில்லை. இருப்பினும், சமீபத்திய சந்தை மாற்றங்களுக்கு கடன் வழங்குநர்கள் வித்தியாசமாக எதிர்வினையாற்றுகின்றனர்.

படம் / அட்டவணை 18: கடன் வழங்குகிறது முழுவதும் விகிதாச்சார பங்கு

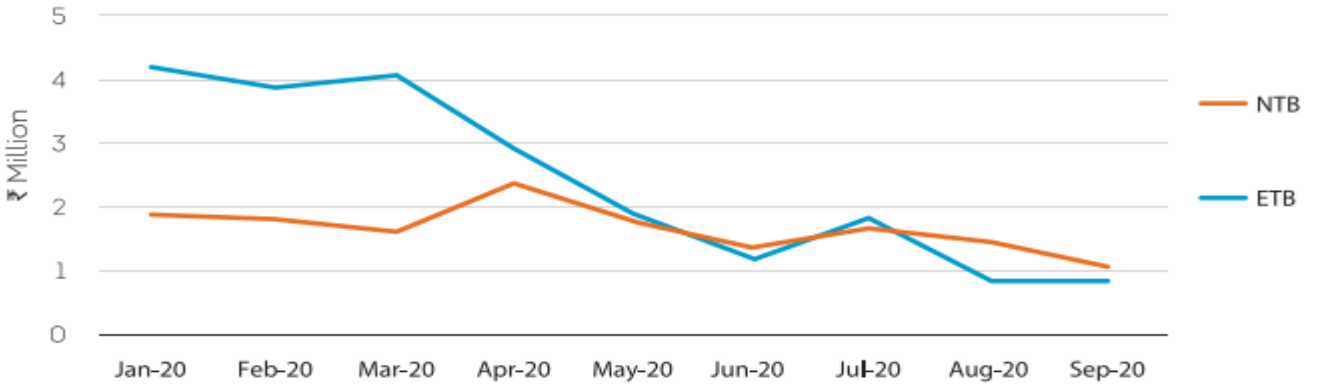


\*சந்தை பங்கு பகுப்பாய்வில் விலக்கப்பட்ட பிற கடன் வழங்குபவர்கள்

## கடன்களின் சராசரி டிக்கெட் அளவு மாற்றம்

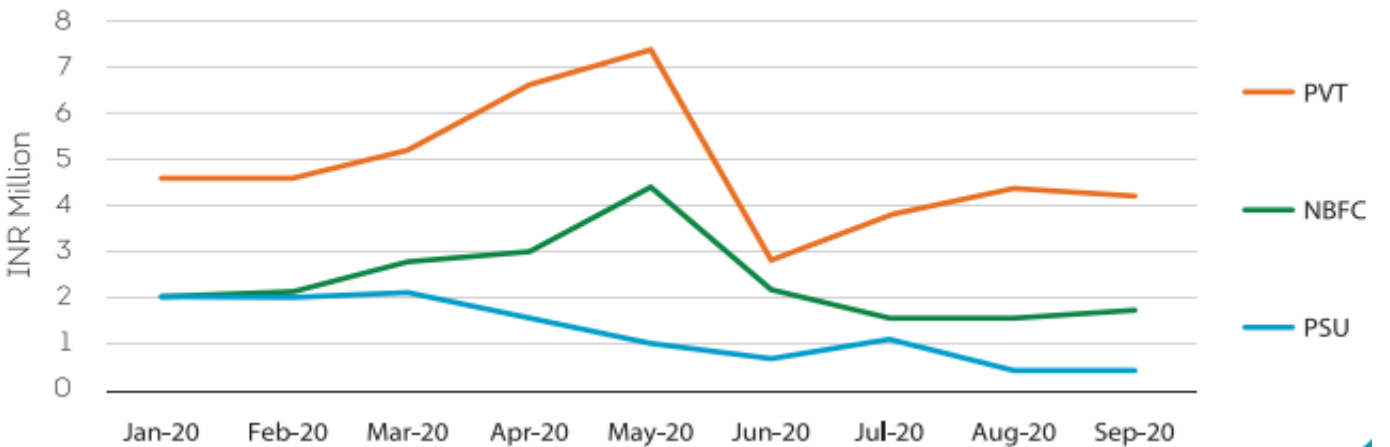
முதலாவதாக, ECLGS இன் 20% வரம்பினால், சராசரி கடன் அளவு குறைக்கப்பட்டதால், ஏற்கனவே உள்ள மற்றும் புதிய கடன் வாங்குவோர் மத்தியில் அனுசரிக்கப்பட்டது. ETB பிரிவு சராசரி கடன் அளவு ஜனவரி 20 ல் 40 இலட்சத்திற்கும் அதிகமான தில் இருந்து செப்டம்பர் 20 ல் 10 இலட்சத்திற்கும் குறைவாக உள்ளது. இந்த வீழ்ச்சி பரந்த அளவில் ECLGS இன் 20% வரம்பிக்கு ஏற்ப உள்ளது. என்டிபி பிரிவு சராசரி கடன் அளவுகள் ஜனவரி 20 ல் 18 இலட்சத்திற்கும் மேலாக செப்.20 ல் 10 இலட்சத்திற்கும் மேலாக குறைக்கப்பட்டுள்ளன.

படம் / அட்டவணை 19: கடன் வகை மூலம் சராசரி கடன் அளவு



கடன் வழங்கும் திரனால் இந்த மாற்றம் அனைத்து கடன் வழங்குநர்களிலும் காணப்படுகிறது, அதாவது எம்.எஸ்.எம்.இ கடன்களுக்கான சராசரி டிக்கெட் அளவு அனைத்து கடன் குழுக்களுக்கும் குறைந்துள்ளது. தனியார் வங்கிகளும், என்.பி.எஃப்.சி.களும் படிப்படியாக கோவிட்-19-க்கு முந்தைய டிக்கெட் அளவுகளுக்குத் திரும்பிவந்தாலும், பொதுத்துறை வங்கிகள் குறைந்த டிக்கெட் அளவுகளைத் தொடர்ந்து பராமரிக்கின்றன.

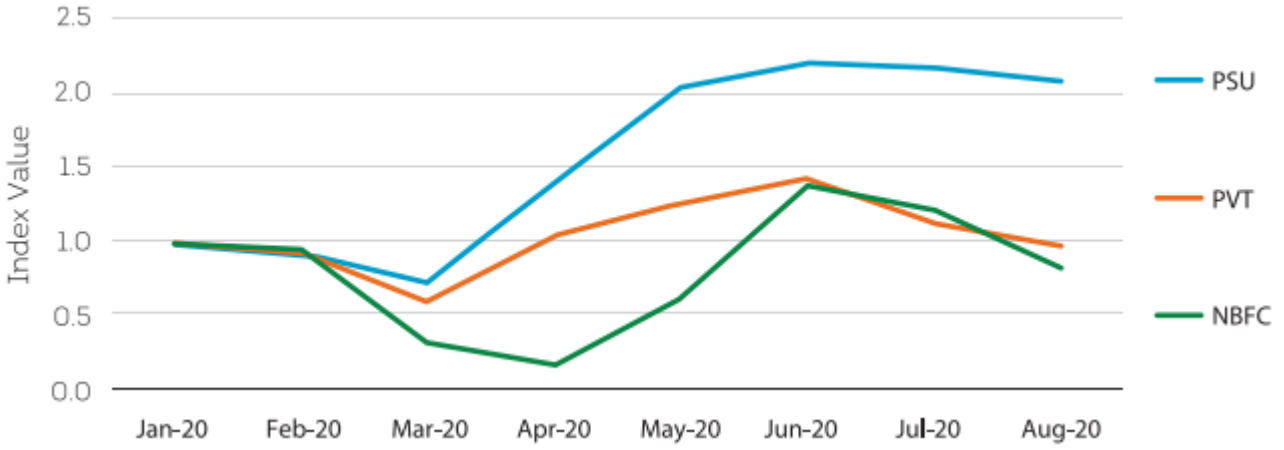
படம் / அட்டவணை 20: கடன் வகை மூலம் தோற்றம் சராசரி கடன் அளவு



## ஒப்புதல் விகிதங்கள் பலகை முழுவதும் அதிகரித்துள்ளது

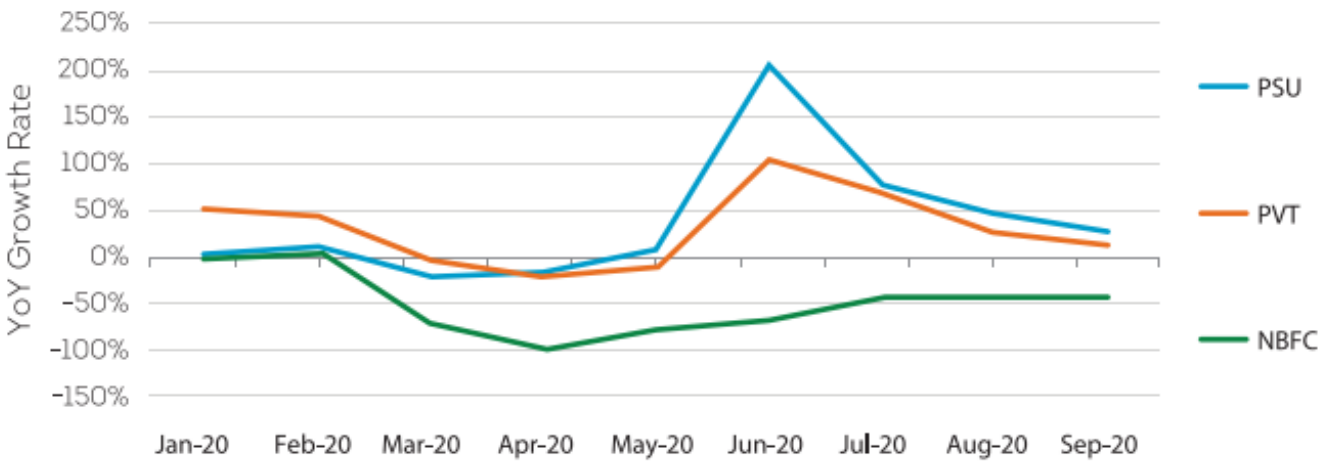
இரண்டாவதாக, ECLGSஇன் 100% கடன் உத்தரவாதத்தின் ஆதரவுடன் அனைத்து கடன் வழங்குனர்களுக்கும் ஒப்புதல் விகிதங்கள் அதிகரித்திருக்கின்றன. ஜூன் '20 இன் ஆரம்ப கால ஒப்புதல் விகிதங்களின் பின்னர், தனியார் வங்கிகள் மற்றும் NBFC க்கள் படிப்படியாக முன்-COVID-19 மட்டங்களுக்கு திரும்பி வருகின்றன என்றாலும், பொதுத்துறை வங்கிகள் அவற்றின் முன்-COVID-19 அளவுகளின் ஒப்புதல் விகிதங்களை விட 2 மடங்குக்கும் அதிகமாக தொடர்ந்து கொண்டிருக்கின்றன.

படம் / அட்டவணை 21: கடன் வகை யால் குறியீட்டு ஒப்புதல் விகிதம்



இதன் விளைவாக, பொதுத்துறை வங்கிகள் எம்.எஸ்.எம்.இ கடன் ஒரிகினைஷன்களில் முன்னிலை வகித்துள்ளன. பொதுத்துறை வங்கிகள் த 20% குறைவாக மற்றும் தனியார் வங்கிகள் ஜனவரி / பிப்ரவரி 20 க்கான ஒரிகினைஷன்களில் சுமார் 50% YoY வளர்ச்சியைக் கொண்டிருந்தன. ஏப்.20 முதல் பொதுத்துறை வங்கிகள் மாதத்திற்கு மாதம் எம்.எஸ்.எம்.இ கடன்கள் ஒரிகினைஷன்களில் துருவ நிலையை எடுத்துள்ளன.

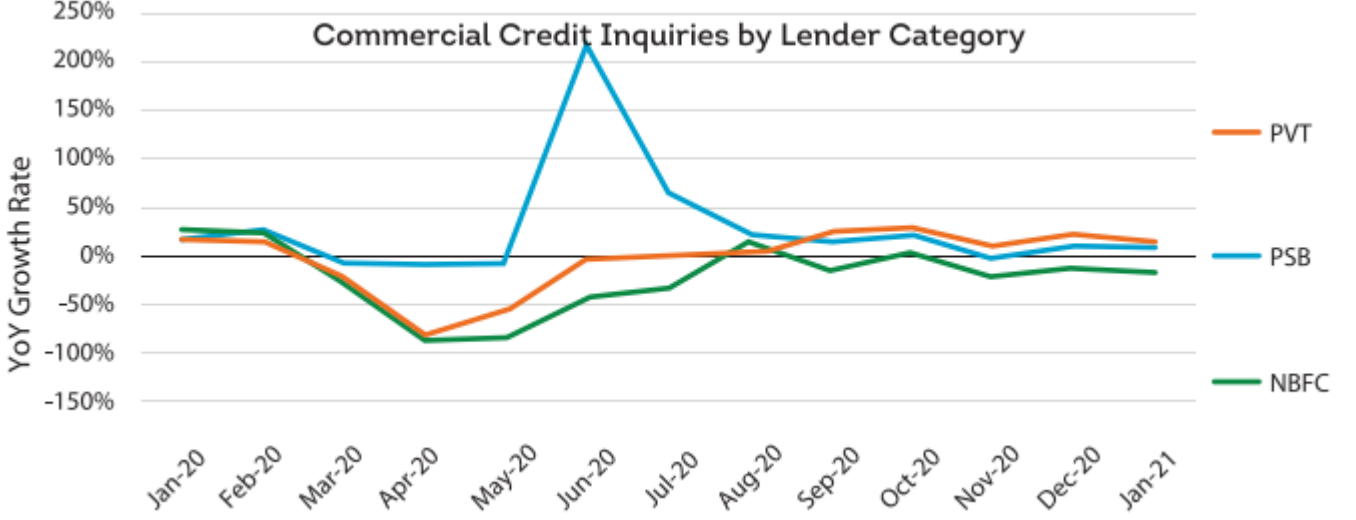
படம் / அட்டவணை 22: கடன் வகை மூலம் தோற்றம் இருப்புகளில் YoY வளர்ச்சி



<sup>3</sup> இந்த பகுப்பாய்வில், கடன் வழங்குனரின் விசாரணை 60 நாட்களுக்குள் ஒரு கடனாக மாற்றப்பட்டால், MSME கடன் அங்கீகரிக்கப்பட்டதாகக் கருதப்படுகிறது

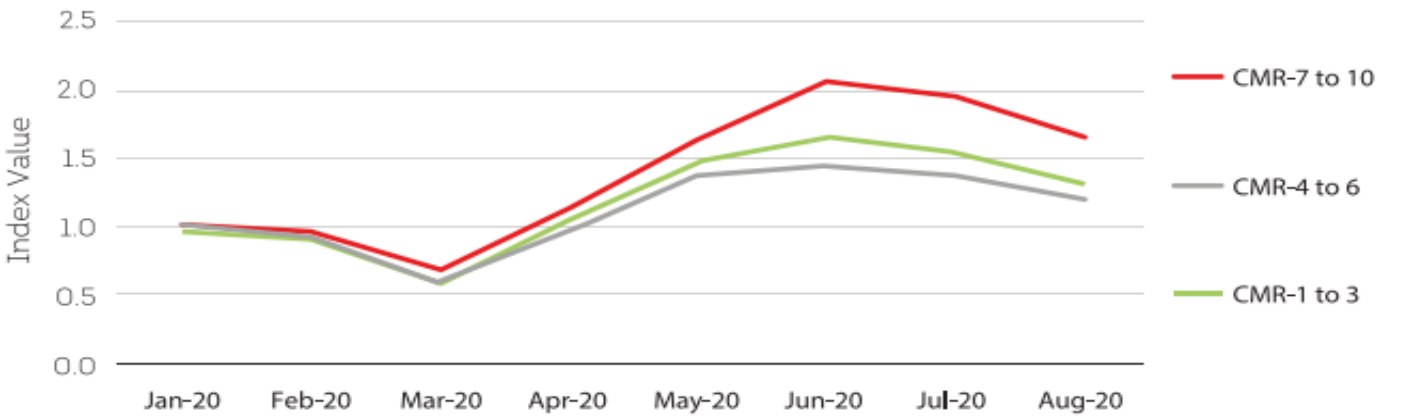
கடன் விசாரணைகளிலிருந்து வெளிவரும் ஆரம்ப அறிகுறிகள் தனியார் வங்கிகள் MSME கடன் வழங்கலில் முன்னணிக்கு திரும்பிவிட்டன என்பதைக் காட்டுகின்றன என்றாலும், அவர்களது கடன் விசாரணைகள் டிசம்பர் 20 இல் 22% YOY ஐ அதே மாதத்தில் பொதுத்துறை வங்கிகளின் 9% உடன் ஒப்பிடுகையில் அதிகரித்துள்ளது.

படம் / அட்டவணை 23: கடன் வழங்கும் வகைமூலம் வணிக கடன் விசாரணைகள் YOY வளர்ச்சி விகிதம்



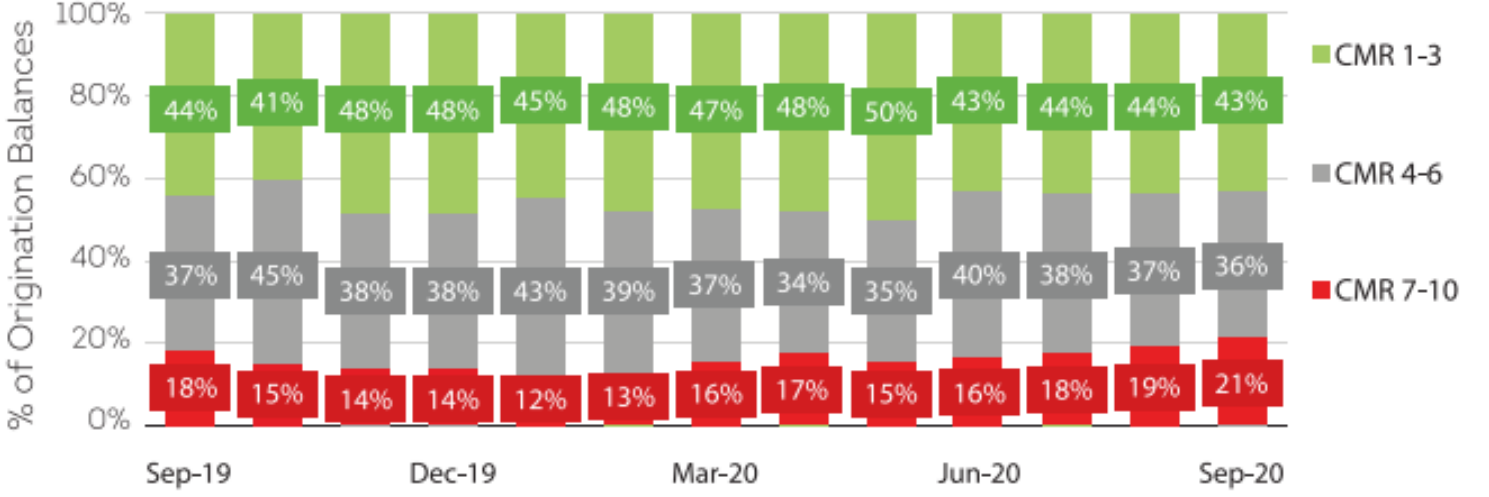
உயர் ஒப்புதல் விகிதங்களின் அதிக பயனாளிகள், சிஎம்ஆர்-7 முதல் 10 வரை உள்ள உயர் இடர் பிரிவு MSMEகள், அவர்களின் ஒப்புதல் விகிதங்கள் ஜூன் 20 இல் தங்கள் முன் COVID-19 அளவுகளில் 2 மடங்கு அதிகமாக உயர்ந்தது. பின்னர், ஒப்புதல் விகிதங்கள் குறைந்து வருகின்றன ஆனால் இன்னும் முன்-COVID-19 நிலைகள் விட அதிகமாக இயங்கும்.

படம் / அட்டவணை 24: இடர் அடுக்கு மூலம் குறியீட்டு ஒப்புதல் விகிதம்



இதன் விளைவாக, கோவிட் 19 தொற்று நோயின் உச்சத்தின் போது ஒரு தற்காலிக அளவு இருந்தபோதிலும், ஆபத்து பசியின்மை முன் கோவிட் 19 தொற்று நிலைக்கு மீண்டும் திரும்பியுள்ளது. சிஎம்ஆர் பகிர்ந்து கொள்ளும் ஆரம்பங்கள், உயர் இடர்பிரிவு சிஎம்ஆர் 7-10 பங்கு குறைந்து குறைந்த இடர்பிரிவு சிஎம்ஆர் 1-3 கோவிட் 19 தொற்று நோயின் ஆரம்ப காலத்தில் அதிகரித்துள்ளது என்பதைக் காட்டுகின்றன. அப்போதிருந்து, ஒப்புதல் விகிதங்கள் குறைந்து வருகின்றன, ஆனால் கோவிட்-19 க்கு முந்தைய நிலைகளை விட அதிகமாக இயங்குகின்றன.

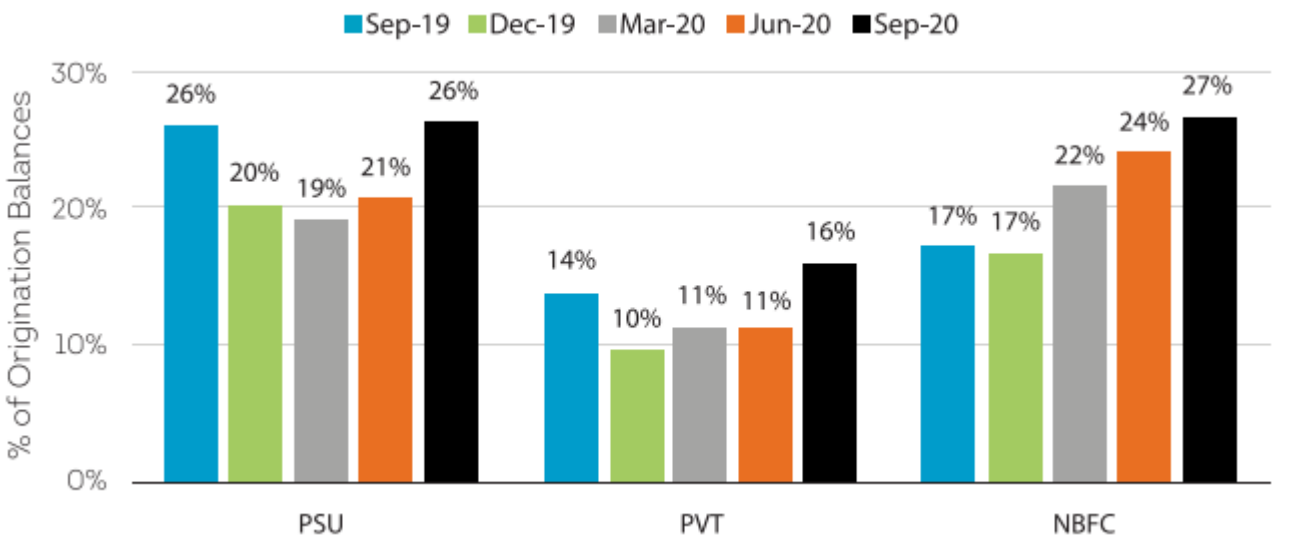
படம் / அட்டவணை 25: சிஎம்ஆர் மூலம் MSME களின் தோற்றம் விநியோகம்



தனியார் வங்கிகளும் பொதுத்துறை வங்கிகளும் ஆரம்பத்தில் இடர்கள் இறுக்கப்பட்ட பின்னர், இப்போது முன்பிருந்த அதே இடர்நிலைக்கு திரும்பிவிட்டன. எனினும், NBFC க்கள் தங்கள் இடர்நிலையை விரிவாக்குவதாகத் தெரிகிறது, இது வட்டி விகிதத்தின் விரிவாக்கத்தின் காரணமாக இருக்கலாம்.

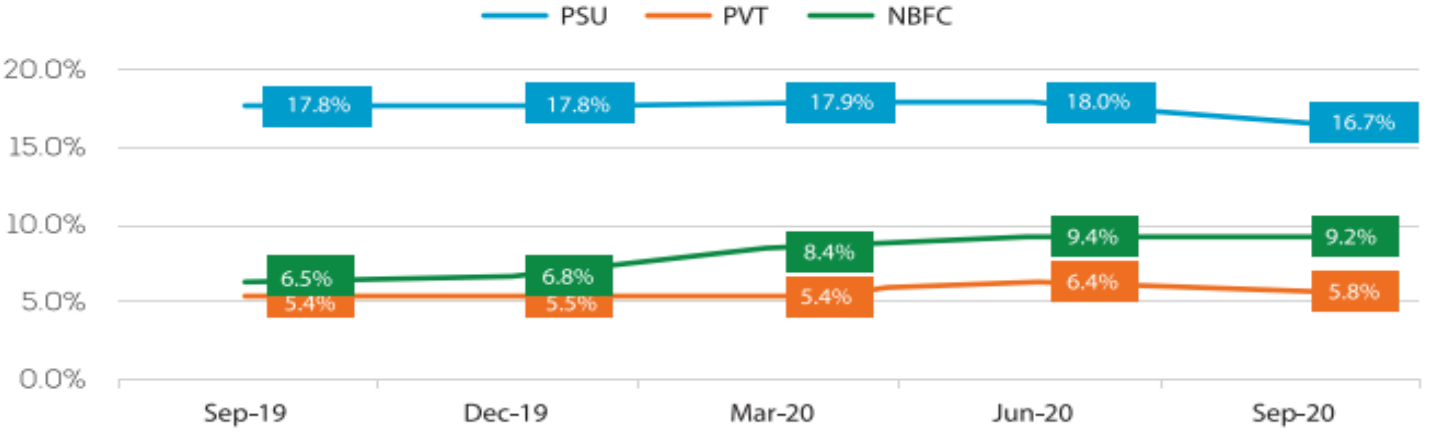
படம் / அட்டவணை வெளிப்படுத்து 26: கடன் வழங்குநர் உயர் இடர் (சிஎம்ஆர் 7-10) மூலங்கள் பங்கு

கடன் வழங்கும் வகையின் உயர் இடர் (சிஎம்ஆர் 7-10) இருந்து தோற்றம்



ஜூன் 20 உடன் ஒப்பிடுகையில், செப்டம்பர் 20 இல் NBFC களைத் தவிர, MSME பிரிவில் உள்ள NPA க்கள் அனைத்து கடன் வழங்குநர்களுக்கும் குறைக்கப்பட்டுள்ளன. தனியார் வங்கிகளின் என்பிஏ விகிதங்கள் ஜூன் 20 இல் 6.4% இல் இருந்து செப்.20 இல் 5.8% ஆகக் குறைக்கப்பட்டுள்ளன. பொதுத்துறை வங்கிகளின் என்பிஏ (NPA) விகிதங்கள் ஜூன் 20 இல் 18.0% இல் இருந்து செப்.20 இல் 16.7% ஆகக் குறைந்துள்ளன. ஆனால், NBFC க்கள் ஜூன்'20 முதல் செப்டம்பர்'20 வரை இதே போன்ற NPA விகிதங்களைக் காட்டியுள்ளன. NBFC களின் NPA விகிதங்கள் கூர்மையாக அதிகரிப்பதற்கான காரணங்களில் ஒன்று, MSME கடன் வளர்ச்சியில் அவற்றின் மிக உயர்ந்த மெதுவான வீழ்ச்சியும்.

#### படம் / அட்டவணை 27: MSME பிரிவில் கடன் வழங்கும் குழுவின் NPA விகிதங்கள்



# முடிவுரை

2020ஆம் ஆண்டில் எம்.எஸ்.எம்.இ. COVID-19 வணிக நடவடிக்கைகளை பாதித்தாலும், அரசாங்கம் மற்றும் ரிசர்வ் வங்கியிடமிருந்து ஒரு திடமான பதில் வளர்ச்சிக்கு ஆதரவு அளித்துள்ளது. 2020 ஆம் ஆண்டு, விற்பனையின், ECLGS வெளியீடு, வழங்கப்பட்ட, மறுசீரமைப்பு, MSME திட்டம் மற்றும் நடப்பு கணக்கு தொடக்க வழிகாட்டுதல்கள் ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் MSME இன் புதிய வரையறையைக் கண்டது. 2021ஆம் ஆண்டில் நாம் முன்னேற்றுவதால், இங்கிருந்து முற்றிலும் புதிய பயணத்தை தொடங்கும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. MSME கடன் வழங்கும் இந்த எழுச்சிபுள்ளியில் நாம் MSME கடன் எதிர்கால பாதையை வரையறுக்கும் சில அறிகுறிகள் வெளிவருவதை பார்க்கிறோம்:

- கடன் தேவை ECLGS இன் Aatmanirbhar முன்முயற்சி ஆதரவு முன் covid நிலைகள் மீண்டும் தொடங்கியுள்ளது. பொதுத்துறை வங்கிகள் ECLGS இல் 100% கடன் உத்தரவாதத்தின் பின்னால் MSME களுக்கு கடன் வழங்குவதை விரைவுபடுத்துவதன் மூலம் கொள்ளைநோய் ஆரம்ப சாதகத்தை எடுத்துக் கொண்டது. 2020 ஆம் ஆண்டு ஈ.டி.பி. பிரிவில் கடன் ஆழமாக ஊடுருவும் ECLGS இன் தன்மையால் ஏற்பட்டுள்ளது. மற்றும் குறைந்த கடுமையான மற்றும் குறுகிய கதவடைப்புக்காரணமாக, அல்லாத மெட்ரோ பிராந்தியங்கள் கடன் மறுஎழுச்சி முன்னணி
- சிஎம்ஆர்-ல் அதிக இறக்கங்கள் என்ற வடிவத்தில் அபாயக்கட்டமைப்பு அடையாளங்கள் உருவாகி வருகின்றன. MSME பிரிவின் பிரமிடு பிரிவின் கீழே மற்றும் நுகர்வோர் விதேச்சலவுகளுடன் கூடிய துறைகளுக்கு குறைபாடுகள் (Downgrades) அதிகமாக இருக்கும். NPA விகிதங்கள் இப்போது வரை அதே நிலை உள்ளது. ஆனால் வழிகாட்டுதல்கள் மாற்றப்படலாம் என வெளிப்படுகிறது.
- MSME சுயவிவரம் மற்றும் கடன் இயக்கவியல் மாறிவிட்டன. சராசரி கடன் அளவு ETB பிரிவுக்கு மட்டுமல்லாமல் NTB பிரிவுக்கும் குறைந்துள்ளது. ஒப்புதல் விகிதங்கள் குழு முழுவதும் அதிகரித்துள்ளது, பெரிய பயனாளிகள் அதிக ஆபத்து MSME கள். தனியார் வங்கிகளும் NBFC களும் முன்-covid 19 ஒப்புதல் விகிதங்களுக்குத் திரும்புகையில், PSBகள் அவற்றின் முன்-covid 19 அளவுகளுடன் ஒப்பிடுகையில் 2X ஒப்புதல் விகிதங்களுக்கு மேல் தொடர்கின்றன. இடர் நிலை சாதாரண மட்டத்திற்கு மீண்டும் தொடங்கியுள்ளது. எனினும், NBFC க்கள் அதிக ஆபத்தை ஏற்றுக்கொண்டிருக்கின்றன



# மறுப்பு

இந்த MSME பல்ஸ் அறிக்கை TransUnion CIBIL Limited (TU CIBIL) ஆல் தயாரிக்கப்படுகிறது. அறிக்கையை அணுகுவதன் மூலமும் பயன்படுத்துவதன் மூலமும் பயனர் இந்த மறுதலிப்புக்கு உட்பட்டதாக இருக்கும். இந்த அறிக்கை TU CIBIL உடன் உறுப்பினர்களாக உள்ள கடன் நிறுவனங்களால் வழங்கப்படும் தகவல் களின் தொகுப்பு அடிப்படையில் அமைந்துள்ளது. TU CIBIL அறிக்கையைத் தயாரிப்பதில் நியாயமான அக்கறை எடுத்துக் கொள்ளும் போது, TU CIBIL ஆனது கடன் நிறுவனங்களால் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட தவறான அல்லது போதாத தகவல்களால் ஏற்படும் துல்லியம், பிழைகள் மற்றும் / அல்லது விடுபடல்களுக்கு பொறுப்பாகாது. மேலும், TU CIBIL அறிக்கையில் உள்ள தகவல் களின் போதாமை அல்லது முழுமைக்கு எந்த குறிப்பிட்ட நோக்கத்திற்காகவும் உத்தரவாதம் அளிக்காது அல்லது TU CIBIL எந்த அணுகல் அல்லது நம்பகத்தன்மைக்கு பொறுப்பாகாது மற்றும் TU CIBIL வெளிப்படையாக அத்தகைய அனைத்து பொறுப்பையும் மறுத்துவருகிறது. இந்த அறிக்கை எந்த விண்ணப்பம், தயாரிப்பு அல்லது TU CIBIL எந்த பரிந்துரை நிராகரிப்பு / மறுப்பு அல்லது ஏற்று ஒரு பரிந்துரை அல்ல (i) கடன் அல்லது இல்லை. (ii) சம்பந்தப்பட்ட தனிநபர் / நிறுவனத்துடன் ஏதேனும் நிதி பரிவர்த்தனைக்குள் நுழைய, அல்லது நுழையக்கூடாது. அறிக்கையில் உள்ள தகவல்கள் ஆலோசனை அல்ல, இந்த அறிக்கையில் உள்ள தகவல்களின் அடிப்படையில் எந்த முடிவையும் எடுப்பதற்கு முன் பயனர் தனது கருத்தில் விரிவான அனைத்து பகுப்பாய்வுகளையும் மேற்கொள்ள வேண்டும். அறிக்கையின் பயன்பாடு கடன் தகவல் நிறுவனங்கள் (ஒழுங்குமுறை) சட்டம், 2005, கடன் தகவல் நிறுவனங்கள் விதிகள், 2006, கடன் தகவல் நிறுவனங்கள் விதிகள், 2006 ஆகியவற்றின் ஏற்பாடுகளால் நிர்வகிக்கப்படுகிறது. முன் அனுமதி இல்லாமல் அறிக்கையின் எந்த ஒரு பகுதியையும் நகலெடுத்து, விநியோகிக்கக் கூடாது.

TransUnion<sup>tu</sup> CIBIL

டிரான்ஸ் யூனியன் சிபில் லிமிடெட்

[முன்னர்: கடன் தகவல் பணியகம் (இந்தியா) லிமிடெட்]

CIN: U72300MH2000PLC128359