



এমএসএমই

পালস

মার্চ 2023



শ্রী শিবসুরক্ষ্যম রামান

চেয়ারম্যান ও এমডি, এসআইডিবিআই

এমএসএমই সেক্টরের পুনরুত্থানের জন্য সরকার কর্তৃক প্রবর্তিত প্রগতিশীল সংস্কারগুলি সমস্ত বিভাগ জুড়ে উদ্যোগগুলির দ্বারা জোরালো ব্যবসায়িক ক্রিয়াকলাপ এবং উন্নত ঋণ গ্রহণে প্রতিফলিত হয়েছে। আমরা ক্রেডিট শিল্পকে এই ক্রমবর্ধমান চাহিদাকে যথাযথভাবে সমর্থন করার জন্য উৎসাহিত করব এবং এমএসএমইগুলির জন্য সময়মত ঋণের সুযোগ প্রদান করব, যেখানে এই খাত এবং অর্থনীতির টেকসই প্রবৃদ্ধিতে অবদান রাখবে যাতে এই খাতের ৫ ট্রিলিয়ন মার্কিন ডলারের অর্থনৈতিক লক্ষ্য পূরণ করা যায়।



শ্রী রাজেশ কুমার

এমডি এবং সিইও, ট্রান্সইউনিয়ন সিআইবিআইএল লিমিটেড

এমএসএমই সেক্টর থেকে ঋণের চাহিদা সর্বকালের সর্বোচ্চ পর্যায়ে রয়েছে এবং ক্রেডিট শিল্পের সরবরাহ স্থিতিশীল রয়েছে এবং অপরাধ হ্রাস পেয়েছে। এই অনুসন্ধানগুলি প্রমাণ করে যে ক্রেডিট শিল্প যোগ্য এমএসএমই সনাক্ত করতে অন্তর্দৃষ্টি এবং ডেটা বিশ্লেষণের শক্তি ব্যবহার করতে সক্ষম হয়েছে এবং ব্যবসায়িক ক্ষেত্র এবং ভৌগোলিক ভাবে ঋণের সুযোগগুলিতে বিচক্ষণতার সাথে অ্যাক্সেস করতে সক্ষম হয়েছে। সরকার, নিয়ন্ত্রক এবং ঋণ দানের ইকোসিস্টেম দ্বারা চালিত উদ্ভাবনের দ্রুত গতি এমএসএমই সেক্টরকে তার উচ্চ প্রবৃদ্ধির পথ অব্যাহত রাখতে উল্লেখযোগ্যভাবে শক্তিশালী করেছে। এই উদ্ভাবনগুলি আর্থিক, আয় এবং বাণিজ্যতথ্যের শক্তিকে ত্রিমাত্রিক করার ক্ষমতা সরবরাহ করেছে যাতে ক্রেডিট প্রতিষ্ঠানগুলি ব্যবসায়িক সত্তার একটি সমন্বিত দৃষ্টিভঙ্গি পেতে পারে, এমএসএমই ঋণের আন্ডাররাইটিংয়ের জন্য উন্নত ঝুঁকি পার্ক্য সক্ষম করে।



ট্রান্স ইউনিয়ান সিআইবিআইএল

বিপুল মহাজন

vipul.mahajan@transunion.com

মোহিত গোয়েল

mohit.goel@transunion.com

অ্যানি নিশঙ্ক

annie.nishank@transunion.com

ত্রুপ্তি শেডি

trupthi.shetty@transunion.com

SIDBI

সঞ্জয় জৈন

erdav@sidbi.in

গিন্মুয়াংমাং হাংজো

erdav@sidbi.in

সোহম নাগ

erdav@sidbi.in

ভান্দিতা শ্রীবাস্তব

erdav@sidbi.in

CONTENTS

নির্বাহী সারসংক্ষেপ	4
ক্রেডিট চাহিদা	6
ক্রেডিট চাহিদা	7
ক্রেডিট বৃদ্ধি এবং কর্মক্ষমতা	11
বৃদ্ধির পরবর্তী তরঙ্গ- মাইক্রো সেগমেন্ট	16
ঝুঁকির প্রাথমিক সতর্কতা সংকেত	20

মাইক্রো, ছোট ও মাঝারি উদ্যোগ (এমএসএমই) সেক্টরটি গতিশীল এবং দ্রুত সম্প্রসারণশীল, ভারতের জিডিপিতে ~30% অবদান রাখে এবং ~111 মিলিয়ন লোককে কর্মসংস্থান করছে। তাই, এমএসএমইএর অর্থের অ্যাক্সেস উন্নত করা এবং মূলধনের উৎসগুলি আনলক করার জন্য উদ্ভাবনী সমাধানগুলি অন্বেষণ করা গুরুত্বপূর্ণ।

এমএসএমই পালস-এর এই সংস্করণটি সেক্টর জুড়ে স্বরাস্তিত বৃদ্ধি বিশ্লেষণ করে যা প্রাথমিকভাবে স্থিতিস্থাপক এমএসএমই ঋণগ্রহীতাদের সময়মত ঋণ প্রদানের মাধ্যমে অর্জন করা হয়েছে। প্রথম অধ্যায়টি এমএসএমই ঋণের মূল বৈশিষ্ট্যগুলি তুলে ধরে, এবং সেক্টরের চাহিদা, প্রবাহ এবং কর্মক্ষমতা মূল্যায়ন করে।

নিম্নলিখিত অধ্যায়টি মাইক্রো সেগমেন্টে সম্ভাব্য পরবর্তী তরঙ্গ বৃদ্ধির মূল্যায়ন করে। এবং পরিশেষে, আমরা সেক্টরে বৃদ্ধির প্রাথমিক সম্ভাব্যতা সংকেত সনাক্তকরণের ফলাফল অনুসন্ধান করি।

ক্রেডিট চাহিদা, যোগান এবং ক্রেডিট বৃদ্ধি

এমএসএমই ঋণের চাহিদা (বাণিজ্যিক ক্রেডিট অনুসন্ধানের সংখ্যার পরিপ্রেক্ষিতে পরিমাপ করা হয়েছে) স্বরাস্তিত হয়েছে এবং দুই বছর আগের চাহিদার প্রায় 1.7 গুণ বেড়েছে। NBFC একই সময়ের জন্য ক্রেডিট চাহিদা 2x অতিক্রম করেছে। এটিকে একাধিক সহায়তা ব্যবস্থা বিকাশ ও বাস্তবায়নের জন্য সরকার এবং আর্থিক খাতের অংশ এবং এমএসএমই সেক্টরের জন্য একটি বিকশিত ডিজিটাল পাবলিক পরিকাঠামোর জন্য দায়ী করা যেতে পারে।

FY23 Q2 তে অর্থের ভিত্তিতে বিতরণ 24% বৃদ্ধি পেয়েছে। FY23-Q2-এ মাইক্রো সেগমেন্টে গত বছরের একই সময়ের (FY22-Q2) তুলনায় বিতরণে 54% বৃদ্ধি পেয়েছে। মাইক্রোতে উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধি বাজারে বর্ধিত অন্তর্ভুক্তি ফোকাসকে পুনরায় নিশ্চিত করে। PSB, PVT এবং NBFC-এর জন্য FY23Q2-এ পরিমাণ অনুসারে এমএসএমই বিতরণ FY22-Q2-এর তুলনায় যথাক্রমে 21%, 25% এবং 34% বৃদ্ধি পেয়েছে।

পোর্টফোলিও পারফরমেন্স

মোট এমএসএমই ক্রেডিট এক্সস্যুর (ডিফল্ট কেসগুলি বাদে ~ ₹1.2 লক্ষ ক্রিন সন্দেহজনক বিভাগ এবং ~ ₹1.3 লক্ষ ক্রেডিট 720 DPD / লস ক্যাটাগরি বাদে) সেপ্টেম্বর '22(FY23-Q2) এর ₹22.9 লক্ষ ক্রাসে ছিল, যা 10.6% এর বার্ষিক বৃদ্ধির হারকে প্রতিকূলিত করে।

সামগ্রিকভাবে, এমএসএমই NPA হার (90 + DPD সেপ্টেম্বর 22 (2023-2) হিসাবে 12.5% ছিল, যা গত বছরের একই সময়ে (2022-2) 13.9% থেকে হ্রাস পেয়েছে। পালসের এই সংস্করণের মাধ্যমে, ডেলিকোয়েন্সি হার (90+ ডিপিডি) এর জন্য নতুন সংজ্ঞা চালু করা হচ্ছে এবং 720 দিনের ওপরে DPD সাথে উত্তরাধিকার অ্যাকাউন্টগুলি বাদ দেওয়া হয়েছে যা ক্ষতি / সন্দেহজনক হিসাবে রিপোর্ট করা হয়েছে। Sep'22 (FY23-Q2) ডেলিকোয়েন্সি হার ছিল 3.0% যা গত বছরের একই সময়ে ছিল 4.4%। তিনটি ঋণদাতা বিভাগ (PSBs, PVT and NBFCs) অতিক্রম করে ডেলিকোয়েন্সি হার কমেছে; PVT সেগমেন্টে সর্বোচ্চ পতন (i.e., from 2.8% in FY22-Q2 to 1.5% in FY23-Q2)।

প্রবৃদ্ধির পরবর্তী তরঙ্গ - মাইক্রোসেগমেন্ট

ভারসাম্য অনুসারে 'মাইক্রো' (সমগ্র ক্রেডিট এক্সপোজারের সাথে ₹1Cr-এর বেশি নয়) সেগমেন্টে ক্রেডিট 13% YoY বেড়েছে সেপ্টেম্বর'22-এর হিসাবে সমস্ত এমএসএমই এর জন্য 10.6% YoY বৃদ্ধি। খুব ক্ষুদ্র (মোট ক্রেডিট এক্সপোজার ₹10Lakh এর বেশি নয়), Micro1 (₹10-50Lakh এর মধ্যে সামগ্রিক ক্রেডিট এক্সপোজার সহ) এবং Micro2 (₹50Lak থেকে 1Cr এর মধ্যে সামগ্রিক ক্রেডিট এক্সপোজার সহ) 20%, 15% এবং 11% ব্যালেন্স বৃদ্ধি পেয়েছে YoY যথাক্রমে মাইক্রো ঋণে আকস্মিক বৃদ্ধি দেখিয়েছে, যা কেবলমাত্র মহামারী পরবর্তী বাউন্স ব্যাক নয়।

মাইক্রো সেগমেন্টে উচ্চ প্রবৃদ্ধি এই সেগমেন্টে ঋণদাতাদের আস্থা পুনঃনিশ্চিত করে। 93% এমএসএমই সত্তা মাইক্রোসেগমেন্টে রয়েছে যা এমএসএমই পোর্টফোলিওতে 25% অবদান রাখে। এমএসএমই আনুষ্ঠানিকতা এবং প্ল্যাটফর্ম-ভিত্তিক ব্যাঙ্কিং পরিষেবাগ্রহণের কারণে, এটি ঋণদাতাদের আরও ডেটা ক্যাপচার করতে সক্ষম করেছে। এটি ক্রেডিট প্রসেসিং এবং লোন ডেলিভারি নির্বিলম্ব করে, এবং আন্ডার রাইটিং এবং ঋণ সংগ্রহকে আরও দৃঢ় করে, আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলির আত্মবিশ্বাস বাড়িয়ে তোলে। বেশিরভাগ বড় ব্যাঙ্কগুলি এই প্রবণতাকে পুঁজি করছে এবং ফিন টেকের সাথে এই ধরনের ক্যাপ ক্ষমতাগুলিকে সংযোজন করছে। স্কেল এবং ডিজিটাল দক্ষতার এই সংমিশ্রণটি মাইক্রো ক্রেডিটে সূচকীয় বৃদ্ধিকে চালিত করে।

মজার বিষয় হল, 50% এরও বেশি নতুন উৎস এই বিভাগের জন্য নতুন-টু-ক্রেডিট (NTC) ঋণগ্রহীতাদের মাধ্যমে এসেছিল —যা কার্যকরী আন্ডাররাইটিং এর জন্য বিকল্প ডেটা উৎসের গুরুত্বের উপর জোর দেয়।

বিপদের প্রাথমিক সতর্কতা সংকেত (ইডব্লিউএস)

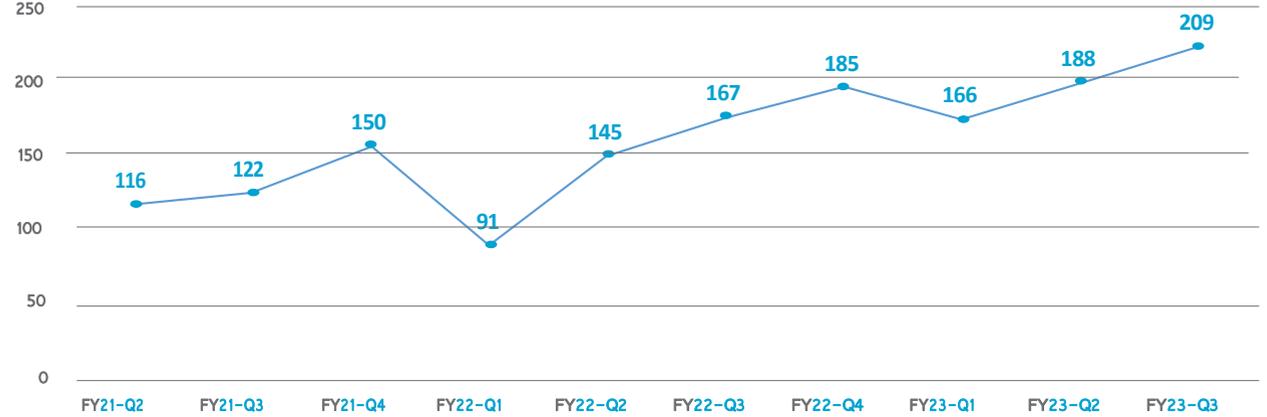
এমএসএমই ঋণ দানাদার এবং প্ল্যাটফর্ম ভিত্তিক ভোক্তা ঋণের ল্যান্ডস্কেপের প্রতিলিপি করার দিকে অগ্রসর হওয়ার সাথে সাথে, একটি অলিখিত সত্তার কর্মক্ষমতা ট্র্যাক করার জন্য উদ্ভাবনী সমাধান প্রয়োজন। বর্তমানে ডিপিডি বাকেট-এ থাকা কোনও অ্যাকাউন্টে প্রতিক্রিয়া জানানো একটি বিলম্বিত প্রতিক্রিয়া হতে পারে কারণ অন্যান্য সূচক রয়েছে যা অদূর ভবিষ্যতে সম্ভাব্য ডিফল্টের সংকেত দিতে পারে। সেখানে, EWS ক্রেডিট ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পরিকল্পনার একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ হয়ে ওঠে এবং ঋণদাতাদের প্রতিরোধমূলক পদক্ষেপ নিতে দেয়। এই ধরনের উদ্ভাবনী সমাধান গ্রহণ ঋণদাতাদের সময়মত পদক্ষেপে ঝুঁকি হ্রাস করতে সহায়তা করতে পারে।



ক্রেডিট চাহিদা

অর্থনৈতিক ও ব্যবসায়িক কার্যক্রমে পুনরুদ্ধারের ফলে বাণিজ্যিক ঋণের জন্য ঋণের চাহিদা বেড়েছে। ক্রয় ব্যবস্থাপক সূচক (PMI) বৃদ্ধি পাচ্ছে; গত 6 মাস ধরে ধারাবাহিকভাবে 50-এর উপরে, যা উৎপাদন/পরিষেবা খাতে সম্প্রসারণের ইঙ্গিত দেয়। ক্রেডিট চাহিদার (ক্রেডিট অনুসন্ধানের পরিমাণের পরিপ্রেক্ষিতে পরিমাপ করা হয়েছে) একই প্রতিফলিত হয়েছে, যা দুই বছর আগের চাহিদার 1.7x গুণের কাছাকাছি সেপ্টেম্বর'22 সংখ্যার সাথে ক্রমবর্ধমান প্রবণতা রয়েছে।

ইনডেক্সড কমার্শিয়াল ক্রেডিট ইনকোয়ারি ভলিউম



Index: FY20-Q2=100

ঋণদাতার টাইপ দ্বারা ক্রেডিট চাহিদা

PSB ও PVT ব্যাঙ্কগুলির জন্য 2 বছরের মধ্যে সেপ্টেম্বর'22 তারিখে ক্রেডিট চাহিদা যথাক্রমে 1.9x এবং 1.6x এ দাঁড়িয়েছে। NBFC গুলির জন্য, একই সময়ের জন্য চাহিদা 2 গুণের বেশি বেড়েছে। এমএসএমই সেক্টরের জন্য একাধিক সাপোর্ট মি চেনসিজম বিকাশ ও বাস্তবায়নের জন্য সরকার এবং আর্থিক খাতের পক্ষ থেকে প্রচেষ্টার জন্য এটি দায়ী করা যেতে পারে। ডিজিটাল লেনদেনের দিকে সরকার, পাশাপাশি বেসরকারী উভয় খাত, ক্রেডিট প্রয়োজনীয়তাকে আরও প্রতিকার করেছে।

ঋণদাতার ধরন দ্বারা সূচীকৃত বাণিজ্যিক ক্রেডিট

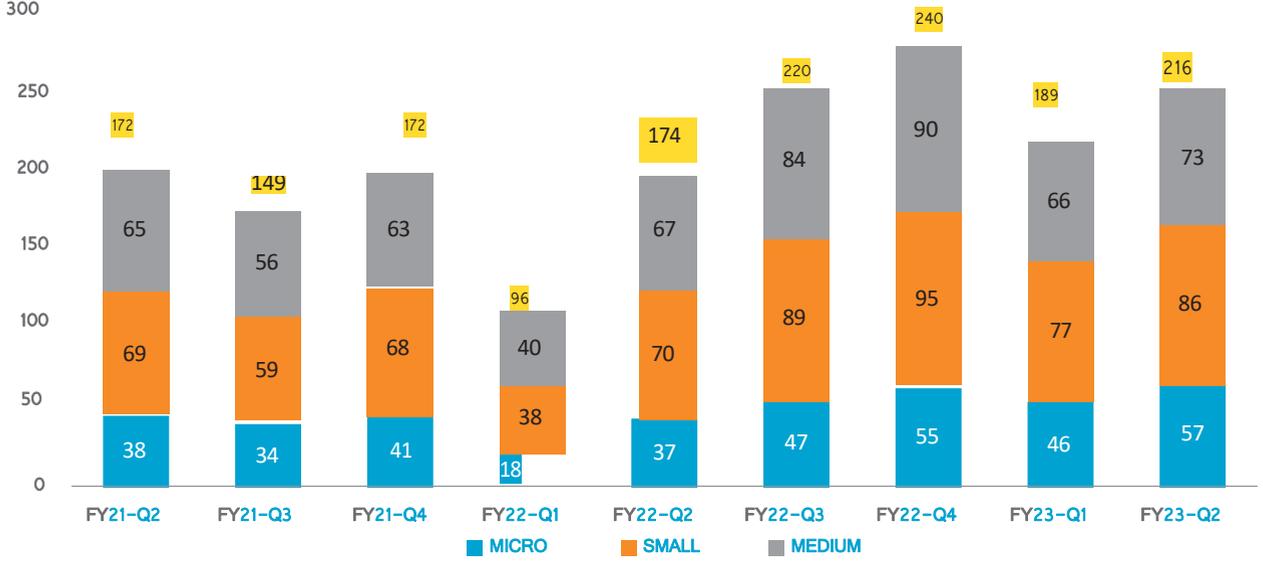


Index: FY20-Q2=100

ক্রেডিট যোগান

FY23-Q2 এ বিতরণ 24% YoY বৃদ্ধি পেয়েছে। অতি ক্ষুদ্র, ক্ষুদ্র এবং মাঝারি অংশগুলি বিতরণে যথাক্রমে 54%, 23% এবং 9% বৃদ্ধি পেয়েছে। মাইক্রো সেগমেন্টে উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধি প্রমাণ করে যে বাজারে কুসিতিটি ফোকাস বৃদ্ধি পেয়েছে।

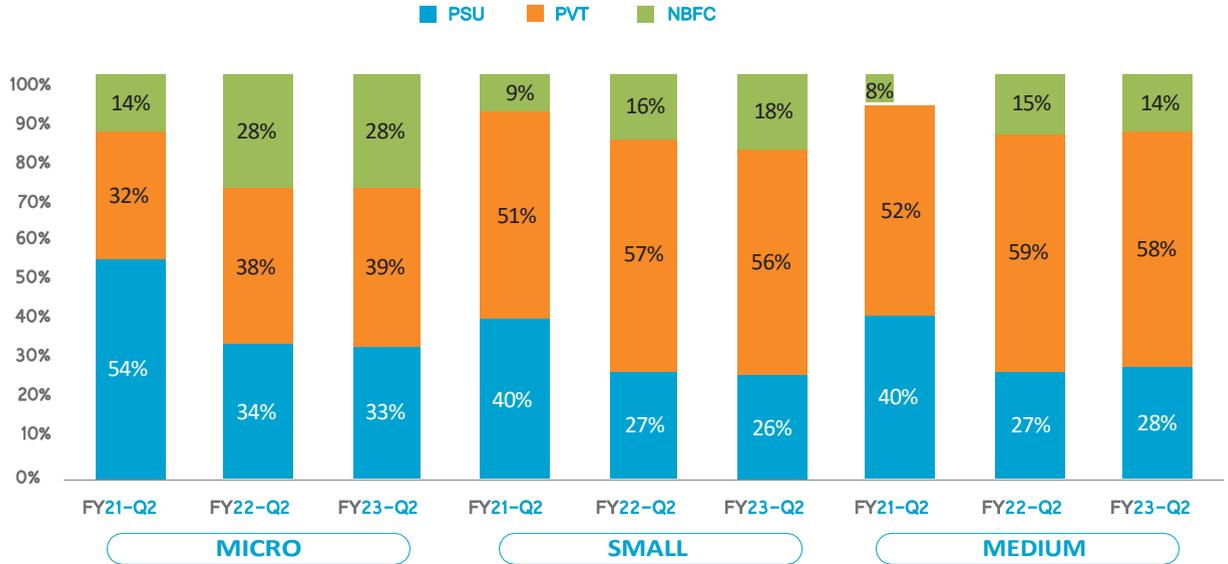
এমএসএমই বিতরণের পরিমাণ (হাজার কোটিতে)



বিতরণের মধ্যে পুনর্নবীকরণ অন্তর্ভুক্ত নয়

ঋণদাতাদের মধ্যে উৎসর্গিত পরিমাণের ভাগ গত বছরের মতোই বিস্মৃতভাবে একই ছিল, এবং বেসরকারী খেলাঘাড়রা FY23 Q2-এ সমস্ত বিভাগে সর্বোচ্চ বাজার শেয়ার বজায় রেখেছে। PSB, PVT এবং NBFC-তে বিতরণ যথাক্রমে 21%, 25% এবং 34% হারে বৃদ্ধি পেয়েছে। মাইক্রো সেগমেন্টে, অরিজিনেশন শেয়ার PSBs থেকে PVT এবং NBFC-তে 2 বছরে স্থানান্তরিত হয়েছে।

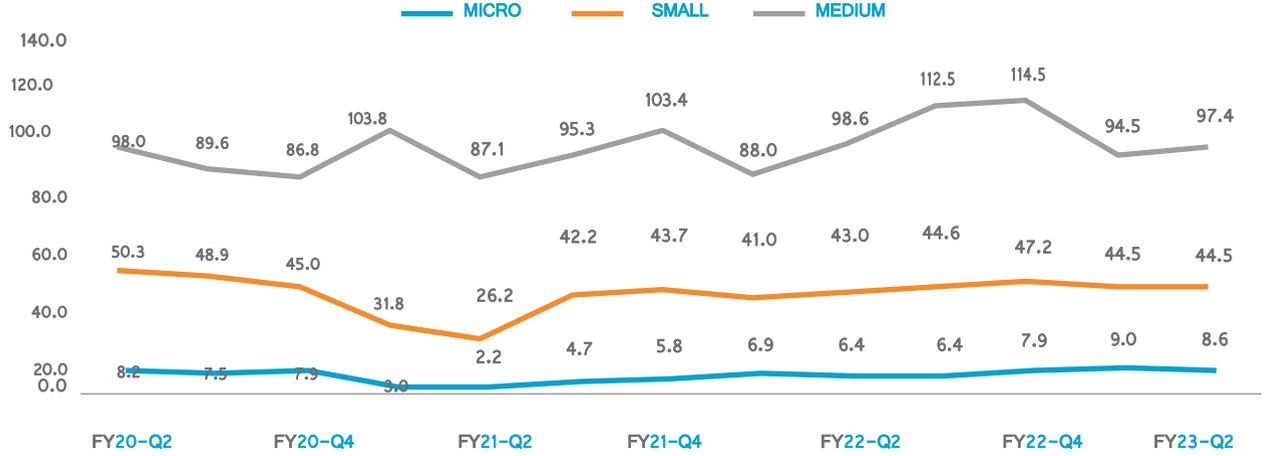
ঋণদাতাদের মধ্যে উৎসর্গিত পরিমাণ শেয়ার



ঋণের গড় আকার

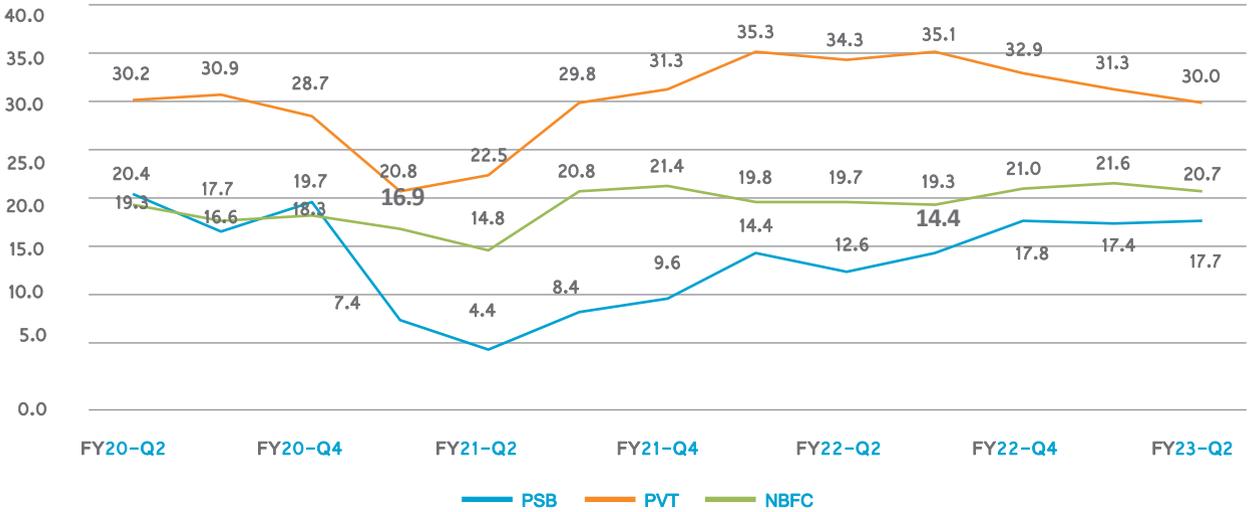
অতি ক্ষুদ্র ও ক্ষুদ্র অংশের জন্য ঋণের গড় আকার যথাক্রমে 34% এবং 4% বৃদ্ধি পেয়েছে, এবং FY23Q2-এ মাঝারি বিভাগে 1% দ্বারা YoY হ্রাস পেয়েছে। ECLGS লোনের উপর বর্ধিত ফোকাসের কারণে কোভিড-পরবর্তী হ্রাসের সাক্ষী মাইক্রো এবং ছোট অংশগুলির জন্য গড় ঋণের আকার এখন প্রি-কোভিড স্তরে ফিরে আসছে।

এমএসএমই বিভাগ দ্বারা গড় ঋণের আকার (লক্ষ)



প্রাইভেট প্লেয়ারদের জন্য, মাইক্রো সেগমেন্টের জন্য লোন ইস্যু করার উপর ফোকাস বাড়ানোর ফলে গড় ঋণের আকার 13% কমেছে। একই সময়ে, পিএসবি এবং এনবিএফসি-র জন্য যথাক্রমে 40% এবং 5% বছরে গড় ঋণের আকার বৃদ্ধি পেয়েছে। PSB-গুলির জন্য গড় ঋণের আকার, যেগুলি সর্বোচ্চ ECLGS ঋণ দেখেছিল, প্রাক-মহামারী স্তরে ফিরে এসেছে।

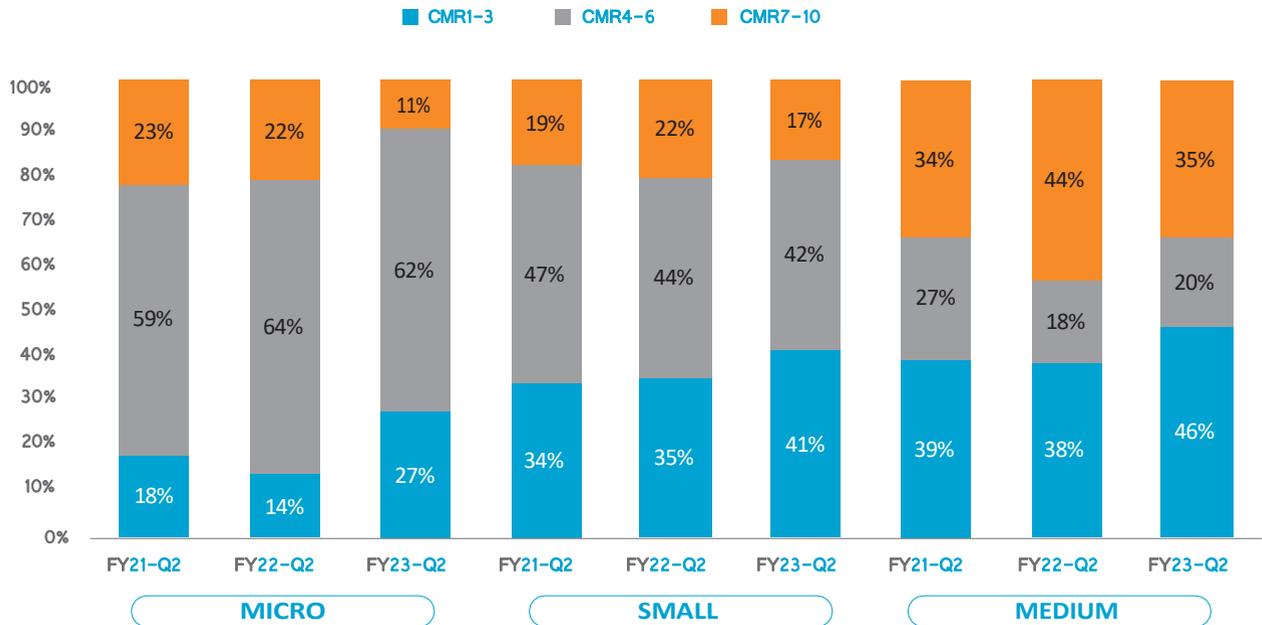
ঋণদাতার ধরন অনুসারে গড় ঋণের আকার (লক্ষ)



CMR দ্বারা এমএসএমই এর উৎপত্তির বিতরণ

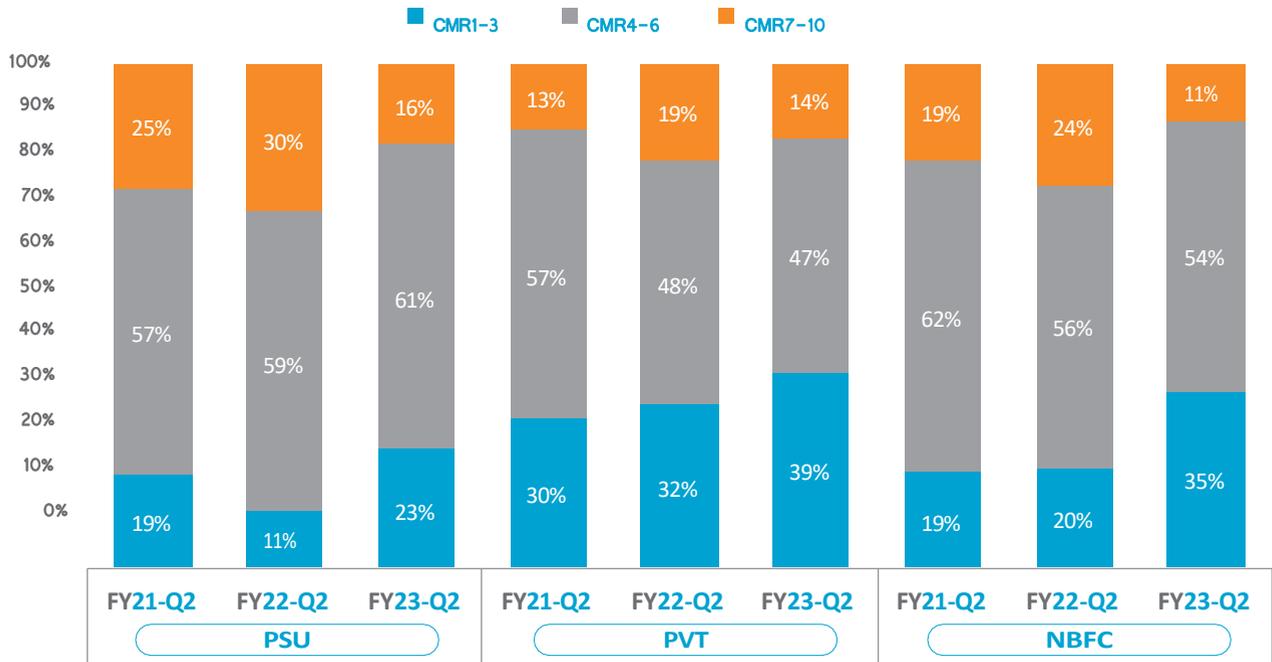
সমগ্র এমএসএমই সেগমেন্টের জন্য, নিম্ন-ঝুঁকিপূর্ণ (CMR 1-3) থেকে উৎপত্তির ভাগ 22% থেকে বেড়ে 31% YoY (মাইক্রো সেগমেন্টে সর্বোচ্চ স্থানান্তর দেখা যায়) হয়েছে। এটি উচ্চ-ঝুঁকিপূর্ণদের (CMR7-10) সমগ্র এমএসএমই বিভাগের জন্য 24% থেকে 13% YoY উল্লেখযোগ্য হ্রাসও দেখিয়েছে।

CMR দ্বারা # অরিজিন ট্রেডার শেয়ার - এমএসএমই সেগমেন্ট দ্বারা



উচ্চ-ঝুঁকির স্তরে (CMR7-10) PSBs এবং NBFC-এর উৎস উল্লেখযোগ্যভাবে হ্রাস পেয়েছে-প্রাথমিকভাবে মাইক্রো সেগমেন্ট থেকে আসা উচ্চ-ঝুঁকিপূর্ণ উৎসগুলির ভাগ হ্রাস পেয়েছে।

CMR দ্বারা # অরিজিন ট্রেডার শেয়ার - ঋণদাতার ধরন দ্বারা



অনুমোদনের হার

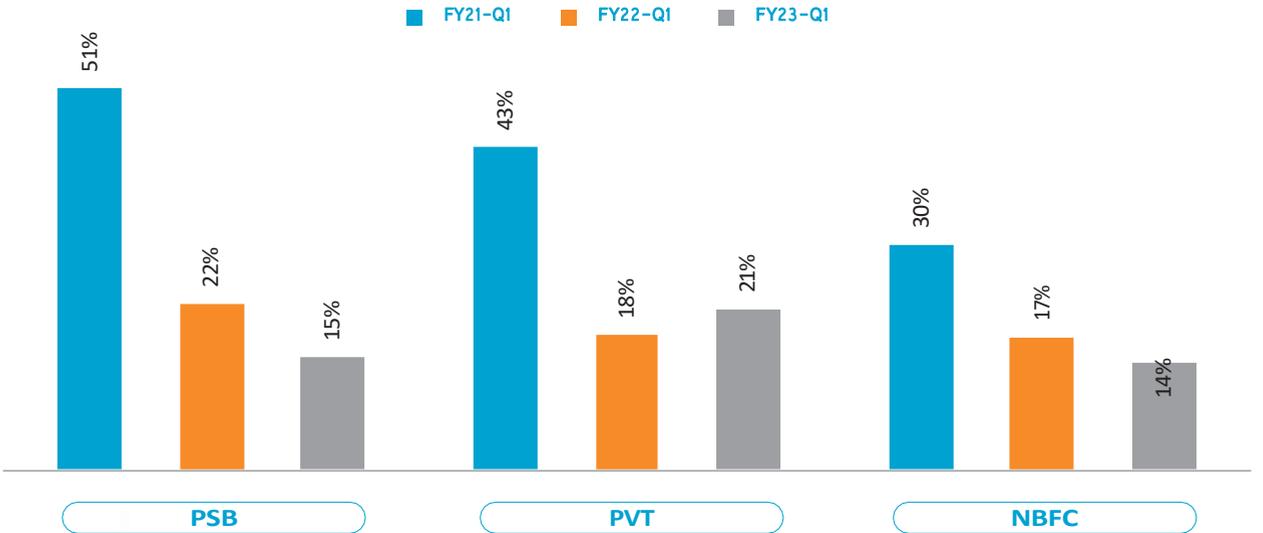
ঋণদাতাদের ঝুঁকির ক্ষুধা বোঝার জন্য, আমরা অনুমোদনের হার দেখেছি। কম্পিউটিং অনুমোদনের হারের জন্য, আমরা পরবর্তী 90 দিনের মধ্যে অনুসন্ধান এবং তাদের সংশ্লিষ্ট সূত্রগুলি দেখেছি।

নিম্ন-ঝুঁকিপূর্ণ স্তরের (CMR1-3) অনুমোদনের হার গত বছরের তুলনায় PSB-এর জন্য 22%, PVT-এর জন্য 39% এবং NBFC-এর জন্য 32%-এ স্থিতিশীল রয়েছে। মাঝারি-ঝুঁকির স্তরের (CMR4-6) অনুমোদনের হার উন্নত হয়েছে; তাছাড়াও , উচ্চ-ঝুঁকির স্তরের জন্য (CMR7-10), PSB এবং NBFC-এর জন্য গত বছরের তুলনায় কিছুটা পতন হয়েছে। ক্রমবর্ধমান ডেডিট চাহিদা সত্ত্বেও, NBFC-এর ঝুঁকি কম এবং তাদের নির্বাচনের ক্ষেত্রে খুবই সতর্ক।

মাঝারি ঝুঁকির স্তর (CMR4-6) ঋণদাতার ধরন জুড়ে অনুমোদনের হার



উচ্চ ঝুঁকির স্তর (CMR7-10) ঋণদাতার ধরন জুড়ে অনুমোদনের হার



ক্রেডিট বৃদ্ধি এবং কর্মক্ষমতা

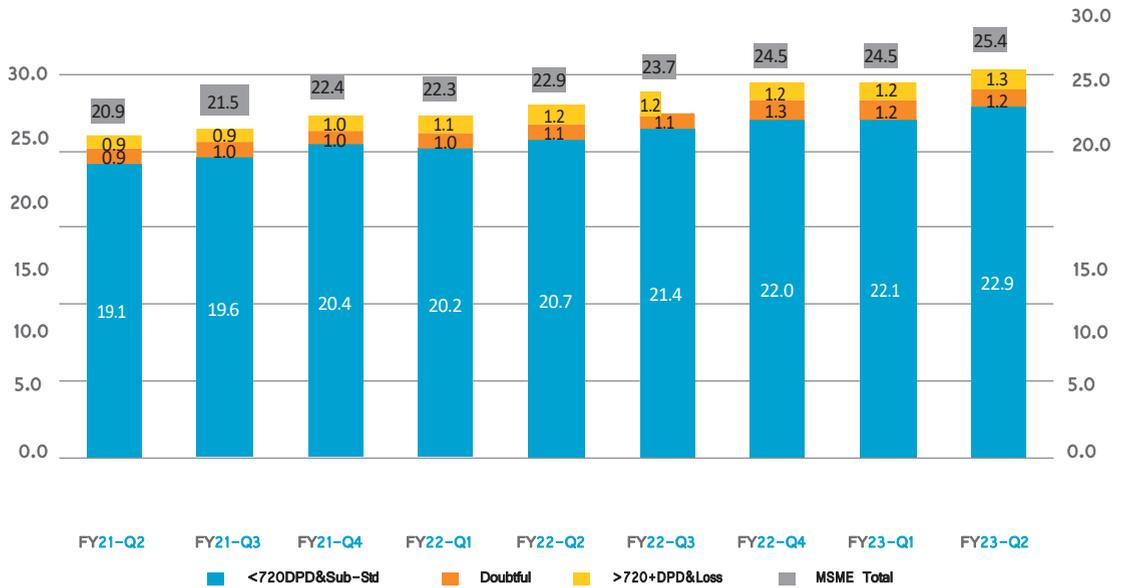
আমরা আজ অবধি পুরো বকেয়া ব্যালেন্সের উপর ভিত্তি করে এমএসএমই সেগমেন্টে এক্সপোজার ট্যাক করছি। কিন্তু, এই বইয়ের ভাগ (~10%) 720 দিনের বেশি DPD সহ উত্তরাধিকার অ্যাকাউন্ট থেকে বা ক্ষতি/সন্দেহজনক হিসাবে রিপোর্ট করা হয়েছে। এইভাবে, যে বইটি এমএসএমই পালসের জন্য এগিয়ে যাওয়ার জন্য বিবেচনা করা হবে তা দাঁড়ায় ₹22.9 লক্ষ কোটি (720+DPD/সন্দেহজনক এর বিপরীতে 1.3লক্ষ কোটি এবং ক্ষতির বিপরীতে 1.2 লাখ কোটি ব্যতীত) FY23-Q2 এর YoY বৃদ্ধির হার 10.6%। 720 DPD-এর বেশি সন্দেহজনক/ক্ষতির অ্যাকাউন্ট/অ্যাকাউন্ট সহ, মূল্য হল ₹25.3 লক্ষ।

FY22-এ মোট সন্দেহজনক/লোকসান অ্যাকাউন্ট/720 DPD বকেয়া ব্যালেন্স হল ₹2.46 লক্ষ কোটির বেশি। এই বর্তমান মোটের মধ্যে, ₹1.79 লক্ষ কোটি (মোট 73%) FY19 এও 90+ DPD ছিল। সুতরাং, এগুলি হল লিগ্যাসি ডিফল্ট কেস যা সত্যিকার অর্থে এমএসএমই সেগমেন্টের বর্তমান অসামান্য মানকে প্রতিকূলিত করে না।

₹22.9 লক্ষ কোটি টাকার বইটি PSBs থেকে ₹7.9 লক্ষ কোটি, PVT থেকে ₹10.1 লক্ষ কোটি এবং NBFC থেকে ₹3.1 লক্ষ কোটি টাকা দিয়ে তৈরি, বাকিটা অন্যদের অধীনে পড়ে। ক্ষুদ্র অংশের এমএসএমই বইতে সর্বোচ্চ অনুপাত রয়েছে ₹9.5 লক্ষ কোটি এবং ক্ষুদ্র এবং মাঝারি ₹5.8 লাখ কোটি এবং ₹7.6 লাখ কোটি যথাক্রমে।

এই ক্রেডিট এমএসএমই ঋণের সমস্ত উপ-বিভাগ জুড়ে পরিলক্ষিত হয়েছে: মাইক্রো ব্যালেন্স 13% YoY হারে বৃদ্ধি পেয়েছে, যেখানে ছোট এবং মাঝারি বিভাগের বইগুলি যথাক্রমে 10% এবং 8% বৃদ্ধি পেয়েছে। PSB, PVT ব্যাঙ্ক এবং NBFC-এর জন্য বকেয়া ব্যালেন্স YoY যথাক্রমে 6%, 18% এবং 3% বৃদ্ধি পেয়েছে।

এমএসএমই ক্রেডিট এক্সপোজার (লক্ষ কোটির মধ্যে)

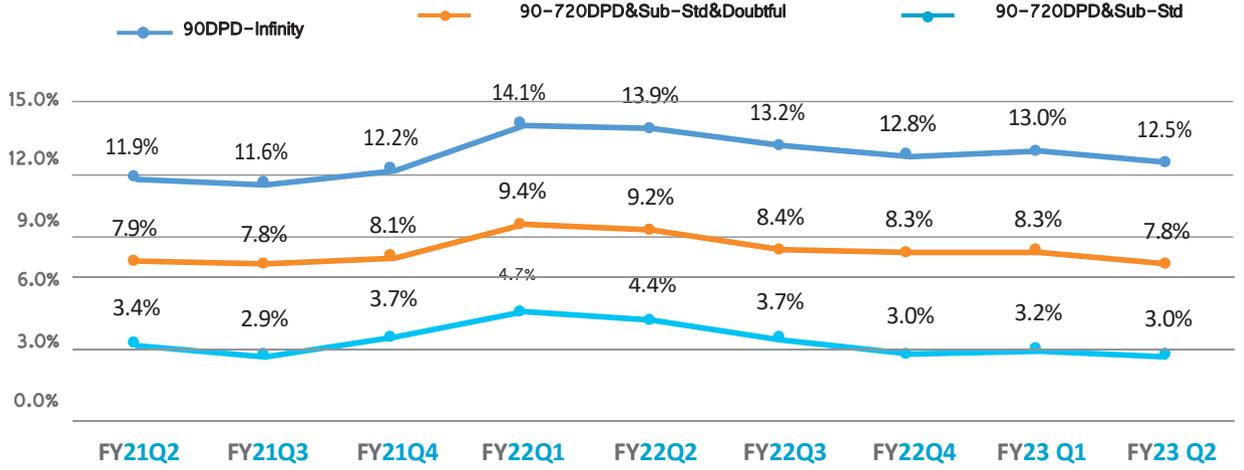


ডেলিকোয়েন্সি হার

ঐতিহাসিকভাবে, আমরা 12.5% NPA রেট (90+DPD) দেখেছি, যা উত্তরাধিকারী DPD অ্যাকাউন্টগুলির কারণে খুব বেশি যা এমএসএমই -কে একটি উচ্চ-ঝুঁকিপূর্ণ ব্যবসা হিসাবে দেখায়। বইটি নতুন সংজ্ঞা অনুসারে বিবেচনা করে, (অর্থায়ন, সন্দেহজনক, ক্ষতি এবং 720 + DPD অ্যাকাউন্টগুলি বাদ দিয়ে), ডেলিকোয়েন্সি হার FY23 Q2-এর জন্য 3.0% এর সমান কম।

ডেলিকোয়েন্সি হার গত বছরের একই সময়ে 4.4% ছিল, এটি একটি ধ্রুবক পতন দেখায়।

ডেলিকোয়েন্সি হার



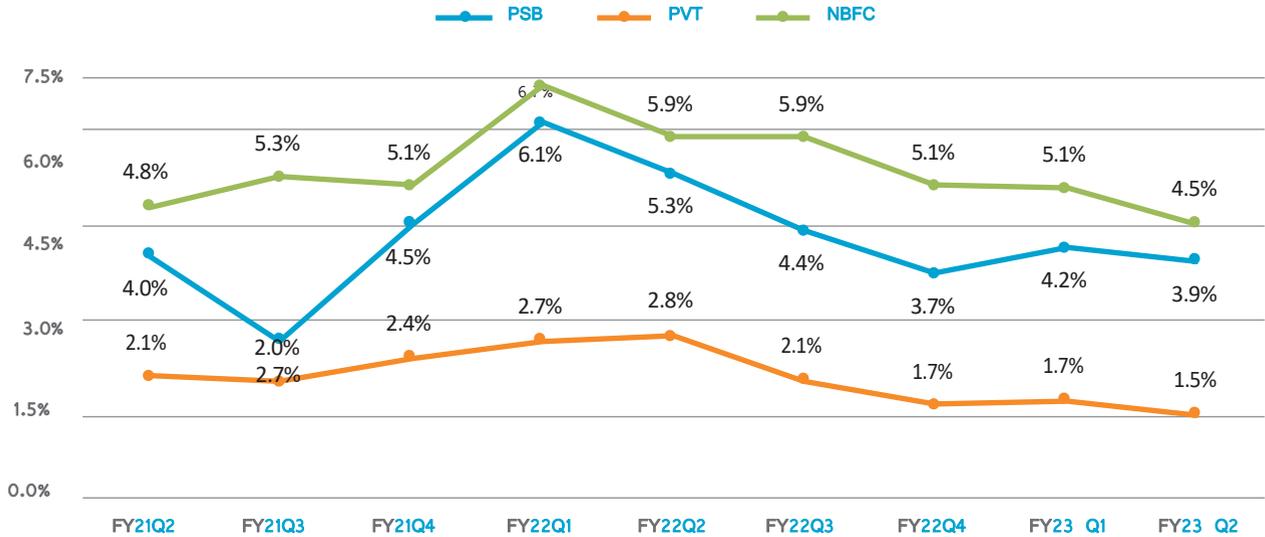
লোকসানকে সব হিসাব থেকে বাদ দেওয়া হয়েছে।



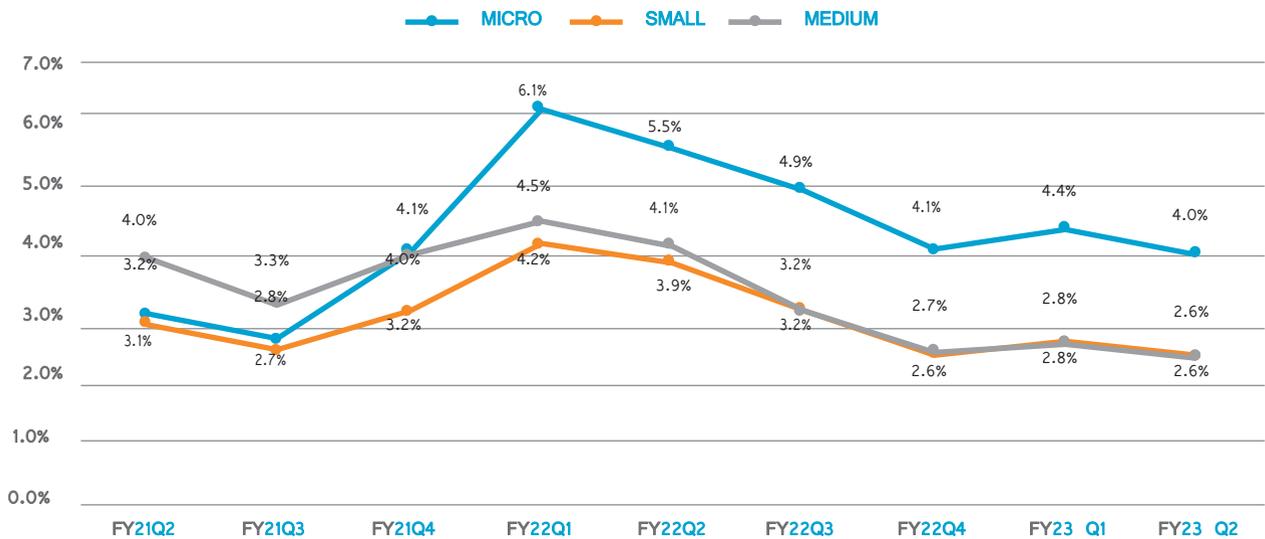
ঋণদাতার ধরন দ্বারা ডেলিকোয়েন্সি হার : 90+DPD

YoY তুলনা, তিনটি ঋণদাতা বিভাগ জুড়ে ডেলিকোয়েন্সি হার কমেছে — PVT সেগমেন্টে সর্বোচ্চ হ্রাস পেয়েছে FY 22-Q2-তে 2.8% থেকে FY 23-Q2-এ 1.5%।

ঋণদাতার ধরন দ্বারা ডেলিকোয়েন্সি হার



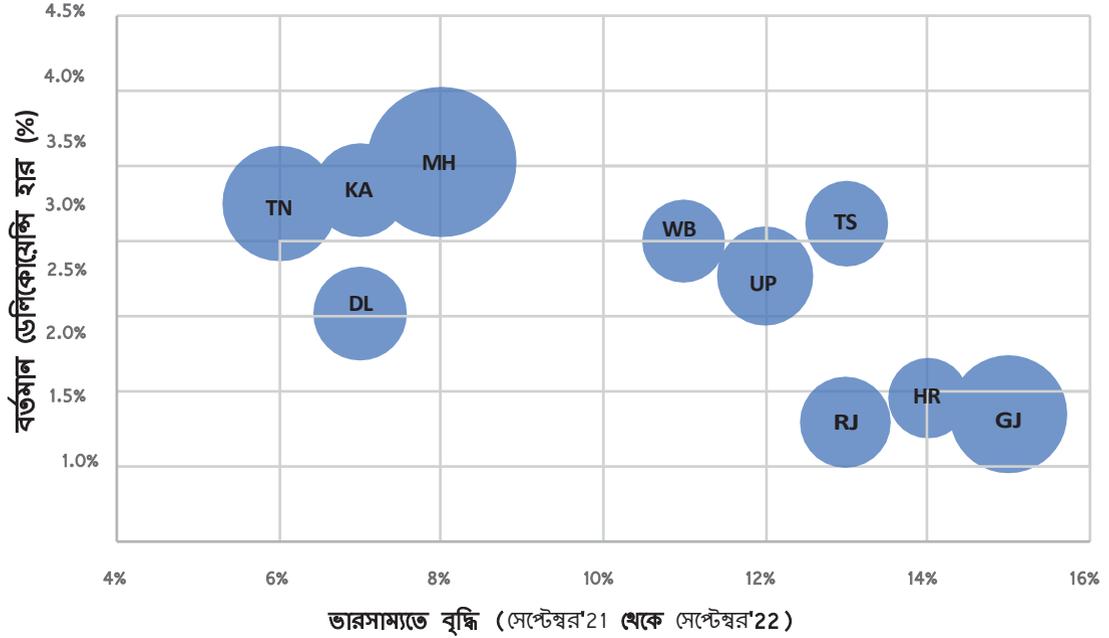
এমএসএমই সেগমেন্ট দ্বারা ডেলিকোয়েন্সি হার



পোর্টফোলিও বনাম অপরাধের তুলনা

22 সালের সেপ্টেম্বরের বর্তমান বকেয়া অনুযায়ী শীর্ষ 10 রাজ্যগুলি এমএসএমই বইয়ের 72% গঠন করেছে। এর মধ্যে, গুজরাট সর্বাধিক বৃদ্ধি পেয়েছে (15%) এবং রাজস্থান বর্তমান ডেলিকোয়েন্সি হার সর্বনিম্ন।

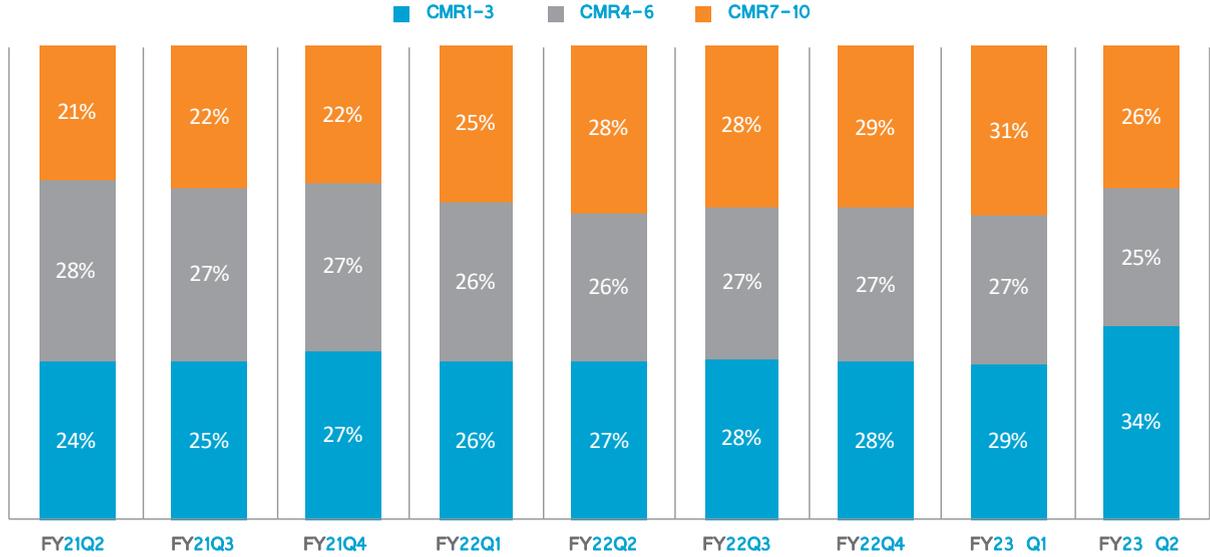
পোর্টফোলিওতে বৃদ্ধি বনাম বর্তমান ডেলিকোয়েন্সি হার



ঋণগ্রহীতাদের বিতরণ

ফলস্বরূপ, পরিমাণ অনুসারে উচ্চ-ঝুঁকির সত্তার অনুপাত, যা সেপ্টেম্বর'21 (FY22-Q2) হিসাবে মোট লাইভ এন্টিটিসের 28% ছিল, সেপ্টেম্বর'22-এ 26% হ্রাস পেয়েছে, ফলে একই সময়ের জন্য 27% থেকে 34% পর্যন্ত কম-ঝুঁকির এন্টিটিসের অনুপাত বেড়েছে।

পোর্টফোলিওর আউটস্ট্যান্ডিং দ্বারা ঋণগ্রহীতার বিতরণ



রিস্ক প্রোফাইল

CIBIL এমএসএমই র‍্যাঙ্ক ট্রানজিশনটি ঋণগ্রহীতাদের জন্য সেপ্টেম্বর-21 থেকে সেপ্টেম্বর-22-এর মধ্যে এক বছরের মেয়াদে নিরীক্ষণ করা হয়েছিল, এবং কম ঝুঁকির র‍্যাঙ্ক বাকেটগুলির জন্য ট্রানজিশন পর্যবেক্ষণ করা হয়েছিল: CMR1-3; মাঝারি ঝুঁকি: CMR4-6; এবং উচ্চ ঝুঁকি: CMR7-10।

এটি পর্যবেক্ষণ করা হয়েছে যে মোট ঋণগ্রহীতাদের 31% যারা সেপ্টেম্বর'21-এ CMR 1-3-এ ছিল তারা সেপ্টেম্বর'22-এর মধ্যে নিম্ন ব্ল্যাকের বাকেটে গ্রেড হয়েছে, এবং 14% যারা CMR4-6 সেপ্টেম্বর 21-এ উচ্চতর ব্ল্যাকের বাকেটে সেপ্টেম্বর'22 এর মধ্যে আপগ্রেড হয়েছে।

CMR এর ট্রানজিশন ম্যাট্রিক্স সেপ্টেম্বর'21 থেকে সেপ্টেম্বর'22

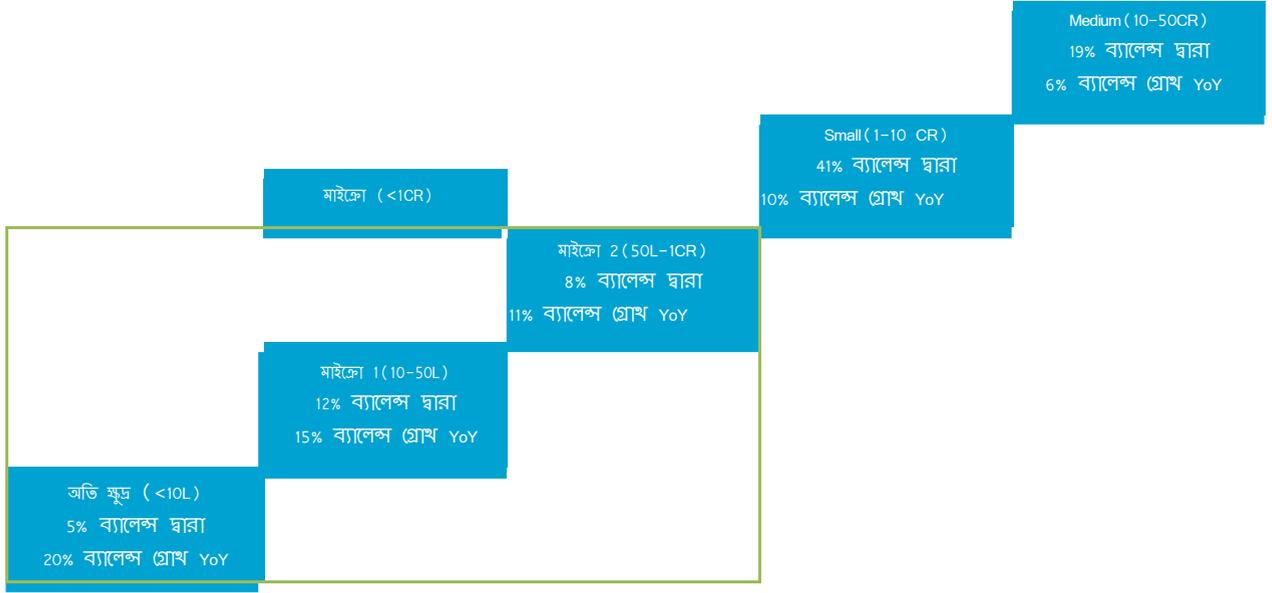
		22 সালের সেপ্টেম্বর পর্যন্ত CMR			ডাউনগ্রেড	আপগ্রেড	একই
		CMR1-3	CMR4-6	CMR7-10			
21সালের সেপ্টেম্বর পর্যন্ত CMR	CMR1-3	69%	25%	6%	31%	0%	69%
	CMR4-6	14%	67%	19%	19%	14%	67%
	CMR7-10	2%	11%	87%	0%	13%	87%

গত বছর একই সময়ে পোর্টফোলিওর জন্য অনুবৃত্ত আন্দোলন ট্র্যাক করা হয়েছিল। সেপ্টেম্বর-20 থেকে সেপ্টেম্বর-21 পর্যন্ত অবনমনের শতাংশ বেশি ছিল সেপ্ট-21 থেকে সেপ্টেম্বর-22 পর্যন্ত ডাউনগ্রেড হয়েছে। CMR 1-3 ব্যাল্ডে, 37% ডাউনগ্রেড দেখা গেছে, এবং CMR 4-6 ব্যাল্ডে, 30% ডাউনগ্রেড হয়েছে সেপ্টেম্বর-20 থেকে সেপ্টেম্বর-21 পর্যন্ত দেখা গেছে।

বৃদ্ধির পরবর্তী তরঙ্গ-মাইক্রো সেগমেন্ট

93% এন্টিটিস মাইক্রো (Sub ₹1Cr) সেগমেন্টে রয়েছে, যা FY23 Q2 অনুযায়ী 13% YoY বৃদ্ধির হার সহ এমএসএমই পোর্টফোলিওর 25% অবদান রাখে।

সেগমেন্ট অনুযায়ী YoY বৃদ্ধি এবং ভারসাম্য অবদান



ক্রেডিট এক্সপোজার সামগ্রিক তারিখের স্বরের ভিত্তিতে শ্রেণীবদ্ধ বাণিজ্যিক ঋণ

মাইক্রো: ₹1 Cr পর্যন্ত এক্সপোজার খুব ছোট: <₹10 লাখ;

মাইক্রো1: ₹10 লাখ থেকে ₹50 লাখের মধ্যে এক্সপোজার;

মাইক্রো2 : ₹50 লাখ থেকে ₹1 Cr এর মধ্যে এক্সপোজার

অতি ক্ষুদ্র, মাইক্রো1 এবং মাইক্রো2 যথাক্রমে 20%, 15% এবং 11% YoY ভারসাম্য বৃদ্ধি পেয়েছে মাইক্রো ঋণে আকস্মিক বৃদ্ধি দেখায়, যা শুধুমাত্র মহামারী পরবর্তী বাউন্স ব্যাক নয় বরং শক্তিশালী ডিজিটাল পরিকাঠামোর কারণে আরও বেশি।

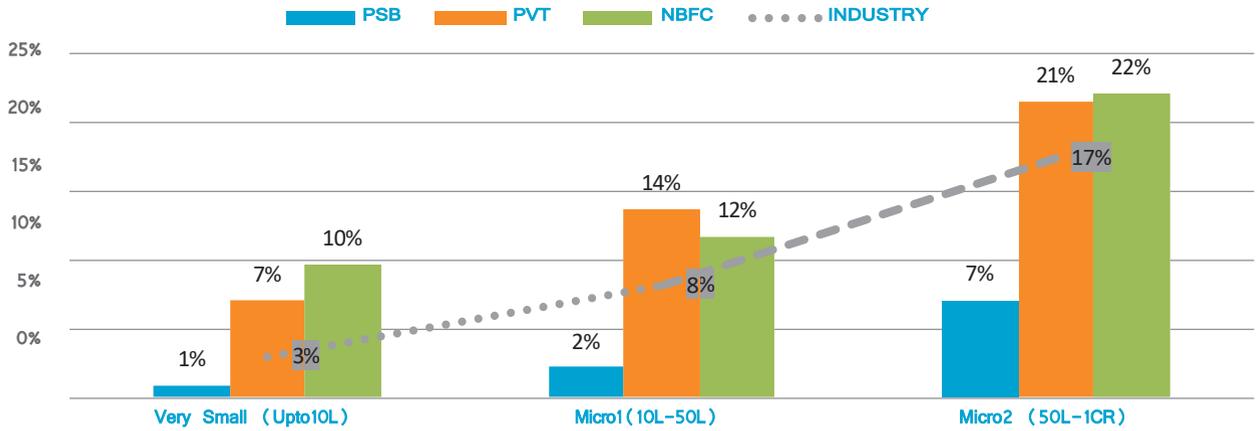
প্রাইভেট ব্যাঙ্কগুলির জন্য খুব ছোট সেগমেন্টের 7% উদ্ভব মাইক্রো1-এ স্থানান্তরিত হয়েছে এবং মাইক্রো1 সেগমেন্টের 14% উৎস

মাইক্রো 2 সেগমেন্টে স্থানান্তরিত হয়েছে এবং মাইক্রো 2-এর 21% উদ্ভব ক্ষুদ্র অংশে স্থানান্তরিত হয়েছে, উৎপত্তির 12 মাসের মধ্যে।

বেসরকারী ব্যাঙ্ক এবং NBFCগুলি ভারসাম্য বৃদ্ধির সাথে একটি উচ্চ সংখ্যক সত্তা দেখিয়েছে, যার ফলশ্রুতিতে আরও বেশি সত্তা 12 মাসের উৎপত্তির পরে একটি উচ্চতর বিভাগে আপগ্রেড হয়েছে (যেমন, 12 মাসের সময়ের মধ্যে খুব ছোট অংশ থেকে মাইক্রো1 বিভাগে চলাচল)। - মাইক্রো সেগমেন্টের শক্তি নিশ্চিত করে - একবার এটি আনুষ্ঠানিক ক্রেডিট অ্যাক্সেস লাভ করে।



মাইক্রো সেগমেন্ট: ঋণদাতা বিভাগ দ্বারা আপগ্রেড

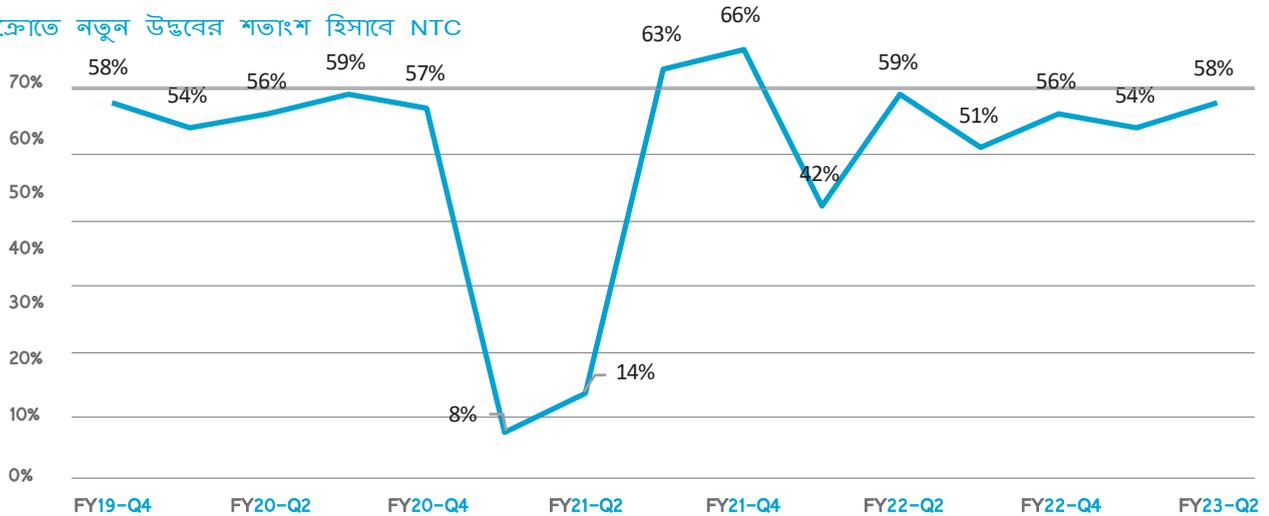


সময়কাল: 2021 (এপ্রিল-সেপ্টেম্বর) উৎপত্তি এবং 12 মাস পরে ভারসাম্য বৃদ্ধি

আপগ্রেড : পরবর্তী উচ্চতর সেগমেন্টে যাওয়া: খুব ছোট থেকে মাইক্রো1, মাইক্রো1 থেকে মাইক্রো 2 যত তাড়াতাড়ি 12 মাসের মধ্যে

এমএসএমই স্পেসে নিউ-টু-ক্রেডিট (NTC) সেগমেন্টের দিকে তাকালে, NTC সমগ্র এমএসএমই জুড়ে নতুন উদ্ভবের শতাংশ হিসাবে FY23-Q2 এ দাঁড়িয়েছে 44%। মাইক্রো বিভাগের জন্য, 50% এরও বেশি নতুন উদ্ভব থেকে এসেছে NTC ঋণগ্রহীতা। NTC এর শতাংশ মাইক্রোর জন্য প্রাক-মহামারী স্তরে ফিরে এসেছে এবং ধারাবাহিকভাবে উচ্চ। যদিও এটি স্পষ্ট যে মাইক্রো সেগমেন্টের জন্য ক্রেডিট চাহিদা বেশি, ঋণদাতারা তাদের বোর্ডিংয়ে সমানভাবে আগ্রহী।

মাইক্রোতে নতুন উদ্ভবের শতাংশ হিসাবে NTC

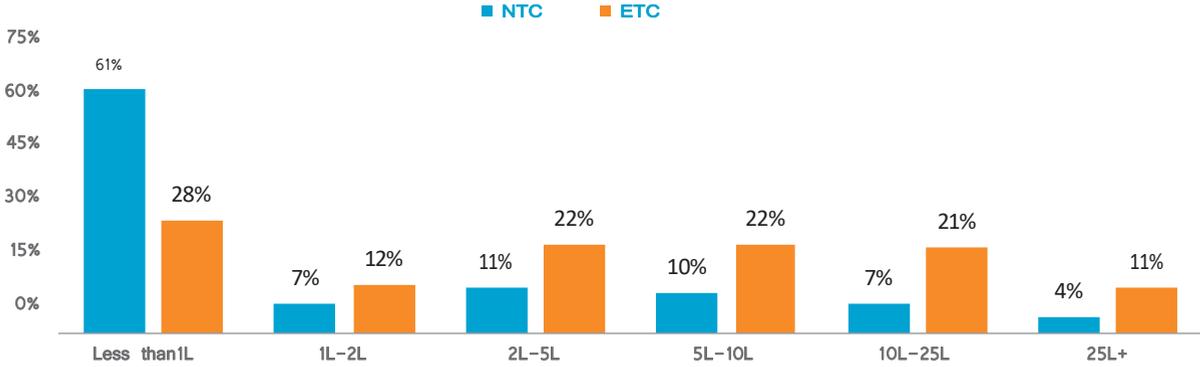


মাইক্রো সেগমেন্ট: NTC V/S ETC

আমরা এনটিসি/ইটিসি সেগমেন্টের বিভিন্ন বৈশিষ্ট্যের উপর গভীরভাবে ডুব দিয়েছি। ETC সেগমেন্টে প্রতিষ্ঠিত ক্রেডিট ইতিহাস সহ ঋণগ্রহীতা রয়েছে। এই অনুশীলনের জন্য, অক্টোবর'20 এবং মার্চ'21-এর মধ্যে উৎসগুলি বিবেচনা করা হয়েছিল। ETC-এর জন্য, শুধুমাত্র সেইসব ঋণগ্রহীতাদের নেওয়া হয়েছে যাদের পূর্বের অন্তত দুই বছরের ইতিহাস রয়েছে এবং NTC-এর সাথে লাইক-টু-লাইক তুলনা করার জন্য CMR র্যাঙ্ক এবং সাব-সেগমেন্ট অনুযায়ী নমুনা নেওয়া হয়েছে।

এনটিসি সেগমেন্টে ইটিসির তুলনায় কম টিকিট আকারের ঋণগ্রহীতার অনুপাত বেশি; 61% NTC ঋণগ্রহীতার প্রাথমিক টিকিটের আকার <৳1।

টিকিটের আকার অনুযায়ী NTC বনাম ETC বিতরণ

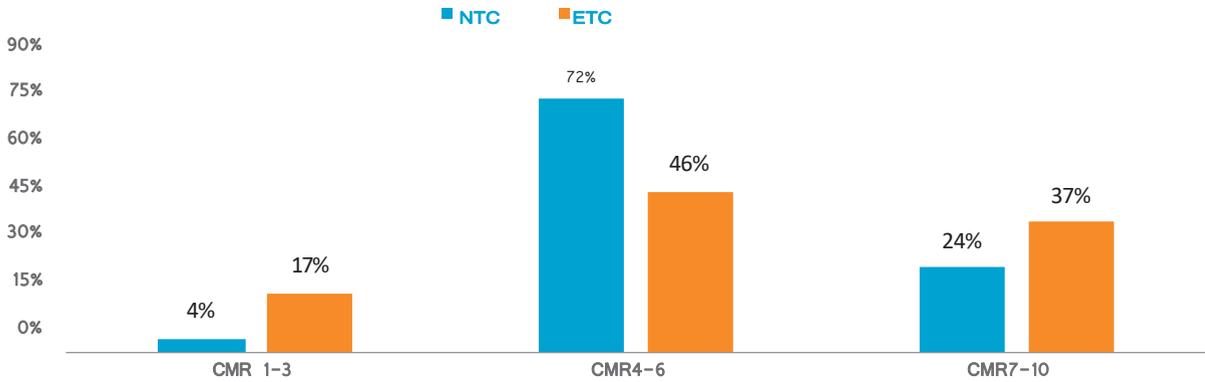


Oct'20-Mar'21-এর মধ্যে বিবেচিত উৎস

21 মার্চ পর্যন্ত ন্যূনতম দুই বছরের ইতিহাস সহ ETC ঋণগ্রহীতাদের বিবেচনা করা হয়েছে

ETC এবং NTC এর বিভিন্ন ঝুঁকি প্রোফাইল রয়েছে। NTC-এর জন্য তৈরি করা প্রথম CMR হল মাঝারি ঝুঁকির পরিসরে (CMR4-6) অধিকাংশ ঋণগ্রহীতাদের (~72%), যেখানে প্রতিষ্ঠিত ইতিহাস সহ 46% ঋণগ্রহীতা মাঝারি সীমার মধ্যে রয়েছে।

CMR অনুযায়ী NTC বনাম ETC বিতরণ

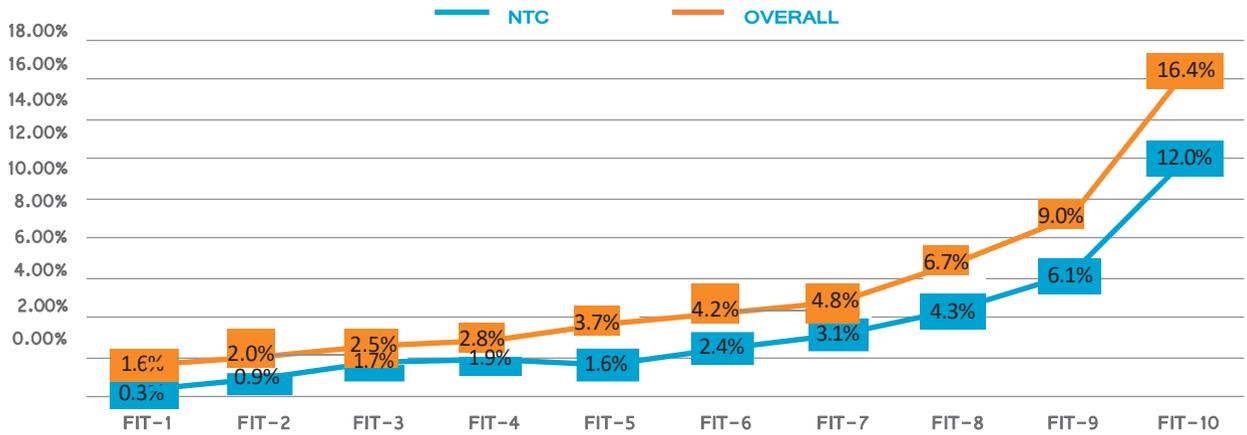


এমএসএমই পালস -মার্চ 2023 এনটিসি এবং ইটিসি গ্রাহকদের প্রোফাইলের পার্থক্যের পরিপ্রেক্ষিতে, এই জায়গায় এনটিসি লেখার অধীনে কার্যকরী করার জন্য বিকল্প ডেটা উৎস স্টোভের ক্রমবর্ধমান প্রয়োজন রয়েছে। আনুষ্ঠানিক ঋণের ক্ষুদ্র অন্তর্ভুক্তি অর্থনৈতিক বৃদ্ধির জন্য গুরুত্বপূর্ণ এবং নতুন সন্ধান বোর্ডিং তাদের দীর্ঘমেয়াদী ক্রেডিট ইতিহাস তৈরি করতে সাহায্য করে।

FIT RANK হল একটি ক্রেডিট ডিফল্ট ভবিষ্যদ্বাণীকারী মডেল যা পণ্য ও পরিষেবা কর (GST), ব্যাল্ক স্টেটমেন্ট এবং আয়কর রিটার্ন (ITR) এর ক্ষমতাকে কাজে লাগায়; তথ্য যা এমএসএমই ঋণ প্রদানের জন্য একটি র্যাঙ্কিং মডেল প্রদান করে। র্যাঙ্কিং মডেল ব্যবহার করে মেশিন লার্নিং অ্যালগরিদম স্টপ পরবর্তী 12 মাসের মধ্যে একটি এমএসএমই-এর একটি নন-পারফর্মিং অ্যাসেট (NPA) হওয়ার সম্ভাবনার সম্ভাবনা কমিয়ে দেয়। ফিট র্যাঙ্ক স্কের 1 থেকে 10: 1 এর মধ্যে সবচেয়ে কম ঝুঁকিপূর্ণ সেগমেন্ট।

একটি এমএসএমই -এর জন্য আর্থিক, আয় এবং বাণিজ্য ডেটার একীভূত দৃষ্টিভঙ্গি প্রদান করার জন্য, এমএসএমই স্বপ্নের জন্য লেখার অধীনে উন্নত ঝুঁকির পার্থক্য এবং তীক্ষ্ণ ক্রেডিট সক্ষম করার জন্য FIT RANK বহুগুণ থেকে গঠনে ত্রিভুজ করে। এইভাবে, এটি NTC বিভাগের জন্য সমৃদ্ধ তথ্য বিবেচনা করার জন্য একটি দুর্গম সরঞ্জাম হিসাবে প্রমাণিত হতে পারে — এর বৃদ্ধি এবং অন্তর্ভুক্তি যোগ করে।

FIT র‌্যাঙ্ক - ডিফল্টের সম্ভাবনা



CMR বনাম ফিট র‌্যাঙ্কের পারফরম্যান্স ঝুঁকি-বিভাজন আরও ভাল দেখিয়েছে, এই ক্ষমতাসুলি আরও অন্বেষণ করা হয়েছে। CMR1-3-এর জন্য খারাপ হার 2.2% এ দাঁড়িয়েছে, কিন্তু সেই জনসংখ্যার মধ্যেও, আমরা দেখছি যে পকেট swith খারাপ হার 1.1% (FIT1-3) এবং সর্বোচ্চ 6.3% (FIT9-10)।

FIT র‌্যাঙ্ক - CMR সহ ক্রস ট্যাব

Bad Rates		CIBIL MSME Rank				
		Low (CMR1-3)	Medium (CMR4-6)	High (CMR7-10)	Newto Credit	Overall
FIT Rank	Low (FIT1-3)	1.1%	1.7%	12.1%	1.5%	2.1%
	Medium (FIT4-8)	2.1%	3.8%	16.4%	3.2%	4.4%
	High (FIT9-10)	6.3%	9.3%	27.8%	11.1%	12.7%
	Overall	2.2%	4.7%	19.8%	4.0%	5.4%

ঝুঁকির আগাম সতর্কতা সংকেত

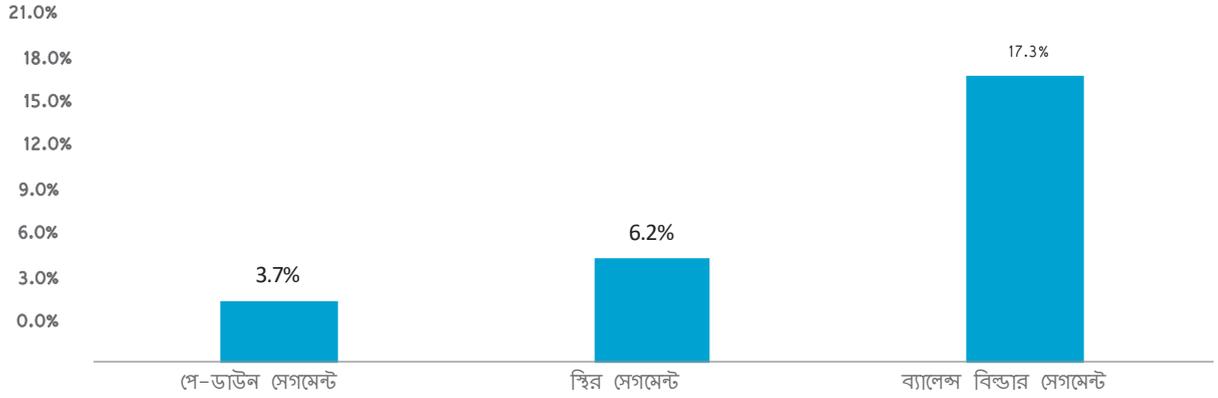
এমএসএমই ঋণদান দুট হওয়ার দিকে এগিয়ে যাচ্ছে এবং প্ল্যাটফর্ম ভিত্তিক ভোক্তা ঋণের ল্যান্ডস্কেপ প্রতিলিপি করছে, একটি নিম্ন লিখিত সত্তার কর্মক্ষমতা ট্র্যাক করার জন্য উদ্ভাবনী সমাধান প্রয়োজন। বর্তমানে DPD বাকটে থাকা একটি অ্যাকাউন্টে প্রতিক্রিয়া জানানো একটি বিলম্বিত প্রতিক্রিয়া হতে পারে কারণ তার অন্যান্য সূচক রয়েছে যা অদূর ভবিষ্যতে একটি সম্ভাব্য ত্রুটির স্বাক্ষর করতে পারে। সেখানে আগে, প্রারম্ভিক সতর্কতা সংকেত (EWS) একটি ক্রেডিট ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পরিকল্পনার একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ হয়ে ওঠে, যা ঋণদাতাদের প্রতিরোধমূলক পদক্ষেপ নিতে দেয়।

ক্রেডিট ভিশন@ ট্রেন্ডেড অ্যালগরিদম এবং বৈশিষ্ট্যগুলি একটি সত্তার 'প্রাথমিক সতর্কীকরণ চিহ্ন' সনাক্ত করতে ব্যবহার করা যেতে পারে এবং তাই সময়মত ব্যবস্থা নেওয়া হলে ঝুঁকি কমানো যায়। সাম্প্রতিক অতীতে খেলাপি এবং অল্প সময়ের মধ্যে ক্রমাগত ক্রেডিট জমা হওয়াও নিকট ভবিষ্যতে খেলাপি ঋণের উল্লেখযোগ্য সূচক।

এমএসএমই পেটফোলিও Sep'21 (ODPD) বিশ্লেষণের জন্য বিবেচনা করা হয়েছিল, ক্রেডিট ভিশন ট্রেন্ডেড অ্যালগরিদম জুড়ে পরিমাপ করা পরবর্তী 12 মাসে (Ever 90 DPD) কর্মক্ষমতা।

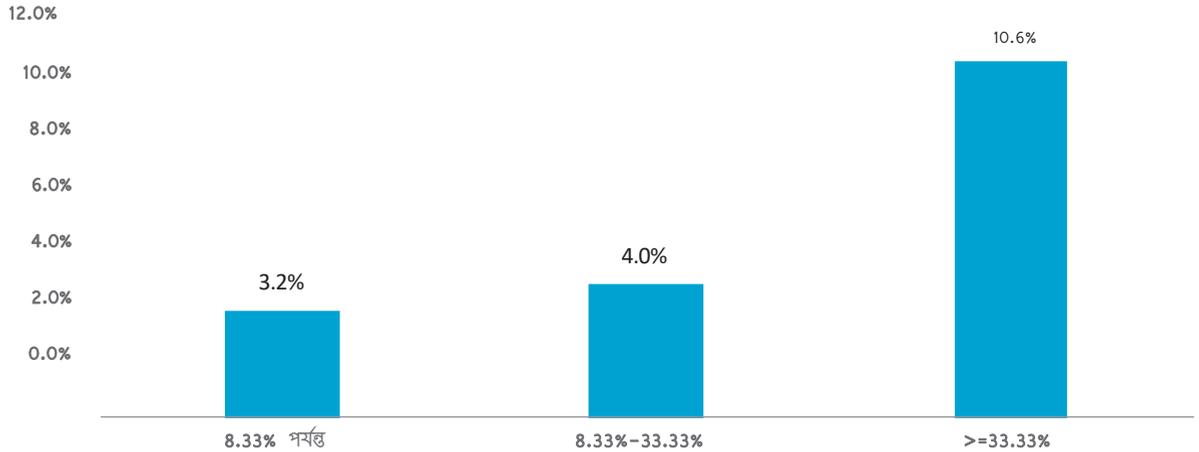
ঋণগ্রহীতার যারা গত 24 মাসে ক্রমাগতভাবে ক্রেডিট আপ করে চলেছেন তারা সর্বোচ্চ খারাপ হার প্রদর্শন করেছেন, যা এই শ্রেণীর ব্যালেন্স নির্মাতারা আগামী 12 মাসের মধ্যে সম্ভাব্য খেলাপি হতে পারে।

12M Ever 90: ব্যালেন্স বিল্ড আপ (গত 24 মাস)



এমনকি বর্তমান ডেলিকোয়েন্সি (বিশ্লেষণের মাস) 0 DPD হওয়া সত্ত্বেও, গত 12 মাসে মিসড পেমেন্টের উচ্চ সংখ্যক ডিফল্ট হার দেখিয়েছে।

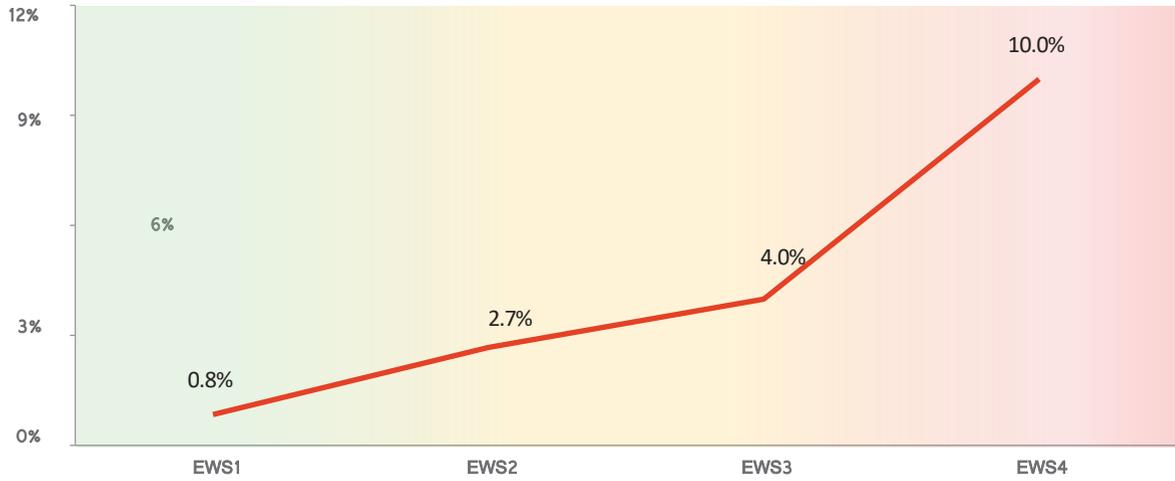
12M Ever 90 : মিসড পেমেন্ট অনুপাত (গত 12 মাস)



আমরা উপরোক্ত এবং অতিরিক্ত সূচকগুলির সংমিশ্রণ দেখেছি যা সম্ভাব্য NPA কেসগুলি প্রকৃতপক্ষে ডিফল্টিং শুরু করার আগেও শনাক্ত করতে সহায়তা করে। আয়নের নীচের অংশটি কীভাবে কিছু সেমেট্রিক স্ক্যান বাইনেড হয় এবং ঝুঁকির পূর্বাভাস দিতে ব্যবহৃত হয় তার একটি উদাহরণ। প্রারম্ভিক সতর্কতা সংকেত বাকটগুলি রয়েছে। এক থেকে চার পর্যন্ত ডিফল্টের সম্ভাব্য ক্ষেত্রে শ্রেণীবদ্ধ করার জন্য তৈরি করা হয়েছে (নিম্ন ব্যাল্ডগুলি কম ঝুঁকি নির্দেশ করে)।

EWS4 এর অধীনে বেসের মধ্যে 10% 90+ হয়েছে 12 মাসে সেপ্টেম্বর'21 থেকে।

EWS বাকেট অনুসারে পরবর্তী 12 মাসে কখনও 90



ঋণগ্রহীতার ভিত্তি: সেপ্টেম্বর'21 (T0) হিসাবে CMR1-6 এবং ODPD সহ এমএসএমই বই: T0 থেকে 12 মাসে 90+ CMR v/s EWS-এর পারফরম্যান্স দেখা গেছে এমনকি ঝুঁকি-বিভাজনের মধ্যেও, ঋণমতাসুলি আরও অন্বেষণ করা হয়েছে। OCMR 1-3-এর জন্য খারাপ হার 2.1% এ দাঁড়িয়েছে, কিন্তু সেই জনসংখ্যার মধ্যেও, আমরা 0.8% (EWS1) এবং সর্বোচ্চ 4.0% (EWS4) হিসাবে খারাপ হার দেখেছি।

CIBIL MSME র্যাঙ্কের উপর অতিরিক্ত ঝুঁকির পার্থক্য

জনসংখ্যা বণ্টন		CMR স্কের ব্যান্ড			পার্করমেশন (পরবর্তী 12 মাসে কখনও 90)	CMR স্কের ব্যান্ড		
		CMR1-3	CMR4-6	Overall		CMR1-3	CMR4-6	Overall
EWS TIERS	EWS1	4.2%	4%	8.3%	EWS1	0.8%	0.9%	0.8%
	EWS2	10.4%	16.7%	27.2%	EWS2	1.8%	3.3%	2.7%
	EWS3	7.0%	24.2%	31.2%	EWS3	2.4%	4.5%	4.0%
	EWS4	4.0%	29.4%	33.3%	EWS4	4.0%	10.9%	10.0%
Overall		25.6%	74.4%	100.0%	Overall	2.1%	6.5%	5.4%

দাবিত্যাগ

এই এমএসএমই পালস রিপোর্টটি TransUnion CIBIL Limited (TU CIBIL) দ্বারা প্রস্তুত করা হয়েছে। প্রতিবেদনটি অ্যাক্সেস এবং ব্যবহার করার মাধ্যমে ব্যবহারকারী স্বীকার করে এবং স্বীকার করে যে এই ধরনের ব্যবহার এই দাবিত্যাগের বিষয়। এই প্রতিবেদনটি TU CIBIL-এর সদস্য যারা ক্রেডিট প্রতিষ্ঠানের দ্বারা প্রদত্ত তথ্যের সমষ্টির উপর ভিত্তি করে তৈরি করা হয়েছে। যদিও TU CIBIL প্রতিবেদনটি প্রস্তুত করার ক্ষেত্রে মুক্তিসপত্ত যত্ন নেয়, TU CIBIL এর জন্য দায়ী থাকবে না। সঠিকতা, ত্রুটি এবং/অথবা ভুল বা অপর্যাপ্ত তথ্য ক্রেডিট প্রতিষ্ঠান দ্বারা জমা দেওয়া কারণে সৃষ্ট। আরও, TU CIBIL রিপোর্টে তথ্যের পর্যাপ্ততা বা সম্পূর্ণতার গ্যারান্টি দেয় না এবং/অথবা কোনও নির্দিষ্ট উদ্দেশ্যের জন্য এর উপমুক্ততার জন্য TUCIBIL রিপোর্টের উপর কোনও অ্যাক্সেস নির্ভরতার জন্য দায়ী এবং TUCIBIL স্পষ্টভাবে এই ধরনের সমস্ত দায় স্বীকার করে। এই প্রতিবেদনটি কোনো আবেদন প্রত্যাখ্যান/অস্বীকৃতি বা গ্রহণের জন্য প্রশংসা নয়, (i) ধার দেওয়া বা না দেওয়ার জন্য TU CIBIL-এর দ্বারা পণ্য বা কোনো সুগারিশ। (ii) সংশ্লিষ্ট ব্যক্তি/সত্তার সাথে যেকোন আর্থিক লেনদেনে প্রবেশ করুন। প্রতিবেদনে থাকা তথ্য উপদেশ গঠন করে না, এবং ব্যবহারকারীর উচিত সমস্ত প্রয়োজনীয় বিশ্লেষণ করা যা তার মতামতের ভিত্তিতে বিচক্ষণতার ভিত্তিতে সিদ্ধান্ত নেওয়ার জন্য এই প্রতিবেদনে থাকা তথ্য। রিপোর্টের ব্যবহার ক্রেডিট ইনফরমেশন কোম্পানিজ (নিয়ন্ত্রণ) আইন, 2005, ক্রেডিট ইনফরমেশন কোম্পানি রেগুলেশনস, 2006, ক্রেডিট ইনফরমেশন কোম্পানি বিধিমালা, 2006 এর বিধান দ্বারা নিয়ন্ত্রিত হয়। রিপোর্টের কোন অংশ কপি করা, প্রচার করা, প্রকাশ করা উচিত নয় পূর্ব অনুমোদন।



TRANSUNIONCIBILLIMITED

Credit Information Bureau (India) Limited

OneWorldCenter, Tower 2A-2B, 19th Floor, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai-400013

©2023TransUnionCIBILLimitedAllRightsReserved