

# MSME PULSE

APRIL 2020



TransUnion.  CIBIL

 sidbi

பகுப்பாய்வு தொடர்புகள்:

TransUnion CIBIL

விபுல் மஹாஜன்

[vipul.mahajan@transunion.com](mailto:vipul.mahajan@transunion.com)

சலோனி சின்ஹா

[Saloni.sinha@transunion.com](mailto:Saloni.sinha@transunion.com)

SIDBI

ருத்ரா பிரசன்னா மிஷ்ரா

[rudrapmishra@sidbi.in](mailto:rudrapmishra@sidbi.in)

## உள்ளடக்க அட்டவணை

- நிர்வாக சுருக்கம்
- வணிக கடன் - போர்ட்:-போலியோ மற்றும் செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) போக்குகள்
- குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கடன் சந்தை பங்கு :
  - நுண்கடன் பிரிவுகளில் கடன் வழங்கல்கள்
  - பணப்புழக்க நிலை
  - வணிக கடன்களில் செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) போக்குகள்
  - கையகப்படுத்துதல்களின் அபாயங்களின் சுயவிவரம்
- நெருக்கடி காலங்களில் கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் :
  - சூழல் 1 : ஜூன் 18' இன் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம்
  - சூழல் 2 : ஜூன் 19' இன் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம்
- தற்போதைய பணப்புழக்கம் மற்றும் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் நிதியூட்டும் நிலை
- முடிவுரை

## நிர்வாக சுருக்கம்

வணிகக் கடன் வழங்குவதில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கடன் மிகக் குறைந்த கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தைக் கொண்டுள்ளது : அனைத்து குறு, சிறு, மற்றும், நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் பிரிவுகளிலும் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதங்கள், பெரிய நிறுவனங்களின் செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்களை விட குறைவாகவே உள்ளன. நுண்கடன் பிரிவுகளின் செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள் நிலையாகவே உள்ளது. நுண்கடன் பிரிவுகளுக்குள், <10L டிக்கெட் அளவு கடன்கள் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதங்களில் குறைப்பைக் கண்டன. இருப்பினும், கடந்த மூன்று காலாண்டுகளில் தொடர்ச்சியாக சிறிய மற்றும் நடுத்தர பிரிவின் செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள் தொடர்ந்து அதிகரித்து வருகின்றன.

குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கடன் மூலம் பொதுத்துறை வங்கிகள் சந்தை பங்குகள் பெற்றுள்ளன : பொதுத்துறை வங்கிகள் நீண்டகாலமாக சந்தை பங்குகளை இழந்து வருகின்றன. வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் தனியார் வங்கிகளின் சந்தை பங்குகளின் எழுச்சி, பொதுத்துறை வங்கிகள் அதன் பங்குகளை இழக்க காரணமாக இருந்தது. இருப்பினும், டிசம்பர் '19 உடன் முடிவடைந்த காலாண்டில், பொதுத்துறை வங்கிகள் கடந்த சில ஆண்டுகளில் முதல் முறையாக குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் கடனில் சந்தைப் பங்குகளைப் பெற்றுள்ளன. டிசம்பர் '19 இன் நிலவரப்படி, பொதுத்துறை வங்கிகளின் சந்தை பங்குகள் ஒட்டுமொத்த குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கடன் புத்தகத்தில் 49.8% இல் இருந்தன, நுண்கடன் பிரிவில் அதிக சந்தை பங்கு 59.2% ஆக இருந்தது.

நுண்கடன் பிரிவு □ 92,262 கோடி மதிப்புள்ள புதிய கடன் வழங்கல்களை காட்டியுள்ளது : கடன் வழங்குனர்கள் □92,262 கோடி மதிப்புள்ள புதிய கடன்களை நுண்கடன் பிரிவுக்கு வழங்கியுள்ளனர். தனியார் மற்றும் பொதுத்துறை வங்கிகள் நுண்கடன் பிரிவில் வழங்கப்படும் புதிய கடனில் ஏறக்குறைய ஒத்த பங்கைக் கொண்டிருக்கும்போது, ஒரு நுண்ணிய துணை பிரிவு மட்டத்தில் பகுப்பாய்வு செய்யும்போது வளர்ச்சி போக்குகள் கணிசமாக வேறுபடுகின்றன.

மகாராஷ்டிராவில் அதிக பங்கு இருந்தது; 2019 ஆம் ஆண்டிற்கான நுண்கடன் பிரிவில் புதிய கடன் வழங்கலில் ராஜஸ்தான் மிக வேகமாக வளர்ச்சியைக் கண்டது : மகாராஷ்டிரா, தமிழ்நாடு, ஆந்திரப்பிரதேசம் மற்றும் தெலங்கானா ஆகியவை, நுண்கடன் பிரிவின் புதிய கடன் வழங்கல்களில் மிகப்பெரிய பங்கை கைப்பற்றியுள்ளன. ராஜஸ்தான், டெல்லி, மற்றும் மத்திய பிரதேசம் ஆகியவை, நுண்கடன் பிரிவின் புதிய கடன் வழங்கல்களில் வேகமான வளர்ச்சியை காட்டின. இருப்பினும், கடன் வழங்குனர் வாரியாக பகுப்பாய்வு செய்யும்போது போக்குகள் வேறுபடுகின்றன. உதாரணமாக, உத்தரப்பிரதேச மாநிலத்தில் நுண்கடன் பிரிவின் கடன் தன்மை பொதுத்துறை வங்கிகளால் ஆதிக்கம் செய்யப்படுகிறது; தமிழ்நாடு தனியார் வங்கிகளாலும், மற்றும் ராஜஸ்தான் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களாலும் ஆதிக்கம் செய்யப்படுகிறது.

கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் நிறுவனங்கள், ஊரடங்கின் மூலம் குறைந்த அளவிலான பாதிப்பை அடையக்கூடும் : எந்தவொரு நிறுவனத்திலும் ஊரடங்கின் தாக்கம் பல காரணிகளை சார்ந்து இருக்கும்; நிதியூட்டும் நிலை மற்றும் நிறுவனத்தின் பணப்புழக்க நிலை மிக முக்கியமான இரண்டு காரணிகள் ஆகும். நிறுவனங்களின் வாடிக்கையாளர் நிர்வகிக்கும் உறவுகள்

(CMR) மற்றும் பயன்பாட்டு விகிதங்களைப் படிப்பதன் மூலம் ஒரு நிறுவன மட்டத்தில் இந்த இரண்டு காரணிகளைப் பற்றிய ஆழமான நுண்ணறிவுகளைப் பெற முடியும். சரக்கு மற்றும் சேவை வரி செயல்படுத்தல், IL&FS நெருக்கடி மற்றும் செயல்படாத சொத்து (NPA) உயர்வு போன்ற கடந்த நிகழ்வுகளில் இந்த இரண்டு கூறுகளையும் உருவகப்படுத்துவதன் மூலம், நிதியூட்டும் திறன் மற்றும் அதிக பணப்புழக்கம் கொண்ட நிறுவனங்கள் இந்த நிகழ்வுகளின் போது மிகக் குறைந்த கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதங்களைக் கொண்டிருப்பது அறியப்பட்டது.

ஊரடங்கின் தாக்கம் முந்தைய நிகழ்வுகளை விட அதிகமாக இருக்கலாம், ஆனால் இவ்வுருவகப்படுத்துதலின் முக்கிய சாராம்சம் கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான நிறுவனங்கள் பாதிக்கப்படுவது குறைவாக இருக்கும் என்பதை எடுத்துக்காட்டுகிறது. ஊரடங்குக்கு முன்னர் நிறுவனங்களின் கட்டமைப்பு நிலை குறித்த ஆய்வின் கண்டுபிடிப்புகள் 3 நிறுவனங்களில் 2 நிறுவனங்கள் இந்த ஊரடங்கில் எழுச்சி பெரும்படி நன்றாக மற்றும் 30% வலுவாக நிலைநிறுத்தப்பட்டுள்ளது என்று காட்டுகிறது

டிசம்பர் '19 இன் மொத்த வணிகக் கடன் தொகை ₹64.04 லட்சம் கோடியாக YoY 3.9% விரிவாக்கத்தைக் கொண்டுள்ளது : இந்தியாவில் மொத்த இருப்புநிலை வணிகக் கடன் தொகை ஜனவரி '20 நிலவரப்படி ₹64.45 லட்சம் கோடியாக உள்ளது, இது டிசம்பரில் ₹64.04 லட்சம் கோடியாக இருந்தது. இதில், குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவின் மொத்த வணிகக் கடன் தொகை, ஜனவரி '20 நிலவரப்படி ₹17.75 லட்சம் கோடியாக உள்ளது. கடந்த சில காலாண்டுகளில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனக் கடன்களின் பெரும்பாலான துணைப் பிரிவுகளின் மொத்தக் கடன் தொகை குறைந்திருப்பதை குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் துறை கவனித்துள்ளது. பெரு நிறுவனங்கள் பிரிவு ₹46.7 லட்சம் கோடி மொத்தக் கடன் தொகை மற்றும் 6.3% YoY விரிவாக்கத்தைக் கொண்டுள்ளது.

குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களுக்கான பணி மூலதன வரம்பின் பயன்பாட்டு விகிதங்கள் குறைந்து வருகின்றன : குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களுக்குகான பணி மூலதன வரம்பின் பயன்பாட்டு விகிதங்கள் குறைந்து வருவது, இப்பிரிவின் குறைந்து வரும் கடன் வெளிப்பாட்டுக்கு ஒரு காரணியாக உள்ளது. தனியார் வங்கிகளுக்கான பயன்பாட்டு விகிதங்களின் வீழ்ச்சி வேகமாக அதிகரித்துள்ள சமயத்தில் பொதுத்துறை வங்கிகளின் பயன்பாட்டு விகிதங்களின் வீழ்ச்சி மிதமாக உள்ளது.

<sup>1</sup>கடன் வெளிப்பாட்டின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்பட்ட வணிகக் கடன்கள், நிறுவன அளவில் மிகச் சிறியவை: <10L; மைக்ரோ1: 10L-50L; மைக்ரோ2: 50L-1Cr; சிறியது: ≥1Cr <15Cr; நடுத்தர: ≥15Cr <50Cr; பெரிய ≥ 50Cr. மைக்ரோ பிரிவில் மிகச் சிறிய, மைக்ரோ1 மற்றும் மைக்ரோ2 பிரிவுகள் உள்ளன. MSME பிரிவு என்பது மைக்ரோ, சிறிய மற்றும் நடுத்தர பிரிவுகளின் தொகுப்பாகும்.





## வணிக கடன் – போர்ட்:போலியோ மற்றும் செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) போக்குகள்

இந்தியாவில் மொத்த இருப்புநிலை வணிகக் கடன் தொகை ஜனவரி '20 நிலவரப்படி ரூ64.45 லட்சம் கோடியாக உள்ளது. இது டிசம்பரில் ரூ64.04 லட்சம் கோடியாக இருந்தது. இதில், குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவின் மொத்த வணிகக் கடன் தொகை ஜனவரி '20 நிலவரப்படி ரூ17.75 லட்சம் கோடியாக உள்ளது. மற்றும், குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனக் கடன்களின் பெரும்பாலான துணைப் பிரிவுகளின் மொத்தக் கடன் தொகை குறைந்திருக்கிறது. பெரு நிறுவனங்கள் பிரிவு ரூ46.7 லட்சம் கோடி மொத்தக் கடன் தொகை மற்றும் 6.3% YoY விரிவாக்கத்தைக் கண்டுள்ளது.

சான்றாவணம் 1: இருப்புநிலை வணிக கடன் வெளிக்காட்டுதல் (₹ லட்சம் கோடியில்)

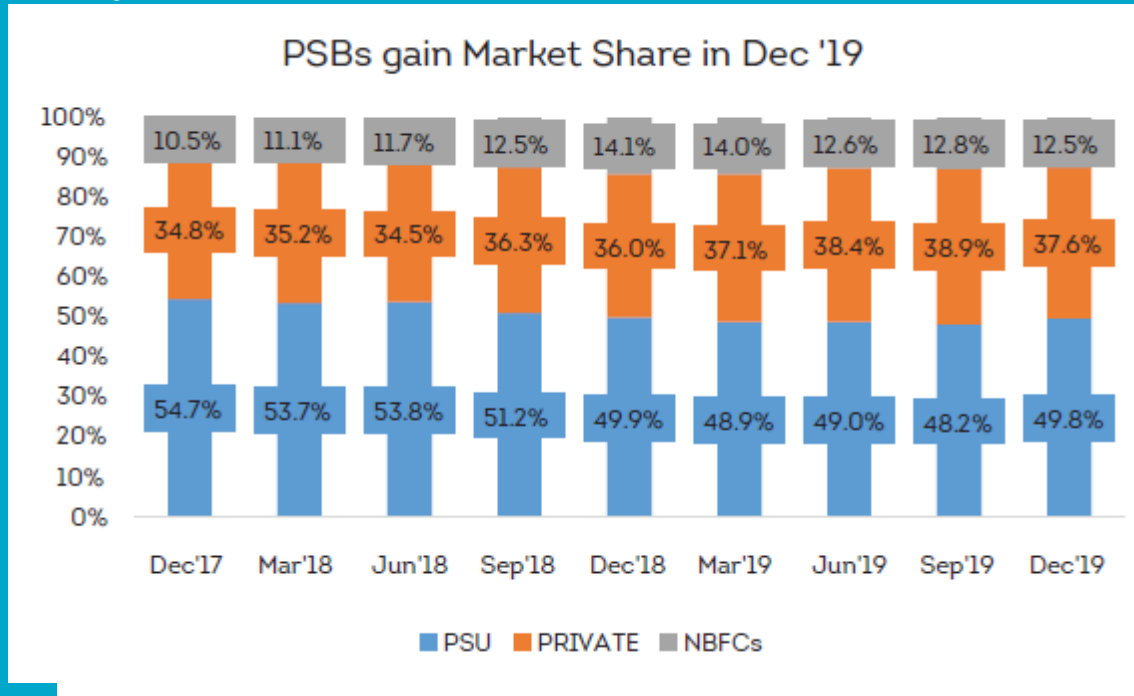
	மிக சிறியவை <'10 Lakhs	மைக்ரோ 1 '10-50 Lakhs	மைக்ரோ 2 '50 Lakhs-1 Crores	சிறியது '1-15 Crores	நடுத்தர '15-50 Crores	பெரிய '50 Crores	ஒட்டு மொத்தம்
டிசம்பர்'17	0.75	1.85	1.26	7.67	4.32	37.16	53.01
மார்ச்'18	0.83	1.97	1.35	8.27	4.56	40.61	57.60
ஜூன்'18	0.84	2.00	1.37	8.39	4.58	39.27	56.45
செப்டம்பர்'18	0.84	2.05	1.41	8.54	4.65	42.68	60.17
டிசம்பர்'18	0.89	2.20	1.50	8.91	4.79	43.35	61.63
மார்ச்'19	0.92	2.26	1.55	9.16	4.95	46.00	64.85
ஜூன்'19	0.89	2.22	1.52	9.04	4.82	46.30	64.80
செப்டம்பர்'19	0.89	2.23	1.52	8.93	4.74	46.74	65.04
டிசம்பர்'19	0.93	2.15	1.44	8.74	4.68	46.10	64.04
Y-o-Y வளர்ச்சி	4.7%	-2.2%	-3.6%	-1.9%	-2.2%	6.3%	3.9%
ஜனவரி'20	0.88	2.17	1.46	8.72	4.51	46.72	64.45

<sup>2</sup>கடன் வெளிக்காட்டுதலின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்பட்ட வணிகக் கடன்கள், நிறுவன அளவில் மிகச் சிறியவை: <10L; மைக்ரோ1: 10L-50L; மைக்ரோ2: 50L-1Cr; சிறியது: ≥1Cr <15Cr; நடுத்தர: ≥15Cr <50Cr; பெரிய ≥ 50Cr. மைக்ரோ பிரிவில் மிகச் சிறிய, மைக்ரோ1 மற்றும் மைக்ரோ2 பிரிவுகள் உள்ளன. MSME பிரிவு என்பது மைக்ரோ, சிறிய மற்றும் நடுத்தர பிரிவுகளின் தொகுப்பாகும்.

## கடன் சந்தை பங்கு: குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனக் கடன்கள் பொதுத்துறை வங்கிகளின் இழப்பு பாதையை மாற்றியது

பொதுத்துறை வங்கிகள் பாரம்பரியமாக குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனத் துறைக்கு கடன் வழங்குவதில் ஆதிக்கம் செலுத்தி வருகின்றன. கடந்த சில காலாண்டுகளில், குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவில் பெரும்பங்குகளை பெறுவதற்கு தனியார் வங்கிகளும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களும் பொதுத்துறை வங்கிகளுடன் கடுமையாக போட்டியிட்டன. இருப்பினும், டிசம்பர் '19 காலாண்டில் அந்த போக்கு மாறத் தொடங்கியது. பொதுத்துறை வங்கிகள் செப்டம்பர் மாதத்தில் 48.2% இலிருந்து டிசம்பரில் 49.8% ஆக சந்தை பங்கை மீட்டெடுத்தன.

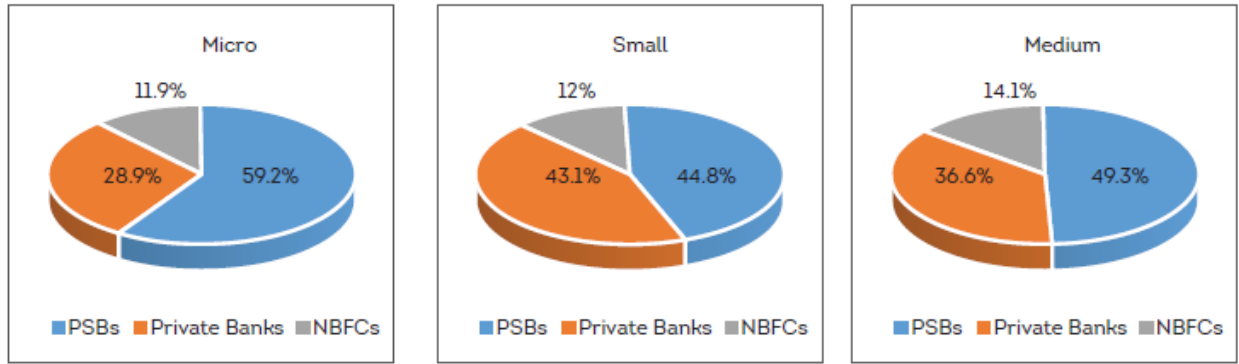
சான்றாவணம் 2: 2 ஆண்டுகளில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களில் கடன் வழங்குபவர்களின் விகிதாசார பங்கு



\*\*மற்ற கடன் வழங்குநர்கள் சந்தை பங்கு பகுப்பாய்விற்கு விலக்கப்படுகிறார்கள்

பல பிரிவுகளில் கடன் வழங்குபவர்களின் பங்கு : குறுந்தொழில் பிரிவில் கடன் பெறுபவர்களுக்கு கடன் வழங்குவதில் பொதுத்துறை வங்கிகள் தொடர்ந்து ஆதிக்கம் செய்கின்றன. இந்த பிரிவில் எறக்குறைய 60% பங்கைக் கொண்டுள்ளன. குறுந்தொழில் நிறுவனங்களின் நிதி சேர்க்கையை செயல்படுத்துவதில் பொதுத்துறை வங்கிகள் முக்கிய பங்கு வகிக்கின்றன. சிறுதொழில் பிரிவில் கடன் பெறுபவர்களில், பொதுத்துறை வங்கிகள் மற்றும் தனியார் வங்கிகளின் பங்கு ஒன்றுதான், ஒவ்வொன்றும் நடுத்தரத் தொழில் பிரிவில் 44% சந்தை பங்கைக் கொண்டுள்ளன. நடுத்தரத் தொழில் பிரிவு பெரிய டிக்கெட் அளவு கடன்களைக் கொண்டுள்ளது. இவையும் பெரும்பாலும் பொதுத்துறை வங்கிகளால் ஆதிக்கம் செய்யப்படுகின்றன.

சான்றாவணம் 3: குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவின் கடன் வழங்குநர்களின் பங்கு



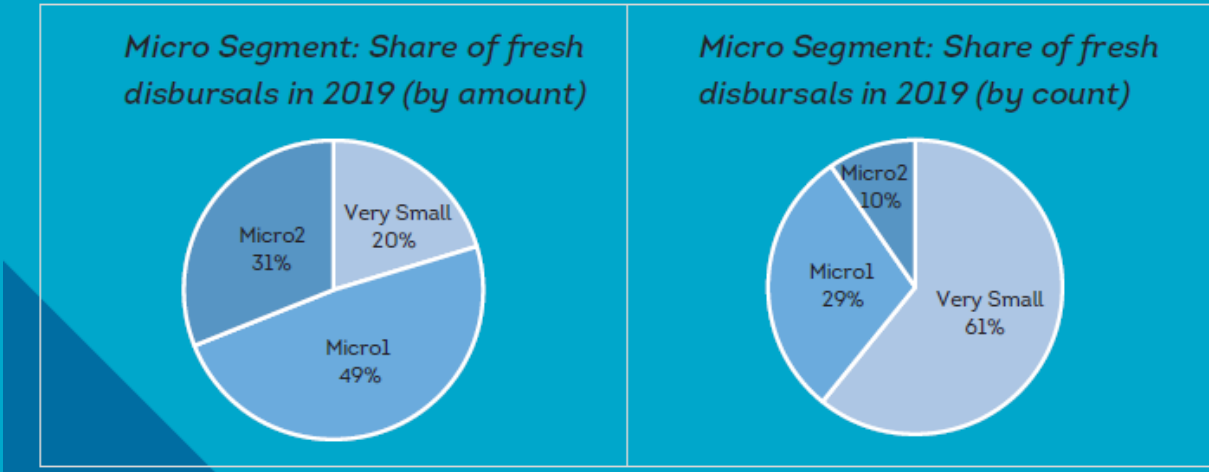


சான்றாவணம் 1 இலிருந்து காணக்கூடியது போல, குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன கடன்களின் பெரும்பாலான துணைப் பிரிவுகளில் கடனளிப்பு கடந்த சில காலாண்டுகளில் குறைந்துள்ளது. இருப்பினும், புதிய கடன் வழங்கல் குறித்த ஆய்வு கூறுவதாவது, 2019 ஆம் ஆண்டில் குறுந்தொழில் கடன்கள் பிரிவுக்கு 92.3 ஆயிரம் கோடிக்கு கடன் வழங்கப்பட்டது.<sup>3</sup>

**கடன் வழங்குநர்களின் புதிய கடன் வழங்கல் மற்றும் டிக்கெட் அளவு**

குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் கடன் பிரிவில், மிகச் சிறிய டிக்கெட் அளவு கடன்கள் (<10L) வழங்கப்பட்ட கடன் வசதிகளின் எண்ணிக்கையில் மிகப்பெரிய பங்கைக் கொண்டுள்ளன. வழங்கப்பட்ட தொகையின் அடிப்படையில், மைக்ரோ1 டிக்கெட் அளவு கடன்கள் (10L-50L) பெரும்பங்கை கொண்டுள்ளன.

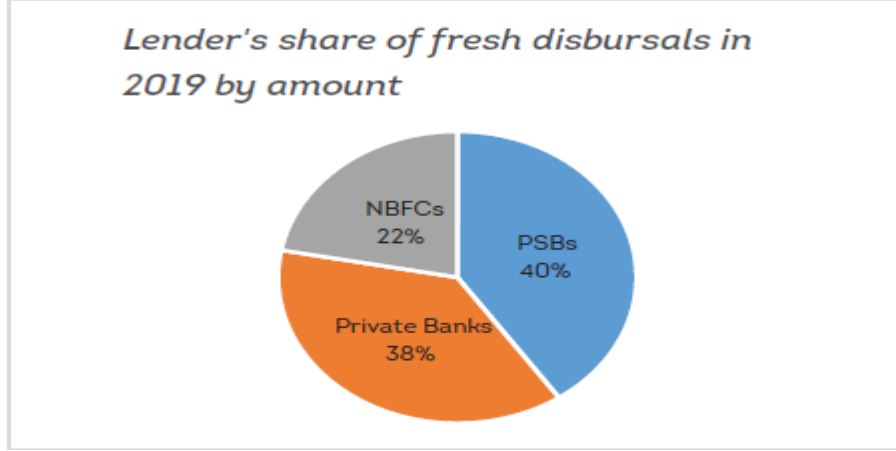
சான்றாவணம் 4: மைக்ரோ பிரிவில் வழங்கப்பட்ட புதிய கடனின் விகிதாசார பங்கு



<sup>3</sup> கடன் வெளிக்காட்டுதலின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்பட்ட வணிகக் கடன்கள், நிறுவன அளவில் மிகச் சிறியவை: <10L; மைக்ரோ1: 10L-50L; மைக்ரோ2: 50L-1Cr; சிறியது: ≥1Cr <15Cr; நடுத்தர: ≥15Cr <50Cr; பெரிய ≥ 50Cr. மைக்ரோ பிரிவில் மிகச் சிறிய, மைக்ரோ1 மற்றும் மைக்ரோ2 பிரிவுகள் உள்ளன. MSME பிரிவு என்பது மைக்ரோ, சிறிய மற்றும் நடுத்தர பிரிவுகளின் தொகுப்பாகும்.

கடன் வழங்குநர்கள் வகை வாரியாக வகைப்படுத்தலை குறிப்பிடுகையில், பொதுத்துறை வங்கிகள் மற்றும் தனியார் வங்கிகள் நிறுவனங்களின் மைக்ரோ பிரிவில் வழங்கப்படும் புதிய கடன் தொகையில் கிட்டத்தட்ட ஒரே பங்கைக் கொண்டுள்ளன. வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் மைக்ரோ பிரிவுக்கும் கடன் வழங்குவதில் பங்களிக்கின்றன - 2019 ஆம் ஆண்டில் இந்த பிரிவுக்கு வழங்கப்பட்ட ஒவ்வொரு ரூ 5 இல் ரூ 1 வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களால் வழங்கப்படுகிறது.

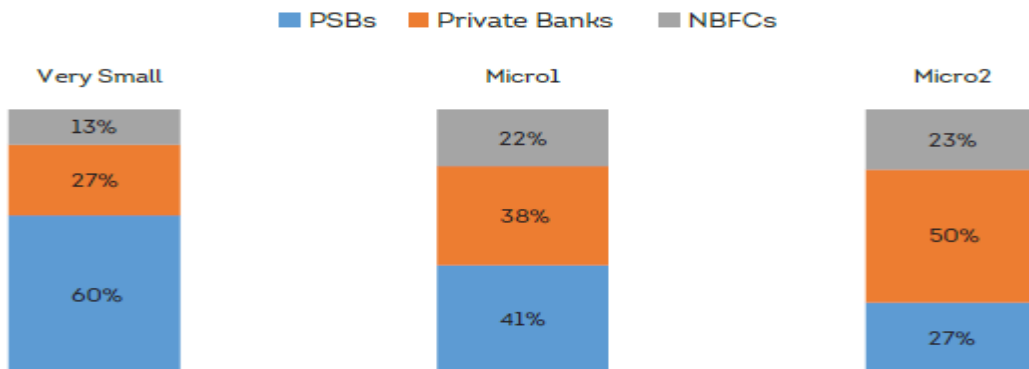
சான்றாவணம் 5: மைக்ரோ பிரிவில் வழங்கப்பட்ட புதிய கடனின் கடன் வழங்குநர்கள் வாரியான பங்கு



இருப்பினும், நுண்ணிய டிக்கெட் அளவு மட்டத்தில் பகுப்பாய்வு செய்யும்போது போக்குகள் மிகவும் வேறுபட்டவை. மைக்ரோ பிரிவின் டிக்கெட் அளவுகளின்படி புதிய விநியோகத்தில் கடன் வழங்குபவர் வாரியான சந்தை பங்கில் தெளிவான மாற்றம் உள்ளது. எவ்வளவு டிக்கெட் அளவு அதிமாகிறதோ, தனியார் வங்கிகள் மற்றும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களின் புதிய விநியோகத்தில் சந்தை பங்கு அதே அளவில் அதிகம் ஆகிறது. மிகச் சிறிய பிரிவில் (<10L), பொதுத்துறை வங்கிகள் 60% பங்குகளுடன் புதிய கடன் வழங்கலுக்கு வழிவகுக்கின்றன, இது மைக்ரோ2 பிரிவில் (50L -1Cr) 27% ஆக குறைகிறது. டிக்கெட் அளவு அதிகரிக்கும் போது தனியார் வங்கிகளுக்கும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களுக்கும் இந்த போக்கு தலைகீழாகிறது.

சான்றாவணம் 6: கடன் வழங்குநர்களுக்கான மைக்ரோ பிரிவில் புதிய விநியோகத்தின் பங்கு மற்றும் எண்ணிக்கையின் அடிப்படையில் டிக்கெட் அளவு

Share of Micro segment fresh disburseals in 2019 (by count)



மாநில மற்றும் கடன் வழங்குநர் வகை மூலம் புதிய கடன் வழங்கல்- மைக்ரோ பிரிவிலும் புதிய கடன் வழங்கல் மாநிலங்கள் முழுவதும் காணப்படுகிறது. 2019 ஆம் ஆண்டில் மொத்த கடன் வழங்கலில் 80% க்கும் அதிகமான கடன் வழங்கல் 15 மாநிலங்களில் வழங்கப்பட்டன. மகாராஷ்டிரா மற்றும் தமிழ்நாடு ஆகிய மாநிலங்களில் 5 இல் 1 பங்குக்கு மேல் புதிய கடன் வழங்கல் உள்ளன. முதல் 15 மாநிலங்களில் 2018 ஆம் ஆண்டை விட 2019 ஆம் ஆண்டின் புதிய விநியோகத்தில் மிக உயர்ந்த விகித வளர்ச்சி ராஜஸ்தானில் காணப்பட்டது, அதே நேரத்தில் ஒடிசாவில் மிகக் குறைந்த வளர்ச்சி ஏற்பட்டது.

சான்றாவணம் 7: 2019 ஆம் ஆண்டில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் மைக்ரோ கடன் பிரிவின் மாநில வாரியான புதிய கடன் வழங்கல்

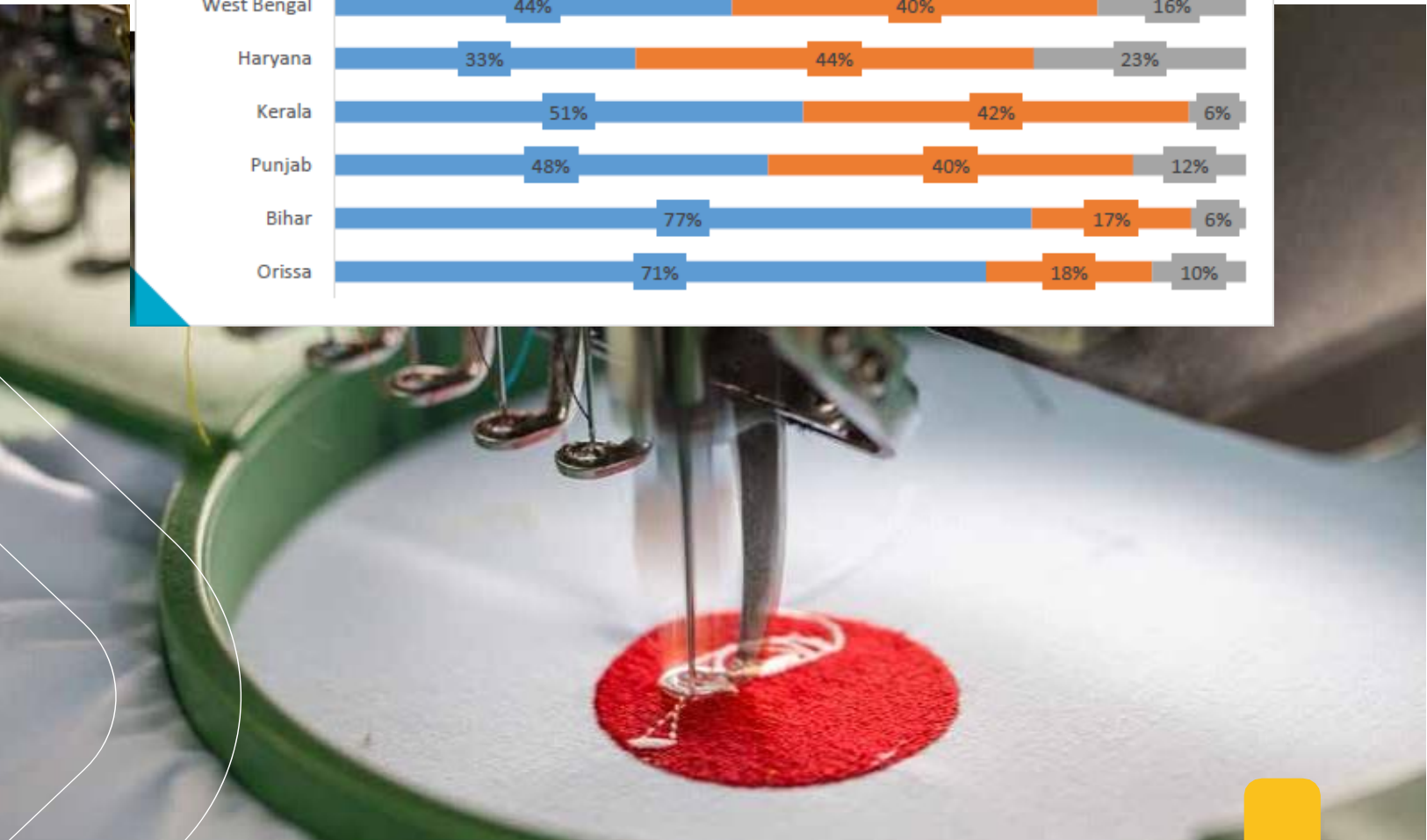
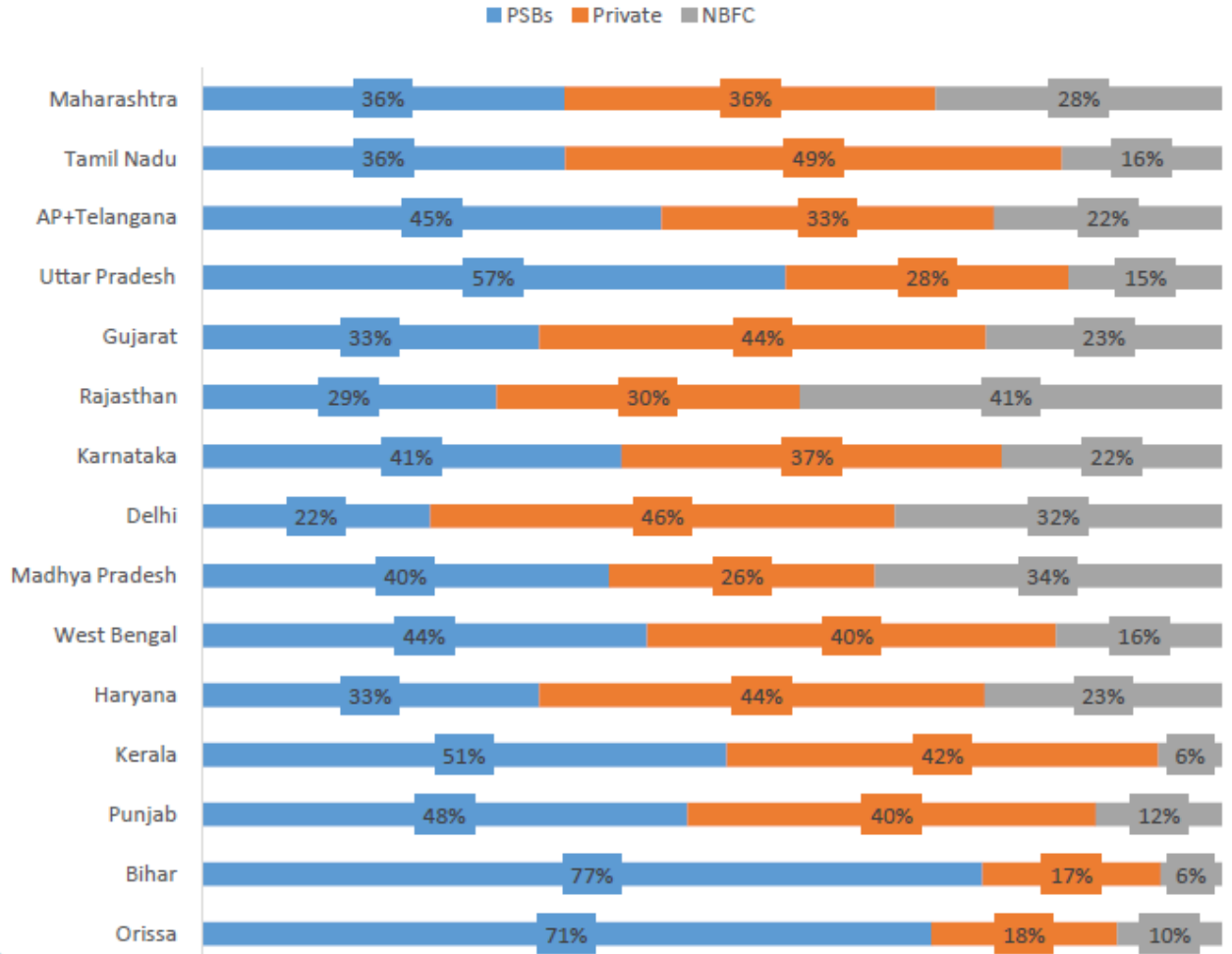
#### Top 15 states with fresh credit disbursed in Micro loans segment of MSMEs for 2019

State	Amount ₹crores	Share %	YoY growth
Maharashtra	10,293	11%	1%
Tamil Nadu	8,923	10%	-4%
AP+Telangana	7,031	8%	-5%
Gujarat	6,673	7%	-4%
Uttar Pradesh	6,408	7%	-9%
Rajasthan	6,052	7%	15%
Karnataka	4,653	5%	4%
Delhi	4,201	5%	14%
Madhya Pradesh	3,859	4%	10%
West Bengal	3,696	4%	3%
Haryana	3,539	4%	-4%
Kerala	3,429	4%	2%
Punjab	2,821	3%	-9%
Bihar	1,909	2%	-3%
Orissa	1,534	2%	-13%
Rest of the States	17,240	19%	6%

இருப்பினும், கடன் வழங்குபவர் அடிப்படையில் பகுப்பாய்வு செய்யும்போது, ஒவ்வொரு மாநிலத்திற்கும் போக்குகள் மாறுபடும். உத்திர பிரதேசம், பீகார் மற்றும் ஒரிசாவின் மைக்ரோ பிரிவுக்கு புதிய கடன் வழங்குவதில் பொதுத்துறை வங்கிகள் பிரதானமாக உள்ளன. இந்த மாநிலங்களில், தனியார் வங்கிகள் மற்றும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களின் புதிய கடன்களுக்கான பங்களிப்பு 23% வரை குறைவாகவே உள்ளது. இருப்பினும், தமிழ்நாடு மற்றும் குஜராத்தில் தனியார் வங்கிகள் ஆதிக்கம் செலுத்துகின்றன. ராஜஸ்தானில் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் முக்கிய பங்கு வகிக்கின்றன.

சான்றாவணம் 8: மைக்ரோ கடன் பிரிவுக்கு 2019 ஆம் ஆண்டில் வழங்கப்பட்ட புதிய கடனின் மாநில வாரியான பங்கு.

Micro Segment: State level share of fresh disburseals by Lenders in 2019



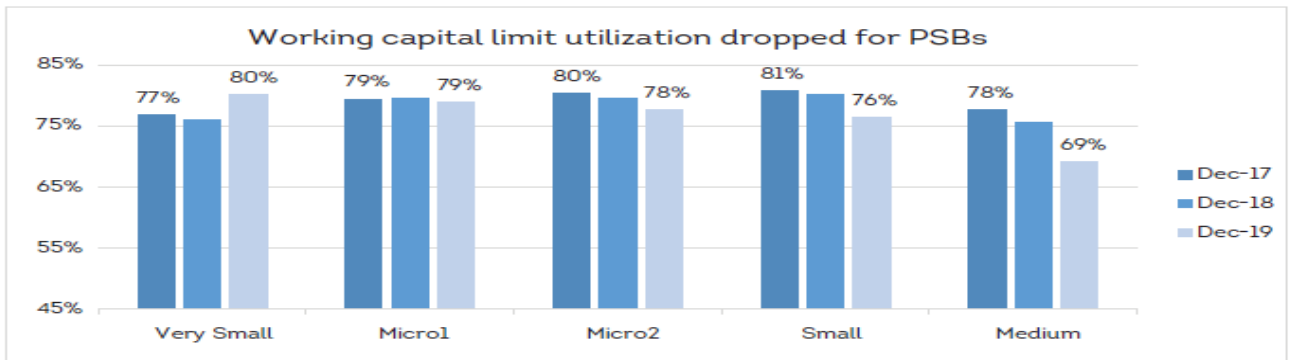


## பணப்புழக்க நிலை

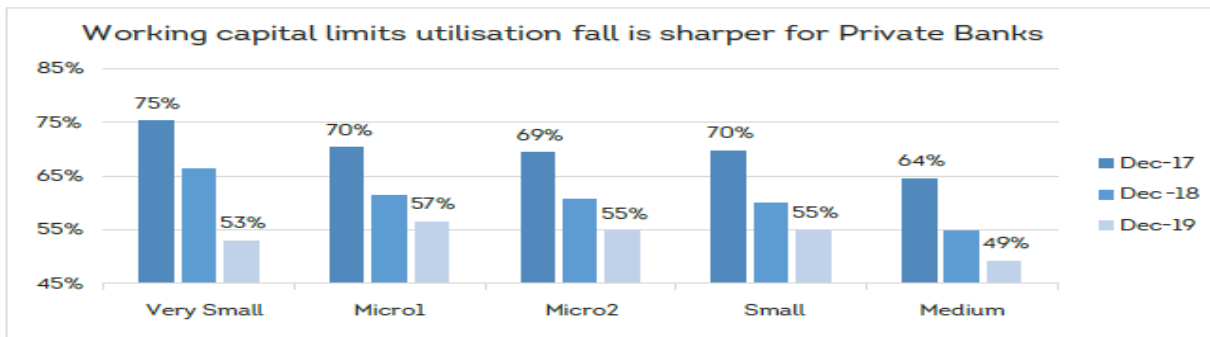
குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனப் பிரிவில் ஒட்டுமொத்த கடன் நிலுவை குறைவதற்கான காரணங்களில் குறைக்கப்பட்ட பணி மூலதன பயன்பாட்டு விகிதங்கள் ஒன்றாகும். பணி மூலதனக் கடனுக்காக அனுமதிக்கப்பட்ட கடன் வரம்பிற்கு மொத்த நிலுவைத் தொகையின் விகிதத்தால் பணி மூலதன பயன்பாடு வரையறுக்கப்படுகிறது. டிசம்பர் '17 முதல் டிசம்பர் '19 வரையிலான காலப்பகுதியில் பல்வேறு கடன் பிரிவுகளில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன பிரிவுகளுக்கு பணி மூலதன பயன்பாடு கவனிக்கப்படுகிறது. பொதுத்துறை வங்கிகளைப் பொறுத்தவரை, குறுந்தொழில் பிரிவை தவிர்த்து, மூலதன வரம்புகள் அனைத்து பிரிவுகளிலும் குறைந்துவிட்டன என்று ஆய்வு கூறுகிறது. இருப்பினும், பொதுத்துறை வங்கிகளைப் பொறுத்தவரை, பயன்பாட்டு அளவுகளில் வீழ்ச்சி மிகவும் மிதமானது. அதேசமயம், தனியார் வங்கிகளைப் பொறுத்தவரை, இந்த வீழ்ச்சி கூர்மையானது.

சான்றாவணம் 9: பொதுத்துறை வங்கிகளின் மூலதன வரம்புகளுக்கான பயன்பாட்டு விகிதங்கள்

*Exhibit 9: PSBs utilization rates for working capital limits*



*Exhibit 10: Private Banks utilization rates for working capital limits*



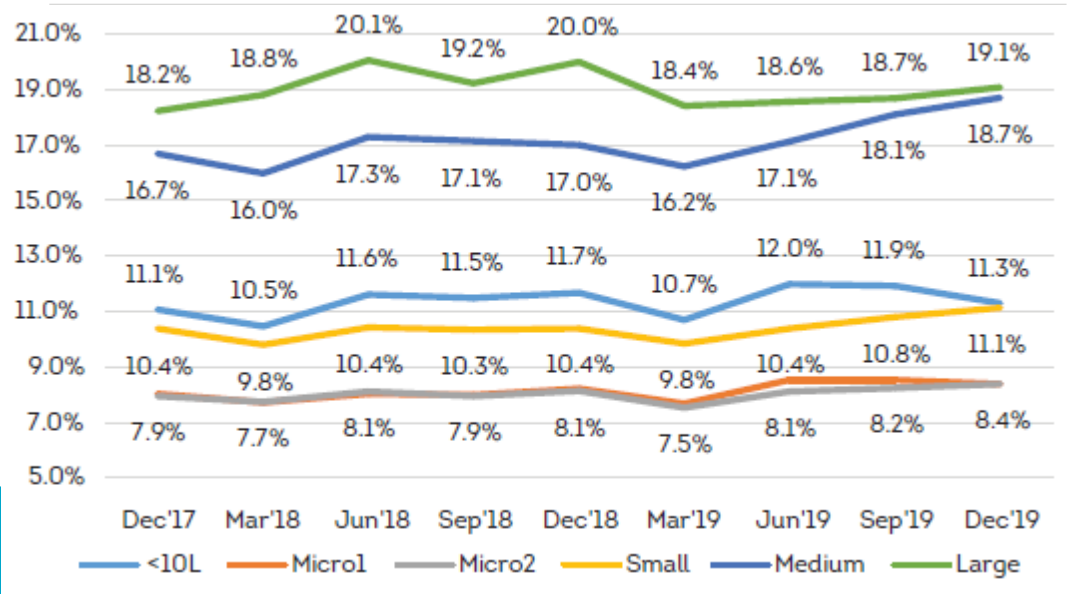
இருப்பினும், கடன் வழங்குநர்களால் வழங்கப்படும் கடன் தொடர்ந்து மிதமாக உள்ளது. பொதுத்துறை வங்கிகள் தங்களது டிசம்பர் '18 இன் 17% நிலுவை தொகையை 2019 ஆம் ஆண்டில் கடனாக வழங்கியுள்ளன. ஆயினும், வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் அவற்றின் தற்போதைய பணப்புழக்க நெருக்கடியால் பின்தங்கியுள்ளன, ஆனால் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களால் வழங்கப்பட்ட கடன், டிசம்பர் '18 இன் நிலுவைத் தொகை 31% ஆகும்.

வணிக கடன்களில் செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) போக்குகள்

வணிகக் கடன் மீதான ஒட்டுமொத்த செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) வீதம் ஜனவரி 20 இல் 17.4% ஆகவும், டிசம்பர் 19 இல் 17.3% ஆகவும் இருந்தது, இது டிசம்பர் 18 இல் இருந்த 17.5% ஐ விட சற்றே குறைவாக இருந்தது, ஆனால் செப்டம்பர் 19 இல் இருந்த 16.8% ஐ விட அதிகமாக இருந்தது. தனிப்பட்ட பிரிவுகளில் மேலும் ஆராயும்போது, மைக்ரோ 1, மைக்ரோ 2 மற்றும் சிறிய பிரிவில் உள்ள NPA விகிதங்கள் வரம்பிற்குட்பட்டு உள்ளன.

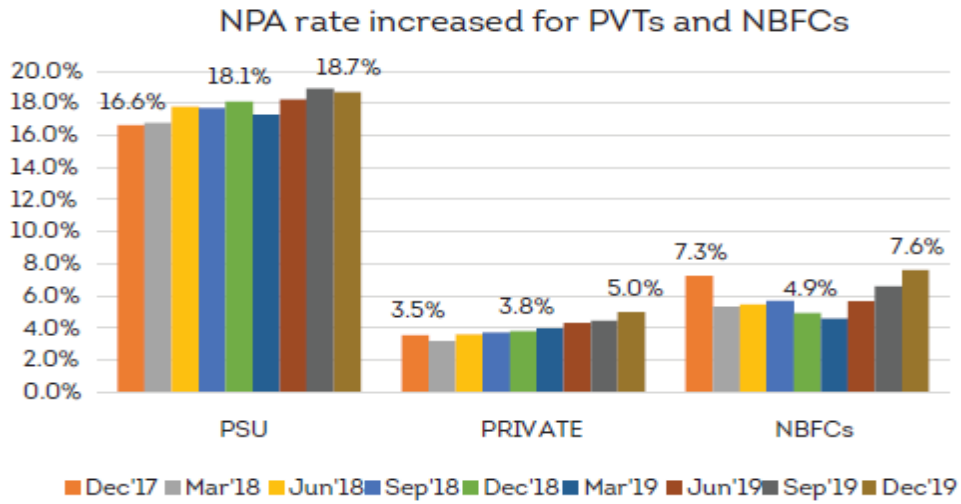
குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவினாள், பெரிய அளவிலான கடன் சார்ந்த செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) விகிதம் அதிகமாக உள்ளது. இந்த போக்குக்கு விதிவிலக்கு என்பது மிகச் சிறிய பிரிவு (10 லட்சத்திற்கும் குறைவான கடன்கள்). இது டிசம்பர் '19 இல் அதிக NPA வீதத்தை 11.3% ஆகக் கொண்டுள்ளது. நடுத்தர மற்றும் பெரிய நிறுவன பிரிவுகளும் செப்டம்பர் '19 உடன் ஒப்பிடும்போது டிசம்பர் '19 இல் அதிக NPA வீதத்தை 18.7% மற்றும் 19.1% ஆகக் காட்டுகின்றன.

சான்றாவணம் 11: பிரிவுகள் வாரியான செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள்



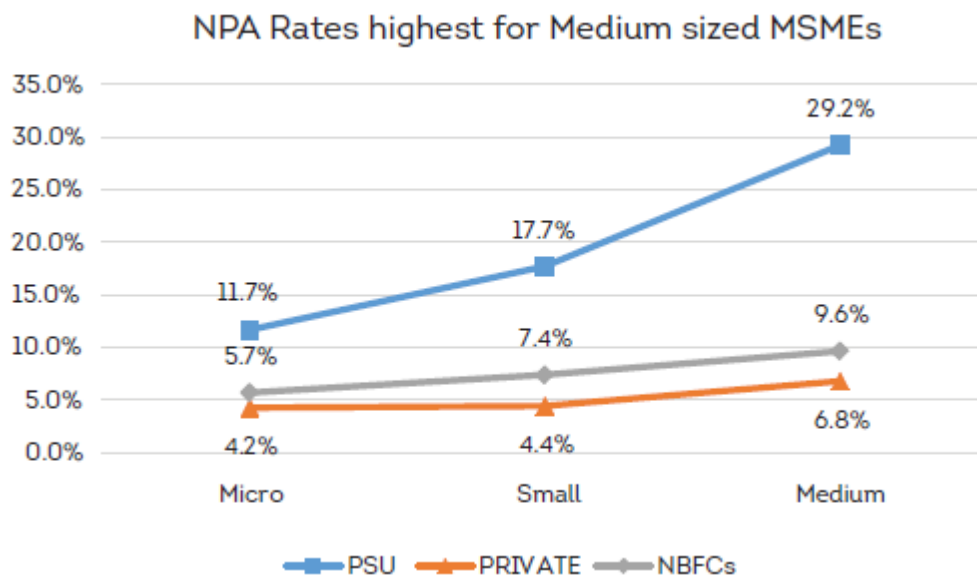
கடன் வழங்குநர்கள் மத்தியிலுள்ள குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களுக்கான செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள் : தனியார் வங்கிகள், குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவில் 3% - 5% வரம்பில் செயல்படாத சொத்து (NPA) அளவை வெளிப்படுத்துகின்றன. இதற்குள், புதிய தனியார் துறை வங்கிகள் சராசரியாக மிகக் குறைவான தவணை தவறுதல் விகிதங்களை வெளிப்படுத்துகின்றன. பொதுத்துறை வங்கிகளின் NPA அளவு டிசம்பர் '18 இல் 18.1% ஆக இருந்து, டிசம்பர் '19 இல் 18.7% ஆக உயர்ந்துள்ளது. டிசம்பர் 19 ஆம் தேதியுடன் முடிவடைந்த காலாண்டில் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களும் NPA விகிதங்கள் அதிகரிப்பை கண்டுள்ளன.

சான்றாவணம் 12 : குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவின் கடன் வழங்குநர் வகைகளின் செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள்



மைக்ரோ பிரிவிற்கான செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதம் சிறிய மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் பிரிவுகளை விட குறைவாக உள்ளது. அனைத்து கடன் வழங்குநர்களிடமும் நடுத்தர அளவிலான நிறுவனங்களுக்கு செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள் மிக அதிகம்.

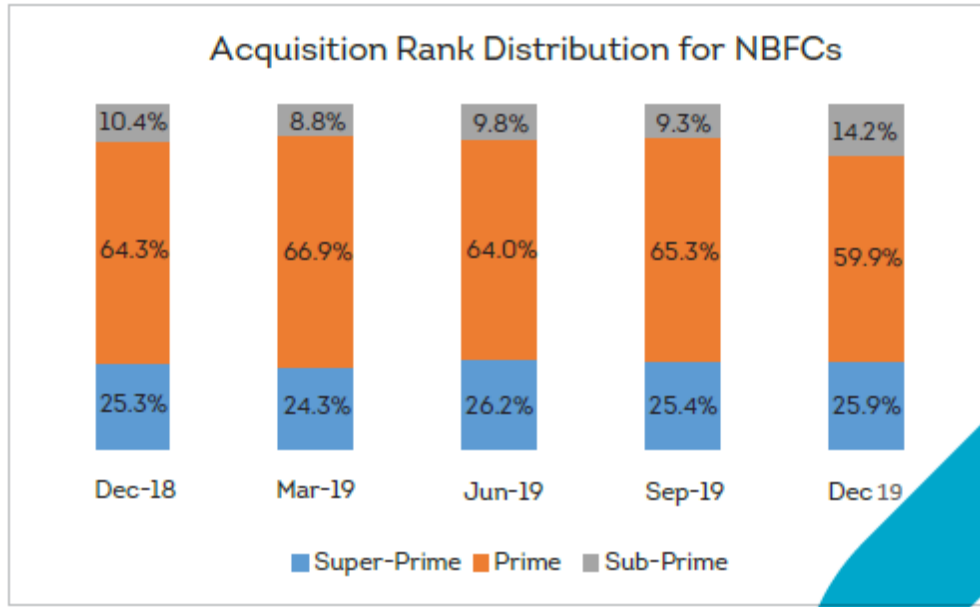
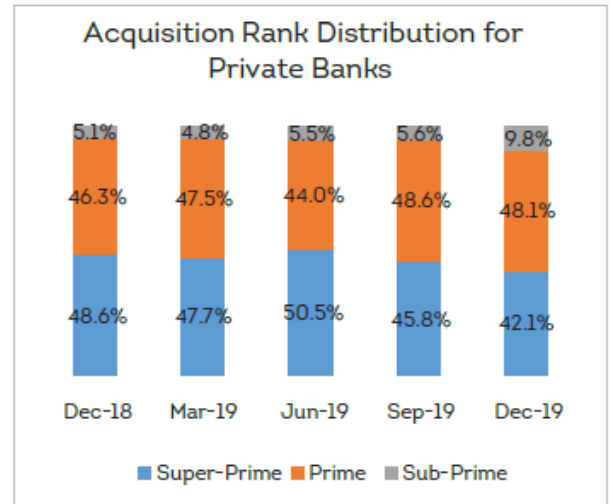
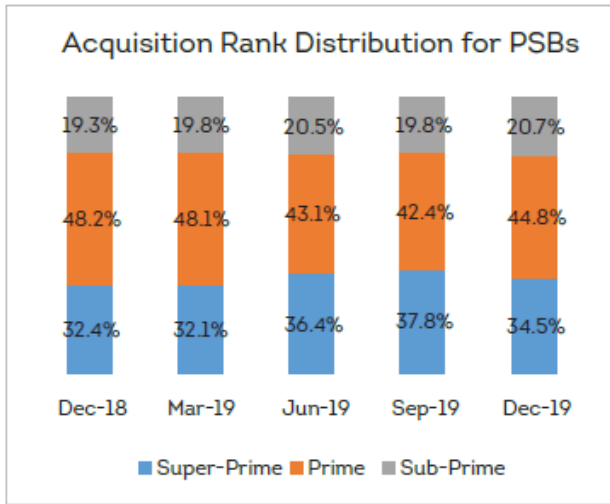
சான்றாவணம் 13: குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் பிரிவுகளின் கடன் வழங்குநர் வகைகளின் செயல்படாத சொத்து (NPA) விகிதங்கள்



## கையகப்படுத்துதல்களின் அபாயங்களின் சுயவிவரம்

அனைத்து கடன் வழங்குநர்களுக்கும் தவணை தவறுதல் அதிகரித்துள்ள போதிலும், அவர்கள் மந்தநிலையின் மோசமான தாக்கத்தின் காரணமாக, செயல்படாத சொத்துக்களில் (NPA) அதிகரிப்பு காணக்கூடும், இது COVID-19 சர்வதேச பரவலின் வீழ்ச்சியாகும். இருப்பினும், வழங்கப்பட்ட புதிய குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன கடன்களுக்கான கடன் தரம் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் தனியார் வங்கிகளுக்கு மோசமடைந்துவிட்டாலும் கூட, பொதுத்துறை வங்கிகளுக்கு படிப்படியாக மேம்பட்டு வருகிறது.

சான்றாவணம் 14: கடன் வழங்குநர்கள் மத்தியில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கையகப்படுத்தல் சுயவிவரம்





## நெருக்கடி காலங்களில் கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத்

### தொழில் நிறுவனங்கள்

கடந்த சில ஆண்டுகளில், இந்தியாவின் கடன் தொழில்துறை பணமதிப்பிழப்பு, சரக்கு மற்றும் சேவை வரி செயல்படுத்துதல், 2018 இல் வலுவான கடன் வளர்ச்சி, பொதுத்துறை வங்கிகளுக்கான உடனடி திருத்த நடவடிக்கை (PCA) கட்டமைப்பு, வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களின் பணப்புழக்க நெருக்கடி, பொருளாதார மந்தநிலை மற்றும் தற்போதைய COVID 19 சர்வதேச பரவல் போன்ற பல்வேறு நிலைகளை கண்டது. நம்பகமான கடன் பெறுபவர்களை அடையாளம் கண்டு நிதியளிப்பது முக்கியம் - வலுவான கட்டமைப்பு நிலையை தொடர்ந்து கடைப்பிடித்த குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் தற்போதைய சூழ்நிலையில் நிதி உதவி வழங்கப்பட வேண்டியவை. இந்த சர்வதேச தொற்றுநோய் பரவலையும் அதன் மூலம் பின்வரும் பொருளாதார மந்தநிலையையும் கடந்து செல்வதற்கு கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களை வகைப்படுத்துவது இந்த ஆய்வின் நோக்கம். கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான நிறுவனங்கள் பொதுவான நிதி நடத்தை முறைகளைக் கொண்டிருக்கும்.

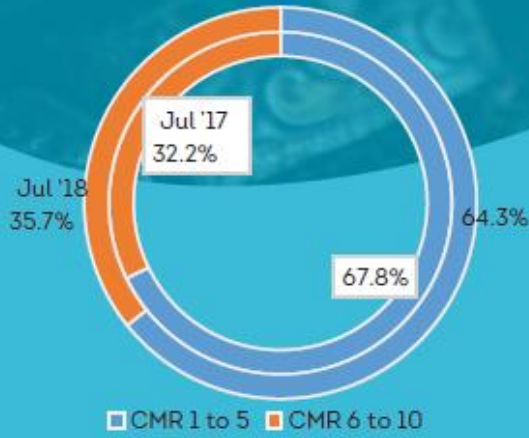
1. அவை குறைந்த நிதியுட்டும் திறன் அளவைக் கொண்டிருக்கும், மேலும் குறைந்த நிதியுட்டும் திறன் காரணமாக, ஒரு நிறுவன கடன் பெற்றவருக்கு திரும்ப செலுத்த குறைந்த பாக்கிகள் இருக்கும். ரிசர்வ் வங்கி சமீபத்தில் அனைத்து வகையான கடன் பெறுபவர்களுக்கும் கடன் தவணை செலுத்த தற்காலிக கால அவகாசம் வழங்கியிருந்தாலும், ஊரடங்கின் காரணமாக அதிக அந்நிய கடன் வாங்கும் நிறுவனம் சில இடையூறுகளை கடந்து வந்திருக்கும், இது அதன் வணிக மாதிரியை ஒருவிதத்தில் பாதித்திருக்கும். கடன் வாங்கும் நிறுவனத்தின் நிதியுட்டும் நிலையில் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசையை (CIBIL MSME Rank - CMR) காரணியாகவும், நிதியுட்டும் நிலையை வரையறுக்கும் குறிகாட்டியாகவும் பயன்படுத்தலாம்.
2. கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான நிறுவனங்கள் அதிக பணப்புழக்கத்தைக் கொண்டிருக்கும். விநியோகச் சங்கிலிகள் கிட்டத்தட்ட நின்றுவிடுவதால், பணி மூலதன இடைவெளி விரிவடைகிறது. அதிக பணப்புழக்கத்துடன் கடன் பெறுபவர்கள் நீடிக்கப்பட்ட பணி மூலதன சுழற்சிகளுக்கு சேவை செய்வதற்கான சிறந்த நிலையில் இருப்பார்கள். அதிக பணப்புழக்க கடன் பெறுபவர்கள் தங்கள் வரம்புகளை குறைவாகப் பயன்படுத்துவதால் பயன்பாட்டு விகிதங்கள் கடன் பெற்றவரின் பணப்புழக்க நிலையை வெளிப்படுத்தும்

கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான மற்றும் பலவீனமான நிறுவனங்களை கணிக்கவும் அளவுருக்களை அடையாளம் காண, குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம் இரண்டு சூழல்களாக மாற்றப்படுகிறது. சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) மற்றும் நிறுவனங்களின் கடன் பயன்பாடு இரண்டு சூழல்களின் கீழ் ஆய்வு செய்யப்படுகின்றன - சூழல் 1 என்பது ஜூலை '17 காலாண்டில் சரக்கு மற்றும் சேவை வரி தொடங்கப்பட்டபோது, மற்றும் சூழல் 2 கடன் வளர்ச்சி மார்ச் '19 இன் பின் உச்சத்தில் இருந்து ஆனால் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன வளர்ச்சி பின்னடைய தொடங்கிய கால அளவை உள்ளடக்கியது. சூழல் 1 ஜூலை '17 (T) முதல் ஜூன் '18 வரை (T + 12) மற்றும் சூழல் 2 ஜூலை '18 முதல் ஜூன் '19 வரை ஆகும். T எனும் கால அளவுகளில் செயல்படும் நிறுவனங்களின் பயன்பாட்டு நிலை மற்றும் சிபில் தரவரிசை பகுப்பாய்வு செய்யப்பட்டு அதன் கடன் தவணை செலுத்த தவறியவரின் விகிதம் 12 மாதங்களுக்குப் பிறகு காணப்படுகிறது. குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன கடன் வழங்குவதில் உள்ள சமீபத்திய இடையூறுகளைக் கருத்தில் கொண்டு இந்த சூழல்கள் தேர்ந்தெடுக்கப்பட்டுள்ளன. ஜூலை '17 என்பது நிறுவனங்கள் முறையான கடன் அமைப்பினுள் நுழையத் தொடங்கிய சரக்கு மற்றும் சேவை வரி செயல்படுத்தல் காலமாகும். செப்டம்பர் '18 IL&FS நிகழ்வு மற்றும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களின் நெருக்கடியின் தொடக்கமாகும். மார்ச் '19 க்குப் பிறகு குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களில் கடன் வளர்ச்சி குறையத் தொடங்கியது.



### சான்றாவணம் 15: இரண்டு சூழல்களின் தரவரிசை மற்றும் பயன்பாட்டு வீத பங்கீடு

Distribution of MSMEs in Jul '17 and Jul '18



Distribution of MSMEs



சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 1 முதல் 5 வரையிலான நிறுவனங்கள் குறைந்த இடர் பிரிவாகவும், சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 வரையிலானவை அதிக ஆபத்து பிரிவாகவும் வகைப்படுத்தப்படுகின்றன. ஜூலை '17 இல், 68% குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள், சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 1 முதல் 5 வரையிலும், மீதமுள்ள 32% சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 வரையிலும் இருந்தன.

குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் மேலும் 70% க்கும் குறைவான (<70%) மற்றும் 70% க்கும் அதிகமான (> 70%) பயன்பாட்டு நிலைகளின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்படுகின்றன. சூழல் 1, ஜூலை '17 இல், 53% நிறுவனங்கள் <70% குழுவில் இருந்தன, அதே சமயம் சூழல் 2 இல், 43% நிறுவனங்கள் இந்த குழுவில் இருந்தன.

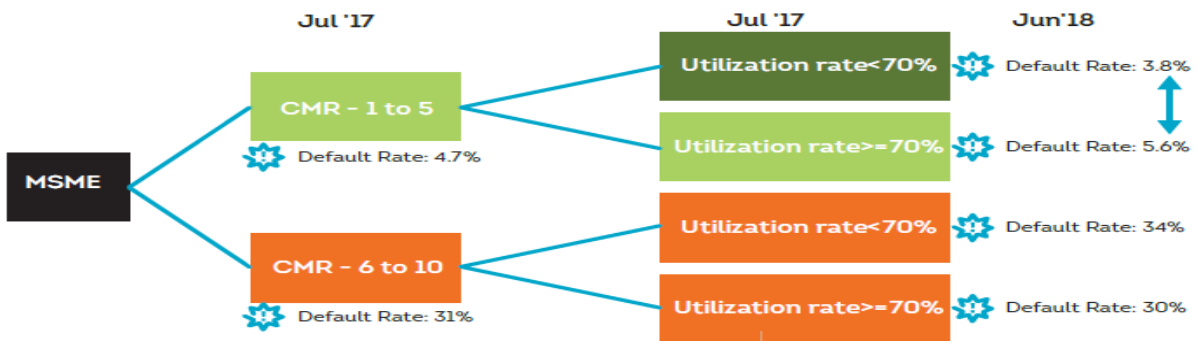
## தூழல் 1: ஜூன் '18 இல் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம்

ஜூலை '17 இல் உள்ள குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் நிதியூட்டும் நிலை மற்றும் பணப்புழக்க சுயவிவரம் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ளப்பட்டு, 1 ஆண்டு காலத்திற்குப் பிறகு ஜூன் '18 இல் கடன் தவணை செலுத்த தவறியவரின் விகிதம் காணப்படுகிறது.

ஜூலை '17 இல் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 1 முதல் 5 இடர் தரத்தில் இருந்த நிறுவனங்கள் ஒரு வருடத்திற்குப் பிறகு கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தை 4.7% ஆகக் கொண்டுள்ளன, அதே நேரத்தில் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 நிறுவனங்களின் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம் 31% ஆக இருந்தது. பயன்பாட்டை பணப்புழக்க நடவடிக்கைகளாகப் பயன்படுத்துவதன் மூலம், <70% மற்றும் ≥70% பிரிவுகளில் உள்ள நிறுவனங்களின் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதத்தில் பெரிய இடைவெளி இருப்பது கண்டறியப்பட்டுள்ளது. குறைந்த இடர் கொண்ட குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் (CMR1-5), <70% குறைந்த கடன் பயன்பாட்டைக் கொண்டு நியாயமாக 3.8% கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தைக் காண்பிக்கின்றன. ஆனால் அதிக கடன் பயன்பாட்டுடன் குறைந்த ஆபத்து பிரிவில் உள்ள நிறுவனங்களின் கடன் தவணை செலுத்த தவறியவரின் விகிதம் 5.6% ஆக அதிகமாக உள்ளது. கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம் கடனாளிகளின் விகிதமாக வரையறுக்கப்படுகிறது, இது உரிய தேதி கடந்து ஒரு நாள் நாள் கட்டண தாமதம் என்பதிலிருந்து செயல்படாத சொத்துகளின் (NPA) குறியீடுதல் வரை தவணை தவறுதல்களை காட்டுகிறது.

ஜூலை '17 இல் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 வரை இருந்த குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் குறைந்த பயன்பாட்டு விகிதத்துடன் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தை 34% ஆகக் கொண்டுள்ளன. இதுவே, ≥70% பிரிவில் உள்ள நிறுவனங்களுக்கு 30% ஆக உள்ளன.

சான்றாவணம் 16: தூழல் 1 இல் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதங்கள் (ஜூலை '17 முதல் ஜூன் '18 வரை)



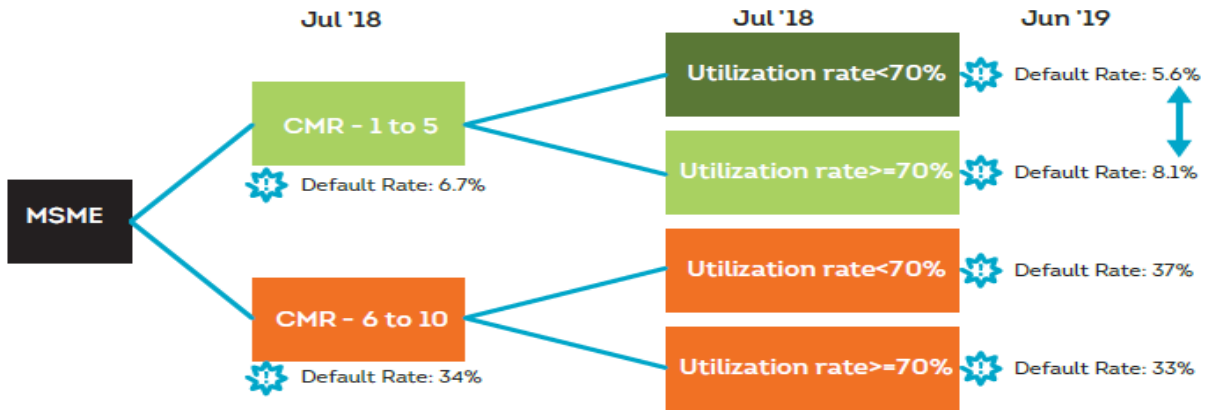
**தூழல் 2 : ஜூன் '19 இல் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதம்**

ஜூலை '18 இல் உள்ள குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் நிதியூட்டும் நிலை மற்றும் பணப்புழக்க சுயவிவரம் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ளப்பட்டு, 1 ஆண்டு காலத்திற்குப் பிறகு ஜூன் '19 இல் கடன் தவணை செலுத்த தவறியவரின் விகிதம் காணப்படுகிறது.

ஜூலை '18 இல் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 1 முதல் 5 ஆபத்து தரத்தில் இருந்த நிறுவனங்கள் 1 வருடத்திற்குப் பிறகு கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தை 6.7% ஆகக் கொண்டுள்ளன, அதே நேரத்தில் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 வரையிலான நிறுவனங்களுக்கு கடன் தவணை செலுத்த தவறியவரின் விகிதம் 34% ஆக உயர்ந்தது. குறைந்த இடர்க்கொண்ட குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் (CMR 1-5), <70% குறைந்த பயன்பாட்டைக் கொண்டு கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தை 5.6% ஆகக் கொண்டுள்ளன. ஆனால் அதிக கடன் பயன்பாட்டுடன் குறைந்த ஆபத்து தரத்தில் உள்ள குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் கடன் தவணை செலுத்த தவறியவரின் விகிதம் 8.1% ஆக அதிகமாக உள்ளது.

குறைந்த பயன்பாட்டு விகிதத்துடன் ஜூலை '18 இல் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 தரங்களாக இருந்த கடன் வாங்கியவர்கள் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் வீதத்தை 37% ஆகக் கொண்டுள்ளனர், அதே நேரத்தில் ≥70% பயன்பாட்டு நிலை கொண்ட நிறுவனங்களுக்கு இது 33% ஆகும்.

சான்றாவணம் 17: தூழல் 2 இல் கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதங்கள் (ஜூலை '18 முதல் ஜூன் '19 வரை).



இரண்டு தூழ்நிலைகளுக்கும், சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 1 முதல் 5 வரையிலான தரவரிசைப் பிரிவில் உள்ள மிகவும் நிலையான நிறுவனங்களின் மேல் பயன்பாட்டு காரணியைச் சேர்த்தால், கடன் தவணை கட்டத்தவறியவர்களின் விகிதங்களில் கடுமையான அதிகரிப்பு காணப்பட்டுள்ளது. எனவே தற்போதைய இயக்கவியலில் கடன் கண்காணிப்பின் ஒரு பகுதியாக மாறிவரும் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) மற்றும் பணப்புழக்கத்தைக் கண்காணிப்பது மிகவும் முக்கியம்.

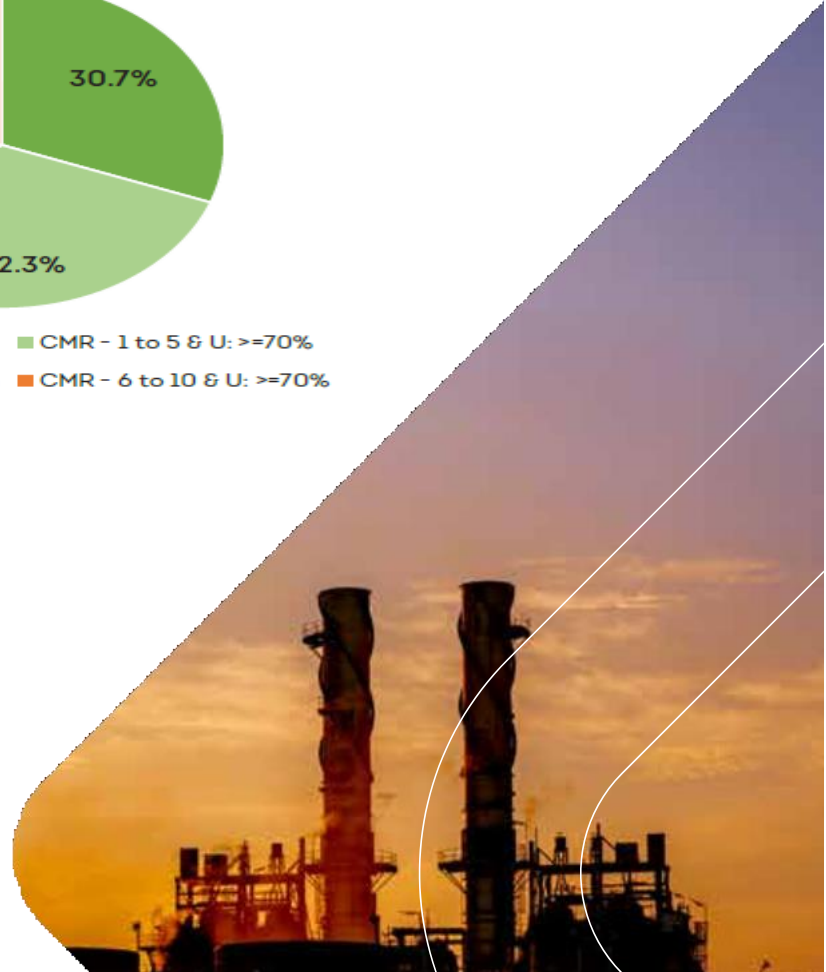
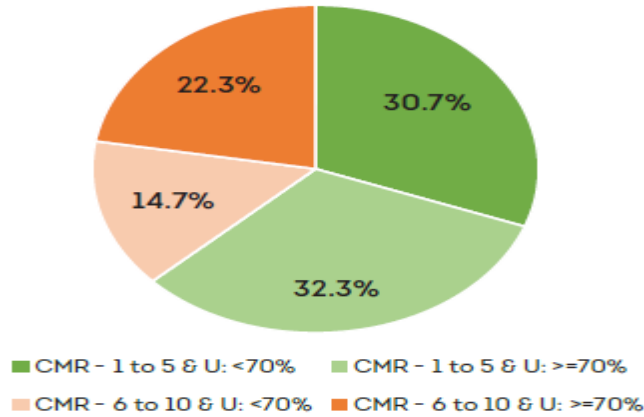


தற்போதைய பணப்புழக்கம் மற்றும் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் நிகியூட்டும் நிலை

ஜனவரி '20 நிலவரப்படி, செயலில் உள்ள குறு, சிறு மற்றும் நடுத்தரத் நிறுவனங்களில் 63% நிறுவனங்கள் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 1 முதல் 5 வரையிலான கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான இடர் பிரிவில் உள்ளன, 37% நிறுவனங்கள் சிபில் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன தரவரிசை (CIBIL MSME rank - CMR) 6 முதல் 10 வரை உள்ளன. இந்த நிறுவனங்களின் பணி மூலதன வரம்புகளின் பயன்பாட்டு விகிதங்களும் பகுப்பாய்வு செய்யப்படுகின்றன. மொத்த குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களில் சுமார் 31% கட்டமைப்பு ரீதியாக மிகவும் வலுவான பிரிவில் (CMR 1-5 மற்றும் <70% பயன்பாட்டு நிலை) அடங்கும், இது கடன் வழங்குநர்களுக்கு இந்த பிரிவுக்கு கடன் வழங்க நல்ல வாய்ப்புகளை வழங்குகிறது, அதே நேரத்தில் நல்ல போர்ட்:போலியோ தரத்தை உறுதி செய்கிறது.

சான்றாவணம் 18: ஜனவரி 20 ஆம் தேதி நிலவரப்படி குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் பங்கீடு

*Distribution of Borrowers*





## முடிவுரை

இந்தியாவின் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனத் துறையை வலுப்படுத்துவதில் இந்தியாவின் வங்கிகளும் கடன் நிறுவனங்களும் குறிப்பிடத்தக்க பங்கைக் கொண்டுள்ளன. கடந்த 2 ஆண்டுகளில், குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன துறையின் இருப்புநிலை மொத்த கடன் தொகை 02 லட்சம் கோடி அதிகரித்துள்ளது. மைக்ரோ பிரிவு (மொத்த கடன் தொகை <1cr) மிகப்பெரிய பயனாளியாக உள்ளது, 2019 இல், புதிய கடன் வழங்கல் 92,262 கோடியாக இருந்தது. ஒவ்வொரு கடன் வழங்குநரும் ஒரு தனித்துவமான பங்கைக் கொண்டுள்ளனர், உதாரணமாக, வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களுக்கு ராஜஸ்தான், தனியார் வங்கிகளுக்கு அல்லது மிகப்பெரிய சந்தை பங்குள்ள பொதுத்துறை வங்கிகளுக்கு தமிழ்நாடு. மற்றும் சவாலான காலங்களில், COVID 19 சர்வதேச தொற்றுநோய் பரவலின் காரணமாக, வங்கிகளும் கடன் நிறுவனங்களும் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனத் துறையுடனான உறவை வலுப்படுத்துவதற்கான வாய்ப்புகளைத் தேடுகின்றன.

COVID 19 சர்வதேச தொற்றுநோய் பரவியதால் சந்தை தேவை குறைந்து வருவதாலும், புதிய வழியில் இயங்க செலவுகள் அதிகரிப்பதாலும் நிறுவனங்களின் லாபம் பாதிக்கப்படும். அத்தகைய சூழ்நிலையில், கடன் தவணை செலுத்த தற்காலிக கால அவகாசம் வழங்குவது ரிசர்வ் வங்கி ஆணை, ஆனால் சவால் என்னவென்றால், கடன் தவணை செலுத்த தவறுதலின் சுழற்சியை தாமதப்படுத்தும் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களிலிருந்து தங்கள் பணப்புழக்கங்களை தற்காலிகமாக திரும்பக் கொண்டுவருவதற்கு முயலும் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களை பிரிப்பது. சரக்கு மற்றும் சேவை வரி அமலாக்கம் மற்றும் IL&FS நெருக்கடி நிகழ்வுகளின் சூழ்நிலை சோதனை ஆய்வு, கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் எப்போதுமே சிறப்பாக பயணித்திருப்பதாக தெரிவிக்கிறது.



## இந்திய சிறு தொழில்கள் மேம்பாட்டு வங்கி (Small Industries Development Bank of India – SIDBI) பற்றி

இந்திய சிறு தொழில்கள் மேம்பாட்டு வங்கி (SIDBI), குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவன துறையின் நிதி, மேம்பாடு மற்றும் ஒத்த நடவடிக்கைகளில் ஈடுபடும் நிறுவனங்களின் செயல்பாடுகளை ஒருங்கிணைப்பதற்கான முதன்மை நிதி நிறுவனம் ஆகும். SIDBI இன் வணிக களம் குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களைக் கொண்டுள்ளது, அவை உற்பத்தி, வேலைவாய்ப்பு மற்றும் ஏற்றுமதிகள் அடிப்படையில் தேசிய பொருளாதாரத்திற்கு குறிப்பிடத்தக்க பங்களிப்பை வழங்குகின்றன. SIDBI, 'Credit+' அணுகுமுறையுடன், நிதி மற்றும் மேம்பாட்டுத் தேவைகளை பூர்த்தி செய்து, வலுவான, துடிப்பான மற்றும் உலகளவிலான போட்டித்தன்மையுடன் கூடிய குறு, சிறு, மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் துறையை உருவாக்குகிறது. மேலும் தகவலுக்கு, [www.sidbi.in](http://www.sidbi.in) ஐ பார்வையிடவும்.

## TransUnion CIBIL பற்றி

சிபில் (TransUnion CIBIL) இந்தியாவின் முன்னணி கடன் தகவல் நிறுவனமாகும், மேலும் உலகளவில் கடன் தகவல்களின் மிகப்பெரிய களஞ்சியங்களில் ஒன்றாகும். எங்களிடம் அனைத்து வங்கிகள், நிதி நிறுவனங்கள், வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் மற்றும் வீட்டுக்கடன் நிதி நிறுவனங்கள் உட்பட 3000 க்கும் மேற்பட்ட உறுப்பினர்கள் உள்ளனர். தனிநபர்கள் மற்றும் வணிகங்களின் 900 மில்லியனுக்கும் அதிகமான கடன் பதிவுகள் பராமரிக்கப்படுகிறது.

வணிகங்கள் வளரவும் நுகர்வோருக்கு, கடன் மற்றும் பிற சேவைகளுக்கான மலிவான, விரைவான அணுகலை வழங்கவும் உதவும் தகவல் தீர்வுகளை உருவாக்குவதே எங்கள் நோக்கம். எங்கள் உறுப்பினர்களுக்கு இடர்களை நிர்வகிக்க உதவுவதன் மூலமும், செலவுகளைக் குறைப்பதற்கும் போர்ட்:போலியோ லாபத்தை அதிகரிப்பதற்கும் பொருத்தமான கடன் உத்திகளை வகுப்பதன் மூலமும் அவர்களுக்கு மதிப்பை உருவாக்குகிறோம். நுகர்வோர் மற்றும் வணிக கடன் பெறுபவர்களைப் பற்றிய விரிவான, நம்பகமான தகவல்களால், அவர்கள் தனிநபர்கள் மற்றும் வணிகங்களைப் பற்றி நல்ல கடன் முடிவுகளை எடுக்க முடியும். தகவலின் சக்தியின் மூலம், ஒரு வலுவான பொருளாதாரத்தை உருவாக்குவதற்கான கடன் ஊடுருவல் மற்றும் நிதி சேர்க்கைக்கு எங்கள் உறுப்பினர்களை ஆதரிக்க TransUnion சிபில் செயல்படுகிறது.

நன்மை பயக்குவதற்கே இந்த செய்தி.

## கருத்து மறுப்பு

இந்த MSME பல்ஸ் அறிக்கையை (அறிக்கை) டிரான்ஸ்யூனியன் சிபில் லிமிடெட் (TU CIBIL) தயாரிக்கிறது. அறிக்கையை அணுகி பயன்படுத்துவதன் மூலம் பயனர் அத்தகைய பயன்பாட்டை ஒப்புக்கொள்கிறார் மற்றும் ஏற்றுக்கொள்கிறார் என்பது இந்த மறுப்புக்கு உட்பட்டது. இந்த அறிக்கை TU CIBIL உடன் உறுப்பினர்களாக உள்ள கடன் நிறுவனங்களால் வழங்கப்பட்ட தகவல்களை கணிசமான அடிப்படையாகக் கொண்டது. அறிக்கையைத் தயாரிப்பதில் TU CIBIL நியாயமான அக்கறை எடுத்துக் கொண்டாலும், கடன் நிறுவனங்களால் சமர்ப்பிக்கப்பட்ட தவறான அல்லது போதுமான தகவல்களால் ஏற்படும் துல்லியம், பிழைகள் மற்றும் / அல்லது குறைகளுக்கு TU CIBIL பொறுப்பேற்காது. மேலும், TU CIBIL அறிக்கையில் உள்ள தகவல்களின் போதுமான தன்மை அல்லது முழுமையை உறுதிப்படுத்தாது மற்றும் / அல்லது எந்தவொரு குறிப்பிட்ட நோக்கத்திற்காகவும் அதன் பொருந்தக்கூடிய தன்மைக்கு உத்தரவாதம் அளிக்கவில்லை அல்லது அறிக்கையின் எந்தவொரு அணுகலுக்கும் அல்லது நம்பகத்தன்மைக்கும் TU CIBIL பொறுப்பல்ல, மேலும் TU CIBIL அத்தகைய அனைத்து பொறுப்புகளையும் வெளிப்படையாக மறுக்கிறது. இந்த அறிக்கை எந்தவொரு விண்ணப்பத்தையும், தயாரிப்பையும் நிராகரிப்பது / மறுப்பது அல்லது ஏற்றுக்கொள்வதற்கான பரிந்துரை அல்ல, அல்லது TU CIBIL இன் எந்தவொரு பரிந்துரையும் (i) கடன் வழங்குவோ அல்லது கடன் கொடுக்கவோ இல்லை. (ii) சம்பந்தப்பட்ட தனிநபர் / நிறுவனத்துடன் எந்தவொரு நிதி பரிவர்த்தனையிலும் நுழையவோ அல்லது நுழைய கூடாது என்றோ இல்லை. அறிக்கையில் உள்ள தகவல்கள் ஆலோசனையைக் கொண்டிருக்கவில்லை, மேலும் இந்த அறிக்கையில் உள்ள தகவல்களின் அடிப்படையில் எந்தவொரு முடிவையும் எடுப்பதற்கு முன்னர் அதன் கருத்தில் விவேகமான அனைத்து தேவையான பகுப்பாய்வுகளையும் பயனர் மேற்கொள்ள வேண்டும். அறிக்கையின் பயன்பாடு கடன் தகவல் நிறுவனங்கள் (ஒழுங்குமுறை) சட்டம், 2005, கடன் தகவல் நிறுவன விதிமுறைகள், 2006, கடன் தகவல் நிறுவன விதிகள், 2006 ஆகியவற்றின் விதிகளால் நிர்வகிக்கப்படுகிறது. அறிக்கையின் எந்தப் பகுதியும் முன் ஒப்புதல்கள் இன்றி நகலெடுக்கவோ, பழக்கத்தில் விடவோ, வெளியிடப்படவோ கூடாது



TransUnion  CIBIL

ट्रांसयूनियन सिबिल

[पूर्व क्रेडिट इन्फॉर्मेशन ब्यूरो (इंडिया) लिमिटेड

सिन /CIN: U72300MH2000PLC128359

P: 6638 4600

F: 6638 4666

W: [transunioncibil.com](http://transunioncibil.com)

वन इंडियाबुल सेंटर , टावर -2 ए , 19वीं मंजिल

सेनापति बापट मार्ग, एलिफीन्स्टन रोड,

मुंबई - 400 013.

