VI गैर-बैंकिंग वित्तीय संस्थाएं

गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों (एनबीएफसी) ने 2023-24 में ऋण का मजबूती से विस्तार किया। ऋण गुणवत्ता में सुधार हुआ और बेहतर लाभप्रदता तथा मजबूत पूंजी बफर के साथ तुलन-पत्र में मजबूती आई । एक प्रमुख एचएफसी का एक बैंक के साथ विलय के बाद संरचनात्मक परिवर्तनों के बीच हाउसिंग फाइनेंस कंपनियों (एचएफसी) का ऋण भी दोहरे अंकों में बढ़ गया। उच्च लाभप्रदता के साथ-साथ अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाओं (एआईएफआई) द्वारा संवितरण में भी लगातार वृद्धि हुई।

1. परिचय

VI.1 गैर-बैंकिंग वित्तीय संस्थान (एनबीएफ़आई) भारत की वित्तीय प्रणाली का एक महत्वपूर्ण घटक हैं। रिज़र्व बैंक[1] द्वारा विनियमित संस्थाओं में गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियां (एनबीएफसी), आवास वित्त कंपनियां (एचएफसी)[2], अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं (एआईएफआई), और स्टैंडअलोन प्राथमिक डीलर (एसपीडी) शामिल हैं [चार्ट VI.1]।

VI.2 एनबीएफसी सरकारी और निजी दोनों स्तर पर पंजीकृत कंपनियां हैं, जो क्रेडिट मध्यस्थता का काम करती हैं और बैंक रहित और कम बैंक सेवाओं वाले क्षेत्रों के सभी लोगों को ऋण वितरण की सुविधा प्रदान करती हैं। वे उधार देने की जगह के डिजिटल परिवर्तन में भी सबसे आगे हैं और प्रौद्योगिकी का लाभ उठाते हुए ग्राहकों को उनकी आवश्यकता के अनुसार ऋण प्रदान करते हैं। एचएफ़सी व्यक्तियों, सहकारी समितियों और कॉरपोरेट्स को आवास ऋण प्रदान करते हैं। पांच एआईएफआई, अर्थात् राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक (नाबार्ड), भारतीय निर्यात-आयात बैंक (एक्ज़िम बैंक), भारतीय लघु उद्योग विकास बैंक (सिडबी), राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और राष्ट्रीय अवसंरचना और विकास वित्तपोषण बैंक (एनएबीएफआईडी)[3] शीर्ष वित्तीय संस्थान हैं जो कृषि, विदेश व्यापार, छोटे व्यवसाय और बुनियादी ढांचे जैसे महत्वपूर्ण क्षेत्रों को दीर्घकालिक वित्त पोषण प्रदान करते हैं। प्राथमिक व्यापारी (पीडी) सरकारी प्रतिभूतियों (जी-सेक) के निर्गम की हामीदारी करते हैं और सरकारी प्रतिभूति बाजार में बाजार निर्माताओं के रूप में कार्य करते हैं।

VI.3 इस अध्याय में 2023-24 और 2024-25 की पहली छमाही में एनबीएफ़आई के प्रदर्शन को शामिल किया गया है। खंड 2 एनबीएफसी क्षेत्र का आकलन प्रदान करता है, जिसमें ऊपरी लेयर (एनबीएफसी-यूएल) और मध्य लेयर (एनबीएफसी-एमएल) के एनबीएफसी पर ध्यान केन्द्रित किया गया है। खंड 3 में एचएफसी के प्रदर्शन पर चर्चा की गई है। खंड 4 और 5 क्रमशः एआईएफआई और पीडी के प्रदर्शन का मूल्यांकन करते हैं। खंड 6 में निष्कर्षात्मक टिप्पणियां शामिल है।

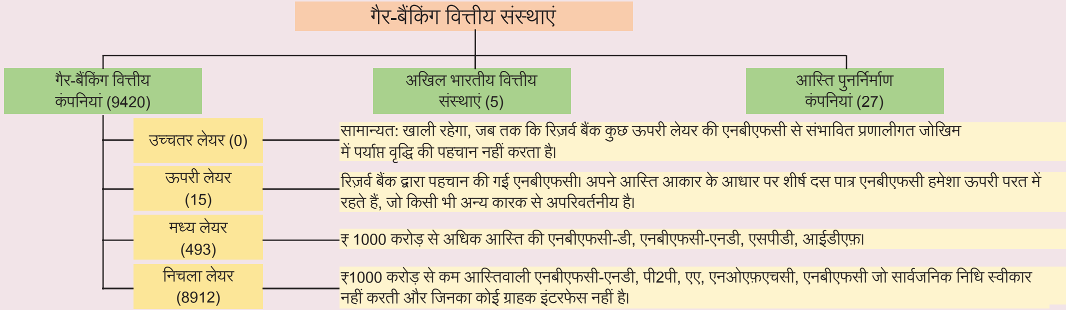
[1] यद्यपि मर्चेंट बैंकिंग कंपनियां, स्टॉक एक्सचेंज, स्टॉक ब्रोकिंग/सब-ब्रोकिंग व्यवसाय में संलग्न कंपनियां, निधि कंपनियां, वैकल्पिक निवेश फंड कंपनियां, बीमा कंपनियां और चिट फंड कंपनियां एनबीएफसी हैं, लेकिन उन्हें आरबीआई अधिनियम, 1934 की धारा 45-आईए के तहत रिज़र्व बैंक के साथ पंजीकरण की आवश्यकता से छूट दी गई है।

[2] वित्त (सं.2) अधिनियम, 2019 (2019 का 23) ने राष्ट्रीय आवास बैंक अधिनियम, 1987 में संशोधन किया, जिससे भारतीय रिज़र्व बैंक को आवास वित्त कंपनियों (एचएफ़सी) के विनियमन के लिए कुछ शक्तियाँ प्रदान की गईं। एचएफ़सी को अब विनियामक उद्देश्यों के लिए एनबीएफसी की श्रेणी में माना जाता है।

[3] एनएबीएफआईडी को एक विकास वित्तीय संस्थान (डीएफआई) के रूप में स्थापित किया गया है और इसे आरबीआई अधिनियम, 1934 की धारा 45एल और 45एन के तहत रिज़र्व बैंक द्वारा एआईएफआई के रूप में विनियमित और पर्यवेक्षित किया जाएगा।

चार्ट VI.1 रिज़र्व बैंक के विनियमन के तहत एनबीएफ़आई का ढांचा

(31 मार्च 2024 के अनुसार)



टिप्पणियां : 1. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े संस्थाओं की संख्या (अनंतिम) दर्शाते हैं।

2. एनबीएफसी, अर्थात, एनबीएफसी-आईसीसी, एनबीएफसी-एमएफआई, एनबीएफसी फैक्टर, और एनबीएफसी-एमजीसी एसबीआर के मापदंडों के आधार पर किसी भी परत में आ सकती है। एनबीएफसी-सीआईसी, एचएफ़सी और आईएफ़सी ऊपरी या मध्य परत में हो सकते हैं।

3. सरकारी स्वामित्व वाली एनबीएफसी को आधार या मध्य परत में रखा गया है।

स्रोत : आरबीआई और एनएचबी

2. गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियां (एनबीएफसी)

VI.4 रिज़र्व बैंक द्वारा विनियमित एनबीएफसी विविध व्यावसायिक रणनीतियों के साथ कार्य करने वाली विजातीय वित्तीय संस्थाओं का एक समूह है। रिज़र्व बैंक का स्केल-आधारित विनियमन (एसबीआर) ढांचा एनबीएफसी को उनके आकार, गतिविधि और कथित जोखिम के आधार पर शीर्ष, ऊपरी, मध्य और आधार लेयरों में वर्गीकृत करता है। एसबीआर ढांचा इस मायने में प्रगतिशील है कि यह आनुपातिकता के सिद्धांत पर बनाया गया है, जिसमें विनियमन एनबीएफसी के आकार और परस्पर संबद्धता के अनुरूप हैं (चार्ट VI.1 और सारणी VI.1)। छोटे और/या कम जटिल एनबीएफसी अपेक्षाकृत कम विनियमित होते हैं, जबकि बड़े और अधिक व्यवस्थित रूप से महत्वपूर्ण एनबीएफसी बढ़ी हुई विनियामक जांच के अधीन रहती हैं।

VI.5 इन संस्थाओं की स्वाभाविक रूप से विविध और गतिशील प्रकृति को देखते हुए, रिज़र्व बैंक द्वारा जून 2024 में एनबीएफसी क्षेत्र के लिए स्व-नियामक संगठनों[4] (एसआरओ) को मान्यता देने के लिए आवेदन आमंत्रित किए गए थे। यह स्व-विनियमन के लिए सिद्धांत स्थापित करता है, जो मौजूदा विनियामक/सांविधिक ढांचे का पूरक है और उन्नत व्यावसायिकता, अनुपालन, नवाचार और नैतिक आचरण को प्रोत्साहित करता है।

VI.6 आस्ति के मामले में एनबीएफसी-यूएल और एमएल एनबीएफसी क्षेत्र में अग्रणी हैं। संख्या के आधार पर, आधार लेयर के एनबीएफसी (एनबीएफसी-बीएल) कुल का 96.2 प्रतिशत है, जबकि कुल आस्तियों में उनका केवल छह प्रतिशत हिस्सा है (सारणी VI.2)।

VI.7 2023-24 के दौरान एमबीएफ़सी[5] द्वारा दिया गया ऋण सकल घरेलू उत्पाद (जीडीपी) का 13.6 प्रतिशत था। मार्च 2024 के अंत में, यह अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों के बकाया ऋण का 24.5 प्रतिशत था (चार्ट VI.2)।

VI.8 2023-24 में एनबीएफसी के पंजीकरण और पंजीकरण प्रमाणपत्र (सीओआर) के रद्दीकरण की संख्या में गिरावट आई (चार्ट VI.3)। एनबीएफसी द्वारा सीओआर को छोड़ने और उनके बाद के रद्दीकरण से एनबीएफसी व्यवसाय से बाहर

[4] रिज़र्व बैंक की विनियमित संस्थाओं के लिए एसआरओ को मान्यता देने हेतु एक सर्वव्यापी ढांचा मार्च 2024 में जारी किया गया था।

[5] सभी खंडों में अनुवर्ती विश्लेषण सीआईसी, एचएफसी और एसपीडी को छोड़कर ऊपरी और मध्य लेयर की एनबीएफसी पर केंद्रित है (बाद के दो को अलग-अलग खंडों में शामिल किया गया है)।

सारणी VI.1 : स्केल आधारित विनियामक ढांचे के तहत गतिविधि के अनुसार एनबीएफसी का वर्गीकरण

वर्गीकरण	गतिविधि	लेयर
1	2	3
1. निवेश और क्रेडिट कंपनी (एनबीएफसी-आईसीसी)	उधार जो उत्पादक/आर्थिक गतिविधियों और निवेश के लिए प्रतिभूतियों के अधिग्रहण में सहायक है।	एसबीआर के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
2. एनबीएफसी-इंफ्रास्ट्रक्चर फाइनेंस कंपनी (एनबीएफसी-आईएफसी)	अवसंरचना ऋण।	मध्य लेयर या ऊपरी लेयर, जैसा भी मामला हो।
3. कोर निवेश कंपनी (सीआईसी)	इक्विटी शेयरों, अधिमान शेयरों, ऋण, या समूह कंपनियों के ऋणों में निवेश।	मध्य लेयर या ऊपरी लेयर, जैसा भी मामला हो।
4. एनबीएफसी-इंफ्रास्ट्रक्चर कर्ज़ निधि (एनबीएफसी-आईडीएफ)	कम से कम एक वर्ष के संतोषजनक प्रदर्शन को पूरा करने वाली केवल अवसंरचना परियोजनाओं में सार्वजनिक निजी भागीदारी और पोस्ट कमेंसमंट ऑपरेशंस में लंबी अवधि के ऋण के प्रवाह की सुविधा।	मध्यम लेयर
5. एनबीएफसी-माइक्रो फाइनेंस इंस्टीट्यूशन (एनबीएफसी-एमएफआई)	आर्थिक रूप से वंचित समूहों को संपार्श्विक मुक्त छोटे टिकट के ऋण प्रदान करना।	एसबीआर के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
6. एनबीएफसी-फैक्टर्स	एक समनुदेशक की प्राप्य राशियों का अधिग्रहण या प्राप्य राशियों के प्रतिभूति ब्याज के प्रति छूट पर ऋण देना।	स्केल आधारित विनियामक ढांचे के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
7. एनबीएफसी- परिचालनेतर वित्तीय नियंत्रक कंपनी (एनबीएफसी-एनओएफएचसी)	नए बैंकों की स्थापना में प्रवर्तकों/प्रवर्तक समूहों को सुविधा।	आधार लेयर
8. बंधक गारंटी कंपनी (एमजीसी)	बंधक गारंटी व्यवसाय का संचालन	एसबीआर के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
9. एन एनबीएफसी-अकाउंट एग्रीगेटर (एनबीएफसी-एए)	ग्राहक की वित्तीय आस्तियों के बारे में जानकारी एकत्र करना और ग्राहक द्वारा निर्दिष्ट ग्राहक या अन्य को समेकित, संगठित और पुनर्प्राप्ति योग्य तरीके से प्रदान करना।	आधार लेयर
10. एनबीएफसी-पीयर टू पीयर लेंडिंग प्लेटफॉर्म (एनबीएफसी-पी2पी)	धन जुटाने में मदद करने के लिए उधारदाताओं और उधारकर्ताओं को एक साथ लाने के लिए एक ऑनलाइन मंच प्रदान करना।	आधार लेयर
11. हाउसिंग फाइनेंस कंपनी (एचएफसी)	आवासीय इकाइयों की खरीद/ निर्माण/पुनर्निर्माण/नवीनीकरण/ मरम्मत के लिए वित्तपोषण।	मध्य लेयर या ऊपरी लेयर, जैसा भी मामला हो।
12. स्टैंडअलोन प्राथमिक डीलर (एसपीडी)	सरकार द्वारा दिनांकित प्रतिभूतियों के जारी करने और प्राथमिक नीलामी में भाग लेने के लिए हामीदारी करता करता है।	मध्य लेयर

स्रोत : आरबीआई।

निकलने या समामेलन, विलय, विघटन और स्वैच्छिक स्ट्राइक -ऑफ के बाद कानूनी इकाई नहीं रहने जैसे कारण थे। भारतीय रिज़र्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45-Iए (6) के तहत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, रिज़र्व बैंक ने सीओआर के अभ्यर्पण, डेटा गोपनीयता और ग्राहक सूचना की सुरक्षा, वित्तीय सेवाओं की आउटसोर्सिंग में आचार संहिता और उचित आचार संहिता (एफ़पीसी) सहित संबंधित दिशानिर्देशों के उल्लंघन के कारण 143 एनबीएफसी के सीओआर को रद्द कर दिया।

सारणी VI.2 : एनबीएफसी की संरचना
(मार्च 2024 के अंत में)

(हिस्सेदारी, प्रतिशत में)

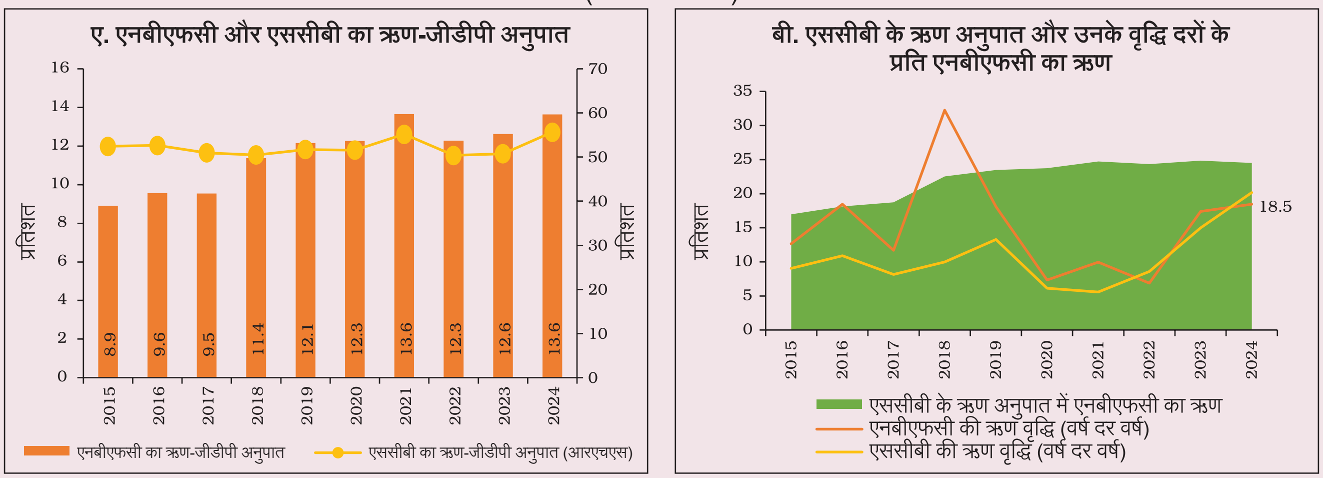
लेयर	संख्या	आस्ति
1	2	3
एनबीएफसी - यूएल	0.1	25.2
एनबीएफसी - एमएल	3.7	68.8
एनबीएफसी - बीएल	96.2	6.0
कुल	**100.0**	**100.0**

टिप्पणी: एचएफ़सी, सीआईसी और एसपीडी को छोड़कर डाटा
स्रोत: आरबीआई।

2.1. स्वामित्व का स्वरूप

VI.9 एनबीएफसी क्षेत्र में गैर-सरकारी कंपनियों का वर्चस्व है, जिसकी हिस्सेदारी मार्च 2024 के अंत में 93.1 प्रतिशत है। सरकारी कंपनियों की संख्या बहुत कम होने के बावजूद, गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनी क्षेत्र की कुल आस्तियों में उनका पर्याप्त हिस्सा था (सारणी VI.3)। बड़े आकार और ज्यादा निधीयन बुनियादी ढाँचे के क्षेत्र में केन्द्रित रहने के कारण 1 अक्टूबर,

चार्ट VI.2 : एससीबी के क्रेडिट और जीडीपी की तुलना में एनबीएफसी के ऋण
(मार्च के अंत में)



स्रोत: भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति और प्रगति पर रिपोर्ट, विभिन्न अंक; भारतीय अर्थव्यवस्था पर सांख्यिकी की पुस्तिका, विभिन्न अंक।

2024 से सरकारी कंपनियों (बेस लेयर को छोड़कर) के लिये त्वरित सुधारात्मक कार्रवाई (पीसीए) ढाँचा शुरू किया गया।

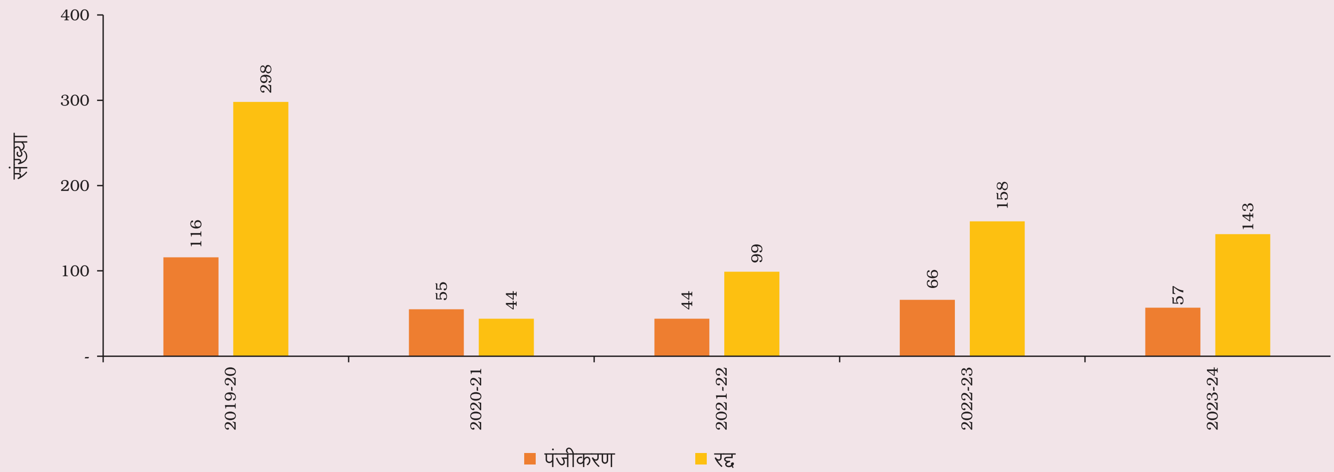
VI.10 नौ एनबीएफसी-यूएल में से तीन जमाराशि स्वीकार करने वाली हैं जबकि बाकी जमाराशि स्वीकार नहीं करनेवाली हैं। एनबीएफसी-यूएल के रूप में पहचान के बाद, एनबीएफसी को तीन वर्षों के भीतर सूचीबद्ध होना चाहिए।

VI.11 आस्ति के मामले में, एनबीएफसी-एमएल एनबीएफसी क्षेत्र में अग्रणी है, जिसकी कुल आस्ति में 73.2 प्रतिशत की हिस्सेदारी है। एनबीएफसी-यूएल के विपरीत, इनमें से ज्यादातर कंपनियां प्राइवेट लिमिटेड कंपनियां हैं (सारणी VI.3)।

2.2 *तुलन-पत्र*

VI.12 2023-24 के दौरान, एनबीएफसी क्षेत्र का तुलन-पत्र दोहरे अंक (पिछले वर्ष में 17.2 प्रतिशत की तुलना में 16.3 प्रतिशत) में पहुँच गया। देयता पक्ष पर, बैंकों से एनबीएफसी की उधारी कम हो गई, जबकि डिबेंचर के माध्यम से जुटाई गई निधि में तेजी आई, जो, अन्य बातों के साथ-साथ, नवंबर

चार्ट VI.3: एनबीएफसी के पंजीकरण प्रमाणपत्र का पंजीकरण और निरसन



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणी, भारतीय रिज़र्व बैंक।

सारणी VI.3: एनबीएफसी का स्वामित्व स्वरूप
(मार्च 2024 के अंत में)

(राशि ₹ करोड़ में)

प्रकार	एनबीएफसी क्षेत्र			एनबीएफसी – यूएल			एनबीएफसी – एमएल		
	संख्या	आस्ति आकार	आस्ति शेयर प्रतिशत में	संख्या	आस्ति आकार	आस्ति शेयर प्रतिशत में	संख्या	आस्ति आकार	आस्ति शेयर प्रतिशत में
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ए. सरकारी कंपनियां	23	19,01,090	37.5	-	-	-	23	19,01,090	51.3
बी. गैर-सरकारी कंपनियां (1 + 2)	308	31,67,517	62.5	9	13,59,521	100.0	299	18,07,995	48.7
1. पब्लिक लिमिटेड कंपनियां	45	14,76,379	29.1	6	10,23,139	75.3	39	4,53,240	12.2
2. प्राइवेट लिमिटेड कंपनियां	263	16,91,138	33.4	3	3,36,382	24.7	260	13,54,755	36.5
सी. कुल (ए + बी)	**331**	**50,68,607**	**100.0**	**9**	**13,59,521**	**100.0**	**322**	**37,09,086**	**100.0**

टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

2023 से प्रभावी एनबीएफसी को बैंकों के उधार पर जोखिम भार में वृद्धि के प्रभाव को दर्शाता है। आस्ति पक्ष पर, ऋण और अग्रिमों में वृद्धि 2023-24 में बढ़कर 18.5 प्रतिशत हो गई, जो 2022-23 में 17.4 प्रतिशत थी, जो ऊपरी लेयर एनबीएफसी द्वारा संचालित थी (सारणी VI.4)। गैर-जमानती ऋणों में संकुचन के कारण एनबीएफसी-एमएल की ऋण वृद्धि अपेक्षाकृत मंद थी (चार्ट VI.4)। सितंबर 2024 के अंत में गैर-जमानती ऋण संकुचित होने के बावजूद सकल ऋण का

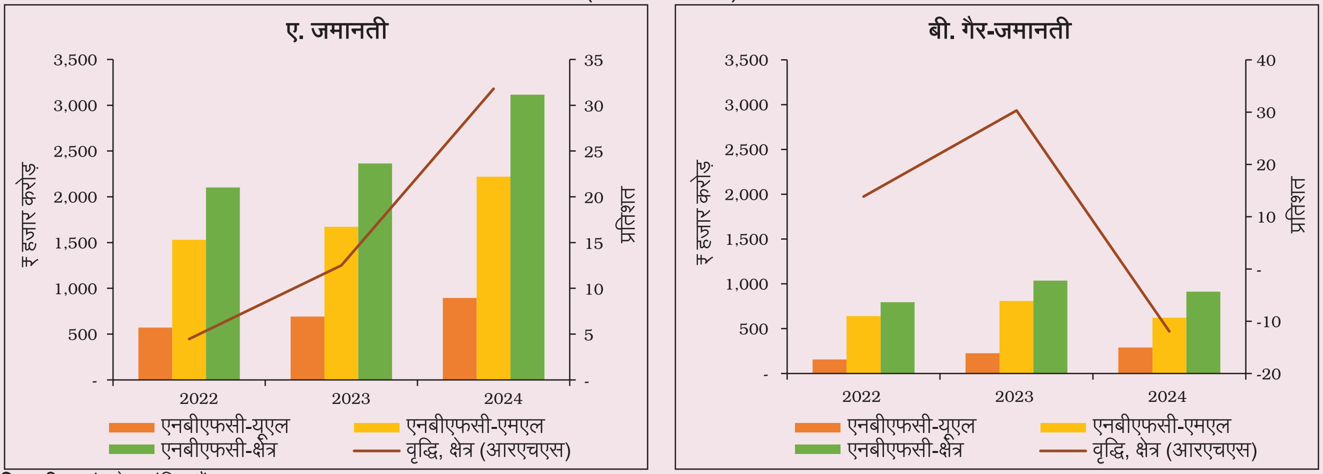
सारणी VI.4: एनबीएफसी का संक्षिप्त तुलन-पत्र

(राशि ₹ करोड़ में)

मदें	मार्च 2023 के अंत में			मार्च 2024 के अंत में			सितंबर 2024 के अंत में		
	एनबीएफसी	एनबीएफसी-यूएल	एनबीएफसी-एमएल	एनबीएफसी	एनबीएफसी-यूएल	एनबीएफसी-एमएल	एनबीएफसी	एनबीएफसी-यूएल	एनबीएफसी-एमएल
1	2 (3+4)	3	4	5 (6+7)	6	7	8 (9+10)	9	10
1. शेयर पूंजी और आरक्षित निधियां	9,62,763 (21.3)	1,99,283 (26.3)	7,63,480 (20.1)	11,54,950 (20.0)	2,54,221 (27.6)	9,00,729 (18.0)	12,41,007 (22.0)	2,52,505 (17.9)	9,88,502 (23.2)
2. पब्लिक जमाराशि	85,254 (20.8)	64,797 (36.1)	20,457 (-10.9)	1,02,994 (20.8)	83,102 (28.2)	19,893 (-2.8)	1,12,512 (16.9)	92,707 (22.6)	19,805 (-3.9)
3. डिबेंचर	11,05,943 (9.8)	2,25,415 (14.1)	8,80,528 (8.8)	12,28,997 (11.1)	2,71,444 (20.4)	9,57,553 (8.7)	13,28,203 (16.2)	2,76,674 (15.0)	10,51,529 (16.5)
4. बैंक उधार	11,23,748 (23.6)	3,25,197 (27.6)	7,98,551 (22.0)	13,31,619 (18.5)	4,13,073 (27.0)	9,18,545 (15.0)	13,94,324 (16.3)	4,12,473 (14.6)	9,81,851 (17.0)
5. वाणिज्यिक पत्र	83,529 (21.8)	39,550 (61.4)	43,979 (-0.2)	1,05,374 (26.2)	54,146 (36.9)	51,228 (16.5)	1,16,143 (2.3)	48,326 (-15.6)	67,816 (20.6)
6. अन्य	9,95,882 (14.5)	2,16,808 (32.5)	7,79,074 (10.4)	11,44,673 (14.9)	2,83,535 (30.8)	8,61,139 (10.5)	12,61,403 (17.2)	2,91,100 (22.9)	9,70,303 (15.6)
कुल देयताएं / आस्तियां	**43,57,119 (17.2)**	**10,71,050 (26.6)**	**32,86,069 (14.4)**	**50,68,607 (16.3)**	**13,59,521 (26.9)**	**37,09,086 (12.9)**	**54,53,592 (17.4)**	**13,73,785 (16.0)**	**40,79,806 (17.9)**
1. ऋण और अग्रिम	33,99,655 (17.4)	9,18,302 (26.3)	24,81,353 (14.4)	40,27,478 (18.5)	11,85,621 (29.1)	28,41,857 (14.5)	42,92,708 (16.0)	11,94,234 (15.4)	30,98,474 (16.2)
2. निवेश	5,16,141 (18.6)	75,479 (48.9)	4,40,663 (14.7)	6,24,260 (20.9)	95,189 (26.1)	5,29,071 (20.1)	6,93,397 (33.7)	89,520 (24.8)	6,03,877 (35.1)
3. नकद और बैंक शेष राशि	1,73,802 (3.4)	46,946 (3.2)	1,26,856 (3.5)	1,72,422 (-0.8)	43,228 (-7.9)	1,29,194 (1.8)	2,01,157 (11.6)	56,110 (25.9)	1,45,047 (6.9)
4. अन्य आस्तियाँ	2,67,520 (21.5)	30,323 (34.1)	2,37,197 (20.1)	2,44,446 (-8.6)	35,483 (17.0)	2,08,963 (-11.9)	2,66,330 (9.1)	33,921 (2.1)	2,32,409 (10.2)

टिप्पणियां: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि को प्रतिशत में दर्शाते हैं।
3. एनबीएफसी की लेयर-वार पहचान मार्च 2024 के अंत में उनकी स्थिति पर आधारित है।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

चार्ट VI.4 : एनबीएफसी के ऋणों और अग्रिमों की प्रकृति
(मार्च के अंत में)



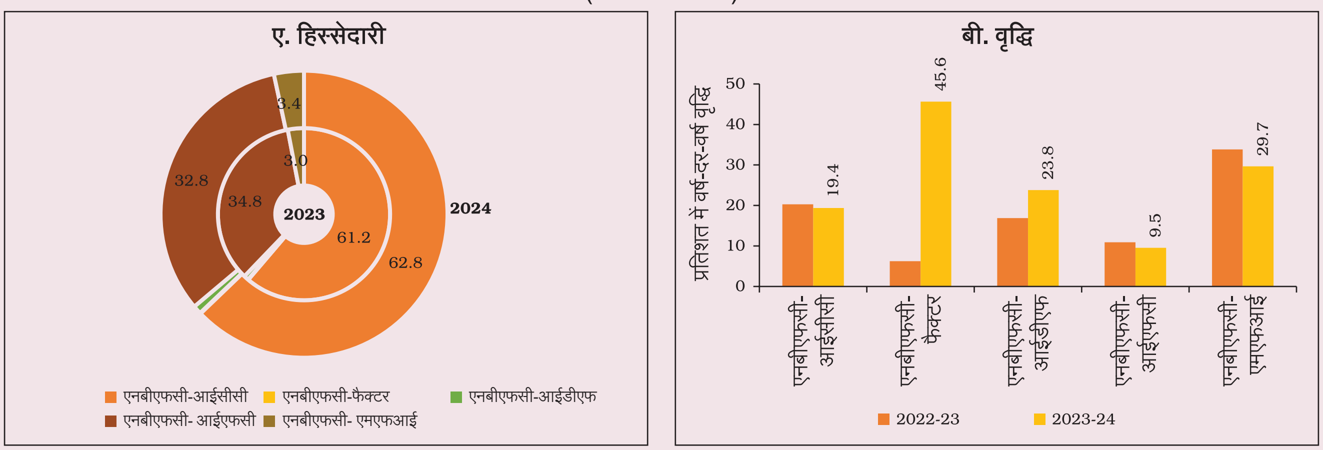
टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

विस्तार दोहरे अंकों में जारी रहा (परिशिष्ट सारणी VI.1, VI.2 और VI.3)।

VI.13 मार्च 2024 के अंत में, एनबीएफसी-आईसीसी और आईएफ़सी की कुल हिस्सेदारी इस क्षेत्र की संपत्ति का 95.6 प्रतिशत रही (चार्ट VI.5ए)। ऊपरी लेयर की एनबीएफसी मुख्य रूप से एनबीएफसी-आईसीसी हैं, जो मुख्य रूप से खुदरा क्षेत्र को निधीयन करती हैं। अधिकांश एनबीएफसी-आईएफसी सरकारी स्वामित्व वाली हैं, जो मुख्य रूप से बुनियादी ढांचा क्षेत्र को ऋण प्रदान करती हैं। एनबीएफसी-एमएफआई, जो अंतिम व्यक्ति तक क्रेडिट वितरण में महत्वपूर्ण भूमिका निभाती हैं, इस क्षेत्र की कुल आस्तियों में अपना हिस्सा बढ़ा रहे हैं। एनबीएफसी-फैक्टर्स की आस्तियों में वृद्धि ने क्षेत्रीय औसत से बेहतर प्रदर्शन किया (चार्ट VI.5बी)।

VI.14 एनबीएफसी-आईसीसी, सबसे बड़ी श्रेणी, के ऋण और अग्रिमों में उच्च वृद्धि 2023-24 में बनी रही (सारणी VI.5)। एनबीएफसी-आईएफसी, दूसरी सबसे बड़ी श्रेणी, का इस श्रेणी में कर्ज देने वाली एक प्रमुख इकाई के रूप में विस्तार की गति में कमी आई है क्योंकि रेलवे बुनियादी ढांचा

चार्ट VI.5 : वर्गीकरण के अनुसार एनबीएफसी की कुल आस्तियां
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

सारणी VI.5: वर्गीकरण के अनुसार एनबीएफसी की देयताओं और आस्तियों के प्रमुख घटक

(राशि ₹ करोड़ में)

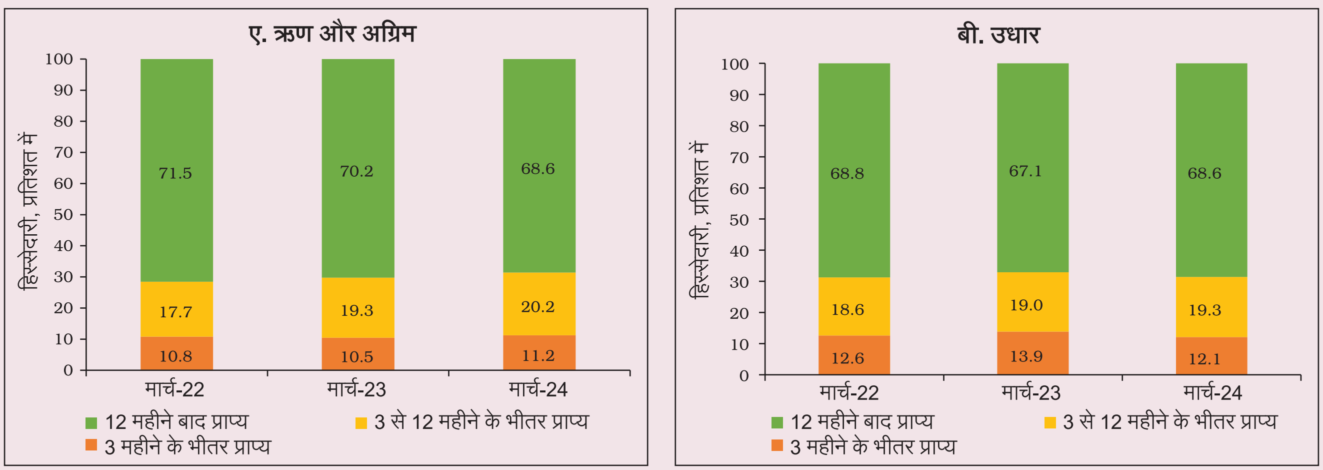
देयताएं	मार्च के अंत में				सितंबर के अंत में		प्रतिशत घट-बढ़ (मार्च के प्रति मार्च)	
	2023		2024		2024		2023	2024
	उधार	कुल देयताएं	उधार	कुल देयताएं	उधार	कुल देयताएं	उधार	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
एनबीएफसी-आईसीसी	16,11,815	26,67,598	19,37,105	31,84,714	21,40,886	34,89,254	20.1	20.2
एनबीएफसी-फैक्टर	1,308	2,664	2,560	3,880	2,847	4,255	12.8	95.8
एनबीएफसी-आईडीएफ़	31,985	39,023	40,122	48,310	44,385	53,083	18.0	25.4
एनबीएफसी-आईएफ़सी	12,29,875	15,15,824	13,40,429	16,60,542	13,86,069	17,39,872	11.4	9.0
एनबीएफसी-एमएफ़आई	99,050	1,32,010	1,25,807	1,71,161	1,18,485	1,67,127	37.8	27.0
कुल	**29,74,034**	**43,57,119**	**34,46,024**	**50,68,607**	**36,92,670**	**54,53,592**	**16.8**	**15.9**
आस्तियां	ऋण और अग्रिम	कुल आस्तियां	ऋण और अग्रिम	कुल आस्तियां	ऋण और अग्रिम	कुल आस्तियां	ऋण और अग्रिम	
एनबीएफसी-आईसीसी	18,83,195	26,67,598	23,38,506	31,84,714	25,52,461	34,89,254	21.3	24.2
एनबीएफसी-फैक्टर	2,047	2,664	3,425	3,880	3,839	4,255	4.7	67.3
एनबीएफसी-आईडीएफ़	36,506	39,023	44,612	48,310	48,383	53,083	23.9	22.2
एनबीएफसी-आईएफ़सी	13,68,506	15,15,824	14,99,348	16,60,542	15,51,439	17,39,872	10.9	9.6
एनबीएफसी-एमएफ़आई	1,09,402	1,32,010	1,41,587	1,71,161	1,36,586	1,67,127	40.3	29.4
कुल	**33,99,655**	**43,57,119**	**40,27,478**	**50,68,607**	**42,92,708**	**54,53,592**	**17.4**	**18.5**

टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

परियोजनाओं को ऋण देने में मामूली गिरावट दर्ज की गई। दूसरी ओर, बिजली क्षेत्र को ऋण देने में लगे दो एनबीएफसी-आईएफसी ने एक साल पहले की तुलना में 2023-24 में अधिक संवितरण दर्ज।

VI.15 एनबीएफसी ने 2023-24 के दौरान अपने तुलन-पत्र के दोनों तरफ तुलनीय परिपक्वता प्रोफाइल बनाए रखा। मार्च 2024 के अंत में, कुल क्रेडिट एक्सपोजर और कुल उधार का दो-तिहाई से अधिक दीर्घकालिक थे, अर्थात., 12 महीने से अधिक था (चार्ट VI.6)।

चार्ट VI.6 : प्राप्तियों और देय राशियों के परिपक्वता प्रोफाइल



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

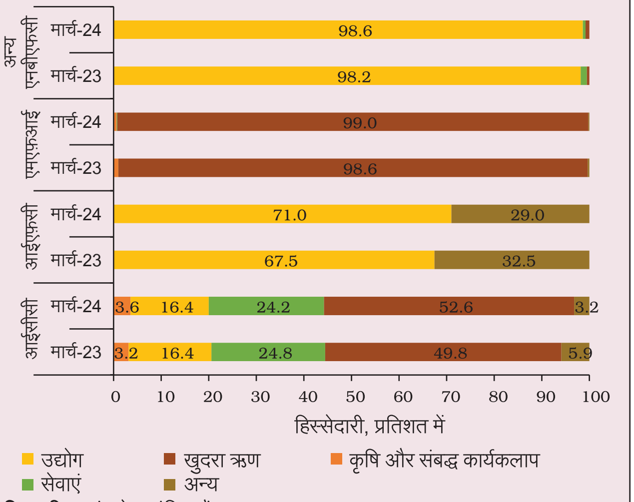
2.3 एनबीएफसी का क्षेत्रवार ऋण

VI.16 एनबीएफसी-आईसीसी के पास अपेक्षाकृत विविध ऋण पोर्टफोलियो है, जिसमें खुदरा ऋणों का वर्चस्व है। आईएफ़सी मुख्य रूप से उद्योगों (ज्यादातर बिजली और रेलवे) को उधार देता है। एमएफआई मुख्य रूप से संपार्श्विक मुक्त लघु टिकट ऋणों के माध्यम से खुदरा ग्राहकों की ऋण आवश्यकताओं को पूरा करते हैं (चार्ट VI.7)। मार्च 2024 के अंत में, एनबीएफसी-आईसीसी, आईएफ़सी और एमएफ़आई ने मिलकर इस क्षेत्र द्वारा संवितरित कुल ऋण का 99 प्रतिशत प्रदान किया है।

VI.17 एनबीएफसी के ऋण का एक प्रमुख हिस्सा उद्योग और खुदरा क्षेत्र को प्राप्त होता है (मार्च 2024 के अंत में कुल ऋण पोर्टफोलियो का 71.2 प्रतिशत)। 2023-24 के दौरान, एनबीएफसी ने बैंकों की तुलना में सभी क्षेत्रों (सेवाओं को छोड़कर) में ऋण प्रदान करने में उच्च वृद्धि दर्ज की। कृषि और संबद्ध गतिविधियों के लिए एनबीएफसी का ऋण भी पिछले दो वर्षों में मजबूत गति से बढ़ा है, जिसके परिणामस्वरूप कुल ऋण में इसकी हिस्सेदारी में वृद्धि हुई है (चार्ट VI.8)।

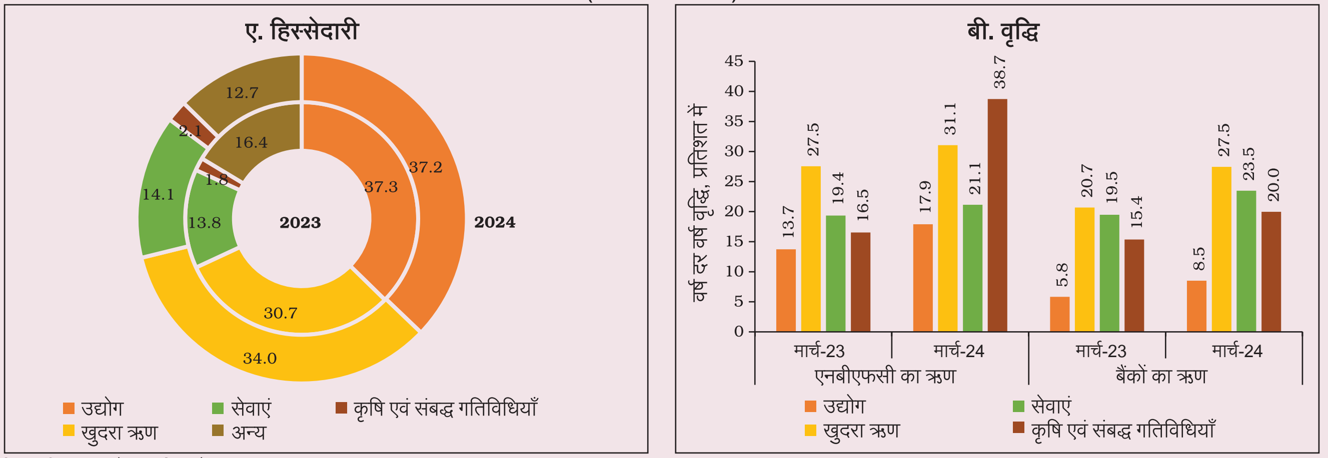
VI.18 मार्च 2024 के अंत में, बिजली क्षेत्र को ऋण उद्योगों को कुल ऋण का 75.2 प्रतिशत था, जो बड़े सरकारी स्वामित्व वाली एनबीएफसी द्वारा संचालित था (सारणी VI.6)। फरवरी 2024 में विनियमित संस्थाओं (आरई) (सभी शीर्ष और ऊपरी लेयर एनबीएफसी सहित) के लिए 'जलवायु संबंधी वित्तीय जोखिमों पर प्रकटीकरण ढांचे' पर मसौदा दिशानिर्देश जारी करते समय रिज़र्व बैंक द्वारा एकाग्रता जोखिम और जलवायु संबंधी वित्तीय जोखिमों को ध्यान में रखा गया था। प्रमुख क्षेत्रों को ऋण में वृद्धि वर्ष दर वर्ष आधार पर बढ़ते हुए सितंबर 2024 के अंत में भी वृद्धि दर्ज की।

चार्ट VI.7 : वर्गीकरण के अनुसार ऋण का क्षेत्र-वार वितरण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

चार्ट VI.8 : एनबीएफसी ऋण का वितरण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

सारणी VI.6: एनबीएफसी द्वारा क्षेत्र-वार ऋण विनियोजन

(राशि ₹ करोड़ में)

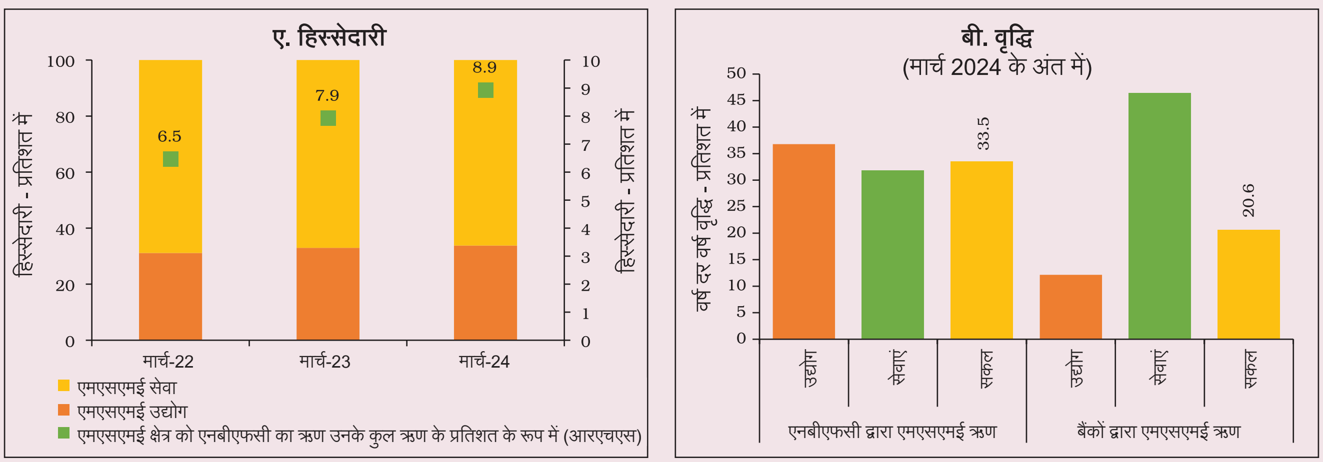
मदें	मार्च 2023 के अंत में	मार्च 2024 के अंत में	सितंबर 2024 के अंत में	प्रतिशत घट-बढ़	
				2022-23	2023-24
1	2	3	4	5	6
1. कृषि एवं सम्बद्ध गतिविधियां	**60,674**	**84,175**	**89,800**	**16.5**	**38.7**
2. उद्योग, *जिसमें*	**12,69,175**	**14,96,425**	**15,90,339**	**13.7**	**17.9**
2.1 बिजली	9,40,408	11,25,725	11,89,784	14.5	19.7
2.2 अन्य	3,28,767	3,70,700	4,00,555	11.5	12.8
3. सेवाएं, *जिसमें*	**4,68,009**	**5,66,932**	**6,08,246**	**19.4**	**21.1**
3.1 परिवहन ओपरेटर	1,20,245	1,32,810	1,41,289	16.4	10.4
3.2 ट्रेड	69,520	92,324	1,05,415	39.5	32.8
4. खुदरा ऋण, *जिसमें*	**10,45,168**	**13,69,820**	**15,02,697**	**27.5**	**31.1**
4.1 वाहन/ओटो ऋण	3,82,825	4,74,839	5,17,092	17.3	24.0
4.2 सोने के प्रति व्यक्तियों को अग्रिम	1,28,774	1,53,481	1,74,325	8.7	19.2
4.3 सूक्ष्म वित्त ऋण/एसएचजी ऋण	1,15,187	1,48,503	1,44,162	51.1	28.9
5. अन्य	**5,56,630**	**5,10,176**	**5,01,626**	**8.2**	**-8.3**
सकल अग्रिम (1 से 5)	**33,99,655**	**40,27,528**	**42,92,708**	**17.4**	**18.5**

टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

VI.19 एनबीएफसी ने अपने उद्योग समकक्षों की तुलना में एक बड़े हिस्से को किनारा करते हुए सेवा क्षेत्र से जुड़े एमएसएमई को बैंकों और एनबीएफसी द्वारा दिए गए कुल ऋण (मार्च 2024 के अंत में कुल ऋण का 11.7 प्रतिशत) में अपने हिस्से का लगातार विस्तार किया है (चार्ट VI.9)। एनबीएफसी का 'डिजिटल फर्स्ट' दृष्टिकोण, उदाहरण के लिए, खाता एग्रीगेटर ढांचे का उपयोग, एमएसएमई को ऋण के प्रवाह में मदद कर रहा है। इसे प्रस्तावित यूनिफाइड लेंडिंग इंटरफेस[6] (यूएलआई) से बढ़ावा मिलने की उम्मीद है।

VI.20 वाहन ऋण, सोने के बदले ऋण और सूक्ष्म वित्त ऋण एनबीएफसी के मज़बूत क्षेत्र हैं जो कुल मिलाकर मार्च 2024 के अंत में उनके खुदरा संविभाग का 56.7

चार्ट VI.9 : एमएसएमई क्षेत्र को एनबीएफसी ऋण



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, भारतीय रिज़र्व बैंक।

6 भारत के लिए फिनटेक नवाचार @100: भारत के वित्तीय परिदृश्य के भविष्य को आकार देना - 28 अगस्त, 2024 को आरबीआई गवर्नर का संबोधन।

प्रतिशत रहा (परिशिष्ट सारणी VI.5)। नवंबर 2023 में मैक्रोप्रूडेंशियल उपायों को सख्त करने के बाद एनबीएफसी द्वारा गैर-जमानती खुदरा ऋण की वृद्धि में कमी हो गई (बॉक्स VI.1)।

बॉक्स VI.1 : एनबीएफसी के गैर-जमानती खुदरा ऋण पर हाल के विनियामक परिवर्तनों का प्रभाव

रिज़र्व बैंक ने नवंबर 2023 में एनबीएफसी के उपभोक्ता ऋण जोखिमों [आवास, वाहन, शिक्षा, स्वर्ण और माइक्रोफाइनेंस/स्वयं सहायता समूह (एसएचजी) ऋण जैसी श्रेणियों के ऋणों को छोड़कर] पर जोखिम भार को 100 प्रतिशत से बढ़ाकर 125 प्रतिशत कर दिया (चार्ट VI.1.1)। बैंक उधार पर एनबीएफसी की अत्यधिक निर्भरता को कम करने के लिए, उन मामलों में एनबीएफसी के लिए एससीबी के जोखिम भार को 25 प्रतिशत अंकों तक बढ़ा दिया गया था, जहां एनबीएफसी की बाहरी रेटिंग के अनुसार मौजूदा जोखिम भार 100 प्रतिशत से कम था।

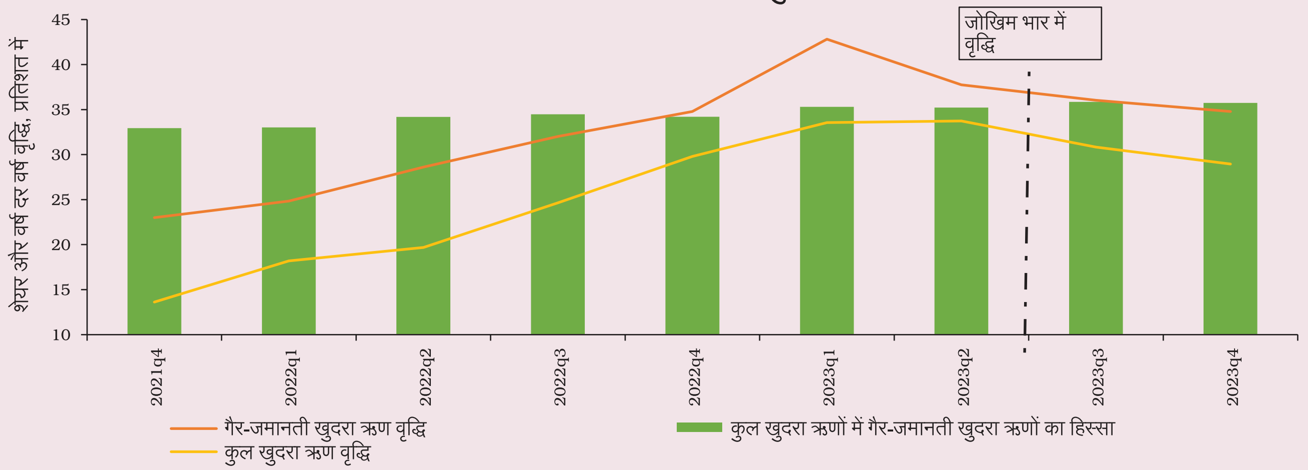
एनबीएफसी के ऋणों पर जोखिम भार में बदलाव के प्रभाव को औपचारिक रूप से दिसंबर 2022 से मार्च 2024[7] की अवधि के लिए 95 एनबीएफसी के लिए त्रैमासिक पर्यवेक्षी डेटा का उपयोग करके एक पैनल रिग्रेशन फ्रेमवर्क में जांचा गया। ये एनबीएफसी खुदरा क्षेत्र[8] में काम करते हैं और एनबीएफसी क्षेत्र के खुदरा ऋण के 74 प्रतिशत का प्रतिनिधित्व करते हैं। निम्नलिखित प्रतिगमन का अनुमान सिस्टम सामान्यीकृत विधि (जीएमएम) दृष्टिकोण का उपयोग करके लगाया जाता है :

$$Y_{i,t} = \beta_0 + \beta_1 Y_{i,t-1} + \beta_2 Policy_t + \beta_3 Ex\text{-}Ante\ Share\ of\ Bank\ Borrowings_i + \beta_4\, Ex\text{-}Ante\ Share\ of\ Bank\ Borrowings_i * Policy_t + \beta_c X^c_{i,t-1} + \alpha_i + \varepsilon_{i,t}$$

जहां आश्रित वेरिएबल $Y_{i,t}$ को गैर-जमानती खुदरा ऋण[9] की चार-तिमाही लॉग अंतर वृद्धि के रूप में परिभाषित किया गया है। $Policy_t$ एक डमी वेरिएबल है जिसका मूल्य रिज़र्व बैंक द्वारा जोखिम भार बढ़ाने के बाद की अवधि में 1 होता है, अर्थात, दिसंबर 2023 को समाप्त होने वाली तिमाही से और उससे पहले की अवधि में 0 । $Ex\text{-}Ante\ Share\ of\ Bank\ Borrowings_i$ एक श्रेणीबद्ध वेरिएबल है जिसका मूल्य नीति के कार्यान्वयन से पहले की अवधि में एनबीएफसी द्वारा कुल उधार में बैंक उधार का हिस्सा 25 प्रतिशत मूल्य (1 अन्यथा) से कम होने के मामले में 0 होता है। $X^c_{i,t-1}$ नियंत्रणों का वेक्टर है, जिसमें एनबीएफसी-विशिष्ट चर शामिल हैं जैसे आस्तियों पर प्रतिलाभ (आरओए), (कुल आस्ति के निवल लाभ के अनुपात के रूप में परिभाषित), सीआरएआर (जोखिम-भारित आस्तियों के लिए कुल पूंजी निधि के अनुपात के रूप में परिभाषित) और गैर-जमानती खुदरा पोर्टफोलियो का सकल गैर-निष्पादित आस्ति (जीएनपीए) अनुपात (कुल गैर-जमानती खुदरा ऋण के लिए इस खंड की गैर-निष्पादित आस्तियों के अनुपात के रूप में परिभाषित)। व्यापक आर्थिक वातावरण को नियंत्रित करने के लिए नाम मात्र रूप से सकल घरेलू उत्पाद (जीडीपी) की वृद्धि को भी शामिल किया गया है।

पॉलिसी डमी का नकारात्मक गुणांक यह इंगित करता है कि गैर-जमानती खुदरा ऋणों की वृद्धि दर जोखिम भार (मॉडल 1) में वृद्धि के बाद गिर गई। नकारात्मक

चार्ट VI.1.1 : एनबीएफसी द्वारा खुदरा ऋण



स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां

(जारी)

7 निरंतर डेटा की उपलब्धता के आधार पर 95 एनबीएफसी का उपयोग किया गया।

8 मार्च 2023 के अंत में।

9 एनबीएफसी द्वारा खुदरा ऋण की वे सभी श्रेणियां जिनके लिए जोखिम-भार बढ़ा दिया गया है, उन्हें गैर-जमानती खुदरा ऋण माना जाता है।

सारणी VI.1.1 : प्रतिगमन परिणाम

परिवर्ती	मॉडल 1	मॉडल 2	मॉडल 3
	गैर-जमानती खुदरा ऋण वृद्धि	गैर-जमानती खुदरा ऋण वृद्धि	अन्य खुदरा ऋण वृद्धि
लैग (गैर-जमानती खुदरा ऋण वृद्धि)	0.671*** (0.0866)	0.587*** (0.120)	
पोलिसी (पोस्ट = दिसंबर 2023 से)	-0.159*** (0.0568)	0.108 (0.119)	0.00761 (0.0218)
बैंक उधार का प्रत्याशित शेयर (बेस = कम हिस्सा)		0.434 (0.559)	
पॉलिसी * बैंक का प्रत्याशित हिस्सेदारी उधार		-0.359** (0.163)	
लैग (आकार)	0.330* (0.176)	0.407* (0.227)	-0.0141 (0.0962)
लैग (सीआरएआर)	0.00666 (0.00803)	0.0117 (0.0121)	-0.00491* (0.00266)
लैग (आरओए)	-0.00521 (0.0498)	-0.00270 (0.0568)	0.00646 (0.0141)
लैग (गैर-जमानती खुदरा ऋण जीएनपीए अनुपात)	-0.0438*** (0.0115)	-0.0375*** (0.0127)	
लैग (नाम मात्र जीडीपी वृद्धि)	-0.00101 (0.00361)	-0.00136 (0.00434)	0.00377* (0.00218)
लैग (अन्य खुदरा ऋण वृद्धि)			0.474*** (0.0841)
लैग (अन्य खुदरा ऋण जीएनपीए अनुपात)			-0.0303* (0.0155)
अपरिवर्तनीय	-2.744* (1.596)	-3.850* (2.211)	0.385 (0.903)
टिप्पणियां	542	530	542
एनबीएफसी की संख्या	95	93	95
एआर (1)	0.00	0.00	0.00
एआर (2)	0.55	0.42	0.58
हैनसेन सांख्यिकी	0.47	0.53	0.49

कोष्ठकों में मजबूत मानक त्रुटियां
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1
टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई; आरबीआई स्टाफ का अनुमान।

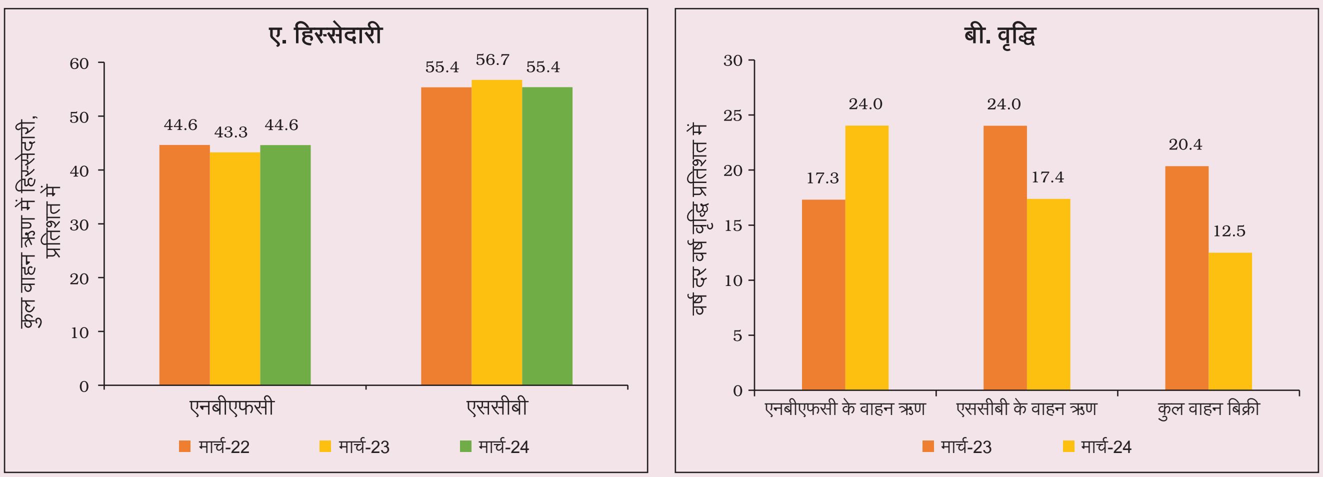
गुणांक जो पोलिसी डम्मी के साथ बैंक उधारों के प्रत्याशित शेयर का प्रतिनिधित्व करता है, यह दर्शाता है कि गैर-जमानती खुदरा ऋण की वृद्धि में गिरावट बैंक उधारों पर प्रत्याशित निर्भरता वाली एनबीएफसी द्वारा प्रेरित थी (माडल 2)। बैंक उधारों पर कम प्रत्याशित निर्भरता वाली एनबीएफसी ने सांख्यिकीय रूप से कोई महत्वपूर्ण परिवर्तन का सामना नहीं किया। एनबीएफसी-विशिष्ट नियंत्रणों में, गैर-जमानती खुदरा ऋण वृद्धि सकारात्मक रूप से एनबीएफसी के आकार से संबंधित है और नकारात्मक रूप से सेगमेंट के जीएनपीए अनुपात से संबंधित है। मजबूती के लिए, मॉडल 3 खुदरा ऋण पर ध्यान केंद्रित करता है जो जोखिम भार के अधीन नहीं है, अर्थात, 'अन्य खुदरा ऋण वृद्धि' को गैर-जमानती घटक को छोड़कर कुल खुदरा ऋण के रूप में परिभाषित किया गया है। अनुमानों से पता चलता है कि ऐसे ऋण इन उपायों से प्रभावित नहीं हुए थे। कुल मिलाकर, अनुभवजन्य विश्लेषण से पता चलता है कि रिज़र्व बैंक द्वारा किए गए प्रतिचक्रीय विवेकपूर्ण उपायों ने नीतिगत उद्देश्य के अनुरूप गैर-जमानती खुदरा उधार की वृद्धि को कम कर दिया।

संदर्भ :

आरबीआई (16 नवंबर 2023)। एनबीएफसी को उपभोक्ता ऋण और बैंक ऋण संबंधी विनियामक उपाय। https://rbidocs.rbi.org.in/rdocs/notification/PDFs/REGULATORYMEASURES8785E7886A044B678FB8AF-2C6C051807.PDF से लिया गया।

VI.21 वाहन ऋण एनबीएफसी के खुदरा ऋण पोर्टफोलियो का सबसे बड़ा घटक बना हुआ है, जिनकी हिस्सेदारी मार्च 2024 के अंत में 34.7 प्रतिशत थी। 2023-24 में एनबीएफसी के वाहन ऋण एससीबी की तुलना में उच्च दर से बढ़े (चार्ट VI.10)।

चार्ट VI.10 : वाहन ऋण - एनबीएफसी बनाम एससीबी

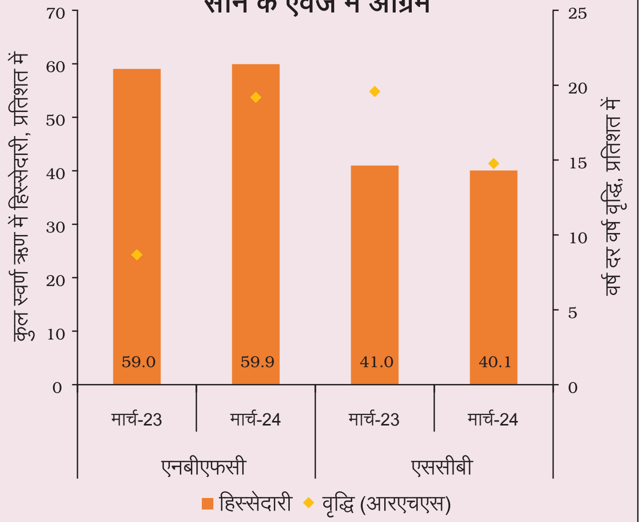


टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई; सोसाइटी ऑफ इंडियन ऑटोमोबाइल मैन्युफैक्चरर्स (एसआईएएम)।

VI.22 एनबीएफसी ने मार्च 2024 के अंत में कुल स्वर्ण ऋण (बैंक और एनबीएफसी एक साथ) के 59.9 प्रतिशत हिस्से के साथ सोने के गहनों और आभूषणों की गिरवी के बदले ऋणों में अपना प्रभुत्व बनाए रखा (चार्ट VI.11)। कुछ पर्यवेक्षित संस्थाओं (एसई) की अनियमित प्रथाओं को ध्यान में रखते हुए, रिज़र्व बैंक ने 30 सितंबर 2024 को एसई को सूचित किया कि वे स्वर्ण ऋण संबंधी अपनी नीतियों, प्रक्रियाओं और प्रथाओं की व्यापक समीक्षा करें ताकि चूक की पहचान हो सके और उपचारात्मक उपाय करें।

VI.23 एनबीएफसी – एमएफ़आई - भारतीय माइक्रोफाइनेंस स्पेस में प्रमुख वाहक - पारंपरिक रूप से सेवाओं से वंचित समुदायों को कई वित्तीय सेवाओं तक पहुँच को सुसाध्य बनाते हुए ऋण प्राप्त करने की कठिनाइयों को कम कर दिया है। मार्च 2024 के अंत में एनबीएफसी के कुल खुदरा ऋण पोर्टफोलियो में सूक्ष्म ऋण की हिस्सेदारी 10.8 प्रतिशत थी। एनबीएफसी (एमएफआई सहित) ने कुल माइक्रो-क्रेडिट ऋणों में अपनी हिस्सेदारी बनाए रखी है (चार्ट VI.12)। एमएफआई के लिए एसआरओ ने बाजार अनुशासन और उधारकर्ताओं के कल्याण को सुनिश्चित करने के लिए एक उधारकर्ता के लिए माइक्रोफाइनेंस उधारदाताओं की संख्या को चार तक सीमित करने और कुल ऋणग्रस्तता को सीमित करने जैसे सुरक्षा उपाय किए हैं।

चार्ट VI.11: एनबीएफसी और एससीबी द्वारा सोने के एवज में अग्रिम

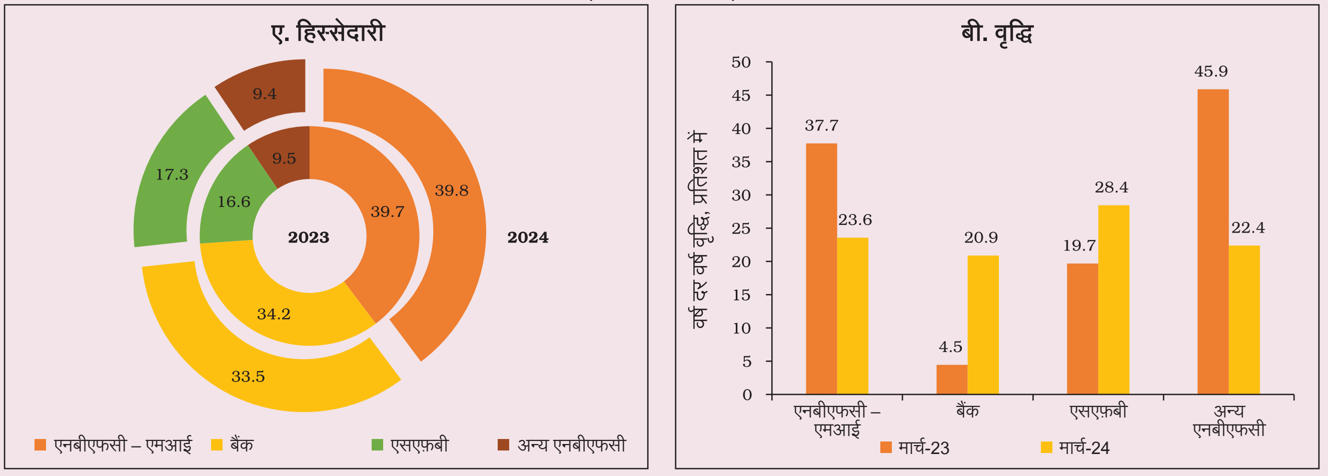


टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

2.4 संसाधन जुटाना

VI.24 एनबीएफसी कई स्रोतों से धन जुटाती हैं, जिसमें प्रमुख हैं, बैंकों से उधार और डिबेंचर की जारी। एनबीएफसी-डी के लिए, सार्वजनिक जमाराशि निधि का एक महत्वपूर्ण स्रोत बना हुआ है। हाल ही में, आस्ति बिक्री और प्रतिभूतीकरण महत्वपूर्ण धन स्रोतों के रूप में उभरे हैं, विशेष रूप से चलनिधि प्रबंधन को सुविधाजनक बनाने में उनकी भूमिका के कारण।

चार्ट VI.12 : सभी विनियमित संस्थाओं को मिलाकर बकाया सूक्ष्म-ऋण
(मार्च के अंत में)



स्रोत : माइक्रोफाइनेंस इंस्टीट्यूशंस नेटवर्क (एमएफआईएन)।

सारणी VI.7 : एनबीएफसी के उधार के स्रोत

(राशि ₹ करोड़ में)

मदें	मार्च 2023 के अंत में	मार्च 2024 के अंत में	सितंबर 2024 के अंत में	प्रतिशत में घट-बढ़	
				2022-23	2023-24
1	2	3	4	5	6
1. डिबेंचर्स	11,05,943 (37.2)	12,28,997 (35.7)	13,28,203 (36.0)	9.8	11.1
2. बैंक उधार	11,23,748 (37.8)	13,31,619 (38.6)	13,94,324 (37.8)	23.6	18.5
3. एफ़आई से उधार	86,289 (2.9)	1,11,753 (3.2)	1,09,005 (3.0)	30.5	29.5
4. अंतर-कार्पोरेट उधार	1,01,924 (3.4)	1,04,788 (3.0)	1,17,369 (3.2)	21.0	2.8
5. वाणिज्यिक पत्र	83,529 (2.8)	1,05,374 (3.1)	1,16,143 (3.1)	21.8	26.2
6. सरकार से उधार	18,781 (0.6)	18,282 (0.5)	18,352 (0.5)	1.2	-2.7
7. अधीनस्थ ऋण	71,457 (2.4)	75,313 (2.2)	78,237 (2.1)	0.4	5.4
8. अन्य उधार	3,82,363 (12.9)	4,69,898 (13.6)	5,31,037 (14.4)	19.3	22.9
कुल उधार	**29,74,034**	**34,46,024**	**36,92,670**	**16.8**	**15.9**

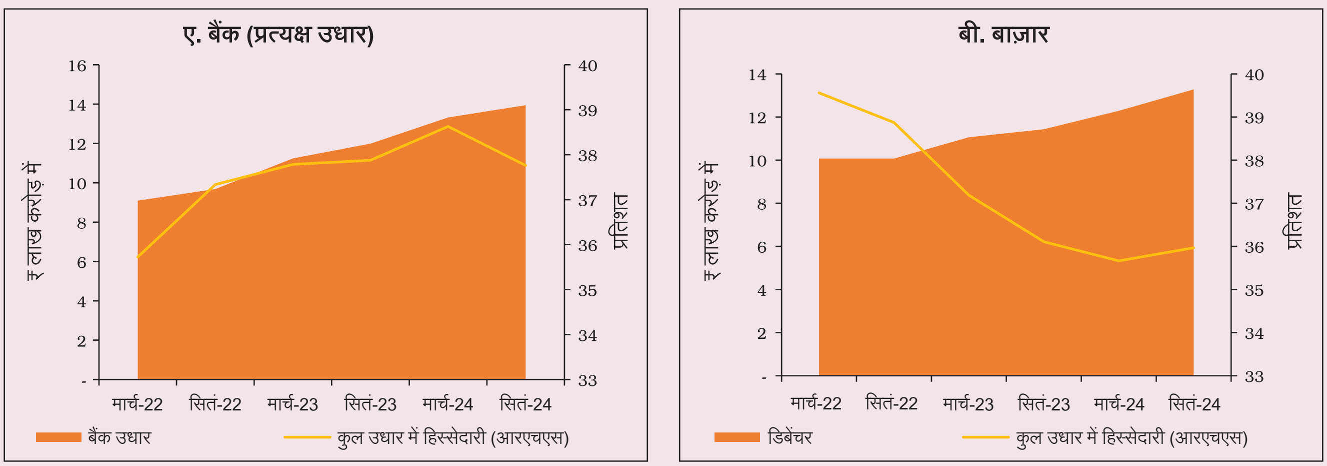
टिप्पणियां : 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े कुल उधारों में हिस्सेदारी का संकेत देते हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

2.4.1 उधार

VI.25 वर्ष 2018 में आईएल&एफएस प्रकरण के तुरंत बाद एनबीएफसी को महत्वपूर्ण चुनौतियों का सामना करना पड़ा जिनमें विश्वास में कमी, रेटिंग में कमी और नकदी की कमी शामिल थी जिसने बाजार से कर्ज लेने की उनकी क्षमता सीमित कर दी। कोविड -19 महामारी से हालात और कठिन होने के कारण निधीयन के लिए एनबीएफसी बैंकों पर और अधिक निर्भर हो गई। वर्ष 2023-24 में, अन्य बातों के साथ-साथ, एनबीएफसी को बैंक ऋण पर उच्च जोखिम भार के कारण बैंकों से उधार की वृद्धि में मध्यम गति मिली। बैंकों से उधार में नरमी सितंबर 2024 के अंत तक जारी रही (सारणी VI.7)।

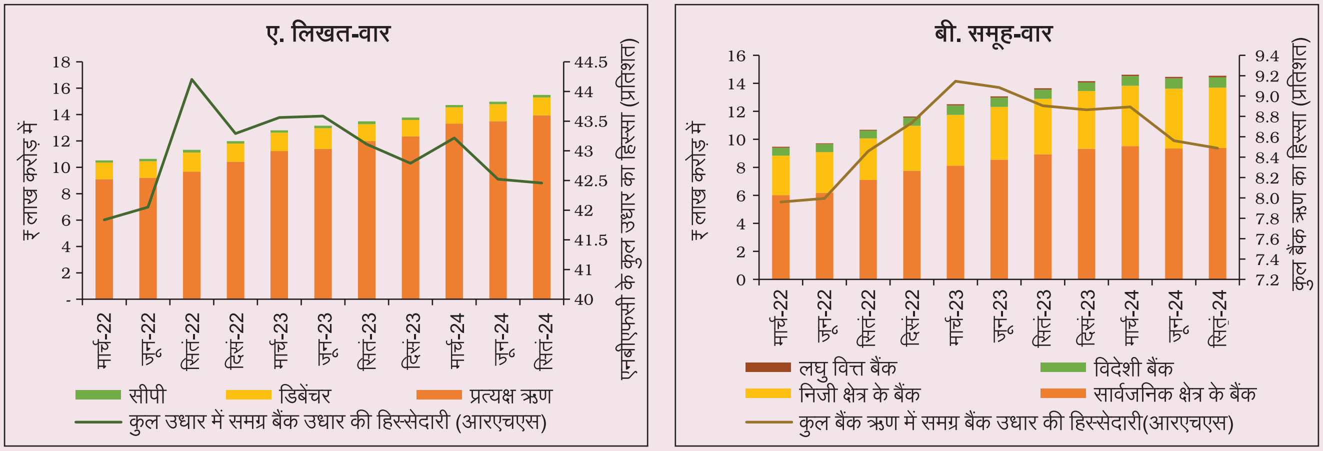
VI.26 बैंक उधारी एनबीएफसी के लिए धन का प्राथमिक स्रोत बना हुआ है। वास्तव में, हाल के वर्षों में बाजार उधारों पर एनबीएफसी की निर्भरता में गिरावट आई है (चार्ट VI.13)।

चार्ट VI.13: उधार के प्रमुख स्रोत



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

चार्ट VI.14: एनबीएफसी के प्रति बैंकों का एक्सपोजर

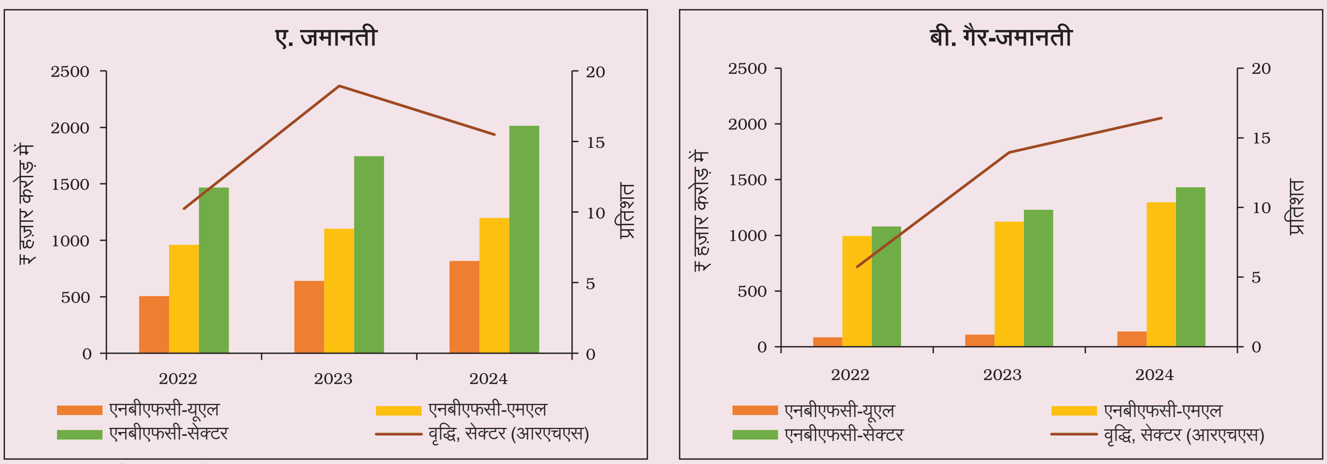


टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

VI.27 एनबीएफसी को सीधे उधार देने के अलावा, बैंक एनबीएफसी द्वारा जारी किए गए डिबेंचर और सीपी भी खरीदते हैं। बैंकों द्वारा डिबेंचर की खरीद में गिरावट के साथ, एनबीएफसी की उधारी में कुल बैंक उधार का हिस्सा मार्च 2023 के अंत के 43.1 प्रतिशत से घटकर मार्च 2024 के अंत में 42.7 प्रतिशत हो गया (चार्ट VI.14ए)। कुल बैंक ऋण के हिस्से के रूप में एनबीएफसी के लिए समग्र बैंक एक्सपोजर भी 2023-24 में घट गया (चार्ट VI.14बी)। निधि के लिए बैंकों पर एनबीएफसी की निर्भरता में कमी समग्र वित्तीय स्थिरता के लिए के लिए अच्छा है।

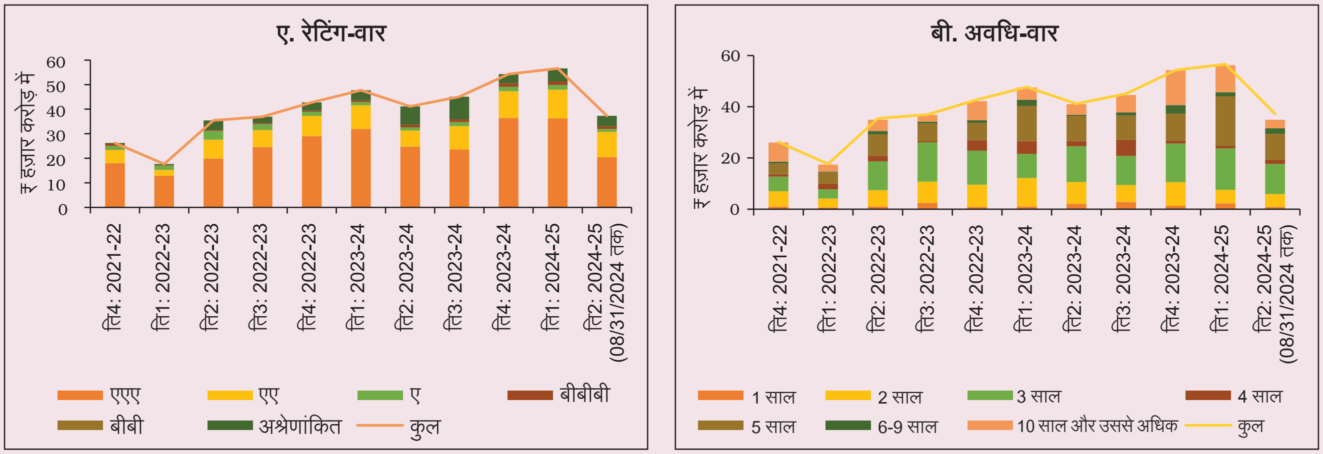
VI.28 एनबीएफसी की जमानती उधार में वृद्धि 2023-24 के दौरान कम हो गई, जबकि बाजार उधार की बढ़त से गैर-जमानती उधार में तेज़ी आई (ऋण लिखतों, अर्थात, डिबेंचर और वाणिज्यिक पत्र जारी करने के माध्यम से) [चार्ट VI.15]। विभिन्न स्तरों पर, एनबीएफसी-एमएल मुख्य रूप से सरकारी एनबीएफसी की उपस्थिति के कारण गैर-जमानती निधि जुटाते हैं।

चार्ट VI.15: एनबीएफसी के उधार का स्वरूप



टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

चार्ट VI.16: निजी एनबीएफसी के एनसीडी प्राइवेट प्लेसमेंट



स्रोत : 1. स्टाफ अनुमान
2. प्राइम डाटाबेस

VI.29 गैर-परिवर्तनीय डिबेंचर (एनसीडी) जारी करने के माध्यम से एनबीएफसी द्वारा जुटाई गई धनराशि 2023-24 में बढ़ी, जिसमें 80 प्रतिशत से अधिक निर्गम उच्च रेटेड (एएए या एए) (चार्ट VI.16) थे। 2023-24 में सीपी के माध्यम से एनबीएफसी द्वारा उधार भी बढ़ा (चार्ट VI.17)।

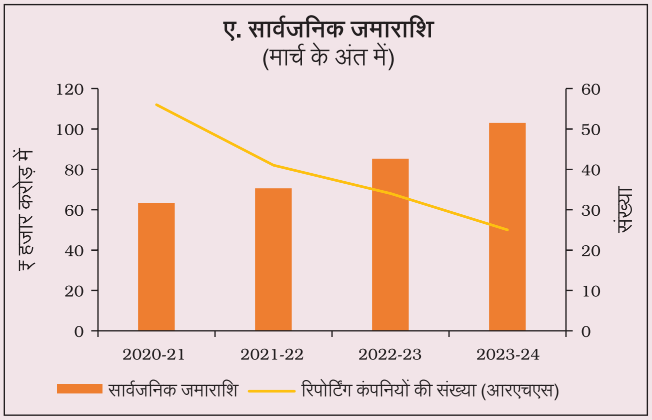
चार्ट VI.17: निजी एनबीएफसी द्वारा सीपी जारी करना

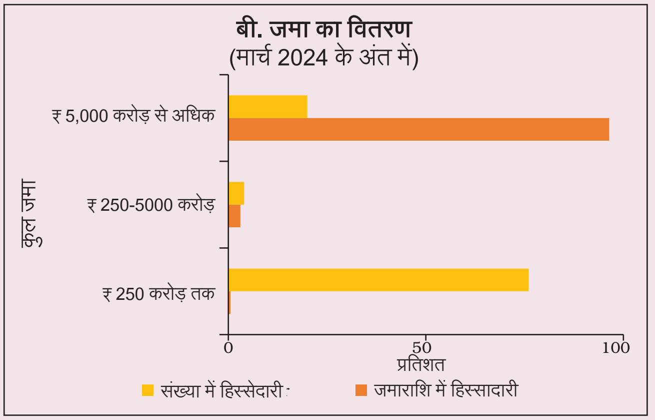
स्रोत : 1. स्टाफ अनुमान
2. प्राइम डाटाबेस

2.4.2 जनता की जमाराशियां

VI.30 2023-24 में एनबीएफसी-डी के तुलन-पत्र में 21.6 प्रतिशत का विस्तार हुआ, जिसमें जमा और ऋण दोनों में मजबूत वृद्धि हुई (परिशिष्ट सारणी VI.4)। 36 साल पहले से मार्च 2024 के अंत तक एनबीएफसी-डी की संख्या कम होकर होने के बावजूद उनकी जमा राशि में 2023-24 में दोहरे अंकों की वृद्धि (20.8 प्रतिशत) दर्ज की गई (चार्ट VI.18ए)। पांच एनबीएफसी का हिस्सा कुल जमाराशि का 96.4 प्रतिशत था (चार्ट VI.18बी) । रिज़र्व बैंक ने एनबीएफसी-डी द्वारा जुटाई गई जमाराशियों के प्रति सतर्क दृष्टिकोण अपनाया है, क्योंकि उनका बीमा निक्षेप बीमा और प्रत्यय गारंटी निगम (डीआईसीजीसी) द्वारा नहीं किया जाता है। मौजूदा विनियामक आवश्यकताओं के अनुसार, जमाराशियों को स्वीकार करने के लिए इन एनबीएफसी को उनकी स्थायी जमा राशि पर किसी भी सेबी-पंजीकृत क्रेडिट रेटिंग एजेंसी से कम से कम 'बीबीबी–' की निवेश-ग्रेड रेटिंग प्राप्त होनी चाहिए। इसके अलावा, 12 से 60 महीने की अवधि वाली और ब्याज दरों को 12.5 प्रतिशत पर सीमित जमाराशि की मात्रा उनके निवल स्वाधिकृत निधि (एनओएफ) के 1.5 गुना से अधिक नहीं होनी चाहिए।

चार्ट VI.18: एनबीएफसी-डी में जनता की जमाराशियां





टिप्पणियां : 1. एनबीएफसी-डी को उनकी कुल सार्वजनिक जमाराशि के आकार के आधार पर विभिन्न समूहों में वर्गीकृत किया गया है। किसी भी एनबीएफसी-डी के पास ₹ 250-500 करोड़ और ₹ 500-1,000 करोड़ की जमापूंजी नहीं थी।
2. आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणिय़ां, आरबीआई।

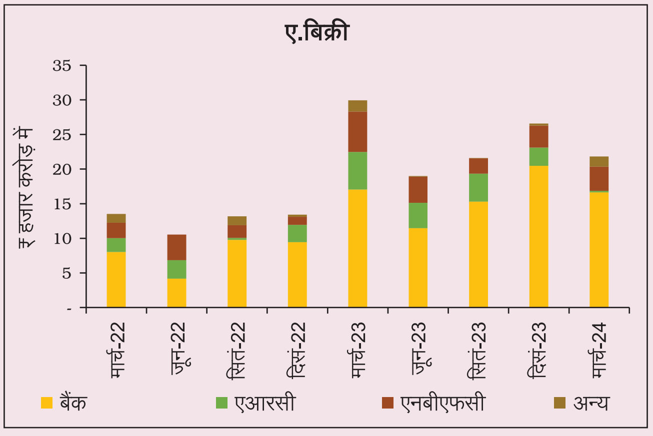
2.4.3 ऋण बिक्री और प्रतिभूतीकरण

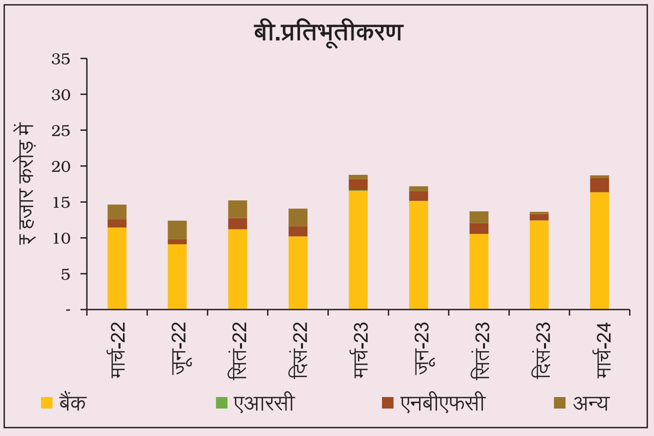
VI.31 एनबीएफसी ने 2023-24 के दौरान प्रतिभूतीकरण की तुलना में ऋण बिक्री के माध्यम से अधिक मात्रा में निधि जुटाई[10]। दोनों क्षेत्र में बैंक एक प्रमुख भागीदार हैं। इन तरीकों से जुटाई गई संचयी निधियों में इस अवधि के दौरान वृद्धि देखी गई चार्ट VI.19)।

2.4.4 विदेशी देयताएं

VI.32 घरेलू बाजार के अलावा, एनबीएफसी मुख्य रूप से बाहरी वाणिज्यिक उधार (ईसीबी) और प्रतिस्पर्धी दरों पर डिबेंचर जारी करने के माध्यम से विदेशी स्रोतों से भी धन जुटाते हैं। मार्च 2024 के अंत में, विदेशी देनदारियां क्षेत्र की कुल देनदारियों का 8.8 प्रतिशत थीं, इसका मुख्य कारण

चार्ट VI.19: एनबीएफसी द्वारा ऋण बिक्री और प्रतिभूतीकरण
(तिमाही के दौरान)





टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई

[10] ऋण बिक्री और प्रतिभूतीकरण का उपयोग हारा ऋणदाता संस्थाएं चलनिधि सृजन, अपने ऋणों को पुनर्संतुलित करने या कार्यनीतिक बिक्री और विनियामक अनुपालन जैसे कारणों से लेती हैं।

सारणी VI.8 : एनबीएफसी की विदेशी देयताएं

(राशि ₹ करोड़ में)

मदें	मार्च 2023 के अंत में	मार्च 2024 के अंत में	सितंबर 2023 के अंत में	प्रतिशत घट-बढ़ 2022-23	प्रतिशत घट-बढ़ 2023-24
1	2	3	4	5	6
1. ईक्विटी शेयर	39,331	46,931	54,637	-25.0	19.3
i) विदेशी संस्थागत निवेशक	*1,351*	*1,861*	*2,193*	*2.6*	*37.7*
ii) विदेशी प्रत्यक्ष निवेश	*37,980*	*45,070*	*52,444*	*-25.7*	*18.7*
2. उधार (ईसीबी)	2,02,724	2,56,772	3,24,830	19.1	26.7
3. बाण्ड / डिबेंचजर्स	1,26,349	1,24,130	1,20,221	-3.8	-1.8
4. अन्य	14,080	19,045	17,384	-16.1	35.3
कुल विदेशी देयताएं	**3,82,484**	**4,46,877**	**5,17,071**	**3.1**	**16.8**

टिप्पणियां : 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. एनबीएफसी की विदेशी देनदारियां तुलन पत्र के तहत उल्लिखित कुल देनदारियों का हिस्सा हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

ईसीबी (कुल विदेशी देनदारियों का 57.5 प्रतिशत) थे (सारणी VI.8)।

2.5 एनबीएफसी की आस्ति देयता प्रोफाइल

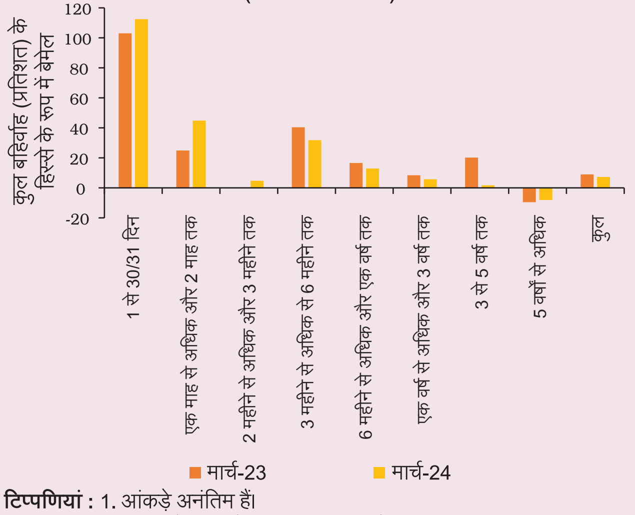
VI.33 एनबीएफसी की संरचनात्मक चलनिधि स्थिति का आकलन विभिन्न टाइम बकेट[11] में नकदी प्रवाह से नकदी बहिर्वाह को घटाकर किया जाता है। महत्वपूर्ण 1-30/31 दिनों की बकेट के भीतर, मार्च 2024 के अंत में एनबीएफसी के कुल बहिर्वाह के हिस्से के रूप में 100 प्रतिशत से अधिक सकारात्मक बेमेल था। सभी बकेट, पांच साल से अधिक की परिपक्वता वाले को छोड़कर, ने मार्च 2024 के अंत में एक सकारात्मक बेमेल बनाए रखा (चार्ट VI.20)।

VI.34 संभावित चलनिधि व्यवधानों के प्रति अल्पकालिक लचीलापन बढ़ाने के लिए एनबीएफसी[13] को चलनिधि कवरेज अनुपात (एलसीआर)[12] तक बढ़ाया गया था, ताकि यह सुनिश्चित किया जा सके कि उनके पास 30 दिनों तक चलने वाले तीव्र दबाव परिदृश्य से बचने के लिए पर्याप्त उच्च गुणवत्ता वाली चलनिधि आस्ति (एचक्यूएलए) हो। 1 दिसंबर, 2020 से प्रभावी, एनबीएफसी को न्यूनतम निर्धारित एलसीआर बनाए रखना होगा और 1 दिसंबर, 2024 तक क्रमिक रूप से 100 प्रतिशत के आवश्यक स्तर को प्राप्त करना होगा।

2.6 वित्तीय प्रदर्शन

VI.35 एनबीएफसी की आय का लगभग 90 प्रतिशत निधि-आधारित स्रोतों से अर्जित होता है, मुख्य रूप से ब्याज और निवेश आय के माध्यम से, जबकि शुल्क-आधारित आय शेष योगदान करती है। शुल्क और निधि-आधारित आय दोनों दोहरे अंकों में बढ़ने के कारण 2023-24 के दौरान एनबीएफसी का

चार्ट VI.20: एनबीएफसी का संरचनात्मक चलनिधि विवरण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणियां : 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. बेमेल को इनफ्लो माइनस आउटफ्लो के रूप में परिभाषित किया गया है।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

[11] सकारात्मक बेमेल एक सुगम संरचनात्मक चलनिधि स्थिति को दर्शाता है, जिसे या तो नकदी प्रवाह में वृद्धि या संबंधित समयावधि में नकदी बहिर्वाह में कमी के लिए जिम्मेदार ठहराया जा सकता है, जबकि नकारात्मक बेमेल संबंधित समयावधि में नकदी बहिर्वाह की तुलना में नकदी अंतर्वाह की कमी की ओर संकेत करता है।

[12] एलसीआर को अगले 30 कैलेंडर दिनों में एचक्यूएलए के स्टॉक और कुल निवल नकदी बहिर्वाह के अनुपात के रूप में दर्शाया जाता है।

[13] 5,000 करोड़ रुपये और उससे अधिक की आस्ति वाली सभी गैर-जमा स्वीकार करने वाली एनबीएफसी तथा आस्ति के आकार पर ध्यान दिए बिना सभी जमा स्वीकार करने वाली एनबीएफसी।

सारणी VI.9: एनबीएफसी क्षेत्र के वित्तीय मानदंड

(राशि ₹ करोड़ में)

मदें	2022-23			2023-24			छ1:2024-25		
	एनबीएफसी	एनबीएफसी-यूएल	एनबीएफसी-एमएल	एनबीएफसी	एनबीएफसी-यूएल	एनबीएफसी-एमएल	एनबीएफसी	एनबीएफसी-यूएल	एनबीएफसी-एमएल
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ए. आय	4,64,021 (23.2)	1,41,310 (25.1)	3,22,712 (22.4)	5,83,957 (25.8)	1,82,115 (28.9)	4,01,842 (24.5)	3,29,583 (29.1)	1,01,219 (19.6)	2,28,365 (33.7)
बी. व्यय	3,32,638 (12.8)	1,02,181 (18.5)	2,30,457 (10.4)	4,09,765 (23.2)	1,30,395 (27.6)	2,79,370 (21.2)	2,35,161 (31.6)	71,939 (18.3)	1,63,223 (38.5)
सी. निवल लाभ	1,06,107 (72.5)	28,756 (44.3)	77,351 (86.0)	1,37,133 (29.2)	38,618 (34.3)	98,515 (27.4)	76,189 (27.0)	22,017 (24.4)	54,171 (28.1)
डी. कुल आस्तियां	43,57,119 (17.2)	10,71,050 (26.6)	32,86,069 (14.4)	50,68,607 (16.3)	13,59,521 (26.9)	37,09,086 (12.9)	54,53,592 (17.4)	13,73,785 (16)	40,79,806 (17.9)
ई. वित्तीय अनुपात (कुल आस्ति के प्रतिशत के रूप में)									
(i) आय	10.6	13.2	9.8	11.5	13.4	10.8	12.1	14.7	11.2
(ii) व्यय	7.6	9.5	7.0	8.1	9.6	7.5	8.6	10.5	8.0
(iii) निवल लाभ	2.4	2.7	2.4	2.7	2.8	2.7	2.8	3.2	2.7
एफ. आय अनुपात के प्रति लागत (प्रतिशत)*	71.7	72.3	71.4	70.2	71.6	69.5	71.4	71.1	71.5

*: आय अनुपात के प्रति लागत = कुल व्यय / कुल आय ।

टिप्पणियां : 1. आंकड़े अनंतिम हैं और 2024-25 के पहले अर्ध-वर्ष के लिए वित्तीय अनुपात वार्षिक कर दिए गए हैं।
2. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े प्रतिशत में वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्शाते हैं।

स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई

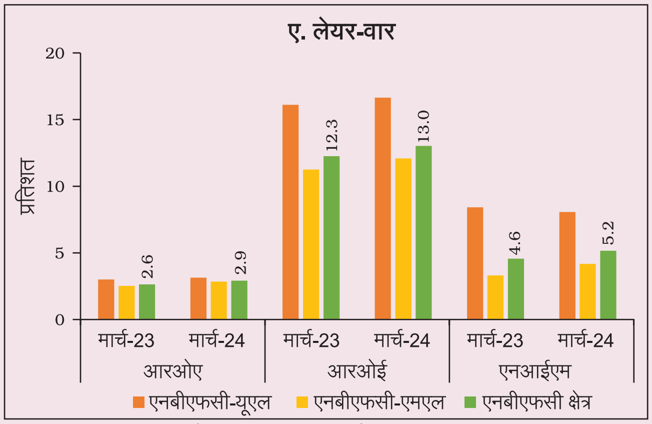
सकल आय वृद्धि 2022-23 के 23.2 प्रतिशत से बढ़कर 25.8 प्रतिशत हो गया। 2023-24 में संकलित व्यय में वृद्धि हुई, हालांकि कुल आय की तुलना में धीमी दर से। ब्याज व्यय सबसे बड़ा व्यय घटक था (मार्च 2024 के अंत में कुल का 59.0 प्रतिशत)। परिचालन व्यय के साथ अन्य वित्तपोषण लागतों ने शेष सकल व्यय में योगदान किया। आय के प्रति लागत अनुपात दोनों लेयर को प्रभावित किया, जिससे लाभप्रदता बढ़ गई। निवल लाभ में वृद्धि 2024-25 के पहले अर्ध-वर्ष में मजबूत बनी रही (सारणी VI.9 और परिशिष्ट सारणी VI.6 और VI.)।

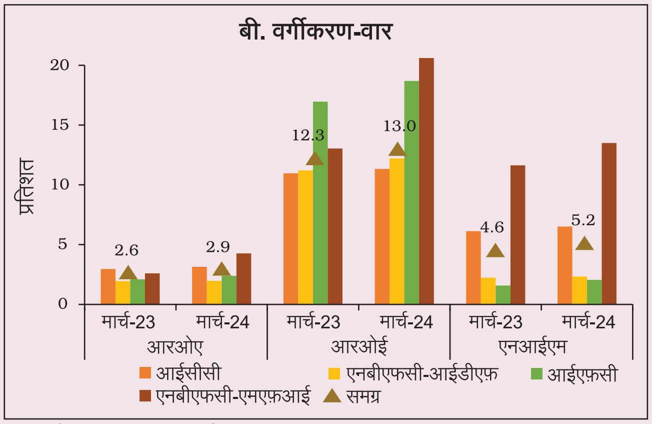
VI.36 2023-24 के दौरान एनबीएफसी की सभी स्तरों और वर्गीकरणों में परिचालन दक्षता लाभ और प्रभावी जोखिम प्रबंधन से वित्तीय प्रदर्शन के प्रमुख संकेतक, अर्थात, आस्तियों पर प्रतिलाभ (आरओए) और इक्विटी पर प्रतिलाभ (आरओई) में सुधार हुआ (चार्ट VI.21)।

2.7 सुदृढ़ता संकेतक

VI.37 रिज़र्व बैंक का त्वरित सुधारात्मक कार्रवाई (पीसीए) ढांचा आस्ति गुणवत्ता और पूंजी पर्याप्तता पर निगरानी योग्य

चार्ट VI.21: एनबीएफसी का लाभप्रदता अनुपात





संपत्ति पर प्रतिलाभ (आरओए) = निवल लाभ / औसत कुल आस्ति। इक्विटी पर प्रतिलाभ (आरओई) = निवल लाभ/औसत कुल इक्विटी
निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) = निवल ब्याज आय/औसत कुल आस्ति।

टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

मैट्रिक्स के रूप में ध्यान केन्द्रित करते हुए एनबीएफसी की मजबुती और सुदृढ़ता का आकलन करता है। समग्र स्तर पर, एनबीएफसी क्षेत्र ने 2023-24 के दौरान आस्ति गुणवत्ता और पूंजी पर्याप्तता दोनों में सुधार हुआ।

2.7.1 आस्ति गुणवत्ता

VI.38 2023-24 में कुल ऋण में मानक आस्तियों की हिस्सेदारी में और वृद्धि हुई, जिससे एनबीएफसी की आस्तियों की गुणवत्ता मजबूत हो गई (चार्ट VI.22)।

VI.39 मानक आस्तियों के भीतर, ऋणों को विशेष उल्लेख खातों (एसएमए) के रूप में वर्गीकृत करते हुए ऋण खातों में प्रारंभिक दबाव की पहचान की जाती है। जबकि एसएमए-2 खातों की हिस्सेदारी कम हो गई है, एनबीएफसी को 2023-24 में एसएमए-0 और एसएमए-1 खातों के शेयरों में वृद्धि के बारे में सतर्क रहने की आवश्यकता है (चार्ट VI.23)।

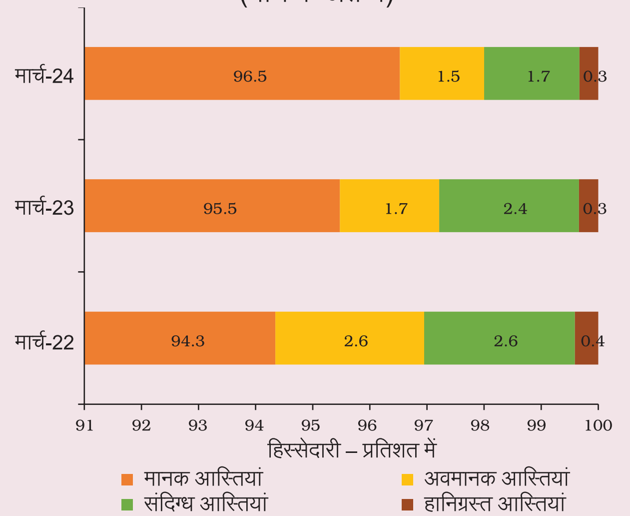
VI.40 2023-24 में एनबीएफसी की आस्ति गुणवत्ता के विभिन्न वर्गीकरणों में और सुधार हुआ, जो खराब आस्तियों के प्रभावी समाधान का संकेत देता है। एनबीएफसी ने बकाया गैर निष्पादित आस्तियों (एनपीए) के लिए भी पर्याप्त प्रावधान बनाए रखा है [चार्ट VI.24]। यह प्रवृत्ति 2024-25 की पहली छमाही में जारी रही, जिसमें सितंबर 2024 के अंत तक सकल और निवल एनएनपीए अनुपात क्रमशः 3.4 प्रतिशत और 1.1 प्रतिशत की गिरावट दर्ज की गई।

VI.41 2023-24 में एनबीएफसी-यूएल और एमएल में जीएनपीए और एनएनपीए अनुपात में गिरावट आई। उच्च प्रावधानों के कारण एनबीएफसी-एमएल का एनएनपीए अनुपात एनबीएफसी-यूएल की तुलना में कम था (चार्ट VI.25)।

VI.42 वाहन ऋण, परिवहन संचालकों और कृषि एवं संबद्ध गतिविधियों की आस्ति गुणवत्ता में क्षेत्र-वार सुधार हुआ, जबकि क्रेडिट कार्ड प्राप्तियों और सोने के बदले ऋण के लिए यह मामूली रूप से कम हुआ (चार्ट VI.26)।

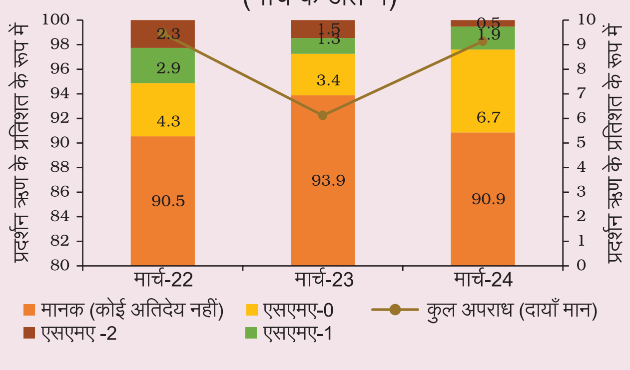
VI.43 2023-24 में बड़े उधार खातों (₹ 5 करोड़ और उससे अधिक का एक्सपोजर) के तहत सकल अग्रिम 14.1 प्रतिशत (पिछले वर्ष में 13.5 प्रतिशत) बढ़ गया। इन खातों की आस्ति गुणवत्ता में वर्ष के दौरान महत्वपूर्ण सुधार हुआ जिससे कुल एनपीए में उनकी हिस्सेदारी कम हो गई (चार्ट VI.27)। हालांकि, बड़े उधार खातों के जीएनपीए अनुपात समग्र एनबीएफसी क्षेत्र की तुलना में अधिक था।

चार्ट VI.22: एनबीएफसी के ऋण और अग्रिमों का वर्गीकरण
(मार्च के अंत में)



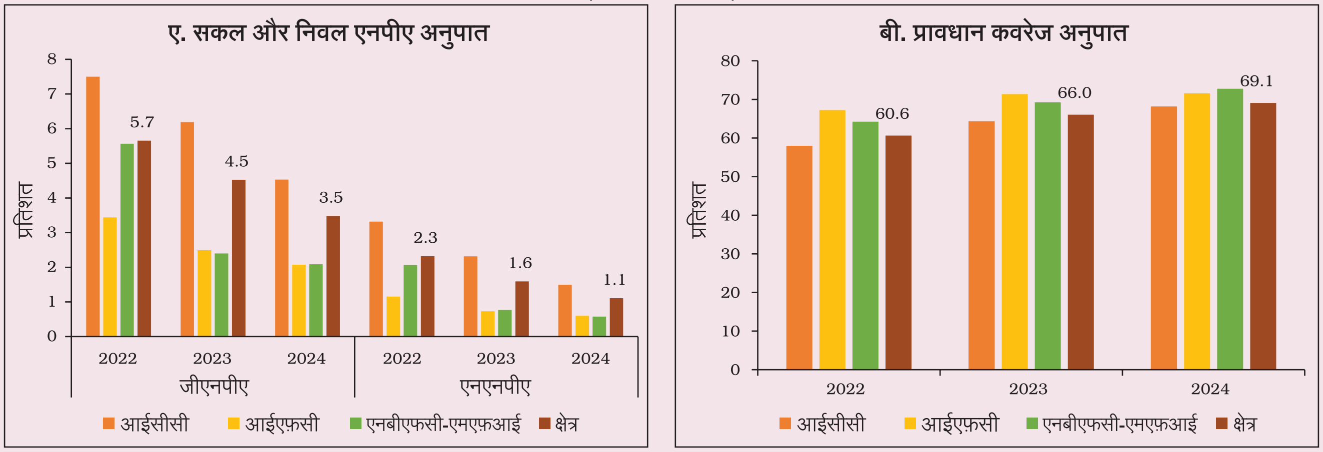
टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई

चार्ट VI.23: निष्पादित ऋण एवं अग्रिमों का पोर्टफोलियो विश्लेषण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणियां : 1. एसएमए-0, जहां मूलधन या ब्याज भुगतान 30 दिनों से अधिक समय से बकाया नहीं था, लेकिन खाते में प्रारंभिक तनाव के संकेत दिखाई दिए।
2. एसएमए-1, जहां मूलधन या ब्याज भुगतान 31-60 दिनों से बकाया था।
3. एसएमए-2, जहां मूलधन या ब्याज भुगतान 61-90 दिनों से बकाया है।
4. आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

चार्ट VI.24: वर्गीकरण के अनुसार एनबीएफसी की आस्ति गुणवत्ता
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

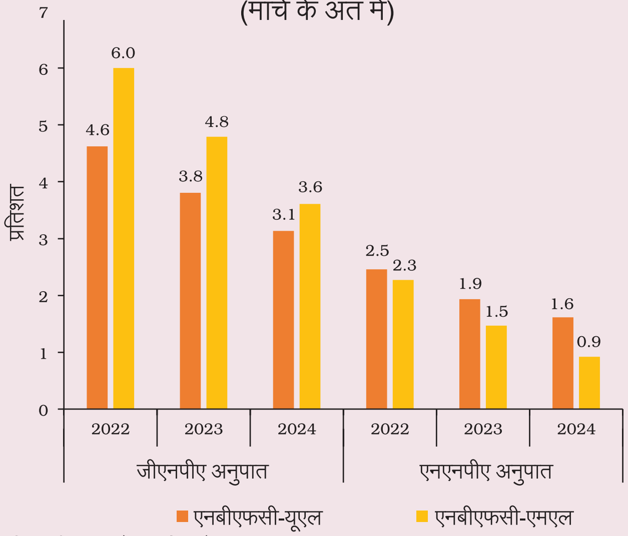
2.7.2 पूंजी पर्याप्तता

VI.44 मार्च 2024 के अंत में एनबीएफसी क्षेत्र ने पूंजी से जोखिम-भारित आस्ति अनुपात (सीआरएआर) 26.9 प्रतिशत बनाए रखा जो विनियामक आवश्यकता से काफी ऊपर है (चार्ट VI.28)। एसबीआर के तहत ऊपरी स्तर में एनबीएफसी [मुख्य निवेश कंपनियों को छोड़कर[14] (सीआईसी)] को 15 प्रतिशत के समग्र सीआरएआर के भीतर जोखिम-भारित आस्तियों के न्यूनतम नौ प्रतिशत की सामान्य इक्विटी टियर 1 पूंजी (सीईटी 1) बनाए रखने की आवश्यकता होती है। सितंबर 2024 के अंत में क्षेत्र का सीआरएआर 26.1 प्रतिशत के संतोषजनक स्तर पर था।

2.8 संवेदनशील क्षेत्रों में एक्सपोजर

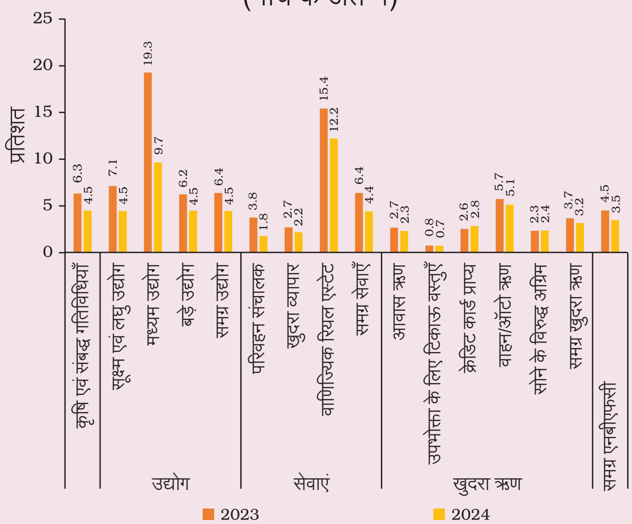
VI.45 पूंजी बाजार और वाणिज्यिक अचल संपत्ति में ऋण और निवेश में उतार-चढ़ाव की आशंका रहती है, जिसका

चार्ट VI.25: लेयर-वार एनपीए अनुपात
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

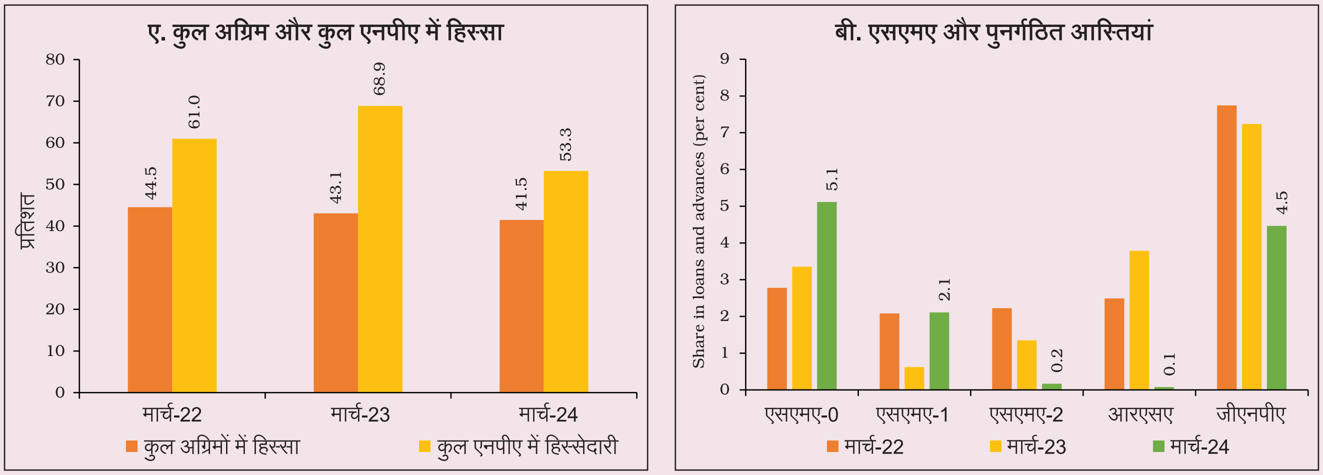
चार्ट VI.26: क्षेत्र-वार जीएनपीए अनुपात
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

14 सीआईसी को तुलन पत्र पर अपनी कुल जोखिम भारित आस्तियों के न्यूनतम 30 प्रतिशत का समायोजित निवल मूल्य और ऑफ-तुलन पत्र मदों के जोखिम समायोजित मूल्य को बनाए रखना होगा।

चार्ट VI.27: बड़े उधार खातों में दबाव



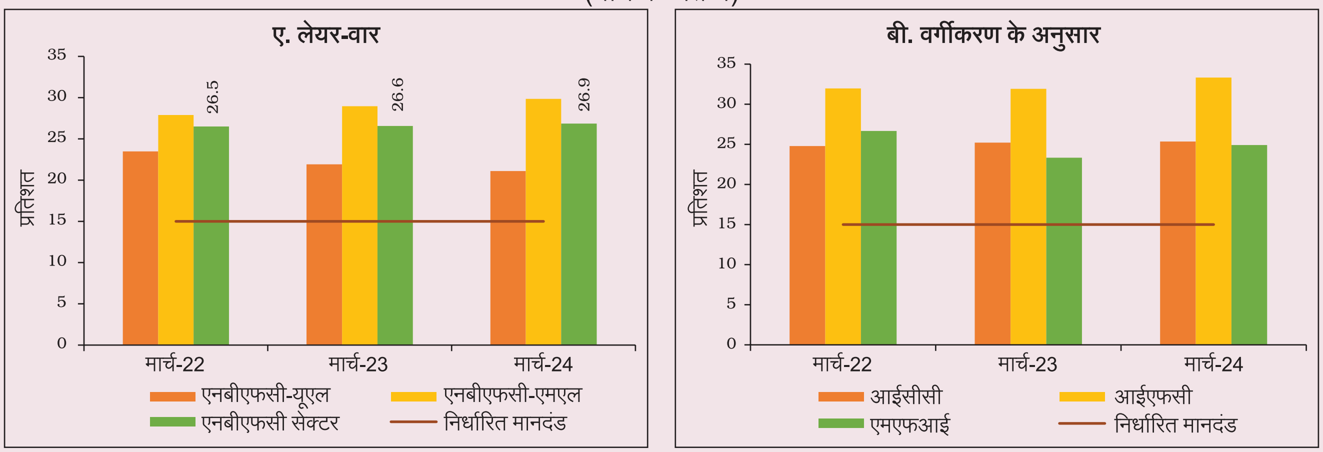
टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: बड़े ऋणों पर सूचना का केंद्रीय भंडार (सीआरआईएलसी) डेटाबेस।

वित्तीय स्थिरता पर प्रभाव पड़ता है, इसलिए इन्हें संवेदनशील क्षेत्रों के रूप में वर्गीकृत किया गया है। मार्च 2024 के अंत में संवेदनशील क्षेत्रों में एनबीएफसी का एक्सपोजर जो मार्च 2023 के अंत में 21.2 प्रतिशत था, उनकी कुल आस्ति का 23.8 प्रतिशत हो गया, जिसका कारण पूंजी बाजार में उधार देना था (चार्ट VI.29)।

3. आवास वित्त कंपनियां (एचएफसी)

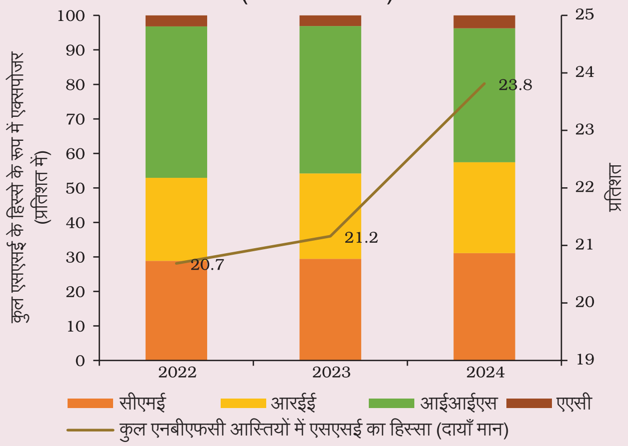
VI.46 आवास वित्त कंपनियां विशेषीकृत संस्थाएं हैं और आवास वित्त प्रदान करने में अन्य प्राथमिक ऋण देने वाले संस्थानों जैसे सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों और निजी क्षेत्र के बैंकों की पूरक हैं। 09 अगस्त 2019 से प्रभावी, रिज़र्व बैंक ने एनएचबी से एचएफसी का विनियमन अपने हाथ में ले लिया। विनियामक उद्देश्यों के लिए एचएफसी को अब एनबीएफसी की श्रेणी में माना जाता है। पर्यवेक्षी जिम्मेदारियाँ और शिकायत निवारण एनएचबी के पास ही रहेगा। एसबीआर फ्रेमवर्क के तहत एचएफ़सी को या तो मध्य या ऊपरी लेयर में रखा जाता है। एनएचबी के पास पंजीकृत 93 आवास वित्त कंपनियों में से पांच को रिज़र्व बैंक द्वारा ऊपरी लेयर में रखा गया। 2023-24

चार्ट VI.28: एनबीएफसी का सीआरएआर
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

चार्ट VI.29: संवेदनशील क्षेत्रों में एक्सपोजर
(मार्च के अंत में)



सीएमई: पूंजी बाजार एक्सपोजर; आरईई: रियल एस्टेट एक्सपोजर; आईआईएस: प्रतिभूतियों में निवेश; एसी: कमोडिटी के एवज में अग्रिम; एसएसई: संवेदनशील क्षेत्र एक्सपोजर
टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई।

के दौरान इस क्षेत्र में एक प्रमुख विकास 1 जुलाई 2023 को एक बैंक के साथ एक बड़े एचएफ़सी का विलय था, जिसके परिणामस्वरूप एचएफ़सी की कुल आस्ति में कमी आई।

VI.47 आवास वित्त कंपनियों के विशिष्ट स्वभाव को ध्यान में रखते हुए रिज़र्व बैंक ने एचएफसी पर लागू विनियमों को सुसंगत बनाने और उन्हें चरणबद्ध तरीके से एनबीएफसी पर लागू विनियमों के अनुरूप बनाने की कोशिश की है। इसके लिए रिज़र्व बैंक ने अगस्त 2024 में संशोधित विनियम जारी किए, जो अन्य बातों के साथ-साथ पात्र एचएफ़सी द्वारा सार्वजनिक जमा स्वीकार करने और हेजिंग उद्देश्यों के लिए विभिन्न वित्तीय साधनों में एचएफ़सी की भागीदारी से संबंधित हैं (पैरा III.22)।

VI.48 एक एचएफसी सरकारी स्वामित्व वाली है, जिसकी मार्च 2024 के अंत में सेक्टर की कुल आस्ति में 8.9 प्रतिशत की हिस्सेदारी है (सारणी VI.10)। इस सरकारी स्वामित्व वाली एचएफसी ने अपनी आस्तियों में 15.6 प्रतिशत की वृद्धि

सारणी VI.10: एचएफसी के स्वामित्व का स्वरूप
(मार्च के अंत में)

(राशि ₹ करोड़ में)

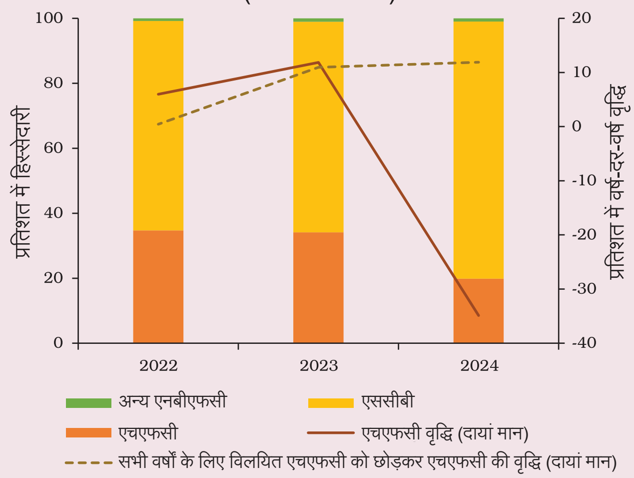
प्रकार	2023		2024	
	संख्या	आस्ति आकार	संख्या	आस्ति आकार
1	2	3	4	5
ए. सरकारी कंपनियां	1	83,054	1	95,990
बी. गैर-सरकारी कंपनियां (1+2)	96 (95)	16,04,245 (8,65,326)	92	9,78,455
1. पब्लिक लिमिटेड कंपनियां	74 (73)	15,95,917 (8,56,998)	71	9,66,912
2. प्राइवेट लिमिटेड कंपनियां	22	8,328	21	11,542
कुल (ए+बी)	**97 (96)**	**16,87,300 (9,48,381)**	**93**	**10,74,445**

टिप्पणियां : 1. आँकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े एचएफसी के बैंक में विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं। 2023 के लिए कोष्ठक में दिए गए आंकड़ों में विलय की गई इकाई के आंकड़े शामिल नहीं हैं।
स्रोत: एनएचबी।

दर्ज की, जबकि बाकी एचएफसी (विलय[15] के समायोजन के बाद) ने 13.1 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की।

VI.49 आवास क्षेत्र (बैंकों, एचएफसी और अन्य एनबीएफसी संयुक्त) के कुल ऋण में एचएफसी की हिस्सेदारी मार्च 2023 के अंत में 34.1 प्रतिशत थी; विलय के बाद मार्च 2024 के अंत में एचएफसी की हिस्सेदारी 19.9 प्रतिशत थी (चार्ट VI.30)।

चार्ट VI. 30: एचएफसी, एससीबी और अन्य एनबीएफसी द्वारा आवास क्षेत्र को ऋण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: आँकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: एनएचबी।

15 तुलना के लिए, 2023-24 के लिए एचएफसी की वृद्धि दर की गणना वर्ष 2022-23 के लिए विलय किए गए एचएफसी को छोड़कर की गई है।

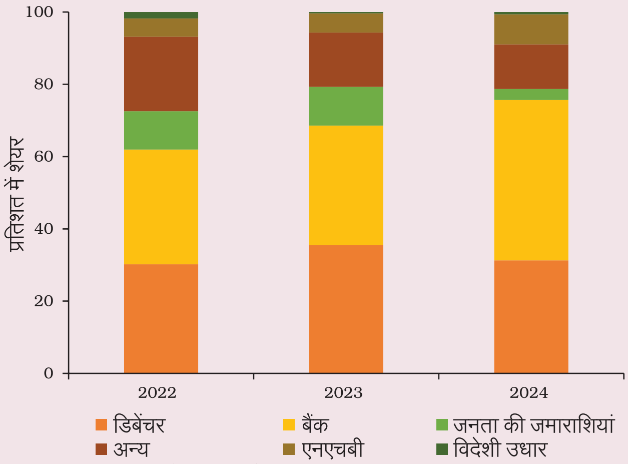
3.1 तुलन पत्र

VI.50 2023-24 के दौरान एचएफसी के तुलन पत्र में 13.3 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जो मुख्य रूप से मध्यम स्तर एचएफसी द्वारा दिए गए ऋणों और अग्रिमों द्वारा संचालित है (सारणी VI.11)। देनदारियों के संदर्भ में बैंकों के माध्यम से लिया गया उधार बढ़ा, जबकि डिबेंचर के माध्यम से लिए गए उधार में कमी आई। बढ़ती आय, शहरीकरण को बढ़ावा देना और घर के स्वामित्व की बढ़ती मांग ने आवास बाजार में ऋण की मांग को बनाए रखा है। *प्रधानमंत्री आवास योजना* (पीएमएवाई) के तहत सभी के लिए आवास और किफायती आवास के लिए सब्सिडीयुक्त ऋण के उद्देश्य ने भी आवास ऋण मांग को बढ़ाया है।

3.2 एचएफसी का संसाधन प्रोफाइल

VI.51 बैंकों से डिबेंचर और उधार एचएफ़सी के लिए धन का प्रमुख स्रोत हैं (मार्च 2024 के अंत में जुटाए गए कुल संसाधनों का 75.7 प्रतिशत) [चार्ट VI.31]।

चार्ट VI.31 : एचएफसी द्वारा संसाधन जुटाना
(मार्च के अंत में)



टिप्पणियां : 1. आँकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े किसी एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं।

स्रोत: एनएचबी।

VI.52 जमाराशि स्वीकार करने वाली आवास वित्त कंपनियों के लिए सार्वजनिक जमा राशि 2023-24 के दौरान 3.3 प्रतिशत बढ़ी (विलय के प्रभाव के लिए समायोजित), जबकि

सारणी VI.11: एचएफसी का समेकित तुलन-पत्र

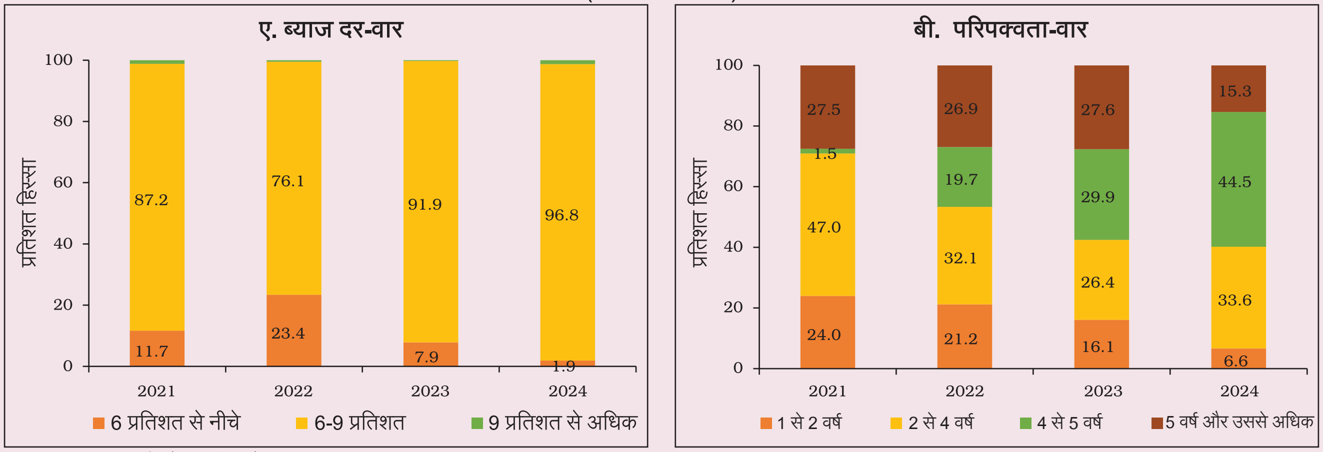
(राशि ₹ करोड़ में)

	(मार्च के अंत में) 2023			(मार्च के अंत में) 2024			मदें प्रतिशत घट-बढ़ (क्षेत्र)	
प्रकार	एमएल	युएल	क्षेत्र	एमएल	युएल	क्षेत्र	2022-23	2023-24
1	2	3	4(2+3)	5	6	7(5+6)	8	9
1. शेयर पूंजी	13,956	28,817	42,773	14,721	30,562	45,283	6.0	6.8
2. रिज़र्व एवं अधिशेष	59,570	1,95,598	2,55,168	76,540	74,324	1,50,865	13.6	24.1
3. जनता की जमाराशियां	4,903	1,30,280	1,35,183	5,076	19,689	24,764	7.9	3.3
4. डिबेंचर	42,952	4,04,211	4,47,163	59,642	1,96,411	2,56,053	25.5	10.3
5. बैंक उधारियां	1,44,893	2,73,608	4,18,501	1,86,614	1,76,984	3,63,598	11.7	17.8
6. एनएचबी से उधारियां	37,375	29,892	67,267	47,549	20,792	68,341	13.0	27.2
7. अंतर-कॉर्पोरेट उधारियां	26,085	50,430	76,516	2,577	8,833	11,411	-38.8	-67.8
8. वाणिज्यिक पत्र	4,203	57,643	61,847	10,241	20,734	30,975	23.2	58.2
9. सरकार से उधारियां	-	431	431	-	-	-	-83.3	0.0
10. गौण ऋण	4,173	10,227	14,401	4,575	6,520	11,095	-6.3	-2.7
11. अन्य उधारियां	29,168	11,397	40,565	45,448	7,231	52,680	-43.2	29.9
12. चालू देयताएं	9,326	19,113	28,439	10,784	9,304	20,088	-1.7	11.5
13. प्रावधान	4,652	26,142	30,794	6,526	13,517	20,043	-8.9	12.4
14. अन्य	6,852	61,401	68,253	4,548	14,703	19,250	264.3	-16.1
कुल देयताएं/ आस्तियां	**3,88,109**	**12,99,191 (5,60,272)**	**16,87,300 (9,48,381)**	**4,74,841**	**5,99,604**	**10,74,445**	**10.5**	**13.3**
1. ऋण एवं अग्रिम	3,51,770	11,06,072	14,57,842	4,36,062	5,25,390	9,61,452	9.8	14.8
2. निवेश	11,713	1,29,377	1,41,089	10,044	32,753	42,797	34.9	-3.7
3. नकद और बैंक शेष	15,098	12,597	27,695	16,480	11,006	27,486	-30.7	3.8
4. अन्य आस्तियां	9,528	51,145	60,673	12,255	30,455	42,710	11.8	6.5

टिप्पणियां: 1. आँकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं। 2023 के लिए कोष्ठक में दिए गए आंकड़े विलय की गई इकाई के आंकड़ों को शामिल नहीं करते हैं।
3. 2023-24 के लिए विकास दर की गणना 2022-23 से विलय की गई इकाई को छोड़कर की गई है।

स्रोत: एनएचबी।

चार्ट VI.32: एचएफसी में जनता की जमाराशियों का विभाजन
(मार्च के अंत में)



टिप्पणियां : 1. आँकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े किसी एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं।

स्रोत: एनएचबी।

पिछले वर्ष यह 7.9 प्रतिशत थी। मार्च 2024 के अंत में एचएफसी द्वारा जुटाए गए कुल संसाधनों में सार्वजनिक जमा राशि का तीन प्रतिशत था, जबकि एक साल पहले यह 10.7 प्रतिशत था, जो विलय के प्रभाव को दर्शाता है।

VI.53 जमा 6-9 प्रतिशत ब्याज दर ब्रैकेट (मार्च 2024 के अंत में 96.8 प्रतिशत जमा) में केंद्रित हैं। परिपक्वता के अनुसार 4-5 वर्ष के सेगमेंट में जमाराशियां अग्रणी हैं (चार्ट VI.32)।

3.3. वित्तीय प्रदर्शन

VI.54 2023-24 में निधि और शुल्क आय दोनों के कारण एचएफसी की आय में विस्तार हुआ। आय से मामूली रूप से अधिक व्यय बढ़ने के साथ, 2023-24 में लागत-से-आय अनुपात बढ़ गया। वर्ष के दौरान आरओए अपरिवर्तित रहा, विलय के प्रभाव के लिए समायोजित किया गया (सारणी VI.12)।

सारणी VI.12: एचएफसी के वित्तीय मानदंड

(राशि ₹ करोड़ में)

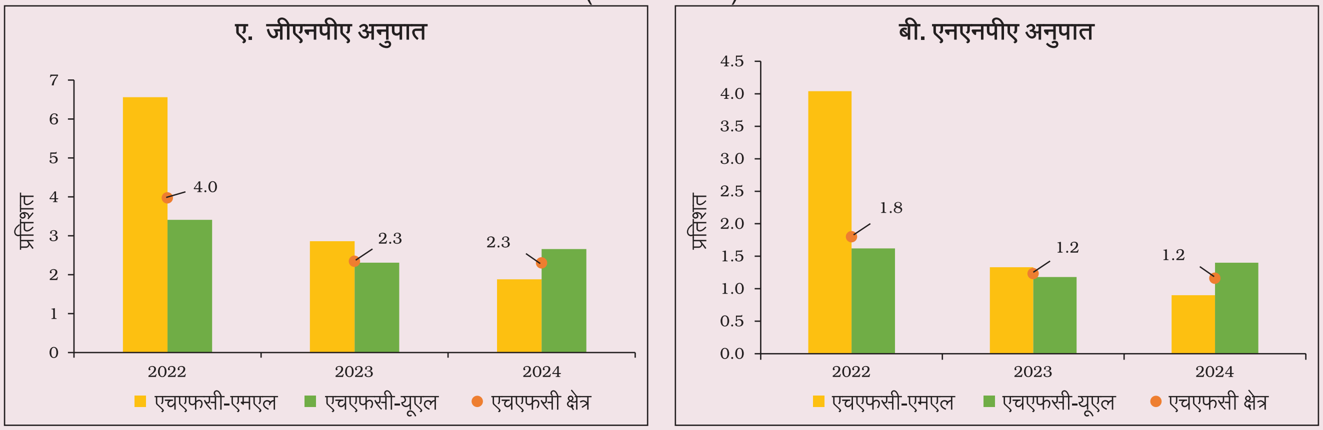
विवरण	2021-22	2022-23	2023-24	प्रतिशत भिन्नता	
				2022-23	2023-24
1	2	3	4	5	6
कुल आय	**1,25,425**	**1,55,197 (94,973)**	**1,07,639**	**23.7**	**13.3**
1. फंड आय	1,22,998	1,45,086	1,02,451	18.0	18.4
2. शुल्क आय	1,376	1,950	2,366	41.8	48.1
कुल व्यय	**1,00,264**	**1,14,841 (74,632)**	**85,292**	**14.5**	**14.3**
1. वित्तीय व्यय	74,467	87,425	61,796	17.4	19.4
2. परिचालन व्यय	10,638	13,963	14,733	31.3	24.7
कर का प्रावधान	4,766	1,798	826	-62.3	-34.2
निवल लाभ (पीएटी)	**20,395**	**28,692 (12,453)**	**18,139**	**40.7**	**45.7**
लागत-आय अनुपात	79.9	74.0	79.2		
संपत्ति पर प्रतिलाभ (आरओए)	1.3	1.7	1.7		

पीएटी = कुल व्यय - कुल व्यय + कर खर्चे; लागत-आय अनुपात = कुल व्यय / कुल आय
संपत्ति पर रिटर्न (आरओए) (पीएटी/कुल आस्तियां)

टिप्पणियां: 1. आँकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं। 2022-23 के लिए कोष्ठक में दिए गए आंकड़े विलय की गई इकाई के आंकड़ों को शामिल नहीं करते हैं।
3. 2023-24 के लिए विकास दर की गणना 2022-23 से विलय की गई इकाई को छोड़कर की गई है।

स्रोत: एनएचबी।

चार्ट VI.33: लेयर-वार एचएफसी की आस्ति गुणवत्ता
(मार्च के अंत में)

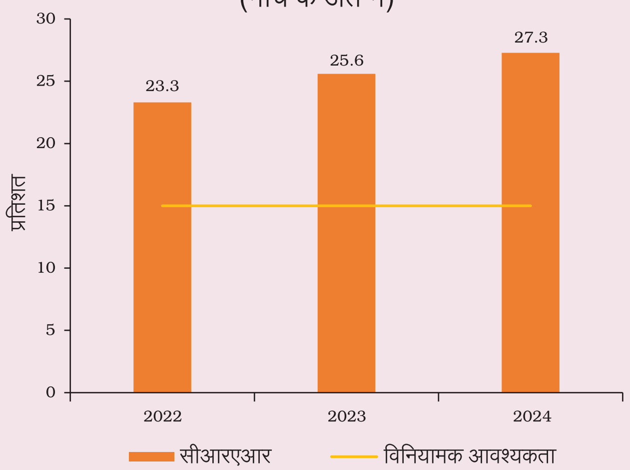


टिप्पणी: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े किसी एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं।
स्रोत: एनएचबी।

3.4. सुदृढ़ता संकेतक

VI.55 2023-24 में एचएफसी की आस्ति गुणवत्ता मुख्य तौर पर स्थिर रही, जिसमें मध्य लेयर में सुधार और ऊपरी लेयर खंड में कुछ गिरावट देखी गई(चार्ट VI.33)। इस क्षेत्र के लिए सीआरएआर 15 प्रतिशत की अनिवार्य आवश्यकता से काफी ऊपर है (चार्ट VI.34)।

चार्ट VI.34: पूंजी पर्याप्तता
(मार्च के अंत में)



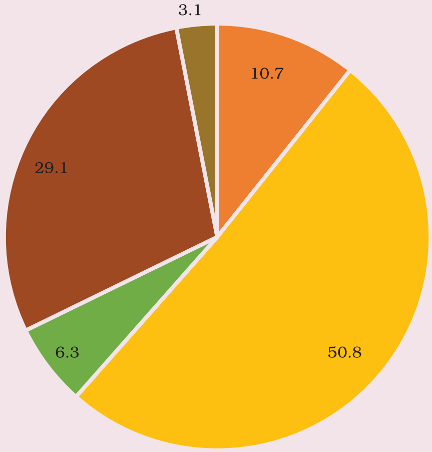
टिप्पणियां: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. 2024 के आंकड़े किसी एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाते हैं।
स्रोत: एनएचबी।

VI.56 संक्षेप में, विलय के बाद एचएफसी की आस्ति गुणवत्ता मजबूत बनी हुई है, जो दोहरे अंकों की ऋण वृद्धि करने में सहायक सिद्ध हुई है। एचएफ़सी द्वितीय एवं तृतीय टियर के शहरों तथा ग्रामीण क्षेत्रों में विस्तार कर रही हैं, जहां विकास के अवसर उपलब्ध हैं। एचएफसी के लिए विनियमनों के सामंजस्य की दिशा में हाल ही में उठाया गया कदम इस क्षेत्र के सतत विकास के लिए उत्प्रेरक का काम करेगा। आगे बढ़ते हुए, एचएफसी को भारतीय वित्तीय प्रणाली में अपनी प्रासंगिकता बनाए रखने के लिए बदलते परिदृश्य के साथ तालमेल बिठाने की जरूरत है।

4. अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं

VI.57 अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं (एआईएफ़आई) कई क्षेत्रों की दीर्घकालिक वित्तपोषण आवश्यकताओं को पूरा करने में महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं। मार्च 2024 के अंत में पाँच एआईएफ़आई (नाबार्ड, सिडबी, एनएचबी, एग्जिम बैंक और एनएबीएफ़आईडी) को रिज़र्व बैंक द्वारा पंजीकृत, विनियमित और पर्यवेक्षित किया गया था। एक शीर्ष विकास वित्तीय संस्थान के रूप में नाबार्ड का उद्देश्य कृषि और ग्रामीण विकास को सुविधाजनक बनाना है। सिडबी को एमएसएमई क्षेत्र के प्रचार, वित्तपोषण और विकास का काम सौंपा गया है। एनएचबी

चार्ट VI.35: एआईएफआई का वितरण, आस्ति-आकार के अनुसार
(मार्च 2024 के अंत में)



स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान

हाउसिंग फाइनेंस कंपनियों को बढ़ावा देने और ऐसे संस्थानों को वित्तीय सहायता प्रदान करने वाली प्रमुख एजेंसी है। एग्जिम बैंक का उद्देश्य निर्यातकों और आयातकों को वित्तीय सहायता प्रदान करके भारत के अंतरराष्ट्रीय व्यापार को बढ़ावा देना है। हाल ही में स्थापित एनएबीएफ़आईडी भारत में अवसंरचना क्षेत्र की दीर्घकालिक वित्तपोषण आवश्यकताओं को संबोधित करने पर केंद्रित है। नाबार्ड सबसे बड़ा एआईएफ़आई है, जो सभी एआईएफ़आई की आधी से ज़्यादा आस्तियों का योगदान करता है (चार्ट VI.35)।

4.1. एआईएफआई का परिचालन[16]

VI.58 एआईएफआई द्वारा स्वीकृत और वितरित वित्तीय सहायता में 2023-24 में क्रमशः 19.3 प्रतिशत और 15.6 प्रतिशत की वृद्धि हुई। हालांकि, एनएचबी ने वर्ष के दौरान स्वीकृत और वितरित राशि में कमी देखी, जो पहले एक बड़े एचएफसी के एक वाणिज्यिक बैंक के साथ विलय के कारण हुई थी। एनएबीएफआईडी ने, जिसने 2023-24 में अपने संचालन का पहला पूर्ण वर्ष देखा, स्वीकृतियों और संवितरण दोनों में वृद्धि दर्ज की (सारणी VI.13 और परिशिष्ट सारणी VI.8)।

सारणी VI.13: एआईएफआई द्वारा स्वीकृत एवं वितरित वित्तीय सहायता

(राशि ₹ करोड़ में)

संस्थान	प्रतिबंध		संवितरण	
	2022-23	2023-24	2022-23	2023-24
1	2	3	4	5
एक्ज़िम बैंक	79,764	1,06,312	68,787	89,073
नाबार्ड	3,84,319	4,42,649	3,64,832	4,36,584
एनएचबी	42,905	35,671	35,701	32,085
सिडबी	2,88,137	3,02,590	2,80,787	2,94,942
एनएबीएफआईडी	18,560	83,280	10,045	26,243
कुल	**8,13,685**	**9,70,501**	**7,60,153**	**8,78,927**

टिप्पणियां: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. 2023-24 के लिए एनएचबी डेटा एक एचएफसी के बैंक के साथ विलय के प्रभाव को दर्शाता है।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

4.2. तुलनपत्र

VI.59 एआईएफ़आई का समेकित तुलनपत्र 2023-24 में 20.1 प्रतिशत बढ़ा, जो पिछले वर्ष के 19.8 प्रतिशत से कुछ अधिक है। जबकि मुख्य रूप से सिडबी और एनएचबी द्वारा दिए गए ऋणों में मंदी के कारण ऋण और अग्रिमों में वृद्धि धीमी रही,एआईएफ़आई द्वारा निवेश में 31.8 प्रतिशत की वृद्धि हुई। देनदारियों के मामले में नाबार्ड द्वारा संचालित है बॉण्ड और डिबेंचर में 18.9 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जिसने अन्य बातों के साथ-साथ 2023-24[17] में भारत का पहला एएए-श्रेणांकित रुपया मूल्यवर्गीकृत सामाजिक बाण्ड जारी किया। एआईएफ़आई के लिए निधि के सबसे बड़े स्रोत (मार्च 2024 के अंत में सभी देनदारियों का 61.9 प्रतिशत) के रूप में 2023-24 उधार और जमाओं में मजबूत गति से वृद्धि जारी रही (सारणी VI.14)।

VI.60 सभी एआईएफआई द्वारा संसाधन जुटाने में 2023-24 में 27.9 प्रतिशत की वृद्धि हुई। नाबार्ड द्वारा संचालित

[16] एक्ज़िम बैंक, सिडबी, नाबार्ड और एनएबीएफआईडी के लिए वित्तीय वर्ष अप्रैल से मार्च तक है, जबकि एनएचबी के लिए यह जुलाई से जून तक है।

[17] नाबार्ड ने वित्त वर्ष 2024 में इन सामाजिक बॉण्ड के ज़रिए ₹1,040.5 करोड़ जुटाए, जो भारत में पर्यावरण, सामाजिक और शासन (ईएसजी) निवेश के लिए एक पहल है। इस निर्गम से जुटाई गई निधि का उपयोग भारत सरकार के जल जीवन मिशन के तहत पेयजल परियोजनाओं को पुनर्वित्त करने के लिए किया जाएगा।

सारणी VI.14: एआईएफआई का तुलन पत्र
(मार्च के अंत में)

(राशि ₹ करोड़ में)

	2022	2023	2024	प्रतिशत भिन्नता	
				2022-23	2023-24
1	2	3	4	5	6
1. पूंजी	55,008	55,008	55,008	0.0	0.0
2. रिज़र्व	86,658	99,638	1,15,568	15.0	16.0
3. बॉण्ड और डिबेंचर	3,40,616	3,62,319	4,30,847	6.4	18.9
4. जमा	4,36,057	4,94,762	5,58,894	13.5	13.0
5. उधार	2,59,406	4,11,113	5,50,613	58.5	33.9
6. अन्य देयताएं	68,614	70,230	81,687	2.4	16.3
कुल देयताएं / आस्तियां	**12,46,359**	**14,93,070**	**17,92,616**	**19.8**	**20.1**
1. नकद एवं बैंक शेष	43,371	46,041	87,711	6.2	90.5
2. निवेश	1,16,334	1,00,427	1,32,375	-13.7	31.8
3. ऋण और अग्रिम	10,69,116	13,17,700	15,39,223	23.3	16.8
4. बिलों में छूट/ पुनः छूट दी गई	3,058	5,290	6,401	73.0	21.0
5. अचल आस्तियां	1,268	1,260	1,268	-0.6	0.6
6. अन्य आस्तियां	13,212	22,352	25,639	69.2	14.7

टिप्पणी : आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

दीर्घकालिक संसाधनों का भाग पिछले वर्ष के 37.0 प्रतिशत से बढ़कर 2023-24 में 45.1 प्रतिशत हो गया। अल्पकालिक संसाधनों पर एआईएफआई की निर्भरता 2022-23 में 58.9 प्रतिशत से घटकर 2023-24 में 51.6 प्रतिशत हो गई (सारणी VI.15)।

सारणी VI.15: 2023-24 में एआईएफआई द्वारा जुटाए गए संसाधन

(राशि ₹ करोड़ में)

संस्थाएं	जुटाए गए कुल संसाधन				कुल बकाया
	दीर्घकालिक	अल्पावधिक	विदेशी मुद्रा	कुल	
1	2	3	4	5	6
एक्ज़िम बैंक	11,300	37,093	29,042	77,434	1,54,611
नाबार्ड	2,13,832	2,25,343	0	4,39,175	7,60,865
एनएचबी*	25,504	9,200	0	34,704	94,407
सिडबी**	1,23,340	1,85,818	0	3,09,158	4,76,978
एनएबीएफआईडी	25,219	0	0	25,219	25,219
कुल	**3,99,195**	**4,57,454**	**29,042**	**8,85,690**	**15,12,079**

* अल्पकालिक प्रणाली आंकड़ा रोल-ओवर आधार पर ओवरनाइट त्रिपक्षीय रेपो डीलिंग और सेटलमेंट (टीआरईपीएस) में लेनदेन के माध्यम से उधार को दर्शाता है (रोल-ओवर आधार पर सकल राशि)।
** जुटाए गए कुल संसाधनों में अल्पावधि में बैंकों से लिए गए अल्पावधि ऋण भी शामिल हैं।
टिप्पणी: दीर्घावधि रुपया संसाधन में बॉण्ड/डिबेंचर के माध्यम से जुटाई गई उधारियाँ शामिल हैं; जबकि अल्पकालिक संसाधनों में सीपी, सावधि जमा, आईसीडी, सीडी और सावधि मुद्रा बाजार से उधार शामिल हैं। विदेशी मुद्रा संसाधनों में बड़े पैमाने पर अंतरराष्ट्रीय बाजार में बॉण्ड जारी करके उधार शामिल हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

VI.61 मार्च 2024 के अंत तक एआईएफआई द्वारा मुद्रा बाजार से जुटाए गए संसाधनों में वाणिज्यिक पत्र (सीपी) के माध्यम से उधारी का हिस्सा 56.1 प्रतिशत था। जबकि 2023-24 में एक्ज़िम बैंक, नाबार्ड और एनएचबी के सीपी जारी करने में वृद्धि हुई, सिडबी में गिरावट दर्ज की गई। एआईएफआई एक निर्दिष्ट सीमा के आधार पर मुद्रा बाजार से संसाधन जुटाते हैं, जो उनके निवल स्वामित्व वाली निधि (एनओएफ) से जुड़ा होता है। इस सीमा का उपयोग 2023-24 में बढ़कर 65.3 प्रतिशत हो गया, जो एक साल पहले 63.9 प्रतिशत था (सारणी VI.16)।

4.3. निधियों के स्रोत और उपयोग

VI.62 2023-24 में, एआईएफ़आई द्वारा जुटाए गए और उपयोग की गई निधि में 52.5 प्रतिशत की वृद्धि हुई। सिडबी के उधार (लगातार दूसरे वर्ष 100 प्रतिशत से अधिक की वृद्धि) के कारण प्रमुख स्रोत के रूप में बाहरी स्रोतों ने आंतरिक निधियों का स्थान ले लिया। 2023-24 में, जुटाई गई निधि का लगभग तीन-चौथाई हिस्सा पिछले उधारों को चुकाने में इस्तेमाल किया गया (सारणी VI.17)

सारणी VI.16: एआईएफआई द्वारा मुद्रा बाजार से जुटाए गए संसाधन
(मार्च के अंत में) #

(राशि ₹ करोड़ में)

	2022-23	2023-24	प्रतिशत भिन्नता
1	2	3	4
लिखत			
ए. कुल	1,54,707	1,79,181	15.8
i) सावधि जमा	8,709	12,632	45.0
ii) टर्म मनी	1,942	2,508	29.1
iii) अंतर-कॉरपोरेट जमा	-	-	
iv) जमा प्रमाणपत्र	49,560	63,595	28.3
v) वाणिज्यिक पत्र	94,496	1,00,446	6.3
मेमो:			
बी. समावेशक सीमा^	2,42,208	2,74,407	13.3
सी. समावेशक सीमा का उपयोग (प्रतिशत के रूप में ए बी)	63.9	65.3	-

#: एनएचबी के लिए जून के अंत तक।
^: बोर्ड द्वारा खातों को अपनाने के बाद
टिप्पणी: यह समावेशक सीमा पांच लिखतों पर लागू है - सावधि जमा; सावधि निधि उधार; जमा प्रमाणपत्र (सीडी); वाणिज्यिक पत्र (सीपी); तथा अंतर-कॉरपोरेट जमा।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

4.4. परिपक्वता प्रोफ़ाइल और उधार की लागत

VI.63 सभी एआईएफ़आई द्वारा जुटाए गए रुपये के संसाधनों की भारित औसत लागत 2023-24 में और बढ़ गई (चार्ट VI.36ए) । सभी एआईएफ़आई में, एनएबीएफ़आईडी द्वारा जुटाए गए संसाधनों की भारित औसत परिपक्वता सबसे अधिक थी, क्योंकि इसका ध्यान बुनियादी ढाँचे के वित्तपोषण

सारणी VI.17: एआईएफआई के स्रोत और निधियों के परिनियोजन का विनियोजन

(राशि ₹ करोड़ में)

Items	2022-23	2023-24	प्रतिशत भिन्नता
1	2	3	4
ए. निधि के स्रोत (i+ii+iii)	**57,92,482**	**88,34,046**	**52.5**
i. आंतरिक	34,74,360	39,25,315	13.0
ii. बाह्य	22,48,393	48,09,252	113.9
iii. अन्य@	69,729	99,479	42.7
बी. निधियों का विनियोजन (i+ii+iii)	**57,92,482**	**88,34,046**	**52.5**
i. नया अभियोजन	15,33,679	15,75,117	2.7
ii. पिछले उधारियों का पुनर्भुगतान	35,62,866	63,64,347	78.6
iii. अन्य अभियोजन	6,95,937	8,94,581	28.5
जिनमें से: ब्याज भुगतान	52,845	72,978	38.1

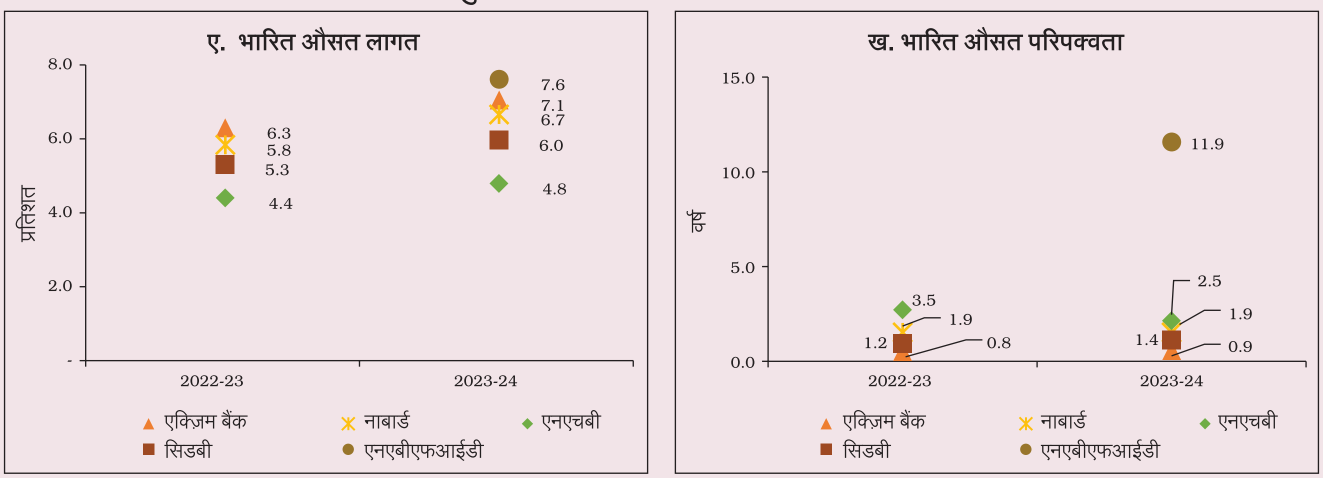
@: बैंकों और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष राशि शामिल है।
टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

पर था (चार्ट VI.36बी)। एक्ज़िम बैंक और एनएचबी के लिए दीर्घकालिक प्रमुख उधार दरों (पीएलआर) में वृद्धि हुई, जबकि वे सिडबी और एनएबीएफ़आईडी के लिए स्थिर रहीं (चार्ट VI.37)।

4.5. वित्तीय प्रदर्शन

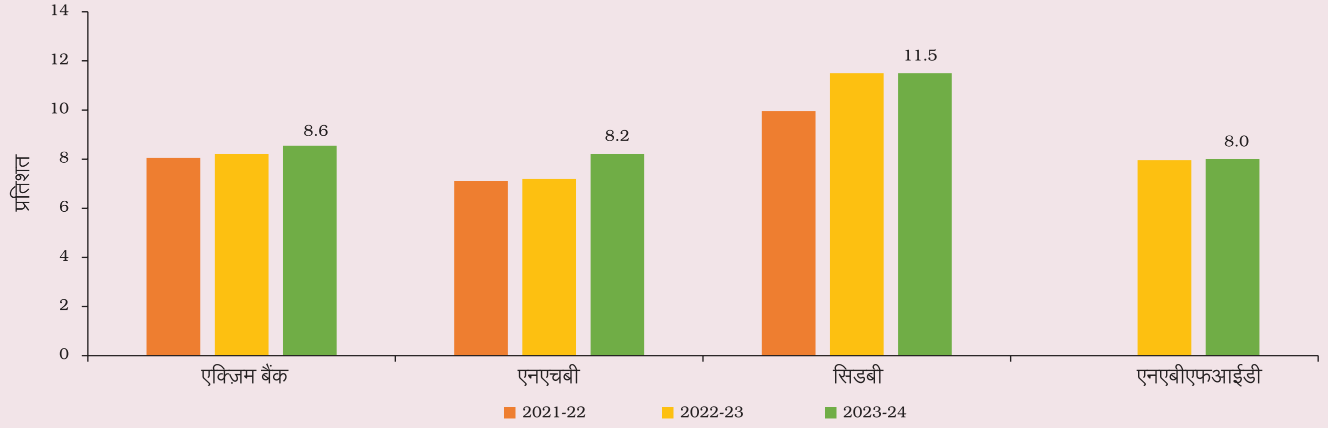
VI.64 एआईएफ़आई की आय 2023-24 में निरंतर बढ़ी, जोकि विशेष रूप से नाबार्ड और सिडबी की ब्याज आय से बढ़ी। व्यय पक्ष पर, नाबार्ड और सिडबी के कारण आईएफ़आई के ब्याज व्यय की वृद्धि में तेजी आई। एआईएफ़आई ने वर्ष के

चार्ट VI.36: एआईएफआई द्वारा जुटाए गए रुपया संसाधनों की भारित औसत लागत और परिपक्वता



टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

चार्ट VI.37: चुनिंदा एआईएफआई की दीर्घकालिक पीएलआर संरचना



टिप्पणी: 1. एक्ज़िम बैंक आधार दर के आधार पर दीर्घकालिक न्यूनतम उधार दर का उपयोग कर रहा है।
2. नाबार्ड के लिए लागू नहीं।
3. आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

दौरान परिचालन लाभ और निवल लाभ में भी स्थिर वृद्धि दर्ज की (सारणी VI.18)।

VI.65 2023-24 के दौरान सभी एआईएफआई के लिए औसत कार्यशील निधियों में ब्याज आय का अनुपात बेहतर हुआ। एक्ज़िम बैंक, सिडबी और एनएबीएफआईडी के लिए औसत कार्यशील निधियों के अनुपात के रूप में परिचालन लाभ में गिरावट आई (सारणी VI.19)।

सारणी VI.18: एआईएफआईएस का वित्तीय प्रदर्शन

(राशि ₹ करोड़ में)

	2021-22	2022-23	2023-24	प्रतिशत भिन्नता	
				2022-23	2023-24
1	2	3	4	5	6
ए) आय	**59,145**	**75,411**	**1,05,875**	**27.5**	**40.4**
ए) ब्याज आय	57,666	73,982	1,04,276	28.3	40.9
बी) गैर-ब्याज आय	1,479	1,429	1,599	-3.4	11.9
बी) व्यय	**43,674**	**56,679**	**82,396**	**29.8**	**45.4**
ए) ब्याज व्यय	40,281	53,353	76,395	32.5	43.2
बी) परिचालन व्यय	3,393	3,326	6,001	-2.0	80.5
जिसमें से वेज बिल	2,269	1,991	3,914	-12.3	96.6
सी) कराधान के लिए प्रावधान	**4,064**	**3,230**	**4,631**	**-20.5**	**43.4**
डी) लाभ					
परिचालन लाभ (पीबीटी)	14,862	17,347	21,059	16.7	21.4
निवल लाभ (पीएटी)	9,817	12,568	15,913	28.0	26.6

टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

VI.66 एक्ज़िम बैंक, नाबार्ड और एनएचबी की लाभप्रदता, जैसा कि उनकी आस्तियों पर प्रतिलाभ (आरओए) में परिलक्षित होता है, 2023-24 में बेहतर हुई (चार्ट VI.38)।

4.6. सुदृढ़ता संकेतक

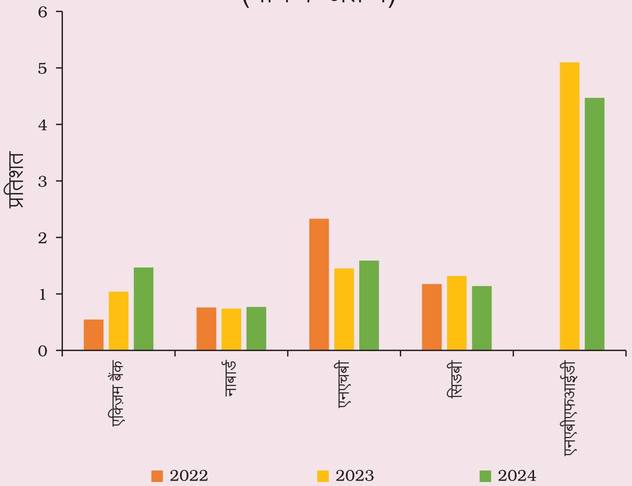
VI.67 विभिन्न क्षेत्रों में ऋण प्रवाह को बढ़ावा देने में एआईएफआई द्वारा निभाई गई महत्वपूर्ण भूमिका को ध्यान में रखते हुए, रिज़र्व बैंक ने अप्रैल 2024 से एआईएफआई के लिए बेसल III पूंजी ढांचे की सीमा को बढ़ा दिया है। मार्च 2024 के अंत में, सभी एआईएफआई की पूंजी स्थिति बेहतर रही, सीआरएआर विनियामक आवश्यकता से काफी ऊपर था (चार्ट VI.39ए)। मार्च 2024 के अंत में, एक्ज़िम बैंक को छोड़कर, एआईएफआई की लगभग सभी आस्तियां मानक थीं,

सारणी VI.19: एआईएफआई के चुनिंदा वित्तीय मानदंड

	औसत कार्यशील निधि के प्रतिशत के रूप में						निवल लाभ प्रति कर्मचारी (₹ करोड़ में)	
	ब्याज आय		गैर-ब्याज आय		परिचालन लाभ			
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
1	2	3	4	5	6	7	8	9
एग्ज़िम	7.8	9.0	0.4	0.3	2.6	2.3	4.3	7.1
नाबार्ड	5.4	6.1	0.03	0.01	1.0	1.1	1.7	1.9
एनएचबी	5.6	6.2	0.2	0.1	2.0	2.3	6.3	7.8
सिडबी	5.4	6.7	0.2	0.1	1.6	1.5	3.2	3.7
एनएबीफ़आईडी	5.3	7.9	0.02	0.7	5.2	4.8	23.3	19.8

टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

चार्ट VI.38: एआईएफआई का आरओए
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: 1. आरओए का तात्पर्य औसत आस्तियों पर रिटर्न से है।
2. आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

जिनकी संदिग्ध आस्तियां 2023-24 के दौरान थोड़ी बढ़ गई थी। एक्ज़िम बैंक को छोड़कर सभी एआईएफआई का निवल एनपीए अनुपात शून्य था (चार्ट VI.39बी)।

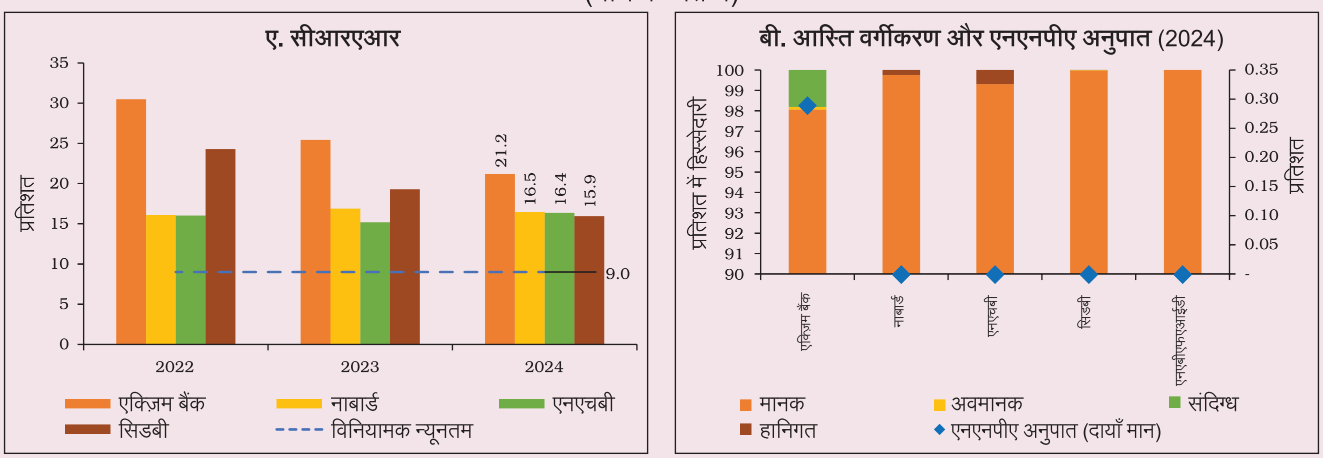
5. प्राथमिक व्यापारी

VI.68 मार्च 2024 की समाप्ति तक 21 प्राथमिक डीलर (पीडी) थे, 14 विभागीय रूप से बैंक पीडी के रूप में और 7 स्टैंडअलोन पीडी (एसपीडी) के रूप में कार्य कर रहे थे। ये सभी आरबीआई अधिनियम, 1934 की धारा 45 आईए के तहत एनबीएफसी के रूप में पंजीकृत थे।

5.1. पीडी का संचालन और प्रदर्शन

VI.69 पीडी को केंद्र सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियों के निर्गमों की हामीदारी करने और प्राथमिक नीलामी में भाग लेने का अधिकार है। उन्हें अर्ध-वार्षिक आधार पर मूल्यांकन किए गए ट्रेजरी बिल (टी-बिल) और मुद्रा प्रबंधन बिल (सीएमबी) की प्राथमिक नीलामी में 40 प्रतिशत का न्यूनतम सफलता अनुपात (बोली प्रतिबद्धता के अनुपात के रूप में स्वीकार की गई बोलियाँ) प्राप्त करना भी अनिवार्य है। वर्ष 2023-24 में, सभी प्राथमिक व्यापारियों ने अपनी न्यूनतम बोली प्रतिबद्धताओं से अधिक हासिल किया और वर्ष के दौरान जारी किए गए टी-बिलों की कुल मात्रा का 69.6 प्रतिशत हिस्सा प्राप्त किया, जो पिछले वर्ष में प्राप्त 68.9 प्रतिशत से थोड़ा अधिक है। 2024-25 में (सितंबर 2024 तक), जारी किए गए टी-बिलों की कुल मात्रा में प्राथमिक व्यापारियों की हिस्सेदारी 76.4 प्रतिशत थी। दिनांकित प्रतिभूतियों के प्राथमिक निर्गम में आवंटन में प्राथमिक व्यापारियों की हिस्सेदारी 2022-23 में 56.6 प्रतिशत से बढ़कर 2023-24 में 63.5 प्रतिशत हो गई। यह 2024-25 की पहली छमाही में और बढ़कर 67.0 प्रतिशत हो गई (सारणी VI.20)।

चार्ट VI.39: एआईएफआई के सुदृढ़ता संकेतक
(मार्च के अंत में)



नोट: आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थान।

सारणी VI.20: प्राथमिक बाजार में पीडी का प्रदर्शन

(राशि ₹ करोड़ में)

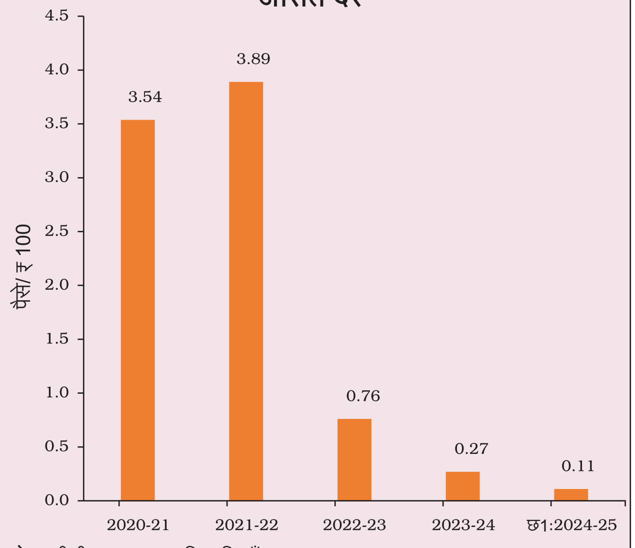
मदें		2021-22	2022-23	2023-24	छ1:2024-25
1		2	3	4	5
ट्रेजरी बिल और सीएमबीएस					
(ए)	बोली प्रतिबद्धता	15,37,735	16,27,045	16,40,785	5,50,745
(बी)	प्रस्तुत वास्तविक बोलियां	37,21,906	36,47,564	35,46,730	13,18,661
(सी)	बोलियां स्वीकृत	9,59,380	9,74,028	9,96,891	3,67,511
(डी)	सफलता अनुपात (सी) / (ए) (प्रतिशत में)	62.4	59.9	60.8	66.7
(ई)	कुल आबंटन में प्राथमिक पीडी का हिस्सा (प्रतिशत में)	76.9	68.9	69.6	76.4
केंद्र सरकार दिनांकित प्रतिभूतियाँ					
(एफ़)	अधिसूचित राशि	10,80,000	14,37,000	15,43,000	7,50,000
(जी)	प्रस्तुत वास्तविक बोलियां	22,22,924	25,55,668	29,79,456	17,23,480
(एच)	पीडी की स्वीकृत बोलियाँ	5,33,201	8,03,600	9,79,036	4,95,320
(आई)	पीडी का हिस्सा (एच)/(एफ) (प्रतिशत में)*	47.3	56.6	63.5	67.0

टिप्पणी: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. *कुल जारी राशि के संबंध में गणना की गई।
स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणी।

VI.70 2023-24 के दौरान पीडी (जीएसटी को छोड़कर) को दिया गया हामीदारी कमीशन ₹41.1 करोड़ था, जबकि पिछले वर्ष यह ₹91.1 करोड़ था; यह 2024-25 की पहली छमाही में ₹8.34 करोड़ था। हामीदारी कमीशन की औसत दर 2022-23 में ₹0.76 पैसे/₹100 से घटकर 2023-24 में ₹0.27 पैसे/₹100 और फिर 2024-25 (सितंबर 2024 तक) में ₹0.11 पैसे हो गई (चार्ट VI.40)।

VI.71 द्वितीयक बाजार में प्राथमिक व्यापारियों द्वारा प्राप्त किए जाने वाले कारोबार का लक्ष्य, सरकारी प्रतिभूतियों और टी-बिलों में पिछले तीन वर्षों के कुल बाजार कारोबार के औसत के एक विशिष्ट प्रतिशत के रूप में निर्धारित किया गया है, जिसे समग्र आधार पर लिया गया है। तदनुसार, 2022-23 के लिए एक प्रतिशत की तुलना में 2023-24 के लिए लक्ष्य 1.5 प्रतिशत तय किया गया था। सभी प्राथमिक व्यापारियों ने व्यक्तिगत रूप से न्यूनतम निर्धारित वार्षिक टर्नओवर अनुपात हासिल किया। 2024-25 के लिए लक्ष्य दो प्रतिशत तय किया गया है।

चार्ट VI 40: पीडी के हामीदारी आढ़त की औसत दर



स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियाँ।

5.2. स्टैंडअलोन प्राथमिक व्यापारियों का प्रदर्शन

VI.72 प्राथमिक व्यापारियों के टर्नओवर में हामीदारी और रेपो दोनों खंडों में वृद्धि हुई, जिसके परिणामस्वरूप द्वितीयक बाजार टर्नओवर में उनके समग्र हिस्से में वृद्धि हुई (सारणी VI.21)।

सारणी VI.21: जी-सेक द्वितीयक बाजार में एसपीडी का प्रदर्शन

(राशि ₹ करोड़ में)

मदें	2021-22	2022-23	2023-24	छ1:2024-25
1	2	3	4	5
एकमुश्त				
एसपीडी कारोबार	25,91,788	36,02,796	51,02,936	29,60,959
बाज़ार कारोबार	87,98,428	1,01,21,207	1,34,32,806	82,45,716
एसपीडी का हिस्सा (प्रतिशत में)	29.5	35.6	38.0	35.9
रेपो				
एसपीडी कारोबार	95,60,700	1,32,57,623	1,87,85,160	99,25,332
बाज़ार कारोबार	2,55,25,641	3,40,48,195	3,83,50,154	1,95,81,992
एसपीडी का हिस्सा (प्रतिशत में)	37.5	38.9	49	50.7
कुल (एकमुश्त + रेपो)				
एसपीडी कुल कारोबार	1,21,52,488	1,68,60,419	2,38,88,096	1,28,86,291
बाज़ार कारोबार	3,43,24,069	4,41,69,402	5,17,82,961	2,78,27,709
एसपीडी का हिस्सा (प्रतिशत में)	35.4	38.2	46.1	46.3

टिप्पणी: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. बाजार सहभागियों / एकल पीडी के लिए कुल कारोबार में एकमुश्त और रेपो प्रथम चरण के निपटान की मात्रा शामिल है।
स्रोत: सीसीआईएल।

सारणी VI.22 : एसपीडी निधियों के स्रोत और उपयोग

(राशि ₹ करोड़ में)

	2021-22	2022-23	2023-24	छ1:2024-25	2023-24 की तुलना में 2023-24 में प्रतिशत भिन्नता
1	2	3	4	5	6
निधियों का स्रोत	**86,670**	**1,25,165**	**1,58,667**	**1,59,108**	**26.8**
1. पूंजी	1,849	2,368	2,368	2,512	0.0
2. रिज़र्व और अधिशेष	7,426	9,724	11,243	12,738	15.6
3. ऋण (ए+बी)*	77,394	1,13,074	1,45,057	1,43,857	28.3
(ए) प्रत्याभूत	61,188	96,432	1,25,026	1,23,944	29.7
(बी) अप्रत्याभूत	16,207	16,643	20,031	19,913	20.4
निधियों का उपयोग	**86,670**	**1,25,165**	**1,58,667**	**1,59,108**	**26.8**
1. अचल आस्तियां	70	91	104	100	14.3
2. एचटीएम निवेश (ए+बी)	3,937	6,273	5,151	7,035	-17.9
(ए) सरकारी प्रतिभूतियाँ	3,755	6,082	4,904	6,781	-19.4
(बी) अन्य	182	191	248	254	29.8
3. चालू आस्तियां	79,861	1,18,397	1,54,122	1,51,329	30.2
4. ऋण और अग्रिम	6,753	4,839	4,526	9,135	-6.5
5. चालू देयताएँ	3,900	4,377	5,077	8,341	16.0
6. आस्थगित कर	-44	-48	-141	-133	193.8

टिप्पणी: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. * एसपीडी का बकाया उधार।
स्रोत: एसपीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियाँ।

5.3. एसपीडी के निधि के स्रोत और अनुप्रयोग

VI.73 एसपीडी द्वारा जुटाई गई निधियों में 2023-24 में 26.8 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जिसमें प्रतिभूत उधार (कुल का 78.8 प्रतिशत) का योगदान अधिक रहा। चालू आस्तियों (एसपीडी की आस्तियों का 97.1 प्रतिशत) में वर्ष के दौरान 30.2 प्रतिशत की वृद्धि हुई (सारणी VI.22)।

5.4. एसपीडी का वित्तीय प्रदर्शन

VI.74 उच्च ब्याज और छूट आय के कारण एसपीडी की लाभप्रदता में 2023-24 में उल्लेखनीय सुधार दर्ज किया गया। पिछले दो लगातार वर्षों में घाटा दर्ज करने के बाद एसपीडी ने 2023-24 में व्यापार लाभ अर्जित किया (सारणी VI.23)। परिणामस्वरूप, 2023-24 में उनकी आस्तियों पर प्रतिलाभ

सारणी VI.23: एसपीडी का वित्तीय प्रदर्शन

(राशि ₹ करोड़ में)

मदें	2021-22	2022-23	2023-24	छ1:2024-25	2023-24 में 2022-23 की तुलना में भिन्नता	
					मात्रा	प्रतिशत
1	2	3	4	5	6	7
ए. आय (i से iii)	**4,030**	**5,382**	**10,270**	**6,221**	**4,888**	90.8
(i) ब्याज और बट्टा	4,143	5,816	9,158	5,468	3,342	57.5
(ii) कारोबारी लाभ	-224	-495	1,060	701	1,555	-314.1
(iii) अन्य आय	112	61	52	51	-9	-14.8
बी. व्यय (i से ii)	**2,625**	**5,074**	**8,422**	**4,949**	**3,348**	66.0
(i) ब्याज	2,238	4,664	7,897	4,666	3,233	69.3
(ii) स्थापना और प्रशासनिक लागत सहित अन्य व्यय	386	410	524	282	115	28.0
सी. कर पूर्व लाभ	**1,254**	**485**	**2,237**	**1,751**	**1,752**	**361.6**
डी. कर पश्चात लाभ	**942**	**342**	**1,663**	**1,308**	**1,321**	**385.9**

टिप्पणी: 1. आंकड़े अनंतिम हैं।
2. पूर्णांकन के कारण आंकड़ों का जोड़ शामिल हो सकता है।
स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियाँ।

सारणी VI.24: एसपीडी के वित्तीय संकेतक

(राशि ₹ करोड़ में)

संकेतक	2021-22	2022-23	2023-24	छ1:2024-25
1	2	3	4	5
(i) निवल लाभ	942	342	1,663	1,308
(ii) औसत आस्तियां	79,068	1,01,642	1,40,388	1,58,257
(iii) औसत आस्तियों पर प्रतिलाभ (प्रतिशत)	1.2	0.3	1.2	0.8
(iv) निवल मालियत पर प्रतिलाभ (प्रतिशत)	10.5	3.2	12.9	9.1
(v) आय लागत अनुपात (प्रतिशत)	21.6	57.1	22.1	18.2

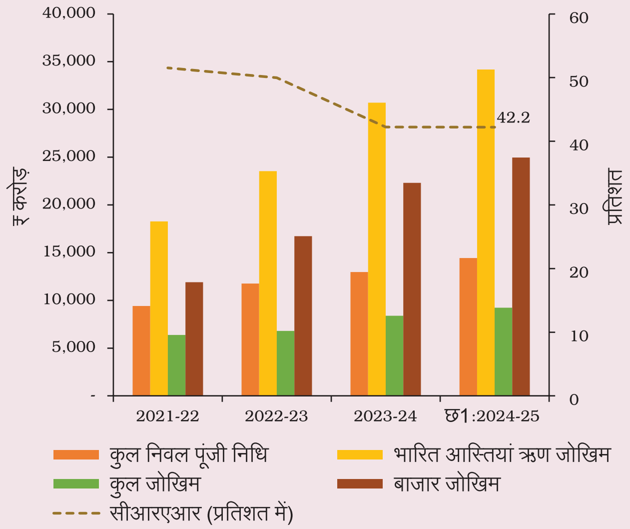
टिप्पणी: आंकड़े अनंतिम हैं।

स्रोत: एसपीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियाँ।

और निवल मालियत पर प्रतिलाभ में वृद्धि हुई। 2024-25 की पहली छमाही में, उनकी आस्तियों पर प्रतिलाभ और निवल आस्ति पर प्रतिलाभ में गिरावट आई, यद्यपि कि उनकी लागत-से-आय अनुपात में भी कमी आई (सारणी VI.24 और परिशिष्ट सारणी VI.9)।

VI.75 एसपीडी का संयुक्त सीआरएआर 2022-23 में 50 प्रतिशत से घटकर 2023-24 में 42.2 प्रतिशत हो गया, जो एसपीडी की जोखिम-भारित आस्तियों में वृद्धि के कारण हुआ। सभी एसपीडी का सीआरएआर 15 प्रतिशत के निर्धारित मानदंड से ऊपर रहा (चार्ट VI.41 और परिशिष्ट सारणी VI.10)।

चार्ट VI.41: एसपीडी की पूंजी और जोखिम-भारित आस्ति स्थिति



स्रोत: एसपीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियाँ।

6. समग्र मूल्यांकन

VI.76 2023-24 के दौरान, एनबीएफसी क्षेत्र निरंतर दोहरे अंकों के तुलन-पत्र वृद्धि के साथ मजबूत रहा। घरेलू ऋण मध्यस्थता में एनबीएफसी का महत्व बढ़ रहा है। फर्स्ट लॉस डिफॉल्ट गारंटी (एफएलडीजी) फ्रेमवर्क और को- लेंडिंग मॉडल जैसे नवोन्मेषी दृष्टिकोण एनबीएफसी को अपने पदचिह्न का विस्तार करने में मदद कर रहे हैं। एचएफसी ने विलय के लिए समायोजित ऋण में दोहरे अंकों की वृद्धि भी दर्ज की। एनबीएफसी की आस्ति गुणवत्ता में सभी श्रेणियों में सुधार हुआ। एआईएफ़आई के समेकित तुलन-पत्र 2023-24 में सीमांत रूप से उच्च गति की वृद्धि दर्ज हुई। सभी पीडी ने 2023-24 में अपनी न्यूनतम बोली प्रतिबद्धताओं को पार कर लिया और व्यक्तिगत रूप से न्यूनतम निर्धारित वार्षिक कुल कारोबार अनुपात हासिल किया।

VI.77 आगे बढ़ते हुए, साइबर सुरक्षा खतरों से उत्पन्न चुनौतियों के अलावा, एनबीएफसी को कुछ क्षेत्रों को ऋण प्रदान करने से जुड़े बढ़ते संकेन्द्रण जोखिम और जलवायु से संबंधित वित्तीय जोखिमों से सावधान रहने की आवश्यकता है। बैंकों पर एनबीएफसी की निर्भरता अधिक बनी हुई है, हालांकि इसमें कुछ कमी आई है; एनबीएफसी को जोखिम कम करने की रणनीति के रूप में अपनी निधि के स्रोतों में और विविधता लाने की आवश्यकता है। 'किसी भी कीमत पर विकास' जैसा अविवेकपूर्ण दृष्टिकोण प्रतिकूल होगा, और इसलिए एक मजबूत जोखिम प्रबंधन ढांचा लागू किया जाना चाहिए।