अध्याय IV
गैर-बैंकिंग वित्तीय संस्थाएं

परिचय

4.1 गैर-बैंकिंग वित्तीय संस्थाओं (एनबीएफआई) के तहत विविध प्रकार की वित्तीय संस्थाएं आती हैं जिनमें से भारतीय रिज़र्व बैंक तीन महत्वपूर्ण श्रेणियों का विनियमन और पर्यवेक्षण करता है। इनमें अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं (एआईएफआई), गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियां (एनबीएफसी) और एकल प्राथमिक डीलर (पीडी) शामिल हैं। जहां एआईएफआई क्षेत्र विशेष में दीर्घकालिक वित्त पोषण करते हैं, एनबीएफसी विशेष क्षेत्रों जैसे कि किराया खरीद, भौतिक आस्तियों का वित्तपोषण, वाणिज्यिक वाहनों और अन्य के साथ ही इन्फ्रास्ट्रक्चर में ऋण आवश्यकताओं को पूरा करने की विशेषज्ञता रखते हैं। प्राथमिक डीलर, प्राथमिक और द्वितीयक दोनों बाजारों में सरकारी प्रतिभूतियों के लिए बाजार निर्माता की भूमिका का निर्वाह करते हैं। इस अध्याय में 2015-16 में एनबीएफआई के इन प्रत्येक निकायों के वित्तीय निष्पादन का विश्लेषण प्रस्तुत किया गया है।

I. अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं (एआईएफआई)

4.2 मार्च 2016 के अंत की स्थिति के अनुसार, चार अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं थीं जो रिज़र्व बैंक के पूर्णत: विनियमन और पर्यवेक्षण के अधीन थीं, नामत: भारतीय निर्यात आयात बैंक (एक्जिम बैंक), राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक, (नाबार्ड), राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और लघु उद्योग विकास बैंक (सिडबी)।

तुलन पत्र

4.3 2015-16 के दौरान एआईएफआई के समेकित तुलन-पत्र में 13.3 प्रतिशत का इजाफा हुआ (सारणी 4.1)। 2015-16 के दौरान आस्तियों की ओर ऋणों एवं अग्रिमों के रूप में सबसे अधिक 11.4 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गई। देयताओं की ओर केवल 3.4 प्रतिशत की साधारण वृद्धि दर्ज की गई जबकि वर्ष के दौरान बांडों और डिबेंचरों के माध्यम से जुटाए गए संसाधनों में 16.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

सारणी 4.1: वित्तीय संस्थाओं की देयताएं और आस्तियां

(राशि मिलियन ₹ में)

मद	2015	2016	प्रतिशत घट-बढ़
देयताएं			
1. पूंजी	109,594 (2.21)	135,963 (2.42)	24.0
2. आरक्षित निधि	381,197 (7.69)	435,017 (7.75)	14.1
3. बांड और डिबेंचर	1,187,625 (23.96)	1,385,767 (24.69)	16.7
4. जमा राशियां	2,309,436 (46.60)	2,387,282 (42.53)	3.4
5. उधार राशियां	469,271 (9.47)	741,117 (13.2)	57.9
6. अन्य देयताएं	499,011 (10.07)	528,285 (9.41)	5.9
कुल देयताएं या आस्तियां	**4,956,133**	**5,613,432**	**13.3**
आस्तियां			
1. नकदी और बैंक शेष	205,305 (4.14)	272,872 (4.86)	32.9
2. निवेश	323,585 (6.53)	421,663 (7.51)	30.3
3. ऋण और अग्रिम	4,273,155 (86.22)	4,761,769 (84.83)	11.4
4. भुनाए गए / पुनर्भुनाए गए बिल	35,736 (0.72)	26,383 (0.47)	-26.2
5. स्थिर आस्तियां	6,584 (0.13)	6,922 (0.12)	5.1
6. अन्य आस्तियां	111,769 (2.26)	123,822 (2.21)	10.8

टिप्पणियां: i. आंकड़े चार एफआई से संबंधित हैं, जैसे, एक्जिम बैंक, नाबार्ड, एनएचबी और सिडबी। एक्जिम बैंक, नाबार्ड और सिडबी के आंकड़े मार्च अंत के हैं, जबकि एनएचबी के आंकड़े जून अंत के हैं।

ii. कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े कुल देयताओं या आस्तियों की तुलना में प्रतिशत को दर्शाते हैं।

स्रोत : 1. एक्जिम बैंक, नाबार्ड और सिडबी की क्रमशः मार्च 2015 और 2016 के अंत की लेखापरीक्षित ओएसएमओएस विवरणियां।

2. एनएचबी की क्रमशः जून 2015 और 2016 के अंत की लेखापरीक्षित ऑस्मोस विवरणियां।

सारणी 4.2: अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाओं के वित्तीय निष्पादन

(राशि मिलियन रुपए में)

	2014-15	2015-16	घट-बढ़	
			राशि	प्रतिशत
ए) आय (ए+ बी)	**350,113**	**395,084**	**44,971**	**12.84**
ए) ब्याज आय	333,694 (95.31)	385,641 (97.61)	51,947	15.57
बी) गैर-ब्याज आय	16419 (4.69)	9443 (2.39)	-6,976	-42.49
बी) व्यय (ए+ बी)	**262,646**	**300,667**	**38,021**	**14.48**
ए) ब्याज व्यय	243,332 (92.65)	278,544 (92.64)	35,212	14.47
बी) परिचालनगत व्यय	19,314 (7.35)	22,123 (7.36)	2,809	14.54
जिनमें से वेतन बिल	13,624	15,381	1,757	12.90
सी) लाभ				
परिचालनगत लाभ (कर पूर्व लाभ)	78,339	69,722	-8,617	-11.00
निवल लाभ (कर पश्चात लाभ)	52,930	48,088	-4,842	-9.15

टिप्पणीः कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े कुल आय/ व्यय की तुलना में प्रतिशत को दर्शाते हैं।

स्रोतः 1. एक्जिम बैंक, नाबार्ड और सिडबी की क्रमशः 31 मार्च 2015 और 2016 के अंत की लेखापरीक्षित ओएसएमओएस विवरणियां।
2. एनएचबी की क्रमशः जून 2015 और 2016 के अंत की लेखापरीक्षित ओएसएमओएस विवरणियां।

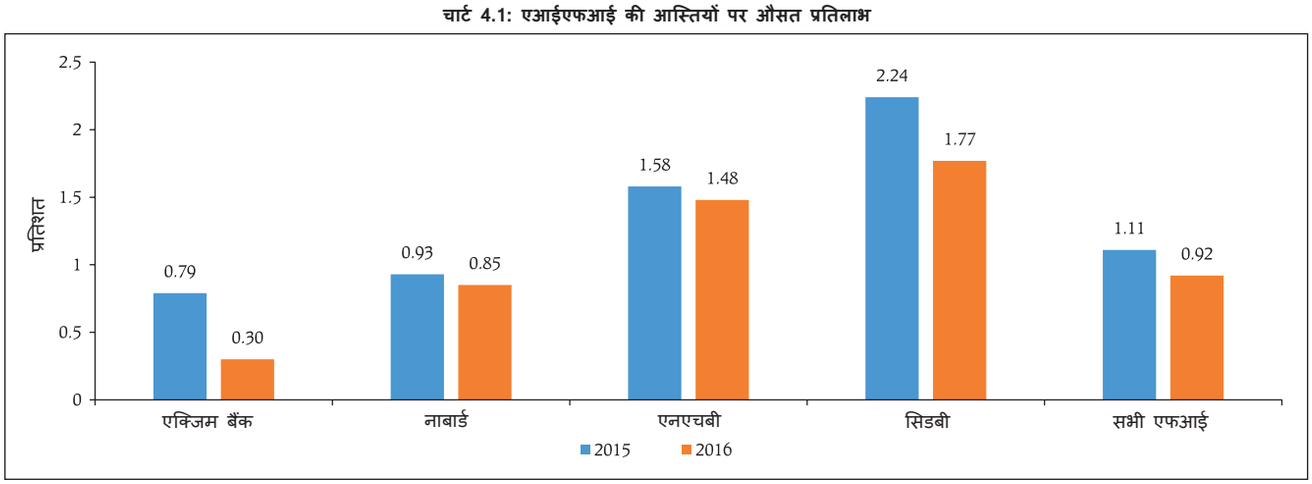
वित्तीय निष्पादन

4.4 2015-16 के दौरान गैर-ब्याज आय में उल्लेखनीय कमी आने के बावजूद एआईएफआई ने दोहरे अंकों में वृद्धि दर्ज की (सारणी 4.2)। आय की तुलना में व्यय में वृद्धि के बढ़ने से परिचालनगत लाभ और निवल लाभ जैसे प्रमुख संकेतकों में वर्ष के दौरान गिरावट आई।

आस्तियों पर प्रतिलाभ (आरओए)

4.5 वर्ष के दौरान सभी चार वित्तीय संस्थाओं के आस्तियों पर प्रतिफल में गिरावट नज़र आती है जिसका मुख्य कारण बढ़ती हुई लागतें रहीं (चार्ट 4.1)। सिडबी की आस्तियों पर प्रतिलाभ सबसे अधिक रहा और उसके बाद एनएचबी, नाबार्ड और एक्जिम बैंक आते हैं।

चार्ट 4.1: एआईएफआई की आस्तियों पर औसत प्रतिलाभ



स्रोतः 1. एक्ज़िम बैंक, नाबार्ड और सिडबी की 31 मार्च 2015 और 2016 की लेखापरीक्षित ऑसमॉस विवरणियां।
2. ऑसमॉस विवरणियां 30 जून 2015 और 2016 की एनएचबी की लेखापरीक्षित।

पूंजी पर्याप्तता

4.6 2015-16 के दौरान एआईएफआई की पूंजी पर्याप्तता में मामूली कमी देखी गई। वित्तीय संस्थानों के मामले में एक्जिम बैंक और सिडबी की पूंजी पर्याप्तता की स्थिति में गिरावट आई जबकि नाबार्ड और एनएचबी की स्थिति में सुधार हुआ (चार्ट 4.2)। फिर भी सभी चार वित्तीय संस्थानों ने 9 प्रतिशत की न्यूनतम विनियामकीय अपेक्षा की तुलना में उच्चतर सीआरआर बनाए रखा।

आस्ति गुणवत्ता

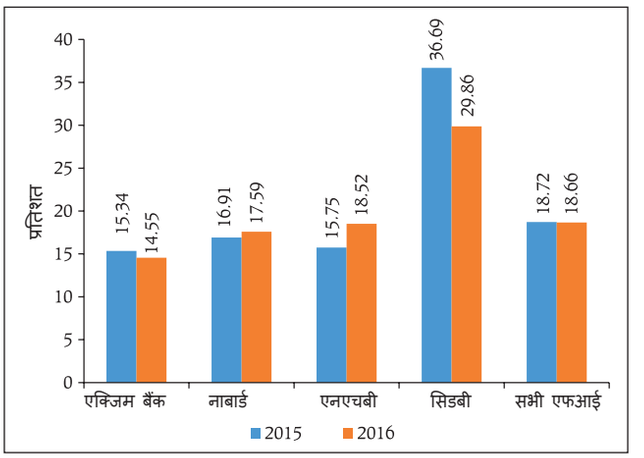
4.7 एआईएफआई की आस्ति गुणवत्ता में मामूली रूप से गिरावट आई क्योंकि निवल ऋणों के प्रतिशत के रूप में निवल एनपीए में बढ़ोतरी हुई, जो कि 2014-15 के 0.26 प्रतिशत की तुलना में 2015-16 में 0.29 प्रतिशत हो गया (चार्ट 4.3)। एनएचबी और सिडबी की आस्ति गुणवत्ता में सुधार हुआ जबकि एक्जिम बैंक में इसमें गिरावट आई। एआईएफआई के बीच एक्जिम बैंक के निवल एनपीए की हिस्सेदारी सबसे अधिक रही।

II. गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियां

4.8 गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों को उनके देयता ढांचे के आधार पर दो प्रकारों में वर्गीकृत किया गया है : जमा राशि स्वीकार करने वाली-एनबीएफसी (एनबीएफसी-डी) और जमाराशि स्वीकार न करने वाली-एनबीएफसी (एनबीएफसी-एनडी)। मार्च 2016 के अंत की स्थिति के अनुसार, रिज़र्व बैंक में 11,682 एनबीएफसी पंजीकृत थीं जिसमें से 202 एनबीएफसी-डी और 11,480 एनबीएफसी-एनडी थीं। प्रणालीगत रूप से महत्वपूर्ण जमा राशि स्वीकार नहीं करने वाली 209 एनबीएफसी थीं (एनबीएफसी-एनडी-एसआई) जो और अधिक कठोर विवेकपूर्ण मानदंडों और प्रावधानीकरण अपेक्षाओं के अधीन आती हैं।

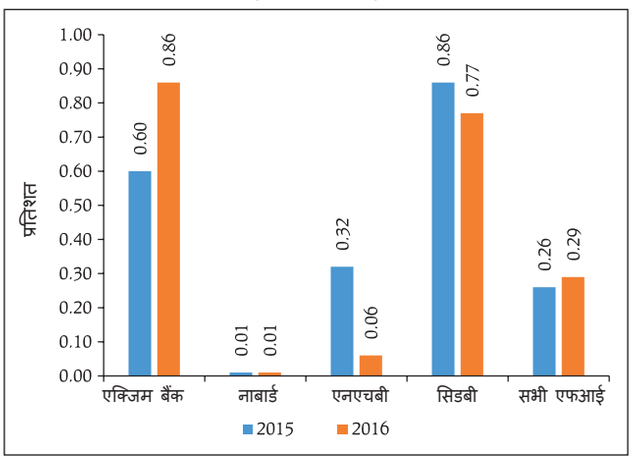
4.9 सुदृढ़ीकरण की प्रक्रिया से रिज़र्व बैंक में पंजीकृत एनबीएफसी-डी और एनबीएफसी-एनडी-एसआई दोनों की संख्या में कमी आई जिससे एनबीएफसी की आस्तियों में

चार्ट 4.2: एआईएफआई की जोखिम (भारित) आस्तियों की तुलना में पूंजी अनुपात (सीआरएआर) (मार्च अंत की स्थिति)



स्रोत: 1. एक्ज़िम बैंक, नाबार्ड और सिडबी की लेखापरीक्षित ऑसमॉस विवरणियां 31 मार्च 2015 और 2016 की हैं।
2. एनएचबी की लेखापरीक्षित ऑसमॉस विवरणियां 30 जून 2015 और 2016 की हैं।

चार्ट 4.3: एआईएफआई के निवल एनपीए/निवल ऋण (मार्च की स्थिति)



स्रोत: 1. एक्ज़िम बैंक, नाबार्ड और सिडबी की लेखापरीक्षित ऑसमॉस विवरणियां 31 मार्च 2015 और 2016 की हैं।
2. एनएचबी की लेखापरीक्षित ऑसमॉस विवरणियां 30 जून 2015 और 2016 की हैं।

सारणी 4.3: एनबीएफसी के स्वामित्व का स्वरूप (कंपनियों की संख्या)

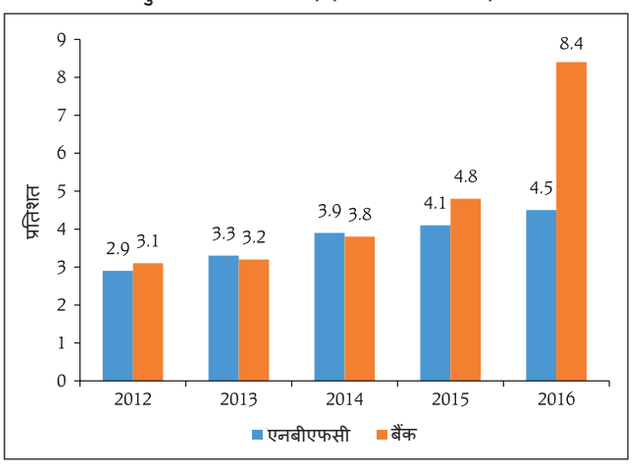
स्वामित्व	2015 एनबीएफसी -डी	2016 एनबीएफसी -डी	2015 एनबीएफसी -एनडी-एसआई	2016 एनबीएफसी - एनडी-एसआई
क. सरकारी कंपनियां	7 (3.2)	5 (2.5)	10 (5.0)	16 (7.7)
ख.गैर-सरकारी कंपनियां	211 (95.9)	194 (97.5)	190 (95.0)	193 (92.3)
1. सरकारी लि. कंपनियां	209 (95.0)	188 (94.5)	105 (52.5)	105 (50.2)
2. निजी लि. कंपनियां	2 (0.9)	6 (3.0)	85 (42.5)	88 (42.1)
कंपनियों की कुल संख्या (क)+(ख)	**220** (100.0)	**199** (100)	**200** (100.0)	**209** (100)

टिप्पणी: कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े एनबीएफसी की कुल संख्या को प्रतिशत के रूप में दर्शाता है। एनबीएफसी-एनडी-एसआई का तात्पर्य जमा स्वीकार नहीं करने वाली एनबीएफसी है जिनकी आस्ति का आकार ₹ 500 करोड़ से अधिक या उसके बराबर है।
स्रोत: भारतीय रिज़र्व बैंक, गैर-बैंकिंग पर्यवेक्षण विभाग.

महत्वपूर्ण संवृद्धि जारी रही। एनबीएफसी-डी और एनबीएफसी-एनडी-एसआई के स्वामित्व का पैटर्न सारणी-4.3 में दिया गया है।

4.10 आस्ति गुणवत्ता संबंधी दबावों के कारण आई बाधाओं के चलते बैंकों में ऋण की संवृद्धि में गिरावट आई, लेकिन एनबीएफसी ने अच्छा प्रदर्शन किया। 2015-16 के दौरान एनबीएफसी क्षेत्र ने 15.5 प्रतिशत की ऋण संवृद्धि प्राप्त की जबकि वाणिज्यिक बैंकों ने खाद्येतर-ऋण क्षेत्र में 9.1 प्रतिशत की संवृद्धि प्राप्त की। 2012 से एनबीएफसी क्षेत्र की आस्तियों की गुणवत्ता में गिरावट आई है। तथापि, बैंकिंग क्षेत्र के एनपीए की तुलना में एनबीएफसी के एनपीए अपेक्षाकृत कम रहे (चार्ट 4.4)।

चार्ट 4.4: एनबीएफसी और बैंकों के एनपीए (सकल अग्रिम अनुपात की तुलना में सकल एनपीए) (मार्च अंत की स्थिति)



स्रोत: भारतीय रिज़र्व बैंक पर्यवेक्षी विवरणियां एवं बैंकों के वार्षिक लेखा

4.11 रिज़र्व बैंक ने एनबीएफसी-खाता समूहक (एए) के रूप में एनबीएफसी की एक नई श्रेणी सितंबर 2016 में प्रारंभ की है ताकि वैयक्तिक निवेशकों की वित्तीय आस्ति धारिताओं का एक समेकित परिदृश्य सामने लाया जा सके, विशेष रूप से उन निकायों के संबंध में जो वित्तीय क्षेत्र के विभिन्न विनियामकों के तहत आते हैं। खाता- समूहक ग्राहक को या ग्राहक के अनुदेशों के अनुरूप किसी अन्य व्यक्ति को ग्राहक की वित्तीय आस्तियों की जानकारी समेकित, व्यवस्थित और पुन: प्रापणीय स्वरूप में एकत्र और प्रदान करके इस अंतर को भरते हैं। इसके अतिरिक्त, वैश्विक रूप में समकक्षीय उधार (पी2पी) गति पकड़ रहा है और भारत में इसकी जड़ें जम रही हैं, रिज़र्व बैंक इसे अपनी विनियामकीय परिधि के भीतर लाने की प्रक्रिया में है।

II-ए जमाराशि स्वीकार करने वाली एनबीएफसी (एनबएफसी-डी)

4.12 एक सुविचारित नीति के तहत रिज़र्व बैंक एनबीएफसी को सार्वजनिक जमा राशि संग्रह करने की गतिविधियों में शरीक होने से हतोत्साहित करता है। ऐसा जमाकर्ताओं के हितों की रक्षा करने और वित्तीय स्थिरता कायम रखने के लिए किया जा रहा है। एनबीएफसी-डी के लिए विनियमनों को कठोर बनाया गया है ताकि केवल ठोस और भली प्रकार से कार्य करने वाले निकाय ही व्यवसाय में बने रहें।

तुलन पत्र

4.13 2015-16 के दौरान एनबएफसी-डी के तुलन पत्रों में 29.2 प्रतिशत का विस्तार हुआ (सारणी 4.4)। आस्ति पक्ष में, ऋणों और अग्रिमों में उल्लेखनीय वृद्धि हुई, जो आस्तियों का लगभग 90 प्रतिशत थे जबकि एनबएफसी-डी की निवेश गतिविधियों में वर्ष के दौरान गिरावट का रुख रहा। बैंकों से ली गई उधारियां एनबएफसी-डी के लिए निधियों का प्रमुख स्रोत रहीं। डिबेंचरों के जुटाई गई निधियां दूसरा मुख्य स्रोत रहीं, वर्ष के दौरान इनमें 38.6 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

एनबीएफसी-डी की समग्र सार्वजनिक जमाराशि

4.14 एनबीएफसी-डी द्वारा एकत्र की जा रही सार्वजनिक जमाराशियों में वर्ष 2010 से वृद्धि का रूख बना हुआ है (चार्ट 4.5)।

सारणी 4.4: एनबीएफसी-डी का (मार्च अंत की स्थिति) समेकित तुलन पत्र

(राशि ₹ बिलियन में)

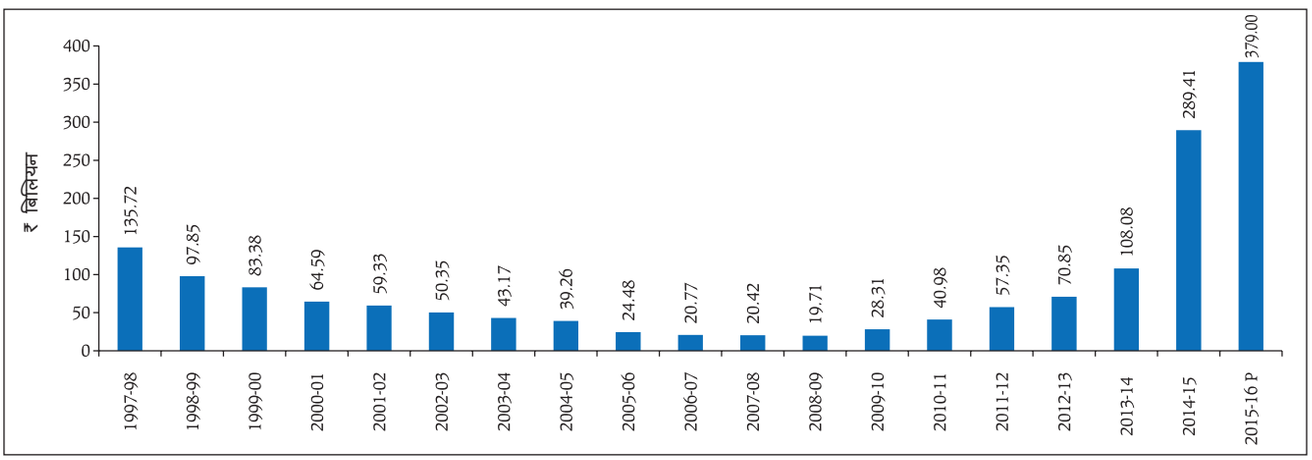
मदें	2015	2016 अ	प्रतिशत घट-बढ़
1	2	3	4
1. शेयर पूंजी	31	34	9.2
2. आरक्षित निधि और अधिशेष	258	337	30.9
3. जनता की जमाराशि	270	379	40.6
4. डिबेंचर	389	539	38.6
5. बैंक को उधार	552	659	19.3
6. एफआई से उधार	16	23	43.1
7. अंतर-कार्पोरेट उधार	2	6	283.3
8. वाणिज्यिक पत्र	58	66	13.8
9. सरकार से उधार	38	30	-21.3
10. गौण ऋण	76	88	15.6
11. अन्य उधार	157	224	42.2
कुल देयताएं/आस्तियां	**1,847**	**2,386**	**29.2**
1. ऋण और अग्रिम	1,590	2,117	33.1
2. निवेश	69	85	23.9
3. नकद और बैंक शेष	120	98	-18.7
4. अन्य आस्तियां	68	87	26.7

अः अनंतिम।

टिप्पणीः प्रतिशत अंतर के आंकड़ों में मामूली अंतर हो सकता है क्योंकि राशियों को ₹ बिलियन में पूर्णांकित किया गया है। ये आंकड़े 162 एनबीएफसी-डी कंपनियों से संबंधित हैं।

स्रोतः एनबीएफसी-डी की त्रैमासिक विवरणियां।

चार्ट 4.5: एनबीएफसी-डी की समग्र सार्वजनिक जमा राशियां



स्रोतः आरबीआई की पर्यवेक्षी विवरणियां।

वित्तीय निष्पादन

4.15 वर्ष के दौरान एनबीएफसी-डी की आय में वर्ष के दौरान 26.8 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जिसने उच्चतर परिचालन और अन्य खर्चों के बावजूद उच्चतर परिचालन और निवल लाभों में योगदान किया (चार्ट 4.6)।

एनबीएफसी-डी की अनर्जक आस्तियों (एनपीए) की स्थिति

4.16 2015-16 के दौरान एनबीएफसी-डी के एनपीए की स्थिति में और खराब (4.9 प्रतिशत) हुई, जैसा कि सकल एनपीए से परिलक्षित होता है (चार्ट 4.7)। श्रेणी-वार, आस्ति गुणवत्ता में गिरावट ऋण कंपनियों (एलसी) की तुलना में आस्ति वित्त कंपनियों (एफसी) के संबंध में कहीं अधिक रही। एनपीए मुख्यत: परिवहन संचालकों, कृषि और मध्यम तथा बड़े उद्यमों जैसे क्षेत्रों के बीच केंद्रित रहा।

II-बी. प्रणालीगत रूप से महत्वपूर्ण जमा राशि स्वीकार नहीं करने वाली एनबीएफसी (एनबीएफसी-एनडी-एसआई)

तुलना पत्र

4.17 2015-16 के दौरान एनबीएफसी-एनडी-एसआई के तुलन पत्रों में 10.6 प्रतिशत का विस्तार हुआ, जो कि पिछले वर्ष (15.9 प्रतिशत) की तुलना में कमतर है (सारणी 4.5)। 2015-16 के दौरान एनबीएफसी-एनडी-एसआई द्वारा दिए गए ऋणों और अग्रिमों में 12.5 प्रतिशत की संवृद्धि दर्ज की गई तथापि, इन्फ्रास्ट्रक्चर वित्त कंपनियों (एनबीएफसी-आईएफसी) और ऋण कंपनियों

सारणी 4.5: एनबीएफसी-एनडी-एसआई का समेकित तुलन पत्र - (मार्च अंत की स्थिति)

(राशि ₹ बिलियन में)

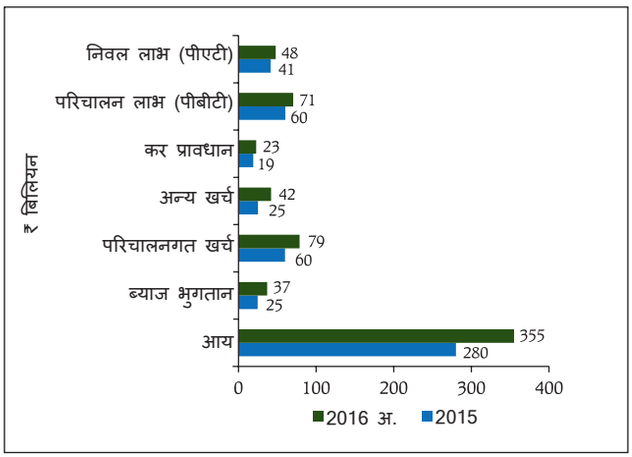
मदें	2015	2016 अ	घट-बढ़ (प्रतिशत)
देयताएं			
1. शेयर पूंजी	630	678	7.7
2. आरक्षित निधि और अधिशेष	2,271	2,550	12.3
3. कुल उधारियां	9,411	10,335	9.8
4. चालू देयताएं और प्रावधान	608	725	19.3
कुल देयताएं/कुल आस्तियां	**12,920**	**14,288**	**10.6**
आस्तियां			
1. ऋण और अग्रिम	9,516	10,709	12.5
2. निवेश	2,042	2,052	0.5
3. नकद और बैंक शेष	463	434	-6.4
4. अन्य आस्तियां	899	1,093	21.7

अः अनंतिम।

टिप्पणीः इसमें 259 संस्थाओं के आंकड़े शामिल हैं। प्रतिशत आंकड़ों को पूर्णांकित किया गया है।

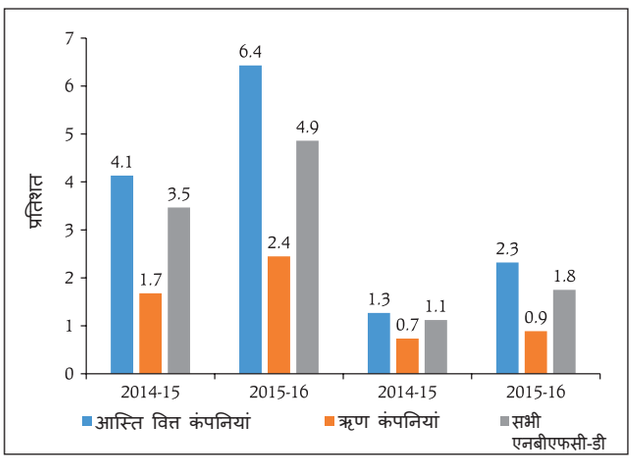
स्रोतः एनबीएफसी-एनडी-एसआई की तिमाही विवरणियां (₹ 500 करोड़ और उससे अधिक)।

चार्ट 4.6: एनबीएफसी-डी का वित्तीय निष्पादन



स्रोतः आरबीआई पर्यवेक्षी विवरणियां।

चार्ट 4.7: एनबीएफसी-डी के सकल और निवल एनपीए



स्रोतः आरबीआई पर्यवेक्षी विवरणियां।

(एलसी) द्वारा प्रदान किए गए उधार में हुई धीमी प्रगति के कारण यह वृद्धि पिछले वर्ष की तुलना में कम रही।

4.18 वर्ष के दौरान, एनबीएफसी-एनडी-एसआई ने मुख्य रूप से डिबेंचरों, बैंकों से लिए गए उधार और वाणिज्यिक दस्तावेजों के माध्यम से निधियां जुटाई। एनबीएफसी-एनडी-एसआई द्वारा किए गए निवेशों में मामूली संवृद्धि देखने को मिली।

आस्ति गुणवत्ता

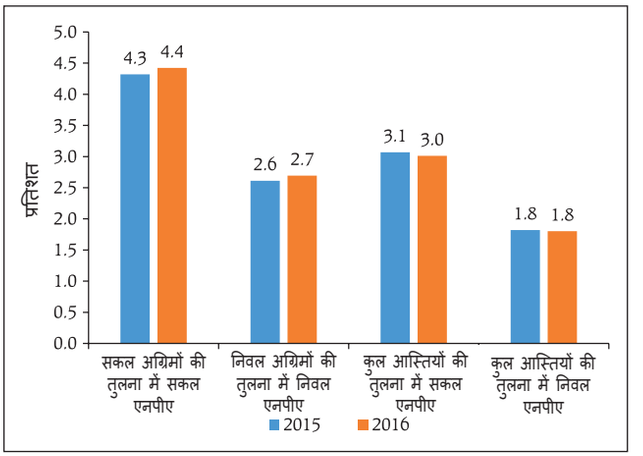
4.19 उनकी आस्ति गुणवत्ता पर दबाव बना रहा क्योंकि उनके एनपीए अनुपात में पिछले वर्ष के स्तर की तुलना में मामूली रूप से तेजी आई (चार्ट 4.8)। एनबीएफसी-एनडी-एसआई के बीच एनपीए में मुख्य हिस्सेदारी एलसी की रही और उसके बाद एनबीएफसी- आईएफसी और एएफसी का स्थान रहा। 2015-16 के दौरान एनबीएफसी-एनडी-एसआई के लाभों में मामूली सुधार हुआ (चार्ट 4.9)।

III. प्राथमिक डीलर (पीडी)

4.20 31 मार्च 2016 की स्थिति के अनुसार कुल 21 प्राथमिक डीलर थे जिनमें से 14 बैंक थे और शेष सात गैर-बैंक निकाय (एकल पीडी) एनबीएफसी के रूप में पंजीकृत थे। 2015-16 के दौरान सभी प्राथमिक डीलरों ने वर्ष की प्रथम छमाही के साथ ही दूसरी छमाही, दोनों में ही निर्धारित न्यूनतम सफलता अनुपात (खजाना-बिलों और नकदी प्रबंधन बिलों [सीएमबी] दोनों को मिलाकर प्रत्येक छमाही के लिए 40 प्रतिशत की बिडिंग प्रतिबद्धता के प्रति स्वीकार्य बिड) प्राप्त किया। प्राथमिक डीलरों ने 2015-16 के दौरान जारी किए गए खजाना बिलों के 75 प्रतिशत को सब्सक्राइब किया जबकि 2014-15 के दौरान 62 प्रतिशत ही सब्सक्राइब किया गया था। 2015-16 के दौरान प्राथमिक डीलरों को भुगतान किया गया हामीदारी कमीशन पिछले वर्ष की तुलना में मामूली रूप से अधिक था।

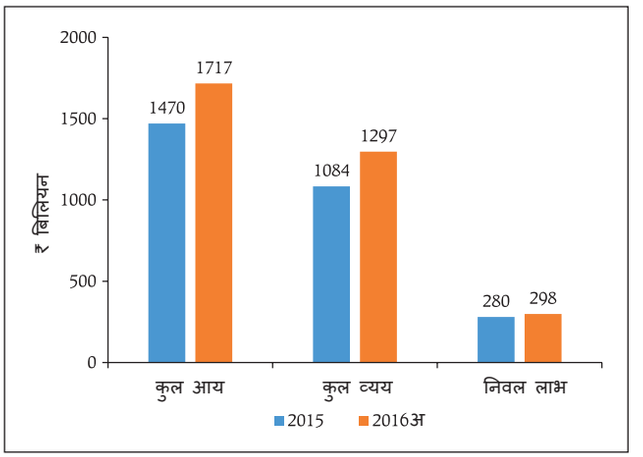
4.21 2015-16 के दौरान, द्वितीयक बाजार में सभी 21 पीडी ने व्यक्तिगत रूप से जी-सेक में 5 गुना और खजाना-बिलों में 10 गुना के अनुपात से न्यूनतम अपेक्षित कुल वार्षिक टर्नओवर (एक मुश्त और रेपो लेनदेन) प्राप्त किया। प्राथमिक डीलरों की आंशिक गतिविधियां 7 अवसरों पर हुई जो ₹109.99 बिलियन की थीं जबकि 2014-15 में 2 अवसरों पर ₹52.71 बिलियन का गतिविधियां हुई थी।

चार्ट 4.8: एनबीएफसी-एनडी-एसआई के एनपीए अनुपात



स्रोतः आरबीआई पर्यवेक्षी विवरणियां।

चार्ट 4.9: एनबीएफसी-एनडी-एसआई के वित्तीय निष्पादन



स्रोतः आरबीआई पर्यवेक्षी विवरणियां।

एकल प्राथमिक डीलरों का वित्तीय निष्पादन

4.22 2015-16 में गोल्डमैन सैश (इंडिया) कैपिटल मार्केट प्रा. लि. को छोड़कर, सभी सात एकल पीडी ने लाभ दर्ज किया। नए कारकों (ट्रिगर) की कमी के कारण सीमित व्यापारिक अवसरों की उपलब्धता के कारण कर पूर्व लाभ (पीएटी) में गिरावट आई और वर्ष में अधिकतर समय प्रतिफल वक्र अपेक्षाकृत रूप से सपाट रहा (चार्ट 4.10)।

एकल प्राथमिक डीलरों की पूंजी पर्याप्तता की स्थिति

4.23 एकल प्राथमिक डीलरों ने पिछले वर्ष की तुलना में वर्ष के दौरान कम जोखिम-भारित आस्तियां धारित की (चार्ट 4.11)। पीडी की पूंजी पर्याप्तता स्थिति वर्ष के दौरान 41.5 प्रतिशत रही जो 15 प्रतिशत के निर्धारित विनियामकीय मानदंड से कहीं अधिक है। वर्ष के दौरान सभी पीडी ने प्राथमिक और द्वितीयक बाजारों के प्रति अपनी विनियामकीय अपेक्षाओं को पूरा किया।

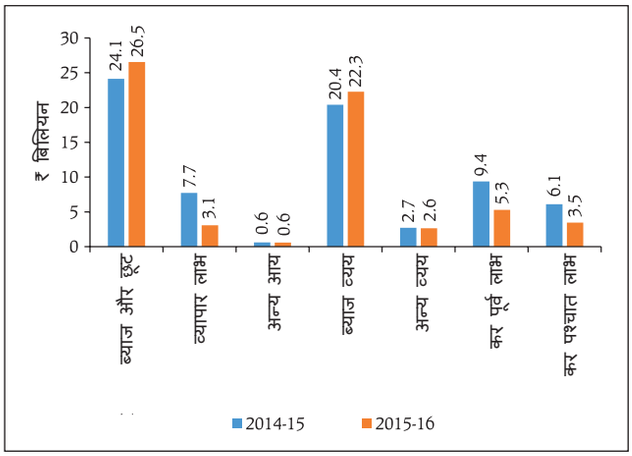
एनबीएफसी क्षेत्र का समग्र मुल्यांकन

4.24 वित्तीय समावेशन में एनबीएफसी क्षेत्र की एक महत्वपूर्ण भूमिका है क्योंकि यह एक व्यापक क्षेत्र की वित्तीय गतिविधियों को पूरा करता है, विशेष रूप से जहां वाणिज्यिक बैंकों की मौजूदगी सीमित होती है। विशेष रूप से सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यम (एमएसएमई) जैसे क्षेत्रों में समावेशी वृद्धि को प्रोन्नत करने में एनबीएफसी की महत्वपूर्ण भूमिका निर्वाह करने की संभावना है।

4.25 2015-16 के दौरान एनबीएफसी क्षेत्र में समेकन की प्रक्रिया जारी रही जिसके परिणामस्वरूप एनबीएफसी-डी और एनबीएफसी-एनडी-एसआई दोनों की संख्या में कमी आई। उनकी आस्तियों में उल्लेखनीय वृद्धि दर्ज की गई। एनबीएफसी की जोखिम को सीमित रखने और छोटे (नीश) बाजारों में मांग का लाभ उठाने की क्षमता के कारण तीव्र ऋण वृद्धि दर्ज की गई। वाणिज्य बैंकों की तुलना में एनबीएफसी की लाभप्रदता उल्लेखनीय रूप से कहीं अधिक रही।

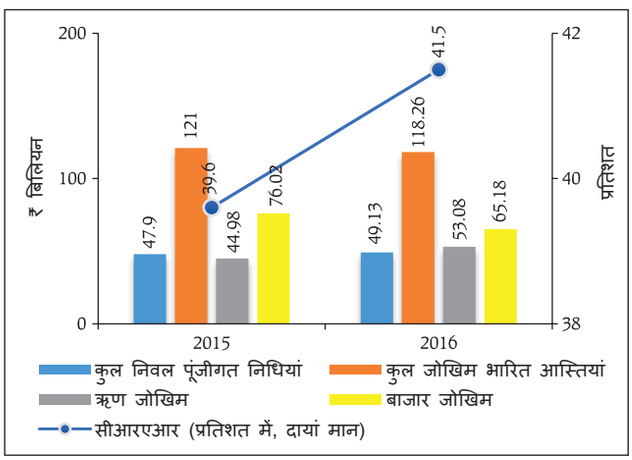
4.26 एनबीएफसी क्षेत्र ने मुख्य रूप से डिबेंचरों, बैंकों से उधारियों और वाणिज्यिक दस्तावेजों के जरिए निधियां जुटाना जारी रखा। इन्फ्रास्ट्रक्चर क्षेत्र को ऋण प्रदान करने

चार्ट 4.10: एकल पीडी के वित्तीय निष्पादन



स्रोतः आरबीआई पर्यवेक्षी विवरणियां

चार्ट 4.11: एकल पीडी की पूंजी और जोखिम भारित आस्ति स्थिति
(मार्च अंत की स्थिति)



स्रोतः आरबीआई पर्यवेक्षी विवरणियां।

वाली एनबीएफसी के लिए रिज़र्व बैंक ने बाह्य वाणिज्यिक उधारियों से संबंधित मानदंडों में छूट प्रदान की ताकि वे न्यूनतम पांच वर्षों की परिपक्वता अवधि वाली बाह्य वाणिज्यिक उधारियां उठा सके। इसके अलावा, रिज़र्व बैंक ने एनबीएफसी को विदेशों में रुपए में मूल्यवर्गित बांडों के जरिए भी निधियां जुटाने की अनुमति प्रदान की है।

4.27 एनबीएफसी का एनपीए बैंकिंग क्षेत्र की तुलना में अपेक्षाकृत कम रहा है तथापि, 2012 से एनबीएफसी क्षेत्र की आस्तियों की गुणवत्ता में निरंतर गिरावट दृष्टिगत हो रही है। नीतिगत पक्ष की ओर देखें तो रिज़र्व बैंक ने 2014 में एनबीएफसी के लिए जो संशोधित विनियामकीय ढांचा प्रस्तुत किया था वो चरणबद्ध रूप में साकार होना प्रारंभ हो गया है ताकि विवेकपूर्ण मानदंडों को सुसंगत बनाया जा सके।