

वर्ष 2021-22 के दौरान, एनबीएफसी का तुलन पत्र, उनके ऋणों और अग्रिमों में गिरावट के कारण धीमी गति से बढ़ा। तथापि, मजबूत पूंजीगत स्थिति, बेहतर आस्ति गुणवत्ता, पर्याप्त प्रावधानीकरण और उच्च लाभप्रदता के मामले में इस क्षेत्र ने दृढ़ता दिखाई। मजबूती के कारण 2021-22 में आवास वित्त कंपनियों (एचएफसी) के तुलन पत्र में मामूली वृद्धि हुई। मुख्य रूप से, निवेश, ऋण और अग्रिम में वृद्धि के कारण अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाओं (एआईएफआई) के तुलन पत्र में द्विअंकीय वृद्धि देखी गई।

1. भूमिका

VI.1 गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों (एनबीएफसी) ने विभिन्न नीतिगत पहल की बदौलत महामारी का सामना किया। उन्होंने 2021-22 के दौरान तुलन पत्र समेकन, आस्ति की गुणवत्ता में सुधार, संवर्धित पूंजी बफर और लाभप्रदता द्वारा चिह्नित वित्तीय सुदृढ़ता का निर्माण किया। वर्ष 2021-22 की पहली छमाही के दौरान महामारी की दूसरी लहर में, स्थानीयकृत और क्षेत्र-विशिष्ट रोकथाम नीतियों को अपनाने और टीकाकरण की नियमित गति के कारण आर्थिक गतिविधियों में व्यवधान सीमित था। हालांकि, एनबीएफसी क्षेत्र में संपर्क-गहन क्षेत्रों और छोटे व्यवसायों पर कड़ी मार पड़ी और उन्हें आस्ति गुणवत्ता और चलनिधि दबावों का सामना करना पड़ा। जैसे ही दूसरी लहर का प्रभाव कम हुआ और तीसरी लहर अल्पकालिक हो गई, रिजर्व बैंक और सरकार द्वारा घोषित अग्रसक्रिय नीतिगत उपायों से एनबीएफसी क्षेत्र ने फिर से गति पकड़ ली। मांग में वृद्धि, कम ब्याज दरों, स्टॉप शुल्क में कमी और घर से काम करने की प्राथमिकता के साथ श्रम बाजार की स्थितियों में बदलाव से प्रॉपर्टी की बिक्री में वृद्धि से प्रेरित आवास वित्त कंपनियों (एचएफसी) सुदृढ़ बनी रहीं। अखिल

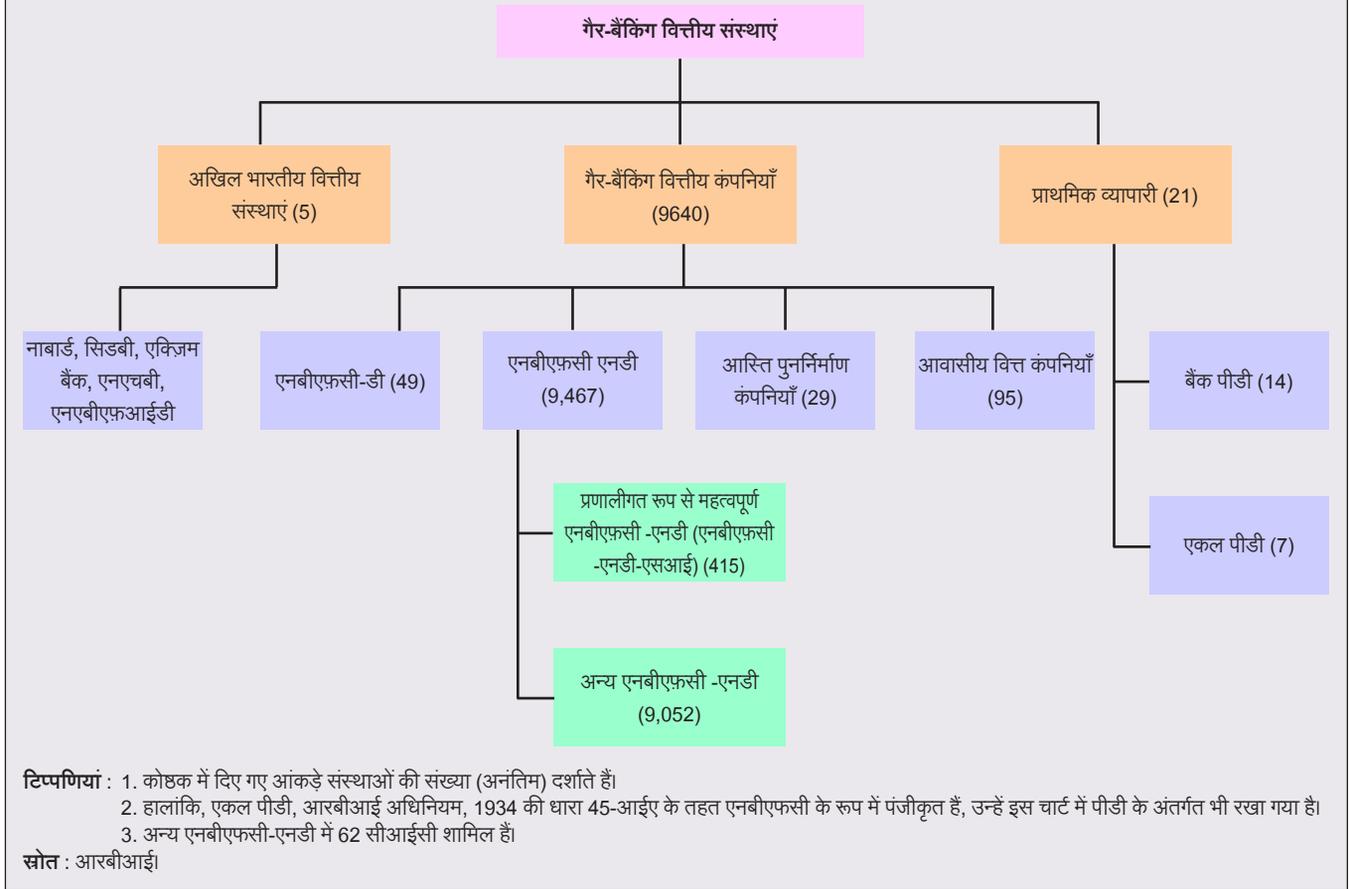
भारतीय वित्तीय संस्थानों (एआईएफआई) ने भी रिजर्व बैंक से पुनर्वित्त सहायता से उत्साहित होकर आर्थिक सुधार में योगदान करने के लिए अपनी व्यावसायिक रणनीतियों को पुनर्निर्धारित किया।

VI.2 यह अध्याय रिजर्व बैंक¹ द्वारा विनियमित गैर-बैंकिंग वित्तीय संस्थाओं (एनबीएफआई) के परिचालन और कार्य-प्रदर्शन का विश्लेषण करता है, जिसमें एनबीएफसी, एचएफसी, एआईएफआई और प्राथमिक व्यापारी (पीडी) शामिल हैं (चार्ट VI.1)। एनबीएफसी में सरकारी/ सार्वजनिक/ निजी लिमिटेड कंपनियाँ शामिल हैं जो अर्थव्यवस्था के विभिन्न क्षेत्रों को उम्दा वित्तपोषण प्रदान करती हैं, जिसमें रियल एस्टेट और अवसंरचना से लेकर कृषि और सूक्ष्म ऋण शामिल हैं, जो बैंक ऋण की पूरक है। देश में आवास गतिविधि में मदद के लिए व्यक्तियों, सहकारी समितियों और कॉर्पोरेट निकायों को आवास वित्तपोषण प्रदान करना एचएफसी का विशिष्ट कार्य है² एआईएफआई, यानी राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक (नाबार्ड), भारतीय निर्यात-आयात बैंक (एक्विजम बैंक), भारतीय लघु उद्योग विकास बैंक (सिडबी), राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और हाल ही में स्थापित राष्ट्रीय अवसंरचना

¹ हालांकि मर्चेन्ट बैंकिंग कंपनियां, स्टॉक एक्सचेंज, स्टॉक-ब्रोकिंग/ सब-ब्रोकिंग के कारोबार में लगी कंपनियां, निधि कंपनियां, वैकल्पिक निवेश फंड कंपनियां, बीमा कंपनियां और चिट फंड कंपनियां एनबीएफसी हैं, उन्हें आरबीआई अधिनियम, 1934 की धारा 45-आईए के तहत रिजर्व बैंक में पंजीकरण की आवश्यकता से छूट दी गई है।

² वित्त (संख्या 2) अधिनियम, 2019 (2019 का 23) ने राष्ट्रीय आवास बैंक अधिनियम, 1987 में संशोधन किया और आवास वित्त कंपनियों (एचएफसी) के विनियमन के लिए भारतीय रिजर्व बैंक को कुछ शक्तियाँ प्रदान कीं। अब से एचएफसी को विनियामक उद्देश्यों के लिए एनबीएफसी की श्रेणी के रूप में माना जाता है।

चार्ट VI.1: रिज़र्व बैंक के विनियमन के तहत एनबीएफ़आई की संरचना
(31 जुलाई 2022 तक)



वित्तपोषण और विकास बैंक (एनबीएफ़आईडी)³, शीर्ष वित्तीय संस्थान हैं, जो क्रमशः कृषि, विदेशी व्यापार, लघु उद्योगों, आवास वित्त कंपनियों और अवसंरचना को दीर्घकालिक वित्तपोषण प्रदान करते हैं। पीडी, सरकारी प्रतिभूति (जी-सेक) बाजार में बाजार निर्माताओं के रूप में कार्य करने के अलावा, जी-सेक के प्राथमिक निर्गम के लिए सब्सक्रिप्शन सुनिश्चित करते हैं। शेष अध्याय को चार खण्डों में विभाजित किया गया है। खंड 2, एनबीएफ़सी क्षेत्र का अवलोकन करता है, जिसमें जमाराशि स्वीकार

नहीं करने वाली प्रणालीगत रूप से महत्वपूर्ण एनबीएफ़सी (एनबीएफ़सी-एनडी-एसआई) और जमाराशि स्वीकार करने वाली एनबीएफ़सी (एनबीएफ़सी-डी) शामिल हैं। एचएफ़सी की गतिविधियों और वित्तीय प्रदर्शन को भी इस खंड में शामिल किया गया है। एआईएफ़आई और प्राथमिक व्यापारी (पीडी) के कार्यप्रदर्शन का मूल्यांकन क्रमशः खंड 3 और खंड 4 में प्रदान किया गया है। खंड 5 एक समग्र मूल्यांकन के साथ समाप्त होता है और भविष्य के लिए के लिए दृष्टिकोण प्रस्तुत करता है।

³ एनबीएफ़आईडी को विकास वित्तीय संस्थाओं (डीएफ़आई) के रूप में स्थापित किया गया है और आरबीआई अधिनियम, 1934 की धारा 45एल और 45एन के तहत रिज़र्व बैंक द्वारा एआईएफ़आई के रूप में इसका विनियमन और पर्यवेक्षण किया जाएगा।

2. गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों (एनबीएफसी)⁴

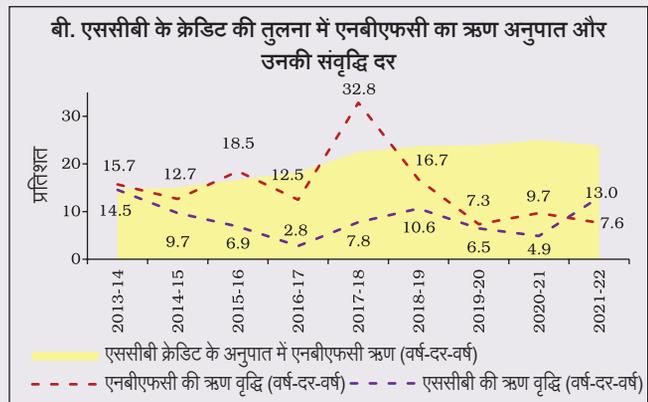
VI.3 भारतीय वित्तीय प्रणाली में एनबीएफसी क्षेत्र का बढ़ता महत्व, सकल घरेलू उत्पाद के अनुपात में और अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों (एससीबी) द्वारा दिए गए ऋण की तुलना में, एनबीएफसी के ऋण में लगातार वृद्धि से परिलक्षित होता है (चार्ट VI.2ए और बी)।

VI.4 आस्ति/ देयता संरचनाओं के संदर्भ में, एनबीएफसी को जमाराशि स्वीकार करने वाली एनबीएफसी (एनबीएफसी-डी)- जो जनता की जमाराशियां स्वीकार करती हैं और रखती हैं - और जमाराशि स्वीकार नहीं करने वाली एनबीएफसी (एनबीएफसी-एनडी) में विभाजित किया गया है। जमाराशि स्वीकार नहीं करने वाली एनबीएफसी में, ₹500 करोड़ या उससे अधिक की आस्ति वाले को प्रणालीगत रूप से महत्वपूर्ण एनबीएफसी (एनबीएफसी-एनडी-एसआई) के रूप में वर्गीकृत किया गया है।

VI.5 अक्टूबर 2022 में संपूर्ण विनियामकीय सुधार के बाद, एनबीएफसी को उनके आकार, गतिविधि और पाए गए जोखिम के स्तर के आधार पर चार लेयरों में विभाजित किया गया है, अर्थात् बेस लेयर (एनबीएफसी-बीएल), मिडिल लेयर (एनबीएफसी-

एमएल), अपर लेयर (एनबीएफसी-यूएल) और टॉप लेयर (एनबीएफसी-टीएल)। आकार के संदर्भ में, एनबीएफसी-बीएल में ऐसे सभी एनबीएफसी-एनडी शामिल हैं, जिनकी आस्ति का आकार ₹1,000 करोड़ से कम है। ₹1,000 करोड़ से अधिक की आस्ति वाले एनबीएफसी-एनडी और एनबीएफसी-डी को एनबीएफसी-एमएल में रखा गया है। एनबीएफसी-यूएल में वे एनबीएफसी (एनबीएफसी-डी सहित) शामिल हैं जिनकी विशेष रूप से रिजर्व बैंक द्वारा मापदंडों और स्कोरिंग पद्धति के एक सेट के आधार पर निगरानी की जाती है। इस ढांचे में यह भी परिकल्पना की गई है कि आस्ति आकार के अनुसार शीर्ष दस एनबीएफसी को हमेशा एनबीएफसी-यूएल में रखा जाए। तदनुसार, रिजर्व बैंक ने 16 एनबीएफसी (एचएफसी सहित) की पहचान की है और उन्हें एनबीएफसी-यूएल में रखा है। एनबीएफसी-टीएल, आदर्श रूप से खाली रहेगा और यदि रिजर्व बैंक को एनबीएफसी-यूएल में विशिष्ट एनबीएफसी से संभावित प्रणालीगत जोखिम में पर्याप्त वृद्धि का अनुभव होता है तो उसे इस लेयर में रखा जाएगा। स्केल के अलावा, नया विनियामकीय ढांचा एनबीएफसी के लिए गतिविधि-आधारित विनियमन भी निर्धारित करता है (सारणी VI.1)। रिजर्व बैंक ने इन खंडों पर अपनी निगरानी को और मजबूत करने के

चार्ट VI.2: अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों के ऋण और जीडीपी की तुलना में एनबीएफसी के ऋण (मार्च के अंत में)



टिप्पणी: जीडीपी वर्तमान बाजार कीमतों पर जीडीपी को संदर्भित करता है (आधार: 2011-12)।

स्रोत: 1. भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति और प्रगति पर रिपोर्ट, विभिन्न अंका
2. भारतीय अर्थव्यवस्था पर सांख्यिकी पुस्तिका, विभिन्न अंका

⁴ यह खंड, सीआईसी और पीडी को छोड़कर, केवल एनबीएफसी-डी और एनबीएफसी-एनडी-एसआई पर केंद्रित है।

सारणी VI.1: नए विनियामकीय ढांचे के तहत गतिविधि के आधार पर एनबीएफसी का वर्गीकरण

एनबीएफसी का प्रकार	गतिविधि	लेयर
1. एनबीएफसी निवेश और क्रेडिट कंपनी (एनबीएफसी-आईसीसी)	उधार और निवेश	स्केल आधारित विनियामक ढांचे के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
2. एनबीएफसी-इंफ्रास्ट्रक्चर फाइनेंस कंपनी (एनबीएफसी-आईएफसी)	इंफ्रास्ट्रक्चर क्षेत्र को वित्तपोषित करना।	मध्य लेयर या ऊपरी लेयर, जैसा भी मामला हो।
3. मूल निवेश कंपनी (सीआईसी)	इक्विटी शेयरों, वरीयता शेयरों, ऋण, या समूह कंपनियों के ऋणों में निवेश।	मध्य लेयर या ऊपरी लेयर, जैसा भी मामला हो।
4. एनबीएफसी-इंफ्रास्ट्रक्चर डेट फंड (एनबीएफसी-आईडीएफ)	कम से कम एक वर्ष के संतोषजनक प्रदर्शन को पूरा करने वाली केवल अवसंरचना परियोजनाओं में पोस्ट कमेंसमेंट ऑपरेशंस में लंबी अवधि के ऋण के प्रवाह की सुविधा।	मध्य लेयर
5. एनबीएफसी- सूक्ष्म वित्त संस्थान (एनबीएफसी-एमएफआई)	आर्थिक रूप से अल्प आय वाले परिवारों को संपादिक मुक्त छोटे टिकट ऋण प्रदान करना।	स्केल आधारित विनियामक ढांचे के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
6. एनबीएफसी-फैक्टर्स	एक समनुदेशक की प्राप्य राशियों का अधिग्रहण या प्राप्य राशियों के सुरक्षा हित 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 की सुविधा।	बेस लेयर
8. एनबीएफसी बंधक गारंटी कंपनी (एनबीएफसी एमजीसी)	बंधक गारंटी व्यवसाय का उपक्रम।	स्केल आधारित विनियामक ढांचे के मापदंडों के आधार पर कोई भी लेयर।
9. एनबीएफसी-अकाउंट एग्रीगेटर (एनबीएफसी-एए)	ग्राहक की वित्तीय जानकारी एकत्र करना और ग्राहक द्वारा निर्दिष्ट ग्राहक या अन्य को समेकित, संगठित और पुनर्प्राप्ति योग्य तरीके से प्रदान करना।	बेस लेयर
10. एनबीएफसी-समकक्षीय उधार प्लेटफॉर्म (एनबीएफसी-पी2पी)	धन जुटाने में मदद करने के लिए उधारदाताओं और उधारकर्ताओं को एक साथ लाने के लिए एक ऑनलाइन मंच प्रदान करना।	बेस लेयर
11. आवास वित्त कंपनी (एचएफसी)	आवासीय रिहाइश इकाइयों की खरीद/निर्माण/पुनर्निर्माण/नवीनीकरण/ मरम्मत के लिए वित्तपोषण।	मध्य लेयर या ऊपरी लेयर, जैसा भी मामला हो।

टिप्पणियाँ: 1. एकल प्राथमिक व्यापारी (एसपीडी) मध्य लेयर में स्थित हैं।
2. सरकारी एनबीएफसी या तो बेस या मध्य लेयर में स्थित हैं।

स्रोत : आरबीआई।

लिए मिडिल और अपर लेयरों पर एनबीएफसी के लिए एक त्वरित सुधारात्मक कार्रवाई (पीसीए) रूपरेखा भी निर्दिष्ट की है (बॉक्स VI.1)।

VI.6 वर्तमान विनियामकीय दिशानिर्देश अधिदेशित करते हैं कि केवल ₹10 करोड़ की न्यूनतम निवल स्वाधिकृत निधि (एनओएफ) वाली कंपनियाँ ही एनबीएफसी की

बॉक्स VI.1 : एनबीएफसी के लिए नया विनियामकीय ढांचा

पिछले कुछ वर्षों में, भारत में एनबीएफसी क्षेत्र ने तेजी से प्रगति की है, अपर्याप्त बैंकिंग-सेवा वाले क्षेत्रों के लिए अनुकूल वित्तीय उत्पादों की पेशकश कर वित्तीय समावेश को आगे बढ़ाया गया है। हाल के वर्षों में, हालांकि, कई एनबीएफसी ने वित्तीय प्रणाली में अंतर-संबंधों के साथ प्रणालीगत महत्व को स्वीकार किया है। आनुपातिकता के सिद्धांत को ध्यान में रखते हुए, रिजर्व बैंक ने हाल ही में एनबीएफसी के लिए स्केल-आधारित विनियमन (एसबीआर) शुरू किया, जिससे परिचालनगत लचीलापन बरकरार रखते हुए बैंकों और बड़े एनबीएफसी के बीच विनियामकीय मध्यस्थता को कम किया गया।

पर्यवेक्षी डेटा के विश्लेषण से पता चलता है कि कुल आरिस्ट का लगभग 95 प्रतिशत हिस्सा, मिडिल और अपर लेयर वाली एनबीएफसी के पास है और

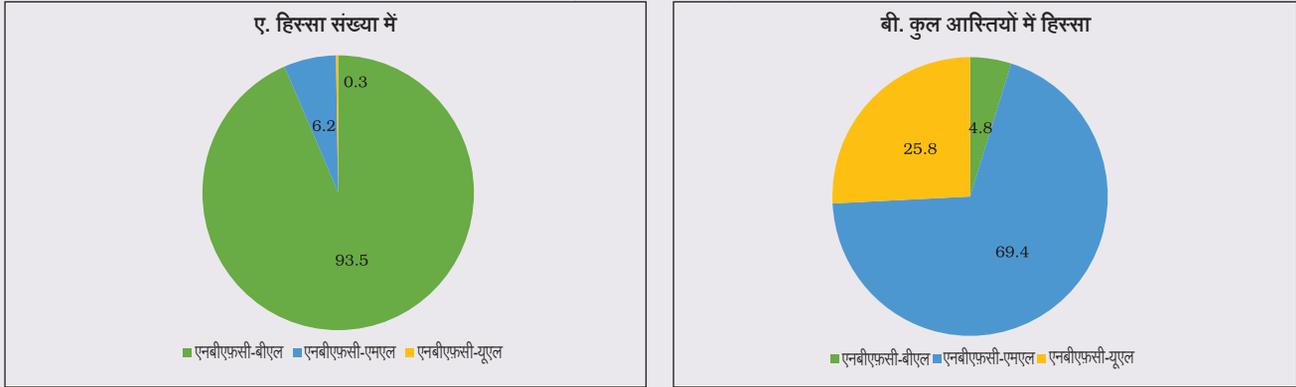
जिससे प्रणालीगत जोखिम पैदा हो सकते हैं (चार्ट 1ए और बी)। परिणामस्वरूप, रिजर्व बैंक ने इन दो लेयरों में स्थित एनबीएफसी के लिए उत्तरोत्तर सख्त विनियामकीय व्यवस्था निर्धारित की है।

बैंकों के समान ही एनबीएफसी के लिए भी, रिजर्व बैंक ने अपनी त्वरित सुधारात्मक कार्रवाई (पीसीए) ढांचे को लागू किया है, इसे मध्य और उपरी स्तरों के एनबीएफसी⁵ तक विस्तारित किया गया है ताकि महत्वपूर्ण वित्तीय मानदंड निर्धारित सीमा का उल्लंघन होने पर समय पर उपचारात्मक उपाय किए जा सकें। एनबीएफसी-एनडी-एसआई और एनबीएफसी-डी के मामले में, पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीआरएआर), टियर-1 पूंजी अनुपात और निवल

(जारी...)

⁵ पीसीए ढांचा, टॉप लेयर की एनबीएफसी (एनबीएफसी-टीएल) पर भी लागू होता है। हालांकि, वर्तमान में टॉप लेयर खाली है। सरकारी एनबीएफसी, एकल प्राथमिक व्यापारी (एसपीडी) और आवास वित्त कंपनियों (एचएफसी), जनता की जमा राशियाँ नहीं लेने वाली / नहीं लेना चाहने वाली एनबीएफसी, पर पीसीए ढांचा लागू नहीं होता है।

चार्ट 1: स्केल-आधारित विनियमन के तहत एनबीएफसी क्षेत्र (मार्च 2022 के अंत में)



नोट: 1. डेटा अनंतिम हैं।
2. सीआईसी, पीडी और एचएफसी सहित।
स्रोत : उपलब्ध पर्यवेक्षी आँकड़ों के आधार पर स्टाफ द्वारा गणना।

सारणी 1: एनबीएफसी-एनडी-एसआई और एनबीएफसी-डी के लिए पीसीए ढांचे के तहत परभाषित जोखिम सीमा।

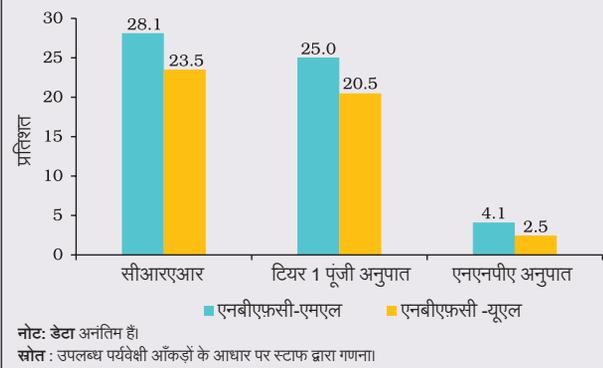
संकेतक	आरटी-1	आरटी-2	आरटी-3
सीआरएआर	विनियामकीय न्यूनतम 15 प्रतिशत से कम लेकिन 12 प्रतिशत से अधिक या उसके बराबरा	12 प्रतिशत से कम लेकिन 9 प्रतिशत से अधिक या उसके बराबरा	9 प्रतिशत से कम
टियर-1 पूंजी अनुपात	विनियामकीय न्यूनतम 10 प्रतिशत से कम लेकिन 8 प्रतिशत से अधिक या उसके बराबरा	8 प्रतिशत से कम लेकिन 6 प्रतिशत से अधिक या उसके बराबरा	6 प्रतिशत से कम
एनएनपीए अनुपात	6 प्रतिशत से अधिक लेकिन 9 प्रतिशत से कम या इसके बराबरा	9 प्रतिशत से अधिक लेकिन 12 प्रतिशत से कम या इसके बराबरा	12 प्रतिशत से अधिक

अनर्जक आस्ति अनुपात (एनएनपीए) प्रमुख संकेतक हैं जिनका उपयोग विभिन्न जोखिम सीमा का सीमांकन करने के लिए किया जाता है (आरटी)⁶ (सारणी 1)।

पर्यवेक्षी डेटा यह प्रदर्शित करता है कि समग्र स्तर पर, एनबीएफसी-एमएल और एनबीएफसी-यूएल कम चूक (डेलिक्वेंसी) अनुपात के साथ-साथ पर्याप्त पूंजीकृत हैं (चार्ट 2)। विभिन्न जोखिम सीमा (शेसहोल्ड) वाली एनबीएफसी के अधिक विस्तृत विश्लेषण से पता चलता है कि 10 एनबीएफसी-यूएल⁷, जिसमें तीन एनबीएफसी-डी और सात एनबीएफसी-एनडी-एसआई शामिल हैं, तीनों मापदंडों में विनियामकीय मानदंडों को पूरा करते हैं। रिज़र्व बैंक प्रणाली-स्तरीय सुदृढ़ता बनाए रखने के लिए इन कंपनियों की निरंतर निगरानी करता है।

एनबीएफसी-एमएल के मामले में, विश्लेषण में विचार किए गए 90 प्रतिशत एनबीएफसी सभी तीन मापदंडों में विनियामकीय मानदंडों को पूरा करते हैं। हालांकि, कुछ कंपनियां वर्तमान में दिवाला और ऋण शोधन अक्षमता संहिता (आईबीसी) और दबावग्रस्त आस्तियों के समाधान के लिए विवेकपूर्ण ढांचा,

चार्ट 2: एनबीएफसी-एमएल और एनबीएफसी-यूएल के लिए विभिन्न मापदंडों का औसत मूल्य (मार्च 2022 के अंत में)



नोट: डेटा अनंतिम हैं।
स्रोत : उपलब्ध पर्यवेक्षी आँकड़ों के आधार पर स्टाफ द्वारा गणना।

2019 के तहत मध्यस्थता और समाधान की प्रक्रिया में हैं और निर्धारित जोखिम सीमा का उल्लंघन कर रही हैं। इसके अतिरिक्त, यह अपेक्षा है कि एक बार जब ये कंपनियां समाधान से सफलतापूर्वक गुजरेंगी, तो वे स्वस्थ विवेकपूर्ण अनुपात बनाए रखने में सक्षम होंगी।

संदर्भ

स्केल आधारित विनियमन (एसबीआर): एनबीएफसी के लिए संशोधित विनियामकीय ढांचा, आरबीआई, 22 अक्टूबर 2021
<https://rbidocs.rbi.org.in/rdocs/notification/PDFs/NT1127AD09AD866884557BD4DEEA150ACC91A.PDF>

गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों (एनबीएफसी) के लिए त्वरित सुधारात्मक कार्रवाई (पीसीए) ढांचा, आरबीआई, 14 दिसंबर 2021

<https://rbidocs.rbi.org.in/rdocs/notification/PDFs/139PCANBFCSC3389782516C440DAF56D30473BF005B.PDF>

⁶ सीआईसी के लिए निगरानी योग्य मानदंड, समायोजित निवल मालियत (नेट वर्थ) / सकल जोखिम भारित आस्तियां, लीवरेज अनुपात और एनएनपीए हैं।

⁷ शेष छह एनबीएफसी-यूएल में पांच एचएफसी और एक सीआईसी शामिल हैं।

भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति एवं प्रगति संबंधी रिपोर्ट 2021-22

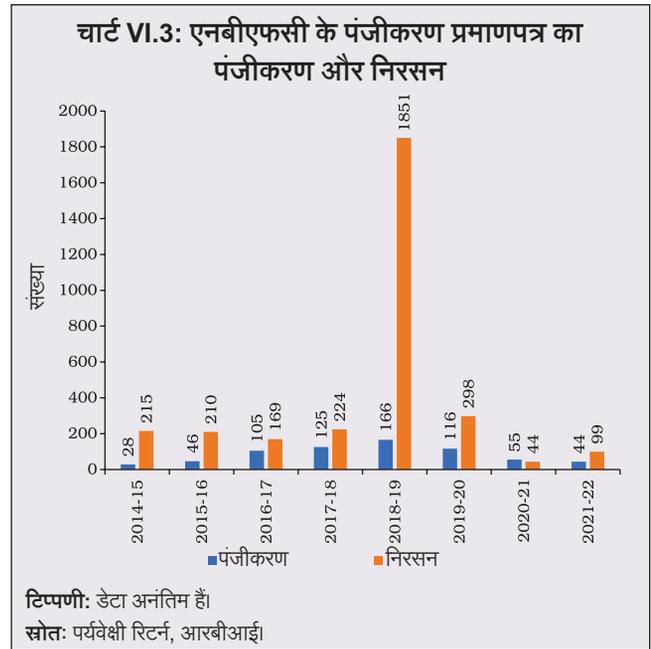
गतिविधियों⁸ को शुरू कर सकती हैं। मौजूदा एनबीएफसी-आईसीसी, एनबीएफसी-एमएफआई और एनबीएफसी-फैक्टर से अपेक्षित है कि वे ग्लाइड-पाथ का अनुवर्तन करते हुए मार्च 2027 तक ₹10 करोड़ का एनओएफ प्राप्त करें।

VI.7 वर्ष 2021-22 के दौरान, एनबीएफसी के पंजीकरण की संख्या में मामूली गिरावट आई और रद्द होने वालों की संख्या में वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि हुई (चार्ट VI.3)। महामारी के कारण डिजिटल ऋणदाताओं की संख्या तेजी से बढ़ी है क्योंकि ग्राहक तेजी से अल्पकालिक ऋण के लिए डिजिटल प्लेटफॉर्म का सहारा ले रहे हैं। ऐसी कई एनबीएफसी ने, आउटसोर्सिंग और उचित व्यवहार संहिता (एफपीसी) पर मौजूदा विनियमों और दिशानिर्देशों का उल्लंघन किया और उनके लाइसेंस रद्द किए गए।

2.1 स्वामित्व का स्वरूप

VI.8 एनबीएफसी क्षेत्र की कुल आस्तियों में एनबीएफसी-एनडी-एसआई श्रेणी का हिस्सा मार्च 2022 के अंत तक लगभग 86 प्रतिशत है। हालांकि इस श्रेणी में बड़े पैमाने पर गैर-सरकारी कंपनियां आती हैं, कुछ सरकारी स्वामित्व वाले बड़े एनबीएफसी के पास एनबीएफसी-एनडी-एसआई उप-क्षेत्र की आस्ति का एक बड़ा हिस्सा है (सारणी VI.2)।

VI.9 निक्षेप बीमा और प्रत्यय गारंटी निगम (डीआईसीजीसी) द्वारा एनबीएफसी-डी की जमाराशियों का बीमा नहीं किया जाता



है। इसलिए, रिजर्व बैंक ने जमाकर्ताओं के हितों को ध्यान में रखते हुए यह अनिवार्य किया है कि केवल निवेश ग्रेड एनबीएफसी-डी, अपने एनओएफ के 1.5 गुना की सीमा तक और केवल 12 से 60 महीने के अवधि के लिए, ब्याज दरों पर 12.5 प्रतिशत की ऊपरी सीमा के साथ, जनता से सावधि जमा स्वीकार करेंगे। मई 2022 में, यह अधिदेश दिया गया था कि एनबीएफसी की जमाराशियों की सेबी-पंजीकृत क्रेडिट रेटिंग एजेंसियों में से किसी से भी 'बीबीबी-' की न्यूनतम निवेश ग्रेड क्रेडिट रेटिंग होनी चाहिए।

सारणी VI.2: एनबीएफसी का स्वामित्व स्वरूप (मार्च 2022 के अंत में)

(राशि ₹ करोड़ में)

प्रकार	एनबीएफसी-एनडी-एसआई			एनबीएफसी-डी		
	संख्या	आस्ति का आकार	आस्ति शेयर प्रतिशत में	संख्या	आस्ति का आकार	आस्ति शेयर प्रतिशत में
1	2	3	4	5	6	7
ए. सरकारी कंपनियां	19	14,91,617	45.4	4	64,729	11.7
बी. गैर-सरकारी कंपनियां (1+2)	403	17,96,727	54.6	45	4,87,848	88.3
1. पब्लिक लिमिटेड कंपनियां	234	13,96,233	42.5	41	4,87,839	88.3
2. प्राइवेट लिमिटेड कंपनियां	169	4,00,494	12.2	4	9	0
कुल (ए+बी)	422	32,88,344	100.0	49	5,52,577	100.0

टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी रिटर्न, आरबीआई।

⁸ ऐसे एनबीएफसी-पी2पी, एनबीएफसी-ए और एनबीएफसी के लिए जिनका कोई सार्वजनिक निधि नहीं है और कोई ग्राहक इंटरफेस नहीं है, एनओएफ 2 करोड़ बना हुआ है। इसके अलावा, एनबीएफसी-आईडीएफ, एनबीएफसी-आईएफसी, एनबीएफसी-एमजीसी, एचएफसी और एसपीडी के लिए मौजूदा विनियामक न्यूनतम एनओएफ में कोई बदलाव नहीं है।

VI.10 मार्च 2022 के अंत में, एनबीएफसी क्षेत्र की कुल आस्ति में एनबीएफसी-डी का हिस्सा 14.4 प्रतिशत था। एनबीएफसी-डी की कुल आस्तियों में गैर-सरकारी सार्वजनिक लिमिटेड कंपनियों की हिस्सेदारी 88.3 प्रतिशत के साथ उनका इस श्रेणी में वर्चस्व रहा (सारणी VI.2)।

2.2 तुलन-पत्र

VI.11 वर्ष 2021-22 में एनबीएफसी के तुलन-पत्र का आकार धीमी गति से बढ़ा, जो कोविड-19 की दूसरी लहर के कारण हुए व्यवधानों के बीच कमजोर मांग और जोखिम से बचने, दोनों को दर्शाता है। बैंकों से प्रतिस्पर्धा तेज होने के कारण एनबीएफसी को भी विपरीत परिस्थितियों का सामना करना पड़ा, खासकर खुदरा क्षेत्र में। फिर भी, इस क्षेत्र ने पर्याप्त चलनिधि बफर, पर्याप्त प्रावधान और मजबूत पूंजीगत स्थिति बनाए रखा।

VI.12 इस क्षेत्र के ऋणों और अग्रिमों में गिरावट, एनबीएफसी-एनडी-एसआई द्वारा असुरक्षित ऋणों में

पूर्ण गिरावट, से प्रेरित थी, जो आर्थिक अनिश्चितता के माहौल में सुरक्षित आस्तियों के लिए उनकी प्राथमिकता को उजागर करता है। एनबीएफसी-एनडी-एसआई ने भी अपनी नकदी और बैंक शेष में द्विअंकीय वृद्धि के साथ अपनी चलनिधि में वृद्धि जारी रखा। सितंबर 2022 के अंत में, एनबीएफसी-एनडी-एसआई के निवेश में गिरावट के कारण एनबीएफसी के तुलन पत्र की वृद्धि में थोड़ी कमी आई। हालांकि, एनबीएफसी-एनडी-एसआई और एनबीएफसी-डी दोनों का ऋण, दो अंकों में बढ़ा (परिशिष्ट सारणी VI.1, VI.2 और VI.3)।

VI.13 एनबीएफसी-डी द्वारा दी जाने वाली उच्च ब्याज दरों के आकर्षण ने 2021-22 में उनकी जनता की जमाराशियों में लगातार वृद्धि सुनिश्चित की। जहाँ, उनकी ऋण बही ने एक मजबूत विस्तार प्रदर्शित किया, उनके निवेश, नकदी और बैंक जमा शेष में गिरावट आई (सारणी VI.3)।

सारणी VI.3: एनबीएफसी का संक्षिप्त तुलन पत्र

(राशि करोड़ ₹ में)

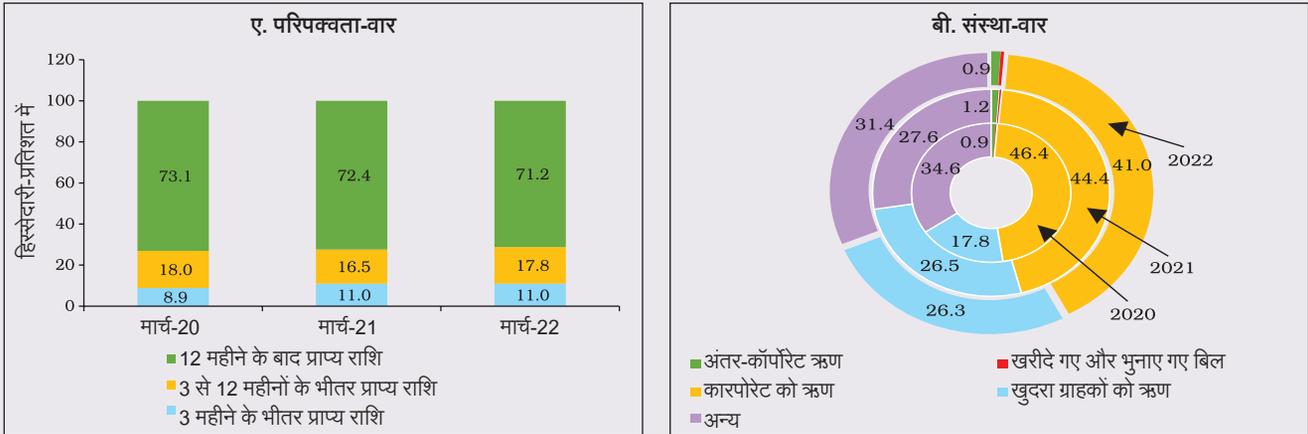
मदें	मार्च 2021 के अंत में			मार्च 2022 के अंत में			सितंबर 2022 के अंत में		
	एनबीएफसी	एनबीएफसी- एनडी-एसआई	एनबीएफसी- डी	एनबीएफसी	एनबीएफसी- एनडी-एसआई	एनबीएफसी- डी	एनबीएफसी	एनबीएफसी- एनडी-एसआई	एनबीएफसी- डी
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. शेयर पूंजी और आरक्षित निधियां	7,97,627 (26.3)	6,96,742 (27.6)	1,00,884 (17.6)	9,01,449 (13.0)	7,89,909 (13.4)	1,11,541 (10.6)	8,40,345 (3.4)	7,25,704 (2.7)	1,14,641 (8.5)
2. जनता की जमाराशि	62,262 (24.5)	-	62,262 (24.5)	70,754 (13.6)	-	70,754 (13.6)	71,640 (7.8)	-	71,640 (7.8)
3. डिबेंचर	9,82,576 (8.4)	8,83,895 (10.1)	98,681 (-4.5)	10,06,496 (2.4)	8,97,508 (1.5)	1,08,988 (10.4)	10,09,804 (2.2)	8,98,490 (1.5)	1,11,314 (8.1)
4. बैंक उधार	7,75,099 (11.5)	6,60,285 (15.7)	1,14,815 (-7.7)	9,04,715 (16.7)	7,85,089 (18.9)	1,19,625 (4.2)	9,23,732 (26.4)	7,88,646 (26.1)	1,35,086 (28.0)
5. वाणिज्यिक पत्र	72,597 (8.6)	64,074 (7.9)	8,523 (14.0)	70,117 (-3.4)	62,218 (-2.9)	7,899 (-7.3)	72,340 (0.5)	57,560 (-4.7)	14,780 (27.2)
6. अन्य	8,14,174 (-0.6)	6,80,946 (-3.2)	1,33,228 (15.0)	8,87,389 (9.0)	7,53,619 (10.7)	1,33,770 (0.4)	9,00,311 (7.1)	7,64,012 (9.1)	1,36,298 (-3.0)
कुल देयताएं / आस्तियाँ	35,04,335 (10.6)	29,85,943 (11.3)	5,18,392 (6.5)	38,40,921 (9.6)	32,88,344 (10.1)	5,52,577 (6.6)	38,18,173 (8.8)	32,34,413 (8.6)	5,83,760 (9.6)
1. ऋण और अग्रिम	27,02,618 (9.7)	22,78,224 (11.3)	4,24,394 (1.6)	29,08,743 (7.6)	24,47,059 (7.4)	4,61,684 (8.8)	29,37,051 (10.3)	24,51,024 (10.3)	4,86,028 (10.7)
2. निवेश	4,44,837 (27.9)	3,98,236 (29.0)	46,601 (19.0)	5,13,891 (15.5)	4,68,413 (17.6)	45,479 (-2.4)	4,50,462 (-4.1)	3,98,252 (-5.9)	52,210 (11.5)
3. नकद और बैंक जमा शेष	1,57,708 (20.0)	1,23,474 (8.1)	34,235 (98.2)	1,80,341 (14.4)	1,48,174 (20.0)	32,167 (-6.0)	1,80,066 (11.1)	1,48,793 (14.8)	31,272 (-3.4)
4. अन्य चालू आस्तियाँ	1,59,543 (-11.5)	1,46,988 (-12.8)	12,555 (32.2)	1,65,364 (3.6)	1,52,703 (3.9)	12,661 (0.8)	1,75,179 (8.9)	1,63,808 (8.7)	11,371 (12.3)
5. अन्य आस्तियाँ	39,629 (-13.1)	39,021 (-12.9)	608 (-80.3)	72,581 (83.2)	71,994 (84.5)	587 (-3.4)	75,414 (34.5)	72,536 (39.7)	2,878 (-30.6)

टिप्पणियाँ: 1. डेटा अनंतिम हैं।

2. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि को प्रतिशत में दर्शाते हैं।

स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

चार्ट VI.4: एनबीएफसी ऋणों और अग्रिमों का वर्गीकरण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई

VI.14 एनबीएफसी के ऋण की परिपक्वता प्रोफाइल इंगित करती है कि उनके दो-तिहाई से अधिक ऋण 12 महीनों के बाद प्राप्य हैं, हालांकि महामारी ने कम अवधि के ऋणों की ओर एक मामूली बदलाव को प्रेरित किया (चार्ट VI.4ए)। कॉर्पोरेट और खुदरा ग्राहक एनबीएफसी ऋण के सबसे बड़े लाभार्थी हैं। मांग न होने के कारण, 2020 और 2022 में एनबीएफसी की ऋण बही में थोक ऋण का हिस्सा कम हुआ है। दूसरी ओर, विवेकाधीन व्यय में वृद्धि के कारण खुदरा ऋणों की हिस्सेदारी में जोरदार वृद्धि हुई (चार्ट VI.4बी)।

VI.15 एनबीएफसी-एनडी-एसआई के बीच, आईसीसी और आईडीएफ के तुलन-पत्रों में 2021-22 में वृद्धि जारी रही, जबकि आईएफसी का प्रदर्शन नरम रहा। सूक्ष्म वित्त संस्थाओं (एनबीएफसी-एमएफआई) के मामले में, कोविड-19 की दूसरी लहर के बाद संग्रह दक्षता और संवितरण में थोड़ी कमी के कारण वृद्धि धीमी हुई (सारणी VI.4)।

VI.16 वर्ष 2021-22 में एनबीएफसी-एनडी-एसआई की कुल आस्ति में आईसीसी और आईएफसी का हिस्सा लगभग 95 प्रतिशत था (चार्ट VI.5ए)। जहाँ पहला, बड़े पैमाने पर सेवाओं और खुदरा क्षेत्रों को उधार देता है, वहीं बाद वाले में मुख्य रूप से बड़े सरकारी एनबीएफसी शामिल हैं, जो बुनियादी ढांचा क्षेत्र

में कार्य करते हैं। सेवा क्षेत्र में उछाल के कारण आईसीसी द्वारा ऋण देने में वृद्धि हुई। विशेष रूप से, आर्थिक गतिविधियों में पुनःआरंभ, आवास ऋण पर कम ब्याज दरों और कुछ राज्यों में स्टैंप ड्यूटी में कटौती आदि के कारण, वर्ष 2021-22 की दूसरी छमाही से वाणिज्यिक स्थावर संपदा (सीआरई) खंड तेजी से बढ़ रहा है। एनबीएफसी-एमएफआई द्वारा प्रदान किए गए ऋण और अग्रिम भी दो अंकों में बढ़े, हालांकि पिछले वर्ष की तुलना में गति धीमी रही।

VI.17 बिजली क्षेत्र के वित्तपोषण पर महामारी के प्रतिकूल प्रभाव को कम करने के लिए, केंद्र सरकार ने, बिजली क्षेत्र में दो सरकारी आईएफसी को आत्मनिर्भर भारत अभियान (एबीए) के तहत, पात्र डिस्कॉम को उधार देने का निर्देश दिया था। परिणामस्वरूप, इन दोनों आईएफसी ने 2020-21 में बड़े संवितरण किए थे। एबीए के तहत संवितरण 2021-22 में जारी रहा लेकिन गति धीमी रही। एक अन्य सरकारी आईएफसी द्वारा रेलवे को दिया जाने वाला कर्ज 2020-21 में ₹1 लाख करोड़ से कम होकर 2021-22 में लगभग ₹60,000 करोड़ हो गया। इन तीन सरकारी आईएफसी जो एनबीएफसी-एनडी-एसआई की कुल आस्तियों का लगभग 40 प्रतिशत हिस्सा हैं, के कारण आईएफसी क्रेडिट

सारणी VI.4: वर्गीकरण के अनुसार एनबीएफसी-एनडी-एसआई की देयताओं और आस्तियों के प्रमुख घटक

(₹ करोड़ में राशि)

श्रेणी/देयता	मार्च 2021 के अंत में			मार्च 2022 के अंत में			सितंबर 2022 के अंत में			कुल देयताओं में प्रतिशत घट-बढ़	
	उधारियां	अन्य देयताएं	कुल देयताएं	उधारियां	अन्य देयताएं	कुल देयताएं	उधारियां	अन्य देयताएं	कुल देयताएं	(मार्च 2020 की तुलना में मार्च 2021 में)	(मार्च 2021 की तुलना में मार्च 2022 में)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
एनबीएफसी-आईसीसी	9,30,742	6,28,683	15,59,426	10,25,201	6,99,637	17,24,838	10,31,564	6,28,668	16,60,232	8.1	10.6
एनबीएफसी-फैक्टर	1,839	2,039	3,878	1,477	1,418	2,895	1,203	659	1,862	-0.4	-25.4
एनबीएफसी-आईडीएफ	28,429	6,415	34,844	34,641	8,003	42,644	29,386	6,601	35,988	16.9	22.4
एनबीएफसी-आईएफसी	10,41,895	2,39,515	12,81,409	11,12,015	2,72,543	13,84,558	11,26,612	2,89,536	14,16,149	13.9	8.0
एनबीएफसी-एमएफआई	62,585	25,830	88,415	75,127	28,712	1,03,840	66,779	24,210	90,989	33.6	17.4
अन्य	77	17,893	17,970	1,900	27,670	29,569	2,086	27,108	29,194	26.8	64.6
कुल	20,65,567	9,20,376	29,85,943	22,50,360	10,37,984	32,88,344	22,57,631	9,76,782	32,34,413	11.3	10.1
श्रेणी/आस्ति	ऋण और अग्रिम	अन्य आस्तियां	कुल आस्तियां	ऋण और अग्रिम	अन्य आस्तियां	कुल आस्तियां	ऋण और अग्रिम	अन्य आस्तियां	कुल आस्तियां	कुल आस्तियों में प्रतिशत घट-बढ़	
										(मार्च 2020 की तुलना में मार्च 2021 में)	(मार्च 2021 की तुलना में मार्च 2022 में)
एनबीएफसी-आईसीसी	10,07,142	5,52,283	15,59,426	10,85,372	6,39,466	17,24,838	10,82,404	5,77,828	16,60,232	8.1	10.6
एनबीएफसी-फैक्टर	2,961	917	3,878	2,296	599	2,895	1,767	96	1,862	-0.4	-25.4
एनबीएफसी-आईडीएफ	30,414	4,430	34,844	34,475	8,169	42,644	32,902	3,086	35,988	16.9	22.4
एनबीएफसी-आईएफसी	11,69,244	1,12,165	12,81,409	12,43,485	1,41,073	13,84,558	12,60,866	1,55,283	14,16,149	13.9	8.0
एनबीएफसी-एमएफआई	68,462	19,954	88,415	81,430	22,410	1,03,840	73,086	17,903	90,989	33.6	17.4
अन्य	-	17,970	17,970	1	29,569	29,569	-	29,194	29,194	26.8	64.6
कुल	22,78,224	7,07,719	29,85,943	24,47,059	8,41,285	32,88,344	24,51,024	7,83,389	32,34,413	11.3	10.1

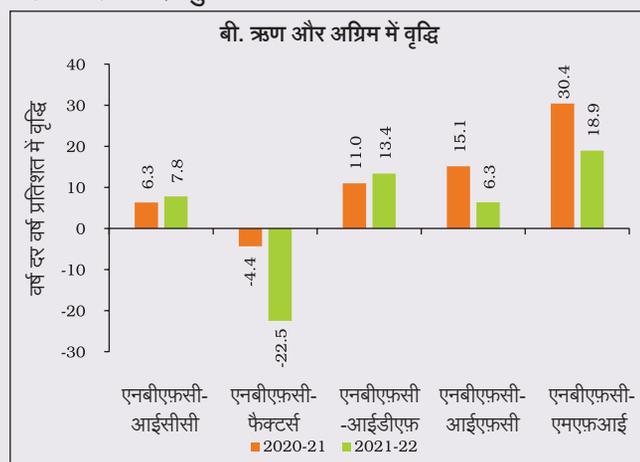
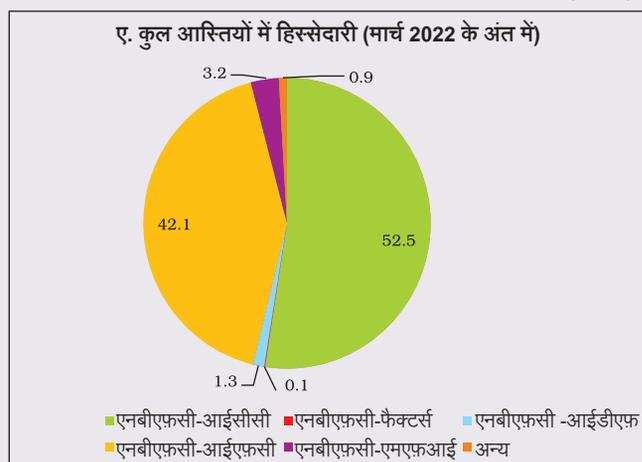
टिप्पणी : डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत : पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई

2021-22 में धीमी वृद्धि हुई। एनबीएफसी-फैक्टर एकमात्र श्रेणी थी जिसने ऋण वृद्धि में गिरावट दर्ज की, जो एमएसएमई

क्षेत्र द्वारा सामना किए गए नकदी प्रवाह अवरोधों को दर्शाता है (चार्ट VI.5बी)।

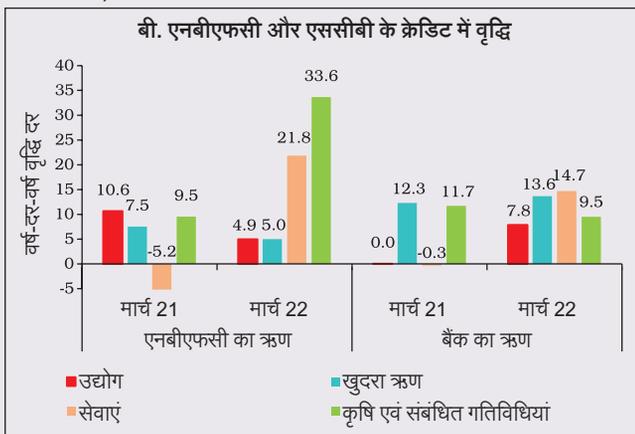
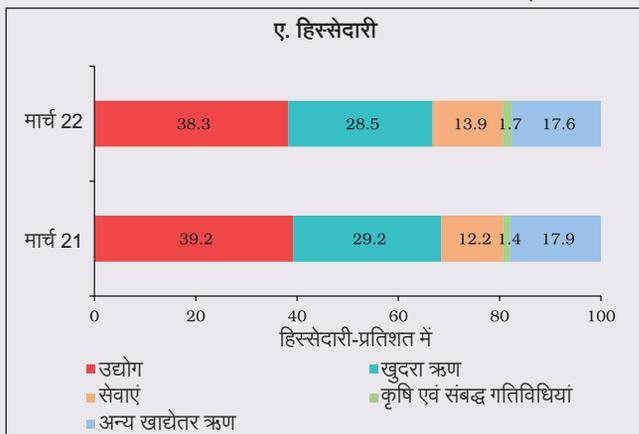
चार्ट VI.5: वर्गीकरण-वार एनबीएफसी-एनडी-एसआई: चुनिंदा संकेतक



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियां, आरबीआई

चार्ट VI.6: एनबीएफसी ऋण का वितरण
(मार्च अंत तक की स्थिति)



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई

2.3 एनबीएफसी का क्षेत्रवार ऋण

VI.18 उद्योग ने परंपरागत रूप से एनबीएफसी क्षेत्र से सबसे अधिक ऋण प्राप्त किया है, इसके बाद खुदरा, सेवाओं और कृषि का स्थान रहा है (चार्ट VI.6ए और परिशिष्ट सारणी VI.4)। वर्ष 2021-22 में, उद्योग और खुदरा क्षेत्रों के लिए ऋण वृद्धि पिछले वर्ष की तुलना में कम रही, जबकि सेवा क्षेत्र के ऋण में द्विअंकीय वृद्धि दर्ज की गई।

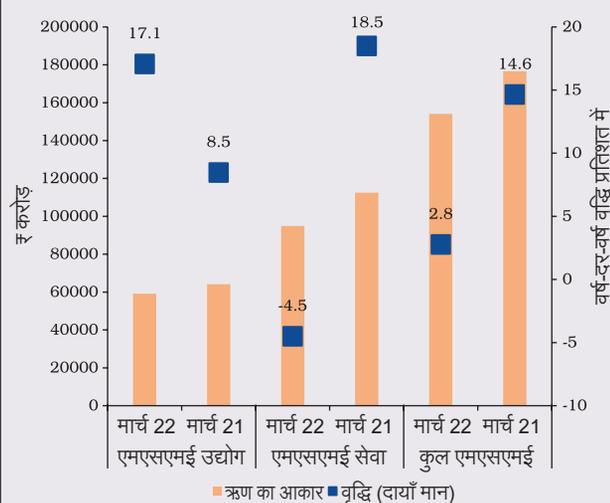
VI.19 वर्ष 2021-22 के दौरान, जहाँ, उद्योग और सेवा क्षेत्र के लिए बैंकों का ऋण अनुकूल आधार प्रभाव से लाभान्वित हुआ, खुदरा खंड में बैंकों ने एनबीएफसी से बेहतर प्रदर्शन किया (चार्ट VI.6बी)।

VI.20 उद्योग में, लगभग 86 प्रतिशत औद्योगिक ऋण, बुनियादी ढाँचे को जाता है, जो 2021-22 में केवल 1.6 प्रतिशत की दर से बढ़ा और समग्र ऋण वृद्धि को नीचे खींच लिया।

VI.21 सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यमों (एमएसएमई) की ऋण जरूरतों को पूरा करने में भी एनबीएफसी महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं - सेवा क्षेत्र से जुड़े एमएसएमई को इसमें प्राथमिकता देते हुए (चार्ट VI.7)। सरकार द्वारा मई 2020 में शुरू की गई आपातकालीन क्रेडिट लाइन गारंटी योजना (ईसीएलजीएस)

ने एमएसएमई को वर्धित क्रेडिट प्राप्त करने में मदद की। रिजर्व बैंक द्वारा नवंबर 2020 में शुरू किए गए सह-उधार मॉडल ने भी एमएसएमई क्षेत्र में ऋण के प्रवाह में सुधार किया। इसके बाद, केंद्रीय बजट 2022-23 ने ईसीएलजीएस को मार्च 2023 तक बढ़ा दिया है, जिसमें गारंटी कवर ₹50,000 करोड़ बढ़ाकर, कुल ₹5 लाख करोड़ कर दिया गया है।

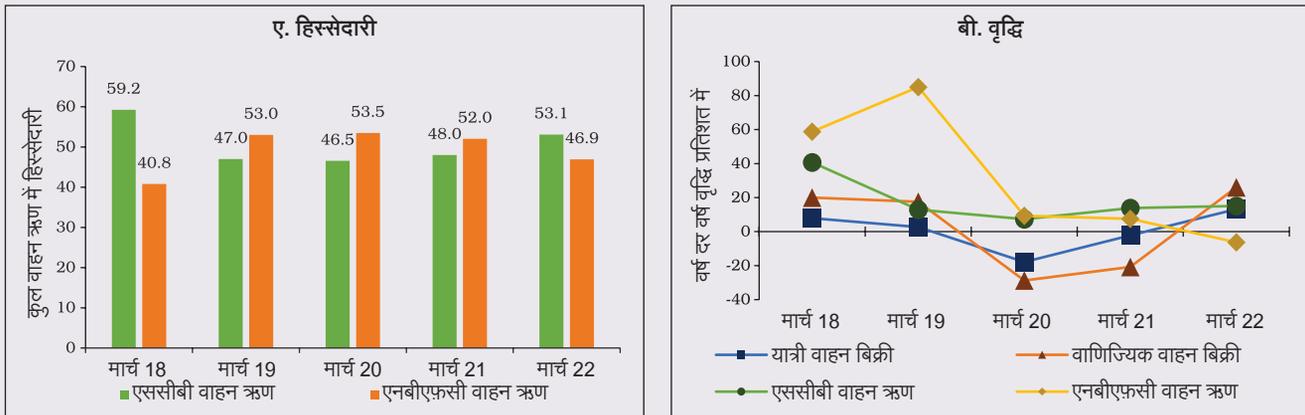
चार्ट VI.7: एमएसएमई क्षेत्र को एनबीएफसी का ऋण
(मार्च के अंत में)



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई

चार्ट VI.8: वाहन ऋण- एनबीएफसी बनाम एससीबी



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: 1. पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

2. सोसाइटी ऑफ इंडियन ऑटोमोबाइल मैन्युफैक्चरर्स (एसआईएम)।

3. फेडरेशन ऑफ ऑटोमोबाइल डीलर्स एसोसियेशन (एफएडीए)।

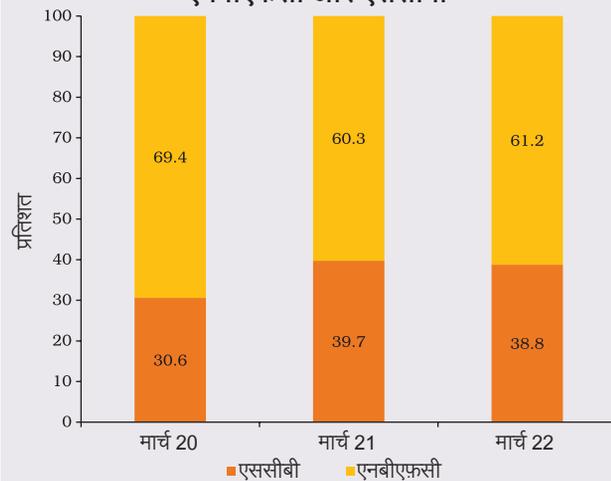
VI.22 वाहन ऋण में, जो परंपरागत रूप से एनबीएफसी के खुदरा पोर्टफोलियो का सबसे बड़ा घटक है, 2021-22 के दौरान गिरावट आई। तदनुसार, वाहन और ऑटो ऋण का हिस्सा, जो मार्च 2021 के अंत में एनबीएफसी के खुदरा पोर्टफोलियो का लगभग 45 प्रतिशत था, मार्च 2022 के अंत में गिरकर लगभग 40 प्रतिशत रह गया। हाल के वर्षों में, बैंकों ने वाहन ऋण क्षेत्र एनबीएफसी के लिए खाली छोड़ दिया था। वर्ष 2021-22 में यह उलट गया और इस क्षेत्र में बैंकों की हिस्सेदारी एनबीएफसी से अधिक हो गई (चार्ट VI.8ए)। वर्ष 2021-22 में, वाहनों की खुदरा बिक्री में पिछले वर्ष के संकुचन के बाद सुधार हुआ (चार्ट VI.8बी)।

VI.23 स्वर्ण के बदले अग्रिम देना वह विशिष्ट क्षेत्र है जिसमें एनबीएफसी की बाजार में मजबूत उपस्थिति है। हालांकि, बैंकों को दी गई ऋण-मूल्य अपेक्षाओं (लोन टू वैल्यू) में छूट ने महामारी की अवधि के दौरान उनके स्वर्ण ऋण व्यवसाय को बढ़ावा दिया। परिणामस्वरूप, 2020-21 में स्वर्ण ऋण क्षेत्र में एनबीएफसी की हिस्सेदारी में कमी आई। इसके बाद, छूट समाप्त होने से 2021-22 के दौरान एनबीएफसी की प्रतिस्पर्धात्मक

बढ़त बहाल हो गई और उनके हिस्से में मामूली सुधार हुआ (चार्ट VI.9)।

VI.24 मार्च 2022 के अंत तक परिवहन ऑपरेटरों, खुदरा व्यापार और वाणिज्यिक स्थावर संपदा (सीआरई) खंडों में ऋण का तेजी से विस्तार हुआ। अनुकूल आधार प्रभाव के साथ

चार्ट VI.9: स्वर्ण के एवज में अग्रिमों का वितरण: एनबीएफसी और एससीबी



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: 1. पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

2. सांख्यिकी पुस्तिका, आरबीआई।

सारणी VI.5: एनबीएफसी द्वारा क्षेत्र-वार ऋण विनियोजन

(राशि करोड़ ₹ में)

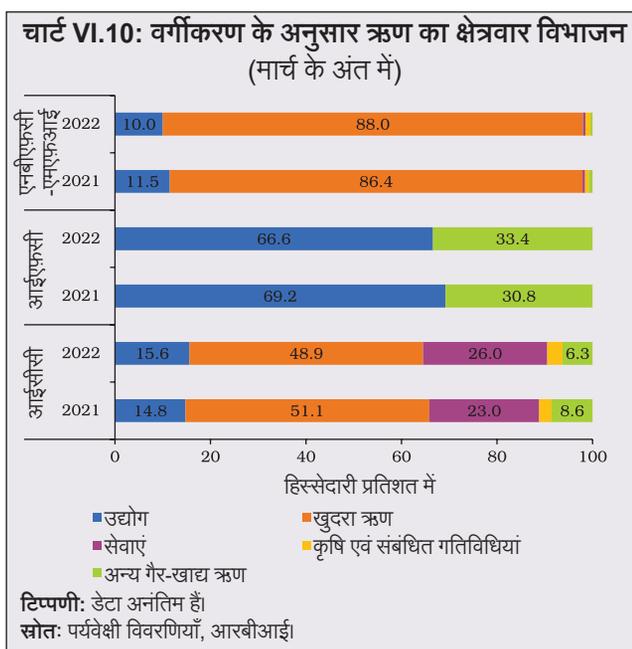
मदें	मार्च 2021 के अंत में	मार्च 2022 के अंत में	सितंबर 2022 के अंत में	प्रतिशत घट-बढ़	
				2020-2021	2021-2022
1	2	3	4	5	6
I. सकल अग्रिम (II + III)	27,02,618	29,08,743	29,37,051	9.7	7.6
II. खाद्य ऋण	-	-	1,752		
III. खाद्येतर ऋण (1 से 5)	27,02,618	29,08,743	29,35,299	9.7	7.6
1. कृषि और संबद्ध गतिविधियाँ	37,728	50,422	46,464	9.5	33.6
2. उद्योग	10,60,411	11,12,852	11,15,749	10.6	4.9
2.1 सूक्ष्म और लघु	44,235	46,967	49,966	21.4	6.2
2.2 मध्यम	14,910	17,186	15,103	5.9	15.3
2.3 बड़ा	8,54,546	8,94,102	8,99,619	7.5	4.6
2.4 अन्य	1,46,720	1,54,598	1,51,061	30.1	5.4
3. सेवाएं	3,30,758	4,02,935	3,81,485	-5.2	21.8
जिसमें,					
3.1 परिवहन ऑपरेटर	65,313	1,02,742	90,059	2.1	57.3
3.2 खुदरा व्यापार	26,719	40,390	45,066	0.0	51.2
3.3 वाणिज्यिक स्थावर संपदा	80,480	88,123	79,754	-20.7	9.5
4. खुदरा ऋण	7,90,073	8,29,485	8,79,571	7.5	5.0
जिसमें,					
4.1 आवास ऋण	21,484	23,329	24,680	52.7	8.6
4.2 टिकाऊ उपभोक्ता वस्तुएं	18,519	24,802	27,464	-3.4	33.9
4.3 वाहन/ऑटो ऋण	3,57,338	3,34,947	3,54,966	7.5	-6.3
4.4 व्यक्तियों को स्वर्ण के बदले अग्रिम	1,12,899	1,18,918	1,18,723	49.6	5.3
4.5 सूक्ष्म वित्त ऋण/एसएचजी ऋण	59,635	74,826	77,567	32.2	25.5
5. अन्य खाद्येतर ऋण	4,83,648	5,13,050	5,12,031	24.9	6.1

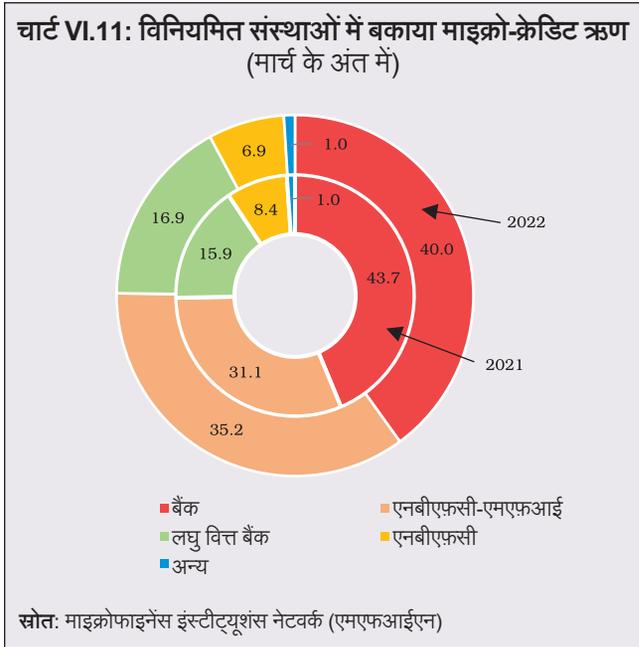
टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

कार्यालय और खुदरा स्थानों के लिए नए सिरे से मांग ने इस बहाली में सहायता की। सामान्य मानसून के कारण कृषि और संबद्ध क्षेत्रों को ऋण प्रदान करने में सहायता मिली (सारणी VI.5)।

VI.25 आईएफसी के विपरीत, जो मुख्य रूप से उद्योगों को अपना ऋण प्रदान करते हैं, आईसीसी सभी क्षेत्रों में ऋण प्रदान करते हैं, जिसमें खुदरा क्षेत्र के लिए उच्चतम आबंटन किया गया है (चार्ट VI.10)। एनबीएफसी-एमएफआई ने जो संपार्श्विक-मुक्त छोटे ऋण प्रदान करते हैं, मार्च 2022 के अंत में ऋण संवितरण में तेजी दिखाई।

VI.26 वर्ष 2021-22 में एनबीएफसी-एमएफआई द्वारा प्रदान किए गए माइक्रोफाइनेंस ऋणों की हिस्सेदारी में पर्याप्त वृद्धि हुई थी (चार्ट VI.11)। रिजर्व बैंक ने मार्च 2022 में माइक्रोफाइनेंस ऋणों के लिए एक सामान्य विनियामक ढांचा तैयार किया, जो





सभी विनियमित संस्थाओं (आरई) पर लागू होता है। आय सीमा में संशोधन करके ₹3 लाख और ब्याज दर कैप को हटाने जैसे प्रावधानों से इस क्षेत्र में ऋण विस्तार की सुविधा में मदद मिलनी चाहिए।

2.4 संसाधन जुटाना

VI.27 एनबीएफसी-डी के अलावा अन्य एनबीएफसी अपनी गतिविधियों को वित्तपोषित करने के लिए उधार पर बहुत अधिक निर्भर हैं। मार्च 2022 के अंत में बाजारों और बैंकों से उधार, कुल उधार का लगभग 75 प्रतिशत था। कम ब्याज दर के माहौल ने बैंकों से उधार लेने संबंधी वृद्धि में योगदान दिया। वर्ष 2022-23 की पहली छमाही में, मुख्य रूप से बैंकों से उधार लेने में वृद्धि के कारण कुल उधार में तेजी आई (सारणी VI.6)।

VI.28 जहाँ, एनबीएफसी धीरे-धीरे लंबी अवधि के उधार पर अधिक भरोसा कर रहे हैं, 2021-22 में तीन महीने या उससे कम समय में देय उधार के हिस्सा में मामूली वृद्धि हुई है (चार्ट VI.12)।

VI.29 एए और एए रेटिंग वाले गैर-परिवर्तनीय डिबेंचर (एनसीडी) का निजी एनबीएफसी के कुल निजी प्लेसमेंट में

सारणी VI.6: एनबीएफसी के उधार के स्रोत

(राशि करोड़ ₹ में)

मदें	मार्च 2021 के अंत में	मार्च 2022 के अंत में	सितंबर 2022 के अंत में	प्रतिशत घट-बढ़	
				2020-21	2021-22
1	2	3	4	5	6
1. डिबेंचर	9,82,576 (41.8)	10,06,496 (39.5)	10,09,804 (39.1)	8.4	2.4
2. बैंक उधार	7,75,099 (33.0)	9,04,715 (35.5)	9,23,732 (35.7)	11.5	16.7
3. एफआई से उधार	57,355 (2.4)	66,418 (2.6)	70,875 (2.7)	-9.7	15.8
4. अंतर-कॉर्पोरेट उधार	77,840 (3.3)	86,663 (3.4)	95,573 (3.7)	-0.6	11.3
5. वाणिज्यिक पत्र	72,597 (3.1)	70,117 (2.7)	72,340 (2.8)	8.6	-3.4
6. सरकार से उधार	19,129 (0.8)	18,804 (0.7)	18,857 (0.7)	2.0	-1.7
7. गौण कर्ज	68,984 (2.9)	70,863 (2.8)	67,640 (2.6)	-6.9	2.7
8. अन्य उधार	2,98,099 (12.7)	3,27,015 (12.8)	3,25,874 (12.6)	-10.3	9.7
9. कुल उधार	23,51,679	25,51,092	25,84,696	5.2	8.5

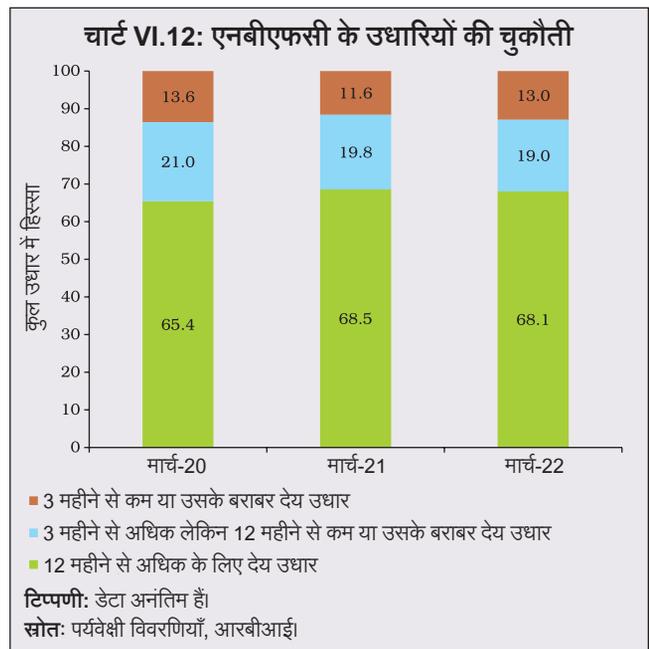
टिप्पणियाँ: 1. डेटा अनंतिम हैं।

2. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े कुल उधारी में हिस्सा दर्शाते हैं।

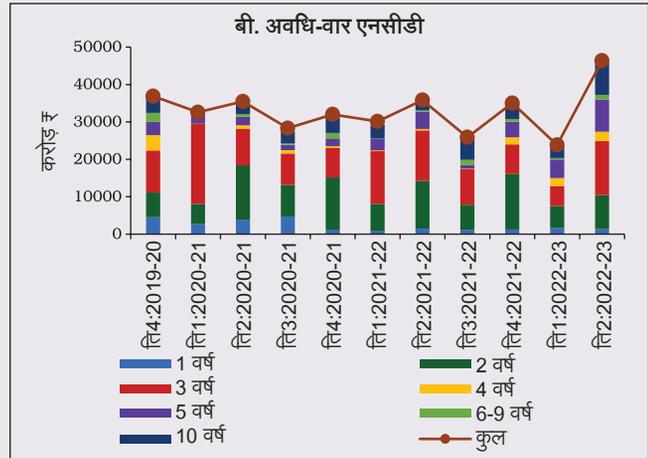
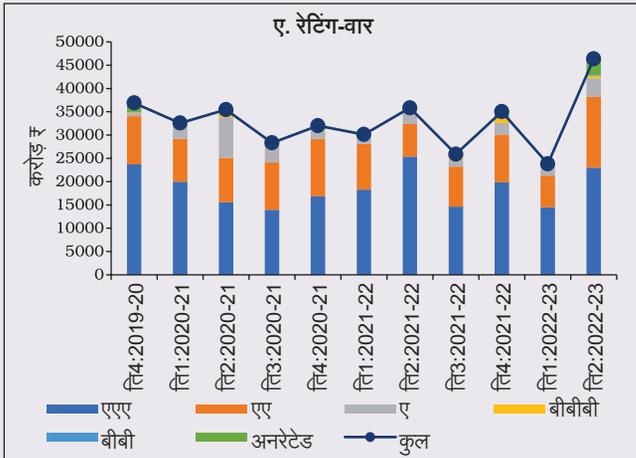
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

बड़ा हिस्सा है (चार्ट VI.13ए)।

VI.30 वर्ष 2022-23 की दूसरी तिमाही में जारी किए गए कुल एनसीडी में दो साल और तीन साल की अवधि के एनसीडी



चार्ट VI.13: निजी एनबीएफसी के एनसीडी प्राइवेट प्लेसमेंट



स्रोत: 1. स्टाफ द्वारा गणना।
2. प्राइम डेटाबेस।

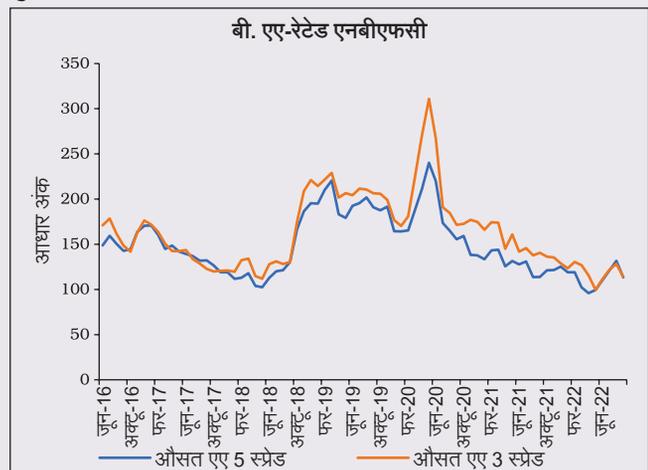
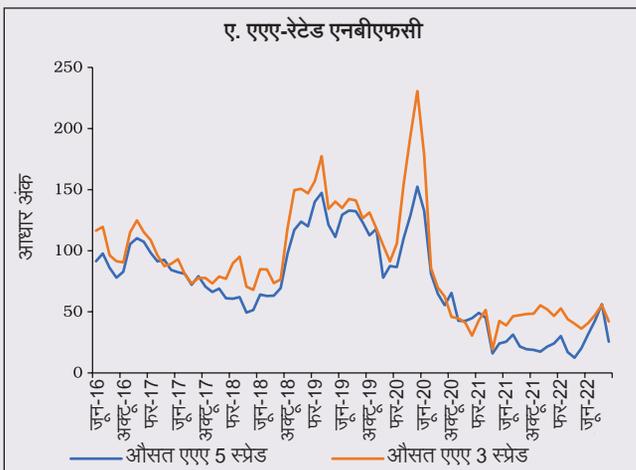
मिलाकर लगभग आधे हैं। लंबी अवधि (10 वर्ष से अधिक) के एनसीडी मुख्य रूप से निजी स्वामित्व वाली प्रमुख एनबीएफसी ने जुटाए थे (चार्ट VI.13 बी)।

VI.31 रिज़र्व बैंक द्वारा घोषित चलनिधि बढ़ाने के उपायों के कारण स्प्रेड में वृद्धि, जो महामारी की अवधि के दौरान देखी गई थी, कम हो गई। हाल के महीनों में, हालांकि, मौद्रिक नीति सामान्यीकरण, तेल की ऊँची कीमतें और बढ़ते वैश्विक प्रतिफल के कारण समान परिपक्वता के सरकारी-

प्रतिभूति (जी-सेक) प्रतिफल की तुलना में एनबीएफसी बॉन्ड प्रतिफल के स्प्रेड में मामूली विस्तार हुआ है (चार्ट VI.14ए और बी)।

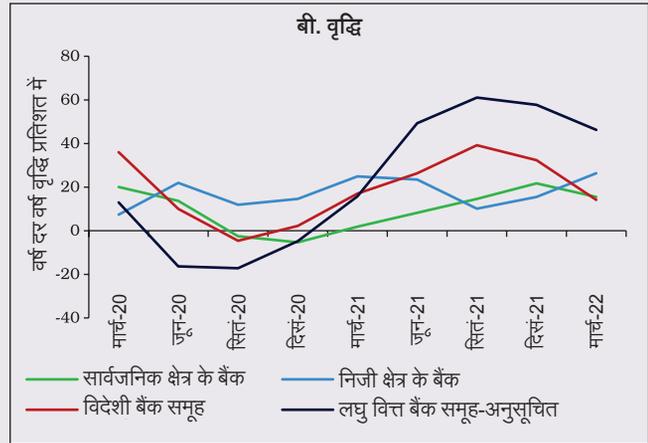
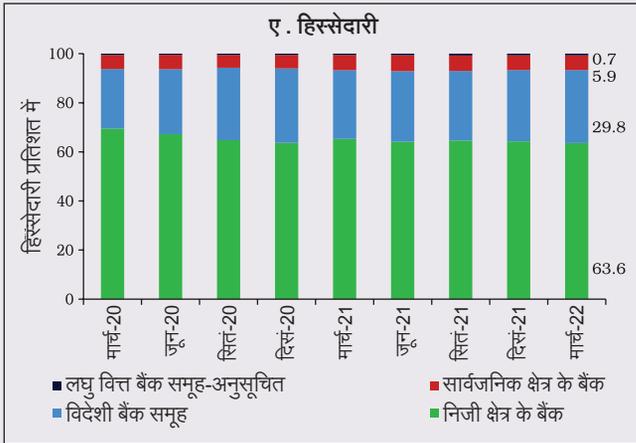
VI.32 जैसा कि पहले बताया गया है, एनबीएफसी अपने फंड के लिए एससीबी पर बहुत अधिक निर्भर हैं। सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक (पीएसबी) प्रमुख ऋणदाता हैं, इसके बाद निजी क्षेत्र के बैंक (पीवीबी) और विदेशी बैंक (एफबी) आते हैं (चार्ट VI.15ए और बी)।

चार्ट VI.14: एनबीएफसी बॉन्डों का प्रतिफल: तदनुरूप परिपक्वता अवधि के जी-सेक पर स्प्रेड



स्रोत: 1. एफआईएमएमडीए
2. ब्लूमबर्ग।

चार्ट VI.15: एनबीएफसी को बैंक ऋण, समूह-वार



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

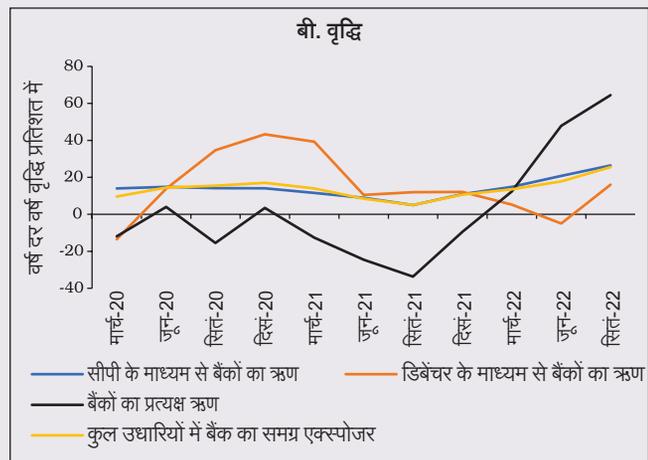
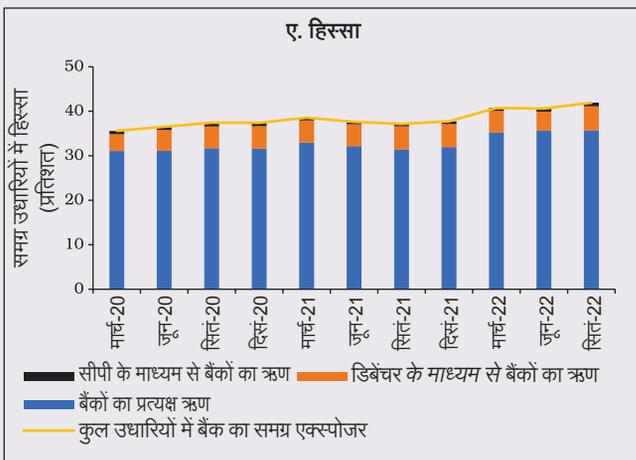
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई

VI.33 एनबीएफसी में बैंकों का एक्सपोजर मुख्य रूप से प्रत्यक्ष ऋण में वृद्धि के कारण बढ़ा, जो एनबीएफसी क्षेत्र को कुल बैंक वित्तपोषण (फंडिंग) का 86.5 प्रतिशत था (चार्ट VI.16ए)। बैंक, एनबीएफसी द्वारा जारी किए गए डिबेंचर और वाणिज्यिक पत्र (सीपी) भी सब्सक्राइब हैं। वर्ष 2021-22 की तीसरी तिमाही के बाद से एनबीएफसी द्वारा जारी सीपी की बैंकों द्वारा सब्सक्रिप्शन में बड़ा बदलाव आया है (चार्ट VI.16बी)।

2.5 एनबीएफसी-डी: जमाराशियाँ

VI.34 मार्च 2022 के अंत में एनबीएफसी-डी की कुल देनदारियों में जनता की जमाराशि का हिस्सा 12.8 प्रतिशत था। मजबूत क्रेडिट रेटिंग के साथ प्रतिस्पर्धी ब्याज दरों की पेशकश ने उनकी सतत वृद्धि में योगदान दिया। तथापि, ऐसी जमाराशियाँ स्वीकार करने हेतु अधिकृत कंपनियों की संख्या धीरे-धीरे कम हो रही है (चार्ट VI.17)।

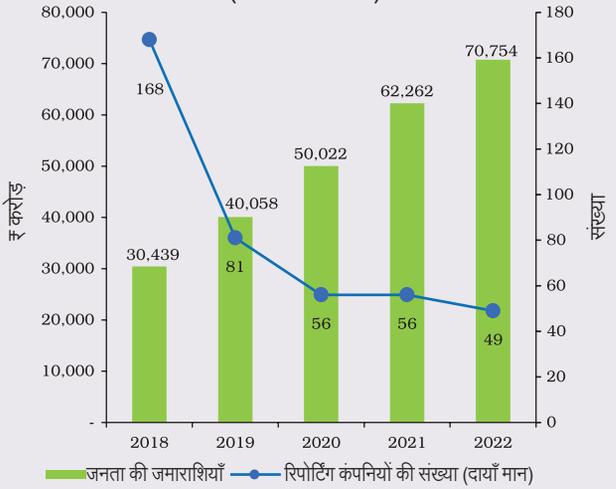
चार्ट VI.16: एनबीएफसी को बैंक ऋण की लिखतें



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

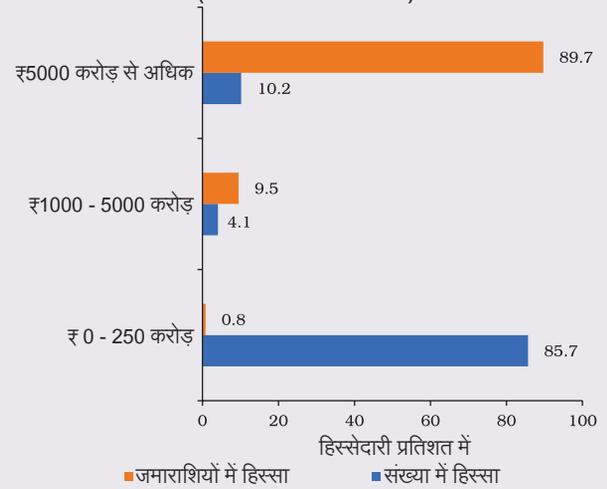
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई

चार्ट VI.17: एनबीएफसी-डी में जनता की जमाराशियाँ (मार्च के अंत में)



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

चार्ट VI.18: एनबीएफसी-डी में जमाराशियों का वितरण (मार्च 2022 के अंत में)



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

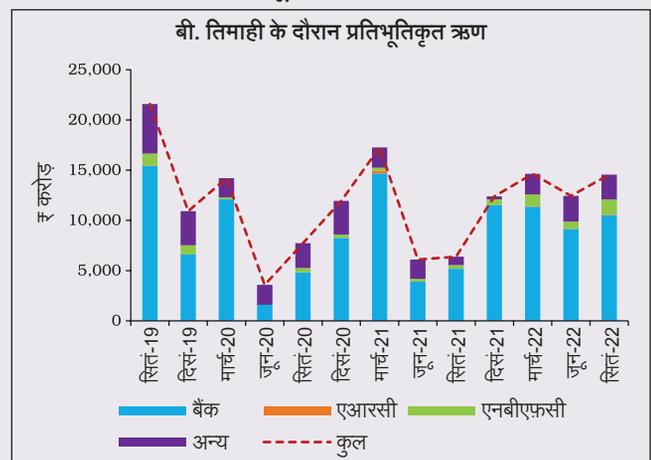
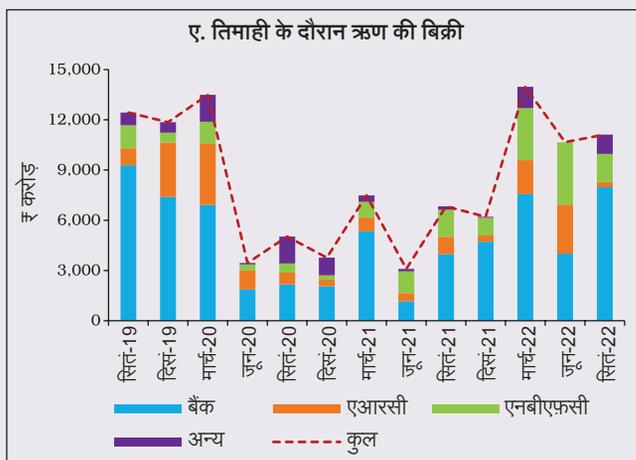
VI.35 जनता की जमाराशियाँ, इन कंपनियों को सिर्फ बैंकों और पूंजी बाजारों पर निर्भर रहने के बजाय, अपने निधिगत स्रोतों में विविधता लाने की अनुमति देते हैं। लगभग 90 प्रतिशत जमाराशि, 5 एनबीएफसी-डी द्वारा रखे गए थे, जिनमें से सभी की कुल जमाराशि ₹5,000 करोड़ से अधिक थी (चार्ट VI.18)।

2.6 आस्ति की बिक्री और प्रतिभूतिकरण

VI.36 आस्ति की बिक्री एनबीएफसी को अपने एक्सपोजर को पुनर्संतुलित करके और चलनिधि बढ़ाकर अपने तुलन पत्र

को मजबूत करने की अनुमति देती है। दिसंबर 2021 में मामूली गिरावट के बाद आस्ति की बिक्री में तेजी आई और मार्च 2022 में यह बिक्री पूर्व-कोविड स्तर को पार कर गई (चार्ट VI.19ए)। प्रतिभूतिकरण, एनबीएफसी को, आस्ति की कार्यनीतिक बिक्री के विपरीत, बैंकों, बीमा कंपनियों और आस्ति पुनर्निर्माण कंपनियों सहित एक व्यापक निवेशक आधार के लिए ऋण जोखिम विस्तार में मदद करता है। यह उन्हें अतिरिक्त निधिगत स्रोत भी प्रदान करता है। जून 2021 के बाद से प्रतिभूतिकृत

चार्ट VI.19: एनबीएफसी-एनडी-एसआई की ऋण बिक्री और प्रतिभूतिकरण



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

आस्ति क्रमिक आधार पर गति प्राप्त कर रही है (चार्ट VI.19बी)। फिर भी, प्रतिभूतिकरण की मात्रा अभी पूर्व-कोविड स्तर तक नहीं पहुंच पाई है। एनबीएफसी द्वारा की गई आस्ति की बिक्री और प्रतिभूतिकरण दोनों में, बैंक मुख्य प्रतिपक्ष हैं, जो प्राथमिकता-प्राप्त क्षेत्र को उधार देने की अपेक्षाओं के तहत अपनी प्रतिबद्धताओं को पूरा करने के लिए इन व्यवस्थाओं का उपयोग करते हैं।

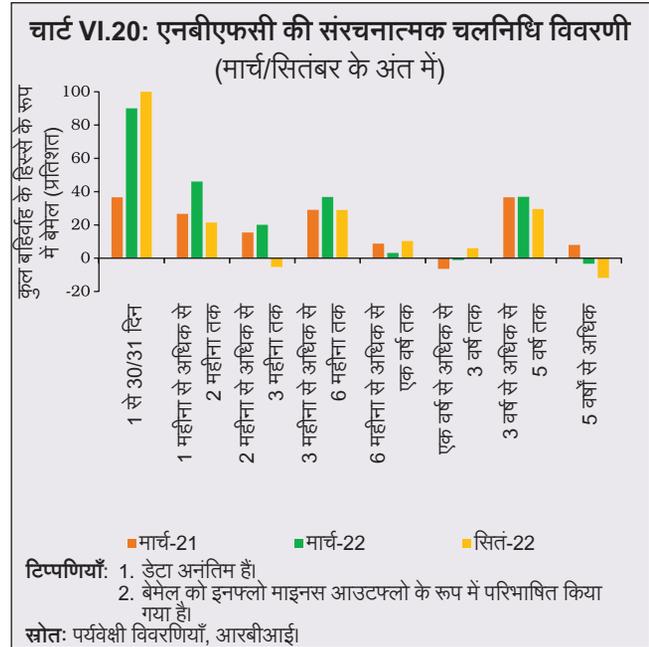
2.7 एनबीएफसी का आस्ति-देयता प्रोफाइल

VI.37 एनबीएफसी की चलनिधि की स्थिति का मूल्यांकन चलनिधि बेमेल की निगरानी द्वारा किया जाता है, जो कि एक निश्चित समयावधि के लिए अंतर्वाह और बहिर्वाह के बीच का अंतर है। बेमेल में सुधार, पर्याप्त चलनिधि स्थिति को इंगित करता है जिसका श्रेय अंतर्वाह में वृद्धि या बहिर्वाह में कमी को दिया जा सकता है। चलनिधि जोखिम प्रबंधन के लिए लघु अवधि बेमेल यानी 1-30/31 दिनों की बकेट महत्वपूर्ण है। बहिर्वाह में गिरावट के कारण, इस बकेट में, मार्च 2021 के अंत की तुलना में मार्च 2022 के अंत में संचयी बेमेल में सुधार देखा गया। छह महीने से एक वर्ष और पांच वर्ष से अधिक को छोड़कर सभी समय बकेट में मार्च 2022 के अंत में सुधार दर्ज किया गया, जिसमें एक वर्ष से कम के बकेट में कोई संचयी ऋणात्मक बेमेल नहीं है (चार्ट VI.20)।

2.8 एनबीएफसी का वित्तीय प्रदर्शन

VI.38 एनबीएफसी की आय एक साल पहले की तुलना में 2021-22 में उच्चतर दर से बढ़ी, जो मुख्य रूप से एनबीएफसी-एनडी-एसआई और एनबीएफसी-डी की फंड-आधारित आय से प्रेरित थी। 2022-23 की पहली छमाही के दौरान, एनबीएफसी के निवल लाभ में सुधार, मुख्य रूप से फंड आधारित आय में बदलाव से हुआ (परिशिष्ट सारणी VI.5 और VI.6)।

VI.39 व्यय पक्ष पर, एनबीएफसी के परिचालन व्यय में भारी वृद्धि हुई। दूसरी ओर, एनपीए के विरुद्ध प्रावधानों में गिरावट



आई, जो आस्ति की गुणवत्ता की चिंताओं में कमी को दर्शाता है। कुल मिलाकर, कम प्रावधानों और बैंक ऋणों और अंतर-कॉर्पोरेट जमाओं पर ब्याज व्यय में कमी के कारण इस क्षेत्र के समग्र व्यय में गिरावट आई। परिणामतः निवल लाभ में एक ख़ासी वृद्धि हुई। एनबीएफसी क्षेत्र के सभी श्रेणियों में लागत - आय अनुपात में गिरावट उनके परिचालन में दक्षता बढ़त दर्शाती है (सारणी VI.7)। वर्ष 2022-23 में (सितंबर के अंत तक), कुल व्यय में वृद्धि को पार करते हुए कुल आय में बदलाव आया।

2.9 लाभप्रदता संकेतक

VI.40 लाभप्रदता संकेतक – आस्तियों पर प्रतिलाभ (आरओए), ईक्विटी पर प्रतिलाभ (आरओई) और निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) – में 2021-22 में वृद्धि हुई। मार्च 2022 के अंत में एनबीएफसी-एनडी-एसआई और एनबीएफसी-डी के निवल लाभ में संवृद्धि (बॉटम लाइन ग्रोथ) देखी गई (चार्ट VI.21)। सभी लाभप्रदता संकेतकों ने पिछले वर्ष की इसी अवधि की तुलना में वर्ष 2022-23 की पहली छमाही में सुधार दिखाया।

सारणी VI.7: एनबीएफसी क्षेत्र के वित्तीय मापदंड

(राशि ₹ करोड़ में)

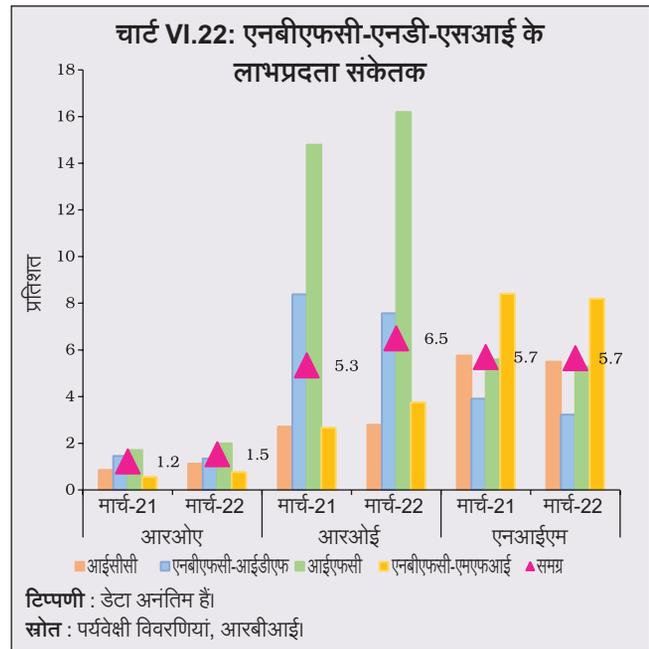
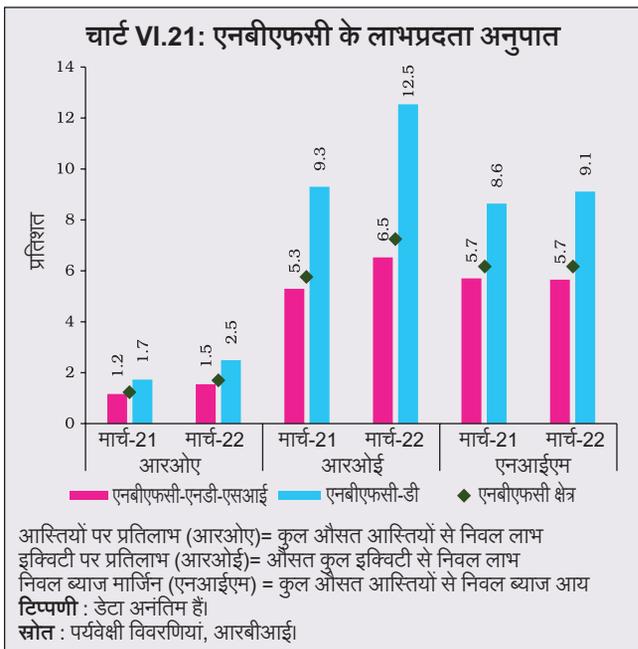
मदें	2020-21			2021-22			छ1: 2022-23		
	एनबीएफसी	एनबीएफसी- एनडी- एसआई	एनबीएफसी- डी	एनबीएफसी	एनबीएफसी- एनडी- एसआई	एनबीएफसी- डी	एनबीएफसी	एनबीएफसी- एनडी- एसआई	एनबीएफसी- डी
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ए. आय	3,56,252 (3.9)	2,89,157 (4.7)	67,095 (0.8)	3,76,563 (5.7)	3,03,831 (5.1)	72,732 (8.4)	2,09,589 (20.0)	1,69,696 (21.7)	39,893 (13.2)
बी. व्यय	3,00,373 (4.8)	2,44,869 (4.2)	55,504 (7.9)	2,94,928 (-1.8)	2,39,645 (-2.1)	55,282 (-0.4)	1,53,366 (10.9)	1,25,955 (16.4)	27,411 (-8.9)
सी. निवल लाभ	41,578 (6.5)	32,901 (16.2)	8,677 (-19)	61,843 (48.7)	48,523 (47.5)	13,319 (53.5)	45,204 (55.9)	35,766 (44.7)	9,437 (120.7)
डी. कुल आस्ति	35,04,335 (10.6)	29,85,943 (11.3)	5,18,392 (6.5)	38,40,921 (9.6)	32,88,344 (10.1)	5,52,577 (6.6)	38,18,173 (8.8)	32,34,413 (8.6)	5,83,760 (9.6)
ई. वित्तीय अनुपात (कुल आस्ति के प्रतिशत के रूप में)									
(i) आय	10.2	9.7	12.9	9.8	9.2	13.2	11.0	10.5	13.7
(ii) व्यय	8.6	8.2	10.7	7.7	7.3	10.0	8.0	7.8	9.4
(iii) निवल लाभ	1.2	1.1	1.7	1.6	1.5	2.4	2.4	2.2	3.2
एफ. लागत-आय अनुपात (प्रतिशत)	84.3	84.7	82.7	78.3	78.9	76.0	73.2	74.2	68.7

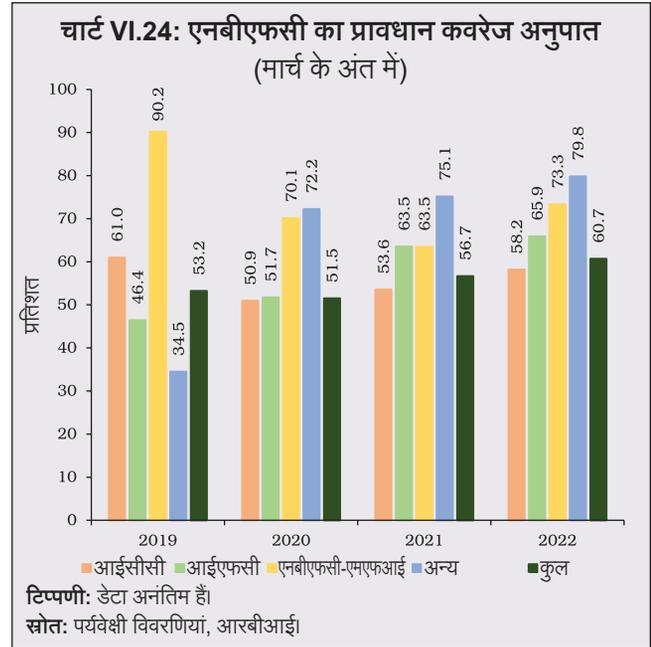
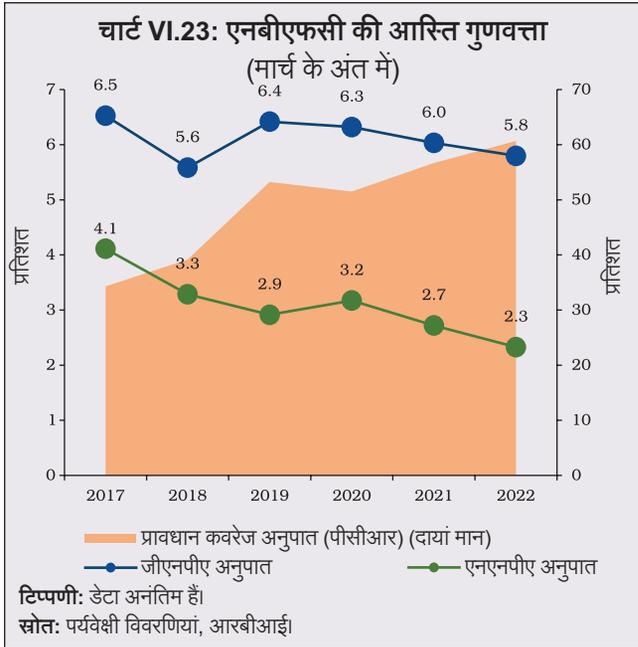
टिप्पणियां: 1. डेटा अनंतिम हैं।
2. कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि प्रतिशत में दर्शाते हैं।
स्रोत: पर्यवेक्षी विवरणियाँ, आरबीआई।

VI.41 एनबीएफसी-आईडीएफ को छोड़कर, एनबीएफसी-एनडी-एसआई में सभी खंडों ने मार्च 2022 के अंत में आरओए और आरओई में सुधार दर्ज किया (चार्ट VI.22)।

2.10 आस्ति गुणवत्ता

VI.42 वर्ष 2021-22 में, इस क्षेत्र की आस्ति गुणवत्ता में सुधार हुआ - जैसा कि जीएनपीए और एनएनपीए दोनों अनुपातों



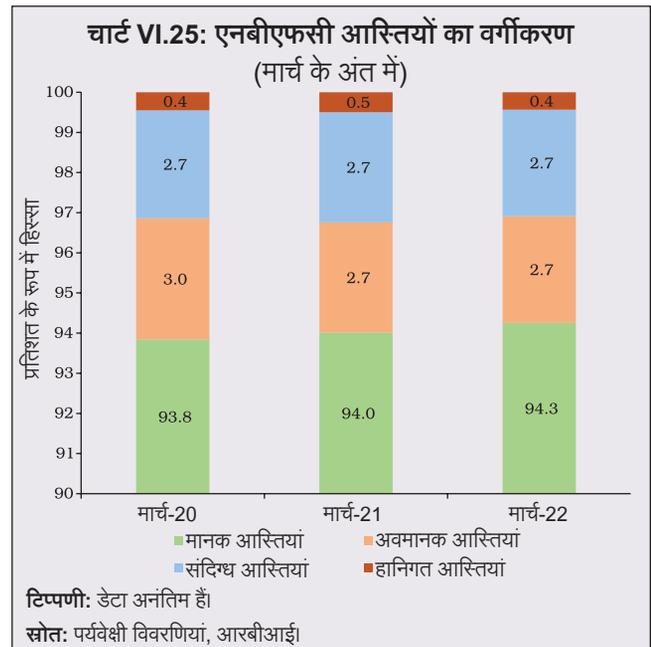


में गिरावट से स्पष्ट है। जहाँ कारोबार की स्थिति में सुधार हुआ, रिजर्व बैंक द्वारा एनपीए उन्नयन मानदंडों⁹ में आस्थगन, बेहतर वसूली और कमतर नई अभिवृद्धि ने इस अवधि के दौरान एनपीए की गिरावट में मदद की। प्रावधानीकरण कवरेज अनुपात (पीसीआर) में मार्च 2021 के अंत में 56.7 प्रतिशत से मार्च 2022 के अंत में 60.7 प्रतिशत की वृद्धि से सुदृढ़ता में वृद्धि का पता चलता है (चार्ट VI.23)। 2022-23 में (सितंबर के अंत तक), इस क्षेत्र की आस्ति गुणवत्ता में सुधार देखा गया।

VI.43 मार्च 2022 के अंत में, एनबीएफसी-एनडी-एसआई की सभी श्रेणियों ने पिछले वर्ष की तुलना में उच्च पीसीआर बनाए रखा जो यह दर्शाता है कि वे ऋण हानि जोखिम से निपटने के लिए तैयार हैं (चार्ट VI.24)।

VI.44 उस अवधि के आधार पर जिसके लिए कोई आस्ति अनर्जक रहती है, एनपीए को अवमानक, संदिग्ध और हानिगत

आस्तियों में वर्गीकृत किया जा सकता है। 2021-22 में, मानक आस्तियों के अनुपात में मामूली सुधार हुआ (चार्ट VI.25)।

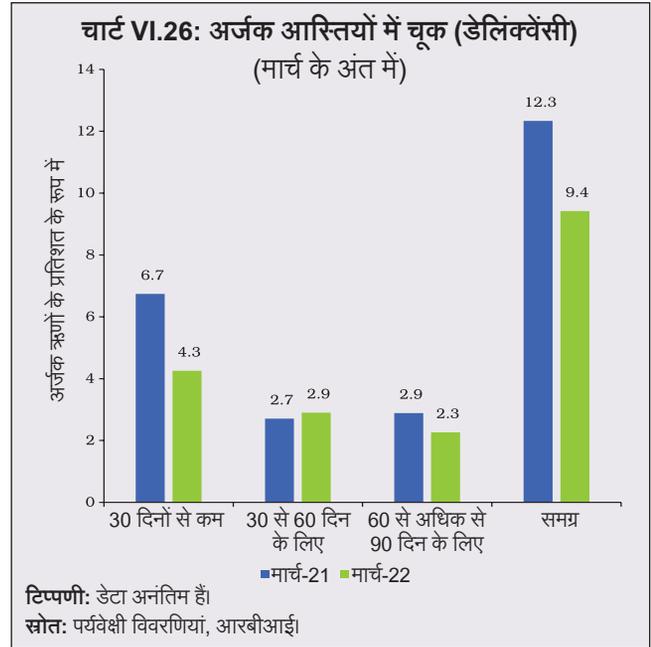


⁹ <https://www.rbi.org.in/Scripts/NotificationUser.aspx?Id=12230&Mode=0>

VI.45 अर्जक ऋणों में, मार्च 2022 के अंत तक वर्ष-दर-वर्ष समग्र चूक (डेलिंक्वेंसी) अनुपात में कमी आई। पहली बकेट, यानी - 30 दिनों से कम में - अतिदेय ऋण सबसे अधिक थे, लेकिन पिछले वर्ष की तुलना में 2021-22 में स्थिति में सुधार हुआ, जिसके परिणामस्वरूप अर्जक ऋणों की बकाया राशि में समग्र कमी आई (चार्ट VI.26)। कुल अर्जक ऋणों में बिना किसी अतिदेय वाली मानक आस्तियों की हिस्सेदारी 2020-21 में 87.7 प्रतिशत से बढ़कर 2021-22 में 90.6 प्रतिशत हो गई।

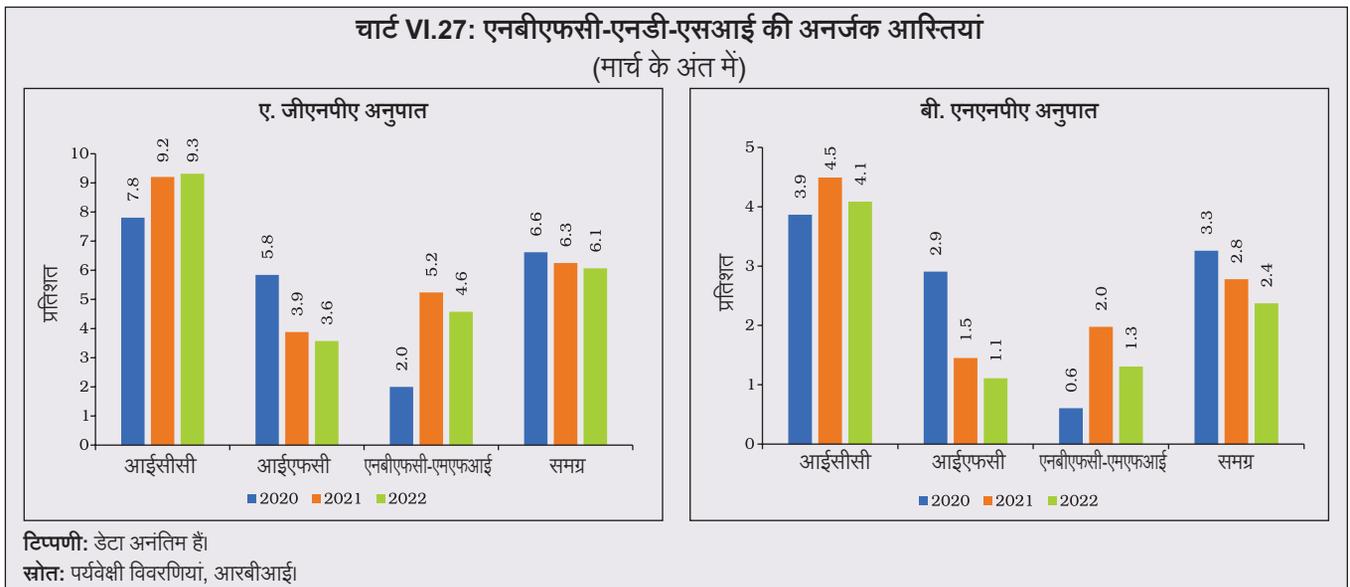
VI.46 कुल मिलाकर, एनबीएफसी-एनडी-एसआई के जीएनपीए और एनएनपीए अनुपात ने 2021-22 में सुधार दिखाया क्योंकि आईसीसी को छोड़कर सभी क्षेत्रों में आस्तियों की गुणवत्ता में सुधार हुआ (चार्ट VI.27 ए और बी)। वर्ष 2022-23 की पहली छमाही में, जीएनपीए और एनएनपीए अनुपात में गिरावट जारी रही।

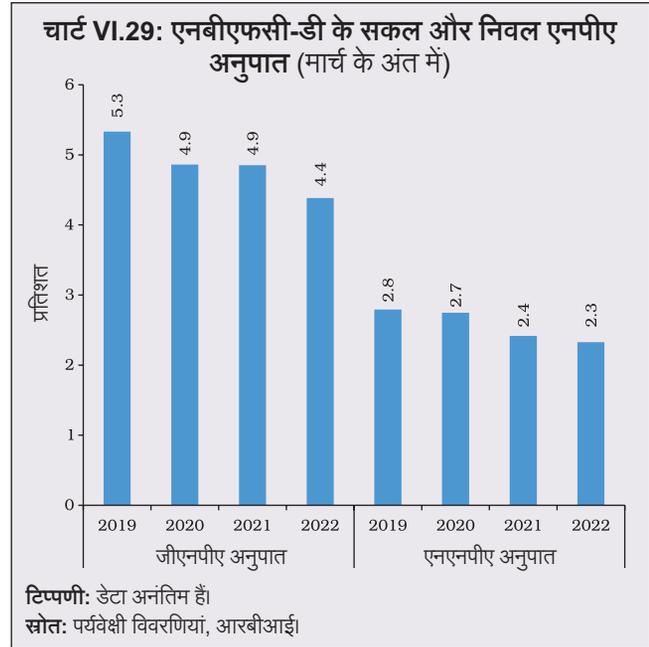
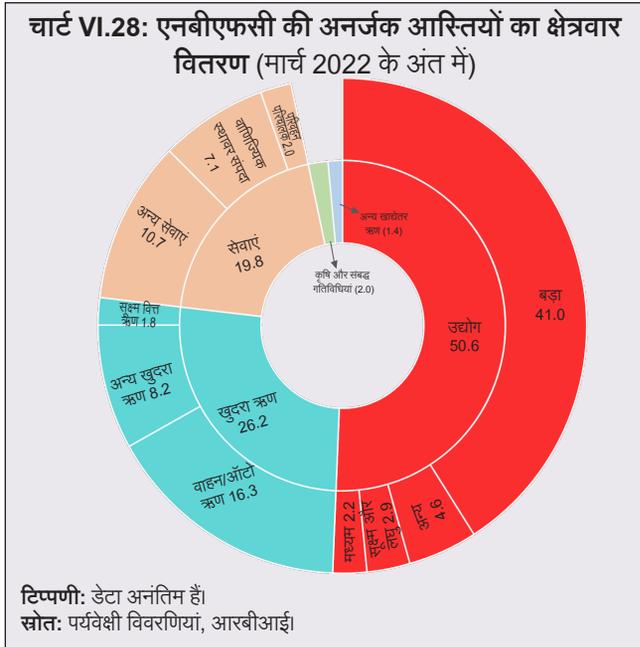
VI.47 एनबीएफसी की चूकग्रस्त (डेलिंक्वेंट) आस्तियों के क्षेत्रीय वितरण से पता चलता है कि उद्योग, जो परंपरागत रूप से एनबीएफसी से ऋण का सबसे बड़ा प्राप्तकर्ता है, के पास भी मार्च 2022 के अंत में एनपीए का प्रमुख हिस्सा था, जिसके बड़े हिस्से के लिए बड़े उद्योग जिम्मेदार थे। खुदरा और सेवा क्षेत्र के ऋणों



में क्रमशः वाहन/ ऑटो ऋण और वाणिज्यिक अचल संपत्ति खंड में क्षत आस्ति (इम्पेयर्ड असेट) का सबसे बड़ा हिस्सा है (चार्ट VI.28)। सितंबर 2022 के अंत में, सभी क्षेत्रों में एनपीए अनुपात में व्यापक गिरावट आई।

VI.48 एनबीएफसी-डी के मामले में, जीएनपीए अनुपात में गिरावट को ऋण और अग्रिम में तेज वृद्धि से सहायता मिली।

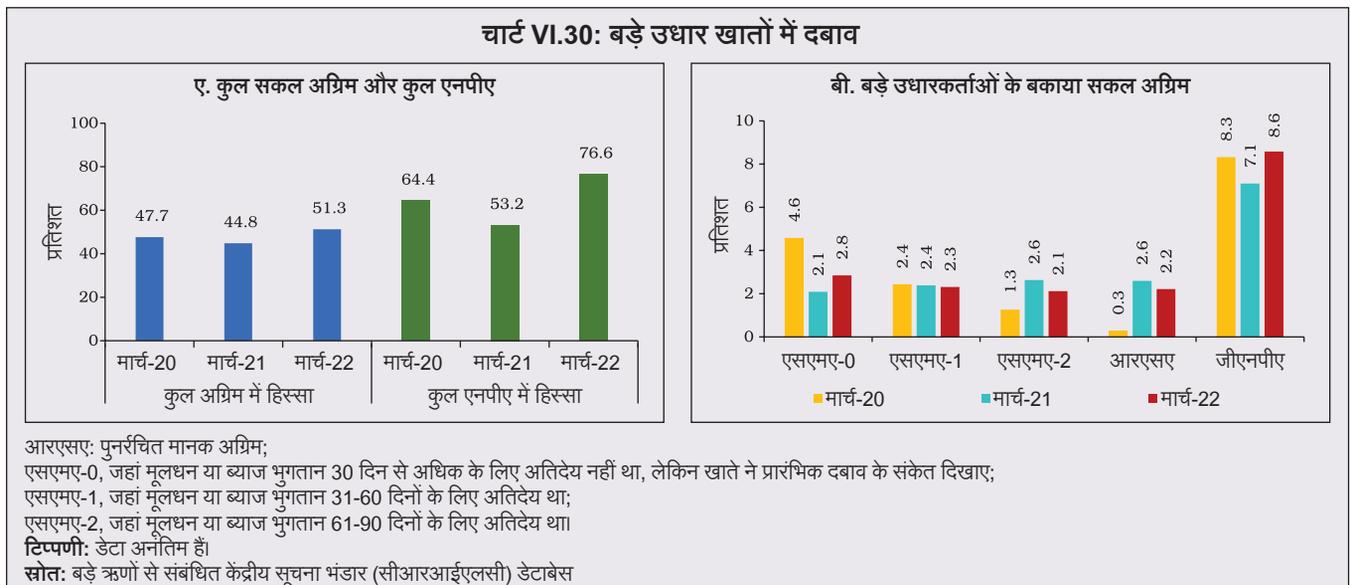




इसी अवधि में एनएनपीए अनुपात में भी मामूली कमी दर्ज की गई (चार्ट VI.29)। वर्ष 2022-23 में अब तक (सितंबर तक) आस्ति गुणवत्ता में और सुधार हुआ है।

VI.49 बड़े उधार खाते (₹5 करोड़ और उससे अधिक का एक्सपोजर) एनबीएफसी द्वारा दिए गए सकल अग्रिमों का 51.3 प्रतिशत है। हालांकि, उन्होंने मार्च 2022 के अंत में कुल एनपीए में लगभग 76.6 प्रतिशत का योगदान दिया (चार्ट VI.30ए)।

विशेष उल्लेख खाते (एसएमए) अर्जक आस्तियों में शुरुआती दबाव का संकेत देते हैं। जहाँ, एसएमए-0 में वृद्धि हुई, एसएमए-2, जिसमें एनपीए के रूप में वर्गीकृत किए जाने की कगार पर स्थित ऋण शामिल हैं, में वर्ष के दौरान गिरावट आई। बड़े उधार खातों में जीएनपीए अनुपात में वृद्धि इस खंड में दबाव निर्माण का संकेत देती है, भले ही जीएनपीए और एनएनपीए सकल स्तर पर गिर गए (चार्ट VI.30बी)।



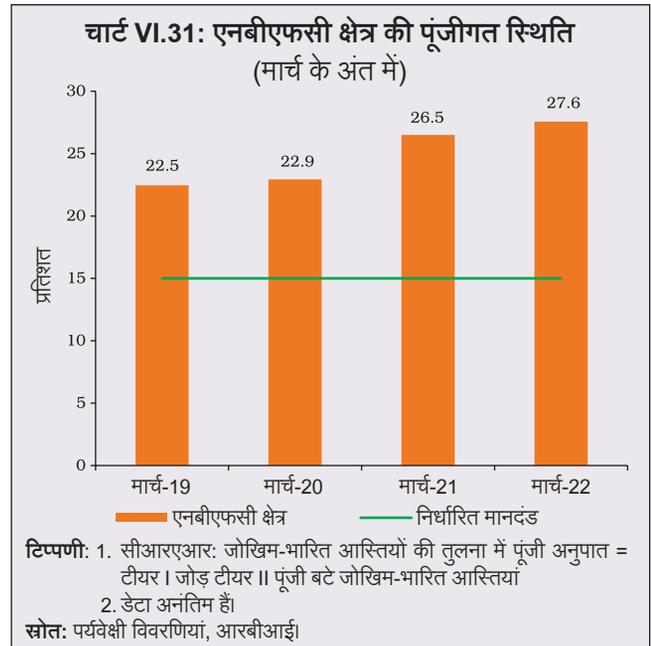
2.11 जोखिम भारित आस्तियों की तुलना में पूंजी अनुपात (सीआरएआर)

VI.50 मौजूदा विनियम के अनुसार, एनबीएफसी को न्यूनतम पूंजी अनुपात, कुल जोखिम भारित आस्तियों का कम से कम 15 प्रतिशत बनाए रखना आवश्यक है (इसमें तुलन पत्र पर और तुलन पत्र से इतर दोनों तरह के जोखिम शामिल हैं)। एनबीएफसी क्षेत्र सुरक्षित है और सीआरएआर विनियामक अपेक्षा से काफी ऊपर है (चार्ट VI.31)।

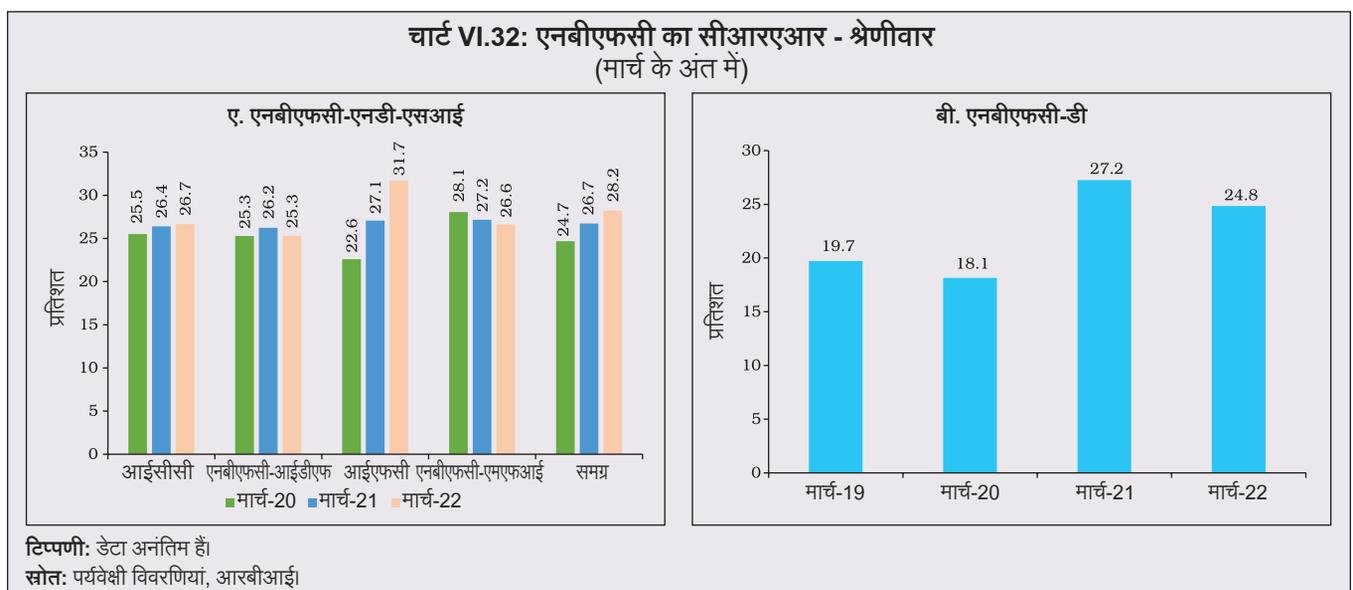
VI.51 वर्ष 2021-22 में, एनबीएफसी-एनडी-एसआई में, आईएफसी ने अपने सीआरएआर में उल्लेखनीय सुधार दर्ज किया, जो टीयर I पूंजी में वृद्धि से उत्साहित है। अन्य श्रेणियों में, आईसीसी ने मामूली सुधार दर्ज किया, जबकि एनबीएफसी-आईडीएफ और एनबीएफसी-एमएफआई के सीआरएआर में गिरावट आई (चार्ट VI.32ए)। एनबीएफसी-डी ने पर्याप्त पूंजी बनाए रखना जारी रखा जो निर्धारित मानदंड से काफी अधिक है (चार्ट VI.32बी)।

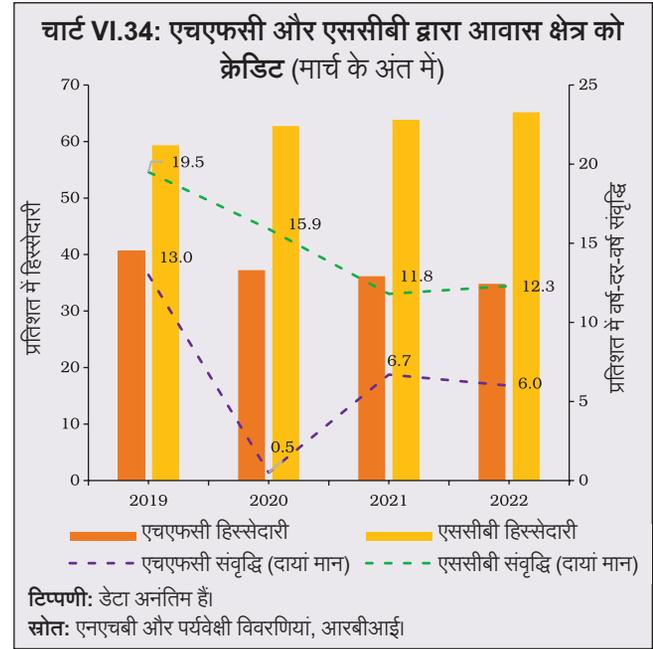
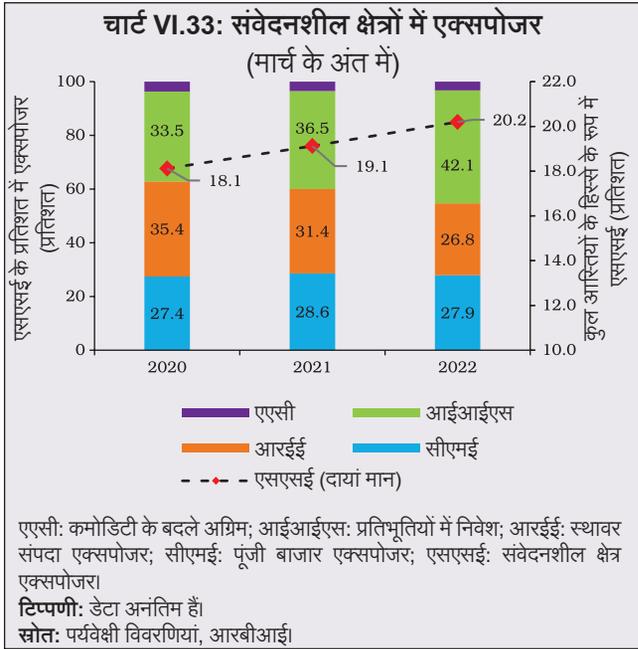
2.12 संवेदनशील क्षेत्रों में एक्सपोजर

VI.52 संवेदनशील क्षेत्रों की आस्तियाँ, मूल्य में उतार-चढ़ाव के प्रति अतिसंवेदनशील होती हैं, जिसके कारण वे वित्तीय स्थिरता के दृष्टिकोण से महत्वपूर्ण होती हैं। पूंजी बाजार



एक्सपोजर (सीएमई) में, पूंजी बाजार को अग्रिम और निवेश तथा प्रारंभिक सार्वजनिक प्रस्ताव (आईपीओ) में निवेश के लिए व्यक्तियों को दिए गए अग्रिम शामिल हैं। कुल संवेदनशील क्षेत्र एक्सपोजर (एसएसई) में सीएमई की हिस्सेदारी मार्च 2020 के अंत से लगभग अपरिवर्तित बनी हुई है। रियल एस्टेट एक्सपोजर (आरईई), जिसमें रियल एस्टेट में क्रेडिट और निवेश शामिल हैं, की कुल एसएसई में हिस्सेदारी गिर रही है।





प्रतिभूतियों में निवेश (आईआईएस), जिसमें कोट की गई और न कोट की गई प्रतिभूतियों और इक्विटी में निवेश शामिल हैं, आरआई की कीमत पर हिस्सेदारी प्राप्त कर रहा है। एनबीएफसी के एएसएसई ने, ज्यादातर प्रतिभूतियों में निवेश में वृद्धि के कारण, कुल आस्तियों के हिस्से के रूप में 2021-22 में वृद्धि दर्ज की (चार्ट VI.33)।

2.13 आवास वित्त कंपनियों (एचएफसी)

VI.53 भारत में आवास वित्त कंपनियां (एचएफसी) विशिष्ट संस्थाएं हैं जो अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों के साथ-साथ आवास ऋण का विस्तार करती हैं। 9 अगस्त 2019 से प्रभावी एनएचबी अधिनियम, 1987 में संशोधन द्वारा एचएफसी का विनियमन रिजर्व बैंक को हस्तांतरित होने के बाद, एचएफसी को एनबीएफसी की एक श्रेणी के रूप में विनियमित किया जा रहा है। उसके बाद, एचएफसी और एनबीएफसी के बीच विनियमन में चरणबद्ध तरीके से संगति लाने के दृष्टिकोण से आवास वित्त कंपनियों में कई विधायी/ विनियामकीय परिवर्तन हुए हैं। समीक्षा के आधार पर, रिजर्व बैंक ने 22 अक्टूबर 2020 को एचएफसी के लिए संशोधित विनियामक ढांचा जारी किया और बाद में

एचएफसी पर लागू मौजूदा विनियमों को 17 फरवरी 2021 को जारी मास्टर निदेश में संकलित किया गया।

VI.54 वर्ष 2021-22 में हाउसिंग सेक्टर को दिए गए एचएफसी के ऋण में गिरावट आई। यह गिरावट, मुख्य रूप से, एक दबावग्रस्त एचएफसी की ऋण आस्तियों के मूल्यांकन में हुए बदलाव के बाद, एक अन्य एचएफसी में इसके समामेलन के परिणामस्वरूप आई। हालांकि, आवास वित्त कंपनियों ने आवास ऋण बाजार में एक बड़ा हिस्सा बनाए रखा। वर्ष 2021-22 में आवास खंड में एससीबी के ऋण में तेजी आई जो अधिशेष तरलता और विभिन्न नीतिगत उपायों, जैसे कि स्टांप शुल्क में कमी, ब्याज दरों में कमी और परिवारों (हाउसहोल्ड) को प्रदत्त राजकोषीय मदद से उत्साहित थी (चार्ट VI.34)।

VI.55 मार्च 2022 के अंत में, 95 एचएफसी थे, जिनमें से केवल 15 जमाराशि लेने वाली संस्थाएं थीं। जनता की जमाराशियाँ स्वीकार करने से पहले इनमें से छः को एनएचबी से पूर्व अनुमति लेने की आवश्यकता है। गैर-सरकारी सार्वजनिक लिमिटेड कंपनियाँ इस खंड में हावी हैं, जिनके पास कुल आस्तियों की 94.3 प्रतिशत आस्ति है। इन संस्थाओं के संयुक्त तुलन पत्र में,

भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति एवं प्रगति संबंधी रिपोर्ट 2021-22

सारणी VI.8: एचएफसी के स्वामित्व का स्वरूप (मार्च के अंत में)

(₹ करोड़)

प्रकार	2021		2022	
	संख्या	आस्ति आकार	संख्या	आस्ति आकार
1	2	3	4	5
ए. सरकारी कंपनियां	1	76,959	1	80,939
बी. गैर-सरकारी कंपनियां	99	14,05,904	94	14,46,022
(1+2)				
1. पब्लिक लिमिटेड कंपनियां	78	14,01,522	73	14,39,592
2. प्राइवेट लिमिटेड कंपनियां	21	4,382	21	6,430
कुल (ए+बी)	100	14,82,863	95	15,26,961
टिप्पणियां: 1. जिन दो कंपनियों का पंजीकरण प्रमाणपत्र (सीओआर) रद्द कर दिया गया है और उन्होंने डेटा प्रस्तुत नहीं किए हैं, उन्हें 31 मार्च 2022 तक की स्थिति के लिए उपर्युक्त सूची में शामिल नहीं किया गया है। 2. डेटा अनंतिम हैं।				
स्रोत: एनएचबी				

हालांकि पिछले वर्ष की तुलना में, 2021-22 के दौरान धीमी गति से वृद्धि हुई। वर्ष 2021-22 में इकलौती सरकारी एचएफसी का आस्ति आकार बढ़ा (सारणी VI.8)।

2.13.1. तुलन पत्र

VI.56 एचएफसी का समेकित तुलन पत्र 2021-22 में एक दबावग्रस्त एचएफसी के समाधान और अन्य एचएफसी के अपने मूल एनबीएफसी के साथ विलय के कारण घट गया, जिसके परिणामस्वरूप निवेश में संकुचन के साथ-साथ ऋण और अग्रिमों में धीमी वृद्धि हुई। देनदारियों के पक्ष में, इंटरकॉर्पोरेट उधारों में तेजी से वृद्धि दर्ज की गई क्योंकि अन्य स्रोतों से प्राप्त निधि, जैसे, डिबेंचर, एनएचबी से उधार, वाणिज्यिक पत्र, सरकार से उधारियाँ और अन्य उधारियों में गिरावट आई (सारणी VI.9)।

सारणी VI.9: एचएफसी का समेकित तुलनपत्र (मार्च के अंत में)

(₹ करोड़)

मर्दें	2020	2021	2022	प्रतिशत घट-बढ़	
				2021	2022
1	2	3	4	5	6
1 शेयर पूंजी	36,858	37,696	40,357	2.3	7.1
2 आरक्षित निधियां एवं अधिशेष	1,45,053	1,70,359	2,24,698	17.4	31.9
3 जनता की जमाराशियां	1,19,795	1,26,691	1,25,236	5.8	-1.1
4 डिबेंचर	3,97,949	3,97,816	3,56,320	0.0	-10.4
5 बैंक उधारियां [†]	3,53,214	3,29,835	3,74,803	-6.6	13.6
6 एनएचबी से उधारियां	49,673	67,341	59,551	35.6	-11.6
7 अंतर-कॉर्पोरेट उधारियां	6,206	19,182	1,24,969	209.1	551.5
8 वाणिज्यिक पत्र	46,631	54,554	50,216	17.0	-8.0
9 सरकार से उधारियां	1,282	19,313	2,587	1406.9	-86.6
10 गौण ऋण	17,348	19,168	15,363	10.5	-19.9
11 अन्य उधारियां	1,49,404	1,31,818	71,410	-11.8	-45.8
12 चालू देयताएं	20,446	8,100	28,922	-60.4	257.0
13 प्रावधान [†]	7,499	64,303	33,793	757.5	-47.4
14 अन्य ^{††}	42,508	36,686	18,738	-13.7	-48.9
15 कुल देयताएं/आस्तियां	13,93,865	14,82,863	15,26,961	6.4	3.0
16 ऋण एवं अग्रिम	11,83,561	12,77,653	13,28,070	7.9	3.9
17 किराया खरीद और लीज आस्तियां	33	10	20	-70.4	106.5
18 निवेश	97,931	1,29,961	1,04,625	32.7	-19.5
19 नकद और बैंक जमा शेष	56,955	36,864	39,968	-35.3	8.4
20 अन्य आस्तियां ^{†††}	55,384	38,375	54,277	-30.7	41.4

[†] एक बड़े एचएफसी द्वारा रिपोर्ट किए गए बड़े प्रावधान के कारण मार्च 2021 के अंत में प्रावधानों में यह औचक वृद्धि है।

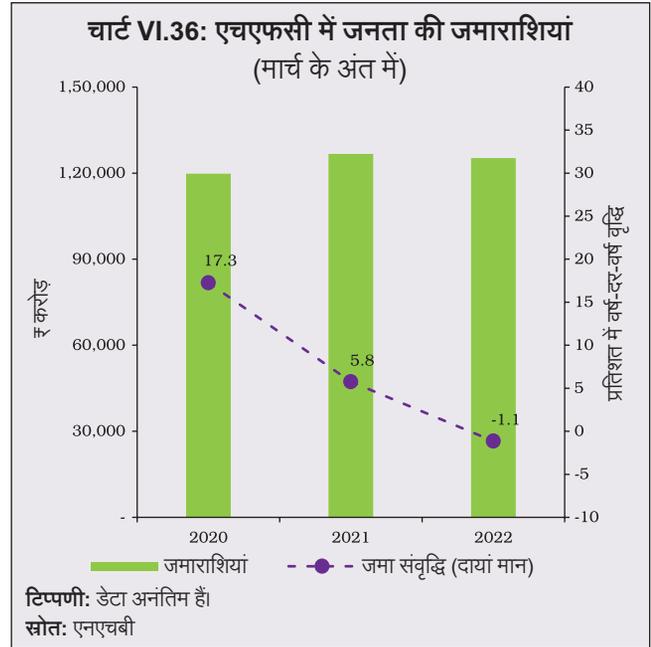
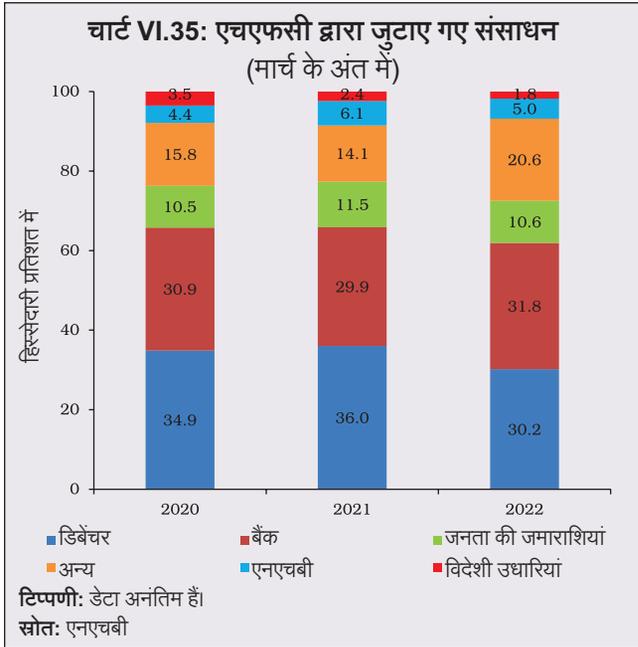
* इसमें विदेशी सरकारों से भी उधारियां शामिल हैं।

** इसमें आस्थगित कर देयताएं और अन्य देयताएं शामिल हैं।

*** इसमें मूर्त और अमूर्त आस्तियां, अन्य आस्तियां और आस्थगित कर आस्ति शामिल हैं।

टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: एनएचबी

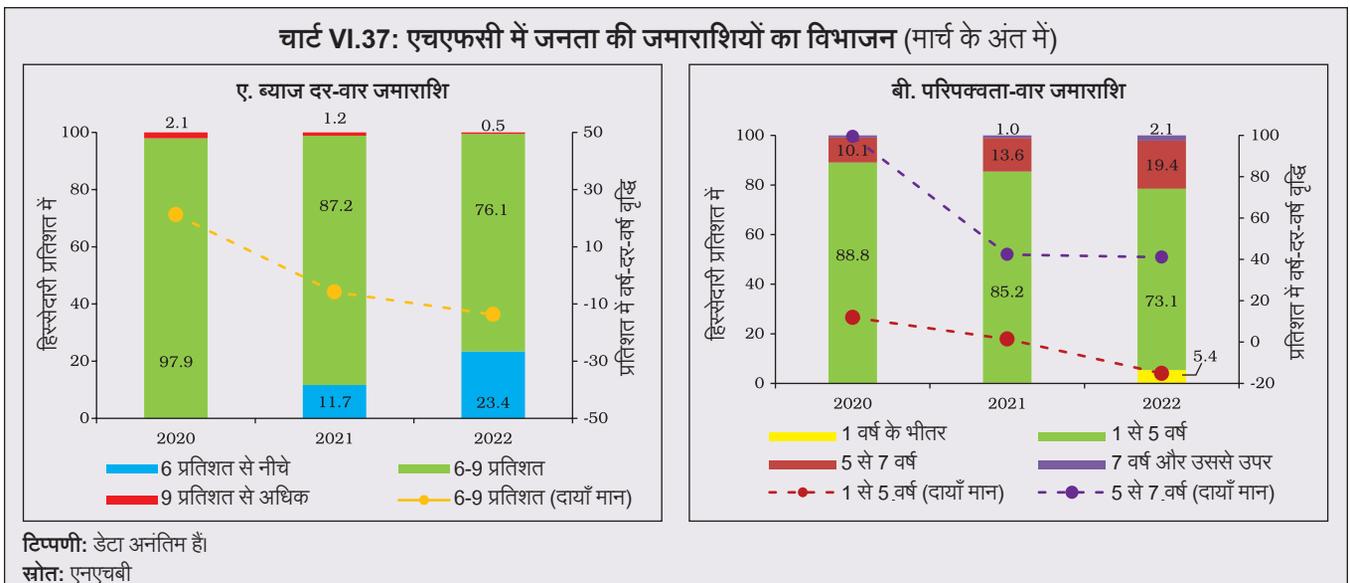


2.13.2. एचएफसी का संसाधन-प्रोफाइल

VI.57 एचएफसी अनिवार्य रूप से क्रेडिट मध्यस्थता कार्य करने के लिए बैंकों से डिबेंचर और उधार पर निर्भर हैं। ये दोनों स्रोत मिलकर मार्च 2022 के अंत में जुटाए गए कुल संसाधनों का लगभग 62 प्रतिशत हैं। डिबेंचर का हिस्सा 2021-22 में थोड़ा कम हो गया, जबकि बैंकों पर एचएफसी की निर्भरता बढ़ गई (चार्ट VI.35)।

VI.58 जनता की जमाराशियाँ - जो वित्त पोषण का एक अन्य महत्वपूर्ण स्रोत हैं - में वर्ष 2021-22 में गिरावट आई (चार्ट VI.36)। इसके अलावा, एचएफसी की कुल देयताओं में जमाराशि का हिस्सा, 2019-20 को छोड़कर, 2016-17 से लगातार घट रहा है।

VI.59 वर्ष 2021-22 में एचएफसी के पास जमाराशियों के विभाजन से पता चलता है कि 6-9 प्रतिशत ब्याज दर ब्रैकेट



भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति एवं प्रगति संबंधी रिपोर्ट 2021-22

में संकेन्द्रण है। सर्वव्यापी नरम ब्याज दर व्यवस्था के कारण 6 प्रतिशत से कम ब्याज दर ब्रैकेट में जमाराशियों में वृद्धि देखी गई (चार्ट VI.37ए)। परिपक्वता के लिहाज से जमाराशियों का अधिकतम हिस्सा 1 से 5 वर्ष की अवधि का था (चार्ट VI.37बी)।

2.13.3 वित्तीय प्रदर्शन

VI.60 निधि आय और शुल्क आय दोनों में गिरावट के कारण 2021-22 में एचएफसी की समेकित आय में कमी आई। तथापि, प्रावधानों/ मूल्यहास में वृद्धि के कारण व्यय में मामूली वृद्धि हुई। नतीजतन, 2021-22 में लागत-आय अनुपात में वृद्धि हुई। मुख्य रूप से एक प्रमुख एचएफसी के समाधान के कारण एचएफसी के निवल लाभ में सुधार हुआ। आरओए में भी सुधार हुआ और यह धनात्मक हो गया (सारणी VI.10)।

2.13.4 सुदृढ़ता संकेतक

VI.61 पिछले वर्ष - जब दो प्रमुख एचएफसी के जीएनपीए अनुपात में वृद्धि हुई थी - की तुलना में 2021-22 में इस क्षेत्र की आर्स्ति गुणवत्ता में सुधार हुआ। हालांकि, एक प्रमुख एचएफसी के समाधान के कारण मार्च 2022 के अंत में जीएनपीए और एनएनपीए दोनों अनुपातों में गिरावट आई (चार्ट VI.38)।

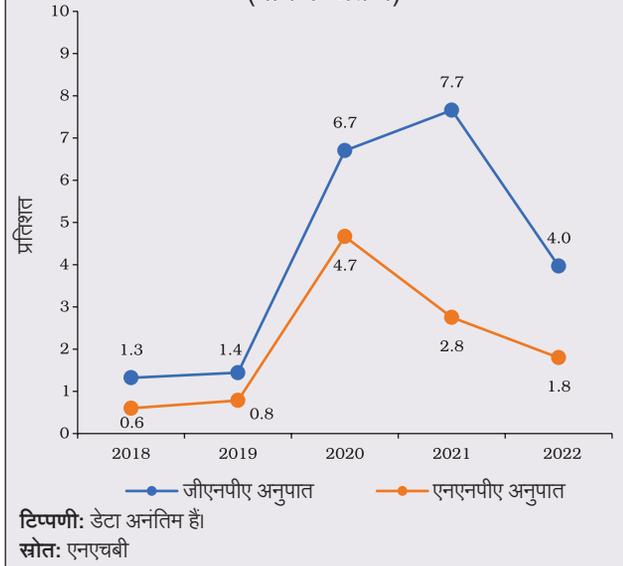
सारणी VI.10: एचएफसी के वित्तीय मानदंड (मार्च के अंत में)

₹ करोड़

	2019-20	2020-21	2021-22	प्रतिशत घट-बढ़	
	2	3	4	2020-21	2021-22
1				5	6
कुल आय*	1,41,692	1,29,476	1,25,425	-8.6	-3.1
1. निधिगत आय	1,39,683	1,27,924	1,22,998	-8.4	-3.9
2. शुल्क आय	2,009	1,537	1,376	-23.5	-10.5
कुल व्यय**	1,22,128	98,965	1,00,264	-19.0	1.3
1. वित्तीय व्यय	89,041	79,392	74,467	-10.8	-6.2
2. परिचालन व्यय	33,087	19,199	10,638	-42.0	-44.6
कर प्रावधान	8,561	13,135	4,766	53.4	-63.7
निवल लाभ (पीएटी)	-2,669	210	20,395	-107.9	9624.1
कुल आर्स्तियाँ	13,93,865	14,82,863	15,26,961	6.4	3.0
लागत-आय अनुपात#	86.2	76.4	79.9		
आर्स्तियों पर प्रतिलाभ@	-0.2	0.0	1.3		
आरओए					

* कुल आय में गैर-वित्तीय कारोबार से होने वाली आय भी शामिल है।
** कुल व्यय में मूल्यहास/प्रावधान भी शामिल हैं।
कुल व्यय / कुल आय
@ पीएटी / कुल आर्स्तियाँ
टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।
स्रोत: एनएचबी

चार्ट VI.38: एचएफसी के जीएनपीए और एनएनपीए अनुपात (मार्च के अंत में)



VI.62 संक्षेप में, 2021-22 में, समष्टि-आर्थिक स्थितियों में सुधार के कारण एचएफसी ने सुदृढ़ता दिखाई। सरकार द्वारा प्रधानमंत्री आवास योजना-शहरी (पीएमएवाई-यू) के लिए अतिरिक्त परिव्यय की घोषणा के साथ-साथ समय पर रिज़र्व बैंक के विनियामक और चलनिधि उपायों ने चलनिधि बढ़ाने में मदद की। कम ब्याज दर के महौल से सामर्थ्य में सुधार हुआ जिससे आवास ऋणों की मांग-पुनरुत्थान में सहायता मिली।

VI.63 भविष्य में, एचएफसी से अपने क्रेडिट संवितरण में सुधार की उम्मीद है। हालांकि, उन्हें उधार लेने की बढ़ती लागत और एससीबी से प्रतिस्पर्धा के संबंध में सतर्क रहने की जरूरत है। स्केल-आधारित विनियमन के कार्यान्वयन के साथ, कुछ एचएफसी को उपरी लेयर में शामिल किया गया है, जो भारतीय वित्तीय परिदृश्य में उनके प्रणालीगत महत्व पर प्रकाश डालता है। एनबीएफसी और बैंकों के बीच विनियामक मध्यस्थता धीरे-धीरे कम हो रही है, जो हाल ही में एक प्रमुख एचएफसी द्वारा अपनी मूल इकाई के साथ विलय हेतु दायर आवेदन से परिलक्षित होता है।

3. अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं

VI.64 अखिल भारतीय वित्तीय संस्थाएं (एआईएफआई) कृषि और ग्रामीण क्षेत्र, छोटे उद्योगों, आवास वित्त कंपनियों, एनबीएफसी, एमएफआई और अंतरराष्ट्रीय व्यापार के लिए क्षेत्र-विशिष्ट दीर्घकालिक वित्तपोषण की सुविधा प्रदान करते हैं। मार्च 2021 के अंत में, चार एआईएफआई, अर्थात्- राष्ट्रीय कृषि और ग्रामीण विकास बैंक (नाबार्ड), भारतीय लघु उद्योग विकास बैंक (सिडबी), राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और भारतीय निर्यात-आयात बैंक (एक्विजम बैंक), रिजर्व बैंक में पंजीकृत थे। 19 अप्रैल 2021 से प्रभावी, राष्ट्रीय अवसंरचना वित्तपोषण और विकास बैंक (एनएबीएफआईडी) अधिनियम 2021 के अधिनियमन के बाद से, एनएबीएफआईडी¹⁰ को पांचवें एआईएफआई के रूप में स्थापित किया गया है, जो भारत के अवसंरचना क्षेत्र की दीर्घकालिक वित्तपोषण जरूरतों को पूरा करेगा। रिजर्व बैंक द्वारा इसका विनियमन और पर्यवेक्षण भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 की धारा 45 एल और 45 एन के तहत एआईएफआई के रूप में किया जाएगा।

3.1. एआईएफआई का परिचालन ¹¹

VI.65 मुख्य रूप से नाबार्ड की स्वीकृतियों में संकुचन के कारण - चूँकि प्रधानमंत्री आवास योजना-ग्रामीण (पीएमएवाई-जी) और स्वच्छ भारत मिशन-ग्रामीण (एसबीएम-जी) के तहत कोई नया ऋण स्वीकृत नहीं किया गया - वर्ष 2021-22 के दौरान एआईएफआई द्वारा स्वीकृत वित्तीय सहायता में कमी आई। इसके अलावा, 2021-22 में कोई नई परियोजना स्वीकृत नहीं की गई थी, जबकि पिछले वर्षों में स्वीकृत चालू परियोजनाओं के लिए किशतों का संवितरण किया गया। एक्विजम बैंक और सिडबी द्वारा संवितरण में 2021-22 के दौरान गति आई, जो व्यापार को बढ़ावा देने और एमएसएमई और विनिर्माण पर बल को इंगित करता है। कुल स्वीकृतियों के हिस्से के रूप में 2021-22 में एआईएफआई के कुल संवितरण में सुधार हुआ (सारणी VI.11 और परिशिष्ट सारणी VI.7)।

सारणी VI.11: एआईएफआई द्वारा स्वीकृत और संवितरित वित्तीय सहायता

(₹ करोड़)

संस्थाएं	स्वीकृत		संवितरित	
	2020-21	2021-22	2020-21	2021-22
1	2	3	4	5
एक्विजम बैंक	36,521	54,807	34,122	52,271
नाबार्ड	4,59,849	3,80,396	3,50,022	3,78,387
एनएचबी	37,791	22,330	34,230	19,313
सिडबी	98,354	1,48,550	98,115	1,46,402
कुल	6,32,515	6,06,083	5,16,489	5,96,373

टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

3.2 तुलन पत्र

VI.66 वर्ष 2021-22 में, एआईएफआई का समेकित तुलन पत्र द्विअंकीय दर से बढ़ता रहा। यह, मुख्य रूप से नाबार्ड और सिडबी द्वारा निवेश और ऋण और अग्रिम में वृद्धि के कारण

सारणी VI.12: एआईएफआई का तुलन पत्र

(₹ करोड़)

1	2021	2022	प्रतिशत घट-बढ़
	2	3	2021-22
1. पूंजी	32,221	35,008	8.6
	(3.0)	(2.9)	
2. आरक्षित निधि	71,025	81,538	14.8
	(6.6)	(6.7)	
3. बॉन्ड और डिबेंचर	3,27,427	3,56,901	9.0
	(30.4)	(29.2)	
4. जमाराशियां	4,12,001	4,36,057	5.8
	(38.3)	(35.7)	
5. उधारियां	1,70,820	2,43,121	42.3
	(15.9)	(19.9)	
6. अन्य देयताएं	62,023	68,612	10.6
	(5.8)	(5.6)	
कुल देयताएं/आस्तियां	10,75,517	12,21,236	13.5
1. नकद और बैंक जमा शेष	34,595	28,379	-18.0
	(3.2)	(2.3)	
2. निवेश	79,275	1,06,329	34.1
	(7.4)	(8.7)	
3. ऋण और अग्रिम	9,44,318	10,69,116	13.2
	(87.8)	(87.5)	
4. भुनाये/पुनः भुनाये गए बिल	1,410	3,058	116.9
	(0.1)	(0.3)	
5. अचल आस्तियां	1,273	1,268	-0.4
	(0.1)	(0.1)	
6. अन्य आस्तियां	14,646	13,087	-10.6
	(1.4)	(1.1)	

टिप्पणी: 1. कोष्ठकों में दिये गए डेटा कुल देयताओं/आस्तियों के प्रतिशत हैं।

2. डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

¹⁰ एनएबीएफआईडी ने अभी तक आरबीआई को पर्यवेक्षी डेटा प्रस्तुत करना शुरू नहीं किया है। इसलिए, इस खंड में चार एआईएफआई अर्थात् एक्विजम बैंक, नाबार्ड, एनएचबी और सिडबी के वित्तीय प्रदर्शन का विश्लेषण किया गया है।

¹¹ एक्विजम बैंक, सिडबी और नाबार्ड का वित्त वर्ष अप्रैल से मार्च तक चलता है और एनएचबी के लिए यह जुलाई से जून तक होता है।

था। एआईएफआई की कुल आस्ति में ऋण और अग्रिम का हिस्सा सबसे बड़ा है, इसके बाद निवेश का स्थान है। देयताओं में, एआईएफआई की उधारी में तेजी से वृद्धि हुई और उसके बाद बॉण्ड और डिबेंचर में मध्यम वृद्धि हुई (सारणी VI.12)। पहला, मुख्य रूप से, एमएसएमई के पुनरुद्धार और वृद्धि को सुविधाजनक बनाने के लिए सिडबी द्वारा उधार में तेजी से वृद्धि के कारण हुआ।

VI.67 रिजर्व बैंक ने कोविड-19 महामारी के दौरान एआईएफआई के लिए कई उपायों की घोषणा की, जिसमें 2020-21 में ₹ 75,000 करोड़ की विशेष पुनर्वित्त सुविधा शामिल है। नई संवृद्धि को पोषित करने के उद्देश्य से रिजर्व बैंक ने 2021-22 में नए ऋण देने के लिए तीन एआईएफआई को ₹50,000 करोड़ का नया सहयोग दिया। इसमें नाबार्ड को ₹25,000 करोड़ की एक विशेष चलनिधि सुविधा (एसएलएफ), आवास क्षेत्र की जरूरतों को पूरा करने के लिए एनएचबी को ₹10,000 करोड़ का एसएलएफ और सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यमों (एमएसएमई) की वित्त पोषण आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए सिडबी को ₹15,000 करोड़ शामिल थे। नाबार्ड, एनएचबी और सिडबी ने एसएलएफ के तहत पूरी राशि का उपयोग किया। इसके अतिरिक्त, छोटे एमएसएमई और ऋण की कमी वाले और आकांक्षी जिलों (एस्पिरेशनल डिस्ट्रिक्ट) सहित कारोबारों, पर विशेष ध्यान देने के साथ-साथ एमएसएमई की लघु और मध्यम अवधि की ऋण जरूरतों को पूरा करने के लिए सिडबी को 2021-22 के दौरान ₹16,000 करोड़ का एसएलएफ प्रदान किया गया।

VI.68 एनएचबी को छोड़कर सभी एआईएफआई द्वारा जुटाए गए कुल संसाधनों में 2021-22 में वृद्धि हुई। नाबार्ड ने सबसे अधिक हिस्सा जुटाया, उसके बाद सिडबी, एक्विजम बैंक और एनएचबी का स्थान रहा। नाबार्ड और सिडबी ने मिलकर कुल संसाधनों का 87 प्रतिशत हिस्सा जुटाया। पिछले वर्ष की तुलना में 2021-22 में अल्पावधिक निधियों पर एआईएफआई की निर्भरता बढ़ी। एक्विजम बैंक विदेशी स्रोतों से संसाधन जुटाने वाला एकमात्र एआईएफआई बना हुआ है (सारणी VI.13)।

सारणी VI.13: वर्ष 2021-22 में एआईएफआई द्वारा जुटाये गए संसाधन

(₹ करोड़)

संस्थाएं	जुटाये गए कुल संसाधन				कुल बकाया
	दीर्घावधिक	अल्पावधिक	विदेशी मुद्रा	कुल	
1	2	3	4	5	6
एक्विजम बैंक	0	39,123	18,302	57,425	1,07,477
नाबार्ड	1,34,919	2,11,051	0	3,45,970	6,29,586
एनएचबी	8,576	2,605	0	11,182	65,641
सिडबी	62,780	53,211	0	1,15,991	2,14,024
कुल	2,06,275	3,05,990	18,302	5,30,567	10,16,728

टिप्पणियां: दीर्घावधिक के रूपया संसाधनों में बांड/ डिबेंचर, मियादी ऋण, एलटी प्रकृति के पीएसएल जमा के माध्यम से उधार शामिल हैं; जबकि अल्पावधि संसाधनों में सीपी, मियादी जमाराशियां, आईसीडी, सीडी, रिजर्व बैंक से एसएलएफ और मियादी मुद्रा बाजार से उधार और एसटी ऋण शामिल हैं। विदेशी मुद्रा संसाधनों में अधिकांश, अंतरराष्ट्रीय बाजार में बांड जारी करके, उधार लेना शामिल है।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

VI.69 नाबार्ड और सिडबी मिलकर मुद्रा बाजार से एआईएफआई द्वारा जुटाए गए कुल संसाधनों का लगभग 81 प्रतिशत हिस्सा जुटाया। जहाँ, जमा प्रमाणपत्र के माध्यम से जुटाए गए संसाधनों में वृद्धि हुई, वहीं, वर्ष के दौरान वाणिज्यिक पत्र जारी करने में गिरावट आई। 2021-22 में समावेशी सीमा (अम्ब्रेला लिमिट) का उपयोग बढ़ा (सारणी VI.14)।

सारणी VI.14: एआईएफआई द्वारा मुद्रा बाजार से जुटाये गए संसाधन (मार्च के अंत में)[#]

(₹ करोड़)

लिखत	2020-21	2021-22
1	2	3
ए. कुल	94,604	97,709
i) मियादी जमाराशियां	3,396	5,258
ii) मियादी धन	3,602	1,987
iii) अंतर-कॉर्पोरेट जमाराशियां	-	-
iv) जमा प्रमाणपत्र	21,275	38,170
v) वाणिज्यिक पत्र	66,331	52,294
मेमो:		
बी. समावेशी सीमा ^^	1,34,662	1,32,240
सी. समावेशी सीमा का उपयोग [†] (बी के प्रतिशत के रूप में ए)	70.3	73.9

[#] एनएचबी के लिए अंतिम जून * ए के अंतर्गत जुटाये गए संसाधन

^^: बोर्ड द्वारा खातों की स्वीकृति के बाद

टिप्पणियां: एआईएफआई को समग्र 'समावेशी सीमा' के भीतर संसाधन जुटाने की अनुमति है, जो संबंधित एफआई के अद्यतन लेखापरीक्षित तुलनपत्र के अनुसार निवल स्वाधिकृत निधि (एनओएफ) से जुड़ा हुआ है। समावेशी सीमा इन पाँच लिखतों पर लागू है- मियादी जमाराशियां, मियादी मुद्रा उधारियां, जमा प्रमाणपत्र (सीडी), वाणिज्यिक पत्र (सीपी); और अंतर-कॉर्पोरेट जमाराशियां।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

3.3. निधियों के स्रोत और उपयोग

VI.70 वर्ष 2021-22 में एआईएफआई द्वारा जुटायी और विनियोजित की गई निधियों में कमी आई। यद्यपि, आंतरिक निधियां प्रमुख स्रोत के रूप में बनी रहीं, बाह्य निधियों में तेजी से वृद्धि हुई। जुटाए गए संसाधनों में पिछले उधारों के पुनर्भुगतान के हिस्से में मामूली कमी आई (सारणी VI.15)।

3.4. उधार लेने और देने की परिपक्वता एवं लागत

VI.71 सिडबी को छोड़कर, एआईएफआई, कम दरों पर उधार लेने में सक्षम थे क्योंकि मौद्रिक नीति के सहयोग के कारण पिछले वर्ष की तुलना में 2021-22 में रुपया संसाधनों की भारित औसत लागत (डब्ल्यूएसी) कम हो गई थी। एनएचबी को छोड़कर सभी एआईएफआई के रुपया संसाधनों की भारित औसत परिपक्वता में कमी आई (चार्ट VI.39ए और बी)। एक्विजम बैंक की दीर्घकालिक मूल उधार दर (पीएलआर) में मामूली कमी आई, जबकि यह 2021-22 में एनएचबी और सिडबी के संबंध में यह स्थिर थी (चार्ट VI.40)।

3.5. वित्तीय प्रदर्शन

VI.72 एआईएफआई ने 2021-22 के दौरान मुख्य रूप से गैर-ब्याज आय में गिरावट के कारण आय में मामूली गिरावट

सारणी VI.15: एआईएफआई के संसाधनों का स्वरूप और निधियों का विनियोजन

(₹ करोड़)

मदें	2020-21	2021-22	प्रतिशत घट-बढ़
1	2	3	4
ए. निधियों के स्रोत (i+ii+iii)			
i. आंतरिक	43,78,840 (82.3)	45,88,852 (78.0)	4.8
ii. बाह्य	8,82,814 (16.6)	12,31,852 (20.9)	39.5
iii. अन्य@	60,018 (1.1)	65,124 (1.1)	8.5
कुल (i+ii+iii)	53,21,672 (100)	58,85,828 (100)	10.6
बी. निधियों का विनियोजन (i+ii+iii)			
i. नए विनियोजन	8,03,936 (15.1)	8,60,062 (14.6)	7.0
ii. पिछली उधारियों का पुनर्भुगतान	31,36,755 (59.0)	34,42,379 (58.5)	9.7
iii. अन्य विनियोजन	13,74,471 (25.9)	15,77,707 (26.8)	14.8
जिनमें से : ब्याज भुगतान	39,344 (0.7)	39,590 (0.7)	0.6
कुल (i+ii+iii)	53,15,161 (100)	58,80,149 (100)	10.6

@ इसमें बैंकों और भारतीय रिजर्व बैंक के पास नकद और जमा शेष शामिल हैं।

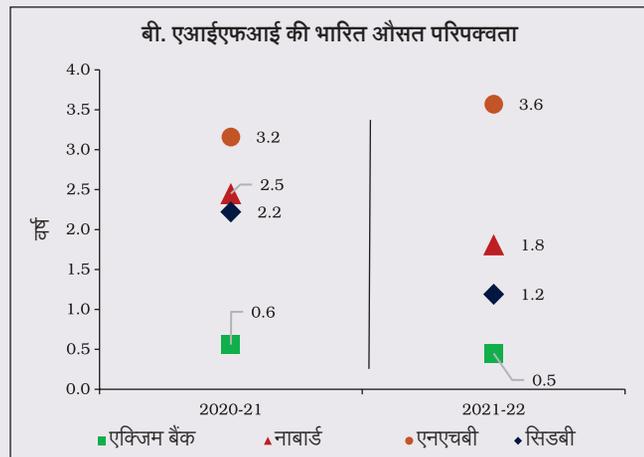
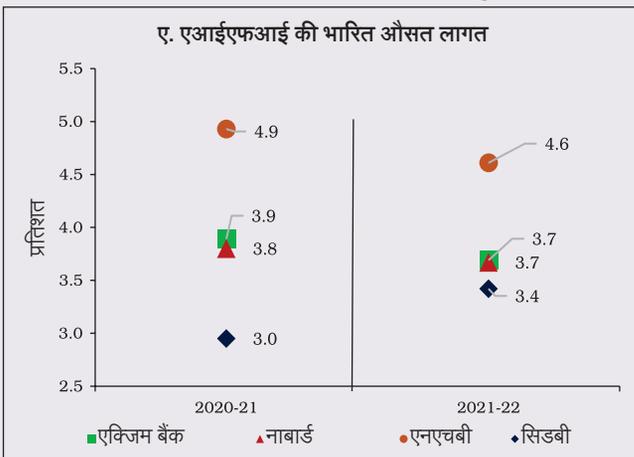
टिप्पणियां: 1. कोष्ठक में दिए गए आंकड़े कुल योग का प्रतिशत हैं।

2. डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

दर्ज की। ब्याज आय, जो कुल आय का लगभग 97 प्रतिशत है, स्थिर रही। दूसरी ओर, 2021-22 के दौरान व्यय में मामूली

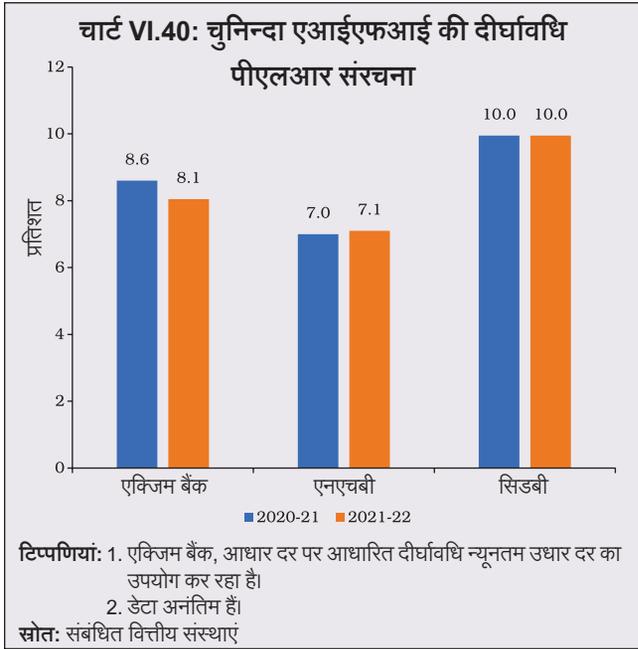
चार्ट VI.39: एआईएफआई द्वारा जुटाये गए रुपया संसाधनों की भारित औसत लागत और परिपक्वता



टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।

स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति एवं प्रगति संबंधी रिपोर्ट 2021-22



वृद्धि हुई- मुख्य रूप से ब्याज व्यय और परिचालन व्यय में वृद्धि के कारण। एआईएफआई के निवल लाभ में 2021-22 के दौरान उल्लेखनीय वृद्धि दर्ज की गई (सारणी VI.16)।

सारणी VI.16: एआईएफआई का वित्तीय प्रदर्शन

(₹ करोड़)

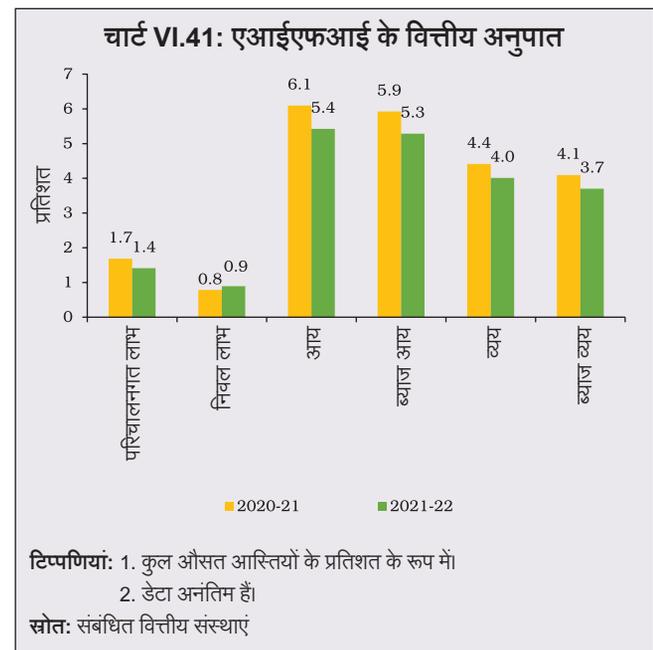
	2020-21	2021-22	प्रतिशत घट-बढ़	
			2020-21	2021-22
1	2	3	4	5
ए) आय	59,291	59,022	1.4	-0.5
ए) ब्याज आय	57,597 (97.1)	57,543 (97.5)	1.3	-0.1
बी) ब्याजेतर आय	1,694 (2.9)	1,479 (2.5)	6.1	-12.7
बी) व्यय	42,913	43,671	-3.6	1.8
ए) ब्याज व्यय	39,829 (92.8)	40,280 (92.2)	-3.4	1.1
बी) परिचालनगत व्यय	3,084 (7.2)	3,390 (7.8)	-5.5	9.9
जिनमें से, वेतन बिल	2,203	2,270	-5.2	3.0
सी) करायान हेतु प्रावधान	2,409	4,064	7.4	68.7
डी) लाभ				
परिचालनगत लाभ (पीबीटी)	16,378	15,351	17.3	-6.3
निवल लाभ (पीएटी)	7,635	9,698	17.6	27.0

टिप्पणियां: 1. कोष्ठकों में दिये गए डेटा कुल आय/ व्यय के प्रतिशत हैं।
2. डेटा अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

VI.73 एआईएफआई के वित्तीय अनुपात से पता चलता है कि कुल औसत आस्तियों के अनुपात के रूप में परिचालन लाभ में 2021-22 के दौरान गिरावट आई, जबकि वर्ष के दौरान निवल लाभ में थोड़ी वृद्धि हुई। हालांकि, अन्य सभी वित्तीय अनुपातों में वर्ष-दर-वर्ष कमी आई (चार्ट VI.41)।

VI.74 वर्ष 2021-22 के दौरान, सभी एआईएफआई के लिए औसत कार्यशील निधियों के अनुपात के रूप में ब्याज आय में गिरावट आई, जिसका कारण कम ब्याज दर का माहौल है। एक्विजम बैंक और एनएचबी के संदर्भ में, औसत कार्यशील निधियों के अनुपात के रूप में बेहतर परिचालन लाभ, कार्यशील निधियों के कुशल उपयोग को दर्शाता है; हालांकि, सिडबी और नाबार्ड के लिए, वर्ष के दौरान इसमें कमी आई (सारणी VI.17)।

VI.75 सिडबी को छोड़कर, सभी एआईएफआई के आरओए में 2021-22 में मामूली सुधार हुआ (चार्ट VI.42)। एआईएफआई ने सीआरएआर को विनियामकीय अपेक्षा से ऊपर बनाए रखा, जो एक सहज पूंजी स्थिति को दर्शाता है। एक्विजम बैंक और एनएचबी के सीआरएआर में 2021-22 में सुधार हुआ, जबकि नाबार्ड और सिडबी के सीआरएआर में थोड़ी कमी आई।



सारणी VI.17: एआईएफआई के चुनिन्दा वित्तीय मापदंड

1	ब्याज आय/औसत कार्यशील निधियां (प्रतिशत)		ब्याजेतर आय/औसत कार्यशील निधियां (प्रतिशत)		परिचालनगत लाभ/औसत कार्यशील निधियां (प्रतिशत)		निवल लाभ प्रति कर्मचारी (₹ लाख)	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
एक्विजि बैंक	6.4	6.3	0.5	0.3	2.3	2.5	73	216
नाबार्ड	6.1	5.5	0.0	0.0	1.5	1.2	127	160
एनएचबी	5.5	5.1	0.1	0.6	1.3	1.9	436	1192
सिडबी	5.7	4.3	0.5	0.2	2.3	1.3	237	199

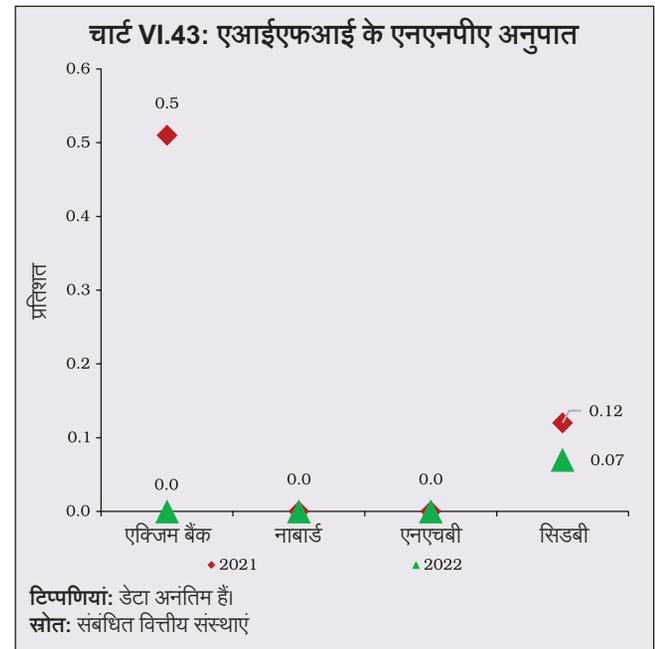
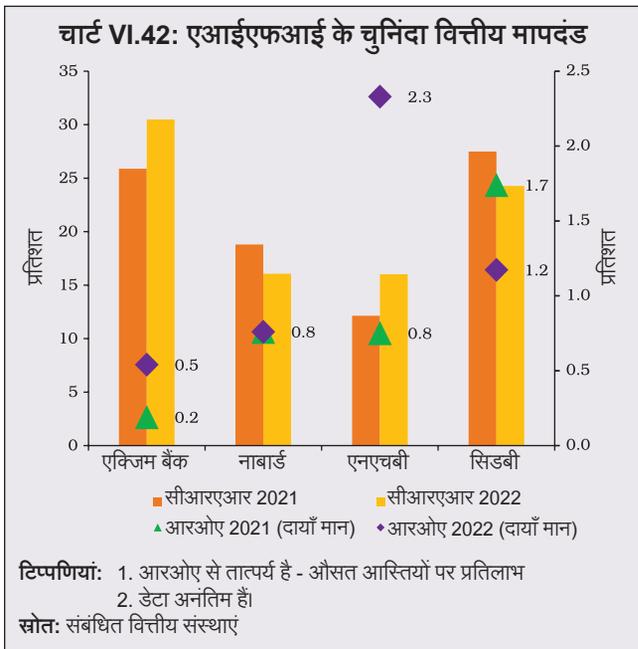
टिप्पणी: डेटा अनंतिम हैं।
स्रोत: संबंधित वित्तीय संस्थाएं

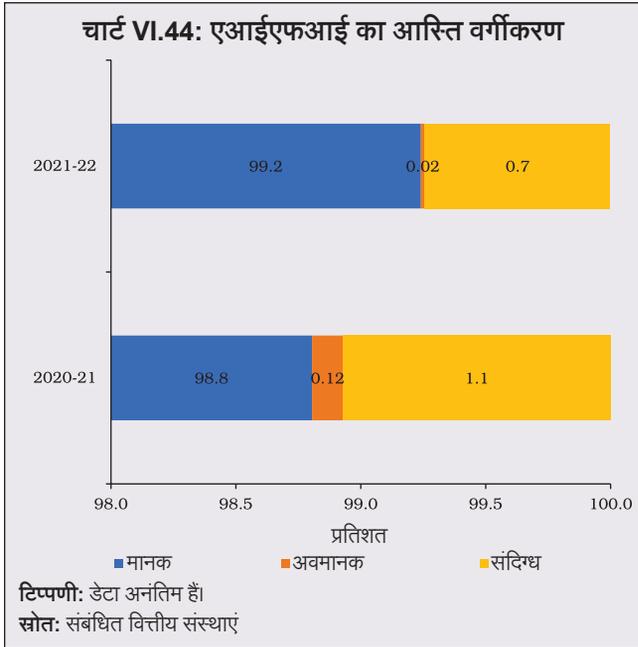
3.6. सुदृढ़ता संकेतक

VI.76 वर्ष 2021-22 के दौरान सभी एआईएफआई के निवल एनपीए (एनएनपीए) अनुपात में कमी आई। सिडबी को छोड़कर सभी एआईएफआई ने एनपीए के लिए पूर्ण प्रावधान के कारण शून्य प्रतिशत एनएनपीए रिपोर्ट किया (चार्ट VI.43)।

VI.77 कुल मिलाकर, मानक आस्तियों के अनुपात में वृद्धि हुई, जबकि संदिग्ध आस्तियों के अनुपात में गिरावट आई। यह आस्ति गुणवत्ता में सुधार का सूचक है (चार्ट VI.44)।

VI.78 चूंकि, एआईएफआई जरूरी बैकवर्ड और फॉरवर्ड लिंकेज के साथ अर्थव्यवस्था के महत्वपूर्ण क्षेत्रों को ऋण की सुविधा प्रदान करने में महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं, इसलिए इन संस्थाओं की वित्तीय सुदृढ़ता सुनिश्चित करना अत्यावश्यक है। इसके लिए, रिज़र्व बैंक ने 22 अक्टूबर 2021 को एआईएफआई के लिए विवेकपूर्ण विनियमन पर मसौदा मास्टर निदेश जारी किया, ताकि एआईएफआई तक बेसल III पूंजी ढांचे का विस्तार किया जा सके।





4. प्राथमिक व्यापारी

VI.79 31 मार्च 2022 तक 21 प्राथमिक व्यापारी (पीडी) थे, जिनमें से 14 बैंक विभागों के रूप में और 7 एकल पीडी (एसपीडी) के रूप में कार्य करते हैं। बाद वाले प्राथमिक व्यापारी, आरबीआई अधिनियम, 1934 की धारा 45-आईए के तहत एनबीएफसी के रूप में पंजीकृत हैं।

4.1. प्राथमिक व्यापारियों का परिचालन और कार्यनिष्पादन¹²

VI.80 प्राथमिक व्यापारी (पीडी) वित्तीय मध्यवर्ती-संस्थाएँ हैं, जिनको, प्राथमिक और द्वितीयक सरकारी प्रतिभूति बाजार की समग्र गतिविधि में भाग लेने, सरकारी दिनांकित प्रतिभूतियों के निर्गमन की हामीदारी करने और प्राथमिक नीलामियों में भाग लेने के लिए, अधिदेशित किया गया है। उन्हें यह भी अधिदेश दिया गया है कि वे, खजाना बिल और नकद प्रबंधन बिलों (सीएमबी) की प्राथमिक नीलामी में न्यूनतम 40 प्रतिशत का सफलता अनुपात (बोली प्रतिबद्धता के अनुपात के रूप में स्वीकृत बोलियाँ) हासिल करें, जिनका अर्ध-वार्षिक आधार पर मूल्यांकन किया जाता है। वर्ष 2021-22 में, सभी प्राथमिक व्यापारियों ने

अपनी न्यूनतम बोली प्रतिबद्धताओं से अधिक हासिल किया और वर्ष के दौरान जारी किए गए खजाना बिलों की कुल मात्रा का 76.9 प्रतिशत सब्सक्राइब किया, जबकि 2020-21 में यह 68.9 प्रतिशत था। प्राथमिक व्यापारियों से स्वीकृत बोलियों की वास्तविक मात्रा, हालांकि, पिछले वर्ष की तुलना में कम थी। 2022-23 की पहली छमाही के दौरान, प्राथमिक व्यापारियों ने जारी किए गए खजाना बिलों की कुल मात्रा का 69.3 प्रतिशत सब्सक्राइब किया। दिनांकित प्रतिभूतियों के प्राथमिक निर्गमन में प्राथमिक व्यापारियों की हिस्सेदारी पिछले वर्ष की तुलना में 2021-22 में घटी, लेकिन 2022-23 की पहली छमाही के दौरान बढ़ गई (सारणी VI.18)।

VI.81 पिछले वर्ष में ₹1,30,562 करोड़ की राशि के 15 मामलों के मुकाबले 2021-22 के दौरान ₹97,938 करोड़ की राशि के 17 मामलों में पीडी संबंधी आंशिक न्यागमन (डीवोल्वमेंट) हुआ। 2022-23 की पहली छमाही के दौरान, पीडी संबंधी कुल ₹14,799 करोड़ के आंशिक न्यागमन (डीवोल्वमेंट) के 7 उदाहरण थे। प्राथमिक व्यापारियों (पीडी) को भुगतान किया गया

सारणी VI.18: प्राथमिक बाजार में पीडी का कार्यनिष्पादन

(₹ करोड़)

मर्दें	2020-21	2021-22	छ1:2022-23
1	2	3	4
खजाना बिल और सीएमबी			
(ए) बोली प्रतिबद्धता	17,35,783	15,37,735	8,07,225
(बी) प्रस्तुत वास्तविक बोलियाँ	49,05,302	37,21,906	18,00,182
(सी) स्वीकृत बोलियाँ	10,24,732	9,59,380	4,88,867
(डी) सफलता अनुपात (सी)/(ए) (प्रतिशत में)	59.0	62.4	60.6
(ई) कुल आबंटन में पीडी का शेयर (प्रतिशत में)	68.9	76.9	69.3
केंद्रीय सरकार की दिनांकित प्रतिभूतियाँ			
(एफ) अधिसूचित राशि	12,85,000	10,80,000	8,12,000
(जी) प्रस्तुत वास्तविक बोलियाँ	24,54,253	22,22,924	14,13,444
(एच) स्वीकृत बोलियाँ	6,80,763	5,33,201	4,38,580
(आई) पीडी का शेयर (एच)/(एफ) (प्रतिशत)	49.7*	47.3**	55.1***
*₹13,70,324 करोड़ की कुल स्वीकृत राशि के संबंध में गणना की गई है।			
** ₹11,27,382 करोड़ की कुल स्वीकृत राशि के संबंध में गणना की गई है।			
*** ₹ 7,96,000 करोड़ की कुल स्वीकृत राशि के संबंध में गणना की गई है।			
स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियाँ			

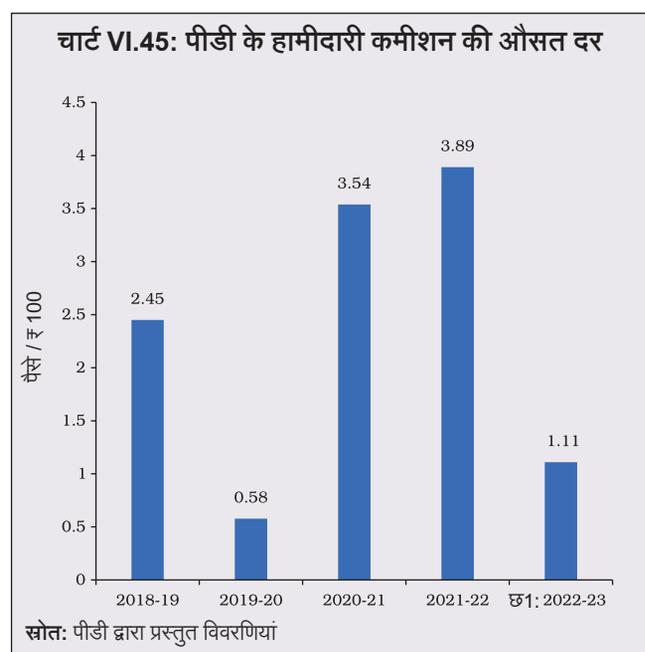
¹² यह खंड सभी 21 प्राथमिक व्यापारियों (पीडी) का विश्लेषण करता है।

कुल हामीदारी कमीशन 2020-21 में ₹455 करोड़ से घटकर 2021-22 में ₹413 करोड़ हो गया और उसी अवधि में हामीदारी कमीशन की औसत दर में वृद्धि हुई (चार्ट VI.45)। 2022-23 में (सितंबर के अंत तक), प्राथमिक व्यापारियों को अदा किया गया हामीदारी कमीशन ₹88 करोड़ था।

VI.82 द्वितीयक बाजार में, सभी प्राथमिक व्यापारियों ने व्यक्तिगत रूप से, अपेक्षित न्यूनतम वार्षिक कुल कारोबार अनुपात हासिल किया। सरकारी दिनांकित प्रतिभूतियों में, रीपो और एकमुश्त के लिए न्यूनतम कारोबार अनुपात 5 गुना निर्धारित किया गया और उनके द्वारा धारित प्रतिभूतियों के औसत माह-अंत स्टॉक के एकमुश्त लेनदेन, के लिए 3 गुना निर्धारित किया गया। खजाना-बिलों के लिए, संबंधित न्यूनतम लक्ष्य क्रमशः 10 गुना और 6 गुना निर्धारित किए गए हैं।

4.2. एकल प्राथमिक व्यापारियों का कार्यनिष्पादन¹³

VI.83 द्वितीयक बाजार एकमुश्त खंड में, एकल प्राथमिक व्यापारियों (एसपीडी) का कुल कारोबार 2021-22 के दौरान



– समान अवधि में कुल बाजार कारोबार में कमी के बावजूद - पिछले वर्ष की तुलना में बढ़ा। रीपो खंड में, एसपीडी का कुल कारोबार पिछले वर्ष की तुलना में बढ़ा है। इस वर्ष के दौरान कुल बाजार कारोबार में एसपीडी के हिस्से में मामूली वृद्धि हुई है (सारणी VI.19)।

4.3. एसपीडी की निधियों के स्रोत और उनका उपयोग

VI.84 वर्ष 2021-22 में एसपीडी द्वारा जुटाई गई निधि में वर्ष-दर-वर्ष आधार पर बढ़ोतरी हुई। एसपीडी की निधियों का प्रमुख स्रोत उधारियाँ रहीं। इस अवधि के दौरान ज़मानती और गैर-ज़मानती ऋणों की कुल मात्रा में वृद्धि हुई। एसपीडी के निवेश का सबसे बड़ा हिस्सा चालू आस्तियों के रूप में रखा गया है (सारणी VI.20)।

4.4. एसपीडी का वित्तीय प्रदर्शन

VI.85 एसपीडी ने पिछले वर्ष की तुलना में 2021-22 में कर पश्चात लाभ में पर्याप्त कमी दर्ज की, जो कि कारोबारी लाभ में कमी

सारणी VI.19: जी-सेक द्वितीयक बाजार में एसपीडी का प्रदर्शन (₹ करोड़)

मर्दे	2020-21	2021-22	छ1:2022-23
1	2	3	4
एकमुश्त			
एसपीडी का कुल कारोबार	24,71,523	25,91,788	18,09,980
बाजार कुल कारोबार	1,00,32,187	87,98,428	53,35,981
एसपीडी के शेयर (प्रतिशत)	24.6	29.5	33.9
रीपो			
एसपीडी का कुल कारोबार	90,75,360	95,60,700	57,89,793
बाजार कुल कारोबार	2,27,70,547	2,55,25,641	1,59,61,220
एसपीडी के शेयर (प्रतिशत)	39.9	37.5	36.3
कुल (एकमुश्त+रीपो)			
एसपीडी का कुल कारोबार	1,15,46,883	1,21,52,488	75,99,774
बाजार कुल कारोबार	3,28,02,734	3,43,24,069	2,12,97,200
एसपीडी के शेयर (प्रतिशत)	35.2	35.4	35.7
टिप्पणी : बाजार सहभागियों / एकल पीडी के लिए कुल कारोबार में एकमुश्त और रीपो प्रथम चरण के निपटान की मात्रा शामिल है।			
स्रोत : भारतीय समाशोधन निगम लि. (सीसीआईएल)।			

¹³ सात एकल प्राथमिक व्यापारी (एसपीडी) रिजर्व बैंक में एनबीएफसी के रूप में पंजीकृत हैं।

भारत में बैंकिंग की प्रवृत्ति एवं प्रगति संबंधी रिपोर्ट 2021-22

सारणी VI.20: एसपीडी की निधियों के स्रोत और उपयोग

(₹ करोड़)

मर्दे	2020-21	2021-22	छ1: 2022-23	प्रतिशत घट-बढ़	
				2020-21 की तुलना में	2021-22 में
1	2	3	4	5	6
निधियों के स्रोत	71,986	86,669	79,157	20.4	
1. पूंजी	1,849	1,849	1,849	0.0	
2. आरक्षित निधियां और अधिशेष	7,011	7,425	7,199	5.9	
3. ऋण (ए+बी)	63,127	77,394	70,109	22.6	
(ए) जमानती	50,374	61,188	55,262	21.5	
(बी) गैर-जमानती	12,752	16,207	14,847	27.1	
निधियों का उपयोग	71,986	86,669	79,157	20.4	
1. अचल आस्तियां	44	71	82	58.8	
2. एचटीएम निवेश (ए+बी)	154	2,870	5,704	1767.2	
(ए) सरकारी प्रतिभूतियां	0	2,688	5,522	0.0	
(बी) अन्य	154	182	182	18.7	
3. चालू आस्तियां	72,389	80,841	75,836	11.7	
4. ऋण और अग्रिम	1,986	7,048	4,861	254.8	
5. चालू देयताएं	2,616	4,118	7,280	57.4	
6. आस्थगित कर	33	-35	-38	-206.7	
7. अन्य	-3	-8	-8	153.1	

स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियां

और ब्याज और डिस्काउंट आय में मामूली कमी के कारण हुआ (सारणी VI.21 और परिशिष्ट सारणी VI.8)। परिणामस्वरूप, वर्ष

सारणी VI.21: एसपीडी का वित्तीय प्रदर्शन

(₹ करोड़)

मर्दे	2020-21	2021-22	छ1: 2022-23	प्रतिशत में	
				घट-बढ़	2020-21 की तुलना में
1	2	3	4	5	6
ए. आय (i से iii)	5,386	4,002	2,055	-25.7	
(i) ब्याज और बट्टा	4,173	4,139	2,441	-0.8	
(ii) कारोबारी लाभ	1,008	-244	-396	-124.2	
(iii) अन्य आय	205	107	10	-47.9	
बी. व्यय (i से ii)	2,493	2,622	1,995	5.1	
(i) ब्याज	2,130	2,238	1,794	5.1	
(ii) अन्य व्यय [#]	364	384	201	5.5	
सी. कर-पूर्व लाभ	2,582	1,253	153	-51.4	
डी. कर-पश्चात लाभ	1,938	937	102	-51.6	

[#]: स्थापना और प्रशासनिक लागत सहित।

टिप्पणी: पूर्णांकन (राउंडिंग-ऑफ) के कारण आंकड़ों का जोड़ भिन्न होगा।

स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियां

सारणी VI.22: एसपीडी के वित्तीय संकेतक

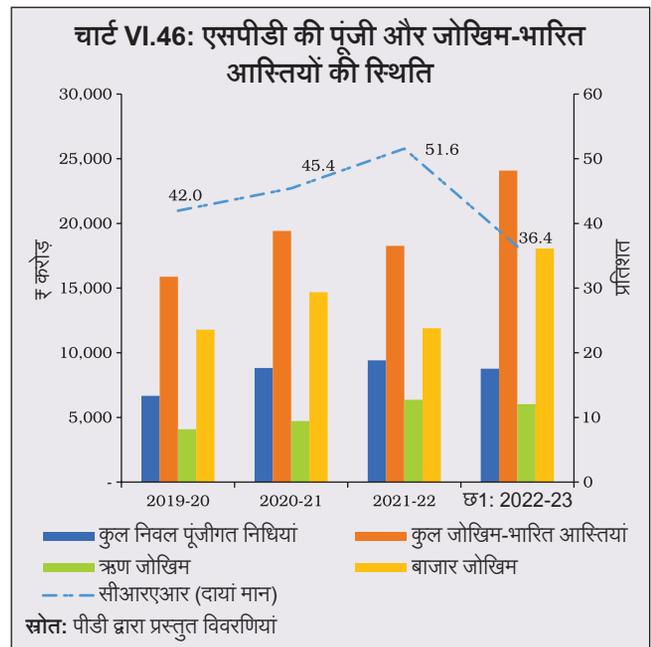
(₹ करोड़)

संकेतक	2020-21	2021-22	छ1: 2022-23	
			2	3
1	2	3	4	5
(i) निवल लाभ	1,938	937	102	
(ii) औसत आस्तियां	77,357	79,085	91,155	
(iii) औसत आस्तियों पर प्रतिलाभ (प्रतिशत)	2.6	1.2	0.1	
(iv) निवल मालियत पर प्रतिलाभ (प्रतिशत)	26.0	11.6	0.9	
(v) लागत-आय अनुपात (प्रतिशत)	11.2	21.8	76.8	

स्रोत: पीडी द्वारा प्रस्तुत विवरणियां

के दौरान निवल मालियत पर एसपीडी का प्रतिलाभ भी घटा (सारणी VI.22)।

VI.86 सभी एसपीडी का संयुक्त सीआरएआर 2021-22 में बढ़ा और पूंजीगत बफर में सुधार के कारण 15 प्रतिशत के अधिदेश से ऊपर रहा। हालांकि, 2022-23 की पहली छमाही के दौरान, संयुक्त सीआरएआर, मुख्य रूप से उनकी जोखिम भारित आस्तियों में वृद्धि के कारण, कम हुआ (चार्ट VI.46 और परिशिष्ट सारणी VI.9)।



5. समग्र मूल्यांकन

VI.87 एनबीएफआई ने कोविड-19 के आघात का सामना करने में उल्लेखनीय सुदृढ़ता प्रदर्शित की। 2021-22 के दौरान, अर्थव्यवस्था के विभिन्न क्षेत्रों में पुनरुत्थान की अलग-अलग गति और उधारकर्ताओं द्वारा सामना किए गए नकदी प्रवाह व्यवधानों के बावजूद उनके परिचालनों में तेजी आई। इस अस्थिर वातावरण में मजबूत पूंजीगत बफर और पर्याप्त प्रावधान आश्वस्त करने वाले हैं। आर्थिक गतिविधि में मजबूती की बदौलत निकट अवधि में एनबीएफसी की आस्ति गुणवत्ता में और सुधार होने की उम्मीद है। तीक्ष्ण विनियामक निरीक्षण, आस्ति गुणवत्ता वर्गीकरण में पुनर्निर्धारण और त्वरित सुधारात्मक कार्रवाई मानदंड, स्थिरता को और मजबूती प्रदान करेंगे।

VI.88 एनबीएफसी को बढ़ती ब्याज दर चक्र और वैश्विक आघातों के कारण उत्पन्न अनिश्चितताओं के प्रति सचेत रहने की आवश्यकता है। उन्हें, बैंकों से तीव्र प्रतिस्पर्धा का भी सामना करना पड़ता है, विशेष रूप से - वाहन और स्वर्ण ऋण क्षेत्रों में - जहाँ एनबीएफसी की अच्छी उपस्थिति थी। तेजी से बढ़ता डिजिटल ऋण परितंत्र नई चुनौतियाँ पेश कर रहा है। विनियमित संस्थाओं को अनैतिक वसूली प्रथाओं और डेटा गोपनीयता के मुद्दों पर सतर्क रहने की आवश्यकता है। इन संस्थाओं को,

तीसरे पक्ष के एजेंटों द्वारा उनके ग्राहकों के उत्पीड़न को रोकने के लिए, आउटसोर्स गतिविधियों पर अपने निरीक्षण सशक्त बनाने की आवश्यकता है। रिज़र्व बैंक ने अपनी ओर से इन मुद्दों को अग्रसक्रिय ढंग से हल करने का प्रयास किया है और समय पर विनियामक मार्गदर्शन प्रदान किया है।

VI.89 एचएफसी अपने तुलन पत्र में मध्यम विस्तार के साथ महामारी से बाहर निकल आए। हालांकि, एचएफसी को एससीबी से तेज प्रतिस्पर्धा का सामना करना पड़ रहा है, जिनकी पहुंच सस्ती दरों पर प्राप्त निधियों तक है। संवितरण में सुधार और लाभप्रदता में वृद्धि के कारण एआईएफआई की वृद्धि प्रभावशाली रही है। प्राथमिक व्यापारियों (पीडी) ने प्राथमिक बाजार में न्यूनतम सफलता अनुपात और न्यूनतम बोली प्रतिबद्धताओं को हासिल किया और द्वितीयक बाजार में भी कुल कारोबार अनुपात हासिल किया और इस प्रकार, सरकार के उधार कार्यक्रम को सहायता मिली। बढ़ता मजबूत बैंक ऋण जो अर्थव्यवस्था में संसाधनों के उपलब्ध भंडार की मांग बढ़ा रहा है और घरेलू वित्तीय प्रणाली और बाजारों पर चल रहे वैश्विक प्रभाव-विस्तार को देखते हुए, बाजार में व्यवस्थित स्थिति सुनिश्चित रखने में, प्राथमिक व्यापारियों (पीडी) की भूमिका महत्वपूर्ण होगी।