

எம்.எஸ். எம்.இ
பல்ஸ்

ஆகஸ்ட் 2022



திரு. சிவசுப்ரமணியன் ராமன்

தலைவர் & நிர்வாக இயக்குநர், சிட்பி

MSME பல்ஸின் இந்தப் பதிப்பு, கடன் தேவை மற்றும் வழங்கல் பற்றிய நுண்ணறிவை, ECLGS மூலம் வலுப்படுத்தி, சரியான நேரத்தில் பணப்புழக்கத்தை உட்புகுத்துவதன் மூலம், MSME துறையை மீண்டும் எழுச்சியை நோக்கி வலுப்படுத்தியுள்ளது என்பதை உறுதிப்படுத்துகிறது. கடன் வழங்குபவர்கள் ECLGSஐ வெற்றிகரமாக செயல்படுத்தி, அனைத்து MSME பிரிவுகளுக்கும் சரியான நேரத்தில் ஆதரவை வழங்கியுள்ளனர். இந்த ஆதரவின் மூலம், MSMEகள் வணிக வளர்ச்சியை விரைவாக அடைய முடியும்.



திரு. ராஜேஷ் குமார்

நிர்வாக இயக்குநர் & தலைமை நிர்வாக அதிகாரி, ட்ரான்ஸ் யூனியன் சிபில் லிமிடெட்

MSMEன் அனைத்து பிரிவுகளிலும் கடன் தேவை அதிகரிப்பு, பொருளாதார மறுமலர்ச்சிக்கு சாதகமாக உள்ளது. இந்தக் கடன் தேவைகளை கவனமாகப் பூர்த்தி செய்வதன் மூலம், கடன் வழங்குபவர்கள் தங்கள் போர்ட்ஃபோலியோக்களை வளர்க்க முடியும், அதே நேரத்தில் அனைவருக்கும் நிதிஉதவி மற்றும் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியின் வளர்ச்சிக்கு பங்களிக்க முடியும். வேகமான மற்றும் தடையற்ற கோணத்தை பல தகவல் ஆதாரங்களின் மூலம் எளிதாக்குவதன் மூலம், சரியான கோணங்களில் மறுமலர்ச்சியை மேலும் வலுப்படுத்த முடியும். MSME களின் செறிவுட்பட்ட பார்வையை வழங்கும் வலுவுட்பட்ட தகவல் உள்கட்டமைப்பு, இந்தியாவின் MSME துறையின் நிலையான மற்றும் நீண்ட கால பரிணாமத்தை அளவிடுவதற்கு தேவையான அடித்தளத்தை உருவாக்க முடியும்.



ட்ரான்ஸ்யூனியன் சிபில்

அபய் கேல்கர்

abhay.Kelkar@transunion.com

விபுல் மஹாஜன்

vipul.mahajan@transunion.com

கார்த்திக் சுந்தரம்

karthik.sundaram@transunion.com

அசின் சஹாராவத்

achin.Saharawat@transunion.com



சிஃபி

சஞ்சய் ஜெயின்

erdav@sidbi.in

கின்ஸ்வான்முங் ஹாங்க்ஸோ

erdav@sidbi.in

வந்திதா ஸ்ரீவத்ஸவா

vanditas@sidbi.in

உள்ளடக்கம்

நிர்வாகச்சுருக்கம்	4
கடன் தேவை	5
கடன் விநியோகம்	6
கடன் வளர்ச்சி மற்றும் செயல்திறன்	14
கோவிட்-19 காரணமாக மறுகட்டமைக்கப்பட்ட கடன்கள் பற்றிய பகுப்பாய்வு	18

பொருளாதார வளர்ச்சியை விரைவுபடுத்த MSME களுக்கான கடன் புழக்கத்தை மேம்படுத்துவது அவசியம். கோவிட் தொற்றுநோய் மற்றும் அடுத்தடுத்த கட்டுப்பாட்டு நடவடிக்கைகள் MSMEகளை மிகவும் பாதித்தன. அரசாங்கம் மற்றும் கட்டுப்பாட்டாளரின் தலையீடுகள் இந்த சவால்களை பெரிய அளவில் சமாளிக்க MSME களுக்கு உதவியது. இருப்பினும், MSME கடன் வாங்குபவர்களுக்கு சரியான நேரத்தில் கடன் வழங்குவதன் மூலம் மட்டுமே நிலையான வளர்ச்சியை அடைய முடியும். இதனால் கடன் வழங்குபவர்களின் போர்ட்ஃபோலியோவும் பாதுகாக்கப்படுகிறது. MSME பல்ஸின் இந்தப் பதிப்பு, தேவை மற்றும் விநியோகத்தின் சமீபத்திய போக்குகளை பகுப்பாய்வு செய்து, கடன் வளர்ச்சி மற்றும் கடன் செயல்திறன் மீதான தாக்கத்தை மதிப்பிடுகிறது மற்றும் கடன் மறுசீரமைப்பு பற்றிய உட்பார்வைகளை வழங்குகிறது.

கடன் தேவை, வழங்கல் மற்றும் கடன் வளர்ச்சி

MSME கடன்களுக்கான தேவை (வணிகக் கடன் விசாரணைகளின் எண்ணிக்கையால் அளவிடப்படுகிறது) கடந்த ஒரு வருடத்தில் அதிகரித்து, தொற்றுநோய்க்கு முந்தைய காலத்தை விட 1.6 மடங்கு அதிகரித்துள்ளது. தொற்றுநோயின் இரண்டாவது அலைக்குப் பிறகு விரிவான பொருளாதார நடவடிக்கைகளில் முன்னேற்றம் இதற்குக் காரணமாக இருக்கலாம். மேலும், ECLGS திட்டத்தின் நீட்டிப்பு, செறிவூட்டப்பட்ட கிரெடிட் தரவு கிடைப்பது மற்றும் டிஜிட்டல் லென்டிங்கிற்கு அதிக ஆதரவு ஆகியவை அதிக MSME களை கடன் பெற அணுக உதவுகின்றன. அனைத்து கடன் வழங்கல் பிரிவுகளிலும், MSMEக்களுக்கான கடன் விநியோகம் தொற்றுநோய்க்கு முந்தையதை விட இரட்டிப்பாகியுள்ளது, இது கடன் வழங்குநர்கள் அதிகரித்து வரும் கடன் தேவையை ஆதரிக்கும் நிலையில் இருப்பதைக் குறிக்கிறது.

போர்ட்ஃபோலியோ செயல்திறன் மற்றும் கடன் மறுசீரமைப்பு

மொத்த MSME கடன் வெளிப்பாடு மார்ச் 22 (FY22-Q4) நிலவரப்படி ₹23.12 லட்சம் கோடியாக உள்ளது, இது ஆண்டுக்கு ஆண்டு (YOY) வளர்ச்சி விகிதம் 6.3%. மொத்த நேரடி நிலுவையில் உள்ள MSME கடன் வாங்குபவர்கள் மார்ச் 22 இல் ~7 மில்லியனாக உள்ளனர், ஆண்டு வளர்ச்சி விகிதம் 6%. கடன் வழங்குனர்கள், முன்னமே கடன் பெற்றுள்ளவர்களுக்கு கடன் வழங்குவதில் கவனம் செலுத்துவதால், ஒட்டுமொத்த MSME கடன் வாங்குபவர்களின் வளர்ச்சி மிதமாக உள்ளது..

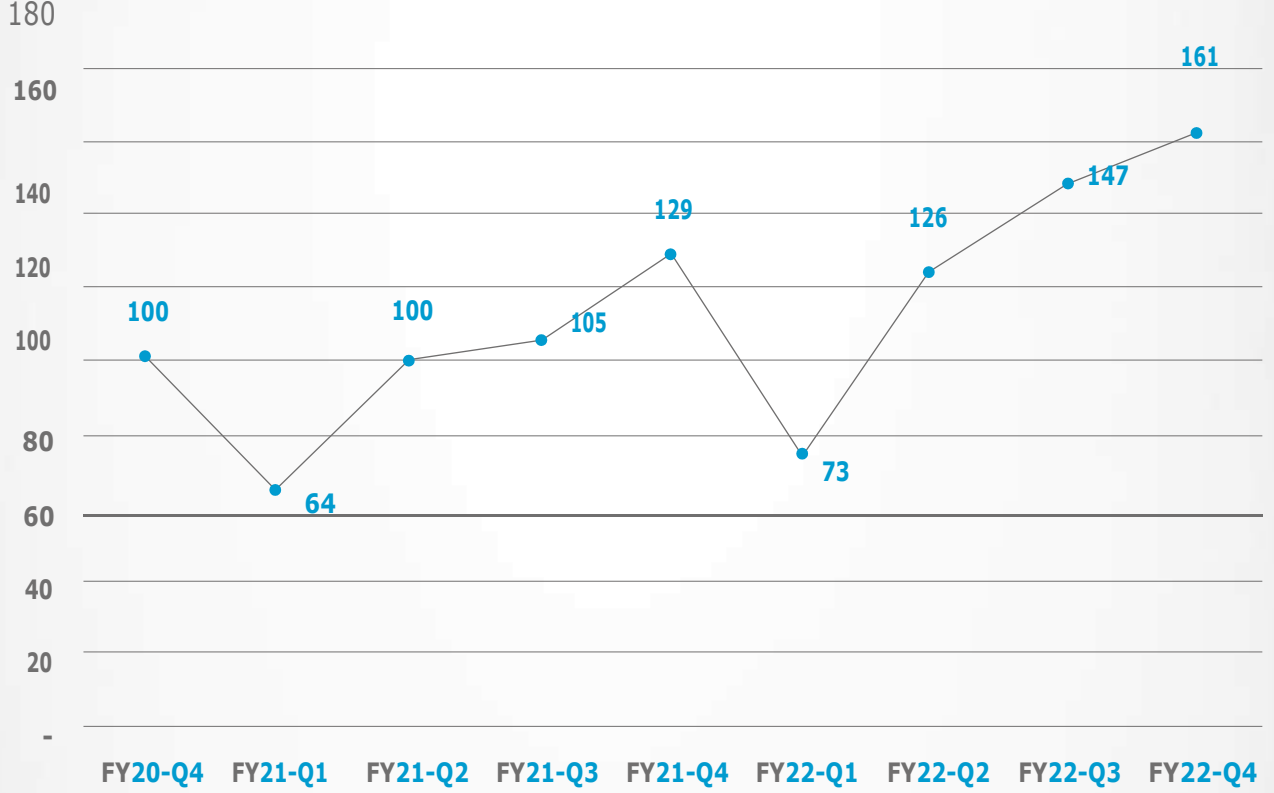
ஒட்டுமொத்த MSMEன் செயல் படாத வாராக்கடன்கள் (NPA) மார்ச் '22 (FY22-Q4) இல் 12.8% ஆகும். MSME பிரிவில் NPAகள் மார்ச் '21 முதல் (FY21-Q4) ஏற்றத்தில் உள்ளன. FY20-Q3 வரை, சிறிய பிரிவை விட மைக்ரோ பிரிவில் வாராக்கடன் விகிதம் குறைவாக இருந்தது. இருப்பினும், இந்த போக்கில் இப்போது கண்டுள்ள மாற்றம், கோவிட் மைக்ரோ பிரிவை மிகவும் பாதித்துள்ளது என்பதைக் குறிக்கிறது.

மார்ச் 22 நிலவரப்படி, 2.7 லட்சம் MSME கணக்குகள் INR 0.35 லட்சம் கோடி நிலுவைத் தொகையுடன் மறுசீரமைக்கப்பட்டுள்ளன. இது மொத்த நேரடி கணக்குகளில் 2.3% மற்றும் மார்ச் 22 நிலுவையில் உள்ள MSME இல் 1.5% ஆகும். மறுசீரமைக்கப்பட்ட MSME கடன்களின் விகிதம் CMR (CIBIL MSME ரேங்க்) தரவரிசையுடன் ஒத்துப்போகிறது, அதாவது மறுகட்டமைக்கப்பட்ட கடன்களின் அதிக விகிதம் அதிக ஆபத்து (CMR-7 முதல் CMR-10 வரை) பிரிவைச் சேர்ந்தது, அதைத் தொடர்ந்து நடுத்தர ஆபத்து (CMR-4 முதல் CMR-6) மற்றும் குறைந்த ஆபத்தில் குறைந்த பங்கு (CMR-1 முதல் CMR-3 வரை). இது மிகவும் பாதிக்கப்படக்கூடிய மற்றும் அதிக கடன் மறுசீரமைப்பு தேவைப்படும் MSMEகளை ஆதரிப்பதற்கான ஒரு விவேகமான அணுகுமுறையைக் காட்டுகிறது.

கடன் தேவை

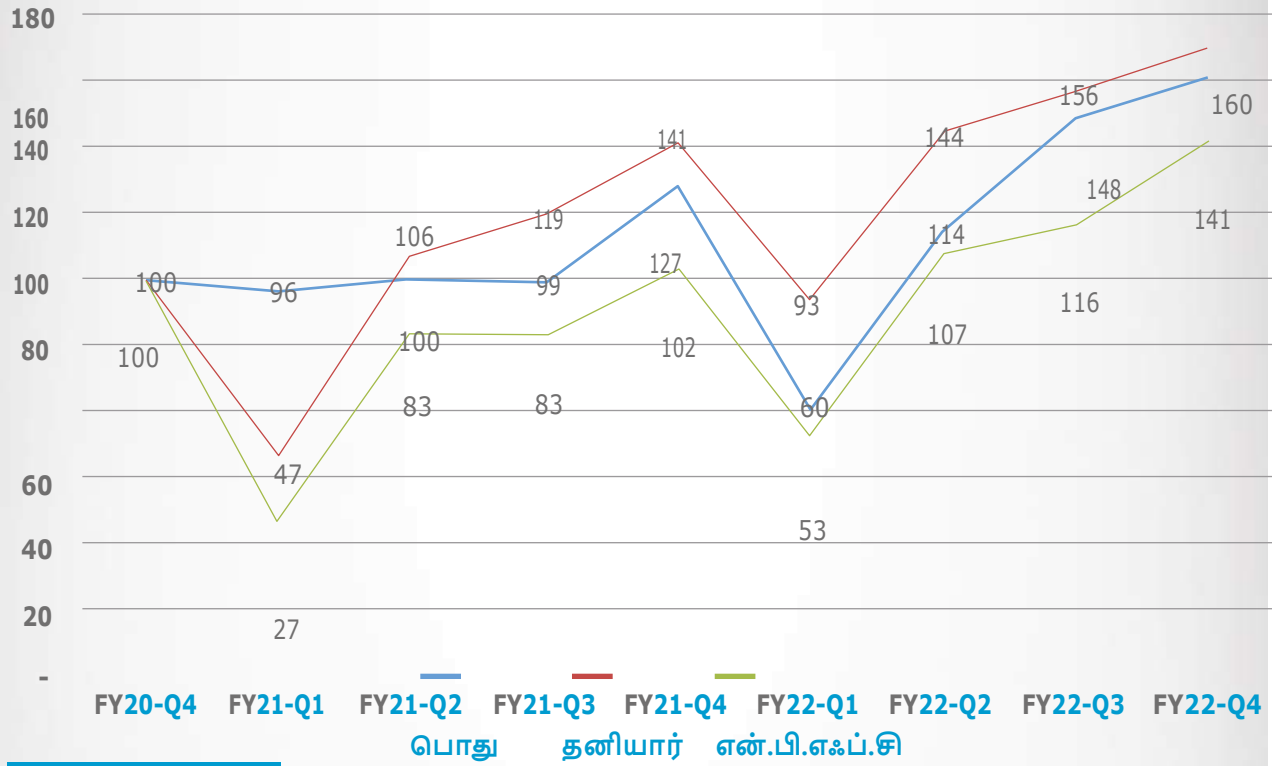
வணிகக் கடன் விசாரணைகளின் குறியீட்டு அளவின் போக்குகள், வணிகக் கடனுக்கான கடன் தேவை கோவிட் இரண்டாவது அலைக்குப் பிறகு அதிகரித்துள்ளது என்பதைக் காட்டுகிறது. தற்போதைய கிரெடிட் தேவை கோவிட்-க்கு முந்தைய கட்டத்தை விட 1.6 மடங்கு அதிகமாகும். கடந்த ஒரு வருடத்தில் பொருளாதார மற்றும் வணிக நடவடிக்கைகளில் ஏற்பட்ட மீட்சியின் காரணமாக வணிகக் கடன் விசாரணைகள் அதிகரித்துள்ளன.

அட்டவணைப்படுத்தப்பட்ட வணிக கடன் விசாரணை தொகுதிகள்



கடன் வழங்குபவர் வகை மூலம் கடன் தேவை

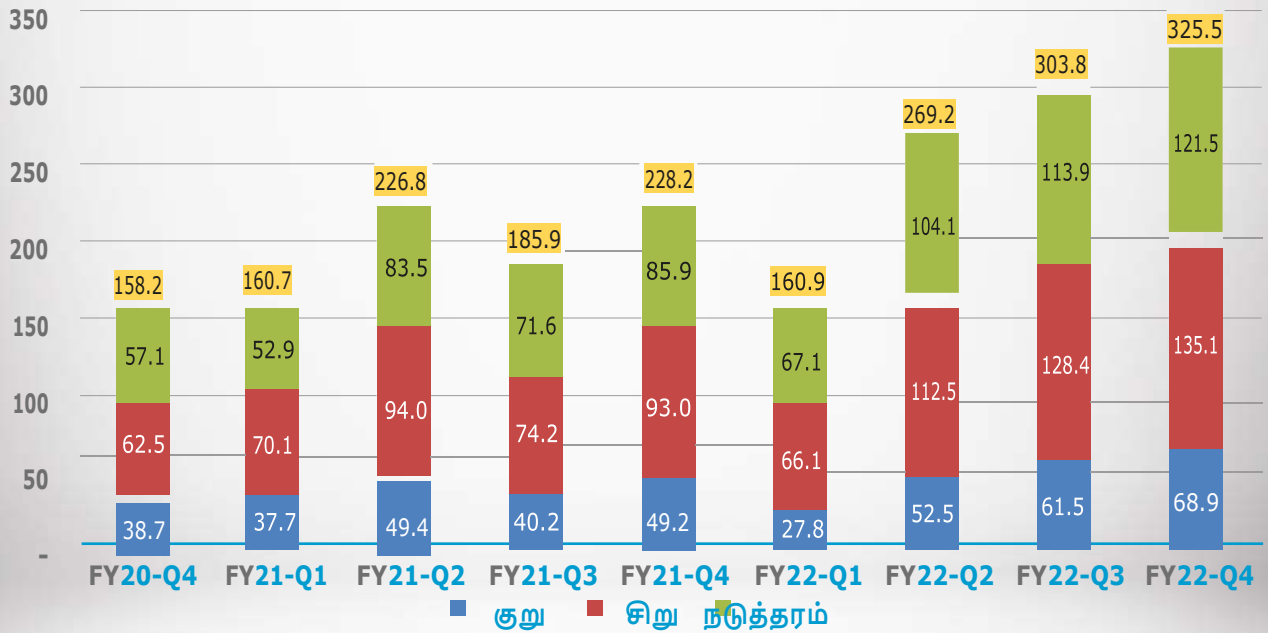
பொதுத்துறை மற்றும் தனியார் வங்கிகளிடம் பெறும் கடன் தேவை முறையே 1.6X மற்றும் 1.7X ஆகும். FY22-Q1 இல் இரண்டாவது அலைக்குப் பிறகு வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் மீட்புப் பாதையில் இருப்பதாகத் தெரிகிறது. ECLG திட்டம், செறிவூட்டப்பட்ட கிரெடிட் டேட்டா கிடைப்பது மற்றும் டிஜிட்டல் லென்டிங்கில் அதிக ஆதரவு ஆகியவை கடன் தேவையை தொடர்ந்து அதிகரிக்க உதவியது.



கடன் விநியோகம்

MSMEக்களுக்கான மொத்த கடன் விநியோகம் FY22-Q4 இல் ~43% அதிகரித்துள்ளது. கோவிட்-க்கு முந்தைய கட்டத்துடன் (FY20-Q4) ஒப்பிடுமீபோது, FY22-Q4 இல், MSMEகளின் மூன்று பிரிவுகளுக்கான விநியோகம் கிட்டத்தட்ட இரு மடங்காக அதிகரித்துள்ளது. FY 21ல் ₹8 லட்சம் கோடியும், FY 22ல் ₹10.6 லட்சம் கோடியும் மொத்தமாக வழங்கப்பட்டுள்ளது. குறு, சிறு மற்றும் நடுத்தரப் பிரிவுகளில் வழங்குதல்கள் FY21 முதல் FY22 வரை ஆண்டுக்கு ஆண்டு முறையே 19%, 33% மற்றும் 38% அதிகரித்துள்ளது.

எம்.எஸ்.எம்.இ விநியோகத் தொகைகள் (₹ ஆயிரம் கோடியில்)

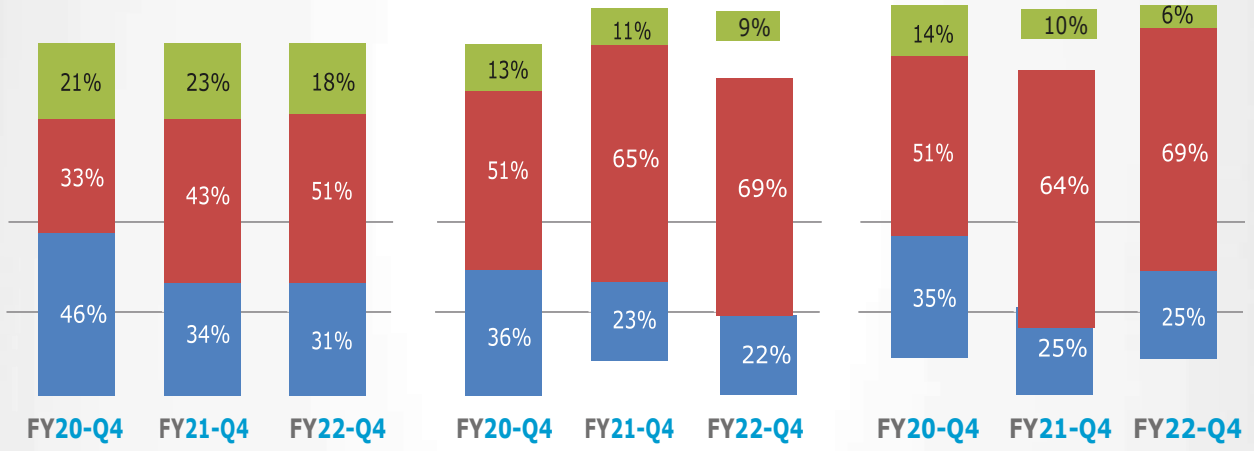


பொது மற்றும் தனியார் வங்கிகளின் விநியோகங்கள் ஆண்டுக்கு ஆண்டு 5% மற்றும் 14% அதிகரித்துள்ளன, அதே நேரத்தில் NBFCகளின் விநியோகம் FY22-Q4 இல் 16% குறைந்துள்ளன.

தனியார் வங்கிகளின் மொத்த கடன் விநியோகத்தின் சந்தை பங்கு, அனைத்து பிரிவுகளிலும் அதிகரித்துள்ளது.

கடன் பெறுனர் வகையில் கடன் வழங்குபவர்கள் வாரியாக, பூர்வீக நிலுவையின் விகிதாசாரப் பங்கு

பொது தனியார் என்.பி.எஃப்.சி



குறுந்தொழில்

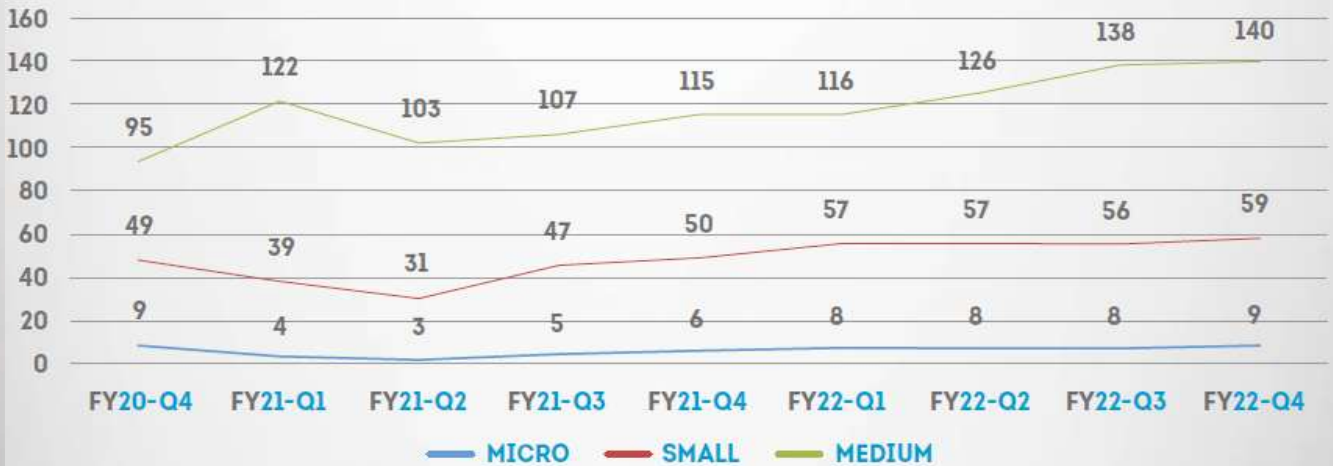
சிறுதொழில்

நடுத்தர தொழில்

எம்.எஸ்.எம்.இ பிரிவின் சராசரி கடன் அளவு

கடந்த ஒரு வருடத்தில் அனைத்துப் பிரிவுகளிலும் சராசரி கடன் அளவு மேம்பட்டுள்ளது. அதிக கடன் தேவை, அதிக நிலையான கடன் திருப்பி செலுத்தும் பொறுப்பினை ஆதரிக்கும் விதமாக வட்டி விகிதங்கள் குறைதல், மற்றும் குறிப்பாக சிறிய மற்றும் நடுத்தர பிரிவுகளில், தனியார் வங்கிகளின் கடன் வழங்குதலில் அதிகரித்த துணிவு ஆகியவை இதற்கு காரணமாக இருக்கலாம்.

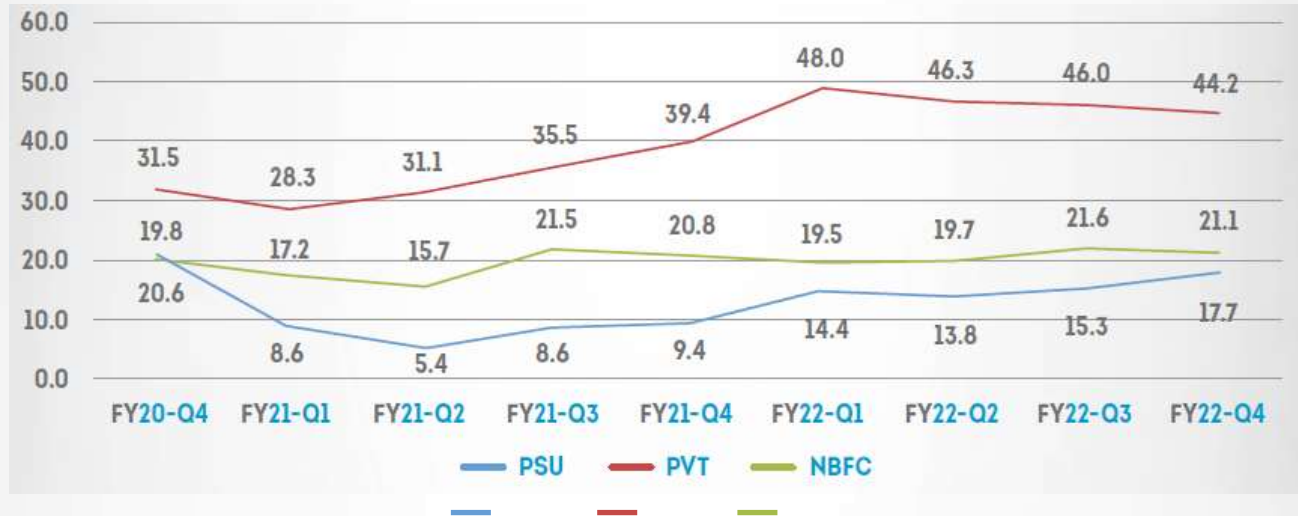
எம்.எஸ்.எம்.இ பிரிவின் சராசரி கடன் அளவு



கடனளிப்பவர் வகையின்படி சராசரி கடன் அளவு

கோவிட்-க்குப் பிறகு தனியார் வங்கிகளின் சராசரி கடன் அளவு உயர்ந்துள்ளது. அதே நேரத்தில் பொதுத்துறை வங்கிகள் மற்றும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் (NBFC) கோவிட்-க்கு முந்தைய கட்டத்தில் உள்ளன.

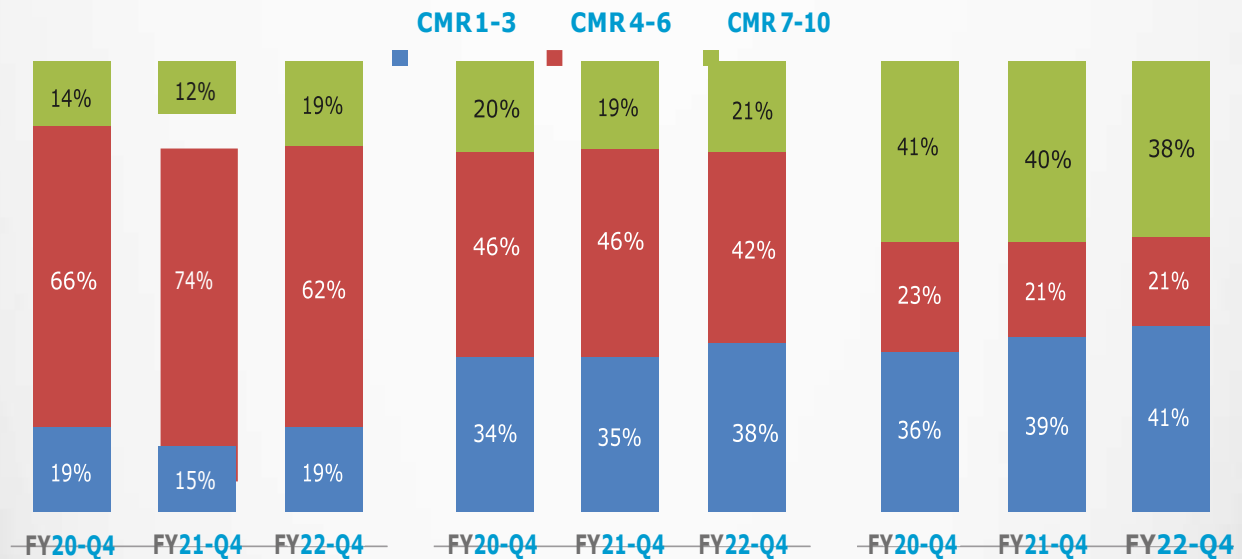
கடனளிப்பவர் வகையின்படி சராசரி கடன் அளவு (லட்சத்தில்)



சுபில் எம்.எஸ்.எம்.இ காவரிசை (CMR) மூலம் MSMEகளின் கோர்மங்களின் விநியோகம்

அதிக இடர் அடுக்குகளில் (CMR 7-10) சிறு நிறுவனங்களின் பங்கு அதிகரித்துள்ளது.

CMR மூலம் வர்த்தகத்தின் விகிதாசாரப் பங்கு - தொழில்துறையின் பார்வை



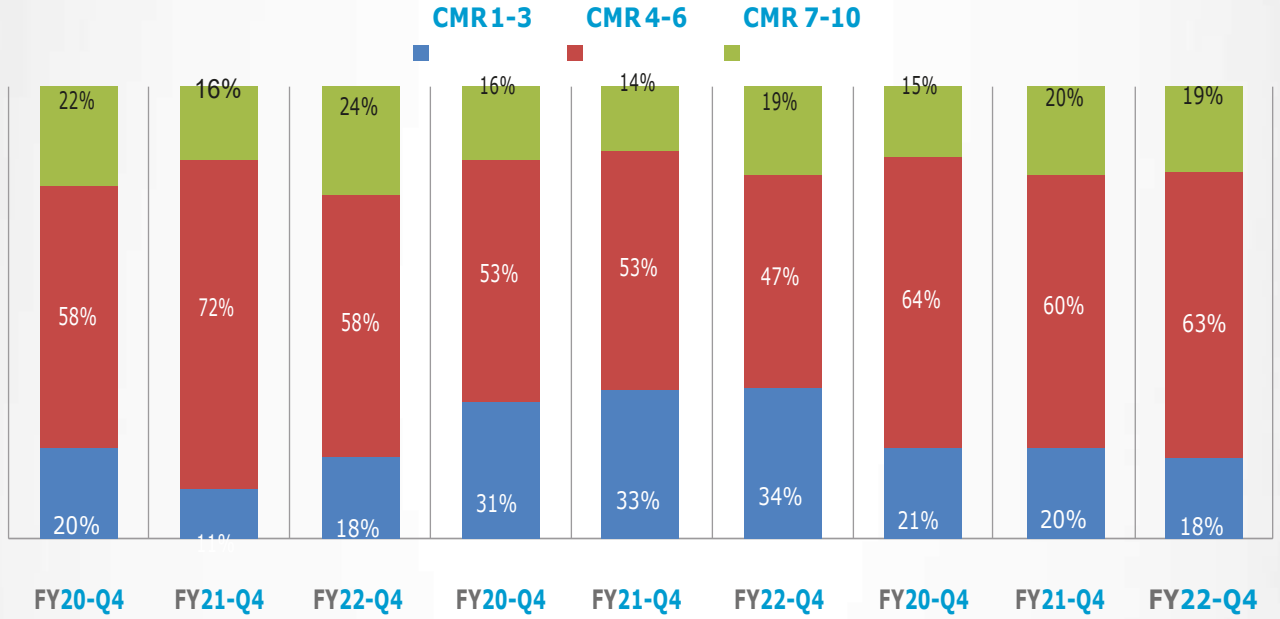
குறு MICRO

சிறு SMALL

நடுத்தரம் MEDIUM

அனைத்து கடன் வழங்குநர் வகைகளிலும், கடன் வழங்கும் துணிச்சல் அதிகரித்துள்ளதாக தெரிகிறது. FY20-Q4 மற்றும் FY22-Q4 க்கு இடையில் பொதுத்துறை, தனியார் மற்றும் என்.பி.எஃப்.சி களுக்கு அதிக இடர் அடுக்குகளில் (high risk tier) இருந்து தோற்றுவிக்கப்பட்ட பங்கு முறையே 2%, 3% மற்றும் 4% அதிகரித்துள்ளது.

சுபில் எம்.எஸ்.எம்.இ தரவரிசை (CMR) மூலம் வர்த்தகத்தின் விகிதாசாரப் பங்கு - கடன் வழங்குபவரின் பார்வையில்



பொதுத்துறை

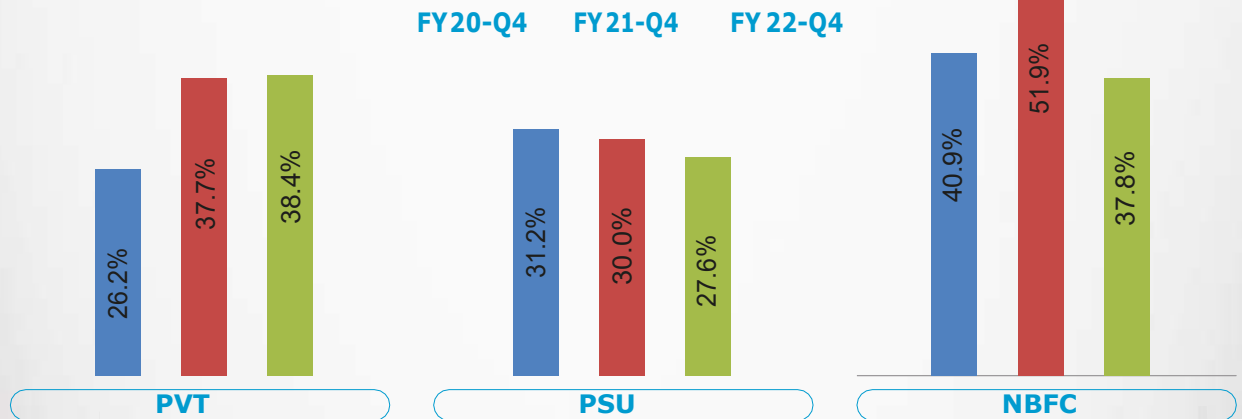
தனியார்

என்.பி.எஃப்.சி

ஒப்புதல் விகிதம்

கடன் வழங்குபவர்களின் துணியின் அளவை புரிந்து கொள்வதற்காக, நடுத்தர இடர் அடுக்கு (Medium Risk Tier) பிரிவுக்கான ஒப்புதல் விகிதங்களைப் பார்த்தோம். கடந்த ஒரு வருடத்தில் தனியார் வங்கிகளின் ஒப்புதல் விகிதங்கள் பெரிய அளவில் மாறாமல் உள்ளன. பொதுத்துறை வங்கிகள் மற்றும் வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்களுக்கான ஒப்புதல் விகிதங்கள் குறைக்கப்பட்டுள்ளன, இது வாடிக்கையாளர் தேர்வு அளவுகோல்கள் கடுமையாக்கப்பட்டிருப்பதை குறிக்கிறது.

கடனளிப்பவர் வகை முழுவதும் நடுத்தர இடர் அடுக்கு ஒப்புதல்



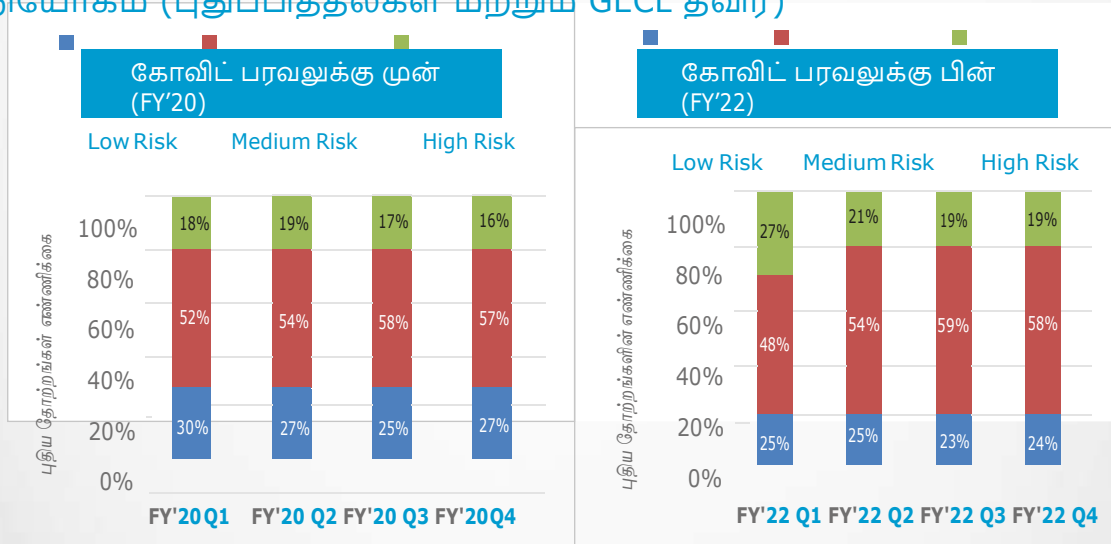
* நடுத்தர ஆபத்து அடுக்கு : தரவரிசை 4, 5, 6



கையகப்படுத்தப்பட்ட கடன்களின் பண்புகள்

FY'22 இல் புதியதாய் தோற்றுவிக்கப்பட்ட கடன்களில் (புதுப்பித்தல்கள் மற்றும் GECL கடன்கள் தவிர) 55% நடுத்தர ஆபத்து வகையிலும் (CMR-4 முதல் CMR-6 வரை), 24% குறைந்த இடர் வகையிலும் (CMR-1 முதல் CMR வரை- 3) உள்ளது. இதை தொற்றுநோய்க்கு முந்தைய (FY'20) நிலைமையுடன் ஒப்பிடுகையில் - புதிய தோற்றங்களில் 27% குறைந்த அபாயத்திலும் (CMR-1 முதல் CMR-3 வரை) 55% நடுத்தர அபாயத்திலும் (CMR-4 முதல் CMR-6 வரை) இருந்தன.

புதிதாய் தோற்றுவிக்கப்பட்ட கடன்களின் சிபில் எம்.எஸ்.எம்.இ தரவரிசை (CMR) விநியோகம் (புதுப்பித்தல்கள் மற்றும் GECL தவிர)



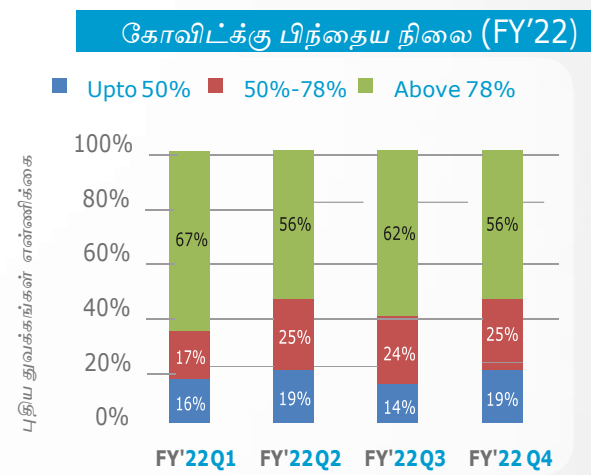
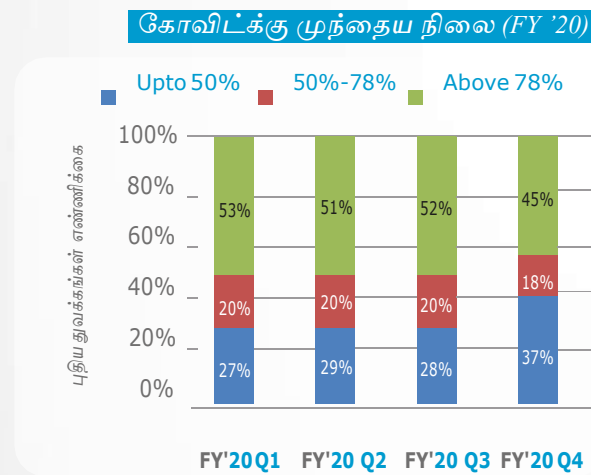
நடுத்தர இடர் (CMR-4 முதல் CMR-6 வரை) பிரிவில் உள்ள தோற்றங்களின் சதவீதம் பல ஆண்டுகளாக ஒரே மாதிரியாக இருந்தாலும், இந்த தோற்றங்களின் கடன் பண்புகளின் அடிப்படையில் உன்னிப்பாகப் பார்த்தால், CC/OD இன் பயன்பாடு, திருப்பிசெலுத்தும் போக்கு மற்றும் இருப்பு நடத்தை போன்ற முக்கிய பல்வேறு நுண்ணறிவுகளை வெளிப்படுத்துகிறது. இந்த குணாதிசயங்களை பகுப்பாய்வு செய்ய, கடன் வாங்குபவரின் கடன் வரலாற்றின் கூடுதல் போக்கிலுள்ள தரவு நுண்ணறிவுகளை வழங்கும் CreditVision® அல்காரிதம்களைப் பயன்படுத்துகிறோம்.

சுழல் கடன் (குறுகிய கால நடப்பு மூலதன கடன் CC மற்றும் ஓவர் டிராஃப்ட் OD வசதிகள்) பயன்படுத்துதல்

ரொக்கக் கடன் (CC) மற்றும் ஓவர் டிராஃப்ட் (OD) வசதிகளின் பயன்பாடு MSMEகளின் செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மை உத்திகள் பற்றிய நுண்ணறிவை வழங்குகிறது. CreditVision® Utilization algorithm என்பது ஒரு டிரெண்ட்ட் அல்காரிதம் ஆகும், இது பருவகாலத்தின் விளைவுகளை அகற்ற, 12 மாதங்களில் சராசரி CC/OD பயன்பாட்டைப் பார்க்கிறது. பயன்பாட்டில் மூன்று வேறுபட்ட வகைகள் அடையாளம் காணப்பட்டுள்ளன - 78% க்கும் அதிகமான பயன்பாடு உயர் பயன்பாடு என வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

சர்வதேச தொற்றுநோய் பரவலுக்கு முந்தைய வருடத்துடன் (FY'20) ஒப்பிடும்போது, தொற்றுநோய் பரவலுக்குப்பின் (FY'22) உருவான MSMEகளின் சராசரி பயன்பாட்டு நிலைகளை ஒப்பிடுவது, தொற்றுநோய்க்கு முந்தைய தோற்றத்துடன் ஒப்பிடும்போது CMR 4-6 புதிய தோற்றங்களில் தொற்றுநோய்க்குப் பிந்தைய சராசரி பயன்பாட்டு அளவுகளின் அதிகரிப்பை வெளிப்படுத்துகிறது. FY'20 இல் 50% உடன் ஒப்பிடும்போது FY'22 இல் 60% MSMEகள் புதிய கடன்களை அதிக பயன்பாட்டு நிலைகளில் (78% க்கும் அதிகமான பயன்பாடு) கொண்டிருந்தன. எந்தவொரு வெளிப்புற அதிர்ச்சி சூழ்நிலையிலும் (COVID Wave 2 - FY'22 Q1) அதிக பயன்பாட்டில் உள்ள எம்.எஸ்.எம்.இ க்கள் புதிய கடன்களை உருவாக்குகிறது.

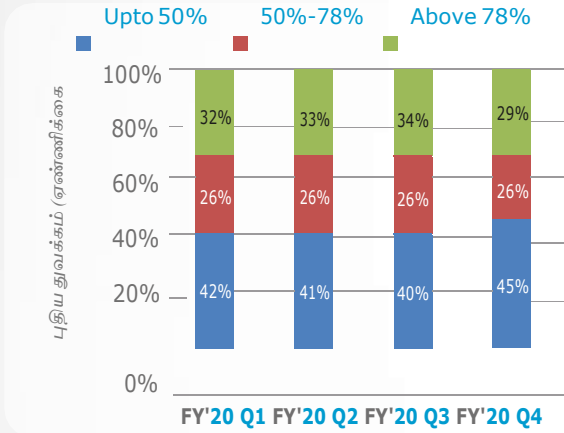
புதிய CMR-4 முதல் CMR-6 வரையிலான சராசரி பயன்பாடுகள் (புதுப்பிப்புகள் மற்றும் GECL தவிர்ந்து)



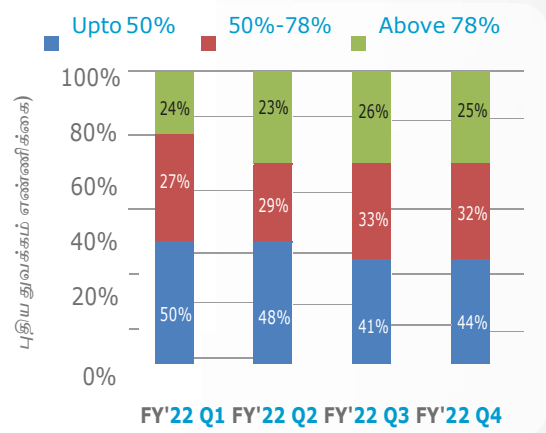
இருப்பினும், FY'20 உடன் ஒப்பிடும்போது FY'22 இல் கட்டமைப்பு ரீதியாக வலுவான, புதிய கடன்களை தோற்றுவிக்கும் MSME களின் (CMR-1 முதல் CMR-3 வரை) சராசரி பயன்பாட்டு நிலைகளை ஒப்பிடுகையில், இந்த MSME களின் பயன்பாட்டு அளவுகள் உண்மையில் குறைந்துள்ளது. அதாவது, அதிக அளவில் கடன் பயன்பாடு உள்ள MSMEகளின் எண்ணிக்கை FY'20 உடன் ஒப்பிடும்போது FY'22 இல் பயன்பாட்டு வகை குறைவாக இருந்தது. எனவே CMR உடன் பயன்படுத்தப்படும் போது ஒரு டிரெண்ட்ட் CreditVision® அல்காரிதமாகப் பயன்படுத்துவது கடன் வாங்குபவரின் கடன் பற்றிய விரிவான நுண்ணறிவுகளை வழங்குகிறது.

புதிய CMR-1 முதல் CMR-3 வரையிலான சராசரி பயன்பாடுகள் (புதுப்பிப்புகள் மற்றும் GECL தவிர்த்து)

கோவிட்க்கு முந்தைய நிலை (FY '20)



கோவிட்க்கு பிந்தைய நிலை (FY'22)

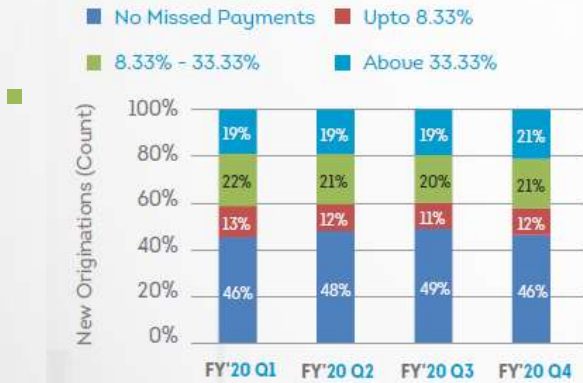


தவறிய தவணைகள்

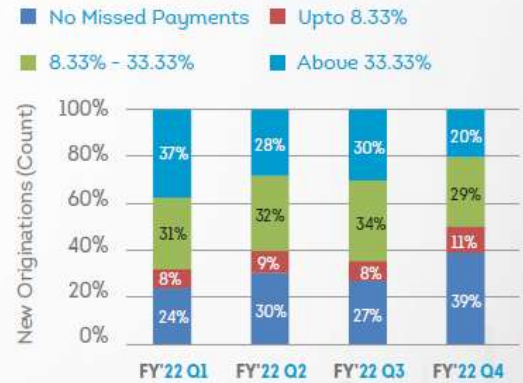
இது, எப்பொழுதாவது சில முறை கடன் திருப்பிக்கட்ட தவறிய நிறுவனங்களை, தொடர்ந்து தவறுபவர்களிடம் இருந்து வேறுபடுத்தி காட்டுகிறது. CMR-4 இன் தவறிய தவணைகளை CMR-6 கடன் வாங்குபவர்களுடன் ஒப்பிடுகையில், தொற்றுநோய்க்குப் பிந்தைய (FY'22) மற்றும் தொற்றுநோய்க்கு முந்தைய (FY'20) காலகட்டத்தில், தவறிய பணம் செலுத்தும் போக்குகள் நடுத்தர ஆபத்து வாடிக்கையாளர்கள் மத்தியில் கணிசமாக அதிகரித்துள்ளது மற்றும் சரியாக தவணை செலுத்தும் MSME கள் மத்தியில் குறைந்துள்ளது என்பதை வெளிப்படுத்துகிறது. பணம் செலுத்தும் பதிவு குறைந்துள்ளது.

புதிய CMR-4 முதல் CMR-6 வரை துவக்கங்களின் தவணைதவறுதல்களின் விகிதம் (புதுப்பித்தல்கள் மற்றும் GECL தவிர்த்து)

கோவிட்க்கு முந்தைய நிலை (FY '20)



கோவிட்க்கு பிந்தைய நிலை (FY'22)

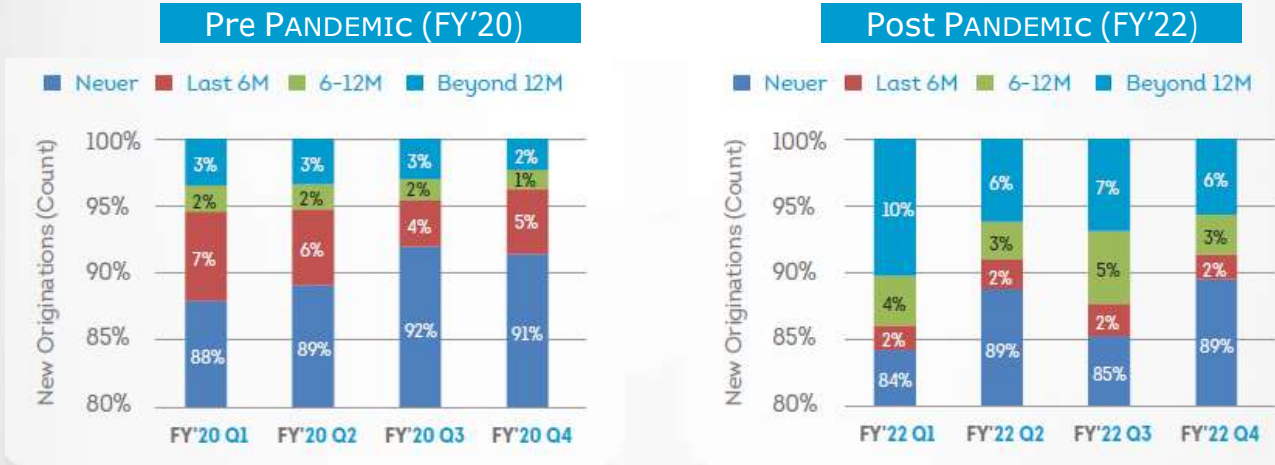


மிக சமீபத்திய மாதங்களில் இருந்து தவணை தவறுதல்கள் (30+)

பிரபலமான CreditVision® அல்காரிதமின் 'மிக சமீபத்திய மாதங்களில் தவணை தவறுதல்கள்' என்பது கடன் வழங்குபவர்களுக்குத் தவறுதல்களின் தன்மையை கண்டறிய உதவுகிறது. 30+ திருப்பிசெலுத்த வேண்டிய காலம் கடந்த நாட்களின் (dpd) கடைசி நிகழ்வை அடையாளம் காண 36 மாத வரலாற்றைப் பார்க்கும் இது ஒரு டிரெண்ட்ட் அல்காரிதம் ஆகும், மேலும் கடன் வழங்குபவர்கள் இது சிதைந்து வரும் கிரெடிட் சுயவிவரமா அல்லது மீண்டு வரும் கிரெடிட் சுயவிவரமா என்பதை கண்டறிய முடியும்.

CMR-4 முதல் CMR-6 ல் கடன் பெற்றவர்களின் கடைசி கடன் தவணை தவறுதல்களை ஒப்பிடும் போது, தொற்றுநோய்க்குப் பிந்தைய (FY'22) மற்றும் தொற்றுநோய்க்கு முந்தைய (FY'20) காலகட்டத்தை கவனித்தால், தவணை தவறுதல்கள் அடிப்படையில் தொற்றுநோயின் தாக்கத்தைக் காட்டுகிறது. FY'22 இல் (தொற்றுநோய் அலை 1 காலத்தில்) கவனித்தால், 12 மாதங்களுக்கு அப்பால் 30+ நாட்கள் தவறிய தவணைகள் 7% MSME க்களில் காணப்படுகிறது. இது FY'22 தோற்றங்களுடன் பிழிபும் போது, 3% MSMEகள் 12 மாதங்களுக்கு அப்பால் 30+ நாட்கள் தவறிய தவணைகள் காட்டுகிறது. இந்த போக்குகளின் படி கணிக்கும் அல்காரிதம், FY'22ல் 'கடந்த 12 மாதங்களில் 30+ dpd லிருந்து மாதங்கள்' குறைவான நிகழ்வுகளின் மூலம் தொற்றுநோய்க்குப் பிந்தைய கடன் வாங்கியவர்களின் மீட்டெடுப்பையும் காட்டுகிறது.

மிக சமீபத்திய மாதங்களில், புதிய CMR-4 முதல் CMR-6 வரையிலான துவக்கங்களின் தவணை தவறுதல்கள் (30+ நாட்கள் தவறிய தவணைகள்) (புதுப்பிப்புகள் மற்றும் GECL தவிர்ந்து)



CIBIL MSME ரேங்க் மற்றும் ட்ரெண்ட்ட் CreditVision® அல்காரிதம்களின் கலவையானது, நடுத்தர இடர் (CMR 4-6) பிரிவில் உள்ள அபாயகரமான சுயவிவரங்களை மேலும் அடையாளம் கண்டு அதற்கேற்ப விலை நிர்ணயம் செய்ய கடன் வழங்குபவர்களுக்கு உதவுகிறது. CreditVision® வெளியீட்டின் ஒரு பகுதியாக, CIBIL கிரெடிட் அறிக்கையில் (CIR) முன்-கணிக்கப்பட்ட அல்காரிதம்கள் கிடைக்கின்றன, இது கடன் வழங்குபவர்களுக்கு இந்த கூடுதல் டிரெண்ட்ட் நுண்ணறிவுகளை வழங்குவதோடு, கொள்கைகளின் ஒரு பகுதியாக அதை உருவாக்குவதையும் செயல்படுத்துகிறது.

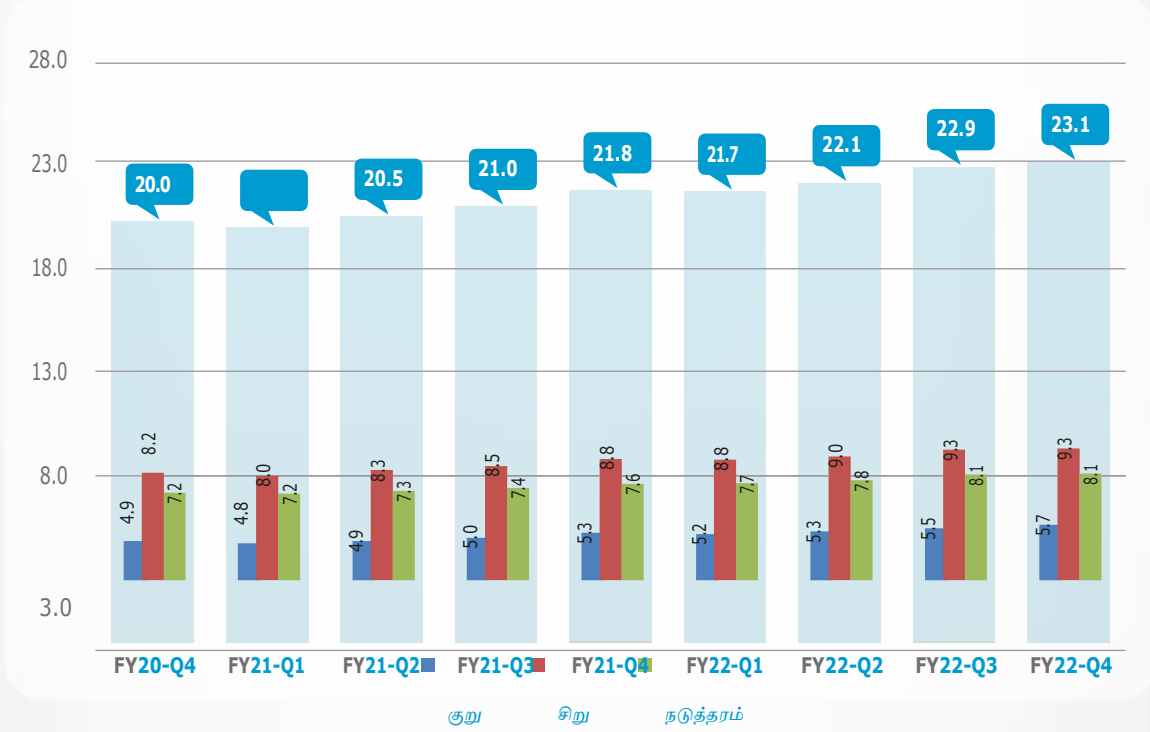
கடன் வளர்ச்சி மற்றும் செயல்திறன்

MSME பிரிவின் கடன் வெளிப்பாடு மார்ச் 22 (FY22-Q4) இன் படி ₹23.12 லட்சம் கோடியாக உள்ளது, இது ஆண்டுக்கு ஆண்டு வளர்ச்சி விகிதம் 6.3% ஆகும். இந்த கடன் வளர்ச்சி MSME கடனின் அனைத்து துணைப் பிரிவுகளிலும் காணப்படுகிறது¹

நிலுவையில் உள்ள இருப்புக்கள் ஆண்டுக்கு ஆண்டு அதிகரித்துள்ளன :

- பொதுத்துறை : 6% (8.5 to 9.0 லட்சம் கோடி)
- தனியார் : 13% (8.3 to 9.4 லட்சம் கோடி)
- வங்கி சாரா நிதி நிறுவனங்கள் (NBFC) : 7% (2.5 to 2.7 லட்சம் கோடி)

MSME கடன் வெளிப்பாடு (₹ லட்சம் கோடியில்)



¹ வணிகக் கடன்கள், நிறுவன மட்டத்தில் கடன் வெளிப்பாட்டின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்பட்டு ஒருங்கிணைக்கப்பட்டுள்ளன: மிக சிறியது: <10L; குறு: 10L-50L; குறு2: 50L-1Cr; சிறு: ≥1Cr <10Cr; நடுத்தரம்1: ≥ 10Cr <25Cr; நடுத்தரம்2: ≥ 25Cr <50Cr; பெரியது ≥ 50Cr. மைக்ரோ பிரிவில் மிகச் சிறிய, மைக்ரோ1 மற்றும் மைக்ரோ2 பிரிவுகளும், நடுத்தர பிரிவில் மீடியம்1 மற்றும் மீடியம்2 ஆகியவையும் அடங்கும்.

ஆண்டுக்கு ஆண்டு, செயலில் உள்ள எம்.எஸ்.எம்.இ கடன் பெறுபவர்கள் விநியோகம்

மார்ச் 22 இல் மொத்த செயலில் உள்ள MSME கடன் பெற்றவர்கள் ~7 மில்லியனாக உள்ளனர், ஆண்டு வளர்ச்சி விகிதம் 6%. எற்கனவே கடன் பெற்றவர்களுக்கு கடன் வழங்குவதில் கவனம் செலுத்துவதால், ஒட்டுமொத்த MSME கடன் பெறுபவர்களின் வளர்ச்சி மிதமாக உள்ளது.

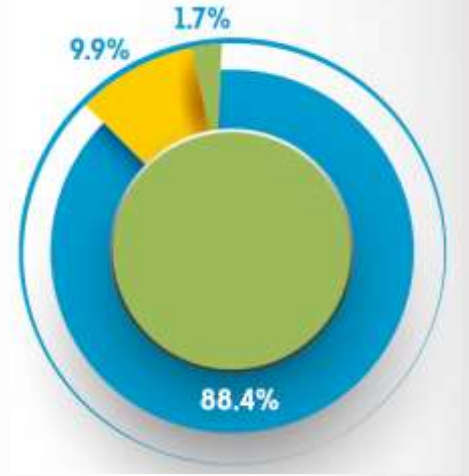
செயலில் உள்ள
எம்.எஸ்.எம்.இ கடன்
பெற்றவர்கள்

மார்ச் '22 படி செயலில் உள்ள எம்.எஸ்.எம்.இ கடன் பெறுனர்கள்

குறு சிறு நடுத்தரம்

எம்.எஸ்.எம்.இ நிறுவனங்களில் 88%க்கும் அதிகமானவை மைக்ரோ பிரிவைச் சேர்ந்தவை, சிறிய மற்றும் நடுத்தர நிறுவனங்கள் முறையே 10% மற்றும் 2% பங்குகளைக் கொண்டுள்ளன.

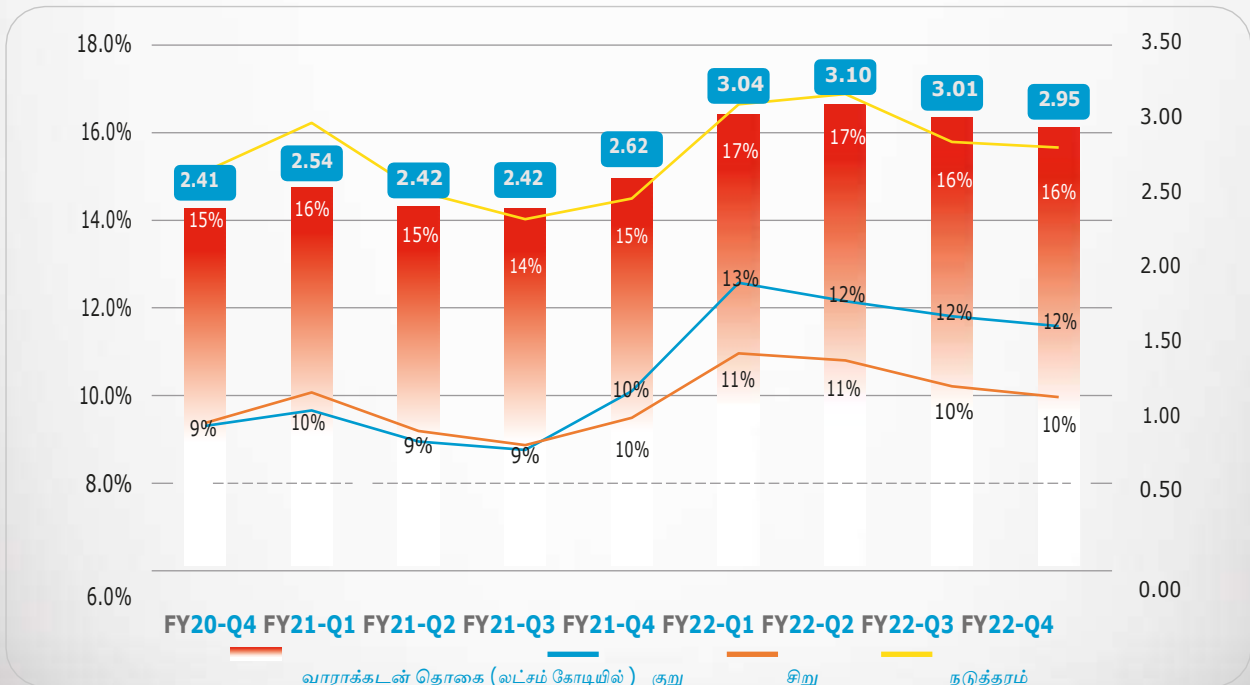
மைக்ரோ பிரிவில், மகாராஷ்டிரா மற்றும் உத்தரபிரதேசம் கூட்டாக 21% செயலில் உள்ள நிறுவனங்களைக் கொண்டுள்ளன, இது ~1.5 மில்லியனுக்கு அருகில் உள்ளது.



எம்.எஸ்.எம்.இ பிரிவின் வாராக்கடன் (NPA) விகிதம்

மார்ச் 22ல் (FY22-Q4) ஒட்டுமொத்த எம்.எஸ்.எம்.இக்களில் செயல்படாத வாராக்கடன் 12.8% ஆகும். MSME பிரிவில் NPAகள் மார்ச் 21 முதல் (FY21-Q4) ஏற்றத்தில் உள்ளன. FY21-Q3 வரை, சிறிய பிரிவை விட மைக்ரோ பிரிவில் NPA விகிதம் குறைவாக இருந்தது. இருப்பினும், இந்த போக்கு இப்போது புரட்டப்பட்டு இருப்பது கோவிட் மைக்ரோ பிரிவை மிகவும் பாதித்துள்ளது என்பதைக் குறிக்கிறது.

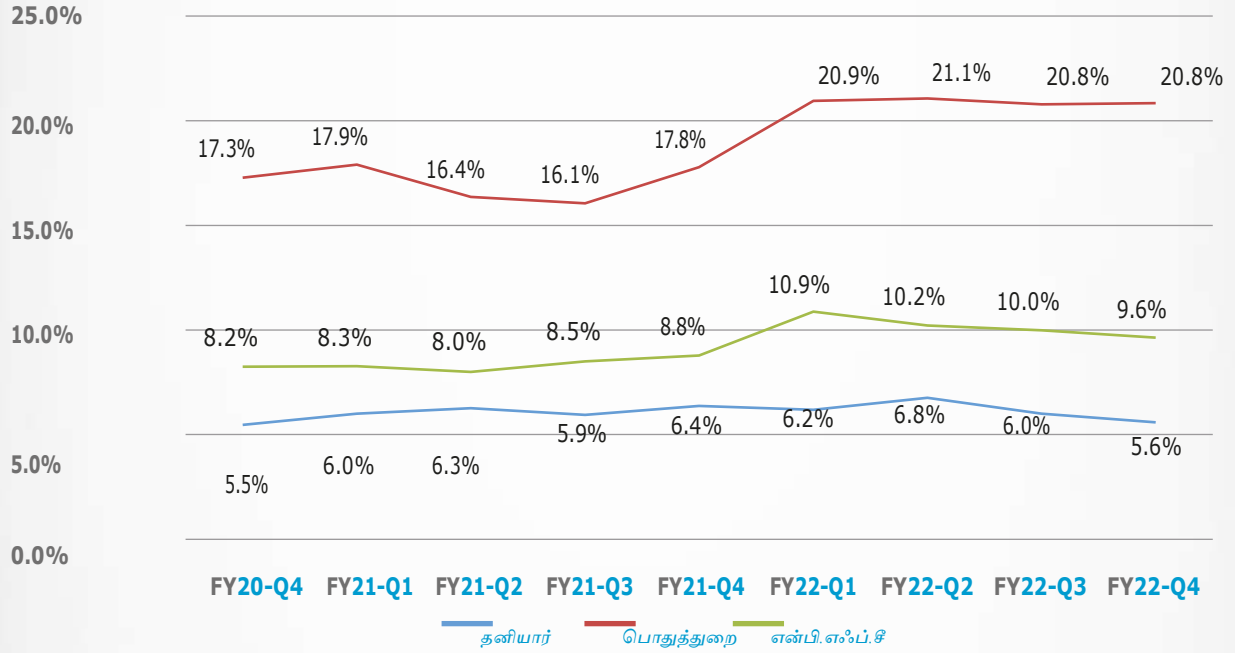
எம்.எஸ்.எம்.இ பிரிவின் வாராக்கடன் விகிதம்



கடன் வழங்குபவர் வகையின் படி வாராக்கடன் (NPA) விகிதம்

FY21-Q3 முதல் தனியார் வங்கிகளில் NPA விகிதம் நிலையாக உள்ளது. FY21-Q3க்குப் பிறகு பொதுத்துறை வங்கிகள் மற்றும் வங்கிசாரா நிதி நிறுவனங்களில் NPA விகிதம் அதிகரித்துள்ளது. என்.பி.எஃப்.சி களின் வாராக்கடன்கள் கடந்த 2 ஆண்டுகளில் இருந்து நிலையான விகிதத்தில் தொடர்ந்து வளர்ந்து வருகிறது.

கடன் வழங்குபவர் வகையின் படி வாராக்கடன் விகிதம்



இடர் தோற்ற விவரத்தில் மாற்றம்

கடன் பெறுபவரின் சிபில் எம்.எஸ்.எம்.இ தரவரிசை மாற்றம் மார்ச்-21 முதல் மார்ச்-22 வரையிலான 1 வருட காலத்திற்கு கண்காணிக்கப்படுகிறது. குறைந்த இடர்: CMR 1-3, நடுத்தர இடர்: CMR 4-6, அதிக இடர்: CMR 7-10.

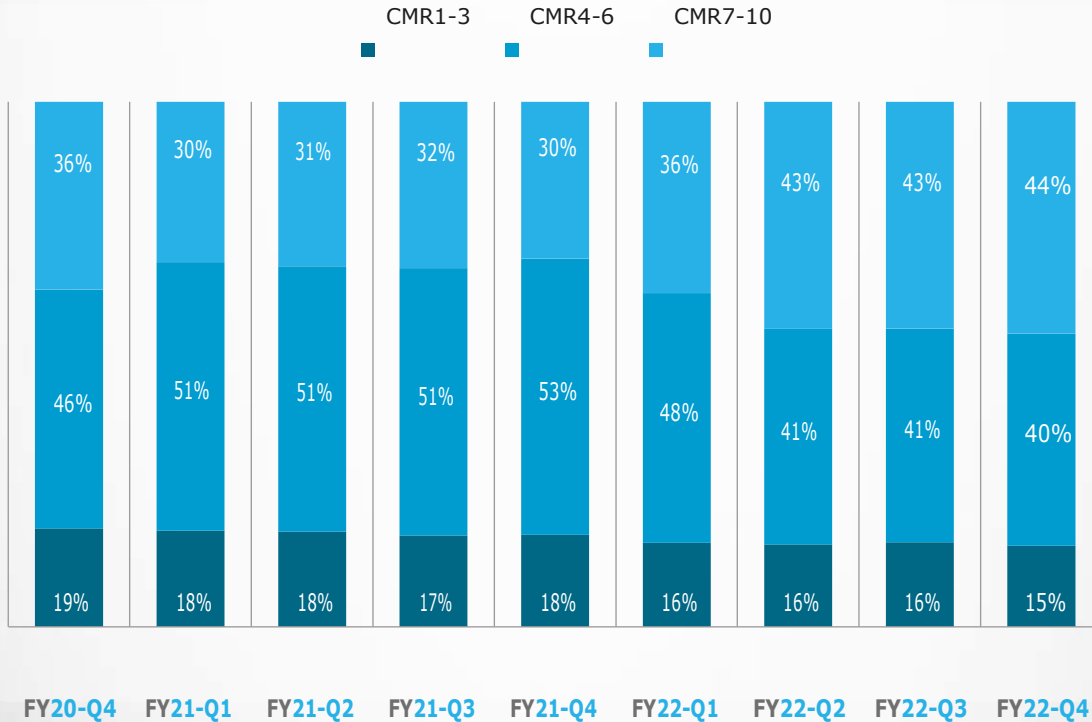
மார்ச் '21 இல் CMR 1-3 இல் இருந்த மொத்தக் கடன் வாங்கியவர்களில் 36% பேர் Mar'22 க்குள் தாழ்ந்த நிலைக்கு தரமிறக்கப்பட்டதையும், Mar'21 இல் CMR 4-6 ஆக இருந்த மொத்தக் கடன் வாங்கியவர்களில் 9% பேர் குறைந்த இடர் தோற்ற நிலைக்கு உயர்த்தப்பட்டதையும் அவதானிக்கலாம்.

மார்ச்-21 முதல் மார்ச்-22 வரை சிபில் எம்.எஸ்.எம்.இ தரவரிசை அணிகளில் மாற்றம்

		மார்ச் '22 இல் சி.எம்.ஆர்			தரம் தாழ்த்தப்பட்டது	தரம் உயர்த்தப்பட்டது	அதே நிலை
		CMR 1-3	CMR 4-6	CMR 7-10			
CMR as of Mar-21	CMR 1-3	64%	26%	10%	36%		64%
	CMR 4-6	9%	57%	35%	35%	9%	57%
	CMR 7-10	1%	11%	87%		13%	87%

இதன் விளைவாக, அதே காலகட்டத்தில் FY21-Q4 இல் மொத்த நேரடி நிறுவனங்களில் ~53% ஆக இருந்த நடுத்தர இடர் தரவரிசையில் உள்ள நிறுவனங்களின் விகிதம் FY22-Q4 இல் 40% ஆகக் குருங்கி, அதிக இடர் தரவரிசை நிறுவனங்களின் விகிதத்தை 30% லிருந்து 44% ஆக அதிகரித்தது.

CMR வாரியாக செயலில் உள்ள கடன் பெற்றவர்களின் விநியோகம்



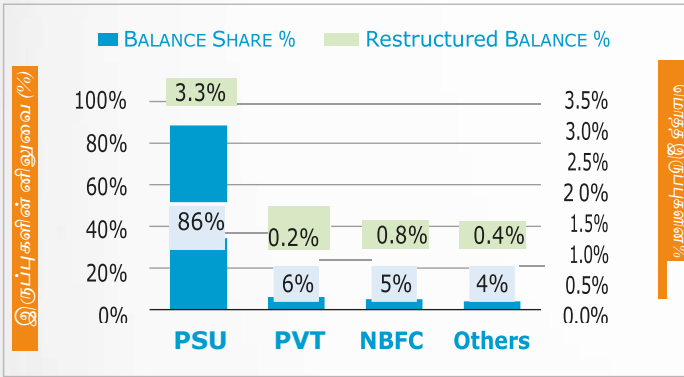
கோவிட்-19 காரணமாக மறுகட்டமைக்கப்பட்ட கடன்கள் பற்றிய பகுப்பாய்வு

கோவிட்-19க்குப் பிந்தைய ஆர்பிஐ ஆணைப்படி, பீரோ அறிக்கையிடலில் கடன் வழங்குநர்கள் "கோவிட்-19 காரணமாக மறுசீரமைக்கப்பட்டுள்ளனர்" என்று தெரிவித்துள்ளனர். வணிகப் பணியகத்தில் அறிக்கையிடப்பட்ட மறுகட்டமைக்கப்பட்ட கணக்குகளின் முக்கிய நுண்ணறிவு கீழே காட்டப்பட்டுள்ளது.

ஒட்டுமொத்த அறிக்கையிடல் கண்ணோட்டத்தில், வணிகப் பணியகத்தில் மார்ச் 22 வரை 2.7 லட்சம் கணக்குகள் கோவிட்-19 காரணமாக MSME இல் மறுசீரமைக்கப்பட்டதாகக் குறிக்கப்பட்டுள்ளன (மொத்தம் 50 கோடிக்கும் குறைவான நிலுவைத் தொகை). இது அதே காலகட்டத்தில் பதிவான மொத்த நேரடி கணக்குகளில் சுமார் 2.3% ஆகும். சமநிலைக் கண்ணோட்டத்தில் இது INR 0.35 லட்சம் கோடியாகும், இது மார்ச் 22 நிலுவையில் உள்ள MSME இல் சுமார் 1.5% ஆகும்.

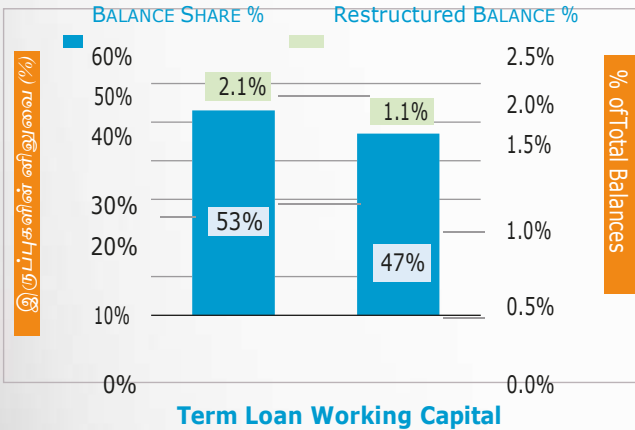
வணிகப் பணியகத்திற்கு சமர்ப்பிக்கப்பட்ட அறிக்கையில், பொதுத்துறை வங்கிகள் அதிகபட்ச மறுசீரமைக்கப்பட்ட கணக்குகளும், அதைத் தொடர்ந்து தனியார் வங்கிகள் மற்றும் NBFC கள். மற்றவை MNC வங்கிகள் மற்றும் கூட்டுறவு வங்கிகள் உட்பட மற்ற அனைத்து கடன் வழங்குபவர்களையும் உள்ளடக்கியது.

கடன் வழங்குபவர் வகையின் மூலம் ஒட்டுமொத்த மறுசீரமைப்பு

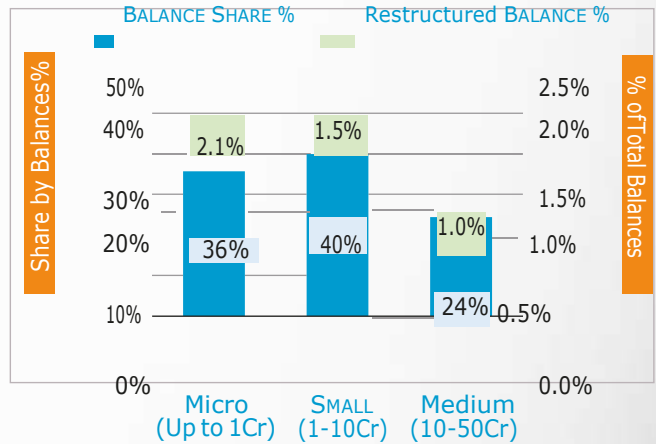


பணி மூலதனக் கடன்களை விட காலக் கடன்கள் (டெர்ம் லோன்) மறுசீரமைக்கப்படுகின்றன, இது MSMEகள் CC/OD கடன்கள் மூலம் தங்கள் பணப்புழக்கத்தை விவகத்துடன் நிர்வகிப்பதைப் பொறுத்தவரை நேர்மறையானது. அதிக அளவிலான MSME நிறுவனங்களுடன் ஒப்பிடும்போது, மறுசீரமைக்கப்பட்ட கணக்குகளில் 76% குறு மற்றும் சிறு நிறுவனங்களாகும்.

கடன் வசதி மூலம் மறுசீரமைப்பு



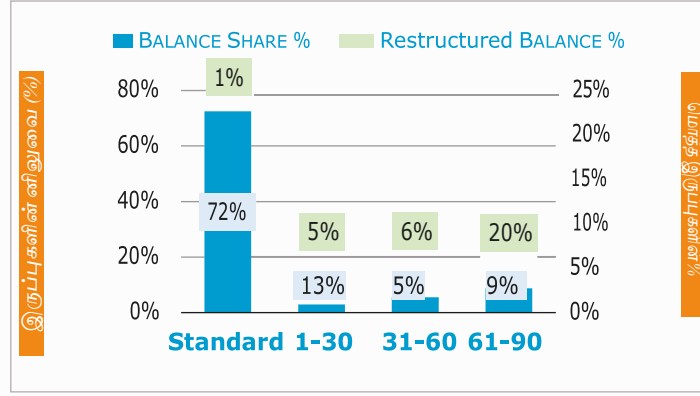
கடன் பெறுனர் வகையில் மறுசீரமைப்பு



மறுசீரமைக்கப்பட்ட நிலுவை இருப்புகளில் அதிக பங்கு, அதிக தவணை தவறுகல் வகையில் உள்ளது (61-90). இது உடனடியாக வாராக்கடன் வகைக்குள் நழுவுவதற்கான அதிகபட்ச வாய்ப்பைக் கொண்டிருந்ததால், மறுசீரமைப்பை வெளியிடுவதன் அடிப்படையில் கடன் வழங்குபவர்களால் எடுக்கப்பட்ட மறுகட்டமைப்பிற்கான விவகமான அணுகுமுறையைக் காட்டுகிறது.

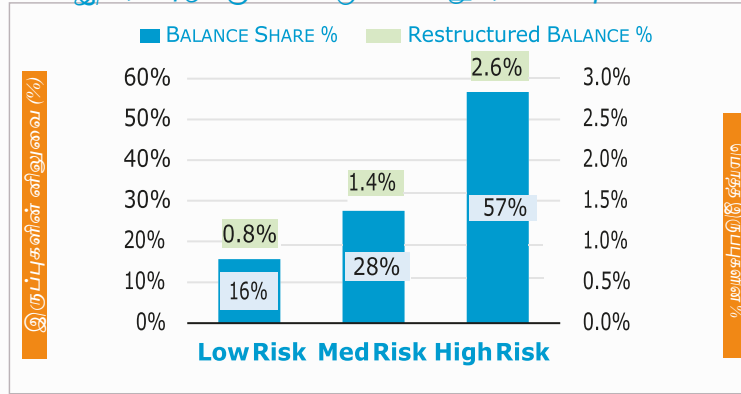
* தயைகூர்ந்து மார்ச் 12, 2021 தேதியிட்ட RBI சுற்றறிக்கை DoR.FIN.REC.46/20.16.056/2020-21 ஐப் பார்க்கவும்.

திருப்பி செலுத்த வேண்டிய காலம் கடந்த நாட்கள் (DPD) வகையில் மறுசீரமைப்பு



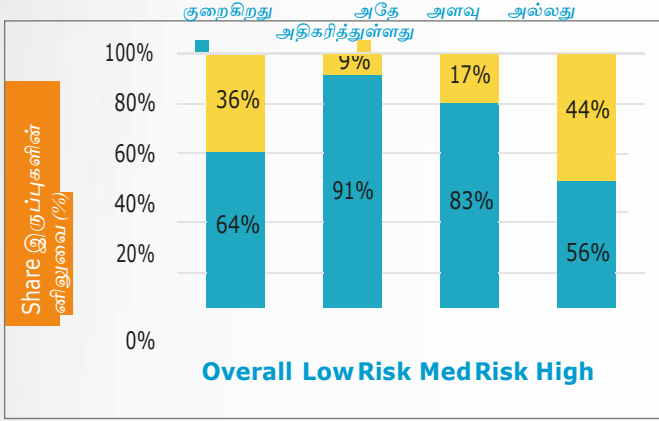
அதிக இடர் உள்ள நிறுவனங்கள் (CMR-7 முதல் CMR-10 வரை) 57% மறுசீரமைப்பைக் கொண்டிருக்கின்றன, அதைத் தொடர்ந்து நடுத்தர இடர் (CMR-4 முதல் CMR-6 வரை) நிறுவனங்களும் அதைத் தொடர்ந்து குறைந்த இடர் உள்ள நிறுவனங்கள் (CMR-1 முதல் CMR-3 வரை) மறுசீரமைப்பு பெற்றுள்ளது. சிபில் எம்.எஸ்.எம்.இ ரேங்க் (CMR) நெருக்கடியான போர்ட்டிபோலியோவை அடையாளம் காணவும், கடன் வழங்குபவர்கள் ஒரு போர்ட்டிபோலியோ கண்ணோட்டத்தில் சரியான நடவடிக்கை எடுக்கவும் உதவுகிறது என்பதை தெளிவான தரவரிசைப்படுத்துதல் நிரூபிக்கிறது.

இடர் அடுக்கு வகைமூலம் மறுசீரமைப்பு



மறுசீரமைக்கப்பட்ட கடன்களின் திருப்பிச் செலுத்தும் முறையைக் கண்டறிய, செப்டம்பர் '21 வரை மறுசீரமைக்கப்பட்டதாக அறிவிக்கப்பட்ட காலக் கடன்கள் (Term Loan) அடிப்படையாக எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டன மற்றும் மார்ச் '22 முதல் இந்தக் கடன்களின் நிலுவை இருப்புப் போக்குகள் கண்காணிக்கப்பட்டன (6 மாத கண்காணிப்பு சாளரம்). CIBIL MSME தரவரிசை மூலம் கடன்கள் இடர் வகைகளின் (Risk buckets) அடிப்படையில் தொகுக்கப்பட்டுள்ளன. இரண்டு பிரிவுகள் உருவாக்கப்பட்டன - நிலுவைத்தொகை / மீதிக்குறைவைக் காட்டும் கடன்கள் அதாவது, திருப்பிச் செலுத்துதல் தொடங்குதல் மற்றும் ஒரே மாதிரியான அல்லது அதிகரிப்பு இருப்பைக் காட்டும் கடன்கள், அதாவது, இன்னும் தடைக்கால ஏற்பாடுகளில் அல்லது திருப்பிச் செலுத்துவதில் சறுக்கல். - குறைந்த (CMR-1 முதல் CMR-3 வரை) மற்றும் நடுத்தர இடர் வகை (CMR-4 முதல் CMR-6 வரை) நிறுவனங்களில் குறிப்பிடத்தக்க அளவு திருப்பிச் செலுத்துதல் காணப்பட்டது, அதேசமயம் அதிக இடர் உள்ள (CMR-7 முதல் CMR-10 வரை) மறுகட்டமைக்கப்பட்ட கணக்குகளின் மேலும் மோசமான நிலையை அடைவதை காட்டுகிறது.

மறுசீரமைக்கப்பட்ட கால கடன்களுக்கான இருப்புக்கள் வகையில் திருப்பிச் செலுத்துதல் (செப்'21 - மார்ச்'22)

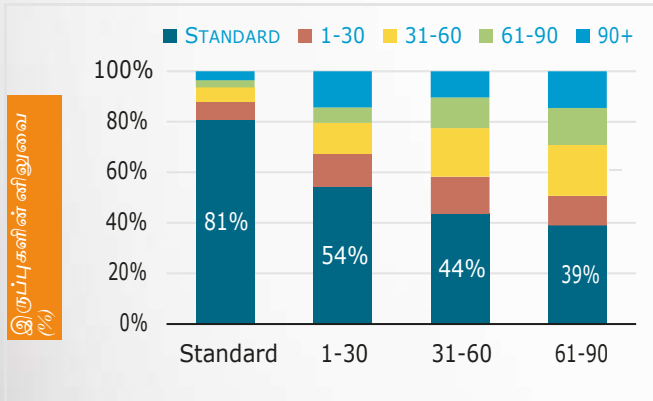


மறுசீரமைக்கப்பட்ட கடன்களின் தவறுதலான மாற்றத்தைக் கண்டறிவதற்காக, செப்டம்பர் '21 வரை மறுசீரமைக்கப்பட்டதாக அறிவிக்கப்பட்ட கடன்கள் அடிப்படையாக எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டன மற்றும் மார்ச் '22 முதல் (6 மாத கண்காணிப்பு சாளரம்) இந்தக் கடன்களில் திருப்பி செலுத்துவதில் காலம் கடந்த போக்குகள் காணப்பட்டன. செப்'21 வரை அறிவிக்கப்பட்ட மறுசீரமைக்கப்பட்ட கடன்களின் நிலுவையின் வகையில் 7% மார்ச்'22 நிலவரப்படி 90+ நாட்கள் தவறுதல்கள் என வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது. இருப்பினும், ஒட்டுமொத்த போர்ட்டிப்போலியோவில் சிறிது முன்னேற்றம் உள்ளது - செப்'21 இல் நிலையான கணக்கில் 70% ஆக இருந்தது, இது மார்ச்'22 நிலவரப்படி 71% ஆக உள்ளது.

	நிலையானது	1-30	31-60	61-90	90 +	மொத்தம்	முன்னேற்றம்	சறுக்கல்
Standard	56%	5%	4%	2%	2%	70%		13%
1-30	7%	2%	2%	1%	2%	14%	7%	4%
31-60	3%	1%	1%	1%	1%	6%	4%	1%
61-90	4%	1%	2%	1%	1%	10%	7%	1%
மொத்தம்	71%	9%	9%	5%	7%		18%	21%

61-90 நாட்கள் தவணை தவறுதல்கள் வகையில் இருந்து 90+ நாட்கள் சறுக்கல் (Roll forward) அதிகபட்சம் மற்றும் ஆரம்ப கால இடர்களிலிருந்து (1-30) நிலையான கணக்குக்கு முன்னேற்றமடைவது (Roll back) என்பது மிக உயர்ந்தது

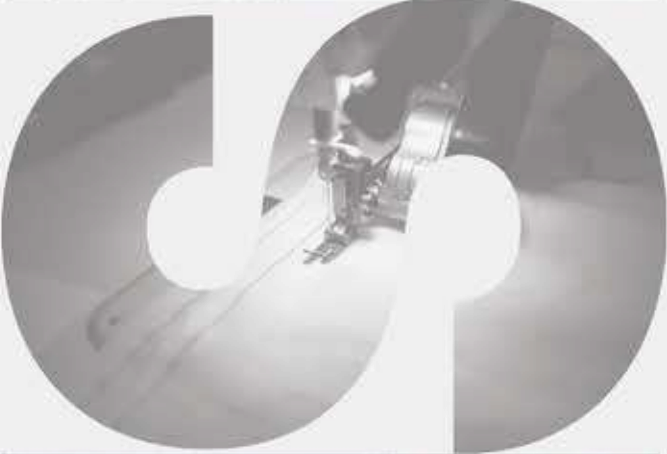
சொத்து வகைப்பாடில் மாற்றம் (செப்'21 - மார்ச்'22)



கோவிட்-19 காரணமாக மறுசீரமைக்கப்பட்ட கடன்களுக்கு கடன் வழங்குபவர்களின் கடுமையான போர்ட்டிப்போலியோ கண்காணிப்பு தேவைப்படுகிறது. போர்ட்டிப்போலியோ கண்காணிப்பு மற்றும் CIBIL MSME தரவரிசை மூலம் போர்ட்டிப்போலியோவை மாற்றுவது கடன் வழங்குபவர்கள் மேலும் நெருக்கடி நிலைமை அடையகூடும் என்பதை முன்கூட்டியே கண்டறிந்து சரியான நடவடிக்கை எடுக்க உதவும்.

கருத்து மறுப்பு

மேலே குறிப்பிடப்பட்டுள்ள அனைத்து கடன் தரவுகளும் TransUnion CIBIL வணிக கடன் தரவுத்தளத்திலிருந்து பெறப்பட்டது. உறுப்பினர்களிடமிருந்து அவ்வப்போது சமர்ப்பிப்புகளின் அடிப்படையில் தரவுகள் உள்ளன. சில விதிவிலக்கான சந்தர்ப்பங்களில், உறுப்பினர் கடன் வழங்கும் நிறுவனங்களால் கூடுதல் தரவுகள் TransUnion CIBIL க்கு தெரிவிக்கப்படுவதால், மேலே உள்ள எண்கள் சில திருத்தங்களுக்கு உட்படுத்தப்படலாம்.



TransUnion^{tu} CIBIL

ட்ரான்ஸ்யூனியன் சிபில் லிமிடெட்

க்ரெடிட் இன்ஃபர்மேஷன் பிரோ

(இந்தியா) லிமிடெட்

ஓன் வோர்ல்ட் சென்டர் , டவர் 2A-2B,

19வது தளம்,

சேனாபதி பாபட் மார்க், லோயர் பரேல்,

மும்பை - 400 013

© 2022 TransUnion CIBIL Limited All Rights Reserved