



એમએસએમઈ

પલ્સ

માર્ચ 2023



શ્રી શિવસુવ્રમનિઅન રામન

અધ્યક્ષ અને એમડી સીડબ્લી

સરકાર દ્વારા એમએસએમઈ સેક્ટરના પુનરુત્થાન માટે રજૂ કરેલ પ્રગતિશીલ સુધારાઓએ જોરશોરથી ધંધાકીય પ્રવૃત્તિ અને તમામ સેગમેન્ટમાં સાહસો દ્વારા ધિરાણ મેળવવામાં સુધારો દર્શાવતા ફળ આપ્યા છે. અમે ધિરાણ ઉદ્યોગને એમએસએમઈ માટે સમયસર ધિરાણની તકો પૂરી પાડીને આ વધતી માંગને યોગ્ય રીતે સમર્થન આપવા પ્રોત્સાહિત કરીશું, જેનાથી સરકારના USD 5 ટ્રિલિયન અર્થતંત્રના ઉદ્દેશ્યને પૂર્ણ કરવા માટે આ ક્ષેત્ર અને અર્થતંત્રની સતત વૃદ્ધિમાં યોગદાન આપીશું.



શ્રી રાજેશકુમાર

એમ.ડી અને સીઈઓ, ટ્રાન્સયુનિયન CIBAL લિ.

એમએસએમઈ ક્ષેત્રની ધિરાણ માટેની માંગ સર્વકાલીન ઉચ્ચતમ સ્તરે છે અને ધિરાણ ઉદ્યોગ દ્વારા પુરવઠો સ્થિર છે જ્યારે અશિષ્ટતામાં ઘટાડો થયો છે. આ તારણો સાબિત કરે છે કે ધિરાણ ઉદ્યોગ, લાયક એમએસએમઈ ને ઓળખવા માટે આંતરદૃષ્ટિ અને ડેટા એનાલિટિક્સની શક્તિનો ઉપયોગ કરવામાં સક્ષમ છે અને સમગ્ર વ્યવસાયિક ક્ષેત્રો અને ભૌગોલિક ક્ષેત્રોમાં હોશિયારીપૂર્વક કેડિટ તકો સુધી પહોંચવામાં સક્ષમ છે. સરકાર, રેગ્યુલેટર અને ધિરાણ ઇકોસિસ્ટમ દ્વારા યલાવવામાં આવતી નવીનતાઓની ઝડપી ગતિએ એમએસએમઈ સેક્ટરને તેની ઉચ્ચ વૃદ્ધિના માર્ગને યાલુ રાખવા માટે નોંધપાત્ર રીતે મજબૂત બનાવ્યું છે. આ નવીનતાઓએ નાણાકીય, આવક અને વેપારની માહિતીની શક્તિને ત્રિસ્તરીય બનવાની ક્ષમતાઓ પ્રદાન કરી છે જેથી કરીને કેડિટ સંસ્થાઓ બિઝનેસ એન્ટિટીઓનો એકીકૃત દૃષ્ટિકોણ મેળવી શકાય, જે એમએસએમઈ લોનના અન્ડરરાઈટિંગ માટે સુધારેલ જોખમના તફાવતને સક્ષમ કરે છે.



ટ્રાન્સયુનિયન સિબિલ

વિપુલ મહાજન

vipul.mahajan@transunion.com

મોહિત ગોયલ

mohit.goel@transunion.com

એની નિશંક

annie.nishank@transunion.com

તૃપ્તિ શેટ્ટી

trupthi.shetty@transunion.com

સીડબી

સંજય જૈન

erdav@sidbi.in

જિનસુઆનમુંગ હેંગઝો

erdav@sidbi.in

સોહમ નાગ

erdav@sidbi.in

વંદિતા શ્રીવાસ્તવ

erdav@sidbi.in

CONTENTS

કારોબારી સારાંશ	4
નાણાકીય જરૂરિયાતો	6
જમા પુરવઠો	7
જમા વૃદ્ધિ અને પ્રદર્શન	11
વિકાસની આગામી લહેર - માઇક્રો સેગમેન્ટ	16
વહેલા ચેતવણી સંકેતો ના જોખમ	20

સૂક્ષ્મ નાના અને મધ્યમ એકમો (એમએસએમઈ) ગતિશીલ છે અને ઝડપભેર આગે વધી રહ્યા છે જેનો હિસ્સો ભારતની જીડીપી માં ~30% અને રોજગારીમાં ~111-મિલિયન છે. માટે આ અગત્યનું છે કે એમએસએમઈ સેક્ટરની નાણાકીય જરૂરિયાતોને સુદૃઢ કરવામાં આવે અને તેમની નાણાકીય જરૂરિયાતોને પોષવા માટે શેરમૂડીના અવનવા અભિગમો અપનાવવામાં આવે.

એમએસએમઈ પલ્સની આ આવૃત્તિમાં સ્થિતિસ્થાપક એમએસએમઈ એકમોને સમયસર પુરી પાડવામાં આવેલી નાણાકીય જરૂરિયાતોનું પૃથક્કરણ કરવામાં આવ્યું છે.. પ્રથમ ચેપટરમાં એમએસએમઈની પુરી પાડવામાં આવેલ નાણાકીય જરૂરિયાતોની લાક્ષણિકતાઓ અને તે સેક્ટરના પ્રદર્શન પાર ધ્યાન કેન્દ્રિત કરવામાં આવ્યું છે.

તે પછીના ચેપટરમાં નાના એકમોના સંભવિત આગામી વિકાસની છણાવટ કરવામાં આવેલ છે. અને અંતે , અમે તે સેક્ટરના અંદાજિત જોખમો અર્લી વોર્નિંગ સિગ્નલ્સ શોધી કાઢ્યા છે.

નાણાકીય જરૂરિયાતો, સપ્લાય અને ધિરાણમાં વૃદ્ધિ

એમએસએમઈ લોન માટેની જરૂરિયાતો (કમર્શિયલ કેડિટ પૃચ્છા પ્રમાણે આંકવામાં આવેલ છે) અને તેમાં વધારો નોંધવામાં આવ્યો છે અને તે પાછળ બે વર્ષ કરતા અંદાજે 1.7 ગણી વધી છે. તે જ સમય ગાળા દરમ્યાન એનબીએફ સી ની ધિરાણ જરૂરિયાતો 2 ગણી વધી છે. આ વિકાસનો શ્રેય સરકાર દ્વારા લેવામાં આવેલ બહુ આયામી નાણાકીય સવલતોના ભાગરૂપે અને એમએસએમઈ સેક્ટરમાં પ્રસ્તુત કરવામાં આવેલ સામાન્ય જન માટેના ડિજિટલ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર ને જોવામાં આવે છે. આંકડાઓમાં કહીએ તો વર્ષ ૨૩ ના બીજા ત્રિમાસિક માં વર્ષાન્તરે વૃદ્ધિ ૨૪% નોંધાઈ છે. સૂક્ષ્મ એકમોને વિતરણ વર્ષ ૨૩ ના બીજા ત્રિમાસિકમાં ગત વર્ષના બીજા ત્રિમાસિક કરતા ૫૪% વૃદ્ધિ નોંધાઈ છે. સૂક્ષ્મ એકમોનો નોંધપાત્ર વિકાસ સૂચવે છે કે બજારમાં સમાવેશી વિકાસ હાવી છે. વર્ષ 22 ના બીજા ત્રિમાસિકની સરખામણીમાં વર્ષ ૨૩ માં પી એસ બી. પ્રાઇવેટ અને એનબીએફસી નો ફાળો કમશ: ૨૧%, ૨૫% અને ૩૪% વધ્યો છે.

પોર્ટફોલિયો પરફોર્મન્સ

કુલ એમએસએમઈ લોન ની વહેંચણી સપ્ટેમ્બર '૨૨ (ના.વર્ષ ૨૩ ના બીજા ત્રિમાસિકમાં) ૨૨.૯ લાખ કરોડ હતી (સિવાય કે ૧.૨ લાખ કરોડ શંકાસ્પદ શ્રેણી અને ૧.૩ લાખ કરોડ ૭૨૦ દિવસની ડીપીડી/ નુકસાન શ્રેણી) જે વર્ષાન્તરે ૧૦.૬% ની વૃદ્ધિ સૂચવે છે.

એકંદરે, એમએસએમઈ એનપીએ દર સપ્ટે. '22 (FY23- બીજા ત્રિમાસિક - 90+DPPD) 12.5% નોંધાઈ હતી , જે 13.9%, સમાન છેલ્લા સમય ગાળાના ના આધારે વર્ષ (FY22-Q2). માં ઘટાડો સૂચવે છે. પલ્સની આ આવૃત્તિમાં અશિષ્ટતા (૯૦+ ડી પી ડી) ઉમેરવામાં આવી છે જેમાં ૭૨૦ દિવસ ઉપરાંતના ખાતાઓના વારસાનું સમાવેશ નથી કરવામાં આવ્યું. અશિષ્ટતા નો દર સપ્ટે. '22 (FY23- બીજા ત્રિમાસિક) માં ૩.૦% નોંધવામાં આવ્યું છે જે (FY22-Q2).ના સમાન સમય ગાળાના આધારે ૪.૪% ઘટાડો સૂચવે છે. ધિરાણકારનારાઓની ત્રણેય શ્રેણી (પી એસ બીઝ, પ્રાઇવેટ અને એન બી એફ સીઝ) ની અશિષ્ટતામાં વર્ષાન્તરે ઘટાડો નોંધવામાં આવ્યો છે. સૌથી વધુ ઘટાડો પ્રાઇવેટ શ્રેણીમાં (એટલે કે FY 22-Q2 2.8% ને સામે 1.5% in FY 23-Q2) નોંધવામાં આવેલ છે.

વિકાસ વૃદ્ધિની આગામી લહેર - માઈક્રો સેગમેન્ટ

માઈક્રો સેગમેન્ટને ધિરાણ (જેઓને એકીકૃત રૂ. ૧ કરોડથી વધારે ધિરાણ નથી) તેની વૃદ્ધિ વર્ષાન્તરે ૧૩% અને સપ્ટે' ૨૨ ના રોજ ૧૦.૬% વાર્ષિક વૃદ્ધિ સમગ્ર એમએસએમઈ માટે નોંધવામાં આવી છે. ખુબ જ નાના એકમો (જેમની જરૂરિયાત રૂ. ૧૦ લાખથી વધુ નથી), માઈક્રો-૧ (જેઓને એકીકૃત રૂ. ૧૦ લાખ થી ૫૦ લાખ થી વધારે ધિરાણ નથી) અને માઈક્રો-૨ (જેઓને એકીકૃત રૂ. ૫૦ લાખ થી ૧ કરોડથી વધારે ધિરાણ નથી) તેમણે વર્ષાન્તરે સમતોલ વિકાસ કમશ: ૨૦%, ૧૫% અને ૧૧% નોંધાવ્યો છે જે સૂચવે છે કે માઈક્રો ધિરાણમાં અચાનક જ ઉછાળો જોવા મળેલ છે, જે માત્ર મહામારી પછીનો ઉછાળો નથી.

માઈક્રો સેગમેન્ટનો ઊંચો વિકાસ એ સૂચવે છે કે ધીરનારાઓને પણ આ સેગમેન્ટમાં વિશ્વાસ છે. એમએસએમઈના ૮૩% એકમો માઈક્રો સેગમેન્ટમાં છે જે એમએસએમઈ પોર્ટફોલિયોનો ૨૫% હિસ્સો ધરાવે છે. એમએસએમઈઝના ઔપચારીકરણ અને તેના દ્વારા સ્વીકારવામાં આવેલ પ્લેટફોર્મ આધારિત બેન્કિંગ સેવાઓ, તેણે ધિરાણકારનારાઓને વધારે માહિતી મેળવવામાં મદદ કરી છે. આ ધિરાણ પ્રક્રિયા અને લોન વિતરણને અવરોધરહિત બનાવી છે અને ઋણની વસુલાત, બાંહેધરી સક્ષમ, નાણાકીય સંસ્થાઓને ઉત્સહવર્ધન કર્યું છે. મોટા ભાગની મોટી બેંકો આ વલણ પર આધાર રાખીને નાણાકીયટેક કંપનીઓ સાથે કરાર કરીને ક્ષમતામાં વધારો કરી રહી છે. આ પરિણામ અને ડિજિટલનું સંયોજન માઈક્રો ધિરાણને ઉચ્ચ વિકાસ તરફ લઇ જશે.

રસપ્રદરીતે, નવા ઉત્પત્તિ પામેલા ૫૦% થી વધારે એકમો ન્યુ-ટુ-કેડિટ (NTC) સેગમેન્ટના દેવાદારો છે- જે ભાર પૂર્વક બાંહેધરીમેટે વૈકલ્પિક ડેટાની મહત્તા સૂચવે છે.

જોખમના વહેલા ચેતવણી સિગ્નલ (EWS)

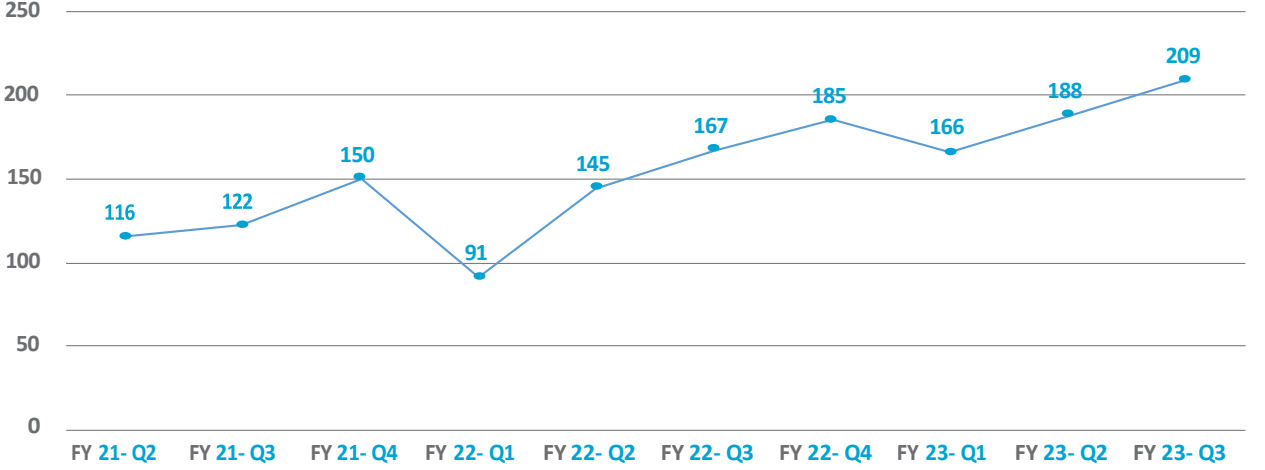
એમએસએમઈ ધિરાણ જે ગ્રાહકોને આગવું ધિરાણ પૂરું પાડવાની પ્રતિકૃતિ સમાન છે, નોંધાયેલા એકમો માટે તેમાં પરફોર્મન્સના આધારે મૂલ્યમકાન કરી આગવા સુઝાવ/ઉકેલો જરૂરી છે. પ્રતિક્રિયા આપતા જણાવીએ કે એક ખાતું જે પ્રવર્તમાનમાં ડીપીડી બકેટમાં છે તેના માટે મોડી પ્રતિક્રિયા આપવા કરતા અન્ય સંકેતો જે જણાવી શકે કે નજીકના ભવિષ્યમાં ડિફોલ્ટ કરશે તે જાણવું અગત્યનું છે. માટે જ EWS લીન ધિરાણનું જોખમ ખેડવા માટેનું એક અભિન્ન અંગ છે અને ધિરાણકારનારાઓને અગમચેતી આપે છે. આવા આગવા ઉકેલો ધિરાણકારનારાઓને અગમચેતી પુરી પાડે છે.



નાણાકીય જરૂરિયાતો

આર્થિક અને વાણિજ્યિક પ્રવૃત્તિઓમાં પુનઃ વેગ મળવાથી વાણિજ્યિક ધિરાણની માંગમાં વૃદ્ધિ નોંધાયેલ છે. ખરીદી મેનેજરનો સૂચકાંક (PMI) તે ઉચ્ચ સ્તરે છે, જે છેલ્લા ૬ માસથી ૫૦ ની ઉપર રહ્યો છે, જે ઉત્પાદન અને સેવા સેક્ટરમાં વિસ્તરણ સૂચવે છે. જે નાણાકીય જરૂરિયાતોમાં (નાણાકીય જરૂરિયાતોની પૃચ્છા નું કદ) છનું થાય છે સપ્ટેમ્બર ૨૨ ના ધોરણે તેમાં વધારો જોવા મળેલ છે અને છેલ્લા ૦૨ વર્ષની વાત કરીએ તો તે ૧.૭x ગણી વધી છે.

અનુક્રમિત કોમર્શિયલ નાણાકીય જરૂરિયાતોનું કદ

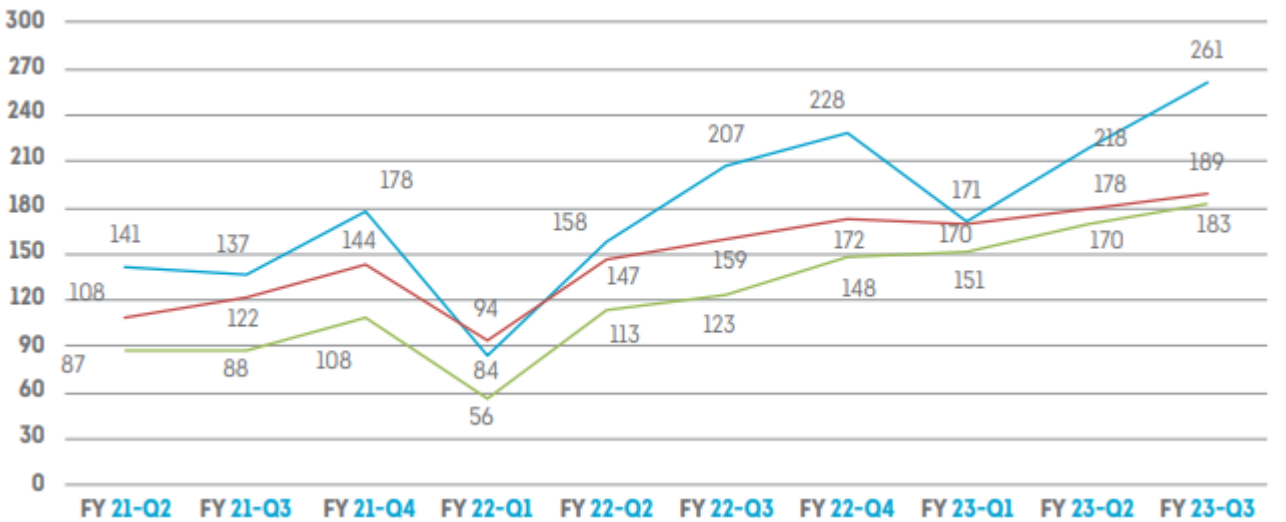


અનુક્રમણિકા: FY 20-Q2 = 100

શાહુકાર પ્રમાણે ક્રેડિટ ડિમાન્ડ

નાણાકીય જરૂરિયાતો સપ્ટે. '22 ના ધોરણોને આધારે ક્રમશઃ સરકારી અને પ્રાઇવેટ બેંકો માટે 1.9x and 1.6x નોંધવામાં આવેલ છે. એનબીએફસીઝ માટે આ માંગ તે જ સમયગાળામાં 2x નોંધવામાં આવેલ છે. આનો શ્રેય સરકાર દ્વારા લેવામાં આવેલ પગલાં અને નાણાકીય સેક્ટર દ્વારા એમએસએમઈ સેક્ટરને સુદ્રઢ કરવા માટેના પ્રયત્નોને જાય છે. સરકાર અને પ્રાઇવેટ સંસ્થાઓ દ્વારા ડિજિટલ વ્યવહારોનો પ્રસાર પણ નાણાકીય જરૂરિયાતોના નિવારણ માટે અગત્યનું પાસું છે.

અનુક્રમિત કોમર્શિયલ જમા પૂછપરછ દ્વારા શાહુકાર પ્રકાર

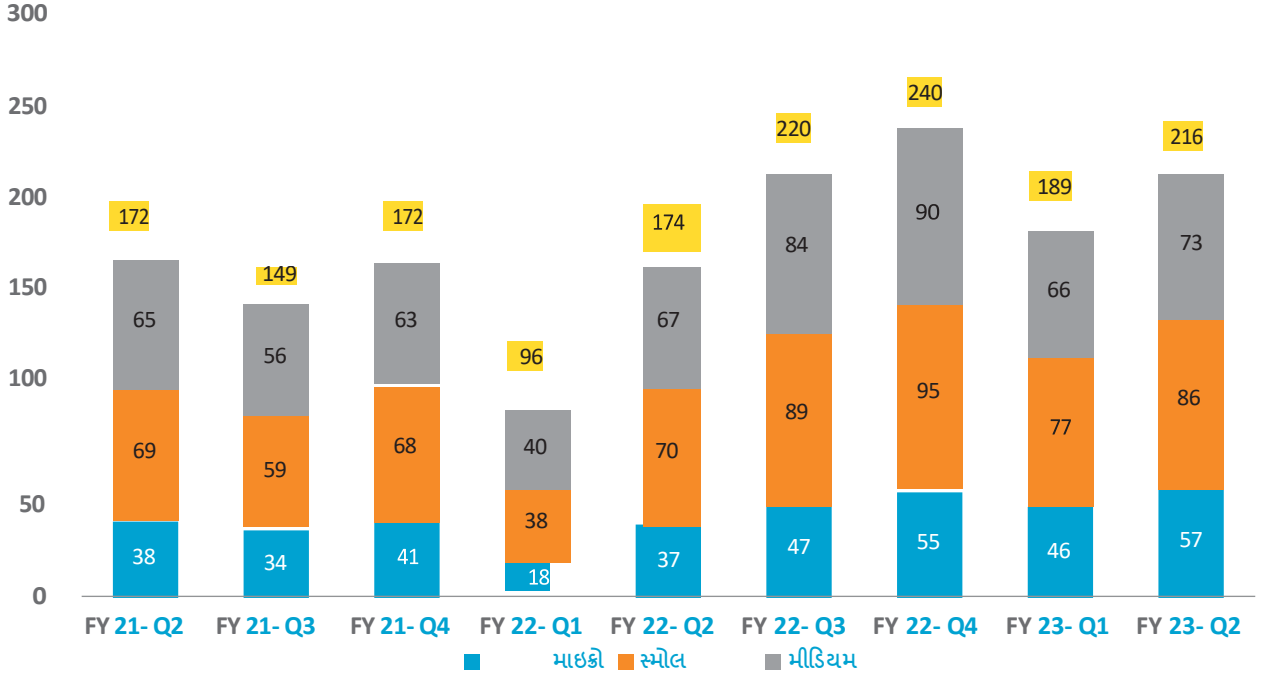


અનુક્રમણિકા: FY 20-Q2 = 100

નાણાકીય પુરવઠો

FY23-Q2 માં વર્ષાન્તરે વિતરણમાં 24% નો વધારો જોવા મળેલ છે. સૂક્ષ્મ, નાના અને માધ્યમ કદના એકમોએ વિતરણમાં ક્રમશઃ 54%, 23% and 9% વૃદ્ધિ નોંધાવી છે. સૂક્ષ્મ એકમોને નોંધપાત્ર વિતરણ વૃદ્ધિ માર્કેટના સમાવેશી અભિગમને પ્રદર્શિત કરે છે.

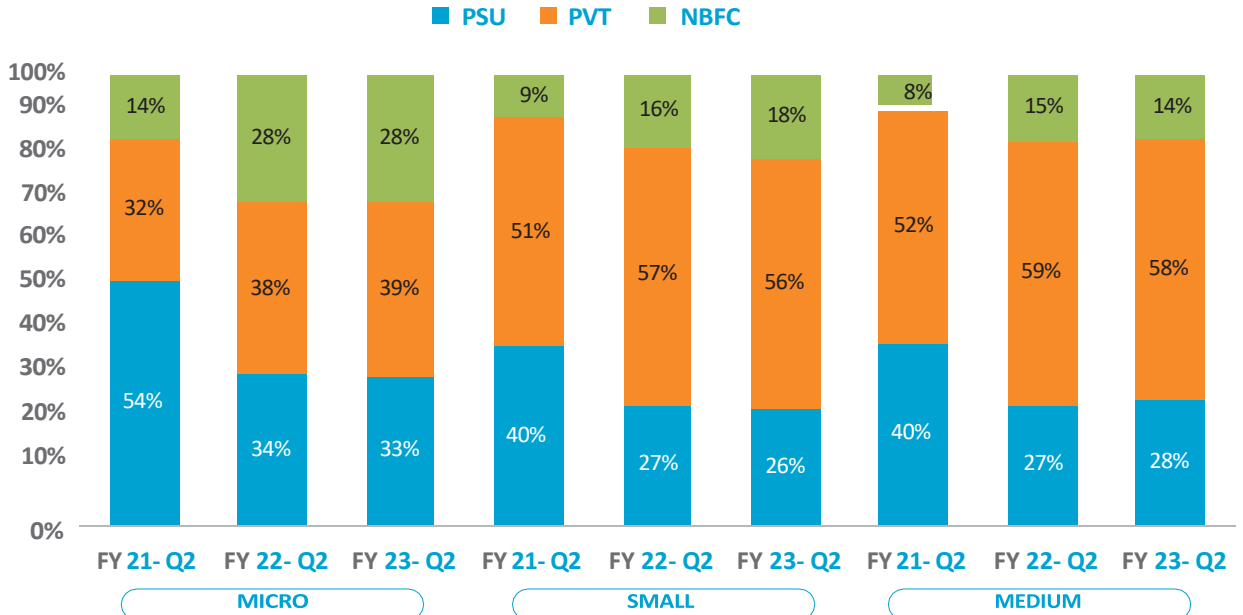
એમએસએમઈ વિતરણ રકમો (◆ હજાર Cr માં)



વિતરણમાં નવીનીકરણનો સમાવેશ થતો નથી

શાહુકારોનો ઉત્પત્તિકાળથી વિતરણમાં હિસ્સો મહદંશે ગયા વર્ષની જેમ સમાન છે અને પ્રાઇવેટ ભાગીદારોનો હિસ્સો FY23 Q2 માં દરેક સેગમેન્ટમાં ઉચ્ચતમ સ્તરે છે. વિતરણમાં વૃદ્ધિ ક્રમશઃ સરકારી, પ્રાઇવેટ અને એનબી એફસીઝની 21%, 25% and 34% નોંધવામાં આવેલ છે. સૂક્ષ્મ એકમો માટેનો હિસ્સો છેલ્લા બે વર્ષમાં સરકારીથી પ્રાઇવેટ અને એનબી એફસીઝ તરફ વળ્યો છે.

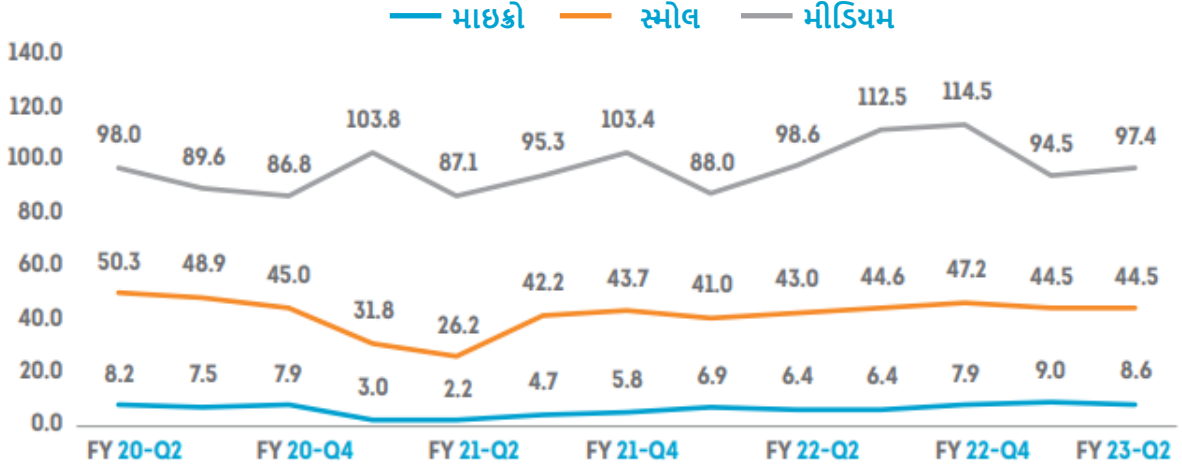
તમામ શાહુકારોનો ઉત્પત્તિકાળથી વિતરણમાં હિસ્સો



લોનનું સરેરાશ કદ

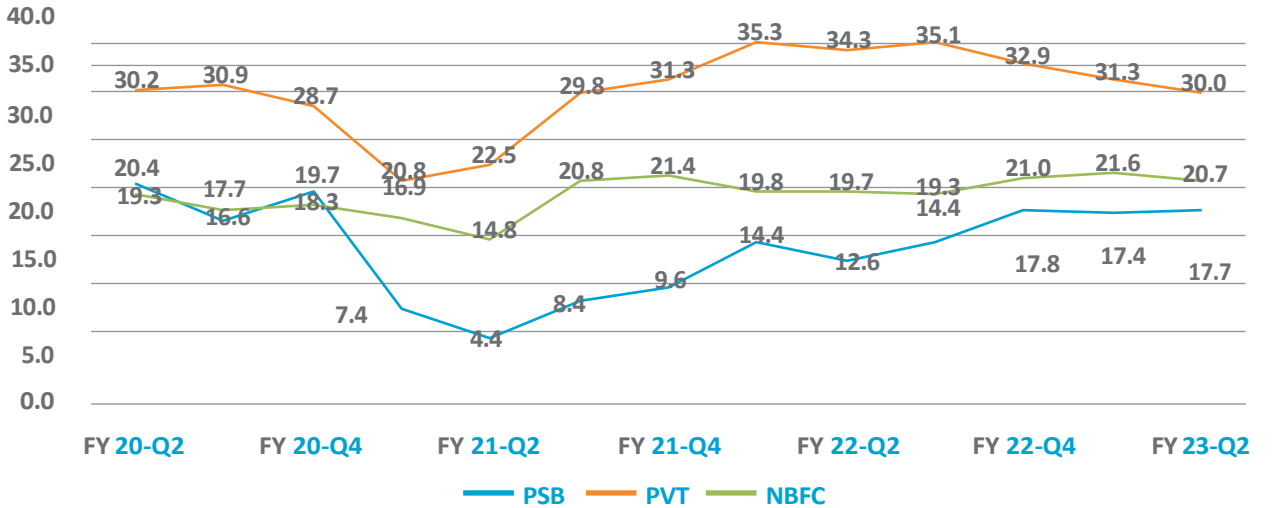
લોનનું સરેરાશ કદ સૂક્ષ્મ અને નાના સેગમેન્ટમાં વર્ષાન્તરે અનુક્રમે 34% અને 4% નો વધારો થયો છે, અને FY23 Q2 મધ્યમ સેગમેન્ટમાં 1% નો ઘટાડો નોંધવામાં આવ્યો છે.

સરેરાશ લોન કદ (લાખ માં) એમએસએમઈ સેગમેન્ટ



માટે ખાનગી ખેલાડીઓ, વધારો ફોકસ ચાલુ જારી લોન પ્રતિ આ સૂક્ષ્મ સેગમેન્ટ પરિણામ આવ્યું માં a YoY ઘટાડો માં સરેરાશ લોન કદ દ્વારા 13%. ખાતે સમાન સમય, સરેરાશ લોન કદ વધારો YoY દ્વારા 40% અને 5% માટે PSBs અને NBFCs, અનુક્રમે સરેરાશ લોન કદ માટે PSBs, જેમાં સૌથી વધુ ECLGS લોન જોવા મળી હતી, તે રોગચાળા પહેલાના સ્તર પર પાછા આવી ગયા છે.

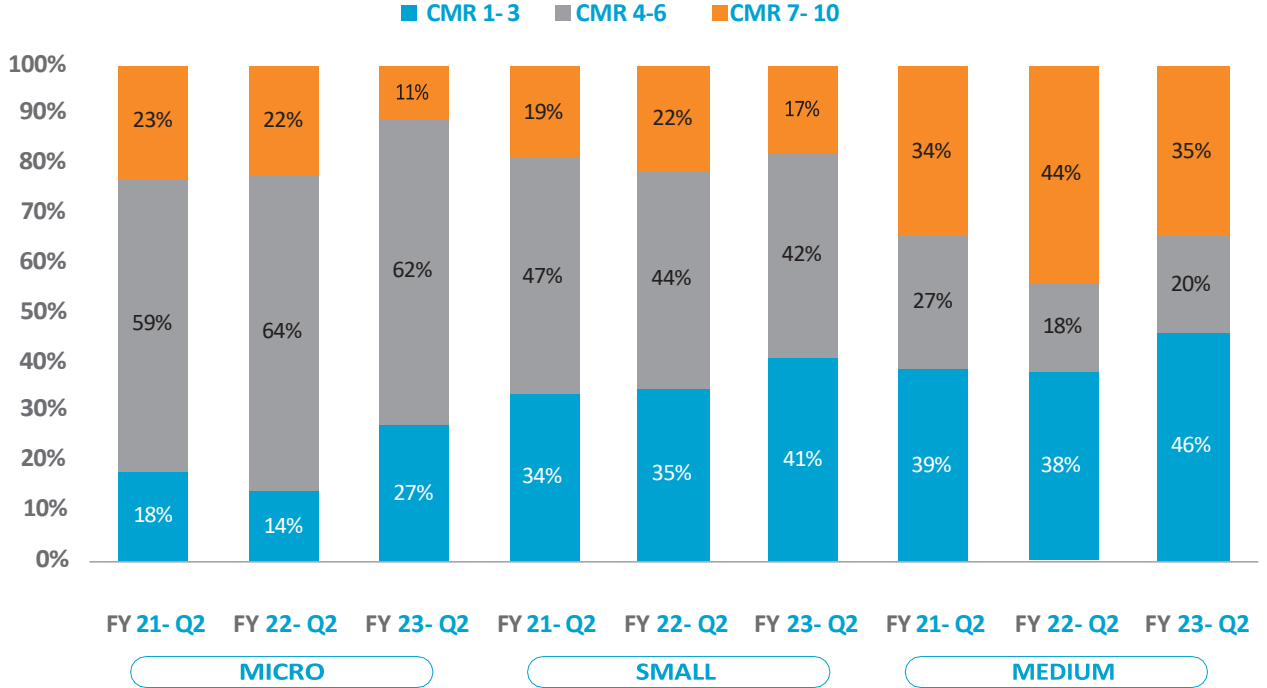
સરેરાશ લોન કદ (માં લાખ) દ્વારા શાહુકાર પ્રકાર



સીએમઆર દ્વારા એમએસએમઈઝને ઉત્પત્તિ વિતરણ

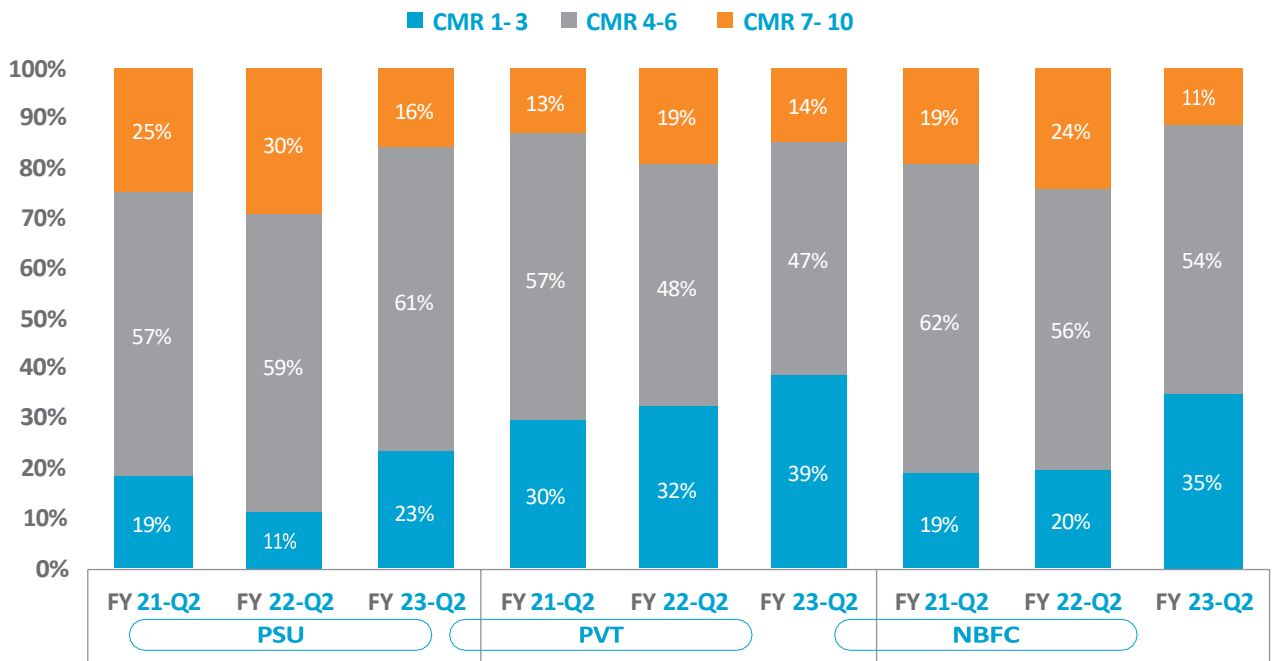
સમગ્ર એમએસએમઈઝને સેગમેન્ટ માટે નો હિસ્સો ઉત્પત્તિ ક્રાંતિ ઓછા જોખમથી સ્તરો (CMR 1-3) માટે વર્ષાન્ટરે 22% થી વધી 31% થયો છે. (સૌથી વધુ વધારો સૂક્ષ્મ સેગમેન્ટ માં જોવા મળ્યો). તે પણ બતાવ્યું તે પણ બતાવ્યું કે ઉચ્ચ જોખમ સ્તરો (સીએમઆર 7-10) સમગ્ર એમએસએમઈ માટે વર્ષાન્ટરે નોંધપાત્ર રીતે 24% થી ઘટીને 13% થયા.

#ઉત્પત્તિ વેપાર - સીએમઆર - દ્વારા MSME સેગમેન્ટ નો હિસ્સો



ઉત્પત્તિ માટે PSBs અને NBFCs માં આ ઉચ્ચ જોખમ ટાયર (સીએમઆર 7-10) નોંધપાત્ર ઘટાડો થયો - પીએસબીઝ અને એનબીએફસીઝના ઉચ્ચ જોખમ સ્તરો સુક્ષ્મ સેગમેન્ટ માંથી આવે છે અને તેમાં ઘટાડો નોંધાયેલ છે.

#ઉત્પત્તિ વેપાર દ્વારા સીએમઆર - શાહુકારના પ્રકાર વડે હિસ્સો

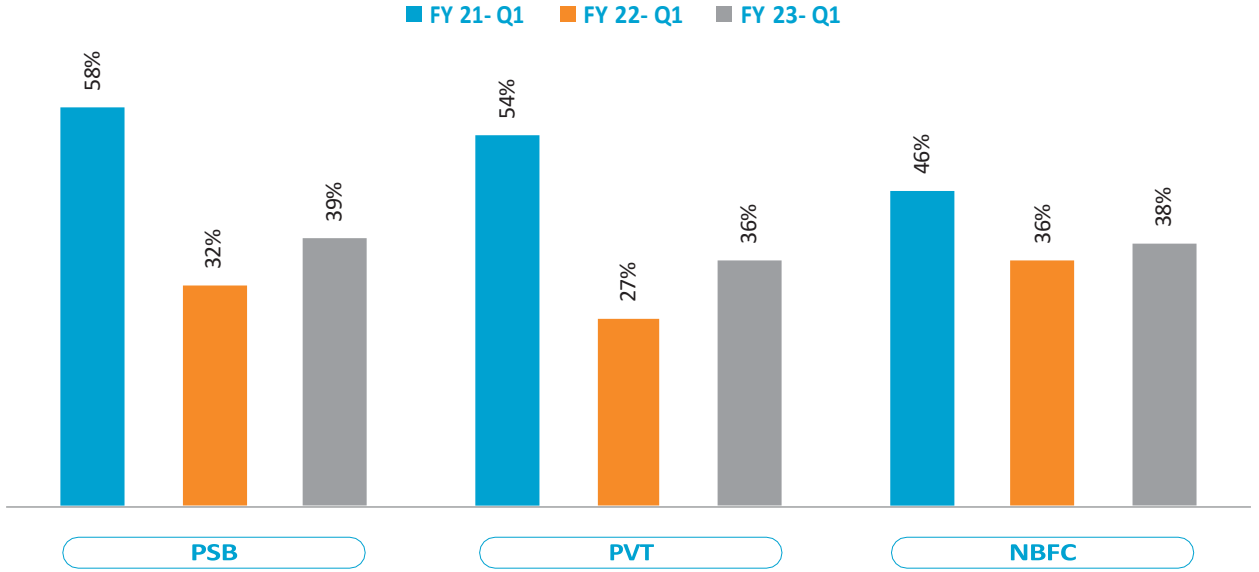


મંજૂરી દર

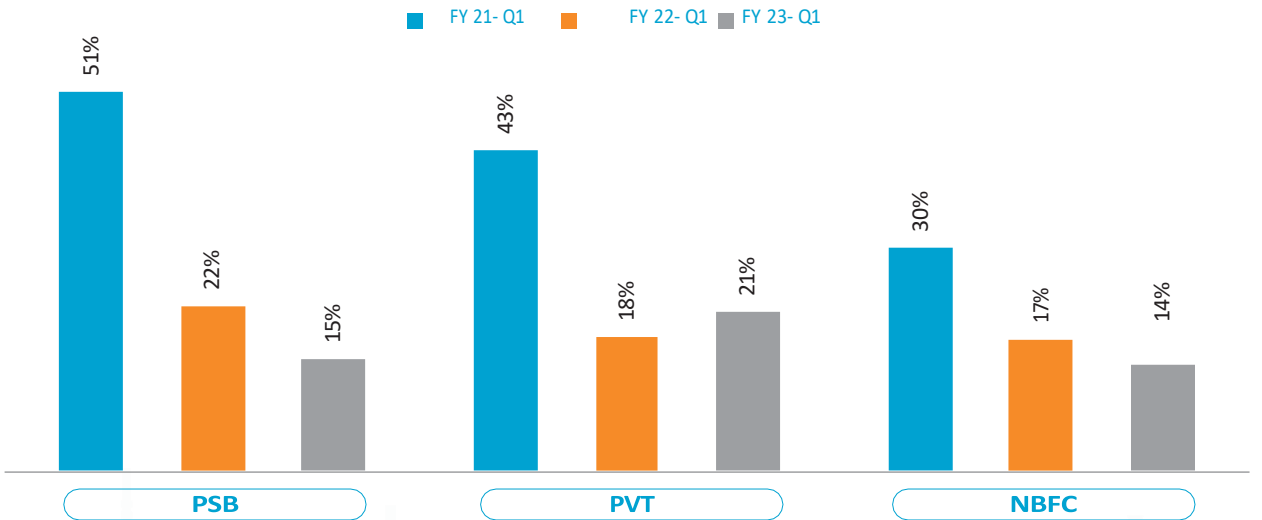
શાહુકારોની જોખમ ખેડવાની ક્ષમતા પારખવા માટે અમે મંજૂરી દરનો અધ્યયન કર્યો હતો. મંજૂરી દરની ગણતરી કરવા માટે અમે છેલ્લા ૯૦ દિવસમાં ઉદ્ભવેલી પૂછ-પરછ/ઈન્કવાયરી કર્યો હતો.

ઓછા જોખમી સ્તર (CMR 1-3) માં સ્થિરતા જોવા મળી હતી જે પીએસબી માટે 22% પ્રાઇવેટ માટે 39% અને એનબીએફસીઝ માટે 32% ગયા વર્ષની જેમ જ હતી. મધ્યમ જોખમી સ્તર (CMR 4-6) ના મંજૂરી દરમાં સુધારો જોવા મળેલ છે : જ્યારે ઉચ્ચ જોખમી (CMR 7-10) માં ગયા વર્ષની સરખામણીમાં પીએસબી અને પ્રાઇવેટ માટે સહેજ ઘટાડો નોંધાયો છે. વધતી નાણાકીય જરૂરિયાતો વચ્ચે એનબીએફસીઝ પસંદગીનું અને સાવચેત જોખમ ખેડે છે.

મધ્યમ જોખમ ટાયર (CMR4-6) મંજૂરી દર સમગ્ર શાહુકાર પ્રકાર



ઉચ્ચ જોખમ ટાયર (CMR7-10) મંજૂરી દર સમગ્ર શાહુકાર પ્રમાણે



ધિરાણ વૃદ્ધિ અને પર્ફોર્મન્સ

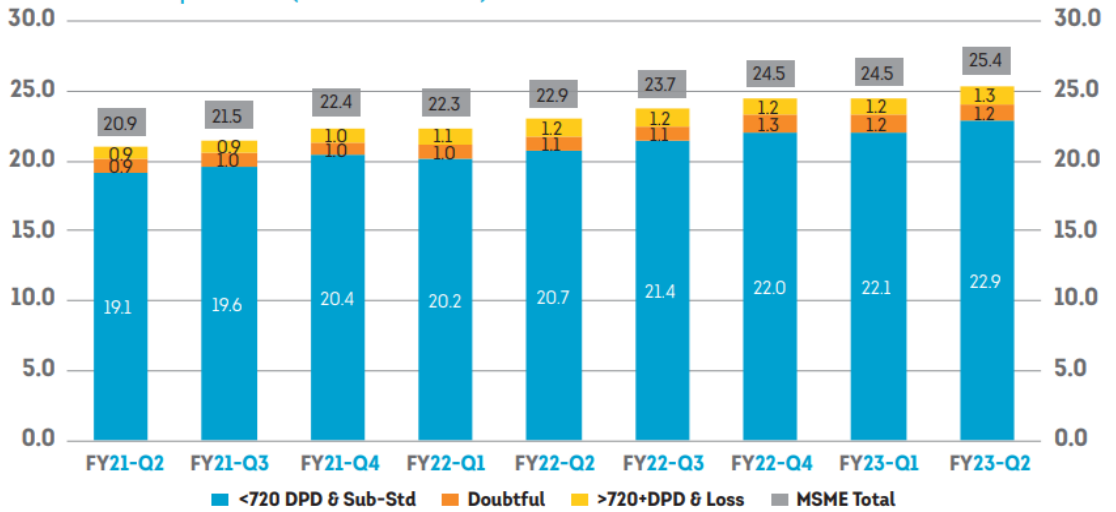
અત્યારસુધી આપણે એમએસએમઈ સેગ્મેન્ટને આજ દિન સુધી ધિરાણના સમગ્ર બાકી લેણાંના આધારે જોઈ રહ્યા હતા પરંતુ આ બુક્સનો હિસ્સો (~10%) એ ખાતાઓ વારસાઈમાં 720 દિવસ ઉપરાંતના ડીપીડી અથવા /લોસ્ટ/ગુમાવેલ કે શંકાસ્પદ તરીકે નોંધાયા છે. એટલે કે એમએસએમઈ પલ્સની બુક્સને આજે ₹ 22.9 લાખ બાકી લેણાં તરીકે જોવી જોઈએ (જેમાં 1.3 લાખ કરોડ 720+ ડીપીડી/ શંકાસ્પદ અને 1.2 લાખ કરોડ લોસ / ગુમાવેલાનો સમાવેશ થતો નથી) જો FY23-Q2 ના વર્ષાંતરે વૃદ્ધિની વાત કરીએ તો તે 10.6% છે. તેમાં શંકાસ્પદ/ ગુમાવેલા ખાતાઓ / 720+ ડીપીડીના ખાતાંઓનો સમાવેશ થાય છે, જેની કિંમત ₹ 25.3 લાખ કરોડ થવા જાય છે.

સંપૂર્ણ શંકાસ્પદ /લોસ ખાતાઓ / 720+ ડીપીડી ના ખાતાઓની બાકી વર્ષ 22 માં ₹ 2.46 લાખ કરોડ હતી. રકમના આ સરવાળામાંથી ₹ 1.79 લાખ કરોડ (કુલ 73%) વર્ષ ૧૯ ના 90+DPD હતા. એટલેકે મૂળભૂતરીતે પહેલેથી જ વારસાઈમાં ડિફોલ્ટ ખાતાઓ મળ્યા છે જેના કારણે આજની તારીખે એમએસએમઈ સેગ્મેન્ટની બાકી લેણાંની સાચી પરિસ્થિતિ દર્શાવતું નથી.

₹ 22.9 લાખ કરોડની બુક્સમાં જે 7.9 લાખ કરોડ પીએસબીના, ₹ 10.1 લાખ કરોડ પ્રાઇવેટના અને ₹ 3.1 લાખ કરોડ એનબીએફસીઝના સમાવાયેલા છે. નાના એકમોના સેગ્મેન્ટનો એમએસએમઈમાં હિસ્સો સૌથી વધારે ₹ 9.5 લાખ કરોડ, અને સૂક્ષ્મ અને મધ્યમ એકમોનો હિસ્સો ક્રમશઃ ₹ 5.8 લાખ કરોડ અને ₹ 7.6 લાખ કરોડ થવા જાય છે.

એમએસએમઈ ધિરાણની આ વૃદ્ધિ અન્ય પેટા- સેગ્મેન્ટમાં પણ જોવા મળે છે: વર્ષાંતરે સૂક્ષ્મનો બેલેન્સ 13% વધ્યો, જયારે નાના અને મધ્યમ એકમોનો હિસ્સો ક્રમશઃ 10% અને 8% વધ્યો છે. વર્ષાંતરે પીએસબી, પ્રાઇવેટ અને એનબીએફસીઝનો હિસ્સો ક્રમશઃ 6%, 18% અને 3% વધ્યો છે.

એમએસએમઈ ધિરાણનો દ્રશ્ય (લાખ Cr માં)

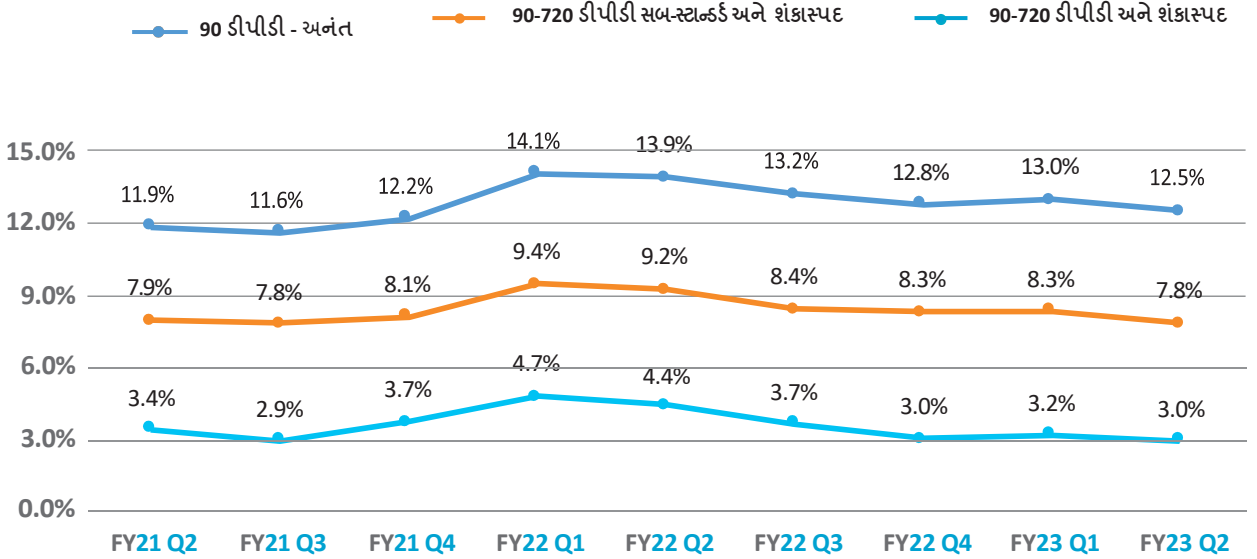


અશિષ્ટતાના દરો

ઐતિહાસિક રીતે, અમે જોયું કે એનપીએ દરો (90+DPD) ના 12.5%, જે છે ખૂબ ઉચ્ચ છે જે વરસાઈમાં મળેલ ડીપીડી ખાતાઓ છે જેના લીધે એમએસએમઈને ઉચ્ચ જોખમવાળું બિઝનેસ બનાવે છે. બુકને જોતા, નવી વ્યાખ્યા પ્રમાણે (જેમ કે શંકાસ્પદ, ગુમાવેલા અને 720+ડીપીડી ખાતાઓ), અશિષ્ટતાનો દર FY23 Q2 માં ખૂબ જ નીચો અને 3.0% નજીક છે.

ગત વર્ષમાં અશિષ્ટતાનો આ દર 4.4% હતો, જે સૂચવે છે કે તેમાં સતત ઘટાડો નોંધવામાં આવ્યો છે.

અશિષ્ટતાના દરો



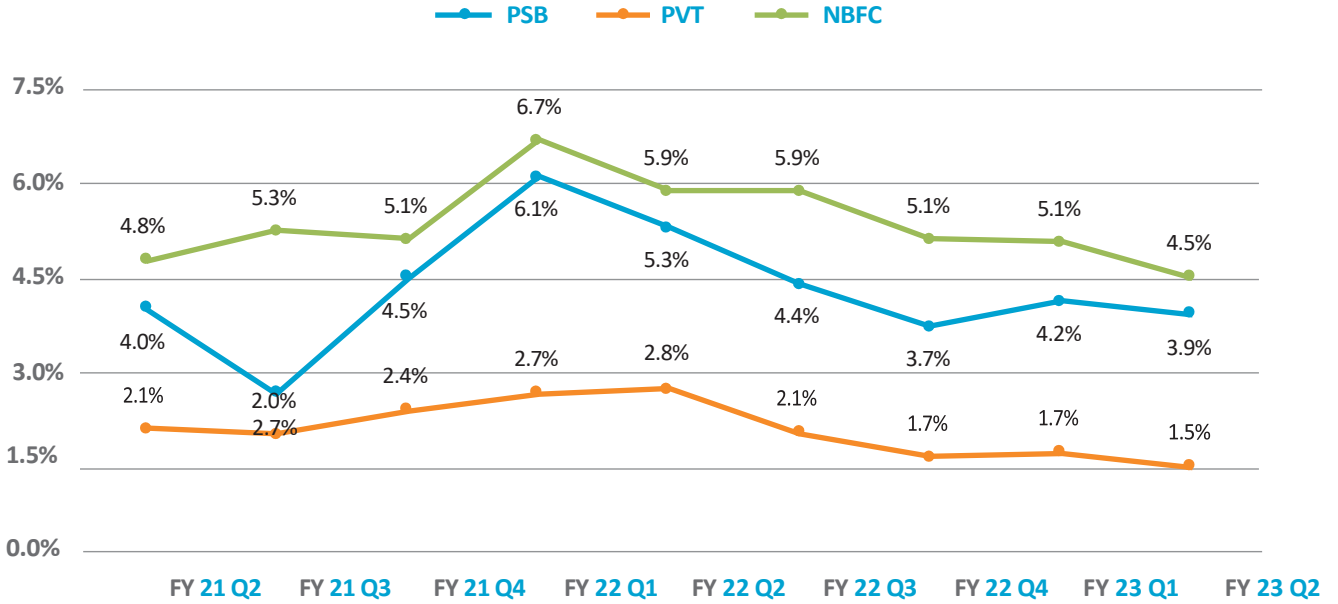
ગુમાવેલનો ગણતરીઓમાં સમાવેશ થતો નથી



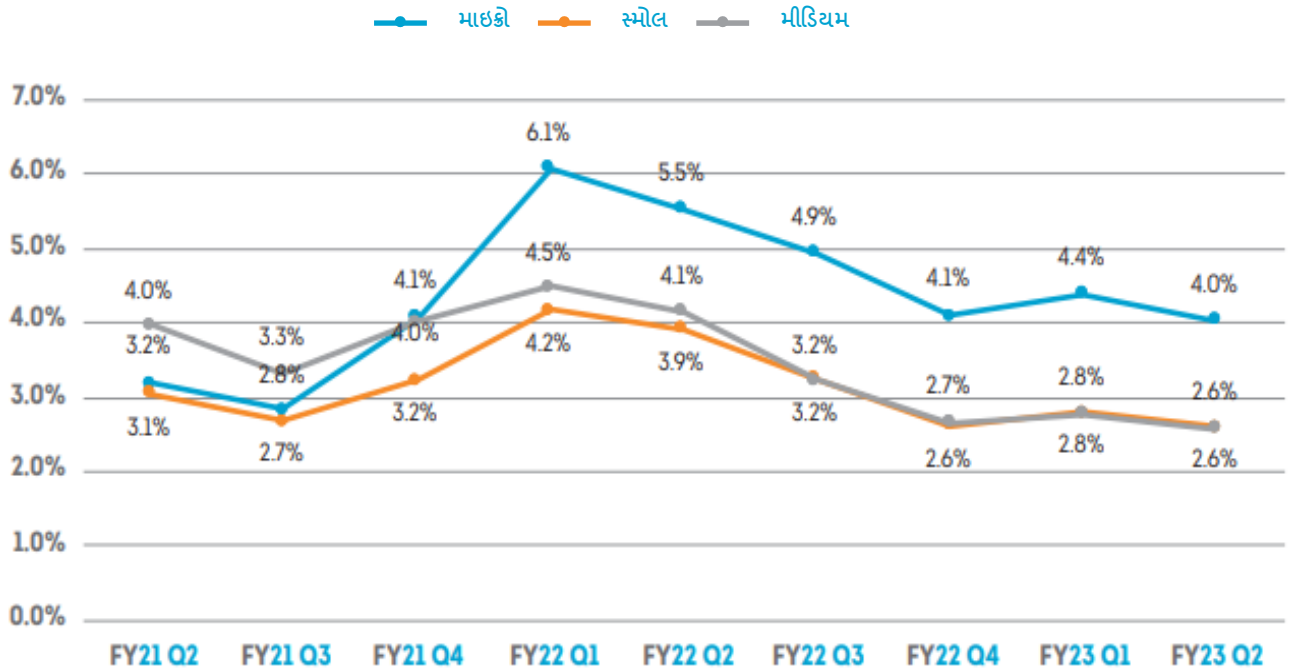
અશિષ્ટતાના દરો શાહુકારોના પ્રકાર પ્રમાણે: 90+ ડીપીડી

વર્ષાન્તરે જો સરખામણી કરીએતો શાહુકારોના દરેક પ્રકાર માટે અશિષ્ટતાના દરોમાં ઘટાડો નોંધવામાં આવ્યો છે -- જેમાં પ્રાઇવેટ સેગમેન્ટ માટે FY 22 Q2 ની સામે FY 23-કર તે 2.8% થી ઘટીને 1.5% રહ્યો છે.

અશિષ્ટતાનો દર શાહુકારોના પ્રકાર પ્રમાણે



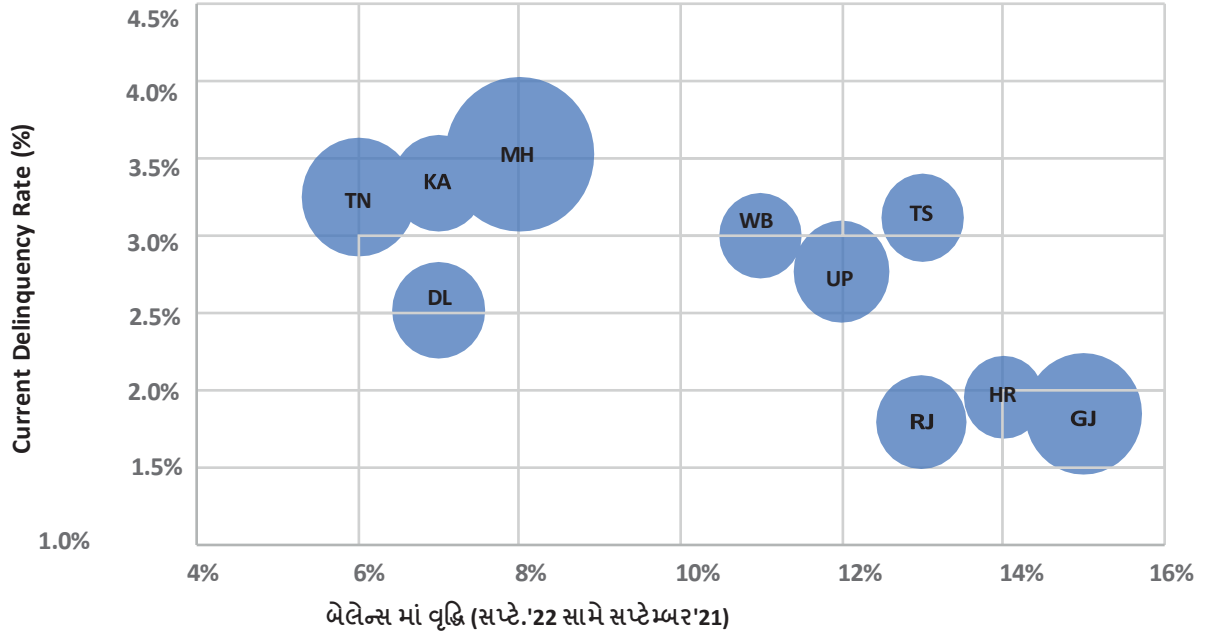
MSME સેગમેન્ટ- અશિષ્ટતાનો દર



પોર્ટફોલિયો વિ અશિષ્ટતાની સરખામણી

એમએસએમઈ બુક પ્રમાણે ટોચના ૧૦ રાજ્યોના સપ્ટેમ્બર '૨૨ માટે બાકી લેણાં 72% હતા. તેમાંથી, ગુજરાતે મહત્તમ વૃદ્ધિ નોંધાવી છે (15%) અને રાજસ્થાને હાલમાં ઓછો અશિષ્ટતા દર નોંધાવ્યો છે.

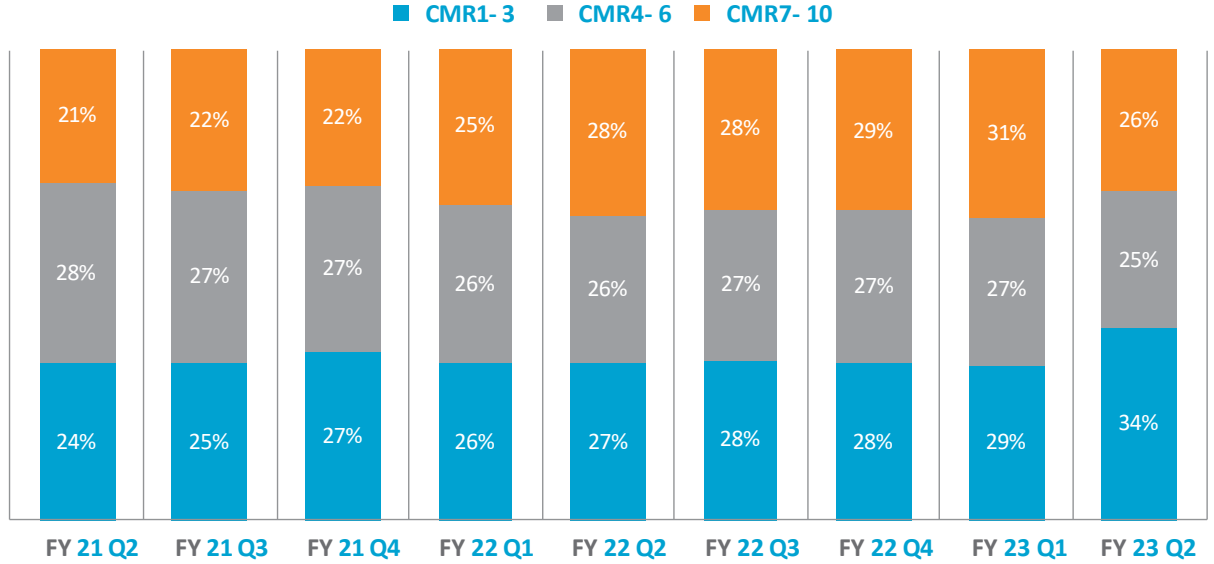
પોર્ટફોલિયો માં વૃદ્ધિ વિ વર્તમાન અશિષ્ટતાનો દર



ઉધાર લેનારાઓનું વિતરણ

પરિણામસ્વરૂપે, રકમની દ્રષ્ટિએ ઉચ્ચ જોખમી કુલ હયાત એકમો, જે સપ્ટેમ્બર '21 (FY22-Q2) 28% હતા તે સપ્ટેમ્બર '22 માં ઘટીને 26% થઈ ગયા જેના લીધે ઓછા જોખમી એકમો સમાન સમય ગાળામાં 27%થી ઘટીને 34% થઈ ગયા.

પોર્ટફોલિયોની બાકી પ્રમાણે લેનારાઓનું વિતરણ



જોખમ પ્રોફાઇલ

એમએસએમઈ રેન્ક સિબિલ પ્રમાણે ઉધાર લેનારાઓનું એક વર્ષ માટે સપ્ટેમ્બર '21 થી સપ્ટેમ્બર '22 સુધી મોનીટરીંગ કરવામાં આવ્યું હતું અને તેના રૂપાંતરણને રેન્ક બકેટ પ્રમાણે મોનિટર કરવામાં જેમકે; ઓછા જોખમી CMR 1-3; મધ્યમ જોખમી CMR 4-6; અને વધારે જોખમી CMR 7-10 માં વર્ગીકૃત કરવામાં આવ્યા હતા.

નોંધવામાં આવ્યું હતું કે કુલ દેવાદારોના 3૧% કે જે સપ્ટેમ્બર '21 માં CMR 1-3 બકેટમાં હતા તે સપ્ટેમ્બર '22 માં તે તેનાથી નીચેના રેન્કની બકેટ માં આવ્યા હતા અને કુલ દેવાદારોના ૧૪% જે સપ્ટેમ્બર '21 માં CMR 4-6 માં હતા તે આગળ વધીને સપ્ટેમ્બર '22 માં વધારે જોખમી બકેટમાં ગયા હતા.

સીએમઆર નું રૂપાંતરણ મેટ્રિક્સ - સપ્ટે-21 થી સપ્ટે- 22

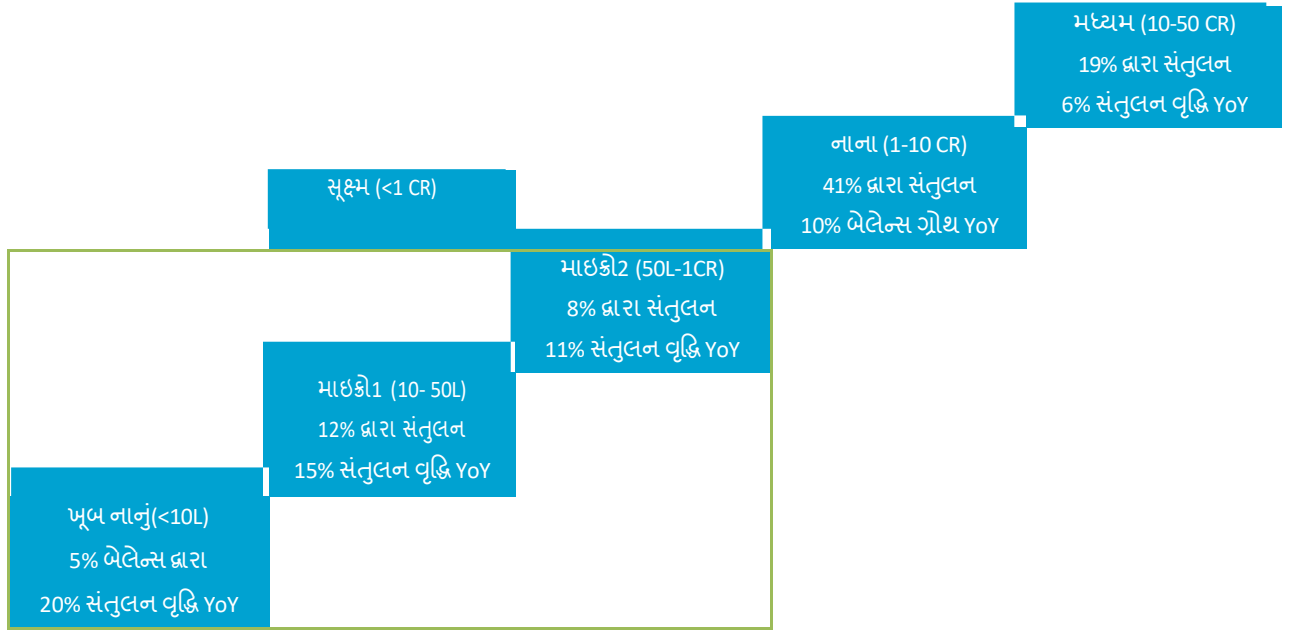
		CMR સપ્ટે.'22			ડાઉનગ્રેડ	અપગ્રેડ	સમાન
		CMR1-3	CMR4-6	CMR7-10			
સપ્ટેમ્બર'21 રોજે CMR	CMR1-3	69%	25%	6%	31%	0%	69%
	CMR4-6	14%	67%	19%	19%	14%	67%
	CMR7-10	2%	11%	87%	0%	13%	87%

પોર્ટફોલિયોમાં આજ પ્રકારની ચળવળ સમાન સમય ગાળા માટે ગયા વર્ષે પણ ટ્રેક કરવામાં આવી હતી. Sep-21 થી Sep-22 ના સમયગાળાની સરખામણીમાં આ ટકાવારી Sep-20 થી Sep-21 ની સરખામણીમાં ઘટાડાનું પ્રમાણ વધારે હતું. CMR 1-3 ની બકેટમાં 37% ઘટાડો નોંધવામાં આવ્યો હતો અને CMR 4-5 ની બકેટમાં Sep-20 થી Sep-21 માં 30% ઘટાડો નોંધવામાં આવ્યો હતો.

વૃદ્ધિની આગામી લહેર - માઈક્રો સેગ્મેન્ટ

૯૩% એકમો સૂક્ષ્મ (Sub ₹ 1 કરોડ) ના સેગ્મેન્ટમાં આવે છે, જેની ભાગીદારી એમએસએમઈ પોર્ટફોલીઓમાં અને વર્ષાન્તરે ૨૫% થવા જાય છે. જેનો FY23 Q2 માં વૃદ્ધિનો હિસ્સો ૧૩% થવા જાય છે

સેગ્મેન્ટ પ્રમાણે વર્ષાન્તર વૃદ્ધિ અને સંતુલિત યોગદાન



વર્ગીકૃત વાણિજ્યિક લોન ધિરાણના આધારે અને એક્સપોઝર એકમ સ્તરે ૦

સૂક્ષ્મ: એક્સપોઝર ૧ કરોડ સુધી ખુબજ નાના :: < ₹ 10 Lakh;

સૂક્ષ્મ I : એક્સપોઝર ૧૦ લાખ અને ૫૦ લાખ વચ્ચે

સૂક્ષ્મ ૨: ૦ એક્સપોઝર ૩૫૦ લાખ થી ૧ કરોડ

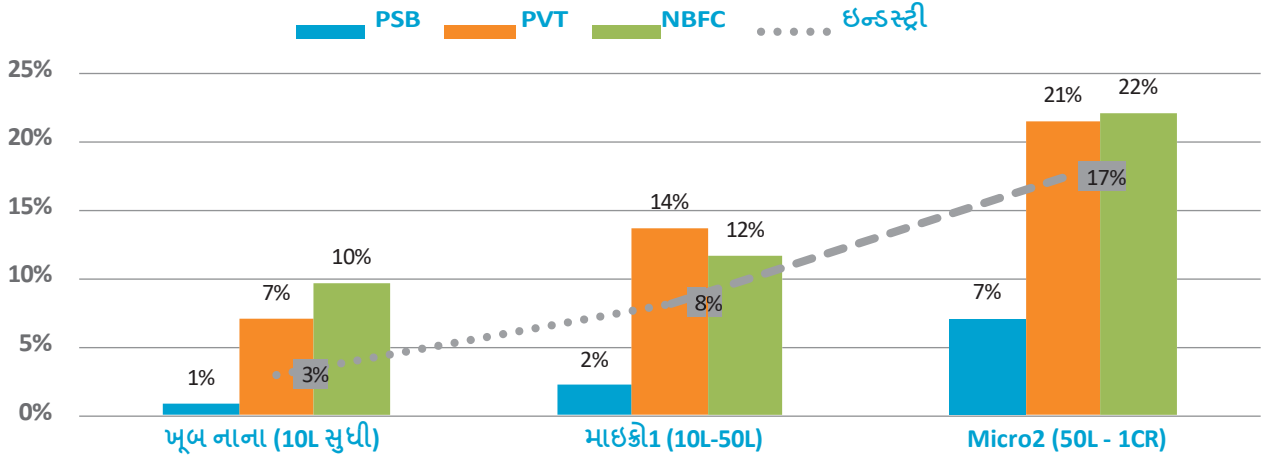
ખૂબ જ નાના, Micro-1 અને Micro-2 એ કમશ: 20%, 15% સંતુલિત વૃદ્ધિ અનુભવી અને વર્ષાન્તરે 11%, માઈક્રો ધિરાણમાં અચાનક ઉછાળો દર્શાવે છે, જે માત્ર રોગચાળા પછીનું બાઉન્સ બેક નથી પરંતુ મજબૂત ડિજિટલ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચરને કારણે વધુ છે.

ખુબ જ નાના એકમો માટે ઉત્પત્તિકાળથી ધિરાણ પ્રાઇવેટ બેન્કોએ ૭% અનુભવ્યું છે અને માઈક્રો-૧ એકમો માટેનું સ્થાનાંતરણ ૧૪% છે અને માઈક્રો-૨ સેગ્મેન્ટ માટે તે ૨૧% થવા જાય છે જે ઉત્પત્તિકાળથી ૧૨ મહિનાનું ચિત્રણ રજૂ કરે છે.

પ્રાઇવેટ બેંકો અને એનબીએફસીએ સંતુલિત વૃદ્ધિ માટે વધારે એકમોની જરૂરિયાત પોષી છે જેના પરિણામે ઉત્પત્તિકાળ પછી છેલ્લા ૧૨ મહિનામાં વધારે એકમો ઉપરની બાજુએ અપગ્રેડ થયા છે (જેમ કે ખુબ જ નાના એકમો થી માઈક્રો-૧ સેગ્મેન્ટ, છેલ્લા ૧૨ મહિનામાં) આ પુન: માઈક્રો સેગ્મેન્ટની ક્ષમતા સૂચવે છે - જો તે એક વાર ઔપચારિક ધિરાણ મેળવે.



સૂક્ષ્મ સેગમેન્ટ: શાહુકાર ના પ્રકાર દ્વારા અપગ્રેડ

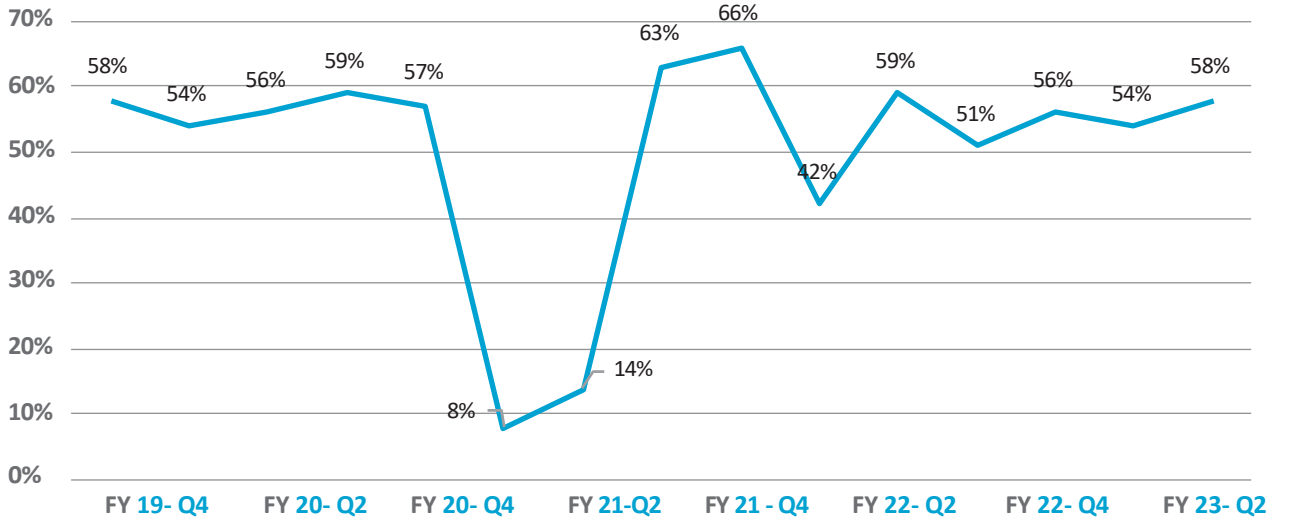


સમયગાળો: 2021 (એપ્રિલ-સપ્ટેમ્બર) ઉત્પત્તિ અને વૃદ્ધિ માં સંતુલન 12 મહિનાઓ

અપગ્રેડ: અન્ય ઊંચા સેગમેન્ટમાં પરિવર્તિત દા.ત. _ ખૂબ નાના થી માઇક્રો1, માઇક્રો1 થી માઇક્રો2 તરીકે છેલ્લા 12 મહિનાઓમાં

એમએસએમઈ માટે ન્યુ ટુ કેડિટ (NTC) ને જોતા સમગ્ર એમએસએમઈ માટે ઉત્પત્તિકાળથી NTC નો FY23-Q2 માટે હિસ્સો ૪૪% છે. નવા માઇક્રો સેગમેન્ટ માટે NTC નો લાભ લેનારાઓનો હિસ્સો ૫૦% છે. NTC નું ધિરાણ માઇક્રો સેગમેન્ટ માટે મહામારી પહેલાં સ્તરે અને સતત ઊંચું છે. આ પણ સ્પષ્ટ છે કે માઇક્રો સેગમેન્ટ માટે ધિરાણની જરૂરિયાત ખુબ જ વધારે છે, ધીરનારાઓ પણ તેમને સમાન રીતે આવકારી રહ્યા છે.

નવી ઉત્પત્તિના સૂક્ષ્મ માટે NTC ની ટકાવારી

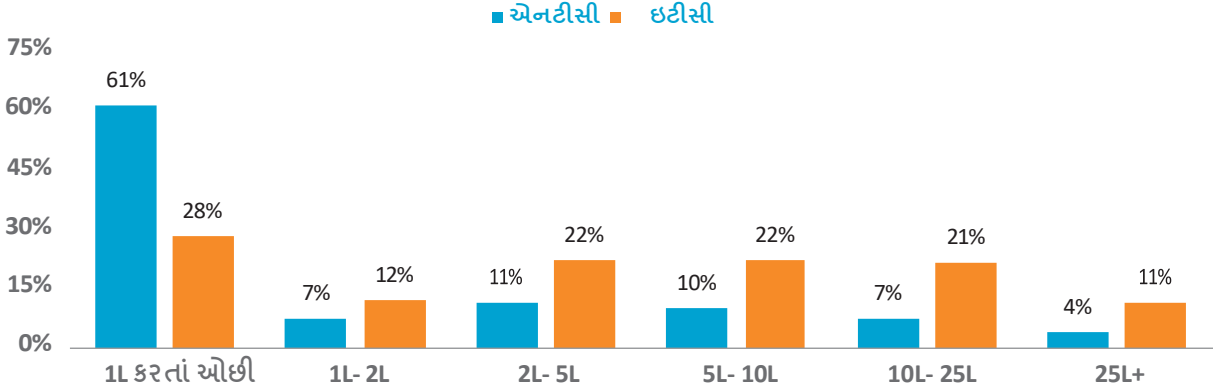


માઈક્રો સેગમેન્ટ: એનટીસી વિ. ઇટીસી

અત્યારસુધી આપણે ઊડાણપૂર્વક NTC/ETC સેગમેન્ટની વિવિધ લાખણિકતાઓ જોઈ. ETC સેગમેન્ટમાં ઋણલેનારાઓના ઇતિહાસનો સમાવેશ થાય છે. આના માટે Oct'20 અને Mar'21માં ઉત્પત્તિ પામેલા પર ધ્યાન કેન્દ્રિત કરવામાં આવ્યું હતું. ETC માટે એવા દેવાદારોને પસંદ કરવામાં આવ્યા હતા કે જેમનો છેલ્લા બે વર્ષનો ઊંધારીનો ઇતિહાસ હોય, અને તેમને CMR રેન્કના સેમ્પલ વડે અને માઈક્રોન પેટ સેગમેન્ટમાં શ્રેણીબદ્ધ કરાયા હતા કે જેથી NTC ની સમાન સરખામણી કરી શકાય.

NTC સેગમેન્ટમાં નાની ટિકિટ સાઈઝના દેવાદારોનું પ્રમાણ ETC કરતા વધારે છે; NTC ના દેવાદારોમાં 59% દેવાદારોની શરૂઆતી ટિકિટ સાઈઝ < ₹ 1L છે.

એનટીસી વિ ઇટીસી ટિકિટ કદ તરીકે વિતરણ

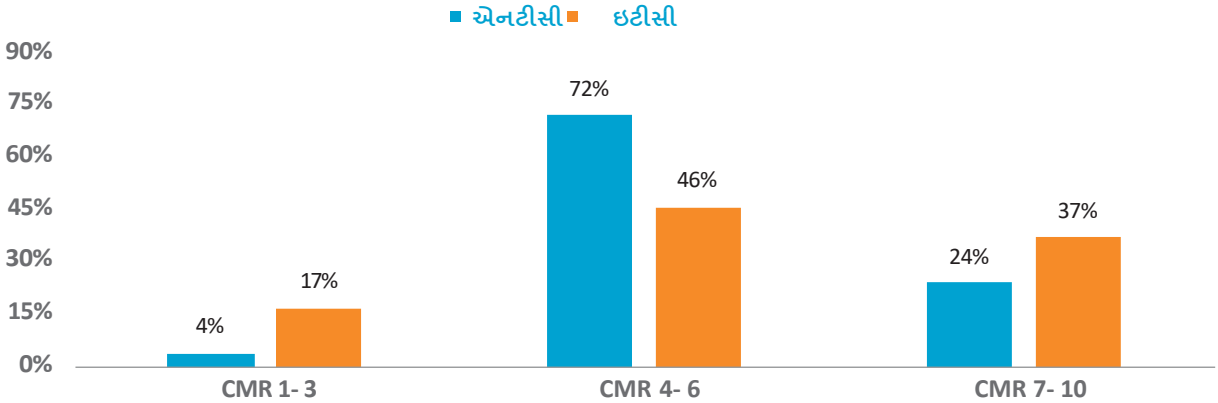


ઓક્ટો.'20 - માર્ચ'21 વચ્ચે ઉત્પત્તિ ગણવામાં આવે છે

ઇટીસી લેનારાઓ ન્યૂનતમ બે વર્ષ ના ઇતિહાસ તરીકે માર્ચ'21 ગણવામાં આવે છે

ETC અને NTC નો જોખમ પ્રોફાઇલ ભિન્ન છે. NTC નો પ્રથમ મધ્યમ રેન્જનો (CMR 4-6) મોટાભાગના દેવાદારોનો જોખમ પ્રોફાઇલ (~72%), જ્યારે 85% દેવાદારો જે સ્થાપિત ઇતિહાસ ધરાવતા હતા તે મધ્યમ રેન્જ માં આવે છે.

એનટીસી વિ. ઇટીસી સીએમઆર પ્રમાણે વિતરણ

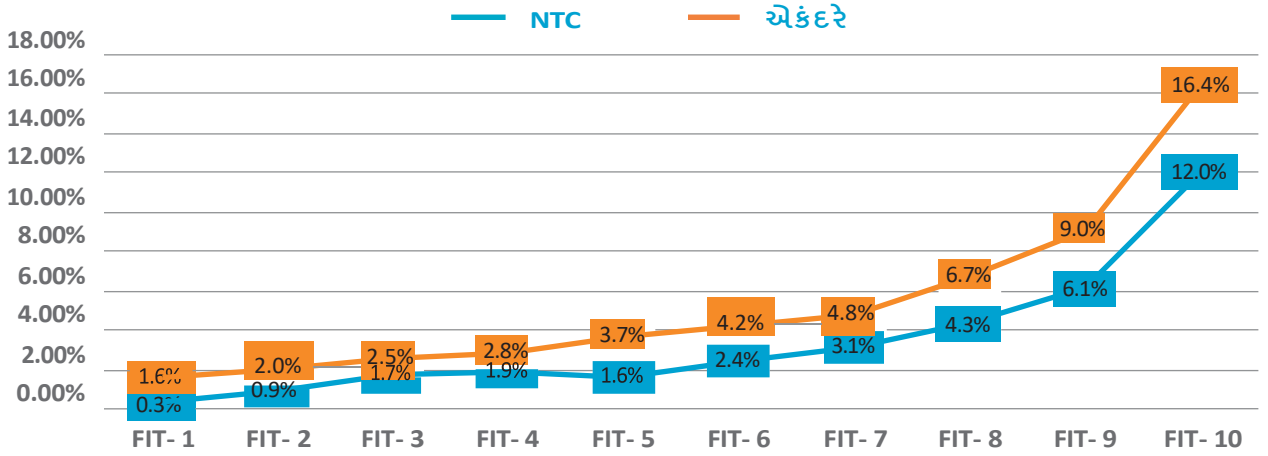


NTC અને ETC ગ્રાહકોના પ્રોફાઇલ ના તફાવતને જોતા, એક વૈકલ્પિક ડેટા સ્ત્રોતની તાતી જરૂરિયાત છે જે અસરકારકરીતે બાહેધરી આપી શકે અને NTC ને સ્થાપિત કરી શકે આર્થિક પ્રગતિ માટે, ઔપચારિક ધિરાણ માટે સૂક્ષ્મ સમાવેશન ખુબ જ જરૂરી છે અને નવા સ્થપાતા એકમોને લાંબા ગાળાના ધિરાણ માટે મદદરૂપ થશે.

FIT RANK ધિરાણમાં ચુકી જવાની આગાહી કરનાર મોડેલ છે જે ગુડ્સ અને સર્વિસ ટેક્સ(GST) ના લાભોનું, બેન્ક સ્ટેટમેન્ટ અને ઇન્કમેટેક્સ રિટર્ન (ITR) નું સંકલન કરે છે જે એમએસએમઇ મોડેલની રેન્કિંગ માટે માહિતી પુરી પાડે છે. રેન્કિંગ મોડેલ મશીનમાં ગણતરી મૂકીને આગાહી કરે છે કે કયા એમએસએમઇ આગામી ૧૨ મહિનામાં નોન-પરફોર્મિંગ એસેટ (NPA) બનશે. FIT RANK 1 અને 10: માં સ્કોર/ આંક આપે છે જેમાં ૧ સૌથી જોખમી સેગમેન્ટ હોય છે.

FIT RANK એમએસએમઈ માટે બહુવિધ શ્રોતમાંથી નાણાકીય, આવક અને વેપારની ડેટાને એકીકૃત કરીને ત્રિપાંખિયા માહિતી પુરી પાડે છે, જે સુયોજિત જોખમના તફાવતો ધારદાર એમએસએમઈ લોન બાંહેધરીમાટે જરૂરી છે. માટે આ સમૂહ માહિતી થકી NTC સેગ્મેન્ટ માટે ખુબજ અગત્યનું સાધન પુરવાર થઇ શકે - વૃદ્ધિ અને સમાવેશનમાં ઉમેરો કરીને.

FIT રેન્ક-ડિફોલ્ટ ની સંભાવના



CMR v/s Fit Rank જોખમના વિભાજન ના આધારે વધુ સારું પરફોર્મ કરે છે, આ યોગ્યતા વધુ સારી રીતે છણાવટ કરે છે. CMR 1-3 માટે પ્રતિફળ દરો ૨.૨% હતા, પણ તે આંકડાઓ વચ્ચે આપણે પ્રતિફળ દરો ૧.૧% (FIT 1-3) નીચે પણ જોયા છે અને ૬.૩% જેટલા ઊંચા પણ જોયા છે(FIT9-10).

FIT રેન્ક - ક્રોસ ટેબ સીએમઆર સાથે

ખરાબ દર/ પ્રતિફળ દરો		CIBIL MSME ક્રમ				
		નીચું (CMR 1-3)	મધ્યમ (CMR 4-6)	ઉચ્ચ (CMR 7-10)	નવી ક્રેડિટ માટે	એકંદરે
FIT રેન્ક	નિમ્ન (FIT 1-3)	1.1%	1.7%	12.1%	1.5%	2.1%
	મધ્યમ (FIT 4-8)	2.1%	3.8%	16.4%	3.2%	4.4%
	ઉચ્ચ (FIT 9-10)	6.3%	9.3%	27.8%	11.1%	12.7%
	એકંદરે	2.2%	4.7%	19.8%	4.0%	5.4%

જોખમની ચેતવણીના વહેલા સિગ્નલો

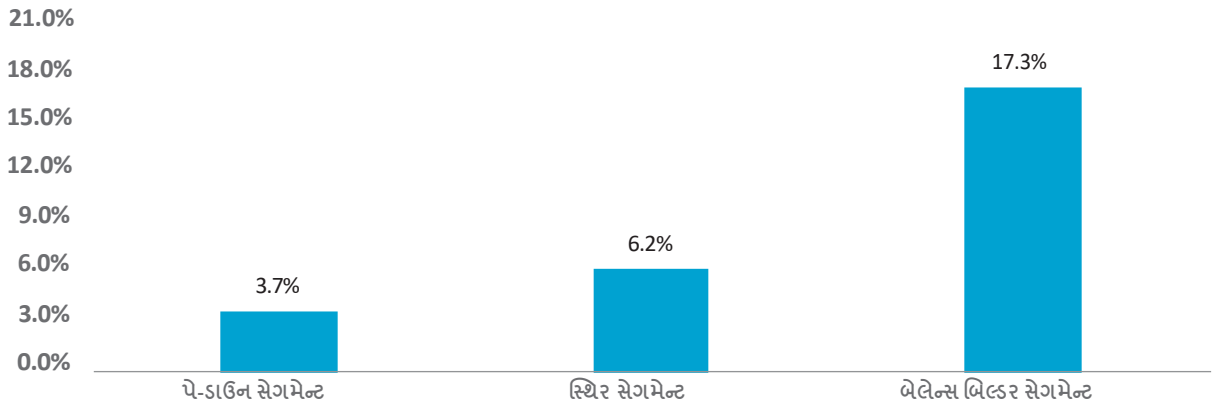
એમએસએમઈઝને આપવામાં આવતું ધિરાણ વધારે અસરકારક બનાવવામાં આવી રહ્યું છે અને તેની પ્રતિદ્રુતિ કન્ઝ્યુમર આધારિત પરિદૃશ્યમાં પરિણીત થાય છે, બાંહેધરીકૃત એકમોની કામગીરીનું મૂલ્યાંકન કરવા માટે અવનવા ઉકેલ જરૂરી થઈ જાય છે. જો ડીપીડી ખાતાની વાત કરીએ તો હાલમાં જે ખાતા ડીપીડી બકેટમાં હોય તેના માટેનું કારણ એ પણ હોઈ શકે કે ભવિષ્યમાં થવાના શક્ય ડિફોલ્ટ માટે હયાત અન્ય સૂચકોને નજરઅંદાજ કરવામાં આવ્યા છે અથવા તેના પર પ્રતિક્રિયા મોડી આપવામાં આવી છે. માટે જ જોખમની ચેતવણીના વહેલા સિગ્નલો (EWS) તે ધિરાણના જોખમોના વ્યવસ્થાપનમાટે અભિન્ન અંગ બની જાય છે, જે ધીરનારાઓને બનાવ બનતો અટકાવવામાં મદદરૂપ થાય છે.

કોઈ પણ એકમ માટે CreditVision® આધારિત અલ્ગોરિધમ અને લક્ષણો નો ઉપયોગ કરીને 'જોખમની ચેતવણીના વહેલા સંકેતો' પ્રાપ્ત કરી શકાય છે અને કર્વાઈ કરી શકાય છે. નજીકના ભૂતકાળમાં થયેલ ડિફોલ્ટ અને ખુબ જ ઓછા સમયમાં ધિરાણમાટે ભેગી થયેલ જવાબદારીઓ તે સૂચવે છે કે નજીકના ભવિષ્યમાં ડિફોલ્ટ થવાની શક્યતા છે.

એમએસએમઈ ષોર્ટફોલિયોના પૃથ્થકરણ માટે સપ્ટે'૨૧ (0 DPD) ને માનક માનીને આગામી ૧૨ મહિના નું પ્રદર્શન

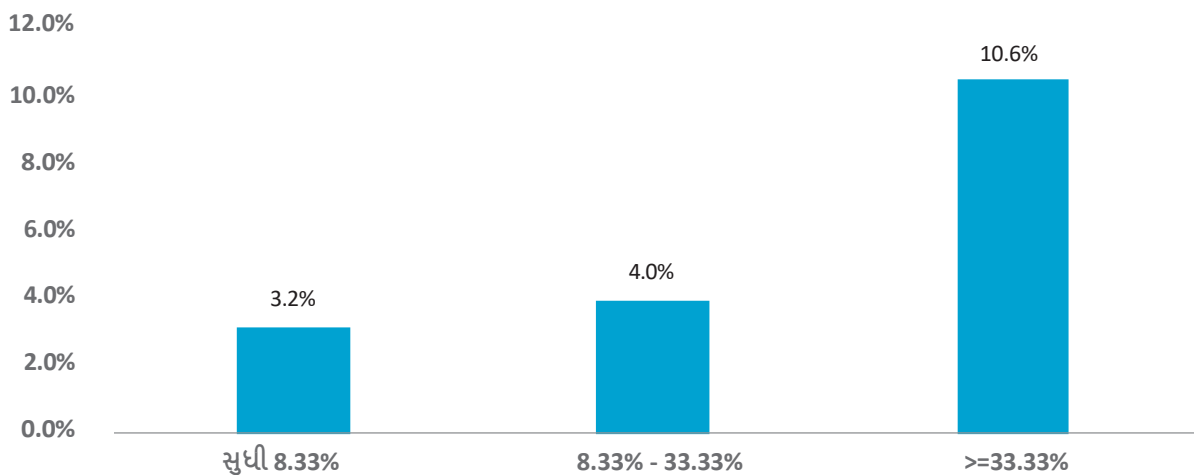
(Ever 90 DPD) CreditVision® આધારિત અલ્ગોરિધમમાં મૂલવવામાં આવે છે. ઉધારલેનારાઓ જે છેલ્લા ૨૪ મહિનામાં સતત મેળવેલ ધિરાણની જવાબદારીઓ વધારી રહ્યા છે તે પ્રદર્શિત કરે છે કે ચુકી જવાના ઉચ્ચતમ સ્તરે છે, જે છત્તું કરે છે કે આવા જવાબદારીઓ ભેગી કરનારાઓ આગામી ૧૨ મહિનામાં શક્ય ડિફોલ્ટર બનશે.

12M Ever 90: સંતુલન બાંધવું (છેલ્લા 24 મહિના)



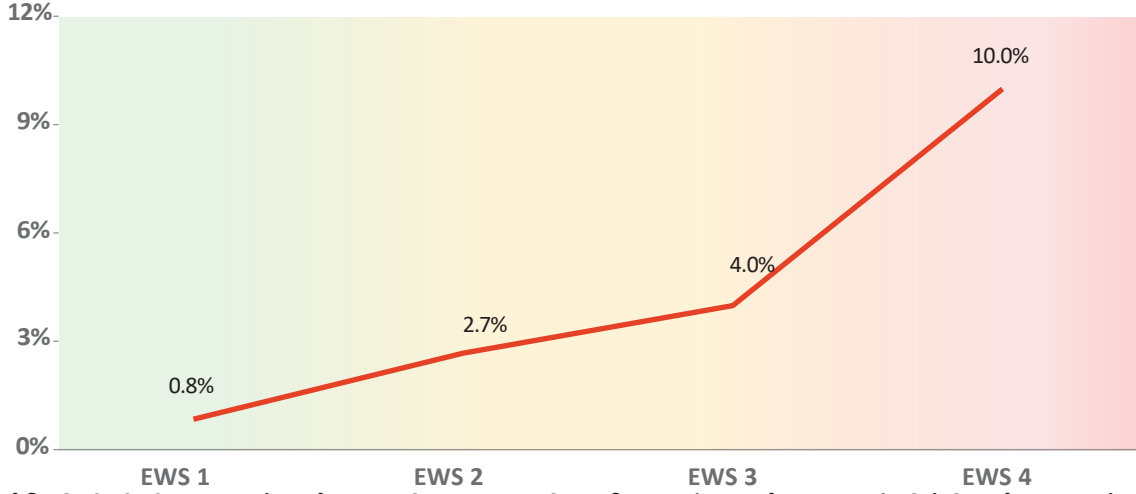
જો કે પ્રવર્તમાન અશિષ્ટતા (0 DPD) ને આધાર બનાવીને મહિનાનું પૃથ્થકરણ કરવામાં આવ્યું અને જાણવા મળ્યું કે છેલ્લા ૧૨ મહિનામાં જેટલા વધારે પેમેન્ટ ચુકી જવાયા ડિફોલ્ટનો દર તેટલો વધારે.

12M Ever 90: ચુકવણી ચૂકી ગયા ગુણોત્તર (છેલ્લા 12 મહિના)



આપણે ઉપર પ્રમાણેના સંયોજનના આધારે જોયું કે ઉપર જણાવેલ વધારાના સૂચકો શક્ય એનપીએ કેસને, તે ડિફોલ્ટ કરે તે પહેલા શોધી કાઢવામાં મદદરૂપ થાય છે. નીચે જણાવેલ ગુણોત્તરો દર્શાવે છે કે કઈ રીતે તેમાં સંયોજનથી જોખમને ભાખી શકાય છે. જોખમની ચેતવણીના વહેલા સિગ્નલો (EWS) ની બકેટમાં શક્ય ડિફોલ્ટ કેસોની શ્રેણીઓ બનાવવામાં આવી છે જેનો વિસ્તાર ૧ થી ૪ સુધી જાય છે (ઓછો આંક ઓછું જોખમ સૂચવે છે.) એઝા ના આધારે, સપ્ટેમ્બર'૨૧ થી ૧૦%, 90+ ૧૨ મહિનામાં જતા રહ્યા.

આગામી ૧૨ મહિનાઓમાં Ever 90 EWS બકેટ પ્રમાણ



લેણદારોની વિગતો : એમએસએમઈ બુકનું સપ્ટેમ્બર ૨૧ થી CMR1-6 અને O DPD 90+ પ્રમાણે ૧૨ મહિનાનું પ્રદર્શન CMR વી. EWS નું પ્રદર્શન જો કે જોખમની અંદર પણ વહેંચણી કરે છે અને વધુમાં યોગ્યતાને પણ તપાસે છે. CMR 1-૩ ના ખરાબ દરો ૨.૧% એ હતા જો કે તે સેમ્પલ માં પણ, આપણે જોયું કે ખરાબ દરો ૦.૮% (EWS1) જેટલા નીચા હતા અને (EWS4) પ્રમાણે ૪.૦% હતા.

સિબિલ પર એમએસએમઈ રેન્કનો વધારાના જોખમનો તફાવત

વસ્તી વિતરણ		સીએમઆર સ્કોર બેન્ડ			પ્રદર્શન (ક્યારેય 90 માં આગામી 12 મહિના)	સીએમઆર સ્કોર બેન્ડ			
		CMR1-3	CMR4-6	એકંદરે		CMR1-3	CMR4-6	એકંદરે	
EWS TIERS	EWS1	4.2%	4%	8.3%	EWS TIERS	EWS1	0.8%	0.9%	0.8%
	EWS2	10.4%	16.7%	27.2%		EWS2	1.8%	3.3%	2.7%
	EWS3	7.0%	24.2%	31.2%		EWS3	2.4%	4.5%	4.0%
	EWS4	4.0%	29.4%	33.3%		EWS4	4.0%	10.9%	10.0%
એકંદરે		25.6%	74.4%	100.0%	એકંદરે	2.1%	6.5%	5.4%	

અસ્વીકરણ

એમએસએમઈ પલ્સનો આ રિપોર્ટ TransUnion CIBIL Limited (TU CIBIL) દ્વારા તૈયાર કરવામાં આવ્યો છે રિપોર્ટને એક્સેસ કરીને અને તેનો ઉપયોગ કરીને વપરાશકર્તા સ્વીકારે છે આવા ઉપયોગ વિષય પરત્વે આ અસ્વીકરણ. આ રિપોર્ટ કેડિટ સંસ્થાઓ ના સભ્યો દ્વારા પૂરી પાડવામાં આવેલ માહિતીના સંકલન પર આધારિત છે જેઓ TU CIBIL ના સભ્ય છે. જ્યારે TU CIBIL રિપોર્ટ તૈયાર કરવામાં વાજબી કાળજી લે છે, TU CIBIL કેડિટ સંસ્થાઓ દ્વારા તેને સબમિટ કરવામાં આવેલી અચોક્કસ અથવા અપૂરતી માહિતી, ચોકસાઈ, અને/અથવા ભૂલો માટે જવાબદાર રહેશે નહીં. વધુમાં, TU CIBIL તેની પર્યાપ્તતા અથવા સંપૂર્ણતાની બાંધકામ આપતું નથી. વધુમાં TU CIBIL આ રિપોર્ટમાં વર્ણવેલ માહિતીની પૂર્ણતા કે પર્યાપ્તતાની ગારંટી આપતું નથી અને અથવા તેનો ઉપયોગ કોઈ વિશેષ ઉદ્દેશ્ય અથવા ઉપયોગીતા માટે જવાબદાર રહેશે નહિ, TU સિબિલ સ્પષ્ટરીતે જણાવે છે કે તેઓ આ રિપોર્ટની પહોંચ કે તેના પર આધાર રાખવા માટે કોઈ પણ પ્રકારની જવાબદારી સ્વીકારતું નથી. કોઈ પણ અરજીના કે ઉત્પાદ માટે સ્વીકરણ કે અસ્વીકરણ / ઇન્કાર ની ભલામણ દ્વારા TU CIBIL (i) ધીરવું અથવા નહિ ધીરવું. (ii) કોઈ પણ નાણાકીય સોદા માટે સંબંધિત વ્યક્તિ/ એન્ટિટી સાથે દાખલ થવું કે દાખલ નહિ થવું. અહેવાલમાં સમાવિષ્ટ માહિતી સલાહની રચના કરતી નથી, આ રિપોર્ટમાં સમાવેલી માહિતીના આધારે નિર્ણય લેતા પહેલા કોઈ પણ વ્યક્તિએ તેના પોતાના સ્તરે હોશિયારીપૂર્વક માહિતીનું જરૂરી પૃથ્થકરણ કરવું જોઈએ આ રિપોર્ટનો વપરાશ કેડિટ ઇન્ફર્મેશન કંપનીઝ (રેગ્યુલેશન) એક્ટ 2005 , કેડિટ ઇન્ફર્મેશન કંપનીઝ (રેગ્યુલેશન) એક્ટ 2006 , કેડિટ ઇન્ફર્મેશન કંપનીઝ રૂલ્સ 2006 ની જોગવાઈઓ થી સંચાલિત છે. અગાઉથી પરવાનગી લીધા વગર આ રિપોર્ટનો કોઈ પણ હિસ્સો કોપી, પ્રસારિત કે પ્રકાશિત કરી શકાશે નહિ.



ટ્રાન્સયુનિયન સિબિલ લિમિટેડ

ધિરાણ માહિતી બ્યુરો (ભારત) લિમિટેડ

વન વર્લ્ડ સેન્ટર, ટાવર 2A-2B, 19^{મી} ફ્લોર, સેનાપતિ બાપટ માર્ગ, લોઅર પરેલ, મુંબઈ - 400 013

© 2023 ટ્રાન્સયુનિયન CIBIL લિમિટેડ બધા અધિકારો અનામત