



TransUnion^{tu} CIBIL

એમએસએમઈ

પલ્સ

જુન-૨૦૨૧

અવતરણ



શ્રી. સીવાસુબ્રમનિયન રામન
ચેરમેન અને એમડી
સીડબી



એમએસએમઈ ધિરાણ ના આંકડા ઈસીએલજીએસ યોજના ની સફળતાનું પ્રમાણ બોલે છે. આ યોજનાએ ક્ષેત્રને વિતરણમાં 40% Y-o-Y વૃદ્ધિ માં મુખ્ય ભૂમિકા ભજવી છે, જેનાથી એમએસએમઈ વચ્ચે વ્યાપારનો ટ્રિપ્લિકોણ પુનર્જીવિત થયો છે. જ્યારે ઈટીબીમાં ધિરાણ પ્રોત્સાહિત રહે છે પુનરુત્થાનનો સંકેત આપનાર મુખ્ય લક્ષણ છે તે એનટીબીને ધિરાણ છે, જે પૂર્વ-કોવિડ સ્તરે પાછો ફર્યો છે. ખાસ કરીને હેલ્થકેર, મુસાફરી અને પ્રવાસન ક્ષેત્રે સરકાર દ્વારા લેવાયેલ તાજેતરના વધારાના રાહત પગલાં એમએસએમઈ ક્ષેત્રમાં ધિરાણ ઉપાડમાં સુધારો કરે તેવી ધારણા છે. એમએસએમઈ ને ધિરાણ માં વૃદ્ધિ જાળવી રાખી ને આગળ જતાં ધિરાણકર્તાઓએ ધિરાણ પોર્ટફોલિયો ની સ્થિતિનું સતત નિરીક્ષણ કરવાની જરૂર છે.



શ્રી રાજેશ કુમાર
ટ્રાન્સયુનીયન
સીબીલ ના એમડી
અને સીઈઓ



એમએસએમઈ ને ધિરાણ ની અન-લોક પછીની માંગમાં નોંધપાત્ર ઉછાળો ભારતની વૃદ્ધિની કથા ને ફરીથી રજૂ કરે છે. સરકારની ₹ 4.5 લાખ કરોડ ની ઈસીજીએલએસ પ્રોત્સાહન જેવી વૃદ્ધિ તરફી પહેલ, લોનના પુનર્ગઠન જેવા નિયમનકારી સુધારા અને ડેટા એનાલિટિક્સનો ઉપયોગ કરીને બેન્કો અને ધિરાણ સંસ્થાઓ દ્વારા આ પહેલના ઝડપી અમલ ને લીધે ભારતનું એમએસએમઈ ક્ષેત્ર ચોક્કસ મજબૂતીકરણ ના માર્ગ પર સુયોજિત છે અને આપણી અર્થવ્યવસ્થાની ભાવિ મજબૂતી અને વૃદ્ધિ માટે આ સારું છે.



संपर्कात्मक सूत्रो

ट्रान्सयुनियन सिबिल

विपुल मडाजन

vipul.mahajan@transunion.com

स्मीता बसाक

smeeta.basak@transunion.com

ओवैस शेख

owais.shaikh@transunion.com

कार्तिक सुंदरम

karthik.sundaram@transunion.com

सीडबी

रंगदास प्रभावती

erdav@sidbi.in

रमेश कुमार

rameshk@sidbi.in

સમાવિષ્ટો

કાર્યકારી સારાંશ	03
એમએસએમઈ ધિરાણ ની ધિરાણ વૃદ્ધિ	05
ઉધારકર્તાઓ ના પ્રકાર દ્વારા ધિરાણ પ્રવૃત્તિ	07
પ્રદેશ મુજબ ધિરાણ પ્રવૃત્તિ	08
ધિરાણ કામગીરી અને તંદુરસ્તી તપાસ	09
જોખમ રૂપરેખા માં પરિવર્તન	11
સારા બોરોઅર્સ ને અલગ પાડવા માટે ઝોક વાળું અલ્ગોરીધમ	13
ધિરાણકર્તા દ્વારા સંચાલિત વ્યૂહ રચના માં ફેરફાર	16
લોન ની સરેરાશ ટીગીટ સાઈઝ માં ફેરફાર	17
સમગ્ર બોર્ડ માં મંજૂરી દર વધ્યા છે	18
નવું નોર્મલ : ઉદભવ ની બોરોઅર રૂપરેખા પોસ્ટ-કોવીડ લહેર-1 22	22
ધિરાણ લાક્ષણિકતાઓ કોવીડ પહેલા અને પછી :સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક	23
ધિરાણ લાક્ષણિકતાઓ કોવીડ પહેલા અને પછી :ચૂકેલ પેમેન્ટ	24
ધિરાણ લાક્ષણિકતાઓ કોવીડ પહેલા અને પછી: ઉપયોગ ઉપસંહાર	25 26

કાર્યકારી સારાંશ

એમએસએમઈ ક્ષેત્ર માટે ઈસીએલજીએસ અને અન્ય હસ્તક્ષેપ ને કારણે નાણાકીય વર્ષ 2021 માં એમએસએમઈ સેગમેન્ટમાં વહેંચાયેલી લોનની રકમ અગાઉના વર્ષો કરતાં વધારે છે.

નાણાકીય વર્ષ 2021 માં દેશે એમએસએમઈ ક્ષેત્રને ₹ 9.5 લાખ કરોડની લોન આપી હતી; અગાઉના વર્ષ નાણાકીય વર્ષ 2020 ના ₹ 6.8 લાખ કરોડ કરતા વધારે. નાણાકીય વર્ષ 2021 માટે એમએસએમઈ ધિરાણમાં આ તીવ્ર ઉછાળાને ઈસીએલજીએસ, જે ધિરાણકર્તાઓને 100% ધિરાણ ગેરંટી પૂરી પાડે છે, તેનો આત્મનિર્ભર ભારત યોજના દ્વારા ટેકો મળ્યો હતો.

જૂન 21 માં અનલોક થવાને કારણે એમએસએમઈ દ્વારા ધિરાણ માંગ (ક્રેડિટ પૂછપરછ તરીકે માપવામાં) માં તીવ્ર ઉછાળો આવ્યો છે, જે નાણાકીય વર્ષ -21 ના મજબૂત ચોથા ત્રિમાસિક ગાળા પછી બીજા લહેર થી ઘટી થઈ હતી.

પ્રથમ લહેર ને કારણે વ્યાપારી ધિરાણની પૂછપરછ માં 76% નો પ્રારંભિક ઘટાડો થયા પછી, તે ઈસીએલજીએસ સાથે ઝડપથી રીકવર થયા હતા અને ત્યારથી પૂર્વ-કોવિડ સ્તરની નજીક ટકી રહ્યા છે. માર્ચ'21 માં વ્યાપારી ધિરાણ પૂછપરછ કોવિડ પહેલાના સ્તર કરતાં 32% હતી; આ મજબૂત વેગ બીજા લહેરથી પ્રભાવિત થયો હતો, પરંતુ જૂન '21 માં પૂર્વ-કોવિડ સ્તરો ની તીવ્ર રીકવરી પ્રાપ્ત થઈ છે.

માર્ચ 21 માં એમએસએમઈ ધિરાણ બાકી વાર્ષિક ધોરણે 6.6% વધ્યું છે, જેમાં માર્ઈકો સેગમેન્ટ સૌથી ઝડપી 7.4% ના દરે વધી રહ્યું છે.

મજબૂત ધિરાણ પુરવઠો અને ઈસીએલજીએસ સપોર્ટ સાથે ધિરાણ માંગમાં મજબૂત સુધારા થી એમએસએમઈ ક્ષેત્રની ધિરાણ બાકી રકમમાં ₹20.21 લાખ કરોડ સુધીનો વધારો થયો છે, જેમાં વાય ઓ વાય ધોરણે 6.6% નો વૃદ્ધિ દર છે. માર્ઈકો સેગમેન્ટમાં સૌથી ઝડપી 7.4%નો વિકાસ થયો છે, ત્યારબાદ નાના સેગમેન્ટમાં 6.8% અને મધ્યમ સેગમેન્ટમાં 5.8 % છે.

ન્યૂ-ટુ-બેંક (NTB) એમએસએમઈ ને ધિરાણ પૂર્વ-કોવિડ સ્તરે પાછું ફરી ગયું છે, જ્યારે એક્ઝિસ્টিંગ-ટુ-બેંક (ETB) ને ધિરાણ આપવા માં તેજ ચાલુ છે.

એપ્રિલ -20 માં ન્યૂ-ટુ-બેંક એમએસએમઈ ને ધિરાણ વિતરણ કોવિડ પહેલાના સ્તરની સરખામણીમાં 90% ઘટી ગયું હતું, અને માર્ચ -21 માં ધીમે ધીમે વધીને ફરી થી પૂર્વ-કોવિડ સ્તર કરતાં 5% જેટલું વધી ગયું છે. જૂન '20 માં ઈસીએલજીએસ ને કારણે ઈટીબી એમએસએમઈ ને ધિરાણ વિતરણ કોવિડ પૂર્વના સ્તર કરતાં 75% સુધી વધી ગયું હતું, અને ત્યારથી તે પૂર્વ-કોવિડ સ્તરો પર ટકી રહ્યું છે.

માર્ચ -21 માં ડાઉનગ્રેડમાં ઉછાળા સાથે સરકાર અને નિયમનકાર દ્વારા નીતિ સ્તરના પ્રોત્સાહનો એમએસએમઈ માં ડિસેમ્બર'20 સુધીના ધિરાણ ડાઉનગ્રેડને નિયંત્રિત કરવામાં પ્રતિબંધિત થયા છે.

એમએસએમઈ ધિરાણ કામગીરી ની ગતિ, જે સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક (CMR) ડાઉનગ્રેડ દ્વારા માપવામાં આવે છે, તે નીતિ-સ્તરના હસ્તક્ષેપ સાથે ડિસેમ્બર -2020 સુધી વ્યાપક રીતે નિયંત્રણમાં છે. મોરિટોરિયમ હટાવવા અને ડીલીન્કવંસી માન્યતા માટેની માર્ગદર્શિકામાં સ્પષ્ટતા સાથે માર્ચ-21 ના ત્રિમાસિક ગાળામાં ડાઉનગ્રેડમાં ઉછાળો આવ્યો છે જે મધ્ય-જોખમી એમએસએમઈ ના સમૂહ માં વધારા તરફ દોરી જાય છે.



ધિરાણકર્તાઓની જોખમની મનોવૃત્તિ પૂર્વ-રોગચાળાના સ્તરે પાછી આવી ગઈ છે.

ઈસીએલજીએસ ની 100% ક્રેડિટ ગેરંટીના સમર્થન સાથે તમામ ધિરાણકર્તાઓમાં મંજૂરી દર વધ્યા છે. સીએમઆર દ્વારા ઉત્પન્ન કરાયેલ હિસ્સો બતાવે છે કે રોગચાળાના પ્રારંભિક સમયગાળામાં ઉચ્ચ જોખમી સેગમેન્ટ સીએમઆર 7-10 ના હિસ્સા માં ઘટાડો થયો છે અને લો-રિસ્ક સેગમેન્ટ સીએમઆર 1-3 નો હિસ્સો વધ્યો છે. પરંતુ હવે સીએમઆર દ્વારા ઉત્પત્તિ વિતરણ પૂર્વ-કોવિડ -19 સ્ત જેટલું છે.

છેલ્લા 12 મહિનામાં ચૂકવણી ચુકી ગયા છે તે એમએસએમઈ ને ધિરાણ આપનારાઓ પ્રમાણમાં વધુ ઉદાર થયા છે.

જાન્યુઆરીથી માર્ચ 21 માં એમએસએમઈ ધિરાણમાંથી 29% દેવાદારો છેલ્લા ત્રણ મહિનામાં એકથી વધુ ચુકવણી ચુકી ગયા છે. જાન્યુઆરી -2020 થી માર્ચ -2020 દરમિયાન આ પ્રમાણ 21% હતું, જે ચૂકવણી ચુકી ગયેલ એમએસએમઈ ને ફંડ આપવા માટે ધિરાણકર્તાઓની વધતી બાલાવી દર્શાવે છે.

ઉચ્ચ ધિરાણ વૃદ્ધિને કારણે એમએસએમઈ પોર્ટફોલિયો ના એનપીએ દર સ્થિર છે.

એમએસએમઈ ક્ષેત્રમાં ધિરાણના મજબૂત પ્રવાહ અને સરકાર અને નિયમનકારના વિવિધ સહાયક પગલાં ને કારણે માર્ચ- 21 માટે એમએસએમઈ ના એનપીએ દર 12.5% પર નિયંત્રિત છે જે માર્ચ 20 માટે 12.6% હતો. જોકે, ક્રેડિટ ડાઉનગ્રેડ સાથે જોડાયેલ માર્ચ '21 માટે ના એનપીએ દરો ડિસેમ્બર 20 '(12%) કરતાં વધારે છે.

એમએસએમઈ ધિરાણ ની વૃદ્ધિ

માર્ચ-21 માં ભારતમાં કુલ ઓન-બેલેન્સ શીટ વાણિજ્યિક ધિરાણ એક્સપોઝર ₹74.36 લાખ કરોડ હતું, જેમાં વાયઓવાય વૃદ્ધિ દર 0.6% હતો. માર્ચ 21 ના રોજ એમએસએમઈ સેગમેન્ટનું ધિરાણ એક્સપોઝર ₹ 20.21 લાખ કરોડ છે, જે 6.6% વાયઓવાય વૃદ્ધિ દર દર્શાવે છે અને આ ધિરાણ વૃદ્ધિ એમએસએમઈ ધિરાણ 1 ના તમામ પેટા વિભાગોમાં જોવા મળે છે.

ચિત્ર- 1: ઓન-બેલેન્સ શીટ વાણિજ્યિક ધિરાણ એક્સપોઝર (લાખ કરોડ માં)

	Very Small < 10 Lakhs	Micro 1 10-50 Lakhs	Micro 2 50 Lakhs-1 Crores	Small 1-10 Crores	Medium 1 10-25 Crores	Medium 2 25-50 Crores	Large > 50 Crores	Overall
Mar'19	0.86	2.18	1.49	7.44	3.65	22.96	54.10	72.68
Jun'19	0.86	2.14	1.47	7.38	3.58	2.88	53.77	72.09
Sep'19	0.88	2.20	1.50	7.42	3.58	2.87	53.27	71.72
Dec'19	0.92	2.25	1.52	7.54	3.61	2.86	53.39	72.10
Mar'20	0.96	2.31	1.56	7.64	3.65	2.85	54.93	73.88
Jun'20	0.94	2.27	1.52	7.51	3.65	2.85	55.06	73.81
Sep'20	0.93	2.34	1.59	7.84	3.73	2.91	50.33	69.65
Dec'20	0.97	2.37	1.61	7.95	3.80	2.94	52.06	71.70
Mar'21	1.02	2.47	1.67	7.15	3.88	3.00	54.15	74.36
Y-o-Y growth	6.3%	6.9%	7.1%	6.7%	6.3%	5.3%	-1.4%	0.6%

નાણાકીય વર્ષ 2021 માં દેશી એમએસએમઈ ક્ષેત્રને ₹9.5 લાખ કરોડની લોનનું વિતરણ કર્યું હતું, જે અગાઉના નાણાકીય વર્ષ 2020 ના ₹6.8 લાખ કરોડ કરતા વધારે છે. 2021 માં એમએસએમઈ ધિરાણમાં આ તીવ્ર ઉછાળાને ઈસીએવજીએસ ની આત્મનિર્ભર ભારત યોજના દ્વારા પ્રોત્સાહન મળ્યું જેણે ધિરાણકર્તાઓને 100% ક્રેડિટ ગેરંટી આપી.

ચિત્ર 2: વિતરિત રકમ (₹ લાખ કરોડ માં)

	Micro < ₹ 1 Cr	Small ₹ 1-10 Crs	Medium ₹ 10-50 Crs	Overall
Apr. '19-June. '19	0.33	0.57	0.55	1.45
July '19-Sept. '19	0.42	0.65	0.61	1.69
Oct. '19-Dec. '19	0.42	0.68	0.62	1.72
Jan. '20-March '20	0.44	0.74	0.73	1.91
April '20-June '20	0.43	0.83	0.69	1.95
July '20-Sept. '20	0.58	1.09	1.00	2.67
Oct. '20-Dec. '20	0.52	0.97	0.92	2.41
Jan. '21-March '21	0.52	0.97	0.95	2.45

¹ Commercial loans classified on the basis of credit exposure aggregated at entity level. Very Small: <10L; Micro1: 10L-50L; Micro2: 50L-1Cr; Small: ≥1Cr >10Cr; Medium1: ≥ 10Cr >25Cr; Medium2: ≥ 25Cr >50Cr; Large ≥50Cr. Micro segment includes Very Small, Micro1 and Micro2 segments and Medium segment includes Medium1 and Medium2.

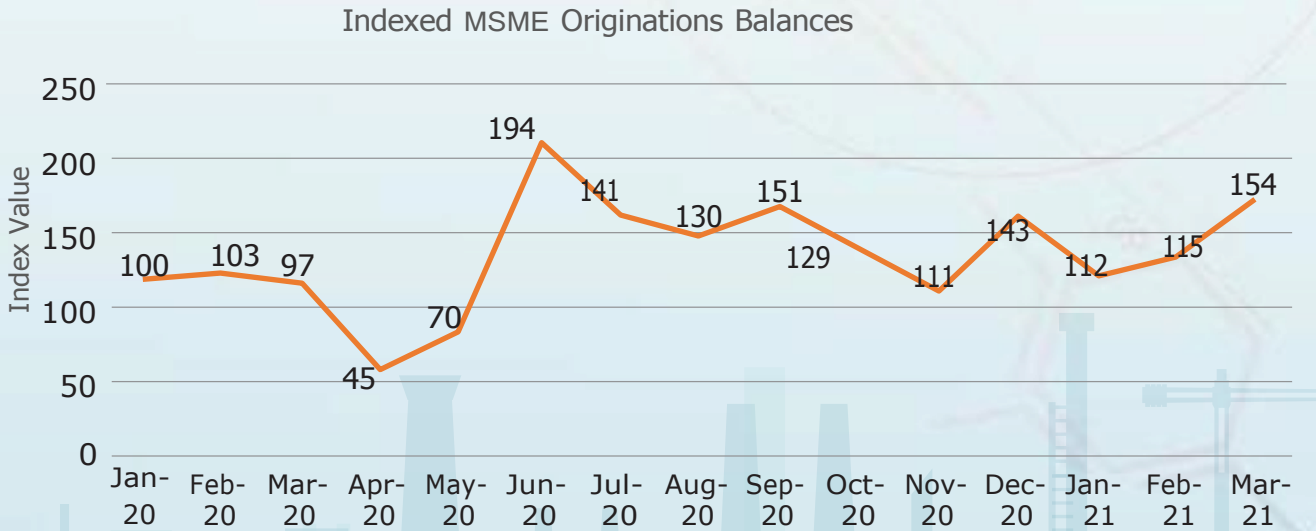
વ્યાપારી ધિરાણ પૂછપરછના અનુક્રમિત વોલ્યુમના વલણો સૂચવે છે કે એમએસએમઈ ક્ષેત્રમાં ધિરાણની માંગ ફરી પાછી કોવિડ -19 પહેલાના સ્તરો પર છે. એપ્રિલ '20 અને મે'20 દરમિયાન નો તીવ્ર ઘટાડો દેશવ્યાપી લોકડાઉનને કારણે છે અને આપણે એપ્રિલ 2021 માં બીજી લહેર દરમિયાન સમાન વલણ જોયું છે. જોકે, મે '21 થી પૂછપરછ વધી રહી હોય તેવું લાગે છે.

ચિત્ર 3: અનુક્રમિત ધિરાણ પૂછપરછ



ઈસીએલજીએસ લોન્ય થયા પછી ધિરાણ ઉત્પત્તિમાં સુધારો જોવા મળ્યો છે. જાન્યુ '20 ની સરખામણીમાં જેને અનુક્રમણિકા માટે બેઝવાઈન તરીકે લેવામાં આવી છે, આપણે જોઈએ છીએ કે ક્રેડિટ ઉત્પત્તિમાં વૃદ્ધિ જૂન '20 કરતાં મજબૂત છે.

ચિત્ર 4: રકમ દ્વારા એમએસએમઈ લોન ની અનુક્રમિત ઉત્પત્તિ



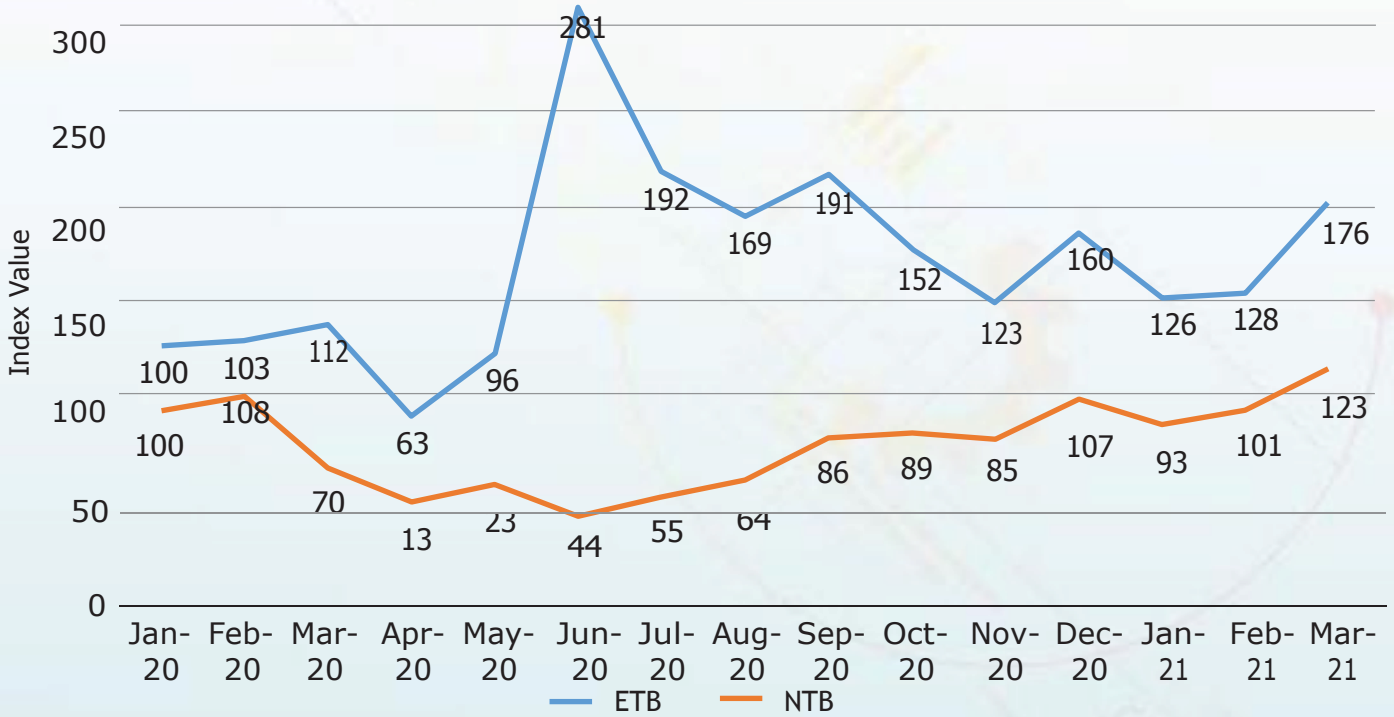
બોરોઅર્સ ના પ્રકાર દ્વારા ધિરાણ પ્રવૃત્તિ

બોરોઅર્સ જેને લોન મંજૂર કરવામાં આવી હતી તેને ધિરાણકર્તાઓ સાથેના તેમના વર્તમાન સંબંધોના આધારે વધુ વર્ગીકૃત કરવામાં આવ્યા છે. ધિરાણકર્તા સાથે પ્રવર્તમાન વ્યાપારી ધિરાણ સંબંધ ધરાવતા ઉધાર લેનારાઓને એક્સિટીંગ-ટુ-બેંક (ETB) તરીકે વ્યાખ્યાયિત કરવામાં આવે છે, સંબંધિત ધિરાણકર્તા અથવા અન્ય કોઈ ધિરાણકર્તા સાથે વ્યાપારી ધિરાણ સંબંધ ન ધરાવતા ઉધાર લેનારાઓને ન્યુ-ટુ-બેંક (NTB) તરીકે વર્ગીકૃત કરવામાં આવે છે.

ઈસીએલજીએસ સ્કીમની ડિઝાઇનને કારણે જ્યારે શરૂઆતમાં ઈટીબી માટે મજબૂત રીબાઉન્ડ જોવા મળ્યું હતું, સમય જતાં આપણે એનટીબીને પણ વધતા જોઈએ છીએ. એપ્રિલ 20 માટે એનટીબી એમએસએમઈ ને ધિરાણ વિતરણ કોવિડ પહેલાના સ્તરોની સરખામણીમાં 90% ઘટી ગયું હતું અને ધીમે ધીમે માર્ચ -21 માટે પૂર્વ-કોવિડ સ્તર કરતાં વધી ગયું છે. જૂન -20 માં ઈટીબી એમએસએમઈ ને ધિરાણ વિતરણ પ્રી-કોવિડ સ્તર કરતાં બમણાથી વધુ થઈ ગયું અને ત્યારથી કોવિડ પહેલાનું સ્તર જાળવી રાખ્યું છે.

ચિત્ર 5: બોરોઅર્સ ના પ્રકાર દ્વારા અનુક્રમિત ઉત્પત્તિ

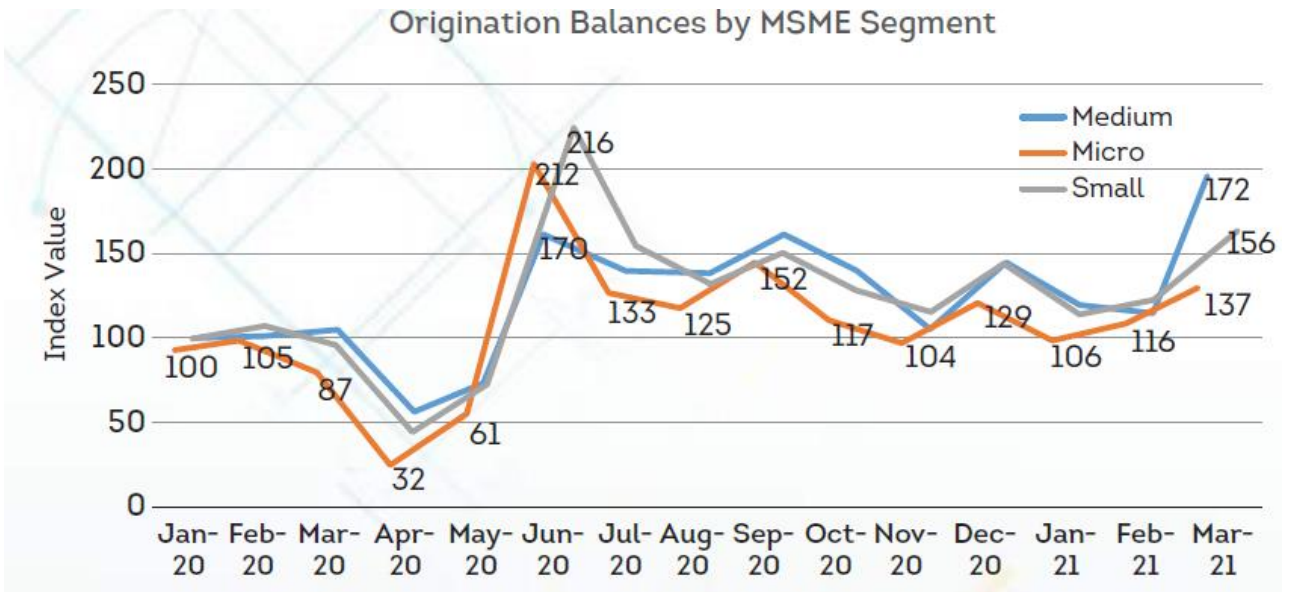
બોરોઅર્સ ના પ્રકાર દ્વારા ઉત્પત્તિ બેલેન્સીસ



ઉધાર લેનારાઓના કદ દ્વારા ઉત્પત્તિને જોતા આપણે જોઈએ છીએ કે માર્કેટ સેગમેન્ટમાં નવી ઉત્પત્તિ, જે દેશવ્યાપી લોકડાઉનથી સૌથી વધુ અસરગ્રસ્ત હતી, તેનો ઉપાડ વધ્યો છે અને તે પૂર્વ-કોવિડ સ્તર કરતા વધારે છે. એમએસએમઈ ના નાના અને મધ્યમ બંને ભાગો માટે સમાન વલણો જોવા મળે છે.



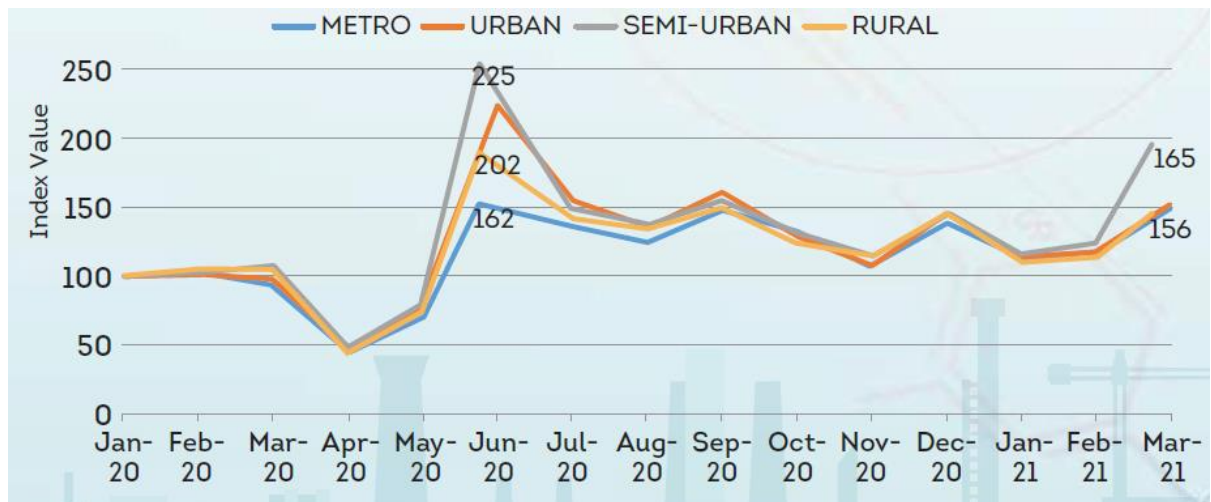
ચિત્ર 6 : એમએસએમઈ સેગ્મેન્ટ દ્વારા અનુક્રમિત ઉત્પત્તિ બેલેન્સીસ



પ્રદેશ દ્વારા ધિરાણ પ્રવૃત્તિ

ભૌગોલિક ક્ષેત્રોમાં વધુ ઊંડાણ માં જોતાં શહેરી, અર્ધ-શહેરી અને ગ્રામીણ વિસ્તારોમાં વિતરણનાં વલણો સમાન છે જે મેટ્રો પ્રદેશોની તુલનામાં જૂન -2020 માં વિતરણમાં નીચ્ર વધારો થયો હતો. પરંતુ એકંદરે તમામ પ્રદેશોને ઈસીએલજીએસ ના પ્રોત્સાહન થી ફાયદો થયો. વધુ તાજેતરના મહિનાઓમાં તમામ પ્રદેશો પુનઃ ઉછાળા ના સંકેતો દર્શાવે છે અને પૂર્વ-કોવીડ સ્તરને પાર કરી ગયા છે.

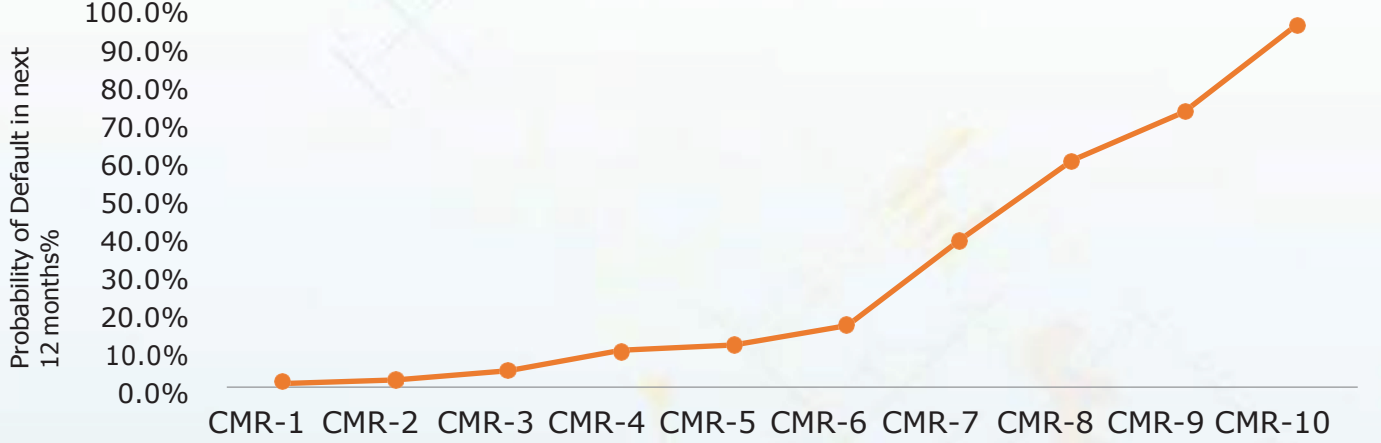
ચિત્ર 7: પ્રદેશ મુજબ રકમ દ્વારા એમએસએમઈ લોન ની અનુક્રમિત ઉત્પત્તિ



ધિરાણ કામગીરી અને હેલ્થ ચેક

સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક (CMR) એ એમએસએમઈ માટે ની કેડીટ રેન્ક છે જે એમએસએમઈ ની આગામી 12 મહિનામાં એનપીએ થવાની સંભાવના ની આગાહી કરે છે. 50 કરોડ રૂપિયા સુધીના એકંદર વ્યાપારી ઉધાર સાથે ના એમએસએમઈ ને સીએમઆર લાગુ પડે છે. હાલમાં 9 મિલિયનથી વધુ એમએસએમઈ સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક માટે પાત્ર છે. સીએમઆર જોખમ સંચાલન પ્રક્રિયાને પ્રમાણિત કરે છે અને તટસ્થ ઉધાર ધિરાણના નિર્ણયોને સક્ષમ કરે છે અને અન્ડરરાઈટિંગ માટે ટર્નઅરાઉન્ડ સમય ઘટાડે છે. પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટના ટ્રિફિકોલુથી સમયાંતરે સીએમઆર રેન્કમાં સ્લિપેજનું નિરીક્ષણ કરીને નિયમો આધારિત જથ્થાબંધ રિન્યુઅલ અને પોર્ટફોલિયો નિયંત્રણ ને સક્ષમ કરે છે.

ચિત્ર 8: સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક ભાવિ સૂચક મોડલ

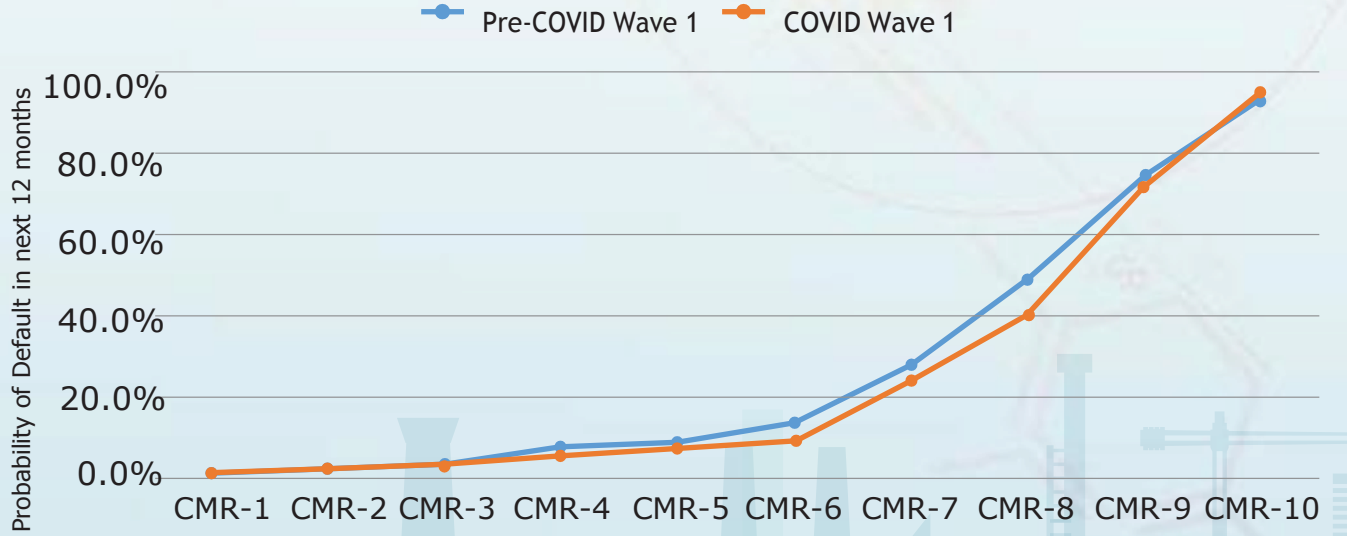


પાછલા વર્ષમાં લોકડાઉન અને અનલોક તબક્કાઓ દરમિયાન માંગમાં ઘટાડો, રોજગાર ગુમાવવો અને આર્થિક મંદીના કારણે અર્થતંત્રમાં અભૂતપૂર્વ ઉથલપાથલ જોવા મળી છે. આ સમયગાળા દરમિયાન ઘણા નિયમનકારી પગલાં લેવાયા હતા, જેમાં ઈસીએલજીએસ ની આત્મનિર્ભર ભારત યોજના, મોરેટોરિયમ અને ડીલીન્ક્વેન્સી ઓળખ માટેની માર્ગદર્શિકાઓ છે - જેના કારણે તમામ જોખમી મોડેલોની બારીકાઈ થી દેખરેખ રાખવાની જરૂર હતી. 2017 થી ધિરાણકર્તાઓ દ્વારા વ્યાપકપણે ઉપયોગમાં લેવાતા સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક, તણાવના આ સમયગાળા દરમિયાન સારા એમએસએમઈ ને ખરાબથી અલગ પાડવા માટે સક્ષમ બન્યા અને તણાવ નાં આ સમય માં પણ બારીકાઈ થી ચકાસ્યા હતાં. એમએસએમઈ માં જોખમને અલગ પાડવાની સીએમઆર ની ક્ષમતા કોવિડ થી ઉભા થયેલા આર્થિક તણાવ વચ્ચે મજબૂત રહે છે તેના નીચે આપેલા પીડી (PD) વળાંક દ્વારા પુરાવા મળે છે જે કોવિડ પહેલા અને પછીના સીએમઆર રેન્કના તફાવતની તપાસ કરે છે. પ્રી કોવિડ માટે માર્ચ 19 ના રોજ સંસ્થાઓના સીએમઆર રેન્ક આગામી 12 મહિનામાં 90+ ડી પીડી ની કામગીરી વ્યાખ્યા સામે મેપ કરવામાં આવ્યા હતા. કોવિડ પછી, માર્ચ -2020 ના રોજ સંસ્થાઓના સીએમઆર રેન્ક આગામી 12 મહિનામાં 90+ ડી પીડી ની કામગીરી વ્યાખ્યા સામે મેપ કરવામાં આવ્યા હતા.

2 12 મહિનામાં 90+ ની પ્રમાણભૂત વ્યાખ્યાનો ઉપયોગ કરીને કામગીરીનું મૂલ્યાંકન કરવામાં આવે છે. વ્યાખ્યામાં સૂચવે છે કે જો 12 મહિના દરમિયાન કોઈ પણ ખાતું 90+ ડી પીડી સ્થિતિને ક્યારેય સ્પર્શે તો તેને "ખરાબ" ગણવામાં આવશે.



ચિત્ર 9: સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક કોવીડ પહેલા-અને કોવીડ પછી લહેર-1



જોખમ પ્રોફાઇલ નું સંક્રમણ

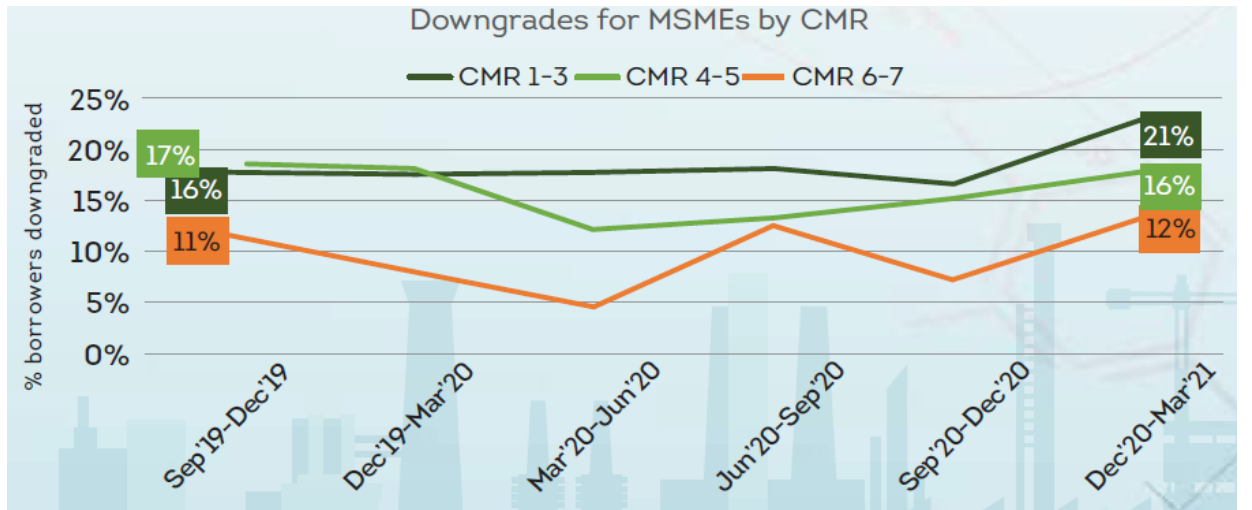
ઉધાર લેનારાઓ માટે માર્ચ-20 થી માર્ચ-21 સુધીના એક વર્ષના સમયગાળા દરમિયાન સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક સંક્રમણનું નિરીક્ષણ કરવામાં આવે છે, અને આ સંક્રમણ સીએમઆર 1-3, સીએમઆર 4-5, સીએમઆર 6-7 અને સીએમઆર 8-10 ની રેન્ક બકેટ માટે નિરીક્ષણ કરવામાં આવે છે. એવું જોવા મળ્યું છે કે માર્ચ '20 માં સીએમઆર 1-3 માં હતા તેવા 32% ઉધાર લેનારાઓ માર્ચ'21 સુધીમાં નીચલા ક્રમની બકેટ માં ડાઉનગ્રેડ થયા હતા અને માર્ચ -2020 માં સીએમઆર 4-5 હતા તેવા 21% ઉધાર લેનારાઓ માર્ચ-21 માં ઊંચા ક્રમની બકેટ માં અપગ્રેડ થયા હતા.

ચિત્ર 10: માર્ચ-20 થી માર્ચ-21 માં સીએમઆર નું સંક્રમણ મેટ્રિક્સ

		CMR as of Mar'21				Downgrades	Upgrades
		CMR 1-3	CMR 4-5	CMR 6-7	CMR 8-10		
CMR as of March '20	CMR 1-3	68%	21%	7%	4%	32%	
	CMR 4-5	21%	53%	16%	10%	26%	21%
	CMR 6-7	6%	22%	57%	15%	15%	28%
	CMR 8-10	1%	3%	18%	78%		22%

તાજેતરના ત્રિમાસિકમાં જોખમ બકેટમાં સીએમઆરનું ત્રિમાસિક સરખામણી દૃશ્ય બતાવે છે કે તમામ બકેટ માં ડાઉનગ્રેડમાં વધારો થયો છે, જેનાથી જોખમ વધવાનું સૂચન થાય છે. સીએમઆર 1-3 માટે સૌથી વધુ ડાઉનગ્રેડ છે, ત્યારબાદ સીએમઆર 4-5 છે.

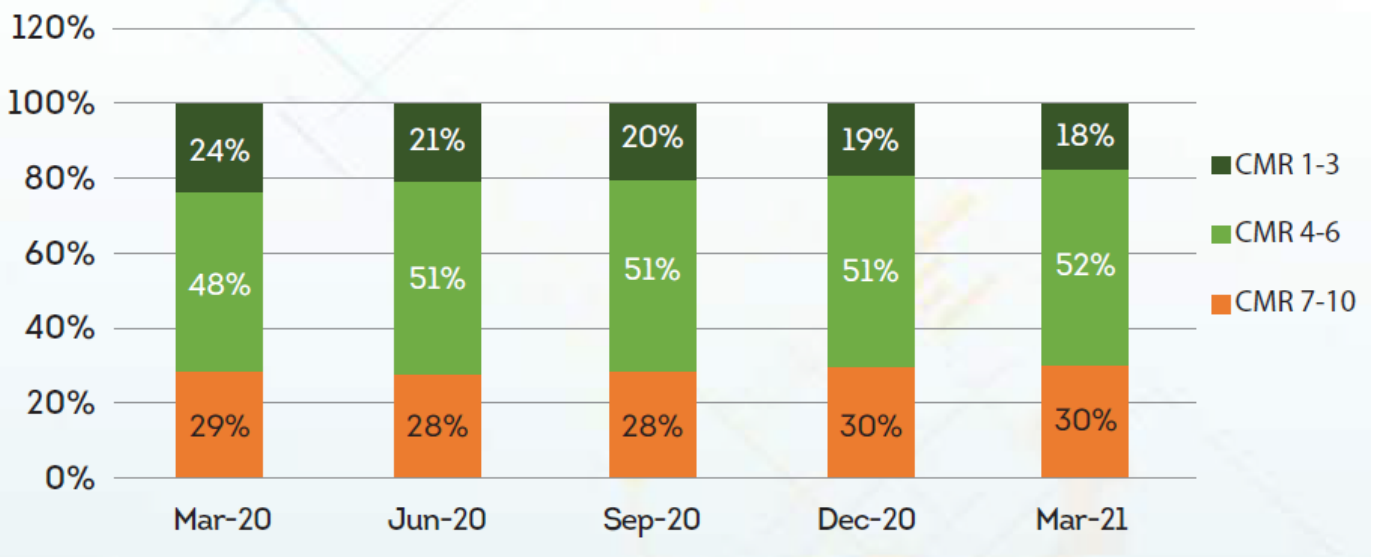
ચિત્ર 11: એમએસએમઈ માટે સીએમઆર દ્વારા ડાઉન ગ્રેડ



પરિણામે, મધ્ય-જોખમી બોરોઅર્સ નો સમૂહ ઝડપથી વધ્યો છે. માર્ચ 20 માં 48% ની સરખામણીમાં માર્ચ 21 માં 52% બોરોઅર્સ સીએમઆર 4-6 ની રેન્જમાં છે. સીએમઆર 1-3 ના ઓછા જોખમી સમૂહ નું સીએમઆર 4-6 ના મધ્ય-જોખમી સેગમેન્ટમાં સંક્રમણ થયું છે. જો કે, સીએમઆર 7-10 નું ઉચ્ચ જોખમ ધરાવતું સેગમેન્ટ હજુ 30% પર સ્થિર છે.

ચિત્ર 12: સીએમઆર દ્વારા એમએસએમઈ પોર્ટફોલિયોનું વિતરણ

સીએમઆર દ્વારા બોરોઅર્સ નું વિતરણ

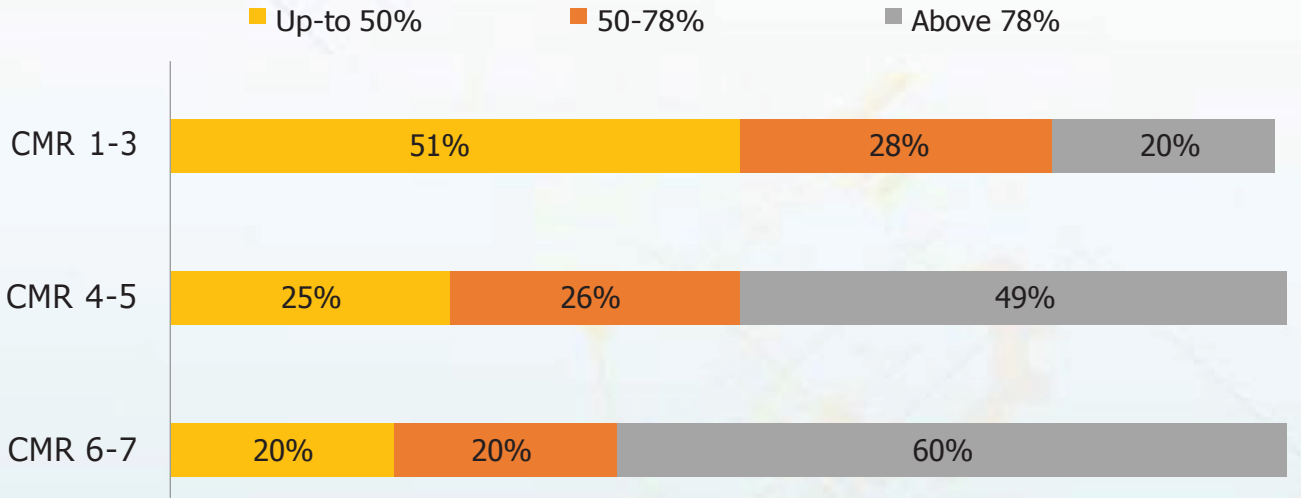


ઝોક વાળા (ટ્રેન્ડેડ) અલ્ગોરિધમ સારા બોરોઅર્સને વધુ અલગ પાડે છે

ખાસ કરીને મધ્યમ જોખમ અને ઉચ્ચ જોખમ વિભાગમાં તાજેતરના ત્રિમાસિક માં ક્રેડિટ બેલેન્સમાં ઝડપી વધારો – ઉન્નત પોર્ટફોલિયો નિયંત્રણ માટે કેસ મજબૂત કરે છે. ક્રેડિટ વિઝન ® (CV) ઉપયોગ અલ્ગોરિધમ્સનો ઉપયોગ કરીને 12 મહિનાના સમયગાળામાં કેશ ક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ લોન જેવી રીવોલ્વીંગ ધિરાણ સુવિધાઓ માટે ક્રેડિટ બેલેન્સમાં ઝોક વાળા ટ્રેન્ડેડ યુઝિલાઈઝેશનનું વિશ્લેષણ કરવામાં આવે છે. આ ક્રેડિટ બ્યુરો ડેટાના વધુ વિભાજનને સક્ષમ કરે છે અને જ્યારે સીએમઆર સાથે જોડાણમાં ઉપયોગમાં લેવાય છે ત્યારે તીવ્ર જોખમ તફાવત પૂરો પાડે છે.

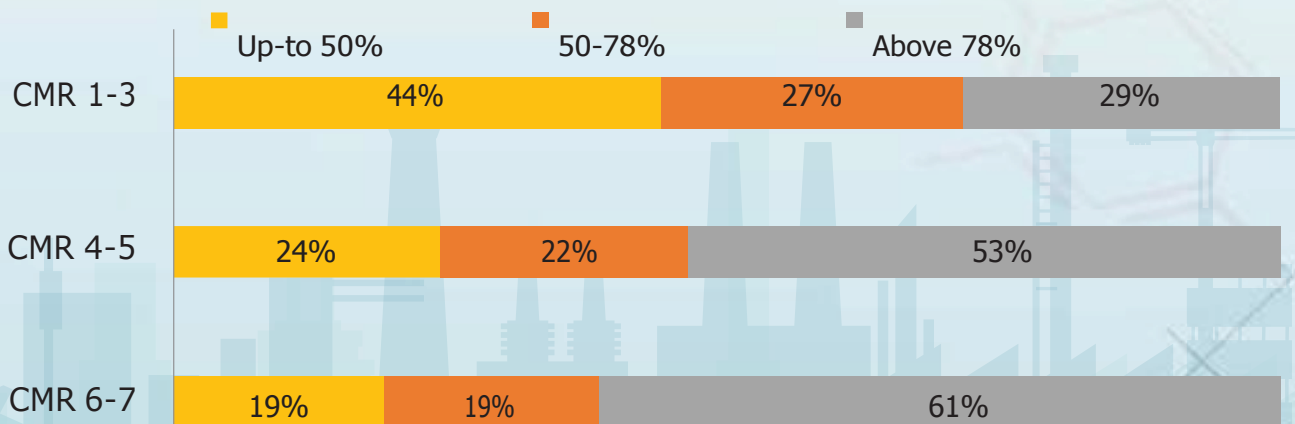
સીબીલ એમએસએમઈ રેન્કોમાં ઉપયોગનું વિભાજન સૂચવે છે કે ઉચ્ચતમ ઉપયોગ સેગમેન્ટમાં એમએસએમઈ એકમો (> 78% સરેરાશ ઉપયોગ) સીએમઆર 1-3 રેન્ક બોરોઅર્સ ના માત્ર 20% છે જ્યારે સીએમઆર 6-7 રેન્ક બોરોઅર્સ માં આ સંખ્યા 60% સુધી પહોંચે છે. આમ, ટ્રેન્ડેડ યુટીલાઈઝેશન અલ્ગોરિધમનો ઉપયોગ કરીને સારા રેન્કમાં તણાવના પોકેટને ઓળખવું શક્ય છે, તેમજ મધ્યમ જોખમ બોરોઅર્સ માં વધુ સારા બોરોઅર્સ ને વિભાજિત કરવું શક્ય છે.

ચિત્ર 13: પોર્ટફોલિયો સ્તર: સરેરાશ એકંદર ઉપયોગ (Mar'20)



કોવિડ લહેર - 1 પહેલા અને પછી માં બોરોઅર્સની ધિરાણ સ્થિતિનું મૂલ્યાંકન કરવા માટે બોરોઅર્સ ના સરેરાશ ઉપયોગના સ્તરની સરખામણી લહેર-1 પહેલા (માર્ચ'20) કરતા ઉચ્ચ ઉપયોગ વિભાગમાં બોરોઅર્સનું ઊંચું પ્રમાણ હતું (> 78% સરેરાશ ઉપયોગ) માર્ચ '20 માં બીજી લહેર માં જતા એમએસએમઈ ઉપયોગના સ્તર સૂચન કરે છે કે લહેર -1 ની તુલનામાં એમએસએમઈ માળખાકીય રીતે મજબૂત છે.

ચિત્ર 14: પોર્ટ ફોલિઓ સ્તર : સરેરાશ એકંદર ઉપયોગ (March'20)





એમએસએમઈ એકમોનો સીએમઆર અને સરેરાશ રિવોલ્વીંગ ઉપયોગ મેપ કરવામાં આવે છે અને ખરાબ દર નું અવલોકન કરવામાં આવે છે. ખરાબ દરને આગામી 12 મહિનામાં જોવા મળતા 90+ ડેઈઝ પાસ્ટ ડ્યુ (DPD) તરીકે વ્યાખ્યાયિત કરવામાં આવે છે. જોખમી તફાવતો માં ના એક તરીકે સરેરાશ રિવોલ્વીંગ ઉપયોગનો ઉપયોગ કરીને, આપણે સમાન જોખમ બકેટ માં પ્રમાણમાં વધુ સારા બોરોઅર્સ શોધી શકીએ છીએ. મધ્યમ-જોખમી એમએસએમઈ s (સીએમઆર 4-5) માટે 78% થી ઓછો વપરાશ ધરાવતી સંસ્થાઓ વ્યાજબી રીતે સ્થિર છે અને તેમાં 8% નો રિફોલ્ટ દર જોવા મળી રહ્યો છે જ્યારે સમાન જોખમ સેગમેન્ટમાં 78% થી વધુ ઉપયોગ ધરાવતી સંસ્થાઓ 13% ખરાબ દર દર્શાવે છે જે લગભગ બમણો દર છે. સીએમઆર 6-7 માં એકમો માટે સમાન વલણ જોવા મળે છે જ્યાં ઉપયોગ વધે ત્યારે ખરાબ દર બમણો થાય છે. સીએમઆર 4-7 સેગમેન્ટના દેવાદારો વચ્ચે પણ આ ઓછા જોખમી દેવાદારોની પસંદગીને સક્ષમ કરે છે.

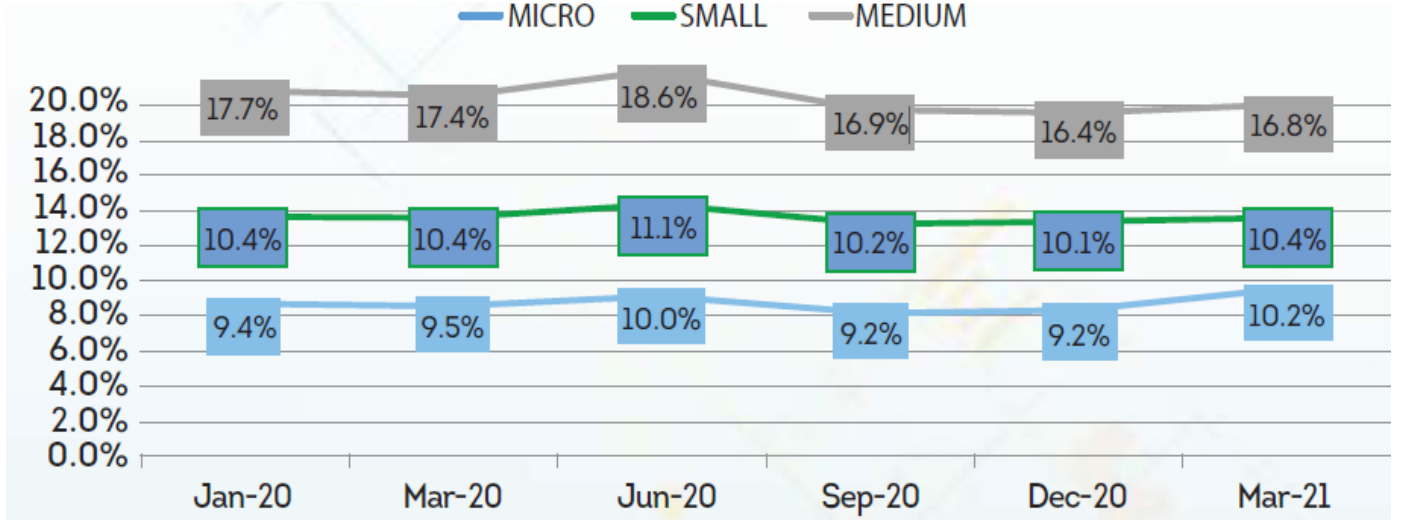
ક્રેડિટ વિજનની વિશેષતાઓ અને અલ્ગોરિથમ્સ સીબીલ એમએસએમઈ રેન્કમાં વધારાની સમજ પૂરી પાડે છે, અને ધિરાણકર્તાઓને બોરોઅર્સ નાં વિવિધ પરિમાણોમાં ઊંડે સુધી જવા સક્ષમ બનાવે છે, આમ ધિરાણકર્તાઓને સીએમઆર ની આસપાસ વૈવિધ્યપૂર્ણ નીતિઓ બનાવવા માટે સક્ષમ બનાવે છે.

ચિત્ર 15: સીએમઆર દ્વારા ખરાબ દર

Average Aggregate Utilization (12m)	CIBIL MSME Rank (CMR)				Overall
	CMR 1-3	CMR 4-5	CMR 6-7	CMR 8-10	
Up-to 50%	3%	7%	11%	68%	12%
50-78%	3%	8%	12%	69%	15%
Above 78%	4%	13%	24%	81%	21%
Overall	3%	10%	19%	77%	15%

જૂન'20 સુધી એમએસએમઈ ધિરાણમાં એકંદર એનપીએ દર સ્થિર રહ્યો હતો, અને સપ્ટેમ્બર' 20 માં તમામ પેટા વિભાગોમાં તેમાં ઘટાડો થયો હતો. માર્ચ 21 સુધી તે નાના અને મધ્યમ સેગમેન્ટ માટે સ્થિર રહે છે. એમએસએમઈ પેટા વિભાગોની અંદર મોટી ટિકિટ કદ ધરાવતા પેટા વિભાગો માટે એનપીએ દર વધારે છે. ડિસેમ્બર 20 ની સરખામણીએ માર્ચ 21 માં માઈક્રો સેગમેન્ટ માટે એનપીએ દરમાં ફરીથી વધારો થયો છે. બધા પેટા વિભાગોમાં એનપીએ ના દરમાં થયેલો ઘટાડો ઈસીએલજીએસ થી થયેલા ઊંચા ધિરાણ પુરવઠા ને કારણે છે. નિયમનકારી / કાનૂની માર્ગદર્શિકાઓ બહાર આવતાં એનપીએ દરમાં ફેરફાર થઈ શકે છે.

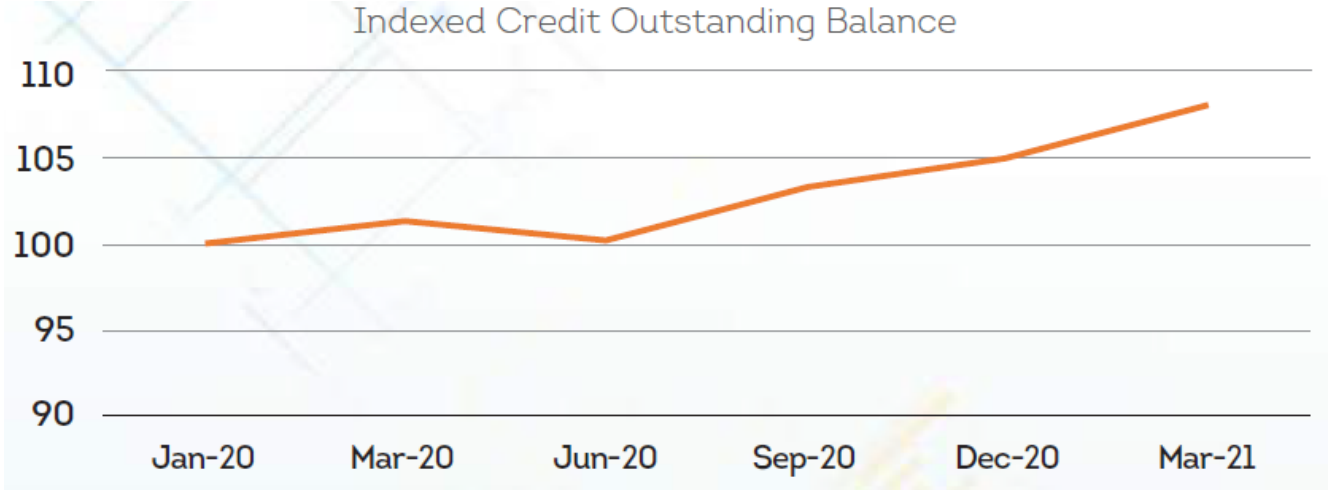
ચિત્ર 16: વિભાગ મુજબ એનપીએ દર



ધિરાણ કરનારા દ્વારા સંચાલિત વ્યૂહરચના

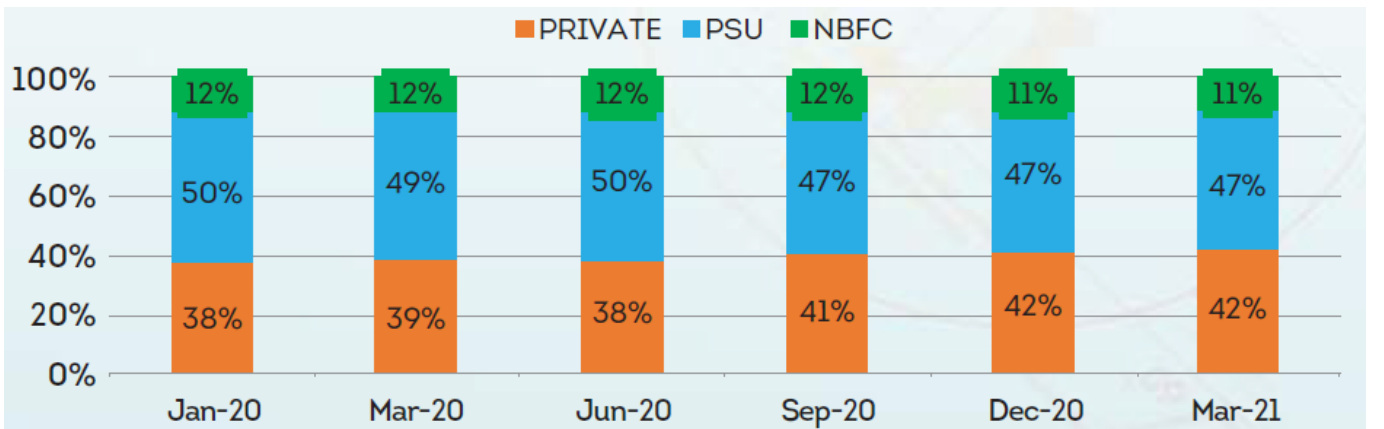
જુન-2020 પછી બાકી બેલેન્સ માં સ્થિર વધારો થયો છે.

ચિત્ર 17: અનુક્રમિત ધિરાણ બાકી બેલેન્સીસ



પીએસયુના ભોગે ખાનગી બેંકોએ માર્કેટ હિસ્સામાં બે ટકા પોઈન્ટ મેળવ્યા છે જે એનબીએફસી માટે વધારે કે ઓછો સ્થિર રહ્યો છે.

ચિત્ર 18: ધિરાણ કરનારામાં પ્રમાણસર હિસ્સો - નવી ઉત્પત્તિ

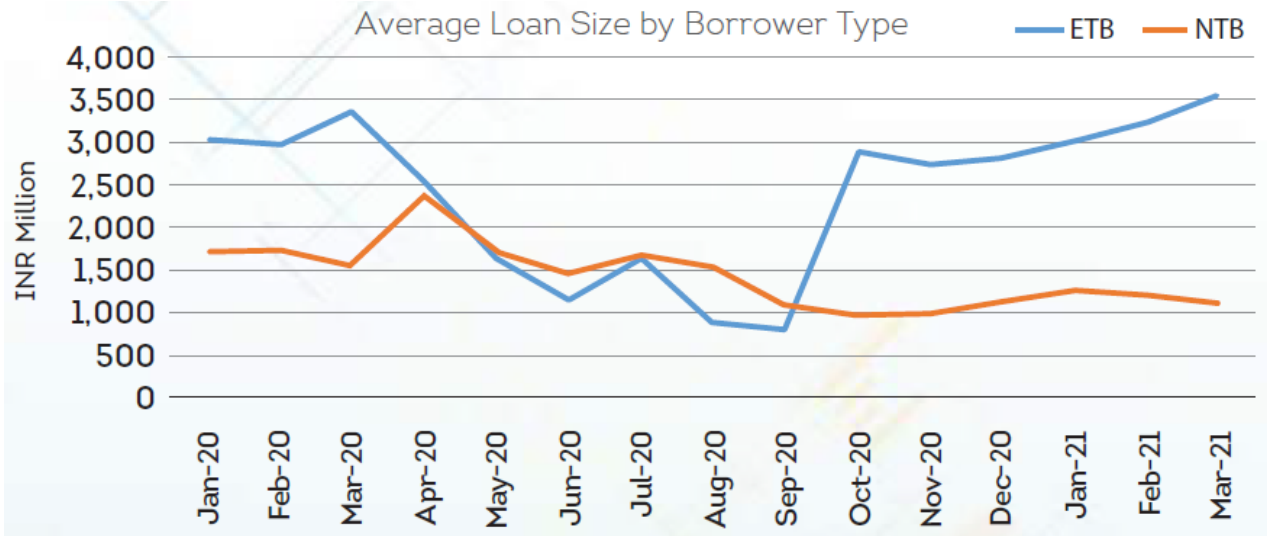


* અન્ય ધિરાણકારો જેમને બજાર હિસ્સા એનાલિસિસમાં બાકાત રાખવામાં આવ્યા છે

લોન ની સરેરાશ ટીગીટ સાઈઝ માં બદલાવ

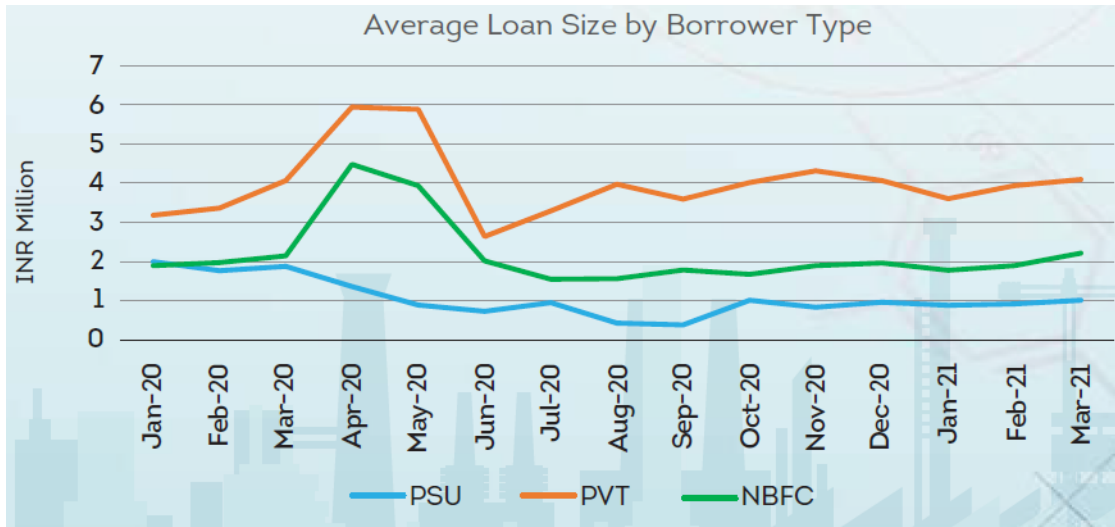
માર્ચથી સપ્ટેમ્બર 2020 ના સમયગાળામાં ETB ની સરેરાશ લોનનું કદ ઘટ્યું છે, જે પછી તેણે પૂર્વ-કોવિડ સ્તરો પર ટ્રેન્ડ કરવાનું શરૂ કર્યું છે. એનટીબી સેગમેન્ટમાં સરેરાશ ટિકિટના કદમાં ઘટાડો જોવા મળી રહ્યો છે.

ચિત્ર 19: બોરોઅર પ્રકાર દ્વારા સરેરાશ લોન સાઈઝ - નવી ઉત્પત્તિ



તમામ ધિરાણકર્તા જૂથો માટે એમએસએમઈ લોનની ઉત્પત્તિ માટે ની સરેરાશ ટિકિટનું કદ ઘટ્યું છે. પાનગી બેંકો અને એનબીએફસી ધીરે ધીરે કોવિડ -19 પહેલાની ટિકિટના કદમાં પરત ફરી રહી છે, તેમ છતાં જાહેર ક્ષેત્રની બેંકો ઓછી ટિકિટના કદ જાળવી રાખે છે.

ચિત્ર 20: બોરોઅર પ્રકાર દ્વારા સરેરાશ લોન સાઈઝ - નવી ઉત્પત્તિ



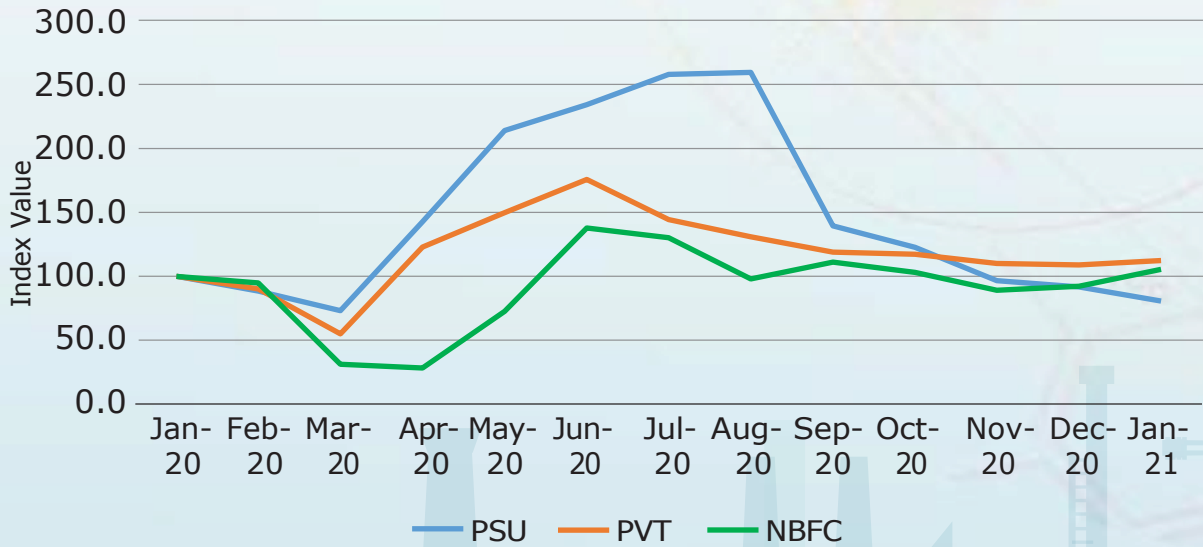
સમગ્ર બોર્ડ માં મંજૂરી દર વધ્યા છે



બીજું, ઈસીએલજીએસ ની 100% ક્રેડિટ ગેરંટી ની સહાય થી તમામ ધિરાણકર્તાઓમાં મંજૂરી દર વધ્યા છે. જૂન -20 ના મંજૂરી દરમાં પ્રારંભિક ઉછાળા પછી ખાનગી બેન્કો અને એનબીએફસી ધીમે ધીમે કોવિડ -19 પહેલાના સ્તરો પર પાછા આવી રહ્યા છે.

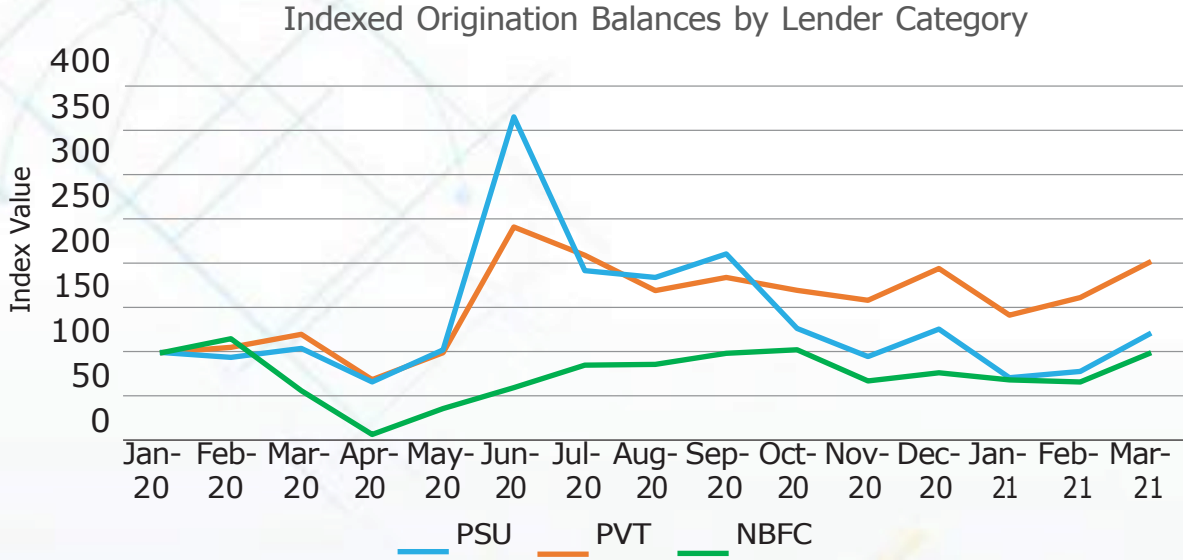
ચિત્ર 21: ધીરનાર શ્રેણી દ્વારા અનુક્રમિત મંજૂરી દર

Indexed Approval Rate by Lender Category



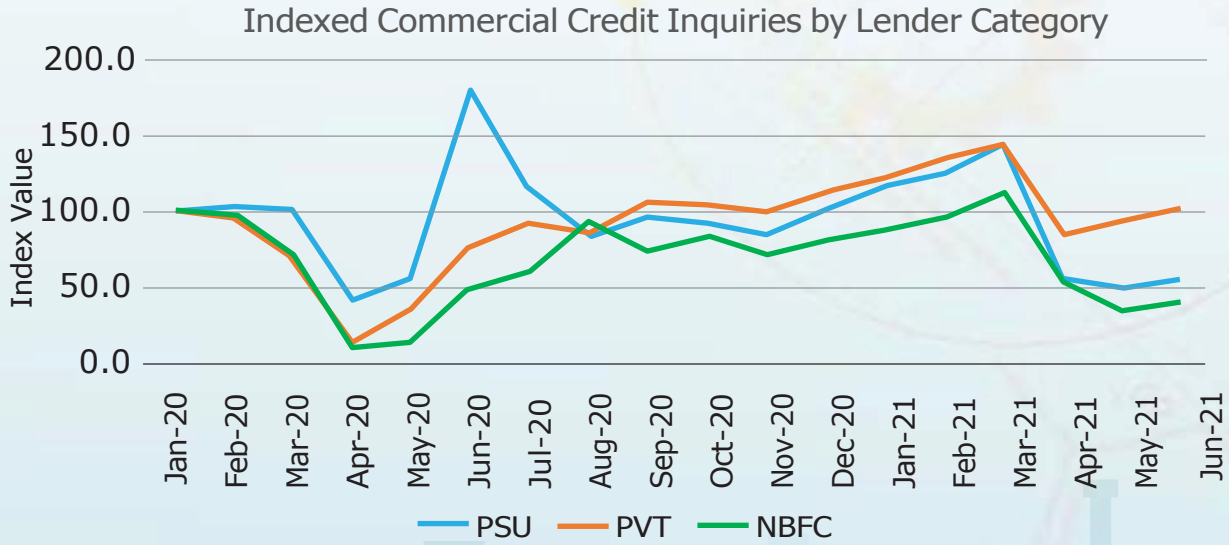
ઈસીએલજીએસને કારણે ખાનગી ક્ષેત્રની બેંકો માટે ના મંજૂરી દર એપ્રિલ-ઓગસ્ટ 2020 માં વધ્યા પછી પૂર્વ-કોવિડ સ્તરો પર આવી ગયા છે. એનબીએફસી માટે પણ પ્રારંભિક મંદી પછી માર્ચ -એપ્રિલ 2020 દરમિયાન આવું જ છે. જાહેર ક્ષેત્રની બેંકોએ મંજૂરી દરમાં સૌથી વધુ સાપેક્ષ ઉછાળો જોયો હતો અને હવે તે ઘટતા વલણ પર છે.

ચિત્ર 22: ધિરાણ શ્રેણી દ્વારા અનુક્રમિત ઉત્પત્તિ બેવેન્સીસ



2020 ના છેલ્લા ત્રિમાસિક ગાળામાં ઘટાડા પછી તમામ ધિરાણકર્તાઓ માટે ઉત્પત્તિ બેવેન્સમાં સતત વૃદ્ધિ જોવા મળી છે-માર્ચ 2021 માં પૂર્વ-કોવિડ સ્તરો પર પાછા ફર્યા છે.

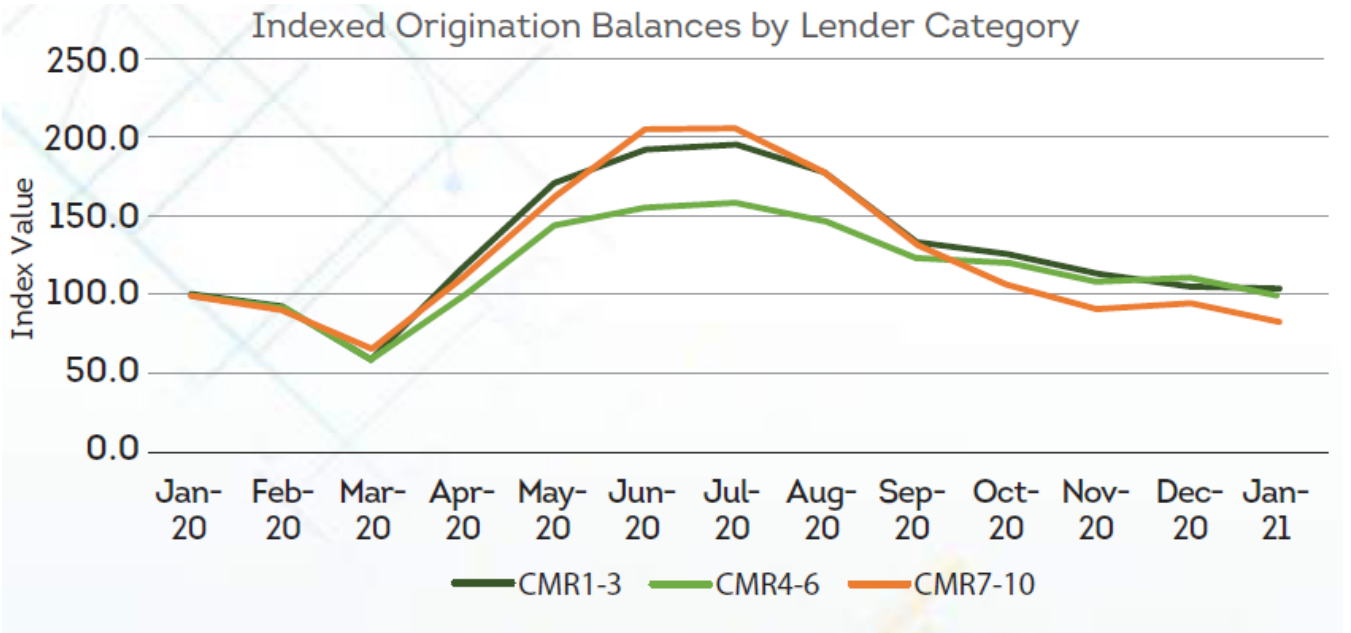
ચિત્ર 23: ધિરાણ કરનાર શ્રેણી દ્વારા અનુક્રમિત વ્યાપારી ધિરાણ પૂછપરછ



તમામ ધિરાણકારોએ પૂછપરછ વૃદ્ધિમાં સતત વધારો જોયો છે અને રોગચાળા પૂર્વેનું વોલ્યુમ ક્રોસ કર્યું છે.

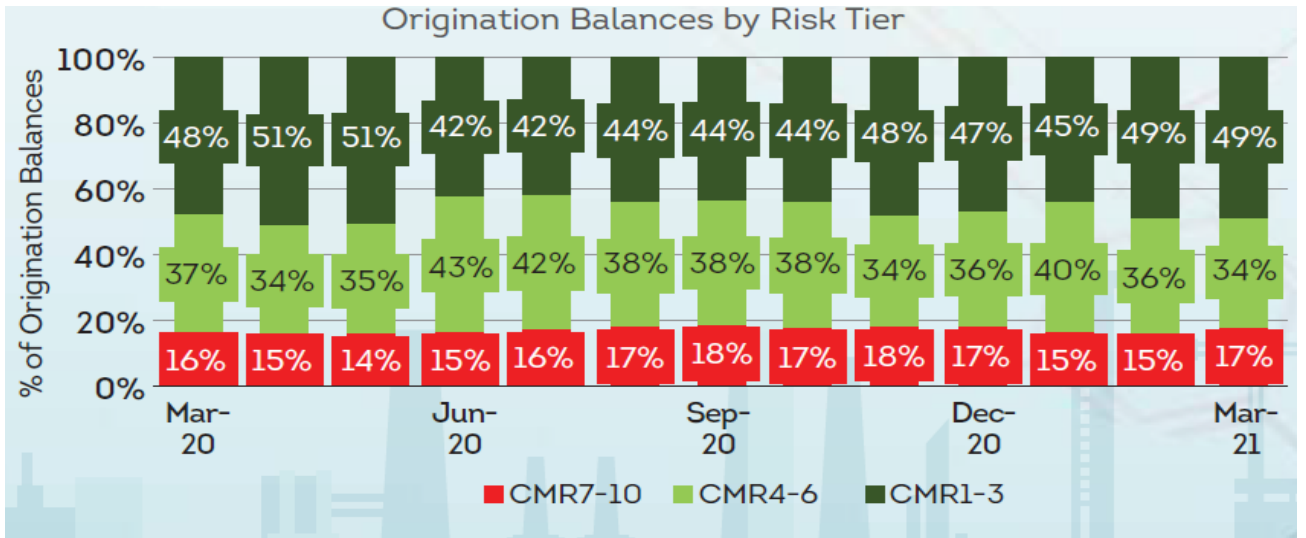
ઉચ્ચ મંજૂરી દરોનો સૌથી વધુ લાભાર્થી ઉચ્ચ જોખમ ધરાવતો સીએમઆર 7-10 નો વિભાગ છે, ત્યાર બાદ સીએમઆર 1-3 છે. જૂન-2020 માં તેમનો મંજૂરી દર તેમના પહેલાના COVID-19 સ્તર કરતાં બે ગણો વધી ગયો. ત્યારથી, મંજૂરી દરમાં સતત ઘટાડો થયો છે.

ચિત્ર 24: જોખમ ટાયર દ્વારા અનુક્રમિત મંજૂરી દર



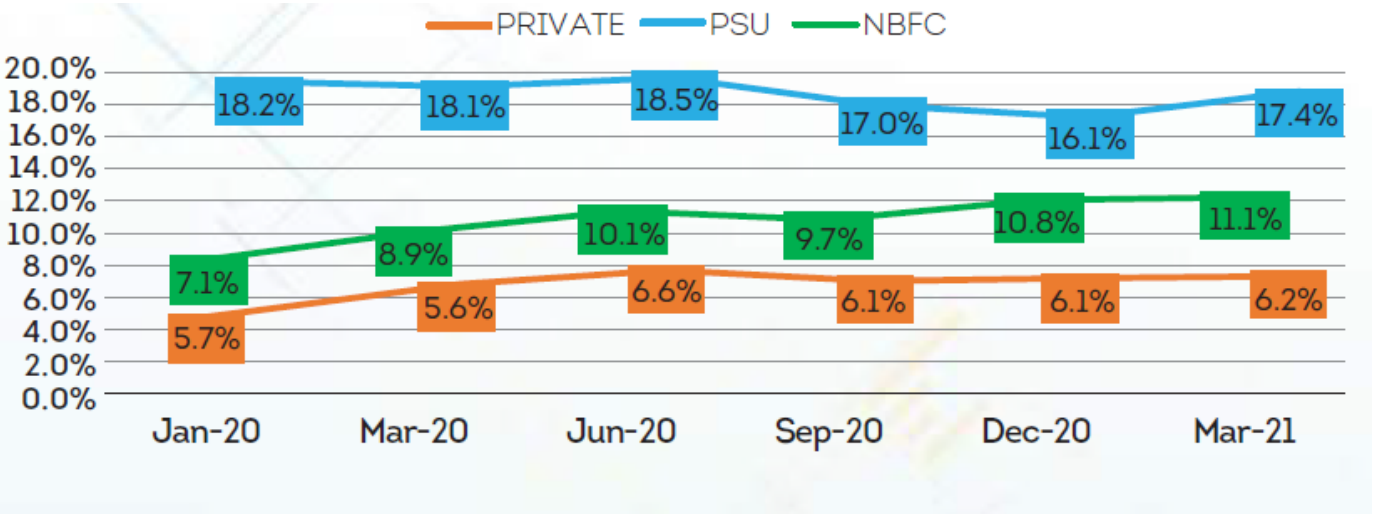
પરિણામે, રોગચાળાની ટોચ દરમિયાન ક્રમચલાઉ સ્કેલિંગ હોવા છતાં જોખમ મનોવૃત્તિ પૂર્વ-રોગચાળાના સ્તરે પરત આવી છે. સીએમઆર દ્વારા ઉત્પન્ન કરાયેલ હિસ્સો બતાવે છે કે રોગચાળાના પ્રારંભિક સમયગાળામાં ઉચ્ચ જોખમ ધરાવતા સીએમઆર 7-10 ના હિસ્સામાં ઘટાડો થયો છે, અને ઓછા જોખમી સેગમેન્ટ સીએમઆર 1-3 માં વધારો થયો છે. પરંતુ હવે સીએમઆર દ્વારા ઉત્પત્તિ વિતરણ પૂર્વ-કોવિડ -19 સ્તરની સમાન છે

ચિત્ર 25: સીએમઆર દ્વારા એમએસએમઈડ નું ઉત્પત્તિ વિતરણ



તમામ ધિરાણકર્તાઓ માટે ડિસેમ્બર 20 ની સરખામણીમાં એમએસએમઈ સેગમેન્ટમાં માર્ચ 21 માં એનપીએ વધ્યા છે. ખાનગી બેન્કોના એનપીએ દર સપ્ટેમ્બર 20 થી માર્ચ 21 સુધી એકદમ સ્થિર છે. જાહેર ક્ષેત્રની બેન્કોના એનપીએ ના દર ડિસેમ્બર 20 માં 17.0% થી ઘટીને 16.1% થઈ ગયા છે અને માર્ચ 21 માં ફરીથી 17.4% થઈ ગયા છે. NBFCs એ સપ્ટેમ્બર 20 થી માર્ચ 21 સુધી એનપીએ દરમાં સતત વૃદ્ધિ દર્શાવી છે. એનબીએફ્સીના એનપીએ દરમાં વધારો થવાનું એક કારણ એમએસએમઈ ધિરાણ વૃદ્ધિ માં તેમની સૌથી વધુ સ્પષ્ટ મંદી છે.

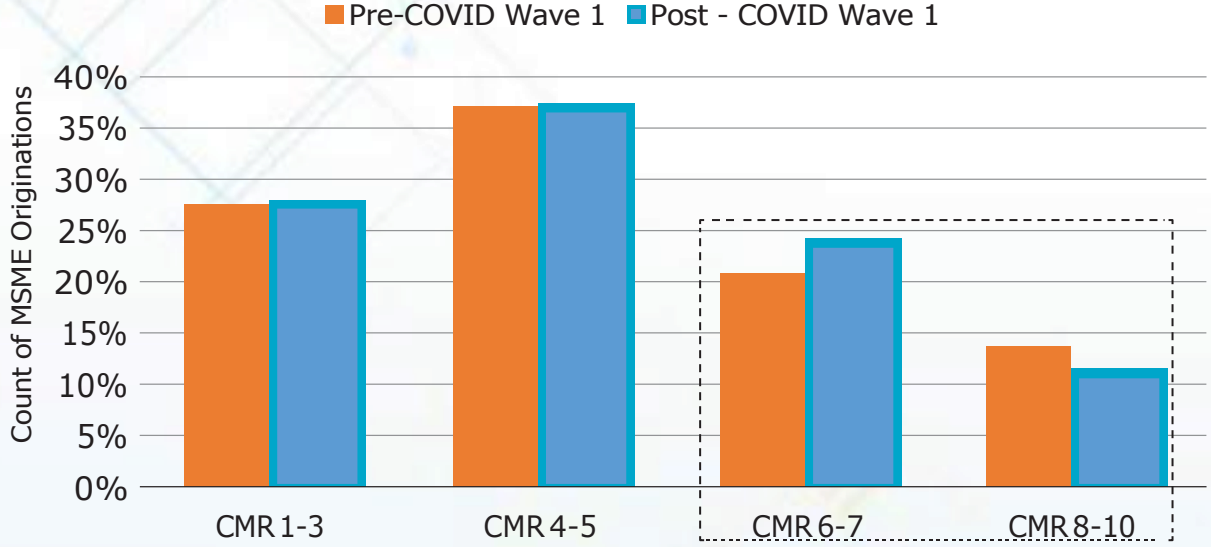
ચિત્ર 26: એમએસએમઈ વિભાગ માં ધિરાણ સમૂહ માં એનપીએ દરો





કોઈ નોંધપાત્ર તફાવત છે કે કેમ તે સમજવા માટે કોવિડ લહેર 1 પહેલા ભંડોળ મેળવતી સંસ્થાઓ ની સરખામણી માં કોવિડ લહેર 1 પછી ભંડોળ મેળવનાર સંસ્થાઓની રૂપરેખાઓનું વિશ્લેષણ હાથ ધરવામાં આવ્યું હતું. માત્ર કાર્યકારી મૂડી અને ટર્મ લોનની નવી ઉત્પત્તિને ધ્યાનમાં લેવામાં આવી હતી - તમામ નવીકરણ, તેમજ GECL લોન્સ (ઈસીએલજીએસ હેઠળ ટોપ અપ લોન્સ) ને બાકાત રાખવામાં આવ્યા હતા. લેણદારોની ધિરાણ લાક્ષણિકતાઓનું વિશ્લેષણ કરવામાં આવ્યું હોવાથી ધિરાણ ઉત્પત્તિ માં તમામ નવા વિશ્લેષણમાંથી બાકાત છે. આ વિશ્લેષણ માટે ₹1 લાખથી 1 કરોડ વચ્ચેની મંજૂરીઓ ધ્યાનમાં લેવામાં આવી હતી. કોવિડ પછીની લહેર 1 માટે જાન્યુઆરી -21 થી માર્ચ -21 સુધીનો સમયગાળો ધ્યાન માં લેવાય છે , અને કોવિડ પહેલાની લહેર માટે જાન્યુ. '20 થી માર્ચ' 20 સુધીની ઉત્પત્તિ. જાન્યુઆરી-માર્ચ '21 નો સમયગાળો પસંદ કરવામાં આવ્યો હતો કારણ કે આ તે છે જ્યારે લોકડાઉન-અનલોકના વિવિધ તબક્કાઓ પછી સામાન્ય સ્થિતિ પુનઃ સ્થાપિત કરવામાં આવી હતી અને જ્યારે નિયમનકારી હસ્તક્ષેપ પણ ઘટાડવામાં આવ્યા હતા.

ચિત્ર 27: કોવીડ લહેર 1 પહેલા અને પછી નવી ઉત્પત્તિ ની સીબીલ એમએસએમઈ રેન્ક



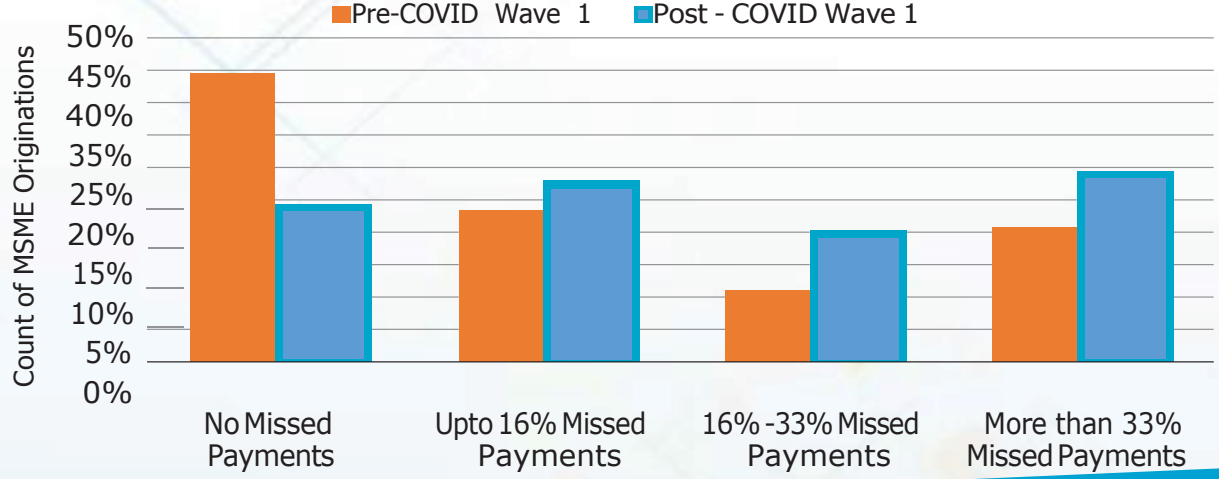
કોવિડ લહેર 1 પછી ઉચ્ચ જોખમવાળા એમએસએમઈ એકમો (સીએમઆર 8-10) માં નવી ઉત્પત્તિમાં ઘટાડો થયો છે. આ ઘટાડો સીએમઆર 6-7 માં ઉત્પત્તિમાં વધારો કરીને સરભર કરવામાં આવ્યો છે, જેનો અર્થ છે કે ધિરાણકર્તાઓએ વર્તમાન અનિશ્ચિત વાતાવરણમાં જોખમની મનોવૃત્તિ ઓછી કરી છે. ઉપરાંત, સીએમઆર 1-5 માં ભંડોળ મેળવતા બોરોઅર્સ નું પ્રમાણ સમાન છે જે સારી સંસ્થાઓને અલગ પાડવાનું જોખમ લેવાની સીએમઆર ની ક્ષમતા દર્શાવે છે, તેમજ એ હકીકત છે કે માળખાકીય રીતે મજબૂત બોરોઅર્સ ને ધિરાણ મળતું રહે છે.



ધિરાણ લાક્ષણિકતાઓ કોવિડ પહેલા અને પછી : ચુકી ગયેલ ચુકવણી

ચિત્ર 28: નવી ઉત્પત્તિ સાથે સંસ્થાઓની ચુકી ગયેલ ચુકવણી ગુણોત્તર

કેડીટવિઝન અલ્ગોરીથમ ચુકી ગયેલ ચુકવણીઓ તેમની બાકી જવાબદારીઓ માં એમએસએમઈ ની ચુકવણી વર્તણૂક ને ઝડપી લે છે. આ વિશ્લેષણ માટે ચુકી ગયેલ ચુકવણી ગુણોત્તર અલ્ગોરિથમ એ એન્ટિટીની 12 મહિનાની ચુકવણીની વર્તણૂકને પકડે છે અને ધિરાણકર્તાઓને તેમના ભૂતકાળના ચુકવણી રેકોર્ડને સમજવામાં મદદ કરે છે.

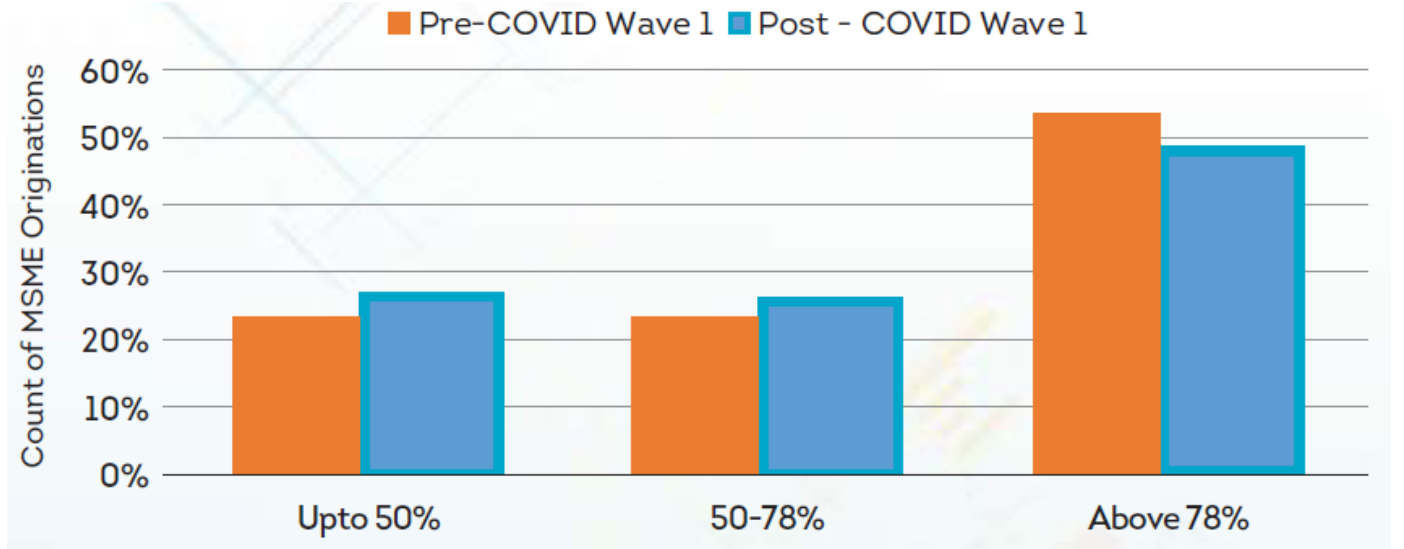


જાન્યુઆરીથી માર્ચ 21 માં એમએસએમઈ ધિરાણમાંથી 29% દેવાદારો બાકી ચુકવણીમાં 33% થી વધુ ચૂક્યા છે એટલે કે છેલ્લા બાર મહિનામાં બાકી ચુકવણીમાં દર ત્રણ ચુકવણીમાંથી એક ચુકવણી. જાન્યુ-20 થી માર્ચ-20 માં આ પ્રમાણ 21% હતું. આ ચુકી ગયેલ ચુકવણી સાથે ના એમએસએમઈ ને ભંડોળ માટે ધિરાણકર્તાઓની વધતી સ્વીકૃતિ સૂચવે છે. સ્વચ્છ ચુકવણી રેકોર્ડ ધરાવતી એમએસએમઈ સંસ્થાઓની સંખ્યામાં કોવિડ પછીની લહેર 1 માં નોંધપાત્ર ઘટાડો થયો છે અને આગળ વધતાં એમએસએમઈના તણાવ સ્તરને સમજવા માટે આ મુખ્ય સૂચક હશે.

ધિરાણ લાક્ષણિકતાઓ ક્રેડિટ પહેલા અને કોવિડ પછી-ચુકી ગયેલ ચૂકવણીઓ

ક્રેડિટ વિઝન અલ્ગોરિથમ એમએસએમઈની તેમની બાકી જવાબદારીઓની ચુકી ગયેલ ચુકવણીની વર્તણૂકને ઝડપે છે. આ વિશ્લેષણ માટે ચુકી ગયેલ ચૂકવણી ગુણોત્તર અલ્ગોરિથમ એ એન્ટિટીની 12 મહિનાની ચૂકવણીની વર્તણૂકને ઝડપે છે અને ધિરાણકર્તાઓને તેમના ભૂતકાળના ચુકવણી રેકોર્ડને સમજવામાં મદદ કરે છે.

ચિત્ર 29: કોવિડ લહેર 1 પહેલા અને પછી ઉત્પત્તિ સાથે સરેરાશ ઉપયોગિતા



જાન્યુઆરીથી માર્ચ '21 સુધી એમએસએમઈ ને થયેલ ધિરાણમાંથી 48% એવા દેવાદારોને થયું હતું કે જે છેલ્લા 12 મહિનામાં 78% થી વધુનો એકંદર ઉપયોગ સ્તર ધરાવે છે; જાન્યુ-20 થી માર્ચ-20 માટે સમાન પ્રમાણ 54% હતું. આ સૂચવે છે કે નવી લોનની ઉત્પત્તિનો નોંધપાત્ર હિસ્સો વૃદ્ધિ માટે હતો, તણાવ માટે નહીં.

ચુકી ગયેલ ચુકવણીઓ અને ઉપયોગ જેવા ટ્રેન્ડેડ અલ્ગોરિથમ્સ વધુ દાણાદાર સ્તરે એમએસએમઈના ક્રેડિટ વર્તનને પકડવામાં મદદ કરે છે. આ ધિરાણકર્તાઓને વધારાના જોખમ ભેદને પ્રાપ્ત કરવામાં સક્ષમ બનાવે છે જેથી તેઓ સારી એમએસએમઈ સંસ્થાઓ શોધવા અને ભંડોળ પૂરું પાડવા માટે તેમની ધિરાણ નીતિઓ અને પોર્ટફોલિયો મેનેજમેન્ટ માળખાને વધુ તીવ્ર બનાવી શકે.