

MSME PULSE

ফেব্রুয়ারী 2021



ডি সত্য ভেঙ্কটা রাও

ডিএম ডি
সিডিবি

এমএসএমই খাতে ঋণ প্রবৃদ্ধি তীক্ষ্ণ প্রত্যাবর্তন প্রত্যক্ষ করেছে এবং ইসিএলজিএস ও সরকারের বৃহৎ প্রনোদনা প্যাকেজ এর কারণে সেপ্টেম্বর 20তে 5.7% ইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি নিবন্ধন করেছে। পাবলিক সেক্টর ব্যাংকগুলো মহামারীর সময় এমএসএমই-কে সমর্থন করার ক্ষেত্রে প্রথম সারিতে রয়েছে এবং অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ড ফিরে আসার সাথে সাথে বেসরকারি ব্যাংক এবং এনবিএফসিরও ঋণের চাহিদা বৃদ্ধি পাচ্ছে। আমরা যখন প্রবৃদ্ধির পথে এগিয়ে যাচ্ছি, আমাদের সাবধানে উদ্যমান ঝুঁকির দিকে নজর রাখতে হবে, বিশেষ করে মাইক্রো সেগমেন্টে যা তুলনামূলকভাবে উচ্চ সিএমআর পতন অনুভব করছে

এমএসএমই ঋণ প্রবৃদ্ধির পুনরুত্থান, যা প্রাক-মহামারী পর্যায়ে ফিরে এসেছে, আমাদের বাজারে অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারের একটি অত্যন্ত সম্ভাবনাময় সূচক। পাবলিক সেক্টর ব্যাংক (পিএসবি) এই পুনরুত্থানের নেতৃত্বান্বিত চালক যেহেতু তারা দ্রুত ইসিএলজিএস নির্দেশিকা মেনে চলতে এবং দক্ষতার সাথে এমএসএমই-কে ঋণ বাস্তবায়নের জন্য ডাটা অ্যানালিটিক্স এবং ক্রেডিট ইনফরমেশন সলিউশন পরিচালনা করেছে। মাননীয় অর্থমন্ত্রীর সাম্প্রতিক বাজেট ঘোষণা গত বছরএর তুলনায় এমএসএমই খাতে অবদান দ্বিগুণ করেছে, যা এই খাতে আরো প্রয়োজনীয় আর্থিক সহায়তা প্রদান করবে। ট্রান্সইউনিয়ন সিভিল এই খাতের টেকসই প্রবৃদ্ধিকে সমর্থন করার জন্য সরকার, নিয়ন্ত্রক, ঋণদাতা এবং শেষ মাইল এমএসএমই সহ সকল বাস্তবতন্ত্রের খেলোয়াড়দের সাথে কাজ করতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।



রাজেশ কুমার

এমডি ও প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা
ট্রান্সইউনিয়ন সিভিল লিমিটেড

বিল্লেষণী পরিচিতি

ট্রান্সইউনিয়ন সিবি

ভিপুল মহাজন

vipul.mahajan@transunion.com

সালোনি সিনহা

saloni.sinha@transunion.com

সিডিবি

রঙ্গদাস প্রভাবতী

erdav@sidbi.in

রমেশ কুমার

rameshk@sidbi.in

Table of Contents

নির্বাহী সারাংশ	05
এমএসএমএই ঋণদানের এর ক্ষেত্রে বৃদ্ধি	07
ঋণ কার্যকারিতা এবং স্বাস্থ্য পরীক্ষা	12
ঋণদাতা চালিত কৌশলে শিফট (পরিবর্তন)	18
উপসংহার	24

নির্বাহী সারসংক্ষেপ

বাণিজ্যিক ঋণ অনুসন্ধান এর প্রত্যাবর্তন হয়েছে এবং প্রাক-কোভিড19 এর স্বর বজায় রেখেছে, যা ঋণের চাহিদা পুনরুজ্জীবিত করার ইঙ্গিত দিচ্ছে : 2020 এপ্রিলে বাণিজ্যিক ঋণ অনুসন্ধানের বার্ষিক (ওয়াইয়োওয়াই) প্রবৃদ্ধি 60% কমে গেছে। যাইহোক সরকারের আত্মনির্ভর ভারত উদ্যোগে ইমার্জেন্সি ক্রেডিট লাইন গ্যারান্টি স্কীম (ইসিএলজিএস) এর সহায়তায় বাণিজ্যিক ঋণ অনুসন্ধান জুন 20র মধ্যে 58% ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধি পেয়েছে এবং এখন ডিসেম্বর 20 তে প্রায় 13% ওয়াইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি স্থিতিশীল, যা প্রাক-কোভিড 19 স্বরের প্রবৃদ্ধির হারের অনুরূপ।

ইসিএলজিএস এমএসএমই ঋণ সরবরাহ বৃদ্ধি করেছে, তবে বেশিরভাগ উৎপত্তি ব্যাংকে বিদ্যমান (ইটিবি) সেগমেন্টের দিকে :ইসিএলজিএস-এর বৈশিষ্ট্যের কথা মাথায় রেখে বিদ্যমান থাকা ব্যাংক এমএসএমই-এর প্রতি ঋণ স্বরাশ্রিত হয়েছে ,যা ইটিবি সেগমেন্টে ঋণের গভীরতর অনুপ্রবেশ ঘটিয়েছে। সেপ্টেম্বর 20 তে এমএসএমই-এর মধ্যে 30% যাদের মার্চ 20 পর্যন্ত সক্রিয় ঋণ ছিল ,তারা ঋণের আরেকটি লাইন পেয়েছে, যা 2019 সালে একই সময়সীমার তুলনায় 7% বেশী।

মেট্রো শহরের তুলনায় নন-মেট্রো এলাকায় এমএসএমই ঋণ উৎপত্তির প্রত্যাবর্তন এ বৃদ্ধি ঘটেছে: নন-মেট্রো এলাকাগুলি মেট্রো শহরের তুলনায় কম কঠোর এবং কম লকডাউন এর সম্মুখীন হয়। এটি প্রকাশ পায় নন-মেট্রো এলাকার MSME ঋণ এর উৎপত্তিতে যা জুন 20র মধ্যে ওয়াইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি 157% প্রদর্শিত হয়। তুলনায় মেট্রো এলাকায় কম ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধি হয়েছে, জুন 20 তে 76% এবং সেপ্টেম্বর 20 তে 12%।

পাবলিক সেক্টর ব্যাংক(পিএসবি) এমএসএমই ঋণের নেতা হিসেবে আবির্ভূত হয়েছে , এর পরে আসে বেসরকারি ব্যাংকগুলো: পিএসবি 20 সেপ্টেম্বরের মধ্যে ওয়াইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি কে 30 শতাংশে পৌঁছে দিয়েছে যা ফেব্রুয়ারির 20তে তাদের প্রাক-কোভিড19- মাত্রার(16%) প্রায় দ্বিগুণ। বেসরকারি ব্যাংকগুলোর জন্য ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধি সেপ্টেম্বর 20তে 16% দাঁড়িয়েছে। পিএসবি এমএসএমই ঋণের অগ্রদূত ,যা তারা এপ্রিলের 20 থেকে বজায় রেখেছে। যাইহোক, ডিসেম্বর 20 এবং জানুয়ারি 21'সময়ের সাম্প্রতিক অনুসন্ধান প্রবণতা এই প্রবণতা কে উল্টে দিয়েছে ,যেহেতু বেসরকারি ব্যাংকগুলো এমএসএমই ঋণ পুনরায় শুরু করেছে এবং দ্রুত এই ব্যবধান কমিয়ে দিচ্ছে।

100%ক্রেডিট গ্যারান্টি স্কীম প্রাক- কোভিড19- মাত্রার চেয়ে অনুমোদনের হার বৃদ্ধি করেছে :প্রাক-কোভিড19 মাত্রার তুলনায় 20 জুন মাসে অনুমোদনের হার প্রায় 1.5 গুণ বৃদ্ধি পেয়েছে। অনুমোদনের হার বৃদ্ধি পিএসবির জন্য সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ যা প্রাক-কোভিড মাত্রার তুলনায় প্রায় 2 গুণ বৃদ্ধি পেয়েছে। অনুমোদনের হার বৃদ্ধির সর্বোচ্চ সুবিধাভোগী হচ্ছে উচ্চ ঝুঁকিপূর্ণ এমএসএমই যার সিভিল এমএসএমই ক্রম (CMR) 7 থেকে 10 টি সিগন্যালিং সতর্কতা এবং এই পোর্টফোলিওগুলোর নিয়মিত পর্যবেক্ষণের প্রয়োজনীয়তা আছে।

ভোক্তা বিবেচনামূলক(discretionary) ব্যয় এবং ক্ষুদ্র ঋণ খাতে উচ্চতর সিএমআর পতন দেখা যায় : মহামারী সম্পর্কিত অর্থনৈতিক কার্যকলাপ ঋণগ্রহীতাদের ঋণ প্রোফাইলের অবনতি ঘটিয়েছে ,যার ফলে সেপ্টেম্বরের -19 থেকে সেপ্টেম্বরের 20 পর্যন্ত আগের বছরের একই সময়ের তুলনায় সিএমআর-এর পতন ঘটেছে। তবে এই পতন ভোক্তা মুখ্য(staple) ব্যয় খাতের তুলনায় ভোক্তা বিবেচনা ব্যয় খাতের জন্য অনেক বেশি, মূলত মাইক্রো সেগমেন্টে।

ক্রেডিট অনুপূরণ হ্রাসিত করার কারণে সেপ্টেম্বর-20'র ডিফল্ট হার 12.1% স্থিতিশীল: সেপ্টেম্বর20'তে এমএসএমই সেগমেন্টের জন্য এনপিএ হার 12.1 শতাংশ ,যা গত বছরে ছিল 12.5 শতাংশ (সেপ্টেম্বরে 19) কিন্তু গত ত্রৈমাসিকের তুলনায় কম(জুন 20 তে 13- শতাংশ)। জুন 20 থেকে এমএসএমই সেগমেন্টে উচ্চ হারে ঋণ প্রদান এনপিএ বৃদ্ধির একটি শক্তিশালী নির্ণায়ক প্রদান করেছে। তবে নির্দেশিকা বেরিয়ে আসার সাথে সাথে এনপিএ হার পরিবর্তন সাপেক্ষে হতে পারে।

ক্রেডিট বকেয়া ব্যালেন্স বৃদ্ধির হার একটি ভি-আকৃতির পুনরুদ্ধারের প্রবণতা দেখাচ্ছে: মার্চ20'র শেষ 10 দিনে তালাবদ্ধ ,যা ভারতের সবচেয়ে ক্রেডিট অ্যাক্টিভ পিরিয়ড ,এমএসএমই ক্রেডিট কার্যক্রমকে বাধাগ্রস্ত করেছে ,যার ফলে ঋণের বকেয়া ব্যালেন্স প্রবৃদ্ধি 3.9 % কমে গেছে। ইসিএলজিএস এর পর ,ঋণ কার্যক্রম আবার ফিরে আসে এবং সেপ্টেম্বর20' তে ক্রেডিট বকেয়া ব্যালেন্স 5.7% বার্ষিক বৃদ্ধি পায়।

এমএসএমই ঋণের ঋণ বৃদ্ধি

ভারতে মোট অন-ব্যালেন্স শীট বাণিজ্যিক ঋণ এক্সপোজার সেপ্টেম্বর 20সালে 71.25লক্ষ কোটি দাঁড়িয়েছে যার বৃদ্ধির হার 2.1%। এমএসএমই সেগমেন্টের ক্রেডিট এক্সপোজার সেপ্টেম্বর 20'হিসাবে 19.09 লক্ষ কোটি, ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধির হার 5.7% দেখাচ্ছে এবং এই ঋণ প্রবৃদ্ধি এমএসএমই ঋণের সকল উপ-বিভাগ জুড়ে পর্যবেক্ষণ করা হয়।

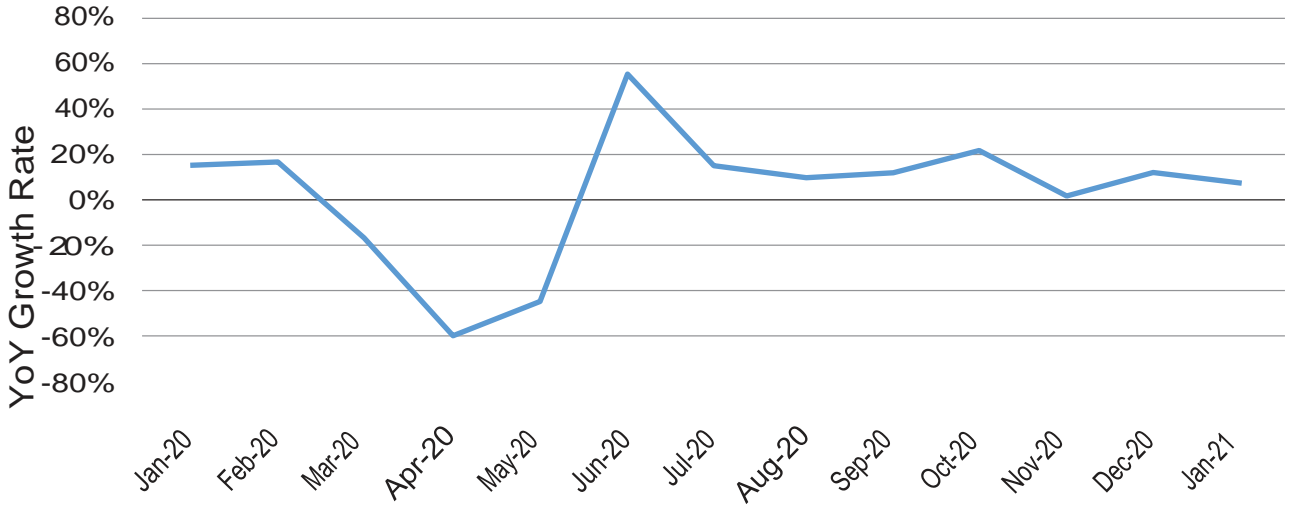
প্রদর্শনী 1 : ব্যালেন্স-শীটে কমাশিয়াল ক্রেডিট এক্সপোজার (লক্ষ কোটি টাকা)

	Very Small <₹10 Lakhs	Micro 1 ₹10-50 Lakhs	Micro 2 ₹50 Lakhs- 1 Crores	Small ₹1-10 Crores	Medium1 ₹10-25 Crores	Medium2 ₹25-50 Crores	Large >₹50 Crores	Overall
Jun'18	0.78	1.91	1.30	6.51	3.27	2.67	44.90	61.33
Sep'18	0.82	2.02	1.37	6.84	3.38	2.75	48.93	66.11
Dec'18	0.85	2.10	1.42	7.04	3.45	2.78	49.99	67.63
Mar'19	0.88	2.18	1.48	7.29	3.55	2.87	52.33	70.59
Jun'19	0.88	2.14	1.45	7.23	3.48	2.79	51.79	69.77
Sep'19	0.89	2.20	1.47	7.25	3.47	2.78	51.50	69.57
Dec'19	0.92	2.23	1.50	7.33	3.48	2.77	51.49	69.73
Mar'20	0.93	2.19	1.45	7.02	3.33	2.62	52.03	69.58
Jun'20	0.93	2.27	1.51	7.39	3.55	2.80	53.46	71.92
Sep'20	0.94	2.34	1.57	7.68	3.68	2.89	52.17	71.25
Y-o-Y growth	7.0%	9.0%	8.0%	6.2%	5.6%	3.6%	0.7%	2.1%

যদিও পোর্টফোলিও স্থরের ঋণ বৃদ্ধি প্রায়ই বেস ইফেক্ট দ্বারা প্রভাবিত হয়, কিন্তু ক্রমবর্ধমান ঋণ অথবা নতুন উৎপত্তি এই খাতে ঋণ কার্যক্রমের একটি পরিষ্কার চিত্র প্রদান করে। এমএসএমই পালস-এর আগের সংস্করণে আমরা দেখেছি কিভাবে কোভিড19 এর কারণে দেশব্যাপী তালা বন্ধ করে দেওয়া হয়েছে, যা মার্চ 20 থেকে মে 20 সময়ের মধ্যে ঋণের চাহিদা স্থগিত করেছে। কিন্তু, ইসিএলজিএস-এর মতো বিভিন্ন প্রকল্পের মাধ্যমে সরকার যে উদ্দীপক প্যাকেজ ঘোষণা করেছে তা ঋণের চাহিদা এবং সরবরাহকে প্রাক-কোভিড19 স্থরে ফিরিয়ে আনতে সাহায্য করেছে। বাণিজ্যিক ঋণ অনুসন্ধানের ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধির প্রবণতা সংকেত দেয় যে এমএসএমই খাতে ঋণের চাহিদা পুনরায় বেড়েছে। এপ্রিল20- এবং মে20- এর সময় তীক্ষ্ণ পতনের পর, জুন-20তে ইসিএলজিএস ইনফিউশনের কারণে অনুসন্ধান অগ্রসর হয়। এখন ঋণ অনুসন্ধান বৃদ্ধি প্রাক-কোভিড 19 স্থরে বজায় আছে।

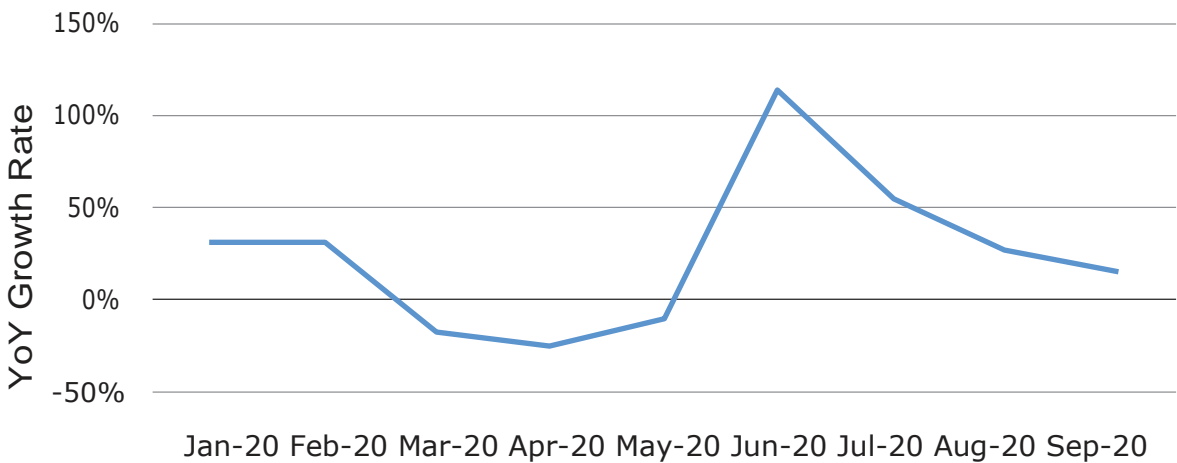
¹ বাণিজ্যিক ঋণ সত্তা পর্যায়ে সমষ্টিগত ক্রেডিট এক্সপোজার ভিত্তিতে শ্রেণীবদ্ধ, খুব ছোট: <10 লক্ষ, মাইক্রো 1, 10-50 লক্ষ মাইক্রো 2: 50L-1cr. ছোট > 1cr. <10cr., মাঝারি 1: >10cr<25 cr.; মাঝারি 2 >25cr.<50 cr. বড় > 50 কোটি টাকা। মাইক্রো সেগমেন্ট খুব ছোট, মাইক্রো1 এবং মাইক্রো 2 সেগমেন্টের অন্তর্ভুক্ত এবং মাঝারি অংশে মাঝারি 1 এবং মাঝারি 2 অন্তর্ভুক্ত

প্রদর্শনী 2 : বাণিজ্যিক ঋণ অনুসন্ধানের ওয়াইমোওয়াই বৃদ্ধির হার



ঋণের চাহিদার দিকে চোখ রেখে এমএসএমই ঋণ এর উৎপত্তিদেখায় যে জানুয়ারির 20 এবং ফেব্রুয়ারি 20 মাসে নতুন ঋণের উৎপত্তির সংখ্যার দিক থেকে প্রবৃদ্ধির হার ছিল 30 %এর বেশি ,যা মার্চ 20 এবং এপ্রিল'20তে উল্লেখযোগ্যভাবে হ্রাস পেয়েছে। ইসিএলজিএস চালু করার পরে ঋণ উৎপত্তি যা জুন'20তে সর্বোচ্চ হয়, জুন 19 এর তুলনায় %115 বৃদ্ধি পেয়েছে এবং এক বছর আগের একই সময়ের তুলনায় বেশি হয়।

প্রদর্শনী 3 : পরিমাণ অনুযায়ী এমএসএমই ঋণের ওয়াইমোওয়াই বৃদ্ধির হার

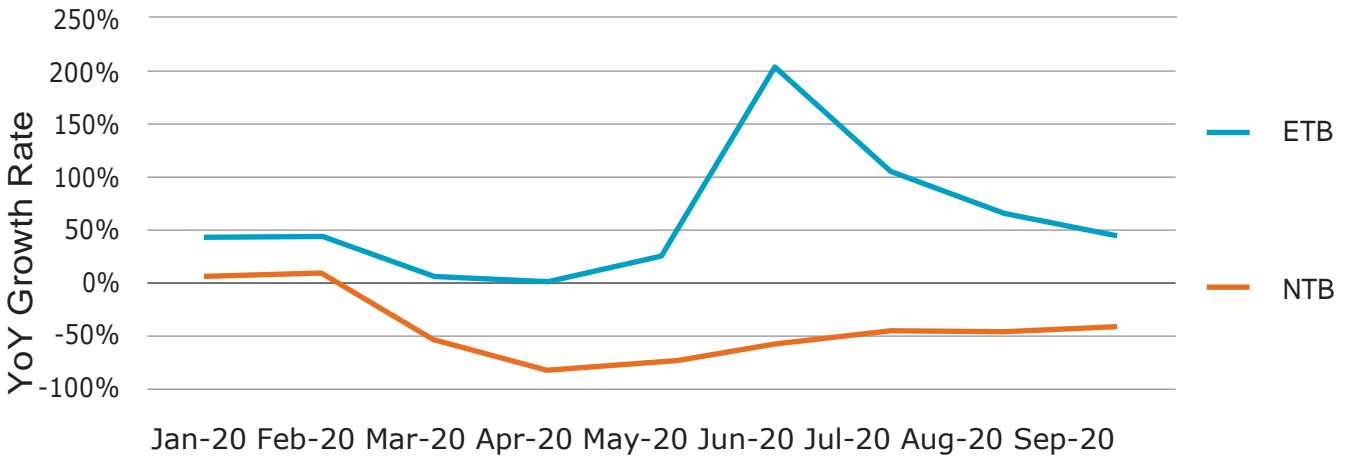


ঋণগ্রহীতার ধরন অনুযায়ী ক্রেডিট কার্যকলাপ

ঋণগ্রহীতা যারা অনুমোদিত ঋণ নিয়েছে ঋণদাতাদের সঙ্গে তাদের বিদ্যমান সম্পর্কের উপর ভিত্তি করে আরো শ্রেণীবদ্ধ করা হয়। ঋণদাতার সাথে বিদ্যমান বাণিজ্যিক ঋণ সম্পর্ক থাকা ঋণগ্রহীতাদের বিদ্যমান-টু-ব্যাংক (ইটিবি) হিসেবে সংজ্ঞায়িত করা হয়, ঋণগ্রহীতাদের সংশ্লিষ্ট ঋণদাতা বা অন্য কোন ঋণদাতার সাথে কোন বাণিজ্যিক ঋণ সম্পর্ক নেই, তাদের নিউ-টু-ব্যাংক (এনটিবি) হিসেবে শ্রেণীবদ্ধ করা হয়।

এমএসএমই ঋণপ্রবর্তক শক্তিশালী প্রত্যাবর্তন ইটিবি সেগমেন্ট দ্বারা সমর্থিত হয়। এটি প্রধানত ইসিএলজিএস এর বিধানের কারণে যেখানে নির্দেশিকা অনুযায়ী বিদ্যমান ঋণগ্রহীতাদের 20% ঋণ প্রসারিত করতে হয়। ইটিবি ঋণ এর ইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি ইসিএলজিএস সূত্রপাতের প্রথম মাসে 200% অতিক্রম করেছে। তারপর থেকে স্পাইক ক্রমাগত কম হয়ে গেছে, কিন্তু ইটিবি উৎপত্তি এখনো উচ্ছসিত। অন্যদিকে এনটিবি উৎপত্তি প্রাক-কোভিড 19 স্তরে ফিরে আসা কঠিন হয়ে পড়ছে।

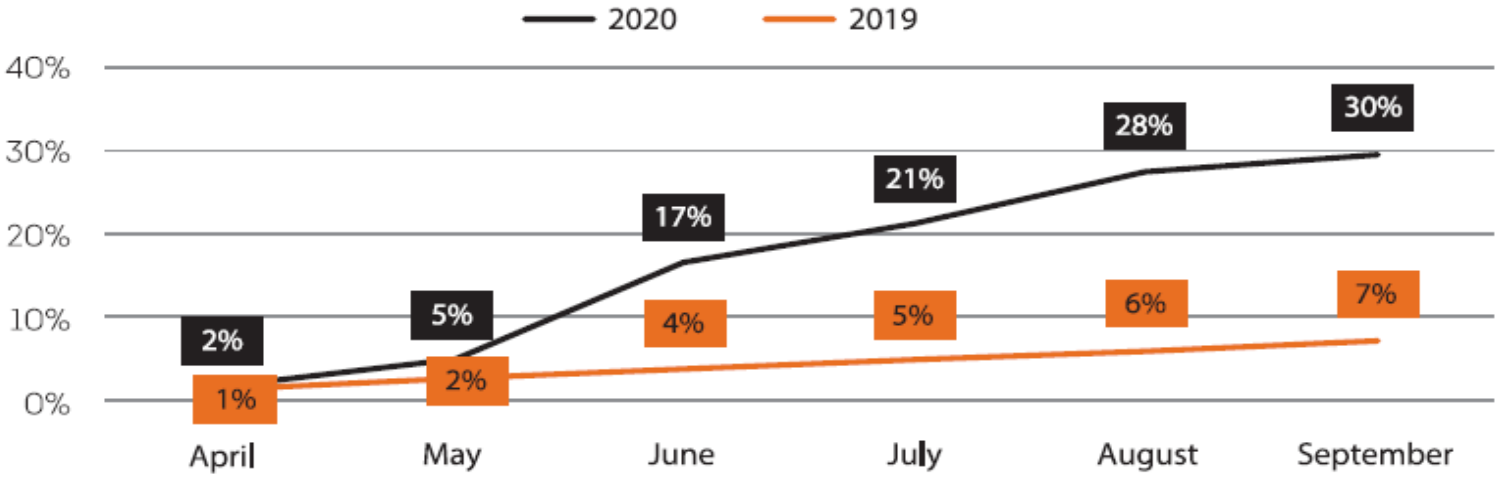
প্রদর্শনী4 : ঋণগ্রহীতার ধরন অনুযায়ী উৎপত্তিভারসাম্যের ওয়াইওয়াই বৃদ্ধির হার



ইটিবি ঋণের উচ্চ অনুপাত ব্যাংকের বিদ্যমান এমএসএমই ঋণ ঋণগ্রহীতাদের মধ্যে ঋণের গভীর অনুপ্রবেশ ঘটিয়েছে। মার্চ 2020 সালে যে সকল এমএসএমই-এর সক্রিয় ঋণ ছিল, তার মধ্যে 30% পরবর্তী 6 মাসে আরেকটি ঋণ পেয়েছে যা 2019 সালে একই সময়ের জন্য তুলনায় মাত্র 7% ছিল। 2020 সালে ইসিএলজিএস চালু হওয়ার আগে এই প্রবণতা দেখানো শুরু হয়, কিন্তু ইসিএলজিএস চালু হওয়ার পর তা আরো প্রকট হয়।



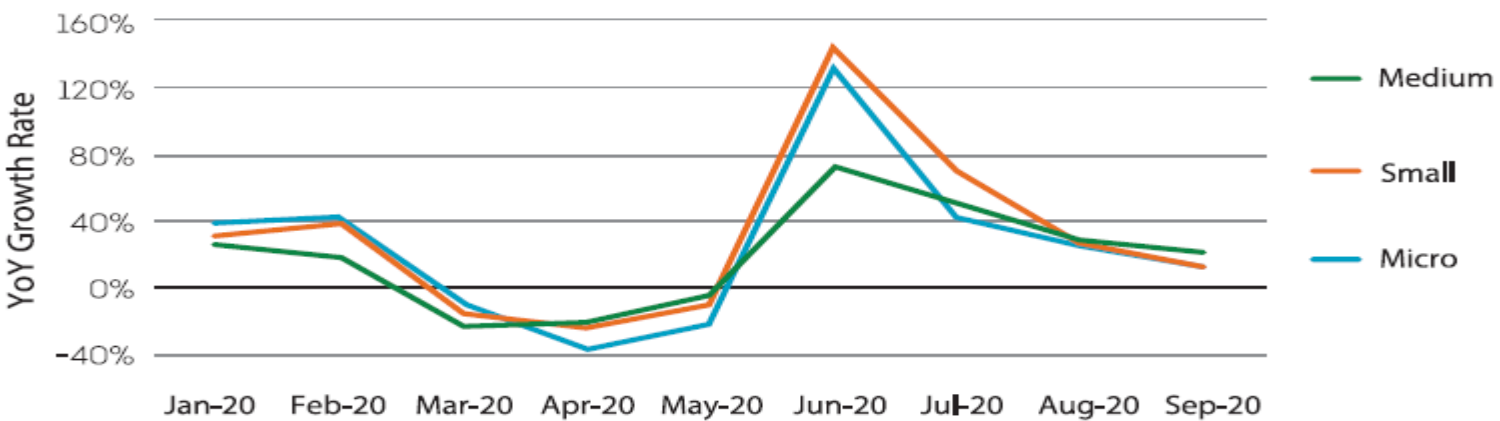
প্রদর্শনী 5 : মার্চ হিসাবে সক্রিয় এমএসএমইর সমষ্টিগত % যাদের পূর্ববর্তী 6 মাসে একটি ঋণ প্রদান করা হয়



ঋণগ্রহীতা বিভাগ অনুযায়ী ঋণ কার্যকলাপ

উৎপত্তির সেগমেন্ট ভিত্তিক বৃদ্ধি সকল উপ-বিভাগ জুড়ে একই প্রবণতা দেখায়। এমএসএমই সেগমেন্টের মধ্যে, মাইক্রো এবং স্মল সেগমেন্ট প্রাথমিকভাবে 25কোটি কাট-অফ নিয়মের কারণে ইসিএলজিএস প্রাথমিক সুবিধাভোগী হয়। 25কোটি এক্সপোজার এর উপর মাঝারি অংশ পরে অন্তর্ভুক্ত করা হয়, তাই মাঝারি অংশের জন্য উৎপত্তি বৃদ্ধি আগস্ট 20থেকে পর্যবেক্ষণ করা হয়। সকল উপ-বিভাগ জুড়ে ঋণের উৎপত্তির ওয়াইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি প্রাক কোভিড19- স্তরে ফিরে এসেছে।

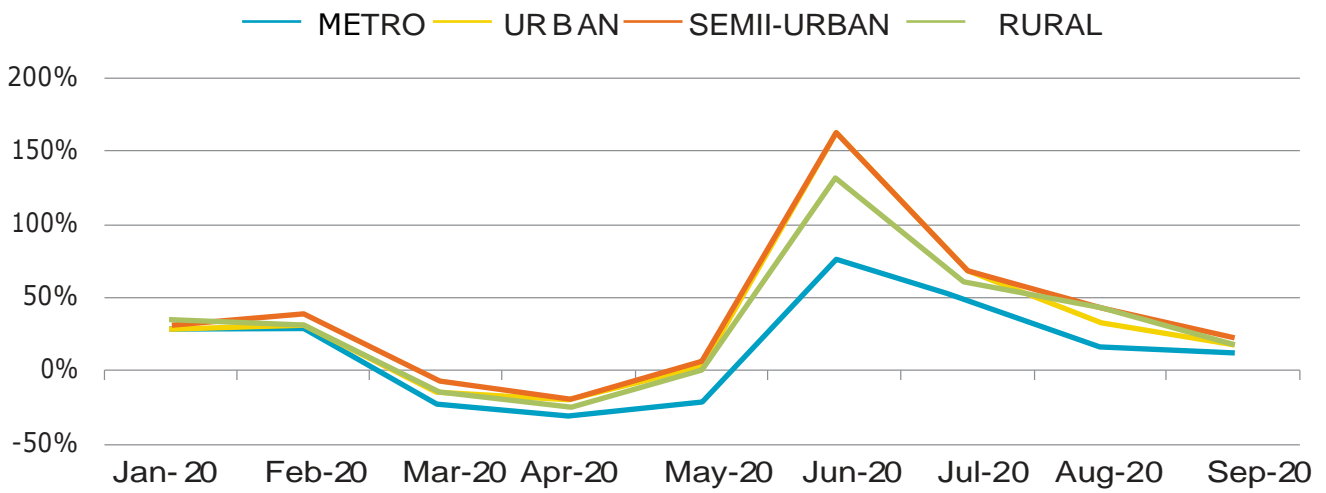
প্রদর্শনী 6 :সেগমেন্ট অনুযায়ী উৎপত্তি ভারসাম্যের ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধির হার



অঞ্চল অনুযায়ী ঋণ কার্যক্রম

ভূগোলে আরও ডুব দিয়ে দেখা যায়, বিতরণ প্রবণতা শহুরে, আধা-শহুরে এবং গ্রামাঞ্চলে একই রকম, যা মেট্রো অঞ্চলের তুলনায় জুন 20তে বিতরণের তীক্ষ্ণ বৃদ্ধি পেয়েছে। কিন্তু, সামগ্রিকভাবে সকল অঞ্চল ইসিএলজিএস হস্তক্ষেপ থেকে উপকৃত হয়েছে। এমএসএমই পালস-এর আগের সংস্করণে, আমরা এছাড়াও লক্ষ্য করেছি যে মেট্রো অঞ্চল ঋণ বিতরণের দিক থেকে সবচেয়ে প্রভাবিত অঞ্চল ছিল। মেট্রো অঞ্চল বিতরণে সামান্য উন্নতি দেখানো হয়েছে কিন্তু জানুয়ারি 20এবং ফেব্রুয়ারি 20র বিতরণ বৃদ্ধির তুলনায় আগস্ট 20এবং সেপ্টেম্বর 20'তে ওয়াইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি এখনও কম।

প্রদর্শনী 7 : পরিমাণ অনুযায়ী এমএসএমই ঋণ উৎপত্তির অঞ্চল ভিত্তিক ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধির হার



ঋণ কার্যকারিতা এবং স্বাস্থ্য পরীক্ষা

ঝুঁকি প্রোফাইলে রূপান্তর

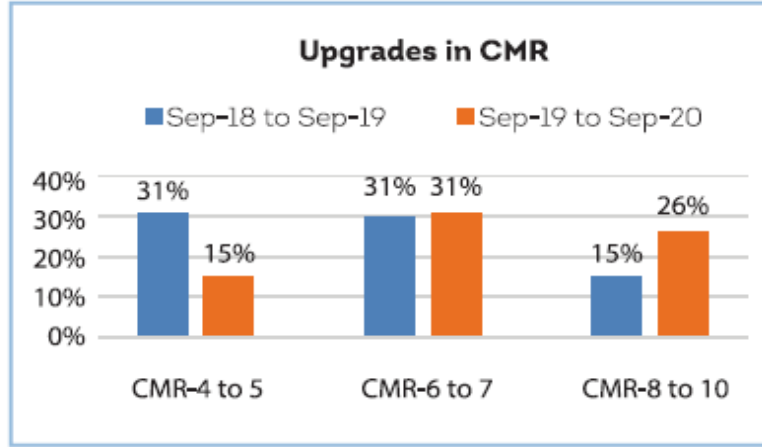
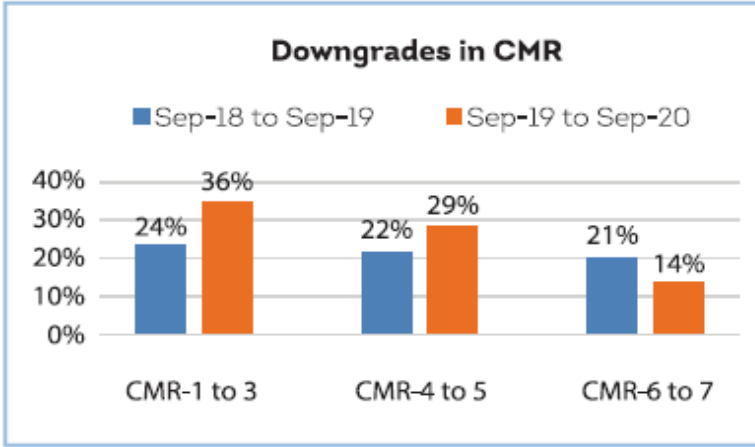
সিবিএল এমএসএমই ক্রম (সিএমআর) রূপান্তর এক বছরের জন্য সেপ্টেম্বর 19 থেকে সেপ্টেম্বর 20 পর্যন্ত সিএমআর 1-3 ,সিএমআর 4-5 ,সিএমআর 6-7 এবং সিএমআর 8-10 এর ক্রম বন্ধনীর ঋণগ্রহীতাদের পর্যবেক্ষণ করা হয়। দেখা গেছে যে সেপ্টেম্বরের 19-এ সিএমআর 1-3 থাকা ঋণগ্রহীতাদের 36 % 20 সেপ্টেম্বরের মধ্যে নিম্নতর বন্ধনিতে নেমে আসে এবং 15% সিএমআর 4-5 বন্ধনিতে থাকা ঋণগ্রহীতারা সেপ্টেম্বরের 19 থেকে সেপ্টেম্বরের 20র মধ্যে উচ্চতর বন্ধনিতে উত্তীর্ণ হয়।

প্রদর্শনী 8 :সিএমআর এর রূপান্তর ম্যাট্রিক্স সেপ্টেম্বর-19 থেকে সেপ্টেম্বর-20 সেপ্টেম্বর পর্যন্ত

		সেপ্টেম্বর-20 পর্যন্ত				Downgrades	Upgrades
		CMR1-3	CMR4-5	CMR6-7	CMR8-10		
CMR সেপ্টেম্বর-	CMR 1-3	64%	26%	6%	3%	36%	
	CMR 4-5	15%	56%	19%	10%	29%	15%
	CMR 6-7	7%	24%	55%	14%	14%	31%
	CMR 8-10	1%	6%	19%	74%		26%

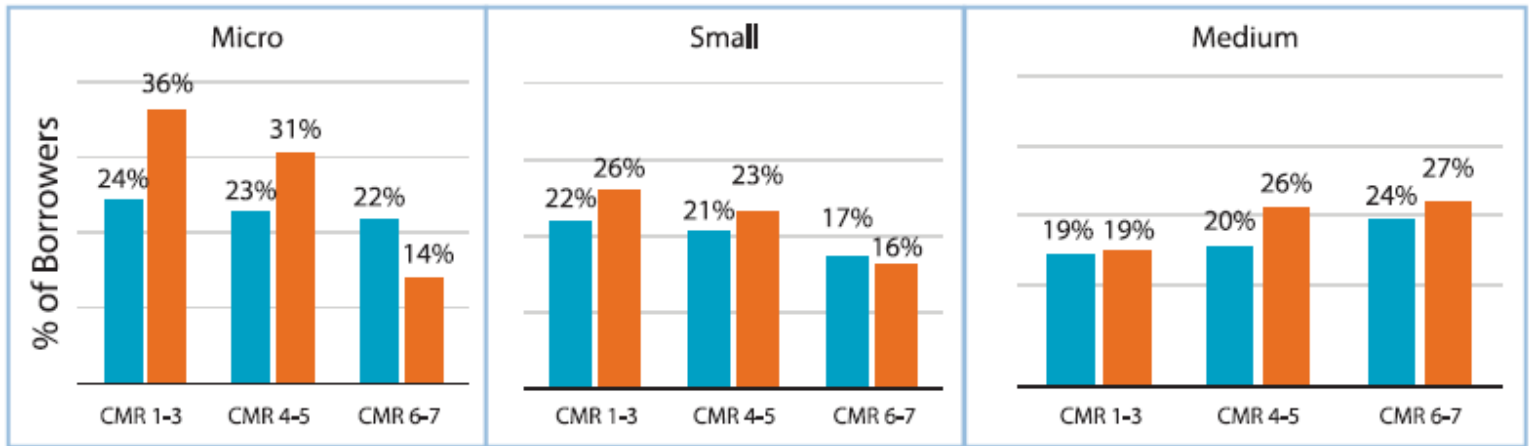
সেপ্টেম্বর19- থেকে সেপ্টেম্বর20- পর্যন্ত ঋণগ্রহীতাদের ঝুঁকির বন্ধনীর রূপান্তর 18 সেপ্টেম্বর- থেকে 19 এর রূপান্তরের সাথে তুলনা করা হয়। মহামারী চালিত অর্থনৈতিক মন্দা পতন বৃদ্ধি শুরু করেছে ,কিন্তু নীতি স্তরের হস্তক্ষেপ সিএমআর 8-10 ডিফল্ট স্তর পর্যন্ত আরো অবনতি নিয়ন্ত্রণ করতে সাহায্য করেছে। সিএমআর 1-3 কম ঝুঁকিপূর্ণ ঋণগ্রহীতাদের জন্য সিএমআর-এর পতন সেপ্টেম্বর 18 থেকে সেপ্টেম্বর19' সময়কালে 24 %ছিল ,যা এক বছর পরে একই সময়ের জন্য 36 % এ গিয়ে দাঁড়ায়। সিএমআর 4-5 এর মাঝারি ঝুঁকি অংশের জন্য একই ধরনের পতনের প্রবণতা পর্যবেক্ষণ করা হয় ,যার জন্য সেপ্টেম্বর 18 থেকে সেপ্টেম্বর 19-এ পতন 22 %ছিল এবং এক বছর পরে তা 29 শতাংশে নেমে যায়।

প্রদর্শনী 9 : 2 বছরের সিএমআর পতন এবং উচ্চায়ন



বিভিন্ন অংশজুড়ে সিএমআর-এর পতনের দিকে তাকিয়ে দেখা যায় যে আর্থিক মন্দা ক্ষুদ্র ও মাঝারি বর্গের তুলনায় সবথেকে বেশী মাইক্রো ঋণগ্রহীতাদের প্রভাবিত করেছে। সেপ্টেম্বর 19 থেকে সেপ্টেম্বর 20 পর্যন্ত সিএমআর 1-3 বন্ধনিত মাইক্রো সেগমেন্ট ঋণগ্রহীতাদের জন্য সিএমআর পতন আগের সময়ের 24% এর তুলনায় 36% হয়েছে।

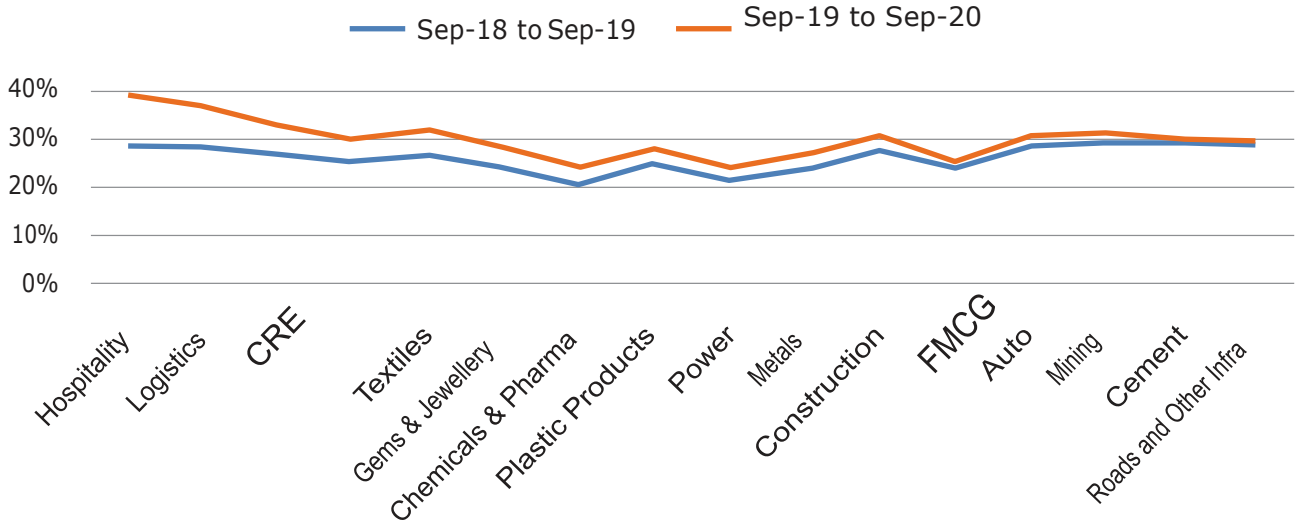
প্রদর্শনী 10 : বিভিন্ন খন্ডে সিএমআর এর পতন



সিএমআর অধ্যয়ন এর ভিত্তিতে দেখা যায় যে সেপ্টেম্বর 18' থেকে সেপ্টেম্বর 19' এর তুলনায় সিএমআর-এর পতন বেশীর ভাগ ক্ষেত্রে অবনতি বেশী হয় সেপ্টেম্বর 19' থেকে সেপ্টেম্বর 20'র মধ্যে। কিন্তু সর্বোচ্চ অবনতি হয় ভোক্তা বিবেচনামূলক ব্যয় ক্ষেত্রে যেমন আতিথেয়তা, লজিস্টিক এবং টেক্সটাইল। তুলনামূলক ভাবে ভোক্তা স্টেপলস/প্রয়োজনীয় খাতে পরিকাঠামো এবং এফএমসিজিতে কম অবনতি দেখা যায়।

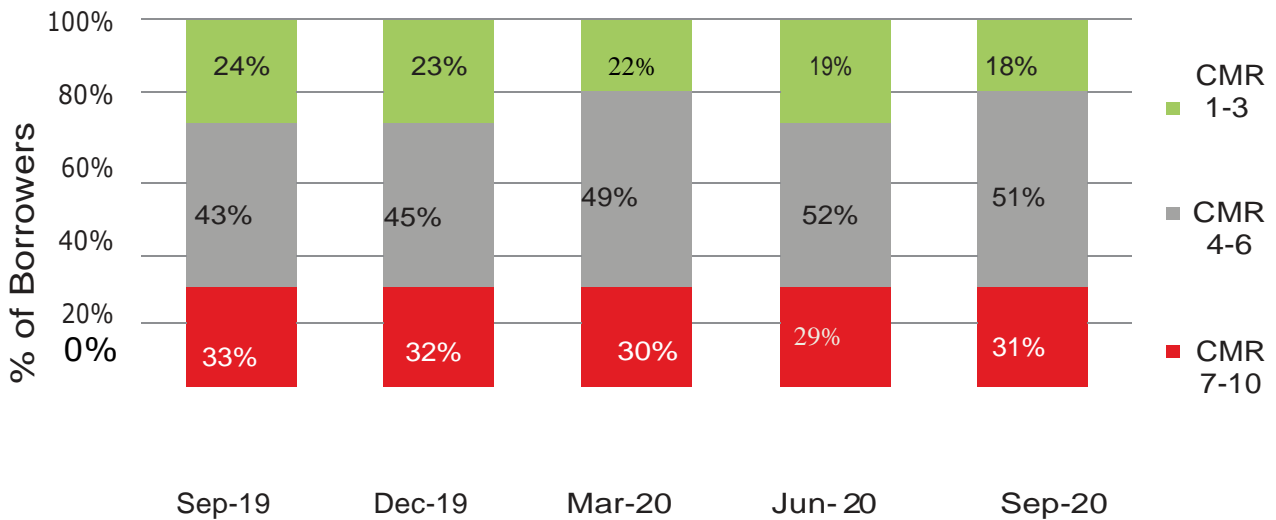
প্রদর্শন 11 :সব বিভাগ জুড়ে সিএমআর-এর পতন

সিএমআর-এর পতন 1-3 বিভাগ অনুযায়ী



ফলস্বরূপ মাঝারি ঝুঁকি ঋণগ্রহীতার সংখ্যা দ্রুত বৃদ্ধি পেয়েছে। সেপ্টেম্বর 20 তে 51% ঋণগ্রহীতা সিএমআর 4-6 সীমার মধ্যে থাকে সেপ্টেম্বর 19 এর 41% এর তুলনায়। মাঝামাঝি ঝুঁকি স্তর সিএমআর 4-6তে ঐ স্থানান্তর সম্ভব হয়েছে নিম্ন ঝুঁকি স্তর সিএমআর 1-3 এর জন্য। তবে উচ্চ ঝুঁকি স্তরের সিএমআর 7-10 এখনও 31% এ স্থিত।

প্রদর্শনী 12 :সিএমআর ভিত্তিক এমএসএমই পোর্টফোলিও বিতরণ



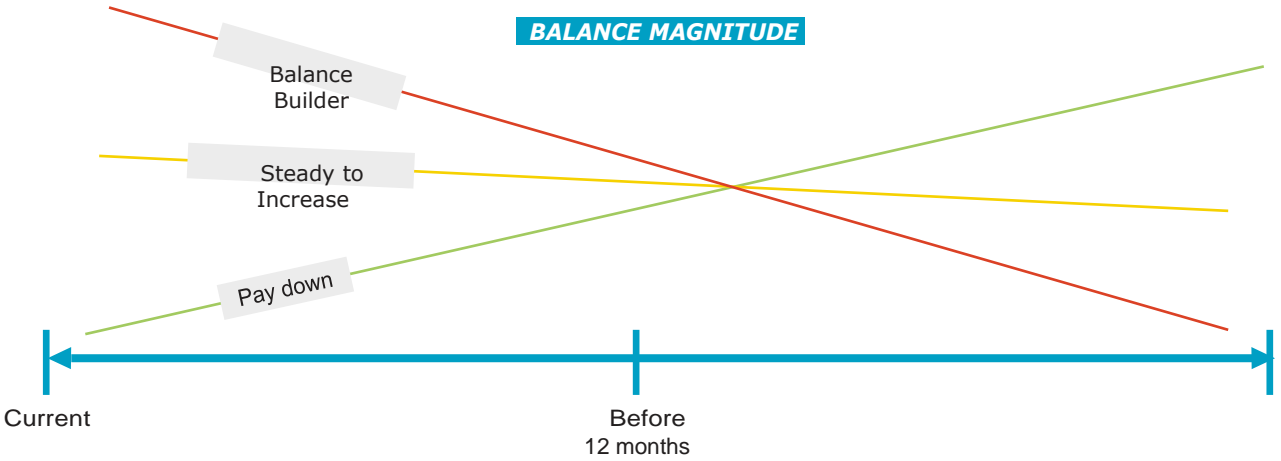
²² আতিথেয়তা খাতে হোটেল, রেস্টুরেন্ট, পর্যটন অন্তর্ভুক্ত; সিআরই হচ্ছে কমার্শিয়াল রিয়েল এস্টেট, যা প্রাথমিকভাবে বাণিজ্যিক সম্পত্তির বন্ধকের বিনিময়ে ঋণ থাকবে; ধাতুতে লোহা, ইস্পাত এবং নন-ফেরাস ধাতু অন্তর্ভুক্ত; অটোতে স্বয়ংক্রিয় উপাদান, উত্পাদন এবং ডিলারশিপ অন্তর্ভুক্ত

ভাল ঋণগ্রহীতাদের আরো পার্থক্য করতে প্রচলিত অ্যালগরিদম

সাম্প্রতিক ত্রৈমাসিকে ক্রেডিট ব্যালেন্স দ্রুত বৃদ্ধি -বিশেষ করে মাঝারি ঝুঁকি এবং উচ্চ ঝুঁকি বিভাগে বর্ধিত পোর্টফোলিওর জন্য বিশেষ পর্যবেক্ষণের প্রয়োজন। ক্রেডিট ভিশন (সিভি) গুণাবলী এবং অ্যালগরিদম ব্যবহার করে 24 মাস ধরে ক্যাশ ক্রেডিট এবং ওভারড্রাফট ঋণের গতিবিধি প্রবণতা বিশ্লেষণ করা হয়। এটি ক্রেডিট ব্যুরোর তথ্য আরো বিচ্ছিন্ন করতে সক্ষম করে এবং যখন সিএমআর-এর সাথে যৌথভাবে ব্যবহার করা হয়, তখন একটি তীক্ষ্ণ ঝুঁকি পার্থক্য প্রদান করে। এই বিশ্লেষণের উদ্দেশ্যে আমরা ক্রেডিটভিশন ব্যালেন্স ম্যাগনিটিউড (BALMAG) পরিবর্তনশীল (variable) ব্যবহার করব যা নিম্নলিখিত শ্রেণীতে সংজ্ঞায়িত করা যেতে পারে।

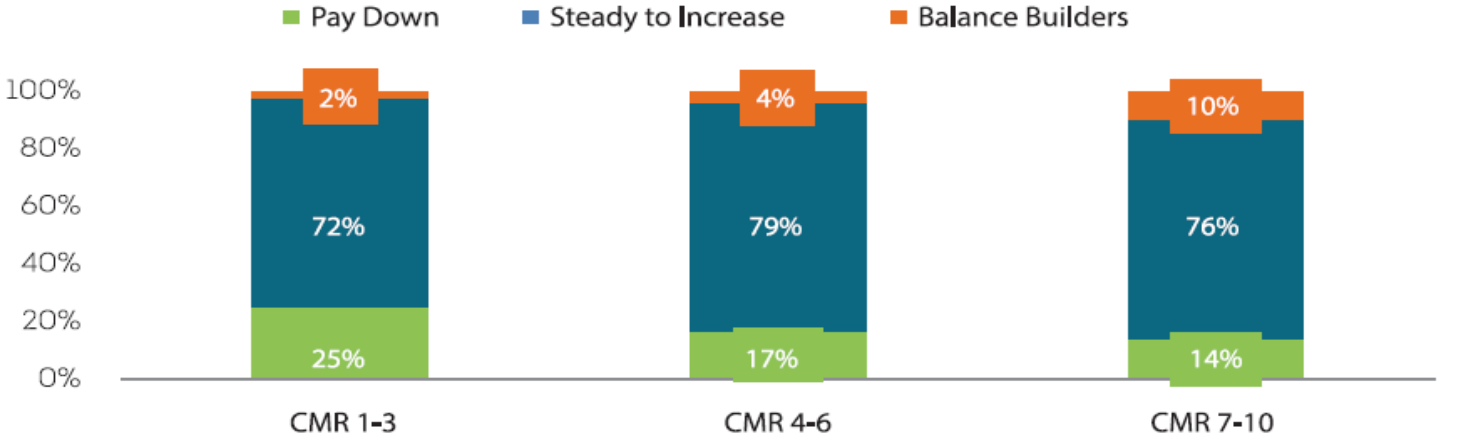
- ব্যালেন্স পে ডাউন এর মাত্রা বলতে এমন সব প্রতিষ্ঠানকে বোঝায় যারা গত 2 বছরে ব্যালেন্স কমে যাওয়া/পরিশোধ করার প্রবণতা প্রদর্শন করছে।
- ভারসাম্য পরিবর্তনের মাত্রা বৃদ্ধির জন্য স্থিরতা অন্তর্ভুক্ত করে -এমন সত্তা যা হয় একটি স্থির ভারসাম্য প্রবণতা অথবা একটি প্রান্তিক ক্রমবর্ধমান প্রবণতা প্রদর্শন করে।
- ব্যালেন্স বিল্ডার -এই সত্তা গুলি একটি ভারসাম্য যুক্ত ধারাবাহিক বৃদ্ধি প্রবণতা প্রদর্শন করে।

প্রদর্শনী 13 : ব্যালেন্স ম্যাগনিটিউড এর ভিত্তিসত্তার শ্রেণীবিভাগ



সেপ্টেম্বর 20'হিসাবে পে ডাউনঅনুপাত, ভারসাম্য যুক্ত বৃদ্ধি এবং ব্যালেন্স বিল্ডার ঋণগ্রহীতার ক্রমানুসারে ছিল 19%, 76% ও 5%। ব্যালেন্স বিল্ডার ঋণগ্রহীতার শেয়ার 7-10 সিএমআর এ ছিল 10% যা ঝুঁকি বিভাগে সর্বোচ্চ, এবং এটি সিএমআর 1-3 সেগমেন্টে সর্বনিম্ন।

প্রদর্শনী 14 :সিএমআর ভিত্তিক বালম্যাগ সেগমেন্ট বিতরণ



এমএসএমই সত্তার সিএমআর এবং বালম্যাগ (ব্যালেন্স মাত্রা) ম্যাপ করা হয় এবং একটি খারাপ হার পর্যবেক্ষণ করা হয়। খারাপ হার পরবর্তী 12 মাসে পর্যবেক্ষণ করা 90+ দিন অতীত বকেয়া (ডিপিডি) হিসাবে সংজ্ঞায়িত করা হয়। ঝুঁকি পার্থক্যকারী হিসেবে বালম্যাগ ব্যবহার করে ,আমরা একই ঝুঁকি বন্ধনিত তুলনামূলকভাবে ভাল ঋণগ্রহীতা খুঁজে পেতে পারি। মাঝারি ঝুঁকির জন্য এমএসএমই(সিএমআর 4-6)এর জন্য ,পে ডাউন সেগমেন্টের সত্তা যুক্তিসঙ্গতভাবে স্থির ও এদের ডিফল্ট হার 8% অন্যদিকে একই ঝুঁকি অংশে ব্যালেন্স বিল্ডারদের খারাপ হার 24 % দেখাচ্ছে ,যা পে ডাউন ঋণগ্রহীতাদের খারাপ হারের চেয়ে 3 গুণ বেশি। এটি কম ঝুঁকিপূর্ণ ঋণগ্রহীতাদের নির্বাচন এমনকি সিএমআর 4-6 সেগমেন্ট ঋণগ্রহীতাদের মধ্যে নির্বাচন সক্ষম করে। সিএমআর 7-10 সেগমেন্টে একই ধরনের প্রবণতা দেখা যায় , যেখানে বালম্যাগ পে ডাউন এবং ব্যালেন্স বিল্ডারদের জন্য ঝুঁকি যথাক্রমে 62 % থেকে 83 % পার্থক্য করতে সক্ষম।

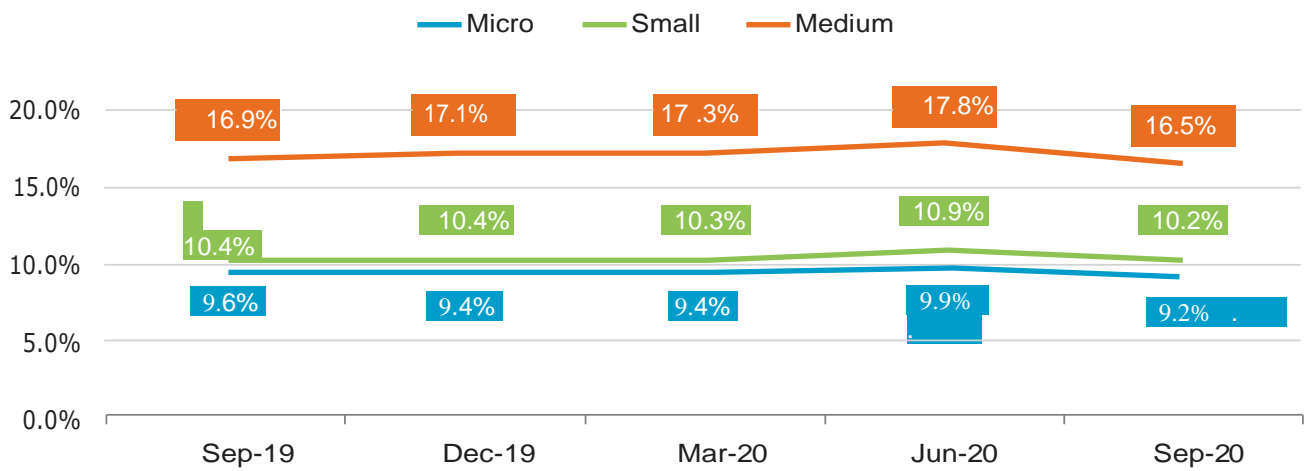
প্রদর্শনী 15: সিএমআর ভিত্তিক খারাপ হার

BALMAG	CIBIL MSME Rank (CMR)			Overall
	CMR 1-3	CMR 4-6	CMR 7-10	
Pay own	3%	8%	62%	16%
Steady to Increase	3%	13%	73%	23%
Balance Builders	6%	24%	83%	43%
Overall	3%	12%	73%	23%

ক্রেডিটভিশনএর গুণাবলী এবং অ্যালগরিদম CIBIL MSME RANK কে একটি অতিরিক্ত অন্তর্দৃষ্টি প্রদান করে এবং ঋণদাতাদের ঋণগ্রহীতার বিভিন্ন মাত্রায় গভীর ডুব দিতে সক্ষম করে ,এইভাবে ঋণদাতাদের সিএমআর এর চারপাশে কাস্টম পলিসি তৈরি করতে সক্ষম করে।

এমএসএমই ঋণের সামগ্রিক এনপিএ হার 20 জুন পর্যন্ত স্থিতিশীল ছিল ,এবং সেপ্টেম্বরের 20 তে সকল উপ-বিভাগ জুড়ে হ্রাস পায়। এমএসএমই সাব-সেগমেন্টের মধ্যে, বৃহত্তর টিকেট আকার সাব-সেগমেন্টের এনপিএ হার বেশি। সব উপ-বিভাগ জুড়ে এনপিএ হারএর হ্রাস ইসিএলজিএস থেকে উচ্চ ঋণ সরবরাহ দ্বারা চালিত হয়। নির্দেশিকা বেরিয়ে আসার সাথে সাথে এনপিএ হার পরিবর্তন সাপেক্ষে হতে পারে।

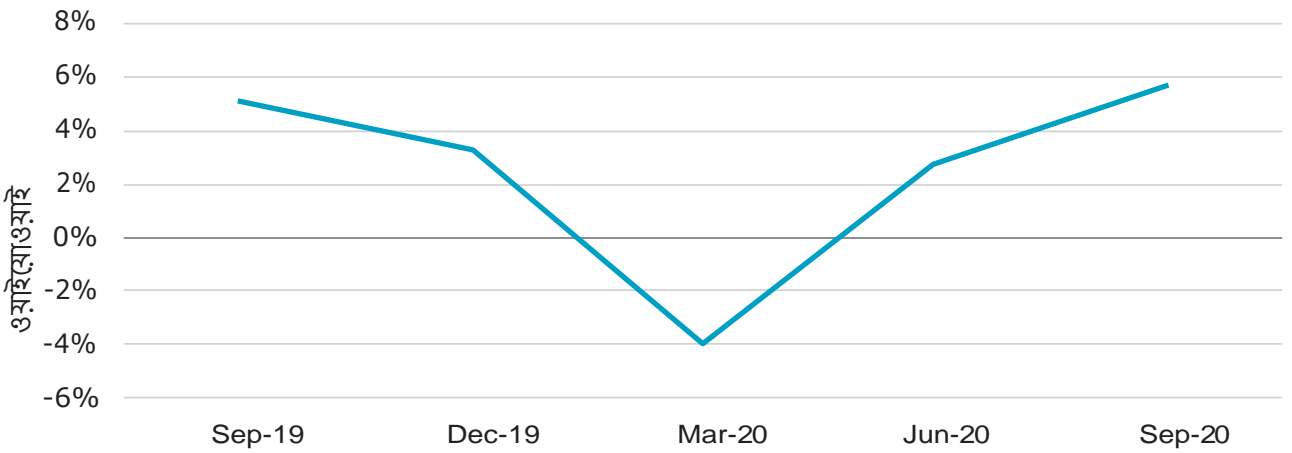
প্রদর্শনী 16 :সেগমেন্ট-ভিত্তিক এনপিএ হার



ঋণদাতা চালিত কৌশলে পরিবর্তন

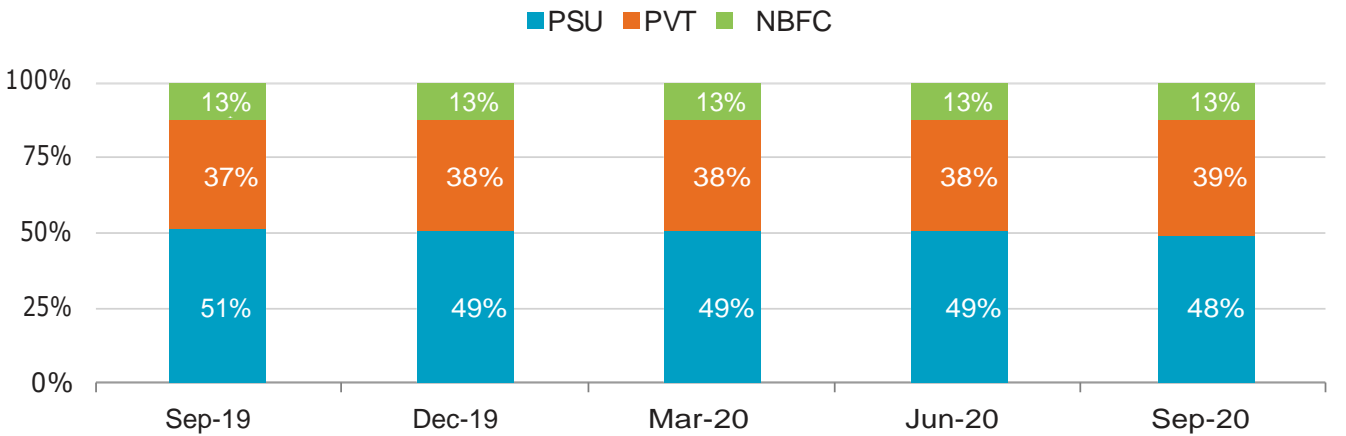
মহামারীর শুরুতে ঋণ এর ব্যাপক পতন সত্ত্বেও ,ঋণদাতারা পরবর্তীতে এমএসএমই ঋণের সুযোগ সদ্ব্যবহার করে নিয়েছে। ক্রেডিট বকেয়া ডিসেম্বর 19'সালে মন্দার সম্মুখীন হয় এবং পোর্টফোলিও ওয়াইয়োওয়াই ঋণ প্রবৃদ্ধি 3.3% তে সীমিত হয় এবং মার্চ 20 সালে পোর্টফোলিও 3.9% হ্রাস পায়। কিন্তু ইসিএলজিএসএর সমর্থন এবং ঋণদাতারা দ্রুত এই পরিকল্পনা গ্রহণ করার সাথে সাথে ঋণ প্রদানের একটি শক্তিশালী প্রত্যাবর্তন পর্যবেক্ষণ করা হয়। এমএসএমই ক্রেডিট বকেয়া জুন-20'তে ওয়াইয়োওয়াই 3.3% এবং সেপ্টেম্বর 20 তে 5.7% ওয়াইয়োওয়াই উন্নীত হয়েছে।

প্রদর্শনী 17 : পরিমাণ অনুযায়ী এমএসএমই ঋণের ওয়াইয়োওয়াই পোর্টফোলিও বৃদ্ধি



মার্কেট শেয়ার ব্যালেন্সের দিক থেকে উল্লেখযোগ্যভাবে স্থানান্তরিত হয়নি। যাইহোক ,ঋণদাতারা সাম্প্রতিক বাজার পরিবর্তনের ব্যাপারে ভিন্ন প্রতিক্রিয়া দেখাচ্ছে।

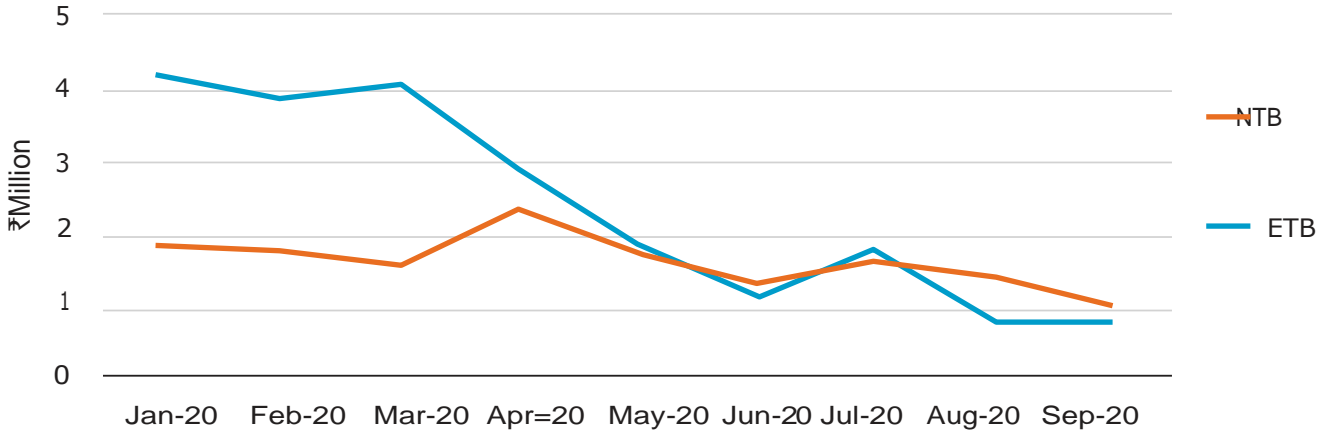
প্রদর্শনী 18: ঋণদাতাদের মধ্যে সমানুপাতিক শেয়ার



ঋণের গড় টিকিটের আকার পরিবর্তন

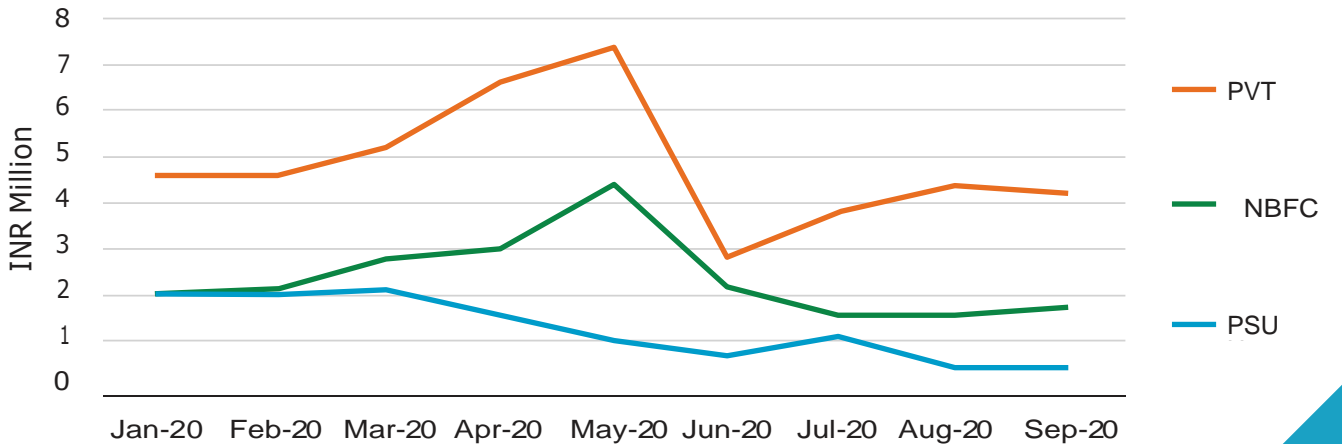
প্রথমত ,গড় ঋণের আকার হ্রাস ,যা ইসিএলজিএস এর 20% ক্যাপ দ্বারা অনুপ্রাণিত ,বিদ্যমান এবং নতুন উভয় ঋণগ্রহীতাদের মধ্যে পর্যবেক্ষণ করা হয়। ইটিবি সেগমেন্টের গড় ঋণের পরিমাণ 20 জানুয়ারির মধ্যে 40 লাখ টাকার বেশি থেকে কমে 10 লাখ টাকায় নেমে এসেছে। এই পতন ব্যাপকভাবে ইসিএলজিএস এর 20% ক্যাপ এর সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ।এনটিবি সেগমেন্টের গড় ঋণের আকারও জানুয়ারির 20 মাসে 18 লাখ টাকা থেকে কমে 20 সেপ্টেম্বরের মধ্যে 10 লাখ টাকার আশেপাশে দাঁড়িয়েছে।

প্রদর্শনী 19: ঋণগ্রহীতাদের ধরণ অনুযায়ী গড় ঋণের আকার



সকল ঋণদাতাদের মধ্যে ঋণের এই পরিবর্তন লক্ষ্য করা গেছে অর্থাৎ এমএসএমই ঋণ এর জন্য গড় টিকেট আকার সকল ঋণদাতা গোষ্ঠীর জন্য কমে গেছে। যদিও বেসরকারি ব্যাংক এবং এনবিএফসি ধীরে ধীরে প্রাক কোভিড19- টিকেট আকারে ফিরে আসছে ,পাবলিক সেক্টর ব্যাংকগুলো কম টিকেটের আকার বজায় রেখেছে।

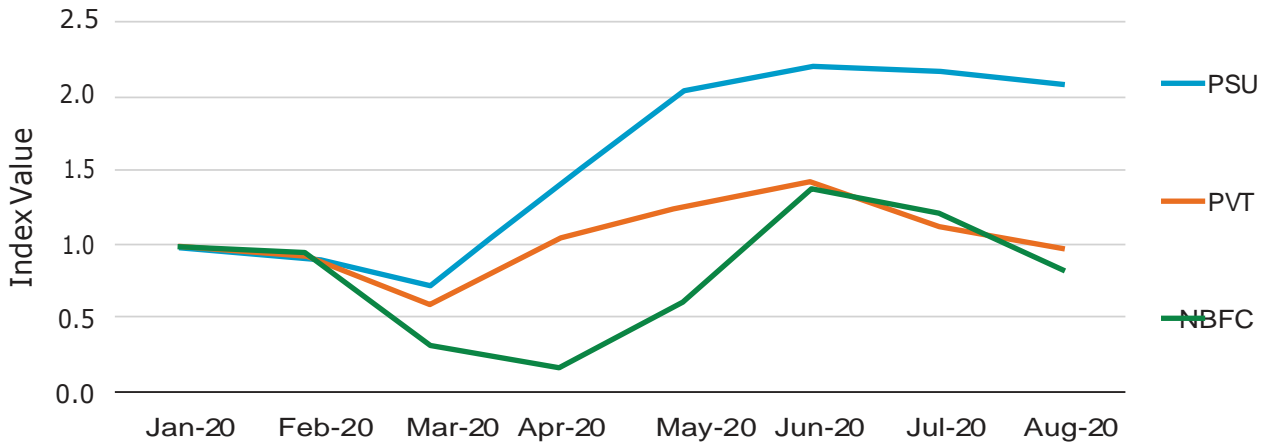
প্রদর্শনী 20 : ঋণদাতাদের ধরণ অনুযায়ী উৎপত্তির গড় ঋণ আকার



অনুমোদনের হার সব ক্ষেত্রে বৃদ্ধি পেয়েছে

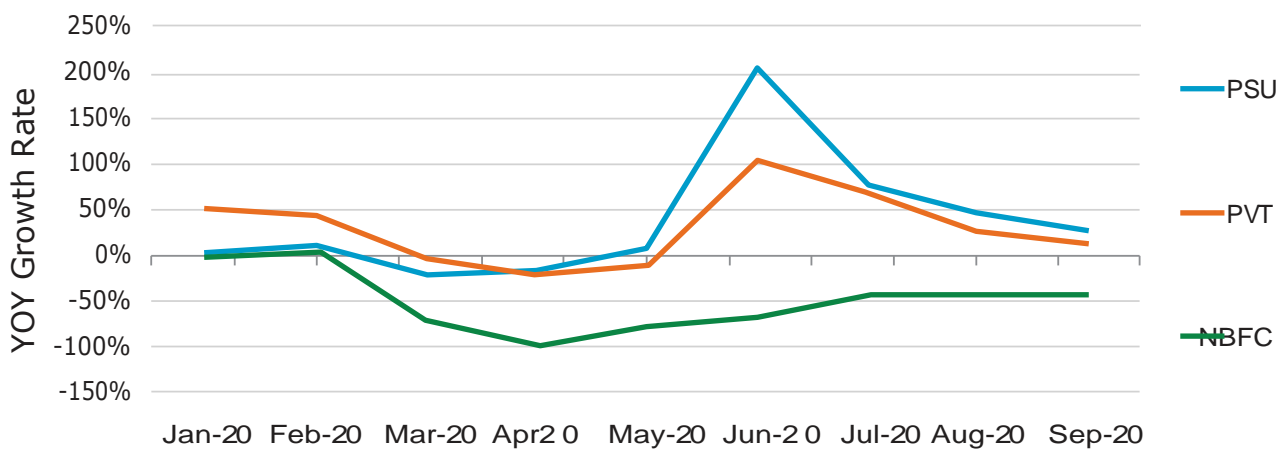
দ্বিতীয়ত, ইসিএলজিএস-এর 100 % ক্রেডিট গ্যারান্টির সহায়তায় সকল ঋণদাতাজুড়ে অনুমোদনের হার বৃদ্ধি পেয়েছে। যদিও 20 জুন অনুমোদনের প্রাথমিক হার বৃদ্ধির পর বেসরকারি ব্যাংক এবং এনবিএফসি ধীরে ধীরে প্রাক কোভিড 19 পর্যায়ে ফিরে আসছে, পাবলিক সেক্টর ব্যাংকগুলো তাদের প্রাক-কোভিড-19 স্তরের অনুমোদনের হারের দুই গুণ বেশি বজায় রাখছে।

প্রদর্শনী 21 : ঋণদাতা শ্রেণী অনুযায়ী সূচিত অনুমোদনহার



এর ফলে, পাবলিক সেক্টর ব্যাংক এমএসএমই ঋণ এর উৎপত্তিতে অগ্রণী ভূমিকা নিয়েছে। এ ক্ষেত্রে জানুয়ারি/ফেব্রুয়ারি 20'তে পাবলিক সেক্টর ব্যাংক এর 20% এর মধ্যে এবং বেসরকারি ব্যাংক প্রায় 50% ওয়াইয়োওয়াই প্রবৃদ্ধি ছিল। এপ্রিল 20 থেকে পাবলিক সেক্টর ব্যাংক প্রতি মাসে এমএসএমই ঋণ এর ক্ষেত্রে সর্বোচ্চ স্থান গ্রহণ করেছে।

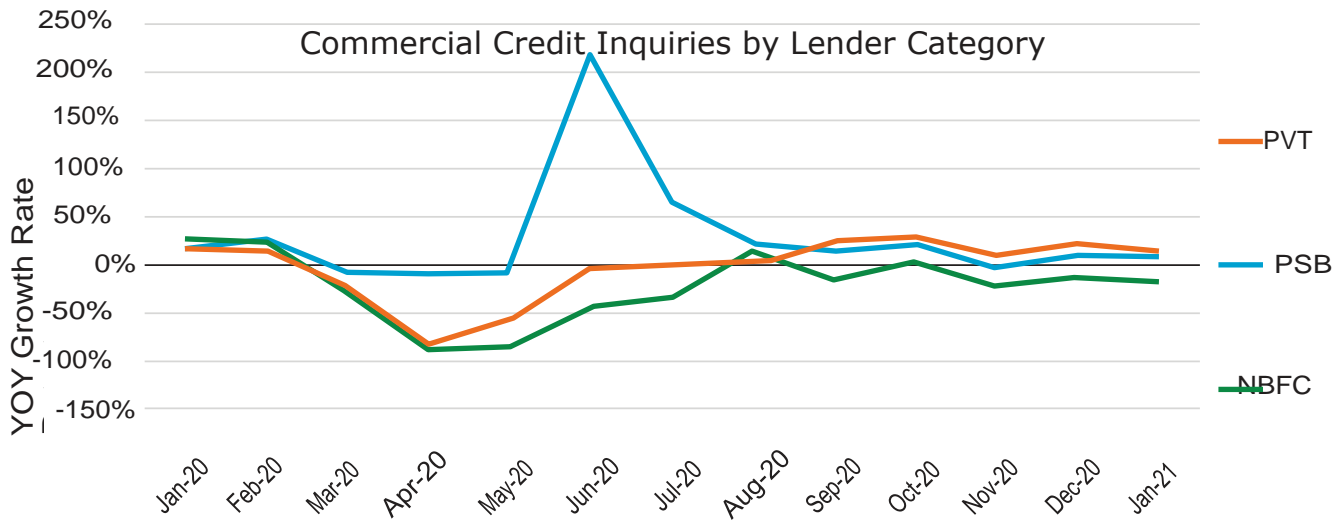
প্রদর্শনী 22 : ঋণদাতা শ্রেণী অনুযায়ী উৎপত্তি ভারসাম্যের ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধি



3 এই বিশ্লেষণে অনুমোদিত এমএসএমই ঋণ সেটাই যাতে ঋণদাতা ঋণ অনুসন্ধান এর 60 দিনের মধ্যে ঋণ উৎপত্তিতে পরিনত করে

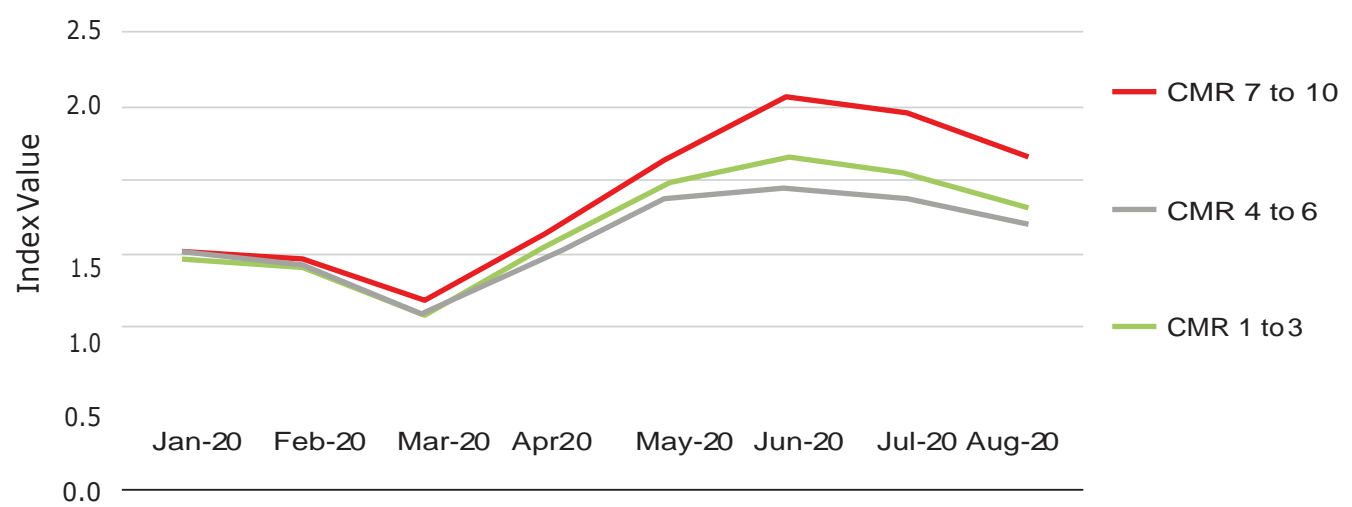
প্রাথমিক লক্ষণ থেকে দেখা যাচ্ছে যে ঋণ অনুসন্ধানএ বেসরকারি ব্যাংকগুলো এমএসএমই ঋণে অগ্রণী ভূমিকা পূনরুত্থহার করেছে , এবং 20 ডিসেম্বরের ঋণ অনুসন্ধান 22% ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধি পেয়েছে। তুলনায় পাবলিক সেক্টর ব্যাংকগুলোর অনুসন্ধানের বৃদ্ধির হার 9% ।

প্রদর্শনী 23 : ঋণদাতা শ্রেণী অনুযায়ী বাণিজ্যিক ঋণ অনুসন্ধানের ওয়াইয়োওয়াই বৃদ্ধির হার



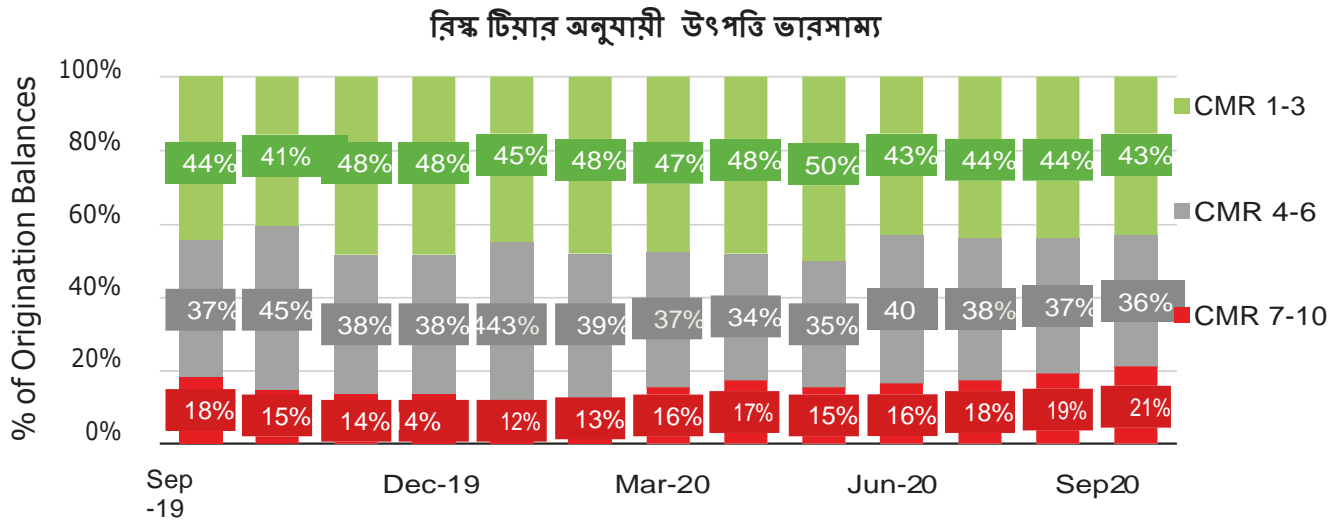
উচ্চ অনুমোদনের সর্বোচ্চ সুবিধাভোগী সিএমআর 7 থেকে 10 এর মধ্যে উচ্চ ঝুঁকিপূর্ণ এমএসএমই সেগমেন্ট। তাদের অনুমোদনের হার জুন 20তে তাদের প্রাক-কোভিড 19 মাত্রার 2 গুণ বৃদ্ধি পায়। তারপর অনুমোদনের হার কমে যাচ্ছে কিন্তু এখনো প্রাক-কোভিড19 স্তরের চেয়ে বেশি চলছে।

প্রদর্শনী 24 : ঝুঁকি স্তর দ্বারা সূচিত অনুমোদনহার



ফলস্বরূপ, মহামারীর চূড়ান্ত পর্যায়ে একটি সাময়িক স্কেলিং সত্ত্বেও, ঝুঁকি ক্ষুধা (risk appetite) প্রাক-মহামারী পর্যায়ে ফিরে এসেছে। সিএমআর-এর শেয়ার করা উৎপত্তি দেখাচ্ছে যে উচ্চ ঝুঁকিপূর্ণ সেগমেন্ট সিএমআর 7-10 এর ভাগ কমে গেছে এবং কম ঝুঁকি সেগমেন্ট সিএমআর 1-3র ভাগ মহামারীর প্রাথমিক সময়ে বৃদ্ধি পেয়েছে। কিন্তু, এখন সিএমআর-এর উৎপত্তি বন্টন প্রাক কোভিড 19 স্তরের অনুরূপ।

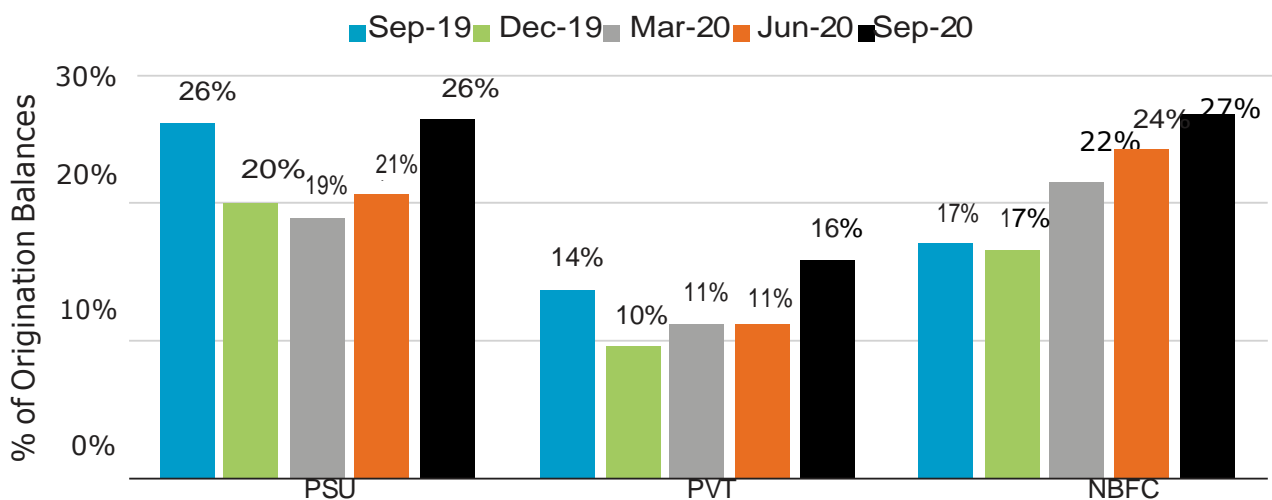
প্রদর্শনী 25 : সিএমআর অনুযায়ী এমএসএমই এর উৎপত্তি বিতরণ



প্রাথমিক ঝুঁকি কঠোর করার পর বেসরকারি ব্যাংক এবং পাবলিক সেক্টর ব্যাংকগুলো এখন আগের মতো একই ধরনের ঝুঁকি নিতে প্রস্তুত। যাইহোক, এনবিএফসি তাদের ঝুঁকি ক্ষুধা প্রসারিত করছে, সম্ভবত সুদের হার সালিশির কারণে।

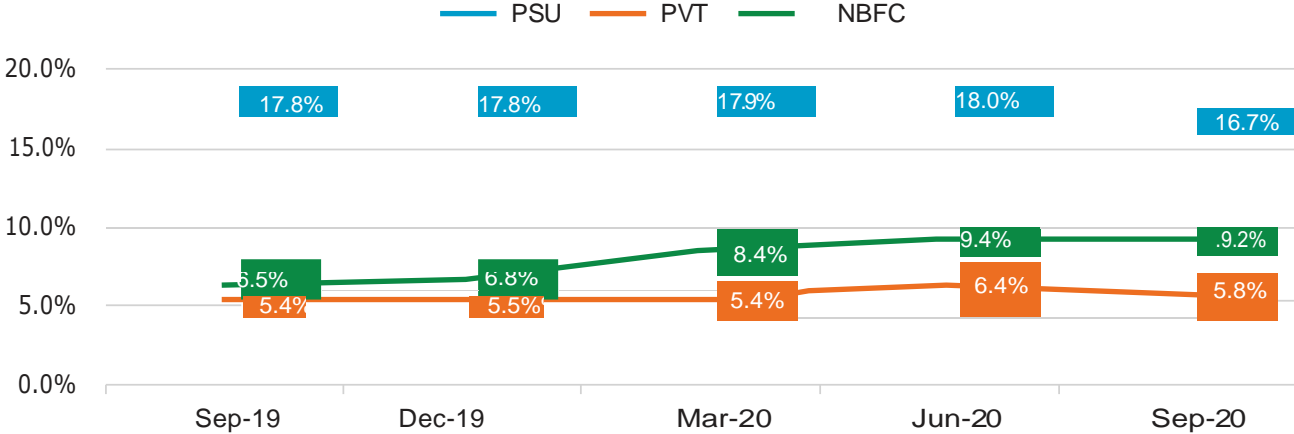
প্রদর্শনী 26: ঋণদাতা অনুযায়ী উচ্চ ঝুঁকি সিএমআর- (7 - 10) উৎপত্তি শেয়ার

ঋণদাতা শ্রেণী দ্বারা উচ্চ ঝুঁকি সিএমআর- (7 - 10) উৎপত্তি শেয়ার



জুন 20' তুলনায় সেপ্টেম্বরের 20তে এমএসএমই সেগমেন্টের এনপিএ সকল ঋণদাতাদের জন্য হ্রাস পেয়েছে, এনবিএফসি ছাড়া। বেসরকারি ব্যাংকগুলোর এনপিএ হার জুন-20'তে 6.4 % থেকে কমে 5.8 শতাংশে আনা হয়েছে। পাবলিক সেক্টর ব্যাংকের এনপিএ হার জুন-20'তে 18 %থেকে কমে 16.7 শতাংশে দাঁড়িয়েছে। কিন্তু ,এনবিএফসি জুন 20 থেকে সেপ্টেম্বর 20 পর্যন্ত একই ধরনের এনপিএ হার দেখিয়েছে। এনবিএফসি'র এনপিএ হার দ্রুত বৃদ্ধির অন্যতম কারণ হচ্ছে এমএসএমই ঋণ প্রবৃদ্ধিতে তাদের সবচেয়ে উল্লেখনীয় মন্দা।

প্রদর্শনী 27 :এমএসএমই সেগমেন্টে ঋণদাতা গ্রুপের এনপিএ বেট



উপসংহার

2020 সালে এমএসএমই সেক্টর এক অদ্ভুত যাত্রার মধ্য দিয়ে গেছে। যদিও কোভিড 19 ব্যবসায়িক কার্যকলাপকে প্রভাবিত করেছে, সরকার এবং আরবিআই-এর একটি দৃঢ় প্রতিক্রিয়া প্রবৃদ্ধিকে সমর্থন করার জন্য ত্রাণ প্রদান করেছে। ঐ সেক্টর 2020 সালে অনেক নতুন পদক্ষেপ নেয়া হয়েছে, টার্নওভার ভিত্তিক এমএসএমই-এর নতুন সংজ্ঞা, ইসিএলজিএস চালু, স্বগিতকরন প্রদান, অপরিশোধিত ঋণের পুনর্গঠন স্কিম এবং কারেন্ট অ্যাকাউন্ট খোলার নির্দেশিকা। 2021 সালে আমরা এগিয়ে যাওয়ার সাথে সাথে এখান থেকে একটি সম্পূর্ণ নতুন যাত্রা শুরু হবে বলে আশা করা হচ্ছে। এমএসএমই ঋণের এই প্রতিফলন বিন্দুতে আমরা কিছু লক্ষণ দেখতে পাচ্ছি যা এমএসএমই ঋণের ভবিষ্যৎ পথ নির্ধারণ করবে :

- ইসিএলজিএস-এর অল্পনির্ভর ইনিশিয়েটিভ সমর্থিত ঋণের চাহিদা প্রাক-কোভিড স্তরে পুনরায় শুরু হয়েছে। পাবলিক সেক্টর ব্যাংকগুলো ইসিএলজিএস-এ 100% ঋণ গ্যারান্টির সাহায্যে এমএসএমই-কে ঋণ স্বরান্বিত করে মহামারীর প্রাথমিক সুবিধা গ্রহণ করে। 2020 সালে ইসিএলজিএস-এর বৈশিষ্ট্যের কারণে ইটিবি সেগমেন্টের মধ্যে ঋণের গভীর অনুপ্রবেশ ঘটেছে। এবং কম কঠোর এবং সংক্ষিপ্ত লকডাউন কারণে, নন-মেট্রো অঞ্চল ঋণ পুনরুত্থানে নেতৃত্ব দিচ্ছে।
- CMR-এর উচ্চতর পতনের মাধ্যমে ঝুঁকি বৃদ্ধি হচ্ছে। এমএসএমই সেগমেন্টের পিরামিড বিভাগের নিচের স্তর এবং ভোক্তাদের বিবেচনামূলক ব্যয়ের ক্ষেত্রে পতন বেশি। এনপিএ হার এখন পর্যন্ত সমতল, কিন্তু নির্দেশিকা আবির্ভূত হওয়ার সাথে সাথে পরিবর্তনের আওতায় পড়তে পারে।
- MSME প্রোফাইল এবং ঋণ গতিশীলতা পরিবর্তিত হয়েছে। গড় ঋণের আকার শুধু ইটিবি সেগমেন্টের জন্যই নয়, এনটিবি সেগমেন্টের জন্যও কমে গেছে। সমস্ত অনুমোদনের হার বৃদ্ধি পেয়েছে যার সবচেয়ে বড় সুবিধাভোগী উচ্চ ঝুঁকিপূর্ণ এমএসএমই। যখন বেসরকারি ব্যাংক এবং এনবিএফসি প্রাক-কোভিড অনুমোদনের হারে ফিরে আসছে, তখন পিএসবি তাদের প্রাক-কোভিড স্তরের তুলনায় দ্বিগুন অনুমোদনের হার অব্যাহত রেখেছে। ঝুঁকি ক্ষুধা স্বাভাবিক পর্যায়ে পুনরায় শুরু হয়েছে। যাইহোক, এনবিএফসিরা বেশী ঝুঁকি গ্রহণ করছে।

এই এমএসএমই পালস রিপোর্ট (রিপোর্ট) তৈরি করেছে ট্রানইউনিয়ন সিভিল লিমিটেড (টিইউ সিভিল)। এই প্রতিবেদন অ্যাক্সেস এবং ব্যবহার করে ব্যবহারকারী স্বীকার করে এবং গ্রহণ করে যে এই ধরনের ব্যবহার এই ডিসক্লেইমারের আওতাধীন। এই প্রতিবেদনটি তথ্য সমন্বয়ের উপর ভিত্তি করে তৈরি করা হয়েছে, যা ঋণ প্রদানকারী প্রতিষ্ঠান দ্বারা প্রদান করা হয়েছে, যারা টিইউ সিভিলের সদস্য। যদিও টিইউ সিভিল প্রতিবেদন প্রণয়নে যুক্তিসঙ্গত যত্ন নেয়, টিইউ সিভিল ঋণ প্রতিষ্ঠান কর্তৃক জমা দেওয়া ভুল বা অপরিপূর্ণ তথ্যের কারণে সৃষ্ট নির্ভুলতা, ত্রুটি এবং/অথবা ভুলের জন্য দায়ী থাকবে না। উপরন্তু, টিইউ সিভিল প্রতিবেদনে তথ্যের পর্যাপ্ততা বা সম্পূর্ণতার নিশ্চয়তা দেয় না এবং/অথবা কোন নির্দিষ্ট উদ্দেশ্যে এর উপযুক্ততা নিশ্চিত করে না এবং টিইউ সিভিল এই প্রতিবেদনের উপর কোন প্রবেশাধিকার বা নির্ভরতার জন্য দায়ী নয় এবং টিইউ সিভিল স্পষ্টভাবে এই সমস্ত দায়বদ্ধতা অস্বীকার করে। এই প্রতিবেদন টিইউ সিভিল কর্তৃক (i) ঋণ দেওয়া বা না দেওয়ার (ii) সংশ্লিষ্ট ব্যক্তি/সত্তার সাথে কোন আর্থিক লেনদেন প্রবেশ করা বা না করার জন্য কোন অ্যানালিসিস, পণ্য বা কোন সুপারিশ প্রত্যাখ্যান/ প্রত্যাখ্যান বা গ্রহণযোগ্যতার জন্য কোন সুপারিশ নয়।। প্রতিবেদনে সমন্বিত তথ্য উপদেশ গঠন করে না এবং এই প্রতিবেদনে সমন্বিত তথ্যের উপর ভিত্তি করে কোন সিদ্ধান্ত নেওয়ার আগে ব্যবহারকারীর উচিত তার মতামতের সমস্ত প্রয়োজনীয় বিশ্লেষণ করা। প্রতিবেদনের ব্যবহার ক্রেডিট ইনফরমেশন কোম্পানি (রেগুলেশন)আইন, 2005, ক্রেডিট ইনফরমেশন কোম্পানি রেগুলেশন, 2006, ক্রেডিট ইনফরমেশন কোম্পানি রুলস, 2006 এর বিধানদ্বারা নিয়ন্ত্রিত হয়। প্রতিবেদনের কোন অংশ অনুলিপি করা উচিত নয়, প্রচার করা, আগাম অনুমোদন ছাড়া প্রকাশ করা উচিত নয়।


TransUnion® CIBIL

TransUnion CIBIL Limited
[Formerly: Credit Information Bureau (India) Limited]
CIN: U72300MH2000PLC128359

P: 6638 4600
F: 6638 4666
W: transunioncibil.com

OneIndia bullsCentre, Tower2A, 19th
Floor, Senapati Bapat Marg, Elphinstone
Road, Mumbai - 400 013.