

MSME

పల్న

ఆగస్ట్ 2023





శ్రీ. శివసుబ్రమణియన్ రామన్

చైర్మన్ మరియు MD, SIDBI

MSME రంగం పునరుజ్జీవనం కోసం ప్రభుత్వం ప్రవేశపెట్టిన ప్రగతిశీల సంస్కరణలనేవి చురుకైన వ్యాపార కార్యకలాపాలు మరియు సూక్ష్మ మరియు చిన్నతరహా విభాగాల్లో మెరుగైన రుణ సేకరణను ప్రతిబింబించాయి. MSMEలకు సకాలంలో క్రెడిట్ అవకాశాలు అందించడం ద్వారా పెరుగుతున్న ఈ డిమాండ్కు మద్దతు ఇవ్వడం కోసం క్రెడిట్ పరిశ్రమను మేము ప్రోత్సహిస్తున్నాము. తద్వారా, ప్రభుత్వపు USD 5 ట్రిలియన్ ఆర్థిక వ్యవస్థ లక్ష్యం చేరుకోవడంలో మరియు ఆర్థిక వ్యవస్థ స్థిరమైన వృద్ధికి ఈ రంగం దోహదపడుతుంది.



శ్రీ. రాజేశ్ కుమార్

MD మరియు CEO, ట్రాన్స్ఫ్యూనియన్ CIBIL లిమిటెడ్.

డిమాండ్ మరియు సరఫరా మధ్య అంతరం తగ్గించడమనేది రుణదాతలకు కాలే-టు-యాక్షన్ ప్రాధాన్యతగా ఉంటుంది. డిమాండ్ పెరగడంతో పాటు మెరుగైన క్రెడిట్ పనితీరు మరియు ఆశాజనక ఆర్థిక వృద్ధి అవకాశాలతో, రుణదాతలు వారి MSME క్రెడిట్ పోర్ట్ఫోలియోలు విస్తరించడానికి సమయం అనుకూలంగా ఉంటుంది. భారతదేశంలో దాదాపు 630 లక్షల MSME కార్పొరేట్లు ఉండగా, వీటిలో 250 లక్షల వాటికి మాత్రమే అధికారిక వనరుల నుండి క్రెడిట్ లభిస్తోంది. అంచనా వేసిన సమ్మిళిత వార్షిక వృద్ధి రేటు (CAGR) 2.5% వద్ద ఈ రంగం కొనసాగుతున్న నేపథ్యంలో, MSME కార్పొరేట్ సంస్థల సంఖ్య FY 23 నాటికి 750 లక్షలకు చేరుతుందనీ, వీటిలో దాదాపు 500 లక్షల NTC MSMEలు ఉంటాయని అంచనా వేయబడింది. అర్హత కలిగిన NTC MSMEలను గుర్తించడం, వాటిలో అనుసంధానం కావడం మరియు వాటి అవసరాల కోసం క్రెడిట్ ఉత్పత్తులను వ్యక్తిగతీకరించడం ద్వారా, రుణదాతలు ఈ విస్తార విభాగంలోకి ప్రవేశించవచ్చు.

ట్రాన్స్ యూనియన్ సిబిల్



శారదా పాటిల్

Sharada.Patil@transunion.com

శృతి తివారి

Shruti.Tiwari@transunion.com

విపుల్ మహజన్

Vipul.Mahajan@transunion.com

అన్నీ నిషాంక్

Annie.Nishank@transunion.com

నమ్రతా పరాషర్

Namrata.Parashar@transunion.com

SIDBI

సంజయ్ జైన్

erdav@sidbi.in

చాంద్ కురీల్

erdav@sidbi.in

హాంట్లో జిన్సువాస్ముంగ్

erdav@sidbi.in

సోహమ్ నాగ్

erdav@sidbi.in

దివిక్ సాహ్నీ

erdav@sidbi.in

వందితా శ్రీవాస్తవ

erdav@sidbi.in



CONTENTS

ఎగ్జిక్యూటివ్ సమ్మరీ	4
పరిశ్రమ అంతర్దృష్టులు: క్రెడిట్ డిమాండ్, సరఫరా మరియు క్రెడిట్ వృద్ధి	6
బ్యాలెన్స్ షీట్ వాణిజ్య రుణాల మీద - పోర్ట్ఫోలియో మరియు డెలిస్క్వెన్స్	
ధోరణులు	11
వింటేజ్ కర్వ్	14
MSMEల కోసం క్రెడిట్ అందుబాటులో పెరుగుదల:	
వృద్ధి మరియు అండర్ రైటింగ్ ప్రక్రియ కోసం NTC 'మైక్రో' MSMEని లక్ష్యంగా	
ఎంచుకోవడం	16
వాణిజ్య మరియు వినియోగదారుని కలిగిన MSMEల లక్షణాలు	
క్రెడిట్ సమాచారం - సమగ్ర క్రెడిట్ సమాచార నివేదిక	24

బాధ్యత నిరాకణ:

1. ఈ MSME పల్స్ నివేదికలో పేర్కొన్న సంఖ్యలన్నీ INR (భారత జాతీయ రూపాయి)లో ఉంటాయి
2. FY Q4 2023 విలువలు తాత్కాలికమైనవి మరియు అదనపు డేటా అనేది ట్రాన్స్ యూనియన్ సిబిల్ క్రెడిట్ బ్యూరోకి నివేదించబడిన కారణంగా పునర్విమర్శకు లోబడి ఉంటాయి.

మొత్తం ఆర్థిక కార్యకలాపాలు స్థితిస్థాపకంగా ఉండడంతో, భారత ఆర్థిక వ్యవస్థ దాని వృద్ధి వేగం కొనసాగిస్తోంది. భారతదేశపు ఆర్థిక వ్యవస్థకు వెన్నెముకగా ఉన్న MSME రంగం కూడా ఈ ధోరణులు ప్రతిబింబించడంతో పాటు స్థిరమైన క్రెడిట్ వృద్ధి పథం ప్రదర్శిస్తోంది. MSME పల్స్ కి సంబంధించిన ఈ ఎడిషన్ లో FY 23-Q4 నుండి కమర్షియల్ క్రెడిట్ అంతర్దృష్టులు డికోడ్ చేయడంతో పాటు దాని ఫలితాలు ప్రదర్శించడం జరిగింది:

- **వాణిజ్య రుణ వృద్ధి వేగం కొనసాగుతోంది:** కమర్షియల్ క్రెడిట్ పోర్ట్ ఫోలియో అనేది ప్రతి సంవత్సరం (YOY) 15% పెరిగింది మరియు FY 23-Q4లో క్రెడిట్ ఎక్స్ పోజర్ INR 27.7 లక్షల కోట్లకు చేరుకుంది.

మ్యూపింగ్ ఇండియా MSME క్రెడిట్ రంగం- FY 23-Q4		
డిమాండ్ (కమర్షియల్ ఎంక్వెరీ వాల్యూములు) ఇండెక్స్ చేయబడ్డాయి : FY 20-Q3 = 100		
FY 22-Q4	FY 23-Q4	YoY వృద్ధి (%)
170	226	33%
సరఫరా (MSME పంపిణీ అమాంట్లు - లక్షల కోట్లలో)		
FY 22-Q4	FY 23-Q4	YoY వృద్ధి (%)
2.45	2.41	- 1.6 %
వృద్ధి (బ్యాలెన్స్-షీట్ MSME క్రెడిట్ ఎక్స్ పోజర్ - లక్షల కోట్లలో) 720 రోజుల వరకు*		
FY 22-Q4	FY 23-Q4	YoY వృద్ధి (%)
21.7	25.3	16.6%
పనితీరు (డెలిన్ క్వెస్న్స్ రేట్లు)#		
90-720 రోజుల పాస్ట్ డ్యూ (DPD) (సబ-స్టాండర్డ్ తో సహా)		
FY 22-Q4	FY 23-Q4	YoY మార్పు (bps)
2.9%	2.4%	-0.5%

*MSME పోర్ట్ ఫోలియో అనేది 720 DPD /నష్టం /సందేహాస్పద విభాగానికి సంబంధించిన - || 2.4 లక్షల కోట్ల డిఫాల్ట్ కేసులను మినహాయిస్తుంది.

కేంద్ర డెలిన్ క్వెస్న్స్ నిర్వచనం అనేది 720 రోజులు దాటిన లేదా నష్టం/అనుమానితంగా నివేదించబడిన DPDతో ఉండే లోగస్ అకౌంట్లను మినహాయిస్తుంది

- **‘మైక్రో’ సెగ్మెంట్ మూలాల్లో అత్యధిక వృద్ధి:** FY 23-Q4 కోసం కొత్త-మూలాలు INR 241K కోట్లుగా ఉన్నాయి. ‘మైక్రో’ విభాగం (INR 1 కోటి కంటే తక్కువ క్రెడిట్ ఎక్స్ పోజర్ కలిగినది) మూలాల విలువలో YOY వృద్ధి 23%గా నమోదు కాగా, ‘చిన్న తరహా’ విభాగం (INR 1 కోటి నుండి INR 10 కోట్ల మధ్య క్రెడిట్ ఎక్స్ పోజర్ కలిగినది)లో 1% వద్ద మాత్రమే నమోదైంది. అలాగే, ‘మధ్యస్థ స్థాయి’ విభాగం (INR 10 కోట్ల నుండి INR 50 కోట్ల మధ్య క్రెడిట్ ఎక్స్ పోజర్ కలిగినది)లో మూలాల విలువ YOYకి 19% తగ్గింది.
- **పారిశ్రామికీకరణకు ప్రత్యక్ష అనులోమానుపాతంలో ఉన్న వృద్ధి:** అధిక పారిశ్రామికీకరణతో ఉన్న రాష్ట్రాల్లో అధిక MSME క్రెడిట్ వృద్ధి కనిపిస్తోంది. ఉత్తరప్రదేశ్, కర్ణాటక, తెలంగాణ మరియు హర్యానా రాష్ట్రాల్లో క్రెడిట్ వృద్ధి అత్యధికంగా, ప్రత్యేకించి ‘సూక్ష్మ’ రుణాల రూపంలో ఉన్నట్లు రాష్ట్రాల వారీ విశ్లేషణ ప్రదర్శిస్తోంది. ఈ నాలుగు రాష్ట్రాల్లో కర్ణాటక అత్యధికంగా 8% వృద్ధి రేటు ప్రదర్శించింది. కర్నాటకలోని ‘మైక్రో’ ఎంటర్ ప్రైజీలకు ప్రభుత్వ రంగ బ్యాంకుల ద్వారా క్రెడిట్ సరఫరా అనేది YOYకి 119%గా పెరిగింది.
- **MSME క్రెడిట్ పనితీరు మెరుగుపడింది:** మహమ్మారి ప్రేరేపిత ఒత్తిడి తర్వాత, డెలిన్ క్వెస్న్స్ రేట్లు పెరిగాయి. MSMEలు వాటి క్రెడిట్ బాధ్యతలు చక్కగా నిర్వహించడం కొనసాగించిన నేపథ్యంలో, త్రైమాసికాలు కొనసాగే కొద్దీ ఇది క్రమంగా ఊణించింది. మొత్తం మూడు రుణదాత వర్గాల్లో డెలిన్ క్వెస్న్స్ రేట్లు తగ్గడంతో పాటు ప్రైవేట్ బ్యాంకులు అత్యల్పంగా 1.4% వద్ద కొనసాగుతున్నాయి.

- డిమాండ్ మరియు సరఫరా మధ్య అంతరం తగ్గించడమనేది రుణదాతలకు కాలే-టు-యాక్షన్ ప్రాధాన్యతగా ఉంటుంది: డిమాండ్ పెరగడంతో పాటు మెరుగైన క్రెడిట్ పనితీరు మరియు ఆశాజనక ఆర్థిక వృద్ధి అవకాశాలతో, రుణదాతలు వారి MSME క్రెడిట్ పోర్ట్‌ఫోలియోలు విస్తరించడానికి సమయం అనుకూలంగా ఉంటుంది. భారతదేశంలో దాదాపు 630 లక్షల MSME కార్పొరేట్లు ఉండగా, వీటిలో 250 లక్షల వాటికి మాత్రమే అధికారిక వనరుల నుండి క్రెడిట్ లభిస్తోంది. అంచనా వేసిన సమ్మిళిత వార్షిక వృద్ధి రేటు (CAGR) 2.5% వద్ద ఈ రంగం కొనసాగుతున్న నేపథ్యంలో, MSME కార్పొరేట్ ఎంటిటీలు FY 23 నాటికి 750 లక్షలకు చేరుతాయని అంచనా వేయబడుతోంది. ఇందులో, దాదాపు 500 లక్షల వరకు NTC MSME ఎంటిటీలుగా ఉండబోతున్నాయి. అర్హత కలిగిన NTC MSMEలను గుర్తించడం, వాటితో అనుసంధానం కావడం మరియు వాటి అవసరాల కోసం క్రెడిట్ ఉత్పత్తులను వ్యక్తిగతీకరించడం ద్వారా, రుణదాతలు ఈ విస్తార విభాగంలోకి ప్రవేశించవచ్చు.
- న్యూ-టూ-క్రెడిట్ (NTC) ఎంటిటీలనేవి MSME క్రెడిట్ వృద్ధి సంబంధిత తదుపరి దశను నిర్వచించున్నాయి: MSME పల్స్ సంబంధిత ఈ ఎడిషన్ అనేది 'మైక్రో' NTC MSMEల మీద అధ్యయనాన్ని కవర్ చేస్తుంది మరియు MSME క్రెడిట్ వృద్ధిని ఉత్పరకపరచడంలో ఈ విభాగం సామర్థ్యాన్ని విశ్లేషిస్తుంది. FY 23-Q4లో, MSME క్రెడిట్ వృద్ధి సంబంధిత తదుపరి దశను నిర్వచించడంలో NTC విభాగం కీలక పాత్ర పోషిస్తుందనే వాస్తవంతో 56% మూలాలు NTCకి వెన్నుదన్నుగా నిలిచాయి. 10 లక్షల కంటే తక్కువ రుణం పొందిన రుణగ్రహీతలతో కూడిన అధిక వాటాతో 'మైక్రో' రుణాల్లో 61% కంటే ఎక్కువ మూలాలను NTC విభాగం అందించింది.

సమాచార మౌలిక వసతులు మరియు సాంకేతికత సంబంధిత వేగవంతమైన పరిణామంతో, MSME క్రెడిట్ అండర్‌రైటింగ్ అనేది సమాచార ఆధారితంగా, వేగవంతంగా మరియు మరింత విశ్వసనీయంగా మారింది. యోగ్యమైన NTC MSMEలు గుర్తించడానికి మరియు స్థిరమైన వృద్ధి పంచడానికి వాటికి క్రెడిట్ సరఫరా అందించడానికి డేటా శక్తిని క్రెడిట్ సంస్థలు తప్పక ఉపయోగించాలి.

1కమర్షియల్ రుణాలనేవి ఎంటిటీ స్టాయిల్ సమగ్ర క్రెడిట్ ఎక్స్‌పోజర్ ఆధారంగా వర్గీకరించబడుతాయి, మైక్రో: ₹ 1 కోట్ల వరకు ఉంటాయి చాలా చిన్న రుణాలు: < ₹ 10 లక్షలు; మైక్రో1: ₹ 10 లక్షలు మరియు ₹ 50 లక్షల మధ్య ఉంటాయి; మైక్రో2: ₹ 50 లక్షలు మరియు ₹ 1 కోటి మధ్యలో ఉంటాయి.

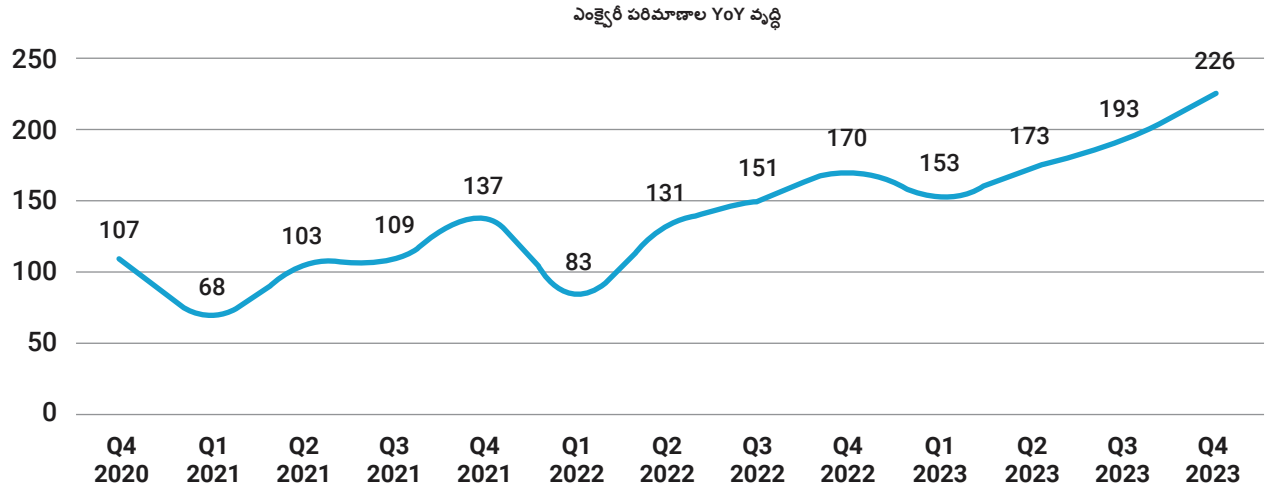


స్థిరంగా వృద్ధి చెందుతున్న వాణిజ్య క్రెడిట్ డిమాండ్

ఆర్థిక కార్యకలాపాల్లో మెరుగుదల అనేది వాణిజ్య రుణాల కోసం డిమాండ్ పెంచింది. గత ఏడాది ఇదే సమయంతో పోలిస్తే, FY 23-Q4లో ఇది 33% పెరిగింది. FY 23-Q4లో క్రెడిట్ డిమాండ్ (ఎంక్వెరీ) అనేది FY 20-Q4 కంటే రెట్టింపుగా ఉంది. రుణాలు తీసుకునే చర్యల్లో గణనీయమైన మరియు చెప్పుకోదగ్గ పెరుగుదలను ఇది సూచిస్తుంది.

కమర్షియల్ క్రెడిట్ కోసం డిమాండ్ అనేది FY 23-Q4లో 33% పెరిగింది

ఇండెక్స్ చేయబడిన వాణిజ్య క్రెడిట్ ఎంక్వెరీ పరిమాణం



ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు
సూచి: FY 20-Q3



రుణదాత విభాగం ద్వారా క్రెడిట్ డిమాండ్

FY 23-Q4లో, PSBలు మరియు ప్రైవేట్ రంగ బ్యాంకుల్లో క్రెడిట్ కోసం డిమాండ్ అనేది గత సంవత్సరం పరిమాణంతో పోలిస్తే 1.3 రెట్లు పెరిగింది. NBFCల్లో క్రెడిట్ డిమాండ్ అనేది గత సంవత్సరం కంటే 1.5 రెట్లు పెరగడంతో పాటు వాణిజ్య క్రెడిట్ విభాగంలో వాటి పోటీ వేగంగా వృద్ధి చెందుతోంది. వ్యాపార కార్యకలాపాల్లో మెరుగుదల, సంవృద్ధమైన క్రెడిట్ డేటా లభ్యత మరియు డిజిటల్ రుణాలను త్వరితగతిన అమలు చేయడం లాంటివి MSME క్రెడిట్ డిమాండ్ పెరుగుదలలో కీలక అంశాలుగా ఉంటున్నాయి.

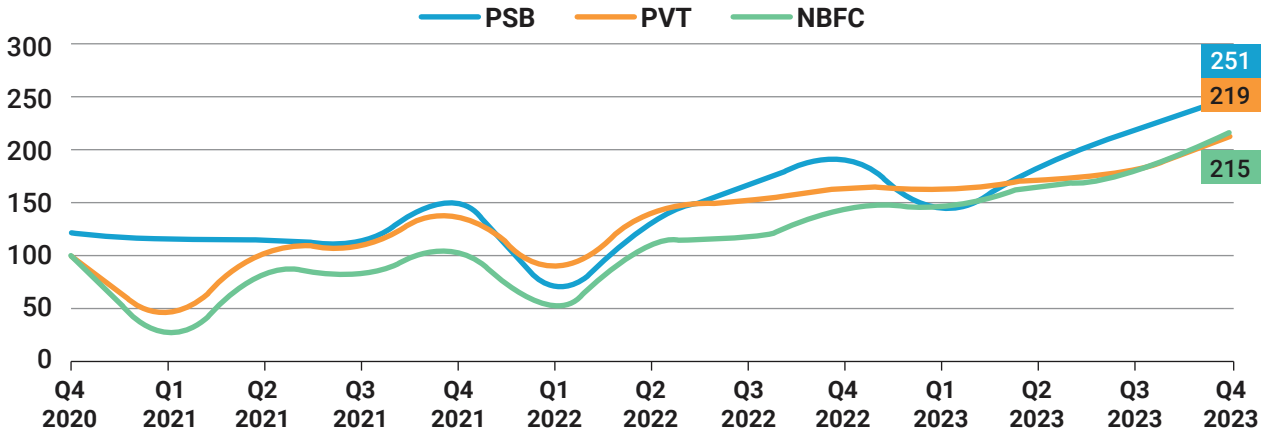
ప్రభుత్వ మరియు ప్రైవేట్ రంగ బ్యాంకుల నుండి క్రెడిట్ డిమాండ్ 1.3 రెట్లు పెరిగింది

క్రెడిట్ డిమాండ్లో పెరుగుదలకు క్రింది అంశాలు కారణం కాగలవు:

- a. వ్యాపార కార్యకలాపాల్లో మెరుగుదల
- b. సంవృద్ధమైన క్రెడిట్ డేటా అందుబాటు
- c. డిజిటల్ రుణాల స్వీకరణలో వృద్ధి

రుణదాత రకం ద్వారా ఇండెక్స్ చేయబడిన వాణిజ్య క్రెడిట్ ఎంక్వెరీ

రుణదాత విభాగం ద్వారా ఎంక్వెరీలు



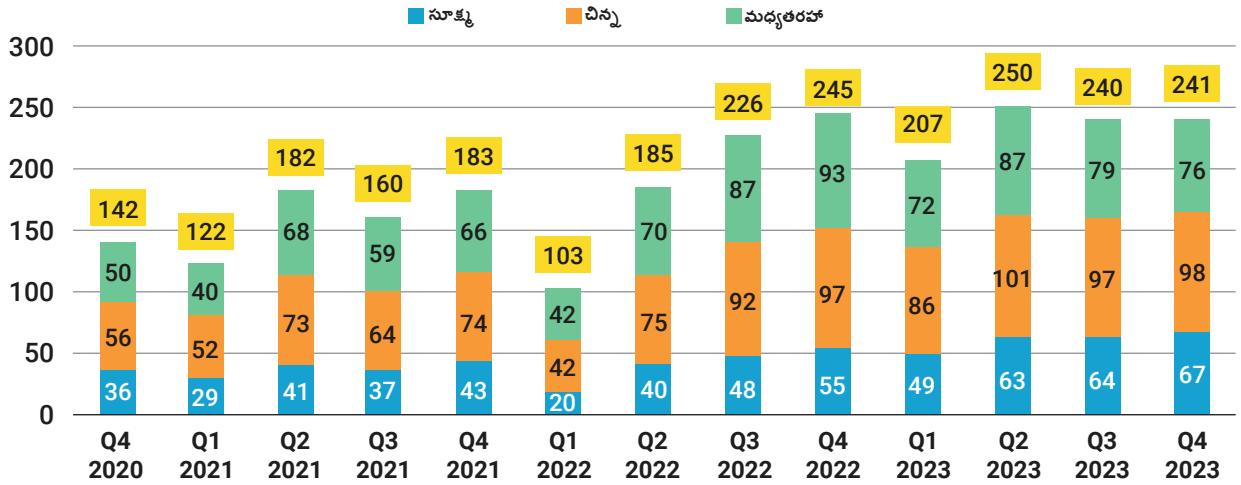
ఆర్థిక సంవత్సరం త్రిమాసికాలు
సూచీ: FY 20-Q3



డిమాండ్తో పోల్చినప్పుడు తక్కువగా ఉన్న క్రెడిట్ సరఫరా

రుణదాతల జాగ్రత్త కారణంగా, పెరుగుతున్న డిమాండ్తో పోలిస్తే MSME రంగానికి క్రెడిట్ సరఫరా నెమ్మదిగానే ఉంటోంది. FY 23-Q4లో క్రెడిట్ డిమాండ్లో 33% వృద్ధితో, సరఫరా 11% పెరిగింది. FY 23-Q4లో, కొత్త MSME క్రెడిట్ మూలాల మొత్తం INR 241K కోట్లుగా ఉంది. FY 20-Q4తో పోలిస్తే, మార్చి 2023 నాటికి వాణిజ్య రుణాల పంపిణీ 1.7X వృద్ధి సాధించింది.

MSME పంపిణీ అమాంట్ (వేల కోట్లలో)

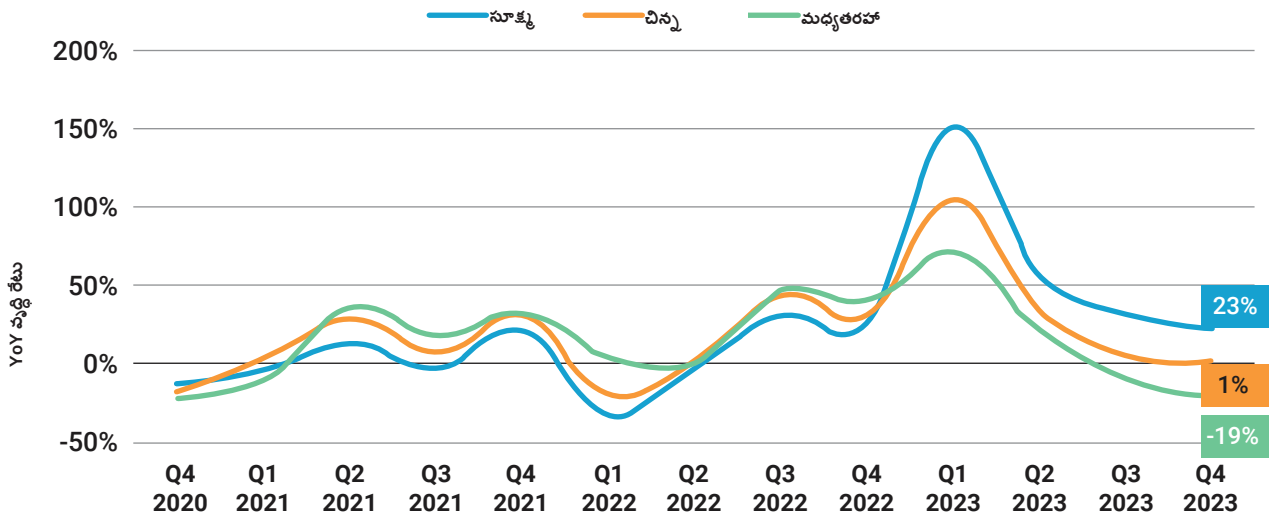


ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు

'ప్రైవేట్' ఎంటర్ప్రైజ్‌లకు ప్రముఖ క్రెడిట్ సప్లయర్లుగా ఉంటున్న PSBలు

'ప్రైవేట్' ఎంటర్ప్రైజ్‌లకు ప్రముఖ క్రెడిట్ సంతరించుకున్న సేవద్యంలో, క్రెడిట్ డిమాండ్లో కనిపిస్తున్న అవే విదమైన పోకడలు వాణిజ్య రుణాల మూలాల్లోనూ కనిపిస్తున్నాయి. INR 1 కోటి వరకు రుణాలు పొందిన రుణగ్రహీతల సంఖ్యలో YoY వృద్ధి 23%గా ఉండగా, INR 1 కోటి కంటే ఎక్కువ రుణాలు కోరే రుణగ్రహీతల సంఖ్యలో వృద్ధి రేటు తక్కువగానే ఉన్నట్లు అంతర్గతాలు చూపిస్తున్నాయి. ఈ విధంగా, 'ప్రైవేట్' రుణాలు (1 కోటి కంటే తక్కువ మొత్తాలు) క్రెడిట్ వృద్ధికి చోదకంగా నిలుస్తున్నాయి.

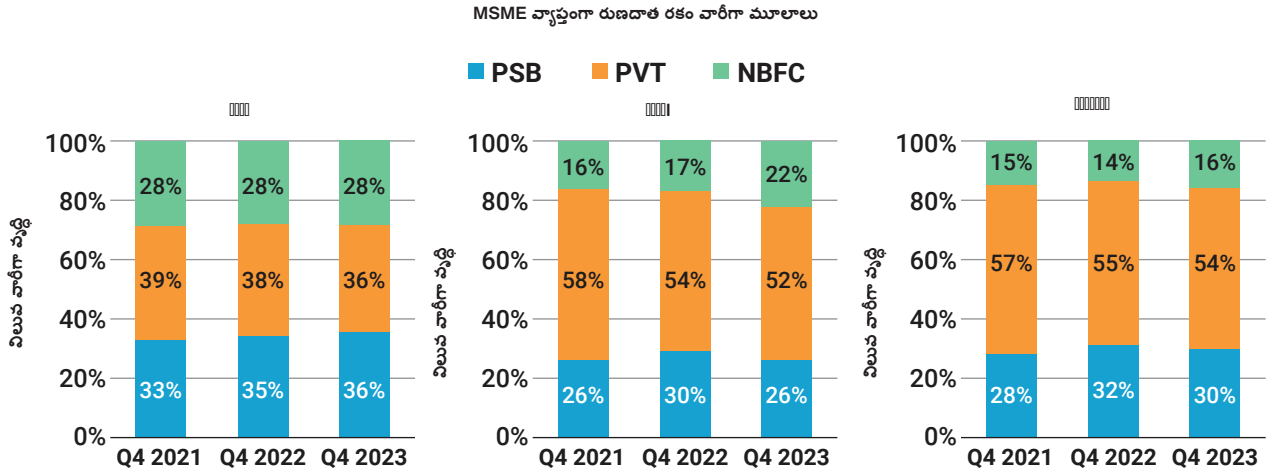
MSME విభాగం ద్వారా విలువ మూలాల్లో వృద్ధి



ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు

వాణిజ్య రుణాల మూలాల్లో అత్యధిక వాటాతో MSME రంగానికి రుణాలు ఇవ్వడంలో ప్రైవేట్ బ్యాంకులు ముందంజలో ఉన్నాయి. కాగా, 'చిన్న' విభాగాల్లోనే ఉన్నప్పటికీ, NBFCలనేవి FY 23-Q4లో గణనీయమైన పెరుగుదలతో వేగంగా వాటా పొందుతున్నాయి. ప్రైవేట్ మరియు ప్రభుత్వ రంగ బ్యాంకుల నుండి వాణిజ్య రుణాల పంపిణీలో స్వల్ప క్షీణత కనిపించినప్పటికీ, NBFCలు మాత్రం ప్రోత్సాహకర మార్గంలో పయనించడమనేది వాటి రుణ కార్యకలాపాల్లో సానుకూల దోరణిని ప్రదర్శించింది.

రుణగ్రహీతల రకం వ్యాప్తంగా రుణదాతల మూలాల బ్యాలెన్స్ దామాషా వాటా

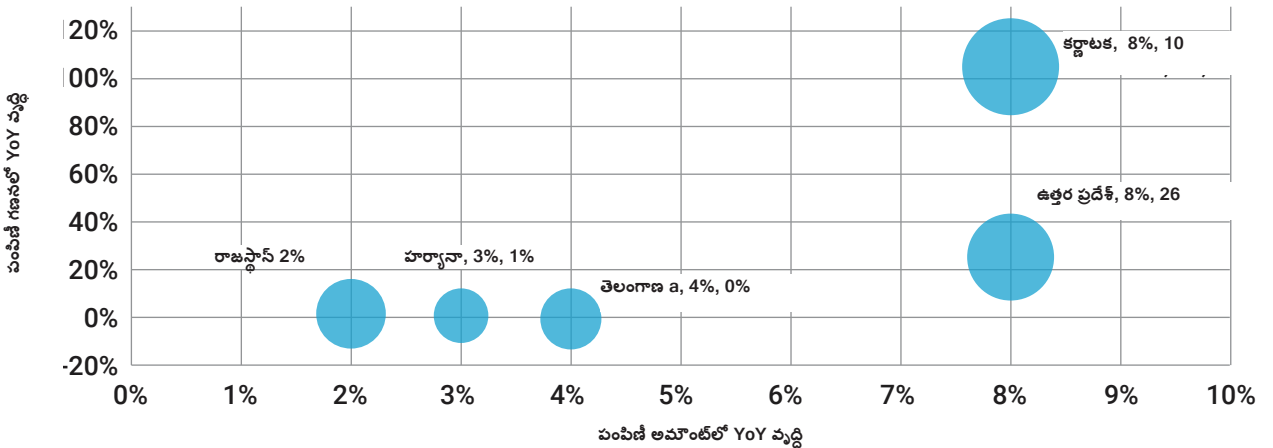


ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు

MSME సంస్థలకు వాణిజ్యపరమైన రుణాల లభ్యత అనేది అధిక పారిశ్రామికీకరణ రాష్ట్రాల్లోనే ఉంటోంది. మూలాల పరంగా కర్ణాటక మరియు ఉత్తరప్రదేశ్ వేగంగా అభివృద్ధి సాధించాయి. మొత్తం మంజూరైన అమౌంట్ పరంగా, అధిక పారిశ్రామికీకరణ కలిగిన రాష్ట్రాలు (మహారాష్ట్ర, గుజరాత్ మరియు తమిళనాడు) FY 23-Q4లో ~8% తగ్గిపోయినప్పటికీ, మూలం విలువ పరంగా అతిపెద్ద వాటాను కొనసాగించాయి.

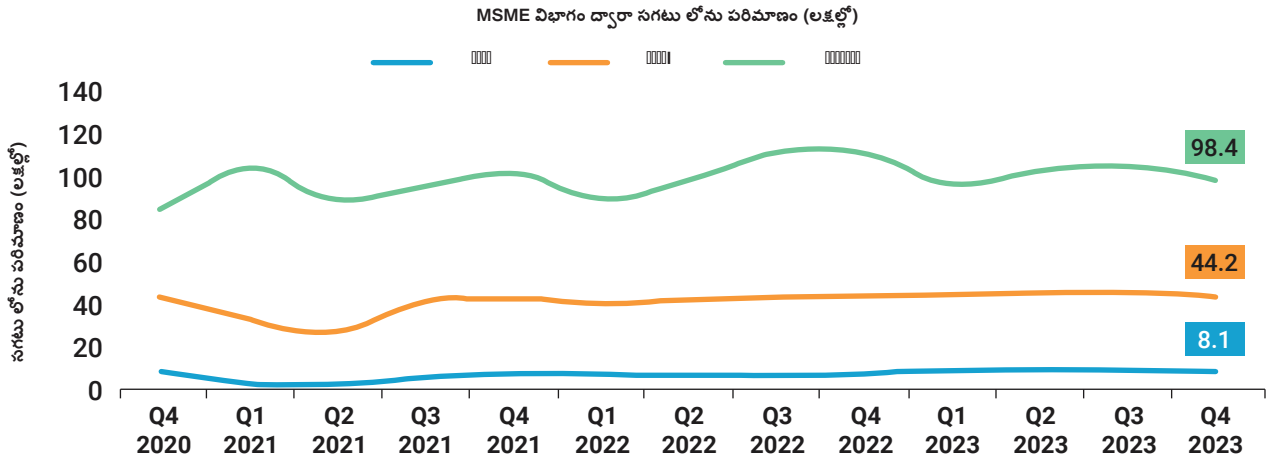
ఈ రాష్ట్రాల్లో గమనించిన ఈ వృద్ధికి అనుకూల వ్యాపార వాతావరణం మరియు అనుకూల పరిస్థితుల్లో వ్యాపార నిర్వహణ సౌలభ్యం లాంటివి మద్దతుగా నిలిచాయని చెప్పవచ్చు.

మూలాల వృద్ధి మ్యాప్: టాప్ 5 రాష్ట్రాలు (FY 22-23 Q4)



FY 23-Q4లో MSME ఎంటిటీలు పొందే వాణిజ్య రుణాల విషయంలో సగటు రుణ పరిమాణంలో, ప్రత్యేకించి, INR 1 కోటి కంటే ఎక్కువ రుణాలు పొందే రుణగ్రహీతల విషయంలో తగ్గుదల నమోదైంది. ఈ మార్పు అనేది MSME ఎంటిటీల్లో చిన్న రుణ పరిమాణాల వైపు వెళ్తున్న డిరెక్షని ప్రదర్శిస్తోంది. మార్కెట్లో మారుతున్న రుణ ప్రాధాన్యతలు మరియు అవసరాలను ఇది ప్రతిబింబిస్తుంది.

MSME విభాగం ద్వారా సగటు లోను పరిమాణం (లక్షల్లో)

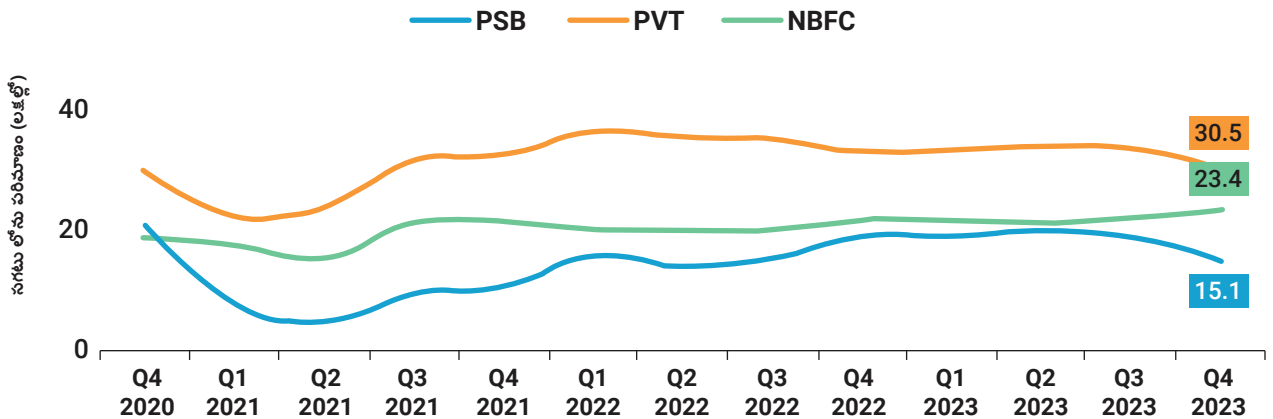


ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు

రుణదాతల సాంప్రదాయక విధానంలో భాగమైన తక్కువ రిస్క్ అనే ఆలోచన కోరిక మరియు కలెక్షన్ల ఖర్చులు ఎక్కువగా ఉండడం కారణంగా, ప్రభుత్వ రంగ మరియు ప్రైవేట్ రంగ బ్యాంకులు అందించే సగటు రుణ పరిమాణం తగ్గింది. ప్రభుత్వ రంగ బ్యాంకులు మరియు ప్రైవేట్ రంగ బ్యాంకుల్లో రుణ టిక్కెట్ల పరిమాణం వరుసగా 21% మరియు 7% మేర తగ్గింది. కాగా, FY 23-Q4లో NBFCల్లో సగటు రుణ పరిమాణం 9% YoYగా పెరిగింది.

ప్రభుత్వ రంగ బ్యాంకులు మరియు ప్రైవేట్ రంగ బ్యాంకుల్లో రుణ టిక్కెట్ల పరిమాణం వరుసగా 21% మరియు 7% మేర తగ్గగా, అదేసమయంలో, NBFCల్లో సగటు రుణ పరిమాణం 9%గా పెరిగింది.

రుణదాత వర్గం వారీగా సగటు లోను పరిమాణం (లక్షల్లో)



ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు

కమర్షియల్ క్రెడిట్ వృద్ధి అనేది మార్చి 2023లోనూ కొనసాగింది

FY 23-Q4 నాటికి మొత్తం వాణిజ్య క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ అనేది 27.7 లక్షల కోట్లుగా ఉంది. అయితే, ఈ పుస్తకంలోని కొంత భాగం- దాదాపు 9%, అంటే, INR 2.4 లక్షల కోట్లు మొత్తం- 720 రోజులకు మించిన DPD (ప్లాస్ట్ డ్యూ రోజులు)గా లేదా నష్టం/ అనుమానంగా నివేదించబడిన అకౌంట్ల రూపంలోని లెగసి అకౌంట్లలో భాగంగా ఉంటోంది. ఈ MSME పల్స్ విశ్లేషణ ప్రయోజనం కోసం, FY 23-Q4 నాటికి INR 25.3 లక్షల కోట్లతో, ఏటా 16% వృద్ధి ప్రదర్శిస్తున్న 720 DPD మరియు సబ్-స్టాండర్డ్ కంటే తక్కువ స్థాయి అకౌంట్ల మీదే మేము దృష్టి పెట్టాము.

క్రెడిట్ బెట్ స్టాండింగ్ బ్యాలెన్స్ పరంగా, 'సూక్ష్మ' రుణగ్రహీతల (INR 1 కోటి కంటే తక్కువ రుణం పొందినవారు) వాటా 26%గా ఉండడంతో పాటు ఈ వాటా అనేది INR 6.5 లక్షల కోట్లుగా ఉంటోంది. మరోవైపు, 'చిన్న' రుణగ్రహీతల (INR 1 కోటి నుండి INR 10 కోట్ల మధ్య రుణాలు తీసుకున్నవారు) మరియు 'మధ్యస్థ' రుణగ్రహీతల (INR 10 కోట్ల నుండి INR 50 కోట్ల మధ్య రుణాలు పొందినవారు) వాటా అనేది కమర్షియల్ బెట్ స్టాండింగ్లో బ్యాలెన్స్లో 74%గా, అంటే, INR 18.9 లక్షల కోట్లుగా ఉంది.

కమర్షియల్ రుణాల విభాగంలో 'సూక్ష్మ', 'చిన్న' మరియు 'మధ్యస్థ' విభాగాల్లో బ్యాలెన్సులనేవి YoYకి వరుసగా 18%, 17% మరియు 15%గా పెరుగుతున్నాయి.

'సూక్ష్మ', 'చిన్న' మరియు 'మధ్యస్థ' విభాగం బ్యాలెన్సులు 18%, 17% మరియు 15% YoYగా పెరుగుతున్నాయి.

బ్యాలెన్స్-షీట్ కమర్షియల్ క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ (లక్షల కోట్లలో)

	<=720 DPD, సబ్-స్టాండర్డ్	720+ DPD/DBT/LOSS	మొత్తం
Q4 2020	18.5	1.7	19.7
Q1 2021	17.8	1.8	19.6
Q2 2021	18.4	1.8	20.2
Q3 2021	18.8	1.9	20.7
Q4 2021	19.6	1.9	21.5
Q1 2022	19.4	2.1	21.5
Q2 2022	19.9	2.2	22.1
Q3 2022	20.7	2.3	23.0
Q4 2022	21.7	2.4	24.2
Q1 2023	22.1	2.4	24.5
Q2 2023	23.3	2.5	25.8
Q3 2023	24.2	2.6	26.8
Q4 2023	25.3	2.4	27.7
	16%	-1%	15%

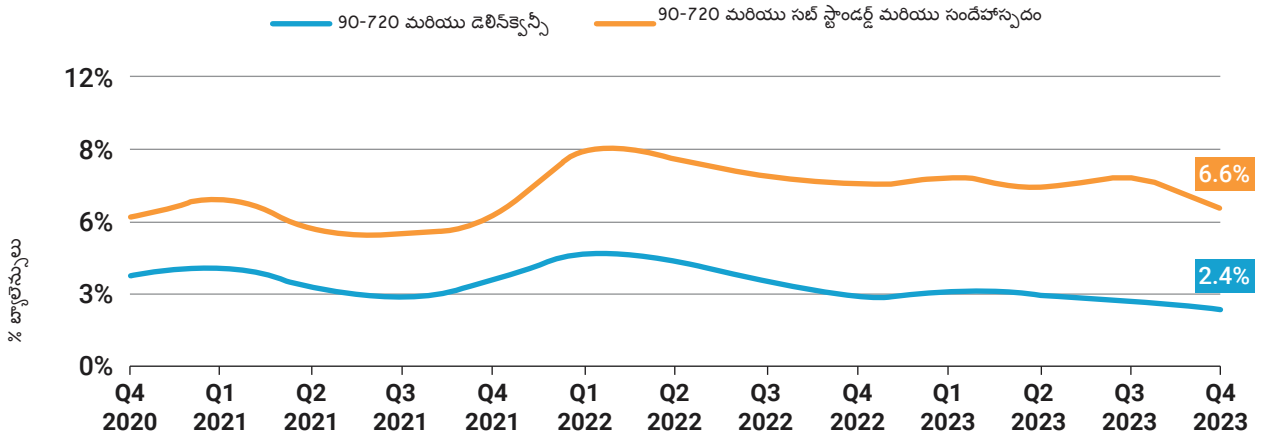
	సూక్ష్మ	చిన్న	మధ్యస్థం	మొత్తం
Q4 2020	4.6	7.5	6.0	18.0
Q1 2021	4.5	7.3	5.9	17.8
Q2 2021	4.7	7.6	6.1	18.4
Q3 2021	4.8	7.8	6.2	18.8
Q4 2021	5.0	8.1	6.4	19.6
Q1 2022	5.0	8.0	6.3	19.4
Q2 2022	5.1	8.3	6.5	19.9
Q3 2022	5.2	8.6	6.8	20.7
Q4 2022	5.5	9.1	7.2	21.7
Q1 2023	5.5	9.2	7.3	22.1
Q2 2023	5.9	9.7	7.7	23.3
Q3 2023	6.2	10.1	7.9	24.2
Q4 2023	6.5	10.6	8.3	25.3
YOY Q4 2023	18%	17%	15%	16%



MSME రుణగ్రహీతలు మెరుగైన డెలిన్క్యన్స్ రేట్లు ప్రదర్శిస్తున్నారు

కమర్షియల్ లెండింగ్ డిటా పరిశీలించినప్పుడు FY 23 సంవత్సరంలో డెలిన్క్యన్స్ రేటులో తగ్గుదల కనిపించింది. 90-720 DPD మరియు సబ్ స్టాండర్డ్ మరియు సందేహాస్పదం

MSME: ఓవరాల డెలిన్క్యన్స్

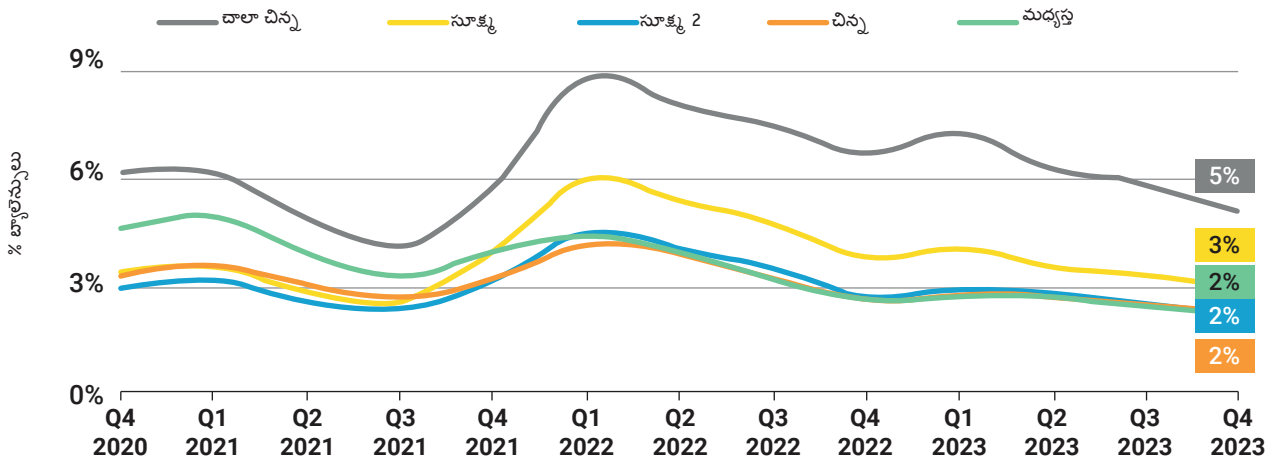


పోర్ట్ఫోలియో పర్ఫార్మెన్స్ అనేది అందరు రుణగ్రహీతల విభాగాల్లోనూ డెలిన్క్యన్స్ లో తగ్గుదల ప్రదర్శించింది.

డెలిన్క్యన్స్ రేటు	Q4 2020	Q4 2021	Q4 2022	Q4 2023
'సూక్ష్మ'	3.7%	4.0%	3.9%	3.1%
'చిన్న'	3.1%	3.1%	2.4%	2.0%
'మధ్యస్థ'	4.1%	3.5%	2.3%	1.9%

తదుపరి ఉప-విభాగాల వారీగా బ్రేకప్ అనేది MSMEలోని 'మైక్రో' విభాగంలో చాలా 'చిన్న' విభాగం (క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ 10 లక్షల కంటే తక్కువ)లో 5% అత్యధిక డెలిన్క్యన్స్ రేట్లు ప్రదర్శిస్తుంది.

రుణగ్రహీత రకం వారీగా డెలిన్క్యన్స్ రేటు



ಮೂಡು ರುಣದಾತ ವಿಭಾಗಾಲ್ಡೆ ಡಲಿನ್‌ಕ್ವೆನ್ಸ್ ರೆಟ್ಟು ತಗ್ಗುತುನ್ಪಾಯಿ. ಡಲಿನ್‌ಕ್ವೆನ್ಸ್ ರೆಟ್ಟಲ್ ಫಿ 22-ಕು4ಲ್ 5.0%, ಫಿ 23-ಕು4ಲ್ 3.6% ಢೆರ ಅತಿಪದ್ಧ ತಗ್ಗುಡಲನು NBFCಲು ಪ್ರದರ್ಶಿಡಾಯಿ.

ಢುತುಂ ಢುಡು ರುಣದಾತ ವರ್ಗಾಲ್ಡೆನು ಡಲಿನ್‌ಕ್ವೆನ್ಸ್ ರೆಟ್ಟು ತಗ್ಗುತುನ್ಪಾಯಿ - NBFCಲ್ ಇಡೆ ಅತಿಪದ್ಧ ತಗ್ಗುಡಲ

ಡಲಿನ್‌ಕ್ವೆನ್ಸ್ ರೆಟ್ಟು	ಕು4 2020	ಕು4 2021	ಕು4 2022	ಕು4 2023
PSBs	5.3%	4.6%	3.7%	3.0%
PVT	2.1%	2.4%	1.6%	1.4%
NBFC	4.6%	5.0%	5.0%	3.6%

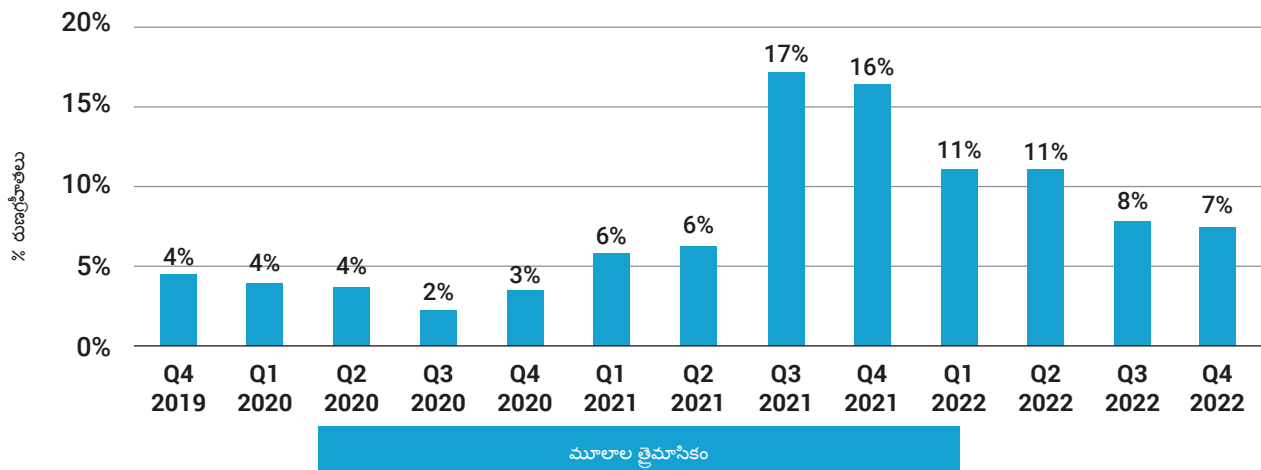


పాత డెలిన్ క్వెస్న్స్ లో తగ్గుదల అనేది మెరుగైన MSME క్రెడిట్ పనితీరును సూచిస్తోంది

ఇటీవలి మూలాల పనితీరు మీద లోతైన అంతర్దృష్టులు అందించే క్రమంలో, ట్రాన్స్ యూనియన్ సిబిల్ అనేది గత డెలిన్ క్వెస్న్స్ దోరణులు అందిస్తుంది. ప్రారంభ డెలిన్ క్వెస్న్స్ కి సంబంధించిన ఈ ప్రమాణం అనేది FY 19-Q4 నుండి FY 22-Q4 వరకు ప్రారంభ కాలానికి సంబంధించినదిగా ఉంటుంది. ఈ సమయ వ్యవధిలో, FY 21-Q3 మరియు FY 21-Q4లో ఇచ్చిన వాణిజ్య రుణాల కోసం ప్రారంభ డెలిన్ క్వెస్న్స్ గరిష్ట స్థాయికి చేరుకుంది. 22-23 ఆర్థిక వ్యవధిలో మూలాల కోసం గతకాలపు డెలిన్ క్వెస్న్స్ అనేది కోవిడ్ ముందస్తు కాలం నాటి మూలాలతో పోలిస్తే ఎక్కువగానే ఉన్నప్పటికీ, FY 22-Q4లో ఇచ్చిన రుణాలకు సంబంధించి స్వల్ప మెరుగుదల గమనించవచ్చు.

గతకాలపు డెలిన్ క్వెస్న్స్ లు

■ ఎల్లప్పుడూ 90+ 12 MOB

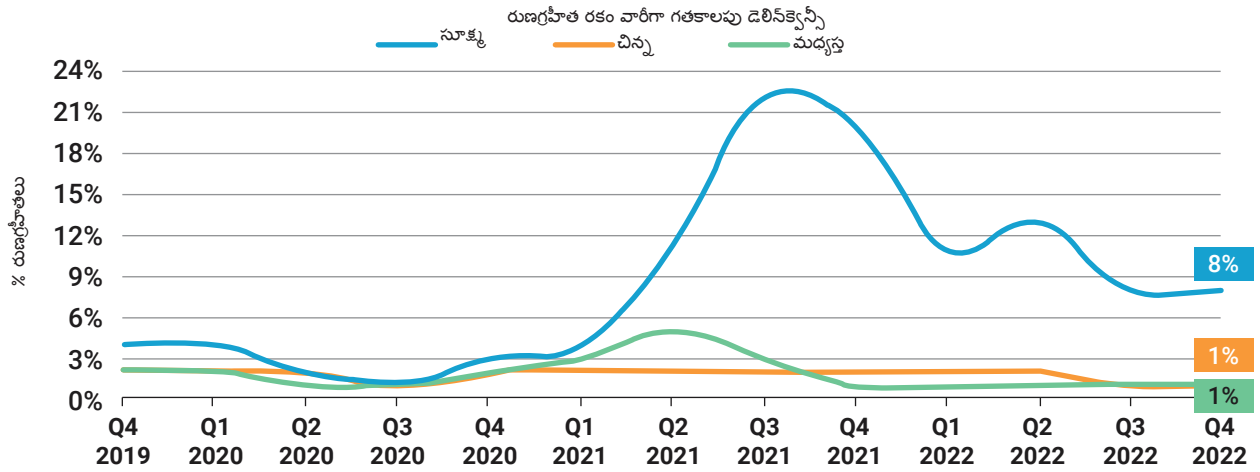


మూలాల త్రైమాసికం

ఆర్థిక సంవత్సరం త్రైమాసికాలు

రుణగ్రహీత విభాగం వారీగా

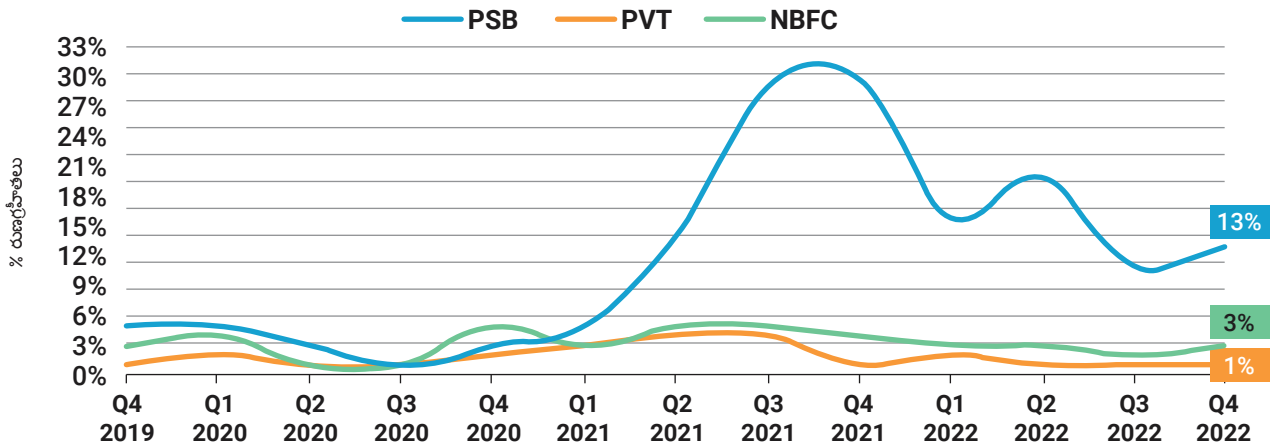
గత డెలివ్‌మెంట్స్ అనేది 'మైక్రో' విభాగంలో అత్యధికంగా 8%గా ఉండడంతో పాటు ప్రధానంగా, సెమీ-అర్బన్ ప్రాంతంలోని ప్రభుత్వ రంగ బ్యాంకుల మూలం నుండి అందించబడింది.



రుణదాత రకం వారీగా

PSB 13% వద్ద ఉంది.

PSB మూలాల కోసం గతకాలపు డెలివ్‌మెంట్స్ అనేది అత్యధికంగా 13% వద్ద ఉంది.



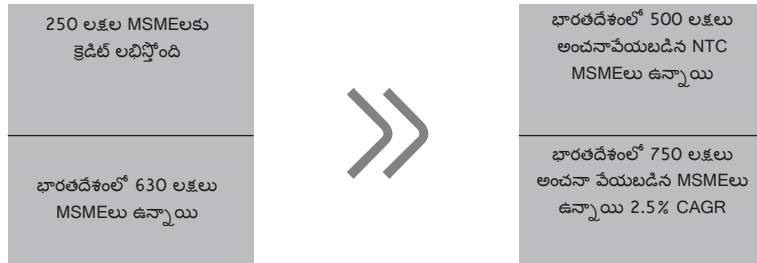
న్యూ-టూ-క్రెడిట్ (NTC) 'మైక్రో' MSME- స్థిరమైన వృద్ధికి చోదకాలు

క్రెడిట్ కు అర్హత కలిగిన వర్తమాన వ్యాపార సంస్థలనే MSME క్రెడిట్ వృద్ధి తదుపరి దశకు చోదకాలు కాగలవు క్రెడిట్ ఉత్పత్తులను వ్యక్తిగతీకరించడం ద్వారా మరియు సంస్థల అవసరాల ఆధారంగా వాటిని అందించడం ద్వారా, ఈ వర్తమాన సంస్థలకు సకాలంలో క్రెడిట్ సరఫరా అందించిన పక్షంలో, నగదు అందుబాటు నిర్వహణకు మరియు వ్యాపార కార్యకలాపాలు సజావుగా నిర్వహించడానికి ఆయా సంస్థలకు సాధికారత లభిస్తుంది. NTC MSMEలకు క్రెడిట్ యాక్సెస్ అందుబాటులోకి తీసుకురావడమనేది ఆర్థిక సమిష్టిత లక్ష్యాల సాధనలో తోడ్పడుతుంది. అలాగే, GDPకి తోడ్పాటుతో పాటు ఎగుమతి వాటా పెంచడం మరియు పెద్ద ఎత్తున ఉపాధిని సృష్టించి, ఆర్థిక వృద్ధిని కూడా ఉత్తేరకపరుస్తుంది.

భారతదేశంలో దాదాపు 630 లక్షల MSME కార్పొరేట్లు ఉండగా, వీటిలో 250 లక్షల వాటికి మాత్రమే క్రెడిట్ అందుకుంటున్నాయి. సమ్మిళిత వార్షిక వృద్ధి రేటు (CAGR) 2.5%గా అంచనా వేయబడిన స్థితిలో ఈ రంగం కొనసాగుతున్న సేవద్యంలో, MSME కార్పొరేట్ ఎంటిటీలు రానున్న కాలంలో 750 లక్షలకు చేరుతాయని అంచనా వేయబడుతోంది. ఈ అంచనాలో, దాదాపు 500 లక్షల వరకు NTC MSME ఎంటిటీలుగా ఉండబోతున్నాయి.

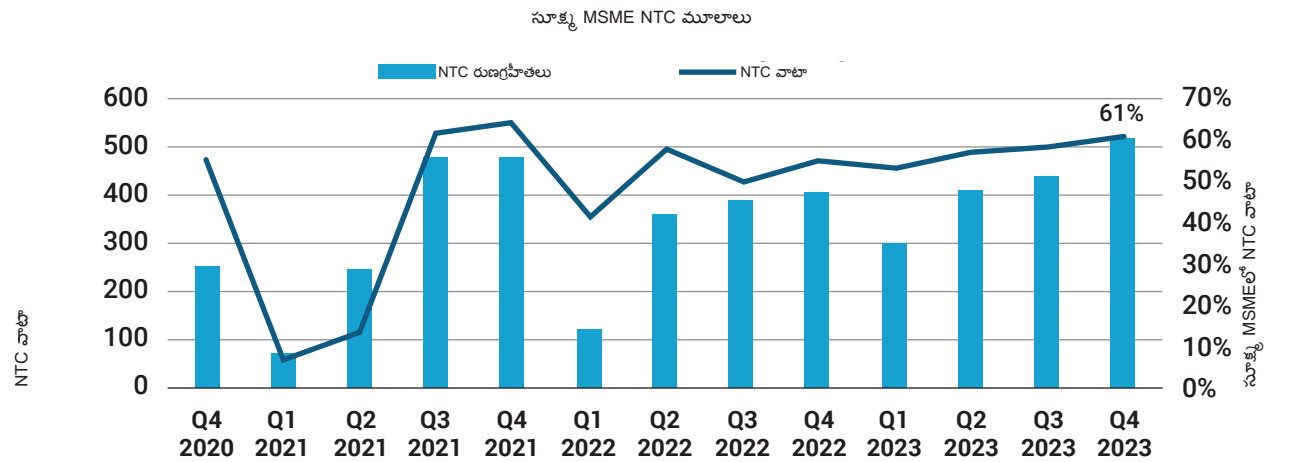
ఎంటిటీ స్థాయిలో సమగ్ర క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ ఆధారంగా, వాణిజ్య రుణాలను వివిధ విభాగాలుగా వర్గీకరించారు. 100 లక్షల రూపాయలకు మించని పెట్టుబడులతో ఉన్నవాటిని 'సూక్ష్మ' సంస్థలుగా నిర్వచించారు. వీటిని మూడు రుణగ్రహీత వర్గాలుగా వర్గీకరించారు. ఇందులో 'చాలా చిన్నది' అంటే, క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ INR 10 లక్షల కంటే తక్కువ అని, 'మైక్రో' అంటే, క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ INR 10 లక్షల నుండి 50 లక్షల మధ్యలో అని, 'మైక్రో 2' అంటే, క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్ INR 50 లక్షల నుండి 100 లక్షల మధ్య ఉంటుందని అర్థం.

NTC MSME ఎంటిటీలను వాటి మొట్టమొదటి MSME క్రెడిట్ ఉత్పత్తి ఆధారంగా నిర్వచించారు. ఈ సంస్థలను స్థాపించినవారు మొదటి తరం వ్యవస్థాపకులుగా, మొదటిసారి ఎగుమతి చేసేవారుగా మరియు ఇప్పటికే ఉన్న వ్యాపారాల్లో విస్తరణ లేదా సాంకేతిక అభివృద్ధి కోసం అప్పు కోసం ఎదురుచూసేవారుగా ఉంటారు.

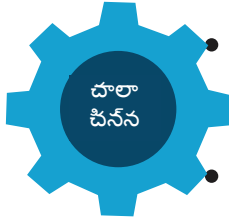


ఆధారం: సూక్ష్మ, చిన్న మరియు మధ్య తరహా సంస్థల మంత్రిత్వ శాఖ

రుణదాతల కోసం NTC రుణగ్రహీతలు గణనీయ వృద్ధి సామర్థ్యం కలిగి ఉన్న కారణంగా, 'సూక్ష్మ' విభాగం (1 కోటి కంటే తక్కువ)లో NTCకి ఎక్కువ క్రెడిట్ యాక్సెస్ అందించడానికి అంతర్గత సంస్థలు వెలికితీయడం చాలా కీలకం. FY 23-Q4లో, MSME రుణ సేకరణ విభాగంలో, NTC రుణగ్రహీతలు 56% కొత్త రుణాలు చొదవారు. ప్రత్యేకించి 'సూక్ష్మ' విభాగం (100 లక్షల కంటే తక్కువ)లో, 61% కంటే ఎక్కువ మూలధనాన్ని ఈ రుణగ్రహీతలే అందించారు. ఈ 'సూక్ష్మ' విభాగంలో వాణిజ్య రుణాల కోసం అధిక క్రెడిట్ డిమాండ్ కి తోడు సానుకూల రుణదాత సంబంధం, బలమైన డిమాండ్ లాంటివి NTC రుణగ్రహీతల వృద్ధికి ఊతమివ్వడంలో పాటు అధిక ఆర్థిక సమిష్టిత స్థితికి గణనీయంగా దోహదపడింది.

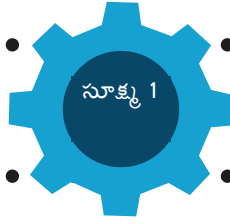


ఆర్థిక సంవత్సరం త్రిమాసికాలు (వాటి సంబంధిత విభాగంలో లోన్లు %)



INR 10 లక్షల కంటే తక్కువ క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్

మూలాల్లో NTC వాటా 75%



INR 10 లక్షలు మరియు INR 50 లక్షల మధ్య క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్

మూలాల్లో NTC వాటా 40%



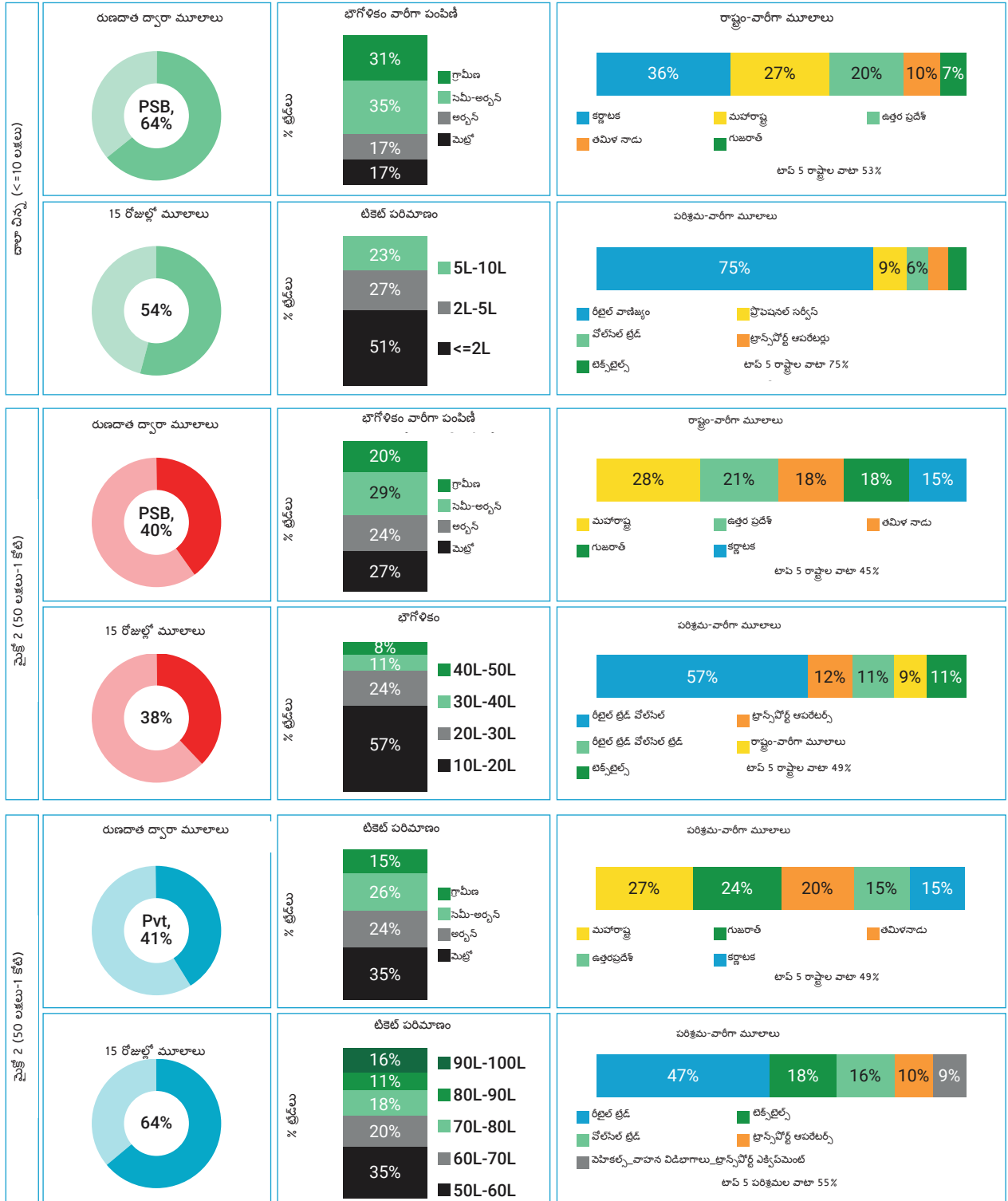
INR 50 లక్షలు మరియు INR 100 లక్షల మధ్య క్రెడిట్ ఎక్స్పోజర్

మూలాల్లో NTC వాటా 16%

ఆర్థిక సంవత్సరం త్రిమాసికాలు (వాటి సంబంధిత విభాగంలో లోన్లు %)



ప్రతి MSME విభాగంలో, NTC రుణగ్రహీతల కోసం పెద్ద మొత్తంలో 61% మూలలు ఉన్నాయి.



- INR 50 లక్షల కంటే తక్కువ రుణాలు కోరుకునే NTC రుణగ్రహీతలకు ప్రభుత్వ రంగ బ్యాంకులు ప్రధాన రుణదాతలుగా ఉంటున్నప్పటికీ, INR 50 లక్షల నుండి 1 కోటి ('సూక్ష్మ 2') మధ్య రుణాలు అందించడంలో ప్రైవేట్ బ్యాంకులు ముందుంటున్నాయి.
 - గ్రామీణ మరియు సమీ-అర్బన్ ప్రాంతాల నుండి NTC రుణగ్రహీతలు INR 10 లక్షల కంటే తక్కువ టిక్కెట్ పరిమాణంలోని రుణాలు పొందేందుకు వీలుగా విభిన్న భౌగోళిక ప్రాంతాల్లో క్రెడిట్ యాక్సెస్ అందుబాటులో ఉంటోంది.
 - INR 50 లక్షల కంటే తక్కువ రుణాలు పొందే 50% కంటే ఎక్కువ NTC రుణగ్రహీతలు వారి ప్రయాణాన్ని చిన్న-టికెట్ పరిమాణంలోని రుణాలతోనే ప్రారంభిస్తుంటారు.
 - NTC రుణగ్రహీతల్లో రీటైల్ వ్యాపారాలే అత్యధికంగా ఉంటున్నాయి.
 - డిజిటలైజేషన్ పురోగతి మరియు సమాచారానికి మెరుగైన యాక్సెస్ కారణంగా, సూక్ష్మ రుణాల (INR 100 లక్షల కంటే తక్కువ) టర్నోవర్ సమయం గణనీయంగా మెరుగుపడింది. INR 50 లక్షల నుండి 1 కోటి ('మైక్రో 2') రుణ విభాగంలో ప్రాసెసింగ్ సమయం వేగంగా ఉంటోంది.
- అంతేకాకుండా, రుణగ్రహీతల నుండి INR 50 లక్షల నుండి INR 1 కోటి మధ్య రుణాల కోసం డిమాండ్ కలిగిన విభాగాల్లో మరింత లోతుగా చొప్పుకుపోవడానికి పుష్కలమైన అవకాశాలు ఉన్నాయి. నిర్దిష్ట NTC లేదా రుణానికి అందుబాటులో లేని రుణగ్రహీతలకు సవలంబించడంలో వివిధ కేటగిరీ రుణదాతలు ప్రత్యేకత కలిగి ఉన్నారు. తద్వారా, వివిధ రుణగ్రహీతల విభాగాల్లో అధిక క్రెడిట్ యాక్సెస్ను సులభతరం చేస్తున్నారు.

'మైక్రో' MSME విభాగంలో సూక్ష్మ-టూ క్రెడిట్ (NTC) మరియు ఎగ్జిస్టింగ్-టూ-క్రెడిట్ తులనాత్మక వీక్షణ

(ETC) రుణగ్రహీతల మధ్య

ఈ అధ్యయనంలో, NTC రుణాలను ఎగ్జిస్టింగ్-టూ-క్రెడిట్ (ETC) రుణగ్రహీతలతో పోల్చడం కోసం మేము 'మైక్రో' MSMEల మార్కెట్ విశిష్టతలను పరిశోధించాము. ETC పాపులేషన్ అనేది వ్యవస్థాపిత క్రెడిట్ చరిత్రతో ఎంటిటీలను కలిగి ఉండడం ద్వారా, అంతర్గత విశ్లేషణకు ఆధారం అందిస్తుంది.

INR 1 కోటి కంటే తక్కువ రుణాలు ('సూక్ష్మ') కోరుకునే రుణగ్రహీతల్లో NTC రుణగ్రహీతలే మూలాల వృద్ధిలో ప్రధాన భాగం వహిస్తున్నట్లు మేము గమనించాము. తక్కువ టిక్కెట్ పరిమాణంతో రుణాలు పొందే విభాగంలో రుణగ్రహీతల సంఖ్య పెరుగుతున్నట్లు అంతర్గతాలు ప్రదర్శిస్తున్నాయి. 10 లక్షల కంటే తక్కువ రుణాలు పొందుతున్న రుణగ్రహీతలు NTC మరియు ETC విభాగాలు రెండింటికీ గణనీయంగా సహకారం అందిస్తున్నప్పటికీ, ప్రత్యేకించి, NTC రుణగ్రహీతల నుండి ఈ సహకారం ఎక్కువగా ఉంటోంది. 10 లక్షల కంటే తక్కువ ('చాలా చిన్న') రుణాలు పొందే రుణగ్రహీత విభాగం మీద మరింత దృష్టి కేంద్రీకరించడం ద్వారా, రుణదాతలు వ్యూహాలు రూపొందించుకోవడాన్ని ఇది అత్యవసరంగా ప్రదర్శిస్తోంది.

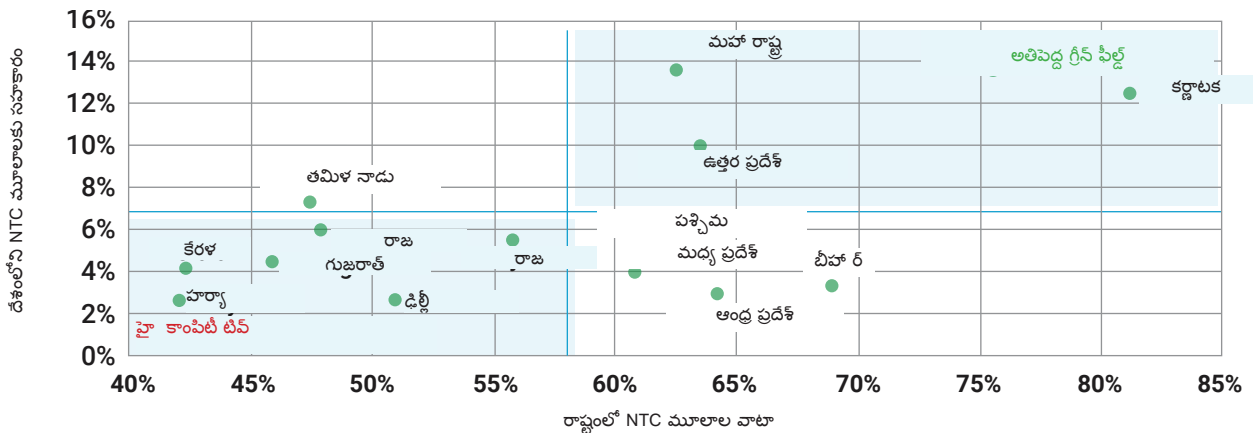
ప్రాంతాల వ్యాప్తంగా రుణదాతలు స్థిరమైన క్రెడిట్ విధానాలు నిర్వహిస్తున్న కారణంగా, NTC మరియు ETCలో మూలాల పంపిణీలో వాటా ఒకే విధంగా ఉంటోంది. అన్ని శ్రేణుల్లో పెరుగుతున్న డిమాండ్కు రుణదాతల మద్దతుని సూచిస్తోంది.

విదేమైనప్పటికీ, ఆర్థిక సమ్మిళితం అనేది మారుమూల భౌగోళిక ప్రాంతాల మీద కూడా దృష్టి సారిస్తుండడంతో NTC వృద్ధికి గొప్ప అవకాశాలు లభిస్తున్నాయి. మూలం మరియు నిష్పత్తి సంబంధిత NTC వాటాలో ఉత్తరప్రదేశ్, మహారాష్ట్ర మరియు కర్ణాటక లాంటి రాష్ట్రాలు స్థిరమైన వృద్ధి నమూనా కలిగి ఉన్నాయి. మరోవైపు హర్యానా, ఢిల్లీ మరియు కేరళలో అధిక పోటీతత్వ మార్కెట్లు వృద్ధి మరియు అవకాశాల కోసం గొప్ప సామర్థ్యం చూపుతున్నాయి. లోతైన ఉనికి ఏర్పరచుకోవడం కోసం ఈ భౌగోళిక ప్రాంతాల్లో బలమైన సముపార్జన వ్యూహం మీద రుణదాతలు దృష్టి పెట్టాలి.

1 కోటి కంటే తక్కువ రుణాలు కోరుకునే రుణగ్రహీతలకు సంబంధించి NTC రుణగ్రహీతలు క్రెడిట్ మూలాల వృద్ధిని పెంచుతున్నారు

మారుమూల భౌగోళిక ప్రాంతాల మీద కూడా ఆర్థిక సమ్మిళిత వృద్ధి దృష్టి కారణంగా NTC వృద్ధికి గొప్ప అవకాశం ఉంటోంది

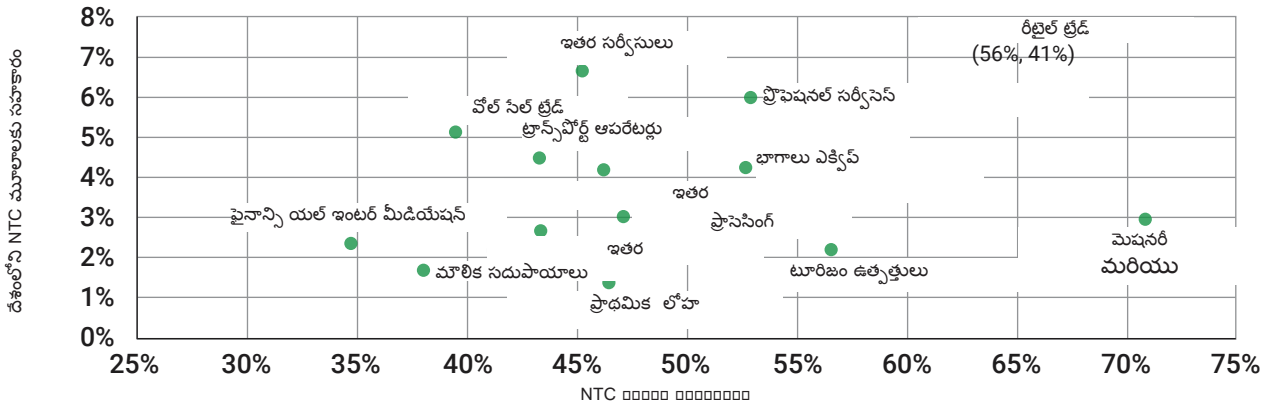
FY 23-Q4: రాష్ట్రం వారీగా 'సూక్ష్మ' MSME సంబంధిత NTC మూలం



రీటైల్ మరియు మెషినరీ మరియు ట్రాన్స్పోర్ట్ ఎక్స్ప్రెస్ మెంట్ రంగాల్లోని వ్యాపారులు కూడా NTC రుణగ్రహీతల విభాగంలో వృద్ధిని చవిచూస్తున్నారు.

రీటైల్ మరియు మెషినరీ/ట్రాన్స్పోర్ట్ ఎక్స్ప్రెస్ మెంట్ రంగాల్లోని వ్యాపారులు NTCలో వృద్ధిని చవిచూస్తున్నారు.

దేశంలోని NTC మూలాలకు సహకారం

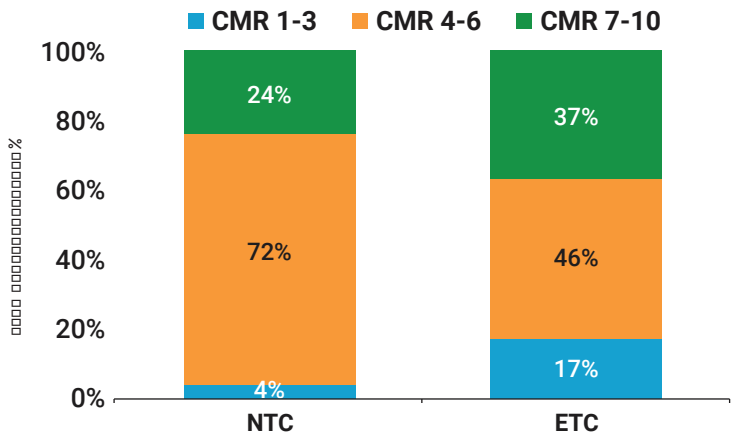


NTC రుణగ్రహీత మరియు ETC రుణగ్రహీత మధ్య క్రెడిట్ ప్రొఫైల్

ఈ విభాగానికి మరింతగా యాక్సెస్ విస్తరించడం కోసం, NTC మరియు ETC రుణగ్రహీతల ప్రయాణం గురించి అర్థం చేసుకోవడం అత్యవసరం. ఈ ప్రయాణం కోసం, అక్టోబర్ 2020 మరియు మార్చి 2021 మధ్యలోని కాల వ్యవధిలోని వాణిజ్య రుణ మూలాలను మేము పరిగణనలోకి తీసుకున్నాము. ETC రుణగ్రహీతలకి సంబంధించి, పైన పేర్కొన్న కాలానికి కనీసం రెండు సంవత్సరాల ముందు వరకు క్రెడిట్ చరిత్ర ఉన్నవారిని మాత్రమే మేము పరిగణనలోకి తీసుకున్నాము. MSME రుణగ్రహీత వర్గం మరియు CIBIL MSME ర్యాంక్ (CMR)ని బ్లెమ్ “1”లో లెక్కిస్తారు. కాగా, NTC రుణగ్రహీతల CMR ర్యాంక్ “1+6”లో లెక్కిస్తారు.

రిస్క్ పంపిణీ మరియు రుణగ్రహీత కేటగిరీ విషయంలో ETC రుణగ్రహీతలతో పోలిస్తే, ‘మైక్రో’ NTC రుణగ్రహీతల స్థితి భిన్నంగా ఉన్నట్లు అంతర్గతాలు చూపిస్తున్నాయి. NTC రుణగ్రహీతలతో పోలిస్తే, ETC రుణగ్రహీతలు అత్యంత ప్రత్యేకమైన రిస్క్ ప్రొఫైల్తో ఉన్నారు. NTC రుణగ్రహీతల కోసం రూపొందించిన ప్రారంభ CMR అనేది సాధారణంగా మీడియం-రిస్క్ కేటగిరీ (CMR 4-6) పరిధిలోకి వస్తుంది. సుమారుగా 72% రుణగ్రహీతలు ఇందులోకి వస్తారు. వ్యవస్థాపక క్రెడిట్ చరిత్రలతో 46% రుణగ్రహీతలు మీడియం-రిస్క్ పరిధిలో వర్గీకరించబడ్డారు. కాబట్టి, ఈ రెండు విభాగాల మధ్య పోలికను నిర్ధారించడానికి, ETC ప్రొఫైల్ అనేది రిస్క్ మరియు ‘మైక్రో’ MSME ఉప విభాగాల కోసం నియంత్రించబడింది.

CMR బాండ్లు ప్రకారం పంపిణీ



వాణిజ్య రుణాల కోసం క్రెడిట్ డిమాండ్ విషయంలో, NTC రుణగ్రహీతలు మరియు ETC రుణగ్రహీతల కోసం క్రెడిట్ పార్టిసిపేషన్ (అనగా, క్రెడిట్ ఉత్పత్తుల రకం మరియు టిక్కెట్-పరిమాణం)కి సంబంధించి చూ విశ్లేషణ వారి ప్రత్యేక లక్షణాలు మరియు ప్రాధాన్యతలను వెల్లడిస్తుంది. ప్రతి ఇద్దరు NTC రుణగ్రహీతల్లో ఒకరు వారి క్రెడిట్ జర్నీని డిమాండ్ లోన్ (రుణదాత డిమాండ్ చేసినప్పుడల్లా రుణగ్రహీత తిరిగి చెల్లించాల్సిన స్వల్పకాలిక రుణం) ద్వారా ప్రారంభించడాన్ని మేము గమనించాము. అయితే, ETC రుణగ్రహీతల ఇటీవలి లోను మూలాలతో పోల్చినప్పుడు, క్రెడిట్కు తక్కువ యాక్సెస్ తో సుమారుగా 61% మంది 1 లక్ష కంటే తక్కువ పరిమాణం టిక్కెట్ పరిధిలోనే రుణాలు అందుకున్నారు.

ఉత్పత్తులు	NTC	ETC	టిక్కెట్ పరిమాణం	NTC	ETC
దీర్ఘకాలిక రుణం	8%	15%	<1లక్ష	61%	36%
స్వల్ప కాలిక రుణం	7%	14%	1-2 లక్షలు	7%	15%
డిమాండ్ రుణం	54%	12%	2-5 లక్షలు	11%	25%
క్యాష్ క్రెడిట్	11%	7%	5-10 లక్షలు	10%	17%
సెక్యూరిటీ లేని బిజినెస్ లోను	3%	6%	10-25 లక్షలు	7%	48%
ఓవర్డ్రాఫ్ట్	7%	6%	25 లక్షలు+	4%	29%

ఉత్పత్తి నిర్వచనం:

దీర్ఘకాలిక రుణం: 3 ఏళ్ల కంటే ఎక్కువ కాలవ్యవధి లోను

మధ్య కాలిక రుణం: 1 సంవత్సరం కంటే ఎక్కువ నుండి 3 ఏళ్ల వరకు ఉండే లోను డిమాండ్ లోను: వర్కింగ్ క్యాపిటల్ అవసరాలు తీర్చడం కోసం స్వల్ప కాలిక లోను

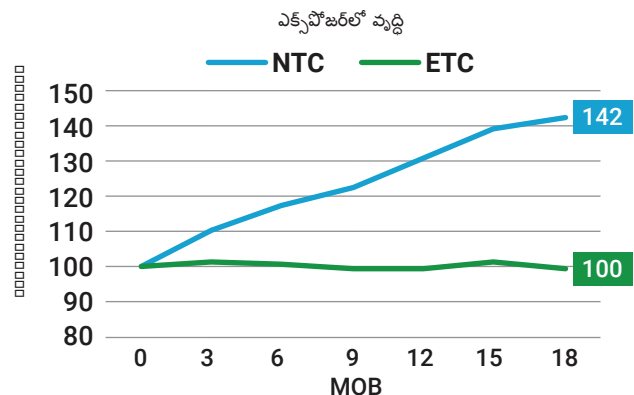
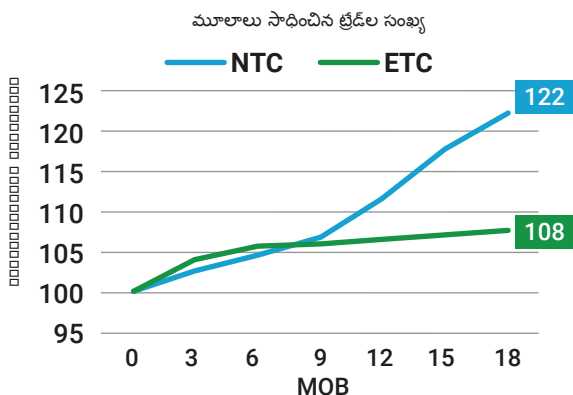
క్యాష్ క్రెడిట్: సంస్థ ఇన్వంటరీ మరియు స్వీకరించదగిన వాటితో కూడిన స్వల్పకాలిక రుణం సెక్యూరిటీ లేని బిజినెస్ లోను: కొలేటరల్ ఓవర్డ్రాఫ్ట్ గా ఆస్తి లాకట్టు లేకుండా ఇచ్చే రుణాలు: ఎప్పుడైనా అమౌంట్ విత్డ్రా చేసుకునే క్రెడిట్ సదుపాయం

** NTC మూలాల్లో 90% వాటా కలిగిన టాప్ 6 రుణ ఉత్పత్తులు

NTC రుణగ్రహీతలు - తదుపరి 18 నెలల కోసం అంతర్గతము మరియు పథం

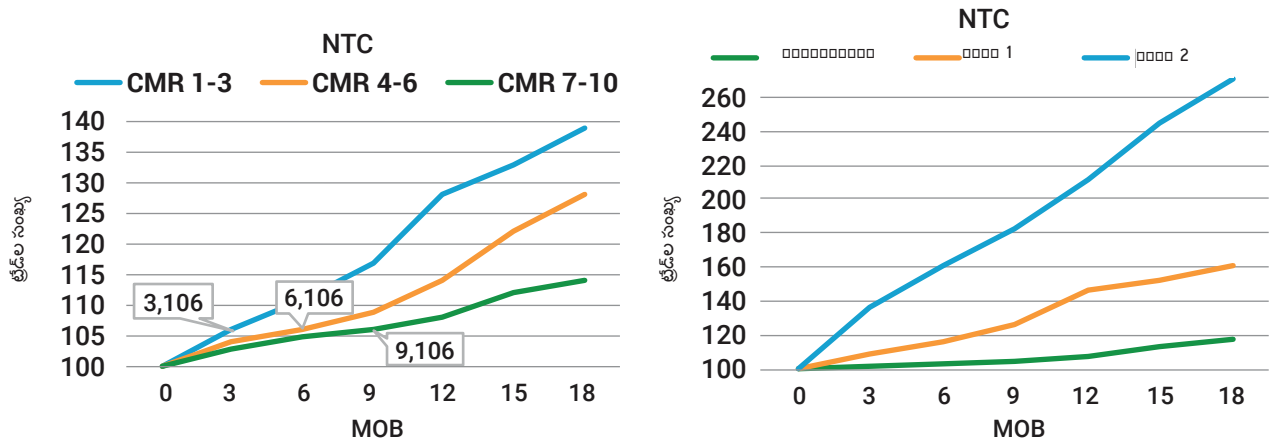
ఈ విభాగంలో, NTC రుణగ్రహీతల నిజమైన సామర్థ్యాన్ని వారి క్రెడిట్ బ్యాలెన్స్ వృద్ధి నుండి పొందిన లాభదాయకతను పరిశీలించడం ద్వారా మేము అన్వేషిస్తాము. వారి క్రెడిట్ ప్రయాణాన్ని పూర్తిగా మూల్యాంకనం చేయడం ద్వారా, ఈ రుణగ్రహీత విభాగంలోని గణనీయ అవకాశాలను వెలికితీయడాన్ని మేము లక్ష్యంగా పెట్టుకున్నాము. విలువైన అంతర్గతములు పొందడం కోసం, అక్టోబర్ 2020 మరియు మార్చి 2021 మధ్య MSME మార్కెట్లోకి ప్రవేశించినప్పటి నుండి 18 నెలల పాటు NTC రుణగ్రహీతల క్రెడిట్ ప్రయాణాన్ని మేము నిశితంగా పరిశీలించాము. NTC రుణగ్రహీతల కోసం "1+6" వద్ద మరియు ETC రుణగ్రహీతల కోసం "1" వద్ద క్రెడిట్ స్కోర్ మైగ్రేషన్ ను చోల్పడం ద్వారా, క్రెడిట్ ఆరోగ్యంలో ఏదైనా క్షీణత లేదా మెరుగుదలని గుర్తించడం కోసం రెండు వర్గాల కోసం కొత్తగా ఉద్భవించిన క్రెడిట్ ఉత్పత్తుల క్రెడిట్ పనితీరుని మేము అంచనా వేసాము.

NTC 'సూక్ష్మ' MSME రుణగ్రహీతలు వారి క్రెడిట్ జర్నీని చిన్న రుణ మొత్తాలతో ప్రారంభిస్తారని మా పరిశోధనలు వెల్లడించినప్పటికీ, వారు అసాధారణ వృద్ధి అవకాశం అందిస్తున్నారు. అకౌంట్ ఓపెనింగ్ కి అధిక ప్రారంభ రేటుతో, క్రెడిట్ యాక్సెస్ లో మరింత మెరుగుదల కోసం ఈ రుణగ్రహీతలు బలమైన సామర్థ్యం ప్రదర్శిస్తున్నారు. మొదటి క్రెడిట్ లోను మూలం తర్వాత, 18 నెలల వ్యవధిలో, NTC MSME రుణగ్రహీతలు క్రెడిట్ వృద్ధితో పాటు ETC రుణగ్రహీతలతో పోలిస్తే, 1.4 రెట్లు అధికంగా బ్యాలెన్సులు నిర్మించారు.



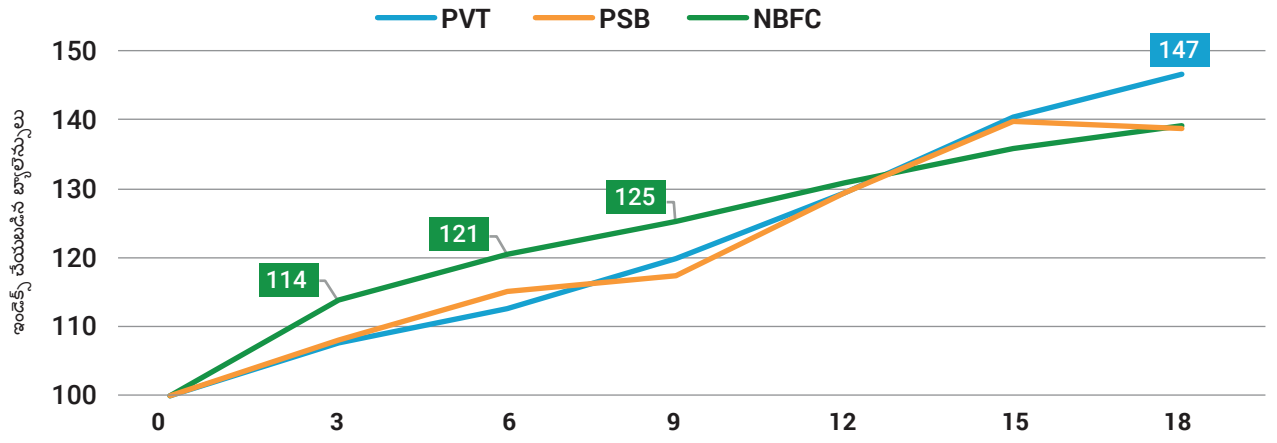
MOBO వద్ద ఇండెక్స్ చేయబడింది

9-12 నెలల మధ్య సుష్టమైన ఇన్ఫ్లెక్షన్ పాయింట్తో, లో-రిస్క్ సెగ్మెంట్ (CMR 1-3) వేగంగా వృద్ధి చెందుతున్నట్లు మా విశ్లేషణ వెల్లడించింది. ఇది మంచి క్రెడిట్ నాణ్యత మీద రుణదాత విశ్వాసంతో పాటు మరిన్ని క్రెడిట్ ఖాతా ఓపెనింగ్లకు కూడా దారితీస్తుంది. కుడివైపు చార్టులో, 50 లక్షల కంటే తక్కువ రుణాలు పొందే రుణగ్రహీతలతో పోల్చినప్పుడు 50 లక్షల నుండి 100 లక్షల మధ్య రుణాలు పొందే రుణగ్రహీతల సంఖ్య తదుపరి నెలల్లో ఎక్కువ సంఖ్యలో ఉంటుందని 'మైక్రో' సబ్ సెగ్మెంట్ల కోణం నుండి గమనించవచ్చు.



MOB0 వద్ద ఇండెక్స్ చేయబడింది

వ్యాలెట్ షేర్ను త్వరగా పెంచుకోవడం కోసం మైక్రో కేటగిరీలోని NTC రుణగ్రహీతలకు మరింత క్రెడిట్ని అందించేందుకు రుణదాతలు ప్రోత్సహించబడుతున్నారు. క్రాస్-సెల్ అండ్ అప్-సెల్ కోసం ఈ రుణగ్రహీతలు అద్భుత అవకాశం అందించడంతో పాటు రుణదాతలు వారి సంపాదన సామర్థ్యం పెంచుకోవడంలో వీలు కల్పిస్తారు.



క్రెడిట్ యాక్సెస్ పొందడం, చరిత్రను నిర్మించడం మరియు మరిన్ని ఉత్పత్తులు తరచవడం ద్వారా, NTC వినియోగదారులు వారి ETC ప్రత్యర్థుల కంటే వేగవంతమైన అభివృద్ధి రేటు ప్రదర్శిస్తారు. NTC రుణగ్రహీతల క్రెడిట్ యాక్సెస్ మీద క్రెడిట్ యాక్సెస్ సానుకూల ప్రభావాన్ని ఇది నొక్కి చెబుతుంది.

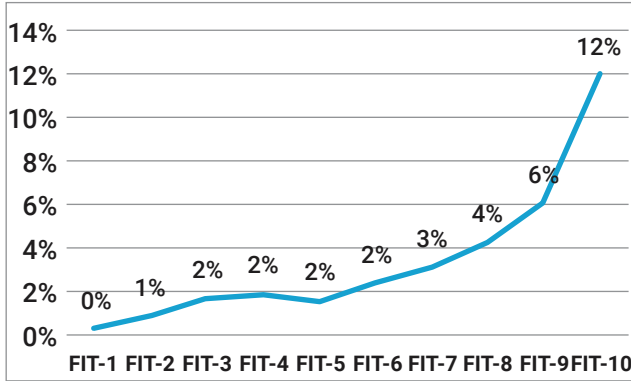
NTC వినియోగదారులు వారి ETC ప్రత్యర్థుల కంటే వేగవంతమైన అభివృద్ధి రేటు ప్రదర్శిస్తారు.

12 MOBలో ఎప్పుడైనా 90+ DPD	NTC	
చాలా చిన్న	26%	
సూక్ష్మ 1	2%	9%
సూక్ష్మ 2	2%	5%

అయితే, డెలిన్క్వెన్స్ కి సంబంధించి, ETC రుణగ్రహీతల కంటే NTC రుణగ్రహీతలు కొంచెం అధ్వాన్న స్థితిలో ఉన్నారు. INR 10 లక్షల ('చాలా చిన్న') కంటే తక్కువ రుణాలు పొందుతున్న వారు 12 నెలల్లో 4% అధిక డెలిన్క్వెన్స్ ప్రదర్శించడమనేది రిస్క్ను ఖచ్చితంగా అంచనా వేసే మెరుగైన పూచీకత్తు డేటా మరియు సాధనాలు కీలకమని సూచిస్తుంది.

మా అద్యయనంలో భాగంగా, ఆగస్టు 2018 మరియు సెప్టెంబర్ 2019 మధ్య ఉద్యమించిన 'మైక్రో' MSME NTC లోన్లను పరిశీలించడంతో పాటు FIT ర్యాంక్ కి అనుగుణంగా వాటిని మ్యాప్ చేశాము. FIT ర్యాంక్ అనేది 1-5 మధ్యలో ఉన్న రుణాలతో పోలిస్తే, FIT ర్యాంక్ అనేది 5కి మించిన రుణాల డిఫాల్ట్ సంభావ్యత గణనీయంగా ఎక్కువగా ఉన్నట్లు మేము కనుగొన్నాము. ప్రత్యేకించి NTC రుణగ్రహీత విభాగంలో, క్రెడిట్ యోగ్యతను మెరుగ్గా అంచనా వేయడం కోసం మెరుగుపరచబడిన డేటా మరియు సాధనాలు ఉపయోగించడం ద్వారా, రుణదాతలు ఈ ప్రమాదం తగ్గించవచ్చు. NTC సెగ్మెంట్ అనేది అధిక ఆర్థిక సమ్మిళిత స్థితికి దారి తీస్తున్న నేపథ్యంలో, 'సూక్ష్మ' MSME (1 కోటి కంటే తక్కువ ఎక్స్‌జిట్) వినియోగదారులు అధిక రిస్క్ వైపు మొగ్గు చూపుతున్నారు. కాబట్టి, 'మైక్రో' MSME NTC వినియోగదారులను పూచీకత్తు చేయడంలో కీలక పాత్ర పోషించగల డిజిటల్ మరియు ఆర్థిక రికార్డులు, ఆదాయ డేటా మరియు వాణిజ్య డేటా (ట్యాంక్ స్టేట్‌మెంట్లు, GST, ITR మొదలైనవి) లాంటి ప్రత్యామ్నాయ డేటా మూలాలు నిర్వహించడంతో పాటు అనుకూల రిస్క్-రివార్డ్ నిపుత్రి నిర్వహణ అవసరం ఉంది. అంతేకాకుండా, NTC విభాగానికి రుణాలు అందించే రుణదాతలు సైతం FIT డేటా ఉపయోగించడం ద్వారా, రిస్క్ తగిన ధరను నిర్ణయించడానికి మరియు MSMEని మూల్యాంకనం చేసే ప్రయోజనం పొందవచ్చు.

రిస్క్ తగిన ధరను నిర్ణయించడానికి మరియు MS-



FIT ర్యాంక్	డిఫాల్ట్ సంభావ్యత		
	అత్యంత చిన్న	సూక్ష్మ 1	సూక్ష్మ 2
తక్కువ (FIT 1-3)	1.8%	2.4%	1.7%
మధ్యస్థ (FIT 4-8)	3.6%	4.3%	5.5%
అధిక (FIT 9-10)	12.3%	11.7%	14.9%



వాణిజ్యపరమైన మరియు వినియోగదారుల క్రెడిట్ సమాచారం కలిగిన MSMEల విలక్షణతలు - సమగ్ర క్రెడిట్ సమాచార నివేదిక (CCIR)

ఈ CCIR అధ్యయనంలో భాగంగా, వాణిజ్య బ్యూరో నుండి ప్రొఫైటర్షిప్-స్టాను డేటాను మేము విస్తృతంగా పరిశీలించడంతో పాటు వినియోగదారు బ్యూరో నుండి వ్యక్తిగత పాస్ సమాచారంతో క్రాస్-రిఫరెన్స్ కూడా చేశాము. అత్యంత ఇటీవలి అందుబాటులోని డేటా మీద, ప్రత్యేకించి మార్చి 2023 నాటికి వాణిజ్య మరియు వినియోగదారు బ్యూరోల ప్రత్యేక పోర్ట్‌ఫోలియోల మీద మా విశ్లేషణ ఆధారపడి ఉంటుంది.

వాణిజ్య రుణగ్రహీతల మీద మేము దృష్టి సారించాము మరియు వినియోగదారు ఉత్పత్తులు మరియు క్రెడిట్ స్కోర్లతో సహా వాణిజ్య మరియు వినియోగదారు డొమైన్‌లలో వారి మొట్టమొదటి ట్రేడింగ్ కోసం అన్వేషించాము. విశేషమేమిటంటే, కనీసం 20% వాణిజ్య సంస్థలు వినియోగదారుల బ్యూరోలో ఉనికి కలిగి ఉన్నట్లు మేము గుర్తించాము. వ్యాపారం మరియు రీటైల్ కార్యకలాపాల మధ్య గణనీయమైన అతివ్యాప్తిని ఇది సూచిస్తుంది. ఈ వినియోగదారుల్లో, సుమారు 80% మంది వాణిజ్య క్రెడిట్‌ను కోరుకునే ముందు వినియోగదారు బ్యూరోలో ముందస్తు వాణిజ్య చరిత్ర కలిగి ఉంటున్నారు.

వినియోగదారు బ్యూరో డేటాను పరిశీలించి, మూడు ప్రముఖ ఉత్పత్తి వర్గాలను మేము గుర్తించాము: వినియోగ రుణాలు, వాహన రుణాలు మరియు తనఖా రుణాలు. క్రెడిట్ కోరే వినియోగదారుల్లో అగ్ర ఎంపికలను ఈ వర్గాలు సూచించడంతో పాటు ఆయా వర్గాల వాణిజ్య, వ్యక్తిగత ఆర్థిక ప్రయత్నాల మధ్య పరస్పర అనుసంధానతను నొక్కి చెబుతాయి.

మొదటి మూలం	రుణగ్రహీత %
కన్స్ట్రూమర్‌లో మొదటి లోను	78%
కమర్షియల్‌లో మొదటి లోను	14%
అదే సమయంలో	8%

ఉత్పత్తి	రుణగ్రహీత %
వినియోగ రుణాలు	58%
వాహన రుణాలు	42%
తాకట్టు రుణాలు	34%
వ్యవసాయ రుణాలు	14%
ఇతర రుణాలు	63%





TRANSUNION CIBIL LIMITED

One World Center, Tower 2A-2B, 19th Floor, Senapati Bapat Marg, Lower Parel, Mumbai - 400 013