NON-BANKING FINANCIAL COMPANIES (NBFCs)

Non-Banking Financial Companies (NBFCs)
गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियाँ (NBFCs)

📌 Core Activities of NBFCs / NBFCs की मुख्य गतिविधियाँ

- Providing loans and advances / ऋण और अग्रिम प्रदान करना
- Investment in: / निवेश:
  - ✓ Shares / Stocks / शेयर
  - ✓ Bonds / Debentures / बांड / डिबेंचर
  - ✓ Government securities / सरकारी प्रतिभूतियाँ
  - ✓ Leasing & Hire-purchase / लीजिंग और हायर-पर्चेज
  - ✓ Insurance business / बीमा व्यवसाय
  - ✓ Chit fund business / चिट फंड व्यवसाय

Definition / परिभाषा

A company registered under the Companies Act, 1956 (now 2013) engaged in financial activities but not a bank.

कंपनी अधिनियम, 1956 (अब 2013) के तहत पंजीकृत कंपनी जो वित्तीय गतिविधियों में संलग्न होती है लेकिन बैंक नहीं होती।

Leasing VS Hire Purchasing

1000 Cr.

→ 15 Yrs.

* Chit fund business

20 → 10000

2 Lakh

5 Cr.

2.5 Cr.

* ownership

Bond VS Debentures

Bond

* Backed by Physical Assets
* More Secure
* Low Risk
* Interest Rate Marginal
* Generally issued by Govt.

Debentures

* Not backed by Physical Asset
* Risky
* Interest Rate high
* Corporate Sector

Activities NOT considered NBFC / NBFC में शामिल नहीं गतिविधियाँ

- ✓ Agriculture activities / कृषि गतिविधियाँ
- ✓ Industrial activities / औद्योगिक गतिविधियाँ
- ✓ Trading of goods (except securities) / वस्तुओं का व्यापार (प्रतिभूतियों को छोड़कर)
- ✓ Providing services (non-financial) / गैर-वित्तीय सेवाएँ प्रदान करना
- ✓ Real estate (sale/purchase/construction of immovable property) / रियल एस्टेट (अचल संपत्ति की खरीद/बिक्री/निर्माण)

Position in Financial System / वित्तीय प्रणाली में स्थिति

- ✓ Not part of the traditional banking system / पारंपरिक बैंकिंग प्रणाली का हिस्सा नहीं
- ✓ But operate within the broader financial system / लेकिन व्यापक वित्तीय प्रणाली के भीतर कार्य करते हैं
- ✓ Play a key role in: / महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं:
  - ➢ Credit expansion / ऋण विस्तार
  - ➢ Financial inclusion / वित्तीय समावेशन

Regulation / विनियमन

- **Primarily regulated by the Reserve Bank of India (RBI)** / मुख्य रूप से भारतीय रिज़र्व बैंक (आरबीआई) द्वारा विनियमित
- **Some NBFC-type entities regulated by other bodies:** / कुछ NBFC प्रकार की संस्थाएँ अन्य निकायों द्वारा विनियमित:
  - ✓ **Securities and Exchange Board of India (SEBI) → Merchant Banking Companies** / भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (SEBI) → मर्चेंट बैंकिंग कंपनियाँ
  - ✓ **Insurance Regulatory and Development Authority of India (IRDAI) → Insurance Companies** / भारतीय बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण (IRDAI) → बीमा कंपनियाँ

Basel Norms / Basel Accords / बेसल मानदंड / बेसल समझौते

Concept & Purpose / अवधारणा एवं उद्देश्य

B/N I → 1988
B/N II → 2004
B/N III → 2008

Basel Norms are international banking regulations / बेसल मानदंड अंतरराष्ट्रीय बैंकिंग नियम हैं

- Designed to: / जिनका उद्देश्य है:
  - ✓ Strengthen regulation, supervision & risk management / विनियमन, पर्यवेक्षण और जोखिम प्रबंधन को मजबूत करना
  - ✓ Improve banks' ability to absorb financial shocks / बैंकों की वित्तीय झटकों को सहने की क्षमता बढ़ाना
- Needed due to: / आवश्यकता के कारण:
  - ✓ Globalization of banking / बैंकिंग का वैश्वीकरण
  - ✓ Risk of system-wide financial failures / प्रणालीगत वित्तीय विफलताओं का जोखिम

Difference Between Banks and NBFCs
बैंकों और NBFCs के बीच अंतर

Basis / आधारc	Banks / बैंक	NBFCs (Non-Banking Financial Companies) / गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियाँ
Demand Deposits / मांग जमा	Can accept demand deposits (e.g., savings, current account) / मांग जमा स्वीकार कर सकते हैं (जैसे बचत, चालू खाता)	Cannot accept demand deposits / मांग जमा स्वीकार नहीं कर सकते
Cheque Facility / चेक सुविधा	Available (customers can issue cheques) / उपलब्ध (ग्राहक चेक जारी कर सकते हैं)	Not available / उपलब्ध नहीं

Basis / आधारc	Banks / बैंक	NBFCs (Non-Banking Financial Companies) / गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियाँ
Deposit Insurance / जमा बीमा	Covered under DICGC (Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation) / DICGC (जमा बीमा और ऋण गारंटी निगम) के अंतर्गत कवर	Not covered under DICGC / DICGC के अंतर्गत कवर नहीं
Reserve Ratios / आरक्षित अनुपात	Must maintain CRR (Cash Reserve Ratio) and SLR (Statutory Liquidity Ratio) / CRR (कैश रिजर्व रेशियो) और SLR (वैधानिक तरलता अनुपात) बनाए रखना आवश्यक	Not mandatory to maintain CRR & SLR / CRR और SLR बनाए रखना अनिवार्य नहीं

Basis / आधारc	Banks / बैंक	NBFCs (Non-Banking Financial Companies) / गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियाँ
Regulatory Act / नियामक अधिनियम	Governed by Banking Regulation Act, 1949 / बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 द्वारा शासित	Governed by Companies Act, 1956/2013 / कंपनी अधिनियम, 1956/2013 द्वारा शासित
FDI Limit / प्रत्यक्ष विदेशी निवेश सीमा	Up to 74% / 74% तक	Up to 100% / 100% तक

Who Frames Basel Norms? / बेसल मानदंड कौन बनाता है?

- ✓ Framed by Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) / बेसल बैंकिंग पर्यवेक्षण समिति (BCBS) द्वारा निर्मित
- ✓ BCBS is part of Bank for International Settlements (BIS), Switzerland / BCBS, बैंक फॉर इंटरनेशनल सेटलमेंट्स (BIS), स्विट्ज़रलैंड का हिस्सा है
- ✓ Implemented by central banks (e.g., RBI in India) / केंद्रीय बैंकों द्वारा लागू (जैसे भारत में आरबीआई)

Types of Basel Norms
बेसल मानदंड के प्रकार

- Basel I (1988)
- Basel II (2004)
- Basel III (2010, post-2008 crisis / 2010, 2008 संकट के बाद)

2010

Basel I (1988)

- **First international banking regulation / पहला अंतरराष्ट्रीय बैंकिंग विनियमन**
- **Focus: Credit Risk / फोकस: ऋण जोखिम**

➔ **Introduced: / प्रस्तुत किया:**

✓ Risk-Weighted Assets (RWA) / जोखिम-भारित परिसंपत्तियाँ

➔ **Minimum Capital Requirement: / न्यूनतम पूंजी आवश्यकता:**

✓ 8% of RWA

Basel II (2004)

- **Improved version of Basel I**
  बेसल I का उन्नत संस्करण

- **Covered 3 types of risks:**
  3 प्रकार के जोखिम शामिल:
  - ✓ Credit Risk / ऋण जोखिम
  - ✓ Market Risk / बाजार जोखिम
  - ✓ Operational Risk / परिचालन जोखिम

Basel II

Pillar I
Minimum Capital Reqs

Describes the calculation for regulatory capital for credit, operational and market risk

Pillar II
Supervisory Review

Bridges the gap between regulatory & economic capital requirements.

Gives supervisors discretion to increase regulatory capital requirements

Pillar III
Market Discipline

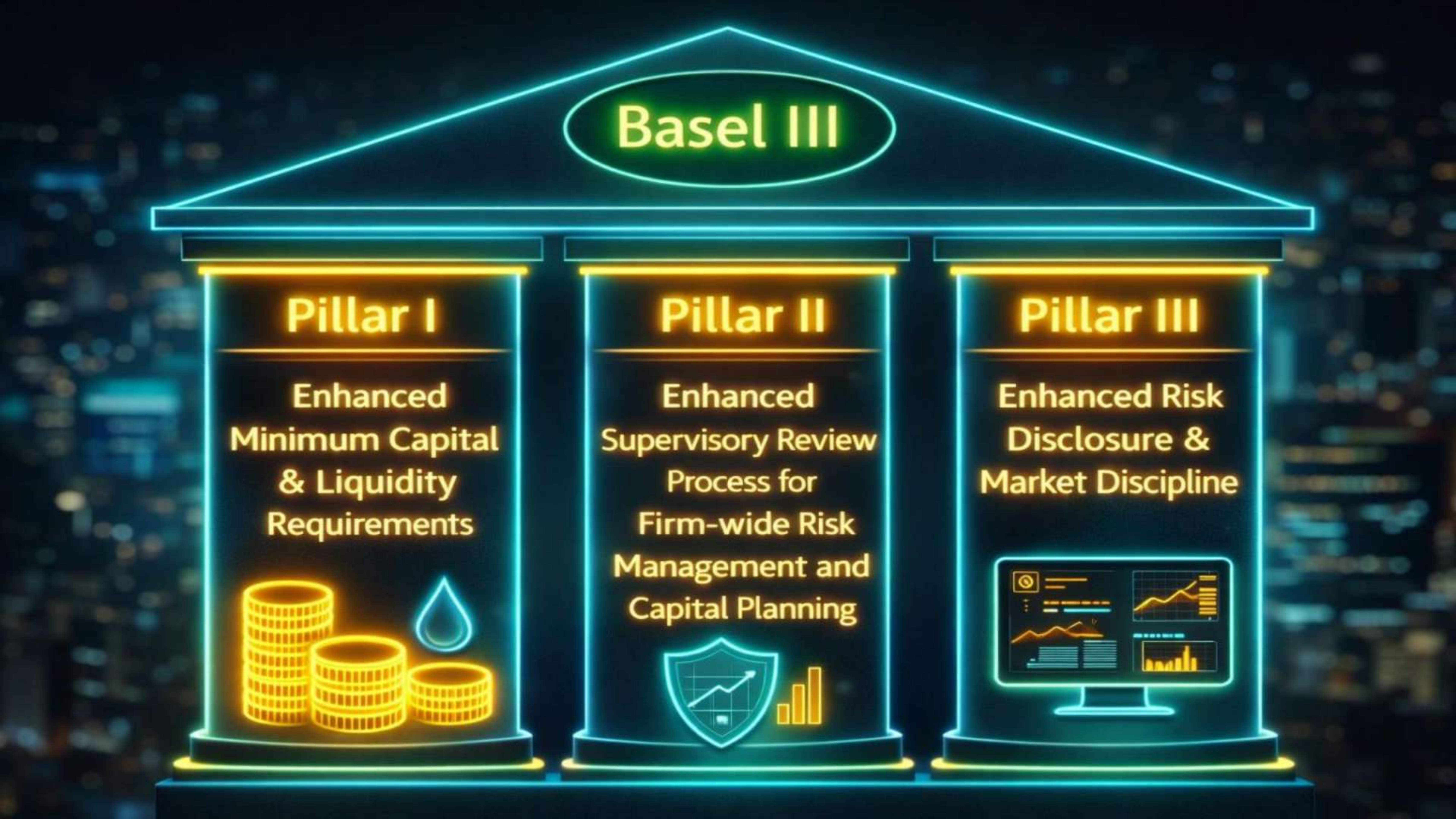
Allows market discipline to operate by requiring lenders to publicly provide their risk management activities, risk rating processes and risk distributions

Basel III (2010)

- **Introduced after 2008 Financial Crisis** / 2008 के वित्तीय संकट के बाद प्रस्तुत
- **Aim: Make banking system more resilient**
  उद्देश्य: बैंकिंग प्रणाली को अधिक सुदृढ़ बनाना

Focus Areas / प्रमुख क्षेत्र

- Capital adequacy / पूंजी पर्याप्तता
- Leverage control / उत्तोलन नियंत्रण
- Liquidity management / तरलता प्रबंधन
- Funding stability / वित्तपोषण स्थिरता


Basel III
Pillar I
Enhanced Minimum Capital & Liquidity Requirements
Pillar II
Enhanced Supervisory Review Process for Firm-wide Risk Management and Capital Planning
Pillar III
Enhanced Risk Disclosure & Market Discipline