تاریخ: 29/03/2016

## مارجنل کاسٹ آف فنڈ بینڈ لینڈنگ ریٹ (ایک سی ایل آر) لینڈنگ ریٹ پر مبنی فنڈ کی متوسط قیمت)

گائڈلائنس بتلاتی ہیں کہ مقررہ اصول کرنے والے ایم سی ایل آر سنگل لارجسٹ میچورٹی بکٹ میں جمع ہونے والے فنڈوں کی مد کے مطابق ہوں گے بشرط یہ وہ ایم سی ایل آر کی تعین کے لئے جمع کئے جانے والے پورے فنڈ کا ۳۰٪ سے زائد ہو۔لیکن میرے بینک میں ایک بھی ٹائم بکیٹ ایسی نہیں ہے۔جس میں ایم سی ایل آر کے لئے جمع کئے جانے والے فنڈ کا حصہ ۳۰٪ سے زائد ہو۔ایسی صورت میں اشارہ کردہ طریقہ کے مطابق شمار کردہ ایم سی ایل آر کس روش کے مطابق ہوں گے۔

چلئے ایک بینک پر غور کرتے ہیں جس میں قرض خواہی کا مندرجہ ذیل میچوریٹی پروفائل (کمال مدت کا تصور) ہے

| نمبر شمار | اوریجنل میچورٹی | مجموعی فنڈوں کے فیصد کے طور پر نمایاں بیلنس (ایکویٹی کے علاوہ) | مجموعی رقم |
|---|---|---|---|
| ۱۔ | ۵سال وزیادہ | 15.1% | 15.1% |
| ۲۔ | ۳سال وزیادہ لیکن ۵سال سے کم | 11.8% | 26.9% |
| ۳۔ | ۲سال اورزیادہ لیکن ۳سال سے کم | 9.3% | 36.2% |
| ۴۔ | ایک سال وزیادہ لیکن دوسال سے کم | 16.9% | 53.1% |
| ۵۔ | ۶ماہ وزیادہ لیکن ایک سال سے کم | 24.3% | 77.4% |
| ۶۔ | ۹۱دن وزیادہ لیکن چھ ماہ سے کم | 10.5% | 87.9% |
| ۷۔ | ۹۰دن تک | 12.1% | 100% |
| | | مجموعی 100% | |

اس صورت میں ایم سی ایل آر پہلے سہ ماہی بکیٹ مدت کی اوسط مقدار کے مطابق ہوگی۔

۲۔ کیا چارج کی جانے والی رائج قسط معاہدہ جاتی مدت یا بقیہ مدت کے لئے ہوگی۔

چونکہ فلوٹنگ ریٹ لون میعادی رقموں کے تابع ہوتے ہیں اس لئے بقیہ مدت کے لئے رائج قسط ہی اگلی مقرر کی جانے والی تاریخ تک مناسب قسط ہوگی۔

۳۔ کمپیوٹنگ ایم سی ایل آر کے لئے رائج قیمت تک پہونچنے کی غرض سے مستعمل ڈینومیٹر کیا ہوگا۔

بینک تمام زیر عمل قیمتوں کو کمپیوٹنگ ایل سی ایل آر کے لئے مارجنل کاسٹ آف فنڈ کے فیصد کے طور پر شمار کر سکتے ہیں۔

۴۔ قلیل مدتی قرضوں کی تعریف کیجئے۔

قلیل مدتی قرضہ کا مطلب ہے کہ ایک سال سے کم مدت کے لئے قرض لیا جائے۔

۵۔ کیا اسپریڈ کے اجزاء منفی ہو سکتے ہیں۔

اسپریڈ کے اجزاء یعنی بزنس اسٹریٹیجی اور کریڈیٹ رسک پریمیم کی یا تو مثبت ویلیو ہوگی یا صفر ہوگی دوسرے الفاظ میں اسپریڈ اجزاء منفی نہیں ہو سکتے۔ بینک ان طویل مدتی پروجیکٹوں کو مقررہ جاتی قرضے منظور کرتے ہیں جن کے لئے ابتدائی قرضہ فیسیلیٹی درمیانی مدت جیسے ۵ تا ۷ سال مدت پر مشتمل ہوتی ہے۔ یہ قرضے مقررہ مدت کے بعد دوبارہ فائننس کر دیئے جاتے ہیں۔ کیا ایم سی ایل آر نظام کے تحت اس طرح کے قرضوں کی اجازت ہے۔

بینک ان طویل مدتی پروجیکٹوں کے لئے مقررہ مدتی قرض منظور کر سکتے ہین جن میں سودی شرح قرض کے دوبارہ فائننس کرنے تک مقرر کر دی جاتی ہے۔ ریفائننس کے وقت والا قرضہ اگلی ریفائننس تاریخ تک کی مدت کے مساوی میچوریٹی مدت والی نئی شرح والا قرضہ سمجھا جائے گا۔ ایسی مقررہ شرح والے قرضے ریزرو بینک آف انڈیا (پیشگی سودی شرح) ہدایات 2016 کے سیکشن (v) (d)13 میں شامل ہدایات کے تحت آئیں گے۔

۷۔ کیا مقررہ جاتی شرح والے قرضوں (ہائی برڈ قرضوں کے مقررہ حصہ) پر سودی شرح سیکشن یا صرف کی تاریخ پر مبنی ہوگی۔

مقررہ جاتی شرح والے قرضوں اور اسی طرح ہنریڈلون کے مخصوص حصہ پر لیا جانے والا سود وہ سودی شرح ہوگی جس کا تذکرہ سیکشن لیٹر میں کیا گیا ہے۔