*साझा दृष्टिकोण, साझी जिम्मेदारी – एनबीएफसी को मजबूत बनाना**

श्री स्वामीनाथन जे

सीए श्री चरणजोत सिंह नंदा, अध्यक्ष, इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड अकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया; ऑडिट कमेटी ऑफ द बोर्ड के अध्यक्ष, एनबीएफसी के एमडी और सीईओ, और एनबीएफसी के सांविधिक लेखा परीक्षक, आरबीआई के कार्यकारी निदेशक और भारतीय रिज़र्व बैंक के मेरे सहयोगियों, देवियों और सज्जनों। आप सभी को सुप्रभात।

एनबीएफसी इकोसिस्टम के प्रमुख स्तंभों का प्रतिनिधित्व करने वाली इस सम्मानित सभा को संबोधित करना एक सम्मान की बात है – जिम्मेदारी से व्यवसाय चलाने वाले सीईओ, बीमा की देखरेख करने वाली लेखा परीक्षा समितियों के अध्यक्ष, सांविधिक लेखा परीक्षक जो पारदर्शिता और अखंडता सुनिश्चित करते हैं, साथ ही विनियामकों और पर्यवेक्षकों को जो वित्तीय स्थिरता बनाए रखने और एक मजबूत विनियामक वातावरण को बढ़ावा देने के लिए प्रतिबद्ध हैं। आज हमारे सम्मेलन का विषय – "साझा दृष्टिकोण, साझी जिम्मेदारी – एनबीएफसी को मजबूत करना" – इससे अधिक सामयिक या प्रासंगिक नहीं हो सकता था।

एनबीएफसी क्षेत्र का विकास वास्तव में उद्यमशीलता ऊर्जा, नवाचार और सामाजिक प्रभाव की कहानी है। हालांकि, जैसे-जैसे यह क्षेत्र पैमाने और प्रणालीगत महत्व में बढ़ता है, वैसे-वैसे इसकी नींव को मजबूत करने के हमारे प्रयासों को भी बढ़ाना चाहिए। एक आघात-सहनीय, ग्राहक-केंद्रित और अच्छी तरह से शासित एनबीएफसी क्षेत्र एक साझा आकांक्षा है – और इस पर हमारी जिम्मेदारी है।

एनबीएफसी ऋण के शक्तिशाली इंजन के रूप में उभरे हैं। पारंपरिक बैंकिंग प्रणाली के पूरक के रूप में, उन्होंने ऋण तक पहुंच का काफी विस्तार किया है, विशेष रूप से उन क्षेत्रों के लिए जो ऐतिहासिक रूप से कम सेवा प्राप्त या छूटे हुए हैं। प्रौद्योगिकी और स्थानीय अंतर्दृष्टि का उपयोग करने वाले अभिनव ऋण वितरण मॉडल के माध्यम से, एनबीएफसी विभिन्न उधारकर्ताओं की जरूरतों के अनुरूप अनुकूलित वित्तीय उत्पादों को डिजाइन करने में सक्षम हैं। उनकी फुर्ती और ग्राहकों के साथ घनिष्ठ जुड़ाव ने उन्हें एक ऐसी भूमिका निभाने में सक्षम बनाया है जो न केवल बैंकों द्वारा पारंपरिक रूप से निभाई जाने वाली भूमिका का पूरक है, बल्कि कई मामलों में, गहन मध्यस्थता और व्यापक अवसर की विशेषता वाले वित्तीय इकोसिस्टम के निर्माण में उत्प्रेरक है।

एनबीएफसी का महत्व केवल समय के साथ बढ़ा है। वास्तव में, पिछले एक दशक में, उनकी वृद्धि लगातार बैंकों से आगे निकल गई है – एक प्रवृत्ति जो पिछले कुछ वर्षों में और भी स्पष्ट हो गई है। यह तेजी से विकास क्षेत्र की प्रासंगिकता और आघात-सहनीयता का सबूत है – लेकिन इसमें कठिनाइयाँ भी हैं। जैसे-जैसे एनबीएफसी अधिक व्यवस्थित रूप से महत्वपूर्ण होते जाते हैं, अभिशासन, जोखिम प्रबंधन और उपभोक्ता से व्यवहार के मानकों को तदनुसार बढ़ाना चाहिए।

जोखिमों को समझना- जिम्मेदार नवाचार की आवश्यकता

एनबीएफसी का बिजनेस मॉडल प्रभावी होते हुए भी अपने संरचनात्मक जोखिम के साथ आता है। उनकी फंडिंग उनके उधार की परिपक्वता की तुलना में अल्पकालिक है या उच्च जोखिम वाले ग्राहक खंडों की ओर निर्देशित है।

यह परिपक्वता और ऋण परिवर्तन एनबीएफसी मॉडल के केंद्र में है - लेकिन यह जोखिम प्रबंधन पर अधिक ध्यान देने की भी मांग करता है। यदि सावधानी से प्रबंधित नहीं किया जाता है, तो यह भेद्यता पैदा कर सकता है, खासकर बाजार के दबाव या चलनिधि आघात की अवधि के दौरान।

जोखिम लेना बुद्धिमत्तापूर्ण और अच्छी तरह से योजनाबद्ध होना चाहिए, और संबंधित इकाई की जोखिम अवशोषण क्षमता से परे कभी नहीं होना चाहिए। चलनिधि और ऋण जोखिमों का कड़ाई से आकलन और प्रबंधन किया जाना चाहिए। आस्ति-देयता बेमेल, फंडिंग स्रोतों की प्रकृति और अवधि, और सकेंद्रण जोखिम सभी को बोर्ड-स्तरीय निरीक्षण की आवश्यकता होती है जिसे मजबूत आंतरिक नियंत्रणों द्वारा समर्थित किया जाना चाहिए।

* 28 मार्च 2025 को चेन्नई में आयोजित गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों के सम्मेलन में श्री स्वामीनाथन जे, उप गवर्नर का भाषण।

निष्पक्षता के साथ विकास: ग्राहक को सर्वोच्च प्राथमिकता

सबसे महत्वपूर्ण बात यह है कि, जब हम पैमाने, गति और लाभ का पीछा करते हैं, तो हमें ग्राहक के प्रति निष्पक्षता की दृष्टि नहीं खोनी चाहिए - यह एक स्थायी व्यवसाय मॉडल की आधारशिला है। एनबीएफसी क्षेत्र को ग्राहकों के साथ गरिमा, पारदर्शिता और देखभाल के साथ व्यवहार करके समावेशन के अपने वादे पर खरा उतरना चाहिए। इसमें छिपे हुए शुल्क या अत्यधिक ब्याज दरों से मुक्त पारदर्शी और आसानी से समझ में आने वाले मूल्य निर्धारण को सुनिश्चित करना शामिल है। चूक की घटनाओं में, वसूली प्रक्रियाओं को सहानुभूतिपूर्ण और सम्मानजनक तरीके से आयोजित किया जाना चाहिए।

दुर्भाग्य से, कुछ एनबीएफसी सोचते हैं कि वे एक व्यवसाय मॉडल अपना सकते हैं, जहां यह उस समय में त्वरित वृद्धि के लिए अत्यधिक और अस्थिर ब्याज दरों- कभी-कभी अग्रिम शुल्क या प्रसंस्करण शुल्क के रूप में युग्मित के साथ कमजोर हामीदारी का सहारा लेना उचित है- जिसके बाद चूक पर आक्रामक वसूली प्रक्रियाएँ की जाती हैं। मैं स्पष्ट रूप से कहता हूँ: यह कोई स्वीकार्य मॉडल नहीं है। वित्तीय समावेशन को वित्तीय शोषण के बहाने के रूप में इस्तेमाल नहीं किया जा सकता। मैं आप सभी से आग्रह करता हूँ कि आप अपने संस्थानों को अपने सभी लेन-देन में निष्पक्षता बनाए रखने के लिए प्रतिबद्ध करें।

निष्पक्ष आचरण के लिए यह जिम्मेदारी सीईओ, बोर्ड द्वारा साझा प्रतिबद्धता और किसी भी इकाई में आश्वासन प्रकार्यों की है। एक ग्राहक-उन्मुख संस्कृति को शीर्ष से संचालित किया जाना चाहिए और सभी स्तरों पर अंतर्निहित किया जाना चाहिए।

हम यह कैसे सुनिश्चित करें कि हमारा साझा दृष्टिकोण साकार हो और हमारी सामूहिक जिम्मेदारियां पूरी हों? सबसे प्रभावी तरीकों में से एक आंतरिक और बाहरी आश्वासन तंत्र दोनों को मजबूत करना है।

निगरानी को मजबूत करना: लेखा परीक्षा समिति की भूमिका

मैं बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति (एसीबी) से शुरू करता हूं। नियमित अनुपालन आवश्यकता होने से अलग, एसीबी संस्थागत निरीक्षण और दीर्घकालिक वित्तीय स्वास्थ्य की प्रमुख कड़ी है। यह अभिशासन को मजबूत करने, आश्वासन पर प्रबंधन का मार्गदर्शन करने और आंतरिक नियंत्रण प्रणालियों की अखंडता सुनिश्चित करने में महत्वपूर्ण भूमिका निभाता है। प्रभावी ढंग से कार्य करते समय, यह कमजोरियों की पहचान करने और समय पर सुधारात्मक कार्रवाई शुरू करने के लिए एक सक्रिय मंच बन जाता है।

प्रभावी अभिशासन की दिशा तय करने में लेखा परीक्षा समिति के अध्यक्ष की भूमिका विशेष रूप से महत्वपूर्ण है। यह आवश्यक है कि समिति की बैठकें नियमित रूप से आयोजित हों, स्पष्ट उद्देश्य के साथ आयोजित की जाएँ, और जवाबदेही तथा अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए उनका पूर्णतः दस्तावेजीकरण किया जाए।

समिति की प्रभावकारिता इसके विचार-विमर्श के सार में है। एसीबी को आंतरिक नियंत्रण प्रणालियों की पर्याप्तता और कामकाज की सक्रिय रूप से निगरानी करनी चाहिए – न केवल उनकी उपस्थिति की पुष्टि करने के लिए, बल्कि यह सुनिश्चित करने के लिए कि वे व्यवहार में प्रभावी ढंग से काम कर रहे हैं। इसी तरह, लेखा परीक्षा टिप्पणियों को बैठक के मिनटों तक ही सीमित नहीं रहना चाहिए; उन्हें समय पर और सार्थक सुधारात्मक कार्रवाइयों में परिणत होना चाहिए। एक कुशल एसीबी ऑडिट निष्कर्षों को भी ट्रैक करता है और यह सुनिश्चित करता है कि सुधारात्मक उपायों को बिना देरी के लागू किया जाए।

बोर्ड या एसीबी की देखरेख में एक प्रभावी मुखबिर तंत्र की स्थापना भी समान रूप से महत्वपूर्ण है जो कर्मचारियों को सशक्त बनाता है और उन्हें प्रतिशोध के डर के बिना अनैतिक या गैर-अनुपालन व्यवहार की रिपोर्ट करने के लिए गुमनामी प्रदान करता है।

वित्तीय रिपोर्टिंग की अखंडता को बनाए रखने में सीईओ की भी महत्वपूर्ण भूमिका है। उन्हें सक्रिय रूप से किसी भी प्रयास को रोकना चाहिए - चाहे जानबूझकर या चतुराई से प्रच्छन्न - लेखांकन मानकों या विनियामक प्रावधानों को गलत तरीके से लागू करने के लिए किया गया। एक ऐसे वातावरण को बढ़ावा देना भी समान रूप से महत्वपूर्ण है जहां मुख्य वित्तीय अधिकारी और आंतरिक लेखा परीक्षा के प्रमुख बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति के साथ खुली, ईमानदार और पारदर्शी बातचीत में संलग्न होने के लिए सशक्त महसूस करें।

सांविधिक लेखा परीक्षकों की महत्वपूर्ण भूमिका

अब मैं सांविधिक लेखा परीक्षकों की भूमिका पर आता हूं, जो आश्वासन इकोसिस्टम का एक अनिवार्य हिस्सा हैं। वास्तव में,

लेखा परीक्षकों की भूमिका कभी भी अधिक महत्वपूर्ण नहीं रही है – न केवल अनुपालन की जांच में, बल्कि विश्वास को बनाए रखने में। और विश्वास, एक बार खो जाने के बाद, पुनर्निर्माण करना मुश्किल है।

लेखा परीक्षकों से अपेक्षा की जाती है कि वे इस बारे में एक स्वतंत्र, पेशेवर राय प्रदान करें कि क्या वित्तीय विवरण एनबीएफसी की वित्तीय स्थिति का सही और निष्पक्ष दृष्टिकोण प्रस्तुत करते हैं और विनियामक और लेखा मानकों का अनुपालन करते हैं। हालांकि, आज के जटिल और गतिशील वातावरण में, यह अब पर्याप्त नहीं है।

भारत और विदेश दोनों में हाल की घटनाओं ने दिखाया है कि पारंपरिक वित्तीय लेखा परीक्षा विकसित होना चाहिए। लेखा परीक्षकों को अपने काम के लिए तकनीकी विशेषज्ञता, न्याय-संबंधी अंतर्दृष्टि और एक नैतिक दृष्टि लाना चाहिए। चेतावनियों को नजरअंदाज नहीं किया जाना चाहिए। जटिल संरचनाओं, डेरिवेटिव, तुलन-पत्र से इतर मदें, संबंधित पार्टी लेनदेन और प्रावधान नीतियों की बारीकी से जांच की जानी चाहिए।

विनियामकों और पर्यवेक्षकों की सुविधाजनक भूमिका

विनियामकों और पर्यवेक्षकों के रूप में, हम एक दोहरी जिम्मेदारी निभाते हैं - स्थिरता और अनुशासन की रक्षा करना, जबकि एक ऐसे वातावरण को बढ़ावा देना जो नवाचार, समावेश और सतत विकास को प्रोत्साहित करता है। कुछ क्षेत्रों में धारणा के विपरीत, हमारा दृष्टिकोण सक्रिय रूप से सही संतुलन बनाने का प्रयास करता है। भारतीय रिज़र्व बैंक में, हम इस बात से पूरी तरह अवगत हैं कि विनियमन केवल नियंत्रण के बारे में नहीं है; यह एक अच्छी तरह से परिभाषित और पारदर्शी ढांचे के भीतर जिम्मेदार वित्तीय मध्यस्थता को सक्षम करने के बारे में है।

हाल के वर्षों में कई पहल विनियमन के लिए इस सुविधाजनक और आनुपातिक दृष्टिकोण को दर्शाती हैं। एक वाणिज्यिक बैंकर के रूप में मेरी पिछली भूमिका में, मुझे ऐसी ही एक पहल-विनियमन समीक्षा प्राधिकारी 2.0 के साथ निकटता से जुड़ने का सौभाग्य मिला, जिसने विनियामक उद्देश्यों से समझौता किए बिना विनियामक बोझ को आसान बनाने और अनुपालन को सुव्यवस्थित करने के लिए आरबीआई की मजबूत प्रतिबद्धता को और मजबूत किया।

एनबीएफसी के लिए विनियामक ढांचा हाल के वर्षों में इस समझ के साथ विकसित हुआ है – धीरे-धीरे बैंकों के साथ अधिक सामंजस्य की ओर बढ़ रहा है, जबकि वित्तीय प्रणाली में एनबीएफसी की अनूठी भूमिका के अनुकूल परिचालन लचीलेपन को संरक्षित करना अभी भी आवश्यक है। स्केल-आधारित विनियामक ढांचे की शुरूआत स्पष्ट रूप से मानती है कि विनियमन और पर्यवेक्षण की तीव्रता प्रणालीगत महत्व के अनुपात में होनी चाहिए। साथ ही, विनियामक संरचना इस क्षेत्र में जिम्मेदार नवाचार और स्वस्थ प्रतिस्पर्धा के विकास को प्रोत्साहित करती है।

इसी तरह, पर्यवेक्षक की भूमिका भी अधिक संवादात्मक और दूरंदेशी हो गई है। यह केवल तथ्य के बाद अनुपालन उल्लंघनों की पहचान करने के बारे में नहीं है, बल्कि आंतरिक प्रणालियों को मजबूत करने, अभिशासन बढ़ाने और उभरते जोखिमों के खिलाफ आघात-सहनीयता बनाने के लिए संस्थाओं के साथ जुड़ने के बारे में है। प्रत्यक्ष निरीक्षण, परोक्ष निगरानी, विषयगत समीक्षाओं और संरचित व्यस्तताओं के माध्यम से, पर्यवेक्षी प्रक्रिया का उद्देश्य वित्तीय क्षेत्र की दीर्घकालिक सुदृढ़ता में भागीदार बनना है - इसकी प्रगति में बाधा नहीं।

निष्कर्ष

हमारा साझा दृष्टिकोण स्पष्ट है: एक गतिशील, समावेशी और विश्वसनीय एनबीएफसी क्षेत्र जो बैंकिंग प्रणाली का पूरक है और भारतीय अर्थव्यवस्था की उभरती जरूरतों को पूरा करता है। और इसे प्राप्त करने का तरीका साझा जिम्मेदारी के माध्यम से है – अभिशासन में, ग्राहक संरक्षण में, वित्तीय विवेक में, और नैतिक आचरण में।

हम विनियामक समुदाय में इस यात्रा का समर्थन करने के लिए प्रतिबद्ध हैं। हमारा इरादा नवाचार को रोकना नहीं है, बल्कि यह सुनिश्चित करना है कि विकास सतत हो, जोखिम अच्छी तरह से प्रबंधित हों, और ग्राहक विश्वास से कभी समझौता न किया जाए। आरबीआई की ओर से, मैं आपको आश्वस्त कर सकता हूं कि विनियामकों और पर्यवेक्षकों के रूप में हम न केवल प्रहरी के रूप में, बल्कि एक मजबूत, समावेशी और भविष्य के लिए तैयार वित्तीय इकोसिस्टम के समर्थकों के रूप में अपनी भूमिका निभाने के लिए प्रतिबद्ध रहेंगे।

यह सम्मेलन हमें इस बात पर चिंतन करने का अवसर देता है कि हम इस साझा कार्य योजना में कैसे योगदान दे सकते हैं। चाहे कार्यनीतिक निर्णय लेना, ऑडिट समितियों की अध्यक्षता

करना, या वित्तीय पर हस्ताक्षर करना, नियमों का मसौदा तैयार करना या पर्यवेक्षण करना - हम इस क्षेत्र के भविष्य को आकार दे रहे हैं।

इसलिए, आइए हम एक साथ काम करें - उद्देश्य की स्पष्टता और कार्रवाई की एकता के साथ - एक मजबूत, निष्पक्ष और अधिक आघात-सहनीय एनबीएफसी इकोसिस्टम बनाने के लिए। धन सृजन केवल व्यक्तिगत या संस्थागत लाभ के लिए नहीं होना चाहिए, बल्कि समुदाय का समर्थन करने के लिए होना चाहिए, जो हम सभी के बीच साझा जिम्मेदारी की भावना को दर्शाता है, सभी के लिए एक समावेशी विकास प्राप्त करने और विकसित भारत 2047 के दृष्टिकोण को साकार करने के हमारे प्रयास में।

इसके साथ, मैं इस सम्मेलन के दौरान आप सभी सफल और समृद्ध विचार-विमर्श के लिए शुभकामनाएं देता हूं तथा उन विचारों और अंतर्दृष्टि की प्रतीक्षा करता हूं जो हमारे साझा दृष्टिकोण के अनुसरण में उभरकर सामने आएंगे। इस अवसर के लिए धन्यवाद और आप सभी को शुभकामनाएं, जय हिंद!