

Public Disclosures in accordance with RBI Circular on liquidity risk management

RBI vide its guidelines on "Liquidity Risk Management" dated November 04, 2019 has mandated to publicly disclose the funding concentration based on the significant counterparties, products, instruments.

Liquidity risk

The Company has put in place an effective Asset Liability Management System and has also constituted an Asset Liability Management Committee ("ALCO") which monitors the liquidity risk with the help of liquidity gap analysis. The Company continuously monitors the projected and actual cash flows and accordingly maintains adequate bank balances, overdraft facilities, short term investments that are readily convertible into cash and adequate borrowing plans.

(i) Funding Concentration based on significant counterparty (borrowings)

Particulars	As at 31.12.2024
Number of significant counterparties *	16
Amount (₹ in Crores)	2,52,674
% of Total Liabilities	47.22%

(ii) Top 10 borrowings

Particulars	As at 31.12.2024	
	Amount (₹ in Crore)	% of Total borrowings
1 Term Loan from HDFC Bank	17,850	3.65%
2 Capital Gain Tax Exemption Bonds - Series XVI (2022-23)	12,152	2.48%
3 Capital Gain Tax Exemption Bonds - Series XVII (2023-24)	11,420	2.33%
4 Foreign Currency Loan – ECB 51	10,061	2.05%
5 Loan from National Small Saving Fund	10,000	2.04%
6 Term Loan from Punjab National Bank	9,263	1.89%
7 Capital Gain Tax Exemption Bonds - Series XV (2021-22)	7,313	1.49%
8 Foreign Currency Loan – ECB 59	6,422	1.31%
9 Term Loan from State Bank Of India	6,408	1.31%
10 Capital Gain Tax Exemption Bonds - Series XVIII (2024-25)	5,588	1.14%
Total	96,476	19.71%

(iii) Funding Concentration based on significant instrument/ product

Name of significant instrument/ product *	As at 31.12.2024	
	Amount (₹ in Crore)	% of Total Liabilities
1 Debt Securities		
Institutional Bonds	1,97,381	36.89%
Foreign Currency Bonds	28,180	5.27%
54EC Capital Gain Tax Exemption Bonds	43,700	8.17%
Tax Free Bonds	8,999	1.68%
Sub-Total (1)	2,78,260	52.00%
2 Borrowings (Other than Debt Securities)		
Term Loans from Banks	48,378	9.04%
Foreign Currency Borrowings	88,000	16.45%
Term Loans from Govt. of India	10,000	1.87%
FCNR (B) Loans	42,879	8.01%
Loans repayable on demand from Banks	7,526	1.41%
Sub-Total (2)	1,96,783	36.77%
3 Subordinated Liabilities		
Tier-II Subordinated Bonds	7,241	1.35%
Sub-Total(3)	7,241	1.35%
Total (1+2+3)	4,82,284	90.13%

(iv) Stock Ratios:

Particulars	As at 31.12.2024			
	Amount (₹ in Crores)	% of Public Funds	% of Total Liabilities	% of Total Assets
Commercial Papers	-	-	-	-
Non-Convertible debentures (original maturity of less than one year)	-	-	-	-
Other Short-Term liabilities	62,396.14	12.74%	11.66%	10.20%

* significant counterparty/significant instrument/product is defined as a single counterparty /single instrument /product or group of connected or affiliated counterparties accounting in aggregate to more than 1% of Company's total liabilities.

Quantitative Disclosure on LCR

RBI Vide its Liquidity Framework dated November 04, 2019 has stipulated the implementation of Liquidity Coverage Ratio (LCR) for applicable Non-Deposit taking NBFCs w.e.f 01 Dec, 2020. LCR aims to ensure that Company has an adequate stock of unencumbered High-Quality Liquid Assets (HQLA) that can be converted into cash easily and immediately to meet its liquidity needs for a 30 calendar day liquidity stress scenario. Accordingly, the Company has computed and made investments in High Quality Liquid Assets under LCR Regime of the regulator.

At present, Company is required to maintain at 85% from December 01, 2023 and at 100% from December 01, 2024 under different class of HQLAs such as Govt.-Securities/SDLs/AAA/AA Corporate and demand deposits with scheduled commercial banks. Management is of the view that Company has sufficient liquidity cover to meet its likely future short-term requirements.

Liquidity Coverage Ratio Disclosure for the Quarter ended 31.12.2024			
Rs. In Crore			
Particulars		Total Unweighted Value (average)*	Total Weighted Value (average)*
		(From 01-Oct-2024 to 31-Dec-2024)	
High Quality Liquid Assets			
1	Total High Quality Liquid Assets (HQLA)	4,520	4,085
Cash Outflows			
2	Deposits (for deposit taking companies)	-	-
3	Unsecured wholesale funding	-	-
4	Secured wholesale funding	-	-
5	Additional requirements, of which	-	-
(i)	Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements	-	-
(ii)	Outflows related to loss of funding on debt products	-	-
(iii)	Credit and liquidity facilities	-	-
6	Other contractual funding obligations	8,839	10,165
7	Other contingent funding obligations	269	309
8	TOTAL CASH OUTFLOWS	9,108	10,474
Cash Inflows			
9	Secured lending	-	-
10	Inflows from fully performing exposures	13,010	9,758
11	Other cash inflows	9,215	6,911
12	TOTAL CASH INFLOWS (weighted amount restricted to 75% of Stressed Outflows on every observation day)	22,225	7,856
			Total Adjusted Value
13	Total HQLA		4,085
14	Total Net Cash Outflows		2,619
15	LIQUIDITY COVERAGE RATIO (%)		156%

* For average, daily observation during Quarter-3 of FY 2024-25, has been considered.

चलनिधि जोखिम प्रबंधन पर आरबीआई परिपत्र के अनुसार सार्वजनिक प्रकटीकरण

आरबीआई ने 04 नवंबर, 2019 को "चलनिधि जोखिम प्रबंधन" पर अपने दिशानिर्देशों के माध्यम से महत्वपूर्ण प्रतिपक्षों, उत्पादों, इंस्ट्रूमेंट्स के आधार पर वित्तपोषण एकाग्रता को सार्वजनिक रूप से प्रकट करना अनिवार्य कर दिया है।

चलनिधि जोखिम

कंपनी ने एक प्रभावी परिसंपत्ति देयता प्रबंधन प्रणाली लागू की है और एक परिसंपत्ति देयता प्रबंधन समिति ("एएलसीओ") का भी गठन किया है जो चलनिधि अंतर विश्लेषण की सहायता से चलनिधि जोखिम की निगरानी करती है। कंपनी लगातार अनुमानित और वास्तविक नकदी प्रवाह की निगरानी करती है और तदनुसार पर्याप्त बैंक बैलेंस, ओवरड्राफ्ट सुविधाएं, नकदी में आसानी से परिवर्तनीय अल्पकालिक निवेश और पर्याप्त उधार योजनाएं बनाए रखती है।

(i) महत्वपूर्ण प्रतिपक्ष (उधार) के आधार पर वित्तपोषण संकेन्द्रण

विवरण	31.12.2024 तक
महत्वपूर्ण प्रतिपक्षकारों की संख्या *	16
राशि (₹ करोड़ में)	2,52,674
कुल देयताओं का %	47.22%

(ii) शीर्ष 10 उधार

विवरण	31.12.2024 तक	
	राशि (₹ करोड़ में)	कुल उधार का %
1 एचडीएफसी बैंक से सावधिक ऋण	17,850	3.65%
2 पूंजीगत लाभ कर छूट बॉण्ड - श्रृंखला XVI (2022-23)	12,152	2.48%
3 पूंजीगत लाभ कर छूट बॉण्ड - श्रृंखला XVII (2023-24)	11,420	2.33%
4 विदेशी मुद्रा ऋण - इसीबी 51	10,061	2.05%
5 राष्ट्रीय लघु बचत कोष से ऋण	10,000	2.04%
6 पंजाब नेशनल बैंक से सावधिक ऋण	9,263	1.89%
7 पूंजीगत लाभ कर छूट बॉण्ड - श्रृंखला XV (2021-22)	7,313	1.49%
8 विदेशी मुद्रा ऋण - इसीबी 59	6,422	1.31%
9 भारतीय स्टेट बैंक से सावधिक ऋण	6,408	1.31%
10 पूंजीगत लाभ कर छूट बॉण्ड - श्रृंखला XVIII (2024-25)	5,588	1.14%
जोड़	96,476	19.71%

(iii) महत्वपूर्ण इंस्ट्रूमेंट/उत्पाद के आधार पर वित्तपोषण संकेन्द्रण

महत्वपूर्ण इंस्ट्रूमेंट/उत्पाद का नाम *	31.12.2024 तक	
	राशि (₹ करोड़ में)	कुल देयताओं का %
1 ऋण प्रतिभूतियां		
संस्थागत बॉण्ड	1,97,381	36.89%
विदेशी मुद्रा बॉण्ड	28,180	5.27%
54ईसी पूंजीगत लाभ कर छूट बॉण्ड	43,700	8.17%
कर मुक्त बॉण्ड	8,999	1.68%
उप-जोड़ (1)	2,78,260	52.00%
2 उधार (ऋण प्रतिभूतियों के अलावा)		
बैंकों से सावधिक ऋण	48,378	9.04%
विदेशी मुद्रा उधार	88,000	16.45%
भारत सरकार से सावधिक ऋण	10,000	1.87%
एफसीएनआर (बी) ऋण	42,879	8.01%
बैंकों की मांग पर चुकाए जाने वाले ऋण	7,526	1.41%
उप-जोड़ (2)	1,96,783	36.77%
3 अधीनस्थ देयताएं		
टियर-II अधीनस्थ बॉण्ड	7,241	1.35%
उप-जोड़ (3)	7,241	1.35%
जोड़ (1+2+3)	4,82,284	90.13%

(iv) स्टॉक अनुपात:

विवरण	31.12.2024 तक			
	राशि (₹ करोड़ में)	सार्वजनिक निधि का %	कुल देयताओं का %	कुल परिसंपत्ति का %
वाणिज्यिक पत्र	-	-	-	-
गैर-परिवर्तनीय डिबेंचर (मूल परिपक्वता एक वर्ष से कम)	-	-	-	-
अन्य अल्पकालिक देयताएं	62,396.14	12.74%	11.66%	10.20%

* महत्वपूर्ण प्रतिपक्ष/महत्वपूर्ण इंस्ट्रूमेंट/उत्पाद को एकल प्रतिपक्ष/एकल इंस्ट्रूमेंट/उत्पाद अथवा संबद्ध या सम्बद्ध प्रतिपक्षों के समूह के रूप में परिभाषित किया गया है, जो कुल मिलाकर कंपनी की कुल देयताओं का 1% से अधिक है।

एलसीआर पर मात्रात्मक प्रकटीकरण

आरबीआई ने दिनांक 04 नवंबर, 2019 को अपने चलनिधि फ्रेमवर्क के ज़रिए 01 दिसंबर, 2020 से लागू गैर-जमा स्वीकार करने वाली एनबीएफसी के लिए चलनिधि कवरेज अनुपात (एलसीआर) के कार्यान्वयन को निर्धारित किया है। एलसीआर का उद्देश्य यह सुनिश्चित करना है कि कंपनी के पास अभारित उच्च-गुणवत्ता वाली चलनिधि परिसंपत्तियों (एचक्यूएलए) का पर्याप्त स्टॉक हो, जिसे 30 कैलेंडर दिनों की चलनिधि दवाब की स्थिति के लिए अपनी चलनिधि संबंधी ज़रूरतों को पूरा करने के लिए आसानी से और तुरंत नकदी में बदला जा सके। तदनुसार, कंपनी ने नियामक की एलसीआर व्यवस्था के तहत उच्च-गुणवत्ता वाली चलनिधि परिसंपत्तियों की गणना की है और उसमें निवेश किया है।

कंपनी को एचक्यूएलए की विभिन्न श्रेणियों जैसे सरकारी-सुरक्षा/एसडीएल/एए/एए कॉर्पोरेट और अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों के साथ मांग जमा के तहत 01 दिसंबर, 2023 से 85% और 01 दिसंबर, 2024 से 100% बनाए रखना आवश्यक है। प्रबंधन का मानना है कि कंपनी के पास अपनी संभावित भविष्य की अल्पकालिक आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए पर्याप्त चलनिधि कवर है।

31.12.2024 को समाप्त तिमाही के लिए चलनिधि अनुपात का प्रकटीकरण			
विवरण		रुपये करोड़ में	
		कुल अभारित मूल्य (औसत)*	कुल भारत मूल्य (औसत)*
		(01 अक्टूबर 2024 से 31 दिसंबर 2024 तक)	
उच्च-गुणवत्ता वाली चलनिधि परिसंपत्तियां			
1	कुल उच्च-गुणवत्ता वाली चलनिधि परिसंपत्तियां (एचक्यूएलए)	4,520	4,085
नकदी बहिर्वाह			
2	जमाराशि (जमा स्वीकार करने वाली कंपनियों के लिए)	-	-
3	गैर-प्रतिभूत थोक वित्तपोषण	-	-
4	प्रतिभूत थोक वित्तपोषण	-	-
5	अतिरिक्त आवश्यकताएं, जिनमें	-	-
	(i) व्युत्पन्न जोखिम और अन्य संपादक आवश्यकताओं से संबंधित बहिर्वाह	-	-
	(ii) ऋण उत्पादों पर वित्तपोषण की हानि से संबंधित बहिर्वाह	-	-
	(iii) ऋण एवं चलनिधि सुविधाएं	-	-
6	अन्य सौविदात्मक वित्तपोषण दायित्व	8,839	10,165
7	अन्य आकास्मिक वित्तपोषण दायित्व	269	309
8	कुल नकदी बहिर्वाह	9,108	10,474
नकदी अंतर्वाह			
9	प्रतिभूत ऋण	-	-
10	पूर्णतः प्रदर्शन करने वाले एक्सपोज़र से अंतर्वाह	13,010	9,758
11	अन्य नकदी अंतर्वाह	9,215	6,911
12	कुल नकदी अंतर्वाह (प्रत्येक अवलोकन दिवस पर दवाबग्रस्त बहिर्वाह के 75% तक सीमित भारत राशि)	22,225	7,856
			कुल समायोजित मूल्य
13	कुल एचक्यूएलए		4,085
14	कुल निवल नकदी बहिर्वाह		2,619
15	चलनिधि कवरेज अनुपात (%)		156%

* औसत के लिए, वित्तीय वर्ष 2024-25 की तीसरी तिमाही के दौरान दैनिक अवलोकन पर विचार किया गया है।