

Ref No: 12404

01/01/2026

സർക്കുലർ നമ്പർ 1/2026 (BD)

വിഷയം:- കുടിശ്ശിക നിവാരണത്തിന്റെ പ്രാധാന്യം ഉൾക്കൊണ്ട് ബന്ധപ്പെട്ട പ്രവർത്തനങ്ങൾ ഊർജ്ജിതമാക്കുന്നതിന് ഉപകരിക്കുന്ന **Asset Quality Index** രൂപപ്പെടുത്തുന്നത് - സംബന്ധിച്ച്

സൂചന :- 16.12.2025 തീയതിയിലെ 10779 -ാം നമ്പർ ബോർഡ് തീരുമാനം

സാമ്പത്തിക ഭദ്രത, സുസ്ഥിരത എന്നിവയുടെ അടിസ്ഥാന ശിലയാണ് ‘**Asset Quality**’. വർദ്ധിച്ചു വരുന്ന നിഷ്ഠിത ആസ്തി (NPA) സാമ്പത്തിക സ്ഥാപനങ്ങളുടെ ലാഭക്ഷമതയ്ക്ക് വിഘാതം സൃഷ്ടിക്കുകയും ബിസിനസ്സ് രംഗം ഗുണനിലവാര തകർച്ചയെ അഭിമുഖീകരിക്കുകയും ചെയ്യും. ആയതിനാൽ **Asset Quality** മെച്ചപ്പെടുത്തുന്നതിനുള്ള നിരന്തരമായ ശ്രമങ്ങൾ സാമ്പത്തിക സ്ഥാപനങ്ങൾ നടത്തി വരുന്നു.

കെ.എസ്.എഫ്.ഇ.യെ സംബന്ധിച്ചിടത്തോളം ചിട്ടികളുടെയും വിവിധ ഇനം വായ്പകളുടെയും കൃത്യസമയത്തുള്ള തിരിച്ചടവും കുടിശ്ശികയുടെ അളവും ആധാരമാക്കിയാണ് **Asset Quality** നിശ്ചയിക്കേണ്ടതായി വരുന്നത്. ആയതിനാൽ, യൂണിറ്റുകളെ **Asset Quality** യുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ വിശകലനം ചെയ്യുകയും തുടർന്ന് സമയബന്ധിതമായി തിരുത്തൽ നടപടികൾ സ്വീകരിക്കുകയും ചെയ്യേണ്ടതിന്റെ ആവശ്യകത സംജാതമായിരിക്കുകയാണ്.

ഇതിനായി കുടിശ്ശികയുമായി ബന്ധപ്പെട്ട നിലവിലെ എല്ലാ പ്രധാന സ്ക്രീമുകളെയും ഉൾപ്പെടുത്തിക്കൊണ്ട് ഒരു ഏകീകൃത സമ്പ്രദായം സോഫ്റ്റ്‌വെയർ അധിഷ്ഠിതമായി **Asset Quality Index (AQI)** എന്ന രൂപത്തിൽ നടപ്പാക്കുകയാണ്. ഈ സംവിധാനത്തിലൂടെ **Asset Quality** യിൽ ഉണ്ടാകുന്ന വ്യതിയാനങ്ങൾ യൂണിറ്റുകൾക്ക് നേരിട്ട് നിരീക്ഷിക്കുവാനും വിലയിരുത്തുവാനും സാധിക്കുന്നതാണ്. **AQI** യുടെ ശരിയായ സ്ഥിതിവിവരം കുടിശ്ശിക നിവാരണത്തിനും ഭാവിയിൽ കുടിശ്ശിക സൃഷ്ടിക്കാതിരിക്കാനുള്ള പ്രവർത്തനങ്ങൾക്കും സഹായകരമാകുന്നതാണ്.

താഴെപ്പറയുന്ന ഘടകങ്ങളെ കോർത്തിണക്കിക്കൊണ്ടാണ് **AQI** രൂപപ്പെടുത്തിയിരിക്കുന്നത്.

- A. Default Risk Factor (DRF) : കുടിശ്ശിക കുറയ്ക്കുന്നതിനുള്ള ശ്രമങ്ങളെ വിലയിരുത്തുന്ന ഘടകം
- B. Business Volume Matrix (BVM) : ബിസിനസ്സ് വളർച്ചയും കുടിശ്ശികവർദ്ധനയും പൊരുത്തപ്പെടുത്തുന്ന ഘടകം
- C. RR Factor (RRF) : RR Outstanding ന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ സംജാതമാകുന്ന പ്രതികൂലാവസ്ഥ ആസ്പദമാക്കിയുള്ള ഘടകം

ഈ ഘടകങ്ങൾ സംയോജിപ്പിച്ചുകൊണ്ട് **Asset Quality Index** ഉം അതിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ **Asset Quality Rank** ഉം കണക്കാക്കാവുന്നതാണ്.

Asset Quality Index കണക്കാക്കുന്ന വിധം :

$$\text{ASSET QUALITY INDEX} = \text{DRF} + \text{BVM} - \text{RRF}$$

ആകെ 1000 പോയന്റിൽ കണക്കാക്കുന്ന Asset Quality Index ൽ ഏറ്റവും ഉയർന്ന AQI ലഭിക്കുന്ന ശാഖയ്ക്ക് റാങ്ക് 1 എന്ന ക്രമത്തിൽ 684 വരെ റാങ്കുകൾ നൽകിയും മേഖലകൾക്ക് 1 മുതൽ 16 വരെ റാങ്കുകൾ നൽകിയുമാണ് AQI Ranking തയ്യാറാക്കിയിരിക്കുന്നത്.

Asset Quality Index കണക്കാക്കുന്ന രീതിശാസ്ത്രം (Methodology) അനുബന്ധമായി ചേർത്തിരിക്കുന്നു.

Asset Quality Ranking ന്റെ ഗുണഗണങ്ങൾ

- 1) AQI സമ്പ്രദായത്തിലൂടെ ഓരോ ശാഖയുടെയും കുടിശ്ശിക രംഗം ആഴത്തിൽ ബോധ്യപ്പെടുന്നതാണ്. അതുപോലെ വിവിധഘടകങ്ങളായി വിവക്ഷിച്ചുകൊണ്ടുള്ള സമ്പ്രദായമായതിനാൽ, ഗൗരവമർഹിക്കുന്ന ഇനങ്ങളെ യഥാവിധി ബോധ്യപ്പെടുന്നതിന് സമഗ്രമായ AQI വിശകലനം ഉപകരിക്കും. ചുരുക്കത്തിൽ ശാഖകളുടെ Stressed Assets യഥാർത്ഥ അർത്ഥത്തിലും രൂപത്തിലും മനസ്സിലാക്കുന്നതിന് ഉതകുന്ന സൂചകമാണ് AQI.
- 2) ഡാഷ്ബോർഡിലൂടെ കുടിശ്ശികതുകയും ബന്ധപ്പെട്ട അക്കൗണ്ടുകളുടെ എണ്ണവും ഒറ്റ സ്ക്രീനിൽ ലഭ്യമാക്കുകയാണ്. ഇതുവഴി Asset Quality അവലോകനം കാര്യക്ഷമമാവുകയും ചെയ്യുന്നു.
- 3) Asset Qualityയുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ ശാഖകളെയും, മേഖലകളെയും തരംതിരിക്കാൻ സാധിക്കുന്നു. ആയത് അനുയോജ്യമായ രീതിയിൽ Recovery Drive പ്ലാൻ ചെയ്ത് നടപ്പാക്കുവാൻ സഹായകരമാകുന്നു.

Asset Quality Rank - ശാഖകളും മേഖലകളും നടത്തേണ്ട പ്രവർത്തനങ്ങൾ

- 1) കുടിശ്ശിക നിവാരണവുമായി ബന്ധപ്പെട്ടവർക്ക് ചുമതല നൽകുമ്പോൾ Work Order ൽ പ്രസ്തുത തീയതിയിലെ AQI രേഖപ്പെടുത്തി പുരോഗതി വിലയിരുത്തുന്നത് ഉചിതമായിരിക്കും.
- 2) Asset Quality Index 300 ൽ കുറവുള്ള ശാഖകളിൽ പ്രത്യേക ആക്ഷൻ പ്ലാൻ നടപ്പാക്കേണ്ടതും പ്രസ്തുത ശാഖകളിലെ അസി. മാനേജർ, അസിസ്റ്റന്റ് എന്നിവരെ മറ്റു ചുമതലകളിൽ നിന്നും പൂർണ്ണമായും ഒഴിവാക്കേണ്ടതുമാണ്.
- 3) ഓരോ പാദവർഷവും അവസാനിച്ച് 15 ദിവസത്തിനകം മേഖലകൾ കേന്ദ്രീകരിച്ച് ശാഖകളുടെ ഡിഫോൾട്ട് റിവ്യൂ കോൺഫറൻസ് നടത്തുകയും, AQI യുടെ പുരോഗതി വിലയിരുത്തുകയും ചെയ്യേണ്ടതാണ്.

മികച്ച പ്രകടനം കാഴ്ചവെക്കുന്ന ശാഖകൾക്കുള്ള പ്രോത്സാഹനങ്ങൾ

- 1) ഓരോ മാസവും സംസ്ഥാനതലത്തിൽ ആദ്യ 50 AQI റാങ്കുകളിൽ എത്തുന്ന ശാഖകൾക്ക് 2000/- രൂപ വീതം ഇൻസെന്റീവ് ലഭിക്കുന്നതാണ്.
- 2) സംസ്ഥാന തലത്തിൽ Month on Month (MoM) ഏറ്റവും കൂടുതൽ AQI Rank ഉയർത്തുന്ന 10 ശാഖകൾക്ക് പ്രതിമാസം 2000/- രൂപ വീതം ഇൻസെന്റീവ് ലഭിക്കുന്നതാണ്.
- 3) ഓരോ പാദവർഷാവസാനവും (Quarter end) മേഖലകളിലെ ഏറ്റവും ഉയർന്ന AQI റാങ്കുകളിലെത്തുന്ന മൂന്ന് വീതം ശാഖകൾക്ക് 5000/- രൂപ, 3000/- രൂപ, 2000/- രൂപ എന്നിങ്ങനെ ഇൻസെന്റീവ് ലഭിക്കുന്നതാണ്.

4) ഓരോ സാമ്പത്തികവർഷാവസാനവും സംസ്ഥാനതലത്തിൽ ആദ്യ മൂന്ന് AQI റാങ്കുകളിൽ എത്തുന്ന ശാഖകൾക്ക് 20,000/- രൂപ, 10,000/- രൂപ, 5,000/- രൂപ എന്നിങ്ങനെയും റാങ്ക് ഒന്നിൽ എത്തുന്ന മേഖലയ്ക്ക് 10,000/- രൂപ ഇൻസെന്റീവായും, കൂടാതെ ഫലകവും സമ്മാനമായി ലഭിക്കുന്നതാണ്.

ശാഖകൾക്കും മേഖലകൾക്കുമുള്ള ഇൻസെന്റീവ് തുക, Asset Quality Promotion A/c എന്ന ഹെഡിൽ ഡെബിറ്റ് ചെയ്തു ഉപയോഗിക്കാവുന്നതാണ്. തുടർന്നുള്ള സാമ്പത്തിക വർഷങ്ങളിൽ തൊട്ടുമുൻപത്തെ സാമ്പത്തിക വർഷത്തെ സ്കീമുകളുടെയും, അവയുടെ ഡിഫോൾട്ട് തുകയുടെയും അടിസ്ഥാനത്തിൽ Asset Quality Index പുന:നിർണ്ണയിക്കുന്നതാണ്. മുകളിൽ വിവരിച്ചിട്ടുള്ള സമ്മാനഘടനയിലും പുന:ക്രമീകരണം ഉചിതമായ സമയത്ത് നടപ്പാക്കുന്നതാണ്.

Asset Quality Index ഉം അതിനെ അടിസ്ഥാനപ്പെടുത്തിയുള്ള യൂണിറ്റുകളുടെ റാങ്കിങ്ങും 01/01/2026 മുതൽ നിലവിൽ വരുന്നതാണ്.

“Quality First, Stability Always”

വിശ്വസ്തതയോടെ

കെ.എസ്.എഫ്. ഇ യ്ക്ക് വേണ്ടി



ഡോ. സനിൽ എസ്.കെ

മാനേജിംഗ് ഡയറക്ടർ

To:- എല്ലാ ശാഖാ തലവന്മാർക്കും

പകർപ്പ്

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. എല്ലാ മേഖലാ ഓഫീസുകൾക്കും | 2. എല്ലാ IAD ടീമുകൾക്കും / പ്രിവന്റീവ് വിജിലൻസ് സ്ക്വാഡുകൾക്കും |
| 3. MD യുടെ PA | 4. ഹെഡ് ഓഫീസിലെ എല്ലാ വകുപ്പ് മേധാവികൾക്കും |
| 5. എല്ലാ SDT ഓഫീസുകൾക്കും | 6. സർക്കുലർ ഫയൽ |

അനുബന്ധം

Asset Quality Index കണക്കാക്കുന്ന രീതിയും AQI യുടെ അനുബന്ധഘടകങ്ങളും മറ്റ് വിവരണങ്ങളും ചുവടെ ചേർക്കുന്നു.

A. Default Risk Factor (DRF)

ഓരോ സാമ്പത്തിക വർഷാവസാനവും സ്ഥാപനത്തിൽ ഉണ്ടാകുന്ന കുടിശ്ശിക തുകയിൽ (Column 2 Table below), Non Prized Chitty, PBNP Chitty എന്നിവക്ക് അതാതിന്റെ Cost of Fund ഉം, Prized and Paid chitty ക്ക് കുടിശ്ശിക തുകയോടൊപ്പം ഭാവി ബാധ്യതയുടെ Cost of Fund ഉം ഉൾപ്പെടുത്തുന്ന രീതിയാണ് ഇവിടെ അവലംബിച്ചിരിക്കുന്നത്. അതുപോലെ Terminated Chitty ക്ക് അവയുടെ കുടിശ്ശിക തുകയും, വായ്പകൾക്ക് അതാതിന്റെ NPA തുകയുമാണ് പരിഗണിച്ചിരിക്കുന്നത്. ഈ വിധം സ്ഥാപനത്തിന്റെ ആകെ കുടിശ്ശികത്തുകയിൽ നിന്നും DRF Component നായുള്ള figure കണ്ടെത്തിയിരിക്കുകയാണ് (Column 3). കമ്പനിയുടെ ആകെ കുടിശ്ശിക നിരക്ക് എല്ലാ ശാഖകളുടെയും കുടിശ്ശികയുടെ ശരാശരി ആണെന്നത് കണക്കിലെടുത്ത് അതിന്റെ ഇരട്ടിയാണ് ഓരോ ഇനത്തിന്റെയും Maximum default ശതമാനമായി (Column 5) പരിഗണിച്ചിട്ടുള്ളത്. ഇത്തരത്തിൽ പരിഗണിച്ച ആകെ തുകയെ 800 പോയിന്റിലേക്ക് മാറ്റിക്കൊണ്ടാണ് ഓരോ സ്കീമിനും DRF Component (Column 4) കണക്കാക്കിയിട്ടുള്ളത്.

$$\text{ഉദാ : NPD യുടെ DRF Component} = \frac{1698}{7861} \times 800 = 173$$

ഈ വിധം DRF Component (D) കണക്കാക്കുന്നതിനായി പരിഗണിച്ച 31.03.25 ലെ കുടിശ്ശിക തുകയും DRF Component നായി പരിഗണിച്ച തുകയും ഓരോ സ്കീമുകൾക്കും ലഭിച്ച DRF Component ഉം Maximum default ശതമാനവും ചുവടെ ചേർക്കുന്നു.

കുടിശ്ശിക ഇനം (1)	31.03.25 ലെ കുടിശ്ശിക തുക (കോടിയിൽ) (2)	DRF Component നായി പരിഗണിച്ച തുക (കോടിയിൽ) (3)	DRF Component (D) (4)	Maximum Default % (Y) (5)
Non Prized Chitty	7448	1698	173	395
Prized Chitty	2068	2498	254	110
Terminated Chitty	1168	1168	119	62
PBNP	702	89	9	37
KPL	282	609	62	24
CL	1120	1296	132	97
KHL	100	479	49	8
PBMS	12	24	2	24
Total	12900	7861	800	

ഇത്തരത്തിൽ കണക്കാക്കിയ DRF Component ഉപയോഗപ്പെടുത്തിക്കൊണ്ട് ഓരോ സ്കീമിനും പ്രത്യേകം പ്രത്യേകം DRF Coefficient താഴെ പറയുംവിധം കണ്ടെത്താവുന്നതാണ്.

ഓരോ സ്കീമിന്റെയും DRF Coefficient കണക്കാക്കുന്ന വിധം

ഒരു സ്കീമിന്റെ Default % 'X' ഉം, Maximum Default % 'Y' ഉം (Column 5 of above Table), DRF Component 'D' ഉം (Column 4 of above Table) ആണെന്നിരിക്കെ, ആ സ്കീമിന്റെ DRF Coefficient താഴെപ്പറയുന്ന പ്രകാരം കണക്കാക്കാവുന്നതാണ്.

$$\text{DRF Coefficient of a Scheme} = D - \left[\frac{X}{Y} \times D \right]$$

ഉദാ : ഒരു ശാഖയുടെ / മേഖലയുടെ NPD% 125 ആണെങ്കിൽ, NPD യുടെ DRF Coefficient താഴെപ്പറയുന്ന പ്രകാരം കണക്കാക്കാവുന്നതാണ്.

$$\text{DRF Coefficient of NPD} = 173 - \left[\frac{125}{395} \times 173 \right] = 118.25$$

ഇത്തരത്തിൽ മുകളിൽ സൂചിപ്പിച്ചിട്ടുള്ള 8 ഇനങ്ങളുടെയും DRF Coefficient കൂട്ടിച്ചേർത്തുകൊണ്ട് ആകെ 800 പോയിന്റിലാണ് **Default Risk Factor** അഥവാ **DRF** രൂപപ്പെടുത്തിയിരിക്കുന്നത്.

DRF Coefficient കണക്കാക്കുന്നതിന് ഒരു ശാഖക്ക് KPL, Chitty loan എന്നിവയ്ക്ക് ഓരോന്നിനും മിനിമം 50 ലക്ഷം രൂപയും, KHL ന് മിനിമം 1 കോടി രൂപയും Outstanding Balance ഉണ്ടായിരിക്കേണ്ടതാണ്. അതുപോലെ ഓരോന്നിനും കുറഞ്ഞത് 5 അക്കൗണ്ടുകൾ എങ്കിലും ഉണ്ടായിരിക്കേണ്ടതാണ്. ഇതുകൂടാതെ Terminated Chitty യുടെ DRF Coefficient കണക്കാക്കുമ്പോൾ ശാഖക്ക് മിനിമം 3 കോടി രൂപയുടെ Chitty Outstanding Sala യും ഉണ്ടായിരിക്കേണ്ടതാണ്.

B. Business Volume Matrix (BVM)

CHITTY SALA, KPL, CL, KHL, PBMS എന്നിവയുടെ Outstanding Balance പരിഗണിച്ചുകൊണ്ട് 200 പോയിന്റിലാണ് Business Volume Matrix കണക്കാക്കിയിട്ടുള്ളത്. ബിസിനസ്സിന് ആനുപാതികമായി കുടിശ്ശികയും ഉയരാനുള്ള സാധ്യത കണക്കിലെടുത്തു കൊണ്ടാണ് Asset Quality Index ൽ BVM ഉൾപ്പെടുത്തിയിട്ടുള്ളത്.

31.03.2025 ലെ കണക്കുപ്രകാരം ഏറ്റവും ഉയർന്ന ബിസിനസ്സായ 67 കോടി രൂപ കൈകാര്യം ചെയ്യുകൊണ്ടിരിക്കുന്ന ശാഖയ്ക്ക് 200 Point നൽകിയിരിക്കുകയാണ്. ഇതിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ -

$$\text{BVM of a Branch} = \frac{\text{Total business outstanding}^*}{67} \times 200$$

*(Outstanding balance in Rs.Crore of Chitty, KPL, KHL, CL & PBMS as on 31.03.2025)

C. RR Factor (RRF)

ഓരോ ശാഖയുടെയും RR outstanding തുകക്ക് ആനുപാതികമായി താഴെ പറയുംവിധം RR Factor കണക്കാക്കുന്നതാണ്.

$$\text{RR Factor of a Branch} = \frac{\text{RR outstanding amount}}{\text{Total business outstanding}^*} \times 100$$

*(Outstanding balance in Rs.Crore of Chitty, KPL, KHL, CL & PBMS as on 31.03.2025)

Head Office ന്റെയും മേഖലകളുടെയും DRF, BVM & RRF

Head Office ന്റെയും മേഖലകളുടെയും Default Risk Factor (DRF) , RR Factor(RRF) എന്നിവ ശാഖകളുടെ മാതൃകയിലും, Business Volume Matrix (BVM) താഴെ പറയുന്ന രീതിയിലുമാണ് കണക്കാക്കിയിരിക്കുന്നത്.

31.03.2025 ലെ കണക്കുപ്രകാരം ഏറ്റവും ഉയർന്ന ബിസിനസ്സായ 1162 കോടി രൂപ കൈകാര്യം ചെയ്യുകൊണ്ടിരിക്കുന്ന മേഖലയ്ക്ക് 200 Point എന്ന നിലയിൽ -

$$\text{BVM of a Region} = \frac{\text{Business volume of the Region} *}{1162} \times 200$$

**(Outstanding balance in Rs.Crore of Chitty, KPL, KHL,CL & PBMS as on 31.03.2025)*

ഈ വിധം ഹെഡ് ഓഫീസിന്റെയും BVM കണക്കാക്കാവുന്നതാണ്.

Asset Quality Index കണക്കാക്കുന്ന വിധം :

ASSET QUALITY INDEX = DRF + BVM - RRF
--

ഇത്തരത്തിൽ ആകെ 1000 പോയന്റിൽ കണക്കാക്കുന്ന Asset Quality Index ൽ ഏറ്റവും ഉയർന്ന AQI ലഭിക്കുന്ന ശാഖയ്ക്ക് റാങ്ക് 1 എന്ന ക്രമത്തിൽ 684 വരെ റാങ്കുകൾ നൽകിയും മേഖലകൾക്ക് 1 മുതൽ 16 വരെ റാങ്കുകൾ നൽകിയുമാണ് AQI Ranking തയ്യാറാക്കിയിരിക്കുന്നത്.