

INTERNATIONAL JOURNAL FOR LEGAL RESEARCH AND ANALYSIS



Open Access, Refereed Journal Multi-Disciplinary
Peer Reviewed

www.ijlra.com

DISCLAIMER

No part of this publication may be reproduced, stored, transmitted, or distributed in any form or by any means, whether electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise, without prior written permission of the Managing Editor of the *International Journal for Legal Research & Analysis (IJLRA)*.

The views, opinions, interpretations, and conclusions expressed in the articles published in this journal are solely those of the respective authors. They do not necessarily reflect the views of the Editorial Board, Editors, Reviewers, Advisors, or the Publisher of IJLRA.

Although every reasonable effort has been made to ensure the accuracy, authenticity, and proper citation of the content published in this journal, neither the Editorial Board nor IJLRA shall be held liable or responsible, in any manner whatsoever, for any loss, damage, or consequence arising from the use, reliance upon, or interpretation of the information contained in this publication.

The content published herein is intended solely for academic and informational purposes and shall not be construed as legal advice or professional opinion.

**Copyright © International Journal for Legal Research & Analysis.
All rights reserved.**

ABOUT US

The *International Journal for Legal Research & Analysis (IJLRA)* (ISSN: 2582-6433) is a peer-reviewed, academic, online journal published on a monthly basis. The journal aims to provide a comprehensive and interactive platform for the publication of original and high-quality legal research.

IJLRA publishes Short Articles, Long Articles, Research Papers, Case Comments, Book Reviews, Essays, and interdisciplinary studies in the field of law and allied disciplines. The journal seeks to promote critical analysis and informed discourse on contemporary legal, social, and policy issues.

The primary objective of IJLRA is to enhance academic engagement and scholarly dialogue among law students, researchers, academicians, legal professionals, and members of the Bar and Bench. The journal endeavours to establish itself as a credible and widely cited academic publication through the publication of original, well-researched, and analytically sound contributions.

IJLRA welcomes submissions from all branches of law, provided the work is original, unpublished, and submitted in accordance with the prescribed submission guidelines. All manuscripts are subject to a rigorous peer-review process to ensure academic quality, originality, and relevance.

Through its publications, the *International Journal for Legal Research & Analysis* aspires to contribute meaningfully to legal scholarship and the development of law as an instrument of justice and social progress.

PUBLICATION ETHICS, COPYRIGHT & AUTHOR RESPONSIBILITY STATEMENT

The *International Journal for Legal Research and Analysis (IJLRA)* is committed to upholding the highest standards of publication ethics and academic integrity. All manuscripts submitted to the journal must be original, unpublished, and free from plagiarism, data fabrication, falsification, or any form of unethical research or publication practice. Authors are solely responsible for the accuracy, originality, legality, and ethical compliance of their work and must ensure that all sources are properly cited and that necessary permissions for any third-party copyrighted material have been duly obtained prior to submission. Copyright in all published articles vests with IJLRA, unless otherwise expressly stated, and authors grant the journal the irrevocable right to publish, reproduce, distribute, and archive their work in print and electronic formats. The views and opinions expressed in the articles are those of the authors alone and do not reflect the views of the Editors, Editorial Board, Reviewers, or Publisher. IJLRA shall not be liable for any loss, damage, claim, or legal consequence arising from the use, reliance upon, or interpretation of the content published. By submitting a manuscript, the author(s) agree to fully indemnify and hold harmless the journal, its Editor-in-Chief, Editors, Editorial Board, Reviewers, Advisors, Publisher, and Management against any claims, liabilities, or legal proceedings arising out of plagiarism, copyright infringement, defamation, breach of confidentiality, or violation of third-party rights. The journal reserves the absolute right to reject, withdraw, retract, or remove any manuscript or published article in case of ethical or legal violations, without incurring any liability.

बैंकिंग और वित्तीय संस्थानों में गैर-निष्पादित परिसंपत्तियाँ (NPA): कानूनी समाधान और चुनौतियाँ

लेखक - महेश राठौर

LLM STUDENT इंस्टिट्यूट ऑफ़ लॉ एंड लीगल स्टडीज,

सेज यूनिवर्सिटी इंदौर

सह-लेखक - डॉ निति निपुणा सक्सेना

HOD इंस्टिट्यूट ऑफ़ लॉ एंड लीगल स्टडीज,

सेज यूनिवर्सिटी इंदौर

सारांश

भारतीय बैंकिंग प्रणाली में गैर-निष्पादित परिसंपत्तियाँ (Non-Performing Assets – NPA) एक गंभीर आर्थिक एवं विधिक समस्या के रूप में उभरी हैं। जब कोई ऋण खाता 90 दिनों तक ब्याज या मूलधन का भुगतान नहीं करता, तो उसे NPA घोषित किया जाता है। NPA की वृद्धि से बैंकिंग क्षेत्र की लाभप्रदता, पूंजी पर्याप्तता एवं निवेश क्षमता प्रभावित होती है। इस शोध पत्र में NPA की अवधारणा, कारण, आर्थिक प्रभाव तथा Securitisation and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002 (SARFAESI Act) और Insolvency and Bankruptcy Code, 2016 (IBC) के माध्यम से उपलब्ध कानूनी समाधान का विश्लेषण किया गया है। साथ ही न्यायिक दृष्टिकोण एवं व्यावहारिक चुनौतियों पर भी विचार किया गया है।

कीवर्ड्स: NPA, बैंकिंग कानून, SARFAESI, IBC, DRT, NCLT

1. प्रस्तावना

भारत की आर्थिक संरचना में बैंकिंग प्रणाली महत्वपूर्ण भूमिका निभाती है। बैंक उद्योग, कृषि, सेवा क्षेत्र एवं व्यक्तियों को ऋण प्रदान करते हैं। किंतु ऋण की समय पर वसूली न होने की स्थिति में वह NPA बन जाता है।

भारतीय रिज़र्व बैंक (RBI) के अनुसार, यदि किसी ऋण खाते में 90 दिनों से अधिक समय तक भुगतान

नहीं होता, तो उसे NPA घोषित किया जाता है। NPA की समस्या विशेष रूप से बड़े कॉर्पोरेट ऋणों में अधिक देखी गई है।

2. NPA के कारण

NPA बनने के प्रमुख कारण निम्नलिखित हैं:

1. ऋण स्वीकृति में उचित जाँच का अभाव
2. आर्थिक मंदी एवं बाज़ार अस्थिरता
3. परियोजनाओं में देरी
4. जानबूझकर ऋण चूक (Wilful Default)
5. कॉर्पोरेट गवर्नेंस की कमी

इन कारणों से बैंकिंग प्रणाली पर दबाव बढ़ता है और वित्तीय जोखिम उत्पन्न होता है।

3. NPA का आर्थिक प्रभाव

NPA की वृद्धि से:

- बैंक की आय में कमी होती है
- पूंजी पर्याप्तता अनुपात (Capital Adequacy Ratio) प्रभावित होता है
- नए ऋण देने की क्षमता घटती है
- निवेश एवं आर्थिक विकास प्रभावित होता है

इस प्रकार NPA केवल बैंक की समस्या नहीं बल्कि राष्ट्रीय अर्थव्यवस्था से जुड़ा मुद्दा है।

4. SARFAESI Act, 2002: कानूनी समाधान

SARFAESI अधिनियम, 2002 का उद्देश्य बैंकों को त्वरित वसूली का अधिकार देना है।

इस अधिनियम के अंतर्गत:

- धारा 13(2) के तहत 60 दिन का नोटिस दिया जाता है।
- धारा 13(4) के तहत बैंक संपत्ति पर कब्जा कर सकता है।

Mardia Chemicals Ltd. v. Union of India (2004) में सर्वोच्च न्यायालय ने इस अधिनियम की संवैधानिक वैधता को स्वीकार किया।

हालाँकि, DRT में अपील एवं प्रक्रिया संबंधी देरी इसकी प्रभावशीलता को प्रभावित करती है।

5. Insolvency and Bankruptcy Code, 2016

IBC ने कॉर्पोरेट दिवालियापन समाधान की समयबद्ध प्रक्रिया प्रदान की है।

- 180 दिन की समय सीमा (90 दिन विस्तार सहित)
- Committee of Creditors की भूमिका
- NCLT द्वारा निगरानी

Swiss Ribbons Pvt. Ltd. v. Union of India (2019) में सर्वोच्च न्यायालय ने IBC की संवैधानिक वैधता को बरकरार रखा।

Essar Steel मामले में न्यायालय ने समिति ऑफ क्रेडिटर्स की वाणिज्यिक बुद्धिमत्ता को महत्व दिया। फिर भी, लंबित मामलों की अधिकता और Haircut विवाद प्रमुख चुनौतियाँ हैं।

6. व्यावहारिक चुनौतियाँ

1. DRT एवं NCLT में लंबित मामलों की अधिकता
2. संपत्ति मूल्यांकन विवाद
3. क्रॉस-बॉर्डर दिवालियापन की जटिलता
4. प्रक्रियात्मक देरी

7. सुधारात्मक सुझाव

1. न्यायाधिकरणों की संख्या बढ़ाई जाए
2. ऋण निगरानी प्रणाली को डिजिटल बनाया जाए
3. Wilful defaulters पर कठोर दंड
4. प्रारंभिक चेतावनी तंत्र विकसित किया जाए

8. निष्कर्ष

NPA की समस्या भारतीय बैंकिंग प्रणाली के लिए गंभीर चुनौती है। SARFAESI Act और IBC ने वसूली तंत्र को सुदृढ़ किया है, किंतु न्यायिक देरी और प्रक्रियात्मक जटिलताओं के कारण पूर्ण प्रभाव प्राप्त नहीं हो सका है। प्रभावी कार्यान्वयन, पारदर्शिता एवं संस्थागत सुधारों के माध्यम से NPA की समस्या पर नियंत्रण संभव है।

संदर्भ सूची

(1) अधिनियम / विधि (Statutes)

1. प्रतिभूतिकरण और वित्तीय परिसंपत्तियों का पुनर्निर्माण तथा प्रतिभूति हित प्रवर्तन अधिनियम, 2002 (SARFAESI अधिनियम)।
2. दिवाला और शोधन अक्षमता संहिता, 2016 (Insolvency and Bankruptcy Code, 2016)।
3. ऋण वसूली एवं दिवालियापन अधिनियम,
4. बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949।
5. भारतीय रिज़र्व बैंक अधिनियम, 1934।

