

## Small Finance Bank: All you need to know about

### Introduction

Banks with a small finance bank license can provide basic banking service of acceptance of deposits and lending. The aim behind these to **provide financial inclusion to sections of the economy** not being served by other banks, such as small business units, small and marginal farmers, micro and small industries and unorganised sector entities.

छोटे बैंक भौतिक बैंक होते हैं जिनका उद्देश्य बुनियादी बैंकिंग उत्पाद जैसे जमा और ऋण की आपूर्ति प्रदान करना है, लेकिन संचालन के एक सीमित क्षेत्र में। छोटे बैंकों को उच्च प्रौद्योगिकी-कम लागत के कार्यों के माध्यम से छोटे व्यवसायों, किसानों, सूक्ष्म और लघु उद्योगों, असंगठित क्षेत्र, कम आय वाले घरों और प्रवासी कार्य बल की क्रेडिट और प्रेषण जरूरतों को पूरा करने की उम्मीद है।

### Important Point

**i)** Existing non-banking financial companies (NBFC), microfinance institutions (MFI) and local area banks (LAB) can apply to become small finance banks.

**ii)** They can be promoted either by individuals, corporate, trusts or societies.

**iii)** They are established as public limited companies in the private sector under the Companies Act, 1956.

**iv)** They are governed by the provisions of Reserve Bank of India Act, 1934, Banking Regulation Act, 1949 and other relevant statutes.

**v)** The banks will not be restricted to any region.

**vi)** They were set up with the twin objectives of providing an institutional mechanism for promoting rural and semi urban savings and for providing credit for viable economic activities in the local areas.

**vii)** 75% of its net credits should be in priority sector lending and 50% of the loans in its portfolio must in ₹25 lakh (US\$38,000) range.

**viii)** The firms must have a capital of at least ₹100 crore (US\$15 million).

**ix)** The promoters should have 10 years' experience in banking and finance. The promoters stake in the paid-up equity capital will be at least 40% initially but must be brought down to 26% in 12 years. Joint ventures are not

permitted. Foreign share holding will be allowed in these banks as per the rules for FDI in private banks in India.

**x)** At net worth of ₹500 crore (US\$77 million), listing will be mandatory within three years. Small finance banks having net worth of below ₹500 crore (US\$77 million) could also get their shares listed voluntarily.

**xi)** They can accept any deposit (savings, current, fixed deposits, recurring deposits) like commercial banks.

**xii)** Unlike payment banks, small finance banks will be allowed to lend money also.

**xiii)** For the initial 3 years, prior approval will be required for branch expansion.

**xiv)** To give the feel of local bank, their area of operation will be restricted.

**xv)** They are not allowed to lend the deposited money to big businesses or industries.

i) मौजूदा गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियां (एनबीएफसी), माइक्रोफाइनेंस संस्थान (एमएफआई) और स्थानीय क्षेत्र के बैंक (एलएबी) लघु वित्त बैंक बनने के लिए आवेदन कर सकते हैं।

ii) उन्हें व्यक्तियों, कॉर्पोरेट, ट्रस्ट या सोसाइटी द्वारा प्रचारित किया जा सकता है।

iii) वे कंपनी अधिनियम, 1956 के तहत निजी क्षेत्र में सार्वजनिक सीमित कंपनियों के रूप में स्थापित हैं।

iv) वे भारतीय रिज़र्व बैंक अधिनियम, Act 1934, बैंकिंग विनियमन अधिनियम, Act 1949 और अन्य प्रासंगिक क़ानूनों के प्रावधानों द्वारा शासित हैं।

v) बैंक किसी भी क्षेत्र में प्रतिबंधित नहीं होंगे।

vi) वे ग्रामीण और अर्ध शहरी बचत को बढ़ावा देने के लिए एक संस्थागत तंत्र प्रदान करने और स्थानीय क्षेत्रों में व्यवहार्य आर्थिक गतिविधियों के लिए ऋण प्रदान करने के दोहरे उद्देश्यों के साथ स्थापित किए गए थे।

vii) इसका शुद्ध क्रेडिट का 75% प्राथमिकता क्षेत्र के ऋण में होना चाहिए और इसके पोर्टफोलियो में 50% ऋण US 25 लाख (यूएस \$ 38,000) रेंज में होना चाहिए।

viii) फर्मों की पूंजी कम से कम crore 100 करोड़ (US \$ 15 मिलियन) होनी चाहिए।

ix) प्रमोटरों को बैंकिंग और वित्त में 10 साल का अनुभव होना चाहिए। भुगतान की गई इक्विटी पूंजी में प्रमोटरों की हिस्सेदारी शुरू में कम से कम 40% होगी, लेकिन 12 वर्षों में इसे 26% तक लाया जाना चाहिए। संयुक्त उपक्रम की अनुमति नहीं है। भारत में निजी बैंकों में एफडीआई के नियमों के अनुसार इन बैंकों में विदेशी शेयर होल्डिंग की अनुमति दी जाएगी।

x) (500 करोड़ (US \$ 77 मिलियन) के निवल मूल्य पर, सूची तीन वर्षों के भीतर अनिवार्य होगी। 500 करोड़ (US \$ 77 मिलियन) से नीचे के नेटवर्थ वाले छोटे वित्त बैंक भी अपने शेयरों को स्वेच्छा से सूचीबद्ध कर सकते हैं।

xi) वे वाणिज्यिक बैंकों की तरह किसी भी जमा (बचत, चालू, सावधि जमा, आवर्ती जमा) को स्वीकार कर सकते हैं।

xii) भुगतान बैंकों के विपरीत, छोटे वित्त बैंकों को धन उधार देने की भी अनुमति होगी।

xiii) प्रारंभिक 3 वर्षों के लिए, शाखा विस्तार के लिए पूर्व स्वीकृति आवश्यक होगी।

xiv) स्थानीय बैंक की भावना देने के लिए, उनके संचालन का क्षेत्र प्रतिबंधित होगा।

xv) उन्हें बड़े व्यवसायों या उद्योगों को जमा धन उधार देने की अनुमति नहीं है।

Small Financial bank	Commenced	Head quarters	Key People	Tagline
Ujjivan Small Finance Bank	1-Feb-17	Bengaluru, Karnataka	Sunil Patel(chairman) , Samit Ghosh (CEO & MD)	We believe in your belief
Janalakshmi Small Finance Bank	29-Mar-18	Bengaluru, Karnataka	Ramesh Ramanathan(Chairman) , Ajay Kanwal (CEO)	Likho Apni Kahaani
Equitas Small Finance Bank	5-Sep-16	Chennai, Tamilnadu	PN Vasudevan(CEO & MD)	Its Fun Banking'
Au Small Finance Bank Limited(AUBANK)	19-Apr-17	Jaipur, Rajasthan	Mr. Sanjay Agarwal(CEO & MD)	'Chalo Aage Badhe'
Capital Lab Small Finance Bank	24-Apr-16	Jalandar ,Punjab	Sarvjit Singh Samra( MD)	Viswas se Vikas tak'

FINCARE Small Finance Bank Limited(formed from Disha Microfin Limited)	21-Jul-17	Bengaluru , Karnataka	Rajeev Yadav(CEO & MD)	a new era in smartbanking begins'
ESAF Small Finance Bank	17-Mar-17	Thrissur , Kerala	K. Paul Thomas(CEO & MD) ,Raveendranathan Prabha(Chairman)	Joy of Banking'
North East Small Finance Bank(NESFB)-RGVN Micro Finance Ltd.	17-Oct-17	Guwahati , Assam	DEEP CHANDRA JOSHI( chairman) ,Rupali Kalita (MD )	Your Door step Banker'
Suryoday Small Finance Bank	23-Jan-17	Navi Mumbai	Mr. R Baskar Babu(CEO & MD)	A bank of smiles
Utkarsh Small Finance Bank	23-Jan-17	Varanasi , U.P	Govind Singh(CEO & MD)	Aapki Umeed Ka Khata'

### Quiz based on the above Information

**Q1. The head office of which among the following small finance bank is located in Jaipur?**

- (a) Capital Local Area Bank Ltd
- (b) ESAF Microfinance and Investments Private Ltd
- (c) AU Small Finance Bank
- (d) Utkarsh Small Finance Bank
- (e) Ujjivan Financial Services Private Ltd

**निम्नलिखित में से किस कार्यालय में लघु वित्त बैंक जयपुर में स्थित है?**

- (a) कैपिटल लोकल एरिया बैंक लिमिटेड
- (b) ईएसएफ माइक्रोफाइनेंस एंड इन्वेस्टमेंट्स प्राइवेट लिमिटेड

- (c) एयू स्मॉल फाइनेंस बैंक
- (d) उत्कर्ष लघु वित्त बैंक
- (e) उज्जीवन फाइनेंशियल सर्विसेज प्राइवेट लिमिटेड

**Q2. Equitas Small Finance Bank is a New Age Bank that gives children, youth, families and business people across India a new way to bank. Where is the headoffice of Equitas Small Finance Bank?**

- (a) Kochin
- (b) Siliguri
- (c) Lucknow
- (d) Nagpur
- (e) Chennai

**इक्विटास स्मॉल फाइनेंस बैंक एक न्यू एज बैंक है जो पूरे भारत में बच्चों, युवाओं, परिवारों और कारोबारियों को बैंक का नया तरीका देता है। इक्विटास स्मॉल फाइनेंस बैंक का हेडऑफिस कहाँ है?**

- (a) कोचीन
- (b) सिलीगुड़ी
- (c) लखनऊ
- (d) नागपुर
- (e) चेन्नई

**Q3. What is the tagline of Capital Local Area Bank Ltd?**

- (a) Vishwas Se Vikas Tak
- (b) Badhti ka Naam Bank
- (c) Aapki Khushiyo ka Khyaal

- (d) Hum hai Naa
- (e) Aapka Bhala, Sabki Bhalai

**कैपिटल लोकल एरिया बैंक लिमिटेड की टैगलाइन क्या है?**

- (a) विश्वास से विकास तक
- (b) बादती का नाम बैंक
- (c) आपी खुशियो का खयाल
- (d) हम हैं ना
- (e) आपा भला, सबकी भलाई

**Q4. Name the India's 1st Small Finance Bank, started operations on 24th April, 2016?**

- (a) AU Small Finance Bank
- (b) ESAF Microfinance and Investments Private Ltd
- (c) Capital Local Area Bank Ltd
- (d) Utkarsh Small Finance Bank
- (e) Ujjivan Financial Services Private Ltd

**भारत के प्रथम लघु वित्त बैंक का नाम बताइए, 24 अप्रैल, 2016 को परिचालन शुरू किया गया?**

- (a) एयू स्मॉल फाइनेंस बैंक
- (b) ईएसएएफ माइक्रोफाइनेंस एंड इंवेस्टमेंट्स प्राइवेट लिमिटेड
- (c) कैपिटल लोकल एरिया बैंक लिमिटेड
- (d) उत्कर्ष लघु वित्त बैंक
- (e) उज्जीवन फाइनेंशियल सर्विसेज प्राइवेट लिमिटेड

**Q5. What should be the promoter's minimum initial contribution to the paid-up equity capital of small finance bank?**

- a) 50%
- b) 45%
- c) 40%
- d) 60%
- e) 25%

**छोटे वित्त बैंक की चुकता इक्विटी पूंजी में प्रमोटर का न्यूनतम प्रारंभिक योगदान क्या होना चाहिए ए?**

- a) 50%
- b) 45%
- c) 40%
- d) 60%
- e) 25%

**Q6. Right after the inception, for how many years, 25% of branches of the small finance banks are required to be in unbanked rural areas?**

- a) 5 years
- b) 2 years
- c) 4 years
- d) 3 years
- e) 1 year

**स्थापना के ठीक बाद, कितने वर्षों के लिए, छोटे वित्त बैंकों की 25% शाखाओं को ग्रामीण क्षेत्रों में रहने की आवश्यकता है?**

- a) 5 साल
- b) 2 साल
- c) 4 साल
- d) 3 साल
- e) 1 वर्ष

**Q7. The Maximum loan size and investment limit for a small finance bank to group borrowed is restricted to what percent of the capital fund?**

- a) 25%
- b) 15%
- c) 10%
- d) 20%
- e) 30%

**एक छोटे वित्त बैंक के लिए उधार लिए गए समूह के लिए अधिकतम ऋण आकार और निवेश की सीमा पूंजी कोष के कितने प्रतिशत तक सीमित है?**

- a) 25%
- b) 15%
- c) 10%
- d) 20%
- e) 30%

**Answer**

**1-C**



2-E

3-A

4-C

5-C

6-D

7-B

- [Join Telegram Channel- Click Here](#)
- [Join Telegram Group- Click Here](#)

**Banking Awareness Online Test Series**

**reparation Kit PDF**

**Most important PDF's for Bank, SSC, Railway and Other Government Exam : Download PDF Now**

AATMA-NIRBHAR Series- Static GK/Awareness Practice Ebook PDF	<a href="#">Get PDF here</a>
The Banking Awareness 500 MCQs E-book  Bilingual (Hindi + English)	<a href="#">Get PDF here</a>
AATMA-NIRBHAR Series- Banking Awareness Practice Ebook PDF	<a href="#">Get PDF here</a>
Computer Awareness Capsule 2.0	<a href="#">Get PDF here</a>
AATMA-NIRBHAR Series Quantitative Aptitude Topic-Wise PDF 2020	<a href="#">Get PDF here</a>
Memory Based Puzzle E-book   2016-19 Exams Covered	<a href="#">Get PDF here</a>
Caselet Data Interpretation 200 Questions	<a href="#">Get PDF here</a>
Puzzle & Seating Arrangement E-Book for BANK PO MAINS (Vol-1)	<a href="#">Get PDF here</a>
ARITHMETIC DATA INTERPRETATION 2.0 E-book	<a href="#">Get PDF here</a>