



தமிழ்மணம் சர்வதேசத் தமிழ் ஆய்விதழ்

Monthly Peer-Reviewed Open Access Crossref Google Scholar
SJIF Impact Factor 3.5 Multidisciplinary International

Issue DOI: <https://doi.org/10.63300/tm12032026>

Available online at: www.tamilmanam.in



Vol. 12 No. 03 (2026): August 2026, p386-403 | Original Research Paper

சிறு, குறு மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் (MSMEs)
செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மையில் உள்ளீட்டு வரி வரவு (Input
Tax Credit – ITC) கட்டுப்பாடுகளின் தாக்கம்

The Impact of Input Tax Credit (ITC) Restrictions on Working Capital Management of
Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs)

முனைவர் இரா. சுப்பிரமணியம்,

தலைவர் மற்றும் உதவிப் பேராசிரியர், வணிகவியல் துறை (தொழில்முறை கணக்கியல்), நந்தா
கலை மற்றும் அறிவியல் கல்லூரி, ஈரோடு - 52.

Dr. R. Subramaniam ,

Head & Assistant Professor, Department of Commerce (PA), Nandha Arts And Science College, Erode - 52.

Email: drsubramaniam69@gmail.com Orcid Id: <https://orcid.org/0009-0004-4576-9419>.

முனைவர் பெ.சதீஷ்குமார்,

உதவிப் பேராசிரியர், வணிகவியல் துறை (தொழில்முறை கணக்கியல்),

நந்தா கலை மற்றும் அறிவியல் கல்லூரி, ஈரோடு - 52.

Dr. P. Satheeshkumar ,

Assistant Professor, Department of Commerce (PA), Nandha Arts And Science College, Erode - 52.

Email: drpsatheeshkumar@gmail.com ORCID: <https://orcid.org/0009-0001-2583-8876>.

முனைவர் வெ. ச. சீனிவாசன்,

நிர்வாக அலுவலர் மற்றும் உதவிப்பேராசிரியர், தமிழ்த்துறை, நந்தா கலை மற்றும் அறிவியல்

கல்லூரி (தன்னாட்சி), ஈரோடு.

Dr. V.C.Srinivasan ,

Administrative Officer, Nandha Arts and Science College (Autonomous), Erode.

Email: srive2345@gmail.com Orcid Id: <https://orcid.org/0009-0008-9926-7982>.

Article history

Received: 20-07-2026

Revised: 30-07-2026

Accepted: 04-08-2026

*Corresponding Author Email:
drsubramaniam69@gmail.com

Abstract: This research paper analyzes the impact of Goods and Services Tax (GST) Input Tax Credit (ITC) restrictions on the working capital management of Indian Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs). Despite ITC's design to prevent cascading taxes and improve liquidity, MSMEs face significant challenges securing timely credit due to CGST Act compliance conditions (Sections 16–21), GSTR-2B reconciliation, blocked credits, vendor reliance, and strict deadlines. Drawing on secondary data and 15 recent studies from the past five years, the paper highlights how ITC delays disrupt cash flow, inventory, trade cycles, and the Cash Conversion Cycle, ultimately increasing operational costs, bank debt reliance, and competitive pressure on MSMEs. Finally, it offers policy recommendations to streamline ITC processes and alleviate financial stress for the sector.

Keywords: Input Tax Credit (ITC), GST, MSME, Working Capital, Cash Flow, Blocked Credit, GSTR-2B.

சுருக்கம் (Abstract)

இந்தியப் பொருளாதாரத்தின் முதுகெலும்பாகத் திகழும் சிறு, குறு மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் (Micro, Small and Medium Enterprises – MSMEs), நாட்டின் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியில் கணிசமான பங்களிப்பையும், பெருமளவிலான வேலைவாய்ப்பையும் வழங்கி வருகின்றன. 2017ஆம் ஆண்டு அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட பொருள் மற்றும் சேவை வரி (Goods and Services Tax – GST) முறைமையின் மையக் கூறுகளில் ஒன்றான உள்ளீட்டு வரி வரவு (Input Tax Credit – ITC), வரிச் சுமையை படிநிலையாகக் குவியவிடாமல் தடுத்து, தொழில் நிறுவனங்களின் பணப்புழக்கத்தை மேம்படுத்தும் நோக்கத்துடன் வடிவமைக்கப்பட்டது. எனினும், பிரிவு 16 முதல் 21 வரையிலான CGST சட்ட விதிகள், GSTR-2B பொருத்தம், தடுக்கப்பட்ட வரவுகள் (Blocked Credits), விற்பனையாளர் இணக்கத்தைச் சார்ந்திருக்கும் நிலை, காலவரம்பு கட்டுப்பாடுகள் போன்ற பல்வேறு நிபந்தனைகள் காரணமாக, ITC-யை முழுமையாகவும் சரியான நேரத்திலும் பெறுவதில் MSME நிறுவனங்கள் கடுமையான சவால்களை எதிர்கொள்கின்றன. இந்த ஆய்வுக் கட்டுரை, ITC தொடர்பான கட்டுப்பாடுகள் MSME நிறுவனங்களின் செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மையான பணப்புழக்கம், சரக்கு மேலாண்மை, பெறத்தக்கவை-செலுத்தத்தக்கவை சுழற்சி மற்றும் பண மாற்று சுழற்சி (Cash Conversion Cycle) ஆகியவற்றில் ஏற்படுத்தும் தாக்கத்தை இரண்டாம் நிலைத் தரவுகள் மற்றும் சமீபத்திய ஆய்வு இலக்கியங்களின் அடிப்படையில் ஆய்வு செய்கிறது. கடந்த ஐந்து ஆண்டுகளில் வெளியான 15 சமீபத்திய ஆய்வுக் கட்டுரைகள் மற்றும் அறிக்கைகளை மேற்கோள் காட்டி, ITC தாமதங்கள் மற்றும் தடுப்புகள் MSME நிறுவனங்களின் வங்கிக் கடன் சார்பு, செயல்பாட்டுச் செலவுகள் மற்றும் போட்டித்திறனில் ஏற்படுத்தும் விளைவுகளை இக்கட்டுரை விவரிக்கிறது. இறுதியில், ITC செயல்முறையை எளிமைப்படுத்துவதற்கும், MSME நிறுவனங்களின் செயல்பாட்டு மூலதனச் சுமையைக் குறைப்பதற்கும் ஏற்ற கொள்கை பரிந்துரைகளும் முன்வைக்கப்படுகின்றன.

முதன்மைச் சொற்கள் (Keywords): உள்ளீட்டு வரி வரவு (ITC), GST, MSME, செயல்பாட்டு மூலதனம், பணப்புழக்கம், தடுக்கப்பட்ட வரவு, GSTR-2B.

1. அறிமுகம்

இந்தியாவில் சிறு, குறு மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்கள் (MSMEs) நாட்டின் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியில் தோராயமாக மூன்றில் ஒரு பங்கையும், ஏற்றுமதியில் கிட்டத்தட்ட பாதிக்கும் மேற்பட்ட பங்கையும் வழங்கி வருகின்றன. இவ்வாறு நாட்டின் பொருளாதார வளர்ச்சியில் முக்கியப் பங்காற்றும் இத்துறை, 2017ஆம் ஆண்டு ஜூலை மாதம்

அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட பொருள் மற்றும் சேவை வரி (GST) முறைமையின் மூலம் பெரும் கட்டமைப்பு மாற்றத்தை எதிர்கொண்டது. முன்னர் நிலவிய பல்வேறு மறைமுக வரிகளை ஒருங்கிணைத்து, 'ஒரு நாடு, ஒரு வரி' எனும் கருத்தாக்கத்தை நடைமுறைப்படுத்திய GST முறைமையின் மையக் கோட்பாடு, வரிச் சுமையின் படிநிலைக் குவிதலை (Cascading Effect) தவிர்ப்பதாகும். இதை நிறைவேற்றுவதற்கான முக்கிய கருவியே உள்ளீட்டு வரி வரவு (Input Tax Credit – ITC) ஆகும்.

ITC என்பது, ஒரு பதிவு செய்யப்பட்ட வரி செலுத்துநர் தனது வணிகத்திற்காக வாங்கிய பொருட்கள் மற்றும் சேவைகளுக்குச் செலுத்திய வரியை, தான் விற்பனை செய்யும் பொருட்கள்/சேவைகளின் மீதான வெளியீட்டு வரிக்கு எதிராக ஈடுசெய்து பெறும் வசதியாகும். இதன் மூலம் இறுதி நுகர்வோர் மீது மட்டுமே உண்மையான வரிச்சுமை விழுமாறும், இடைநிலை வணிக நிறுவனங்கள் மீது வரி மேல்வரி விழாமலும் பார்த்துக்கொள்ளப்படுகிறது. கோட்பாட்டளவில் இது MSME நிறுவனங்களுக்குப் பெரும் நிதி நிவாரணமாக அமைய வேண்டும். ஆனால், நடைமுறையில் CGST சட்டத்தின் பிரிவு 16 முதல் 21 வரையிலான விதிகளின்படி, ITC பெறுவதற்கு பல நிபந்தனைகள் விதிக்கப்பட்டுள்ளன.

சரியான வரி விலைப்பட்டியல் இருத்தல், பொருள்/சேவை பெறப்பட்டிருத்தல், விற்பனையாளர் அந்த வரித் தொகையை அரசுக்குச் செலுத்தியிருத்தல், மற்றும் GSTR-3B படிவத்தை உரிய காலத்தில் தாக்கல் செய்திருத்தல் ஆகியவை இதில் அடங்கும். மேலும், GSTR-2B எனும் தானியங்கி பொருத்தச் சட்டகத்தின் மூலம் வாங்குபவரின் ITC உரிமை, விற்பனையாளரின் இணக்கத்துடன் நேரடியாக இணைக்கப்பட்டுள்ளது. இதன் விளைவாக, விற்பனையாளர் தரப்பில் ஏற்படும் சிறு தவறு அல்லது தாமதம் கூட, முழுக்க முழுக்க இணக்கமான வாங்குபவரின் ITC-யைத் தடுத்துவிடும் அபாயத்தை ஏற்படுத்துகிறது. வளங்கள் குறைவான, தொழில்நுட்ப அறிவும் நிதி நிபுணத்துவமும் குறைவாக உள்ள MSME நிறுவனங்களுக்கு இந்நிலை மிகப்பெரிய சவாலாக அமைகிறது.

செயல்பாட்டு மூலதனம் (Working Capital) என்பது ஒரு நிறுவனத்தின் நாளாந்த செயல்பாடுகளை நடத்துவதற்குத் தேவைப்படும் நிதி ஆகும். இது தற்போதைய சொத்துகளுக்கும் (Current Assets) தற்போதைய பொறுப்புகளுக்கும் (Current Liabilities) இடையிலான வேறுபாடாகக் கணக்கிடப்படுகிறது. ரொக்கம், சரக்கு, பெறத்தக்கவை ஆகியவை தற்போதைய சொத்துகளிலும், செலுத்தத்தக்கவை, குறுகிய கால கடன்கள் ஆகியவை தற்போதைய பொறுப்புகளிலும் அடங்கும். ITC ஒரு நிறுவனத்தின் தற்போதைய சொத்தாகக் கருதப்படுகிறது; ஏனெனில் அது எதிர்காலத்தில் வரிச் செலுத்துதலுக்கு எதிராகப் பயன்படுத்தப்படக்கூடிய நிதி மதிப்புடையது. ஆகவே, ITC பெறுவதில் ஏற்படும் தாமதங்களும்

தடுப்புகளும், நேரடியாக ஒரு நிறுவனத்தின் செயல்பாட்டு மூலதனச் சுழற்சியைப் பாதிக்கின்றன.

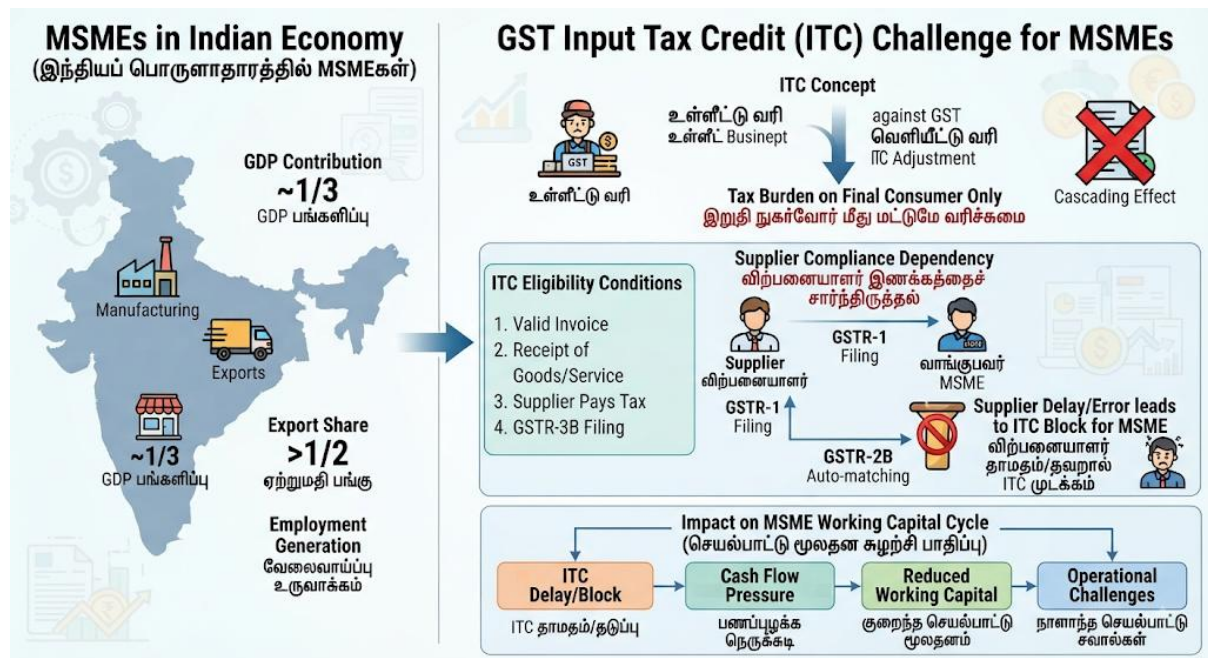


Fig 1: இந்தியப் பொருளாதாரத்தில் MSME-க்களும் ஜிஎஸ்டி உள்ளீட்டு வரி வரவு (ITC)

சவால்களும்

இந்தியப் பொருளாதாரத்தின் முதுகெலும்பான MSME-க்கள் நாட்டின் ஜிடிபி மற்றும் ஏற்றுமதியில் முக்கியப் பங்கு வகிக்கின்றன. ஜிஎஸ்டி அமைப்பில் உள்ளீட்டு வரி வரவு (ITC) பெறுவது விற்பனையாளரின் இணக்கத்துடன் இணைக்கப்பட்டுள்ளதால், சப்ளையர் செய்யும் தாமதங்களால் MSME-க்களுக்கு ITC தடைபடுகிறது. இதனால் ஏற்படும் பணப்புழக்க நெருக்கடி, அவற்றின் செயல்பாட்டு மூலதனச் சுழற்சியைப் பெரிதும் பாதிக்கின்றது.

2. இலக்கிய மதிப்பாய்வு

GST முறைமையும் MSME நிறுவனங்களின் நிதி நிலைமையும் தொடர்பான ஆய்வுகள் கடந்த சில ஆண்டுகளில் கணிசமாக அதிகரித்துள்ளன. Kumaraswamy (2020) இந்திய SME நிறுவனங்களின் மீதான GST-யின் தாக்கத்தை ஆய்வு செய்யும் பொழுது, சராசரி வசூல் காலம், சராசரி செலுத்தும் காலம், சரக்கு மாற்று காலம் ஆகிய மூன்று செயல்பாட்டு மூலதனக் கூறுகளையும் GST அறிமுகத்தை பிரதிநிதிக்கும் ஒரு போலி மாறியையும் உள்ளடக்கிய பின்னடைவு மாதிரிகளைப் பயன்படுத்தினார். அவரது கண்டுபிடிப்புகளின்படி, GST அறிமுகத்திற்குப் பிறகு SME நிறுவனங்களின் உற்பத்தித் திறன் குறைந்தது, வசூல்களும் செலுத்துதல்களும் தாமதமாயின, இலாப வரம்புகள் சுருங்கின, மேலும் கடன் தேவை அதிகரித்தது.

Sureka and Bordoloi (2024) இந்தியா முழுவதும் உள்ள 400 MSME நிறுவனங்களை உள்ளடக்கிய ஒரு விரிவான கள ஆய்வை மேற்கொண்டனர். அவர்களது ஆய்வில், குறிப்பிட்ட பொருட்கள்/சேவைகளுக்கான தடுக்கப்பட்ட வரவுகள் (Blocked Credits), இணக்கத் தேவைகள், மற்றும் GST விதிகளில் உள்ள தெளிவின்மை ஆகியவை காரணமாக பெரும்பாலான MSME நிறுவனங்கள் ITC கோரும்பொழுது சிக்கல்களை எதிர்கொள்வதாகக் கண்டறியப்பட்டது. இச்சவால்கள், செயல்பாட்டு மூலதனத் தேவையை அதிகரிப்பதுடன், பணப்புழக்கக் கட்டுப்பாடுகளையும், அதிகரித்த செயல்பாட்டுச் செலவுகளையும் ஏற்படுத்துவதாக அவர்களது ஆய்வு உறுதிப்படுத்துகிறது.

பெங்களூரின் தொழில் தொகுப்புகளில் (Peenya, Electronic City Phase II, Bommanahalli-Hebbagodi, Doddaballapur) 328 உற்பத்தித் துறை SME நிறுவனங்களை உள்ளடக்கிய ஒரு கலப்பு-முறை ஆய்வில், ITC திரும்பப்பெறுதலில் ஏற்படும் தாமதங்களின் அளவும் காரணிகளும் ஆராயப்பட்டன ("Working Capital Pressures and ITC Delays", 2026). Panel-corrected OLS, IV-2SLS, quantile regression மற்றும் bootstrapped mediation பகுப்பாய்வு முறைகளைப் பயன்படுத்திய இவ்வாய்வு, ITC தாமதங்களுக்கும் நிறுவன மட்ட செயல்பாட்டு மூலதன அழுத்தத்திற்கும், நிதி நடத்தைக்கும், முதலீட்டு முடிவுகளுக்கும் இடையேயான நேரடித் தொடர்பை நிறுவன மட்டத் தரவுகள் மூலம் நிரூபிக்கிறது.

Kalyani (2026), Taxscan சட்ட ஆய்விதழில் வெளியிட்ட கட்டுரையில், CGST சட்டத்தின் பிரிவு 16 முதல் 21 வரையிலான ITC தொடர்பான சட்டகத்தை விரிவாக ஆய்வு செய்கிறார். MSME நிறுவனங்கள் வரையறுக்கப்பட்ட நிதி மற்றும் இணக்கத் திறன் கொண்டவை என்பதால், அவற்றுக்கு ITC என்பது வெறும் வரிக் கணக்கு விவகாரமல்ல, மாறாக செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மையின் இன்றியமையாத அங்கம் என்று அவர் வலியுறுத்துகிறார். விற்பனையாளர் இணக்கத்தைச் சார்ந்திருக்கும் தன்மை, GSTR-2B உடனான தொடர்ச்சியான பொருத்தம், மற்றும் விலைப்பட்டியல்-தரவு பொருத்தமின்மை ஆகியவை MSME நிறுவனங்கள் எதிர்கொள்ளும் முதன்மைச் சிக்கல்களாகப் பட்டியலிடப்படுகின்றன.

IJPREMS (2025) இதழில் வெளியான ஒரு ஆய்வு, GST இணக்கச் சுமை, தொழில்நுட்பத் தடைகள் மற்றும் ரீஃபண்ட் தாமதங்கள் காரணமான செயல்பாட்டு மூலதனக் கட்டுப்பாடுகள் ஆகியவற்றை பிராந்திய மற்றும் துறை வாரியான வேறுபாடுகளுடன் பகுப்பாய்வு செய்கிறது. ITC பொறிமுறை மேம்பட்டிருந்தாலும், நுண் மற்றும் முறைசாரா நிறுவனங்கள் மீது இது கூடுதல் சுமையை ஏற்படுத்துவதாக இவ்வாய்வு சுட்டிக்காட்டுகிறது.

டெல்லியில் ஜவுளித் துறை MSME நிறுவனங்கள் மீதான GST சீர்திருத்தங்களின் தாக்கம் குறித்த ஆய்வில் (IJCRT, 2025), முறைசாரா தன்மை கொண்ட ஜவுளி நிறுவனங்கள் இணக்கச்

சுமையை எதிர்கொள்வதாகவும், டிஜிட்டல் அறிவறிவு மற்றும் உள்கட்டமைப்பு குறைவால் பல உற்பத்தியாளர்கள் ITC ரீபண்டைப் பெற முடியாமல் அல்லது நிராகரிக்கப்படுவதாகவும் காணப்பட்டது; இதற்கான முதன்மைக் காரணமாக, மூலப்பொருள் விற்பனையாளர்கள் GST அறிக்கைகளை முறையாகத் தாக்கல் செய்யாதிருப்பது சுட்டிக்காட்டப்படுகிறது.

IRJMETs (2026) இதழின் ஆய்வு, GST-யின் நேர்மறை விளைவுகளான வரி அமைப்பு எளிமைப்படுத்தல், ஒருங்கிணைந்த தேசிய சந்தை, ITC நன்மைகள் ஆகியவற்றுடன் சேர்த்து, அதிகரித்த இணக்கச் சுமை, பணப்புழக்கக் குழப்பங்கள், டிஜிட்டல் தழுவல் தடைகள் மற்றும் செயல்பாட்டு மூலதனக் கட்டுப்பாடுகள் ஆகிய சவால்களையும் இரட்டை நோக்கில் பகுப்பாய்வு செய்கிறது.

ResearchGate வெளியீடு ஒன்று ("Impact of GST on Small and Medium Enterprises in India," 2026), போக்குப் பகுப்பாய்வு, பொது அளவு பகுப்பாய்வு, ஒப்பீட்டு பகுப்பாய்வு மற்றும் இலாப-நஷ்டப் பகுப்பாய்வு ஆகிய முறைகளைப் பயன்படுத்தி, GST குறுகிய கால இணக்கச் சுமையை ஏற்படுத்தினாலும், நீண்ட கால நிகர நிதித் தாக்கம் நேர்மறையானதாக இருப்பதாகக் காட்டுகிறது; எனினும், டிஜிட்டல் தழுவலும் திறமையான செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மையும் இந்த நேர்மறை விளைவை நிர்ணயிக்கும் முதன்மைக் காரணிகளாக அடையாளம் காணப்படுகின்றன.

இதே போன்று, செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மை மீதான GST-யின் தாக்கம் குறித்த மற்றொரு ஆய்வு ("Impact of GST on Working Capital Management of SMEs," 2026), ரொக்கநிலை, சரக்கு மேலாண்மை, பெறத்தக்கவை, செலுத்தத்தக்கவை மற்றும் பணப்புழக்க நிலை ஆகியவற்றில் ஏற்பட்ட மாற்றங்களை ஆவணப்படுத்துகிறது. ITC கிடைப்பதும் நெறிப்படுத்தப்பட்ட வரி அமைப்பும் விநியோகச் சங்கிலி திறனை மேம்படுத்தியிருந்தாலும், ITC ரீபண்ட் செயலாக்கத்தில் ஏற்படும் தாமதமும், அதிகரித்த இணக்கக் கடமைகளும், மூலதனம் குறைந்த சிறு நிறுவனங்களின் செயல்பாட்டு மூலதனச் சுழற்சி மீது கூடுதல் அழுத்தத்தை ஏற்படுத்துவதாக இவ்வாய்வு முடிவு செய்கிறது.

Post-GST இணக்க உணர்வுகள் குறித்த ஆய்வு (The Economics Journal, 2025), வரையறுக்கப்பட்ட அறிவு தளமும் டிஜிட்டல் தொழில்நுட்பங்களும் கொண்ட வணிக நிறுவனங்கள்தான் புதிய அமைப்புக்கு ஏற்ப மாறுவதில் அதிக சிரமங்களை எதிர்கொண்டதாகக் கண்டறிந்துள்ளது; இது பணப்புழக்கம், இணக்கம் மற்றும் நிறுவனச் செயல்பாடுகளில் குறுகிய கால அதிர்ச்சிகளுக்கு வழிவகுத்தது (Jayalakshmi & Venkateswarlu, 2018; Turka & Singh, 2017 மேற்கோள் காட்டியபடி).

பெங்களூரு தென் மாவட்டத்தில் மேற்கொள்ளப்பட்ட ஆய்வு ("GST Compliance Burden in Bengaluru South," 2026), உற்பத்தித் துறை MSME நிறுவனங்கள் தங்கள் ஆண்டு விற்றுமுதலில் சராசரியாக 4.2% வரை GST இணக்கச் செலவாகச் செலவிடுவதாகவும், இது உலக வங்கியின் உகந்த வரம்பான 1-2%-ஐ விட மிக அதிகமானது எனவும் சுட்டிக்காட்டுகிறது (World Bank, 2022 மேற்கோள் காட்டியபடி). மேலும், Kumar and Rao (2020) இன் கண்டுபிடிப்புகளை மேற்கோள் காட்டி, தமிழ்நாடு மற்றும் கர்நாடகாவின் உற்பத்தித் துறை MSME நிறுவனங்களில் ITC தாமதங்கள் 30 முதல் 90 நாட்கள் வரை நீடித்து, செயல்பாட்டு மூலதன அழுத்தத்தை ஏற்படுத்தியதாக இவ்வாய்வு விவரிக்கிறது.

GST 2.0 சீர்திருத்தங்கள் தொடர்பான ஆய்வு ("GST Regime and India's MSME Sector," 2026), எளிமைப்படுத்தப்பட்ட வரி அமைப்பும் அதிகரித்த டிஜிட்டல்மயமாக்கலும் MSME நிறுவனங்களின் முறைப்படுத்தலையும் நீண்ட கால போட்டித்திறனையும் ஊக்குவித்ததாகக் கண்டறிகிறது. மேலும், GST 2.0-யின் கீழ் நெறிப்படுத்தப்பட்ட ITC செயல்முறைகளும் குறைக்கப்பட்ட வரி வரம்புகளும் நிவாரணம் அளிப்பதாக அவ்வாய்வு விவரிக்கிறது; எனினும், அதிகரித்த இணக்கச் செலவுகளும் பணப்புழக்கக் கட்டுப்பாடுகளும் தொடர்கின்றன.

Shardul Amarchand Mangaldas & Co (2026) இன் சட்ட ஆய்வு, GST 2.0-யின் கீழ் மேம்படுத்தப்பட்ட இணக்கத் தேவைகளான e-invoicing, GSTR-2B பொருத்தம் மற்றும் நிகழ்நேர தரவு பொருத்தம் ஆகியவை பெரிய, தொழில்நுட்ப ரீதியாக வளமான நிறுவனங்களுக்குச் செயல்திறன் ஆதாயங்களைத் தந்தாலும், கிராமப்புற MSME நிறுவனங்களுக்கு அவை பெரும் தடைகளாக அமைவதாகச் சுட்டிக்காட்டுகிறது. விற்பனையாளரின் ஒரு சிறு எழுத்துப்பிழை கூட வாங்குபவரின் ITC-யைத் தடுக்கக்கூடும் என்பது விநியோகச் சங்கிலி முழுவதும் நம்பிக்கைக் குறைபாட்டை உருவாக்குவதாக இவ்வாய்வு விளக்குகிறது.

GST விகித மறுசீரமைப்பு MSME செயல்திறனில் ஏற்படுத்திய தாக்கம் குறித்த ஆய்வு (IJRTI, 2025), GST விகிதக் குறைப்பு MSME நிறுவனங்களின் நிதி அழுத்தத்தைக் குறைத்து, இலாபம், பணப்புழக்கம் மற்றும் போட்டித்திறனை மேம்படுத்தியதாகக் காட்டுகிறது; ஆயினும், நுண் நிறுவனங்களில் பெரும்பாலானவை GST பதிவின் வெளியே இருப்பதால் ITC நன்மைகளைப் பெற முடியவில்லை என்பதையும் இவ்வாய்வு எடுத்துரைக்கிறது.

இறுதியாக, கணக்கியல் தரநிலைகள் மற்றும் GST தொடர்பான ஆய்வு (IJRTI, 2026), கலவை திட்டத்தின் கீழுள்ள (Composition Scheme) சிறு நிறுவனங்களுக்கு ITC மறுப்பு, அவற்றின் உள்ளீடுகள் மீதான முழு GST சுமையையும் ஏற்கச் செய்வதாகவும், இது வழக்கமான

திட்டத்தின் கீழ் ITC பெறும் நிறுவனங்களை விட உயர்ந்த திறன்மிக்க வரி விகிதத்தை ஏற்படுத்துவதாகவும் கண்டறிகிறது (Kashyap, 2025 மேற்கோள் காட்டியபடி).

மேற்கண்ட இலக்கிய மதிப்பாய்வின் அடிப்படையில், ITC என்பது MSME நிறுவனங்களுக்கு ஒரே நேரத்தில் ஒரு வாய்ப்பாகவும் ஒரு சவாலாகவும் அமைகிறது என்பது தெளிவாகிறது. கோட்பாட்டு அளவில் அது வரிச்சுமையைக் குறைத்து பணப்புழக்கத்தை மேம்படுத்த வேண்டும்; ஆனால் நடைமுறையில் இணக்கச் சிக்கல்கள், விற்பனையாளர் சார்பு நிலை மற்றும் நிர்வாகத் தாமதங்கள் காரணமாக, அது பெரும்பாலும் செயல்பாட்டு மூலதன அழுத்தத்தின் மூலமாகவே செயல்படுகிறது.

3. இந்தியாவில் MSME துறை — ஒரு கண்ணோட்டம்

இந்தியப் பொருளாதார ஆய்வு அறிக்கை 2025–26-ன் அடிப்படையில், MSME துறை நாட்டின் மொத்த உள்நாட்டு உற்பத்தியில் 31.1% பங்களிப்பையும், மொத்த ஏற்றுமதியில் 48.58% பங்களிப்பையும் வழங்குகிறது ("GST Regime and India's MSME Sector," 2026). MSME வளர்ச்சி துறை (Ministry of MSME) வழங்கும் வரையறையின்படி, முதலீடு மற்றும் விற்றுமுதல் அளவுகளின் அடிப்படையில் நுண் (Micro), சிறு (Small), நடுத்தர (Medium) என மூன்று வகைகளாக நிறுவனங்கள் வகைப்படுத்தப்படுகின்றன. இத்துறையில் பெரும்பான்மையான நிறுவனங்கள் நுண் நிறுவனங்களாகவே உள்ளன; இவை பெரும்பாலும் வரையறுக்கப்பட்ட மூலதனம், குறைந்த தொழில்நுட்ப அணுகல் மற்றும் முறைசாரா நிர்வாக அமைப்பைக் கொண்டுள்ளன.

GST அறிமுகத்திற்கு முன், பல MSME நிறுவனங்கள் மாநில வாரியான வரி வேறுபாடுகள், பல்வேறு வரிப் படிவங்கள், மற்றும் இடைமாநில வர்த்தகத் தடைகளை எதிர்கொண்டன. GST இவற்றை நீக்கி, ஒரே சந்தையை உருவாக்கியது ("GST Compliance Burden in Bengaluru South," 2026). எனினும், இந்த மாற்றத்திற்கு இணங்குவதற்குத் தேவைப்பட்ட டிஜிட்டல் உள்கட்டமைப்பும் நிதி நிபுணத்துவமும் பெரும்பாலான MSME நிறுவனங்களுக்கு இல்லாதிருந்தது, இது ஆரம்பகட்டத்தில் கணிசமான இணக்கச் சுமையை ஏற்படுத்தியது.

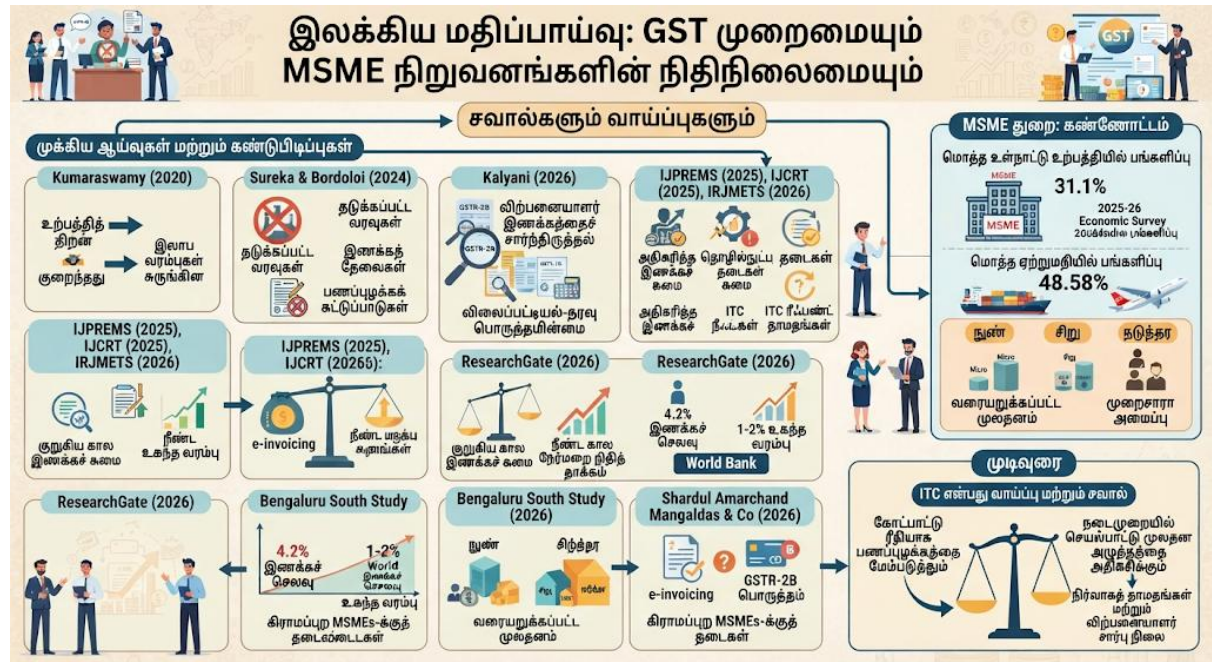


Fig 2: GST முறைமையும் MSME நிறுவனங்களின் நிதி நிலைமையும்

இப்படமானது GST வருகையால் MSME நிறுவனங்கள் எதிர்கொள்ளும் சவால்களையும் வாய்ப்புகளையும் விளக்குகிறது. குறிப்பாக, இணக்கச் சமை, உள்ளீட்டு வரி வரவு (ITC) தாமதங்கள், செயல்பாட்டு மூலதனப் பிரச்சனைகள், மற்றும் நாட்டின் பொருளாதாரத்தில் MSME-யின் 31.1% பங்களிப்பு ஆகியவற்றை விரிவான ஆய்வுக் குறிப்புகளுடன் தெளிவாக எடுத்துரைக்கிறது.

4. ITC-யும் அதற்கான கட்டுப்பாடுகளும் — சட்டக அமைப்பு

4.1 ITC பெறுவதற்கான அடிப்படை நிபந்தனைகள் (பிரிவு 16)

CGST சட்டம் 2017-ன் பிரிவு 16(1) இன்படி, ஒரு பதிவு செய்யப்பட்ட நபர், தனது வணிகத்தின் நோக்கத்திற்காகப் பயன்படுத்தப்படும் அல்லது பயன்படுத்தத் திட்டமிடப்பட்ட பொருட்கள்/சேவைகள் மீது செலுத்திய உள்ளீட்டு வரியை வரவாகப் பெற உரிமையுடையவர் ஆவார். ஆனால் பிரிவு 16(2)-ன் படி, இந்த உரிமை பின்வரும் நான்கு நிபந்தனைகளுக்கு உட்பட்டதாகும்: (அ) சரியான வரி விலைப்பட்டியல் அல்லது டெபிட் குறிப்பு வைத்திருந்தல்; (ஆ) பொருள்/சேவை பெறப்பட்டிருந்தல்; (இ) விற்பனையாளர் அந்த வரித் தொகையை அரசுக்குச் செலுத்தியிருந்தல்; மற்றும் (ஈ) பிரிவு 39-ன் கீழ் வருமான அறிக்கை தாக்கல் செய்யப்பட்டிருந்தல் ("Input Tax Credit Issues Faced by MSMEs", 2026).

4.2 GSTR-2B பொருத்தமும் விற்பனையாளர் இணக்கத்தைச் சார்ந்திருத்தலும்

2020-க்குப் பிறகு அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட GSTR-2B எனும் தானியங்கி, மாறாத அறிக்கை, வாங்குபவரின் ITC உரிமையை விற்பனையாளரின் GSTR-1 தாக்கலுடன் நேரடியாக இணைத்துவிட்டது. இதன் விளைவாக, விற்பனையாளர் தன் அறிக்கையைத் தாக்கல் செய்யத் தவறினாலோ, தாமதப்படுத்தினாலோ, அல்லது விலைப்பட்டியல் விவரங்களில் பிழை ஏற்பட்டாலோ, முழுக்க முழுக்க இணக்கமான வாங்குபவர் கூட ITC-யை இழக்க நேரிடும். இந்த ஏகபோக சார்பு நிலை, MSME நிறுவனங்களைத் தங்கள் விற்பனையாளர்களின் இணக்கத்தைத் தொடர்ந்து கண்காணிக்க வேண்டிய கடமைக்குள் தள்ளுகிறது — இது வளங்கள் குறைந்த சிறு நிறுவனங்களுக்குக் கணிசமான நிர்வாகச் சுமையாகும்.

4.3 தடுக்கப்பட்ட வரவுகள் (Blocked Credits) — பிரிவு 17(5)

பிரிவு 17(5)-ன் கீழ், சில குறிப்பிட்ட வகை பொருட்கள்/சேவைகள் மீதான ITC முற்றிலும் தடை செய்யப்பட்டுள்ளது — எடுத்துக்காட்டாக, மோட்டார் வாகனங்கள் (சில விதிவிலக்குகளுடன்), உணவு மற்றும் பானங்கள், ஆடம்பரப் பணிகள், மற்றும் தனிநபர் பயன்பாட்டிற்கான சேவைகள். MSME நிறுவனங்கள், குறிப்பாக சேவைத் துறை மற்றும் சிறு உற்பத்தி நிறுவனங்கள், தங்களது இயல்பான வணிகச் செலவுகளின் ஒரு பகுதிக்கான ITC-யைப் பெற முடியாமல் போவதால், அவற்றின் மீதான உண்மையான வரிச் சுமை அதிகரிக்கிறது (Sureka & Bordoloi, 2024).

4.4 காலவரம்பு கட்டுப்பாடுகள்

பிரிவு 16(4)-ன்படி, ஒரு நிதியாண்டிற்கான ITC-யை, அடுத்த நிதியாண்டின் நவம்பர் மாத வருமான அறிக்கை தாக்கல் தேதி அல்லது அந்த நிதியாண்டின் ஆண்டு அறிக்கை தாக்கல் தேதி — இவற்றில் எது முந்துகிறதோ அதற்குள் கோர வேண்டும். இந்த காலவரம்பைத் தவறவிட்டால், அந்த வரவு நிரந்தரமாக இழக்கப்படும். வளங்கள் குறைந்த நிறுவனங்களுக்கு, முறையான நேரத்தில் இணக்கத்தை நிறைவேற்ற முடியாத நிலையில், இது கணிசமான நிதி இழப்பாக மாறுகிறது.

4.5 கலவை திட்டமும் (Composition Scheme) ITC மறுப்பும்

கலவை திட்டத்தின் கீழ் பதிவு செய்யப்பட்ட சிறு நிறுவனங்கள் (வருடாந்திர விற்றுமுதல் ரூ.1.5 கோடி வரை, சேவைகளுக்கு ரூ.50 லட்சம் வரை), குறைந்த வரி விகிதத்தில் செலுத்தும் வசதி பெறினும், ITC பெறும் உரிமையையும், இடைமாநில விற்பனை செய்யும் உரிமையையும் இழக்கின்றன. இதன் விளைவாக, உற்பத்தித் துறையில் அதிக மூலப்பொருள் செலவு கொண்ட

நிறுவனங்களுக்கு, கலவை திட்டத்தின் கீழ் திறன்மிக்க வரி விகிதம் வழக்கமான திட்டத்தை விட அதிகமாக இருக்கக்கூடும் ("GST and Accounting Standards Updates," 2026).

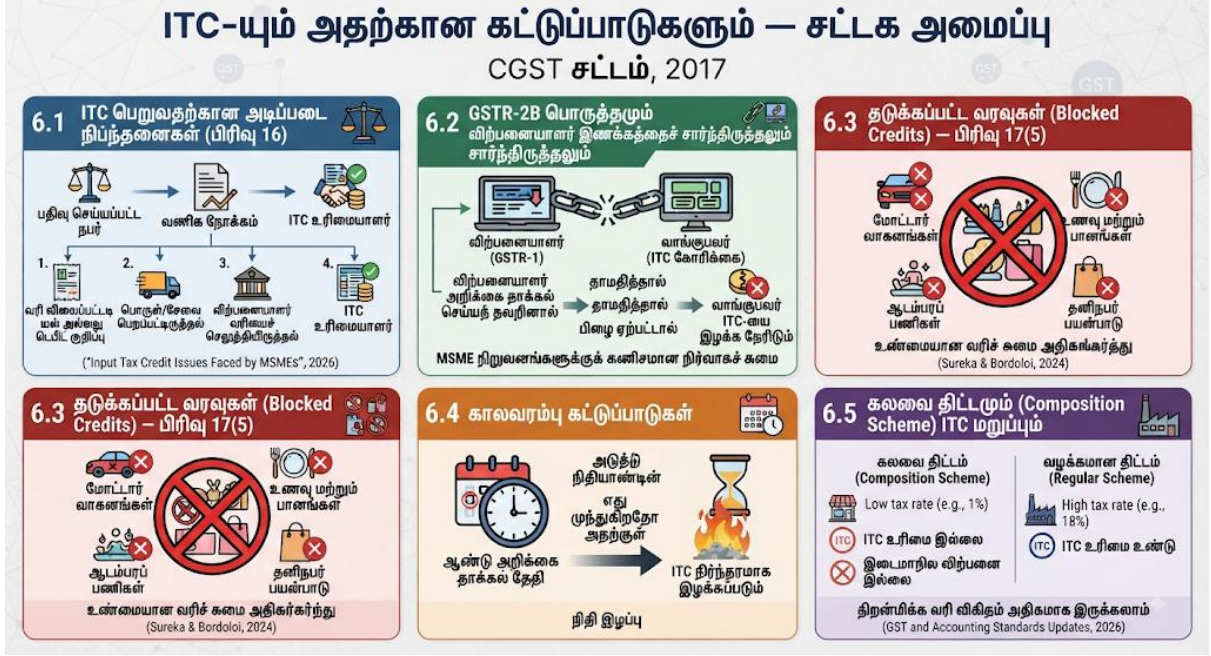


Fig 3: ITC-யும் அதற்கான கட்டுப்பாடுகளும்: ஒரு சட்டகப் பார்வை

இப்படம் CGST சட்டம் 2017-ன் கீழ் உள்ளீட்டு வரி வரவு (ITC) பெறுவதற்கான அடிப்படை நிபந்தனைகள், GSTR-2B இணக்கச் சவால்கள், பிரிவு 17(5)-ன் படி தடுக்கப்பட்ட வரவுகள், காலக்கெடு கட்டுப்பாடுகள் மற்றும் கலவை திட்டத்தின் (Composition Scheme) குறைபாடுகளை விளக்குகிறது. இவை MSME நிறுவனங்களின் நிர்வாகச் சுமையையும் நிதி இழப்பையும் எவ்வாறு பாதிக்கின்றன என்பதை சுருக்கமாகக் காட்டுகிறது.

5. ITC கட்டுப்பாடுகள் செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மையில் ஏற்படுத்தும் தாக்கம்

5.1 பணப்புழக்கம் மற்றும் பண மாற்று சுழற்சி

ITC தாமதங்கள் ஒரு நிறுவனத்தின் பண மாற்று சுழற்சியை (Cash Conversion Cycle) நீட்டிக்கின்றன. ஒரு MSME நிறுவனம் மூலப்பொருள் வாங்கும்போதே GST-யைச் செலுத்திவிடுகிறது; ஆனால் அதற்கான வரவு, விற்பனையாளரின் இணக்கம் மற்றும் GSTR-2B பொருத்தத்தை பொறுத்து, பல வாரங்கள் அல்லது மாதங்கள் தாமதமாகவே கிடைக்கிறது. பெங்களூரு தொழில் தொகுப்பு ஆய்வில், இந்த தாமதம் 30 முதல் 90 நாட்கள் வரை நீடிப்பதாகக் கண்டறியப்பட்டுள்ளது ("Working Capital Pressures and ITC Delays," 2026). இந்த இடைவெளியை நிரப்ப, MSME நிறுவனங்கள் பெரும்பாலும் அதிக வட்டி விகிதம் கொண்ட குறுகிய கால கடன்களை நாட வேண்டிய கட்டாயத்திற்கு உள்ளாகின்றன.

5.2 சரக்கு மேலாண்மை

ITC தடுக்கப்படும் அல்லது தாமதமாகும் சூழலில், MSME நிறுவனங்கள் புதிய மூலப்பொருள் கொள்முதலுக்கு தேவையான ரொக்கத்தை ஒதுக்கிட முடியாமல், சரக்கு அளவைக் குறைக்க வேண்டிய நிலைக்குத் தள்ளப்படுகின்றன. இது உற்பத்தித் தொடர்ச்சியை பாதிக்கக்கூடும், வாடிக்கையாளர் ஆர்டர்களை நிறைவேற்றுவதில் தாமதத்தை ஏற்படுத்தக்கூடும், மற்றும் இறுதியில் வருவாய் இழப்புக்கு வழிவகுக்கக்கூடும்.

5.3 பெறத்தக்கவை-செலுத்தத்தக்கவை சமநிலை

ITC தாமதங்கள் காரணமாக பணப்புழக்கம் இறுக்கமடையும்போது, MSME நிறுவனங்கள் தங்கள் சொந்த விற்பனையாளர்களுக்குச் செலுத்த வேண்டிய தொகைகளை தாமதப்படுத்த வேண்டிய கட்டாயத்திற்கு உள்ளாகின்றன. இது விநியோகச் சங்கிலி முழுவதிலும் ஒரு சங்கிலித் தொடர் விளைவை (Domino Effect) ஏற்படுத்தி, சிறு நிறுவனங்களுக்கிடையேயான வணிக உறவுகளையும் நம்பகத்தன்மையையும் பாதிக்கிறது (Shardul Amarchand Mangaldas & Co, 2026).

5.4 வங்கிக் கடன் சார்பு அதிகரிப்பு

ITC-யை ஒரு உறுதியான, திட்டமிடத்தக்க நிதி ஆதாரமாகக் கருத முடியாத நிலையில், MSME நிறுவனங்கள் தங்கள் செயல்பாட்டு மூலதனத் தேவைகளை பூர்த்தி செய்ய வங்கிக் கடன் மற்றும் NBFC கடன்களை அதிகமாக நாடுகின்றன. இது வட்டிச் செலவை அதிகரிப்பதுடன், மொத்த கடன்-மூலதன விகிதத்தையும் உயர்த்தி, நீண்ட கால நிதி ஆரோக்கியத்தைப் பாதிக்கிறது (Sureka & Bordoloi, 2024).

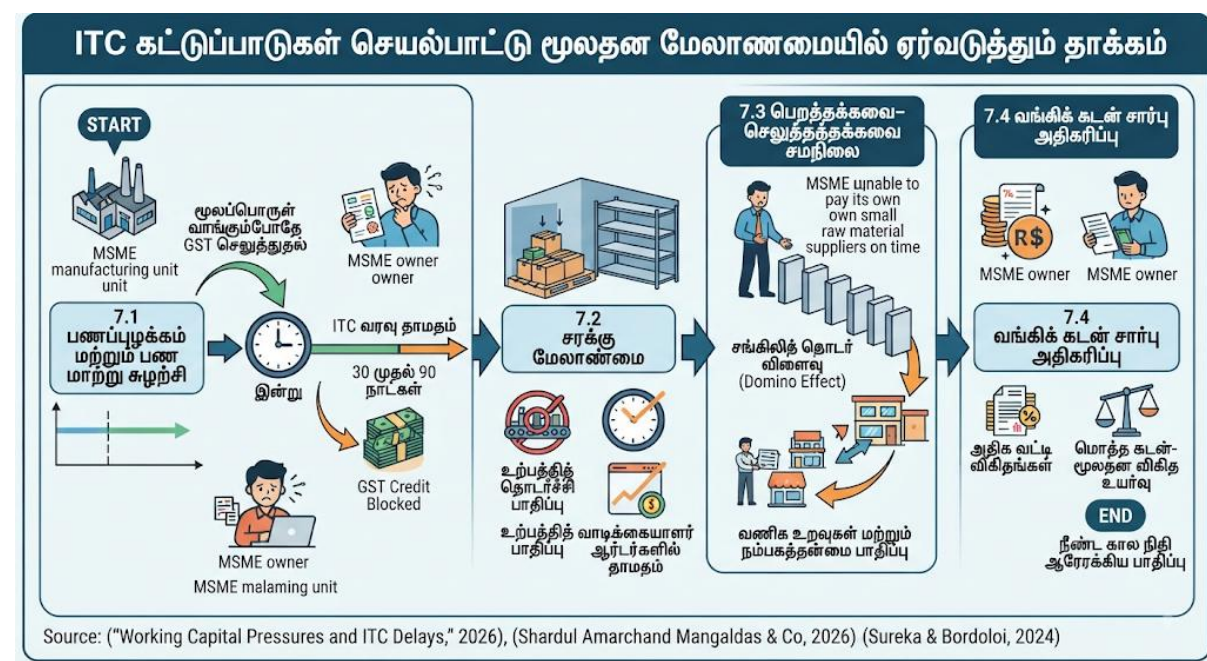


Fig 4: ITC கட்டுப்பாடுகளும் செயல்பாட்டு மூலதனத் தாக்கமும்

இப்படம் MSME நிறுவனங்களின் செயல்பாட்டு மூலதனத்தில் ITC கட்டுப்பாடுகள் ஏற்படுத்தும் நான்கு முக்கிய தாக்கங்களை விளக்குகிறது. இது பண மாற்று சுழற்சியை 30 முதல் 90 நாட்கள் வரை நீட்டிக்கிறது, சரக்கு மேலாண்மையைப் பாதிக்கிறது, விநியோகச் சங்கிலியில் சங்கிலித் தொடர் விளைவை ஏற்படுத்துகிறது மற்றும் வங்கிக் கடன் சார்பை அதிகரித்து நீண்ட கால நிதி ஆரோக்கியத்தைப் பாதிக்கிறது.

6. துறை வாரியான மற்றும் பிராந்திய வேறுபாடுகள்

ITC கட்டுப்பாடுகளின் தாக்கம் அனைத்து MSME நிறுவனங்களுக்கும் ஒரே அளவில் இல்லை. உற்பத்தித் துறை நிறுவனங்கள், அதிக மூலப்பொருள் செலவு கொண்டிருப்பதால், ITC தாமதங்களால் அதிக பாதிப்படைகின்றன சராசரியாக விற்றுமுதலில் 4.2% வரை இணக்கச் செலவைச் சந்திக்கின்றன, இது வர்த்தகத் துறையின் 3.6% மற்றும் சேவைத் துறையின் 3.1%-ஐ விட அதிகம் ("GST Compliance Burden in Bengaluru South," 2026). ஜவுளித் துறையில், முறைசாரா தன்மையும் குறைந்த டிஜிட்டல் அறிவும் காரணமாக, ITC ரீஃபண்ட் பெறுவதில் கூடுதல் சிக்கல்கள் காணப்படுகின்றன (IJCRT, 2025).

பிராந்திய அளவில், நகர்ப்புற தொழில் தொகுப்புகளில் பெங்களூரு, சென்னை, தில்லி போன்ற பகுதிகளில் இருக்கும் MSME நிறுவனங்கள் ஒப்பீட்டளவில் சிறந்த டிஜிட்டல் உள்கட்டமைப்பையும் தொழில்முறை நிதி ஆலோசகர்களையும் அணுகக்கூடியவையாக இருப்பதால், இணக்கத்தை ஓரளவு எளிதாக நிர்வகிக்க முடிகிறது. எனினும், கிராமப்புற மற்றும் அரை-நகர்ப்புற பகுதிகளில் உள்ள நுண் மற்றும் சிறு நிறுவனங்கள், இணைய அணுகல் குறைவு, டிஜிட்டல் கல்வியறிவு பற்றாக்குறை மற்றும் தொழில்முறை ஆலோசனை பெறுவதற்கான உயர் செலவு காரணமாக, மிக அதிக அளவில் பாதிக்கப்படுகின்றன (Shardul Amarchand Mangaldas & Co, 2026).

7. MSME நிறுவனங்கள் எதிர்கொள்ளும் முதன்மைச் சவால்கள்

மேற்கண்ட ஆய்வுகளின் தொகுப்பாக, MSME நிறுவனங்கள் ITC தொடர்பாக எதிர்கொள்ளும் சவால்களை பின்வருமாறு வகைப்படுத்தலாம்:

- விற்பனையாளர் இணக்கத்தைச் சார்ந்திருத்தல்: வாங்குபவரின் ITC உரிமை முழுக்க முழுக்க விற்பனையாளரின் சரியான நேரத்தில் அறிக்கை தாக்கல் செய்தலைச் சார்ந்துள்ளது.

- தொடர்ச்சியான பொருத்தமும் கண்காணிப்பும்: GSTR-2B-உடன் கொள்முதல் பதிவுகளை தொடர்ந்து பொருத்திப் பார்க்க வேண்டிய தேவை, நிர்வாக நேரத்தையும் செலவையும் அதிகரிக்கிறது.
- தொழில்நுட்பத் தடைகள்: பல நுண் மற்றும் சிறு நிறுவனங்களுக்கு போதிய கணக்கியல் மென்பொருள் அல்லது தொழில்நுட்ப அறிவு இல்லை.
- ரீஃபண்ட் செயலாக்க தாமதம்: ஏற்றுமதி செய்யும் MSME நிறுவனங்களுக்கு, குறிப்பாக, ITC ரீஃபண்ட் பெறுவதில் நீண்ட நாட்கள் தாமதம் ஏற்படுகிறது.
- நிதி நிபுணத்துவம் மற்றும் தொழில்முறை ஆலோசனை பற்றாக்குறை: வெளிப்புற ஆலோசகர்களை நியமிப்பதற்கான செலவு, சிறு நிறுவனங்களின் மேல்நிலைச் செலவை அதிகரிக்கிறது.
- விதிகளில் அடிக்கடி ஏற்படும் மாற்றங்கள்: GST விதிகள் தொடர்ந்து திருத்தப்படுவது, நீண்ட கால திட்டமிடலை கடினமாக்குகிறது.

8. கொள்கை பரிந்துரைகள்

மேற்கண்ட ஆய்வு முடிவுகளின் அடிப்படையில், பின்வரும் கொள்கை பரிந்துரைகள் முன்வைக்கப்படுகின்றன:

1. ரீஃபண்ட் செயலாக்கத்தை விரைவுபடுத்துதல்: குறிப்பாக ஏற்றுமதி செய்யும் MSME நிறுவனங்களுக்கு, தானியங்கு, காலவரையறையுடன் கூடிய ரீஃபண்ட் செயலாக்க முறையை நடைமுறைப்படுத்துவது அவசியம்.
2. விற்பனையாளர் இணக்கத்திலிருந்து வாங்குபவரின் ITC-யை பிரித்தல்: ஒரு நேர்மையான வாங்குபவர் விற்பனையாளரின் தவறுக்காகத் தண்டிக்கப்படாதவாறு, மாற்று பாதுகாப்பு வழிமுறைகளை உருவாக்குதல்.
3. MSME-க்கான தனித்த ஆதரவு பொறிமுறை: நுண் மற்றும் சிறு நிறுவனங்களுக்கென இலவச அல்லது மானியம் அளிக்கப்பட்ட GST இணக்க ஆலோசனை மற்றும் மென்பொருள் வசதிகளை வழங்குதல்.
4. ITC காலவரம்பை நெகிழ்வாக்குதல்: நேர்மையான தவறுகளுக்கு பிரிவு 16(4)-ன் கடுமையான காலவரம்பில் நியாயமான விதிவிலக்குகளை வழங்குதல்.
5. கலவை திட்டத்தை மறுவடிவமைத்தல்: அதிக மூலப்பொருள் செலவு கொண்ட உற்பத்தித் துறை சிறு நிறுவனங்களுக்கு, பகுதி ITC பெறும் வசதியை பரிசீலித்தல்.

6. GSTR-2B பொருத்த செயல்முறையை எளிமைப்படுத்துதல்: செயற்கை நுண்ணறிவு அடிப்படையிலான முன்கூட்டிய எச்சரிக்கை அமைப்புகள் மூலம், நிறுவனங்கள் பொருத்தமின்மையை முன்கூட்டியே அறியச் செய்தல்.
7. நிதிச் சேவைகளுடன் இணைப்பு: ITC-யை உறுதிமொழியாகக் கொண்டு குறுகிய கால, குறைந்த வட்டி கடன் வசதிகளை வங்கிகள் மற்றும் NBFC-கள் வழங்கும் திட்டங்களை ஊக்குவித்தல்.

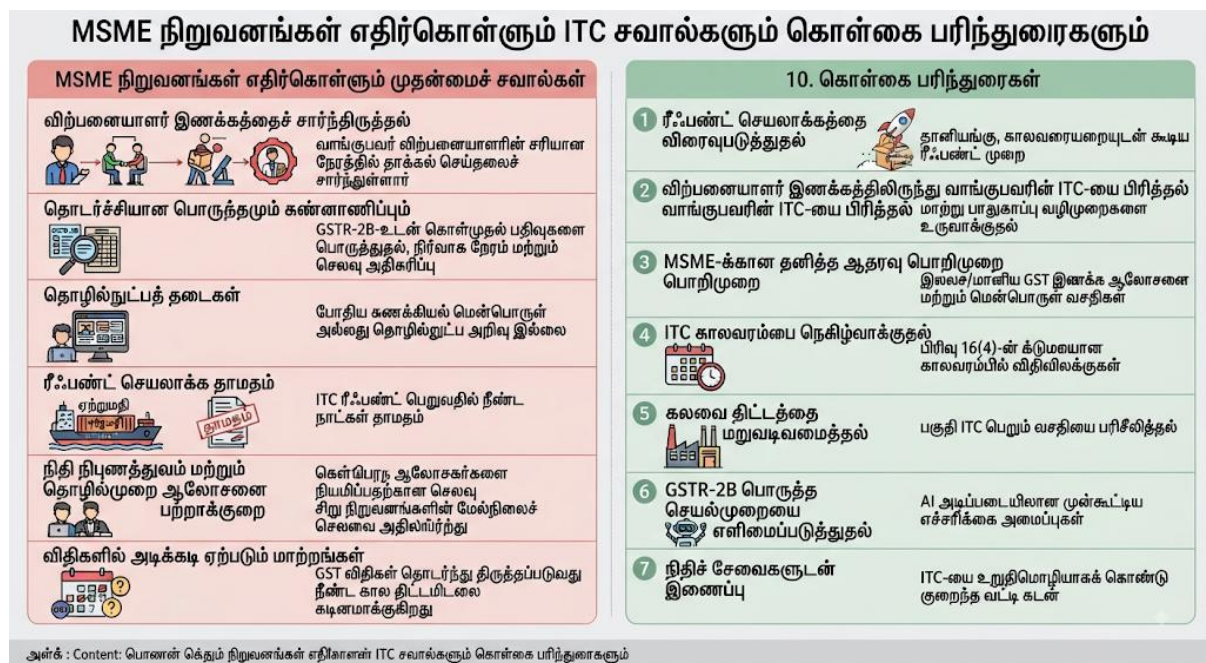


Fig 5: MSME நிறுவனங்களின் ITC சவால்களும் கொள்கை பரிந்துரைகளும்

இப்படம் MSME நிறுவனங்கள் எதிர்கொள்ளும் முக்கிய ITC சவால்களான விற்பனையாளர் இணக்கம், தொழில்நுட்பத் தடைகள், ரீஃபண்ட் தாமதம் மற்றும் அடிக்கடி மாறும் விதிகளை விளக்குகிறது. மேலும், ரீஃபண்ட் விரைவுபடுத்துதல், இணக்கச் சுமையை நீக்குதல், AI அடிப்படையிலான கண்காணிப்பு மற்றும் குறைந்த வட்டி கடன் போன்ற ஏழு கொள்கை பரிந்துரைகளையும் இது தெளிவாக முன்வைக்கிறது.

9. முடிவுரை

உள்ளீட்டு வரி வரவு (ITC) என்பது GST முறைமையின் மையக் கூறாக இருந்தாலும், அதன் மீதான பல்வேறு நடைமுறைக் கட்டுப்பாடுகள் — விற்பனையாளர் இணக்கத்தைச் சார்ந்திருத்தல், தடுக்கப்பட்ட வரவுகள், காலவரம்புகள் மற்றும் தொழில்நுட்ப சிக்கல்கள் — சிறு, குறு மற்றும் நடுத்தரத் தொழில் நிறுவனங்களின் செயல்பாட்டு மூலதன மேலாண்மையில் கணிசமான அழுத்தத்தை ஏற்படுத்துகின்றன என்பது இந்த ஆய்வின் மூலம் தெளிவாகிறது. கடந்த ஐந்து ஆண்டுகளின் ஆய்வு இலக்கியங்கள் ஒருமித்த கருத்தாக, ITC தாமதங்கள்

பணப்புழக்கத்தை இறுக்கமாக்குவதுடன், வங்கிக் கடன் சார்பை அதிகரித்து, MSME நிறுவனங்களின் போட்டித்திறனையும் நீண்ட கால வளர்ச்சியையும் பாதிக்கின்றன என்பதை உறுதிப்படுத்துகின்றன.

எனினும், GST 2.0 சீர்திருத்தங்கள் மூலம் அறிமுகப்படுத்தப்பட்ட நெறிப்படுத்தப்பட்ட ITC செயல்முறைகளும், குறைக்கப்பட்ட வரி வரம்புகளும் ஒரு நேர்மறையான திசைமாற்றத்தைக் குறிக்கின்றன. இக்கொள்கை மாற்றங்களை, MSME-க்கென தனித்த ஆதரவு பொறிமுறைகளுடன் இணைத்து செயல்படுத்தினால், ITC-யின் உண்மையான நோக்கமான வரிச்சுமை நடுநிலைமையையும், பணப்புழக்க மேம்பாட்டையும் MSME துறைக்கு முழுமையாக வழங்க முடியும். இறுதியில், ITC செயல்முறையை எளிமைப்படுத்தி, MSME நிறுவனங்களின் நிர்வாகச் சுமையையும் நிதி அபாயத்தையும் குறைப்பதே, இந்தியாவின் MSME துறையை உலகளாவிய அளவில் போட்டித்திறன் மிக்கதாக மாற்றுவதற்கான முக்கிய வழியாகும்.

10. குறிப்பு நூல்கள் (References) — APA 7வது பதிப்பு

- [1.] International Journal of Creative Research Thoughts. (2025). Impact of GST reforms on MSMEs in the textile sector in Delhi. IJCRT, 13(4).
<https://www.ijcrt.org/papers/IJCRT25A4390.pdf>
- [2.] International Journal of Economic Practices and Theories. (2026). Working capital pressures and input tax credit delays under GST: Evidence from small and medium enterprises in Bengaluru's industrial clusters. IJEPT.
<https://ijapt.org/index.php/journal/article/view/340>
- [3.] International Journal of Progressive Research in Engineering Management. (2025). Impact of GST on small and medium enterprises (SMEs) in India: Opportunities and challenges. IJPREMS.
https://www.ijprems.com/uploadedfiles/paper//issue_7_july_2025/42946/final/fin_ijprems1752862176.pdf
- [4.] International Research Journal of Modernization in Engineering Technology and Science. (2026). Impact of GST on small and medium enterprises (SMEs) in India. IRJMETS.
https://www.irjmets.com/upload_newfiles/irjmets80100094519/paper_file/irjmets80100094519.pdf
- [5.] International Journal of Recent Technology and Innovation. (2025). GST rate rationalisation and its impact on MSME performance in India. IJRTI, 10(11).
<https://www.ijrti.org/papers/IJRTI2511129.pdf>
- [6.] International Journal of Recent Technology and Innovation. (2026). GST and accounting standards updates: Impact on small and medium enterprises. IJRTI.
<https://www.ijrti.org/papers/IJRTI2604269.pdf>
- [7.] Kalyani, R. (2026, July 1). Input tax credit issues faced by MSMEs under GST: Challenges, recent developments and the way forward. Taxscan.
<https://www.taxscan.in/top-stories/input-tax-credit-issues-faced-by-msmes-under-gst-challenges-recent-developments-and-the-way-forward-1448382>
- [8.] Kumaraswamy, S. (2020). Impact of Goods and Services Tax on working capital of small and medium enterprises in India. *Entrepreneurship and Sustainability Issues*, 7(4), 3464–3476. [https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.4\(53\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.4(53))

- [9.] ResearchGate. (2026). Impact of GST on small and medium enterprises (SMEs) in India: A financial performance study. https://www.researchgate.net/publication/401611159_Impact_of_GST_on_Small_and_Medium_Enterprises_SMEs_in_India
- [10.] ResearchGate. (2026). Impact of GST on working capital management of SMEs. https://www.researchgate.net/publication/405056079_Impact_of_GST_on_Working_Capital_Management_of_SMEs
- [11.] Shardul Amarchand Mangaldas & Co. (2026). GST 2.0 and India's MSME sector. <https://www.amsshardul.com/insight/gst-2-0-and-indias-msme-sector/>
- [12.] Sureka, A., & Bordoloi, N. (2024). The impact of blocked credit and unavailability of input tax credit on MSMEs in India: An empirical study. *Journal of Tax Reform*, 10(3), 572–590. <https://doi.org/10.15826/jtr.2024.10.3.185>
- [13.] The Economics Journal. (2025). A study on post-GST compliance perceptions and challenges among MSMEs. <https://www.theeconomicsjournal.com/article/view/576/8-2-34>
- [14.] Zenodo. (2026). GST compliance burden and its impact on business operations of MSMEs: A study in Bengaluru South District. <https://zenodo.org/records/19571911>
- [15.] Zenodo. (2026). A study on the impact of GST regime on India's MSME sector. <https://zenodo.org/records/19559573>



Copyright © 2024 by the author(s). Published by Department of Library, Nallamuthu Gounder Mahalingam College, Pollachi. This is an open access article under the Creative Commons Attribution (CC BY) license (<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).