



बैंक ऑफ महाराष्ट्र
Bank of Maharashtra

भारत सरकार का उद्यम

एक परिवार एक बैंक

वार्षिक रिपोर्ट 2019-2020

Annual Report 2019-2020

बैंकिंग कहीं भी Banking Anywhere



Home SAFE Home!

अपना घर, सुरक्षित घर

Use Mahabank's Digital Services

महाबैंक डिजिटल सेवाओं का उपयोग करें



Maha-UPI App
महा-यूपीआई ऐप



Maha-Mobile App
महा-मोबाइल ऐप



Internet Banking
इंटरनेट बैंकिंग



M-POS Machine
एम-पीओएस मशीन



Credit / Debit Cards
क्रेडिट/डेबिट कार्ड

Avoid line. **Go online!**

लाइन से बचें... **ऑन-लाईन** चलें!



बैंक ऑफ महाराष्ट्र
Bank of Maharashtra

भारत सरकार का उद्यम

एक परिवार एक बैंक

Follow us @mahabank



Apply now - www.bomloans.com

अभी आवेदन करें - www.bomloans.com

अनुक्रमणिका INDEX

क्र. No.	विषय सूची	Contents	पृष्ठ क्र. Page No.
1.	निदेशक मंडल	Board of Directors	2
2.	महाप्रबंधकगण	General Managers	3
3.	प्रबंध निदेशक एवं सीईओ का कथन	Statement of Managing Director & CEO	4
4.	मुख्य कार्य निदेषादन संकेतक	Key Performance Indicators	6
5.	प्रगति एक नज़र में	Progress at a glance	7
5.	निदेशकों की रिपोर्ट	Directors' Report	8
	- प्रबंधन चर्चा और विश्लेषण	- Management Discussion and Analysis	8
	- व्यवसाय एवं जमाराशियों का कार्यनिष्पादन 2019-20	- Performance Highlights 2019-20	8
	- संसाधन: शाखा नेटवर्क, मानव संसाधन, आईटी अवसंरचना, ग्राहक अनुक्रियाशीलता और अन्य	- Resources: Branch Network, Human Resources, It Infrastructure, Customers Responsiveness and Others	14
	- सामाजिक / सूक्ष्म आर्थिक विकास	- Socio/Micro Economic Development	20
	- बैंक की महत्वपूर्ण योजनाएं/परियोजनाएं	- Important Schemes/ Projects of the Bank:	22
	- निगमित सामाजिक दायित्व	- Corporate Social Responsibility	24
	- अग्रणी बैंक योजना	- Lead Bank Scheme	25
	- सहायक कंपनियां / संयुक्त उद्यम और प्रायोजित संस्थाएं	- Subsidiaries/Joint Ventures and Sponsored Institutions	28
	- राजभाषा नीति का कार्यान्वयन	- Implementation of Official Language Policy	29
	- सुरक्षा	- Security	30
	- सचिवीय लेखा परीक्षा	- Secretarial Audit	30
	- निदेशकों की जिम्मेदारी का कथन	- Directors' Responsibility Statement	30
	- निदेशक मंडल में परिवर्तन	- Changes in the Board of Directors:	31
	- लाभांश वितरण नीति	- Dividend Distribution Policy	31
	- व्यवसाय उत्तरदायित्व रिपोर्ट	- Business Responsibility Report	31
	- आभार	- Acknowledgement	31
6.	कार्पोरेट गवर्नंस रिपोर्ट	Corporate Governance Report	38
7.	तुलनपत्र	Balance Sheet	70
8.	लाभ व हानि लेखा	Profit & Loss Account	71
9.	खातों पर टिप्पणियां	Notes on Accounts	72
10.	महत्वपूर्ण लेखा नीतियां	Significant Accounting Policies	81
11.	नकदी प्रवाह का विवरण	Cash Flow Statement	120
12.	लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	Auditors' Report	122
13.	बेसल III प्रकटन	Basel III Disclosures	134
14.	समेकित वित्तीय विवरण	Consolidated Financial Statements	165

17 वीं वार्षिक साधारण बैठक का नोटिस संलग्न NOTICE FOR 17TH ANNUAL GENERAL MEETING ENCLOSED

सांविधिक लेखा परीक्षक STATUTORY AUDITORS

कृते मैसर्स एम. डी. गुजराती एंड कंपनी
एफआरएन: 005301एन
सनदी लेखाकार
for M/s. M. D. Gujrati & Co.
FRN: 005301N
Chartered Accountants

कृते मैसर्स के. गोपाल राव एंड कंपनी
एफआरएन: 000956एस
सनदी लेखाकार
for M/s. K. Gopal Rao & Co
FRN: 000956S
Chartered Accountants

कृते मैसर्स बाटलीबोई एंड पुरोहित
एफआरएन: 101048 डब्ल्यू
सनदी लेखाकार
for M/s. Batliboi & Purohit
FRN: 101048W
Chartered Accountants

कृते मैसर्स अबर्णा एंड अनंथन
एफआरएन: 000003एस
सनदी लेखाकार
for M/s. Abarna & Ananthan
FRN: 000003S
Chartered Accountants



बैंक ऑफ महाराष्ट्र
Bank of Maharashtra
भारत सरकार का उद्यम
एक परिवार एक बैंक

(प्रधान कार्यालय : 'लोकमंगल', 1501, शिवाजीनगर, पुणे 411 005)
(Head Office: 'Lokmangal', 1501, Shivajinagar, Pune - 411 005)

निदेशक मंडल / BOARD OF DIRECTORS

31-03-2020 की स्थिति के अनुसार / As on 31-03-2020



श्री ए. एस. राजीव
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

Shri A. S. Rajeev
Managing Director & CEO



श्री हेमन्त टम्टा
कार्यपालक निदेशक

Shri Hemant Tamta
Executive Director



श्री नागेश्वर राव वाई.
कार्यपालक निदेशक

Shri Nageswar Rao Y.
Executive Director



श्रीमती वंदिता कौल
Smt. Vandita Kaul



श्री एम. के. वर्मा
Shri M K Verma



श्री आर. तामोधरन
Shri R. Thamodharan



श्री लक्ष्मीनारायण रथ
मुख्य सतर्कता अधिकारी

Shri Laxminarayan Rath
Chief Vigilance Officer

महाप्रबंधकगण / GENERAL MANAGERS

31-03-2020 की स्थिति के अनुसार / As on 31-03-2020



डॉ. एन. मुनिराजु
Dr. N. Muniraju



श्री एन. राम बाबु
Shri N. Ram Babu



श्री वी. पी. श्रीवास्तव
Shri V. P. Srivastava



श्री प्रशांत आर. खटावकर
Shri Prashant R Khatawkar



श्री उन्नम आर. राव
Shri Unnam R. Rao



श्री महेश जी. महाबलेश्वरकर
Shri Mahesh G Mahabaleshwarkar



श्री एस. के. हणमशेट
Shri S K Hanamshet



श्री पी. आर. दातार
Shri P R Datar



श्री वी. डी. कोल्हटकर
Shri V D Kolhatkar



श्री वी. एन. कांबळे
Shri V N Kamble



श्री संजय रुद्र
Shri Sanjay Rudra



श्री एन. एस. देशपांडे
Shri N.S. Deshpande



श्री विवेक घाटे
Shri Vivek Ghatge



ए. एस. राजीव
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

A. S. Rajeev
Managing Director & CEO

प्रबंध निदेशक एवं सीईओ का कथन

प्रिय शेयरधारकों,

मैं आपके बैंक की 17वीं वार्षिक साधारण बैठक में आप सभी का हार्दिक स्वागत करता हूँ। जुलाई 2019 में, केन्द्रीय बजट 2019-20 में भारत को 2024-25 तक यूएस \$ 5 ट्रिलियन की अर्थव्यवस्था बनाने के माननीय प्रधान मंत्री के विजन को स्पष्ट किया। वैश्विक उत्पादन में गिरावट और भारत के सकल घरेलू उत्पाद में अब तक हुई अपेक्षाकृत कम वृद्धि इस माइलस्टोन की राह में चुनौती है। जीडीपी की वृद्धि में गिरावट से अर्थव्यवस्था प्रभावित हुई और खपत, निवेश तथा निर्यात में कमी के कारण यह वित्तीय वर्ष 2018 के 7% से गिरकर, वित्तीय वर्ष 2019 में 6.1% तथा वित्तीय वर्ष 2020 में 4.2% रह गई। मार्च 2020 के अंतिम कुछ हफ्तों के दौरान कोविड-19 का असर दिखना शुरू हुआ और विश्वभर में लागू व्यापक नियंत्रण उपायों से आपूर्ति और मांग दोनों ही प्रभावित हुए, जिसका दीर्घकालीन और व्यापक नकारात्मक प्रभाव अब वैश्विक अर्थव्यवस्था पर दिख रहा है।

कमजोर आर्थिक विकास और खपत में कमी के कारण 2019 में सरकार ने कई महत्वपूर्ण सुधार किए, जिसमें अन्य बातों के साथ-साथ इन्सॉल्वेंसी एंड बैंकप्टसी कोड (आईबीसी) के अंतर्गत इन्सॉल्वेंसी रिजॉल्यूशन प्रक्रिया को तेज करना, बाह्य बेंचमार्क लिंक्ड ऋण उत्पादों को आरंभ करना, घर खरीदारों के लिए ईसीबी दिशानिर्देशों में ढील देना, ऋण उपलब्धता को आसान बनाना, विशेषकर दबावग्रस्त रियल इस्टेट और एनबीएफसी क्षेत्रों के लिए तथा राष्ट्रीय संरचनात्मक पाहपलाइन की घोषणा आदि शामिल हैं। कॉर्पोरेट टैक्स दरों को कम करके (जीडीपी का ~0.5%) के बराबर राजकोषीय प्रोत्साहन प्रदान किया गया। मांग को बढ़ावा देने के प्रयास में, फरवरी से अक्टूबर 2019 तक आरबीआई द्वारा रेपो दर में 135 बीपीएस की कुल कटौती के साथ मौद्रिक नीति में इस वर्ष भी महत्वपूर्ण ढील देखी गई। मार्च 2020 में, कोविड-19 प्रकोप के विस्तार को देखते हुए, आरबीआई ने रेपो रेट को और 75 बीपीएस घटाकर 4.40% कर दिया।

आपके बैंक का कार्य निष्पादन

अर्थव्यवस्था और वित्तीय क्षेत्र पर कोविड-19 महामारी के परिणाम अनिश्चित रूप से आ रहे हैं। तथापि, मुझे यह साझा करने में प्रसन्नता हो रही है कि तेजी से बदलते परिवेश में आपका बैंक इन कठिन परिस्थितियों में सफलतापूर्वक आगे बढ़ रहा है। एक चुनौतीपूर्ण वर्ष के बावजूद, बैंक ने अपने ग्राहकों को निरंतर सहयोग दिया, जिससे ग्राहकों की आर्थिक

STATEMENT OF MANAGING DIRECTOR & CEO

Dear Shareholders,

I extend a very warm welcome to each one of you to the 17th Annual General Meeting of your Bank. In July 2019, the Union Budget 2019-20 articulated the vision of the Hon'ble PM to make India a US\$ 5 trillion economy by 2024-25. The march towards this milestone has, been challenged by less than expected growth of India's GDP till now, on the back of a decline in world output. The economy suffered a slowdown in GDP growth which fell from 7% in FY2018 & 6.1% in FY 2019 and further to 4.2% in FY2020, due to falling consumption, investment and exports. During the last few weeks of March 2020 the impact of COVID-19 started coming in, which now imposes a deep and extensive negative shock to the global economy as the wide-ranging containment measures enacted around the world constrained both supply and demand.

With weak economic growth and falling consumption, the Government in 2019 took many important reforms which included speeding up the insolvency resolution process under Insolvency and Bankruptcy Code (IBC), launching external benchmark linked loan products, relaxation of ECB guidelines for home buyers, easing of credit, particularly for the stressed real estate, NBFC sectors and announcing the National Infrastructure Pipeline amongst others. Fiscal stimulus equal to (~0.5% of GDP) was provided by lowering corporate tax rates. In an attempt to boost demand, the year also witnessed significant easing of monetary policy with the repo rate cuts by RBI by total of 135 bps from February to October 2019. In March 2020, given the extension of the COVID-19 outbreak, RBI further reduced the repo rate by 75 bps to 4.40%.

Performance of your Bank

As the consequences of the Covid-19 pandemic on the economy and financial sector are still unfolding, I am happy to share that your bank is continuing to successfully navigate in these turbulent times amidst a rapidly changing environment. Despite a challenging year, the Bank stood firm in supporting its customers which further provided

कठिनाइयों को समझने का अवसर मिला। महामारी के बीच, हमारे कर्मचारियों की सुरक्षा, हमारे ग्राहकों को सेवाओं की निर्बाध सुपुर्दगी और बैंक की वित्तीय प्रगति हमारी सर्वोच्च प्राथमिकताएं थीं। इस पृष्ठभूमि में, आपके बैंक ने वित्तीय वर्ष 2020 में प्रतिस्पर्धी, लाभप्रद और जिम्मेदारीपूर्ण वृद्धि को अंजाम दिया है। कुछ प्रमुख डेटा निम्नानुसार हैं:

- 31.03.2020 को आपके बैंक का कुल व्यवसाय 4.63% की वार्षिक वृद्धि दर्शाते हुए बढ़कर ₹ 2,44,955 करोड़ हो गया।
- 31.03.2020 को कुल जमा राशियां 6.69% की वार्षिक वृद्धि दर्शाते हुए बढ़कर ₹ 1,50,066 करोड़ हो गई।
- आपके बैंक ने वर्ष-दर-वर्ष आधार पर ₹. 4,784 करोड़ की हानि की तुलना में वर्ष के लिए ₹ 389 करोड़ का लाभ प्राप्त किया।
- सकल एनपीए और निवल एनपीए वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 16.40% और 5.52% से घटकर 31.03.2020 को क्रमशः 12.81% और 4.77% हो गये।
- 31.03.2020 को बैंक का पूंजी पर्याप्तता अनुपात और सीईटी-1 क्रमशः 13.52% और 10.67% रहे जो कि विनियामक आवश्यकता से अधिक हैं।
- आपके बैंक ने अपने अग्रिम पोर्टफोलियो के पुनर्संतुलन का रणनीतिक निर्णय लिया और तदनुसार रिटेल, कृषि और एमएसएमई (आरएमएस) क्षेत्र में 31.03.2019 के 50.98% की तुलना में प्रगति हुई और 31.03.2020 को यह बढ़कर 57.29% हो गया।

वर्ष के दौरान आपके बैंक ने निम्नानुसार नई व्यवसायिक पहलें की :

- नई योजनाओं का शुभारंभ- महा कांटेक्टर योजना, महा हॉस्पिटैलिटी योजना और एमएसएमई हेतु स्टैंडबाई लाइन ऑफ क्रेडिट (एसएलसी-एमएसएमई) योजना।
- मौजूदा एमएसएमई उधारकर्ताओं की लिक्विडिटी ईज हेतु उन्हें अतिरिक्त सहायता प्रदान करने के लिए 'कार्यशील पूंजी (एसएलसी- डब्ल्यूसी) हेतु स्टैंडबाई लाइन ऑफ क्रेडिट योजना आरंभ की गई।
- कांटेक्टलेस कार्डों के अंतर्गत बैंक ने नेशनल कॉमन मोबिलिटी कार्ड (एनसीएमसी) की शुरुआत की।
- ग्राहक ईज और सुविधा हेतु इंटरनेट बैंकिंग में अतिरिक्त 13 सेवाएं और 42 कार्यकलापों (फंक्शनैलिटीज) को जोड़ा गया है।
- रेपो से जुड़े उधार दर आवास ऋण (आरएलएलआर) (विशेष योजना) और न्यू सैलरी सेविंग अकाउंट प्रोडक्ट आरंभ किए गए।

भविष्य की ओर

हम ऐसे समय पर नए वित्तीय वर्ष में प्रवेश कर रहे हैं जब सभी प्रमुख अर्थव्यवस्थाएं ठहराव की स्थिति में हैं। कोविड-19 का फैलाव बड़े पैमाने पर तेजी से हुआ है और अगले कुछ महीने वैयक्तिकों और संगठनों, सभी के लिए चुनौतीपूर्ण रहेंगे। आईएमएफ के अनुसार, महामारी के कारण 2020 में वैश्विक आर्थिक गतिविधि के कमजोर होने के आसार हैं और 2020 में वैश्विक अर्थव्यवस्था के 4.9% तक संकुचित होने की आशा है जो कि 2008-09 के दौरान हुए वैश्विक वित्तीय संकट से भी कहीं अधिक खराब स्थिति है। वहीं दूसरी ओर, आर्थिक गिरावट का कारण अर्थव्यवस्था की कोई बुनियादी समस्या नहीं है बल्कि बाहरी कारणों की वजह से आर्थिक गतिविधि रूक गई है। मुझे विश्वास है कि जैसे ही वह बाहरी प्रभाव हट जाएगा, आर्थिक गतिविधियां उसी तेजी से शुरू हो जाएंगी। इन चुनौतीपूर्ण क्षणों में भी हम निरंतर अपने ग्राहकों के निकट रहेंगे, उनकी प्राथमिकताओं के अनुरूप स्वयं को तैयार करेंगे और उनकी मौजूदा आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए नए प्रस्तावों की शुरुआत करेंगे।

मुझे विश्वास है कि अपनी इन्हीं मजबूतियों के बल पर आगामी महीनों में हमारा व्यवसाय और बेहतर होगा और अपने ग्राहकों को न्यू नार्मल में आगे बढ़ने में मदद करने के लिए हम पहले से बेहतर स्थिति में होंगे। हम अपने ग्राहकों के साथ मिलकर इन अनिश्चित क्षणों का सामना करते हुए आगे बढ़ रहे हैं, ऐसे में, मैं आपके निरंतर सहयोग की आशा करता हूँ।

ए. एस. राजीव
प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

opportunity to understand customers' plight. Amidst the pandemic, our focus was and remains the safety of our employees, uninterrupted delivery of services to our customers and the financial well-being of the bank. Against this backdrop, your bank delivered competitive, profitable and responsible growth in FY20. Here are some key data:

- Total Business of your bank increased to ₹ 2,44,955 crore as on 31.03.2020, showing an annual growth of 4.63%.
- Total Deposits increased to ₹ 1,50,066 crore as on 31.03.2020, showing an annual growth of 6.69%.
- Your bank recorded a Net Profit of ₹ 389 crore for the year as against loss of ₹ 4,784 crore on y-o-y basis.
- Gross NPA & Net NPA reduced to 12.81% & 4.77% as on 31.03.2020 from 16.40% & 5.52% on y-o-y basis respectively.
- Capital Adequacy Ratio and CET-1 of the bank stood at 13.52% & 10.67% respectively as on 31.03.2020 which is above the regulatory requirement.
- Your Bank made a strategic decision to rebalance its advances portfolio and accordingly Retail, Agriculture and MSME (RAM) sector showed an improvement to 57.29% as on 31.03.2020 from 50.98% as on 31.03.2019.

During the year, your Bank had taken new business initiatives as under:

- Introduced new schemes - Maha Contractor Scheme, Maha Hospitality Scheme and 'Standby Line of Credit for MSME (SLC-MSME)
- Introduced Standby line of credit for working capital (SLC-WC) to give additional comfort to the existing MSME borrower in regard to liquidity easing.
- Under Contactless Cards, the bank launched National Common Mobility Card (NCMC)
- In the Internet banking, additional 13 services and 42 functionalities were added for more customer ease and convenience.
- Introduced Repo Linked Lending Rate Housing Loan (RLLR) (Special Scheme) & New Salary Saving Account Product

Way forward

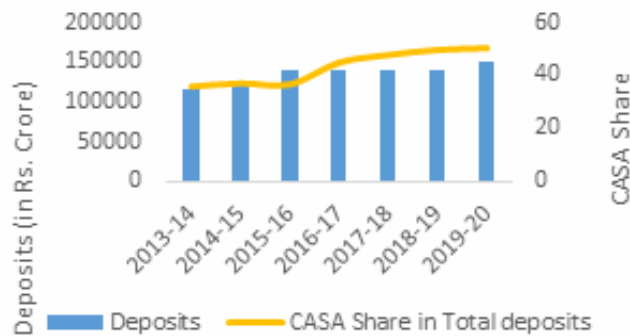
We are entering the new financial year at a time when all major economies have been brought to a standstill. The impact of the Covid-19 pandemic has been fast and widespread, and the next few months will be challenging for everyone, individuals and organizations. As per the IMF, the pandemic is now expected to weaken global economic activity substantially in 2020 with the global economy projected to contract by 4.9% in 2020, much worse than during the 2008-09 global financial crisis. On the other hand, the economic downturn is not due to any structural problem in the economy, but due to an externality that has hit the pause button on the economic activity. I am quite confident that whenever that externality is removed, an equally quick economic recovery will follow. Amidst these challenging times, we will continue to stay close to our customers, align ourselves to their evolving priorities and launch newer offerings that address current imperatives.

With all these strengths, I believe our business will only get better through the months ahead and we will be better positioned than ever to help our customers to lead in the new normal. As we navigate these uncertain times together with our customers, I look forward to your continued support.

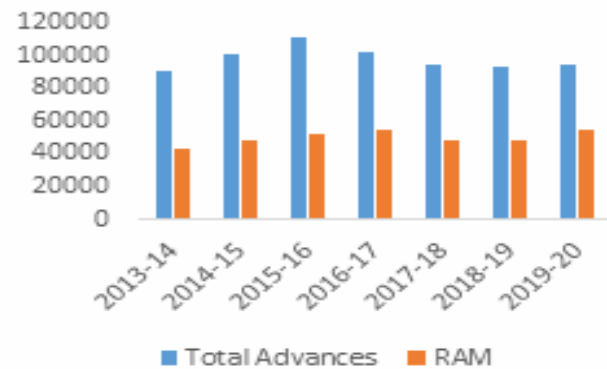
A. S. Rajeev
Managing Director & CEO

मुख्य कार्य निदेषादन संकेतक / KEY PERFORMANCE INDICATORS

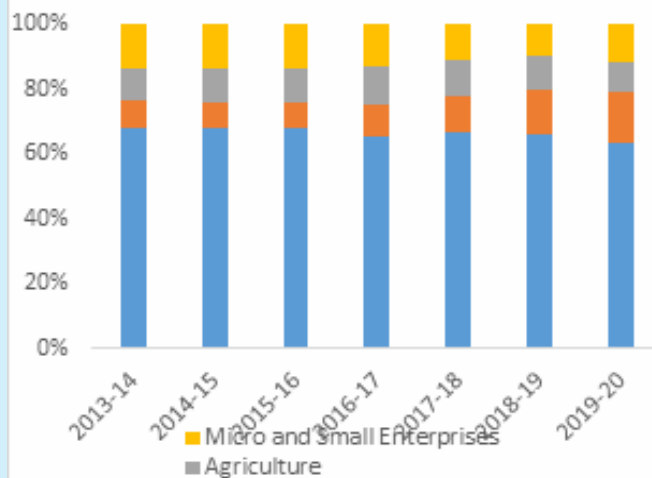
Deposits & CASA Share in Total Deposits



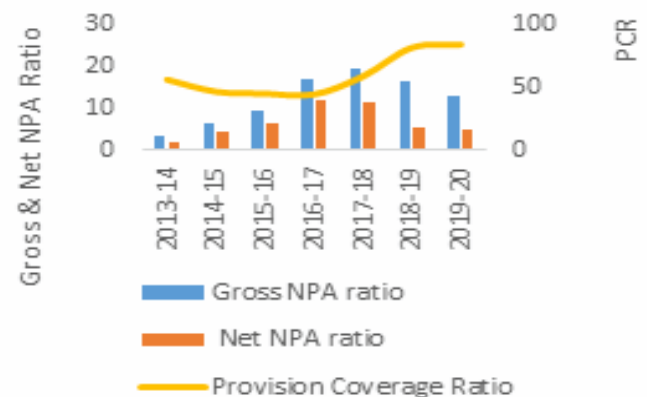
Advances & RAM



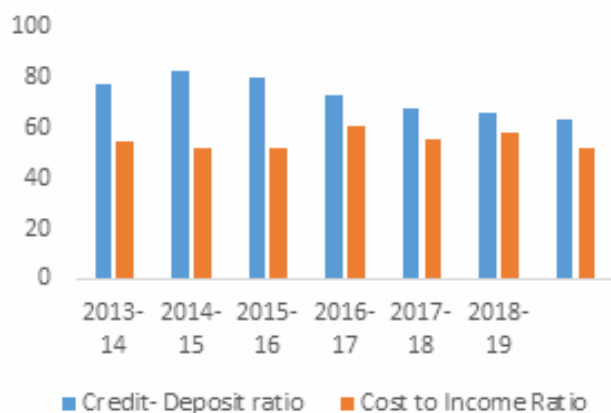
Advances & RAM Share



Non Performing Assets & Provision Coverage Ratio (PCR)



Credit-Deposit (CD) Ratio & Cost to Income Ratio



2019-20

2018-19

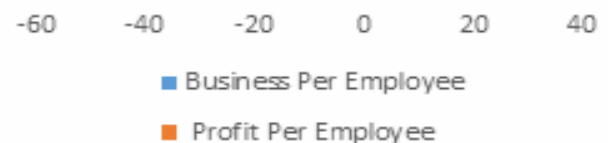
2017-18

2016-17

2015-16

2014-15

2013-14



प्रगति एक नजर में Progress at a Glance

(₹ करोड़ में) (₹ in Crore)					
	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20
प्रदत्त पूंजी Paid up Capital	1168	1168	2598	2753	5824
आरक्षितियां Reserves	7619	6211	7346	2986	4931
कुल जमा राशियां Total Deposits	138990	139053	138981	140650	150066
वृद्धि % Growth %	13.82	0.05	(0.05)	1.20	6.69
कुल जमा राशियों में कासा का अंश CASA Share in Total deposits	36.67	44.89	47.74	49.65	50.29
अग्रिम Advances	111240	101537	94645	93467	94889
वृद्धि % Growth %	9.91	(8.72)	(6.79)	(1.24)	1.52
रिटेल अग्रिम Retail Advances	12568	15792	16547	18805	22810
प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम Priority Sector Advances	41485	40388	40709	35426	38,900
कृषि Agriculture	17175	17960	17199	15120	14385
सूक्ष्म व लघु उद्यम Micro and Small Enterprises	22144	20419	15940	13727	17164
अल्पसंख्यक वर्ग को अग्रिम Advances to Minority Sections	3037	2921	2887	2923	3017
अजा/अजजा वर्ग को अग्रिम Advances to SC / ST Sections	1684	1738	2333	2317	2455
निर्यात ऋण Export Credit	1226	1213	1210	1200	1167
कुल आय Total Income	14072	13570	12602	12397	13145
कुल व्यय Total Expenditure	11727	11743	10411	10199	10298
परिचालन लाभ Operating Profit	2345	1827	2191	2198	2847
निवल लाभ Net Profit	101	(1373)	(1146)	(4784)	389
शाखाओं की संख्या Number of Branches	1895	1897	1846	1832	1833
एटीएम की संख्या Number of ATMs	1861	1878	1864	1858	1851
प्रमुख निष्पादन अनुपात (%) Key Performance Ratios (%)					
पूंजी पर्याप्तता अनुपात-बेसल II(%) Capital Adequacy Ratio- Basel II (%)	11.2	11.18	11.00	11.86	13.52
प्रति शेयर आय Earning Per Share	0.91	(11.75)	(8.98)	(14.26)	0.67
प्रति शेयर बही मूल्य Book Value Per Share	63.36	46.96	23.73	10.29	11.99
प्रति कर्मचारी व्यवसाय Business Per Employee	18.18	18.54	18.07	18.13	19.55
प्रति कर्मचारी लाभ (₹ लाख में) Profit Per Employee (₹ in lakhs)	0.73	(10.58)	(8.86)	(37.04)	3.10
औसत आस्तियों पर आय Return on Average Assets	0.07	(0.86)	(0.73)	(3.01)	0.23
लागत आय अनुपात Cost to Income Ratio	52.12	60.98	55.24	58.39	51.97
सकल अनर्जक आस्ति अनुपात Gross NPA ratio	9.34	16.93	19.48	16.40	12.81
निवल अनर्जक आस्ति अनुपात Net NPA ratio	6.35	11.76	11.24	5.52	4.77
प्रावधान कवरेज अनुपात Provision Coverage Ratio	45.04	44.48	58.71	81.49	83.97
ऋण- जमा अनुपात Credit- Deposit ratio	80.03	73.02	68.10	66.45	63.23
एनबीसी को प्राथमिकता ऋण Priority Credit to Adjusted Net Bank Credit	39.82	34.99	38.63	40.70	41.2



निदेशकों की रिपोर्ट

आपके निदेशक 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष के लिए लेखा परीक्षित तुलन-पत्र, लाभ व हानि खाते और व्यवसाय एवं परिचालन पर रिपोर्ट के साथ बैंक की वार्षिक रिपोर्ट आपके समक्ष सहर्ष प्रस्तुत करते हैं।

1. प्रबंधन चर्चा और विश्लेषण

1.1) आर्थिक और बैंकिंग परिदृश्य 2019-20:

वित्तीय वर्ष 2019-20 के साथ वैश्विक अर्थव्यवस्था के लिए एक कठिन वर्ष था जो वर्ष 2009 के वैश्विक वित्तीय संकट के पश्चात, वैश्विक उत्पादन वृद्धि अपनी 2.9% की सबसे धीमी गति से बढ़ रही थी। जनवरी 2020 की शुरुआत में कोविड-19 के प्रकोप की शुरुआत के साथ, स्थिति और भी खराब हो गई। गिरती खपत, निवेश और निर्यात के कारण, अर्थव्यवस्था को वृद्धि में मंदी का सामना करना पड़ा, जिससे जीडीपी वृद्धि वित्त वर्ष 2018 में 7% से गिरकर वित्त वर्ष 2019 में 6.1% तथा वित्त वर्ष 2020 में 4.2% हो गई। वृद्धि में गिरावट औद्योगिक क्षेत्र में अधिक थी, जो वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 4.9% से गिरकर 0.9% हुई; सेवा क्षेत्र में संतुलित (पिछले वर्ष में 7.7% की तुलना में वृद्धि 5.5%) रही; कृषि क्षेत्र में वृद्धि से इसकी भरपाई हुई (जो पिछले वर्ष में 2.4% की तुलना में 4% की दर से बढ़ी) जो कि अच्छी वर्षा के कारण हुआ।

कमजोर आर्थिक विकास, खपत व कर संग्रहण में गिरावट के साथ सरकार ने निवेश और खपत को बढ़ावा देने के लिए महत्वपूर्ण सुधार हेतु कदम उठाए। हालांकि भारत में कोविड-19 के प्रकोप तथा निरंतर लॉक-डाउन ने इस गति को कम कर दिया। वर्ष की समाप्ति में बैंक ऋण वृद्धि अपेक्षा से काफी कम रही।

1.2) 2020-21 के लिए आउटलुक

कोविड-19 के प्रभाव को कम करने के लिए, भारत सरकार ने एमएसएमई, प्रवासी मजदूर, कृषक, शहरी गरीब तथा एनबीएफसी को केंद्र में रखकर 20 लाख-करोड़ रुपये (जीडीपी का 10%) के प्रोत्साहन पैकेज की घोषणा की। आर्थिक प्रणाली में पर्याप्त तरलता प्रदान करने के दौरान भारतीय रिजर्व बैंक ने फरवरी 2020 से नीतिगत रेपो रेट में भी 175 आधार अंकों की कमी की।

वित्तीय वर्ष 21 के पहले दो माह में आर्थिक गतिविधियां राष्ट्रव्यापी लगाए गए लॉक-डाउन की वजह से शिथिल रही। परिणामस्वरूप, यद्यपि यह अपेक्षा है कि सम्पूर्ण वर्ष का उत्पादन पिछले वर्ष की तुलना में कम होगा लेकिन यह मानते हुए कि महामारी वर्ष की दूसरी छःमाही में समाप्त हो जाएगी, आर्थिक वृद्धि वित्तीय वर्ष 21 की तीसरी व चौथी तिमाही में बढ़ने का अनुमान है।

2. व्यवसाय व जमाशायों का कार्यनिष्पादन 2019-20

- आपके बैंक का कुल व्यवसाय 31.03.2019 के ₹2,34,117 करोड़ की तुलना में 31.03.2020 को 4.63% वृद्धि दर्ज करते हुए ₹2,44,955 करोड़ रहा।
- कुल जमाशायियां पिछले वर्ष के ₹1,40,650 करोड़ की तुलना में ₹1,50,066 करोड़ रही, जो 6.69% की वार्षिक वृद्धि दर्शाती है।
- कासा जमाशायियां 31.03.2019 के ₹69,830 की तुलना में 31.03.2020 को ₹75,475 करोड़ रुपये रही, इसमें 8.08% की वृद्धि दर्ज हुई। 31.03.2020 को कुल जमाशायियों में कासा का हिस्सा 50.29% रहा।
- बैंक के सकल अग्रिम 31.03.2019 के ₹93,467 करोड़ की तुलना में 31.03.2020 को ₹94,889 करोड़ रहे।
- परिचालन लाभ 31.03.2019 को समाप्त वर्ष के ₹2,198 करोड़ की तुलना में 31.03.2020 को समाप्त वर्ष के लिए ₹2,847 करोड़ रहा।
- प्रति कर्मचारी व्यवसाय 31.03.2019 के ₹18.13 करोड़ की तुलना में 31.03.2020 को बढ़कर ₹19.55 करोड़ रहा। प्रति शाखा व्यवसाय के लिए अनुरूप आंकड़े क्रमशः ₹133.64 करोड़ तथा ₹127.79 करोड़ रहे।

DIRECTORS' REPORT

Your Directors' have pleasure in presenting the Annual Report of the Bank with the audited Balance Sheet, Profit & Loss Account and the Report on Business and Operations for the year ended March 31, 2020.

1. MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS:

1.1 Economic and Banking Scenario 2019-20

The financial year 2019-20 was a difficult year for the global economy with world output growth growing at its slowest pace of 2.9% since the global financial crisis of 2009. With the onset of the COVID-19 outbreak in early January 2020, the situation worsened. Due to falling consumption, investment & exports, the economy suffered a slowdown in growth, wherein GDP growth fell from 7% in FY2018 & 6.1% in FY2019 to 4.2% in FY20. The fall in growth was sharp in industrial sector which fell to 0.9% y-o-y from 4.9%; moderation in services sector (growing at 5.5% compared to 7.7% in the previous year), which was offset by an uptick in the growth of agriculture sector (growing at 4% against 2.4% in the previous year) due to healthy precipitation.

With weak economic growth, falling consumption & tax collection, the Government took important reforms measures to boost investment and consumption. However, the outbreak of Covid-19 in India and consequent nation-wide lockdown dampened the momentum. Bank credit growth in the year ended up at a much lower rate than was expected.

1.2 Outlook for 2020-21

To counter the impact of COVID-19, the Government of India unveiled a stimulus package worth INR 20-lakh-crore (~10% of GDP) with a focus on MSMEs, migrant workers, farmers, urban poor and NBFCs. While providing adequate liquidity to the financial system the Reserve Bank of India also reduced the policy repo rate by 175 basis points since February 2020.

Economic activities in the first couple of FY21 was in a standstill due to the nationwide lockdown imposed. Consequently, while there is a widespread expectation for full year output to contract from the previous year, economic growth is estimated to pick-up in Q3 & Q4 of FY21 assuming that the pandemic dissipates in the second half of the year.

2. PERFORMANCE HIGHLIGHTS 2019-20:

- Total Business of your Bank stood at ₹ 2,44,955 crore as on 31.03.2020 as against ₹ 2,34,117 crore as on 31.03.2019, showing an annual growth of 4.63%.
- Total deposits stood at ₹ 1,50,066 crore as compared to ₹ 1,40,650 crore last year, showing an annual growth of 6.69%.
- CASA deposits increased to ₹ 75,475 crore as on 31.03.2020 from ₹ 69,830 crore as on 31.03.2019, registering a growth of 8.08%. Share of CASA to total deposits stood at ₹ 50.29% as on 31.03.2020.
- Gross advances of the Bank stood at ₹ 94,889 crore as on 31.03.2020 in comparison to ₹ 93,467 crore as on 31.03.2019.
- Operating Profit stood at ₹ 2,847 Crore for the year ended 31.03.2020 as against ₹ 2,198 crore for the year ended 31.03.2019.
- Business per Employee increased to ₹ 19.55 crore as on 31.03.2020 as against ₹ 18.13 crore as on 31.03.2019. Corresponding figures for Business per Branch stood at ₹ 133.64 crore and ₹ 127.79 crore respectively.