

81ST
ANNUAL
REPORT
2004-2005

Adding value to Banking

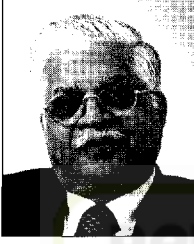
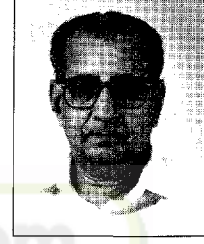
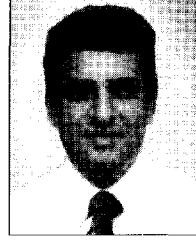
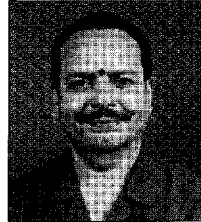
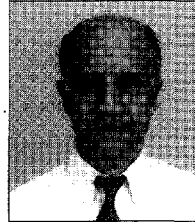


Report  junction.com



The Karnataka Bank Ltd.

Board of Directors ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ

Chairman & Chief Executive Officer
ಅಧ್ಯಕ್ಷರು ಮತ್ತು ಮುಖ್ಯ ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಾಹಕ ಅಧಿಕಾರಿSri Ananthakrishna
ಶ್ರೀ ಅನಂತಕೃಷ್ಣSri K.S. Bhat
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಎಸ್. ಭಟ್Sri I. Ramamohan Rao
ಶ್ರೀ ಐ. ರಾಮಮೋಹನ ರಾವ್Sri M.R. Mayya
ಶ್ರೀ ಎಮ್.ಆರ್. ಮಯ್ಯSri U.V. Bhat
ಶ್ರೀ ಯು.ವಿ. ಭಟ್Sri D. Surendra Kumar
ಶ್ರೀ ಡಿ. ಸುರೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ್Sri I. Jagdish Rao
ಶ್ರೀ ಐ. ಜಗದೀಶ್ ರಾವ್Sri K.G. Jairam
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಜಿ. ಜೈರಾಮ್Sri M. Bheema Bhat
ಶ್ರೀ ಎಮ್. ಭೀಮ ಭಟ್Sri S.R. Hegde
ಶ್ರೀ ಎಸ್.ಆರ್. ಹೆಗಡೆDr. N. Seshagiri
ಡಾ|| ಎನ್. ಶೇಷಗಿರಿ

BOARD OF DIRECTORS

Sri Ananthakrishna
(Chairman & Chief Executive Officer)
Sri K.S. Bhat
Sri I. Ramamohan Rao
Sri M.R. Mayya
Sri U.V. Bhat
Sri D. Surendra Kumar
Sri I. Jagdish Rao
Sri K.G. Jairam
Sri M. Bheema Bhat
Sri S.R. Hegde
Dr. N. Seshagiri

GENERAL MANAGERS

Sri P. Jayarama Bhat
Sri M. Gopalkrishna Bhat
Sri N.S. Chakkera
Sri Jayagopal Yekkar

DEPUTY GENERAL MANAGERS

Sri K. Venkataramana Tunga
Sri M.V.C.S. Karanth
Sri N. Upendra Prabhu
Sri K.H. Shivaswamy Aithal
Sri P. Jairama Hande
Sri P.R. Srinivasa Holla
Sri B. Prasanna Kumar
Sri V.M. Samaga
Sri B. Ashok Hegde
Sri B. Vittal Rao

ASST. GENERAL MANAGERS

Sri K. Shrinivas
Sri V.N. Manohar
Sri K.G. Ramesh Rao
Sri M. Venkat Rao
Sri B.S. Prabhakar
Sri I. Santhosh Kumar
Sri M.S. Mahabaleshwara
Dr. Meera Laetitia B. Aranha
Sri Gajanan T. Hegde
Sri Jagdish Moleyar
Sri S. Anandarama Adiga
Sri M.V. Mohan
Sri N. Venkatraj
Sri Raghurama
Sri M. Raghavendra Bhat
Sri S. Ramachandra Bhat
Sri Subhaschandra Puranik

COMPANY SECRETARY

Sri Y.V. Balachandra

LEGAL ADVISER

Sri M.V. Shankar Bhat

AUDITORS

M/s. P. Ishwara Bhat & Co., Bangalore
M/s. Rao & Swami, Bangalore

REGISTRAR & SHARE TRANSFER AGENT

M/s. Alpha Systems Pvt. Ltd., Bangalore

Regd. & Head Office: Mahaveera Circle, Mangalore

ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ

ಶ್ರೀ ಅನಂತಕೃಷ್ಣ
(ಅಧ್ಯಕ್ಷರು ಮತ್ತು ಮುಖ್ಯ ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಾಹಕ ಅಧಿಕಾರಿ)
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಎಸ್. ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಐ. ರಾಮಮೋಹನ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಎಮ್.ಆರ್. ಮಯ್ಯ
ಶ್ರೀ ಯು.ವಿ. ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಡಿ. ಸುರೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ್
ಶ್ರೀ ಐ. ಜಗದೀಶ್ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಜಿ. ಜೈರಾಮ್
ಶ್ರೀ ಎಮ್. ಭೀಮ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಎಸ್.ಆರ್. ಹೆಗಡೆ
ಡಾ|| ಎನ್. ಶೇಷಗಿರಿ

ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಪಿ. ಜಯರಾಮ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಎಮ್. ಗೋಪಾಲಕೃಷ್ಣ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಎನ್.ಎಸ್. ಚಕ್ರೇರ
ಶ್ರೀ ಜಯಗೋಪಾಲ ಎಕ್ಕಾರ್

ಉಪ ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಕೆ. ವೆಂಕಟರಮಣ ತುಂಗ
ಶ್ರೀ ಎಮ್.ವಿ.ಸಿ.ಎಸ್. ಕಾರಂತ್
ಶ್ರೀ ಎನ್.ಉಪೇಂದ್ರ ಪ್ರಭು
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಯಚ್. ಶಿವಸ್ವಾಮಿ ಐತಾಳ್
ಶ್ರೀ ಪಿ. ಜೈರಾಮ ಹಂದೆ
ಶ್ರೀ ಪಿ.ಆರ್. ಶ್ರೀನಿವಾಸ ಹೊಳ್ಳೆ
ಶ್ರೀ ಬಿ. ಪ್ರಸನ್ನ ಕುಮಾರ್
ಶ್ರೀ ವಿ.ಎಮ್. ಸಾಮಗ
ಶ್ರೀ ಬಿ. ಅಶೋಕ ಹೆಗ್ಡೆ
ಶ್ರೀ ಬಿ. ವಿಠಲ್ ರಾವ್

ಸಹಾಯಕ ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಕೆ. ಶ್ರೀನಿವಾಸ್
ಶ್ರೀ ವಿ.ಎನ್. ಮನೋಹರ
ಶ್ರೀ ಕೆ.ಜಿ. ರಮೇಶ್ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಎಮ್. ವೆಂಕಟ ರಾವ್
ಶ್ರೀ ಬಿ.ಎಸ್. ಪ್ರಭಾಕರ್
ಶ್ರೀ ಐ. ಸಂತೋಷ್ ಕುಮಾರ್
ಶ್ರೀ ಎಮ್.ಎಸ್. ಮಹಾಬಲೇಶ್ವರ
ಡಾ|| ಮೀರಾ ಲೇಟಿಟಿಯಾ ಬಿ. ಅರಾನ್ಹ
ಶ್ರೀ ಗಜಾನನ ಟಿ. ಹೆಗಡೆ
ಶ್ರೀ ಜಗದೀಶ ಮೊಳೆಯಾರ್
ಶ್ರೀ ಎಸ್. ಆನಂದರಾಮ ಅಡಿಗ
ಶ್ರೀ ಎಮ್.ವಿ. ಮೋಹನ್
ಶ್ರೀ ಎನ್. ವೆಂಕಟರಾಜ್
ಶ್ರೀ ರಘುರಾಮ
ಶ್ರೀ ಎಮ್. ರಾಘವೇಂದ್ರ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಎಸ್. ರಾಮಚಂದ್ರ ಭಟ್
ಶ್ರೀ ಸುಭಾಷ್ ಚಂದ್ರ ಪುರಾಣಿಕ್

ಕಂಪೆನಿ ಕಾರ್ಯದರ್ಶಿ

ಶ್ರೀ ವೈ.ವಿ. ಬಾಲಚಂದ್ರ

ಕಾನೂನು ಸಲಹೆಗಾರರು

ಶ್ರೀ ಎಂ.ವಿ. ಶಂಕರ್ ಭಟ್

ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರು

ಮೆ. ಪಿ. ಈಶ್ವರ ಭಟ್ ಎಂಡ್ ಕೋ., ಬೆಂಗಳೂರು
ಮೆ. ರಾವ್ ಎಂಡ್ ಸ್ವಾಮಿ, ಬೆಂಗಳೂರು

ನೋಂದಣಾಧಿಕಾರಿ ಮತ್ತು ಶೇರು ವರ್ಗಾವಣಾ ಪ್ರತಿನಿಧಿ

ಮೆ. ಅಲ್ಫಾ ಸಿಸ್ಟಮ್ಸ್ ಪ್ರೈವೇಟ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್, ಬೆಂಗಳೂರು

ನೋಂದಾಯಿತ ಮತ್ತು ಪ್ರಧಾನ ಕಛೇರಿ: ಮಹಾವೀರ ವೃತ್ತ, ಮಂಗಳೂರು

DIRECTORS' 81ST ANNUAL REPORT**ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ 81ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ**

Your Directors have pleasure in presenting the Eighty First Annual Report, the Audited Balance Sheet as at and the Profit & Loss Account for the year ended, 31st March 2005, along with Auditors' Report

PERFORMANCE HIGHLIGHTS

Performance highlights for the financial year as reflected by the key financial indicators are as under:

(Rs. in Crores)		
Particulars	2004-05	2003-04
Deposits	10837.06	9406.94
Advances	6287.44	4667.91
Investments	4555.72	4878.91
Total Income	1061.08	1118.73
Operating Profit	340.71	329.79
Net Profit	147.15	133.17

Your bank witnessed satisfactory growth in all the key business variables during the year. The total business turnover of the bank touched Rs.17124 Crores, an increase of 21.67% over the preceding year. The net interest income rose from Rs.213.68 Crores in 2003-04 to Rs.316.89 Crores, there by registering a growth of 48.30%, due to good growth in advances and considerable reduction in interest cost.

The total deposits of the bank grew from Rs.9406.94 Crores in 2003-04 to Rs.10837.06 Crores during the year under report, registering a growth of 15.20%. The share of low cost deposits of the bank namely Savings and Current Account deposits have shown a steady increase.

The total advances grew from Rs.4667.91 Crores in fiscal 2004 to Rs.6287.44 Crores in fiscal 2005, an increase of 34.69%. The share of agricultural advances increased from Rs.522.49 Crores to Rs.621.12 Crores. The priority sector advances increased from Rs.1910 Crores to Rs.2094 Crores. The lending under various socio-economic schemes has shown satisfactory progress.

The total investments of the bank as on 31st March 2005 stood at Rs.4555.72 Crores as against Rs.4878.91 Crores. Due to volatile interest rates and the expectation of hardening interest rate, your Bank reduced its exposure to investments, especially long dated government bonds. The average modified duration of the investment portfolio (AFS) category has come down from 6.36 years to 4.40 years.

PROFIT

During the year, your Bank posted an operating profit of Rs.340.71 Crores, as against Rs.329.79 Crores for the

ಬ್ಯಾಂಕಿನ 81ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ, 31ನೇ ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಮುಕ್ತಾಯಗೊಂಡ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ಪರಿಶೋಧಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಆಸ್ತಿಹೂಣೆ ಪಟ್ಟಿ ಮತ್ತು ಲಾಭ ನಷ್ಟ ತಖ್ತೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧಕರ ವರದಿಯೊಂದಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಶೇರುದಾರರ ಮುಂದಿಡಲು ನಿಮ್ಮ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಹರ್ಷಿಸುತ್ತಾರೆ.

ಸಾಧನಾ ಹೆಗ್ಗುರುತುಗಳು

ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ಸಾಧನೆಗಳಿಂದ ಪ್ರತಿಬಿಂಬಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಪ್ರಮುಖ ಆರ್ಥಿಕ ಸೂಚಕಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ.

(ರೂ. ಕೋಟಿಗಳಲ್ಲಿ)		
ವಿವರಗಳು	2004-05	2003-04
ಲೇವಣಿಗಳು	10837.06	9406.94
ಮುಂಗಡಗಳು	6287.44	4667.91
ಹೂಡಿಕೆಗಳು	4555.72	4878.91
ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ	1061.08	1118.73
ನಿರ್ವಹಣಾ ಲಾಭ	340.71	329.79
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	147.15	133.17

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿರುವ ವ್ಯತ್ಯಯಗಳ ಪ್ರಮುಖ ಅಂಶಗಳಲ್ಲಿ ತೃಪ್ತಿಕರವಾದ ಬೆಳವಣಿಗೆಯನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ವ್ಯವಹಾರವು ರೂ. 17,124 ಕೋಟಿಯನ್ನು ಸ್ಪರ್ಶಿಸಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಶೇ 21.67 ಹೆಚ್ಚಳದ ಸಾಧನೆಯಾಗಿದೆ. ನಿವ್ವಳ ಬಡ್ಡಿ ಆದಾಯವು 2003-04ರಂದು ರೂ.213.68 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿದ್ದು, ಇದೀಗ ರೂ. 316.89 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿತು ಶೇ 48.30 ಹೆಚ್ಚಳವನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿದೆ. ಇದು ಮುಂಗಡಗಳ ಉತ್ತಮ ಬೆಳವಣಿಗೆ ಮತ್ತು ಗಣನೀಯ ಬಡ್ಡಿ ವೆಚ್ಚದ ಇಳಿಕೆಯಿಂದ ಸಾಧ್ಯವಾಗಿದೆ.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಲೇವಣಿಯು 2003-04ರಲ್ಲಿದ್ದ ರೂ. 9,406.94 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 10,837.06 ಕೋಟಿಗೆ ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಏರಿತು ಪ್ರತಿಶತ 15.20 ವೃದ್ಧಿಯನ್ನು ಸಾಧಿಸಿದೆ. ನಿಮ್ಮ ವೆಚ್ಚದ ಲೇವಣಿಗಳಾದ ಉಳಿತಾಯ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ ಚಾಲ್ತಿ ಖಾತೆಗಳ ಲೇವಣಿ ಮೊತ್ತವೂ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ತಮ್ಮ ದೇಣಿಗೆ ನೀಡಿದ್ದು ಸುಸ್ಥಿರ ಬೆಳವಣಿಗೆ ಕಂಡಿದೆ.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡಗಳ ಮೊತ್ತವು 2004 ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಾಂತ್ಯದಲ್ಲಿದ್ದ ರೂ. 4,667.91 ಕೋಟಿಯಿಂದ 2005 ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ರೂ. 6,287.44 ಕೋಟಿಗೆ ಬೆಳವಣಿಗೆ ಕಂಡಿದ್ದು ಇದು ಶೇ 34.69 ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯ ದಾಖಲೆಯಾಗಿದೆ. ಕೃಷಿ ಮುಂಗಡ ಅಂಶ ರೂ. 522.49 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 621.12 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದೆ. ಆದ್ಯತಾರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ರೂ. 1910 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 2094 ಕೋಟಿಗೆ ವಿಸ್ತರಿಸಿದೆ. ಸಾಮಾಜಿಕ ಆರ್ಥಿಕ ಯೋಜನೆಗಳನ್ವಯ ನೀಡಲಾದ ಮುಂಗಡದಲ್ಲಿ ತೃಪ್ತಿಕರವಾದ ಪ್ರಗತಿಯಾಗಿದೆ.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಹೂಡಿಕೆಯು ಮಾರ್ಚ್ 31, 2005ಕ್ಕೆ ರೂ. 4,555.72 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದ್ದು ಇದು ಕಳೆದ ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ರೂ. 4878.91 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿತ್ತು. ಚಂಚಲವಾದ ಬಡ್ಡಿದರ ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿದರಗಳ ಕಾರಣ ಸಂಭಾವ್ಯತೆಯನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಹೂಡಿಕೆ ಮೇಲಣ ಪ್ರವರ್ತನವನ್ನು ಕಡಿಮೆಗೊಳಿಸಿದೆ, ಅದರಲ್ಲೂ ವಿಶೇಷವಾಗಿ ದೀರ್ಘಕಾಲಿನ ಸರಕಾರಿ ಬಾಂಡ್‌ಗಳ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ ವಿಭಾಗದ ಸರಾಸರಿ ಮಾರ್ಪಡಿತ ಕಾಲಾವಧಿ (ಎಎಫ್‌ಎಸ್) 6.36 ವರ್ಷಗಳಿಂದ 4.40 ವರ್ಷಗಳಿಗೆ ಕೆಳಗಿಳಿದಿದೆ.

ಲಾಭ

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ರೂ. 340.71 ಕೋಟಿ ನಿರ್ವಹಣಾ ಲಾಭವನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿದ್ದು ಇದು ಕಳೆದ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ರೂ. 329.79

fiscal 2004. The net profit of the bank increased from Rs.133.17 Crores to Rs.147.15 Crores, thereby registering a growth of 10.50%.

APPROPRIATIONS

The net profit of Rs.14714.64 lakhs along with a sum of Rs.0.24 lakhs brought forward from the previous year aggregated Rs.14714.88 lakhs is appropriated as under. The corresponding figure for the previous year was Rs.13389.41 lakhs.

Appropriation	Rs. In lakhs
Transfer to Statutory Reserve	9000.00
Transfer to Revenue & General Reserve	2825.00
Transfer to Exchange Fluctuation Fund	100.00
Transfer to Development Fund	20.00
Transfer to Proposed Dividend (including tax there on)	2768.93
Balance carried to Balance Sheet	0.95
	14714.88

DIVIDEND

Keeping in mind the overall performance of the Bank and the positive outlook for your Bank's future, your Directors are pleased recommend a dividend of 20% on the expanded capital base. The total amount of dividend proposed to be distributed is Rs.27.69 Crores (including dividend distribution tax), which is 51.81% higher than the amount distributed during 2003-04 (Rs.18.24 Crores). The dividend pay-out ratio proposed for the year stands higher at 18.81% as compared to 13.70% during the year 2003-04.

EARNING PER SHARE/BOOK VALUE

The earning per share(weighted average) and the book value of the share stood at Rs.34.06 and Rs.80.67 respectively as on March 31, 2005.

NET OWNED FUNDS AND CAPITAL ADEQUACY RATIO

The net owned funds of your bank increased from Rs.698.15 Crores to Rs.978.04 Crore, registering a growth of 40.09%. Your bank successfully raised its Tier I capital by way of a rights issue priced at Rs.20/- per share in the ratio of 2:1. With this rights issue, the paid up capital of your bank as on 31st March 2005 increased to Rs.121.25 Crores from Rs.40.43 Crores as on 31st March 2004. The Directors of your Bank thank you for your overwhelming support for the rights issue of the Bank. The capital adequacy ratio increased from 13.03% as on 31st March 2004 to 14.16 % as on 31st March 2005. The bank has been consistently maintaining Capital Adequacy Ratio well above the norm of 9% stipulated by the Reserve Bank of India.

ಕೋಟಿಯಾಗಿತ್ತು. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭವು ರೂ. 133.17 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 147.15 ಕೋಟಿಗೆ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಕಂಡಿದ್ದು, ಪ್ರತಿಶತ 10.50 ಏರಿಕೆ ದಾಖಲಾಗಿದೆ.

ವಿನಿಯೋಗಗಳು

ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ರೂ. 14,714.64 ಲಕ್ಷಗಳೊಂದಿಗೆ, ಕಳೆದ ವರ್ಷದ ಲಾಭದ ಶೇಷಾಂಶ ರೂ. 0.24 ಲಕ್ಷ ಸೇರ್ಪಡೆಯೊಂದಿಗೆ ರೂ. 14,714.88 ಲಕ್ಷಗಳಾಗಿದ್ದು ಅದನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ವಿನಿಯೋಗಿಸಲು ಉದ್ದೇಶಿಸಲಾಗಿದೆ. ಕಳೆದ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಇದು ರೂ.13,389.41 ಲಕ್ಷಗಳಾಗಿತ್ತು.

ವಿನಿಯೋಗಗಳು	ರೂ. ಲಕ್ಷಗಳಲ್ಲಿ
ಶಾಸನಾತ್ಮಕ ಕಾದಿಟ್ಟನಿಧಿಗೆ	9,000.00
ಆದಾಯ ಮತ್ತು ಸಾಮಾನ್ಯ ಕಾದಿಟ್ಟನಿಧಿಗೆ	2,825.00
ವಿನಿಮಯ ಪಲ್ಲಟನಿಧಿಗೆ	100.00
ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ನಿಧಿಗೆ	20.00
ಉದ್ದೇಶಿತ ಲಾಭಾಂಶ ವಿತರಣೆಗೆ (ತೆರಿಗೆ ಸಹಿತ)	2768.93
ಆಸ್ತಿ ಹೊಣೆ ಪಟ್ಟಿಗೆ ಶೇಷಾಂಶ ಸೇರಿಕೆ	0.95
	14,714.88

ಲಾಭಾಂಶ

ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸಮಗ್ರ ಸಾಧನೆ ಮತ್ತು ಅದರ ಭವಿಷ್ಯದ ಬಗೆಗಿನ ಧನಾತ್ಮಕ ದೃಷ್ಟಿಕೋನಗಳನ್ನು ಗಮನದಲ್ಲಿರಿಸಿಕೊಂಡು, ನಿಮ್ಮ ನಿರ್ದೇಶಕರು ವಿಸ್ತೃತ ಬಂಡವಾಳ ತಳಹದಿಯ ಮೇಲೆ ಪ್ರತಿಶತ 20 ಲಾಭಾಂಶ ವಿತರಿಸುವಂತೆ ಶಿಫಾರಸು ಮಾಡಲು ಹರ್ಷಿಸುತ್ತಾರೆ. ಪ್ರಸ್ತಾವಿತ ಲಾಭಾಂಶ ವಿತರಣೆಯ ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ ರೂ. 27.69 ಕೋಟಿಯಾಗಿದ್ದು (ಲಾಭಾಂಶ ವಿತರಣೆಗೆ ಸೇರಿದಂತೆ) ಇದು 2003-04ರಲ್ಲಿ ವಿತರಿಸಲ್ಪಟ್ಟ (ರೂ. 18.24 ಕೋಟಿ) ಒಟ್ಟು ಲಾಭಾಂಶಕ್ಕಿಂತ ಶೇ 51.81ರಷ್ಟು ಅಧಿಕವಾಗಿದೆ. ಪ್ರಸ್ತಾವಿತ ಲಾಭಾಂಶ ಹೊರಹರಿಸಿದ ಪರಿಮಾಣವು ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಶೇ 18.81ಕ್ಕೆ ಏರಿದ್ದು ಇದು 2003-04 ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಶೇ 13.70ರಷ್ಟಿತ್ತು.

ಶೇರಿನ ತಲಾ ಆದಾಯ/ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯ

31 ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಶೇರಿನ ತಲಾ ಲಾಭ (ಗುರುತ್ವ ಸರಾಸರಿ) ಮತ್ತು ಪ್ರತಿ ಶೇರಿನ ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯಗಳು ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ರೂ. 34.06 ಮತ್ತು ರೂ. 80.67 ಆಗಿವೆ.

ನಿವ್ವಳ ಸ್ವಂತ ನಿಧಿ/ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತೆ

ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿವ್ವಳ ಸ್ವಂತ ನಿಧಿಯು ರೂ. 698.15 ಕೋಟಿಗಳಿಂದ ರೂ. 978.04 ಕೋಟಿಗಳಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಪ್ರತಿಶತ 40.09 ಬೆಳವಣಿಗೆಯನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿದೆ. ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಪ್ರಥಮ ಸ್ತರದ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಹಕ್ಕಿನ ಕೊಡುಗೆಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ರೂ. 20/- ಮೌಲ್ಯದಲ್ಲಿ 2:1ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ವಿತರಿಸಿರುವುದರಿಂದ ಯಶಸ್ವಿಯಾಗಿ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೊಳಿಸಿತು. ಈ ಹಕ್ಕಿನ ಕೊಡುಗೆಯೊಂದಿಗೆ, ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಪಾವತಿಯಾದ ಬಂಡವಾಳ 31, ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ 121.25 ಕೋಟಿಗೆ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೊಂಡಿದ್ದು ಇದು 31, ಮಾರ್ಚ್ 2004ರಂದು ರೂ. 40.43 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಾಗಿತ್ತು. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಹಕ್ಕಿನ ಶೇರುಗಳ ಕೊಡುಗೆಯ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ನೀವು ತೋರಿದ ಅಭೂತಪೂರ್ವ ಬೆಂಬಲಕ್ಕಾಗಿ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶಕರು ನಿಮ್ಮನ್ನು ಅಭಿನಂದಿಸುತ್ತಾರೆ. ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತಾ ಅನುಪಾತವು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2004ರಂದಿದ್ದ ಶೇ 13.03ರಿಂದ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಶೇ 14.16ಕ್ಕೆ ಏರಿತು. ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ನಿಗದಿಪಡಿಸಿದ ಪ್ರತಿಶತ 9ಕ್ಕಿಂತ ಹೆಚ್ಚಿನ ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತಾ ಅನುಪಾತವನ್ನು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ನಿಯಮಿತವಾಗಿ ಕನಿಷ್ಠ ಮಿತಿಗಿಂತ ಹೆಚ್ಚಿನ ಮಟ್ಟವನ್ನು ನಿಯಮಿತವಾಗಿ ನಿರಂತರವಾಗಿ ಪಾಲಿಸಿಕೊಂಡು ಬಂದಿರುತ್ತದೆ.

FOREX BUSINESS

During the year, the Bank achieved foreign exchange business turnover of Rs.4010.16 Crores as against Rs.3336.00 Crores for the previous year, registering a growth of 20.20%. The advances to export sector increased from Rs.620.25 Crores to Rs.702.32 Crores.

NON-PERFORMING ASSETS

Your bank has been very focused on containing the non-performing assets, through better credit monitoring as well as intensified drive for the recovery of the impaired assets and check any further slippage. To have a more focused approach toward recovery process, the bank opened Asset Recovery Branch at Mumbai and Chennai during the year under report. Besides taking help of the SARFAESI Act 2002 for speedy take over and disposal of the assets of defaulting borrowers, the bank has sold some of its NPAs to Asset Reconstruction Company of India Ltd. (ARCIL). As a consequence of this focused approach at keeping the NPA's at minimum possible level, the bank's net NPAs as on 31st March 2005 reduced to 2.29% from 4.98% during the previous year.

CREDIT RATING

The credit rating agency, ICRA Ltd., one of the leading credit rating agencies of the country has accorded 'A1+' rating to the Bank's Certificate of Deposit Programme. The rating symbol, 'A1+' indicates highest degree of safety for timely payment of principal and interest.

DISTRIBUTION NETWORK

During the year under report, the Bank opened 12 new branches at Raipur, Navi Mumbai-Koparkhairnae, Mumbai Thakur Village, Nasik, Navi Mumbai-Seawoods, Dehradun, New Delhi-R.K. Puram, New Delhi-Dwarka, Mumbai-Santacruz (West), Visakhapatnam-Shantipuram, Chennai-K.K. Nagar and Mysore-Bogadi in addition to 2 Asset Recovery Management branches at Chennai and Mumbai and one Customer Care Centre at Bangalore. As on March 31, 2005, the Bank had 381 branches, 8 Regional Offices, One International Division, one Data Centre, 3 Service branches, 2 Currency Chests, 10 Extension counters, spread across 17 States and 2 Union Territories. The Bank's own Training College was shifted to the old Head Office building at Kodialbail, Mangalore. Further, during the year 2004-05, the bank shifted 19 of its branches to more spacious premises and, it merged its Cavalry Road, Bangalore Branch with Industrial Finance Branch, Bangalore.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS Economic Scenario

It was yet another year of good growth for the Indian economy, despite the deficient monsoon. The growth in GDP for the year 2004-05 was 6.9%, which is on top of higher increase of 8.50% in the previous year. While the

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯವಹಾರ

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಒಟ್ಟು ವ್ಯವಹಾರವು ರೂ. 4,010.16 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಇದು ಕಳೆದ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ರೂ. 3,336.00 ಕೋಟಿಗಳಷ್ಟಿತ್ತು. ತನ್ಮೂಲಕ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯು ಪ್ರತಿಶತ 20.20ರಷ್ಟು ದಾಖಲಾಗಿದೆ. ನಿಯಾತ ಮುಂಗಡವು ರೂ. 620.25 ಕೋಟಿಗಳಿಂದ ರೂ. 702.32 ಕೋಟಿಗಳಿಗೆ ವಿಸ್ತರಿಸಿಕೊಂಡಿದೆ.

ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳು (ಆಸ್ತಿಗಳು)

ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳನ್ನು (NPAs) ತಹಬಂದಿಗೆ ತರಲು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಉತ್ತಮ ಮುಂಗಡ ನಿಗಾ ಮತ್ತು ದುರ್ಬಲ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳ ವಸೂಲಾತಿಯಲ್ಲಿ ತೀವ್ರ ಚಾಲನೆ ಮತ್ತು ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಜಾರಿಕೆ ತಡೆಗೆ ಕ್ರಮಗಳನ್ನು ಕೇಂದ್ರೀಕರಿಸಿಕೊಂಡಿದ್ದು ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಿಸಿದೆ. ಸಾಲ ವಸೂಲಾತಿಗಾಗಿ ಇನ್ನು ಹೆಚ್ಚಿನ ಕೇಂದ್ರೀಕೃತ ಅಭಿಗಮನಕ್ಕಾಗಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಮುಂಬಾಯಿ ಹಾಗೂ ಚೆನ್ನೈಯಲ್ಲಿ ಆಸ್ತಿ ವಸೂಲಾತಿ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ತೆರೆದಿದೆ. ಪ್ರತಿಭೂತೀಕರಣ ಕಾಯಿದೆ 2002ರ ಅನ್ವಯ ಸುಸ್ಥಿರ ಸಾಲಗಾರರ ಆಸ್ತಿ ಮತ್ತು ಸೂತ್ತುಗಳ ತ್ವರಿತ ಸ್ವಾಧೀನ ಮತ್ತು ವಿಲೇವಾರಿ ಬಗ್ಗೆ ಬ್ಯಾಂಕು ಕಾರ್ಯೋನ್ಮುಖಗೊಂಡಿದ್ದು ಅಲ್ಲದೇ ಕೆಲವೊಂದು ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳನ್ನು ಭಾರತೀಯ ಆಸ್ತಿ ಪುನರುಜ್ಜೀವನ ಕಂಪನಿ ನಿಯಮಿತ ಇದಕ್ಕೆ ವಿಕೃತಿಸಲಾಗಿದೆ. ಇಂತಹ ದಿಟ್ಟ ಕೇಂದ್ರೀಕೃತ ಅಭಿಗಮನದಿಂದಾಗಿ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳ ಮಟ್ಟವನ್ನು ಕನಿಷ್ಠ ಸಾಧ್ಯ ಮಿತಿಗೆ ತರಲು ಸಾಧ್ಯವಾಗಿದ್ದು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡವು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಶೇ 2.29ಕ್ಕೆ ದಾಖಲೆ ಇಳಿತ ಕಂಡಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ಶೇ 4.98 ರಷ್ಟಿತ್ತು.

ರೇವಣಿ-ಮಾಲ್ಯಮಾಪಕ

ICRA ಸಂಸ್ಥೆ ದೇಶದ ಮುಂಚೂಣಿಯಲ್ಲಿರುವ ರೇವಣಿ ಮಾನದಂಡ ನಿರ್ಣಯಿಸುವ ಸಂಸ್ಥೆಗಳಲ್ಲಿ ಒಂದಾಗಿದ್ದು ಈ ಸಂಸ್ಥೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ರೇವಣಿ ಪ್ರಮಾಣ ಪತ್ರಗಳ ಕಾರ್ಯಸರಣಿಗಾಗಿ A1+ ಮಾನದಂಡ ನೀಡಿದೆ. ಈ A1+ ಮಾಲ್ಯ ಮಾಪನವು ಅತ್ಯುನ್ನತ ಶ್ರೇಣಿಯದಾಗಿದ್ದು ಅಸಲು ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿಯ ಸಕಾಲಿಕ ಮರುಪಾವತಿಯ ಸುರಕ್ಷತೆಗೆ ಶ್ರೇಷ್ಠ ಸಂಕೇತವಾಗಿದೆ.

ಕಾರ್ಯಜಾಲ

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕು 12 ಹೊಸ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ರಾಯಪುರ, ನವೀ ಮುಂಬೈಯ ಕೋಪರ್‌ಖೈರ್‌ನಾ, ಮುಂಬೈಯ ಥಾಕುರ್ ವಿಲೇಜ್, ನಾಸಿಕ್, ನವೀ ಮುಂಬೈಯ ಸೀವುಡ್ಸ್, ಡೆಹ್ರಾಡೂನ್, ನವದೆಹಲಿಯ ಆರ್.ಕೆ. ಪುರಂ ಮತ್ತು ದ್ವಾರಕಾ, ಮುಂಬೈಯ ಸಾಂತಾಕ್ರೂಜ್ (ಪಶ್ಚಿಮ), ವಿಶಾಖಾಪಟ್ಟಣ ಶಾಂತಿಪುರಂ, ಚೆನ್ನೈನ ಕೆ.ಕೆ. ನಗರ ಮತ್ತು ಮೈಸೂರಿನ ಭೋಗಾದಿಗಳಲ್ಲಿ ತೆರೆದಿದೆ. ಅಲ್ಲದೇ ಮುಂಬೈಯಲ್ಲಿ ಮತ್ತು ಚೆನ್ನೈಯಲ್ಲಿ ತೆರೆದ ಎರಡು ಸಾಲ ವಸೂಲಾತಿ ಶಾಖೆಗಳು ಹಾಗೂ ಬೆಂಗಳೂರಿನಲ್ಲಿ ತೆರೆದ ಗ್ರಾಹಕ ಸೇವಾ ನಿಗಾ ಕೇಂದ್ರವು ವಿಶೇಷ ಸೇರ್ಪಡೆಗಳಾಗಿವೆ. ಮಾರ್ಚ್ 31, 2005ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕು 381 ಶಾಖೆಗಳನ್ನು 8 ಪ್ರಾದೇಶಿಕ ಕಚೇರಿಗಳನ್ನು ಒಂದು ಅಂತಾರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ವಿಭಾಗ, ಒಂದು ದತ್ತಾಂಶ ಕೇಂದ್ರ, ಮೂರು ಸೇವಾ ಶಾಖೆಗಳು, ಎರಡು ನಗದು ಖಜಾನೆಗಳು ಹತ್ತು ವಿಸ್ತರಣಾ ಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ಇವು 17 ರಾಜ್ಯಗಳು ಮತ್ತು 2 ಕೇಂದ್ರಾಡಳಿತ ಪ್ರದೇಶಗಳಲ್ಲಿ ಹರಡಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸ್ವಂತ ಸಿಬ್ಬಂದಿ ತರಬೇತಿ ಶಿಕ್ಷಣಾಲಯವು, ಕೊಡಿಯಾಲ್‌ಬೈಲಿನಲ್ಲಿರುವ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಹಿಂದಿನ ಪ್ರಧಾನ ಕಚೇರಿ ಕಟ್ಟಡಕ್ಕೆ ಸ್ಥಳಾಂತರಗೊಂಡಿದೆ. ಅಲ್ಲದೇ 2004-05 ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕು ತನ್ನ 19 ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ನೂತನ, ವಿಸ್ತೃತ ಕಟ್ಟಡಗಳಿಗೆ ಸ್ಥಳಾಂತರಿಸಿದುದಲ್ಲದೇ, ಬೆಂಗಳೂರು ಕ್ಯಾಂಪ್ಲಿ ರಸ್ತೆ ಶಾಖೆಯನ್ನು ಬೆಂಗಳೂರಿನ ಕೈಗಾರಿಕಾ ಮುಂಗಡ ಶಾಖೆಯೊಂದಿಗೆ ವಿಲೀನಗೊಳಿಸಿತು.

ಕಾರ್ಯಮಂಡಳಿಕಲಾಪ ಮತ್ತು ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ

ಆರ್ಥಿಕ ನೋಟ

ವರ್ಷಾಕಾಲದ ಕೊರತೆಯ ಹಿನ್ನೆಲೆಯಿದ್ದರೂ, ಭಾರತೀಯ ಆರ್ಥಿಕ ರಂಗದಲ್ಲಿ ಮತ್ತೊಂದು ಉತ್ತಮ ಬೆಳವಣಿಗೆಯ ವರ್ಷವಾಗಿ 2004-05 ಪರಿಣಮಿಸಿತು. 2004-05ರ ಸ್ಥೂಲ ದೇಶೀಯ ಉತ್ಪನ್ನವು ಶೇ 6.9 ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯಾಗಿದ್ದು ಇದು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ಹೋಲಿಸಿದಲ್ಲಿ

industry grew by 8.3% as against 6.5% in the previous year, due to deficient monsoon, the agricultural sector slowed down. The agricultural and allied sector estimated to have increased by 1.1% as compared with 9.6% in the previous year.

The average annual inflation as measured by variations in the whole sale price index (WPI), was much higher at 6.4% as compared to the 5.4% during the previous year, largely on account of sharp increases in commodity prices, especially oil and iron & steel. In fact, the inflation as measured by WPI reached very high level of 8.7% during August 2004, prompting the Government as well as the Reserve Bank of India to take various fiscal and monetary measures, like hike in Reverse Repo Rate, increase in CRR, reduction in import tariffs duty to rein in the price increase. As a result of these measures, the point to point inflation gradually eased off to 5% by March 2005.

On the foreign exchange front, the rupee showed mixed trend against world currencies. While it depreciated marginally by 0.8% against US Dollar, it depreciated 6.2% against Euro, 3.1% against Pound Sterling, but appreciated by 1.9% against the Japanese Yen. Despite the widening trade deficit, the foreign exchange reserve rose to US \$ 141.5 billion, an increase of over US \$ 28.5 billion during the year, helped largely by surging receipts which included software services as well as portfolio / direct investments in to the country.

Banking Scenario

During the year 2004-05, the aggregate deposits of the scheduled commercial banks grew by 14.1% (Rs.2,11,963 Crores) as against 17.5% (Rs.2,23,563 Crores) during the previous year. The lower deposit growth was partly attributed to reduction in NRI deposits with the banking system. Contrary to the sluggish growth in deposits, the bank credit registered a strong increase of over 26% as compared to 15.30% in the previous year. The incremental non-food credit-deposit ratio was as high as 100.70%, while the incremental investment-deposit ratio fell to 25.10% from 58.20% in the previous year, there by accommodating the higher credit demand to a large extent.

Going forward, with the economic growth picking up pace and the investment cycle on the way to recovery, the banking sector is poised to benefit immensely due its role as key financial intermediary. The revived credit off take (both from food and non-food segments) and structural reforms have paved the way for a change in the dynamics of the sector itself. Besides gearing up for the compliance of Basel II Norms, the sector is looking forward to consolidation and investments on the FDI front.

ಶೇ.8.50% ಹೆಚ್ಚಳದ ಸಾಧನೆ ಕೈಗಾರಿಕೆಯು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಶೇ.6.5ರಿಂದ ಶೇ.8.3ಕ್ಕೆ ಉತ್ಪನ್ನಗೊಂಡಿದೆ. ಮಳೆಯ ಕೊರತೆಯಿಂದಾಗಿ ಕೃಷಿರಂಗವು ಹಿನ್ನಡೆ ಕಂಡಿದೆ. ಕೃಷಿ ಮತ್ತು ಕೃಷಿ ಆಧಾರಿತ ಕ್ಷೇತ್ರದ ಬೆಳವಣಿಗೆಯನ್ನು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಶೇ.9.6 ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ಹೋಲಿಸಿದಲ್ಲಿ ಶೇ.1.1 ಹೆಚ್ಚಳವನ್ನು ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದೆ.

ರಬಿಂ ಬೆಲೆ ಸೂಚ್ಯಂಕದಲ್ಲಿನ ಏರಿಳಿತದಿಂದಾಗಿ ನಿರ್ದಿಷ್ಟವಾಗಿರುವ ವಾರ್ಷಿಕ ಹಣದುಬ್ಬರದ ಪ್ರಮಾಣವು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷದ ಅಖೇರಿಗೆ ಇದ್ದ ಪ್ರತಿಶತ 5.4ರಿಂದ ಗಣನೀಯ ಏರಿಕೆಯಾಗಿ ಪ್ರತಿಶತ 6.4ಕ್ಕೆ ನಿಂತಿತು. ಇದು ಮುಖ್ಯವಾಗಿ ತೈಲ ಮತ್ತು ಕಬ್ಬಿಣ-ಉಕ್ಕುಗಳ ಬೆಲೆ ಏರಿಕೆಯಿಂದಾಗಿದೆ. ಹಣದುಬ್ಬರದ ಪ್ರಮಾಣವು ಆಗಸ್ಟ್ 2004ರಲ್ಲಿ ಗರಿಷ್ಠ ಮಿತಿಗೆ, ಶೇ.8.7ಕ್ಕೆ ಏರಿದ್ದು. ಪ್ರಾಯಃ ಸರಕಾರ ಮತ್ತು ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳು ಹಲವಾರು ಸುಧಾರಣಾ ಕ್ರಮಗಳನ್ನು ಕೈಗೊಳ್ಳುವಂತೆ ಇದು ಒತ್ತಾಯಿಸಿದ್ದು ಸತ್ಯ. ಅವುಗಳಲ್ಲಿ ಹಲವಾರು ರಾಜ್ಯಾದಾಯ ಹಾಗೂ ಹಣಕಾಸಿನ ಸುಧಾರಣೆಗಳಾಗಿ ರಿವರ್ಸ್ ರಿಪೋ ದರದಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚಳ, ನಗದು ಮೀಸಲು ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚಳ, ಆಮದು ಸುಂಕದ ಮೇಲೆ ಲಾ ಕಡಿತ ಮುಂತಾದವುಗಳನ್ನು ಬೆಲೆಯೇರಿಕೆಗೆ ಕಡಿವಾಣ ಹಾಕಲು ಚಾರಿಗೆ ತರಲಾಯಿತು. ಈ ಪರಿಷ್ಕಾರಗಳ ಫಲಿತಾಂಶವಾಗಿ ಹಣದುಬ್ಬರವು ಕ್ರಮೇಣ ಇಳಿಮುಖವಾಗಿ ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಶೇ.5ಕ್ಕೆ ಬಂತು.

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ರಂಗದಲ್ಲಿ ಜಾಗತಿಕ ಕರೆನ್ಸಿಗಳ ಮುಂದೆ ರೂಪಾಯಿಯು ಸಮೃದ್ಧ ಏರಿಳಿತ ಕಂಡುಕೊಂಡಿತು. ಅದು ಡಾಲರಿನೊಡನೆ ಸಣ್ಣ ಪ್ರಮಾಣದ ಶೇ.0.8 ಸವಕಳಿಕಂಡರೆ, ಯುರೋ-ಇದ್ದಿರು ಶೇ.6.2 ಸವಕಳಿ ಹಾಗೂ ಪೌಂಡ್ ಸ್ಟೀಲಿಂಗ್ ಮುಂದೆ ಶೇ.3.1 ಸವಕಳಿ ಅನುಭವಿಸಿತು. ಆದರೆ ಜಪಾನೀಸ್ ಯೆನ್ ಮುಂದೆ ಶೇ.1.9 ಮೌಲ್ಯವೃದ್ಧಿ ಕಂಡಿತು. ವ್ಯಾಪಾರ ವಹಿವಾಟು ಕೊರತೆ ಅನುಭವಿಸಿಯೂ ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ಮೀಸಲು ಯು.ಎಸ್.ಡಾಲರ್ 141.5 ಬಿಲಿಯನ್ ಗೆ ಏರಿ ಇದು ಕಳೆದ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಯು.ಎಸ್.ಡಾಲರ್ 28.5 ಬಿಲಿಯನ್ ಹೆಚ್ಚಳ ಕಂಡಿತು. ಇದು ಮುಖ್ಯವಾಗಿ ದೇಶದ ಸಾಫ್ಟ್‌ವೇರ್ ಸೇವಾ ಕ್ಷೇತ್ರದಲ್ಲಿ ಅಲ್ಲದೇ ಖಾತೆ / ನೇರ ಹೂಡಿಕೆ ನಿರ್ವಹಣೆಗೆ ಧನಾತ್ಮಕ ವಿಶೇಷ ಚಾಲನೆ ಒದಗಿಸಿತು.

ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ದೃಶ್ಯ

ಅನುಸೂಚಿತ ವಾಣಿಜ್ಯ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಒಟ್ಟು ಶೇ.ವಣಿಯು ಹಣಕಾಸು ವರ್ಷ 2004-05ರಲ್ಲಿ ಶೇ.14.1ರಷ್ಟು ಏರಿದ್ದು (ರೂ. 2,11,963 ಕೋಟಿಗಳು) ಈ ಏರಿಕೆಯ ಪ್ರಮಾಣ 2003-04ರಲ್ಲಿ ಪ್ರತಿಶತ 17.5 (ರೂ. 2,23,563 ಕೋಟಿಗಳು)ರಷ್ಟು ಇತ್ತು. ಶೇ.ವಣಿ ಹೆಚ್ಚಳದಲ್ಲಿನ ಹಿನ್ನಡೆ ಭಾಗಶಃ ಅನಿವಾರ್ಯ ಭಾರತೀಯರು ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಶೇ.ವಣಿಯನ್ನು ಇರಿಸುವಲ್ಲಿನ ಇಳಿಮುಖದಿಂದಾಗಿ ಆಗಿದೆ. ಶೇ.ವಣಿ ಹೆಚ್ಚಳದಲ್ಲಿನ ಈ ಜಡತ್ವಕ್ಕೆ ವಿರೋಧಾಭಾಸವಾಗಿ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಮುಂಗಡಗಳು ಶೇ.26 ಬೆಳವಣಿಗೆಯೊಂದಿಗೆ ದೃಢವಾದ ಪ್ರಗತಿ ಕಂಡವು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ಇದು ಶೇ.15.3ರಷ್ಟು ಬೆಳವಣಿಗೆ ಕಂಡಿತ್ತು. ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಆಹಾರೇತರ ಮುಂಗಡ-ಶೇ.ವಣಿ ಅನುಪಾತವು ಶೇ.100.7ರ ಹೊಸ ಎತ್ತರ ತಲುಪಿದ್ದು ಆದರೆ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಹೂಡಿಕೆ-ಶೇ.ವಣಿ ಅನುಪಾತವು ಕಳೆದ ವರ್ಷದಲ್ಲಿಯೇ ಶೇ.58.2ರಿಂದ ಶೇ.25.1ಕ್ಕೆ ನಿಪಾತ ಕಂಡಿತು ಅದುದರಿಂದ ಅತೀ ಹೆಚ್ಚಿನ ವಿಸ್ತಾರದಲ್ಲಿ ಮುಂಗಡ ನೀಡಿಕೆಗೆ ಅನುಕೂಲವಾಯ್ತು.

ಮುನ್ನಡೆ ಇರಿಸುತ್ತಿರುವಂತೆ ಆರ್ಥಿಕ ರಂಗದ ಬೆಳವಣಿಗೆಯು ಹೂಡಿಕೆ ಚಕ್ರ ತನ್ನ ಗತೀಲತೆಗಳಿಸುವುದರೊಂದಿಗೆ ವಸೂಲಿಯ ಸಕಾಲಿಕತೆಯೊಂದಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ರಂಗವು ಆರ್ಥಿಕರಂಗ ಮಧ್ಯಂತರ ಶಕ್ತಿಯಾಗಿ ಪುನರುತ್ಥಾನಗೊಳ್ಳುವ ಅವಕಾಶ ಅತೀ ಹೆಚ್ಚಾಗಿದೆ. ಪುನರುಜ್ಜೀವನಗೊಂಡ ಮುಂಗಡಗಳ ಸೀಮೋಲ್ಲಂಘನೆ (ಆಹಾರ ಮತ್ತು ಆಹಾರೇತರ ಎರಡೂ ಅಂಗಗಳಲ್ಲಿ) ಮತ್ತು ವಿಸ್ತಾರವಾದ ನಿರ್ಮಾಣಗಳು ಈ ರಂಗದ ಚಲನಾತ್ಮಕ ಬದಲಾವಣೆಗೆ ಪ್ರೇರಕ ಶಕ್ತಿಗಳಾಗಿವೆ. ಇದರೊಂದಿಗೆ ಬಾಸೆಲ್-II ಮಾದರಿಯ ಅನುಸರಣೆಯ ಉನ್ನತಿಯೊಂದಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ರಂಗವು ಕ್ರೋಢೀಕರಣ ಮತ್ತು ವಿದೇಶಿ ನೇರ ಹೂಡಿಕೆಯತ್ತ ದೃಷ್ಟಿಪಥ ಹಾಯಿಸುತ್ತಿದೆ.

Opportunities Ahead

Your bank has been at the fore front of providing cutting edge banking technology to the rapidly evolving needs of the customers and this has opened up new opportunities to bank. The adoption of core banking solution FINACLE in 2000 envisaging 'Anytime/ Anywhere Banking' and networking of 276 branches/ offices up to March 31, 2005 have enabled your Bank in offering customer-centric value added products and services like Multi Branch Banking (MBB), Multi City Cheques, Flexi-term Deposits (K-Flexi), ATM card linked credit facility (K-Power), collection of utility bills etc. The Bank is planning to bring more number of branches under the centralized network and launch new products and delivery channels like demat services, internet banking, Cash Tech for fast collection of cheques etc. Besides, the bank has entered in to an agreement with 'Cash Tree' for sharing ATM network of other Banks, which will provide access for our customers to more than 1200 ATM network of other banks in addition to the already existing shared access to over 800 ATMs of Corporation Bank. The bank has put in place the necessary infrastructure for switching over to RTGS for customer transaction there by benefiting our customers to reduce transaction time and settlement risk. During the year, the Bank has launched 'Moneyplant' International Debit Card to facilitate wider access to ATMs both domestically and internationally and also at merchant places.

SEGMENT REPORTING

The Bank has identified two business segments viz., Treasury and Other Banking Operations.

Treasury Operations

Treasury Operations-mainly comprise of surplus Statutory Liquidity Ratio (SLR) and non-SLR investments. During the year -ended March 31, 2005, the Bank has earned total revenue of Rs. 295.07 crore from Treasury (Previous year Rs. 409.20 crore), with a net result of Rs. 81.80 crore (Previous year Rs. 140.22 crore).

Other Banking Operations

Other Banking Operations mainly consist of Advance portfolio of the bank and SLR securities to the extent of SLR requirements. During the year-ended March 31, 2005, the Bank has earned total revenue of Rs.766.01 crore from Other Banking Operations (Previous year Rs. 709.54 crore), with a net result of Rs.183.29 crore (Previous year Rs. 83.85 crore).

Risks and Concerns

Risk is the integral part of the banking business and your bank aims to achieve an appropriate trade off between risk and return and there by maximize shareholder value. Of the various types of risk the banks are exposed to, the

ಭವಿಷ್ಯದಲ್ಲಿನ ಅವಕಾಶಗಳು

ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಆಧುನಿಕ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಅವಿಷ್ಕಾರದಿಂದ ಉತ್ಪನ್ನ ಸ್ಪಂದಿಸುವ ಸಾಮರ್ಥ್ಯ ಹೊಂದಿರುವುದು ಬ್ಯಾಂಕಿಗೆ ಹೊಸ ಆತೋತರ ಅವಕಾಶಗಳನ್ನು ವಿಪುಲವಾಗಿ ಒದಗಿಸಿವೆ. 2000ನೇ ಇಸ್ರಿಯಲ್ಲಿ ಕೇಂದ್ರೀಕೃತ ಮುಖ್ಯ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ 'ಫಿನೇಕ್ಲ್' ನ್ನು ಅಳವಡಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಅದರಲ್ಲಿ ಅಂತರ್ಗತವಾಗಿರುವ "ಯಾವಾಗಲೂ ಎಲ್ಲಾ ಕಡೆಯೂ" ಉಪಲಬ್ಧವಿರುವ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಸೇವೆಯ ಅಂತರ್ಜಾಲವನ್ನು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ 276 ಶಾಖೆಗಳಿಗೆ/ಕಚೇರಿಗಳಿಗೆ ವಿಸ್ತರಿಸಲಾಗಿದ್ದು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಇದೀಗ ಗ್ರಾಹಕ-ಕೇಂದ್ರಿತ ಹಾಗೂ ಮಲ್ಟಿ ಸಂವರ್ಧಿತ ಸೇವಾಸೌಲಭ್ಯಗಳಾದ 'ಬಹುಶಾಖಾ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್' ಬಹುನಗರ ಚೆಕ್‌ಗಳು ಫ್ಲೆಕ್ಸಿ ಅವಧಿ ಠೇವಣಿಗಳು ಎ.ಟಿ.ಎಂ. ಕಾರ್ಡ್‌ಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಸಾಲಸೌಲಭ್ಯ (K.Power)ವಿವಿಧ ಸೇವೆಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಬಿಲ್ಲುಗಳ ಪಾವತಿ ಮುಂತಾದವುಗಳನ್ನು ಕೊಡಮಾಡಲು ಶಕ್ತವಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕು ಕೇಂದ್ರೀಕೃತ ಅಂತರ್ಜಾಲವನ್ನು ಇನ್ನು ಹೆಚ್ಚಿನ ಶಾಖೆಗಳಿಗೆ ವಿಸ್ತರಿಸಲು ಉದ್ದೇಶಿಸಿದ್ದು ಹಲವಾರು ನವೀನ ಸೇವಾ ಸೌಲಭ್ಯಗಳನ್ನು ನೀಡುವುದರೊಂದಿಗೆ ಶೇರು/ಬಾಂಡುಗಳ ವಿದ್ಯುನ್ಮಾನ ಲೆಕ್ಕಶಾಖೆ (DEMAT) ಅಂತರ್ಜಾಲ (INTERNET) ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್, ಚೆಕ್‌ಗಳ ತ್ವರಿತ ಸಂಗ್ರಹಕ್ಕಾಗಿ 'ಕ್ಯಾಶ್ ಟೀಕ್' ಯೋಜನೆಗಳನ್ನು ಅವಿಷ್ಕರಿಸಲಿದೆ. ಇದರೊಂದಿಗೆ ಬೇರೆ ಬ್ಯಾಂಕ್‌ಗಳ ಎ.ಟಿ.ಎಂ. ಜಾಲವನ್ನು ಪ್ರವೇಶಿಸುವ 'ಕ್ಯಾಶ್-ಟ್ರೀ' ಯೋಜನಾ ಒಪ್ಪಂದಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕು ಸಹಿ ಮಾಡಿದೆ. ಇದರಿಂದಾಗಿ ಇದೀಗ ಲಭ್ಯವಿರುವ ಕಾರ್ಪೊರೇಶನ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ 800 ಅಧಿಕ ಎ.ಟಿ.ಎಂ.ಗಳೊಂದಿಗೆ ನಮ್ಮ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ 1200 ಅಧಿಕ ವಿವಿಧ ಬ್ಯಾಂಕ್‌ಗಳ ಎ.ಟಿ.ಎಂ ಜಾಲಗಳ ಸೇವೆ ಲಭ್ಯವಾಗಿದೆ. ನಮ್ಮ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ಹಣ ವರ್ಗಾವಣೆ ವ್ಯವಹಾರದ ಸಮಯ ಮತ್ತು ಇತ್ಯರ್ಥಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುವ ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯವನ್ನು ಕಡಿಮೆಗೊಳಿಸುವ ಉದ್ದೇಶದಿಂದ ಬ್ಯಾಂಕು 'ತತ್ಕ್ಷಣ ಸ್ಥೂಲ ಇತ್ಯರ್ಥ ವ್ಯವಸ್ಥೆ'ಗೆ ಹೊಂದಿಕೊಂಡಿದ್ದು ಅದಕ್ಕೆ ಬೇಕಾದ ಮೂಲಭೂತ ಸೌಕರ್ಯ ಮತ್ತು ವಿಶೇಷ ಪರಿಣತಿಯನ್ನು ಈಗಾಗಲೇ ಸನ್ನದ್ಧಗೊಳಿಸಲಾಗಿದೆ. ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 'ಮನಿಪ್ಲಾಂಟ್' ಅಂತಾರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಡೆಬಿಟ್ ಕಾರ್ಡ್ ಬಿಡುಗಡೆಗೊಳಿಸಿದ್ದು ಇದು ಎಟಿಎಂ ಹೊಂದಿದ ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಹಾಗೂ ಅಂತಾರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ವ್ಯಾಪ್ತಿಯಲ್ಲಿ ವಿಪುಲ ಅವಕಾಶಗಳನ್ನು ತೆರೆದಿದೆ.

ವರದಿಸಲಿರುವ ಭಾಗಗಳು

ಖಜಾನೆ ಮತ್ತು ಇತರ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವಹಿವಾಟುಗಳು ಎನ್ನುವ ಎರಡು ಅಂಗಗಳ ವ್ಯವಹಾರದೊಂದಿಗೆ ಬ್ಯಾಂಕು ಸಮೀಕರಣಗೊಂಡಿದೆ.

ಖಜಾನೆ ವಹಿವಾಟುಗಳು

ಖಜಾನೆ ವಹಿವಾಟುಗಳು ಮುಖ್ಯವಾಗಿ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಪರಿನಿಯತ ದ್ರವತ್ವ ಅನುಪಾತ (SLR) ಮತ್ತು ಪರಿನಿಯತ ದ್ರವತ್ವ ಅನುಪಾತ ಹೊರತಾದ ಹೂಡಿಕೆಗಳನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಿರುತ್ತವೆ. ಪ್ರಸ್ತುತ 31, ಮಾರ್ಚ್ 2005 ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕು ಖಜಾನೆ ವಹಿವಾಟಿನಿಂದ ಒಟ್ಟು ರೂ. 295.07 ಕೋಟಿ ಆದಾಯಗಳಿಸಿದ್ದು (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ರೂ. 409.20 ಕೋಟಿಗಳು) ನಿವ್ವಳ ಫಲಿತಾಂಶ ರೂ. 81.80 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದೆ. (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ರೂ. 140.22 ಕೋಟಿಗಳು)

ಇತರ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವಹಿವಾಟುಗಳು

ಇತರ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವಹಿವಾಟುಗಳು ಮುಖ್ಯವಾಗಿ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮುಂಗಡ ವಿಭಾಗ ಮತ್ತು ಪರಿನಿಯತ ದ್ರವತ್ವ ಅನುಪಾತ ಅಗತ್ಯತೆಗೆ ಅನುಗುಣವಾದ ಪರಿನಿಯತ ದ್ರವತ್ವ ಅನುಪಾತ ಆಧಾರಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುವುದಾಗಿದೆ. ಪ್ರಸ್ತುತ ಮಾರ್ಚ್ 31, 2005 ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕು ಒಟ್ಟು ರೂ. 766.01 ಕೋಟಿಗಳಷ್ಟು ಆದಾಯವನ್ನು ಇತರ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವಹಿವಾಟುಗಳಿಂದ ಗಳಿಸಿದ್ದು (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ರೂ. 709.54 ಕೋಟಿ) ನಿವ್ವಳ ಫಲಿತಾಂಶ ರೂ. 183.29 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದೆ. (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ರೂ. 83.85 ಕೋಟಿಗಳು)

ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳು ಮತ್ತು ಕಳೆಗಳಿಗಳು

ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳು ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವ್ಯವಹಾರದ ಅಂತರ್ಗತ ಭಾಗವೇ ಆಗಿದೆ. ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳ ಪರಿಣಾಮಕಾರಿ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮೂಲಕ ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳ ಸಾಧ್ಯತೆ ಇರುವ ವ್ಯವಹಾರಗಳಿಂದ ವಿಮುಖಗೊಳ್ಳುವ ಮೂಲಕ ಶೇರುದಾರರ ಹಿತಾಶಕ್ತಿಯನ್ನು ಗರಿಷ್ಠ ಮಟ್ಟದಲ್ಲಿ

more importance are credit risk, market risk (which includes liquidity risk and price risk) and operational risk. Effective risk management is critical to the bank's success. Under the supervision of the Board of Directors, your Bank has already formed committees of executives, for identification, measurement, monitoring and management of risks, to mitigate their adverse impact on its financials. Your bank has finalized its "Road Map for BASEL II implementation" and has initiated the necessary steps to streamline systems, strategies for a smooth transition to BASEL II framework.

Internal Control Systems

The Board of Directors of the Bank have already put in place well articulated internal control measures commensurate with the size of the organization and complexity of operations. The Audit committee of the Board of Directors is supervising the internal audit and compliance functions. The system of regular inspection, credit inspection, short inspection and concurrent audit of select branches form part of the internal control mechanism. Besides, the Bank has been ensuring stock audit and credit audit of large borrowal accounts by professional audit firms to further strengthen the credit administration. The Bank has already introduced Risk-Based Internal Audit system, as mandated by the Reserve Bank of India. Adequate measures have been taken to work under the computerized environment. The computerized operations are subject to EDP/IS audit to mitigate the associated risks. IS audit of Data Centre, Bangalore was done by an external IS Audit firm, as prescribed by the Reserve Bank of India.

OPERATIONAL PERFORMANCE

We are happy to report that the overall financial performance of the bank during the year 2004-2005 has been satisfactory. The total income of the bank was Rs.1,061.08 crore and total expenditure (excluding provisions and contingencies) was Rs.720.37 crore for the year ended 31.03.2005. Further the total interest expenditure of the bank reduced from Rs.634.77 crore as on 31.03.2004 to Rs.523.04 crore as on 31.03.2005.

Human Resource Development

Your bank believes that the knowledge and skill levels of its employees are the key to the achievement of its corporate goal and hence attaches top priority to impart adequate training to its employees. To keep its employees fully geared up to meet the challenges of changing market dynamics, changing regulatory requirement and the diverse range of activities that the bank is undertaking, the bank imparts the necessary training through its in house Training College. To supplement the in-house training facilities, your bank has

ಕಾಯ್ದುಕೊಳ್ಳಲು ಎಚ್ಚರ ವಹಿಸಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕುಗಳು ಎದುರಿಸುತ್ತಿರುವ ಪ್ರಮುಖ ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳು ಮುಂಗಡ, ಮಾರುಕಟ್ಟೆ (ದ್ರವತ್ವ ಮತ್ತು ಚಲಿಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ) ಮತ್ತು ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಹಣೆಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದವುಗಳಾಗಿವೆ. ಈ ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳ ಪರಿಣಾಮಕಾರಿ ನಿರ್ವಹಣೆಯು ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ಅತೀ ಅವಶ್ಯವಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕು ಎದುರಿಸುತ್ತಿರುವ ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳನ್ನು ಗುರುತಿಸಲು, ಅಳಿಯಲು, ನಿಗಾವಹಿಸಲು ಮತ್ತು ನಿಭಾಯಿಸಲು ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ ಮೇಲ್ವಿಚಾರಣೆಯಲ್ಲಿ ಉನ್ನತ ಅಧಿಕಾರಿಗಳ ಸಮಿತಿಗಳನ್ನು ರಚಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಇವು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಆರ್ಥಿಕ ಪರಿಸ್ಥಿತಿಯ ಮೇಲೆ ಪ್ರತಿಕೂಲ ಪರಿಣಾಮ ಉಂಟಾಗುವುದನ್ನು ಮಿತಿಗೊಳಿಸುವ ದಿಸೆಯಲ್ಲಿ ಕಾರ್ಯೋನ್ಮುಖವಾಗಿವೆ. ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಈ ದಿಸೆಯಲ್ಲಿ ಬಾಸೆಲ್-II ಪದ್ಧತರ್ಕಕ ಅವಸಾರದ ಅಂತಿಮ ಹಂತದಲ್ಲಿದ್ದು ಈಗಾಗಲೇ ಬಾಸೆಲ್-II ಚೌಕಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ ಸ್ಥಿತ್ಯಂತರದ ಸುಗಮ ನಿರ್ವಹಣೆಗಾಗಿ ಅಗತ್ಯವಿರುವ ಹೆಜ್ಜೆಗಳನ್ನು ಸುವ್ಯವಸ್ಥೆ ಮತ್ತು ಕೌಶಲ್ಯದ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ ಇಟ್ಟಾಗಿದೆ.

ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣ ವ್ಯವಸ್ಥೆಗಳು

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಗಾತ್ರ ಮತ್ತು ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿನ ನಿರ್ವಹಣಾ ಸಂಕೀರ್ಣತೆಯ ಸೂಕ್ಷ್ಮತೆಗೆ ತಕ್ಕದಾದ ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣ ವ್ಯವಸ್ಥೆಗಳನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯವರು ಈಗಾಗಲೇ ಕೈಗೊಂಡಿದ್ದಾರೆ. ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನಾ ಸಮಿತಿಯು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಆಂತರಿಕ ಪರಿವೀಕ್ಷಣಾ ಮತ್ತು ಪಾಲನಾ ಕಾರ್ಯಗಳ ಮೇಲ್ವಿಚಾರಣೆ ನಡೆಸುತ್ತದೆ. ನಿಯಮಿತ ಪರಿವೀಕ್ಷಣೆ ಮುಂಗಡ ಪರಿವೀಕ್ಷಣೆ, ಕಿರು ಪರಿವೀಕ್ಷಣೆ ಮತ್ತು ಆಯ್ದ ಶಾಖೆಗಳ ಸಹಗಾಮಿ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನಾ ವ್ಯವಸ್ಥೆಗಳು ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯ ಭಾಗವಾಗಿವೆ. ಮುಂಗಡಗಳ ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಹಣೆಯನ್ನು ಮತ್ತಷ್ಟು ಬಲಪಡಿಸುವ ಉದ್ದೇಶದಿಂದ, ಬ್ಯಾಂಕು ಬೃಹತ್ ಮುಂಗಡ ಖಾತೆಗಳಲ್ಲಿ 'ದಾಸ್ತಾನು ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನೆ' ಮತ್ತು 'ಮುಂಗಡ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನೆ'ಗಳನ್ನು ವೃತ್ತಿಪರ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಸಂಸ್ಥೆಗಳ ನೆರವಿನಿಂದ ಮುಂದುವರಿಸಿಕೊಂಡು ಬಂದಿರುವುದು ಮುಂಗಡ ನಿರ್ವಹಣೆಯಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚಿನ ಬಲ ಬಂದಿದೆ. ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಎಲ್ಲಾ ವಾಣಿಜ್ಯ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳಿಗೆ ನೀಡಿದ ಸೂಚನೆಯನ್ವಯ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲೂ 'ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳನ್ನಾಧರಿಸಿದ ಆಂತರಿಕ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯನ್ನು ಜಾರಿಗೊಳಿಸಲಾಗಿದೆ. ಗಣಕೀಕೃತ ಪರಿಸರದಲ್ಲಿ ಕಾರ್ಯ ನಿರ್ವಹಿಸಲು ಅಗತ್ಯವಾದ ಮುನ್ನೆಚ್ಚರಿಕೆಗಳನ್ನು ತಕ್ಕ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳಲಾಗಿದೆ. ಗಣಕೀಕೃತ ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಣೆಗಳನ್ನು ಎದ್ದುನಾಣ ದತ್ತಾಂಶ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ/ಮಾಹಿತಿ ರಕ್ಷಣಾ ಪರಿಶೋಧನೆಗೆ ಒಳಪಡಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಇವು ತತ್ಸಂಬಂಧಿ ಸಂಭಾವ್ಯ ಅಪಾಯಗಳ ಹತೋಟಿಗೆ ಸಹಕಾರಿಯಾಗಿವೆ. ಬೆಂಗಳೂರು ದತ್ತಾಂಶ ಕೇಂದ್ರದ ಮಾಹಿತಿ ರಕ್ಷಣಾ ಪರಿಶೋಧನೆಯು ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶನದನ್ವಯ ಬಾಹ್ಯ ಮಾಹಿತಿ ರಕ್ಷಣಾ ಪರಿಶೋಧನಾ ಸಂಸ್ಥೆಯಿಂದ ನಡೆಸಲಾಗುತ್ತಿದೆ.

ವಹಿವಾಟುಗಳ ನಿರ್ವಹಣೆ

2004-2005ನೇ ಸಾಲಿನ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟಾರೆ ಆರ್ಥಿಕ ನಿರ್ವಹಣೆಗಳು ತೃಪ್ತಿಕರವಾಗಿವೆ ಎನ್ನುವುದನ್ನು ವರದಿ ಮಾಡಲು ನಾವು ಹರ್ಷಿಸುತ್ತೇವೆ. 31,ಮಾರ್ಚ್ 2005 ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವು ರೂ. 1,061.08 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದ್ದು ಮತ್ತು ವೆಚ್ಚಗಳು (ಸವಕಳಿ ಮತ್ತು ಆಕಸ್ಮಿಕ ಮೀಸಲು ಹೊರತಾಗಿ) ರೂ. 720.37 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿವೆ. ಅಲ್ಲದೇ, ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಬಡ್ತಿ ವೆಚ್ಚವು 31, ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ರೂ. 637.77 ಕೋಟಿಯಿಂದ ರೂ. 523.04 ಕೋಟಿಗೆ ಇಳಿಕೆಯಾಗಿದೆ.

ಮಾನವ ಸಂಪನ್ಮೂಲಗಳ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ

ಎಲ್ಲಾ ಸರದ ಸಿಬಂದಿಗಳ ಜ್ಞಾನ ಮತ್ತು ಕೌಶಲ್ಯ, ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಯೋಜನಾ ಗುರಿ ತಲುಪಲು ಕೀಲಿಗೈಯಾಗಿರುತ್ತದೆ ಎನ್ನುವುದನ್ನು ನಂಬಿದ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ತನ್ನ ಸಿಬಂದಿಗಳಿಗೆ ಅಗತ್ಯವಾದ ತರಬೇತಿಗಳನ್ನು ಕಾಲಕಾಲಕ್ಕೆ ನೀಡುವಲ್ಲಿ ಪ್ರಥಮ ಪ್ರಾಶಸ್ತ್ಯನೀಡಿದೆ.

ಬದಲಾಗುತ್ತಿರುವ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಚಲನಶೀಲತೆಗೆ ಅನುಗುಣವಾಗಿ,

also been regularly deputing its officers to participate in programmes, workshops and seminars on various specialized financial areas conducted by leading organizations.

As in the past, the Bank has maintained a cordial and healthy industrial relationship with the employees. The number of people employed by the Bank stood at 4393 as on 31st March 2005. The business per employee (excluding inter-bank) has improved from Rs.3.20 Crores as on 31st March 2004 to Rs.3.81 Crores as on 31st March 2005.

Corporate Goal

In the light of increased optimism for industrial growth, your bank has envisaged to achieve a total business turnover of Rs.20000 Crores, comprising of a deposit target of Rs.12500 Crores and advance target of Rs.7500 Crores for the year ending March 31, 2006. The Bank is confident of achieving the same through better customer services and operational efficiency. Besides, the bank has plans to increase its total number of business units to 500, by increasing the total number of branches to 400 and own ATM network to 100 by March 2006.

BOARD OF DIRECTORS

During the year under report, Sri B.V. Acharya retired as Director of the Bank, with effect from 26th November, 2004, on completion of 8 years' of Directorship. The Board places on record its appreciation of the active involvement and useful services rendered by Sri B.V. Acharya all these years.

During the year, Sri S.R. Hegde, Advocate and retired Legal Advisor to Reserve Bank of India and Dr. N. Seshagiri, Former, Special Secretary to Govt. of India in the Ministry of Information Technology were inducted as additional Directors of the Bank with effect from 26th March 2005. The Board welcomes Sri S.R. Hegde and Dr. N. Seshagiri and seeks their guidance.

The Board expresses its deep regret and sadness at the demise of two of its guiding spirits, Sri K.K. Rao, former Director of the Bank and Sri P. Madhava Rao, Legal Advisor of the Bank. The Board places on record its sincere gratitude towards the valuable services and guidance provided by them all these years.

CORPORATE GOVERNANCE

Your bank is committed to best practices of Corporate Governance to protect the interest of all the stakeholders of the bank, namely, shareholders, depositors and customers and aims to maintain transparency at all levels. A detailed report on Corporate Governance practices is given in the Annexure to this Report.

ಬದಲಾಗುತ್ತಿರುವ ನಿಯಮಾವಳಿ ತಿಳಿವಿನ ಅಗತ್ಯಗಳಿಗೆ ಹಾಗೂ ಬ್ಯಾಂಕು ವಿವಿಧ ಮುಖಗಳಲ್ಲಿ ವಿಸ್ತರಿಸುತ್ತಿರುವ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಚಟುವಟಿಕೆಗಳಿಗೆ ಅನುಸಾರವಾಗಿ ತನ್ನ ಸಿಬಂದಿಗಳನ್ನು ಸದಾ ತನ್ನ ಸಿಬಂದಿ ತರಬೇತಿ ಕೇಂದ್ರದ ಮೂಲಕ ಸಂಪನ್ನಗೊಳಿಸುತ್ತಾ ಇದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸಿಬಂದಿ ತರಬೇತಿ ಕೇಂದ್ರದ ತರಬೇತಿಯೊಂದಿಗೆ, ಹೆಚ್ಚುವರಿಯಾಗಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು, ತನ್ನ ಸಿಬಂದಿಗಳಿಗೆ ವಿಶಿಷ್ಟ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಬಾಹ್ಯ ಪ್ರಮುಖ ಸಂಸ್ಥೆಗಳು ಏರ್ಪಡಿಸುವ ಕಾರ್ಯಕ್ರಮಗಳಲ್ಲಿ ಕಮ್ಮಟಗಳಲ್ಲಿ ಚರ್ಚಾಕೂಟಗಳಲ್ಲಿ ಭಾಗವಹಿಸಲು ಅನುವು ಮಾಡಿಕೊಡುತ್ತಿದೆ.

ಈ ಹಿಂದಿನಂತೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನೌಕರರೊಂದಿಗೆ ಹೃತ್ಪೂರ್ವಕ ಮತ್ತು ಸೌಹಾರ್ದಯುತ ಬಾಂಧವ್ಯವನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕು ಉಳಿಸಿಕೊಂಡು ಬಂದಿದೆ. 31 ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಸಿಬಂದಿಗಳ ಸಂಖ್ಯೆ 4393. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸಿಬಂದಿಗಳ ತಲಾ ವಹಿವಾಟು (ಅಂತರ್ ಬ್ಯಾಂಕು ವಹಿವಾಟು ಹೊರತಾಗಿ) 31 ಮಾರ್ಚ್ 2005ಕ್ಕೆ ಸುಧಾರಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿದ್ದು ಇದು ರೂ. 3.81 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದ್ದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2004ಕ್ಕೆ ಇದು ರೂ. 3.20 ಕೋಟಿಗಳಷ್ಟಿತ್ತು.

ಸಾಂಸ್ಥಿಕ ಗುರಿ

ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ರಂಗದ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯ ಆಶಾವಾದದ ಹಿನ್ನೆಲೆಯಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2006ಕ್ಕೆ ರೂ. 20,000 ಕೋಟಿಗಳ ಒಟ್ಟು ವ್ಯವಹಾರದ ಗುರಿಯನ್ನು ಸಾಧಿಸಲು ಯೋಜನಾಬದ್ಧವಾಗಿದ್ದು ಇದರಲ್ಲಿ ಒಟ್ಟು ಶೇವಣಿ ಮೊತ್ತದ ಗುರಿ ರೂ. 12,500 ಕೋಟಿಗಳು ಹಾಗೂ ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡ ಮೊತ್ತದ ಗುರಿ ರೂ. 7500 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿರುತ್ತವೆ. ಉತ್ತಮ ಗ್ರಾಹಕ ಸೇವೆ ಮತ್ತು ನಿರ್ವಹಣಾ ಕೌಶಲ್ಯಗಳ ಮೂಲಕ ಈ ಗುರಿಯನ್ನು ತಲುಪುವ ಆಚಲ ಗುರಿ ಬ್ಯಾಂಕು ಹೊಂದಿದೆ. ಇದರೊಂದಿಗೆ ಶಾಖಾ ಸಂಖ್ಯೆಗಳನ್ನು 400ಕ್ಕೆ ಹಾಗೂ ಎ.ಟಿ.ಎಂ. ಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು 100 ಕ್ಕೆ ವಿಸ್ತರಿಸುವ ಮೂಲಕ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2006ಕ್ಕೆ ಒಟ್ಟು 500 ವ್ಯವಹಾರ ಘಟಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದುವ ಗುರಿ ಬ್ಯಾಂಕು ತಳೆದಿದೆ.

ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ

ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ 8 ವರ್ಷಗಳ ನಿರ್ದೇಶಕರಿಗೆ ಪೂರೈಸಿರುವ ಶ್ರೀ ಬಿ.ವಿ. ಆಚಾರ್ಯ ಇವರು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯಿಂದ 26, ನವೆಂಬರ್ 2004ರಂದು ನಿವೃತ್ತರಾಗಿರುತ್ತಾರೆ. ಶ್ರೀ ಬಿ.ವಿ. ಆಚಾರ್ಯ ಸಕ್ರಿಯ ಸಹಭಾಗಿತ್ವ ಮತ್ತು ಅಮೂಲ್ಯ ಮಾರ್ಗದರ್ಶನವನ್ನು ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯವರು ಶ್ಲಾಘನೆಯೊಂದಿಗೆ ದಾಖಲಿಸುತ್ತಾರೆ.

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ದಿನಾಂಕ 26 ಮಾರ್ಚ್ 2005ರಿಂದ ಅನ್ವಯವಾಗುವಂತೆ ಶ್ರೀ ಎಸ್.ಆರ್. ಹೆಗ್ಡೆ ನ್ಯಾಯವಾದಿಗಳು ಮತ್ತು ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿವೃತ್ತಕಾನೂನು ಸಲಹೆಗಾರರು ಹಾಗೂ ಡಾ. ಎನ್. ಶೇಷಗಿರಿ, ಭಾರತ ಸರಕಾರದ ಮಾಹಿತಿ ತಂತ್ರಜ್ಞಾನ ಮಂತ್ರಾಲಯದ ನಿರ್ದೇಶಕರಾಗಿ ವಿಶೇಷ ಕಾರ್ಯದರ್ಶಿ ಇವರುಗಳನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ನಿರ್ದೇಶಕರನ್ನಾಗಿ ನಿಯಮಿಸಲಾಗಿದೆ. ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ ಶ್ರೀ ಎಸ್.ಆರ್. ಹೆಗ್ಡೆ ಮತ್ತು ಡಾ. ಎನ್. ಶೇಷಗಿರಿ ಇವರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಗತಿಸುತ್ತಾ ಅವರ ಮಾರ್ಗದರ್ಶನವನ್ನು ಕೋರುತ್ತದೆ.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಿ ಚೇತನಗಳಾಗಿದ್ದ ಶ್ರೀ ಕೆ.ಕೆ.ರಾವ್, ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಹಿಂದಣ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಮತ್ತು ಶ್ರೀ ಪಿ. ಮಾಧವರಾವ್, ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಕಾನೂನು ಸಲಹೆಗಾರರು, ಇವರುಗಳ ನಿಧನಕ್ಕಾಗಿ ತೀವ್ರ ಸಂತಾಪ ಮತ್ತು ದುಃಖವನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ ವ್ಯಕ್ತಪಡಿಸುತ್ತದೆ. ಈ ಹಿರಿಯ ಚೇತನಗಳು ಬ್ಯಾಂಕಿಗೆ ನೀಡಿದ ಅಮೋಘ ಸೇವೆ ಮತ್ತು ನಿರಂತರ ಮಾರ್ಗದರ್ಶನಕ್ಕಾಗಿ ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ ಹೃತ್ಪೂರ್ವಕ ಶ್ಲಾಘನೆಯೊಂದಿಗೆ ದಾಖಲಿಸುತ್ತಾರೆ.

ಸಾಂಸ್ಥಿಕ ಪ್ರಶಾಸನ

ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಅತ್ಯುತ್ತಮ ಸಾಂಸ್ಥಿಕ ಪ್ರಶಾಸನಕ್ಕೆ ಬದ್ಧವಾಗಿದ್ದು, ತನ್ನೂಲಕ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸರ್ವ ಪಾಲುದಾರರ ಅಂದರೆ ಶೇರುದಾರರ, ಶೇವಣಿದಾರರ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕರ ಹಿತಾಸಕ್ತಿ ಕಾಯ್ದುಕೊಂಡಿದ್ದು ನಿರ್ವಹಣೆಯ ಸರ್ವಸರದಲ್ಲೂ ಪಾರದರ್ಶಕತೆ ಕಾಪಾಡುವ ಗುರಿ ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ. ಸಾಂಸ್ಥಿಕ ಪ್ರಶಾಸನಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ವಿವರವಾದ ವರದಿಯನ್ನು ಈ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿಯ ಅನುಬಂಧವಾಗಿ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.