



ANNUAL REPORT 2014-15



Karnataka Bank Ltd.
Your Family Bank. Across India.

BOARD OF DIRECTORS - ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿ



SRI ANANTHAKRISHNA
ಶ್ರೀ ಅನಂತಕೃಷ್ಣ
NON-EXECUTIVE CHAIRMAN
ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಾಹಕೇತರ ಅಧ್ಯಕ್ಷರು



SRI P. JAYARAMA BHAT
ಶ್ರೀ ಪಿ. ಜಯರಾಮ ಭಟ್
MANAGING DIRECTOR
ವ್ಯವಸ್ಥಾಪಕ ನಿರ್ದೇಶಕರು



SRI S.V. MANJUNATH
ಶ್ರೀ ಎಸ್.ವಿ. ಮಂಜುನಾಥ



SRI D. HARSHENDRA KUMAR
ಶ್ರೀ ಡಿ. ಹರ್ಷೇಂದ್ರ ಕುಮಾರ್



DR H. RAMAMOHAN
ಡಾ. ಎಚ್. ರಾಮಮೋಹನ್



SRI T.R. CHANDRASEKARAN
ಶ್ರೀ ಟಿ.ಆರ್. ಚಂದ್ರಶೇಖರನ್



SRI ASHOK HARANAHALLI
ಶ್ರೀ ಅಶೋಕ್ ಹಾರನಹಳ್ಳಿ



SMT. USHA GANESH
ಶ್ರೀಮತಿ ಉಷಾ ಗಣೇಶ್



SRI RAMMOHAN RAO BELLE
ಶ್ರೀ ರಾಮಮೋಹನ್ ರಾವ್ ಬೆಳ್ಳೆ



SRI B.A. PRABHAKAR
ಶ್ರೀ ಬಿ.ಎ. ಪ್ರಭಾಕರ್

CHIEF GENERAL MANAGER

Sri M.S. Mahabaleshwara

ಮುಖ್ಯ ಮಹಾಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಎಮ್.ಎಸ್. ಮಹಾಬಲೇಶ್ವರ

SENIOR GENERAL MANAGER

Sri P. Jairama Hande

ಹಿರಿಯ ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಪಿ. ಜೈರಾಮ ಹಂದೆ

GENERAL MANAGERS

Sri N. Upendra Prabhu

Dr. Meera Laetitia B. Aranha

Sri Raghurama

Sri Raghavendra Bhat M.

Sri B. Chandrashekar Rao

ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಎನ್. ಉಪೇಂದ್ರ ಪ್ರಭು

ಡಾ|| ಮೀರಾ ಲೇಟಿಶಿಯಾ ಬಿ. ಅರಾನ್ಹ

ಶ್ರೀ ರಘುರಾಮ

ಶ್ರೀ ರಾಘವೇಂದ್ರ ಭಟ್ ಎಂ.

ಶ್ರೀ ಬಿ. ಚಂದ್ರಶೇಖರ ರಾವ್

DEPUTY GENERAL MANAGERS

Sri I. Santhosh Kumar

Sri Gajanan T. Hegde

Sri Subhaschandra Puranik

Sri S. Ramesh

Sri K.V. Vijayashankar Rai

Sri Muralidhar K. Rao

Sri Nagaraja Rao B.

Sri Nirmal Kumar K. Hegde

Sri Manjunatha Bhat B.K.

Sri Gokuldas Pai

Sri Ananthapadmanabha B.

Sri Suresh K.

Sri Mahalingeshwara K.

Sri Ranganatha

Sri Ravishankar N.R.

Sri Ravi S.

ಉಪ ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು

ಶ್ರೀ ಐ. ಸಂತೋಷ್ ಕುಮಾರ್

ಶ್ರೀ ಗಜಾನನ ಟಿ. ಹೆಗಡೆ

ಶ್ರೀ ಸುಭಾಷ್‌ಚಂದ್ರ ಪುರಾಣಿಕ್

ಶ್ರೀ ಎಸ್. ರಮೇಶ್

ಶ್ರೀ ಕೆ.ವಿ. ವಿಜಯಶಂಕರ ರೈ

ಶ್ರೀ ಮುರಳೀಧರ ಕೆ. ರಾವ್

ಶ್ರೀ ನಾಗರಾಜ ರಾವ್ ಬಿ.

ಶ್ರೀ ನಿರ್ಮಲ್ ಕುಮಾರ್ ಕೆ. ಹೆಗ್ಡೆ

ಶ್ರೀ ಮಂಜುನಾಥ ಭಟ್ ಬಿ.ಕೆ.

ಶ್ರೀ ಗೋಕುಲದಾಸ್ ಪೈ

ಶ್ರೀ ಅನಂತಪದ್ಮನಾಭ ಬಿ.

ಶ್ರೀ ಸುರೇಶ್ ಕೆ.

ಶ್ರೀ ಮಹಾಲಿಂಗೇಶ್ವರ ಕೆ.

ಶ್ರೀ ರಂಗನಾಥ

ಶ್ರೀ ರವಿಶಂಕರ ಎನ್.ಆರ್.

ಶ್ರೀ ರವಿ ಎಸ್.

COMPANY SECRETARY

Sri Y.V. Balachandra

ಕಂಪೆನಿ ಕಾರ್ಯದರ್ಶಿ

ಶ್ರೀ ವೈ.ವಿ. ಬಾಲಚಂದ್ರ

LEGAL ADVISER

Sri M.V. Shanker Bhat

ಕಾನೂನು ಸಲಹೆಗಾರರು

ಶ್ರೀ ಎಂ.ವಿ. ಶಂಕರ್ ಭಟ್

AUDITORS

M/s. Kamath and Rau, Mangaluru

M/s. Abarna and Ananthan, Bengaluru

ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರು

ಮೆ|| ಕಾಮತ್ ಎಂಡ್ ರಾವ್, ಮಂಗಳೂರು

ಮೆ|| ಅಬರ್ನಾ ಎಂಡ್ ಅನಂತನ್, ಬೆಂಗಳೂರು

REGISTRAR & SHARE TRANSFER AGENT

M/s. Integrated Enterprises (India) Ltd., Bengaluru

ನೋಂದಣಾಧಿಕಾರಿ ಮತ್ತು ಶೇರು ವರ್ಗಾವಣಾ ಪ್ರತಿನಿಧಿ

ಮೆ|| ಇಂಟೆಗ್ರೇಟೆಡ್ ಎಂಟರ್‌ಪ್ರೈಸಸ್ (ಇಂಡಿಯಾ) ಲಿ., ಬೆಂಗಳೂರು

Regd. & Head Office: Mahaveera Circle, Mangaluru

ನೋಂದಾಯಿತ ಮತ್ತು ಪ್ರಧಾನ ಕಛೇರಿ: ಮಹಾವೀರ ವೃತ್ತ, ಮಂಗಳೂರು

Progress over a Decade

(Rupees in lakh)

Year	Capital & Reserves	Deposits	Advances	Gross Earnings	Net Profit	Dividend Paid %	No. of Branches	No. of Employees
2005-2006	111113.06	1324316.04	779156.78	118483.88	17603.39	30	395	4346
2006-2007	123862.77	1403743.54	955267.99	143052.31	17703.44	35	410	4456
2007-2008	137960.33	1701619.23	1084197.46	179789.76	24174.10	50	431	4677
2008-2009	156702.70	2033328.53	1181004.50	227055.14	26670.50	60	447	4947
2009-2010	183274.93	2373064.88	1443568.33	235468.10	16711.97	40	464	5244
2010-2011	242908.10	2733644.63	1734807.09	266260.26	20461.13	30	478	5795
2011-2012	259821.05	3160832.43	2072069.83	344726.74	24607.02	35	503	6087
2012-2013	285708.14	3605622.13	2520767.88	416192.94	34808.21	40	550	6339
2013-2014	305219.76	4058282.87	2834548.95	469440.99	31103.43	40	600	7185
2014-2015	338906.05	4600860.55	3167998.76	520541.44	45145.02	50	675	7382

CONTENTS

Particulars	Page No.
■ Directors' 91 st Annual Report	4
■ Disclosure in respect of Employee Stock Option	23
■ Disclosure Under Pillar III of Basel III Accord	24
■ Corporate Governance	33
■ Auditors' Certificate on Corporate Governance	48
■ Extract of the Annual Return	49
■ Secretarial Audit Report	58
■ Annual Report on Corporate Social Responsibility	60
■ Remuneration details etc.	62
■ Balance Sheet	64
■ Profit and Loss Account	65
■ Cash Flow Statement	66
■ Schedules Annexed to the Balance Sheet	67
■ Schedules to Profit & Loss Account	72
■ Basis of preparation and significant Accounting Policies	73
■ Notes on Accounts	75
■ Independent Auditors' Report to the shareholders	93

DIRECTORS' 91st ANNUAL REPORT

Your Directors have pleasure in presenting the Ninety First Annual Report together with the Audited Statement of Accounts for the year ended 31st March 2015 and the Auditors' Report.

PERFORMANCE HIGHLIGHTS

Your Directors are pleased to inform that during the year under report, your Bank has been able to achieve satisfactory growth in all the areas of operation. Performance highlights for the financial year in the key financial areas are as under: -

(₹ in crore)

Particulars	As on / for the year ended 31.03.2015	As on / for the year ended 31.03.2014
Deposits	46008.61	40582.83
Advances	31679.99	28345.49
Investments	15988.06	15226.78
Gross Income	5205.41	4694.41
Operating Profit	773.38	687.05
Net Profit	451.45	311.03

The total business turnover of the Bank was ₹77688.60 crore as on 31st March 2015, an increase of 12.71 per cent over the preceding year. The total assets of the Bank increased from ₹47028.80 crore to ₹51836.60 crore recording a growth of 10.22 per cent for the year 2014-15.

The total deposits of the Bank grew from ₹40582.83 crore as on 31st March 2014 to ₹46008.61 crore as on 31st March 2015, registering a growth of 13.37 per cent. During the year, low cost deposits of the Bank, viz. Savings and Current Account Deposits have shown growth of 11.31 per cent and constitute 24.94 per cent of the total deposits of the Bank. The market share of the Bank in deposits was 0.524 per cent.

The total advances grew from ₹28345.49 crore as on 31st March 2014 to ₹31679.99 crore as on 31st March 2015, an increase of 11.76 per cent. The priority sector advances increased from ₹12996.34 crore to ₹14344.96 crore which, together with RIDF exposure, formed 46.82 per cent of Adjusted Net Bank Credit (ANBC) and agricultural advances increased from ₹4790.27 crore to ₹5145.55 crore which, together with eligible RIDF exposure, constituted 16.79 per cent of ANBC. Lending under various socio-economic schemes has shown satisfactory progress. The market share of the Bank in loans and advances was 0.465 per cent.

As on 31st March 2015, the total investments of the Bank stood at ₹15988.06 crore as against ₹15226.78 crore as on 31st March 2014, an increase of 5.00 per cent.

ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ 91ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ

ಬ್ಯಾಂಕಿನ 91ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ, 31ನೇ ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ಅಂತ್ಯಗೊಂಡ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ಪರಿಶೋಧಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಆಸ್ತಿ ಹೊಣೆ ಪಟ್ಟಿ ಮತ್ತು ಲಾಭ ನಷ್ಟ ತಖ್ತೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧಕರ ವರದಿಯೊಂದಿಗೆ ನಿಮ್ಮ ಮುಂದಿರಿಸಲು ನಿಮ್ಮ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಸಂತೋಷಪಡುತ್ತಾರೆ.

ಸಾಧನೆಯ ಹೆಗ್ಗುರುತುಗಳು

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು, ತನ್ನ ವಹಿವಾಟಿನ ವಿವಿಧ ಕ್ಷೇತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ತೃಪ್ತಿಕರವಾದ ಸಾಧನೆ ಮಾಡಿದೆ ಎನ್ನಲು ನಿಮ್ಮ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಹರ್ಷಿಸುತ್ತಾರೆ. ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ಸಾಧನೆಯ ಪ್ರಮುಖ ಸೂಚಕಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ:

(₹ ಕೋಟಿಗಳಲ್ಲಿ)

ವಿವರಗಳು	31.03.2015 ಕ್ಕೆ / ವರ್ಷಾಂತ್ಯದಂತೆ	31.03.2014 ಕ್ಕೆ / ವರ್ಷಾಂತ್ಯದಂತೆ
ಠೇವಣಿಗಳು	46008.61	40582.83
ಮುಂಗಡಗಳು	31679.99	28345.49
ಹೂಡಿಕೆಗಳು	15988.06	15226.78
ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ	5205.41	4694.41
ನಿರ್ವಹಣಾ ಲಾಭ	773.38	687.05
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	451.45	311.03

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ವ್ಯವಹಾರವು 31 ಮಾರ್ಚ್, 2015ಕ್ಕೆ ₹77688.60 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಶೇ. 12.71 ಹೆಚ್ಚಳವಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಆಸ್ತಿಯು ₹47028.80 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹51836.60 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, 2014-15ಕ್ಕೆ ಶೇ. 10.22 ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿದೆ.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಠೇವಣಿಯು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2014ರಂದು ಇದ್ದ ₹40582.83 ಕೋಟಿಯಿಂದ, 31 ಮಾರ್ಚ್, 2015ಕ್ಕೆ ₹46008.61 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಶೇ. 13.37 ವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ವ್ಯಯದ ಠೇವಣಿಗಳಾದ ಉಳಿತಾಯ ಮತ್ತು ಚಾಲ್ತಿ ಖಾತೆಗಳು ಶೇ. 11.31ರಷ್ಟು ಏರಿದ್ದು, ಇದು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಠೇವಣಿಯ ಶೇ. 24.94 ಭಾಗದಷ್ಟಿದೆ. ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಒಟ್ಟು ಠೇವಣಿಯಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಅಂಶ ಶೇ. 0.524.

ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡವು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2014ರಂದು ಇದ್ದ ₹28345.49 ಕೋಟಿಯಿಂದ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ₹31679.99 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಶೇ. 11.76 ವೃದ್ಧಿ ಸಾಧ್ಯಗೊಂಡಿದೆ. ಆದ್ಯತಾರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ₹12996.34 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹14344.96 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಆರ್‌ಐಡಿಎಫ್ ಪಾಲನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಸರಿದೂಗಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ನಿವ್ವಳ ಮುಂಗಡದಲ್ಲಿ (ಎಎನ್‌ಬಿಸಿ) ಶೇ.46.82 ಭಾಗವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ ಮತ್ತು ಕೃಷಿರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ₹4790.27 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹5145.55 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಆರ್‌ಐಡಿಎಫ್ ಪಾಲನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಎಎನ್‌ಬಿಸಿ ಯಲ್ಲಿ ಶೇ. 16.79 ಪಾಲು ಹೊಂದಿದೆ. ವಿವಿಧ ಸಾಮಾಜಿಕ-ಆರ್ಥಿಕ ಯೋಜನೆಗಳನ್ವಯ ವಿತರಿಸಲಾದ ಮುಂಗಡಗಳಲ್ಲೂ ತೃಪ್ತಿಕರವಾದ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡಗಳಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಅಂಶ ಶೇ. 0.465 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

31 ಮಾರ್ಚ್, 2015ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಹೂಡಿಕೆಯು ₹15988.06 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಇದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2014ರಂದು ₹15226.78 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿತ್ತು. ಶೇ. 5.00 ವೃದ್ಧಿ ಇಲ್ಲಿ ದಾಖಲಾಗಿದೆ.

OPERATIONAL PERFORMANCE

In the competitive and challenging business environment, the overall performance of your Bank during the year 2014-15 was fairly satisfactory. The gross income of the Bank was ₹5205.41 crore and total expenditure (excluding provisions and contingencies) was ₹4432.04 crore. The net interest income was ₹1168.85 crore.

PROFIT

Your Bank earned an operating profit of ₹773.38 crore for the year 2014-15 as against ₹687.05 crore for the previous year showing a growth of 12.57 per cent. The net profit of the Bank increased from ₹311.03 crore to ₹451.45 crore on account of lesser provision requirement for depreciation. The net profit showed a growth of 45.15 per cent.

APPROPRIATIONS

The net profit of ₹451.45 crore which along with a sum of ₹0.16 crore brought forward from the previous year, aggregating ₹451.61 crore, is appropriated as under. The corresponding figure for the previous year was ₹311.12 crore

Appropriation	₹ in crore
Transfer to Statutory Reserve	230.00
Transfer to Capital Reserve	3.15
Transfer to Revenue, General & Special Reserves	84.87
Transfer to Investment Reserve	19.25
Transfer to Proposed Dividend (including tax)	113.94
Balance carried to Balance Sheet	0.40
Total	451.61

DIVIDEND

Having regard to the overall performance of the Bank and the positive outlook for the future, the Board of Directors recommended a dividend of ₹5 per share i.e. 50 per cent on the paid up capital (previous year 40 per cent) for the reporting year. The dividend payout ratio for the year works out to 20.87 per cent.

EARNINGS PER SHARE/BOOK VALUE

The earnings per share (basic) and the book value per share as on 31st March 2015 stood at ₹23.96 and ₹179.84 respectively.

CAPITAL FUNDS AND CAPITAL ADEQUACY RATIO

During the year under report, the capital funds of your Bank increased from ₹3729.55 crore to ₹3973.18 crore, registering a growth of 6.53 per cent. The Capital Adequacy Ratio stood at 12.67 per cent as on March 31, 2015, as per BASEL II norms (Previous year 13.30 per cent) and 12.41 per cent as per BASEL III norms (Previous year 13.20 per cent). The Bank has been

ವ್ಯವಹಾರಿಕ ನಿರ್ವಹಣೆ

ಸ್ಪರ್ಧಾತ್ಮಕ ಮತ್ತು ಪಂಥಾಹ್ವಾನ ಪೂರ್ಣ ವ್ಯವಹಾರಿಕ ಪರಿಸರದಲ್ಲಿ, 2014-15ರಲ್ಲಿನ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟಾರೆ ನಿರ್ವಹಣೆ ತೃಪ್ತಿಕರವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವು ₹5205.41 ಕೋಟಿಯಾಗಿದ್ದು, ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚವು (ಸವಕಳಿ ಮತ್ತು ಆಕಸ್ಮಿಕ ಮೀಸಲಿನ ಹೊರತಾಗಿ) ₹4432.04 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಾಗಿದೆ. ನಿವ್ವಳ ಬಡ್ಡಿ ಆದಾಯವು ₹1168.85 ಕೋಟಿ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

ಲಾಭ

ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2014-15ರಲ್ಲಿ ₹773.38 ಕೋಟಿ ನಿರ್ವಹಣಾ ಲಾಭವನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿದ್ದು, ಇದು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ₹687.05 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿದ್ದು, ಶೇ. 12.57 ವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭವು ₹311.03 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹451.45 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿತು. ಇದು ಕಡಿಮೆ ಸವಕಳಿ ಮೀಸಲು ಅವಶ್ಯಕತೆಯಿಂದಾಗಿದೆ. ಒಟ್ಟು ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಶೇ. 45.15 ಆಗಿದೆ.

ವಿನಿಯೋಗಗಳು

ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ₹451.45 ಕೋಟಿಯೊಂದಿಗೆ, ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಸೇರ್ಪಡೆ ₹0.16 ಕೋಟಿಯೂ ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಒಟ್ಟು ₹451.61 ಕೋಟಿಯನ್ನು ಕೆಳಗೆ ಕಾಣಿಸಿರುವಂತೆ ವಿನಿಯೋಗಿಸಲಾಗಿದೆ. ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಅನುರೂಪ ಅಂಕಿ ಅಂಶ ₹311.12 ಕೋಟಿ.

ವಿನಿಯೋಗಗಳು	₹ ಕೋಟಿಗಳಲ್ಲಿ
ಶಾಸನಾತ್ಮಕ ಕಾಡಿದ್ದು ನಿಧಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	230.00
ಬಂಡವಾಳ ಮೀಸಲಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	3.15
ಕಂದಾಯ-ಸಾಮಾನ್ಯ ಮತ್ತು ವಿಶೇಷ ಕಾಡಿದ್ದು ನಿಧಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	84.87
ಹೂಡಿಕೆ ಮೀಸಲು ಖಾತೆಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	19.25
ಉದ್ದೇಶಿತ ಲಾಭಾಂಶ ವಿತರಣೆಗಾಗಿ (ತೆರಿಗೆ ಸೇರಿದಂತೆ) ವರ್ಗಾವಣೆ	113.94
ಆಸ್ತಿ ಹೊಣೆ ಪಟ್ಟಿಗೆ ಶೇಷಾಂಶ ಸೇರಿಕೆ	0.40
ಒಟ್ಟು	451.61

ಲಾಭಾಂಶ

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸರ್ವಾಂಗೀಣ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮತ್ತು ಭವಿಷ್ಯದ ಧನಾತ್ಮಕ ನೋಟಗಳನ್ನು ಗಮನದಲ್ಲಿ ಇರಿಸಿಕೊಂಡು, ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಶೇರು ಒಂದರ ₹5/- ಅಂದರೆ ಸಂದಾಯಿತ ಬಂಡವಾಳದ ಶೇ. 50ರಷ್ಟು (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ಇದು ಶೇ. 40ರಷ್ಟು) ಲಾಭಾಂಶ ನೀಡಿಕೆಯನ್ನು ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯು ಶಿಫಾರಸ್ಸು ಮಾಡಿರುತ್ತದೆ. ಪ್ರಸ್ತಾವಿತ ಲಾಭಾಂಶ ಹೊರಹರಿವಿನ ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದ ಪರಿಮಾಣವು ಶೇ. 20.87 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

ಶೇರಿನ ತಲಾ ಆದಾಯ / ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯ

31 ಮಾರ್ಚ್, 2015ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಶೇರಿನ ತಲಾ ಆದಾಯ (ಮೂಲಭೂತ) ಮತ್ತು ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯ ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ₹23.96 ಮತ್ತು ₹179.84 ಆಗಿರುತ್ತವೆ.

ಬಂಡವಾಳ ನಿಧಿ ಮತ್ತು ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತಾ ಅನುಪಾತ

ಪ್ರಸಕ್ತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಬಂಡವಾಳ ನಿಧಿಯು ₹3729.55 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹3973.18 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಶೇ. 6.53 ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿರುತ್ತದೆ. 31 ಮಾರ್ಚ್, 2015ಕ್ಕೆ ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತಾ ಅನುಪಾತವು ಬೇಸೆಲ್ II ರಲ್ಲಿ ಸೂಚಿಸಿದ ಮಾನದಂಡದಂತೆ 12.67 ಆಗಿದ್ದು (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ಶೇ 13.30 ಆಗಿದೆ), ಬೇಸೆಲ್ III ಮಾನದಂಡದಂತೆ ಶೇ. 12.41 (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ಶೇ 13.20) ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ಈ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ

consistently maintaining the Ratio well above the minimum of 9 per cent stipulated by the Reserve Bank of India. The market capitalisation as on March 31, 2015 was ₹2348.99 crore.

FOREX BUSINESS

During the year under report, your Bank achieved a turnover of ₹15005.22 crore in foreign exchange business as against ₹12840.35 crore in the previous year. The outstanding advances to export sector stood at ₹1680.42 crore as on March 31, 2015.

NON-PERFORMING ASSETS AND PROVISION COVERAGE RATIO

Your Bank has been focusing on containing the non-performing assets through better credit monitoring as well as intensified efforts to recover the impaired assets. However, in view of continuing slow down in the economy and delinquencies in select sectors, the Bank's, Gross NPAs as on March 31, 2015 has increased from ₹835.93 crore (2.92 per cent) to ₹944.21 crore by the year end (2.95 per cent). The Net NPAs stood at ₹623.55 crore (1.98 per cent) as against ₹538.04 crore (1.91 per cent) as on 31st March 2014. The Provision Coverage Ratio (PCR) computed in accordance with the RBI guidelines works out to 50.54 per cent as on March 31, 2015 (Previous year 53.21 per cent).

CREDIT RATING

ICRA Limited and Credit Analysis and Research Limited, ("CARE") who had rated the Unsecured Redeemable Non-Convertible Subordinated (Lower Tier-II) debt instruments issued during the earlier years aggregating ₹600 crore have retained the rating "ICRA A" and "CARE A" respectively. The instruments with these rating are considered to have adequate/high degree of safety regarding timely servicing of financial obligations. Such instruments carry very low credit risk.

DISTRIBUTION NETWORK

During the year under report, your Bank has opened 75 new branches in 15 states - 6 in Andhra Pradesh, 2 in Delhi, 1 in Gujarat, 1 in Haryana, 44 in Karnataka, 1 in Kerala, 2 in Madhya Pradesh, 3 in Maharashtra, 1 in Odisha, 1 in Punjab, 1 in Rajasthan, 8 in Tamilnadu, 1 in Telangana, 1 in Uttarakhand and 2 in West Bengal. Out of 44 new branches opened in Karnataka, 19 are in Unbanked Rural Centres under Financial Inclusion Initiatives of the Bank. Further, your Bank has added 300 ATM outlets at various locations during the year 2014-15.

As at 31st March 2015, your Bank had 1,679 Service Outlets i.e. 675 branches (which include 2 Corporate Finance branches at Fort Mumbai & New Delhi-Connaught Place, 10 Agricultural Development branches, 160 specialised MSME Branches and 79 Financial Inclusion Branches), 4 Extension Counters & 1,000 ATMs spread across 21 States and 2 Union Territories. Apart from the above, your Bank has 10

ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕು ನಿಗದಿಪಡಿಸಿದ ಕನಿಷ್ಠ ಮಿತಿ ಶೇ. 9.00ಕ್ಕಿಂತ ಹೆಚ್ಚಿನ ಮಟ್ಟವನ್ನು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ನಿರಂತರವಾಗಿ ಕಾಯ್ದುಕೊಂಡು ಬಂದಿರುತ್ತದೆ. 31 ಮಾರ್ಚ್, 2015ಕ್ಕೆ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ₹2348.99 ಕೋಟಿ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯವಹಾರ

ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯವಹಾರವು ₹15005.22 ಕೋಟಿ ತಲಪಿದ್ದು, ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಇದು ₹12840.35 ಕೋಟಿಯಾಗಿತ್ತು. 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ನಿಯರ್ಲಿ ರಂಗದ ಮುಂಗಡದ ಮಟ್ಟ ₹1680.42 ಕೋಟಿ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಗಳು ಮತ್ತು ಹಂಚಿಕಾ ಅಭಿರಕ್ಷೆ ಅನುಪಾತ

ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳನ್ನು ತಹಬಂದಿಗೆ ತರಲು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಜಾಗೃತ ಮುಂಗಡ ನಿಗಾ ಮತ್ತು ದುರ್ಬಲ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಗಳ ವಸೂಲಾತಿಗಳಲ್ಲಿ ಕ್ಷಿಪ್ರ ಸ್ವರೂಪದ ಸಂಚಾಲನೆ ಕೈಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ. ಏನಿದ್ದರೂ, ಒಟ್ಟಾರೆ ಆರ್ಥಿಕತೆಯ ದುರ್ಬಲತೆ ಮತ್ತು ಆಯ್ದ ವಲಯಗಳಲ್ಲಿನ ಸೊರಗುವಿಕೆ ಕಾರಣಗಳಿಂದಾಗಿ, ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಯ ಮಟ್ಟ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ₹835.93 ಕೋಟಿಗಳಿಂದ (ಶೇ. 2.92) ₹944.21 ಕೋಟಿಗಳಿಗೆ ಏರಿತು (ಶೇ. 2.95). ನಿವ್ವಳ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಯ ಮಟ್ಟ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ₹623.55 ಕೋಟಿ (ಶೇ. 1.98) ಆಗಿದ್ದು, ಇದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2014ರಲ್ಲಿ ₹538.04 ಕೋಟಿ (ಶೇ. 1.91) ಆಗಿತ್ತು. ಹಂಚಿಕಾ ಅಭಿರಕ್ಷೆ ಅನುಪಾತವನ್ನು ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಿಕೆಯನ್ವಯ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಲಾಗಿದ್ದು, ಅದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ಶೇ. 50.54 ಆಗಿದೆ (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಗಣನೆ ಶೇ. 53.21)

ವಿಶ್ವಾಸಾರ್ಹತೆ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ

ಉದರಿ ಮಾನದಂಡ ನಿರ್ಣಯಿಸುವ ಸಂಸ್ಥೆಯಾದ ಇಕ್ರಾ (ಐಸಿಆರ್ಎ) ಮತ್ತು ಕ್ರೆಡಿಟ್ ಅನಾಲಿಸಿಸ್ ಮತ್ತು ರಿಸರ್ಚ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್ (ಸಿಎಆರ್ಇ)ಗಳು, ಹಿಂದಣ ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಬಿಡುಗಡೆಗೊಳಿಸಿರುವ ಒಟ್ಟುಗೂಡಿದ ₹600 ಕೋಟಿ ಮೊತ್ತದ ಭದ್ರತಾರಹಿತ ವಿಮೋಚನೀಯ ಪರಿವರ್ತನಾರಹಿತ ಅಧೀನ (ಕೇಸ್‌ರ ಶ್ರೇಣಿ II) ಋಣಪತ್ರಗಳ ಮೇಲೆ 'ಇಕ್ರಾ-ಎ' ಮತ್ತು 'ಕೇರ್-ಎ' ಮೌಲ್ಯಾಂಕಗಳನ್ನು ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ನೀಡಿವೆ. ಈ ಮೌಲ್ಯಾಂಕವು ಉನ್ನತ ಮಟ್ಟದ್ದಾಗಿದ್ದು, ಸಾಕಷ್ಟು ಸುರಕ್ಷತೆಗೆ ಉನ್ನತ ಸಂಕೇತವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಆರ್ಥಿಕ ಭದ್ರತೆಗೆ ಸಕಾಲಿಕ ಸೇವೆಯನ್ನು ನೀಡುವ ಸಾಮರ್ಥ್ಯವನ್ನೂ ಬಿಂಬಿಸುತ್ತವೆ. ಇಂತಹ ಋಣಪತ್ರಗಳು ಬಹಳ ಕಡಿಮೆ ಮುಂಗಡ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತವೆ.

ಕಾರ್ಯಾಲಯ ಹಂಚಿಕೆ

ಪ್ರಸಕ್ತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ದೇಶದ 15 ರಾಜ್ಯಗಳಲ್ಲಿ ಒಟ್ಟು 75 ನೂತನ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ತೆರೆದಿದೆ. ಆಂಧ್ರಪ್ರದೇಶದಲ್ಲಿ 6, ದೆಹಲಿಯಲ್ಲಿ 2, ಗುಜರಾತ್‌ನಲ್ಲಿ 1, ಹರ್ಯಾಣದಲ್ಲಿ 1, ಕರ್ನಾಟಕದಲ್ಲಿ 44, ಕೇರಳದಲ್ಲಿ 1, ಮಧ್ಯಪ್ರದೇಶದಲ್ಲಿ 2, ಮಹಾರಾಷ್ಟ್ರದಲ್ಲಿ 3, ಓಡಿಶಾದಲ್ಲಿ 1, ಪಂಜಾಬ್‌ನಲ್ಲಿ 1, ರಾಜಸ್ಥಾನದಲ್ಲಿ 1, ತಮಿಳುನಾಡಿನಲ್ಲಿ 8, ತೆಲಂಗಾಣದಲ್ಲಿ 1, ಉತ್ತರಾಖಂಡದಲ್ಲಿ 1 ಮತ್ತು ಪಶ್ಚಿಮ ಬಂಗಾಳದಲ್ಲಿ 2. ಕರ್ನಾಟಕದಲ್ಲಿ ಪ್ರಾರಂಭಿಸಲಾದ 44 ನೂತನ ಶಾಖೆಗಳಲ್ಲಿ 19 ಶಾಖೆಗಳು ಬ್ಯಾಂಕ್‌ರಹಿತ ಗ್ರಾಮಗಳಲ್ಲಿ ವಿತ್ತೀಯ ಸೇವೆಗಳ ಯೋಜನೆಯನ್ವಯ ತೆರೆದ ಶಾಖೆಗಳಾಗಿದ್ದು, ಬ್ಯಾಂಕು ಇಟ್ಟ ಪುರೋಗಾಮಿ ಹೆಜ್ಜೆಯ ದ್ಯೋತಕವಾಗಿದೆ. ಅಲ್ಲದೇ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2014-15ನೇ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ 300 ನೂತನ ಎಟಿಎಂ ಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ವಿವಿಧ ಪ್ರದೇಶಗಳಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚುವರಿಯಾಗಿ ತೆರೆದಿದೆ.

31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 1,679 ಸೇವಾಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ಅವುಗಳಲ್ಲಿ 675 ಶಾಖೆಗಳಿದ್ದು (ಇವುಗಳಲ್ಲಿ ಮುಂಬೈ ಫೋರ್ಬ್ಸ್ ಮತ್ತು ನವದೆಹಲಿಯ ಕನ್ಯಾಟ್ ಫ್ಲೇಸ್‌ನ ಕಾರ್ಪೊರೇಟ್ ಫೈನಾನ್ಸ್ ಶಾಖೆಗಳು, 10 ಕೃಷಿ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಶಾಖೆಗಳು, 160 ವಿಶೇಷತಃ ಎಂಎಸ್‌ಎಂಇ ಶಾಖೆಗಳು ಮತ್ತು 79 ವಿತ್ತೀಯ ಸೇವೆಗಳ ಶಾಖೆಗಳು ಸೇರಿವೆ) ಉಳಿದಂತೆ 4 ವಿಸ್ತರಣಾ ಕೌಂಟರ್‌ಗಳು ಮತ್ತು 1000 ಸಂಖ್ಯೆಯ ಎಟಿಎಂ ಕೇಂದ್ರಗಳು, ದೇಶದ 21 ರಾಜ್ಯಗಳಲ್ಲಿ ಮತ್ತು 2 ಕೇಂದ್ರಾಡಳಿತ ಪ್ರದೇಶದಲ್ಲಿ ವ್ಯಾಪಿಸಿಕೊಂಡಿವೆ. ಇವಲ್ಲದೇ 10

Regional Offices, an International Division, a Data Centre, a Customer Care Centre, 4 Service branches, 2 Currency Chests, 2 Central Processing Centres and 3 Asset Recovery management branches. Your Bank has also successfully launched 24X7 e-lobby facility at 4 locations.

Further, for better ambience and improved customer service, your Bank shifted 16 branches/offices to new premises during the year 2014-15.

EMPLOYEES STOCK OPTION SCHEME

During the year under report, a total of 32,263 equity shares have been allotted to the employees of your Bank, pursuant to the exercise of options vested under the Employees Stock Option Scheme of the Bank. Disclosure in respect of Employee Stock Options Scheme pursuant to SEBI (Employees Stock Options Scheme and Employees Stock Purchase Scheme) Guidelines, 1999 is given in Annexure I to this report.

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

Macro-economic and industry Developments :

Macroeconomic fundamentals have improved with the inflation declining by over 6 per cent since late 2013, current account deficit has comedown from a peak of 6.7 per cent of GDP to an estimated 1.0 per cent in the coming financial year. Since 2013-14 economy is growing at 7.2 per cent on an average, based on the new growth estimates.

Domestic economic activity is exhibiting the signs of recovery and has strengthened during quarter ended March 2015. Second advance estimates of the Ministry of Agriculture suggest that the contraction in food grains production in 2014-15 may turn out to be less than earlier anticipated. The industrial sector particularly the manufacturing sector appears to be regaining momentum with the growth of production. For the full fiscal year 2014-15, the government estimated that the economy would have expanded by about 7.4% representing a significant acceleration over revised 6.9 per cent increase for the previous year. Sustained foreign portfolio flows aggregating US\$ 38.4 billion since April 2014 have stabilised the rupee exerting downward pressure on long term interest rates, reflecting in the yield on 10 year G-Sec and contributing surge in the equity prices.

The annual rate of inflation, based on monthly WPI, stood at -2.33% for the month of March 2015 (over March 2014) as compared to -2.06% for the previous month and 5.70% during the corresponding month of the previous year. Annual average CPI inflation has also come down to 5-6% compared to double digits or just below for the last six years. The headline CPI inflation receded over the last twelve months from 8.59 per cent in April 2014 to 5.17 per cent in March 2015. As both CPI and WPI data continues to comprehensively address concerns over inflation, it is expected that the rates may come down during the next financial year.

ಪ್ರಾದೇಶಿಕ ಕಚೇರಿಗಳು, 1 ಅಂತಾರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ವಿಭಾಗ, 1 ದತ್ತಾಂಶ ಕೇಂದ್ರ, 1 ಗ್ರಾಹಕ ಸೇವಾ ನಿಗಾಕೇಂದ್ರ, 4 ಸೇವಾ ಶಾಖೆಗಳು, 2 ಕರೆನ್ಸಿ ಕೋಶಗಳು, 2 ಕೇಂದ್ರೀಯ ಸಂಸ್ಕರಣಾ ಕೇಂದ್ರಗಳು ಮತ್ತು 3 ಮುಂಗಡ ವಸೂಲಾತಿ ನಿರ್ವಹಣಾ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕು ಹೊಂದಿದೆ. ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಯಶಸ್ವಿಯಾಗಿ 24X7 ಇ-ಲಾಬಿ ಸೇವೆಯನ್ನು ಪ್ರಾರಂಭಿಸಿದ್ದು, ಇದನ್ನು 4 ನೆಲೆಗಳಿಂದ ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ.

ಇಷ್ಟಲ್ಲದೇ, ಶಾಖೆಗಳ ಆಕರ್ಷಕ ಸುಶೋಭೆಗಾಗಿ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕ ಸೇವಾ ಸುಧಾರಣೆಯ ಆದ್ಯ ನೆಲೆಯಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2014-15ರಲ್ಲಿ 16 ಶಾಖೆಗಳನ್ನು/ಕಚೇರಿಗಳನ್ನು ನೂತನ ವಿಸ್ತೃತ ಸುಸಜ್ಜಿತ ಆವರಣಗಳಿಗೆ ಸ್ಥಳಾಂತರಿಸಿದೆ.

ನೌಕರರ ನಿಧಿಪತ್ರ ಆಯ್ಕೆ

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನೌಕರರ ನಿಧಿಪತ್ರ ಆಯ್ಕೆ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯನ್ವಯ ಒಟ್ಟು 32,263 ಇಕ್ವಿಟಿ ಶೇರುಗಳನ್ನು ನೌಕರರಿಗೆ ಬಿಡುಗಡೆಗೊಳಿಸಲಾಗಿದೆ. "ಸಬಿ" (ಎಂಪ್ಲಾಯಿಸ್ ಸ್ಟಾಕ್ ಆಪ್ಷನ್ ಸ್ಕೀಮ್ ಎಂಡ್ ಎಂಪ್ಲಾಯಿಸ್ ಸ್ಟಾಕ್ ಪರ್ಚೇಸ್ ಸ್ಕೀಮ್) ನಿಯಮಾವಳಿಯಂತೆ ನಿಧಿಪತ್ರ ಆಯ್ಕೆ ಕುರಿತಂತೆ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಿಕೆ 1999ರ ಅನ್ವಯ ಪ್ರಕಟಿಸಲಾಗಿರುವ ಮಾಹಿತಿಗಳನ್ನು ಈ ವರದಿಯ ಅನುಬಂಧ-1ರಲ್ಲಿ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

ಕಾರ್ಯಕಾರಿ ಮಂಡಳಿ ಕಲಾಪ ಮತ್ತು ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ

ಸ್ಥೂಲ-ಆರ್ಥಿಕತೆ ಮತ್ತು ಉದ್ಯಮ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ :

ಸೂಕ್ಷ್ಮ ಆರ್ಥಿಕತಾ ಮೂಲಭೂತಗಳ ಚೇತರಿಕೆಯಿಂದ ಹಣದುಬ್ಬರ ಪರಿಮಾಣವು 2013ರ ಕೊನೆಯಿಂದ ಇಳಿಮುಖವಾಗಿದ್ದು ಶೇ.6ರಷ್ಟು ಸುಧಾರಣೆ ಸಾಧ್ಯವಾಗಿ, ಸಂಪೂರ್ಣ ದೇಶೀಯ ಉತ್ಪನ್ನದ ಪರಮಾವಧಿ ಶೇ. 6.7ರಿಂದ ಚಾಲ್ತೀ ಖಾತೆ ಕೊರತೆ ಸುಧಾರಿಸುತ್ತಾ ಬಂದಿದ್ದು ಮುಂದಣಿ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಈ ಕೊರತೆ ಮತ್ತಷ್ಟು ಸುಧಾರಿಸಿ ಜಿಡಿಪಿಯ ಶೇ. 1ರಷ್ಟು ಇರಬಹುದೆಂದು ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದೆ. ನವೀನ ವೃದ್ಧಿ ಅಂದಾಜಿನಂತೆ 2013-14ರಿಂದ ಆರ್ಥಿಕತೆಯ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯ ದರವು ಉತ್ತಮಗೊಂಡು ಸರಾಸರಿ ಶೇ. 7.2ರಷ್ಟು ಆಗಿದೆ.

2015 ಮಾರ್ಚ್ ತ್ರೈಮಾಸಿಕಾಂತ್ಯದಲ್ಲಿ, ದೇಶೀಯ ಆರ್ಥಿಕ ಚಟುವಟಿಕೆಗಳು ಪ್ರಬಲಗೊಂಡು ಉತ್ತಮ ಚೇತರಿಕೆಯ ಮುನ್ಸೂಚನೆ ನೀಡಿದೆ. ಕೃಷಿ ಮಂತ್ರಾಲಯದ ದ್ವಿತೀಯ ಮುಂಗಡ ಅಂದಾಜಿನಂತೆ 2014-15ರಲ್ಲಿನ ಆಹಾರ ಧಾನ್ಯಗಳ ಉತ್ಪಾದನೆಯ ಕುಗ್ಗುವಿಕೆಯು ಮೊದಲು ಅಂದಾಜಿಸಿರುವುದಕ್ಕಿಂತ ಕಡಿಮೆ ಮಟ್ಟ ತಲುಪಬಹುದೆಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ. ಕೈಗಾರಿಕಾ ವಲಯ ವಿಶೇಷತಃ ಉತ್ಪಾದನಾ ರಂಗ, ವಿಶೇಷ ವೇಗವರ್ಧನೆ ಪಡೆದಂತೆ ಗೋಚರಗೊಂಡಿದ್ದು, ಉತ್ಪಾದನೆಯ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಸಾಧಿತಗೊಂಡಿದೆ. ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2014-15ಕ್ಕೆ ಸರಕಾರ ಅಂದಾಜಿಸಿರುವಂತೆ ಆರ್ಥಿಕತೆಯ ಉತ್ಪನ್ನ ಶೇ. 7.4 ತಲುಪಲಿದ್ದು, ಇದು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಶೇ. 6.9ರ ಮಹತ್ವದ ವೇಗೋತ್ಕರ್ಷವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಸುಸ್ಥಿರ ವಿದೇಶಿ ವಿಭಾಗದಲ್ಲಿ 2014 ಏಪ್ರಿಲ್‌ನಿಂದ ಒಟ್ಟು ಯು.ಎಸ್. ಡಾಲರ್ 38.4 ಬಿಲಿಯನ್‌ನಷ್ಟು ಹರಿವು ದಾಖಲಿಸಿರುವುದು. ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಬಡ್ಡಿದರ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ರೂಪಾಯಿಯ ಮೇಲೆ ಬೀಳುವ ಕೆಳಮುಖ ಒತ್ತಡವನ್ನು ನಿಭಾಯಿಸುವಲ್ಲಿ ಕೆಲಸ ಮಾಡಿದ್ದು ಇದರ ಪರಿಣಾಮವಾಗಿ 10 ವರ್ಷದ ಜಿ-ಸೆಕ್ ಮತ್ತು ಈಕ್ವಿಟಿ ದರ ಸಂಚಲನಕ್ಕೆ ಕಾರಣೀಭೂತವಾಗಿದೆ.

ಡಬ್ಲ್ಯುಪಿಐ ಆಧರಿಸಿದ ವಾರ್ಷಿಕ ಹಣದುಬ್ಬರ ಮಾರ್ಚ್ 2014 ರಿಂದ 2015 ರವರೆಗೆ ಶೇ. -2.33 ಆಗಿದ್ದು, ಹಿಂದಣ ಮಾಸದಲ್ಲಿ ಇದು ಶೇ. -2.06 ಇತ್ತು ಮತ್ತು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಅನುರೂಪ ಮಾಸದಲ್ಲಿ ಇದು ಶೇ. 5.70 ಆಗಿತ್ತು. ಹಿಂದಣ ಆರು ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಗರಿಷ್ಠ ಏರಿಕೆ ಕಂಡು ಎರಡಂಕಿಯ ಏರಿಕೆಯನ್ನು ಕಂಡಿದ್ದ ವಾರ್ಷಿಕ ಸರಾಸರಿ ಸಿಪಿಐ ಆಧರಿತ ಹಣದುಬ್ಬರ ಶೇ. 5-6 ಕ್ಕೆ ಇಳಿಮುಖಗೊಂಡಿದೆ. ಪ್ರಮುಖ ಸಿಪಿಐ ಹಣದುಬ್ಬರವು ಹಿಂದಣ 12 ತಿಂಗಳಲ್ಲಿ ಇಳಿಮುಖವಾಗಿದ್ದು ಏಪ್ರಿಲ್ - 2014ರಂದು ಇದ್ದ ಶೇ. 8.59ರಿಂದ ಮಾರ್ಚ್ - 2015ಕ್ಕೆ ಶೇ. 5.17ಕ್ಕೆ ಇಳಿಕೆಗೊಂಡಿತು. ಹೀಗಿರುವಾಗ, ಸಿಪಿಐ ಮತ್ತು ಡಬ್ಲ್ಯುಪಿಐ ದತ್ತಾಂಶಗಳು ಅನುಕೂಲಕರ ಸನ್ನಿವೇಶವನ್ನು ಸೃಜಿಸಿದ್ದು, ಹಣದುಬ್ಬರದ ಇಳಿಮುಖಿತೆಯನ್ನು ಪ್ರದರ್ಶಿಸಿದ್ದು, ಮುಂದಣಿ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಇನ್ನೂ ಇಳಿಯಬಹುದೆಂದು ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದೆ.

As a part of monetary policy measure, RBI cut Repo rate by 25 basis points twice on 15th January 2015 and 4th March 2015. Cash Reserve Ratio (CRR) was maintained at 4.00 per cent throughout the year. There were frequent changes to the overnight borrowing limits under Repo and term Repo.

Benchmark ten year bond yields were 8.961 per cent at the start of the financial year 2014-15 and closed the year at 7.863 per cent. Benchmark yield fell between Oct-Feb (Repo cut) and yield touched a low of 7.653 per cent during the financial year.

Current Account Deficit (CAD) decreased to USD 8.2 billion (estimated) in FY15 from USD 10.1 billion in FY14. Indian Rupee (INR) started the fiscal at 59.65 per US \$ and ended the year at 62.59. INR was fairly stable and touched a low 63.75 in December 2014. Forex reserve increased to USD 341.38 bn in March 2015 from USD 303.67 bn in March 2014.

Development in the banking sector

The overall growth in bank deposits was in the range of 11.40 per cent during the year 2014-15 and gross bank credit had grown at a rate of 9.5 per cent during the same period. The Bank credit by Scheduled Commercial banks including RRB stood at ₹65,64,673 crore as on March 20, 2015 (Previous year ₹59,94,096 crore) registering a growth of 9.5 per cent of which Food credit accounted for ₹94,418 crore and non food credit was ₹64,70,255 crore. Non performing Assets of the banking system continued to be on the higher side during the financial year also.

SCB's investments in Govt. Securities increased by 12.76 per cent during 2014-15 compared to 15.08 per cent in the previous year and stood at ₹25,05,237 crore (previous year ₹22,21,650 crore) at the end of the year.

Opportunities

With the stable government at the centre and renewed impetus being given to infrastructure by removing the bottlenecks there are optimism and renewed interest to invest in the Indian market. The thrust on skill development and manufacturing sector emphasizing on 'Make in India', is expected to unleash the held back investment decisions in the coming years thus creating large lending opportunities to the banking sector. The priority on Micro and Small Enterprises (MSME) is another segment where Banks would find enough space for lending in the coming days. Your Bank has already identified the growth centres and prioritised the sectors for credit growth. Retail credit especially the residential mortgages is very promising and your Bank considers this sector as one of the prioritized areas in the coming year/s.

Outlook

From 2014 onwards, global growth prospects are projected to improve over the medium term at a gradual pace. In India, several reform measures have been

ಆರ್ಥಿಕ ಧೋರಣೆಯ ಸುಧಾರಣೆಯ ಅಂಗವಾಗಿ, ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕು, 15 ಜನವರಿ 2015 ಮತ್ತು 4 ಮಾರ್ಚ್ 2015 ಹೀಗೆ ಎರಡು ಬಾರಿ, ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ವೇಗೋತ್ಕರ್ಷ ನೀಡಲು ರೇಪೋ ದರವನ್ನು ಪ್ರತಿ ಬಾರಿ 25ರಷ್ಟು ತಳಹದಿ ಬಿಂದುವಿಗೆ ಇಳಿಸಿತು. ನಗದು ಮೀಸಲು ಅನುಪಾತವನ್ನು ಶೇ. 4.00ರಲ್ಲೇ ವರ್ಷ ಪೂರ್ತಿ ಕಾಯ್ದುಕೊಳ್ಳಲಾಯಿತು. ರೇಪೋ ಮತ್ತು ಸಾವಧಿ ರೇಪೋಗಳ ಓವರ್‌ನೈಟ್ ಮುಂಗಡ ಮಿತಿಗಳು ಆಗಿಂದ್ರಾಗ್ಗೆ ಬದಲಾವಣೆಗೊಳಗಾಗಿದ್ದವು.

ಬೆಂಚ್ ಮಾರ್ಕ್ ಆಗಿರುವ ಹತ್ತು ವರ್ಷ ಬಾಂಡಿನ ಇಳುವರಿ 2014-15ನೇ ವರ್ಷದ ಪ್ರಾರಂಭದಲ್ಲಿ ಶೇ. 8.961ರಷ್ಟಿದ್ದು ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಶೇ. 7.863 ಆಯಿತು. ಅಕ್ಟೋಬರ್-ಫೆಬ್ರವರಿ ನಡುವೆ ಬೆಂಚ್ ಮಾರ್ಕ್ ಬಾಂಡಿನ ಇಳುವರಿ ಕೆಳಜಾರಿದ್ದು (ರೇಪೋ ಕಡಿತದಿಂದಾಗಿ), ಪ್ರಸಕ್ತ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಇಳುವರಿ ಮತ್ತೂ ಕೆಳಜಾರಿ ಶೇ. 7.653ರಲ್ಲಿದೆ.

ಜಾಲಿಖಾತೆಯ ಕೊರತೆಯು (ಸಿಎಡಿ) ಸಹ ತೀವ್ರವಾಗಿ ಕುಸಿದು ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2015ಕ್ಕೆ ಯು.ಎಸ್. ಡಾಲರ್ 8.2 ಬಿಲಿಯನ್ (ಅಂದಾಜಿಸಿನಂತೆ) ಇದು ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2014ರಲ್ಲಿ ಯು.ಎಸ್. ಡಾಲರ್ 10.1 ಬಿಲಿಯನ್‌ನಷ್ಟಿತ್ತು. ಭಾರತೀಯ ರೂಪಾಯಿ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಾರಂಭದಲ್ಲಿ ಡಾಲರ್‌ಗೆ 59.65ರಷ್ಟಿದ್ದು, ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ರೂಪಾಯಿ ದರ ಅಪಮೌಲ್ಯಗೊಂಡು 62.59ಕ್ಕೆ ನಿಂತಿತು. ಭಾರತೀಯ ರೂಪಾಯಿಯ ಬೆಲೆ ಬಹುತೇಕ ಸ್ಥಿರವೇ ಆಗಿದ್ದು ಡಿಸೆಂಬರ್ 2014ರಲ್ಲಿ ಬಹಳ ನಿಮ್ಮ ಮಟ್ಟಕ್ಕೆ ಜಾರಿದ್ದು 63.75ನ್ನು ಸ್ಪರ್ಶಿಸಿತು. 2014 ಮಾರ್ಚ್‌ನಲ್ಲಿ ಯು.ಎಸ್. ಡಾಲರ್ 303.67 ಬಿಲಿಯನ್‌ನಷ್ಟಿದ್ದ ವಿವೇಶಿ ಮೀಸಲು 2015 ಮಾರ್ಚ್‌ನಲ್ಲಿ ಯು.ಎಸ್.ಡಾಲರ್ 341.38 ಬಿಲಿಯನ್‌ಗೆ ಏರಿತು.

ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಕ್ಷೇತ್ರದಲ್ಲಿನ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ

2014-15ರಲ್ಲಿ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಒಟ್ಟು ರೇವಣಿ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯು ಶೇ. 11.40ರ ಶ್ರೇಣಿಯಲ್ಲಿ ಆಗಿದ್ದು, ಇದೇ ಅವಧಿಯಲ್ಲಿ ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡಗಳ ವೃದ್ಧಿ ಶೇ. 9.5ರಷ್ಟು ಆಗಿದೆ. ಮಾರ್ಚ್ 20, 2015ಕ್ಕೆ ಅನುಸೂಚಿತ ವಾಣಿಜ್ಯ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಮತ್ತು ಪ್ರಾದೇಶಿಕ ಗ್ರಾಮೀಣ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡವು ರೂ. 65,64,673 ಕೋಟಿಗಳಾಗಿದ್ದು (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ₹59,94,096 ಕೋಟಿ) ಶೇ. 9.5 ರಷ್ಟು ವೃದ್ಧಿಯಾಗಿದೆ. ಇದರಲ್ಲಿ ಆಹಾರ ಮುಂಗಡವು ₹94,418 ಕೋಟಿಯಾಗಿದ್ದು ಮತ್ತು ಆಹಾರೇತರ ಮುಂಗಡವು ₹64,70,255 ಕೋಟಿ ಆಗಿದೆ. ಪ್ರಸಕ್ತ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದಲ್ಲೂ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವ್ಯವಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿನ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಗಳ ಮೊತ್ತ ಉನ್ನತ ಮಟ್ಟದಲ್ಲೇ ಇದೆ.

2014 - 15ರಲ್ಲಿ ಅನುಸೂಚಿತ ವಾಣಿಜ್ಯ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳ ಸರಕಾರಿ ಭದ್ರತೆಗಳಲ್ಲಿನ ಹೂಡಿಕೆಗಳು ಶೇ. 12.76ರಷ್ಟು ಹೆಚ್ಚುವರಿಗೊಂಡಿದ್ದು, ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಇದು ಶೇ. 15.08 ಆಗಿದ್ದು, ವರ್ಷಾಂತ್ಯದ ಹೂಡಿಕೆಯ ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ ₹25,05,237 ಕೋಟಿಗಳು ಆಗಿದೆ. (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ₹22,21,650 ಕೋಟಿಗಳು).

ಅವಕಾಶಗಳು

ಕೇಂದ್ರದಲ್ಲಿ ಸುಸ್ಥಿರ ಸರಕಾರ ಸ್ಥಾಪನೆಯಾದ ಬಳಿಕ ಹತ್ತಾರು ಉತ್ತೇಜಿತ ಯೋಜನೆಗಳ ಮೂಲಭೂತ ಸೌಲಭ್ಯಗಳ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ಪೂರಕವಾಗಿ ಬಿಡುಗಡೆ ಮಾಡಿ ಅಡಚಣೆಗಳನ್ನು ಹೋಗಲಾಡಿಸಿ ಹೊಸ ಆಶೋತ್ತರಗಳತ್ತ ಭಾರತೀಯ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ ಮಾಡುವತ್ತ ಜಾಗತಿಕ ಗಮನ ಸೆಳೆದಿದೆ. ಕೌಶಲ ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯತ್ತ ಒತ್ತು ಮತ್ತು ಉತ್ಪಾದನಾ ರಂಗದಲ್ಲಿ 'ಮೇಕ್ ಇನ್ ಇಂಡಿಯಾ' ಘೋಷಣೆ, ಹೂಡಿಕಾ ವಲಯದಲ್ಲಿ ಧನಾತ್ಮಕ ಸಂಚಲನವನ್ನು ಮೂಡಿಸಿದ್ದು, ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ರಂಗಕ್ಕೆ ಮುಂಗಡ ನೀಡಿಕೆಯ ವಿಪುಲ ಅವಕಾಶಗಳು ಮುಕ್ತವಾಗಿ ತೆರೆಯಲಿವೆ. ಸೂಕ್ಷ್ಮ ಮತ್ತು ಸಣ್ಣ ಉದ್ಯಮ (ಎಂಎಸ್‌ಎಂಇ) ರಂಗಕ್ಕೆ ನೀಡಲಾಗುವ ಆದ್ಯತೆಯೂ, ಮುಂಬರುವ ದಿನಗಳಲ್ಲಿ ಈ ವಲಯಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳು ವಿಪುಲ ಮುಂಗಡಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಲು ಅವಕಾಶ ಮಾಡಿಕೊಡುತ್ತವೆ. ಈ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಈಗಾಗಲೇ ಬೆಳವಣಿಗೆಯ ಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ಗುರುತಿಸಿದ್ದು, ಮುಂಗಡಾಭಿವೃದ್ಧಿಗೆ ಆದ್ಯತಾ ವಲಯಗಳನ್ನು ನಿಗದಿಪಡಿಸಿದೆ. ಚಿಲ್ಲರೆ ಮುಂಗಡ ವಿಶೇಷತಃ ವಾಸ್ತವ್ಯ ಗೃಹ ಭೋಗ್ಯ ಸಾಲ ಬಹಳಷ್ಟು ಭರವಸೆದಾಯಕವಾಗಿದ್ದು, ಮುಂಬರುವ ದಿನಗಳಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಈ ವಲಯವನ್ನು ಆದ್ಯತಾರಂಗದ ಕಕ್ಷೆಯೊಳಗೆ ತರುವ ಆಕಾಂಕ್ಷೆ ಹೊಂದಿದೆ.

ಹೊರನೋಟ

2014ರ ನಂತರ, ಜಾಗತಿಕ ಬೆಳವಣಿಗೆ ಅವಕಾಶಗಳು ಮಧ್ಯಮ ಸ್ತರದಲ್ಲಿ ಕ್ರಮೇಣ ವೇಗೋತ್ಕರ್ಷ ಹೊಂದುವ ಆಶಾವಾದದ ನಿರೀಕ್ಷೆ ಇದೆ. ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಹಲವಾರು ಪುನರ್‌ರೂಪಣೆ ಕಾರ್ಯ ಯೋಜನೆಗಳನ್ನು ಆಯೋಜಿಸಿದ್ದು, ಹಲವಾರು