

ANNUAL REPORT  
**2015-16**



**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



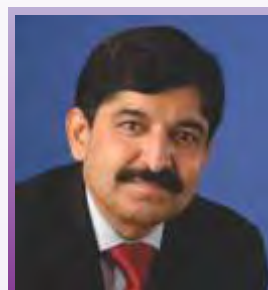
**SMT. USHA GANESH**  
ಶ್ರೀಮತಿ ಉಷಾ ಗಣೇಶ್



**SRI RAMMOHAN RAO BELLE**  
ಶ್ರೀ ರಾಮಮೋಹನ್ ರಾವ್ ಬೆಳ್ಳೆ



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



**SRI ULLAL RAVINDRA BHAT**  
ಶ್ರೀ ಉಳ್ಳಾಲ ರವೀಂದ್ರ ಭಟ್



**SRI KESHAV KRISHNARAO DESAI**  
ಶ್ರೀ ಕೇಶವ್ ಕೃಷ್ಣರಾವ್ ದೇಸಾಯಿ

**CHIEF GENERAL MANAGER**

Sri M.S. Mahabaleshwara

**ಮುಖ್ಯ ಮಹಾಪ್ರಬಂಧಕರು**

ಶ್ರೀ ಎಮ್.ಎಸ್. ಮಹಾಬಲೇಶ್ವರ

**GENERAL MANAGERS**

Sri N. Upendra Prabhu  
Dr. Meera Laetitia B. Aranha  
Sri Raghurama  
Sri Raghavendra Bhat M.  
Sri B. Chandrashekar Rao  
Sri Subhaschandra Puranik

**ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು**

ಶ್ರೀ ಎನ್. ಉಪೇಂದ್ರ ಪ್ರಭು  
ಡಾ|| ಮೀರಾ ಲೇಟಿಶಿಯಾ ಬಿ. ಆರಾನ್ಹ  
ಶ್ರೀ ರಘುರಾಮ  
ಶ್ರೀ ರಾಘವೇಂದ್ರ ಭಟ್ ಎಂ.  
ಶ್ರೀ ಬಿ. ಚಂದ್ರಶೇಖರ ರಾವ್  
ಶ್ರೀ ಸುಭಾಷ್‌ಚಂದ್ರ ಪುರಾಣಿಕ್

**DEPUTY GENERAL MANAGERS**

Sri I. Santhosh Kumar  
Sri Gajanan T. Hegde  
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.  
Sri H. P. Ravindranath Hande

**ಉಪ ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು**

ಶ್ರೀ ಐ. ಸಂತೋಷ್ ಕುಮಾರ್  
ಶ್ರೀ ಗಜಾನನ ಟಿ. ಹೆಗಡೆ  
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.  
ಶ್ರೀ ಎಚ್. ಪಿ. ರವೀಂದ್ರನಾಥ ಹಂದೆ

**DEPUTY GENERAL MANAGER  
& COMPANY SECRETARY**

Sri Y.V. Balachandra

**ಉಪ ಮಹಾ ಪ್ರಬಂಧಕರು**

**ಮತ್ತು 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|| ಇಂಟಿಗ್ರೇಟೆಡ್ 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
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
2015-2016	369058.42	5048820.95	3390244.84	553507.00	41529.14	50	725	7792

## CONTENTS

Particulars	Page No.
■ Directors' 92 <sup>nd</sup> Annual Report	4
■ Disclosure in respect of Employee Stock Option	28
■ Disclosure Under Pillar III of Basel III Accord	29
■ Corporate Governance	39
■ Auditors' Certificate on Corporate Governance	53
■ Extract of the Annual Return	54
■ Secretarial Audit Report	62
■ Annual Report on Corporate Social Responsibility	64
■ Remuneration details etc.	66
■ Balance Sheet	68
■ Profit and Loss Account	69
■ Cash Flow Statement	70
■ Schedules Annexed to the Balance Sheet	71
■ Schedules to Profit & Loss Account	76
■ Basis of preparation and significant Accounting Policies	77
■ Notes on Accounts	79
■ Independent Auditors' Report to the shareholders	97

**DIRECTORS' 92<sup>nd</sup> ANNUAL REPORT**

Your Directors have pleasure in presenting the Ninety Second Annual Report together with the Audited Statement of Accounts for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016 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 31.03.2016	As on / for the year ended 31.03.2015
Deposits	50488.21	46008.61
Advances	33902.45	31679.99
Investments	16256.65	14031.67
Gross Income	5535.07	5205.41
Operating Profit	854.53	773.38
<b>Net Profit</b>	<b>415.29</b>	<b>451.45</b>

The total business turnover of the Bank was ₹84390.66 crore as on 31<sup>st</sup> March 2016, an increase of 8.63 percent over the preceding year. The total assets of the Bank increased from ₹51836.60 crore to ₹56500.33 crore recording a growth of 8.99 percent for the year 2015-16.

The total deposits of the Bank grew from ₹46008.61 crore as on 31<sup>st</sup> March 2015 to ₹50488.21 crore as on 31<sup>st</sup> March 2016, registering a growth of 9.74 percent.

During the year, low cost deposits of the Bank, viz. Savings and Current Account Deposits have shown growth of 15.58 percent and constitute 26.26 percent of the total deposits of the Bank. The market share of the Bank in deposits was 0.527 percent.

The total advances grew from ₹31679.99 crore as on 31<sup>st</sup> March 2015 to ₹33902.45 crore as on 31<sup>st</sup> March 2016, an increase of 7.02 percent. The priority sector advances increased from ₹14344.96 crore to ₹16152.56 crore which, together with the Rural Infrastructure Development Fund (RIDF) exposure, formed 47.57 percent of Adjusted Net Bank Credit (ANBC) and agricultural advances increased from ₹5145.55 crore to ₹5838.07 crore which, together with eligible RIDF exposure, constituted 17.19 percent of ANBC. Lending under various socio-economic schemes has shown satisfactory progress. The market share of the Bank in loans and advances was 0.497 per cent.

As on 31<sup>st</sup> March 2016, the total investments of the Bank stood at ₹16256.65 crore as against ₹14031.67 crore as on 31<sup>st</sup> March 2015, an increase of 15.85 percent.

**ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯ 92ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ**

ಬ್ಯಾಂಕಿನ 92ನೇ ವಾರ್ಷಿಕ ವರದಿ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಅಂತ್ಯಗೊಂಡ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದ ಪರಿಶೋಧಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಆಸ್ತಿ ಹೂಣಿ ಪಟ್ಟಿ ಮತ್ತು ಲಾಭ ನಷ್ಟ ತಖ್ತೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧಕರ ವರದಿಯೊಂದಿಗೆ ನಿಮ್ಮ ಮುಂದಿಡಲು ನಿಮ್ಮ ನಿರ್ದೇಶಕರು ಸಂತೋಷಪಡುತ್ತಾರೆ.

**ಸಾಧನೆಯ ಹೆಗ್ಗುರುತುಗಳು**

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

(₹ ಕೋಟಿಗಳಲ್ಲಿ)

ವಿವರಗಳು	31.03.2016ಕ್ಕೆ/ ವರ್ಷಾಂತ್ಯದಂತೆ	31.03.2015ಕ್ಕೆ/ ವರ್ಷಾಂತ್ಯದಂತೆ
ಠೇವಣಿಗಳು	50488.21	46008.61
ಮುಂಗಡಗಳು	33902.45	31679.99
ಹೂಡಿಕೆಗಳು	16256.65	14031.67
ಒಟ್ಟು ಆದಾಯ	5535.07	5205.41
ನಿರ್ವಹಣಾ ಲಾಭ	854.53	773.38
<b>ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ</b>	<b>415.29</b>	<b>451.45</b>

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ವ್ಯವಹಾರವು 31 ಮಾರ್ಚ್, 2016ಕ್ಕೆ ₹84390.66 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಇದು ಹಿಂದಿನ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಶೇ. 8.63 ಹೆಚ್ಚಳವಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಆಸ್ತಿಯು ₹51836.60 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹56500.33 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, 2015-16ಕ್ಕೆ ಶೇ. 8.99 ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗುಂಡಿದೆ.

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಠೇವಣಿಯು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ರಂದು ಇದ್ದ ₹46008.61 ಕೋಟಿಯಿಂದ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ₹50488.21 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಶೇ. 9.74 ವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿರುತ್ತದೆ.

ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ವೆಚ್ಚದ ಠೇವಣಿಗಳಾದ ಉಳಿತಾಯ ಮತ್ತು ಚಾಲ್ತಿ ಖಾತೆಗಳು ಶೇ. 15.58ರಷ್ಟು ಏರಿದ್ದು, ಇದು ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಠೇವಣಿಯ ಶೇ. 26.26 ಭಾಗವನ್ನು ರಚಿಸಿದೆ. ಒಟ್ಟು ಠೇವಣಿಯಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಪಾಲು ಶೇ. 0.527 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡವು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ರಂದು ಇದ್ದ ₹31679.99 ಕೋಟಿಯಿಂದ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ₹33902.45 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು ಶೇ. 7.02ರಷ್ಟು ಹೆಚ್ಚಳಗೊಂಡಿದೆ. ಆದ್ಯತಾರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ₹14344.96 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹16152.56 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಆರ್‌ಐಡಿಎಫ್ ಪಾಲನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಸರಿದೂಗಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ನಿವ್ವಳ ಮುಂಗಡದಲ್ಲಿ (ಎಎನ್‌ಬಿಸಿ) ಶೇ. 47.57 ಭಾಗವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ ಮತ್ತು ಕೃಷಿರಂಗದ ಮುಂಗಡವು ₹5145.55 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹5838.07 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಆರ್‌ಐಡಿಎಫ್ ಪಾಲನ್ನು ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಎಎನ್‌ಬಿಸಿಯಲ್ಲಿ ಶೇ. 17.19 ಪಾಲನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ವಿವಿಧ ಸಾಮಾಜಿಕ-ಆರ್ಥಿಕ ಯೋಜನೆಗಳನ್ವಯ ವಿತರಿಸಲಾದ ಮುಂಗಡಗಳಲ್ಲಿ ತೃಪ್ತಿಕರವಾದ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಒಟ್ಟು ಮುಂಗಡಗಳಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಪಾಲು ಶೇ. 0.497 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಹೂಡಿಕೆಯು ₹16256.65 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿದ್ದು, ಇದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ₹14031.67 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿದ್ದು, ಇಲ್ಲಿ ಶೇ. 15.85 ವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿದೆ.



## OPERATIONAL PERFORMANCE

In the backdrop of continued stress on the assets quality and the subdued credit off take during the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016, the performance of your Bank can be considered satisfactory. The gross income of the Bank was ₹5535.07 crore and total expenditure (excluding provisions and contingencies) was ₹4680.54 crore. The net interest income was ₹1302.87 crore.

## PROFIT

Your Bank earned an operating profit of ₹ 854.53 crore for the year 2015-16 as against ₹773.38 crore for the previous year showing a growth of 10.49 percent. The net profit of the Bank decreased from ₹451.45 crore to ₹415.29 crore on account of the increase in provision for loan loss.

## APPROPRIATIONS

The net profit of ₹415.29 crore which along with a sum of ₹ 0.40 crore brought forward from the previous year, aggregating ₹415.69 crore, is appropriated as under. The corresponding figure for the previous year was ₹451.61 crore.

Appropriation	₹ in crore
Transfer to Statutory Reserve	230.00
Transfer to Capital Reserve	8.85
Transfer to Revenue, General & Special Reserves	67.24
Transfer to Investment Reserve	(3.84)
Transfer to Proposed Dividend (including tax)	113.41
Balance carried to Balance Sheet	0.03
<b>Total</b>	<b>415.69</b>

## 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 percent on the paid up capital (previous year 50 per cent) for the reporting year. The dividend payout ratio for the year works out to 22.69 percent.

## EARNINGS PER SHARE/BOOK VALUE

The earnings per share (basic) and the book value per share as on 31<sup>st</sup> March 2016 stood at ₹22.04 and ₹195.83 respectively.

## CAPITAL FUNDS AND CAPITAL ADEQUACY RATIO

During the year under report, the capital funds of your Bank increased from ₹3973.18 crore to ₹4185.24 crore, registering a growth of 5.34 percent. The Capital Adequacy Ratio stood at 12.03 percent as on 31<sup>st</sup> March 2016, as per BASEL III norms (Previous

## ವ್ಯವಹಾರಿಕ ನಿರ್ವಹಣೆ

ಮುಂದುವರೆದ ಆಸ್ತಿಯ ಗುಣಮಟ್ಟದ ಒತ್ತಡ ಹಿನ್ನೆಲೆಯಲ್ಲಿ ಮತ್ತು ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದ ಮುಂಗಡದ ನೀರಸ ಬೇಡಿಕೆಯ ಹೊರತಾಗಿಯೂ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ನಿರ್ವಹಣೆ ತೃಪ್ತಿದಾಯಕ ವೆನ್ನಬಹುದಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಆದಾಯವು ₹5535.07 ಕೋಟಿಯಾಗಿದ್ದು, ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚವು (ಸವಕಳಿ ಮತ್ತು ಆಕಸ್ಮಿಕ ಮೀಸಲಿನ ಹೊರತಾಗಿ) ₹4680.54 ಕೋಟಿ ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ನಿವ್ವಳ ಬಡ್ಡಿ ಆದಾಯವು ₹1302.87 ಕೋಟಿಯಾಗಿದೆ.

## ಲಾಭ

ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2015-16ರಲ್ಲಿ ₹854.53 ಕೋಟಿ ನಿರ್ವಹಣಾ ಲಾಭವನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿದ್ದು, ಇದು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ₹773.38 ಕೋಟಿಯಷ್ಟಿದ್ದು, ಶೇ. 10.49 ವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿದೆ. ಬ್ಯಾಂಕಿನ ನಿವ್ವಳ ಆದಾಯವು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ₹451.45 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹415.29 ಕೋಟಿಗೆ ಇಳಿದಿದ್ದು, ಇದಕ್ಕೆ ಸಾಲನಷ್ಟದ ಹಂಚಿಕೆಗಾಗಿ ಇಟ್ಟ ಮೀಸಲಿನ ಹೆಚ್ಚಳವು ಕಾರಣವಾಗಿದೆ.

## ವಿನಿಯೋಗಗಳು

ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ₹415.29 ಕೋಟಿಯೊಂದಿಗೆ ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಸೇರ್ಪಡೆ ₹0.40 ಕೋಟಿಯೂ ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಒಟ್ಟು ₹415.69 ಕೋಟಿಯನ್ನು ಕೆಳಗೆ ಕಾಣಿಸಿರುವಂತೆ ವಿನಿಯೋಗಿಸಲಾಗಿದೆ. ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ಅನುರೂಪ ಅಂಕಿ ಅಂಶ ₹451.61 ಕೋಟಿ ಆಗಿದೆ.

ವಿನಿಯೋಗಗಳು	₹ ಕೋಟಿಗಳಲ್ಲಿ
ಶಾಸನಾತ್ಮಕ ಕಾದಿಟ್ಟ ನಿಧಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	230.00
ಬಂಡವಾಳ ಮೀಸಲಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	8.85
ಕಂದಾಯ, ಸಾಮಾನ್ಯ ಮತ್ತು ವಿಶೇಷ ಕಾದಿಟ್ಟ ನಿಧಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	67.24
ಹೂಡಿಕೆ ಮೀಸಲು ಖಾತೆಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ	(3.84)
ಪ್ರಸ್ತಾವಿತ ಲಾಭಾಂಶ ವಿತರಣೆಗಾಗಿ (ತೆರಿಗೆ ಸೇರಿದಂತೆ) ವರ್ಗಾವಣೆ	113.41
ಆಸ್ತಿ ಹೊಣೆ ಪಟ್ಟಿಗೆ ಶೇಷಾಂಶ ಸೇರಿಕೆ	0.03
<b>ಒಟ್ಟು</b>	<b>415.69</b>

## ಲಾಭಾಂಶ

ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸರ್ವಾಂಗೀಣ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮತ್ತು ಭವಿಷ್ಯದ ಧನಾತ್ಮಕ ದೃಷ್ಟಿಯನ್ನು ಗಮನದಲ್ಲಿ ಇರಿಸಿಕೊಂಡು, ಪ್ರಸಕ್ತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಶೇರು ಒಂದರ ₹5/- ಅಂದರೆ ಸಂದಾಯಿತ ಬಂಡವಾಳದ ಶೇ. 50ರಷ್ಟು (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷ ಇದು ಶೇ. 50ರಷ್ಟು) ಲಾಭಾಂಶ ನೀಡಿಕೆಯನ್ನು ನಿರ್ದೇಶಕರ ಮಂಡಳಿಯು ಶಿಫಾರಸು ಮಾಡಿರುತ್ತದೆ. ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದ ಪ್ರಸ್ತಾವಿತ ಲಾಭಾಂಶ ಹೊರಹರಿವಿನ ಪರಿಮಾಣವು ಶೇ. 22.69 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

## ಶೇರಿನ ತಲಾ ಆದಾಯ / ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯ

31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಶೇರಿನ ಆದಾಯ (ಮೂಲಭೂತ) ಮತ್ತು ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯ ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ₹22.04 ಮತ್ತು ₹195.83 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

## ಬಂಡವಾಳ ನಿಧಿ ಮತ್ತು ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತಾ ಅನುಪಾತ

ಪ್ರಸಕ್ತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಬಂಡವಾಳ ನಿಧಿಯು ₹3973.18 ಕೋಟಿಯಿಂದ ₹4185.24 ಕೋಟಿಗೆ ಏರಿದ್ದು, ಶೇ. 5.34 ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದಾಖಲಾಗಿರುತ್ತದೆ. 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಬಂಡವಾಳ ಪರ್ಯಾಪ್ತತಾ ಅನುಪಾತವು ಬೇಸಲ್ III ರಲ್ಲಿ ಸೂಚಿಸಿದ ಮಾನದಂಡದಂತೆ ಶೇ. 12.03 ಆಗಿದೆ (ಹಿಂದಣ

year 12.41 percent). The Bank has been consistently maintaining the Ratio well above the minimum of 9.625 percent stipulated by the Reserve Bank of India. The market capitalisation as on March 31, 2016 was ₹ 1934.50 crore.

### FOREX BUSINESS

During the year under report, your Bank achieved a turnover of ₹14277.44 crore in foreign exchange business as against ₹15005.22 crore in the previous year. The outstanding advances to export sector stood at ₹ 1633.95 crore as on March 31, 2016.

### 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 the continuing slow down in the economy and delinquencies in select sectors, the Bank's Gross NPAs as on March 31, 2016 have increased from ₹944.21 crore (2.95 percent) to ₹ 1180.40 crore by the year end (3.44 percent). The Net NPAs stood at ₹795.47 crore (2.35 percent) as against ₹ 623.55 crore (1.98 percent) as on 31<sup>st</sup> March 2015. The Provision Coverage Ratio (PCR) computed in accordance with the RBI guidelines works out to 48.39 percent as on March 31, 2016 (Previous year 50.54 percent).

### 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 for the aforesaid instruments. The instruments with these ratings 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 50 new branches in 9 States – one each in the States of Andhra Pradesh, Chattisgarh, Haryana, Kerala and Chandigarh (U.T.), 34 in Karnataka, three in Maharashtra, four in Tamilnadu, two each in Uttar Pradesh and West Bengal. Out of the 34 new branches opened in Karnataka, 13 are in Unbanked Rural Centres under Financial Inclusion Initiatives of the Bank. Your Bank has opened two more Regional Offices at Udupi & Tumakuru during the year under report. Further, your Bank has added 275 ATM outlets at various locations during the year 2015-16. Your Bank has also 24X7 e-lobby facility at 25 locations.

ವರ್ಷ ಶೇ. 12.41). ಈ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ನಿಗದಿಪಡಿಸಿದ ಕನಿಷ್ಠ ಮಿತಿ ಶೇ. 9.625ಕ್ಕಿಂತ ಹೆಚ್ಚಿನ ಮಟ್ಟವನ್ನು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ನಿರಂತರವಾಗಿ ಕಾಯ್ದುಕೊಂಡು ಬಂದಿರುತ್ತದೆ. 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬಂಡವಾಳೀಕರಣ ₹1934.50 ಕೋಟಿ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

### ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯವಹಾರ

ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ₹14277.44 ಕೋಟಿ ವಿದೇಶಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯವಹಾರ ಸಾಧಿಸಿದ್ದು, ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಇದು ₹15005.22 ಕೋಟಿಯಾಗಿತ್ತು. 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ರಫ್ತುರಂಗದ ಮುಂಗಡದ ಮಟ್ಟ ₹1633.95 ಕೋಟಿ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

### ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಗಳು ಮತ್ತು ಹಂಚಿಕಾ ಅಭಿರಕ್ಷೆ ಅನುಪಾತ

ಅನುತ್ಪಾದಕ ಮುಂಗಡಗಳನ್ನು ತಹಬಂದಿಗೆ ತರಲು ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಜಾಗೃತ ಮುಂಗಡ ನಿಗಾ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಮತ್ತು ದುರ್ಬಲಗೊಂಡ ಆಸ್ತಿಗಳ ವಸೂಲಾತಿಗಳಲ್ಲಿ ಕ್ಷಿಪ್ರ ಸ್ಪಂದನದ ಸಂಚಾಲನೆ ಕೈಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ. ಆದಾಗ್ಯೂ, ಒಟ್ಟಾರೆ ಆರ್ಥಿಕತೆಯ ದುರ್ಬಲತೆ ಮತ್ತು ಆಯ್ದ ವಲಯಗಳಲ್ಲಿನ ಸೊರಗುವಿಕೆ ಕಾರಣಗಳಿಂದಾಗಿ, ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಒಟ್ಟು ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಯ ಮಟ್ಟ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ₹944.21 ಕೋಟಿಗಳಿಂದ (ಶೇ. 2.95) ₹1180.40 ಕೋಟಿ (ಶೇ. 3.44)ಗಳಷ್ಟು ವರ್ಷಾಂತ್ಯದಲ್ಲಿ ಏರಿಕೆ ಕಂಡಿದೆ. ನಿವ್ವಳ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಯ ಮಟ್ಟ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ₹795.47 ಕೋಟಿ (ಶೇ. 2.35) ಆಗಿದ್ದು, ಇದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2015ಕ್ಕೆ ₹623.55 ಕೋಟಿ (ಶೇ. 1.98) ಆಗಿತ್ತು. ಹಂಚಿಕಾ ಅಭಿರಕ್ಷೆ ಅನುಪಾತವನ್ನು ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಿಕೆಯನ್ವಯ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಲಾಗಿದ್ದು, ಅದು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಶೇ. 48.39 ಆಗಿದೆ (ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಶೇ. 50.54).

### ವಿಶ್ವಸಾರ್ವತ್ರಿಕ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ

ಹಿಂದಣ ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಬಿಡುಗಡೆಗೊಳಿಸಿರುವ ಒಟ್ಟುಗೂಡಿದ ₹600ಕೋಟಿ ಮೊತ್ತದ ಭದ್ರತಾರಹಿತ ವಿಮೋಚನೀಯ ಪರಿವರ್ತನಾರಹಿತ ಆಧೀನ (ಕೆಳಸ್ತರ ಶ್ರೇಣಿ II) ಋಣಪತ್ರಗಳ ಮೇಲೆ ಉದರಿ ಮಾನದಂಡ ನಿರ್ಣಯಿಸುವ ಸಂಸ್ಥೆಯಾದ ಇಕ್ರಾ (ಐಸಿಆರ್ಎ) ಮತ್ತು ಕ್ರೆಡಿಟ್ ಅನಾಲಿಸಿಸ್ ಮತ್ತು ರಿಸರ್ಚ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್ (ಸಿಎಆರ್ಇ)ಗಳು, 'ಇಕ್ರ-ಎ' ಮತ್ತು 'ಕೇರ್-ಎ' ಮೌಲ್ಯಾಂಕಗಳನ್ನು ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ನೀಡಿದ್ದು, ಋಣ ಪತ್ರಗಳು ಈ ಮೌಲ್ಯಾಂಕಗಳನ್ನು ಕಾಯ್ದುಕೊಂಡಿವೆ. ಈ ಮೌಲ್ಯಾಂಕವು ಉನ್ನತ ಮಟ್ಟದ್ದಾಗಿದ್ದು, ಸಾಕಷ್ಟು ಸುರಕ್ಷತೆಗೆ ಉನ್ನತ ಸಂಕೇತವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಆರ್ಥಿಕ ಭದ್ರತೆಗೆ ಸಕಾಲಿಕ ಸೇವೆಯನ್ನು ನೀಡುವ ಸಾಮರ್ಥ್ಯವನ್ನು ಇವು ಬಿಂಬಿಸುತ್ತವೆ. ಇಂತಹ ಋಣ ಪತ್ರಗಳು ಕಡಿಮೆ ಮುಂಗಡ ಅಪಾಯವನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ.

### ವಿತರಣಾ ಕಾರ್ಯಜಾಲ ವ್ಯವಸ್ಥೆ

ಪ್ರಸಕ್ತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 9 ರಾಜ್ಯಗಳಲ್ಲಿ ಒಟ್ಟು 50 ನೂತನ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ತೆರೆದಿದ್ದು ಅವುಗಳು ಇಂತಿವೆ – ಆಂಧ್ರಪ್ರದೇಶ, ಭತ್ತೀಸ್‌ಗಢ, ಹರಿಯಾಣ, ಕೇರಳ ಮತ್ತು ಚಂಡೀಗಢ (ಯು.ಟಿ) ರಾಜ್ಯಗಳಲ್ಲಿ ತಲಾ ಒಂದೊಂದು, ಕರ್ನಾಟಕದಲ್ಲಿ 34, ಮಹಾರಾಷ್ಟ್ರದಲ್ಲಿ 3, ತಮಿಳುನಾಡಿನಲ್ಲಿ 4, ಉತ್ತರಪ್ರದೇಶ ಮತ್ತು ಪಶ್ಚಿಮ ಬಂಗಾಳದಲ್ಲಿ ತಲಾ ಎರಡೆರಡು ಶಾಖೆಗಳು. ಕರ್ನಾಟಕ ರಾಜ್ಯದಲ್ಲಿ ತೆರೆಯಲಾದ 34 ಹೊಸ ಶಾಖೆಗಳಲ್ಲಿ 13 ಶಾಖೆಗಳು ಬ್ಯಾಂಕರಹಿತ ಗ್ರಾಮಕೇಂದ್ರಗಳಲ್ಲಿ ವಿತ್ತೀಯ ಸೇವಾಡ ಯೋಜನೆಯನ್ವಯ ತೆರೆದ ಶಾಖೆಗಳಾಗಿವೆ. ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು ಪ್ರಸ್ತುತ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಉಡುಪಿ ಮತ್ತು ತುಮಕೂರಿನಲ್ಲಿ ಹೊಸ ಪ್ರಾದೇಶಿಕ ಕಚೇರಿಗಳನ್ನು ತೆರೆದಿದೆ. ಇಷ್ಟೇ ಅಲ್ಲದೇ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2015-16ನೇ ಸಾಲಿನಲ್ಲಿ 275 ಎಟಿಎಂ ಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ವಿವಿಧ ಸ್ಥಳಗಳಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚುವರಿಯಾಗಿ ತೆರೆದಿದೆ ಹಾಗೂ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 25 ಸ್ಥಳಗಳಲ್ಲಿ 24x7 ಇ-ಲಾಬಿ ಸೌಲಭ್ಯವನ್ನು ಕಲ್ಪಿಸಿದೆ.



As at 31<sup>st</sup> March 2016, your Bank had 2,003 Service Outlets i.e. 725 branches, 1,275 ATMs and 3 extension counters spread across 21 States and 2 Union Territories. Apart from the above, your Bank has 12 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.

Further, for better ambience and improved customer service, your Bank shifted 15 branches/offices to new premises during the year 2015-16.

### EMPLOYEES STOCK OPTION SCHEME

During the year under report, a total of 9266 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 II to this report.

### MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

#### Macro-economic and industry Developments :

Macro-economic fundamentals have started to show some genuine uptick with CPI inflation declining to an average of 4.9 percent in the financial year ended March 31, 2016 and the current account deficit coming down from a peak of 6.7 percent of GDP to an estimated 0.9 percent in the financial year ended March 31, 2016. Since 2013-14, the economy has grown at 6.6 percent and 7.2 percent and is expected to reach 7.6 percent in the financial year ended March 2016, based on the new growth estimates.

Domestic economic activity is exhibiting signs of recovery, especially in the service sector with manufacturing sector also showing signs of good growth. Although Industrial Production growth is likely at around 2.6 percent, the industrial sector within GDP estimates has shown improved performance during the financial year ended 2016. Second advance estimates of the Ministry of Agriculture suggests that food grains production in 2015-16 may turn out to be better than previous year despite the second consecutive drought year. With Indian Meteorological Department's (IMD's) first monsoon forecast of 106 percent Long Period Average (LPA), hopes of an excellent Agriculture production in the coming year has gone up. This is likely to drive the rural consumption story and along with the implementation of 7<sup>th</sup> pay commission and One Rank One Pension (OROP), urban consumption is also likely to increase thus driving GDP growth in the financial year 2017.

The annual rate of inflation, based on monthly WPI and CPI stood at -2.50 percent and 4.9 percent respectively for the financial year 2016. It is estimated that for the financial year 2017 WPI inflation may be around 1.5

31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2,003 ಸೇವಾಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ಅವುಗಳಲ್ಲಿ 725 ಶಾಖೆಗಳು, 1,275 ಎಟಿಎಂ ಕೇಂದ್ರಗಳು ಮತ್ತು 3 ವಿಸ್ತರಣಾ ಕೌಂಟರ್‌ಗಳು ದೇಶದ 21 ರಾಜ್ಯಗಳಲ್ಲಿ ಮತ್ತು 2 ಕೇಂದ್ರಾಡಳಿತ ಪ್ರದೇಶಗಳಲ್ಲಿ ವಿಸ್ತರಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿವೆ. ಇವಲ್ಲದೇ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 12 ಪ್ರಾದೇಶಿಕ ಕಚೇರಿಗಳನ್ನು, ಒಂದು ಅಂತರರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ವಿಭಾಗವನ್ನು, ಒಂದು ದತ್ತಾಂಶ ಕೇಂದ್ರವನ್ನು, ಒಂದು ಗ್ರಾಹಕ ಸೇವಾ ನಿಗಾಕೇಂದ್ರವನ್ನು, 4 ಸೇವಾ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು, 2 ಕರೆನ್ಸಿ ಕೋರಿಗಳನ್ನು, 2 ಕೇಂದ್ರೀಯ ಸಂಸ್ಕರಣಾ ಕೇಂದ್ರಗಳನ್ನು ಮತ್ತು 3 ಮುಂಗಡ ವಸೂಲಾತಿ ನಿರ್ವಹಣಾ ಶಾಖೆಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ.

ಇಷ್ಟಲ್ಲದೇ, ಶಾಖೆಗಳ ಆಕರ್ಷಕ ಸುಶೋಭೆಗಾಗಿ ಮತ್ತು ಗ್ರಾಹಕ ಸೇವಾ ಸುಧಾರಣೆಯ ಆದ್ಯ ನೆಲೆಯಲ್ಲಿ ನಿಮ್ಮ ಬ್ಯಾಂಕು 2015-16ರಲ್ಲಿ, 15 ಶಾಖೆ/ಕಚೇರಿಗಳನ್ನು ನೂತನ ಸುಸಜ್ಜಿತ ಆವರಣಗಳಿಗೆ ಸ್ಥಳಾಂತರಿಸಿದೆ.

### ನೌಕರರ ನಿಧಿಪತ್ರ ಆಯ್ಕೆ

ನೌಕರರ ನಿಧಿಪತ್ರ ಆಯ್ಕೆ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯನ್ವಯ ಒಟ್ಟು 9266 ಇಕ್ವಿಟಿ ಶೇರುಗಳನ್ನು ನೌಕರರಿಗೆ ಬಿಡುಗಡೆಗೊಳಿಸಲಾಗಿದೆ. "ಸೆಬಿ" (ಎಂಪ್ಲಾಯೀಸ್ ಸ್ಟಾಕ್ ಆಪ್ಷನ್ ಸ್ಕೀಮ್ ಎಂಡ್ ಎಂಪ್ಲಾಯೀಸ್ ಸ್ಟಾಕ್ ಪರ್ಚೇಸ್ ಸ್ಕೀಮ್) ನಿಯಮಾವಳಿಯಂತೆ ನಿಧಿಪತ್ರ ಆಯ್ಕೆ ಕುರಿತಂತೆ ಮಾರ್ಗದರ್ಶಿ 1999ರ ಅನ್ವಯ ಪ್ರಕಟಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿರುವ ಮಾಹಿತಿಗಳನ್ನು ಈ ವರದಿಯ ಅನುಬಂಧ IIರಲ್ಲಿ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

### ಕಾರ್ಯಕಾರಿ ಮಂಡಳಿ ಕಲಾಪ ಮತ್ತು ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ

#### ಸ್ಥೂಲ ಆರ್ಥಿಕತೆ ಮತ್ತು ಉದ್ಯಮ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ :

ಸ್ಥೂಲ ಆರ್ಥಿಕತೆ ಮೂಲಭೂತಗಳಲ್ಲಿ ನೈಜ ಚೇತರಿಕೆ ಕಂಡುಬಂದಿರುವುದರಿಂದ, 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ, ಹಣದುಬ್ಬರದ ಪರಿಮಾಣವು ಸರಾಸರಿ ಶೇ. 4.9ಕ್ಕೆ ಇಳಿಕೆಗೊಂಡಿದೆ ಹಾಗೂ ಚಾಲ್ತಿ ಖಾತೆಯ ಕೊರತೆಯು ತನ್ನ ಪರಮಾವಧಿಯಾದ ಜಿ.ಡಿ.ಪಿ.ಯ ಶೇ. 6.7 ರಿಂದ ಸುಮಾರು ಶೇ. 0.9ಕ್ಕೆ ಇಳಿಮುಖವಾಗುವುದೆಂದು ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದೆ. ನೂತನ ವೃದ್ಧಿ ಅಂದಾಜಿನಂತೆ ವರ್ಷ 2013-14ರಿಂದ ಆರ್ಥಿಕತೆಯ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ದರವು ಶೇ. 6.6 ರಿಂದ ಶೇ. 7.2 ರ ವರೆಗೆ ಇದ್ದು, ಇದು ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಾಂತ್ಯ ಮಾರ್ಚ್ 2016ಕ್ಕೆ ಶೇ. 7.6 ತಲುಪಬಹುದೆಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ.

ದೇಶೀಯ ಆರ್ಥಿಕತೆ ಚಟುವಟಿಕೆಯಲ್ಲಿ ಉತ್ತಮ ಚೇತರಿಕೆಯ ಲಕ್ಷಣಗಳು ಕಂಡುಬಂದಿದ್ದು, ವಿಶೇಷವಾಗಿ ಸೇವಾ ವಿಭಾಗ ಮತ್ತು ಉತ್ಪಾದಕರಂಗಗಳು ಅಭಿವೃದ್ಧಿಯ ಉತ್ತಮ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ತೋರಿವೆ. ಕೈಗಾರಿಕೋತ್ಪನ್ನಗಳ ಬೆಳವಣಿಗೆಯು ಸುಮಾರು ಶೇ. 2.6 ರಷ್ಟಿದ್ದರೂ ಜಿ.ಡಿ.ಪಿ.ಯ ಅಂದಾಜಿನಡಿಯಲ್ಲಿ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016 ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಕೈಗಾರಿಕಾ ರಂಗವು ಉತ್ತಮ ಬೆಳವಣಿಗೆ ಹೊಂದಿದೆಯೆಂದು ಹೇಳಬಹುದಾಗಿದೆ. ಕೃಷಿ ಮಂತ್ರಾಲಯದ ದ್ವಿತೀಯ ಅಂದಾಜಿನಂತೆ, ಸತತ ಬರಗಾಲದ ದ್ವಿತೀಯ ವರ್ಷವನ್ನು ದುರಿಸಿಯೂ 2015-16ರ ಆಹಾರಧಾನ್ಯ ಉತ್ಪನ್ನವು ಹಿಂದಣ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಕ್ಕಿಂತ ಉತ್ತಮವಾಗಿರಬಹುದೆಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ. ಭಾರತೀಯ ಹವಾಮಾನ ವಿಭಾಗ (ಐಎಂಡಿ)ದ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆಯಂತೆ ಮುಂಗಾರು ಮಳೆಯು ದೀರ್ಘ ಕಾಲಾವಧಿ ಸರಾಸರಿಯ (ಎಲ್‌ಪಿಎ) ಶೇ. 106ರಷ್ಟು ಬೀಳಲಿದ್ದು, ಮುಂದಣ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಅತ್ಯುತ್ತಮ ಕೃಷಿ ಉತ್ಪನ್ನ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದೆ. ಇದರಿಂದಾಗಿ ಗ್ರಾಮೀಣ ಪ್ರದೇಶಗಳ ಉಪಭೋಗ್ಯತೆಯು ಆರ್ಥಿಕಗೊಳ್ಳುವ ನಿರೀಕ್ಷೆ ಇದ್ದು, ಏಳನೇ ವೇತನ ಆಯೋಗದ ಶಿಫಾರಸ್ಸು ಮತ್ತು ಏಕ ಶ್ರೇಣಿ ಏಕ ಪಿಂಚಣಿ ಯೋಜನೆಗಳನ್ನು ಜಾರಿಗೊಳಿಸುವಿಕೆಯಿಂದ ಅಧಿಕಗೊಂಡ ಆದಾಯದ ಕಾರಣ ನಗರಪ್ರದೇಶಗಳ ಉಪಭೋಗ್ಯತೆಯೂ ಹೆಚ್ಚುವಾಗಿ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2017ರಲ್ಲಿ ಜಿ.ಡಿ.ಪಿ.ಯ ಬೆಳವಣಿಗೆಗೆ ಚಾಲನೆ ದೊರಕಲಿದೆ.

ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2016ಕ್ಕೆ, ವಾಸಿಕ ಡಬ್ಲ್ಯು.ಪಿ.ಐ ಮತ್ತು ಸಿಪಿಐ ಆಧಾರಿತ ವಾರ್ಷಿಕ ಹಣದುಬ್ಬರವು ಕ್ರಮವಾಗಿ ಶೇ. -2.50 ಮತ್ತು ಶೇ. 4.9ರಷ್ಟಿದೆ. 2017ನೇ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಡಬ್ಲ್ಯು.ಪಿ.ಐ ಉಬ್ಬರವು ಸುಮಾರು ಶೇ. 1.5 ಮತ್ತು ಸಿಪಿಐ

percent and CPI inflation around 4.5-5.0 percent which should enable further cuts in the policy rates during the year.

RBI cut Repo rate by 75 basis points in the financial year 2016 and by another 25 basis on April 5, 2016, taking the total rate cuts to 150 basis points since Jan 2015. Bond yield on 10 year gilts ended the year at 7.47 percent, 28 basis points lower than previous years closing of 7.75 percent. With good monsoon and the expected rate cut scenario, the benchmark yield may be around 7.0 percent by March 2017.

Current Account Deficit (CAD) remained comfortable in the financial year 2016. Lower crude price (and hence lower oil import) was one of the main reasons for improved CAD.

### Development in the banking sector

The overall growth in bank deposits and credit during the year remained sluggish. Credit expanded by 10.7 percent while deposits grew by 9.7 percent in the financial year 2016. Lower nominal interest rate was one of the main reasons for poor deposit growth while banking sector was embroiled in NPA issues which dissuaded growth of credit to industry (2.7 percent), while personal loan sector grew at 19.4 percent. Non-performing Assets of the banking system continued to increase. On the whole, the fresh accumulation to stressed assets is likely to reduce as it is expected that the issues with most sticky loans have largely been addressed.

Reserve Bank of India has issued in-principle licenses for 10 small Banks and 11 payment banks during the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016. These banks are expected to further intensify the competition in the banking industry.

### Opportunities

The improvement in India's economic fundamentals has accelerated since the year 2015 with the combined impact of strong government reforms and RBI's inflation focus supported by benign global commodity prices. India has emerged as the fastest growing major economy in the world as per the Central Statistical Organization (CSO) and International Monetary Fund (IMF). CSO has projected the GDP growth rate at constant market prices at 7.6 percent for the year 2016. The focus of the Union Budget 2016-17 on reviving the rural economy and doubling rural income could support rural consumption demand more enduringly going forward which may ultimately lead to increased business opportunities for banks. Central Government's reform oriented initiatives such as

ಉಬ್ಬರವು ಶೇ.4.5-5.00 ಇರಬಹುದೆಂದು ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದ್ದು ಇದರಿಂದ ಪ್ರಸಕ್ತವರ್ಷದಲ್ಲಿ ವಿತ್ತೀಯ ನೀತಿ ದರವನ್ನು ಮತ್ತಷ್ಟು ಕಡಿತಗೊಳಿಸಲು ಸಾಧ್ಯವಾಗುತ್ತದೆ.

ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕು ರೇಪೋ ದರವನ್ನು ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2016ರಲ್ಲಿ 75 ಮೂಲಾಂಕದಷ್ಟು ಇಳಿಸಿದ್ದು, ಬಳಿಕ 5 ಎಪ್ರಿಲ್ 2016ಕ್ಕೆ ಮತ್ತೆ 25 ಮೂಲಾಂಕದಷ್ಟು ಇಳಿಸಿದ್ದು, ಜನವರಿ 2015ರಿಂದ ಒಟ್ಟು 150 ಮೂಲಾಂಕದಷ್ಟು ರೇಪೋ ದರವನ್ನು ಇಳಿಸಿದಂತಾಗಿದೆ. ಹತ್ತು ವರ್ಷಗಳ ಬಾಂಡ್‌ನ ಇಳುವರಿ ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಶೇ. 7.47ಕ್ಕೆ ತಲುಪಿದ್ದು ಹಿಂದಣ ವರ್ಷದ ದರ ಶೇ. 7.75ಕ್ಕಿಂತ 28 ಮೂಲಾಂಕ ಕ್ಕೀಳಿಸಿತು. ಉತ್ತಮ ವರ್ಷಧಾರೆ ಮತ್ತು ಅಪೇಕ್ಷಿತ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಕಡಿತದಿಂದಾಗಿ ತನ್ನೊಲಕ, ಮಾರ್ಚ್ 2017ಕ್ಕೆ ಮಾನದಂಡ ಇಳುವರಿ ಶೇ. 7.0 ರ ಆಸುಪಾಸಿನಲ್ಲಿರಬಹುದೆಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ.

2016ರ ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲಿ ಖಾತೆ ಕೊರತೆ (ಸಿಎಡಿ)ಯು ತೃಪ್ತಿಕರವಾಗಿ ಸುಸ್ಥಿರವಾಗಿದೆ. ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲಿ ಖಾತೆ ಕೊರತೆ ಸುಧಾರಿಸುವಲ್ಲಿ ಇಳಿಮುಖಗೊಂಡ ಕಚ್ಚಾತ್ಯಲ ಬೆಲೆ (ಮತ್ತು ಕಡಿಮೆ ತೈಲ ಆಮದು) ಕಾರಣವಾಗಿದೆ.

### ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ಕ್ಷೇತ್ರದಲ್ಲಿನ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ

ಬ್ಯಾಂಕ್ ಠೇವಣಿ ಮತ್ತು ಮುಂಗಡಗಳ ಒಟ್ಟಾರೆ ವೃದ್ಧಿ ಪ್ರಸ್ತುತ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಮಂದವಾಗಿಯೇ ಮುಂದುವರಿದಿದೆ. ಆರ್ಥಿಕ ವರ್ಷ 2016ರಲ್ಲಿ ಮುಂಗಡ ವೃದ್ಧಿಯು ಶೇ. 10.7 ಆಗಿದ್ದು, ಠೇವಣಿಗಳು ಶೇ. 9.7 ವೃದ್ಧಿಗೊಂಡಿವೆ. ಇಳಿಕೆ ಕಂಡ ಸಾಮಾನ್ಯ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಠೇವಣಿ ವೃದ್ಧಿಗೆ ಪ್ರಮುಖ ತಡೆಯಾಗಿದ್ದು ಮತ್ತು ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಗಳ ಹೆಚ್ಚಳ ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವಲಯದ ಮುಂಗಡ ವೃದ್ಧಿಯ ಮೇಲೆ ಪ್ರಭಾವ ಬೀರಿದ್ದು ಒಟ್ಟು ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ವಲಯದ ಮುಂಗಡ ವೃದ್ಧಿ (ಶೇ. 2.7) ನಿರಾಶಾದಾಯಕವಾಗಿದೆ. ಆದರೆ ವೈಯಕ್ತಿಕ ಸಾಲಗಳ ವೃದ್ಧಿ ಶೇ. 19.4 ತಲುಪಿದೆ. ಒಟ್ಟಾರೆಯಾಗಿ ವಸೂಲಾತಿ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯು ಕಠಿಣವಾಗಿರುವ ಮುಂಗಡಗಳ ಹೆಚ್ಚಳಕ್ಕೆ ಕಾರಣವಾದ ಸಮಸ್ಯೆಗಳನ್ನು ಪರಿಹರಿಸುವ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ ಕೈಗೊಳ್ಳಲಾದ ಕ್ರಮಗಳಿಂದಾಗಿ ಅನುತ್ಪಾದಕ ಆಸ್ತಿಗಳಿಗೆ ಹೊಸ ಸೇರ್ಪಡೆಯು ಇಳಿಮುಖಗೊಳ್ಳುವುದೆಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ.

ಭಾರತೀಯ ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕು 31 ಮಾರ್ಚ್ 2016ರಲ್ಲಿ ಅಂತ್ಯಗೊಂಡ ವರದಿ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ 10 ಸಣ್ಣ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳು ಮತ್ತು 11 ಪೇಮೆಂಟ್ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳನ್ನು ತೆರೆಯಲು ತಾತ್ಕಿಕ ಪರವಾನಿಗೆ ನೀಡಿದೆ. ಈ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳು ಬ್ಯಾಂಕಿಂಗ್ ರಂಗದಲ್ಲಿ ಸ್ಪರ್ಧಾತ್ಮಕ ಚಟುವಟಿಕೆಗಳಿಗೆ ಹೆಚ್ಚು ಸವಾಲು ಒಡ್ಡಬಹುದು ಎಂದು ನಿರೀಕ್ಷಿಸಲಾಗಿದೆ.

### ಅವಕಾಶಗಳು

ಸರ್ಕಾರದಿಂದ ಜಾರಿಗೊಳಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಆರ್ಥಿಕ ಸುಧಾರಣೆಗಳು, ರಿಸರ್ವ್ ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಹಣದುಬ್ಬರ ತಡೆಗಟ್ಟುವ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿಯ ಆದ್ಯತೆಗಳು ಹಾಗೂ ಜಾಗತಿಕ ಸರಕು ಬೆಲೆಗಳ ಮೃದುತ್ವಗಳು ಇವೆಲ್ಲಾ ಕಾರಣಗಳಿಂದಾಗಿ ಭಾರತದ ಆರ್ಥಿಕ ಮೂಲಭೂತತ್ವಗಳು ಉತ್ತಮಗೊಳ್ಳುವ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯು 2015ನೇ ಇಸವಿಯಿಂದ ಇನ್ನಷ್ಟು ವೇಗವನ್ನು ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ. ಕೇಂದ್ರೀಯ ಸ್ಟೇಟಿಸ್ಟಿಕಲ್ ಆರ್ಗನೈಸೇಶನ್ (ಸಿಎಸ್‌ಟಿ) ಮತ್ತು ಅಂತಾರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಹಣಕಾಸು ನಿಧಿ (ಐಎಂಎಫ್)ಗಳ ಅಭಿಪ್ರಾಯದಂತೆ ಜಗತ್ತಿನ ಪ್ರಮುಖ ಆರ್ಥಿಕತೆಯಲ್ಲಿ ಭಾರತವು ವೇಗವಾಗಿ ಬೆಳೆಯುತ್ತಿದೆ ಎನ್ನಲಾಗಿದೆ. 2016ಕ್ಕೆ ಸಿ.ಎಸ್.ಟಿ. ಪ್ರಕಾರ ಪ್ರಸ್ತುತ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ದರಗಳು ಸ್ಥಿರವಾಗಿದ್ದಲ್ಲಿ, ಜಿ.ಡಿ.ಪಿ.ಯು ಶೇ.7.6 ತಲುಪಲಿದೆ ಎಂದು ಅಂದಾಜಿಸಲಾಗಿದೆ. 2016-17ರ ಕೇಂದ್ರೀಯ ಬಜೆಟ್ ಸಹ ಗ್ರಾಮೀಣ ಆರ್ಥಿಕತೆಯ ಪುನಶ್ಚೇತನಕ್ಕೆ ಒತ್ತು ನೀಡುವ ನಿಟ್ಟಿನಲ್ಲಿ ಕೇಂದ್ರೀಕೃತವಾಗಿದ್ದು ಮತ್ತು ಇಮ್ಮಡಿಗೊಂಡ ಗ್ರಾಮೀಣ ಆದಾಯವು, ಗ್ರಾಮೀಣ ಬಳಕೆ ಬೇಡಿಕೆಗಳ ಪೂರೈಕೆಗೆ ಹೆಚ್ಚು ಸಹಕಾರಿಯಾಗಬಲ್ಲ ಅಂಶ ಬ್ಯಾಂಕುಗಳಿಗೆ ವ್ಯವಹಾರ ಉನ್ನತಿಗೆ ಹೆಚ್ಚು ಸಹಾಯಕವಾಗುವ ಸಾಧ್ಯತೆ ಇದೆ. ಕೇಂದ್ರ ಸರ್ಕಾರದ ಸುಧಾರಣೆ ಯೋಜನೆಗಳಾದ ಪ್ರಧಾನಮಂತ್ರಿ ಮೈಕ್ರೋ