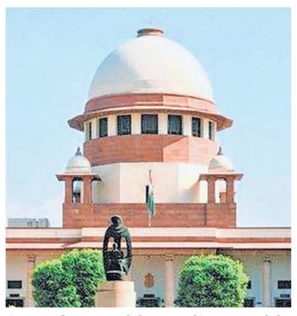
Q2 results: Banks to see muted growth, signs of some stress

Temporary reprieve with SC adjourning loan moratorium hearing to Oct 5

SURABHI
Mumbai, September 29

Banks seem to have got a partial reprieve for now, with the Supreme Court adjourning the hearing on the loan moratorium to October 5 — as an unfavourable verdict could have impacted their operating profits and Q2 results.

Most companies are working on their results for the quarter ended September 30, 2020, and the end of the loan moratorium and debt restructuring is expected to have some impact even as lending growth has remained muted.



An unfavourable verdict would have impacted banks by about ₹8,000 crore, say analysts

Aditya Acharekar, Associate Director, CARE Ratings, said: "Depending on the Supreme Court verdict, banks may have to take a hit but it would depend on how it gets implemented."

The Centre has indicated to the SC that it is at an advanced stage in reaching a decision on the interest in the loan moratorium period. Analysts had said an unfavourable verdict would have impacted banks and financial institutions by about ₹8,000 crore.

'Low cumulative burden'

"Waiving interest (on interest) during moratorium period (if Supreme Court outcome is unfavourable) will barely lead to a cumulative burden of ₹7,500 crore to ₹8,000 crore for the industry — including about ₹2,000 crore for private banks and small finance banks, about ₹2,000 crore for public sector banks and ₹3,500 crore for NBFCs and housing finance companies," ICICI Securities said in a recent report.

"This would mean a drag of a meagre seven basis points on RoAs and an impact of less than 4 per cent of operating profit of 2019-20," it added. "Growth will continue to be subdued as banks will focus on collections and Covid-related uncertainties still remain. With capital buffers not very high, public sector banks will have to conserve capital. There will be some stress with the moratorium ending and restructuring allowed but it may not be visible right away in NPA numbers, although SMA numbers may show a rise. Indications are that 5-7 per cent of the portfolio would go for restructuring," added Acharekar.

A report by BNP Paribas noted that the restructured book for banks should not be a concern and could be in mid-to-low single digits as a percentage of total advances for large private banks.

RBI extends WMA limit relaxations for six months

OUR BUREAU
Mumbai, September 29

The Reserve Bank of India (RBI) has decided to extend the interim relaxation in WMA (Ways and Means Advances) limits and OD (overdraft) regulations for States/ Union Territories (UTs) for another six months till March 31, 2021.

Both these relaxations, which are aimed at helping States/UTs overcome short-term liquidity mismatches, are currently available till September 30, 2020. Under WMA, States/ UTs get short-term credit up to three months from the RBI to bridge temporary mismatches in cash flows.

On April 17, the RBI had announced an increase in WMA limit of the States/UTs by 60 per cent over and above the level as on March 31.

This was done to provide greater comfort to them for undertaking Covid-19 containment and mitigation measures and to enable them to plan their market borrowings.

Further, in order to provide flexibility to State governments to tide over their cash flow mismatches, the OD regulations were relaxed with effect from April 7.

Under the OD relaxation, the number of days for which a State/ UT can be in overdraft continuously was increased to 21 working days from 14 working days; and the number of days for which a State/ UT can be in overdraft in a quarter was increased to 50 working days from 36 working days.

The interest rate on WMA is the Repo rate (4 per cent).

For OD up to 100 per cent of WMA limit, the interest rate is 2 per cent above the Repo rate. For OD exceeding 100 per cent of the WMA limit, the interest rate is 5 per cent above the Repo rate.

RBI offers relief on buffer, stable funding ratio norms

OUR BUREAU
Mumbai, September 29

The Reserve Bank of India (RBI) has decided to defer the implementation of the last tranche of the Capital Conservation Buffer (CCB) and the Net Stable Funding Ratio (NSFR) guidelines for all commercial banks by six months to April 1, 2021.

The central bank cited the continuing stress on account of Covid-19 for the deferment.

The RBI said that the implementation of the last tranche of 0.625 per cent of CCB for all commercial banks (excluding Small Finance Banks, Payment Banks, Regional Rural Banks and Local Area Banks) has been deferred from September 30, 2020 to April 1, 2021.

If CCB had not been deferred then it would have had to go up to 2.5 per cent from October 1, 2020 from the 1.875 per cent currently, necessitating banks to raise capital.

Including CCB, the total capital ratio of a bank would have go up to 11.5 per cent from October 1, 2020 due to increase in CCB as against the 10.875 per cent now.

CCB ensures that banks build up capital buffers during normal times (outside periods of stress), which can be drawn down as losses are incurred during a stressed period.

Considering the potential stress on account of Covid-19, the RBI had earlier deferred the implementation of the last tranche of CCB from March 31, 2020 to September 30, 2020.

The RBI said the implementation of NSFR guidelines has been deferred by a further period of six months. These guidelines are applicable to all commercial banks (excluding Regional Rural Banks, Local Area Banks and Payments Banks).

As per the Basel III Framework on Liquidity Standards, the objective of NSFR is to ensure that banks maintain a stable funding profile in relation to the composition of their assets and off-balance sheet activities.

NSFR limits reliance on short-term wholesale funding, encourages better assessment of funding risk across all on- and off-balance sheet items, and promotes funding stability.

On March 27, the RBI had deferred the implementation of NSFR guidelines by six months and it was to take effect from October 1.

VG Mathew, MD of South Indian Bank, to demit office today

OUR BUREAU
Kochi, September 29

VG Mathew, MD and CEO of Kerala-based South Indian Bank, is demitting office on September 30 following his retirement after leading the bank for six years.

He will be succeeded by Murali Ramakrishnan, who was part of the Strategic Project Group as Senior General Manager at ICICI Bank.

Under Mathew's watch, the total business of the bank expanded from ₹83,000 crore to ₹1,48,000 crore and the total credit portfolio increased from ₹36,000 crore to ₹65,000 crore, according to a South India Bank release.

PIL seeks suspension of Lakshmi Vilas Bank board

Alleges large-scale mismanagement and release of misleading data to stakeholders

OUR BUREAU
Chennai, September 29

A public interest litigation (PIL) has been filed in the Madras High Court seeking suspension of the board of Lakshmi Vilas Bank, and the appointment of an administrator. The PIL has alleged large-scale mismanagement and release of misleading information to the general public and stakeholders, resulting in financial irregularities.

The PIL, filed by R Subramanian, a former employee of the bank, has been admitted. Justices MM Sundresh and R Hemalatha have called for the record in eight weeks.

Subramanian, a minority shareholder and a depositor, said in the PIL that advances of around ₹2,000 crore were given to Religare, Jet Airways Group, Cox and Kings, Nirav Modi Group, Coffee Day and Reliance Housing Finance. Further, there was an advance of about ₹300 crore that had become an NPA but had not been disclosed. The loss to the bank is due to bad advances extended, the PIL said.

The mismanagement has resulted in gross non-performing assets (NPA) leaping from 2.67 per cent in 2017 to 15.30 per cent in 2019. It has stretched to 25.39 per cent in March 2020, the PIL added.

Shortfalls concealed

The PIL said that from 2006 to 2016, the bank had shown tremendous growth and expansion of branches across India. However, from 2016, the bank,

The PIL says that shortfalls of Lakshmi Vilas Bank were concealed or misquoted by disclosing false details in public domain

due to mismanagement and other serious violations of banking regulations, took a big hit. However, all such shortfalls have been completely concealed or misquoted by disclosing false and 'suited' details in the public domain, misleading the stakeholders as well as the general public investing in the bank, it added.

The bank published the results for the quarter ended September 2017 on October 11, 2017, declaring a profit of ₹10.50 crore. In fact, it had incurred an approximate loss of ₹7 crore, the PIL alleged.

Rights issue

Subsequently, on November 27, 2017, the bank came out with a rights issue with a hefty premium and raised ₹786 crore. When the appropriation of Religare Finvest deposits of ₹750 crore remained unsolved and the dispute was raised by the depositor company, the same should be mentioned specifically in the letter of offer and red herring prospectus, but was not, said the PIL.

However, immediately after the allotment of the rights issue the bank published its December 2017 results on January 30, 2018, showing losses of ₹39.23 crore. The NPA details showed that the bank had misled the public and other stockholders/ investors by suppression of material, said the PIL.

For FY19 alone, the investment in unrated and unlisted securities jumped from ₹215.85 crore to ₹265.85 crore.

"All these mishaps have taken place in the recent past by the head of institution — Managing Director and CEO — with or without the knowledge of the Board," the PIL said.

'कोवैक्सीन' से दुनिया को उम्मीदें

राज्यपाल ने की भारत बायोटेक के वैज्ञानिकों से भेंट

प्रयास सफल होने की कामना

हैदराबाद, 29 सितंबर-(मिलाप ब्यूरो) तेलंगाना की राज्यपाल डॉ. तमिलिसै सौंदरराजन ने कहा कि कोविड-19 वैक्सीन के लिए सारे विश्व की नजर हैदराबाद पर टिकी हुई है। पूरी दुनिया को उम्मीद है कि हैदराबाद के वैज्ञानिक कोरोना संक्रमण से निपटने के लिए शीघ्रातिशीघ्र प्रभावी, सस्ती तथा सुरक्षित वैक्सीन देंगे।

राज्यपाल डॉ. तमिलिसै सौंदरराजन ने आज शामीरपेट के तुर्कापल्ली में जीनोम वैली स्थित भारत बायोटेक परिसर का दौरा किया। यहाँ उन्होंने कोविड-19 वैक्सीन 'कोवैक्सीन' निर्माण से जुड़े अनुसंधान तथा परीक्षण कार्य में लगे वैज्ञानिकों से मुलाकात की। राज्यपाल ने भारत बायोटेक संस्थापकों डॉ. कृष्णा एम. इला तथा डॉ. सुचित्रा इला सहित अन्य वैज्ञानिकों से बातचीत करते हुए वैक्सीन निर्माण कार्य से जुड़ी जानकारी ली। उन्होंने आशा जताई कि भारत बायोटेक के वैक्सीन को लेकर किए जा रहे अथक प्रयास निश्चित रूप से सफल होंगे।

डॉ. तमिलिसै ने यहाँ कोविड-19 वैक्सीन से जुड़े संदर्भों पर बात करते हुए कहा कि कोरोना वायरस के बढ़ते मामलों के बीच वैक्सीन को लेकर उम्मीदें बढ़ रही हैं। वैश्विक स्तर पर की जा रही कोशिशों के साथ-साथ हैदराबाद में भी वैज्ञानिक तथा अन्य शोधकर्ता कोविड-19 से लड़ने तथा रोकथाम के लिए प्रभावी वैक्सीन को अस्तित्व में लाने के लिए अथक प्रयास कर रहे हैं। उन्होंने कहा कि केवल तेलंगाना या भारत ही नहीं, अपितु पूरी दुनिया को यह आशा है कि हैदराबाद के वैज्ञानिक शीघ्र ही कोविड-19 के लिए प्रभावी वैक्सीन का विकल्प दे देंगे। लोगों द्वारा इस साल के अंत तक वैक्सीन के आ जाने की उम्मीद लगाई जा रही है।

राज्यपाल ने कोरोना संक्रमण के कारण आमजनों सहित प्रसिद्ध हस्तियों के निधन पर दुख प्रकट करते हुए कहा कि इस वायरस से मानवजाति की पीड़ा को समाप्त करने के लिए यथाशीघ्र प्रभावी वैक्सीन आनी चाहिए। उन्होंने कहा कि वैक्सीन को चिकित्सीय के साथ-साथ लागत के दृष्टिकोण से भी प्रभावी होना चाहिए, ताकि आर्थिक तथा सामाजिक स्थिति से परे उठकर वैक्सीन का लाभ दुनिया भर के लोगों को मिल सके। राज्यपाल ने जल्द से जल्द वैक्सीन की आवश्यकता पर बल देते हुए कहा कि इसके बाद सबसे बड़ी तथा असली चुनौती सभी का टीकाकरण सुनिश्चित करना होगा। उन्होंने एक बार वैक्सीन के प्रभाव में आ जाने के बाद उसके प्रति लोगों में जागरूकता के प्रसार की आवश्यकता पर बल दिया।

राज्यपाल ने भारत बायोटेक द्वारा दुनियाभर के लोगों को विभिन्न टीकों की तीन बिलियन खुराकों की रिकॉर्ड संख्या की आपूर्ति सहित अन्य प्रदेयों की भी सहारना की। राज्यपाल ने कोवैक्सीन से जुड़े अनुसंधान तथा परीक्षण कार्यों का नेतृत्व कर रही डॉ. सुचित्रा इला को थैंक यू का बैज प्रदान करते हुए उनके प्रयास के सार्थक होने की आशा जताई।

शौचालय हटाने संबंधी याचिका खारिज

हैदराबाद, 29 सितंबर-(मिलाप ब्यूरो) उच्च न्यायालय ने स्पष्ट कर दिया कि कुछ लोगों की आपत्ति के चलते सार्वजनिक शौचालय हटाए नहीं जाएँगे।

उच्च न्यायालय के मुख्य न्यायाधीश आर.एस. चौहान और न्यायाधीश विजयसेन रेड्डी की खण्डपीठ ने आज बेगम बाज़ार स्थित 60 वर्ष पुराने सार्वजनिक शौचालय को हटाने का आग्रह करते हुए मिर्जा सरफराज बेग समेत चार लोगों द्वारा दायर याचिका पर सुनवाई करते हुए बताया कि कुछ लोगों के आपत्ति करने पर सार्वजनिक शौचालय स्थानांतरित करना संभव नहीं है, क्योंकि स्थानांतरित किए गए शौचालय को लेकर पुन: आपत्ति जताई जा सकती है। इस कारण बेगम बाज़ार स्थित 60 वर्ष पुराने शौचालय को हटाया जाना संभव नहीं है। सुनवाई करते हुए खण्डपीठ ने दायर चारों याचिकाओं को खारिज कर दिया।

जीएचएमसी चुनाव ईवीएम से कराने के पक्ष में भाजपा

हैदराबाद, 29 सितंबर-(मिलाप ब्यूरो) भारतीय जनता पार्टी ग्रेटर हैदराबाद नगर निगम (जीएचएमसी) चुनाव ईवीएम से कराने के पक्ष में है। पार्टी ने आज राज्य चुनाव आयुक्त सी. पार्थ सारथी से भेंटकर अपना पक्ष रखा।

आयोग ने सभी राजनीतिक पार्टियों को पत्र लिखकर जीएचएमसी चुनाव ईवीएम अथवा बैलेट पेपर से कराए जाने के संबंध में पक्ष रखने के लिए कहा था। इस संबंध में आज भारतीय जनता पार्टी के ग्रेटर हैदराबाद अध्यक्ष एन. रामचंद्र राव ने पार्टी के अन्य नेताओं के साथ सी. पार्थ सारथी से भेंट की। उन्होंने पार्टी की ओर से सुझाव की प्रति एसईसी को सौंपी।

भाजपा ने ईवीएम द्वारा जीएचएमसी चुनाव करवाने के समर्थन के पीछे जो कारण बताये हैं, उनमें विशेषकर कोरोना काल में लोगों को अधिक संपर्क में आने से बचना और चुनाव प्रक्रिया तेज़ी से संपन्न करवाना महत्वपूर्ण है। पार्टी का मानना है कि बैलेट पेपर के उपयोग से लोगों को एक दूसरे के अधिक संपर्क में आना पड़ेगा। इससे समय के साथ संसाधन भी अधिक लगेंगे। इतनी बार सेनिटाइज़ कराना भी आसान नहीं होगा। रिगिंग और फर्जी मतदान का संदेह भाजपा ने जताया।

पार्टी के प्रदेश महासचिव जी. प्रेमेंदर रेड्डी द्वारा हस्ताक्षित ज्ञापन में बताया गया कि ईवीएम से मतगणना आसान होगी और विवादों से भी शीघ्र निपटा जाएग, जबकि बैलेट पेपर से यह आसान नहीं होगा। ईवीएम के प्रयोग से शारीरिक दूरी के नियम का पालन ठीक तरह से किया जा सकेगा।

एलआरएस रद्द होने तक जारी रहेगा आन्दोलन : बंडी संजय

हैदराबाद, 29 सितंबर-(मिलाप ब्यूरो) प्रदेश भाजपा अध्यक्ष व सांसद बंडी संजय कुमार ने कहा कि जब तक तेलंगाना सरकार एलआरएस को रद्द नहीं करती, तब तक भाजपा का आन्दोलन जारी रहेगा।

आज यहाँ सांसद बंडी संजय कुमार ने कहा कि तेलंगाना सरकार ने एलआरएस के माध्यम से सभी वर्गों के लोगों को कोरोना काल में नुकसान पहुँचाने का कार्य किया है। लॉकडाउन की वजह से कई लोगों की नौकरियाँ चली गयी हैं। लोगों का जीवन कष्टकारी होता है जा रहा है। ऐसी परिस्थिति में तेलंगाना सरकार ने एलआरएस को अमल में लाने की बात कर लोगों का जीना दूभर कर दिया है। भाजपा एलआरएस को लेकर अपना आन्दोलन राज्य भर में शुरू कर चुकी है। एलआरएस का विरोध करने वाले भाजपा नेताओं को सरकार पुलिस द्वारा गिरफ्तार करवा रही है।

बंडी संजय ने कहा कि लोगों को सड़कों पर उतरकर एलआरएस का विरोध करना चाहिए। जब तक मजबूती से आन्दोलन नहीं किया जाता, तब तक सरकार के कानों में जूं तक नहीं रेंगने वाली। तेलंगाना की सरकार सदैव से ही लोगों को नुकसान पहुँचाने का कार्य किया है। बंडी संजय ने तेरास सरकार पर आरोप लगाते हुए कहा कि केसीआर की सरकार प्रशासनिक तौर पर पूर्ण रूप से विफल हुई है। जिस प्रकार निजाम का शासन चलता था, उसी तरह तेरास सरकार बर्ताव कर रही है। उन्होंने कहा कि आगामी निगम चुनाव में जनता तेरास सरकार को अवश्य सबस सिखाएगी।

अवसर पर प्रदेश महासचिव एम. श्रीनिवासुलू, वरिष्ठ नेता श्यामसुन्दर राव, राज्य सचिव जी. उमारानी, राज्य कार्यालय सचिव डॉ. उमा शंकर, वरिष्ठ नेता के. रमेश, युवा मोर्चा नेता विजय तुलसी और गोपाल ने वाई. सत्या कुमार को पुन: राष्ट्रीय सचिव बनाये जाने पर प्रदेश मुख्यालय में सम्मान किया।

स्वामी, मुद्रक, प्रकाशक, सम्पादक विनय वीर *द्वारा* डेली हिन्दी मिलाप प्रेस, कट्टलमंडी, हैदराबाद-500 117 से मुद्रित*, **तथा* डेली हिन्दी मिलाप, 5-4-674, कट्टलमंडी, हैदराबाद से प्रकाशित। आर.एन.आई. रजिस्टर्ड नं. 1137/57, फैक्स : (040) 24732586 (कार्यालय) 24732583 (विपणन विभाग) e-mail : editor@hindimilap.com