

BANK PLANS TO BRING DOWN BAD LOANS TO BELOW 6%

NPA Issue has Bottomed Out: PNB Head

Some stress likely in smaller segments such as agriculture; demand for retail loans bouncing back, says new MD Rao

Deepshika Sikarwar
@timesgroup.com

New Delhi: There is no second wave of bad loans, though some unexpected cases have come up, said SS Mallikarjuna Rao, new managing director of the Punjab National Bank (PNB) that is prepping itself to amalgamate with two other state-run banks.

There is also a turnaround in the sentiment and demand is coming back in the retail segment, Rao told ET in an interview, adding that the improvement will reflect in the data with a lag. The distressing of the NBFC sector is providing impetus to the retail sector.

On the concerns over new non-performing assets (NPAs), Rao said it can be bifurcated into two parts. "As far as the large corporate and direct lending segment is concerned, we can say almost it (NPA situation) has bottomed out," he said, adding that there may be some stress in smaller segments such as agriculture.

Banks have started receiving shocks from unexpected quarters, he said, mentioning IL&FS, DHFL and more recently HDIL and Altico cases. "Though, DHFL has not defaulted till date, but a default at a later date is not ruled out completely. Our exposure is around ₹1,800-2,000 crore. Aadhar Housing is not a problem at this point in time. HDIL is not going to impact all the banks, it's restricted to PMC Bank," he said, pointing out

ECOMMERCE PLAY

We are also seeing demand for ecomm retail lending though comparison can't be very huge at this point, but momentum seems to be there

the troubled cases.

PNB chief said faster resolution of NCLT cases should also provide some balancing through a good amount of write-back of provisions. The bank is confident of bringing down net NPAs to below 6%.

CREDIT GROWTH & RECOVERY

A reasonable majority of the non-banking financial companies (NBFCs) are in a better shape if you compare their position in October-November 2018, Rao said, adding this is a good indication for the such firms to move into lending.

"If you look at a year-on-year basis, lending from the public sector banking is ₹175,000 crore to NBFC, but the entire money has not gone into re-lending to the markets, reason being the balance

sheet," Rao said, adding percolation is taking place.

"What we have seen in the e-commerce in festive sales is a good sign," he said. Ecommerce majors Flipkart and Amazon reported 33% higher sales in their recent online shopping festivals.

"We are also seeing the demand coming to banks for that retail lending though comparison cannot be very huge at this point, but momentum seems to be there," the banker said. He expects the corporate tax

cuts to also provide impetus to the economy, which slowed to a six-year low of 5% in April-June quarter.

Second half of the current financial year would be better in terms of retail lending.

For the banking sector as a whole, credit has grown 11% year-on-year but Rao admitted that in some segments which needed credit, the delivery may not have been much.

RATE CUT AND TRANSMISSION

From October 1, repo-linked advances in terms of retail and micro, small and medium enterprises (MSMEs) is done by all banks, as a result, transmission is automatic. Rates will be reduced by 25 basis points automatically after the RBI rate cut. "That is the segment where the pain is felt more," said Rao. In corporate segment, with respect to reduction of MCLR based on repo rate, bank will take a call at the end of the month.

He said while banks are cutting lending rates, they were not able to get the reduction in the liability,

"RBI should aggressively also think of allowing the deposit rates to be dynamic, variable," he said.

FINANCIAL PERFORMANCE, MERGER

In terms of PNB's performance, the bank MD said credit growth has been flat in the first half but bank would do much better in the second half for an overall 10% credit growth. He said the response to district-wise outreach has been good. "The first objective is to create a positive environment."

The bank has received ₹16,000 crore in capital. "We will be able to handle the adhering requirement and also the net NPA. Though considering the current events it would be a challenge, but we will work towards keeping net NPAs at 6%," Rao added.

Bank has already started pre-merger activity. PNB will merge United Bank of India and Oriental Bank of Commerce with itself. He asserted that no jobs will be lost even though they are in the process of reviewing branch spread.

TROUBLED CASES

DHFL has not defaulted till date, but default isn't ruled out. Aadhar Housing is not a problem at this point in time. HDIL is not going to impact all the banks

SS MALLIKARJUNA RAO
Managing Director, Punjab National Bank



MD & CEO PNB, Shri Mallikarjuna Rao's Statement on the RBI's Monetary Policy



The reduction of the Repo rate by 25 bps to 5.15% by RBI is widely in line with market expectations. Further, RBI has continued with an accommodative stance, suggesting possibility of further rate cuts, if required. This rate cut will perfectly complement the fiscal measures announced by the government to help strengthen private consumption and spur investment activity going forward.

Overall liquidity has remained surplus in August and September 2019. In the backdrop of current macroeconomic setting of lower growth and range bound inflation, there may be a case for surplus liquidity to not only uplift the sentiment but also for effective rate transmission. Adv.

'Corporate tax cut will not benefit banks'

S S MALLIKARJUNA RAO took charge of Punjab National Bank (PNB) on October 3, after being managing director and chief executive officer of Allahabad Bank since September 2018. His appointment comes five months before the bank goes for an amalgamation with Oriental Bank of Commerce (OBC) and United Bank of India. In an interview with **Somesh Jha**, Rao spoke about the road map of the amalgamation and how the corporate tax cut and repo rate-linked products will impact the finances of banks. Excerpts:

How will banks benefit from the corporate tax rate cut announced by the Centre recently?

There won't be any benefit to banks. On the contrary, there is an impact on deferred tax assets (DTA). Benefits will be there in terms of computation of tax in the current financial year. But banks need to apply DTA, which has to be addressed over a period of time. It's a matter of taking opinion from tax experts on whether we can delay adopting the new tax structure (if this option is available to banks) to the next financial year.

The RBI has been vocal about the transmission of repo rates. But bankers have expressed reservations about the impact of the move on balance sheets since deposit rates are not linked with the repo rate.

The problem is if you reduce the interest rate and there is a dip in the repo rate, there is an instantaneous impact on the balance sheet. One option is to apply the repo rate to the current account and savings account (CASA) deposits, but you run the risk of losing CASA. Fixed deposit accounts cannot be linked to a floating rate, like the repo rate, as interest rate must remain the same during the period of contract, say for five years. The RBI should permit a variable interest rate deposit scheme. If there is an external benchmark rather than a repo rate, we can link it to the Mumbai Interbank Offer Rate. There are other benchmarks, such as G-secs and treasury rates.



MERGER TALKS

On employees: THERE IS NO REQUIREMENT OF VRS WINDOW. WE NEED ALL EMPLOYEES

On branches: THERE WILL BE OVERLAP OF BRANCHES BETWEEN OBC AND PNB IN HARYANA, PUNJAB, AND DELHI

On organisation structure: THERE WILL BE SOME DECENTRALISATION THROUGH WHICH THERE WILL BE DIFFERENT DEPARTMENTS HANDLING COMPLIANCE AND CONTROL

On corporate loan accounts: WE WILL TRY TO HARMONISE MULTIPLE COVENANTS ARISING OUT OF BORROWERS WHO HAVE TAKEN LOANS THROUGH MULTIPLE BANKING ARRANGEMENTS

'Sub-6% deposit rate will cause social uneasiness'

There's A Limit To Rate Cut By RBI: PNB Chief

sidhartha@timesgroup.com

S S Mallikarjuna Rao moved to Punjab National Bank (PNB) last week. In an interview, he discusses his plans for the merger of Oriental Bank of Commerce and United Bank of India with PNB. Excerpt:

You have taken over at a time when merger of PNB, OBC and United Bank has been announced. What are your priorities?

There is no second thought on why mergers are required. Mergers will throw up wonderful opportunities and fair amount of challenges. PNB will once again be the second largest bank, with a well spread geographical presence, although there may be a few redundancies with respect of OBC. United Bank offers many advantages on footprint. Challenges are three-dimensional. One is business integration, which is the easiest since customers are being served digitally. Second is technology and if pre-integration activity is done properly, it can be dealt with in a smooth manner. Third is employee integration, where the best service conditions among the three banks will be offered. Emotional integration is an area where the top and middle management will move to work as a catalyst since things don't change overnight.

How will you ensure that your customers, especially senior citizens, do not suffer due to branch closure after the merger?

Although a decision has not been taken, a branch may be shut only if there is another one in a 3-km radius. If there are three in this radius, they

will be assessed before a decision is taken. Banks are also looking at other ways for doorstep delivery of services.

While lending rates are falling, there is a concern that those with fixed deposits, especially senior citizens, may be affected...

Interest rate reduction for advances can't be a panacea for the economy. There is a limit below which you can't reduce rates. Repo rate has come down to the lowest level in the last nine to 10 years and there is an indication that it may reduce further in our country. If deposit rates go below 6%, the

may not go below 6%. Our asset-liability committee will decide on it and also see if we will launch a term deposit linked to the repo rate or MIBOR.

It's been a week since the special offers and Navratri started. How is the response?

Response has been good but we will see growth pick up over a period of time. Since November, when liquidity crunch started for NBFCs, auto loan sanctions were affected. Plus, there was confusion over electric vehicles, which has been clarified by the government. It also offered other incentives such as depreciation benefit. In the last few months, lot of lending has taken place to NBFCs, which have also restructured their balance sheets, resulting in easier conditions... Government has already announced tax cuts, whose impact will also show.

There is a surprise every quarter and the worst does not seem to be getting over. What is the situation in the corporate sector?

Our economy is intertwined with the global economy. The assessment of the worst being over was premised on the problems being identified and tackled in the large corporate segment. Of late, corporate governance issues have cropped up in the quasi-financial sector. IL&FS was a big jolt to the system. Just when we thought that this was addressed, some other companies faced issues such as DHFL, Altico and now PMC Bank and HDIL. HDIL is unlikely to create any significant impact, we will wait and see how things play out at PMC Bank. To

RESPONSE TO SPECIAL OFFERS

... A little bit of bullionness has returned and we are also working to improve the sentiment through co-lending (with NBFCs) and by garnering new customers. Vehicle delivery has started picking up now. Retail and MSME lending will improve.

— S S MALLIKARJUNA RAO | PNB Chief



re will be social uneasiness as many senior citizens depend on the interest income. If alternative investments are available, principal is not always assured. So, we need to ensure interest rates are not very low. The sentiment that the RBI is creating also has limitations. Hopefully other factors will play out and December onwards, if there is an improvement in the economy, there may not be too many reductions. Our margins have come down from over 3%, to 2.5-2.6%. Our deposit rates are hovering around 6.5% but we

RBI should permit variable interest rate deposit scheme: PNB MD & CEO

After amalgamation of PNB with OBC and United Bank of India, what will the structure of the organisation look like?

If you look at the integration exercise, there are three sides to it: Business, information technology, and employees.

Employee integration further has two dimensions to it: Salary and perks, which will be equal; service conditions will remain the same, so there won't be an issue. The second one is emotional integration and we will have to ensure this over a period of time that there is a feeling of positivity at the time of amalgamation.

Beyond these three factors, the biggest challenge would be to meet market-level expectations and modelling a proper risk control and compliance mechanism within the organisation. There should be a road map regarding risk appetite of the bank, depending upon the market conditions and how it is going to lay down its policy for assessment and appetite. Since the organisation is so huge, there will be some decentralisation through which there will be different departments for compliance and control.

How will that work out?

In public sector banks, both the functions of control and compliance are being done by business units, like zonal offices. When the organisation becomes outsized, it becomes somewhat tough to handle. The road map will be, after amalgamation, how control and compliance can be decentralised, with over 11,000 branches and more than 100,000 employees. We will segregate the compliance role, and at the zonal level, we will bring about a separate entity, which will ensure compliance at the circle and branch offices. We will go one layer down in the initial stage and see how it is being monitored and look at the future.



In a decentralised structure, what will be the impact on the headcount of the bank?

Initially, we will draw from the existing lot. Then we will look at efficiency parameters and assess the requirement of employees.

What happens to corporate loan accounts? Do the terms attached to it change after the merger?

If corporate accounts are under a consortium, covenants are harmonised already. But in a multiple banking arrangement, there are issues. We will try to harmonise multiple covenants arising out of borrowers who have taken loans through multiple banking arrangement from OBC, United Bank of India, and PNB. But such cases are fewer in number.

What about subsidiaries that the three banks have?

OBC and United Bank of India have no subsidiaries and only PNB has. OBC has a joint venture in Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance and we have one in PNB MetLife. We will look at the regulatory guidelines and accordingly, plan.

So can a bank have stake in one insurance company, according to regulatory requirements?

It can have stake in one insurance company and less than 10 per cent stake in the other.

It is understood that the complete merger of Bank of Baroda, Vijaya Bank, and Dena Bank will take place by December 2020. Is this how long

amalgamation takes?

It depends on how long you take to integrate technology, as human resources and business integration can happen immediately. If you prepare pre-migration activity meticulously, integration time can be reduced. We will be holding talks with Infosys in the coming days and prepare a road map on the timeline.

What about branch overlap?

The overlap will only be between PNB and OBC and not with United Bank of India.

What will be the share of overlap?

That will be difficult to share right now. It will mostly be in Haryana, Punjab, and Delhi.

Will you offer voluntary retirement scheme (VRS) to employees?

There is no requirement of the VRS window. We need all employees.

How do you see policy rate action by the RBI and a sharp downgrade in gross domestic product estimate by the regulator?

Economic growth is not solely dependent on the repo rate. And the government has taken important steps to address it, especially the corporate tax cut, which will bring new investments in infrastructure projects. The stress in the non-banking financial sector has eased out, compared to the situation we had in October-November 2018. Bankers have since reached out to the NBFC for lending. The government has also cleared certain misgivings in the automobile sector. Policy rate has come down heavily in the past one year and from October 1, banks have introduced repo rate-linked products in retail and micro, small and medium enterprise (MSME) loans. Hence, transmission of rate is automatic. All this has created positive sentiment and we seek an uptick in retail and MSME credit.

In its new avatar, PNB to focus on digital transformation

Fully geared for amalgamation with Oriental Bank and United Bank, says MD & CEO Mallikarjuna Rao

KR SRIVATS

New Delhi, October 6

Punjab National Bank (PNB) wants to transform itself into a technology-driven large bank and will soon embrace newer concepts like Application



Programme Interface (API) driven "open banking", its newly appointed Managing Director & CEO SS Mallikarjuna Rao said.

"We (PNB) have to become a more digitalised bank. There is no choice for us. For a bank of this size, if we want to survive in the market against full blown competition we will have to transform ourselves into a more digitalised service delivery banking," Rao told *Business Line* in an interview, two days after he assumed charge.

An API-

based 'open banking' platform will help PNB get a more accurate picture of a consumer's financial situation and risk level so as to offer better loan terms. For consumers, it will help get a more accurate picture of their own finances before taking on debt and avail of other banking products and services.

Rao, who has over three decades of experience as a banker, shared some of his strategic plans for the combined entity post amalgamation with Oriental Bank of Commerce and United Bank of India with effect from April 1 next year.

"As we move into becoming a more digitalised bank, the num-

ber of physical bank branches under the combined entity will be rationalised. We will facilitate the current thinking of customers who feel banking is required, but not the bankers. We will adopt open banking shortly. We are

almost limiting the requirement of a customer to visit the bank branch," he said.

The amalgamation of PNB, Oriental Bank of Commerce and United Bank of India will lead to a bank

with a combined business mix of ₹18 lakh crore and have over 1 lakh employees and a network of 11,878 branches.

"There is no plan to reduce our employee strength despite embarking on new technological advancements. All their perquisites and salary will continue under the proposed new entity," he said.

Business growth

Rao said PNB will not lose focus on business growth while under-

going the transformation of amalgamation. "We don't want to take our eyes off growth despite proposed consolidation and mergers. We want overall business growth of at least 12 per cent in 2019-20, 2020-21 and 2021-22.

We would like to retain our number two position in the years to come in the banking space," he said.

Nirav Modi scam

Rao said PNB, which went through turbulent times in the last few years post the ₹13,000-crore Nirav Modi perpetrated scam, is almost now "out of it", but the scar remains in terms of perception.

"There are three or four dimensions to this — legal course of action on the employees involved in the proceeding (we don't want to intervene in that); provision in the books of accounts and this has been done; real recovery where efforts are going on and fourth is 'perception' where there is some more work to do," he said.

Rao also said that checks and

balances have been introduced by the RBI and PNB is also starting to implement more measures on the risk management and control front.

Townhall meetings

To assure customers that business will be as usual post amalgamation, Rao said he would, along with the chief executives of the other two banks, travel around the country from October 9 to hold "townhall" meetings.

"We would like to hold on to all the customers of the three banks. We don't want any opportunity to be given to our customers to feel displeased that we are not giving any service," he said.

Rao said PNB, along with OBC and United Bank, was working on business, technology integration and employee integration. "We will create a unified organisation culture ultimately after the integration. Consultants will only be facilitators to provide support. We understand our anatomy much better than consultants," he added.

There is no plan to reduce our employee strength despite embarking on new technological advancements.

SS MALLIKARJUNA RAO,
MD & CEO, Punjab National Bank



देश और ग्राहकों की अपेक्षा पर हम खरे उतरेंगे : मल्लिकार्जुन

■ आय वसुधायी क्षेत्र के तीन बैंकों को मिलाकर बनने वाले बैंक की जिम्मेदारी संभालेंगे। ऐसे में आपकी क्या प्राथमिकताएं होगी ? - पीएनबी, ओबीसी और यूबीआई के बीच किलॉमीटर प्रॉजेक्ट अग्रे, 2020 से शुरू हो जाएगा। इस किलॉमीटर से पहले हम देश के दूसरे नंबर के बैंक से और विदेश के बाप भी इसी तरह कोशिश रहेगी कि अपने भी हम देश के दूसरे नंबर के बैंक बने रहें। अब जब भारत दुनिया की तीसरी बड़ी अर्थव्यवस्था बनने की तरफ अग्रसर है तो एक बहुत बैंक होने के बिना हमें हमारा जगह खाली भी बड़ा होगा। छोटे तौर पर देश की अर्थव्यवस्था की जो विकास दर होती है, उससे जो-कई गुना ज्यादा दर से हमें कर्ज देना होगा। जैसे इस वर्ष आर्थिक विकास दर 6.1 होना की अपेक्षा से होती है तो बैंकिंग सेक्टर को तकनीक 13-14 फीसद की गति से कर्ज देना होगा। इस गति को हासिल करने के लिए अपने वह यहीने पीएनबी को तकनीक 20 फीसद की गति से कर्ज देना होगा। यह असमान

एस एस मल्लिकार्जुन राव ने पञ्जाब नेशनल बैंक के प्रबंध निदेशक व सीईओ का पद उस समय संभाला है जब बैंक के सामने नई चुनौतियां थी हैं। एक तरफ पीएनबी में ऑरिएण्टल बैंक ऑफ कॉमर्स (ओबीसी) और यूनाइटेड बैंक ऑफ इंडिया (यूबीआई) का विलय हो रहा है, तो दूसरी तरफ आर्थिक सुरक्षा से वैकिम सेक्टर के समक्ष नई समस्याओं के पैदा होने की बात भी हो रही है। एस एस मल्लिकार्जुन राव ने दैनिक जागरण के विशेष संपादक जयप्रकाश रंजन से इन चुनौतियों और उससे निपटने की अपनी रणनीति के बारे में विस्तार से बात की।

साक्षात्कार



नहीं होगा। रिटेल सेक्टर से कुछ बेहतर स्थिति मिल रहे हैं। हमें हमको बैंकिंग में अभी से करना होगा।
■ तीनों बैंक (पीएनबी, ओबीसी और यूबीआई) का मिजज अलग-अलग है। इनके बीच किस तरह से सामंजस्य बनाया जाएगा ? - अच्छी बात यह है कि पंजाब नेशनल

बैंक के लिए किलॉमीटर नई फास नहीं है। इस अभी तक सल बैंक का विलय कर चुके हैं। इस बार विलय होने वाले दोनों सरकारी क्षेत्र के बैंक हैं, इसलिए कई समानताएं भी हैं। इसके बावजूद विलय की प्रक्रिया लंबी होती क्योंकि विलय के बाद हमारे पास 11,450 के करीब शाखाएं होंगी, एक लाख कर्मचारी होंगे। इनके बीच सामंजस्य बहुत जरूरी

है। जल्द ही हर शाखा में हम टाउनहाल बैठक रखने जा रहे हैं, जिससे शाखाओं के कर्मचारियों के धन्यवाद को मजबूत करने में मदद मिलेगी। मैं खुद इनमें से कई बैठकों में हिस्सा लूंगा। हर शाखा में तीन-तीन के बीच कर्मचारियों की मिलकर निरुक्ति की जाएगी ताकि सहयोग की एक संस्कृति बने।
■ फंसों कर्जों को लेकर आपका

बैंक की क्या विधि है ? मुक्त लोग आशाका जता रहे हैं कि फिर से सिस्टम में नए एनपीए पैदा होने का खतरा है ? - एनपीए सिस्टम में निम्न होना वह तो पुराना है, हम वहां हमसे कटौती करने की उम्मीद कर रहे हैं। हालांकि हाल ही में अनापलवन्तस जैसी घटनाओं से कुछ नई विचार पैदा हुई हैं। एनपीए सिस्टम के संकट से भी चिंता करी है। लेकिन मुझे लगता है कि हमें बहुत सारा समय नहीं लेना। अच्छी बात यह है कि जटिल कंपनी की डिप्लोमा (एनपीए सिस्टम) में एनपीए के जो बड़े मामले हैं उनसे वे कुछ का निस्तारण इसी विधि से जाएगा। इन खातों के लिए आवश्यक प्रबंधन हम पहले से अपनी कंपनी सिस्टम में कर चुके हैं। हम वहां से जो नए एनपीए सिस्टम में आएंगे, हम उनका बेहतर सल करने की कोशिश में हैं।
■ क्या पीएनबी नीरव मोदी छोटासे के चक्र से बाहर आ गया है ? - हम घेरावे से जुड़े जो सनूनी पल्लू है,

उन पर करीब से रहे हैं। वह हमने हम में नहीं है। जहाँ-जहाँ सिस्टम की तरफ से अपेक्षाओं को जमा किया जा चुका है। नीरव के प्रबंधन की प्रक्रिया भी जारी है। दूसरा पल्लू है कि जो भी जाता हुआ वह हमने पारदर्शिता के साथ अपने खाता बही में साफ सफाई कर दिया है। तीसरा पल्लू है कि जो पाला हुआ है उसकी भरपाई हो। तो जहाँ एनपीए की वरत से भी जहाँ मदद की जा रही है। दुनिया भर में नीरव मोदी की संप्रतिष्ठा जमा की हुई है। चौथा पल्लू है कि जिस वरत से वह घटना हुई उस पर समय लम्बाई आए। इस विधा में ओबीआई ने तत्काल कार्रवाई करते हुए दुधार के लिए फादर उठा दिया था, अब उस तरह की घटना दोबारा नहीं हो सकती है। बैंक में अब जांच व निगरानी की जायज-माझूत व्यवस्था लागू की जा चुकी है। बैंकिंग प्रॉड की रोकने व मोडिफिकेशन को कम करने के लिए भी कई कदम उठाए गए हैं और जाने भी कुछ उपाय किए जाने हैं। वे आपके सवाल का मैं वह जवाब दे सकता हूँ कि नीरव मोदी घेरावे को हम पीछे छोड़ चुके हैं।



HDIL, एलिटको के डिफॉल्ट करने से हुई हैरानी: PNB चीफ

पंजाब नेशनल बैंक के CEO एस
एस मल्लिकार्जुन राव ने कहा, बैंड
लोन की नई लहर नहीं दिख रही

(दीपशिखा सिक्करवार नई दिल्ली)

पंजाब नेशनल बैंक (PNB) के नए मैनेजिंग डायरेक्टर और सीईओ एस एस मल्लिकार्जुन राव ने बताया कि बैंड लोन की नई लहर नहीं दिख रही है, लेकिन कुछ कंपनियों के डिफॉल्ट करने से हैरानी जरूर हुई है। राव ने बताया कि PNB दो अन्य सरकारी बैंकों को खुद में मिलाने की तैयारी कर रहा है। उन्होंने कहा कि इधर सेंटिमेंट बदला है और स्टिल सेगमेंट की तरफ से कर्ज की मांग बढ़ रही है। उन्होंने इकोनॉमिक टाइम्स को दिए इंटरव्यू में बताया कि आर्थिक आंकड़ों पर इसका असर कुछ समय बाद दिखने लगेगा।

नए बैंड लोन से जुड़ी चिंताओं पर उन्होंने कहा कि इसे दो हिस्सों में बांटा जा सकता है। राव ने बताया, 'जहां तक बड़ी कंपनियों और डायरेक्ट लेंडिंग सेगमेंट से जुड़ी चिंता है, हम बैंड लोन का सबसे बुरा दौर पीछे छोड़ आए हैं।' उन्होंने कहा कि एप्रीकल्चर जैसे कुछ छोटे सेगमेंट पर मामूली तबाव हो सकता है। उन्होंने यह भी बताया कि बैंकों को अब अप्रत्याशित जगहों से बुरी खबरों का सामना करना पड़ रहा है।

इस लिस्ट में IL&FS, DHFL हाल में HDIL और एलिटको शामिल हैं। राव ने बताया, 'DHFL ने अभी तक डिफॉल्ट नहीं किया है, लेकिन उसके आगे चलकर ऐसा करने की आशंका से इनकार नहीं किया जा सकता। हमने होम लोन कंपनी को 1,800-2,000 करोड़ का कर्ज दे रखा है। आधार हाउसिंग को दिए गए कर्ज में अभी कोई समस्या नहीं दिख रही है। HDIL मामले का असर सभी बैंकों पर नहीं पड़ेगा और यह सिर्फ PMC बैंक तक सीमित है।' PNB के सीईओ ने यह भी बताया कि दिवालिया अदालत के जरिये बैंड लोन के मामलों के तेजी से सुलझने से बैंकों को काफी राहत मिलेगी। ऐसे कर्ज के लिए उन्होंने पहले जो प्रोविजनिंग की थी, वह लोन रिजॉल्यूशन के बाद फिर से मुनाफे में जुड़ जाएगा। पंजाब नेशनल बैंक को नेट NPA को 6 प्रतिशत से नीचे लाने का भरोसा है।

लोन ग्रीथ और रिकवरी

PNB के सीईओ ने बताया कि अगर आप पिछले साल अक्टूबर-नवंबर से तुलना करें तो आज ज्यादातर NBFC की स्थिति बेहतर है। उन्होंने कहा, 'अगर आप सालाना आधार पर देखें तो NBFC को पब्लिक सेक्टर बैंकों से 1.75 लाख करोड़ का कर्ज मिला है। हालांकि, इस पूरी रकम से उन्होंने कर्ज नहीं दिया है। उसकी वजह यह है कि NBFC की बैलेंस शीट की हालत अभी कमजोर है।' राव ने बताया, 'इधर, फेस्टिव सीजन में ई-कॉमर्स कंपनियों की जोरदार बिक्री अच्छी खबर है।' फ्लिपकार्ट और एमेज़ॉन की बिक्री हालिया सेल में 33 प्रतिशत अधिक रही है। उन्होंने कहा, 'रिटेल लोन की मांग बढ़ रही है।' उनका कहना है कि कॉर्पोरेट टैक्स में कटौती से भी अर्थव्यवस्था को मजबूती मिलेगी, जो जून तिमाही में 5 प्रतिशत के साथ 6 साल के निचले स्तर पर चली गई थी।

रेट कट और ग्राहकों को उसका फायदा

1 अक्टूबर से रिटेल और MSME को दिए जाने वाले कर्ज की ब्याज दर रेपो रेट के आधार पर तय होगी। ग्राहकों को सारे बैंक अब इसका फायदा अपने आप देंगे। हाल में रिजर्व बैंक ने रेपो रेट में 0.25 प्रतिशत की कटौती की है, जिसका फायदा इन ग्राहकों को अपने आप मिलेगा। राव ने कहा कि बैंक जहां ब्याज दरों में कटौती कर रहे हैं, वहां उनकी लायबिलिटी में कमी नहीं आ रही है। ए

'कॉर्पोरेट कर कटौती से बैंकों को फायदा नहीं'

एस एस मल्लिकार्जुन राव ने 3 अक्टूबर को पंजाब नेशनल बैंक की कमान संभाल ली। राव इससे पहले इलाहाबाद बैंक के एमडी व सीईओ थे। करीब पांच महीने बाद पीएनबी के साथ



ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स और यूनाइटेड बैंक ऑफ इंडिया का विलय हो रहा है। सोमेश झा ने उनसे विलय की रूपरेखा और कॉर्पोरेट कर में कमी से होने वाले असर जैसे विभिन्न पहलुओं पर बात की। पेश हैं मुख्य अंश :

कॉर्पोरेट कर में कटौती से बैंकों को किस तरह लाभ मिलेगा? बैंकों को इससे कोई फायदा नहीं होगा। इसके उलट सरकार को इस पहल से डेफर्ड टैक्स एसेट्स (डीटीए) पर असर होगा। हम इस मुद्दे पर कर सलाहकारों की राय लेंगे और देखेंगे कि चीजें किस तरह प्रभावित होती हैं। इतना तो तय है कि कॉर्पोरेट कर में कमी से बैंकों को कोई लाभ नहीं होने जा रहा है। वैसे, चालू वित्त वर्ष में कर की गणना के लिहाज से लाभ हो सकता है। कुल मिलाकर यह कर विशेषज्ञों से राय लेने का विषय है।

इसकी जरूरत क्यों है?

दो संभावनाएं दिख रही हैं। पहली बात तो यह कि अगर आप मौजूदा कर संरचना लागू करते हैं तो चालू वर्ष में देनदारी घटेगी, लेकिन डीटीए के लिहाज से कुछ उलझन पैदा होगी। दूसरा तरीका यह होगा कि नई कर संरचना लागू करने में विलंब किया जाए। यह तब होगा जब बैंकों के पास यह विकल्प होगा। हम इस विषय पर कानूनी सलाह ले रहे हैं।

आरबीआई बैंकों पर रीपो दरों में कटौती का लाभ आगे बढ़ाने का दबाव डाल रहा है, लेकिन बैंकों का मानना है कि जमा दरें रीपो दर से नहीं जुड़ी होने से उनके बहीखाते पर असर हो सकता है।

बिल्कुल, बहीखाते पर असर होगा। दिक्कत यह है कि जब आप बहीखाते के एक तरफ ब्याज दर घटाते हैं और रीपो रेट भी कम होती है तो बहीखाते पर इसका तत्काल असर होता है। एक विकल्प यह हो सकता है कि रीपो दर चालू खाते एवं बचत खाता जमाओं पर लागू किया जाए, लेकिन इसकी भी एक सीमा है क्योंकि कासा पर इसका असर पड़ने की आशंका हमेशा रहेगी। सावधि जमा खातों को रीपो दर जैसी परिवर्तनशील दरों से नहीं जोड़ा जा सकता। इसकी वजह यह है कि अनुबंध के दौरान ब्याज दरें नहीं बदलनी चाहिए। इसके निपटने का तरीका यह है कि आरबीआई को परिवर्तनशील दरों वाली जमा योजना की अनुमति देनी चाहिए और बैंकरो ने आरबीआई गवर्नर के साथ बैठक में इसका जिक्र भी किया है। रीपो दर के अलावा कोई बाहरी मानक दर है तो हम मुंबई इंटरबैंक ऑफर रेट आंजमा सकते हैं। जी-सेक और ट्रेजरी दरों जैसी दूसरी मानक दरें भी हैं।

पीएनबी के साथ ओबीबी और यूनाइटेड बैंक ऑफ इंडिया के विलय के बाद नई इकाई की संरचना किस तरह होगी?

विलय प्रक्रिया के तीन हिस्से- कारोबार, सूचना-प्रौद्योगिकी और कर्मचारी हैं। कर्मचारियों के मामले में वेतन और पद दो अलग पहलू हैं। ये समान रहेंगे, सेवा शर्तें भी वही रहेंगी, इसलिए कोई दिक्कत नहीं होगी। एकीकरण भावनात्मक मुद्दा है और हमें कालांतर में यह सुनिश्चित करना होगा कि इस प्रक्रिया में सकारात्मक जज्बा बरकरार रहता है। इन तीनों पक्षों से निपटने के बाद नई इकाई के लिए सबसे बड़ी चुनौती बाजार की अपेक्षाओं पर खरा उतरने और संगठन में पर्याप्त जोखिम नियंत्रण एवं अनुपालन ढांचा तैयार करने की होगी।

BS-1

बिजनेस स्टैंडर्ड BUSINESS STANDARD

यह कैसे काम करेगा?

सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में नियंत्रण एवं अनुपाल से जुड़ी बातें कारोबारी इकाइयों जैसे मंडल कार्यालय सुनिश्चित करते हैं। संगठन बड़ा होता है तो इसे संभालने की चुनौती भी थोड़ी बढ़ जाती है। विलय के बाद यह तय किया जाएगा कि 11,000 से अधिक शाखाओं और 100,000 से अधिक कर्मचारियों के साथ नियंत्रण एवं अनुपालन का विकेंद्रीकरण किया जा सकता है। हम मंडल स्तर पर अनुपाल संबंधी भूमिका का विकेंद्रीकरण करेंगे और एक अलग इकाई बनाएंगे जो क्षेत्र एवं शाखा स्तर पर अनुपालन सुनिश्चित करेंगे।

विकेंद्रीकृत ढांचे में बैंक के कर्मचारियों की संख्या पर क्या असर होगा?

पहले हम अपने मौजूदा कर्मचारियों की सेवा लेंगे। उसके बाद हम क्षमता मानदंडों एवं कर्मचारियों की संख्या पर विचार करेंगे।

कॉर्पोरेट ऋण आतों से जुड़ी शर्तों पर विलय के बाद क्या असर होगा?

अगर कॉर्पोरेट खाते समूह के तहत हैं तो उसमें कोई झमेला नहीं होगा। अगर बहुत बैंकिंग समझौते के तहत कॉर्पोरेट खाते आते हैं तो कुछ मुद्दे पेश आएंगे। अगर ग्राहकों ने ओबीबी, यूनाइटेड बैंक ऑफ



एस एस मल्लिकार्जुन राव प्रमुख, पंजाब नेशनल बैंक

इंडिया और पीएनबी से अलग-अलग ऋण ले रहे हैं तो हम ऋण समझौते की शर्तें सरल करने की कोशिश करेंगे। हालांकि ऐसे मामले वास्तव में कम हैं।

तीनों बैंकों की सहायक इकाइयों का क्या होगा?

ओबीबी और यूनाइटेड बैंक ऑफ इंडिया की सहायक इकाइयों नहीं हैं और केवल पीएनबी की सहायक इकाई है। ओबीबी का केनरा एचएसबीसी ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स लाइफ इंश्योरर्स में संयुक्त उद्यम है और पीएनबी का मेट लाइफ के साथ संयुक्त उद्यम (पीएनबी मेटलाइफ) है। हम नियामकीय दिशानिर्देशों पर भी ध्यान देंगे और उसी हिसाब से आगे बढ़ेंगे।

क्या किसी बैंक को बीमा

कंपनी में हिस्सेदारी रखने की अनुमति है?

किसी बैंक की एक बीमा कंपनी में हिस्सेदारी हो सकती है और दूसरी में यह आंकड़ा 10 प्रतिशत से कम रहेगा।

केनरा एचएसबीसी ओरिएंटल बैंक ऑफ कॉमर्स लाइफ इंश्योरर्स में अपनी हिस्सेदारी 10 प्रतिशत से कम करेंगे?

ऐसा करना होगा। अगर हिस्सेदारी अभी बेची जाती है तो इसे बाजार में बेचनी होगी और इससे मूल्यों पर असर होगा। हम आईआरडीए से इसके लिए उपाय मांग रहे हैं। हम इसे अगले कुछ दिनों में आगे बढ़ाएंगे।

ऐसा समझा जा रहा है कि बैंक ऑफ बड़ौदा, विजया बैंक और देना बैंक का पूर्ण विलय दिसंबर 2020 तक होगा। क्या विलय में इतना समय लग जाता है?

यह इस बात पर निर्भर करता है कि तकनीक के एकीकरण में आप कितना समय लगाते हैं। मानव संसाधन और कारोबारी एकीकरण बिना किसी खास झमेले के तत्काल हो सकता है। अगर विलय पूर्व गतिविधि गंभीरता से की जाए तो एकीकरण में लगने वाला समय कम हो जाता है।

क्या आप कर्मचारियों को स्वेच्छिक सेवानिवृत्ति देंगे?

इसकी कोई जरूरत नहीं है। हमें सभी कर्मचारियों की जरूरत है।