



*Rights without duties
make anarchy
Duties without rights
make slavery*

- Francis Bacon

విజయంట్

A Monthly Journal of SBISUHC

Eternal Vigilance is the price of liberty - Jawaharlal Nehru

బ్యాంకులకు ప్రధాన అవరోధంగా పరిణమించిన సిబ్బంది కొరత

ప్రస్తుత పోటీ ప్రపంచంలో ఏ వ్యాపార సంస్థ అయినా సమర్థవంతంగా పనిచేసి ప్రత్యర్థుల మీద పైచేయి సాధించాలంటే మానవ వనరుల నిర్వహణ మీద ప్రత్యేక శ్రద్ధ చూపించడం తప్పనిసరి. మానవ వనరులు స్వభావరీత్యానే చాలా అనిశ్చితమైనవి కాబట్టి సాంకేతిక పరిజ్ఞానం, మూలధనం లాంటి ఇతర వనరులతో పోలిస్తే వాటి నిర్వహణ చాలా కష్టతరమైందని చెప్పవచ్చు. మరీ ముఖ్యంగా ఆర్థికసేవల రంగంలో అత్యాధునిక సాంకేతిక విజ్ఞానాన్ని వినియోగించడం, ఆర్థికంగా అనిశ్చిత పరిస్థితులు నెలకొని ఉండడం, ఖాతాదారుల ఆకాంక్షలు దినదినాభివృద్ధి చెందుతుండడం లాంటి పరిణామాల దృష్ట్యా మానవ వనరుల నిర్వహణ మీద దృష్టి కేంద్రీకరించవలసిన ఆవశ్యకత ఎక్కువగా ఉంది. మరోవైపు భారతప్రభుత్వం విస్తృత ప్రజానీకానికి బ్యాంకింగ్ సేవలు అందజేయాలనే మారుమూల గ్రామీణ ప్రాంతాల్లో కూడా బ్యాంక్ శాఖలు విస్తరించాలనే లక్ష్యాలను నిర్ధారిస్తున్నందువల్ల ప్రభుత్వరంగ బ్యాంకులు వేలసంఖ్యలో ఉద్యోగ ఖాళీలను భర్తీ చేయడానికి కాలంతో పోటీపడి సిబ్బంది నియామకాలను చేపట్టవలసి వస్తోంది. కోట్లాదిమంది సామాన్య ప్రజలను బ్యాంకింగ్ సేవల పరిధిలోకి తీసుకురావాలంటే బ్యాంకుల శాఖలు బాగా విస్తరించాలి. శాఖలసంఖ్య పెరిగితే సిబ్బంది ఆవశ్యకతకూడా పెరగకతప్పదు.

ప్రభుత్వరంగ బ్యాంకుల్లో సిబ్బంది కొరతకు ప్రభుత్వం ఉదారవాద ఆర్థిక విధానాలకు శ్రీకారం చుట్టిన 1990 దశాబ్దంలోనే బీజాలు పడ్డాయి. బ్యాంకుల్లో కంప్యూటరీకరణ ఫలితంగా సిబ్బంది నియామకాలకు పూర్తి స్వస్తి చెప్పడమేకాకుండా సర్వీసులో ఉన్న ఉద్యోగులను కూడా ఇళ్లకు పంపడానికి స్వచ్ఛంద ఉద్యోగ విరమణ పథకాలను ప్రవేశపెట్టడంతో సుమారు 1.25 లక్షల మంది ఉద్యోగులు వాటిని ఎంపిక చేసుకుని ఉద్యోగ విరమణ పొందారు. దాని ఫలితంగా బ్యాంకులు తీవ్రమైన సిబ్బంది కొరతను ఎదుర్కొంటున్నాయి. 2012-2017 మధ్య ఐదేళ్లకాలంలో సుమారు 70శాతం సిబ్బంది బ్యాంకింగ్ సెక్టర్లో రిటైర్ కానున్నారని ఒక అంచనా. 2009-10 సంవత్సరం నుండి కొత్త సిబ్బంది నియామకాలు

ప్రారంభమైనప్పటికీ కొత్తగా చేరిన ఉద్యోగుల్లో 20శాతం మంది బ్యాంకులను వదలి వెళ్తున్నట్లు ఒక అధ్యయనంలో తేలింది.

ప్రభుత్వరంగ బ్యాంకులతోపాటు ప్రైవేటు బ్యాంకుల్లో కూడా చాలామంది ఉద్యోగులు రాజీనామా చేసి ఇతర సంస్థలకు వెళ్తున్నందువల్ల బ్యాంకింగ్ రంగం మొత్తంగా నాణ్యమైన సిబ్బంది కొరత తీవ్రరూపం ధరిస్తోందని రిజర్వ్ బ్యాంక్ గవర్నర్ స్వయంగా ఆందోళన వ్యక్తం చేశారు. 2016-17 సం॥లో 87శాతం జనరల్ మేనేజర్లు రిటైర్ కాబోతున్నారని భారత బ్యాంకింగ్ వ్యవస్థ గురించి మెకెన్సీ నివేదిక తెలియజేసింది. భారతీయ రిజర్వ్ బ్యాంక్ కూడా 2010-2020 మధ్య కాలాన్ని “ఉద్యోగవిరమణ దశాబ్దం”గా వర్ణించింది. సిబ్బందికొరతతో సతమతమౌతున్న బ్యాంకులు 18 సంవత్సరాల వయస్సున్న ప్రతి భారతీయుని పేరుమీదా ఒక పూర్తిస్థాయి బ్యాంక్ ఖాతా ఉండాలన్న నచికేత్ మోర్ కమిటీ నివేదికను ఎలా అమలు చేయగలమన్నది సమాధానం దొరకని ప్రశ్నగానే మిగిలిపోయింది.

ఉన్నతవృత్తి విద్యార్హతలు కలిగిన అభ్యర్థులు ఇటీవల బ్యాంకింగ్ ఉద్యోగాల్లో భర్తీ అవుతున్నారు. ఈ సవతరానికి చెందిన ఉద్యోగుల ఆశలు, ఆకాంక్షలు పాత తరాల ఉద్యోగులతో పోలిస్తే చాలాభిన్నమైనవని చెప్పక తప్పదు. వారి ఆకాంక్షల విషయంలో యజమాన్యాలు చాలా జాగ్రత్తగా వ్యవహరించనట్లయితే వారిలో సమర్థవంతమైన వాళ్లు బ్యాంక్ ఉద్యోగాలను వదలివెళ్లకుండా ఆపడం సాధ్యంకాకపోవచ్చు. భారతదేశ కార్పొరేట్ రంగం నిపుణులైన ఉద్యోగులు వలస వెళ్లకుండా నిరోధించాలంటే ఏటా కనీసం 10.6శాతం వేతన వృద్ధికి సిద్ధపడాలని యాన్ హ్యూవిట్ సర్వే స్పష్టం చేసింది. ఉద్యోగులు ఇతర సంస్థలకు వలసవెళ్లకుండా నిరోధించడం, వారి ఉత్పాదకతను పెంచడం అన్న రెండు విషయాలే భారతీయ బ్యాంకుల సిబ్బంది, పరిపాలనా విభాగాలకు ప్రధాన సవాళ్లుగా తయారవబోతున్నాయని మెకెన్సీ, ఎఫ్.ఐ.సి.ఐ., డెలాయిట్ లాంటి సంస్థల నివేదికలు స్పష్టం చేస్తున్నాయి.

ప్రతిభలాన్ని కోరకుండా మంచికి సహాయపడే వ్యక్తే గొప్పవాడు.

గతంలో ఎన్నడూ లేని విధంగా ప్రస్తుతం వివిధ బ్యాంక్ శాఖల్లో 3 భిన్న తరాలకు చెందిన ఉద్యోగులు కలిసి పనిచేయడాన్ని గమనించవచ్చు. ఒక్కోతరం ఉద్యోగులకు ఒక్కోరకమైన విలువలు, ఆకాంక్షలు ఉండంతో మానవ వనరులకు సంబంధించిన విధానాల రూపకల్పనలో యాజమాన్యాలు చాలా జాగ్రత్తగా వ్యవహరించవలసిన అవశ్యకత ఉంది. 1946-1964 మధ్య కాలానికి చెందిన సీనియర్లు అందరూ రిటైరైపోతే వారి అనుభవం వారితో లుప్తమైపోకుండా కొత్తతరాలకు అందేవిధంగా యాజమాన్యాలు ప్రణాళికలు రూపొందించాలి. 1965-70 మధ్య జన్మించిన రెండవతరం ఉద్యోగులు తమముందు తరం ఉద్యోగులలాగా ఒకరిమీద ఒకరు ఆధారపడి సహకరించుకుంటూ సమిష్టిగా వ్యవహరించడానికి అంతసుముఖంగా ఉండరు. వివిధ రకాల పనులను ఒక్కరే నిర్వహించగల సామర్థ్యం వీరిసొంతం. వీరిది వ్యక్తివాద ధోరణి. ఇక మూడవతరం ఇంటర్నెట్ కు, ప్రపంచీకరణకు బాగా అలవాటు పడిన యువతరం. తల్లిదండ్రులు బాగా శ్రద్ధతీసుకొని, అన్ని అవసరాలు తీరుస్తూ పూర్తిగా సంరక్షిత వాతావరణంలో విద్యాభ్యాసం చేసిన నవతరం ఉద్యోగులు వీళ్లు. ఆఫీసు పనిపట్ల, కెరీర్ పట్ల వీరి దృక్పథానికి వీరికంటే ముందుతరం ఉద్యోగుల దృక్పథానికి గుణాత్మకమైన వ్యత్యాసం కనిపిస్తుంది. ఈ యువతరం ఉద్యోగులను ప్రశ్నించి సేకరించిన సమాచారాన్ని క్రోడీకరించిన కొన్ని అధ్యయన సంస్థలు వారి దృక్పథాన్ని గురించి కొన్ని సూత్రీకరణలు చేశాయి. ఈతరం ఉద్యోగులు తాము పనిచేసే వాతావరణం కూడా ఉల్లాసభరితంగా ఉండాలని కోరుకుంటారు. భవిష్యత్ ఉద్యోగానికి ప్రస్తుత ఉద్యోగాన్ని ఒక సోపానంగా భావిస్తారు. యాజమాన్యం నుంచి గుర్తింపు/ప్రశంసలు ఆశిస్తారు. కెరీర్ లో వృద్ధికి దోహదపడే అనుభవాన్ని గడించడం పట్ల ఆసక్తి కనబరుస్తారు. పై అధికారులతో, సహోద్యోగులతో సత్సంబంధాలు కలిగి ఉంటారు. తమ నృజనాత్మకతను యాజమాన్యం గుర్తించి వినియోగించుకోవాలని కోరుకుంటారు. వేతనాలు సగటుస్థాయిని మించి ఉండాలని భావిస్తారు. ఈ కొత్త తరం ఉద్యోగులు స్వార్థపరులనీ, కష్టించిపనిచేయరనీ, సత్వర ఫలితాలు ఆశిస్తారనీ, సంస్థకు విశ్వాసపాత్రులుకారనీ జరుగుతున్న ప్రచారం కేవలం అపోహమాత్రమే అని అధ్యయన సంస్థల పరిశీలనలో తేలింది. యాజమాన్యాలు గతకాలపు మూసవిధానాలు అనుసరించకుండా కొత్తతరం ఉద్యోగుల నైపుణ్యాన్ని, ప్రతిభను, శక్తి సామర్థ్యాలను సక్రమంగా వినియోగించుకునే విధానాలకు రూపకల్పన చేయవలసిన అవసరం ఎంతైనా ఉంది.

**మన ప్రైవేటు బ్యాంకులు ఇక 100% విదేశీ బ్యాంకులు!
100% ఎఫ్ డీఐఐఐ సెప్టెంబరులో అనుమతి?**

భారత ప్రైవేటు బ్యాంకులు త్వరలో పూర్తి స్థాయి అంటే 100% విదేశీ బ్యాంకులయ్యే అవకాశాలు కనిపిస్తున్నాయి. ప్రైవేటు బ్యాంకులు మూలధన నిధుల కోసం విదేశీ మార్కెట్లను ఆశ్రయించడం కోసం.. అవి పూర్తి స్థాయిగా విదేశీ బ్యాంకులుగా మారడానికి అవకాశమిచ్చే అంశంపై ప్రస్తుత ప్రభుత్వం త్వరలోనే పనిచేయవచ్చు. ఐసీఐసీఐ బ్యాంక్, హెచ్ డీఎఫ్ సీ బ్యాంక్, యాక్సిస్ బ్యాంక్ వంటి భారత బ్యాంకుల్లో 100 శాతం విదేశీ ప్రత్యక్ష పెట్టుబడుల (ఎఫ్ డీఐఐఐ)కు పారిశ్రామిక విధానాల, ప్రోత్సాహకాల విభాగం (డీఐపీపీ) సెప్టెంబరులో అనుమతులు జారీ చేయొచ్చని విశ్వసనీయ వర్గాల సమాచారం. ప్రస్తుత నిబంధనల ప్రకారం ప్రైవేటు బ్యాంకుల్లో 74 శాతం ఎఫ్ డీఐఐఐ మాత్రమే అనుమతి ఉంది. ఇందులో 49% ఆటోమేటిక్ పద్ధతిలో అనుమతి ఉండగా.. ఆ పైన వాటాకు మాత్రం విదేశీ పెట్టుబడుల ప్రోత్సాహకాల బోర్డు(ఎఫ్ డీఐఐఐ) ఆమోదముద్ర పడాల్సి ఉంటుంది. ఇప్పుడు భారత ప్రైవేటు బ్యాంకులకు 100 శాతం ఎఫ్ డీఐఐఐ విషయంలో ఏకాభిప్రాయం సాధించడానికి కృషి జరుగుతోంది. ఆటోమేటిక్ పద్ధతి; ఎఫ్ డీఐఐఐ అనుమతుల ద్వారా ఎంత వాటాకు అనుమతి ఇవ్వాలన్న దానిపై కూడా నిర్ణయించనున్నారు.

ఇప్పటికే చాలా వరకు ప్రైవేటు బ్యాంకులకు ఎక్కువ స్థాయిలోనే విదేశీ వాటాలున్నాయి. కోటక్ మహింద్రా బ్యాంక్(69.8%), ఐసీఐసీఐ బ్యాంక్(65.27%), యాక్సిస్ బ్యాంక్(50.6%), హెచ్ డీఎఫ్ సీ బ్యాంక్(48%)లు ఇందుకు ఉదాహరణ. ప్రైవేటు బ్యాంకులు ఎప్పటి నుంచో ఎఫ్ డీఐఐఐ పరిమితిని పెంచాలంటూ ఒత్తిడి తీసుకువస్తున్నాయి. ఇందులో చాలా వరకు మొండి బకాయిల ఒత్తిడి ఎదుర్కొంటున్నవే.

సెప్టెంబరు దాకా ఆగాల్సిందే: ప్రభుత్వ ప్రతిపాదనను సెప్టెంబరు 2015లోనే ఆర్ బీఐ గవర్నర్ తిరస్కరించారు. “విదేశీ పెట్టుబడుదార్లంతా త్వరితగతిన ప్రయోజనాలను కోరుకుంటారు. స్వల్పకాల పెట్టుబడులకే వారు పరిమితమవుతారు. వారు కొన్ని భారత కంపెనీల్లో ప్రవేశించినా.. లాభాలను స్వీకరించిన తర్వాత నిష్క్రమిస్తారు. అలాంటి ప్రవేశం-త్వరిత నిష్క్రమణ అనేది బ్యాంకుల్లో అనిశ్చితికి దారితీస్తుందని” అప్పట్లో ఆర్ బీఐ గవర్నర్ పేర్కొన్నారు. అయితే ఆయన పదవీ కాలం సెప్టెంబరుతో ముగియనున్నందున ప్రభుత్వం కొత్త గవర్నర్ తో ఏకాభిప్రాయ సాధనకు గట్టి కృషి చేయవచ్చు.

- ఈనాడు సౌజన్యంతో

అభినందనలు



ఆంధ్ర క్రికెట్ అసోసియేషన్ సెంట్రల్ జోన్ సెక్రటరీ, కృష్ణా జిల్లా క్రికెట్ అసోసియేషన్ మెంబరు అయిన శ్రీ కోక రమేష్ జూన్ 11 నుండి 22 వరకు జింబాబ్వేలో పర్యటించిన భారత క్రికెట్ జట్టుకు అడ్మినిస్ట్రేటివ్ మేనేజరుగా నియమింపబడ్డారు. శ్రీ రమేష్ స్టేట్ బ్యాంక్ ఆఫ్ ఇండియా విజయవాడ ఎలీసిపిసి యూనిట్ లో స్పెషల్ అసిస్టెంట్ గా పనిచేస్తున్నారని తెలపడానికి ఆనందిస్తున్నాము.

1953లో స్థాపించబడిన ఆంధ్ర క్రికెట్ అసోసియేషన్ నుండి భారత క్రికెట్ జట్టుకు మేనేజరుగా వ్యవహరించిన 4వ వ్యక్తి శ్రీ రమేష్. అతి కొద్ది మందికి లభించే ఈ పదవి మన మెంబరు చేపట్టడం అభినందనీయం.

జింబాబ్వేలో మన భారత క్రికెట్ జట్టు శ్రీ మహేందర్ సింగ్ ధోని క్యెప్టెన్సీలో మూడు వన్డే ఇంటర్నేషనల్స్ మరియు మూడు టి20 ఇంటర్ నేషనల్ మ్యాచ్ లు ఆడారు. ఈ రెండు ఫార్మాట్ లలో విజేతలుగా నిలిచిన మన క్రికెట్ జట్టుకు మేనేజరుగా వ్యవహరించిన కా॥ కోక రమేష్ ను విజిలెంట్ అభినందిస్తూ భవిష్యత్తులో ఇటువంటి మరిన్ని పదవులలో ఆయన నియమింపబడాలని ఆకాంక్షిస్తున్నాము.



విరాళాలు

పేరు	బ్రాండు	ఖరీదా
పి. సూర్యనారాయణ	నర్సాపూర్	5,555/-
కె.యస్.ఆర్. శాస్త్రి	హైదరాబాదు LHO	5,000/-
వి. చంద్రయ్య	ఉస్మాన్ గంజ్	2,116/-
ఎన్. మనోహర్	చాకిరెల్ల	2,116/-
పి.వి.యస్. రమ్య కుమార్	అచ్చంపేట	2,000/-
వి.జి.యస్. రామకృష్ణ	మాచెర్ర	2,000/-
యు. అనిల్ కుమార్	మాచెర్ర	2,000/-
బి. ప్రసాద్	మదనపల్లి	2,000/-
డి.వి.యస్. రమేష్	దాచేపల్లి	2,000/-
కె. మోహన్ రావు	LCPC, విజయవాడ	1,116/-
కె. వెంకటేశ్వర్లు	ఖమ్మం	1,116/-
టి. శ్రీరామమూర్తి	SARB, విశాఖపట్నం	1,016/-

యునియన్ పై అభిమానంతో విరాళాలనందించిన ఈ కామ్రేడ్లందరికీ కృతజ్ఞతలు తెలియజేస్తున్నాం.

FASCINATING FACTS

- ▶ 'Underground' is the only word that begins and ends with the letters 'und'
- ▶ A woodpeckers tongue can wrap around its head twice
- ▶ Snakes can't blink
- ▶ The ball on top of a flag pole is called the truck
- ▶ Dolphins can kill sharks by ramming them with their snout
- ▶ Sharks can sense a drop of blood from 4km (2.5miles) away
- ▶ Bottle nosed whales can dive to a depth of 915 metres (3,000feet) in 2 minutes
- ▶ The only continent without reptiles or snakes is Antarctica
- ▶ Australia has the largest sheep population
- ▶ Greyhounds can reach speeds of up to 67kph (42mph)
- ▶ You can tell the sex of a horse by its teeth (most males have 40, females 36)
- ▶ Sharks never stop moving even when they sleep or rest
- ▶ Greyhounds can see better than any other dog breed
- ▶ When 2 zebras stand side by side they usually face each other in opposite directions to keep an eye out for predators

DO I NEED TO EAT MORE FIBRE?

For some people, the idea of eating more fibre is incredibly unappetising. All that chewing is a chore and then there's the matter of flatulence. No wonder a Survey reports that more than 70% of men and nearly 90% of women eat less than the recommended 18gm a day. And if you think 18g is too much, Australian nutritionists suggest a whopping 25-30g a day.

Fibre is a type of carbohydrate from plants such as fruit, vegetables and grains. There are two forms: soluble, which is broken down by the body and thought to reduce levels of "bad" cholesterol, and insoluble, which is not broken down, and is thought to speed movement of food through the bowel. Today processed foods rule, yet medical research continues to reveal the health benefits of eating bran flakes and wholemeal bread.

The latest comes from a study which suggests that people who have have a heart attack benefit from increasing fibre intake.

It analysed dietary data from women and men who had no heart problems when the study started but went on to have heart attacks. Researchers took into account many other factors that influence repeat attacks such as smoking, family history, diabetes, weight, or medicine use and fat intake.

Those who ate 10g of fibre more a day after their heart attack had a 15% lower risk of dying from any cause during the study. Cereal fibre was the most beneficial. Other studies show links with high-fibre diets and prevention of stroke and heart failure, as well as reductions in blood glucose levels and weight.

The solution

So few of us eat enough fibre that increasing it is likely to benefit most people. A low-fibre diet is associated with constipation, haemorrhoids and bowel cancer. If you want to avoid bloating and wind from fibre, introduce it to your diet gradually. Aim for a mixture of soluble (peas, beans and oats) and insoluble fibres (skins of fruit and vegetables as well as wholemeal bread). If you prefer a simple approach, do not eat white carbohydrates and substitute them with wholegrain pasta and rice. Swap fruit juice for whole fruit and eat nuts and raw carrots as snacks. The bloating and flatulence will disappear as your body gets used to your new diet.

Fibre constitutes quite an integral part of our daily dietary intake and assuring its adequate consumption remains of the utmost importance for our health. Not only is fibre extremely important for smooth digestive and intestinal functions it also helps in maintaining the overall well-being of our body. According to medical researches, fibre (when taken in right amount) can actually be beneficial to heart health at the same time facilitating weight-loss and also fibre can actually help in inducing good, sound sleep. The experts note that a diet rich in fibre but low in saturated fat and sugar can help you get a good night's sleep.

RBI LOOKS TO LIMIT CUSTOMER LIABILITY IN BANKING FRAUDS

Reserve Bank of India (RBI) deputy governor SS Mundra on Monday said the central bank is examining whether to issue regulatory directions with regard to limiting liability of customers on fraudulent transactions arising out of frauds and electronic banking transactions.

"This is a work in progress and we expect to come out with the final framework very soon," the deputy governor said. He was speaking at an event organised by the Banking Codes and Standards Board of India.

The Deputy Governor pointed out that there has been increasingly large number of cases of mis-selling of third party products to customers by banks, particularly insurance products, including bundling of third-party products with loans.

The Deputy Governor cited an example of a fraud case with a senior citizen — a retired general manager of a private sector company who had invested in retirement benefits in fixed deposits with a private sector bank, the depositor was convinced by the bank's representative to invest Rs. 2 lakh in an investment scheme, assuring that his fund would get a minimum 11% interest and there would be no deduction of income tax upon withdrawal after three years. Another representative from the same bank visited the depositor after one year from the initial investment and convinced him to prematurely close three FDs amounting to Rs. 7 lakh and invest the proceeds in the same scheme. After completion of three years, the customer found he had earned only about 3.5% in the first investment and earnings in the second investment was even less than 1%. The representative was no longer with the bank, and the customer was in a hapless position running from pillar to post and knocking the doors of the authorities. This is a clear case of mis-selling of a product which was not suitable to the needs of the customer, the Deputy Governor observed.

The deputy governor asserted it would be appropriate for banks to put in place a system of periodic inspection of sale of third-party products.

"Seek a specific separate meeting with the top management of your organisation. Share these instances with them, tell them what I have mentioned. We would be giving some time to see that the necessary corrections are put in place," he asserted and warned that there would be very serious actions with heavy penalties if the necessary steps are not taken.

He also indicated the need to take action against money muling or illegal transfer of money using an idle account.

Speaking on differentiated licences, the Deputy Governor said there are views that there can be room for some more categories of differentiated licences, but the entire thing is still at a very early stage.

Courtesy : Financial Express

JUST HOW BAD ARE THE BAD LOANS ?

Only a fraction of defaulting loans are reported to central databases; what is made available for public scrutiny would be even less

How much 'bad loans' are banks stuck with? There seems to be some confusion over the exact sum with media reports and discussions in Parliament throwing up varied numbers.

The Reserve Bank of India (RBI) has steadfastly maintained that the names of 'wilful defaulters' and loans that have gone bad should not be made public. It has made this argument in the court to defend its position, even as it has provided the list to the apex court in a sealed envelope.

The problem with these diverse numbers is that the underlying definition used to define these loans varies. According to RBI guidelines, defaulters are classified into three categories of 'special mention accounts': SMA-0, SMA-1 and SMA-2. Those coming under SMA-0 are cases where interest or principal has not been repaid for less than 30 days. Those where non-repayment is between 31 and 60 days fall under the SMA-1 category, while those between 60 and 90 days are termed SMA-2 (for non-banking financial companies, SMA-2 is for 60-180 days).

If the borrower does not pay back interest or principal for more than 90 days, the account is recognised as a non-performing asset or NPA. NPAs are further classified into three categories - sub-standard, doubtful and loss-NPA accounts. The loan accounts need to be shifted from sub-standard to doubtful if they have been listed as NPAs for more than a year. A loss-NPA asset is one where loss has been identified by the bank or internal or external auditors or the RBI inspection but the amount has not been written off wholly.

Once a particular loan to one entity is termed NPA, the bank is required to categorise all its loans to the same entity as NPA. But, a company can continue to be categorised as NPA by one bank and not be an NPA for loans it has taken from another bank. Further, the exposure of a bank is measured against an individual entity and not against the total exposure of group companies. So it's possible for loans to one company be classified as NPA, but the sister concern might not be classified in a similar manner. But, there are guidelines for banks to link different entities and consider them as a 'group', while offering new loans. These include checking if the directors of one of the companies are on the board of others that have standing NPAs against them. This, in turn, depends on how the central databases of these accounts are maintained.

Not all NPAs are treated as wilful defaulters. There is a separate process for categorising defaulting loans as wilful or

otherwise. RBI has laid down the guidelines for that, too. The banking regulator asks for four tests to be conducted to categorise a defaulting loan as a 'wilful defaulter'. First, if the entity has defaulted despite having the capacity to pay up; second, if the entity has diverted funds for some purpose other than which it was given the money for; third, if the money has been siphoned off; and, fourth, if the entity has not only refused to pay but has also disposed off the assets offered as security against the loan.

Disclosure norms

The classification of defaulting loans is one thing. The other is what portion of this is reported to central databases for banks to share information among themselves and what is available for public scrutiny. Information on stressed assets is held at two places - the Central Repository of Information on Large Credits (CRILC) maintained by RBI and the separate databases maintained by the four credit information companies.

According to the CRILC database is "to collect, store and disseminate data on all borrowers' credit exposures, including Special Mention Accounts (SMA-0, 1 and 2) having aggregate fund-based and non-fund based exposure of Rs. 50 million (Rs. 5 crore) and above".

A part of this database is to be updated by banks on a quarterly basis. This reporting follows a detailed format that requires more than 50 different kinds of information on large defaulters across four sections: exposure to large borrowers; technically or prudentially written-off accounts; balance in current account; and, details of non-cooperative borrowers.

Banks are required to send information to the RBI database the moment a large borrower's account becomes overdue for 61 days and/or a Joint Lenders' Forum is formed in respect of a SMA-2classified borrower.

The CRILC database is not in the public domain. But, RBI does circulate quarterly reports of companies on the list to banks and lending financial institutions.

Banks have to also separately report information to the credit information companies, such as CIBIL, at least on a monthly basis. The banks provide data on all accounts of wilful defaulters of Rs. 25 lakh and other defaulters above Rs.100 lakh where suits have been filed in courts to recover money. Out of this, the credit information companies provide data to the public only in cases where suits have been filed.

There are four credit information Companies in the country. But, as banks and other financial institutions are obligated to be members of any one of them, simply looking at one of their databases will lead to an incomplete estimate of the total number of suits filed by banks.

Courtesy : **Business Standard**

JAN DHAN ACCOUNTS MORE VULNERABLE TO FRAUDS

Raising concerns that Jan Dhan accounts can be misused by 'money mules', RBI warned they are "very vulnerable" to frauds and asked banks to be on guard against such activities.

Reserve Bank deputy governor said banks should have a proper mechanism to monitor transactions in these accounts.

"The newly opened accounts under the PMJDY (Pradhan Mantri Jan Dhan Yojana) could be very vulnerable to fraud practises. Banks need to clearly guard against misuse of these accounts from money muling," said the RBI Deputy Governor.

He said third parties can be used to launder the proceeds of fraud schemes (such as phishing and identity theft) by criminals who gain illegal access to deposit accounts by recruiting them as 'money mules'.

He highlighted a recent case where an idle account was used for receiving and transferring large funds without the knowledge of the accounts holder.

"It was an account of a daily labourer in Punjab and the account was opened as a basic one where there is limitation on number of transactions. This amount of transaction was of Rs 1 crore," he said.

The case came to light when the income tax authority served the notice to the account holder. "This episode highlights the failure of the banks system and processes for monitoring of newly opened accounts," he said.

"What we are observing of late is that while the standard and the vigour of Know your customer (KYC) has become quite good at the time of opening of the account, but the same is not observed in the continuous surveillance or continuous watch over the transactions in these accounts," he said.

The deputy governor said at present though the banks have some alerts and exception transaction mechanism, it is mostly primitive and generally in effective.

Banks should have robust system to monitor such accounts and the transactions being made therein for taking proactive actions which entails a better customer protection, he said.

Mundra warned if banks fail to take proactive measures to stop such transactions, it could face some action from RBI as well as other enforcement agencies.

"Failure to guard against misuse of customer accounts, might result in banks incurring supervisory sanctions and enforcement action from the RBI. It can have the money laundering angles and there could be action from the various enforcement agencies as well," he added.

Courtesy : **Financial Express**



**B
A
N
K**

▶ With a view to have all the instructions at one place, a Master Circular incorporating all existing guidelines/instructions/directives on Non-Home transactions has been prepared.

▶ A Standard Operating Procedure (SOP) for protection against short circuiting has been prepared.

▶ A Standard Operating Procedure for operation of the Currency Chests has been prepared.

▶ To tap the available potential for granting Top-up Loans to our Home Loan borrowers, it has been decided to amend some parameters of Home Top-up Scheme.

▶ To have better control over the status and progress of the verifications of Currency Chests (CC) by different branch/circle functionaries, a new web based monitoring system "CCONLINE" has been developed.

▶ The norms on Relending to farmers who have settled their dues under SBI OTS have been issued.

▶ To support marketing efforts & to popularize the Gift Card product, it has been decided by the appropriate authority to waive its issuance fee till 31st March, 2017.

▶ To streamline the follow-up & recovery process in Home Loans & Home Related Accounts a Standard Operating Procedure has been prepared.

▶ The loan limit under SBI Student Loan Scheme for studies abroad is reduced to Rs.20 lacs from existing Rs.30 lacs.

▶ With a view to bring clarity to the process of handling Banking Ombudsman complaints and to ensure correct and timely resolution of such complaints, a Standard Operating Procedure (SOP) has been by the Bank.

▶ A Standard Operating Procedure for reporting of incidents of fire has been prepared.

▶ Rupee loans sanctioned and credit limits renewed w.e.f. April 1, 2016 will be priced with reference to the Marginal Cost of Funds based Lending Rate (MCLR).

▶ Step wise operating guidelines for reporting of fraud for Rs.1.00 lac and above have been reviewed and revised.

▶ In respect of guarantees issued by the branches favouring government Departments, branches should not address any correspondence to the President of India, although such guarantees are favouring the President of India.

**U
P
D
A
T
E
S**



e-CIRCULARS ISSUED DURING APRIL & MAY - 2016

RECOVERY OF EXCESS PAYMENTS MADE TO PENSIONERS.

NBG/GAD-PENSION/1/2016 - 17 DATED 1/4/2016

AGRI BUSINESS: NPA MANAGEMENT RELENDING TO FARMERS WHO HAVE SETTLED THEIR DUES UNDER SBI OTS

NBG/ABU/BP-NPA/1/2016 - 17 DATED 1/4/2016

PERSONAL BANKING : AUTO LOANS NEW INTEREST RATE W.E.F. 01.04.2016 SWITCHOVER TO MCLR SYSTEM

NBG/PBU/AL-AUTOLOAN/2/2016 - 17 DATED 2/4/2016

MARGINAL COST OF FUNDS BASED LENDING RATE (MCLR): SMEBU PRODUCTS - REVISED INTEREST RATE FOR SCHEMATIC LENDING: W.E.F. 01.04.2016

NBG/SMEBU-SME ADVANC/1/2016 - 17 DATED 2/4/2016

PERSONAL BANKING ADVANCES EDUCATION AND PERSONAL LOANS MIGRATION TO FIXED INTERET RATE / MARGINAL COST OF FUNDS BASED LENDING RATE (MCLR) RATE WEF 01.04.2016

NBG/PBU/PL-PERLOANS/1/2016 - 17 DATED 2/4/2016

PERSONAL BANKING : AUTO LOANS NEW PRODUCT CODE W.E.F. 01.04.2016 SWITCHOVER TO MCLR SYSTEM

NBG/PBU/AL-AUTOLOAN/2/2016 - 17 DATED 2/4/2016

REHBU: NEW PRODUCT CODES IN CBS FOR HOME LOAN AND OTHER HOME RELATED LOANS

NBG/RE,H&HD-HL/3/2016 - 17 DATED 2/4/2016

STAFF WELFARE ACTIVITY SCHEME FOR AWARD OF SCHOLARSHIPS INTEGRATED 5 YEARS LAW COURSE

CDO/P&HRD-IR/3/2016 - 17 DATED 4/4/2016

NATIONAL AUTOMATED CLEARING HOUSE (NACH) NACH DEBIT (156) : CHANGE IN SESSION TIMINGS

NBG/AGNYBKG-NACH/2/2016 - 17 DATED 5/4/2016

TDS CENTRALISATION FROM F.Y 2016-17 GENERAL INSTRUCTIONS

CFO/FRT-TAX/1/2016 - 17 DATED 5/4/2016

TAKEOVER NORMS-MODIFICATIONS

CCO/CPD-ADV/7/2016 - 17 DATED 6/4/2016

SBI HOME TOP-UP LOANS: MODIFICATIONS

NBG/RE,H&HD-HOME TOP/7/2016 - 17 DATED 7/4/2016

PERSONAL BANKING ADVANCES SBI GLOBAL ED-VANTAGE SCHEME: CLARIFICATIONS

NBG/PBU/PL-PERLOANS/3/2016 - 17 DATED 7/4/2016

ISSUES IN PRINTING OF SB PASSBOOKS.

NBG/PBU/LIMA-SWAYAM/1/2016 - 17 DATED 7/4/2016

PERSONAL BANKING ADVANCES EDUCATION AND PERSONAL LOANS MIGRATION TO FIXED INTEREST RATE / MARGINAL COST OF FUNDS BASED LENDING RATE (MCLR) RATE WEF 01.04.2016 REVISED DOCUMENTS

NBG/PBU/PL-PERLOANS/4/2016 - 17 DATED 7/4/2016

PBBU : CAR LOAN DISCRETIONARY POWERS TO PERMIT CONCESSION IN RATE OF INTEREST

NBG/PBU/AL-AUTOLOAN/3/2016 - 17 DATED 11/4/2016

SAVINGS BANK-OPENING OF ACCOUNTS IN THE NAME HINDU UNDIVIDED FAMILY (HUF)

NBG/PBU/LIMA-SB/2/2016 - 17 DATED 11/4/2016

CHANGEOVER TO 12 BORE PUMP ACTION SHOT GUNS (PASG) FOR GUARDING OF OUR BRANCHES

CDO/SECURITY-SEC PRE/1/2016 - 17 DATED 13/04/2016

STANDARD OPERATING PROCEDURE (SOP) CURRENCY CHEST OPERATIONS

NBG/AGNYBKG-CC/3/2016 - 17 DATED 16/04/2016

FIRE INCIDENTS FIRE SAFETY AND ELECTRICAL AUDIT OF BRANCHES / OFFICES STANDARD OPERATING PROCEDURE (SOP) FOR PROTECTION AGAINST SHORT CIRCUITING

CDO/SECURITY-SEC PRE/2/2016 - 17 DATED 16/04/2016

PROJECT - HRMS: ROLL OUT OF NEW SERVICE: REIMBURSEMENT OF TRAVEL EXPENSES BILLS OF OFFICERS AND WORKMEN STAFF FOR DEPUTATION / TRAVEL ON OFFICIAL DUTY

CDO/P&HRD-PM/5/2016 - 17 DATED 18/04/2016

STAFF:: MISCELLANEOUS TRANSFER / POSTING OF EMPLOYEES WHO ARE CARE GIVER OF DIFFERENTLY ABLED DEPENDENTS

CDO/P&HRD-IR/6/2016 - 17 DATED 18/04/2016

NEW PRODUCT SBI- NON-CALLABLE TERM DEPOSIT SCHEME (NCTD)

NBG/SMEBU-LP/5/2016 - 17 DATED 21/04/2016

MASTER CIRCULAR NON-HOME TRANSACTIONS

NBG/BOD-GB/1/2016 - 17 DATED 22/04/2016

BUSINESS CORRESPONDENT (BC) CHANNEL BC / KO CODE CREATION

RABG/RB-AC-AC/3/2016 - 17 DATED 26/04/2016

PROJECT - HRMS: LEAVE & ATTENDANCE

CDO/P&HRD-PM/8/2016 - 17 DATED 27/04/2016

MASTER DIRECTION 2016 KNOW YOUR CUSTOMER (KYC) DIRECTION 2016 ISSUED BY RBI ON 25.02.2016

NBG/BOD-KYC/6/2016 - 17 DATED 28/04/2016

NATIONAL AUTOMATED CLEARING HOUSE (NACH) AWARENESS OF NACH FACILITY AT ALL BRANCHES

NBG/AGNYBKG-NACH/4/2016 - 17 DATED 28/04/2016

PUBLICITY IN THE BANK BRANCHES CAUTIONING PUBLIC AGAINST PLACING DEPOSITS IN DUBIOUS SCHEMES

NBG/BOD-GB/7/2016 - 17 DATED 29/04/2016

REVISION IN SERVICE CHARGES

NBG/BOD-GB/8/2016 - 17 DATED 30/04/2016

STAFF::AWARD REIMBURSEMENT OF CONVEYANCE EXPENSES/ ALLOWANCE MASTER CIRCULAR

CDO/P&HRD-IR/10/2016 - 17 DATED 2/5/2016

STAFF::AWARD EMPOWERMENT OF STAFF REIMBURSEMENT OF COST OF NEWS PAPER & MAGAZINES

CDO/P&HRD-IR/11/2016 - 17 DATED 2/5/2016

STAFF:: AWARD POLICIES REGARDING TRANSFER/POSTING

CDO/P&HRD-IR/13/2016 - 17 DATED 2/5/2016

STAFF:: AWARD PROFESSIONAL DRESS CODE UNIFORM & LIVERIES OF SUBORDINATE STAFF UNIFORM TO MAINTENANCE STAFF IN CLERICAL CADRE DUTY HOURS OF MAINTENANCE STAFF MASTER CIRCULAR

CDO/P&HRD-IR/14/2016 - 17 DATED 2/5/2016

INELIGIBLE SAVINGS BANK ACCOUNTS

NBG/PBU/LIMA-SB/3/2016 - 17 DATED 3/5/2016

SBI SCHEME FOR PAYMENT OF EX-GRATIA LUMP SUM AMOUNT IN LIEU OF COMPASSIONATE APPOINTMENT PAYMENT OF PART EX-GRATIA TO THE DEPENDENTS IMMEDIATELY AFTER THE DEATH OF EMPLOYEE

CDO/P&HRD-PM/16/2016 - 17 DATED 6/5/2016

STAFF:: MISCELLANEOUS PAYMENT OF DEARNESS ALLOWANCE FOR THE MONTHS OF MAY, JUNE & JULY 2016

CDO/P&HRD-IR/17/2016 - 17 DATED 6/5/2016

FAMILY PENSION DELAY IN SETTLEMENT

CDO/P&HRD-PPFG/19/2016 - 17 DATED 10/5/2016

STAFF : MISCELLANEOUS INDIVIDUAL HOUSING LOANS TO STAFF

CDO/P&HRD-IR/20/2016 - 17 DATED 11/5/2016

STAFF : MISCELLANEOUS CONVEYANCE LOAN SCHEME MODIFICATIONS

CDO/P&HRD-IR/22/2016 - 17 DATED 18/05/2016

GROUP MEDICLAIM POLICY FOR CONTINUING MEDICAL BENEFITS TO THE MEMBERS OF SBI RETIRED EMPLOYEES MEDICAL BENEFIT SCHEME (SBI-REMBS) : POLICY-A

CDO/P&HRD-PPFG/25/2016 - 17 DATED 19/05/2016

STAFF : MISCELLANEOUS INDIVIDUAL HOUSING LOANS TO STAFF MAXGAIN TO ALL EXISTING IHL ACCOUNTS

CDO/P&HRD-IR/26/2016 - 17 DATED 20/05/2016

STAFF : MISCELLANEOUS FESTIVAL ADVANCE THROUGH HRMS CONTROL RETURN

CDO/P&HRD-IR/27/2016 - 17 DATED 23/05/2016

ISSUANCE OF BALANCE CONFIRMATION CERTIFICATES FOR VISA PURPOSES UNETHICAL PRACTICES

NBG/BOD-KYC/11/2016 - 17 DATED 26/05/2016

CHANGE IN PERIODICITY OF INTEREST PAYMENT FROM HALF YEARLY TO QUARTERLY INTERVALS

NBG/PBU/LIMA-SB/6/2016 - 17 DATED 26/05/2016

WHY PUBLIC SECTOR ?

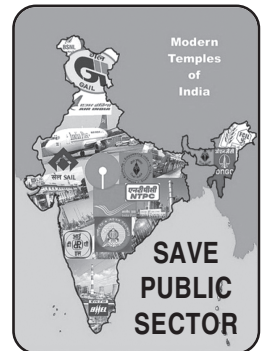
The Public Sector has born in this country at the instance of big industrialists whose famous Bombay Plan recommended that government should invest in creation of infrastructure where return or investment will be slow. Thus, the birth of Public Sector has begun and entrenched themselves as the growth drivers of the nation and were termed as "Temples of India" by our first Prime Minister Jawaharlal Nehru.

The irony is that the same private sector now wants the public sector to divest their share holding which would enable them to take over their assets accumulated over six decades. The Public Sector continues to be the major employment provider and employs more than 19.5 million across various industries. It has strong presence in key infrastructure sectors viz. Power, Steel, Coal, Petroleum Refineries, Railways besides Financial Institutions, insurance, Telecommunication, Pharmaceuticals, Hotels and many allied sectors.

The investment made over these years have quadrupled and have been giving huge returns. The dividends paid by the public sector companies to the government exchequer exceeds more than Rs.45,500 crs per year. Besides providing direct employment to millions of our countrymen, it enables indirect employment to multiple sectors and thus accelerate the economic activity of our nation.

The demand made by the private sector to disinvest in the existing profit making units and withdraw from profit oriented sectors, needs no explanation. The ever hungry multi nationals across the globe are vying with each other to enter our nation which has huge technically qualified manpower, a younger population and the largest middle class, so far, the public sector has been able to provide affordable access to goods and services to our people due to its pro people policies. The Railways subsidises the passenger fare, the telecom service provides the last mile connection to the villager, the households are provided with subsidised electricity, the postal services offers cheapest rates and the Public Sector Petro Chemical industries supply lifesaving drugs at affordable cost; if allowed to privatise, the entire scenario will change and all the services will become dearer to the common man.

Hence, the ultimate aim to privatise the public sector is to help few individuals and multinationals to assimilate the well entrenched and profit making enterprises and establish their own companies, which would deprive the common man access to affordable service in all the sectors. Hence, it is the bounden duty of every conscious and right thinking citizen of India to support and join the movement to "Save Public Sector" and stop the evil designs of the politicians and government.



Members may send their suggestions / contributions to the Editor, Vigilant either by post to Union Office or through e-mail ID : sbisuhc.vigilant@gmail.com

Editor, Printed & Published by : V.V.S.R. SARMA, General Secretary, SBISUHC, C/o. SBI Buildings, Bank Street, Hyderabad-500 095.

Printed at : Mallikarjuna Press, Hyderabad - 500 029.