മഴവില്ല്

Monthly Newsletter of Kerala State Co-operative Bank

KERALA BANK
Kerala State Co-operative Bank

കേരള ബാങ്ക് ബുള്ളറ്റിൻ | Volume 03 | Issue 05 | 2023 May

KERALA BANK

Kerala State Co-operative Bank

ചീഫ് എഡിറ്റർ
ഗോപി കോട്ടമുറിക്കൽ
പ്രസിഡന്റ്

മാനേജിംഗ് എഡിറ്റർ
റോയ് എബ്രഹാം
ചീഫ് ജനറൽ മാനേജർ

പത്രാധിപ സമിതി
പ്രിൻസ് ജോർജജ്
(ജനറൽ മാനേജർ, AIM)
ജെ.എസ്. ബബ്‌ലു
(പ്രിൻസിപ്പൽ പിആർഒ)
സി.സഹദ് (പിആർഒ)
റീനമോൾ റ്റി (പിആർഒ)
അഭിജിത്ത് റ്റി (പിആർഒ)
ഹാറൂൺ റഷീദ് (പിആർഒ)
ജയ്കർ റ്റി.എസ് (പിആർഒ)

ഉള്ളടക്കം

KB പ്രൈം, പ്രൈം പ്ലസ് ജനങ്ങളിലേക്ക് 04

എക്സലൻസ് അവാർഡ് 06

കേരള ബാങ്കിന്റെ കർഷക അവാർഡുകൾ 08

മിനിസ്റ്റേഴ്സ് ട്രോഫി 10

Working Capital Finance
N. Shivashankaran, Chief Financial officer. HO 12

Treasury The life blood of a Bank
Nisha. P, Senior Manager, General Banking & Treasury Dept. HO 18

ഒന്നാമത്തെ ബാങ്ക് എന്ന ലക്ഷ്യത്തിലേക്ക്......

കേരള ബാങ്കിലൂടെ ഡിജിറ്റൽ ബാങ്കിംഗ് സേവനങ്ങൾ എന്ന സ്വപ്നം ഇവിടെ യാഥാർത്ഥ്യമായിക്കഴിഞ്ഞു. നവകേരള രൂപീകരണത്തിൽ ബാങ്കിന്റെ പങ്കാളിത്തം കൂടുതൽ ശക്തിയോടെ ഉറപ്പിക്കാൻ ഈ നേട്ടം അവസരം നൽകുന്നു. സാധാരണക്കാരനും, കോർപറേറ്റ് സ്ഥാപനങ്ങൾക്കും ഒരുപോലെ പ്രയോജനകരമായ ആപ്പുകൾ പരമാവധി ജനങ്ങളിലേക്ക് എത്തിക്കുക എന്നതായിരിക്കണം നമ്മുടെ അടുത്ത അജണ്ട. ഗ്രാമീണ ഇടപാടുകാരിലേക്കും യുവതലമുറയിലേക്കും ബാങ്കിംഗ് സേവനങ്ങൾ എത്തേണ്ടതുണ്ട്. വിദേശനിക്ഷേപം സ്വീകരിക്കാൻ പ്രാപ്തമാക്കുക എന്ന വെല്ലുവിളിയും നമുക്ക് ധൈര്യപൂർവ്വം ഏറ്റെടുക്കാം. ബാലാരിഷ്ടതകൾ പിന്നിട്ട് ചുറുചുറുക്കോടെ മുന്നേറിക്കൊണ്ട് ബഹുമാനപ്പെട്ട കേരള മുഖ്യമന്ത്രി ആശംസിച്ചതുപോലെ കേരളത്തിലെ ഒന്നാമത്തെ ബാങ്കെന്ന ലക്ഷ്യം സഫലമാക്കാൻ നമുക്ക് ഒത്തൊരുമിച്ച് പ്രവർത്തിക്കാം.

ഗോപി കോട്ടമുറിക്കൽ
പ്രസിഡന്റ്, കേരളബാങ്ക്

KB പ്രൈം, പ്രൈം പ്ലസ് ജനങ്ങളിലേക്ക്

ഐ.ടി. സംയോജനം ഉൾപ്പെടെ കേരള ബാങ്കിന്റെ നേട്ടങ്ങളുടെ ഗുണഫലം നാടിനാകെ ലഭിക്കാൻ പോകുകയാണെന്ന് മുഖ്യമന്ത്രി ശ്രീ.പിണറായി വിജയൻ. തിരുവനന്തപുരം ഉദയ് പാലസ് കൺവൻഷൻ സെന്ററിൽ കേരള ബാങ്കിന്റെ ഡിജിറ്റൽ ബാങ്കിംഗ് സേവനങ്ങളുടെ ഉദ്ഘാടനം നിർവ്വഹിച്ച് സംസാരിക്കുകയായിരുന്നു മുഖ്യമന്ത്രി. ഗ്രാമീണ ഇടപാടുകാരിലേയ്ക്ക് കൂടുതൽ ബാങ്കിംഗ് സേവനങ്ങൾ എത്തേണ്ടതുണ്ട്. അതിനായി കേരള ബാങ്ക് ആവിഷ്ക്കരിച്ചിട്ടുള്ള പദ്ധതികൾക്ക് സംസ്ഥാന സർക്കാരിന്റെ പിന്തുണയുണ്ടായിരിക്കുമെന്നും അദ്ദേഹം പറഞ്ഞു. വ്യക്തികൾക്കായി തയ്യാറാക്കിയിട്ടുള്ള കെ.ബി പ്രൈം, പ്രാഥമിക കാർഷിക വായ്പാ സംഘങ്ങൾ ഉൾപ്പെടെയുള്ള സ്ഥാപനങ്ങൾക്കായുള്ള കെ.ബി പ്രൈം പ്ലസ് എന്നീ മൊബൈൽ ആപ്ലിക്കേഷനുകൾ കൂടുതൽ ഇടപാടുകാരെ ആകർഷിക്കാൻ കഴിയുന്നതാണ്. ഡിജിറ്റൽ ബാങ്കിംഗ് സൗകര്യങ്ങൾ വലിയ തോതിൽ ബാങ്കിന്റെ വളർച്ച സാധ്യമാക്കും. 2021ൽ ആരംഭിച്ച ഐ.ടി സംയോജന നടപടികൾ സമയബന്ധിതമായി ബാങ്കിന് പൂർത്തിയാക്കാൻ കഴിഞ്ഞത് അഭിമാനകരമായ നേട്ടമാണ്. രൂപീകരണ സമയത്ത് റിസർവ്വ് ബാങ്ക് ഓഫ് ഇന്ത്യ മുന്നോട്ട് വച്ച ഏറ്റവും പ്രധാനപ്പെട്ട ഉപാധികളിൽ ഒന്നാണ് സാക്ഷാത്ക്കരിക്കാൻ കഴിഞ്ഞത്. കേരള ബാങ്കിന്റേയും പ്രാഥമിക സഹകരണ സംഘങ്ങളുടേയും ശാഖകളെ ഇന്റർഫേസ് വഴി ബന്ധിപ്പിച്ച് മഹത്തായ നെറ്റ്‌വർക്ക് സൃഷ്ടിക്കാനാകും. ഇതോടെ വലിയ മാറ്റം സംഭവിക്കാൻ പോവുകയാണെന്നും മുഖ്യമന്ത്രി പറഞ്ഞു. പ്രവാസികളുടെ എൻ.ആർ.ഐ അക്കൗണ്ട് ആരംഭിക്കാനുള്ള ശ്രമവും തുടരുന്നുണ്ട്. കേരള ബാങ്കിന് വൈകാതെ കേരളത്തിലെ ഒന്നാമത്തെ ബാങ്ക് എന്ന നിലയിൽ വളരാമെന്നും അദ്ദേഹം പറഞ്ഞു. ചടങ്ങിൽ സഹകരണ രജിസ്ട്രേഷൻ വകുപ്പ് മന്ത്രി ശ്രീ. വി.എൻ വാസവൻ അദ്ധ്യക്ഷത വഹിച്ചു. പ്രതിപക്ഷനേതാവ് ശ്രീ. വി.ഡി സതീശൻ മുഖ്യപ്രഭാഷണം നടത്തി. പ്രാഥമിക കാർഷിക സഹ

കരണ സംഘങ്ങൾക്കുള്ള എക്സലൻസ് അവാർഡ് ജലവിഭവ വകുപ്പ് മന്ത്രി ശ്രീ. റോഷി അഗസ്റ്റിൻ വിതരണം ചെയ്തു. സംസ്ഥാനത്തെ മികച്ച കർഷകർക്കായി കേരള ബാങ്ക് ഏർപ്പെടുത്തിയ കർഷക അവാർഡുകൾ, ജീവനക്കാർക്കുള്ള മിനിസ്റ്റേഴ്സ് ട്രോഫി എന്നിവ ചടങ്ങിൽ വിതരണം ചെയ്തു. മേയർ ശ്രീമതി ആര്യ രാജേന്ദ്രൻ, മുൻ സഹകരണ വകുപ്പ് മന്ത്രി ശ്രീ. കടകംപള്ളി സുരേന്ദ്രൻ, MLA, ബാങ്ക് പ്രസിഡന്റ് ശ്രീ. ഗോപി കോട്ട

മുറിക്കൽ, സംസ്ഥാന സഹകരണ യൂണിയൻ ചെയർമാൻ, ശ്രീ.കോലിയക്കോട് കൃഷ്ണൻനായർ, സഹകരണ വകുപ്പ് സെക്രട്ടറി ശ്രീമതി മിനി ആന്റണി ഐ.എ.എസ്, സഹകരണ സംഘം രജിസ്ട്രാർ ശ്രീ.റ്റി.വി. സുഭാഷ് ഐ.എ.എസ്, നബാർഡ് ചീഫ് ജനറൽ മാനേജർ, ഡോ.ജി. ഗോപകുമാരൻ നായർ, ബാങ്ക് സി.ഇ.ഒ ശ്രീ. പി.എസ്. രാജൻ, ചീഫ് ജനറൽ മാനേജർമാരായ ശ്രീ. കെ.സി.സഹദേവൻ, ശ്രീ.റോയ് എബ്രഹാം, ശ്രീ. എ.ആർ.രാജേഷ് എന്നിവർ പങ്കെടുത്തു.

എക്സലൻസ് അവാർഡ്

ഏറാമല സർവ്വീസ് സഹകരണ ബാങ്ക് - സംസ്ഥാന തലത്തിൽ ഒന്നാം സ്ഥാനം

കോട്ടയം കോ- ഓപ്പറേറ്റീവ് അർബൻ ബാങ്ക് - സംസ്ഥാന തലത്തിൽ ഒന്നാം സ്ഥാനം

കേരള ബാങ്കിന്റെ അംഗങ്ങളായ പ്രാഥമിക കാർഷിക വായ്പാ സംഘങ്ങൾക്കും (PACs) അർബൻ ബാങ്കുകൾക്കും 2021-22 സാമ്പത്തിക വർഷത്തെ പ്രവർത്തനമികവിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ എക്സലൻസ് അവാർഡ് വിതരണം ചെയ്തു. മെയ് 18 ന് തിരുവനന്തപുരം കവടിയാർ ഉദയ് പാലസ് കൺവെൻഷൻ സെന്ററിൽ നടന്ന ചടങ്ങിൽ ബഹു. സഹകരണ രജിസ്ട്രേഷൻ വകുപ്പുമന്ത്രി ശ്രീ. വി.എൻ വാസവനാണ് അവാർഡ് നൽകിയത്. സംസ്ഥാന തലത്തിൽ ഒന്നാം സ്ഥാനം ലഭിച്ച സംഘത്തിനും അർബൻ ബാങ്കിനും ഒരു ലക്ഷം രൂപയും ഫലകവുമാണ് ലഭിക്കുന്നത്. സംസ്ഥാനതലത്തിൽ രണ്ടും മൂന്നും സ്ഥാനക്കാർക്ക് യഥാക്രമം 75000 രൂപയും 50000 രൂപയുമാണ് അവാർഡ് തുക. ജില്ലാതലത്തിൽ ഒന്നാം സ്ഥാനം ലഭിച്ച സംഘത്തിന് അമ്പതിനായിരം രൂപയാണ് സമ്മാനത്തുക.

ബേപ്പൂർ സർവ്വീസ്
കോ-ഓപ്പറേറ്റീവ് ബാങ്ക്
- സംസ്ഥാന തലത്തിൽ
രണ്ടാം സ്ഥാനം

കതിരൂർ സർവ്വീസ്
സഹകരണ ബാങ്ക്
- സംസ്ഥാന തലത്തിൽ
3-ാം സ്ഥാനം

നീലേശ്വരം സർവ്വീസ്
കോ-ഓപ്പറേറ്റീവ് ബാങ്ക്
- സംസ്ഥാന തലത്തിൽ
3-ാം സ്ഥാനം

സുൽത്താൻ ബത്തേരി കോ-ഓപ്പറേറ്റീവ് അർബൻ ബാങ്ക്. - സംസ്ഥാന തലത്തിൽ രണ്ടാം സ്ഥാനം

കോസ്റ്റൽ അർബൻ കോ-ഓപ്പറേറ്റീവ് ബാങ്ക് - സംസ്ഥാന തലത്തിൽ 3-ാം സ്ഥാനം

കേരള ബാങ്കിന്റെ കർഷക അവാർഡുകൾ

മികച്ച നെൽകർഷകൻ ശ്രീ. ചന്ദ്രൻ മുള്ളാരുവീട്ടിൽ, കോഴിക്കോട്

മികച്ച ക്ഷീര കർഷകൻ ശ്രീ. രജീഷ് പി., കോഴിക്കോട്

കേരള ബാങ്കിന്റെ കർഷക അവാർഡുകൾ വിതരണം ചെയ്തു. കാർഷിക രംഗത്ത് വിവിധ മേഖലയിൽ കഴിവുതെളിയിച്ച കർഷകർക്കാണ് അവാർഡ് നൽകുന്നത്. മികച്ച നെൽ കർഷകനായി കോഴിക്കോട് സ്വദേശി ശ്രീ.ചന്ദ്രൻ മുള്ളാരു വീട്ടിലും, മികച്ച ക്ഷീര കർഷകനായി കോഴിക്കോട് സ്വദേശി ശ്രീ പി രജീഷും. മികച്ച പച്ചക്കറി കർഷകനായി ആലപ്പുഴ ജില്ലയിലെ ശ്രീ. ശുഭകേശനം, സമ്മിശ്ര കർഷകനായി കോഴിക്കോട് ജില്ലയിലെ ശ്രീ. സജി മാത്യുവും, മത്സ്യ കർഷകനായി കോഴിക്കോട് ജില്ലയിലെ ശ്രീ. പി.സി. ജോർജ്ജും, തോട്ടവിള കർഷകനായി കൊല്ലം ജില്ലയിലെ ശ്രീ. ബി. രാജീവും തിരഞ്ഞെടുക്കപ്പെട്ടു. 25000 രൂപയും ഫലകവുമാണ് അവാർഡ്.

മികച്ച പച്ചക്കറി കർഷകൻ
ശ്രീ. കെ.പി.ശുഭകേശൻ,
ആലപ്പുഴ

മികച്ച സമ്മിശ്ര കർഷകൻ
ശ്രീ.സജി മാത്യു,
കോഴിക്കോട്

മികച്ച മത്സ്യ കർഷകൻ
ശ്രീ.ജോർജ് പി.സി,
കോഴിക്കോട്

മികച്ച തോട്ടവിള കർഷകൻ
ശ്രീ.ബി. രാജീവ്,
കൊല്ലം

മിനിസ്റ്റേഴ്സ് ട്രോഫി

Be the number one ഫിനാലെ 2023 വിജയികൾക്ക് മിനിസ്റ്റേഴ്സ് ട്രോഫി വിതരണം ചെയ്തു. മികച്ച റീജിയണൽ ഓഫീസായും മികച്ച ക്രെഡിറ്റ് പ്രോസസിംഗ് സെന്ററായും തിരഞ്ഞെടുക്കപ്പെട്ടത് ആലപ്പുഴ ജില്ലയാണ്. കോഴിക്കോട് ജില്ലയിലെ ഉള്ളിയേരി ശാഖക്കാണ് സംസ്ഥാനത്തെ മികച്ച ശാഖക്കുള്ള മിനിസ്റ്റേഴ്സ് ട്രോഫി ലഭിച്ചത്. ഇതോടൊപ്പം പ്രവർത്തന മികവിന്റെ പ്രത്യേക പുരസ്കാരങ്ങളും വിതരണം ചെയ്തു.

ആലപ്പുഴ - മികച്ച റീജിയണൽ ഓഫീസ്.

ആലപ്പുഴ - മികച്ച CPC

ഉള്ളിയേരി ശാഖ - കോഴിക്കോട് - മികച്ച ബ്രാഞ്ച്.

കണ്ണൂർ - രണ്ടാമത്തെ മികച്ച റീജിയണൽ ഓഫീസ്

തൃശ്ശൂർ- രണ്ടാമത്തെ മികച്ച സിപിസി

കാസർഗോഡ് - രണ്ടാമത്തെ മികച്ച സിപിസി

N. Shivashankaran
Chief Financial officer. HO

WORKING CAPITAL FINANCE

One of the major functions undertaken by the banks is extending working capital finance to firms and companies engaged in manufacture, service, trade etc. Over the years, the banks have acquired enough expertise in extending working capital finance taking into account the cash flows of the company and the need for build up of current assets to meet continuous functioning of the unit. There are different methods adopted to assess the working capital requirement, which we will discuss in the later part of this article.

What is working Capital

In simple terms, working capital is the difference between Current Assets and Current Liabilities of a company/enterprise. It indicates the level of liquidity available in the system for the company. If Current Assets are more than Current Liabilities the Working Capital will be positive and if the current liabilities are more than Current Assets, the Working Capital in the system will be negative. Companies or firms with negative working capital are likely to face liquidity issues in their business, unless corrective measures are taken to make the working capital positive. Since positive working capital indicates availability of margin of the enterprise in the business, banks will be happy to extend working capital limits to such

units on easier terms than those units having negative working capital. Since level of current Assets and Current liabilities decide the extent of working capital available in a unit, it is necessary to understand what are Current Assets and Current Liabilities. When Current Assets (CA) are more than Current Liabilities (CL), Current Ratio (CR) will be more than one and when CL is more than CA, CR will be less than one

a. Current Assets:-

Normally the following categories of assets which are used in the manufacture of finished goods (in case of manufacturing units) or which are traded(in a trading concern) are treated as current assets.

i. Cash and Cash equivalents like bank balance , fixed deposits etc

ii. Inventory like raw materials, work in process, finished goods (excluding sales returns), Store & spares etc

iii. Debtors receivable (Amount receivable on account of credit sales)

iv. Prepaid expenses

In nutshell, any asset (other than fixed assets) which can be realised or converted into cash within a period of one year is considered as Current Assets.

b. Current liabilities

i. Creditors payable : All payables on account of credit purchases of Raw materials, Stores and spares etc

ii. Wages payable

iii. Installments on Term loan falling due within next 12 months

iv. Accrued taxes, Dividend etc payable

v. Advance payments received against orders to be executed

As in the case of current assets, an amount payable within the next 12 months (other than towards capital expenditure) will be treated as current liabilities.

Importance of Working Capital

Working capital is the most important aspect of every business for various reasons.

i. Strengthens solvency

As discussed earlier, a positive working capital indicates you have more money in the system than your liabilities. This will help the enterprise to pay off short term dues without any hassle, meet their payment requirement towards salaries, energy bills, rentals, tax dues etc. so that the business can function smoothly.

ii. Opportunity for growth of business

A positive working capital indicates your capability to meet all your short term payment requirements. Surplus working capital indicates your capacity to expand your business so that you can grow the business in a structured way.

iii. Strengthening business relationships

An enterprise which is able to meet the payment requirements in a timely manner, carries with it lot of trust and good will among all stake holders such as employees, supplier/vendors, customers etc.

iv. Indicates the health of the enterprise

A positive working capital in an enterprise indicates its health. Investors always look at the health of an enterprise while taking investment decisions.

v. Obtaining Loans on easier terms

Enterprises always look forward for credit requirement for meeting their business growth, expansion and diversification. Enterprises having adequate margins in the system which is indicated by high positive working capital, will find it easy to source loans from banks on much easier terms.

vi. Handling Crisis

Enterprises with high working capital in their system will be able to handle crisis situations and absorb blows to their revenue streams and keep moving forward.

vii. Surplus generated for long term capital requirements

Methods to Assess Working Capital Requirements

There are various methods for assessing the eligible working capital finance that can be extended to an enterprise. We shall discuss each method in detail in the coming paragraphs.

METHODS OF WORKING CAPITAL ASSESSMENT

In the previous paragraphs we had discussed about the working capital and its importance for the smooth functioning of an enterprise. Where ever there is shortage of working capital, such enterprises can face financial difficulties in their day to day functioning. It is here, the role of banks come into play. Kerala Bank, like most of the commercial banks, has an array of products to support such enterprises which can avail working capital finance from the bank on certain terms and conditions. Kerala Bank follows the normal assessment process for arriving at the eligible quantum of working capital finance which is followed generally by other commercial banks. We shall discuss the assessment methods in the following paragraphs.

There are three different methods for assessing the eligible working capital finance. They are (i) Sales Turn over method, (ii) Maximum Permissible Bank Finance (MPBF) method and (iii) Cash Budget method.

1. Sales Turn over method

Enterprises having Annual turnover upto Rs 25 crores can be granted working capital by assessing under this method. This method is easy to assess and simple to follow. Under this method 25% of the projected and accepted Sales Turnover is considered as the working capital requirement, of which 80% will be provided as Bank finance and the balance 20% will have to be brought in by the entrepreneur as margin. The assumption here is that the working capital requirement will be equal to 3 months sales turnover on which the enterprise will have to bring their margin of 20%. For example, if the annual sales turnover projected by the enterprise and accepted by the bank is Rs 25 Cr, then the bank will arrive at the eligible working capital finance as under:

a.	Projected Sales Turnover	: Rs 25 cr
b.	Accepted Sales Turnover	: Rs 25 cr
c.	Working capital required (25% of b)	: Rs 6.25 cr

d. Minimum margin (20% of c) : Rs 1.25 cr
e. Actual margin available : X
f. Eligible finance ([c-d] or [c-e] whichever is lower) : 5 cr

Even though, as indicated above, the minimum margin required or available margin in the system, whichever is higher is to be deducted for arriving at the eligible bank finance, in reality, banks end up extending 20% of the projected and accepted sales turnover (80% of the working capital requirements) as working capital finance. This is mainly because, in cases where the available margin in the system is higher than the minimum required margin, the enterprises normally take the stand that the surplus margin is required to meet their expansion/diversification requirements and their growth projections will be affected if adequate working capital finance is not made available.

Problems arise when the margin available in the system is less than the minimum margin required. In such cases also the enterprise may suffer from inadequacy of working capital to run the unit. In such instances, normally, banks stipulate a condition to infuse long term resources by way of fresh equity/capital or unsecured loans to improve the margin in the system so that the activities can be conducted without financial difficulties.

2. Maximum Permissible Bank Finance (MPBF) method

The assessment under MPBF method is done based on the need to hold inventories to meet the normal functioning of the enterprise. This method is followed based on the recommendations of the Tandon Committee which, inter alia, include the following:

a. Bank credit would be only supplementary to borrower's resources and not replace them. i.e, banks would not finance 100% of the borrower's working capital requirements.
b. Bank has to ensure proper end use of the bank credit by keeping close watch on the borrower's activities and ensure that proper financial discipline is maintained.
c. Industry wise inventory holding norms to be complied. This indicates that the borrower cannot or need not hold inventory including Raw materials (RM), Stock in Process (WIP) or Finished Goods (FG) far in excess of the industry standards. This is applicable to holding under Debtors receivable also.
d. To ensure that the industry norms is followed in the build up of inventory and receivables, bank fixes holding levels for each type of inventory like RM, WIP, FG and Debtors taking into account the availability of RM, lead time required to procure the same, seasonality of RM, process time required to convert the RM to FG and the level of holdings of FG and need for the same. Similarly if delay is observed in the realisation of debtors, the reasons for the same will be verified and need to finance higher levels will be discussed. Normally debtors upto 3 months only are considered for assessment of working capital limits. If borrower requests for finance beyond 3 months level, reasons for the same with substantiating evidence will be sought before permitting the same.

Example:

	Particulars	Projected level	(Rs in lakhs) Accepted Level
1	Raw materials	100 (4 months need)	75 (3 months need)
2	WIP	60 (1.5 months need)	40 (1 month need)
3	FG	100 (2 months need)	50 (1 months need)
4	Debtors	200 (4 months need)	150 (3 months need)
5	TOTAL CA	460	315
6	Less creditors	25	50
7	Working Capital	435	265
8	Minimum margin (25% of CA)	115	79
9	Available margin in the system (NWC)	100	100
10	MPBF ({ 7-8} or{ 7-9} whichever is lower	320	165

In the above case, the party has projected higher holding levels under RM, WIP, FG and Debtors which are above the actual level available as of now and also above the industry average, which has appropriately been adjusted while assessing the working capital finance eligibility. Similarly, creditors have been projected as one month purchase requirement whereas the party is actually enjoying 2 months purchase requirement as creditors, which has been retained while making the assessment.

2. Cash Budget Method.

Cash budget is an estimation of cash flows of a business over a specified period of time. This will provide an insight as to whether the enterprise has adequate cash to continue operations in the specified time frame.

It will also give insight about the cash flows and cash needs and how effective the company is in meeting the cash requirements.

The company projects its cash inflows and outflows for a given period of time, say one year on a month on month basis. Cash inflows will come from sales, collection of receivables etc while the cash outflows will be for purchase of RM, stores and spares, payment of energy bills, salary and wages and other production and sales related expenditure and also payment towards creditors. By plotting the inflows and outflows month on month, the cash surplus or deficit will be arrived at. The bank will sanction limit for the peak level deficit and regulate the drawings month on month based on the monthly projected deficit. Banks normally insist for

a margin of 50% while permitting limits under this method. This method is most commonly used in seasonal industries, construction industries, contractors, IT industries etc.

At present, we have the following products for providing Working Capital Finance:

i. KB Mithra (MSME)
ii. KB Suvidha
iii. KB GST Mithra (MSME)
iv. KB Yuva Mithra (MSME)
v. KB Suvidha Plus
vi. KB Smart
vii. KB Pravasi Kiran
viii. KB Pravasi Bhadratha
ix. Loans for FPOs

TREASURY
The life blood of a Bank

Nisha. P
Senior Manager
General Banking &
Treasury Dept. HO

The Kerala State Co-operative Bank Ltd is having a voluminous treasury which is vast of its kind. The Bank is having a diversified and a yielding portfolio with minimum risk. Based on the volume of its module, the same is maintained with paramount significance. As like the Treasury Department of other banks, we are dealing with almost all products other than Foreign Exchange & Derivatives.

The Investments being a major item and also occupying a profound volume in the Balance Sheet, is employed in available and regulated market conditions. The Bank has to see to the regulatory as well as the profitability aspects, concerning an investment. The level of parking of surplus funds, and in turn the liquidity management, seems to be the two sides of a coin. The treasury department thus influences the other basic functionaries of the Bank too.

The Treasury offers risk coverage and investment solutions for the most simple to the most complex products (structured products) and for all kinds of financial assets – generally fixed income, interest rates, equities

and exchange rates, and in some financial institutions, also commodities. The basic treasury functions also includes

Maintaining Capital and Reserve Requirements:

Since the treasury department is basically in charge of the bank's regulatory needs, it is also responsible for setting aside reserves to meet the reserve requirements prescribed by the Reserve Bank of India. The Treasury Dept need to see that adequate regulatory prescription regarding the CRR & SLR is maintained and also at the same time, holding an excess amount in reserves provides no benefit since such amount does not earn interest at the market rate and therefore represents opportunity loss for the bank. Hence a proper and ideal management of funds is a necessity.

Liquidity Management:

Apart from maintaining the reserves, there should be a proper management of cash as well as funds. Even though, it calls for a cashless economy, its full fledged version will take time to loop in. Hence, the availability of funds and also the maintenance of tolerance limits in various residual maturity pattern secure an important place in the Asset Liability Management of the Bank, which is in turn a Treasury function.

Asset Liability Management:

Asset and liability Management (ALM) is a platform used by the Bank to mitigate financial risks resulting from a mismatch of assets and liabilities. ALM strategies employ a combination of risk management and financial planning and are often used by organizations to manage long-term risks that can arise due to changing circumstances. It is also used as a planner tool for fund deployment, product pricing and also to ascertain the dynamic liquidity and the futuristic plan of Fund Transfer Pricing Mechanism.

Risk Management:

For a Bank with such a Balance Sheet size, it is essential to have a dedicated risk management Department. Risk management is a fundamental and fast evolving part of the activities of the Bank, which calls for an element of precautionary activities, controls and compliances to plans and procedures. This is now handled by the Bank by incorporating recent regulatory guidelines and policies

Contingency Funding Plan:

The Bank, during the times of heavy liquidity crunch needs to follow the contingency funding plan. It is designed in a scenario, which ensures that the Bank is open to funding sources under various liquidity challenges, warranting deployment of sources . These shall depend upon the need of the hour and on the basis of the intensity of the situation, at hand.

The basic regulatory terms are as follows

1) Cash Reserve Ratio:- Cash reserve ratio (CRR) is the amount of money that the banks will have to have in deposit with the central bank of the country at all times. Currently the CRR is 4.50%.

2) Statutory Liquidity Ratio:- Statutory Reserve Ratio (SLR) is the minimum percentage of deposits that a bank has to maintain in the form of liquid cash, gold or other securities. It is basically the reserve requirement that bank is expected to keep before offering credit to customers. Currently the SLR is 18%.

3) Repo Rate:-Repo rate is the rate at which the Reserve Bank of India (RBI) lends money to commercial banks or financial institutions in India against government securities. Currently the Repo Rate is 6.50%.

4) Standing Deposit Facility- Standing Deposit Facility(SDF) is a collateral-free liquidity absorption mechanism implemented by the RBI with the intention of transferring liquidity out of the commercial banking sector and into the RBI. Currently the SDF is 6.25%.

5) Marginal Standing Facility (MSF) – Marginal Standing Facility is a provision made by the Reserve Bank of India through which scheduled commercial banks can obtain liquidity overnight. Currently the MSF is 6.75%.

Treasury – Investment Products The Treasury is the only Department that deals with both the Asset and Liability elements of the Bank ie Investment & Borrowings (through market).

The very basic Treasury Investment Products are

1) Bonds/Stocks:- These Bonds/stocks are type of debt security bonds issued at a fixed rate by Central Government/State Governments, which is highly secured.

2) Treasury Bills:-It is a short term debt obligation backed by the Government with a maturity of one year or less.

3) Non SLR Investments:- These are investments made in PSU bonds, Corporate Bonds and even certain Government Securities like oil bonds, Food bonds, Uday Bonds etc.

Treasury Borrowings Products are

1) Marginal Standing Facility (MSF)- This facility is provided by RBI through with the banks can obtain overnight liquidity, if the inter bank liquidity completely dries up.

2) Tri Party Repo Dealing and Settlement- (TREPS)- It is an autonomous order matching system provided by CCDS (Clear corp Dealing Systems) to enable members to borrow and lend funds.

3) Clearcorp Repo Order Matching System (CROMS) is an STP enabled anonymous order matching platform launched by CCDS for facilitating dealing in Market Repos in all kinds of Government securities.

BASIC TREASURY TERMS OF SECURITIES

1. Held to Maturity (HTM): The category of investment portfolio maintained by the banks with intention to hold securities up to maturity.

2. Held for Trade (HFT) : The category of investment portfolio maintained by the banks with intention to trade in securities by taking advantage of the short- term price/interest rate movements.

3. Available for Sale (AFS): The category of investment portfolio of banks, which do not fall within the HTM or HFT category.
4. Mark to Market (MTM): It is process by which the financial instruments held by the institution is valued with the current market value. This can give rise to MTM loss when the market value of the bonds/stocks will have a lesser price compared to the book value. This will have an impact on the P& L accounts, as the Bank has to provide Investment Depreciation Reserve to the tune of MTM loss.

Daily Routine of Treasury Department in KSCB

The day spells out with the liquidity management which comprises of checking the maintenance of CRR & SLR. The cash and fund position will be arrived at the day beginning taking in to account the fund outflow and inflow reported from various Regional Offices. Followed by the checking of cash retention limits of each Districts, by providing instructions, to each of them to remit their surplus cash balance, if any so as to avoid idle cash.

Then the day plan, whether to invest or borrow in case of surplus/deficit respectively, is worked out. The platform for raising fund in case of borrowings, will be determined based on volume, availability, collateral and time needed. The options currently available to the Bank in case of market and screen based borrowings are TREPS, CROMS,MSF and in case of refinance borrowings is from NABARD and other borrowings such as OD against FD etc. In case of surplus fund, the choice of investment whether in Call Money, Short Term Deposit , SDF etc will be made as per the Asset Liability needs based on inflow and outflow and upcoming dynamic liquidity needs.

In between the daily demand of funds from each Regional Offices will be catered from the Centralized Banking Dept and any other commitment of funds, like repayment of borrowings, statutory payments like DICGC, Income Taxes etc will also be planned accordingly as per the residual maturity pattern. Any deficit or liquidity gap will be planned accordingly and investment patterns will take care of those mismatches if any.

The market watches are done, in the NDS OM screen based on which purchase/sale options are exercised, either for meeting demands or for profit motive. The decision for purchase & sale of securities based on the market movements, for timely advantage. The treasury department which comprises of the Front office plan for the funds and also do the deals in the NDS & CCIL & e-Kuber platforms, while the Back Office does the accounting and reporting part which is followed by the reconciliation and Risk management warnings from the Mid Office.

Outlook for this Financial Year

The recent pause by the RBI in the current rate hiking cycle has been touted as a tactical pause, or a wait and watch pause by the members of the RBI, and almost every member has kept the MPC's direction towards being vigilant on adverse forces acting on headline inflation like crude oil prices and monsoons. Looking forward it is expected that the prices of securities in debt market will have a chance for increase and thus the institutional investors are in the urge to churn their portfolios in the Government Security market, and to reverse their existing reserves, which was build for the Mark to Market losses in the preceding year.

ഓഗ്മെന്റഡ് റിയാലിറ്റി എക്സ്പീരിയൻസ്: സഹകരണ എക്സ്പോയെ സ്മാർട്ടാക്കി കേരള ബാങ്ക്

സഹകരണ എക്സ്പോയിൽ തീം വിഭാഗത്തിൽ രണ്ടാമത്തെ മികച്ച സ്റ്റാളിനുള്ള പുരസ്കാരം ബഹു. സഹകരണ വകുപ്പ് മന്ത്രി ശ്രീ.വി.എൻ. വാസവനിൽ നിന്നും കേരള ബാങ്കിന് വേണ്ടി കോർപ്പറേറ്റ് ബിസിനസ് ഓഫീസ് ജനറൽ മാനേജർ ഡോ. എൻ. അനിൽകുമാർ ഏറ്റുവാങ്ങുന്നു.

കേരള ബാങ്ക് വനിത വായ്പ പദ്ധതികൾ.....

സ്ത്രീകൾക്ക്
സാമ്പത്തിക ഭദ്രതയും
സുരക്ഷിത യാത്രയും

ഉറപ്പു നൽകുന്നു.

KB
വനിത പ്ലസ്
ബിസിനസ്
വായ്പ

പരമാവധി
5 ലക്ഷം

KB
ഷീ ടൂ വീലർ
വാഹന
വായ്പ

പരമാവധി
2 ലക്ഷം

ഏറ്റവും അടുത്ത കേരള ബാങ്ക് ശാഖ സന്ദർശിക്കൂ...

KERALA BANK
Kerala State Co-operative Bank

HO: Cobank towers, Palayam, Vikas Bhavan.P.O,
Thiruvananthapuram-695033, Kerala.
Ph: 0471 2547200 Web: www.keralabank.co.in

NABARD INITIATIVES FOR RURAL INFRASTRUCTURE

Rural Infrastructure Development Fund (RIDF)

Rural infrastructure development is critical for economic and social well-being of millions of people in the country. NABARD has been providing financial support to State Governments for strengthening rural infrastructure, under the Rural Infrastructure Development Fund (RIDF) since 1995-96. The Fund has played a significant role in completion of large number of successful projects across the country under three broad sectors i.e., (i) Agriculture and related areas (ii) Rural Connectivity and (iii) Social Sector. Currently, 37 activities are eligible for support under RIDF. RIDF investments have benefited the rural population by way of increase in income levels, diversification of rural livelihood activities, improvement in quality of life, greater financial inclusion.

Establishment of 500 kWp Grid Tied Floating Solar Photovoltaic System in Banasura Sagar Reservoir, Wayanad & Construction of salt-water exclusion regulator cum bridge across Kariangode River at Palayi valavu in Kasaragod district.

NABARD Infrastructure Development Assistance (NIDA)

NABARD Infrastructure Development Assistance (NIDA) was designed to fund directly the State Governments/State owned institutions/ Corporations on both on budget as well as off-budget for creation of rural infrastructure outside the ambit of RIDF borrowing. The funding under NIDA has been broadened by covering PPP (Public Private Partnerships) and non-PPP projects by registered entities like companies, co-operatives etc. and funding for NBFC - Infrastructure Finance Companies (IFCs) and Public Financial Institutions approved by the RBI. Projects largely benefiting rural areas or rural population are preferred for NIDA assistance with thrust on the following sectors viz., Agriculture, Transport, Energy, Drinking water & sanitation, Social & Commercial Infrastructure.

NABARD supported K-FON Project in Kerala. Govt .of Kerala provides free internet connectivity to poorer sections of the society

NABARD

Development Bank of the Nation

www.nabard.org /nabardonline

Printed & Published by Customer Aquisition and Marketing Division, Kerala State Co-operative Bank
Head Office, Cobank towers, Palayam, Vikas Bhavan.P.O, Thiruvananthapuram-695033. For Private Circulation Only. Ref.KB/Mktg/PR/2021.
Layout, Design & Printed at Orange Printers Pvt. Ltd., Thiruvananthapuram-695001. Ph: 0471 4010 905