Indian Bank Q4 net rises 47%; profits cross ₹5,000 cr in FY23

BUOYANT SHOW. Strong rise in operating profit, net interest income; NPA provisions down

G Balachandar
Chennai

ENCOURAGING SIGNS. There has been a healthy growth in retail, agri, MSME, corporate and mid-corporate segments and NPAs continue to decline every quarter, said MD & CEO SL Jain

Indian Bank has reported a 47 per cent increase in net profit for the March 2023 quarter, while its FY23 profit has crossed ₹5,000 crore. The bank's asset quality continues to improve.

The board has recommended a dividend of ₹8.60 per equity share (86 per cent) for 2022-23. It has also approved a capital raise of about ₹7,000 crore.

The Chennai-headquartered bank has registered a net profit of ₹1,447 crore for the quarter ended March 31, 2023, compared with ₹984 crore in the year-ago quarter, on the back of a strong rise in operating profit, increase in non-interest income, and lower NPA provisions.

Operating profit in Q4 FY23 rose 47 per cent to ₹4,016 crore (₹2,738 crore in Q4 FY22).

Interest income grew 24.5 per cent to ₹12,244 crore (₹9,832 crore), while non-interest income grew 27 per cent to ₹1,994 crore (₹1,573 crore).

NII GROWS

Net interest income grew 29 per cent to ₹5,508 crore (₹4,255 crore). NPA provisions were lower at ₹1,040 crore in the March 2023 quarter, compared with ₹2,046 crore in the March 2022 quarter. Fresh slippages were lower at ₹2,566 crore against ₹3,298 crore in Q4 of FY22.

Gross NPA was lower at 5.95 per cent in the March 2023 quarter, compared with 6.53 per cent in December 2022 quarter and 8.47 per cent in March 2022 quarter. Net NPA dropped below one per cent and stood at 0.90 per cent, down from 1 per cent in December 2022 quarter and 2.27 per cent in the year-ago quarter.

For the full year ended March 31, 2023, the bank's net profit crossed the ₹5,000-crore mark to stand at ₹5,282 crore (₹3,945 crore). Its operating profit grew to ₹15,271 crore (₹12,717 crore).

Interest income stood at ₹44,942 crore (₹38,856 crore). Net interest income grew to ₹20,225 crore (₹16,728 crore), while non-interest income rose to ₹7,143 crore (₹6,915 crore).

"All the segments of credit – retail, Agriculture, MSME, corporate and mid-corporate – are reporting healthy growth and NPAs continue to decline every quarter," said S L Jain, MD and CEO of the bank.

Total deposits grew to ₹6,21,166 crore (₹5,93,618 crore), while total advances were at ₹4,73,586 crore (₹4,15,628 crore). The bank's networth grew to ₹37,431 crore as of March 31, 2023, compared with ₹33,625 crore as of March 31, 2022.

Retail, agriculture and MSME (RAM) loans grew by 13 per cent (at ₹91,086 crore), 16 per cent (at ₹101,937 crore) and 7 per cent (at ₹79,656 crore) respectively. The three segments accounted for 61.43 per cent of gross domestic advances.

Total recovery (cash plus upgradation) at ₹8,504 crore was higher than fresh slippages of ₹6,642 crore in FY23.

The NPA provision coverage ratio was at 93.82 per cent as on March 31, 2023 against 87.38 per cent as on March 31, 2022.

FUNDRAISE

The bank plans to raise equity capital aggregating up to ₹4,000 crore (including premium) through various modes viz. QIP, FPO, Rights Issue, or in combination thereof.

It also plans to raise AT 1/ Tier-2 capital aggregating up to ₹3,000 crore through issuance of Basel-III Compliant AT 1 Perpetual Bonds / Tier-2 Bonds in one or more tranches during the current or subsequent fiscal years, said a statement.

2022–23 நிதி ஆண்டில்

இந்தியன் வங்கியின் நிகர லாபம் ரூ.5,282 கோடி

முந்தைய ஆண்டை விட 34 சதவீதம் அதிகம்

சென்னை, மே.9–
2022–23 நிதி ஆண்டில் இந்தியன் வங்கியின் நிகர லாபம் ரூ.5 ஆயிரத்து 282 கோடியாகும். இது முந்தைய ஆண்டை விடவும் 34 சதவீதம் அதிகம்.

நிகர வட்டி வருவாய்

கடந்த மார்ச் மாதம் நிறைவடைந்த நிதி ஆண்டின் 4–வது காலாண்டில் இந்தியன் வங்கியின் நிகர லாபம் ரூ.1,447 கோடியாகும். இது கடந்த ஆண்டு இதே காலக்கட்டத்தில் ரூ.984 கோடியாக இருந்தது. கடந்த ஆண்டோடு ஒப்பிடுகையில் நிகர லாபம் 47 சதவீதம் அதிகரித்து உள்ளது.

கடந்த 2022–ம் ஆண்டு 4–வது காலாண்டில் ரூ.4 ஆயிரத்து 255 கோடியாக இருந்த நிகர வட்டி வருவாய், தற்போதைய காலாண்டில் ரூ.5 ஆயிரத்து 508 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது. இது 29 சதவீதம் அதிகம் ஆகும். இதே போன்று 2022–ம் ஆண்டின் 4–வது காலாண்டில் ரூ.2 ஆயிரத்து 738 கோடியாக இருந்த செயல்பாட்டு லாபம் தற்போதைய காலாண்டில் ரூ.4 ஆயிரத்து 16 கோடியாக உயர்ந்துள்ளது.

சாந்திலால் ஜெயின்

நிகர லாபம்

கடந்த மார்ச் மாதத்துடன் நிறைவடைந்த நிதி ஆண்டில் (2022 ஏப்ரல் முதல் 2023 மார்ச் வரை) இந்தியன் வங்கியின் நிகர லாபம் ரூ.5 ஆயிரத்து 282 கோடியாக உள்ளது. இது கடந்த 2022–ம் ஆண்டு ரூ.3 ஆயிரத்து 945 கோடியாக இருந்தது. இது முந்தைய ஆண்டோடு ஒப்பிடுகையில் 34 சதவீதம் அதிகம் ஆகும்.

2022–ம் ஆண்டு நிதி ஆண்டில் நிகர வட்டி வருவாய் ரூ.16 ஆயிரத்து 728 கோடியாகும். இது கடந்த ஆண்டு 21 சதவீதம் அதிகரித்து, ரூ.20 ஆயிரத்து 225 கோடியாக உள்ளது. இதேபோல, செயல்பாட்டு லாபம் ரூ.12 ஆயிரத்து 717 கோடியில் இருந்து ரூ.15 ஆயிரத்து 271 கோடியாக அதிகரித்துள்ளது.

வைப்புத்தொகை கடந்த ஆண்டோடு ஒப்பிடுகையில் 5 சதவீதம் அதிகரித்து, ரூ.6 லட்சத்து 21 ஆயிரத்து 166 கோடியாக உள்ளது. இந்தியன் வங்கியின் ஒட்டு மொத்த வர்த்தகம் ரூ.10 லட்சத்து 9 ஆயிரத்து 243 கோடியில் இருந்து 8 சதவீதம் அதிகரித்து ரூ.10 லட்சத்து 94 ஆயிரத்து 752 கோடியாக உள்ளது.

நோக்கம்

இதுகுறித்து இந்தியன் வங்கியின் நிர்வாக இயக்குனரும், தலைமை செயல் அதிகாரியுமான சாந்திலால் ஜெயின் கூறும்போது, "ஊழியர்களின் புத்திசாலித்தனம் மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் தேவைகளை பூர்த்தி செய்ய தொழில்நுட்பத்தை தகுந்த முறையில் பயன்படுத்துவதன் மூலம் மதிப்பு கூட்டப்பட்ட மற்றும் பொருத்தமான தீர்வுகளை வழங்குவதே எங்களுடைய நோக்கம்" என்றார்.

Indian Bank net profit up 47%

TIMES NEWS NETWORK

Chennai: Indian Bank on Monday reported a 47% growth in net profit at ₹1,447 crore in the quarter ended March 31, 2023 over ₹984 crore in the corresponding quarter last year (FY22). The increase was on account of including growth in net income, improvement in recovery and decline in Gross Non Performing Assets (GNPA).

The public sector bank's Y-oY net profit grew by 34% at ₹5,282 crore in FY23, when compared with the previous year of FY22 at ₹3,945 crore. While the total business recorded a YoY growth of 8% at ₹10,94,752 crore in the financial year ended March 31, 2023, advances rose by 14% at ₹4,73,586 crore in FY23. The Retail, Agriculture & MSME (RAM) sector witnessed a YoY increase at 12%. Of this, Retail, Agriculture and MSME grew by 13%, 16% & 7%, respectively.

Indian Bank MD and CEO **S L Jain** told reporters here that the recovery in 2022-23 was higher than the slippages. The fresh slippages was at ₹6,642 crore, while the total recovery was ₹8,504 crore. "The fresh slippages in the year ended March 31, 2022 was ₹9,807 crore and it is now at ₹6,642 crore. Also, the total recovery in FY22 was at ₹7,115 crore, which increased to ₹8,504 crore in the last next fiscal (FY23)," he said. The bank has set a target of recovering ₹8,000 crore in the current fiscal also, he added. The board has approved to raise ₹7,000 crore for FY24, Jain said.

Fresh slippages in the quarter ended March 31, 2023 was at ₹2,566 crore, out of which ₹1,343 crore was in the MSME segment. The GNPA recorded a Y-o-Y decrease by 252 bps to 5.95% in March 31, 2023 from 8.47%, a year ago. The Net Non Performing Assets reduced by 137 bps to 0.9% in FY23 from 2.27% in the financial year ended March 31, 2022. The bank recovered ₹455 crore through sale of stressed loans to asset reconstruction companies.

To a query on digital business, Mahesh Kumar Bajaj, executive director, Indian Bank said, the bank is looking at a five to six time increase in the digital business in FY24. In the last fiscal, digital business was to the tune of ₹5,600 crore.

இந்தியன் வங்கியின் வருவாய் ரூ.14,238 கோடி

புது தில்லி, மே 8: பொதுத் துறையைச் சேர்ந்த இந்தியன் வங்கியின் மொத்த வருவாய் கடந்த மார்ச் காலாண்டில் ரூ.14,238 கோடியாக அதிகரித்துள்ளது.

இது குறித்து வங்கி வெளியிட்டுள்ள அறிக்கையில் தெரிவிக்கப்பட்டுள்ளதாவது:

கடந்த ஜனவரி முதல் மார்ச் வரையிலான 22–23–ஆம் நிதியாண்டில் வங்கியின் நிகர லாபம் ரூ.1,447 கோடியாக உள்ளது.

முந்தைய 21–22–ஆம் நிதியாண்டின் அதே காலாண்டில் அது ரூ.984 கோடியாக இருந்தது. அதனுடன் ஒப்பிடுகையில் தற்போது வங்கியின் நிகர லாபம் 47 சதவீதம் உயர்ந்துள்ளது.

மதிப்பீட்டு காலாண்டில், வங்கியின் மொத்த வருவாய் ரூ.11,405 கோடியிலிருந்து ரூ.14,238 கோடியாக அதிகரித்துள்ளது.

2022 மார்ச் காலாண்டில் ரூ.9,832 கோடியாக இருந்த வங்கியின் வட்டி வருவாய், 2023–இன் அதே காலாண்டில் ரூ.12,244 கோடியாக அதிகரித்துள்ளது. மதிப்பீட்டு காலாண்டில் வங்கியின் வாராக் கடன் 8.47 சதவீதத்திலிருந்து 5.95 சதவீதமாகக் குறைக்கப்பட்டுள்ளது என்று அந்த அறிக்கையில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

Indian Bank net profit up 47% to ₹1,447 crore in Q4

ENS ECONOMIC BUREAU @ New Delhi

PUBLIC sector lender Indian Bank on Monday reported a 47 percent rise in net profit to ₹1,447 crore for the March quarter, helped by a decline in bad loans and a healthy growth in interest income.

During the quarter, the bank's total income increased to ₹14,238 crore against ₹11,405 crore a year ago, Indian Bank said in a statement.

Interest income grew to ₹12,244 crore during the quarter from ₹9,832 crore in the corresponding quarter of the preceding financial year. Gross non-performing assets (NPAs) were reduced to 5.95% of gross advances as of March 31, 2023, from 8.47% by the end of March 2022. Net NPAs also came down to 0.90% of the advances from 2.27% a year earlier. The fall in the bad loans ratio helped reduce the provisions towards

Bad loans ratio helps cut down on provisions

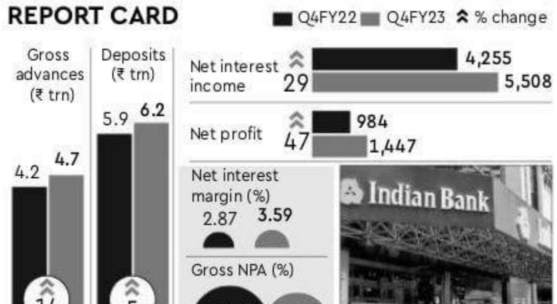
The fall in the bad loans ratio helped reduce the provisions towards non-performing assets for the fourth quarter of financial year 2022-23 to ₹1,040 crore compared to ₹2,046 crore in the year-ago period.

NPAs for the fourth quarter of FY23 to ₹1,040 crore compared to ₹2,046 crore in the year-ago period. The capital adequacy ratio of the bank declined marginally to 16.49% from 16.53% at the end of March 2022.

The bank's board has recommended a dividend of ₹8.60 per share or 86% of ₹10 face value for the financial year ended March 31, 2023.

Strong NII drives Indian Bank's profit

AJAY RAMANATHAN & SAJAN C KUMAR
Mumbai/Chennai, May 8



THE NET PROFIT of Indian Bank rose 47% year-on-year (y-o-y) in the March quarter due to a growth in its net interest income. The public sector bank posted a bottom line of ₹1,447 crore in the quarter, up 4% on a sequential basis.

According to a regulatory filing, the bank's total income increased to ₹14,238 crore against ₹11,405 crore a year ago, registering an increase of 25%.

The board of directors of the bank has recommended a dividend of ₹8.60 per equity share for 2022-23 (April-March), subject to requisite approvals. The bank's board has also approved raising capital of up to ₹4,000 crore through various modes.

Briefing mediapersons, MD and CEO SL Jain said during FY23, the bank did not go in for any capital raise, since the profit was adequate to cover the growth needs. "Last year, we recovered ₹8,500 crore and this fiscal also, we expect to recover the same amount. We have set ourselves 8-10% growth in deposits and 10-12% in credit," he said. The net interest income increased 29% to ₹5,508 crore in Q4, from ₹4,255 crore, while fee-based income grew by 12% to ₹914 crore.

The board has also approved raising additional tier-I and tier-2 capital of up to ₹3,000 crore through the issuance of Basel III compliant bonds.

The growth in the bank's net interest income was driven by a growth in its advances. Bank advances grew 14% y-o-y to ₹4.7 trillion as on March 31.

Among segments, retail, agriculture, micro, small and medium-sized enterprises (MSME) rose 12% y-o-y to ₹2.7 trillion as on March 31.

Retail, agriculture, and MSME segments grew 13%, 16%, and 7% y-o-y, respectively. Home loans (including mortgage) grew by 11%, auto loans by 28% and personal loans by 46%. Retail, agriculture and MSME comprises 61% of gross domestic advances. The bank's deposits rose 5% y-o-y to ₹ 6.2 trillion as on March 31. Current account savings account (CASA) deposits rose 5% y-o-y to ₹ 2.6 trillion as on March 31.

The bank's CASA ratio stood at 42% as on March 31.

Domestic net interest margin rose to 3.59% in the March quarter from 2.87% a year ago.

The gross NPA ratio fell to 5.95% from 8.47% a year ago. Net NPA ratio fell to 0.90% as on March 31 from 2.27% a year ago.