

# ਨਵੋਦਯ

ਪੰਜਾਬ ਐਂਡ ਸਿੰਧ ਬੈਂਕ ਦੀ ਤਿਮਾਹੀ ਗ੍ਰਹ ਪਤ੍ਰਿਕਾ | ਜੂਨ 2021



# NAVODAYA

Punjab & Sind Bank Quarterly House Journal | June 2021



Your trust over the years  
is the foundation of our success



June 24<sup>th</sup> 2021  
(1908-2021)

*We Value your Relationship*



*We Thank*

*all our customers, patrons, stakeholders and  
well-wishers for their continued patronage.*

ੴ ਸ੍ਰੋ ਵਾਹਿਗੁਰੂ ਜੀ ਕੀ ਫਤਹਿ

**पंजाब एण्ड सिंध बैंक**  
(भारत सरकार का उपक्रम)



**Punjab & Sind Bank**  
(A Govt. of India Undertaking)

*Where service is a way of life*

प्रधान कार्यालय: 21, राजेंद्र प्लेस, नई दिल्ली-110008  
वेबसाइट: [www.psbindia.com](http://www.psbindia.com)

Head Office: 21, Rajendra Place, New Delhi-110008  
Website: [www.psbindia.com](http://www.psbindia.com)

☎ 1800 419 8300 (Toll Free)

Follow us @PSBIndiaOfficial





# MOMENT OF PRIDE



**Our branch office chickpet, Bangalore have received Certificate of Appreciation under GST from Govt. of India, Ministry of Finance, being the nodal branch for whole Karnataka State.**

### मुख्य संरक्षक

श्री एस. कृष्णन

प्रबंध निदेशक एवं

मुख्य कार्यकारी अधिकारी

### संरक्षक

श्री कोल्लेगाल वी राघवेन्द्र

कार्यकारी निदेशक

### मुख्य संपादक

श्री कामेश्वर सेठी

महाप्रबंधक

सह मुख्य राजभाषा अधिकारी

### संपादक मंडल

श्री राजेश सी पांडे

उप महाप्रबंधक

डॉ. नीरू पाठक

प्रबंधक

पंजाब एण्ड सिंध बैंक गृह पत्रिका में प्रकाशित सामग्री में दिए गए विचार, संबंधित लेखक के अपने हैं। पंजाब एण्ड सिंध बैंक का प्रकाशित विचारों से सहमत होना ज़रूरी नहीं है। सामग्री की मौलिकता एवं कॉपी राइट अधिकारों के प्रति भी लेखक स्वयं उत्तरदायी है।

मुद्रक : जैना ऑफसेट प्रिंटर्स

ए 33/2, साइट-4, साहिबाबाद इंडस्ट्रीयल एरिया,  
गाज़ियाबाद, उत्तर प्रदेश

फोन नं. : 98112 69844

ई-मेल: jainaoffsetprinters@gmail.com

## विषयसूची/Index

1. संपादक मंडल / विषय सूची	2
2. Message by Managing Director & CEO	3
3. Messages by Executive Director	4
4. संपादकीय	5
5. RBI Governor's statement(summary)	6-7
6. डिजिटल बैंकिंग आज की आवश्यकता	8-10
7. Bank Performance	11-13
8. Challenges/Issues/Benefits-Digital learning...	14-15
9. Internal audit- Third line of Defence	16-17
10. विदेश में पंजाब एण्ड सिंध बैंक की धूम/शुभकामनाएं/कार्टून	18
11. कीर्तन दरबार	19
12. स्थापना दिवस	20-21
13. परतंत्र भारत में स्वदेशी बैंक	22-23
14. बैंकों का अर्थव्यवस्था को मजबूत बनाने में योगदान एवं इसमें भाषा का स्थान	24-25
15. आत्मनिर्भर भारत : चुनौतियाँ एवं अवसर/विमोचन	26-27
16. आंचलिक कार्यालयों में स्थापना दिवस	28-29
17. Cryptocurrency	30-32
18. लोन मेला	33
19. Whistle Blower Policy	34-35
20. Important circulars issued by different deptt. of H.O. (01.04.2021 to 30.06.2021)	36-37
21. 5G Technology	38-40





ਪੰਜਾਬ ਐਂਡ ਸਿੰਧ ਬੈਂਕ  
PUNJAB & SIND BANK

(ਧਾਰਤ ਸਰਕਾਰ ਦਾ ਉਪਕਰਮ/ Government of India Undertaking)

ਐਸ ਕ੍ਰਿਸ਼ਨਾਨ  
ਪ੍ਰਬੰਧ ਨਿਰਦੇਸ਼ਕ ਅਤੇ  
ਮੁੱਖ ਕਾਰਜਕਾਰੀ ਅਧਿਕਾਰੀ



S Krishnan  
Managing Director and  
Chief Executive Officer

24<sup>th</sup> June, 2021

Dear PSBians,

Today, as we usher into 114<sup>th</sup> year of dedicated service to the nation with renewed zeal, zest and gusto, I extend my heartfelt congratulations and best wishes to each one of you.

24<sup>th</sup> June is a very special day for each PSBian as we remember and salute the three great visionaries Dr. Bhai Veer Singh Ji, Sir Sunder Singh Majithia Ji and Sardar Tarlochan Singh Ji, who laid foundation of this great Bank in 1908 at Amritsar for the social and economic upliftment of the weaker sections of the society. The journey of 113 years has seen many ups and downs but one thing which has grown constantly is the commitment and dedication of each PSBian to serve the society and nation.

Friends, during the last year we all were seriously challenged by COVID-19 pandemic as it affected the socio-economic fabric of not only our country but globally as well. However, with the determination and commitment of each PSBian, the Bank turned the corner and recorded Net Profit of Rs.161 crore for Q4 of 2020-21 after eight straight quarters. The efforts put-in by all of you were simply fabulous. The entire credit of this achievement goes to each one of you.

Though Covid-19 has again raised serious concerns in the first quarter of the current financial year, still I believe that 2021-22 will be *The Year of Punjab & Sind Bank*, since we PSBians are neither battered nor defeated. We are the children of Shri Guru Gobind Singh Ji, who says

ਨਾ ਠਰੌਂਅਰਿ ਸੌਂ ਜਬ ਜਾਯ ਲਰੌਂ, ਨਿਯਤ ਕਰਅਪਨੀ ਜੀਤ ਕਰੌਂ

(Whenever I fight in the battle field, without any fear, I am determined to be victorious)

On this Foundation Day, its time for us to rededicate and recommit ourselves to our mother institution. Let's take a pledge that we will work relentlessly and tirelessly to surpass all our corporate goals, to make all out efforts for NPA recovery, to arrest fresh slippages and to have special focus on regulatory compliances, as well.

Dear PSBians, a new sunrise is waiting for us, the entire sky is ours, we just need to take a flight and have confidence in ourselves. Let's come out of our inhibitions, forget our shortcomings, believe in ourselves and make sincere efforts, victory will definitely be ours.

ਲਹਰੌਂ ਸੇ ਡਰ ਕਰ ਨੌਕਾ ਪਾਰ ਨਹੀਂ ਹੋਤੀ  
ਕੋਸ਼ਿਸ਼ ਕਰਨੇ ਵਾਲੌਂ ਕੀ ਹਾਰ ਨਹੀਂ ਹੋਤੀ

My best wishes to you and your family on this momentous occasion. Stay safe, stay healthy and stay protected.

S Krishnan

# Message from Executive Director



Dear PSBians,

Second Edition of 'Navodaya' is launched with varied contents and also prime news from our Branches/ Offices. In this quarter we have celebrated 114th Foundation Day of Punjab and Sind Bank on 24th June 2021. Our visionary founders had formed this Bank more than a century ago with a great purpose. It is our bounded duty to take this organization to greater heights and walk on the path set by our leaders.

Friends, it is said that "Knowledge is Power". In this fast changing financial world one should update themselves with the latest developments in banking, financial services and insurance sector and also about various regulations and products. To address this, we have started three new initiatives i.e. publishing important circulars issued by HO during the quarter, Products/Schemes launched during the quarter and also developments in BFSI sector during the quarter.

We have covered wide variety of other articles in this edition like Challenges/Issues/Benefits-Digital learning, Internal audit- Third line of Defence, etc.

I request all of you to go through the articles/contents of the Journal and give your valuable feedback/ suggestions for further improvement of the Journal. All the Staff members and their family members are requested to make rich contribution to the Journal.

Our, June 2021 quarterly results have been declared recently. Our Bank has done well once again for the second quarter in succession. We have declared a decent profit.

While we are proud about the improvements registered across many parameters, please note that we are still sitting on a very fragile numbers. We have to work hard to reach a comfortable position. Matter of concern is that we are not showing improvement in many of the key parameters.

Therefore I appeal to all the staff members to work hard to reach a level.

Let us Focus on the following PANCHA SUTRAS prescribed for our Bank

1. Higher Casa in each of the Branches by opening more and more new accounts
2. Atleast 20% growth in RAM Segment
3. 20% Reduction in March NPA Levels
4. No fresh slippages
5. Business with compliance

Please note that ATTITUDE matters more than anything else. If We want to do it. We can do it and We will do it.

My Best Wishes to all the Staff Members

**Kollegal V Raghavendra**  
Executive Director



## संपादकीय

प्रिय साथियो,

बैंक की तिमाही गृह पत्रिका नवोदय के माध्यम से आपसे संवाद स्थापित करना और अपने मन की बात आप सभी के समक्ष प्रस्तुत करने में मुझे बेहद प्रसन्नता होती है। सर्वप्रथम, आप सभी को बैंक के स्थापना दिवस की बहुत-बहुत बधाई। इस तिमाही में 24 जून को हमने अपना 114वां स्थापना दिवस मनाया। यह एक ऐसा अवसर था जब हमने अपने गौरवशाली अतीत को याद किया और अपने को उन्नति के शिखर पर पहुँचाने का संकल्प लिया। आप सभी के कर्मठ प्रयासों से ही यह संभव हो पाया है कि पिछली आठ तिमाही के पश्चात बैंक ने फिर से उन्नति की ओर कदम बढ़ाए हैं। आपके प्रयासों के लिए आप सभी को हार्दिक शुभकामनाएं।

पत्रिका में बैंक में आयोजित की गई विभिन्न गतिविधियों, महत्वपूर्ण परिपत्रों के साथ ऐसे लेखों को समाहित किया गया है जो आधुनिक बैंकिंग के विभिन्न पहलुओं से आपको परिचित कराएंगे। सुश्री रश्मिता क्वात्रा का लेख डिजिटल बैंकिंग आज की आवश्यकता, शिक्षाप्रद कहानी कुलबोरनी आदि पत्रिका के विशेष आकर्षण हैं।

किसी भी पत्रिका की सफलता का मूलभूत आधार उसके पाठकों द्वारा दी गई प्रतिक्रिया तथा उनकी सहभागिता होती है। गृह पत्रिका नवोदय ने अभी अपने नन्हें कदम बढ़ाए हैं आपकी ज्ञान-राशि से पत्रिका रूपी गागर को मूल्यवान रुचिकर सामग्री से भरकर सुधी पाठकों को सौंपने के लिए हम कृत-संकल्प हैं। पत्रिका के आगामी अंकों में और निखार लाने के लिए मेरा सभी बैंक कार्मिकों से विनम्र निवेदन है कि पत्रिका में बढ़-चढ़कर सहभागिता करें। पत्रिका आपको कैसी लगी, हमें अपनी प्रतिक्रिया से अवश्य अवगत कराएं जिससे कि आगामी अंकों में और सुधार ला सकें।

*कामेश सेठी*  
(कामेश सेठी)

महाप्रबंधक एवं मुख्य संपादक



# Reserve Bank of India's Governor's Statement (Summary) dated 04 June 2021

The Monetary Policy Committee (MPC) voted unanimously to maintain status quo, keeping the policy repo rate unchanged at 4 per cent. The MPC also decided unanimously to continue with the accommodative stance as long as necessary to revive and sustain growth on a durable basis and continue to mitigate the impact of COVID-19 on the economy, while ensuring that inflation remains within the target going forward. The marginal standing facility (MSF) rate and the bank rate remain unchanged at 4.25 per cent. The reverse repo rate also remains unchanged at 3.35 per cent.

## Assessment of Growth and Inflation

### Growth

The second wave of COVID-19 is associated with unexpectedly higher rates of morbidity and mortality relative to the first wave. Yet unlike in the first wave, when the economy came to an abrupt standstill under a nation-wide lockdown, the impact on economic activity is expected to be relatively contained in the second wave, with restrictions on mobility being regionalized and nuanced. Moreover, people and businesses are adapting to pandemic working conditions.

The real GDP growth is projected at 9.5 per cent in 2021-22 consisting of 18.5 per cent in Q1; 7.9 per cent in Q2; 7.2 per cent in Q3; and 6.6 per cent in Q4 of 2021-22 considering negative factors like moderated urban demand, declined mobility indicators, positive factors like highly accommodative domestic monetary and financial conditions, rebound in global demand, strong



rural demand but poses downside risk with spread of covid in rural areas.

### Inflation

CPI inflation is projected at 5.1 per cent during 2021-22: 5.2 per cent in Q1; 5.4 per cent in Q2; 4.7 per cent in Q3; and 5.3 per cent in Q4 of 2021-22, with risks broadly balanced.

### Liquidity and Financial Market Guidance

The foremost endeavour of the Reserve Bank throughout the pandemic has been to create conducive financial conditions so that financial markets and institutions keep functioning normally. Accordingly, adequate system level liquidity has been ensured and targeted liquidity to stressed institutions and sectors has been provided. As a result, borrowing costs and spreads have been reduced to historic lows. This has incentivised a record amount of private borrowing through corporate bonds and debentures in FY2020-21.

During the current year so far, the Reserve Bank has undertaken regular OMOs and injected additional liquidity to the tune of ₹36,545 crore (up to May 31) in

addition to ₹60,000 crore under G-SAP 1.0. A purchase and sale auction under operation twist has also been conducted on May 6, 2021 to facilitate the smooth evolution of the yield curve.

G-SAP 1.0 for purchase of G-Secs of ₹40,000 crore will be conducted on June 17, 2021. Of this, ₹10,000 crore would constitute purchase of state development loans (SDLs). G-SAP 2.0 has been announced for Q2 FY22 for ₹ 1.2 lakh crore.

The Reserve Bank actively engages in both purchases and sales in the foreign exchange market and its various segments. The success of these efforts is reflected in the stability and orderliness in market conditions and in the exchange rate in spite of large global spillovers. In the process, strength is imparted to the country's balance sheet by the accumulation of reserves.

#### **Statement on developmental and regulatory policies (Part-B) of the Monetary Policy Statement.**

##### **On-tap Liquidity Window for Contact-intensive Sectors**

A separate liquidity window of ₹15,000 crores is being opened till March 31, 2022 with tenors of up to three years at the repo rate for contact-intensive sectors. Banks will be permitted to park their surplus liquidity up to the size of the loan book created under this scheme with the Reserve Bank under the reverse repo window at a rate which is 25 bps lower than the repo rate or, termed in a different way, 40 bps higher than the reverse repo rate.

##### **Special Liquidity Facility to SIDBI**

Special liquidity facility of ₹16,000 crore to SIDBI for on-lending/ refinancing through novel models and structures.

##### **Enhancement of the Exposure Thresholds under Resolution Framework 2.0**

RBI has increased the exposure limit from Rs 25 crore to Rs 50 crore for COVID-19 related stressed businesses under Resolution Framework 2.0 for MSMEs, non-MSME small businesses and loans to individuals for business purposes.

##### **Placement of Margins for Government Securities Transactions on behalf of FPIs**

RBI permitted Authorized Dealer banks to place margins on behalf of their FPI clients for their transactions in Government securities (including State Development Loans and Treasury Bills), within the credit risk management framework of banks.

##### **Facilitating Flexibility in Liquidity Management by Issuers of Certificates of Deposit**

RBI permitted RRBs to issue Certificates of Deposit (CDs). All issuers of CDs will be permitted to buy back their CDs before maturity, subject to certain conditions. This will facilitate greater flexibility in liquidity management.

##### **Availability of National Automated Clearing House (NACH) on all days of the week**

NACH which is currently available on bank working days, is proposed to be made available on all days of the week effective from August 1, 2021.

##### **Concluding Remarks**

In the year gone by, the Reserve Bank has engaged in safeguarding the economy and the financial system from the ravages of the pandemic. Maintaining financial stability and congenial financing conditions for all stakeholders is a commitment that we have adhered to assiduously. The sudden rise in COVID-19 infections and fatalities has impaired the nascent recovery that was underway, but has not snuffed it out. The impulses of growth are still alive. Aggregate supply conditions have shown resilience in the face of the second wave.

We will continue to think and act out of the box, planning for the worst and hoping for the best. The measures announced on 4th June, in conjunction with other steps taken so far, are expected to reclaim the growth trajectory from which we have slid.

Our resilience, conviction and hope can be best summed up in the words of Mahatma Gandhi: "I have never lost my optimism. In seemingly darkest hours hope has burnt bright within me....."

Thank you. Stay safe. Stay well. Namaskar.

# डिजिटल बैंकिंग आज की आवश्यकता



रश्मिता क्वात्रा

**अ**ज आधुनिकता के इस दौर में समाज में तेजी से तकनीकी विकास अपने पैर पसार रहा है। सूचना एवं इंटरनेट माध्यमों ने एक प्रकार की वैश्विक क्रांति ला दी है। आज संचार माध्यमों के बिना अब हम जीवन की परिकल्पना भी नहीं कर सकते। इंटरनेट की परिकल्पना बहुत नवीन है। इसने बहुत ही जल्द बाल्यावस्था से युवावस्था में कदम रख लिया है और अब तक संपूर्ण विश्व को एक फलक पर ला कर खड़ा कर दिया है।

विमुद्रीकरण के बाद तो मानो पूरा भारत डिजिटलीकरण में ट्रांसफोम हो गया है। डिजिटल होना आखिर क्या है? आखिर आज हम इतना अधिक डिजिटल क्यों सुन रहे हैं। डिजिटल एक प्रकार से इलेक्ट्रॉनिक्स की एक शाखा है जिसमें विद्युत संकेत अंकीय होते हैं। अंकीय संकेत बहुत तरह के हो सकते हैं किन्तु बाइनरी डिजिटल संकेत सबसे अधिक उपयोग में आते हैं। शून्य/एक, ऑन/ऑफ, हाँ/नहीं, लो/हाई आदि बाइनरी संकेतों के कुछ उदाहरण हैं। एक छोटी सी चिप में लाखों करोड़ों इलेक्ट्रॉनिक युक्तियाँ भरी जाने लगी हैं तब से डिजिटल इलेक्ट्रॉनिक बहुत महत्वपूर्ण हो गयी है। आधुनिक व्यक्तिगत कम्प्यूटर (पीसी) तथा सेल-फोन, डिजिटल कैमरा आदि डिजिटल इलेक्ट्रॉनिक्स की देन हैं। इस प्रकार इंटरनेट भी डिजिटल का एक रूप है। जब हम संचार माध्यमों को इंटरनेट से जोड़ कर घर बैठे ही विभिन्न प्रकार की गतिविधियों को संपन्न करने लगते हैं तब हम भी डिजिटल हो जाते हैं।

डिजिटलीकरण का प्रयोग तो हम बहुत पहले से कर रहे हैं लेकिन भारत की सामान्य जनता को इस शब्द से रु-बरु कराने का श्रेय भारत सरकार को ही जाता है। पूर्व में डिजिटल की संकल्पना केवल साक्षर लोगो तक ही सीमित है किन्तु अब इसे संपूर्ण भारत जान चुका है। भारत सरकार द्वारा जब डिजिटल इंडिया की संकल्पना रखी गई थी तब हमें यह अंदाजा भी नहीं होगा कि सन 2020 में फैली महामारी के कारण यह डिजिटल माध्यम ही हमारा सहारा बनेगा। कोविड-19 की महामारी के इस दौर में जब

पूरा विश्व लॉकडाउन की प्रक्रिया से जूझ रहा था तब हमारी आधारभूत जरूरतों को पूरा करने और अपने संबंधियों से संपर्क स्थापित करने में यही हमारा माध्यम बना। आज तो पूरी की पूरी शिक्षा प्रणाली इसी पर आश्रित हो चुकी है। अपनों को पैसे ट्रांसफर करने हो या राशन से लेकर हमारे कपड़े आदि की खरीदारी ऑनलाइन माध्यम से की जा रही है। अब तो हमें जेब में कैश लेकर भी नहीं चलना होना। एटीएम डेबिट अथवा क्रेडिट कार्ड से शॉपिंग की जा सकती है और जेब का भार भी कम होता है। डिजिटल इंडिया भारत सरकार द्वारा चलाये जाने वाला कार्यक्रम है, जिसका उद्देश्य सशक्त समाज और अर्थव्यवस्था को एक डिजिटल रूप देना है। अर्थात् भारत में चल रहे छोटे-बड़े सभी सरकारी विभागों को डिजिटल रूप देकर उसकी संचालन गति का विस्तार करना है।

डिजिटल इंडिया के तीन प्रमुख विजन हैं—

- ◆ प्रत्येक नागरिक को डिजिटल इंडिया की उपयोगिता से रुबरु कराना।
- ◆ नागरिकों की मांग के अनुसार शासन और सेवाएं प्रदान कराना।
- ◆ हर नागरिक को डिजिटल शक्ति प्रदान कराना।

डिजिटल इंडिया के अंतर्गत चलाये जाने वाली प्रमुख योजनाएं—





### ब्रॉडबैंड हाइवे की सुविधा

इस योजना के अंतर्गत भारत के सभी गाँवों को इंटरनेट से जोड़ना है इसमें प्रत्येक ग्राम पंचायत को हाई स्पीड से ब्रॉडबैंड कनेक्टिविटी प्रदान कराना है। इन गाँव में इंटरनेट होने से प्रत्येक नागरिक सरकारी सुविधायों से परिचित रहेंगे। उन्हें कृषि, व्यापार, मंडीभाव, सरकारी योजनाओं जैसी जानकारी मिलती रहेगी। उन्हें किसी कागजी कार्य के लिए शहर आने की ज़रूरत नहीं होगी, उनका कार्य इंटरनेट के द्वारा ही हो जायेगा।

### मोबाइल कनेक्टिविटी

शहरी इलाकों में प्रत्येक नागरिक के पास मोबाइल की सुविधा है परन्तु अधिकतर गाँवों में अभी तक ज्यादातर नागरिकों के पास मोबाइल की सुविधा नहीं है। भारत का लक्ष्य यह है कि हर नागरिक के पास एक स्मार्टफोन हो जिससे वो इंटरनेट की सुविधा और मोबाइल बैंकिंग का इस्तेमाल कर सके।

### पब्लिक इंटरनेट एक्सेस कार्यक्रम

इस योजना के अंतर्गत सरकारी विभागों को इंटरनेट से जोड़ा जाएगा ताकि आमजन घर बैठे ही अपने कार्य पूरे कर सके और उसे बार-बार सरकारी कार्यालयों के चक्कर न काटने पड़े।

### ई-क्रांति

ई-क्रांति के अंतर्गत स्कूल-कॉलेजों को वाइ-फाई की सुविधा प्रदान कर ई-शिक्षा का प्रारंभ करना है। ऑनलाइन चिकित्सा, बैंकिंग, मेडिसिन स्प्लाइ, पुलिस आदि की सुविधा घर बैठे ही उपलब्ध कराना है।

इसी डिजिटल इंडिया को सीधे तौर पर बैंकिंग जगत से जोड़ा जा रहा



है। जिसका कार्य तेज गति से आम जन को जोड़ने का है। आम जनता का बैंकिंग जगत से बहुत पुराना और विश्वास का नाता है। जहां वह अपनी जमा पूंजी सुरक्षित रख अर्थव्यवस्था से सीधे तौर पर जुड़ जाते हैं। अतः भारतीय बैंकिंग ने भी संपूर्ण विश्व के साथ कदम मिलाते हुए बैंकिंग में हुए डिजिटल परिवर्तनों को अपनाते हुए समयानुरूप बदलने का प्रयास किया है और बदल भी रहा है।

बदलते परिवेश में बैंकों में नए-नए उत्पाद एवं सेवाओं का जन्म हो रहा है। प्रतिस्पर्धी परिवेश और बैंकिंग के नवीनीकरण ने बैंकिंग की सभी अवधारणाओं में परिवर्तन करना प्रारंभ कर दिया है। आज बैंको का लक्ष्य स्वयं को एक सक्रिय एवं तीव्र समाधान प्रदाता के रूप में प्रस्तुत करना है। सूचना प्रौद्योगिकी के विकास एवं बैंकों में उसके प्रयोग ने बैंकिंग के परिवर्तित स्वरूप को सर्वाधिक प्रभावित किया है। आज बैंकिंग व्यवहार का प्रत्येक पहलू चाहे वह बैंकिंग परिचालन, ग्राहक सेवा, बैंकिंग उत्पादों को स्वरूप, प्रकृति, विपणन एवं संचालन कोई भी हो सूचना प्रौद्योगिकी से ही संचालित हो रही है। वस्तुतः संपूर्ण बैंकिंग परिचालनों को इसने एक नया रूप शैली एवं पहचान प्रदान की है।

बैंकिंग जगत में डिजिटल इंडिया के स्वरूप में विभिन्न प्रकार के माध्यमों का विस्तार कर आम जन को सुविधाजनक तरीके से बैंकिंग से जोड़ने प्रयास किया।

इस क्षेत्र में हमारे बैंक (पंजाब एण्ड सिंध बैंक) द्वारा भी कई डिजिटल उत्पाद जारी किए गए हैं:

**मोबाइल बैंकिंग** - इस सुविधा के अंतर्गत ग्राहक को बैंक की शाखा से अपने आई.डी.कार्ड नंबर के माध्यम से पहचान के बाद बैंक कम्प्यूटर द्वारा वांछित सर्विस कोड डायल करने को कहा जाता है और तत्पश्चात ग्राहक को उसके प्रश्नों का समुचित उत्तर फोन द्वारा प्राप्त हो जाता है। स्वचालित आवाज रिकार्डर से ग्राहक के सरल प्रश्नों और फोन टर्मिनल द्वारा जटिल प्रश्नों का उत्तर दिया जाता है। मोबाइल फोन बैंकिंग के अंतर्गत ग्राहक द्वारा मोबाइल फोन के माध्यम से कोई भी संदेश दिया जाता है जो कि कुछ ही सेकेंड में लक्ष्य पर ही ग्राहक के प्रश्न का समुचित समाधान कर दिया जाता है।

**एटीएम/डेबिट कार्ड** - यह एक तरह से पोर्टेबल पासबुक की तरह है जिसमें ग्राहक के खाते में वर्तमान शेष राशि तथा नवीनतम लेनदेन का ब्यौरा रहता है। इसमें कम्प्यूटर प्रोसेसर और संकलन की सुविधा कोती है। कार्डधारक किसी भी सहयोगी बैंक अथवा रिटेलर के पास जाकर धनराशि निकाल सकता है या खरीदारी कर सकता है। कार्ड में संकलित किए गए आंकड़ों को एक विशेष टर्मिनल के द्वारा देखा जा सकता है, जिसमें हार्डवेयर, सॉफ्टवेयर और सुरक्षात्मक प्रणाली होती है। सभी शाखाएं अपने ग्राहकों को डेबिट कार्ड उपलब्ध कराती हैं। वर्तमान में हमारे बैंक के सात डेबिट कार्ड उपलब्ध हैं।

**इंटरनेट बैंकिंग:** नेट बैंकिंग एक प्रकार का इलैक्ट्रॉनिक भुगतान प्रणाली है जिसके माध्यम से ग्राहक बैंक द्वारा प्रचालित वेबसाइट के द्वारा वित्तीय अंतरण आसानी से घर बैठे या कहीं भी आसानी से कर सकते हैं।



## साइबर सुरक्षा

साइबर सुरक्षा किसी भी इलेक्ट्रॉनिक लेनदेन के लिए सबसे महत्वपूर्ण है मोबाइल फोन कंप्यूटर के मुकाबले आसानी से हैक किए जा सकते हैं इसलिए यह विभाग की बड़ी जिम्मेदारी है कि ग्राहकों का डाटा कैसे सुरक्षित रखा जाए और इन डिजिटल उत्पादों का प्रयोग बेहद सावधानी से किया जाए।

लेकिन सबसे बड़ा सवाल है कि क्या पूरे देश में अबाध डिजिटल गेटवे तैयार हो चुका है। निश्चित तौर पर इसका जवाब न में है। आज भी गाँवों को तो छोड़ दीजिए, शहरों तक के कुछ मोहल्लों और गलियों में इंटरनेट और मोबाइल फोन की अबाध सेवा नहीं है। गाँवों में आज भी लोगों को मोबाइल फोन से बात करने के लिए उन जगहों पर जाना पड़ता है, जहाँ नेटवर्क की पहुँच सहज हो। इसलिए जरूरी यह भी है कि डिजिटल गेटवे की व्यवस्था को भी समानांतर तरीके से

सुलभ और मजबूत किया जाए। जब तक इंटरनेट की अबाध सेवा नहीं होगी, डिजिटल गेटवे की सहज सहूलियतें नहीं दी जाएंगी, डिजिटल भुगतान को कामयाबी के साथ लागू नहीं किया जा सकेगा।

पूरे देश को कैशलेस बनाने की बात की जा रही है। कहा जा रहा है कि देश उस दिशा में आगे बढ़ रहा है जहाँ सिर्फ प्लास्टिक मनी होगी। यानी कोई नोट नहीं होगा कोई सिक्का नहीं होगा। लेकिन कैसे मुमकिन है उस देश को कैशलेस बनाना जहाँ एक बड़ी आबादी पढ़ना-लिखना ही न जानती हो। बिहार के मोतिहारी का एक गाँव ऐसा भी है जहाँ के ज्यादातर लोगों को अभी तक एटीएम कार्ड कैसा होता है ये भी नहीं पता है। डिजिटल इंडिया तभी बन पाएगा जब देश में डिजिटल लिटरसी होगी यानी लोग डिजिटल साक्षर होंगे।

बैंकिंग सेक्टर के सामने कई चुनौतियाँ उभर कर आ रही हैं जिसमें कई लोगों के पास बैंक खाता नहीं है। सरकार की कैशलेस लेनदेन में डिजिटल पेमेंट की भी कई चुनौतियाँ सामने आई हैं। कैशलेस होने के लिए अच्छी रफ्तार वाला इंटरनेट का होना बेहद जरूरी है। नई टेक्नोलॉजी में लगातार निवेश करना जरूरी है। साथ ही डिजिटल पेमेंट पर रियायत मिले। लेकिन गाँवों तक टेक्नोलॉजी की पहुँच नहीं है। लोगों को टेक्नोलॉजी की समझ कम है। जिसके चलते ऑनलाइन पेमेंट में फ्रॉड के खतरे भी कई हैं। हालांकि डिजिटल पेमेंट के कई तरीके हैं जिसके तहत मोबाइल पेमेंट वॉलेट, यूनिफाइड पेमेंट इंटरफेस, ऑनलाइन बैंकिंग, डेबिट, क्रेडिट कार्ड के जरिए डिजिटल पेमेंट कर सकते हैं।

लोगों की कैश की आदत छुड़वाने के लिए निजी क्षेत्र को भी कैशलेस पेमेंट आकर्षक बनाने होंगे। कम कैश का इस्तेमाल इकोनोमी के लिए अच्छा रहेगा। इसके प्रयोग से बैंकों पर भार कम होगा। बैंकों के बाहर लंबी कतारों में कमी आएगी बस आवश्यकता है तो इस उत्पादों का अधिक से अधिक प्रसार करने की जिसके लिए हमारा बैंक शत प्रतिशत प्रयास कर रहा है।

**भ्रम पीएसबी यूनिफाइड पेमेंट इंटरफेस:** यूनिफाइड पेमेंट इंटरफेस एनपीसीआई द्वारा विकसित किया गया ऐसा इंटरफेस है जिसके माध्यम से विभिन्न बैंकों के खातों को जोड़कर 24x7 सभी प्रकार के भुगतान, रुपयों को ट्रांसफर आदि एक ही माध्यम से आसानी से कुछ ही सेकंडों में किया जा सकता है

**भारत क्यू आर कोड:** क्यू आर कोड अर्थात् क्विक रिस्पॉन्स कोड। डिजिटल पेमेंट और कैशलेस को बढ़ावा देने के लिए केंद्र की मोदी सरकार ने भारत क्यू आर कोड नाम की पेमेंट सुविधा शुरू की है।

क्यू आर कोड का इस्तेमाल बेहद आसान है। इसके लिए आपको पहले भीम एप डाउनलोड करना होगा। अगर आपके मोबाइल में पहले से भीम एप है तो आपको सिर्फ अपना बैंकिंग एप खोलना होगा और उसके जरिए क्यूआर कोड को स्कैन करना होगा। इसके बाद जितनी राशि का भुगतान करना है वह राशि टाइप करनी होगी फिर 4 अंकों का एक कोड टाइप करना होगा। इसके बाद पैसे का भुगतान हो जाएगा। भुगतान होते ही मर्चेन्ट और ग्राहक दोनों को तुरंत भुगतान का नोटिफिकेशन मिल जाएगा।

**पीओएस: प्वाइंट ऑफ सेल -** डिजिटल होते इस दौर में जब कैशलेस पेमेंट की बात होती होती है तो पीओएस मशीन का जिक्र जरूर होता है। आपको हर बड़ी दुकान, ऑफिस या अन्य बिजनेस प्वाइंट पर पीओएस मशीन मिल जाएंगी। पीओएस मशीन के जरिये ग्राहक और कारोबारी के बीच बिना नकदी का इस्तेमाल किये पैसे का लेन-देन हो जाता है। पीओएस मशीन में लेन-देन के लिये डेबिट कार्ड या क्रेडिट कार्ड का इस्तेमाल किया जाता है। कार्ड को स्वीप करके लेन-देन प्रक्रिया पूरी की जाती है।

डिजिटल इंडिया के सपने को पूरा करने के लिए तकनीकी रूप से शिक्षित करना होगा। टेक्नोलॉजी के बारे में ज्ञान न होना ही समस्या की जड़ है और इसके इस्तेमाल में बहुत बड़ी बाधा यही है जो हमको लेनदेन में प्रौद्योगिकी के इस्तेमाल में रोकती है

उप महाप्रबंधक, प्रधान कार्यालय  
डिजिटल बैंकिंग/वैकल्पिक वितरण चैनल विभाग

# Financial Results for the Quarter ended 30<sup>th</sup> June 2021

**Net Profit of Punjab & Sind Bank zooms to Rs.174 Cr.  
CRAR & PCR soars up to 17.62% & 84.22% respectively.**

## Q1 FY – 2022 Highlights (Y-o-Y)

- ✓ Net Profit zooms to Rs.174 Cr, registering an increase of 248.72%.
- ✓ Operating Profit soars by 81.86% to Rs.411 Cr.
- ✓ Cost of Deposits (COD) at 4.42%, improved by 105 bps.
- ✓ Net Interest Income grew by 7.82%
- ✓ Gross NPA down from 14.34% to 13.33%.
- ✓ Net NPA ratio reduced from 7.57% to 3.61%.
- ✓ Provision Coverage Ratio at 84.22%, up from 69.20%.
- ✓ Capital Adequacy Ratio at 17.62%, improved by 481 bps.
- ✓ Total deposits grew by 15.55% & stood at Rs.98478 Cr as at June 30, 2021
- ✓ Current Deposits growth 18.46%, Saving Deposits growth 13.79%
- ✓ Gross Advances grew by 10.13%
- ✓ Retail, Agriculture and MSME advances grew by 8.08%, 12.27% and 12.87% respectively.



## PERFORMANCE- JUNE 2021

(Rs in Cr)

Parameter	For the Quarter			Y-o-Y	Q-o-Q
	Jun'20	Mar'21	Jun'21	(%)	(%)
Total Business	146910	163919	166411	13.27	1.52
Total Deposits	85225	96108	98478	15.55	2.47
Saving Deposits	24068	27407	27386	13.79	(0.08)
Current Deposits	2909	4123	3446	18.46	(16.42)
CASA Deposits	26977	31530	30832	14.29	(2.21)
CASA % to Total Deposits	31.65	32.81	31.31	(34) bps	(150) bps
Retail Term Deposits	39132	44284	44850	14.61	1.28
Bulk Deposits (incl CDs)	19116	20294	22796	19.25	12.33
Gross Advances	61685	67811	67933	10.13	0.18
Retail Advances	8220	8956	8884	8.08	(0.80)
Agriculture Advances	8649	10638	9710	12.27	(8.72)
MSME Advances	9865	11497	11135	12.87	(3.15)
% of RAM Advances to Gross Advances	43.34	45.85	43.76	42 bps	(209) bps
Corporate Advances incl Food Credit	34951	36721	38205	9.31	4.04
Gross Investment	24549	32518	36372	48.16	11.85
Operating Profit	225.91	173.74	410.89	81.88	136.50
Net Profit / (loss)	(116.89)	160.79	173.85	248.73	8.12
Net Interest Income	154.38	329.95	349.19	126.19	5.83
Net Interest Margin (%)	2.08	1.70	1.95	(13) bps	25 bps
Cost of Deposits (%)	5.47	4.59	4.42	(105) bps	(17) bps
Yield on Advances (%)	8.14	6.76	7.08	(106) bps	32 bps
Cost to Income Ratio	67.33	78.94	55.73	17.23	29.40
Return on Assets (%)	(0.45)	0.55	0.59	104 bps	4 bps
Earnings Per Share (Rs)	(6.67)	6.69	1.72	839 bps	(497) bps
Gross NPA	8848.06	9334.00	9054.96	2.34	2.99
Gross NPA%	14.34	13.76	13.33	7.04	3.13
Net NPA	4326.41	2461.95	2206.70	48.99	10.37
Net NPA%	7.57	4.04	3.61	52.31	10.64
Provision Coverage Ratio (%)	69.20	82.89	84.22	21.71	1.60
CET-1 (%)	7.42	12.05	12.38	66.85	2.74
CRAR (%)	12.81	17.06	17.62	37.55	3.28

## ZONE-WISE PERFORMANCE DATA

Zone	CASA Deposit (ex Overdue FDRs)			Deposit			Total Advances			Retail Credit			Agri			MSME		
	Mar.21	Jun.21	Target Sept' 21	Mar.21	Jun.21	Target Sept' 21	Mar.21	Jun.21	Target Sept' 21	Mar.21	Jun.21	Target Sept' 21	Mar.21	Jun.21	Target Sept' 21	Mar.21	Jun.21	Target Sept' 21
Amritsar	2056	2047	2240	5203	4843	5500	1766	1701	2100	834	814	915	844	803	960	373	356	445
Bareilly	1071	980	1175	1843	1738	2095	1627	1520	1890	594	582	645	1054	962	1165	320	309	365
Bhatinda	686	734	790	1464	1519	1715	1354	1290	1510	402	404	445	982	914	1100	171	169	205
Bhopal	810	783	920	2548	2420	2800	1241	1231	1495	792	747	855	187	162	215	642	601	770
DRB of Chandigarh	2198	2386	2370	6679	6658	7120	2045	1998	2300	1141	1141	1235	367	331	430	692	687	810
Chennai	257	240	375	1258	1247	1435	1987	1852	2240	843	834	925	8	8	35	436	409	505
Dehradun	1178	1162	1260	2547	2542	2750	1050	1030	1150	569	556	615	410	384	445	291	277	325
Delhi - I	1789	1707	1935	11167	10645	11725	10470	9886	11275	1054	1047	1135	31	30	65	1039	1046	1185
Delhi - II	2661	2618	2840	7822	7846	8220	1727	1646	2170	1062	1028	1160	125	117	170	883	801	1065
Faridkot	1299	1314	1440	2812	2846	3195	1661	1499	1860	555	528	600	1233	1077	1325	214	207	275
Gandhinagar	151	142	220	624	613	805	1002	979	1135	428	424	475	46	45	55	242	242	270
Gurdaspur	1396	1414	1530	3087	3111	3465	1229	1179	1440	528	518	580	636	595	710	290	282	370
Gurugram	844	852	945	2079	1972	2315	1209	1167	1480	944	921	1035	185	175	215	429	406	510
Guwahati	634	557	705	1286	1162	1450	279	273	300	227	223	245	9	7	20	126	123	135
Hoshiarpur	1284	1302	1385	3010	3056	3325	759	706	865	253	254	290	495	441	565	99	99	120
Jaipur	618	719	705	2046	1995	2225	1897	2046	2150	916	903	985	679	615	740	563	544	655
Jalandhar	2115	2183	2280	5480	5568	5940	1127	1091	1315	702	709	765	314	288	350	394	392	475
Kolkata	1228	1218	1375	3880	3974	4160	4217	4684	4750	1241	1222	1360	156	111	185	841	817	995
Lucknow	1418	1415	1565	3684	3689	4010	1866	1851	2155	1222	1204	1340	212	203	230	733	718	825
Ludhiana	1650	1645	1805	3916	3928	4285	2163	2141	2370	855	860	935	606	554	670	722	694	830
Mumbai	605	730	795	12420	14818	12735	9498	9156	10320	744	731	835	38	36	65	413	392	510
Noida	1386	1358	1525	3015	2937	3230	985	969	1165	793	783	875	161	156	180	265	271	325
DRB of Panchkula	1215	1238	1340	3109	3533	3350	1772	1709	1965	591	593	665	784	707	885	394	386	450
Patiala	1272	1227	1405	3292	3308	3590	1826	1803	2040	643	648	715	1042	957	1125	289	277	345
Vijayawada	371	369	445	1794	2505	2020	7840	9155	8495	635	640	705	33	33	45	283	278	330
SAMVert	0	0			0		5216	5372	4980	14	14	0	0	0	0	353	353	0
TOTAL	30191	30341	33370	96108	98478	103460	67811	67933	74915	18583	18332	20335	10638	9710	11950	9367	11135	13095

# Challenges / Issues/ Benefits –Digital Learning /Online Training Programs



Bindu G Sharma

The staff training college at Rohini in New Delhi was inaugurated on 06.02.2017. Since its inauguration the institute has been dedicated to building a competent and capable PSB family. Initially offering only nonresidential training programs, residential facilities have been made available since 21th June 2018. We increased the number of programs at STC from 59 during the year 2018-19 to programs 82 during the FY 2019-2020.

The outbreak of novel corona virus (COVID-19) pandemic brought the familiar hustle and bustle that governed STC to an abrupt stand still. With restricted travelling, lock downs and social distancing, the on-campus classes came to a grinding halt. A vacuum was felt at STC, almost like a black hole.

Astrophysics suggests that black holes are the birthplaces of stars. Similarly, our idea of online training program was conceived in the COVID generated vacuum. Initially he thought of conducting training without actual presence of participants in a classroom was difficult to imagine. But skill development and learning is a continuous process, and adapting to new changes is also a part of learning. With determination, we launched the first online training session on 23.06.2020 with the Hindi Workshop.

Virtual trainings pose numerous challenges, for trainers/ faculty, participants and also on account of technical infrastructure. One of the prerequisites of online training is a digital platform supported by a robust network infrastructure. Though telecommunication facilities have reached most nooks and corners of the country, internet connectivity and bandwidth are still a major issue, directly affecting the audio/video reception and quality. The learning interface requires access to a phone or a computer screen, setting up and adapting to a course management system besides other issues.



Till date the trainers have imparted face to face trainings. An empty room with only the camera and the walls to face is an outlandish concept. Lack of physical interaction that classroom courses thrive on, the unnaturalness of facing only a camera, even consciousness of focus on own appearance are issues plaguing a trainer. Even on overcoming these when a trainer may put in all efforts in delivery of the training, in absence eye contact and observation, it is a challenge to ensure engagement of the learner or gauge the effectiveness of the session.

Physical classrooms offer a dedicated time and space for learning. The learner is exclusively involved in learning through active participation, interaction, sharing of experiences and bonding with fellow participants and faculty. Isolation and environment of virtual trainings may be seen as un conducive to learning. The participant may log in to a session but also be compelled to multi-task, like attending to pressing issues in the branch. Monotony of listening from one place too can add to woes. The success of an E-learning platform depends additionally on self-motivation and time management of the participant.

Psychology often talks about Reframing. A change of perspective to handle a situation. The process of



learning cannot be stopped. So what if teaching is not confined to the halls of learning! The concept of distance education emerged from the need of many who wished to upgrade themselves, but could not afford to from paucity of time, space or money. COVID forged a void in its wake and in turn accelerated our intention to mold it into a learning opportunity.

Digital learning offers several benefits. No limitations in number of participants, flexibility of mode and place of attendance to name a few.

Virtual platforms offer no geographical boundaries; best speakers can be arranged and recorded. The recorded sessions further offer a permanent source of on-demand learning, accessible anywhere anytime. Online sessions are very cost effective. Expenses incurred on travelling, halting, setting up classrooms, making arrangements are drastically reduced, leaving a positive impression on the environment too. For instance electricity bills at STC reduced from Rs.67.25 lacs during the FY 2019-20 to Rs.22.35 lacs in the FY 20-21.

While it seems challenging to replace classrooms where field exercises, activities like team building, learning by role plays allow participants to open up, enriching the learning experience, digital classrooms will prevail in the future and yet offer a myriad of unexplored possibilities we must unearth.

In the FY 2020-2021 STC successfully imparted 124 number of online sessions on a range of topics and has trained about 7100 number of staff from our 25 Zones and head Office. Some of the topics covered were Cyber Security, Compliance , Foreign Exchange , Marketing of Bank Products, ADC Products, KYC and AML, Cash Management, Inspection & Audit, Agri product , MSME, Credit Management, NPA Management , Induction for Newly Recruited AFOs/ SWOs, Role Change Scale-1, MDP, various Retail lending Products, Preventive Vigilance, Risk Awareness, Special Program on Women Empowerment , Pre Promotional Training for Staff, First Time Branch Manager, Soft Skills & Business Etiquettes, Assessment of Term loan, HR Policy, Disciplinary



Enquiries & Action Proceedings, Ethics, Frauds & Its Mitigation, Program on Digital Banking & Analytics etc. We at STC, have ensured engagement by making the sessions more interactive using chat boxes and polling. The pedagogy prepares and deploys versatile mix of case studies, videos and PPTs to make the classes interesting.

In the current FY 21-22, with surge in covid cases , physical classes still could not be conducted & STC continued with virtual training programs. So far we have conducted about 15 programs .

To sum-up, our banking industry itself is steered through technology. Money, that drives banking, has constantly changed forms from physical to digital to virtual money. Today, we hear of tomorrow's artificial intelligence enabled banks. Evolution is a slow process, but it cannot cease, and adapting quickly is key to survival. In times to come the new pedagogy will be phygital, that is combining physical plus digital mode in a seamlessly blended delivery of teaching and learning, and we have to be agile in adapting to it. As trainers and trainees, let us have the courage to lose sight of our old classroom shores to benefit from new oceans of learning we will discover!

Principal  
STC Rohini

# Internal Audit: Third Line of Defence



T.K. Nazimudeen

**“The Auditor is a watchdog not a Bloodhound”**

**Unknown**

Visit of auditors is not a happy affair for most of the branch officials. Audit team always considered as a cause of embarrassment to the branch team members. Internal auditors are part of the bank .They are appointed for assessing risk and vulnerabilities in day to day activities happened in your branch. They are here to ensure that you are on safe side.

Deregulation and liberalization of Indian financial sector calls for an effective and efficient risk management and internal control system in the conduct of banking business. This is also significant in view of the New Basel Capital Accord under which capital maintained by a bank will be more closely aligned to the risks undertaken and Reserve Bank’s move towards risk-based supervision (RBS) of banks for which the RBI has introduced risk-based audit system in Banks.

## 1. Why do you want internal audits?

If you want confidence that your bank is meeting its core business goals in long run, you need internal audits.

If you want to save your bank from risk of failure and sustainable growth internal audits will help you get there.

If you want to protect your Bank against fraud and prevent fraudulent practices, internal audits are the key.

If you want to reduce risks to your operations, finances, cybersecurity, and other areas of concern, internal audits will tell you what you need to do and how to do it.



If you want to make sure you’re following the laws, regulations, and standards that apply to your organization—and reduce your costs and hassle when external auditors test your compliance—you’ll want regular internal audits.

## 2. What is the focus of an internal auditor?

As per RBI, the risk assessment process should inter alia, include the following: –

Identification of inherent business risks in various activities undertaken by the bank.

Evaluation of the effectiveness of the control systems for monitoring the inherent risks of the business activities (‘Control risk’).

Drawing up a risk-matrix for taking into account both the factors viz., inherent business risks and control risks.” Besides,

The basis for determination of the level (high, medium, low) and trend (increasing, stable, and decreasing) of inherent business risks and control risks should be clearly spelt out. The risk assessment may make use of both quantitative and qualitative approaches. While the quantum of credit, market, and operational risks could largely be determined by quantitative assessment, the qualitative approach may be adopted for assessing the quality of controls in various business activities.

### 3. What is the RBIA audit report speak to you?

Audit report present you the weak links in internal controls of your branch. Audit findings are signals of omissions and missings in internal control, risk management and compliance. Branch Manager should give great importance to audit findings to understand the inherent triggers of functioning of the branch. Your risk score is indicator of your branch's sustainability in long run.

### 4. How should you use RBIA audit report?

Each and every officer of the branch should closely study the observations in the audit report .Audit findings should treat as a diagnostic report on state of affairs of the branch. Risk based audit observations on various parameters like Credit approvals, AML/CFT, Credit Management, Operations and housekeeping should be closely analysed to take proactive steps to comply with standard regulatory, statutory policy guidelines prescribed by the bank.

Thus, compliance means complying with regulations, laws and guidelines, whether internal or external. Its function is to prevent, detect and address all deviations, illegalities and non -conformities in the operations.Compliance is considered as the treatment plan to bring back your branch to the prudent level of functioning. MAP (monitorable action plan) should be initiated to rectify all the omissions and take prompt corrective steps for avoiding such breaches in the future.

Here are five general steps in the process of a risk mitigation monitorable action plan:

- a) Identify all possible reasons that led to the events in which adverse observations is presented. : It means it is not just complying the observations but also have to identify reasons for occurrence of each cause of the risk event.
- b) Perform assessment of non-compliance of the stipulated policy guidelines in those events involved: This involves quantifying the level of breach identified. This assessments involve measures, processes and controls to reduce the impact of risk. Branch team should take notice

of the relevant policy/regulatory guidelines to learn the stipulations in the matter.

- c) Prioritize need of compliance of risks observations: which involves ranking quantified or qualified risk observations in terms of severity. Steps should be planned to attend serious risk events first and take suitable corrective action. Monitorable actions should be prioritised to avoid potential loss in the events observed by the auditors.
- d) Implement and monitor the progress: which involves revaluating the risk mitigation plan's effectiveness in identifying risk and improving as needed. This also involve keep watching recurrence of the earlier audit observation in the future.
- e) Sensitise the Staff to adopt a Compliance & Risk culture: All the risk events happening on actions of the team members. Adopting a prudent risk culture in each and every transaction is only way forward. It is required to educate team members about every risk, create a check and control on every actions, instil ownership belief in every employee and assure them that their vigilance can only make a difference. Further it is very important that a compliance culture followed by each and every one. "Comply or perish" that should be a banker's motto for his work.

### 5. Summing up

Audit reports are fact sheet of adequacy to the internal control and risk tolerance. Every observations in the audit report should be taken as breach point of any of the three pillar structure (Credit risk, Market Risk, Operational Risk) that could harm the bank in course of time. Bank's risk profile is ultimately the result of the many decisions made each day at various levels. Proactive audit function and ongoing compliance to the audit observations can only keep the bank on steady and sustainable growth. So love your auditors .Aware of your risk, comply and mitigate.

Asst. General Manager  
Head Office - Inspection Department.

## ਵਿਦੇਹ ਮੈਂ ਪੰਜਾਬ ਆਂਡ ਸਿੰਘ ਬੈਂਕ ਕੀ ਖ਼ੂਸ਼



ਕਨਾਡਾ ਮੈਂ ਬਸੇ ਪੰਜਾਬ ਆਂਡ ਸਿੰਘ ਬੈਂਕ ਕੇ ਸੇਵਾਨਿਵ੍ਰਤ ਕਾਰਮਿਕੋਂ ਦੁਆਰਾ ਸੀਨੀਅਰ ਸਿਟੀਜਨ ਆਸੋਸਿਏਸ਼ਨ ਕਾ ਨਿਰਮਾਣ ਕਿਆ ਗਯਾ ਹੈ, ਜਹੌਂ ਅਬ ਭੀ ਮਿਲਕਰ ਵਹ ਕਰੌਂ ਕਾਰਯਕ੍ਰਮੋਂ ਕਾ ਆਯੋਜਨ ਕਰਤੇ ਹੈਂ। ਕਨਾਡਾ ਦਿਵਸ ਪਰ ਰੰਗਾਰੰਗ ਕਾਰਯਕ੍ਰਮ ਕਾ ਆਯੋਜਨ ਕਿਆ ਗਯਾ, ਜਿਸੇ ਵਹੌਂ ਕੇ ਪੰਜਾਬੀ ਸਮਾਚਾਰ ਪਤਰ ਮੈਂ ਭੀ ਪ੍ਰਕਾਸ਼ਿਤ ਕਿਆ ਗਯਾ।

### ਸ਼ੁਭਕਾਮਨਾਏਂ

#### ਮੁੱਖ ਸੰਪਾਦਕ,

ਬੈਂਕ ਦੁਆਰਾ ਤਿਆਰੀ ਗ੍ਰਹ-ਪਤ੍ਰਿਕਾ ਹਾਊਸ ਜਰਨਲ ਕੇ ਪੁਨ: ਪ੍ਰਕਾਸ਼ਨ ਕੇ ਨਿਰਧਾਰਤ ਪ੍ਰਥਮ ਅੰਕ ਪ੍ਰਕਾਸ਼ਨ ਕੇ ਅਵਸਰ ਪਰ ਹਾਰਦਿਕ ਬਧਾਇ ਸਵੀਕਾਰ ਕਰੇਂ। ਯਹ ਪਤ੍ਰਿਕਾ ਦੇਸ਼ ਪਰਯੰਤ ਕਾਰਯਰਤ ਸਟਾਫ-ਸਦਸ਼੍ਯੋਂ ਆਰ ਬੈਂਕ ਪ੍ਰਬੰਧਨ ਤਥਾ ਬੈਂਕ ਕੇ ਕਾਰਯਕਲਾਪੋਂ ਕੇ ਬੀਚ ਆਕ ਪੁਲ ਕੀ ਭਾਂਤਿ ਕਾਰਯ ਕਰੇਗੀ। ਇਸ ਅੰਕ ਕੀ ਸਾਜ-ਸਜ੍ਜਾ, ਮੁੱਖ ਪ੍ਰਥ, ਰੋਚਕ ਸਾਮਗ੍ਰੀ ਨੇ ਪਹਲੀ ਹੀ ਨਜਰ ਮੈਂ ਮਨ ਮੋਹ ਲਿਆ ਹੈ। ਬੈਂਕਿੰਗ, ਸਾਹਿਤ, ਕਲਾ ਵ ਵਿਵਿਧ ਵਿਸ਼ਯੋਂ ਪਰ ਬੈਂਕ ਸਟਾਫ ਸਦਸ਼੍ਯੋਂ ਦੁਆਰਾ ਲਿਖੀ ਸਾਮਗ੍ਰੀ ਕੇ ਚਯਨ ਆਰ ਪ੍ਰਸਤੁਤੀਕਰਣ ਕਾ ਸ਼੍ਰੇਯ ਆਪਕੋ ਤਥਾ ਸੰਪਾਦਕ ਮੰਡਲ ਕੋ ਜਾਤਾ ਹੈ।

ਦੁੱਖਿਭਾਸ਼ੀ ਪਤ੍ਰਿਕਾ ਸ਼ੀਘ੍ਰ ਹੀ ਬੈਂਕਿੰਗ ਕ੍ਸ਼ੇਤ੍ਰ ਵ ਜਨ-ਸਾਧਾਰਣ ਕੇ ਲਿਏ ਮੀਲ ਕਾ ਪਥਰ ਸਾਬਿਤ ਹੋਗੀ- ਏਸੀ ਮੇਰੀ ਕਾਮਨਾ ਹੈ।

ਮੇਰੀ ਫੇਰੋਂ ਸ਼ੁਭਕਾਮਨਾਏਂ- ਮੇਰਾ ਵਿਸ਼ਵਾਸ ਹੈ ਕਿ ਆਪਕੀ ਦੂਰਗਾਮੀ ਦ੍ਰਿਸ਼ਟਿ ਸੇ ਆਕ ਨਯਾ ਵਿਸ਼ਵਾਸ ਵ ਉਤਸ਼ਾਹ ਕਾ ਸੰਚਾਰ ਹੋਗਾ।

ਡੌ. ਚਰਨਜੀਤ ਸਿੰਘ  
(ਸੇਵਾ ਨਿਵ੍ਰਤ ਮੁੱਖ ਪ੍ਰਬੰਧਕ  
ਏਵ ਪੂਰਵ ਸੰਪਾਦਕ  
ਪੀ.ਏਸ.ਬੀ. ਹਾਊਸ ਜਰਨਲ)



### Cartoon



T.K. Nazimudeen  
Asst. General Manager  
Head Office - Inspection Department.



## कीर्तन-दरबार

बैंक के 114वें स्थापना दिवस पर प्रधान कार्यालय में कीर्तन का आयोजन किया गया। जिसमें बैंक के प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री एस. कृष्णन, कार्यकारी निदेशक श्री कोल्लेगाल वी राघववेन्द्र, उच्चाधिकारीगण तथा स्टाफ ने भाग लिया। प्रस्तुत है कुछ झलकियां...





# स्थापना

**बैंक के 114वें स्थापना दिवस के अवसर पर 24 जून** को प्रधान कार्यालय के बोर्ड रूम में भव्य आयोजन किया गया। महाप्रबंधक एवं उच्चाधिकारीगण उपस्थित हुए तथा आंचलिक कार्यालय तथा शाखाओं के अधिकारी एवं स्टाफ महोदय ने अपना व्यक्तव्य दिया तथा प्रबंध निदेशक महोदय ने अपने व्यक्तव्य में स्टाफ के लाभार्थ कई घोषणाएं किया। गीत गायन तथा भांगड़ा नृत्य का आयोजन के पश्चात कार्यक्रम का समापन किया गया।





# दिवस

जिसमें बैंक के प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री एस. कृष्णन, कार्यकारी निदेशक श्री कोल्लेगाल वी.राघवेन्द्र, विडियो कॉन्फ्रेंसिंग के जरिए उपस्थित रहे। सर्वप्रथम दीप प्रज्ज्वलन किया गया। इसके पश्चात कार्यकारी निदेशक की। राजभाषा अंकुर पत्रिका का विमोचन किया तथा बैंक की हाउस जर्नल नवोदय की डिजिटल प्रति का विमोचन





# परतंत्र भारत में स्वदेशी बैंक

(बैंक के स्थापना दिवस पर विशेष)



डॉ. नीरु पाटक

**वि**श्व की प्राचीनतम सभ्यताओं में से है भारत की सिंधु घाटी की सभ्यता। भारत की घनी आबादी, सामाजिक, आर्थिक एवं सांस्कृतिक विन्यास की विविधता इसके क्षेत्रीय विस्तार के कारण ही है। यदि हम 18वीं शताब्दी के उत्तरार्ध और 19वीं सदी के पूर्वार्ध के भारतीय इतिहास का आकलन करें, तो पता चलता है कि संपूर्ण भारत, जिसे एक समय में सोने की चिड़िया कहा जाता था कैसे वित्तीय और शैक्षिक दोनों ही क्षेत्रों में बहुत ही पीछे हो गया था।

19वीं शताब्दी की सबसे महत्वपूर्ण घटनाओं में से एक है संपूर्ण भारत में राष्ट्रवाद की भावना का उदय होना। देश में पहले स्वदेशी आंदोलन और उसी के परिणामस्वरूप कुछ समय के पश्चात “पूर्ण स्वराज्य” प्राप्त करने की मुहिम पूरे जोरों पर थी। 19वीं सदी के उत्तरार्ध में ब्रिटिश सरकार ने भारत में रेलवे का नेटवर्क बनाया। सन् 1900 तक भारत में 25,000 मील का रेलवे नेटवर्क था। ब्रिटिश सरकार ने पूरे भारत में नई सड़कों का भी निर्माण किया। बेहतर यातायात की सुविधा होने का मतलब था कि भारत के विभिन्न हिस्सों को एक साथ जोड़ना और इसका लाभ भारतीयों को इस प्रकार से हुआ कि भारतीयों को अपनी राष्ट्रीय पहचान की आवश्यकता की अधिक समझ महसूस होने लगी। 19वीं सदी के अंत में कई अखबार भी भारतीयों द्वारा आरंभ किए गए जिसने आम जनता की राय को जन-जन तक पहुँचाने में मदद की।

19वीं सदी के उत्तरार्ध में भारत एक कृषि प्रधान देश था, जूट, कच्चा कपास और चाय और कॉफी का निर्यात ब्रिटेन को किया जाता था तथा बदले में वस्त्र और अन्य विनिर्मित सामान वहां से आयात किए जाते थे। भारत का कपड़ा उद्योग, सस्ती तथा बड़े पैमाने पर बनाई गई ब्रिटिश वस्तुओं के साथ प्रतिस्पर्धा नहीं कर पा रहा था। हालांकि 20वीं शताब्दी के आरंभ में भारतीय उद्योगों में विकास होना शुरू हो गया था। भारत में कृषि ही प्रथम व्यवसाय था, लेकिन बदलाव की भी शुरुआत हो गई थी। भारत सरकार का अधिनियम 1919 जोकि प्रशासन की दोहरी शासन प्रणाली या यूँ कहें दो व्यक्तियों द्वारा शासित प्रणाली पर आधारित था, को लागू किया गया था, जिसके अनुसार निर्वाचित भारतीय विधायक और नियुक्त ब्रिटिश अधिकारी मिलकर दोनों सत्ता संभालेंगे।

आधुनिक अर्थों में बैंकिंग, तीन प्रेसीडेंसी बैंकों की स्थापना के साथ भारत में स्थापित की गई थी—

सन् 1806 में बैंक ऑफ बंगाल,  
सन् 1840 में बैंक ऑफ बंबई और  
सन् 1843 में बैंक ऑफ मद्रास।

ये एक प्रकार से एजेंसी हाउस के ही उत्तराधिकारी थे, जिन्होंने बैंकिंग

को अपने वाणिज्यिक और व्यापारिक दोनों प्रकार की गतिविधियों के साथ मिलाया और ये ईस्ट इंडिया कंपनी के द्वारा संचालित थे जो सरकार की उधार की सुविधा और क्रेडिट के रखरखाव का भी कार्य करते थे। ये सभी प्रेसीडेंसी बैंकों को सन् 1921 में इंपीरियल बैंक ऑफ इंडिया में मिला दिया गया। इसके पीछे का मकसद देश में एक केंद्रीय बैंक बनाना था जो बैंकों के बैंक के रूप में कार्य कर सके तथा जिसे नोट जारी करने का एकाधिकार भी हो। इस समय तक, सन् 1860 में सीमित देयता की स्वीकृति के बाद कई संयुक्त स्टॉक कंपनी बैंक भी स्थापित किए गए थे। इसलिए इस वर्ष को भारत के बैंकिंग इतिहास में मील का पत्थर माना जाता है, क्योंकि इसके पश्चात ही कुछ प्रसिद्ध बैंकों की स्थापना की गई थी।

सन् 1863 में “बैंक ऑफ अपर इंडिया”,

सन् 1865 में “इलाहाबाद बैंक”,

सन् 1868 में “बैंगलोर बैंक” तथा

सन् 1874 में “एलायंस बैंक ऑफ शिमला”।

ऐसे संयुक्त स्टॉक बैंक भी आरंभ हो गए थे जिनका प्रबंधन भारतीयों के हाथ में था,

सन् 1881 में “औध वाणिज्यिक बैंक”,

सन् 1894 में “पंजाब नेशनल बैंक”।

इसके पश्चात सन् 1906 के स्वदेशी आंदोलन ने “बैंक ऑफ इंडिया”, “इंडियन बैंक”, “सेंट्रल बैंक” तथा “बैंक ऑफ बड़ौदा” को जन्म दिया। इसी कड़ी में 24 जून 1908 में हमारे अपने बैंक “पंजाब एंड सिंध बैंक लिमिटेड” का भी अविर्भाव हुआ। उस समय के समाचार पत्र खालसा समाचार अमृतसर ने बैंक के उद्घाटन के समाचार को पत्र में विशेष स्थान दिया था।





ਪ੍ਰਸਤੁਤ ਹੈ ਮੂਲ ਪੰਜਾਬੀ ਭਾਸ਼ਾ ਮੇਂ ਸਮਾਚਾਰ ਕੇ ਸਾਥ ਤਸਕਾ ਹਿੰਦੀ ਤਥਾ ਅੰਗ੍ਰੇਜੀ ਭਾਸ਼ਾ ਮੇਂ ਰੂਪਾਂਤਰ:

## ਅਰਥ-ਜਗਤ ਮੇਂ ਏਕ ਨਵਾ ਭੁਤਿਹਾਸ

ਅੱਜ ਬੁਧਵਾਰ 24 ਜੂਨ 1908 ਦਾ ਦਿਨ ਸਿੱਖ ਇਤਿਹਾਸ ਦਾ ਪਹਿਲਾ ਦਿਨ ਹੈ ਜਦਕਿ .ਗਰੀਬ ਸਿੱਖ ਕੌਮ ਨੇ ਤਜਾਰਤ ਦੇ .ਖੇਤਰ ਵਿੱਚ ਇੱਕ ਇਤਿਹਾਸਿਕ ਕਦਮ ਰਖਿਆ ਹੈ। ਤੁਸੀਂ ਪੁੱਛੋਗੇ ਕਿ ਇਹ ਕੀ ਹੈ ? ਇਸਦਾ ਸਿੱਧਾ ਜਿਹਾ ਜਵਾਬ ਹੈ- ਕਿ ਅੱਜ ਇੱਕ ਖਜਾਨਾ ਖੋਲਿਆ ਗਿਆ ਹੈ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਰੁਪਏ ਵਾਲਿਆਂ ਦੇ ਘਰਾਂ ਤੋਂ ਚਾਂਦੀ ਦੀਆਂ ਨੈਅਾਂ ਜਾਰੀ ਹੋ ਕੇ ਇਸ ਖਜਾਨੇ ਵਿੱਚ ਪੈਣਗੀਆਂ ਅਤੇ ਇਸ ਵਿੱਚੋਂ ਲੋੜਵੰਦਾਂ ਦੇ ਕੰਮ ਸਾਰਨ ਲਈ ਨਹਿਰਾਂ, ਰਸਾਬਾਹੇ, ਕੱਸੀਆਂ ਤੇ ਮੋਢੇ ਜਾਰੀ ਹੋਣਗੇ ਅਤੇ ਜੇਕਰ ਸਿੱਖਾਂ ਨੇ ਤਕੜੇ ਹੋ ਕੇ ਇਸ ਵੇਲੇ ਤੋਂ ਲਾਭ ਉਠਾਇਆ ਤਦ ਸਿੱਖਾਂ ਦੀ ਗਿਰੀ ਹੋਈ ਮਾਲੀ ਹਾਲਤ ਛੇਤੀ ਉੱਨਤੀ ਕਰ ਜਾਵੇਗੀ ਅਤੇ .ਗਰੀਬ ਕੌਮ ਕੁੱਝ ਅੰਨ ਪਾਣੀ ਜੋਗੀ ਹੋ ਜਾਵੇਗੀ। ਆਪ ਪੁੱਛੋਗੇ ਕੀ ? ਤਦ ਅਸੀਂ ਦਸਾਂਗੇ ਕਿ ਪੰਜਾਬ ਐਂਡ ਸਿੰਧ ਬੈਂਕ ਲਿ: ਅੱਜ ਖੁਲ ਗਿਆ ਹੈ। 8 ਵਜੇ ਸਿਰੀ ਗੁਰੂ ਗ੍ਰੰਥ ਸਾਹਿਬ ਦਾ ਭੋਗ ਪਿਆ। ਭਾਈ ਸੋਹਨ ਸਿੰਘ ਜੀ ਨੇ ਅਰਦਾਸਾ ਸੋਧਿਆ ਅਤੇ ਬੈਂਕ ਦੇ ਲਾਭ ਸਮਝਾਏ। ਫਿਰ ਕੰਮ ਜਾਰੀ ਕੀਤਾ ਗਿਆ। ਭਾਈ ਸੋਹਨ ਸਿੰਘ ਨੇ ਬੈਂਕ ਦੇ ਲਾਭ ਦਰਸਾਉਂਦੇ ਹੋਏ ਕਿਹਾ ਕਿ “ਬੈਂਕ ਦਾ ਮੰਤਵ ਛੋਟੇ ਕਿਸਾਨ, ਛੋਟੇ ਵਪਾਰੀ ਅਤੇ ਛੋਟੀ ਤਜਾਰਤ ਕਰਨ ਵਾਲਿਆਂ ਨੂੰ ਕਰਜ਼ੇ ਦੇ ਕੇ ਉੱਚਾ ਚੁੱਕਣਾ ਹੈ, ਜਿਸਦੇ ਲਈ ਉਨ੍ਹਾਂ ਨੂੰ ਘੱਟ ਵਿਆਜ ਤੇ ਕਰਜ਼ੇ ਦਿੱਤੇ ਜਾਣਗੇ। ਇਸ ਤਰ੍ਹਾਂ ਸਰਕਾਰੀ ਤੌਰ ਤੇ 24 ਜੂਨ 1908 ਨੂੰ ਬੈਂਕ ਦਾ ਉਦਘਾਟਨ ਹੋਇਆ ਅਤੇ ਜਨਤਾ ਦੇ ਲਈ ਸਮਰਪਿਤ ਕੀਤਾ ਗਿਆ।

ਸੰਪਾਦਕੀ - ਖਾਲਸਾ ਸਮਾਚਾਰ, ਅੰਮ੍ਰਿਤਸਰ, ਜੂਨ 1908

ਹਿੰਦੀ ਅਨੁਵਾਦ

ਅੱਜ ਦਿਨਾਂਕ 24 ਜੂਨ, 1908, ਬੁਧਵਾਰ ਨੂੰ ਸਿੱਖ ਸਮੁਦਾਏ ਨੇ ਵਪਾਰ ਤਥਾ ਉਧੋਗ ਦੇ ਖੇਤਰ ਮੇਂ ਐਤਿਹਾਸਿਕ ਕਦਮ ਉਠਾਇਆ ਹੈ। ਆਪ ਪੁੱਛੋਗੇ ਕਿ ਇਹ ਕੀ ਹੈ? ਇਸਦਾ ਸੀਧਾ ਜਵਾਬ ਹੈ ਕਿ ਵਪਾਰੀਆਂ, ਕਾਰੀਗਰਾਂ ਅਤੇ ਕਿਸਾਨਾਂ ਦੀ ਜ਼ਰੂਰਤਾਂ ਨੂੰ ਪੂਰਾ ਕਰਨੇ ਲੇਨੂੰ ਏਕ ਖਜਾਨਾ ਘਰ ਖੋਲਾ ਗਿਆ ਹੈ। ਏਕ ਬੈਂਕ ਖੋਲਾ ਗਿਆ ਹੈ ਜਿਸਮੇਂ ਅਸੀਰਾਂ ਦੇ ਘਰਾਂ ਤੋਂ ਧਨ ਪਾਨੀ ਦੀ ਤਰ੍ਹਾਂ ਵਹੇਗਾ ਅਤੇ ਫਿਰ ਇਹ ਰਾਸ਼ੀ ਨਹਿਰਾਂ, ਸਹਾਯਕ ਨਦੀਆਂ, ਧਾਰਾਵਾਂ ਤਥਾ ਨਾਲੀਆਂ ਦੀ ਤਰ੍ਹਾਂ ਜ਼ਰੂਰਤਮੰਦ ਵਪਾਰੀਆਂ, ਕਾਰੀਗਰਾਂ ਤਥਾ ਕਿਸਾਨਾਂ ਦੇ ਘਰਾਂ ਤਕ ਪਹੁੰਚੇਗੀ। ਯਦਿ ਸਿੱਖਾਂ ਨੇ ਅਪਨੇ ਆਰਥਿਕ ਕਲਯਾਣ ਦੇ ਲਿਏ ਇਸ ਅਵਸਰ ਦਾ ਇਮਾਨਦਾਰੀ ਪੂਰਵਕ ਉਪਯੋਗ ਕੀਤਾ ਤੋ ਯਹ ਅਨੇ ਆਰਥਿਕ ਪਿਛੜੇਪਨ ਦੀ ਅਵਸ਼ਯ ਹੀ ਦੂਰ ਕਰੇਗਾ ਅਤੇ ਇਸਦੇ ਗੁਰੀਬ ਤਬਕੇ ਦੇ ਲੋਗ ਆਰਥਿਕ ਰੂਪ ਤੋ ਆਲਮਨਿਰਮ ਹੋ ਜਾਏਗੇ। ਆਪ ਪੁੱਛੋਗੇ ਕੈਸੇ? ਤੋ ਹਮ ਆਪਨੇ ਕਹਾਏਗੇ ਕਿ ਅੱਜ ਪ੍ਰਾਤ: 8.00 ਵਜੇ ਪੰਜਾਬ ਏਂਡ ਸਿੰਧ ਬੈਂਕ ਲਿਮਿਟੇਡ ਦਾ ਉਦਘਾਟਨ ਹੋਆ ਹੈ। ਸ਼੍ਰੀ ਗੁਰੂ ਗ੍ਰੰਥ ਸਾਹਿਬ ਜੀ ਦਾ ਅਖ਼ਬਾਤ ਪਾਠ ਸੰਪੂਰਨ ਹੋਆ, ਭਾਈ ਸੋਹਨ ਸਿੰਧ ਜੀ ਨੇ ਅਰਦਾਸ ਦੀ ਅਤੇ ਫਿਰ ਅਨ੍ਹੋਨੇ ਯਹੀ ਏਕਤ੍ਰਿਤ ਲੋਗਾਂ ਨੂੰ ਵਿਸਤਾਰਪੂਰਵਕ ਬੈਂਕ ਦੇ ਲਾਭ ਕਹਾਏ। ਇਸਦੇ ਬਾਦ ਬੈਂਕ ਦਾ ਕਾਰਯ ਸ਼ੁਰੂ ਹੋਆ। ਭਾਈ ਸੋਹਨ ਸਿੰਧ ਜੀ ਨੇ ਕਹਾ ਕਿ ਬੈਂਕ ਦੀ ਸਥਾਪਨਾ ਦਾ ਮੂਲ ਉਦੇਸ਼ ਅਨ ਲੋਗਾਂ, ਖਾਸਕਰ ਕਾਰੀਗਰਾਂ, ਵਪਾਰੀਆਂ ਤਥਾ ਕਿਸਾਨਾਂ ਦੇ ਜੀਵਨ-ਸ਼ਰ ਦੀ ਯੁੱਧਾ ਉਠਾਨਾ ਹੈ, ਜਿਸਦੇ ਲਿਏ ਅਨ੍ਹੋਂ ਕਮ ਬਿਆਜ ਪਰ ਧਨ ਉਪਲਬਧ ਕਰਾਇਆ ਜਾਏਗਾ। ਇਸ ਪ੍ਰਕਾਰ ਸਰਕਾਰੀ ਤੌਰ ਪਰ 24 ਜੂਨ, 1908 ਨੂੰ ਬੈਂਕ ਦਾ ਉਦਘਾਟਨ ਹੋਆ ਅਤੇ ਇਸੇ ਜਨਤਾ ਦੇ ਲਿਏ ਸਮਰਪਿਤ ਕੀਤਾ।

ਸੰਪਾਦਕੀ - ਖਾਲਸਾ ਸਮਾਚਾਰ, ਅੰਮ੍ਰਿਤਸਰ, ਜੂਨ 1908

### Translation of the above news item

Today (June 24, 1908, Wednesday) the Sikh Community has taken a historic and first step in the field of business and trade. You will ask what is it? Plain answer is that to meet the business requirements of traders, artisans and farmers treasure house has been opened. One bank has been opened in which streams of money will flow from houses of rich and these funds will flow in the shape of canals, tributaries, their streams and drains in the houses of needy traders, artisans and farmers and if the Sikhs will take this opportunity in right earnest and with fairness for their economic welfare, it will certainly ameliorate their economic backwardness quickly and this poor community will become self dependent. You will ask how? Then we will tell you that today Punjab and Sind Bank Ltd. has been opened at 8 A.M. The continuous recitation of the gos of divine manifestation from the holy Adi Guru Granth (Akhand Path) has been concluded. Bhai Sohan Singh performed the Congregational prayer (Ardas) and then informed the congregation about the benefits of banking and bank. Thereafter the business of the Bank was started. Bhai Sohan Singh said that the main objective of the setting up of Bank was to raise the standard of living of people particular the artisans, traders and farmers by lending money to them at the low rate of interest. The Bank was thus officially inaugurated the following way on June 24, 1908 and was opened to the public.

Editorial - Khalsa Samachar, Amritsar, June 1908

ਪ੍ਰਬੰਧਕ

ਪ੍ਰਧਾਨ ਕਾਰਯਾਲਯ, ਰਾਜਭਾਸ਼ਾ ਵਿਭਾਗ

# बैंकों का अर्थव्यवस्था को मजबूत बनाने में योगदान एवं इसमें भाषा का स्थान



बिभाष कुमार

यूँ तो अठारहवीं, शताब्दी के मध्य कलकत्ता, मद्रास और मुंबई जैसे बड़े शहरों में निजी प्रयासों से बैंकों की स्थापना हुई थी परंतु इसकी पहुँच और विस्तार कुछ लोगों तक ही सीमित रही। देश में बैंकों स्थापना और वास्तविक विस्तार उन्नीसवीं के प्रारंभ में शुरू हुआ। आज हम देश में आर्थिक तंत्र की रीढ़ कहने वाले सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों को देखते हैं उसमें से अधिकांश बैंकों की स्थापना उन्नीसवीं सदी के प्रारंभ में ही हुआ है। वर्तमान में हम अपने देश में सशक्त एवं सुदृढ़ बैंकिंग व्यवस्था देखते हैं उसकी नींव आजादी के बाद पहले 1949 में बैंकों के नियामक संस्था भारतीय रिजर्व बैंक और बाद में क्रमशः 1969 और 1980 में बैंकों का राष्ट्रीयकरण के बाद हम देख सकते हैं।

उदारीकरण के बाद भारतीय अर्थव्यवस्था के साथ-साथ बैंकिंग क्षेत्र में आमूल चूल परिवर्तन आया है। बैंकिंग क्षेत्र पर शोध करने वाले विद्यार्थी उदारीकरण के बाद एवं पूर्व की बैंकिंग का अध्ययन कर सकते हैं। उदारीकरण जहाँ हमारी अर्थव्यवस्था को खोलकर वैश्विक अर्थव्यवस्था बनने की दिशा में एक उल्लेखनीय कदम बढ़ाया है कुछ उसी तरह बैंकिंग क्षेत्र में भी काफी बदलाव किए गए। बैंकिंग कारोबार में भी निजी और विदेशी क्षेत्र के बैंकों के द्वार खोले गए। बैंकों के बीच एक स्वस्थ प्रतिस्पर्धा विकसित हुई। भारतीय बैंकिंग क्षेत्र भी वैश्विक होने के लिए अपना कदम बढ़ाना शुरू कर दिया।

बैंकों को हम किसी भी देश की अर्थव्यवस्था की रीढ़ मानते हैं। संबधित देशों की अर्थव्यवस्था की गति और दिशा किस ओर चल रही है इसका आकलन हम उस देश की बैंकिंग व्यवस्था से हम कर सकते हैं। उदारीकरण के बाद खासकर पिछले एक दशक में हमारे देश की अर्थव्यवस्था की विकास दर (7-8 प्रतिशत की औसत) काफी उच्च रही है (कोविड -19 से पूर्व के वर्षों में)। अर्थव्यवस्था के विकास के साथ हमारे देश की बैंकिंग व्यवस्था का भी विस्तार इस दिनों में काफी हुआ है। सार्वजनिक क्षेत्रों के बैंकों का विश्लेषण करने पर देखें तो उनकी कुल जमा 150 लाख करोड़ के करीब पहुँच चुका है तो वही उनका क्रेडिट (उधार) 100 लाख करोड़ को पार कर चुका है। वित्तीय समावेशन एवं प्रधानमंत्री जी के वर्ष 2024 पाँच टिलियन की अर्थव्यवस्था को साकार करने की दिशा में बैंक की महती भूमिका है।

आज हमारे देश की अर्थव्यवस्था विश्व की दस सबसे बड़ी अर्थव्यवस्था में शामिल हो चुकी है। परंतु देश में वैश्विक स्तर के बैंकों की कमी थी। इसी के मद्देनजर सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों का विलय करके उसे वैश्विक स्तर के बैंक बनाने का प्रयास किया जा रहा है।

वैश्विक स्तर पर हम अगर बैंकिंग इंडस्ट्री का अध्ययन करें तो हम पाते हैं विश्व की 50 बड़े बैंकों में भारत का एक भी बैंक नहीं है। भारत के सबसे बड़ा बैंक एसबीआई भी विश्व के 50 बड़े बैंकों की सूची में अपना स्थान नहीं बना पा रहा है।

एनपीए बैंकों का एक शाश्वत सत्य रहा है। जो सीधे अर्थव्यवस्था के दशा व दिशा से प्रभावित होता है। विकासशील एवं विकासशील अर्थव्यवस्था के बैंक एनपीए की समस्या से कमोबेश जूझते रहते हैं। विश्व की 10 सबसे बड़ी अर्थव्यवस्था को अगर हम देखें तो इटली के बाद भारत ही ऐसा देश है कि जहाँ एनपीए का स्तर दोहरे अंक में पहुँच गया है। भारतीय बैंकों के फंसे हुए कुल कर्ज न्यूजीलैंड, केन्या, ओमान, सदृश विश्व के 150 देशों के जीडीपी से भी ज्यादा है। अन्य एशियाई देशों के परिप्रेक्ष्य में अगर देखें तो हमारे सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के एनपीए संकट अवश्य ही गंभीर है। विश्व की दूसरी सबसे बड़ी अर्थव्यवस्था बनने में सुमार हो रही चीन के सहकारी बैंकों का एनपीए स्तर भी चिंताजनक स्थिति तक पहुँच गया है। कोविड -19 के बाद उत्पन्न हालात के मद्देनजर आने वाले कुछ तिमाहियों तक सुधार के आसार अच्छे नहीं दिख रहे हैं।

भारत एक खपत आधारित (Consuming economic) अर्थव्यवस्था है। हम अपने कुल उत्पादित उत्पाद का लगभग दो तिहाई अपने देश में ही खपत कर लेते हैं। निर्यात आधारित अर्थव्यवस्था नहीं होने के बावजूद भी हमारी अर्थव्यवस्था वैश्विक हलचलों से अछूता नहीं रहता है। वर्ष 2008 में आए विश्वव्यापी आर्थिक मंदी ने हमें आंशिक रूप से प्रभावित किया है। जिसके चलते हमारे देश की औद्योगिक विकास की गति में एक ब्रेक लगा। कोर औद्योगिक क्षेत्र के सुस्त पड़ने से बैंकों में एनपीए बढ़ाने का सिलसिला शुरू हुआ जो आज तक कोविड-19 के कारण बदस्तूर जारी है। औद्योगिक क्षेत्र में बैंकों का एक बड़ा एनपीए फसा हुआ है परंतु सेवा और प्राथमिक क्षेत्र (कृषि) में बैंकों द्वारा दिए गए कर्ज का रकम भी कुछ कम नहीं है।

भारत सरकार एवं आरबीआई द्वारा पिछले कुछ समय में किए गए पहल के बाद से प्रमुख सरकारी बैंकों के वित्तीय नतीजे बताते हैं कि सरकारी बैंकों का एनपीए वसूली बढ़ी है। एनपीए को लेकर रिजर्व बैंक ने ठोस रणनीति पर अमल करते हुए पिछले साल से बैंकों की बैलेंस सीट साफ करने का अभियान शुरू किया। जिसके तहत बैंकों के फंसे हुए कर्जों के बदले बैंकों को अपनी कुछ राशि अलग से सुरक्षित (प्रॉविजनिंग) रखनी होती है। रिजर्व बैंक ने बैंकों से प्रॉविजनिंग कम करके उसे एनपीए घोषित करने के निर्देश दिए हैं। इस फैसले से एनपीए घटना शुरू हुआ है लेकिन इसका

तात्कालिक नतीजा यह है कि प्रमुख सरकारी बैंक घाटे के भंवर में घिर गए हैं। पिछले तिमाही में एक्का— दुक्का बैंक ही मुनाफा दिखा पाए हैं। सार्वजनिक क्षेत्रों के बैंकों का यह सफाई अभियान कुछ और समय तक चलने की उम्मीद है यानी बैंकों को फंसे हुए कर्जों के बदले और मुनाफा गंवाना होगा। लिहाजा, अगले कुछ तिमाहियों में (कोविड -19के कारण) बैंकों की हालत सुधरने वाली नहीं दिख रही है।

यू कहें की हमारे देश की बैंकिंग व्यवस्था काफी सुदृढ़ है। बैंकिंग क्षेत्र को नियामक करने वाली संस्था (आरबीआई) बैंकों पर हमेशा बैंकिंग सुधार के लिए कार्यरत है। समय— समय पर बैंकों के सुचारु परिचालन संबंधी नीति एवं नियम (मोनेटरी पॉलिसी) ही नहीं बनाता है अपितु बैंकों का निरीक्षण करके उसके लेखा—बही पर भी निगरानी रखता है। बैंकों में एनपीए के बढ़ने के मद्देनजर भारतीय रिजर्व बैंक ने लगभग आधे सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों पर (पीसीए) त्वरित सुधारात्मक कार्यवाही के अंतर्गत रखा है। पीसीए लगाने के कारण उन बैंकों काफी दिक्कत का सामना करना पर रहा है उन बैंकों को ऋण आवंटित करने कि क्षमता , शाखाओं के विस्तार , नए स्टाफों की नियुक्ति पर आदि को नियंत्रित कर दिया गया है। जिसके कारण उन बैंकों को जोखिम पूंजी भार अनुपात (सीआरएआर) के मापदंड को पूरा करते हुए अधिकांश पूंजी अपने पास सुरक्षित रखना पर रहा है।

इन सभी बातों के मद्देनजर भारतीय रिजर्व बैंक और भारत सरकार द्वारा कई पहल किए हैं। जिसके अंतर्गत कई कानूनों में संशोधन एवं नए कानून पास किए। पहले से कार्यरत संस्थाओं लोक आदालत , ऋण वसूली प्राधिकरण (डीआरटी), राष्ट्रीय कंपनी विधि प्राधिकरण (एनसीएलटी) आदि को और अधिक सक्रिय करने की जा रही है। आरबीआई अब डिफाल्टरों के नाम बैंकों से सार्वजनिक करने को कहा है। भारत सरकार इससे आगे बढ़ते हुए भगोड़ा आर्थिक कानून, 2018 संसद में पास करके वैसे डिफाल्टरों जो देश छोड़कर बाहर चले गए हैं उसकी संपत्ति को जब्त करने का प्रावधान कर दिया है। साथ ही बैंकों द्वारा आंतरिक रूप से भी एनपीए न बढ़े इसके लिए काफी प्रयास किए जा रहे हैं। अपने बैंक द्वारा प्रत्येक महीने एसएमए खाते की लिस्ट निकालकर नियमित किस्त नहीं खातों की मोनेटरिंग की जा रही है। जिससे बैंकों के हालात में भी सुधार होगी। और बैंक अपने स्तर पर और अधिक ऋण आबंटन करने में सक्षम हो सकेगा। जिससे अर्थव्यवस्था को पुनः उच्च विकास की दर पर पहुंचाया जा सके।

देश के कुल बैंकिंग व्यवसाय में लगभग दो तिहाई हिस्सेदारी सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों का है। वित्तीय समावेशन की मुख्य भूमिका इन्हें बैंकों के कंधे पर रहती है। आने वाले समय में हमें विशेष रूप से खुदरा क्षेत्र , प्राथमिक क्षेत्र एवं एमएसएमई क्षेत्रों पर ही ध्यान देने की आवश्यकता है। देश की अर्थव्यवस्था के ये महत्वपूर्ण आलंबन हैं।

बैंकों के राष्ट्रीयकरण के समय जो वित्तीय समावेशन का सपना देखा गया था वो पिछले पाँच वर्षों के दौरान देश के लगभग 40 करोड़ से अधिक लोगों का जनधन खाता खोलकर किया गया है। इसे विडंबना ही समझे के देश आजादी के सात दशक बाद भी आधे से अधिक लोग बैंकिंग व्यवस्था से महरूम थे। वित्तीय समावेशन की परिकल्पना तब तक फलीभूत

नहीं हो सकती है जब तक भारतीय भाषाओं खासकर हिंदी में बैंकिंग सेवा को सर्व सुलभ न बना सके। इस दिशा में बैंकों के स्तर पर तकनीक एवं व्यवहारिक दोनों तरह के पहल किए जा रहे हैं।

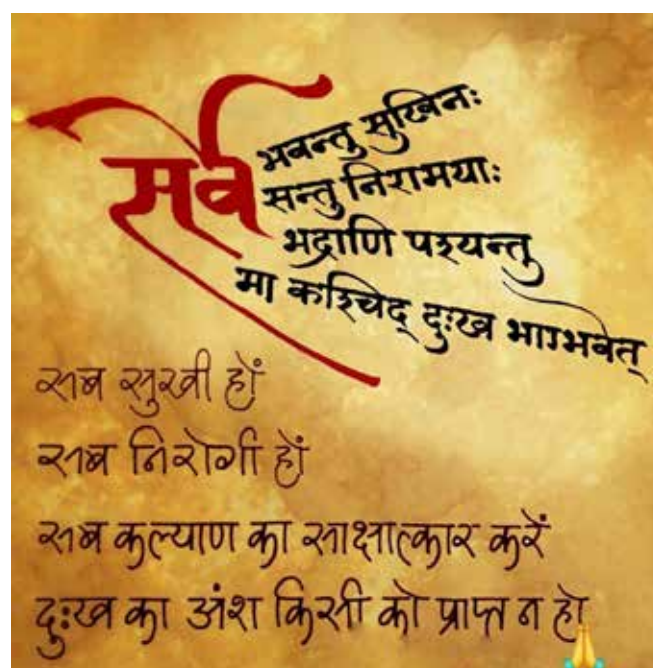
भाषा आज सिर्फ संप्रेषण तक सीमित नहीं रह गया है। यह व्यापार से भी जुड़ गया है। प्रिंट एवं इलेक्ट्रॉनिक माध्यमों में चल रहे विज्ञापनों में इसे हम भली—भांति देख सकते हैं। बैंकिंग क्षेत्रों में देखे तो कई प्रकार के ग्राहक होते हैं उदाहरण के रूप में नाबालिगों, अशिक्षित लोग, अंधा लोगों को , विवाहित स्त्री , पर्दे में रहने वाली स्त्री , संयुक्त हिन्दू परिवार, पार्टनरशीप फार्म, ट्रस्ट खाते, पंजीकृत क्लब, समितियों, संघों, सहकारी समितियाँ, कंपनियों, स्थानीय प्राधिकरण, सरकारी विभाग, आदि। इन सभी प्रकार के ग्राहकों से संवाद एवं अपने उत्पाद को बेचने हेतु भाषा का महत्वपूर्ण स्थान होता है।

हमें विदेशी भाषाओं को साथ—साथ लेकर चलते हुए अपनी भाषा पर भी गर्व करने की आवश्यकता है। वैश्विक महाशक्ति बनने की परिकल्पना अपनी भाषा को लेकर ही की जा सकती है। बैंकिंग सेवा के विस्तार अनंत संभावनाएं अभी हमारे देश में मौजूद हैं। नोटबंदी के बाद अधोषित पूंजी (ब्लैक मार्केट ) से चल रही समानान्तर अर्थव्यवस्था को तोड़कर उन्हें मुख्यधारा में लाने का प्रयास किया गया है।

हमें आशा ही नहीं बल्कि पूर्व विश्वास है भारतीय बैंकिंग इंडस्ट्री इन सभी तात्कालिक चुनौतियों से सफलतापूर्वक लड़ने में सक्षम बनेगा और अर्थव्यवस्था को नए ऊंचाई पर ले जाने में सफल होगा। जीवन की धूप—छांव की तरह आने वाला समय बैंकिंग क्षेत्र से इन काले बादलों के साये से निकलकर उजाले के साथ—साथ अनंत संभावनाओं का रहेगा। जिसमें भारतीय भाषाओं खासकर हिंदी की भूमिका बढ़ेगी।

प्रबंधक

स्टाफ ट्रेनिंग कॉलेज, रोहिणी





# आत्म निर्भर भारत : चुनौतियाँ एवं अवसर



मनीषा खटीक

**को**रोना महामारी से क्षतिग्रस्त हुई अर्थव्यवस्था को दोबारा पटरी पर लाने के लिए प्रधान मंत्री श्री नरेन्द्र मोदी ने देश को वैश्विक स्तर पर कड़ी प्रतिस्पर्धा के विरुद्ध अपनी मजबूत स्थिति एवं किसी भी प्रकार के विपरीत परिस्थिति में अपनी किसी भी प्रकार की आवश्यकताओं की प्रतिपूर्ति करने में समर्थ होने हेतु “आत्म निर्भर भारत अभियान” की परिकल्पना का मूल मंत्र प्रदान किया। इसके तहत भारत आत्म निर्भरता की ओर अग्रसर हुआ। इसके पीछे उद्देश्य बस इतना था कि हम अपनी अर्थव्यवस्था में कुछ सुधार करते हुए वैश्विक स्तर पर प्रगति करें एवं अपने आयात में कटौती कर निर्यात में वृद्धि करने में सक्षम हों। इस हेतु हमारे सरकार द्वारा कई सुधारात्मक कदम उठाए गए।



सूक्ष्म एवं लघु उद्योग को समपार्श्विक मुक्त ऋण उपलब्ध कराए गए जिससे वे उत्पादन को दोबारा प्रारम्भ कर बाजार में उपलब्ध कराएँ एवं इस प्रकार बंद पड़ी अर्थव्यवस्था को गति में ला सकें।

सूक्ष्म एवं लघु उद्योग को कोष से अतिरिक्त पूंजी उपलब्ध कराई गई जिससे सूक्ष्म एवं लघु उद्योग क्षेत्र इस राशि का लाभ उठाकर और अधिक वृद्धि करें एवं भारतीय अर्थव्यवस्था की रीढ़ की हड्डी होने के कारण इस क्षेत्र को सहयोग देकर देश की उत्पादन क्षमता को बढ़ाया जाए जिसका सीधा असर हमारे आयात एवं निर्यात पर परिलक्षित होगा।

कॉर्पोरेट क्षेत्र को ‘इज ऑफ इंडिंग बिजनेस’ की सुविधा प्रदान कर भारतीय कंपनियों को विदेशी अधिकार – क्षेत्र में व्यापार करने की सुविधा प्रदान किया गया जिससे उनके लिए नए बाजार के मार्ग खुल जाए। इस नए बाजार में व्यवसाय कर कॉर्पोरेट क्षेत्र में भारत की स्थिति और अधिक मजबूत हो जाए।

इसी क्रम में 2.5 करोड़ किसानों को लगभग 1 लाख करोड़ किसान क्रेडिट कार्ड के द्वारा छूट के साथ ऋण उपलब्ध कराए गए जिससे कि कृषि अवसंरचना को विकसित किया जा सके।

मछुआरों को सहयोग प्रदान करने हेतु प्रधान मंत्री मत्स्या संपदा योजना प्रारम्भ की गई जिससे कि समुद्री और अंतर्देशीय मत्स्य पालन में एकीकृत एवं सतत विकास किया जा सके।

पशुपालन बुनियादी ढांचे के विकास हेतु सुधारात्मक कदम उठाए गए। इस क्षेत्र को विकसित करने के लिए 15000/- करोड़ रुपये की पूंजी व्यवस्थित की गई जिससे कि डेयरी, पशु चारा, पॉल्ट्री जैसे क्षेत्रों के बुनियादी ढांचे में निवेश कर उनकी विकास की आधारशिला रखी जा सके।

आवश्यक वस्तु एक्ट में संशोधन द्वारा इनके उत्पादन, आपूर्ति एवं वितरण पर केंद्र एवं राज्यों के नियंत्रण को बढ़ाया गया जिससे कि तिलहन, दलहन, गन्ने, धान, आलू एवं इनसे बनने वाले अन्य उत्पादों पर किसानों को सही मूल्य प्राप्त हो सके।

कृषि विपणन में सुधार करने के उद्देश्य से किसानों को पर्याप्त विकल्प उपलब्ध कराए जाने की व्यवस्था की गई जिससे वे अपने उत्पाद का विक्रय कर सकें। इसके साथ उन्हें बाधा – मुक्त अंतर्राज्य व्यवसाय को बढ़ावा देने की व्यवस्था की गई। किसानों हेतु कृषि उत्पादों के ई – व्यवसाय को प्रोत्साहन हेतु एक ढांचा तैयार किया गया जिससे उनके लिए अपने उत्पादों के विक्रय हेतु बिचौलियों पर निर्भर न रह कर किसी भी विकल्प द्वारा पाने उत्पादों का विक्रय करना संभव हो पाए।

आत्म निर्भर भारत के निर्माण के प्रथम चरण में चिकित्सा, वस्त्र, इलेक्ट्रॉनिक्स, प्लास्टिक, खिलौने जैसे क्षेत्रों को प्रोत्साहित किया जाएगा तथा द्वितीय चरण में रत्न एवं आभूषण, फार्म, स्टील जैसे क्षेत्रों को और अधिक विकसित किया जाएगा। इस दिशा में ऐसे क्षेत्रों की पहचान की



गई है जिनके आयात में कटौती की जा सकती है जैसे – फर्नीचर, फूट वेयर, एयर कंडीशनर, पूंजीगत सामान तथा मशीनरी, मोबाइल एवं इलेक्ट्रॉनिक्स, रत्न एवं आभूषण, फार्मास्युटिकल्स, टैक्स्टाइल आदि।

भारत के आत्म निर्भरता के मार्ग में कुछ संभावित चुनौतियाँ भी हैं जिन्हें हम इस प्रकार देख सकते हैं –

**‘आत्म निर्भर भारत अभियान’** की सफलता में अनेक चुनौतियों में से एक है, तकनीकी संसाधनों की कमी। अपने सूक्ष्म ईएएम लघु उद्यमों को विकसित करने हेतु हमें तकनीकी संसाधनों की आवश्यकता है जिससे कि लाभ उठाकर हम अपनी उत्पादन क्षमता को तीव्र गति एवं वृद्धि प्रदान करने में सक्षम हो सकें।

हमें अपने उत्पादों की गुणवत्ता का स्तर वैश्विक स्तर पर प्रतिस्पर्धा के अनुकूल बनाना हमारे लिए एक बड़ी चुनौती है क्योंकि अंतर्राष्ट्रीय बाजार में स्पर्धा करने हेतु उत्पादों की गुणवत्ता का स्तर बाजार के अनुकूल होना अति आवश्यक है।

पर्याप्त मात्रा में कुशल एवं तकनीकी प्रशिक्षण का अभाव। तकनीकी प्रशिक्षण के अभाव के कारण सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों में उत्पादन क्षमता, गुणवत्ता का स्तर वैश्विक बाजार में अपनी पकड़ बनाने में असमर्थ हो जाते हैं।

उपरोक्त चुनौतियों के साथ हमें बहुत सारे अवसर भी प्राप्त होते हैं जैसे – भारत को व्यापार में वैश्विक प्रतिस्पर्धा बनाने के लिए उत्पादों की गुणवत्ता बढ़ाने पर ध्यान केन्द्रित करने की आवश्यकता है।

हमें इच्छाशक्ति, समावेशन, निवेशन, बुनियादी ढांचा और नवाचार के द्वारा आत्मनिर्भरता की ओर अग्रसर होना पड़ेगा।

नए भारत के निर्माण करने की दिशा में भारत को भविष्य में और अधिक संरचनात्मक सुधारों की आवश्यकता होगी।

आत्म निर्भर भारत अभियान के समक्ष अनेक चुनौतियाँ होने के बावजूद, भारत को अद्योगिक क्षेत्र में मजबूत होने के लिए निवेश करने की आवश्यकता है जिनमें भारत के वैश्विक ताकत के रूप में उभरने की संभावना है। देश के युवाओं का सशक्तिकरण करने की आवश्यकता है ताकि वे सेश से जुड़ी समस्याओं का समाधान कर सकें तथा एक आत्म निर्भर भारत का निर्माण करने में अपना योगदान दे सकें।

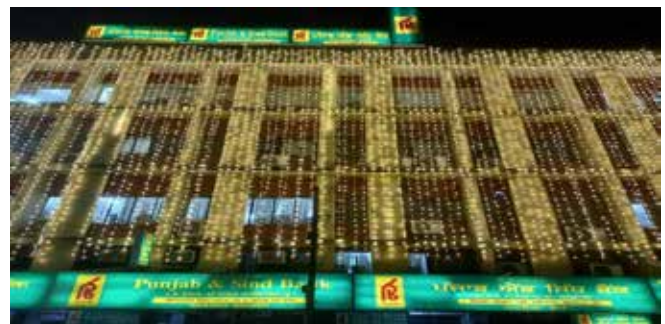
प्रबंधक  
ऑचलिक कार्यालय– कोलकाता

## विमोचन



बैंक के स्थापना दिवस पर तिमाही गृह पत्रिका ‘नवोदय’ के प्रथम अंक का डिजिटल विमोचन करते हुए बैंक के प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी श्री एस. कृष्णन तथा कार्यकारी निदेशक श्री कोल्लेगाल वी राघवेन्द्र।

## बैंक के आंचलिक कार्यालयों में





# स्थापना दिवस का आयोजन



# Cryptocurrency

Hitesh Arora

A cryptocurrency (or “crypto”) is a digital currency that can be used to buy goods and services, but uses an online ledger with strong cryptography to secure online transactions. Much of the interest in these unregulated currencies is to trade for profit, with speculators at times driving prices skyward.

Cryptocurrency is a form of payment that can be exchanged online for goods and services. Many companies have issued their own currencies, often called tokens, and these can be traded specifically for the good or service that the company provides. Think of them as you would arcade tokens or casino chips. You’ll need to exchange real currency for the cryptocurrency to access the good or service. Cryptocurrencies work using a technology called blockchain. Blockchain is a decentralized technology spread across many computers that manages and records transactions. Part of the appeal of this technology is its security.

More than 10,000 different cryptocurrencies are traded publicly, according to CoinMarketCap.com, a market research website. And cryptocurrencies continue to proliferate, raising money through initial coin offerings, or ICOs. The total value of all cryptocurrencies on May 27, 2021, was more than \$1.7 trillion — down from April high of \$2.2 trillion, according to CoinMarketCap. The total value of all bitcoins, the most popular digital currency, was pegged at about \$735 billion — down from April high of \$1.2 trillion.

Cryptocurrencies appeal to their supporters for a variety of reasons. Here are some of the most popular:



- ◆ Supporters see cryptocurrencies such as Bitcoin as the currency of the future and are racing to buy them now, presumably before they become more valuable
- ◆ Some supporters like the fact that cryptocurrency removes central banks from managing the money supply, since over time these banks tend to reduce the value of money via inflation
- ◆ Other supporters like the technology behind cryptocurrencies, the blockchain, because it’s a decentralized processing and recording system and can be more secure than traditional payment systems
- ◆ Some speculators like cryptocurrencies because they’re going up in value and have no interest in the currencies’ long-term acceptance as a way to move money

Crypto in India is currently booming, the market has



been thriving, and retail investors are adding to the fire with their enthusiasm. India has been estimated to have over 10M + crypto investors, and this number is snowballing every day.

While a significant number of Indians are wholeheartedly affirming cryptocurrencies, one piece of misinformation is holding back many more millions. People confuse the unregulated aspect of cryptocurrencies with being illegal.

Cryptocurrencies are not illegal; anybody can buy, sell and trade cryptocurrencies. It's unregulated; we do not have a regulatory framework to govern its functioning for now. However, the Indian government is exploring crypto regulation. Meanwhile, crypto exchanges like CoinSwitch Kuber have been key in supporting the government and helping investors join the bandwagon by self-regulating and obliging a thorough KYC check for all their investors.

The popularity of cryptocurrencies has been growing rapidly in India since last year as more investors try their luck in the lucrative virtual coin trading space. Indian cryptocurrency exchanges confirm that they are adding people to their platform at a faster rate in 2021.

In view of the rapid customer base growth, cryptocurrency exchanges are optimistic that the emerging asset class will keep attracting more investors in India. However, the amount of cryptocurrency investments in India is only a fraction of traditional investment-class assets like equities.

The trend indicates that while younger Indian investors are placing their bets on crypto assets instead of traditional options, a larger number of individuals still remain hesitant, even though they are keen on exploring the cryptocurrency space.

Cryptocurrencies is still an emerging asset class and has not yet gained widespread acceptance like equities, commodities and mutual funds.

Whether investing in cryptocurrencies is safe remains a hotly debated topic in the financial space, with many backing the decentralised digital currency and an equal number of people opposing it.

However, from a pure investment point of view, the risks associated with Bitcoin, Ethereum (Ether) or any other cryptocurrency are no different from other traditional assets, except the fact that the virtual coin market faces higher volatility.

Analysts have clearly stated that all cryptocurrencies are risky assets and wild price swings are common in the virtual coin trading space. This is likely to reduce as the asset gains wider mainstream acceptance.

But investors should be clear that the crypto space at the moment involves high risks and rewards. In other words, you need to have a big risk appetite to gain from crypto trading.

At the same time, investors should note that cryptocurrency is far more resilient than it appears.



Nischal Shetty, CEO of popular cryptocurrency exchange WazirX, has highlighted in the past that the asset has survived two major global recessions and has been around for over a decade.

Shetty had said that cryptocurrencies, like gold, act as a hedge to protect fiat currencies and equities. This is one reason why cryptocurrency demand grew



rapidly during the first wave of the pandemic.

Unlike fiat currencies and stocks, cryptocurrencies are not impacted as much by inflation and offer an ideal alternative to gold, which is another preferred hedge investment.

It should also be noted that investing in cryptocurrencies is legal in India and there are no laws that prohibit individuals from buying or selling virtual coins.

For people who have a high risk appetite and have the patience to remain invested for a longer period, exploring the cryptocurrency space may not be such a bad idea. People should also ensure that they conduct adequate research before investing.

Having said that, there are visible risks that cannot be ignored.

In India, like many other parts of the world, the biggest risk involved in cryptocurrency trade is the lack of regulation and oversight. The fact that the government has not been able to come up with a concrete stand on cryptocurrency is the reason behind the lack of regulation.

When cryptocurrencies started to blow up in India in 2017, tech-savvy retail investors were relishing them. But there were also folks who were taking undue advantage of it and were fuelling illicit activities. Since at the time, cryptocurrencies were in a very nascent stage, and the regulators were yet to decipher their adoption. To curb the rise in illicit activities, the government took measures that they thought were best at the time.

### **In 2018, The Finance Ministry released a statement saying:**

The Government does not consider Cryptocurrencies "as Legal Tender or Coin" and will take all measures to eliminate the use of these Crypto Assets in Financing "Illegitimate Activities" or a Part of the Payment System. The Government will explore the use of Blockchain technology proactively for assuring in Digital Economy."

Also the Reserve Bank of India (RBI) came out with a circular to impose a blanket ban on such trade.

In 2018, the Reserve Bank of India released a circular to caution users, holders and traders of virtual currencies, including Bitcoins, regarding various risks associated in dealing with such virtual currencies. It had advised all entities regulated by it to no deal in virtual currencies or provide "services for facilitating any person or entity in dealing with or settling virtual coins".

While the RBI circular was set aside by the Supreme Court on March 4, 2020, banks remained hesitant in dealing with cryptocurrencies. It is only after the RBI clarified its stance on cryptocurrency recently that banks have started dealing liberally with cryptocurrency exchanges.

Another issue that poses a risk to crypto trade in the country is the possibility of a ban. Though the government has softened its stance recently, it is still not clear whether it will go for a complete ban or regulation.

In case the government goes for a complete ban on decentralised virtual coins, investors in India could face heavy losses. However, experts familiar with virtual currencies and analyst feel that regulating crypto trade would be a better option, considering that it is emerging as the next big asset of the financial world.

The lack of regulatory protection discourages many keen investors from placing bets on cryptocurrencies. Apart from that, there are some other risks that cryptocurrencies face including exposure to hacking, permanent loss in case of forgotten password, malware attacks and scams.

Manager  
Branch-Attari Border, Amritsar



## लोन मेला

ऑचलिक कार्यालय जालंधर के अंतर्गत आने वाली शाखाओं ने लोन मेले का आयोजन किया। लगभग 45 करोड़ के ऋण के लिए कुल 531 प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए। प्रस्तुत हैं कुछ झलकियाँ...



# Whistle Blower Policy

## PREAMBLE

The Bank is committed to the highest standards of ethics, integrity & professionalism in all its activities & operations that it conducts and has defined systems & procedures in place to root out malpractices, corruption and abuse of authority by any staff member. The Bank encourages an open and transparent system of working and dealings between the members of staff. Whistle bower policy is fundamental to the Bank's professional integrity. It provides a method of properly addressing bona-fide concerns that stakeholders might have, while also offering protection to whistleblowers from victimization, harassment or disciplinary proceedings.

This policy aims at putting in place a vigil mechanism based on the salient features of the RBI Master Directions dated 01.07.2016 issued under Section 35A of the Banking Regulation Act, 1949, Provisions of Section 177 of the Companies Act, 2013 and Guidelines dated 17.04.2014 issued by Securities and Exchange Board of India (SEBI) regarding Clause 49 of Listing Agreement between the listed entity and stock exchange.

## OBJECTIVE

To encourage and enable directors and employees to raise serious concerns, grievances about any unacceptable practice or any event of misconduct, irregularities, governance weaknesses, financial reporting issues within the Bank. The policy provides a framework to promote responsible and secure whistle blowing.

To ensure that adequate mechanism is in place to address the complaints related to any wrong doing, misconduct, irregularities, governance weaknesses, financial reporting issues, violation of provisions of applicable laws, etc. To provide reassurance of protection to the whistle bower from victimization, discrimination or reprisal for having blown the whistle in the interest of the Bank with good faith.

## SCOPE

The policy shall cover malpractices and events which have taken place / suspected to take place, detrimental to the interest of the Bank involving the undernoted acts:

- Criminal offence (e.g. fraud / suspected fraud, malpractice, manipulation and theft) committed / likely to be committed.
- Corruption, including bribery and money laundering.
- Non-compliance with the Bank's internal or external regulations / guidelines.
- Abuse of Authority at any level.
- Manipulation of Bank's data or record.
- Acts resulting in financial loss / operation risk, loss of reputation etc.,
- Any other unethical practices or events.

**APPLICABILITY:** The policy is applicable to all Directors and

Employees of the Bank.

## PROCEDURE FOR LODGING COMPLAINT UNDER WHISTLE BLOWER POLICY

The complaint should be in a closed / secured envelope.

The envelope should be addressed to:

The General Manager (Inspection),  
(Nodal Officer) under Whistle Bower Policy  
Punjab & Sind Bank, HO Inspection Department,  
Bank House, 21 Rajendra Place, New Delhi – 110008.

The Complaint should be superscribed as "Complaint under Whistle Bower Policy". If the envelope is not superscribed and closed, it will not be possible to protect the complainant under the policy and the complaint will be dealt with as per the normal complaint policy of the Bank. The Whistle Bower complaint can also be sent to the designated email ID: [whistle.blower@psb.co.in](mailto:whistle.blower@psb.co.in) (Access to this email ID is restricted to Nodal Officer only).

The Complainant shall give his / her name and address in the beginning, or at the end of the complaint or in a separate sheet along with PF code, present place of posting and contact number. The text of the complaint should be carefully drafted so as not to give any details or clue as to his/her identity. However, the details of the complaint should be specific and verifiable. Anonymous / pseudonymous complaints shall not be entertained.

The Whistle Bower Complaint may also be sent to Chairman of Audit Committee of the Board, to the designated email ID [ACB.PSB@psb.co.in](mailto:ACB.PSB@psb.co.in).

## PROCEDURE OF HANDLING THE COMPLAINT UNDER WHISTLE BLOWER POLICY

General Manager (Inspection) shall be the Nodal Officer for all complaints received under Whistle Bower policy and will have the responsibility to implement and monitor the policy.

A register of Whistle Bower Complaints will be maintained noting complete details such as serial number of the complaint, date of receipt, disposal of complaint etc.

The Nodal Officer on receipt of the complaint, with approval of the MD & CEO, arrange for investigation into the matter and ensure that the investigation would be conducted in a fair manner, without any bias.

In case of a complaint / grievance against the Directors, the investigation of the matter can be arranged with the approval of the Chairman of the Audit committee of the Board.

The identity of the complainant would be confirmed by the Nodal Officer by taking a confirmation in writing that the complainant had indeed sent the complaint and also confirms that the complainant had not made similar / identical allegations of corruption / misuse of office to any other authority to qualify as 'Whistle Blower'



complaint. After the identity is confirmed, Nodal Officer will ensure that the identity of the complainant is removed from the body of the complaint and further action on complaint will be initiated.

The Nodal Officer shall, before starting investigation, take note of the following:

- Whether the same complaint was raised earlier by anyone, and if so, the outcome thereof.
- Whether any complaint was raised earlier on the same subject.
- Whether any formal enquiry on concerned complaint has already been ordered under Bank's service regulations for employees or matters which are subjudice or being enquired in to by law enforcing agencies. (If any of the above points from a to c come to the knowledge of the Nodal Officer, he / she will take the decision with regard to treating the complaint under Whistle Blower Mechanism or otherwise on merits)

Investigations will be conducted only after a preliminary review which establishes that:

- The alleged act constitutes an improper or unethical activity or conduct. Allegations are supported by information specific enough to be investigated.
- Nodal Officer may refer the complaint to any internal investigation team for the purpose of investigation without disclosing/sharing the details of the complainant.
- The Nodal officer shall prepare a written report of the findings and outcomes of investigation. The report shall be submitted to Chairman, Audit Committee of the Board.
- The Whistle Blower Complaints are to be scrutinized by the Fraud Monitoring Group (FMG) of the Bank.

The Nodal Officer shall brief the Audit Committee of the Board on quarterly basis on number of complaints, key complaints and action taken summary. The minutes of the same would be placed before the Board of Directors. The Whistle Blower and everyone involved in the process shall Maintain complete confidentiality / secrecy of the matter. Not discuss the matter in any informal / social gatherings / meetings. Discuss only to the extent or with the persons required for the purpose of completing the process and investigations. Not keep the papers unattended anywhere at any time.

While considering the complaint, the Nodal Officer would take no action on complaints relating to administrative matters like recruitment, promotion, transfers and other related issues. However, in case of serious complaints of irregularities in these matters the same shall be brought to the notice of the Chairman, Audit Committee of the Board for taking appropriate action.

If any investigation leads to the conclusion that an improper or unethical act has been committed, the case shall be referred to the concerned Disciplinary Authority to initiate necessary course of action.

## **PROTECTION AVAILABLE TO THE COMPLAINANT UNDER WHISTLE BLOWER POLICY**

In order to protect identity of the person, the Bank will not issue

any acknowledgement and the whistle-blowers are advised not to enter into any further correspondence with the Bank in their own interest. The whistle-blower shall however be advised that in case he intends to send reminder, he should follow the same procedure of correspondence as envisaged above.

The Bank assures that, subject to the facts of the case being verifiable, it would take necessary action, as provided under the policy. If any further clarification is required, the Bank will get in touch with the complainant at the address, contact number given in the complaint.

Identity of the Whistle Blower, who makes the complaint in good faith, will be protected and shall be kept confidential, except in following cases

The complaint turns out to be vexatious or frivolous and action has to be initiated against the complainant. The complainant himself or herself has made the details of the complaint public. Under compulsions of law.

Complete protection will be given to Whistle Blower against any disciplinary action, transfer, discrimination, any type of harassment etc. However, the employee/ officer shall not be protected for his / her misconduct, which does not relate to the disclosures, made as a whistle blower. Any other employee assisting in the said investigation or furnishing evidence shall also be protected to the extent as the Whistle Blower.

## **GENERAL**

The Whistle Blower who makes three or more complaints and all of which are subsequently found to be mala-fide shall be disqualified to report further complaints under the policy. Any false or bogus allegations made by a Whistle Blower, knowing it to be false or bogus or with a mala fide intention, shall be subject to disciplinary action. Action can also be taken against complainants making motivated / vexatious complaints under this policy. Any amendments to this policy, where it is considered appropriate to do so, shall be approved by the Audit Committee of the Board.

All protected Disclosures along with the results of investigation relating thereto shall be retained by the Bank for a minimum period of 5 years.

## **CONFLICTS OF INTEREST**

Where a Protected Disclosure concerns Nodal Officer or any member of Audit Committee of the Board, Nodal Officer or that member of Audit Committee of the Board shall be prevented from acting in relation to that Protected Disclosure.

In case of doubt, the Chairman of the Audit Committee of the Board shall be responsible for determining whether Nodal Officer or that member of Audit Committee of the Board must recuse himself or herself from acting in relation to a Protected Disclosure.

## **DISCLOSURE**

The details of establishment of "Whistle Blower Mechanism" of the Bank is available on bank's website.

Head Office - Fraud Monitoring Department

## Important Circulars issued by different department

Circulars No.	Circulars Date	Particulars
<b>Name of Department: Account &amp; Audit</b>		
620/2021	30.06.2021	Closing of Trading Window in terms of Punjab & Sind Bank Code of Conduct to Regulate, Monitor and Reporting Trading by Insiders
593/2021	22.06.2021	MASTER CIRCULAR ON QUARTERLY REVIEW - JUNE- 2021
		Download ANNEXURE I
601/2021	23.06.2021	Amendment in TDS provisions made by Finance Act 2021 w.e.f 01.04.2021 and insertion of new Sections w.e.f. 01.07.2021
554/2021	15.06.2021	Insurance Policy for i) Furniture & Fixture ii) Plant & Machinery iii) Computers Download Insurance Policies Annexure-A
532/2021	07.06.2021	Reduction in rate of interest for delay in payment of GST , waiver of late fee for GSTR 3B, extension of due date for filling of GSTR-1 and other amendments on account of COVID-19
411/2021	04.05.2021	GST - Reduction in rate of interest for delay in payment of GST, waiver of late fee for GSTR 3B, extension of due date for filing of GSTR-1 and other amendments on account of Covid-19
331/2021	09.04.2021	CHANGES IN GST PROVISION W.R.T. E-INVOICING
<b>Name of Department: CPPC Cell</b>		
509/2021	19.05.2021	Master Circular - Guidelines for Disbursement of Government Pension
<b>Name of Department: Govt. Business</b>		
9018/54/2021	30.06.2021	IMP::Revision of interest rates for Small Saving Schemes for the Second Quarter F.Y. 2021-22
9019/53/2021	30.06.2021	Implementation of PMJJBY & PMSBY-Revised enrolment forms and revised procedure related to claims.
335/51/2020	16.04.2021	REVISION OF INTEREST RATE FOR SMALL SAVING SCHEMES FOR THE FIRST QUARTER F.Y. 2021-22
335/50/2020	08.04.2021	Master Circular on Conduct of Government Business by Agency Banks - Payment of Agency Commission

## of Head Office (01/04/2021 to 30/06/2021)

Circulars No.	Circulars Date	Particulars
<b>Name of Department: Marketing and Insurance</b>		
0439/03/2021	08.06.2021	Extension of Insurance Premier League (IPL) Campaign for Bancassurance Business till July 2021.
0439/02/2021	15.05.2021	Sovereign Gold Bond scheme 2021-22 Series Download Annexure A Annexure B Annexure D&E Annexure F
0358/01/2021	19.04.2021	Organizing of Insurance premier league (IPL) for Bancassurance Business
<b>Name of Department: Reconciliation</b>		
169 / 2021	05.04.2021	Detection and Impounding of Counterfeit Notes
168 / 2021	05.04.2021	Facility for Exchange of Notes and Coins
167 / 2021	05.04.2021	Master Direction on "Currency Distribution & Exchange Scheme (CDES)" for bank branches including currency chests based on performance in rendering Customer Service to members of Public
166 / 2021	05.04.2021	Master Direction on Levy of Penal Interest for Delayed Reporting / Wrong Reporting / Non-Reporting of Currency Chest Transactions and Inclusion of Ineligible Amounts in Currency Chest Balances
165 / 2021	05.04.2021	Scheme of Penalties for bank branches including Currency Chests based on performance in rendering customer service to the members of public
<b>Name of Department: Retail Lending</b>		
93/0579/2021	19.06.2021	PSB-Kavach
92/0452/2021	21.05.2021	PSB Kavach
91/0398/2021	30.04.2021	Roll out of Cluster CenMARG & CenMARG Wing.
<b>Name of Department: Risk Management</b>		
577/1160/2021	18.06.2021	Additional Interest on saving and normal domestic term deposit account of Ex-staff members
492/0559/2021	15.06.2021	Review of Marginal Cost Based Lending Rate System (MCLR) w.e.f 16.06.2021
491/0438/2021	15.05.2021	a)Rate of Interest on Domestic Term Deposits, NRO Accounts, Capital Gain Accounts scheme 1988, Recurring Deposit Scheme and PSB Fixed Deposit Tax-Saver Scheme
		b)Rate of Interest on term deposit under Non-Resident External (NRE) Rupee Account
490/0434/2021	15.05.2021	Review of Marginal Cost Based Lending Rate System(MCLR) in the Bank to be effective from 16.05.2021
489/0428/2021	12.05.2021	Arresting slippages and enhancing Credit Monitoring Mechanisms
488/0346/2021	15.04.2021	Review of Marginal Cost Based Lending Rate System(MCLR) in the Bank to be effective from 16.04.2021

# 5G Technology



Varinder Kumar

It is estimated that, 5G technology will considerably change the world around us by enabling a new kind of network that is designed to connect virtually everyone and everything together including machines, objects, and devices.

But what exactly is 5G technology and how it works? How can this technology bring about a digital revolution? If a revolution is in the offing, is India ready for this wave of transformation? Also, what are the security challenges coupled with adoption of this technology?

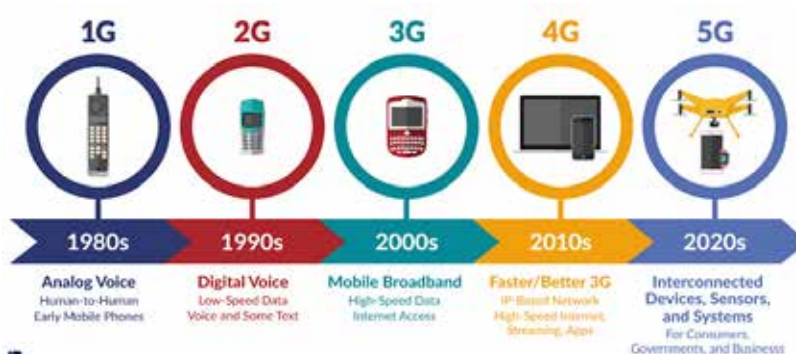
What is 5G Technology and how it works?

5G is a next generation mobile network technology after 4G LTE networks. It promises to provide seamless coverage, high data rate, ultra-low latency and as a result highly reliable communications.

5G technology is not a single technology but an amalgamation of various technologies which make the aforesaid performance possible.

5G will bring wider bandwidths by expanding the usage of spectrum resources, from sub-3 GHz used in 4G to 100 GHz and beyond. 5G can operate in both lower bands (e.g., sub-6 GHz) as well as mmWave (e.g., 24 GHz

and up), which will bring extreme capacity, multi-Gbps throughput, and low latency.



What are the differences between the previous generations of mobile networks and 5G?

The previous generations of mobile networks are 1G, 2G, 3G, and 4G.

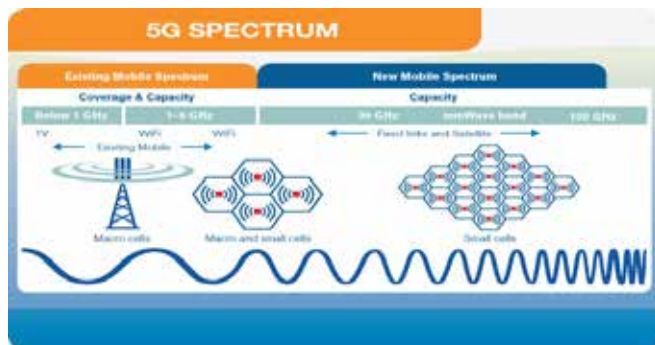
**First generation** - 1G 1980s: 1G delivered analog voice.

**Second generation** - 2G Early 1990s: 2G introduced digital voice (e.g. CDMA- Code Division Multiple Access).

**Third generation** - 3G Early 2000s: 3G brought mobile data (e.g. CDMA2000).

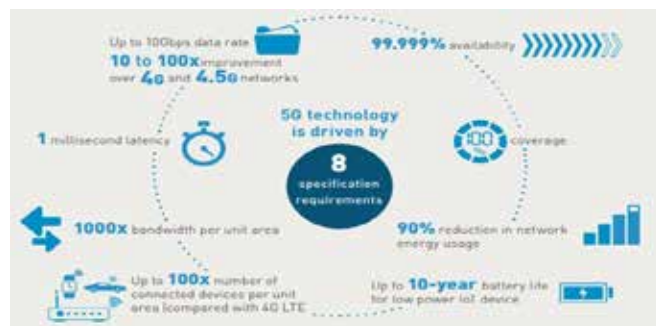
**Fourth generation** - 4G LTE 2010s: 4G LTE ushered in the era of mobile broadband.

1G, 2G, 3G, and 4G all led to 5G, which is designed to provide more connectivity than was ever available before. 5G is a unified, more capable air interface. With high speeds, superior reliability and negligible latency, 5G will expand the mobile ecosystem into new realms. 5G will impact every industry, making safer transportation, remote healthcare, precision agriculture, digitized logistics — and more — a reality.





## How fast is 5G?



5G is designed to deliver peak data rates up to 20 Gbps based on IMT-2020 requirements. Qualcomm Technologies' flagship 5G solutions, the Qualcomm® Snapdragon™ X65 is designed to achieve up to 10 Gbps in downlink peak data rates.

But 5G is about more than just how fast it is. In addition to higher peak data rates, 5G is designed to provide much more network capacity by expanding into new spectrum, such as mmWave.

5G can also deliver much lower latency for a more immediate response and can provide an overall more uniform user experience so that the data rates stay consistently high—even when users are moving around. And the new 5G NR mobile network is backed up by a Gigabit LTE coverage foundation, which can provide ubiquitous Gigabit-class connectivity.

## How and when will 5G affect the global economy?

### 5G is driving global growth.

- \$13.1 Trillion dollars of global economic output
- \$22.8 Million new jobs created
- \$265B global 5G CAPEX and R&D annually over the next 15 years

Through a landmark 5G Economy study, we found that 5G's full economic effect will likely be realized across the globe by 2035—supporting a wide range of industries and potentially enabling up to \$13.1 trillion worth of goods and services.

This impact is much greater than previous network generations. The development requirements of the new 5G network are also expanding beyond the traditional mobile networking players to industries such as the automotive industry.

The study also revealed that the 5G value chain (including

OEMs, operators, content creators, app developers, and consumers) could alone support up to 22.8 million jobs or more than one job for every person in Beijing, China. And there are many emerging and new applications that will still be defined in the future. Only time will tell what the full "5G effect" on the economy is going to be.

what are the security challenges coupled with adoption of this technology?

## 5G Security Concerns

5G cyber security needs some significant improvements to avoid growing risks of hacking. Some of the security worries result from the network itself, while others involve the devices connecting to 5G. But both aspects put consumers, governments, and businesses at risk.

When it comes to 5g and cyber security, here are a few of the main concerns:

**Decentralized Security.** Pre-5G networks had less hardware traffic points-of-contact, which made it easier to do security checks. 5G's dynamic software-based systems have far more traffic routing points. To be completely secure, all of these need to be monitored.

More bandwidth will strain current security monitoring. While existing networks are limited in speed and capacity, this has helped providers monitor security in real-time. So, the benefits of an expanded 5G network might hurt cyber security. The added speed and volume will challenge security teams to create new methods for stopping threats.

Many devices are manufactured with a lack of security. Not all manufacturers are prioritizing cyber security, as seen with many low-end smart devices. As more devices are encouraged to connect, billions of devices with varied security means billions of possible breach points.

Cyber security vulnerabilities can take form in a wide variety of attacks. Some of the known cyber threats include:

- ◆ **Botnet attacks control** a network of connected devices.
- ◆ **Distributed denial-of-service (DDoS)** overload a network or website to take it offline.
- ◆ **Man-in-the-Middle (MiTM)** attacks quietly intercept and change communications between two parties.

- ◆ **Location tracking and call interception** can be done if someone knows even a small amount about broadcast paging protocols.

## 5G Technology and India

India's National Digital Communications Policy 2018 highlights the importance of 5G when it states that the convergence of a cluster of revolutionary technologies including 5G, the cloud, Internet of Things (IoT) and data analytics, along with a growing start-up community, promise to accelerate and deepen its digital engagement, opening up a new horizon of opportunities.

India's digital economy has the potential to reach USD 1 trillion by the year 2025 driven by the increased proliferation of smartphones, increased internet penetration, growth of mobile broadband, growth of data and social media.

The fundamental appeal of 5G lies in the fact that the entire infrastructure will act as a cohesive platform for innovative applications and is tuned to flex with demand – providing services tailored to their unique characteristics.

5G technology is important for consumers, as well as businesses as we move into the Fourth Industrial Revolution and explore all that 5G has to offer. 5G network characteristics of increased reliability, lower latency, increased connection density would enable massive commercial deployments of technologies like IoT, AI, AR/VR facilitating use cases across various industries like automotive, media and entertainment, healthcare, manufacturing, retail, and agriculture amongst others. Further, from a societal standpoint, 5G use cases for initiatives like smart cities have the potential to improve the lives of citizens through significant improvement in services like public safety, utilities, transport to name a few.



In India, all industry stakeholders are actively involved in the endeavour to commercially launch 5G through R&D investments, technology trials for deployment and study of use cases. The telecom regulatory authority and DOT is simultaneously working on the spectrum plan for 5G focused on global standardization, aligning the spectrum plan with global spectrum allocations for 5G and spectrum harmonization to facilitate this endeavour.

5G will represent about 26% of mobile subscriptions in India at the end of 2026 with an estimated subscription base of 330 million, according to Ericsson Mobility Report.

At least 40 million mobile users could take up 5G in the first year of it being introduced in the country. 4G remained the dominant technology in 2020, accounting for 61% of mobile subscriptions and will continue to be dominant, representing 66% of mobile subscriptions in 2026, with 3G being phased out by that time.

“COVID-19 has accelerated India's digital transformation as consumers increasingly rely on digital services – be it digital payments, remote health consultations, online retail or video conferencing – to fulfill their business or personal needs. The average monthly mobile data usage per smartphone continued to show robust growth, boosted by people increasing their smartphone usage while staying at home.

As a result, the average traffic per smartphone user in India has increased from 13GB per month in 2019 to 14.6GB per month in 2020. The average traffic per smartphone in the country stands second highest globally and is projected to grow to around 40GB per month in 2026.

Countries that want to remain competitive in global wealth are adopting 5G technology. Service operators have been making the announcement around 5G trials. The Indian Telecom industry has understood the benefits the 5G would bring about and we can expect some limited 5G rollouts to start towards the end of 2021 or early 2022.

Challenges like choosing the right partner, enabling the ecosystem, making the business viable/profitable will be a challenge for India CSPs and DSPs.

Given the long-term benefits that 5G will bring to India needs to be viewed as critical infrastructure and the foundation on which we can realize the Digital India vision.

Clerk, Zonal Office-Faridkot

# हमें इन पर गर्व है



## ***Insurance Business Campaign*** ***“Maa Tujhe Salaam (माँ तुझे सलाम)”***

***Congratulations...!!!!***



**Sh. A. N. Singh**  
Zone: Hoshiarpur  
No. of Policies Issued: 523  
Average Premium Collected  
Per Branch: 0.62 Lac



**Dr. Lalit Kumar Sharma**  
Zone: Kolkata  
No. of Policies Issued: 273  
Average Premium Collected  
Per Branch: 0.65 Lac



**Sh. Praveen Mongia**  
Zone: DRB of Chandigarh  
No. of Policies Issued: 440  
Average Premium Collected  
Per Branch: 0.59 Lac



## ***Saving Account Opening Campaign*** ***“Maa Tujhe Salaam (माँ तुझे सलाम)”***

***Congratulations...!!!!***



**Sh. Rajesh Malhotra**  
Zone: Jalandhar  
Net No. of Account  
Opened : 4713  
Average of new accounts  
Per Branch : 5.31



**Ms. Mahima Agrawal**  
Zone: Dehradun  
Net No. of Account  
Opened : 3594  
Average of new accounts  
Per Branch : 5.35



**Sh. Praveen Mongia**  
Zone: DRB of Chandigarh  
Net No. of Account  
Opened : 5084  
Average of new accounts  
Per Branch : 4.46



ੴ ਸ੍ਰੀ ਵਾਹਿਗੁਰੂ ਜੀ ਕੀ ਫਤਹਿ

ਪੰਜਾਬ ਐਂਡ ਸਿੰਧ ਬੈਂਕ  
(ਭਾਰਤ ਸਰਕਾਰ ਦਾ ਉਪਕਰਮ)



Punjab & Sind Bank  
(A Govt. of India Undertaking)

Where service is a way of life

# Swasth Bharat Samridha Bharat "PSB SWASTH BHARAT FD SCHEME"

Any Indian  
Resident  
Individual

Who Have  
Got at Least  
One Dose of  
Covid 19  
Vaccine

Additional  
Interest Rate  
of 0.15%

Valid upto  
31.12.2021



Tenor  
2 to 3 yrs



1800 419 8300 (Toll Free)

Follow us @PSBIndOfficial



प्रधान कार्यालय  
बैंक हाउस, 21, राजेन्द्र प्लेस,  
नई दिल्ली - 110008  
ई-मेल : [editor.navodaya@psb.co.in](mailto:editor.navodaya@psb.co.in)  
संपर्क : 011 45718984

Head Office  
Bank House, 21, Rajendra Place  
New Delhi - 110008  
E-mail: [editor.navodaya@psb.co.in](mailto:editor.navodaya@psb.co.in)  
Ph.: 011 45718984