

'NPAs, high debt level to ebb in 6-9 months'

'Resolutions under IBC to quicken'

PTI
NEW DELHI

It may take at least three quarters before the twin balance sheet problem – of banks saddled with bad loans and highly leveraged corporates – gets resolved, industry body Assocham said on Sunday.

It also said the process of resolution of the companies under Insolvency and Bankruptcy Code (IBC) reference would gather pace in the coming months.

Twin balance sheet problem refers to the stress on balance sheets of banks due to non-performing assets (NPAs) or bad loans on the one hand, and heavily indebted corporates on the other. "Our own assessment is that it would take another six to nine months before

the banks see revival of confidence to lend afresh as they would then see reasonable amount of their NPAs get unlocked through a resolution.

'Sales growth expected'

"Besides, with sales growth expected to witness a revival, the ability to service debt would improve considerably," Assocham said in a statement.

Assocham Secretary General D.S. Rawat urged regulator RBI to relax norms proposed in its February circular on the revised framework for resolution of stressed assets, claiming these were harsh both on the banks as also borrowers.

"These norms would aggravate rather than solve the problem of NPAs," he said.

MORE TROUBLE

NPAs to rise by ₹8,000cr

■ Advances to scam-hit Gitanjali Gems have turned bad, says bank official

New Delhi, April 15: Non performing assets (NPAs) or bad loans in the banking sector are set to shoot up by at least ₹8,000 crore as advances to the scam-hit Gitanjali Gems group have turned bad during the quarter ended March 31.

Banks will have to make provisioning of ₹8,000 crore for Gitanjali alone as there has been no servicing of the working capital loan during the fourth quarter of last fiscal, sources said.

Gitanjali, among others, is the major account which has turned bad in the Q4 of FY18.

Gross NPAs of all the banks in the country amounted to ₹8,40,958 crore in December, led by industry loans followed by services and agriculture sectors, as per the government estimates.

Gitanjali is promoted by Mehul Choksi, uncle of billionaire diamondaire Nirav Modi, who defrauded PNB of over ₹13,000 crore by getting fake Letters of Undertaking/Credit (LoU/LoCs) issued from one of the bank's branches in Mumbai.

A consortium of 21 banks had first extended working capital loan to it in 2010-11. In 2014, ICICI

Ending twin balancesheets will take time: Assocham

AGE CORRESPONDENT
NEW DELHI, APRIL 15

It may take at least another three quarters before the problem of twin balance sheets of banks and highly leveraged corporate firms gets reasonably resolved, Assocham said on Sunday.

"Our own assessment is that it would take another six to nine months before the banks see revival of confidence to lend afresh as they would then see reasonable amount of their non-performing assets (NPAs) get unlocked.

Bank became the lead banker as it had highest exposure of about ₹900 crore and in line with the revised RBI guidelines.

Till December 2017, the loans to Gitanjali Gems were standard and regular debt servicing was being done. There is no

Besides, with sales growth expected to witness a revival, the ability to service debt would improve considerably," said Assocham.

Assocham secretary general D.S. Rawat urged the RBI to relax the norms proposed in its February circular as it is quite harsh both on the bank as also the borrowers. "These norms would aggravate rather than solving the problem of NPAs; at this point of time, both the lenders and borrowers need to be given a confidence and policy support. As long as there is a willingness to resolve

the problem, all support must be extended," said Mr Rawat.

According to the body, within India Inc, there is also a growing realisation that in case the projects are stuck for reasons, there is a legitimate exit route available before the creditors and promoters.

Earlier this month rating agency Crisil had also said that with both domestic and global demand expected to improve, and transitory impact of demonetisation and GST fading out, it expects credit quality improvement to sustain in fiscal 2019.

lenders' forum (JLF) mechanism.

The Gitanjali exposure was classified as a special mention account-2 in 2014 after the company failed to fulfil its payment obligations for more than 60 days, triggering the formation of a JLF. — PTI

ICAI SENDS NOTICES TO PNB AUDITORS

Mumbai, April 15: The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) has sent notices to all statutory auditors of PNB's Brady House branch, where the over ₹13,000 crore scam involving Nirav Modi took place, to appear before its disciplinary board.

The chartered accountants' apex body has made a list of the statutory auditors of the Brady House branch during 2011-12 to 2016-17, and asked them to appear before its Board of Discipline. Statutory auditors are members of ICAI and are governed by the apex body.

"ICAI has issued notices to statutory auditors of the Brady House branch under the Chartered Account Act, 1949, to appear before Board of Discipline and offer an explanation," ICAI member S.B. Zaware told PTI.

Eight statutory auditors have been issued notices.

— PTI

दोहरे बही खाते की समस्या से निकलने में 6-9 महीने लगेंगे: एसोचैम

नई दिल्ली, 15 अप्रैल (एजेंसी): उद्योग मंडल एसोचैम ने कहा है कि दोहरी बैलेंस-शीट की समस्या बैंकों के डूबे कर्ज और कंपनियों पर भारी कर्ज के बोझ की समस्या से निकलने में अभी 6 से 9 महीने लगेंगे।

उद्योग मंडल एसोचैम ने एक रिपोर्ट में कहा है कि दिवाला एवं शोधन अक्षमता संहिता (आई.बी.सी.) के तहत कंपनियों के निपटान की प्रक्रिया आगामी महीनों में तेज होगी। दोहरे बही खाते की समस्या से तात्पर्य एक तरह बैंकों की गैर-निष्पादित आस्तियों

(एन.पी.ए.) और दूसरी ओर भारी कर्ज के बोझ से दबी कंपनियों से है।

एसोचैम के महासचिव डी.एस. रावत ने कहा कि कंपनियों की बिक्री



की स्थिति में सुधार की उम्मीद है। इससे उनकी कर्ज चुकाने की क्षमता में उल्लेखनीय इजाफा होगा। रावत ने रिजर्व बैंक से फरवरी के सर्कुलर में दबाव वाली संपत्तियों के निपटान

की संशोधित रूपरेखा के लिए प्रस्तावित नियमों में ढील की मांग की। उन्होंने कहा कि ये नियम बैंकों के साथ-साथ कर्ज लेने वालों के लिए भी काफी सख्त हैं।

दोहरे बही खाते की समस्या से निकलने में 6-9 महीने लगेंगे

एजेंसी ►► नई दिल्ली

उद्योग मंडल एसोचैम ने कहा है कि दोहरी बैलेंसे-शीट की समस्या-बैंकों के डूबे कर्ज और कंपनियों पर भारी कर्ज के बोझ-की समस्या से निकलने में अभी छह से नौ महीने लगेंगे।

उद्योग मंडल एसोचैम ने एक रपट में कहा है कि दिवाला एवं शोधन अक्षमता संहिता (आईबीसी) के तहत कंपनियों के निपटान की प्रक्रिया आगामी महीनों में तेज होगी।

दोहरे बही खाते की समस्या से तात्पर्य एक तरह बैंकों की गैर निष्पादित आस्तियों (एनपीए) और दूसरी ओर भारी कर्ज के बोझ से दबी कंपनियों से है। एसोचैम ने बयान में कहा, 'हमारा खुद का आकलन है कि करीब छह से नौ महीने में बैंकों में नए सिरे से कर्ज देने का भरोसा लौटेगा। उस समय उनके एनपीए की उल्लेखनीय राशि का निपटान हो सकेगा।'



■ एसोचैम ने कहा- कंपनियों के निपटान की प्रक्रिया तेज होगी

■ कंपनियों की बिक्री की स्थिति में सुधार की उम्मीद

दोहरे बही खाते की समस्या से निकलने में 6-9 महीने लगेंगे

एजेंसी ■ नई दिल्ली

उद्योग मंडल एसोचैम ने कहा है कि दोहरी बैलेंसे-शीट की समस्या ... बैंकों के डूबे कर्ज और कंपनियों पर भारी कर्ज के बोझ ... की समस्या से निकलने में अभी छह से नौ महीने लगेंगे। उद्योग मंडल एसोचैम ने एक रपट में कहा है कि दिवाला एवं शोधन अक्षमता संहिता (आईबीसी) के तहत कंपनियों के निपटान की प्रक्रिया आगामी महीनों में तेज होगी।

दोहरे बही खाते की समस्या से तात्पर्य एक तरह बैंकों की गैर निष्पादित आस्तियों (एनपीए) और दूसरी ओर भारी कर्ज के बोझ से दबी

कंपनियों से है। एसोचैम ने बयान में कहा , हमारा खुद का आकलन है कि करीब छह से नौ महीने में बैंकों में नए सिरे से कर्ज देने का भरोसा लौटेगा। उस समय उनके एनपीए की उल्लेखनीय राशि का निपटान हो सकेगा।

एसोचैम के महासचिव डी एस रावत ने कहा कि कंपनियों की बिक्री की स्थिति में सुधार की उम्मीद है। इससे उनकी कर्ज चुकाने की क्षमता में उल्लेखनीय इजाफा होगा। रावत ने रिजर्व बैंक से फरवरी के सर्कुलर में दबाव वाली संपत्तियों के निपटान की संशोधित रूपरेखा के लिए प्रस्तावित नियमों में ढील की मांग की।