

IT set up for its various payment related businesses. This is being done to achieve efficiency in operations, avoid duplication, optimal utilization of resources, cost effectiveness and bringing about reduction in development efforts. The Bank has appointed an outside Consultant for undertaking the above study and to advise the Bank in the matter. The exercise, when completed, is expected to yield substantial benefits.

## H. INTERNATIONAL BANKING GROUP

### H.1 Operation of Foreign Offices

The Bank at the year end had a network of 92 overseas offices spread over 32 countries covering all time zones. The 92 offices comprised 37 Branches, 5 Sub Offices, 8 Representative Offices, 35 Branches of Subsidiaries, 3 Managed Exchange Companies and 4 Joint Ventures. The asset level of Foreign offices and subsidiaries was US\$ 23.73 billion registering a growth of 20% over last year. Foreign Offices earned a net profit of US \$ 151 million during the year.

#### Overseas Expansion

Consequent upon receipt of Qualifying Full Bank licence, the Bank started retail operations in Singapore during the year. Three new Branches and seven ATMs were set up to boost retail operations. One branch and a sub office were added to the network in Male and a Representative Office in Tianjin in China was operationalised. SBI California, the Bank's wholly owned subsidiary in USA, opened its seventh Branch at Bakersfield. PT Bank Indomonex, a partly owned subsidiary in Indonesia, opened 2 branches during the year. Nepal SBI Bank Ltd., a Joint Venture, opened 16 new branches. The Bank's two partly owned subsidiaries in Mauritius viz. Indian Ocean International Bank Ltd. and SBI International (Mauritius) Ltd. were merged during the year to create a new entity titled SBI (Mauritius) Ltd. Significant addition to the overseas network is planned for the current year.

#### Resource Management

Despite turmoil in global financial market conditions, the Bank's foreign offices maintained comfortable liquidity position. During the year 2008-09, US\$ 686 million (approximately Rs. 3,480 crores) was raised by the foreign offices under Bank's MTN Programme and bilateral loans of different maturities.

### NRI Business

The Bank's NRI deposits grew by Rs. 8,948 crores during the year to reach a level of Rs. 48,950 crores by the year end. Similarly, advances to NRIs increased by Rs. 197 crores and now stand at Rs. 1,218 crores. Six new tie-ups with Exchange Companies were concluded taking the total such tie-ups to 20. Rapid Remittance, a faster version of remittance product, was introduced for the USA customers. A number of campaigns across various media were undertaken during the year to publicize the Bank's products and services.

### H.2 DOMESTIC OPERATIONS

#### Export Credit

The Bank's outstanding export credit stood at Rs. 26,732 crores as on 31.03.2009. State Bank of India's active participation in financing project export activities resulted in the Bank supporting 22 project export proposals with contract value aggregating Rs. 12,460 crores. The Bank's own exposure as at the year end to these projects was Rs. 1,492 crores.

#### Merchant Banking

Despite the slowdown in the economy and tight liquidity conditions, the Bank retained its leadership as Mandated Lead Arranger and Book Runner for syndicated loans in Asia Pacific (excluding Japan but including Australia) for the year 2008. 15 syndication deals aggregating US\$ 8,297 million and 13 bilateral facilities aggregating US\$ 285 million were concluded in 2008-09. 22 Mergers and Acquisitions (M&A) deals aggregating US\$ 7,300 million with Bank's participation level of US\$ 2,269 million fructified during the year.

#### Global Link Services (GLS)

GLS, the Bank's specialized outfit, caters to speedier settlement of remittances. In the year 2008-09, GLS, on behalf of domestic branches, handled 139,788 export bills and 193,286 foreign currency cheques aggregating US\$ 17.45 billion. In addition, it handled 2,196,447 inward remittance transactions amounting to US\$ 2.39 billion from various centres in the Middle East, UK and USA.

#### Correspondent Relations

The Bank has entered into correspondent banking arrangement with 527 reputed international banks to extend seamless services to varied clients.



स्विफ्ट के माध्यम से शीघ्र प्रेषण करने के लिए बैंक के पास 1626 द्विपक्षीय प्रमुख एक्सचेंज (बीकेई) व्यवस्थाएं भी हैं।

### देश जोखिम एवं बैंक ऋण जोखिम

बैंक में भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुरूप एक देश जोखिम प्रबंधन नीति लागू है। इस नीति में देश, बैंक, उत्पाद एवं प्रतिपक्ष ऋण जोखिम सीमाओं के न्यूनीकरण के कारगर जोखिम प्रबंधन मॉडल निर्धारित किए गए हैं। विश्व स्तर पर आर्थिक हलचल को देखते हुए, देशवार और बैंकवार ऋण जोखिम सीमाओं की नियमित आधार पर निगरानी एवं समीक्षा की जाती है। ऋण जोखिमों के स्वरूप में उतार चढ़ाव के अनुरूप ऋण जोखिम की उच्चतम सीमाओं का निर्धारण और वर्गीकरण किया जाता है। बैंक के हितों की रक्षा करने के लिए आवश्यक सुधारात्मक उपाय किए जाते हैं।

### झ. सहयोगी एवं अनुबंधियां

**झ.1** अपने छह सहयोगी बैंकों की 4607 शाखाओं सहित 16055 शाखाओं के विशाल नेटवर्क वाला स्टेट बैंक समूह भारत में बैंकिंग उद्योग में प्रमुख स्थान रखता है। बैंकिंग के अतिरिक्त, यह समूह अपनी विभिन्न अनुबंधियों के माध्यम से, सभी प्रकार की बैंकिंग सेवाएं प्रदान करता है, जिनमें जीवन बीमा, मर्चेन्ट बैंकिंग, म्यूचुअल फण्ड, क्रेडिट कार्ड, फैक्ट्रिंग, प्रतिभूति ट्रेडिंग, पेंशन निधि प्रबंधन और मुद्रा बाजार में प्राथमिक डीलरशिप शामिल है।

### झ.2 सहयोगी बैंक

भारतीय स्टेट बैंक के छह सहयोगी बैंकों का बाजार अंश मार्च 2009 के अंतिम शुक्रवार को जमाराशियों में 6.74 प्रतिशत और अग्रिमों में 6.95 प्रतिशत था।

### तालिका:9 सहयोगी बैंकों के निष्पादन के उल्लेखनीय तथ्य

(राशि करोड़ रुपए में)

|                         | 31.03.2008<br>को | 31.03.2009<br>को | परिवर्तन |
|-------------------------|------------------|------------------|----------|
| कुल आस्तियां            | 263221           | 313099           | 18.95%   |
| कुल जमाराशियां          | 218199           | 264779           | 21.35%   |
| कुल अग्रिम              | 166050           | 198583           | 19.59%   |
| परिचालन लाभ             | 4160             | 5495             | 32.11%   |
| निवल लाभ                | 2225             | 2774             | 24.71%   |
| ऋण जमा अनुपात           | 76.10            | 75.00            | -1.10    |
| पूंजी पर्याप्तता अनुपात | 12.52            | 13.01            | +0.49    |
| सकल अनर्जक आस्तियां     | 2465.41          | 2763.56          | 12.09%   |
| निवल अनर्जक आस्तियां    | 972.36           | 1191.26          | 22.51%   |
| इक्विटी से आय           | 18.50%           | 19.83%           | 1.33     |

### झ.3 एसबीआई कमर्शियल एण्ड इंटरनेशनल बैंक लिमिटेड (एसबीआईसीआई)

मार्च 2009 के अंत तक, एसबीआईसीआई की कुल जमाराशियां एवं कुल अग्रिम क्रमशः रु. 538.33 करोड़ और रु. 315.34 करोड़ थे। बैंक ने क्रमशः रु. 11.52 करोड़ और रु. 11.07 करोड़ का परिचालन लाभ एवं निवल लाभ दर्ज किया। मार्च 2009 के अंत तक निवल अनर्जक आस्तियों की राशि रु. 0.23 करोड़ थी।

### गैर-बैंकिंग अनुबंधियां/संयुक्त उद्यमों के निष्पादन के उल्लेखनीय तथ्य

### झ.4 एसबीआई कैपिटल मार्केट्स लिमिटेड (एसबीआई कैप)

एसबीआई कैप परियोजना सलाहकार सेवाएं, संरचनात्मक वित्त की व्यवस्था, पूंजी बाजार सेवाएं जैसे इक्विटी का निर्गमन, विलय एवं अभिग्रहण और प्राइवेट इक्विटी आदि की व्यवस्था प्रस्तावित करने वाली एक पूर्ण सेवा निवेश बैंकिंग इकाई है। वर्ष के दौरान, कंपनी ने कारपोरेट सेक्टर में आधारभूत सेवाओं और गैर-आधारभूत सेवाओं दोनों के लिए ऋण के व्यवस्थापक के रूप में अपनी स्थिति को और अधिक प्रबल बना लिया है।

वर्ष के दौरान कंपनी की अनेक उपलब्धियों में से मुख्य निम्नानुसार हैं:

- वर्ष 2008 के लिए थॉमसन रेटर्स पीएफआई द्वारा अधिदेशित प्रमुख व्यवस्थापक के रूप में विश्व में तीसरा दर्जा प्रदान किया गया है जबकि वर्ष 2007 में इसे नौवां दर्जा प्रदान किया गया था। डिर्लॉजिक द्वारा एशिया प्रशांत में प्रथम तथा विश्व में दूसरा दर्जा प्रदान किया गया है।
- सामूहिक ऋण अधिदेशक व्यवस्थापक के रूप में भारत में और ब्लूमबर्ग द्वारा सामूहिक ऋण बही संचालक के रूप में भारत में प्रथम दर्जा प्रदान किया गया है।
- थॉमसन रेटर्स द्वारा वर्ष 2008 में 'वर्ष का सर्वश्रेष्ठ बैंक' के रूप में कंपनी को पुरस्कृत किया गया है।
- कोस्टल गुजरात पावर लि. (टाटा अल्ट्रा मेगा पावर प्लांट) से संबंधित परियोजना की प्रोजेक्ट फाइनेंस इंटरनेशनल द्वारा 'वर्ष का सर्वश्रेष्ठ पावर सौदा' के रूप में और यूरोमनी द्वारा 'वर्ष का सर्वश्रेष्ठ पावर प्रोजेक्ट सौदा' के रूप में मान्यता प्रदान की गई है।
- मार्च 2008 को समाप्त वर्ष के लिए वित्तीय रिपोर्टिंग में उत्कृष्टता के लिए आईसीएआई पुरस्कारों की एक 'वित्त क्षेत्र' श्रेणी के अंतर्गत सिल्वर शील्ड से पुरस्कृत किया गया है।
- कंपनी ने मार्च 2009 तक 5.55% की वर्ष प्रति वर्ष वृद्धि दर दर्ज करके रु. 150.07 करोड़ का कर पश्चात लाभ कमाया है।
- 120% लाभांश की घोषणा की गई है जबकि वित्त वर्ष 2007-08 के लिए 100% लाभांश घोषित किया गया था।

### झ.5 एसबीआई कैप सिव्युरिटीज लि. (एसएसएल)

एसएसएल, जिसने अपना परिचालन जून 2006 में शुरू किया था, एक ब्रोकिंग सेवा कंपनी है जो रिटेल एवं संस्थागत ग्राहकों को नकद एवं वायदा और विकल्प सौदों में इक्विटी ब्रोकिंग सेवाएं प्रदान करती है। यह म्यूचुअल फण्ड आदि जैसे अन्य वित्तीय



These correspondent Banks are located in 124 countries. The Bank also has 1626 Bilateral Key Exchange (BKE) arrangements for SWIFT facilitating speedier flow of financial messages.

#### Country Risk & Bank Exposures

The Bank has a Country Risk Management Policy in tune with RBI guidelines. The policy outlines robust risk management models with prescriptions for Country, Bank, Product and Counterparty exposure limits. Considering the global economic turmoil, both Country wise and Bank wise exposure limits are monitored and reviewed on a regular basis. The exposure ceilings and classifications are moderated in line with the dynamics of their risk profiles. Periodical corrective steps are initiated to safeguard the Bank's interests.

### I. ASSOCIATES AND SUBSIDIARIES

**I.1** The State Bank Group with a network of 16055 branches including 4607 branches of its six Associate Banks dominates the banking industry in India. In addition to banking, the Group, through its various subsidiaries, provides a whole range of financial services, which include Life Insurance, Merchant Banking, Mutual Funds, Credit Card, Factoring, Security trading, Pension Fund Management and Primary Dealership in the Money Market.

#### I.2 Associate Banks

SBI's six Associate Banks had a market share of 6.74% in deposits and 6.95% in advances as on last Friday of March 2009.

**Table : 9 Performance Highlights of Associate Banks (ABs)**

(Amounts in Rs. crores)

|                        | As on<br>31.03.2008 | As on<br>31.03.2009 | Change |
|------------------------|---------------------|---------------------|--------|
| Agg. Assets            | 263221              | 313099              | 18.95% |
| Agg. Deposits          | 218199              | 264779              | 21.35% |
| Agg. Advances          | 166050              | 198583              | 19.59% |
| Operating Profit       | 4160                | 5495                | 32.11% |
| Net Profit             | 2225                | 2774                | 24.71% |
| Credit Deposit Ratio   | 76.10               | 75.00               | -1.10  |
| Capital Adequacy Ratio | 12.52               | 13.01               | +0.49  |
| Gross NPA              | 2465.41             | 2763.56             | 12.09% |
| Net NPA                | 972.36              | 1191.26             | 22.51% |
| Return on Equity       | 18.50%              | 19.83%              | 1.33   |

#### I.3 SBI Commercial & International Bank Ltd. (SBICI)

As at the end of March 2009, the aggregate deposits and total advances of SBICI stood at Rs.538.33 crores and Rs.315.34 crores respectively. The Bank recorded an operating and net profit of Rs.11.52 crores and Rs.11.07 crores respectively. The net NPAs as at the end of March 2009 was Rs.0.23 crores.

#### Performance Highlights of Non-Banking Subsidiaries/ Joint Ventures

#### I.4 SBI Capital Markets Limited (SBICAP)

SBICAP is a full service investment banking outfit offering Project Advisory Services, arrangement of Structured Finance, Capital Market Services like Equity Issuances, Mergers & Acquisitions and arrangement of Private Equity, etc. The company, during the year, has further consolidated its dominant position as arrangers of debt for the corporate sector both in the infrastructure as well as non-infrastructure sectors.

The following achievements are some of the many recognitions won by the Company during the year:

- Ranked 3rd globally as Mandated Lead Arranger by Thompson Reuters PFI for 2008 as against 9th globally in 2007. Ranked No.2 globally and No.1 in Asia Pacific by Dealogic.
- Ranked 1st as India Syndicated Loan Mandated Arranger and as India Syndicated Loans Book runner by Bloomberg.
- The Company has been awarded "Bank of the year" award in 2008 by Thompson Reuters.
- The project relating to Coastal Gujarat Power Ltd. (Tata Ultra Mega Power Plant) has been recognised by Project Finance International as "Power Deal of the Year" and as "Best Power Project Deal of the Year" by Euromoney.
- Awarded Silver Shield under the category 'Finance sector' of ICAI Awards for Excellence in Financial Reporting for the year ended March 2008.
- The company has posted a PAT of Rs.150.07 crores registering YoY growth of 5.55% upto March 2009.
- Declared a dividend of 120% as against 100% for the FY2007-08.

#### I.5 SBICAP Securities Limited (SSL)

SSL, which commenced its operations in June 2006, is a broking company offering equity broking services to retail and institutional clients both in the Cash as well as in the Futures and Options segments. It is also engaged in sales & distribution of other financial products like