

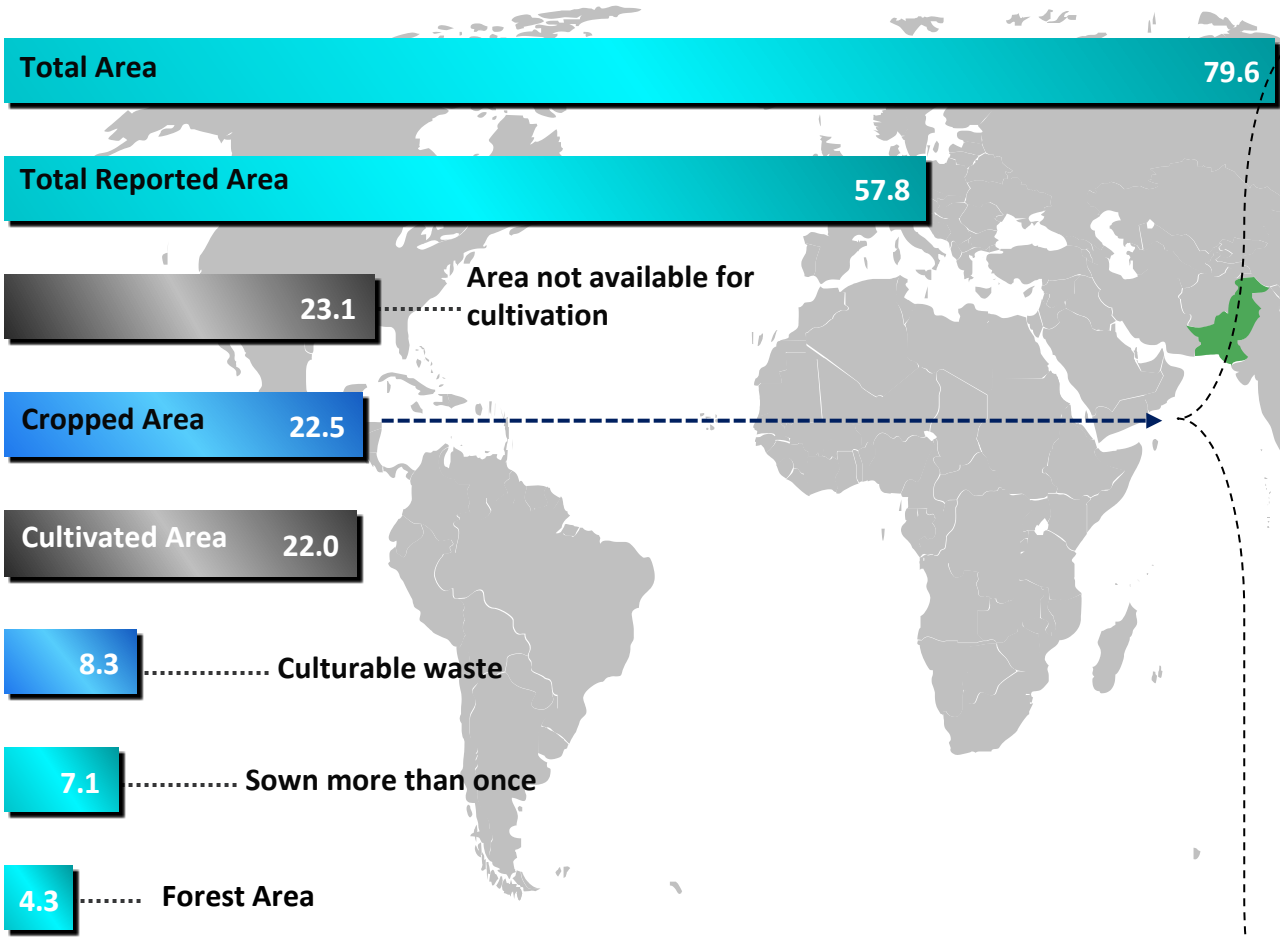
Seasonal Production Farm Loans: Financing the Cashflow, Not the Cow

Kashif U. Thanvi
Head of Rural Banking
HBL
August 21st, 2013



Pakistan Agriculture at a Glance

Area in million hectares



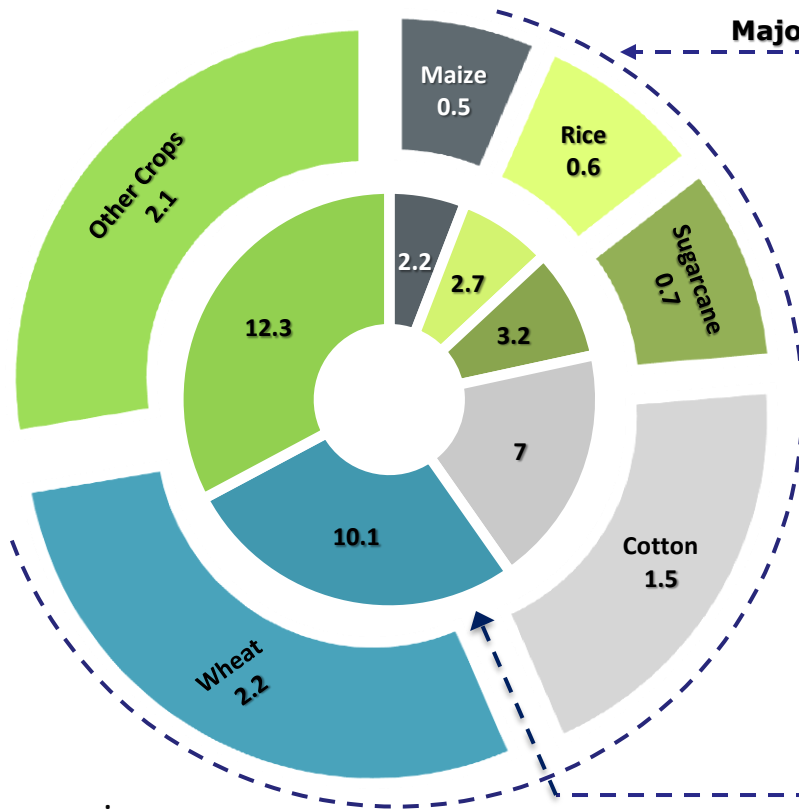
Crop	%age cropped area
WHEAT	42
RICE	14
COTTON	14
FODDERS	9
PULSES	5
MAIZE	4
SUGARCANE	4
JAWAR/BAJRA	2
ORCHARDS	2
VEGETABLES	2
OIL SEEDS	2
OTHER CROPS	1
BARLEY	1
TOBACCO	0

Source: Pakistan Agriculture Census 2010



Agriculture in Pakistan's GDP

Crop Sector % share



Percentage Share

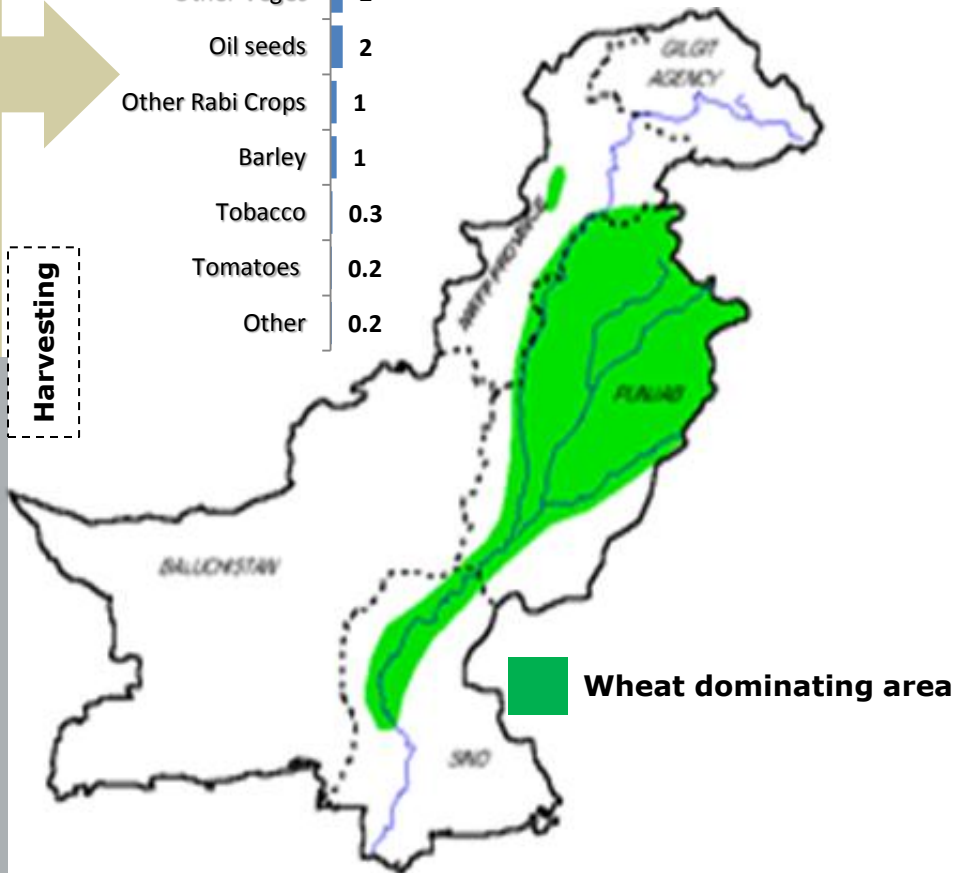
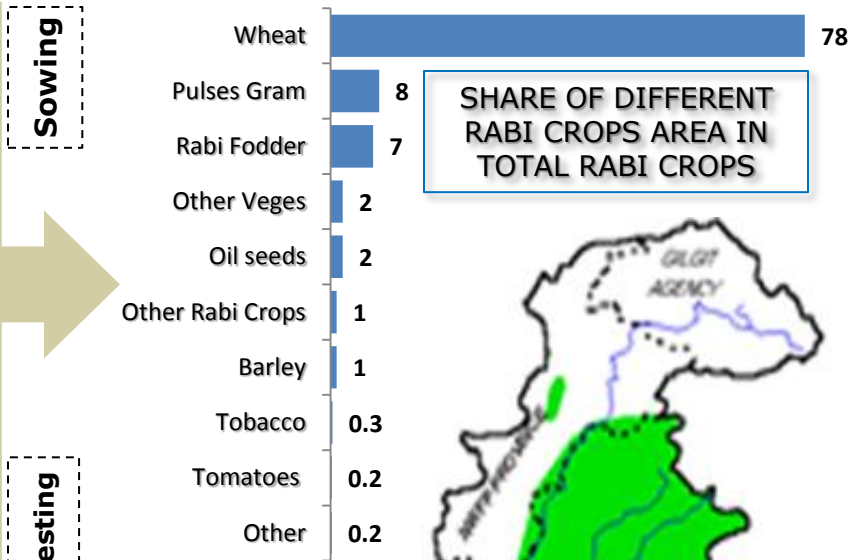
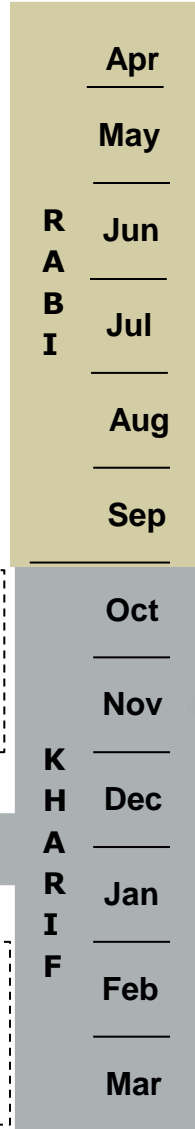
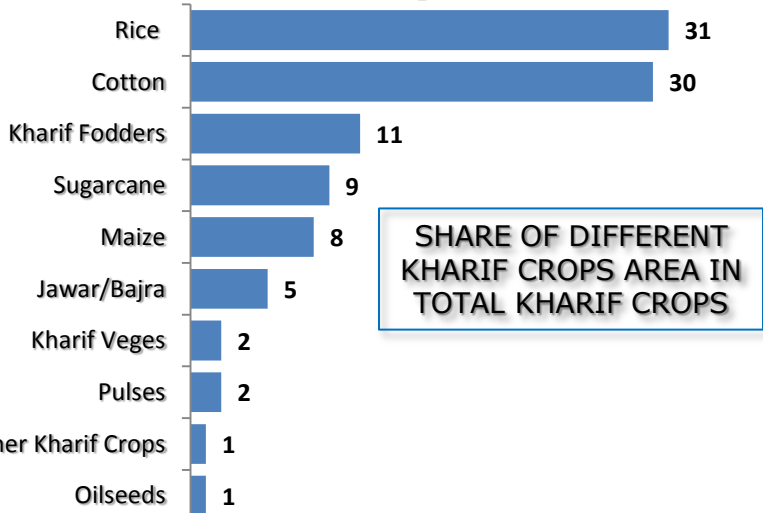
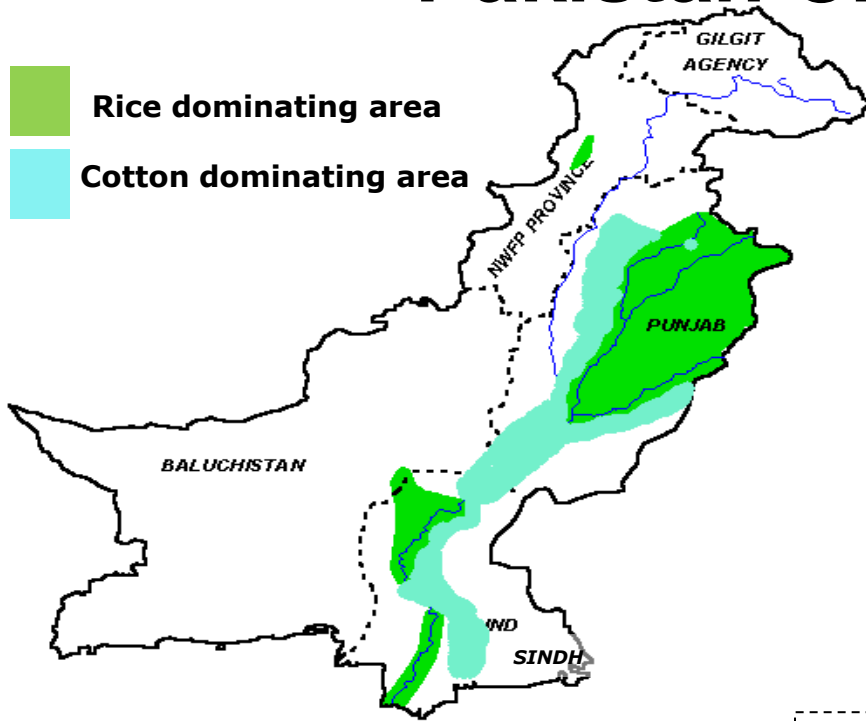
Sector	Agriculture Value Addition	GDP
Crop	37.5	7.6
Non-Crop	62.5	16.5
Total	100	24.1

Source: Pakistan Economic Survey 2012-13

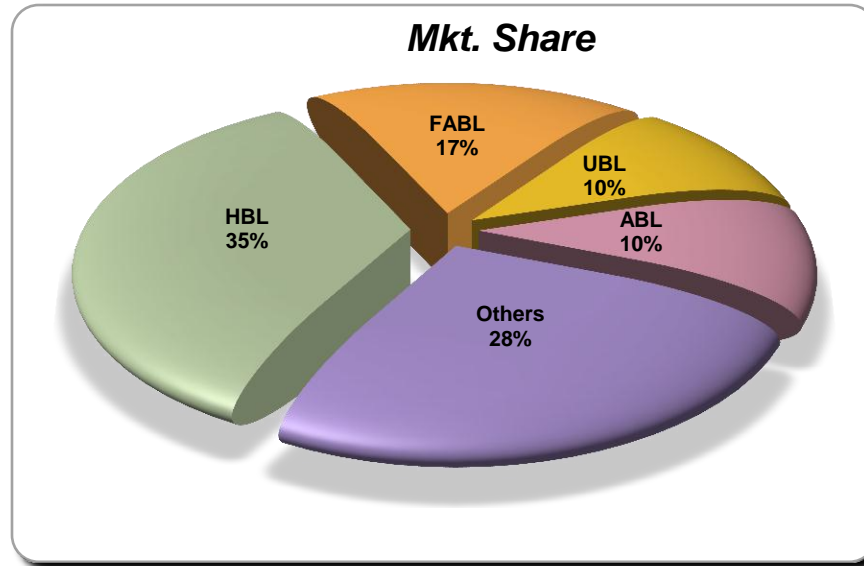
Major Crops share 25.2% & Other Crops share 12.3%



Pakistan Cropping Seasons



HBL's Market Share amongst Private Commercial Banks



Rs. Bn	
Bank Name	Outstanding**
HBL	20
FABL	10
UBL	6
ABL	6
Others	16

* For the period Jul-May (2012-13)

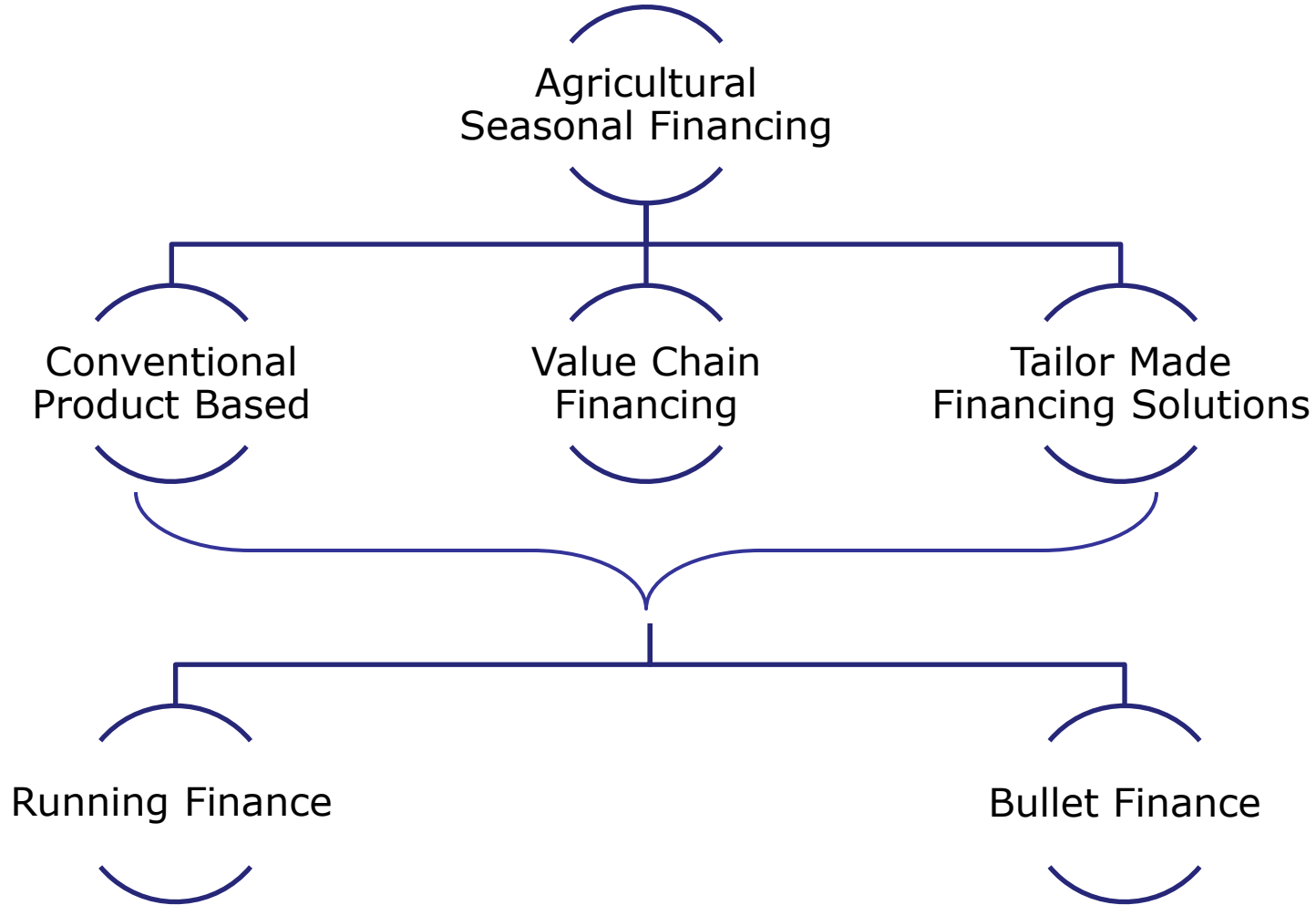
** As of 31-05-2013

Source : SBP

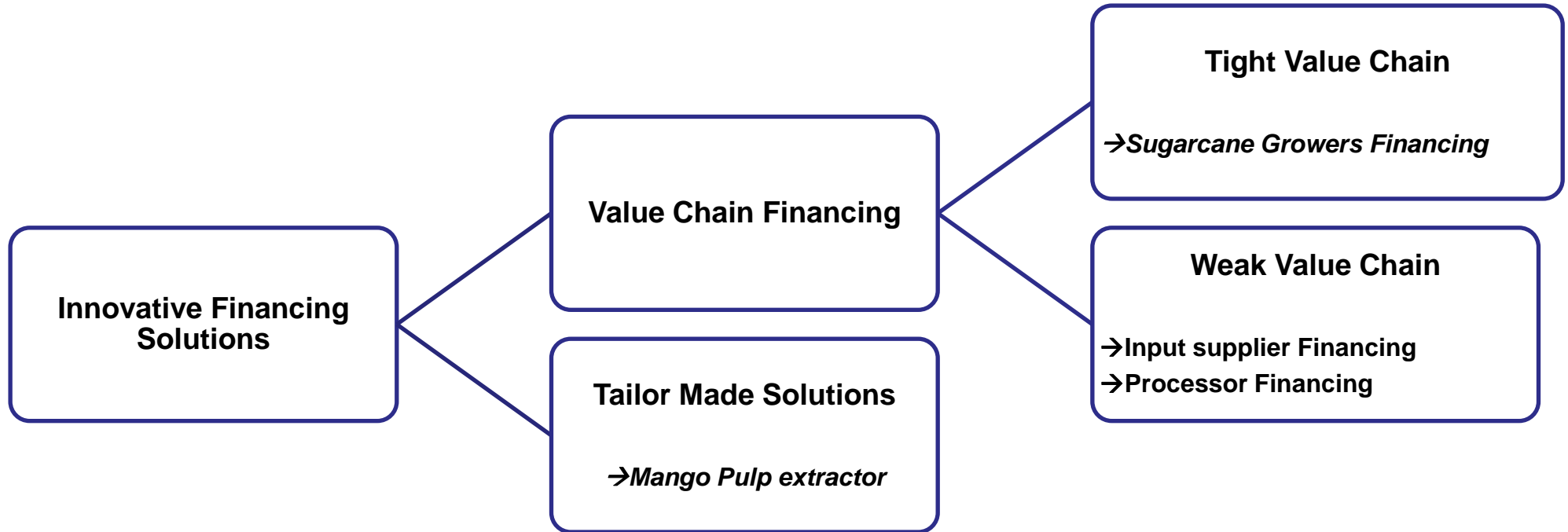


HBL ZaraiBanking

HBL Agriculture Seasonal Financing Solutions

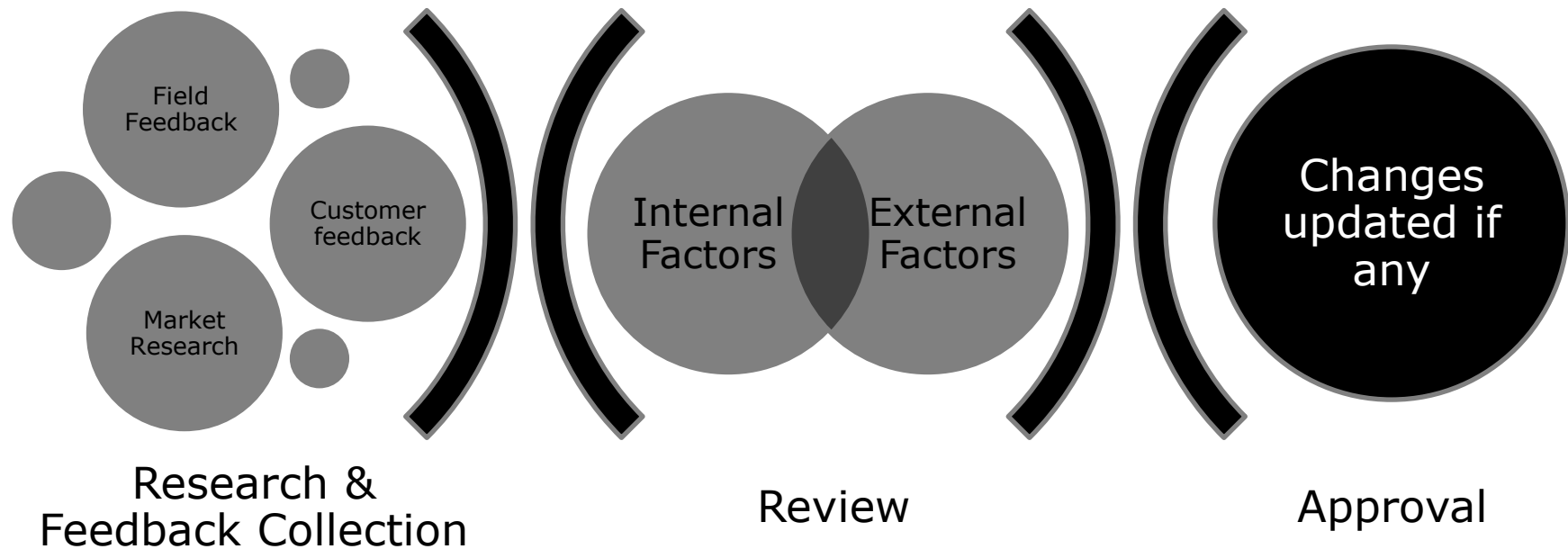


HBL Agriculture Seasonal Financing Solutions



HBL Agriculture Seasonal Financing Products

- Existing products are dynamic in nature
- Products are reviewed annually for any potential change



Product Review Process



HBL Agriculture Seasonal Financing Target Customers

- Economic or above economic level of cultivation
- Experienced
- Targeted adoption tendency: *late majority* to *innovative* farmers (agronomic practices, mechanization, improved seed cultivars and quality inputs)
- Be in good health with sufficient business succession planning



Business Profitability

- Financial services VS poverty lending
- Profitable for the Bank yet affordable for the customer
- Enough returns to achieve scale
- Deposit mobilization can significantly boost overall business competitiveness
- Thinking beyond farmers



Profitability Drivers

- Revenue
 - Funded Income
 - Fee/Commission
 - Pool rate on excessive deposits
- Cost
 - Manning
 - Others(occupancy, depreciation, & allocated costs, etc.)
 - Provisioning



HBL Agriculture Seasonal Financing

Product Characteristics

Characteristics

Product Features

Product Specifications

Bullet Finance

- ✓ Single Season Financing
- ✓ Tenor is minimum 8 month, maximum 18 month
- ✓ One time disbursement
- ✓ Cash disbursement

- ✓ All new to bank (NTB) & existing customer
- ✓ Bullet repayment of finance & markup at the time of loan maturity

Running Finance

- ✓ Multiple season/cropping Financing
- ✓ Tenor is minimum 8 month, maximum 36 month
- ✓ Multi transaction checking account
- ✓ 24/7 transaction facility through HBL Debit Card
- ✓ Cash disbursement

- ✓ All new to bank (NTB) & existing customer
- ✓ Seasonal account cleanup
- ✓ Seasonal markup servicing
- ✓ Annual reviews & Business activity checks



Risks & Mitigations

Risks

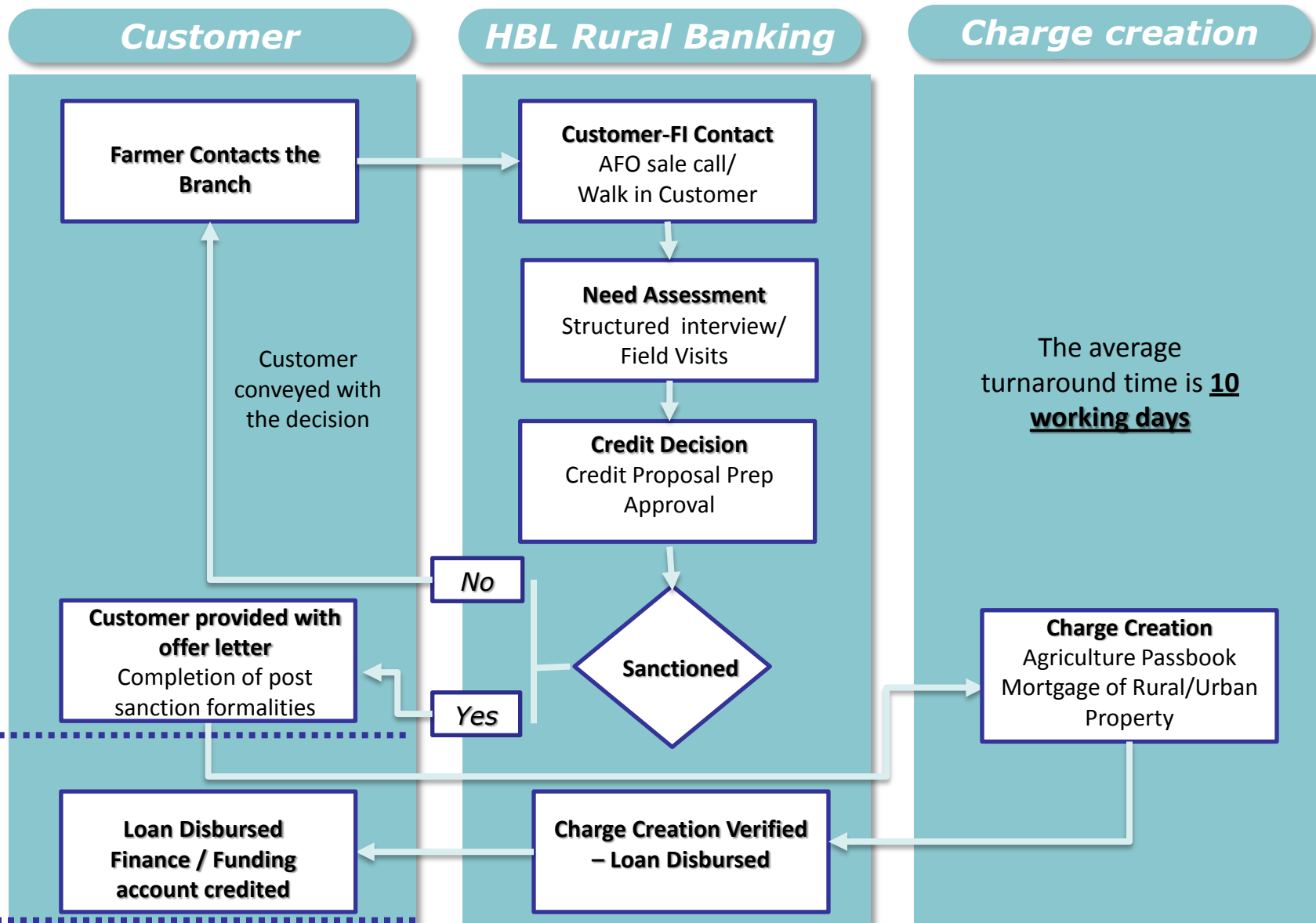
- ✓ Credit Risk
- ✓ Forged Documents
- ✓ Production Risk due to natural calamities
- ✓ Market Risks
- ✓ Moral hazards/Mis-utilization of facility

Mitigations

- ✓ Pre-approval check
- ✓ Site visit
- ✓ Cash flow analysis
- ✓ Central Information bureau check
- ✓ Debt Burden analysis
- ✓ Pre-disbursal Revenue record verification
- ✓ Crop Loan Insurance (*For major crops only to max loan amount Rs 2,000,000/- per crop per farmer per season*)
- ✓ Re-fixation of due date to next crop cycle
- ✓ Pre-approval site visits



HBL Agricultural Credit Process Flow



Market Activities



Bank on wheels



Participation in Agri exhibitions



Seasonal OOH Activities

77 Sites on high farmer traffic locations e.g. grain markets, railway stations, bus terminals, Patwar khana, UC offices



Seasonal Radio Campaigns

Duration : 3 Weeks
Spots : 3664 of 25 seconds each
Languages : Three (Urdu, Sindhi, Punjabi)

THANKS





ZaraiBanking Mobile Van



- ❑ Cover unbanked area
- ❑ Product Offer at farmer's door step
- ❑ New to Bank customer acquisition
- ❑ Product awareness





HBL زرعی بینکنگ

HBL HABIL BANK

HBL زرعی بینکنگ وین اب آپ کے گاؤں میں!

HBL زرعی بینکنگ

111-111-425







Presence at Various Expo



چغکاد زرعی آلات ٹریکٹرز لائیو اسٹاک پالٹری فائرم فیش فائرم اجٹائی کرپس





Out of Home (OOH)





HBL



D: Farm Loan

D1

Details of cultivable land area قابل کاشت اراضی کی تفصیلات

Legal status of land ماکانہ حقوق کی قسم	Name of owner مالک کا نام	Name of cultivator کاشت کار کا نام	Total cultivated area (In acres) کل قابل کاشت رقبہ (یکڑ میں)
Ownership ماکانہ حقوق			
Rental land کرایہ پر زمین			
Power of attorney پاور آف ایٹرنی			
Leased land لیز شدہ زمین			
Other دیگر			
Total ٹوٹل			

In case of leased and rental land لیز اور کرایے کی زمین کی صورت میں

Lease/Rent duration (Years) لیز/کرایے کا دورانیہ (سال)

Lease/Rent deed expiry date لیز/کرایے کی ڈیڈ کی ختم ہونے کی تاریخ

d d / m m / y y y y

Insurance details انشورنس کی تفصیلات

- Crop loan insurance فصل کے قرضے کی انشورنس
- Farm tractor/Transport/Implements فارم ٹریکٹر/انٹرنیٹ/آلات

Name of company کمپنی کا نام

Annual premium amount پرمیئم کی سالانہ رقم

Premium rate پرمیئم کی شرح

Total insured amount کل انشورڈ رقم

Crop calendar فصل کا کیلنڈر

Crop season فصل کا موسم	Kharif خریف	Rabi ربیع
Sowing date (dd/mm/yyyy) کھانی کی تاریخ		
Harvesting date (dd/mm/yyyy) کٹائی کی تاریخ		

Projected income and expenditure متوقع آمدنی و اخراجات

	Kharif خریف	Rabi ربیع	Total Income کل آمدنی
Crops فصل کا نام			
Cultivated area in acres کاشت شدہ رقبہ (یکڑ میں)	a		
Yield per acre چھانڈاؤ کی ایکڑ	b		
Total yield (In maunds) کل چھانڈاؤ (ماونڈ میں)	c=(axb) سی=(اے×بی)		
Price per maund قیمت فی ماونڈ	d		
Total monetary value کل بائانی قدر	e=(cxd) ای=(سی×دی)		
Tractor/Implement rental income ٹریکٹر/اسٹیمپل رینٹل کرایہ آمدنی	(f)		
Land rental income کرایہ شدہ زمین آمدنی	(g)		
Tube well rental income کرایہ ٹیوب ویل آمدنی	(h)		
Miscellaneous income دیگر آمدنی	(i)		
Total income کل آمدنی	j=(e+f+g+h+i) جے=(ای+بی+سی+دی+ئی)		

D2

Cost اخراجات	Kharif خریف	Rabi ربیع	Total cost کل خرچ
Seed بج	(k)		
Fertilisers کھاد	(l)		
Pesticides کڑیسے/مادویات	(m)		
Tillage expenses کاشت کے اخراجات	(n)		
Harvesting expenses چھانڈاؤ کے اخراجات	(o)		
Labour مزدوری	(p)		
Tube well/Water charges ٹیوب ویل/پانی کی قیمت	(q)		
Miscellaneous expenses دیگر اخراجات	(r)		
Total cost کل خرچ	s=(k+l+m+n+o+p+q+r) ایس=(کے+لے+مے+نے+وے+پے+قے+رے)		
Net income نیٹ آمدنی	t=(j-s) ٹی=(جے-ایس)		
Own consumption ذاتی استعمال	(u)		
Marketable surplus قابل خرید و فروخت مرقم	v=(t-u) وی=(ٹی-یو)		

Total value of marketable surplus قابل خرید و فروخت مرقم کی کل قدر	(v)	
Domestic expenses گھریلو خرچ	(x)	
Education تعلیمی اخراجات	(y)	
Land rental expenses زمین کے کرایے کے اخراجات	(z)	
Existing loan instalment موجودہ قرضے کی رقم (روپے)	(x1)	
Miscellaneous متکلف اخراجات	(x2)	
Total expense کل خرچ	x=(x1+x2+x3+x4+x5) ایکس=(ایکس1+ایکس2+ایکس3+ایکس4+ایکس5)	
Annual net surplus سالانہ خالص مرقم (روپے)	(v-x) وی-ایکس	

I, , have personally visited the farm/place of business of Mr.

s/o resident of having agri passbook number

Signature

Name

Designation

Dated

d d / m m / y y y y





HBL



E: Non-Farm Loan

E1

Summary information معلومات کا خلاصہ

Name of farm فارم کا نام _____

Location مقام _____

No. of employees ملازمین کی تعداد _____ Name of farm manager (If any) فارم مینجر کا نام (اگر کوئی ہو) _____

Net profit from non-farm operation before financing _____ Net monthly profit after financing _____
 (لوں سے پہلے نام فارم آپریشن کا کل منافع) (لوں کے بعد کل ماہانہ منافع)

Finance required رقم کارم _____

Asset details

No. of sheds شیڈز کی تعداد _____ No. of ponds (For fish farm only) جلاب کی تعداد (صرف شیڈ فارم کے لیے) _____

Assets اثاثے		Area (In sq. ft.) رقبہ (سکوائر فٹ میں)
Building/Sheds بلڈنگ/شیڈز	1) Poultry/Livestock/Dairy sheds ۱- پالٹری/موتلی/دہیری فارم	
	2) Equipment store ۲- آلات رکھنے کا سٹور	
	3) Feed store ۳- خوراک کا گورام	
	4) Office ۴- دفتر	
	5) Servant quarters ۵- سرورنٹ کوارٹر	
Total covered area (1+2+3+4+5) (۱+۲+۳+۴+۵) کل کورڈ ایریا		
Plant, machinery and equipment مشینیں اور آلات	Quantity تعداد	
	Drinkers ڈنگرز	Automated خودکار / Semi-automated نیم خودکار / Non-automated ہاتھ سے چلایا جانے والا
	Feeding lines/ Feeders فیدنگ لائنز/ فیدرز	Automated خودکار / Semi-automated نیم خودکار / Non-automated ہاتھ سے چلایا جانے والا
	Cooling fans کوئنگس فینوز	Capacity/Specifications/Make/Model/ڈال (تھیں) (تھیں) (تھیں)
	No. of hatchery machines ہچری مشینوں کی تعداد	
	Milk chillers ملب چلرز	
	Milk cans دودھ کی پائینوں کی تعداد	
	Other (Cooling pads, دیگر (کوئنگ پڈز، fish nets, freezers) مچھلی کے جال، فریزرز)	
	Transport farm ٹرانسپورٹ فارم	
	Processing equipment پروسیسنگ ایکیپمنٹ	

Income and expenditure for broiler farm برائمر فارم کیلئے آمدنی اور خرچے کا تخمینہ

All calculations on per flock basis تمام حساب فی فلوک کے حساب سے ہوگا

Flock sold at _____ weeks FCR _____ Mortality % _____
 فلوک مارکت میں بیچنے وقت ایف سی آر موتیوں کا شرح

Average broiler price per kg last year _____
 گزشتہ سال برائمر کی اوسط قیمت فی کلوگرام

Broiler برائمر		Revenue آمدنی	Cost لاگت							Profit منافع		
(a) Total no. of chicks purchased خریدے گئے چوزوں کی تعداد	(b) Mortality (No. of birds) مرنے والی مرغیوں کی تعداد	(c) Avg. bird weight at sale فروخت کئے گئے مرغیوں کی اوسط وزن	(d) Avg. farm price/kg مرغیوں کی اوسط قیمت	(e) No. of birds sold فروخت کی جانے والی مرغیوں کی تعداد	(f) Revenue (f = c x d x e) آمدنی	(g) Feed cost خوراک کا خرچہ	(h) Labour مزدوری کا خرچہ	(i) Utilities/Medicines بجلی، گیس، ادویات کا خرچہ	(j) DOC cost ایکڈن کے چوزوں کی قیمت	(k) Mortality cost (k = b x d) مرنے والی مرغیوں کی قیمت	(l) Total cost (l = g + h + i + j + k) کل اخراجات	(m) Profit (m = f - l) منافع
M1 M2												
Per flock Per month												

Income and expenditure for layer farm لیر فارم کیلئے آمدنی اور خرچے کا تخمینہ

All calculations on per flock basis تمام حساب فی فلوک کے حساب سے ہوگا

Culling income مرینوں کی فروخت سے حاصل شدہ آمدنی _____

Flock sold in _____ weeks Egg prod. % _____ Mortality % _____ Average price/30 doz. eggs last year _____
 فلوک کٹنے یا فروخت ہونے میں ہفتے ایڈج پروڈکشن فی ۳۰ ڈوز اگستوں کی پیداوار فی فیصد موتیوں کا شرح اگستوں کی اوسط قیمت

Layers/Breeders لیر/بیرڈرز					Cost لاگت							Revenue آمدنی	Profit منافع
(a) Total no. of birds اگستوں سے دینے والی مرغیوں کی تعداد	(b) No. of eggs laid (In dozens) اگستوں کی پیداوار (دوڑن میں)	(c) Mortality (No. of birds) مرنے والی مرغیوں کی تعداد	(d) Avg. farm eggs price (In dozens) اگستوں کی اوسط قیمت (دوڑن میں)	(e) Cracked eggs (In dozens) ٹوٹے والے اگستوں (دوڑن میں)	(f) Feed cost per flock خوراک کا خرچہ فی فلوک	(g) Labour per flock مزدوری کا خرچہ فی فلوک	(h) Utilities/Medicines per flock بجلی، گیس، ادویات کا خرچہ	(i) DOC/Pullets cost ایکڈن کے چوزوں کی قیمت	(j) Mortality cost مرنے والی مرغیوں کی قیمت	(k) Total cost (k = f + g + h + i + j) کل اخراجات	(l) Income from eggs (l = R1 + R2) اگستوں سے آمدنی	(m) Income from flock sold فلوک کی فروخت سے آمدنی	(n) Profit (n = (l) - (k)) منافع
R1 = b x d R2 = e x 0.5 x d													
Per flock Per month													

Income and expenditure for compound feed making industry فیڈ بنانے کی انڈسٹری میں آمدنی اور خرچے کا تخمینہ

Capacity (Bag) _____ No. of bags consumed per month _____ Cost per bag _____
 (پوری) (پوری) (پوری)

Total finance required _____
 کل رقم کارم

Inventory (Rs.) انونٹری _____

a) Finished goods چارماں _____ b) Work in progress چارماں کام _____ c) Raw material خام مال _____

Income and expenditure for poultry hatchery پولٹری ہچری کیلئے آمدنی اور خرچے کا تخمینہ

Egg sale per month last year _____ No. of existing machines utilised last year _____
 گزشتہ سال ہر ماہ اگستوں کی قیمت گزشتہ سال زیر استعمال مشینوں کی تعداد

No. of total machines _____ Egg setting capacity per machine _____
 مشینوں کی کل تعداد ہچری سے بیٹوں کی گنجائش

Make and model of poultry hatchery machines _____ Average % of saleable chicks per hatch last year _____
 پولٹری ہچری مشین کا ماڈل پولٹری ہچری سے بیٹوں کی اوسط فیصد

(a) No. of eggs set per month ماہانہ بیٹ ہونے والے اگستوں کی تعداد	(b) Cost per egg فی اگست کا خرچہ	(c) Rent per egg فی اگست کی قیمت	Profit منافع



E2