বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক
প্রধান কার্যালয়
৮৩-৮৫, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০।
এসএমই বিভাগ
www.krishibank.gov.bd

নং-বিকেবি-প্রকা/এসএমইবিভাগ/৭(১)/২০২৫-২০২৬/ ৫৩১ তারিখঃ ১১ মার্চ ২০২৬

মহাব্যবস্থাপক, বিভাগীয় কার্যালয়সমূহ/স্থানীয় মুখ্য কার্যালয়, ঢাকা।
উপমহাব্যবস্থাপক, কর্পোরেট শাখাসমূহ।
সকল মুখ্য আঞ্চলিক/আঞ্চলিক ব্যবস্থাপক।
সকল শাখা ব্যবস্থাপক (মুখ্য আঞ্চলিক/আঞ্চলিক ব্যবস্থাপকের মাধ্যমে)
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক।

বিষয়ঃ সিএমএসএমই এর আওতায় ভোগরত নগদ পুঁজি/চলতি মূলধন ঋণসমূহ মেয়াদোত্তীর্ণ হওয়ার কমপক্ষে ২ মাস পূর্বে নবায়ন প্রস্তাব প্রক্রিয়াকরণ প্রসঙ্গে।

মহোদয়,

শিরোনামে বর্ণিত বিষয়ে বাংলাদেশ ব্যাংক, প্রধান কার্যালয়ের ব্যাংকিং প্রবিধি ও নীতি বিভাগের বিআরপিডি-১ সার্কুলার নং-০৫, তারিখঃ ০৩ মার্চ ২০২৬ এর প্রতি সদয় দৃষ্টি আকর্ষণ করা যাচ্ছে (কপি সংযুক্ত)।

০২। বাংলাদেশ ব্যাংকের উল্লিখিত সার্কুলার মোতাবেক সিএমএসএমই এর আওতায় ভোগরত নগদ পুঁজি/চলতি মূলধন ঋণসমূহ মেয়াদোত্তীর্ণ হওয়ার কমপক্ষে ২ মাস পূর্বে নবায়ন প্রস্তাব প্রক্রিয়াকরণের নির্দেশনা প্রদান করা হয়েছে। এছাড়াও অত্র বিভাগ হতে সময়ে সময়ে মঞ্জুরিকৃত সিএমএসএমই নগদ পুঁজি/চলতি মূলধন ঋণসমূহ মেয়াদোত্তীর্ণ হওয়ার ০২ (দুই) মাস পূর্বে নবায়ন প্রস্তাব প্রক্রিয়াকরণের নির্দেশনা রয়েছে।

০৩। এমতাবস্থায়, বাংলাদেশ ব্যাংকের আলোচ্য সার্কুলার অনুসরণপূর্বক সিএমএসএমই এর আওতায় ভোগরত নগদ পুঁজি/চলতি মূলধন ঋণসমূহ মেয়াদোত্তীর্ণ হওয়ার কমপক্ষে ২ মাস পূর্বে আবশ্যিকভাবে নবায়ন প্রস্তাব গ্রহণ করতঃ পরবর্তী প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য ব্যাংক কর্তৃপক্ষ নির্দেশনা প্রদান করেছেন।

অনুমোদনক্রমে-

আপনার বিশ্বস্ত,

১১/০৩/২৬

সংযুক্তিঃ বর্ণনামতে।

(মোঃ রফিকুল ইসলাম)
উপমহাব্যবস্থাপক
ফোনঃ ০২৪৭১২০১৬৬
ই-মেইল: dgmsme@krishibank.org.bd

নং-বিকেবি-প্রকা/এসএমইবিভাগ/৭(১)/২০২৫-২০২৬/ ৫৩১ (১৫০) তারিখঃ ১১ মার্চ ২০২৬

সদয় অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য অনুলিপি প্রেরণ করা হলোঃ

০১। চিফ স্টাফ অফিসার, ব্যবস্থাপনা পরিচালক মহোদয়ের সচিবালয়, বিকেবি, প্রধান কার্যালয়, ঢাকা।
০২। স্টাফ অফিসার, উপব্যবস্থাপনা পরিচালক মহোদয়গণের সচিবালয়, বিকেবি, প্রধান কার্যালয়, ঢাকা।
০৩। স্টাফ অফিসার, সকল মহাব্যবস্থাপক মহোদয়ের দপ্তর, বিকেবি, প্রধান কার্যালয়, ঢাকা।
০৪। স্টাফ অফিসার, অধ্যক্ষ মহোদয়ের দপ্তর, বিকেবি, স্টাফ কলেজ, মিরপুর, ঢাকা।
০৫। উপমহাব্যবস্থাপক, আইসিটি সিস্টেমস বিভাগ, বিকেবি, প্রধান কার্যালয়, ঢাকা। **পরিপত্রটি ব্যাংকের অফিসিয়াল ওয়েবসাইটে আপলোড করার প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য অনুরোধ করা হলো।**
০৬। সকল বিভাগীয় নিরীক্ষা কর্মকর্তা, বিকেবি, বিভাগীয় নিরীক্ষা কার্যালয়সমূহ।
০৭। সকল উপমহাব্যবস্থাপক/সচিব, বিকেবি, প্রধান কার্যালয়, ঢাকা।
০৮। অধ্যক্ষ, বিকেবি, রিজিওনাল স্টাফ কলেজ, চট্টগ্রাম/খুলনা।
০৯। সকল আঞ্চলিক নিরীক্ষা কর্মকর্তা, বিকেবি, আঞ্চলিক নিরীক্ষা কার্যালয়সমূহ।
১০। নথি/মহানথি।

১১/০৩/২০২৬

(তানভীর মিথুন)
সহকারী মহাব্যবস্থাপক

বাংলাদেশ ব্যাংক

প্রধান কার্যালয়
মতিঝিল, ঢাকা-১০০০
বাংলাদেশ।
website: www.bb.org.bd

ব্যাংকিং প্রবিধি ও নীতি বিভাগ-১

তারিখ: ০৩ মার্চ ২০২৬ / ১৮ ফাল্গুন ১৪৩২

বিআরপিডি-১ সার্কুলার নং-০৫

ব্যবস্থাপনা পরিচালক/প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা
বাংলাদেশে কার্যরত সকল তফসিলি ব্যাংক

প্রিয় মহোদয়,

চলমান ঋণ নবায়নের ক্ষেত্রে পরিপালনীয় নির্দেশনা প্রসঙ্গে

উপর্যুক্ত বিষয়ে বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৬ তারিখ: ২৫ জুন ২০২৫ এবং ঋণ শ্রেণিকরণ ও প্রভিশনিং সংক্রান্ত বিষয়ে জারিকৃত বিআরপিডি সার্কুলার নং-১৫ তারিখ: ২৭ নভেম্বর ২০২৪ এর প্রতি আপনাদের দৃষ্টি আকর্ষণ করা যাচ্ছে।

২। বিআরপিডি সার্কুলার নং-১৫/২০২৪ এর 5(a) নং অনুচ্ছেদে চলমান ঋণ (Continuous Loan) এর সংজ্ঞা এবং 6(a)(1) নং অনুচ্ছেদে উক্ত ঋণ মেয়াদোত্তীর্ণ (Past Due/ Over Due) হওয়ার সংজ্ঞা প্রদান করা হয়েছে। অন্যদিকে, একই সার্কুলারের 6(d)(i) নং অনুচ্ছেদে ঋণের মেয়াদোত্তীর্ণ অংশ পরিশোধ ব্যতীত শ্রেণিকৃত ঋণ অশ্রেণিকৃত করার সুযোগ নেই মর্মে উল্লেখ করা হয়েছে। উক্ত অনুচ্ছেদসমূহে বর্ণিত নির্দেশনা অনুযায়ী চলমান ঋণ বিদ্যমান মেয়াদের মধ্যে সম্পূর্ণ সমন্বয় অথবা নবায়ন করতে হবে। এপ্রেক্ষিতে, বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৬/২০২৫ এর মাধ্যমে চলমান ঋণ নবায়নের ক্ষেত্রে পরিপালনীয় নির্দেশনা প্রদান করা হয়।

৩। উল্লেখ্য, নানাবিধ নিয়ন্ত্রণ বহির্ভুত কারণে চলমান ঋণ বিদ্যমান মেয়াদের মধ্যে অনেক ক্ষেত্রে নবায়ন করা দুরূহ হয় মর্মে বাংলাদেশ ব্যাংক অবগত হয়েছে। এক্ষণে, দেশের সামগ্রিক অর্থনৈতিক প্রেক্ষাপট বিবেচনায় ব্যবসা বাণিজ্য বাধাহীনভাবে চলমান রাখার লক্ষ্যে চলমান ঋণ নবায়ন সংক্রান্ত বিষয়ে নিম্নোক্ত নির্দেশনাসমূহ অনুসরণীয় হবে:

ক) চলমান ঋণ বিদ্যমান মেয়াদের মধ্যে নবায়ন করতে হবে। এক্ষেত্রে চলমান ঋণ মেয়াদোত্তীর্ণ হওয়ার কমপক্ষে ২ মাস পূর্বে নবায়নের প্রক্রিয়া (যেমন: গ্রাহকের আবেদন গ্রহণ, ডকুমেন্টেশন ইত্যাদি) শুরু করতে হবে। উক্ত প্রক্রিয়া শুরু করা সত্ত্বেও যদি নিয়ন্ত্রণ বহির্ভুত কারণে মেয়াদের মধ্যে নবায়ন করা না যায়, তবে মেয়াদোত্তীর্ণ চলমান ঋণসমূহ বিরূপমানে শ্রেণিকৃত (NPL) হওয়ার পূর্ব পর্যন্ত নবায়ন করা যাবে। এক্ষেত্রে যথাসময়ে ঋণ নবায়ন না হওয়ার কারণসমূহ লিপিবদ্ধ করতে হবে;

খ) 'ক' এ বর্ণিত ক্ষেত্রে ঋণের সীমাতিরিক্ত অংশ (যদি থাকে) সমন্বয় সাপেক্ষে ঋণ নবায়ন করা যাবে। এতদ্ব্যতীত, ঋণ সম্পূর্ণ সমন্বয় করতে হবে;

গ) চলমান ঋণের সীমাতিরিক্ত অংশ মূল ঋণ হিসাব হতে পৃথক করত নতুন ঋণ সৃষ্টি বা অন্য কোনো ঋণ হিসাবে স্থানান্তর করা যাবে না;

ঘ) এ সার্কুলারে বর্ণিত নির্দেশনা আগামী ৩১ ডিসেম্বর ২০২৭ সাল পর্যন্ত বলবৎ থাকবে।

৪। বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৬/২০২৫ এর মাধ্যমে প্রদত্ত নির্দেশনা বাতিল বলে গণ্য হবে।

৫। ব্যাংক কোম্পানী আইন, ১৯৯১ এর ৪৫ ধারায় প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ নির্দেশনা জারি করা হলো, যা অবিলম্বে কার্যকর হবে।

আপনাদের বিশ্বস্ত,

(মোঃ বায়েজীদ সরকার)
পরিচালক (বিআরপিডি)
ফোন: ৯৫৩০২৫২

বাংলাদেশ ব্যাংক

প্রধান কার্যালয়
মতিঝিল, ঢাকা-১০০০
বাংলাদেশ।
website: www.bb.org.bd

ব্যাংকিং প্রবিধি ও নীতি বিভাগ

বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৬

তারিখ: ২৫ জুন ২০২৫ / ১১ আষাঢ় ১৪৩২

ব্যবস্থাপনা পরিচালক/প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা
বাংলাদেশে কার্যরত সকল তফসিলি ব্যাংক

প্রিয় মহোদয়,

চলমান ঋণ নবায়নের ক্ষেত্রে পরিপালনীয় নির্দেশনা প্রসঙ্গে

ঋণ শ্রেণিকরণ ও প্রভিশনিং সংক্রান্ত বিষয়ে ২৭ নভেম্বর ২০২৪ তারিখে জারিকৃত বিআরপিডি সার্কুলার নং-১৫ এর প্রতি আপনাদের দৃষ্টি আকর্ষণ করা যাচ্ছে।

২। সূত্রোক্ত সার্কুলারের 5(a) নং অনুচ্ছেদে চলমান ঋণ (Continuous Loan) এর সংজ্ঞা এবং 6(a)(1) নং অনুচ্ছেদে উক্ত ঋণ মেয়াদোত্তীর্ণ (Past Due/ Over Due) হওয়ার সংজ্ঞা প্রদান করা হয়েছে। অন্যদিকে, একই সার্কুলারের 6(d)(i) নং অনুচ্ছেদে ঋণের মেয়াদোত্তীর্ণ অংশ পরিশোধ ব্যতীত শ্রেণিকৃত ঋণ অশ্রেণিকৃত করার সুযোগ নেই মর্মে উল্লেখ করা হয়েছে। উক্ত অনুচ্ছেদসমূহে বর্ণিত নির্দেশনা অনুযায়ী, একটি চলমান ঋণ বিদ্যমান মেয়াদের মধ্যে সম্পূর্ণ সমন্বয় অথবা নবায়ন করতে হবে।

৩। সম্প্রতি লক্ষ করা যাচ্ছে যে, চলমান ঋণ নবায়নের ক্ষেত্রে ঋণের সীমাতিরিক্ত অংশসহ নতুন ঋণসীমা নির্ধারণ করত নবায়ন অনুমোদন প্রদান করা হচ্ছে এবং অনেক ক্ষেত্রে নবায়নের উদ্দেশ্যে সীমাতিরিক্ত অংশ পৃথক ঋণ হিসাবে স্থানান্তর করা হচ্ছে, যা ব্যাংকিং নিয়মাচারের পরিপন্থী। এক্ষণে, ব্যাংকিং সেক্টরের ঋণ শৃঙ্খলা সমুন্নত রাখার নিমিত্ত চলমান ঋণ নবায়নের ক্ষেত্রে নিম্নোক্ত নির্দেশনাসমূহ অনুসরণীয় হবে:

ক) চলমান ঋণসমূহ বিদ্যমান মেয়াদের মধ্যে নবায়ন করতে হবে। তবে ঋণের সীমাতিরিক্ত অংশ সমন্বয় ব্যতীত ঋণ নবায়ন করা যাবে না;

খ) চলমান ঋণের সীমাতিরিক্ত অংশ মূল ঋণ হিসাব হতে পৃথক করত নতুন ঋণ সৃষ্টি বা অন্য কোনো ঋণ হিসাবে স্থানান্তর করা যাবে না।

৪। ব্যাংক কোম্পানী আইন, ১৯৯১ (২০২৩ পর্যন্ত সংশোধিত) এর ৪৫ ধারায় প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ নির্দেশনা প্রদান করা হলো।

৫। এ নির্দেশনা অবিলম্বে কার্যকর হবে।

আপনাদের বিশ্বস্ত,

Siddiqui

(মোহাম্মদ শাহরিয়ার সিদ্দিকী)
পরিচালক(বিআরপিডি)
ফোন: ৯৫৩০২৫২

Bangladesh Bank
Head Office
Motijheel, Dhaka-1000
Bangladesh
website: www.bb.org.bd

Banking Regulation & Policy Department

BRPD Circular No. 15

Date: 27 November 2024 / 12 Agrahayan 1431

Managing Director/Chief Executives
All Scheduled Banks in Bangladesh

Dear Sir,

Master Circular: Loan Classification and Provisioning

Please refer to the BRPD Circular No. 14 of 23 September 2012, BRPD Circular No. 05 of 29 May 2013, BRPD Circular No. 03 of 21 April 2019, BRPD Circular No. 16 of 21 July 2020 and the subsequent circulars or circular letters on the captioned subject.

2. Given the changes in the economic cycle, global dynamics, borrowers' risk profile over time, and international best practices, it is crucial for supervisors to regularly review and update regulations on Non-Performing Loans (NPL) and provisioning policies to ensure more effective risk management. It is ultimately the responsibility of bank management to make accurate classifications and ensure adequate provisions, in line with supervisory guidance, established global standards, and the relevant accounting framework. Basel III standard also requires supervisors to closely monitor whether banks have robust policies and processes in place for managing credit risk.

3. As part of its continuous efforts to enhance risk management capabilities of banks and strengthen the transparency of the financial reporting, Bangladesh Bank plans to implement Expected Credit Loss (ECL) methodology-based provisioning system for banks in accordance with International Financial Reporting Standard (IFRS 9) by 2027. The ECL Model under IFRS 9 enables banks to manage credit risk more effectively by considering past events, current conditions, and future forecast.

4. Against this backdrop, to make advancement of the implementation of IFRS 9 standards and align with international best practices for loan classification and provisioning requirements, the following instructions are provided:

5. **Categories of Loans and Advances:**
   All loans and advances will be grouped into four categories for the purpose of classification, namely- (a) Continuous Loan (b) Demand Loan (c) Fixed Term Loan and (d) Short-term Agricultural Credit.

   a) **Continuous Loan:** The loan accounts in which transactions may be made within certain limit and have an expiry date for full adjustment will be treated as Continuous Loan. Examples are: Cash Credit, Overdraft, etc.
   b) **Demand Loan:** The loans that become repayable on demand by the bank will be treated as Demand Loan. Such as: Post Import Financing, Payment against Document,

Foreign Bill Purchased, and Inland Bill Purchased, etc. However, if any conting[...] any other liabilities are turned to forced loan (i.e. without any prior approval as reg[...] loan) those too will be treated as Demand Loan.

c) **Fixed Term Loan:** The loans which are repayable within a specific time period under a specific repayment schedule will be treated as Fixed Term Loan.

d) **Short-term Agricultural Credit:** Short-term Agricultural Credit will include the short-term credits as listed under the Agricultural and Rural Credit Policy and Program issued by the Agricultural Credit Department (ACD) of Bangladesh Bank. Credits in the agricultural sector repayable within 12 (twelve) months will also be included herein.

6. **Basis for Loan Classification (CL):**

(a) **Objective Criteria:**

(1) **Past Due/Over Due:** All the loans will be treated as past due/overdue from the following day of the expiry date or from the creation of the forced loan or from the due date if not repaid/renewed depending on different categories of loans and advances defined in para 5. However, in case of any installment(s) or part of installment(s) of a Fixed Term Loan is not repaid within the fixed expiry/due date, the amount of unpaid installment(s) will be treated as past due/overdue from the following day of the expiry/due date.

(2) **Categories of CL:** All the loans will be classified into following categories:

(i) Standard-0 (STD-0)
(ii) Standard-1 (STD-1)
(iii) Standard-2 (STD-2)
(iv) Special Mention Account (SMA)
(v) Sub-Standard (SS)
(vi) Doubtful (DF)
(vii) Bad/Loss (B/L)

(3) **Objective Criteria for CL:**

For all categories of loans, the entire loan will be classified depending on the period of past due or overdue as stipulated below:

CL Categories		**Period of past due or overdue**
Unclassified	STD-0	No past due or overdue
	STD-1	≥ 1 day but <1 month
	STD-2	≥ 1 month but < 2 months
	SMA	≥ 2 months but < 3 months
Classified	SS	≥ 3 months but < 6 months
	DF	≥ 6 months but < 12 months
	B/L	≥ 12 months

(b) **Qualitative Judgment:**

Under qualitative judgment, any loan can be classified based on the perceived risk and/or if full repayment is unlikely even if it has no past due or overdue on the basis of objective criteria. Such classification should reflect the degree of deterioration in the borrower's creditworthiness and the anticipated impact on repayment. For incorporating qualitative judgment, banks must use their own judgment based on the following indicative assessment factors:

(1) **Special Mention Account (SMA)**

(i) Loans must be classified no higher than SMA if any of the following deficiencies of the obligor is present: occasional overdrawn within the past year, below-average or declining profitability; barely acceptable liquidity; or problems in strategic planning.

(ii) Loans must be classified no higher than SMA if any of the following deficiencies of the bank management is present: the loan was not made in compliance with the bank's internal policies; failure to maintain adequate and enforceable documentation; minor operational or governance weaknesses; or poor control over collateral.

(2) **Sub-Standard (SS)**

(i) Loans must be classified no higher than SS if any of the following deficiencies of the obligor is present: recurrent overdrawn, low account turnover, competitive difficulties, location in a volatile industry with an acute drop in demand; very low profitability that is also declining; inadequate liquidity; cash flow less than repayment of principal and interest; weak management; doubts about integrity of management; conflict in corporate governance; unjustifiable lack of external audit; or pending litigation of a significant nature.

(ii) Loans must be classified no higher than SS if any of the following deficiencies of the bank management is present: the banking organization has acquired the asset without the types of adequate documentation of the obligor's net worth, profitability, liquidity, and cash flow that are required in the banking organization's lending policy, or there are doubts about the validity of that documentation.

(3) **Doubtful (DF)**

Loans must be classified no higher than DF if any of the following deficiencies of the obligor is present: permanent overdrawn; location in an industry with poor aggregate earnings or loss of markets; serious competitive problems; failure of key products; operational losses; illiquidity, including the necessity to sell assets to meet operating expenses; cash flow less than required interest payments; very poor management; non-cooperative or hostile management; serious doubts of the integrity of management; doubts about true ownership; or complete absence of faith in financial statements.

(4) **Bad/Loss (B/L)**

Loans must be classified no higher than B/L if any of the following deficiencies of the obligor are present: the obligor seeks new loans to finance operational losses; location in an industry that is disappearing; location in the bottom quartile of its industry in terms of profitability; technological obsolescence; very high losses; asset sales at a loss to meet operational expenses; cash flow less than production costs; no repayment source except liquidation; presence of money laundering, fraud, embezzlement, or other criminal activity; or no further support by owners.

(c) **Finalization of CL:**

(i) Preliminarily banks are required to assess and classify loans on the basis of both objective criteria and qualitative judgment. Final classification will be the worse one.

(ii) Classified Loans and Advances i.e. SS, DF and B/L (on the basis of both objective criteria and qualitative judgment) will be treated as Non-Performing Loans (NPL).

However, loan shall be treated as defaulted loan for the purpose of section 27KaKa(3) as per section 5(GaGa) of the Bank Company Act, 1991 and to be reported accordingly.

(d) **Improvement in CL:**

(i) If a loan is classified, either by bank or Bangladesh bank, on the basis of objective criteria, it can be moved to a more favorable classification category depending on payment of its past due/overdue amount as per agreement.

(ii) If a loan is classified on the basis of Qualitative Judgment by the bank, from time to time, in the judgment of the bank, it may be moved to a more favorable classification category. The decision must be accompanied by analysis showing that there has been improvement in the payment performance of the loan and/or in the financial condition of the borrower. The decision to move a loan gradually from B/L to DF, or from DF to SS, may, with appropriate justification, be taken by Managing Director/CEO. The decision to move a loan from SS to SMA/STD must be taken by the Board of Directors, with appropriate justification presented by the branch that originated the loan in question and the Managing Director/CEO.

(iii) If a loan is classified during Bangladesh Bank's inspection on the basis of qualitative judgment, it cannot be declassified without the consent of the concerned Department of Banking Inspection of Bangladesh Bank.

(iv) A bank may request the concerned Department of Banking Inspection of Bangladesh Bank to review the classification of any loan for which there is a disagreement on classification that is not resolved during the on-site inspection. However, in any case where there is a lingering disagreement between the classification determined by bank management and the classification determined by the concerned Department of Banking Inspection, the judgment of the later one will prevail.

7. **Accounting of the Interest of Classified Loans:**

(a) If any loan or advance is classified as SS and DF, interest accrued on such loan will be credited to Interest Suspense Account instead of crediting the same to Income Account.

(b) As soon as any loan or advance is classified as B/L, charging of interest in the same account will cease. If any interest is charged on any B/L account for any other special reason, the same will be preserved in the Interest Suspense account.

(c) In case of rescheduled loans, the unrealized interest, if any, will be credited to Interest Suspense Account, instead of crediting the same to Income Account.

(d) In case of filing a law-suit for recovery of such loan, interest for the period till filing of the suit can be charged in the loan account in order to file the same for the amount of principal plus interest. But interest thus charged in the loan account has to be preserved in the Interest Suspense account.

(e) If classified loan or part of it is recovered i.e., real deposit is effected in the loan account, first the interest (charged and not charged) is to be recovered from the said deposit and the principal to be adjusted afterwards.

8. **Maintenance of Provision:**

Banks will maintain provision at the following rates for all categories of loans:

Particulars		Rate of provision
General Provision	STD-0, STD-1, STD-2	1% of loan outstanding
	SMA	5% of loan outstanding
Specific Provision	SS	20% of base for provision
	DF	50% of base for provision
	B/L	100% of base for provision

The rates of provisions stated above are absolute minimums, and banks are encouraged to assess the adequacy of provisions on a continuous basis to ensure that the provisions set aside are reflective of their potential losses.

9. **Base for Provision:**

For eligible collaterals of the following types, specific provision will be maintained at the stated rates in Para 8 on the outstanding balance of the classified loans less the amount of Interest Suspense and the value of eligible collateral:

a. Deposit with the same bank under lien against the loan;
b. Government bond/savings certificate under lien; and
c. Guarantee given by Government or Bangladesh Bank and AAA rated Multilateral Development Banks (MDBs).

For all other eligible collaterals, specific provision will be maintained at the stated rates in Para 8 on the balance calculated as the greater of the following two amounts:

i. outstanding balance of the classified loan less the amount of Interest Suspense and the value of eligible collateral; and
ii. 15% of the outstanding balance of the loan.

10. **Eligible Collateral:**

(a) **Types of Eligible Collateral:**

In the definition of Eligible Collateral as mentioned in the above paragraph the following collateral will be included as eligible collateral in determining base for provision:

(i) 100% of deposit under lien against the loan;
(ii) 100% of the value of government bond/savings certificate under lien;
(iii) 100% of the value of guarantee given by Government or Bangladesh Bank or AAA rated MDBs;
(iv) 100% of the market value of gold or gold ornaments pledged with the bank;
(v) 50% of the market value of easily marketable commodities kept under control of the bank;
(vi) Maximum 50% of the market value of land and building mortgaged with the bank;
(vii) 50% of the average market value for last 06 months or 50% of the face value or 50 % of the last closing price, whichever is less, of the shares traded in stock exchange.

(b) **Determination of Market Value of Eligible Collateral**:

(i) Easily marketable goods will mean pledged and easily en-cashable/saleable goods that remain under full control of the bank. However, while the concerned bank branch official will conduct periodic inspection to verify as to whether requirements have been met such as the suitability of goods for use, expiry period, appropriateness of documentary evidences, and up to date insurance cover, the same will have to be assessed by the professional assessor from time to time.

(ii) For land and building, banks will have to ensure whether title documents are in order and concerned land and building will have to be mandatorily valued by the collateral valuation firm enlisted by Bangladesh Bank along with completion of proper documentation in favor of the bank. In cases, where the valuation by the collateral valuation firm is not mandatory, bank will do it by themselves. Nevertheless, temporary establishments shall not be shown as building.

(iii) In order to facilitate the on-site inspection by concerned Department of Banking Inspection of Bangladesh Bank, banks are also advised to maintain a complete statement of eligible collateral on a separate sheet in the concerned loan file. Information such as a description of eligible collateral, their assessment by a recognized firm, marketability of the commodity, control of the bank, and reasons for considering eligible collateral etc. will have to be included in that sheet.

11. **General Instructions & Reporting:**

(a) In terms of the above policies, the banks will conduct their classification activities on quarterly basis.

(b) Periodic revaluations of collateral should be done. For movable collateral, it should not be revalued at least one year before the last valuation. On the other hand, for immovable, it should not be revalued at least three years before the last valuation. However, when objective evidences such as an economic downturn or decrease in collateral value require revaluation, it might be done before the mentioned time considering the bank's risk perspective. In that case, minimum value of the last two assessments should be considered as actual valuation.

(c) The classification of each individual loan must be justified in writing and the documentation must contain the signatures of both the persons assigning the classification and the person reviewing it. These written justifications must be maintained in the loan files and be available for viewing by the Bangladesh Bank inspection teams. Banks should continue to use the existing forms for loan classification, provisioning and interest suspense i.e. CL-1 to CL-5 as follows until further modification:

(i) CL-1 is the compilation/summary of 4 other forms. This form is for showing summary of classification status for different loan categories mentioned earlier along with staff loan;

(ii) CL-2 is for reporting loan classification of Continuous Loan;

(iii) CL-3 is for reporting loan classification of Demand Loan;

(iv) CL-4 is for reporting loan classification of Fixed Term Loan; and

(v) CL-5 is for reporting loan classification of Short-term Agricultural Credit.

(d) Bank branches shall send the completed forms (CL-1 to CL-5) to their Head Office. The Head Offices of banks should make arrangements for scrutiny of all the forms prepared by the branches. Where necessary, they should carry out corrections and ensure maintenance of the corrected forms in the records of the branch. After scrutiny of all forms (CL-1, CL-2, CL-3, CL- 4 and CL-5) prepared by branches and being satisfied with the results, they should prepare a consolidated position of classification, provisions and interest suspense using form CL-1. Banks are also advised to preserve the CL statements in both their Head Offices and branches for inspection by the Bangladesh Bank inspection team.

(e) Bank should upload the CL-1 (Both Domestic Banking Unit and Offshore Banking Unit) statement in Enterprise Data Warehouse (EDW) of Bangladesh Bank according to the template (T_PS_Q_LN_PROV) for loan classification and provisioning.

(f) Banks are advised to submit detailed statements through CL-1 in respect of classification, provision and interest suspense accounts within the 15th of next month after the quarter-end.

(g) Banks are advised to ensure correct and timely submission of CL-1; failing to which penalty may be imposed on the concerned non compliant bank.

(h) The classification status of each individual loan will have to be reported to the Credit Information Bureau (CIB) according to the instructions given by CIB of Bangladesh Bank.

12. Instructions given in BRPD Circular No. 14/2012 and its subsequent modifications through any circulars or circular letters will be superseded by this circular. However, for provisioning of Off-Balance Sheet exposures, the BRPD circular No. 06/2023 and any subsequent instructions related to this will have to be followed.

13. Islamic banks must adhere to this loan classification and provisioning policy for their investments.

14. This directive has been issued by Bangladesh Bank in exercise of its power conferred on it under section 49(1)(Cha) of the Bank Company Act, 1991.

15. This circular will come into force from 01 April 2025.

Yours faithfully,

(Mohammad Shahriar Siddiqui)
Director (BRPD)
Phone: 9530252