

Guideline on Internal Credit Risk Rating System (ICRRS)

বাংলা অনুবাদ-২০২২



বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক
www.krishibank.org.bd

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ
প্রধান কার্যালয়, মতিঝিল
ঢাকা-১০০০

dgmrmd@krishibank.org.bd

ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বাণী

ব্যাংক মূলতঃ সমাজের মানুষের আয়ের উদ্বৃত্ত অংশ আমানত হিসাবে সংরক্ষণ এবং সংরক্ষিত উদ্বৃত্ত অংশ মানুষের বিভিন্ন প্রয়োজনে (ব্যবসা, কৃষিকাজ, শিল্প কারখানা স্থাপন, মৎস্য উৎপাদন, কৃষি ভিত্তিক বিভিন্ন শিল্প ইত্যাদি খাতে) ঋণ হিসাবে অর্থ সহায়তা প্রদান করে থাকে। এই সংরক্ষণ ও সহায়তা প্রদানের ক্ষেত্রে অতিরিক্ত কিছু অর্থ প্রদান ও গ্রহণ করা হয়ে থাকে। আর মানুষের উদ্বৃত্ত এ অর্থ লেনদেনের ক্ষেত্রে যেন অর্থ সংরক্ষণকারী ও অর্থ সহায়তাকারী হিসেবে ব্যাংকের স্বার্থ কোন রকম ঝুঁকির মধ্যে না পড়ে সে জন্যে সুষ্ঠু ব্যবস্থাপনা অপরিহার্য।

অর্থ সহায়তা গ্রহণকারী (ঋণ গ্রহীতা) তার গৃহীত ঋণ নির্ধারিত সময়ের মধ্যে মুনাফাসহ ফেরত দেয়ার সক্ষমতা বিবেচনা করে ঋণ প্রদান, ঋণের গুণগতমান নির্ধারণ, ঋণের বিপরীতে গৃহীত জামানতের ক্ষেত্রে সকল প্রকার ঝুঁকির বিষয় বিবেচনায় রাখতে হবে। ঋণ অনুমোদনের পূর্বে ঋণ প্রস্তাবের সাথে সংশ্লিষ্ট দলিলপত্রাদি যথাযথ ও সঠিকভাবে যাচাই-বাছাই করা না হলে অথবা অনুমোদিত ও ছাড়কৃত ঋণ ও অগ্রিম শর্ত মোতাবেক আদায় না হলে ব্যাংকের ঋণ প্রবাহ বাধাগ্রস্ত হয়। এর ফলে আমানতকারীগণের আমানত ফেরৎ প্রদানে অনিশ্চয়তার সৃষ্টি হয়। তাই ঋণ প্রদানের পূর্বে সঠিক গ্রাহক নির্বাচন ও তার ঋণ প্রাপ্তির যোগ্যতা নির্ধারণ খুবই গুরুত্বপূর্ণ।

নির্দিষ্ট খাতে যোগ্য গ্রাহক নির্বাচনে গ্রাহক রেটিং বিশ্বব্যাপী ব্যবহৃত একটি অতি পরিচিত পদ্ধতি। ইতোপূর্বে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রণীত ক্রেডিট রিস্ক গ্রেডিং (CRG) পদ্ধতি বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক কর্তৃক ব্যবহার করা হয়। সম্প্রতি বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সময়োপযোগী অভ্যন্তরীণ ক্রেডিট রিস্ক রেটিং পদ্ধতির (ICRRS) ইংরেজি সংস্করণ প্রণয়ন করা হয়েছে। যা ব্যাংকের জন্য অধিকতর ফলপ্রসূ হবে বলে আশা করা যায়।

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক নতুন প্রণীত এই ICRRS গাইডলাইনটিকে বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংকের ঋণ ব্যবস্থাপনায় অধিকতর কার্যকর করার লক্ষ্যে শাখা পর্যায়, নিয়ন্ত্রণকারী কার্যালয় ও প্রধান কার্যালয়ের জন্য ইংরেজির পাশাপাশি বাংলা অনুবাদ প্রস্তুত করা হয়েছে। যা সংশ্লিষ্ট সকল স্তরের কর্মকর্তা-কর্মচারীদের জন্য সহজবোধ্য হবে। এটি অনুসরণ করে সংশ্লিষ্টগণ ঋণ প্রস্তাব বিশ্লেষণ এবং পরবর্তী কার্যক্রম পরিচালনা পূর্বক সঠিক গ্রাহক নির্বাচন করে ঋণ প্রদানে সঠিক সিদ্ধান্ত গ্রহণ করতে পারবে বলে আমি আশাবাদী। গাইডলাইনটি যথাযথ অনুসরণের মাধ্যমে ব্যাংকের ঋণ ঝুঁকি অনেকাংশে কমানো সম্ভব হবে এবং বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংকে খেলাপী ঋণের পরিমাণও হ্রাস পাবে।

যথাযথভাবে যোগ্য গ্রাহক নির্বাচন ও ঋণ প্রস্তাব মূল্যায়নের মাধ্যমে ব্যাংকের ঋণ ঝুঁকি ও খেলাপি ঋণ হ্রাসের অন্যতম গ্রহণযোগ্য পদ্ধতি হিসেবে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রণীত অভ্যন্তরীণ ক্রেডিট রিস্ক রেটিং সিস্টেম (ICRRS) গাইডলাইনটি ইংরেজির পাশাপাশি বাংলা অনুবাদ গ্রন্থ আকারে প্রকাশের সাথে সম্পৃক্ত সকল স্তরের নির্বাহী, কর্মকর্তা/কর্মচারীদেরকে আমি আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি।



মোঃ ইসমাইল হোসেন
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

প্রধান উপদেষ্টা

জনাব মীর মোফাজ্জল হোসেন

প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা ও উপ ব্যবস্থাপনা পরিচালক
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক

সমন্বয়কারী

জনাব মোঃ আকতার হোসেন

উপমহাব্যবস্থাপক
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক

সংকলন কমিটির সদস্য

জনাব মুহাম্মদ ওবায়দুল আকবর

সহকারী মহাব্যবস্থাপক
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক

জনাব মোহাম্মদ রবিউল আউয়াল

উর্ধ্বতন মুখ্য কর্মকর্তা
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক

জনাব মোছাঃ শামীমা নাসরিন

মুখ্য কর্মকর্তা
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ
বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংক

TABLE OF CONTENTS (সূচিপত্র)			
SI No.	Subject	বিষয়	পৃষ্ঠা
Chapter-1		অধ্যায়-১	
1.1	Introduction	সূচনা	১
1.2	Definition of Internal Credit Risk Rating System and Internal Credit Risk Rating	অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং এবং অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম এর সংজ্ঞা	১-২
1.3	Use of Internal Credit Risk Rating System(ICRRS)	অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম-এর প্রয়োগ ক্ষেত্র	২
1.4	Functions of Internal Credit Risk Rating System	অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম এর কার্যাবলী	৩
1.5	General Instructions	সাধারণ নির্দেশাবলী	৩-৪
1.6	Frequency of Credit Risk Scoring	ক্রেডিট রিস্ক স্কোরিং-এর ফ্রিকোয়েন্সি	৫
1.7	Selected Sectors	নির্বাচিত খাতসমূহ	৫
1.8	Internal Credit Risk Rating Scores	অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং স্কোরিং	৬
1.9	Definitions of Credit Risk Rating	ঋণ ঝুঁকি রেটিং-এর সংজ্ঞা	৬-৭
1.10	Management Action Triggers	ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের গৃহীতব্য পদক্ষেপ	৭-৯
1.11	Exceptions to Credit Risk Rating	ঋণ ঝুঁকি রেটিং-এর ব্যতিক্রমী ক্ষেত্রসমূহ	৯-১১
Chapter-2		অধ্যায়-২	
2.1	Components of Credit Risk Rating	ঋণ ঝুঁকি রেটিং-এর উপাদানসমূহ	১২
2.2	Quantitative Indicators and Associated Weights	পারমাণগত সূচক এবং সংশ্লিষ্ট ওয়েট	১২
2.3	Qualitative Indicators and Associated Weights	গুণগত সূচক এবং সংশ্লিষ্ট ওয়েট	১২-১৩
Chapter-3		অধ্যায়-৩	
3	Internal Credit Risk Rating Process	অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং পদ্ধতি	১৪
3.1	Input Primary Informaytion of Borrower and Select Sector/Industry of the Borrower	গ্রাহকের প্রাথমিক তথ্যাদি ইনপুট দেওয়া এবং গ্রাহকের প্রতিষ্ঠানের সেক্টর/খাত নির্বাচন করা	১৪-১৫
3.2	Input Data of Balance Sheet, Profit and Loss Statement and Cash Flow Statement	উদ্ধৃতিপত্র, লাভ-ক্ষতি এবং নগদ প্রবাহ বিবরণী হতে তথ্য প্রবেশ	১৫-১৬
3.3	Qualitative Analysis	গুণগতমান বিশ্লেষণ	১৬-১৯
3.4	Generating Score	স্কোর তৈরিকরণ	১৯-২১
Annex-1	Detail Management Report	ম্যানেজমেন্ট রিপোর্টের বিশদ বিবরণ	২২-২৪
Annex-2	ECAI's Credit Rating Categories Mapped with BB's Rating Grade	এক্সটারনাল ক্রেডিট রেটিং এজেন্সীর ক্রেডিট রেটিং ক্যাটাগরি ও বাংলাদেশ ব্যাংকের রেটিং গ্রেডের ম্যাপিং	২৫
Annex-3	List of Eligible Collateral	যোগ্য জামানতের তালিকা	২৫

অধ্যায়-১

1.1 Introduction

The aim of credit risk management is to maximize a bank's risk-adjusted rate of return by maintaining credit risk exposure within acceptable levels. Banks need to manage the credit risk inherent in the entire portfolio as well as the risk in individual borrower transaction. The effective management of credit risk is a critical component of a comprehensive approach to risk management and essential to the long-term success of any banking organization.

Since exposure to credit risk continues to be the leading source of problems in banks, banks should have a keen awareness of the need to identify, measure, monitor and control credit risk as well as to determine that they hold adequate capital against these risks and they are adequately compensated for risks incurred. The Internal Credit Risk Rating System describes the creditworthiness of the borrower of a particular sector based on the assessment criteria set for that sector. Since the leverage, liquidity, profitability, as well as other quantitative and qualitative indicators vary significantly from sector to sector, the ICRRS is developed to calibrate such diversities into the rating system. Moreover, the relevant and appropriate numbers of financial ratios are used in Internal Credit Risk Rating System for assessing the financial and credit strength of the borrowers. The set of the qualitative questionnaires used in the process is also more robust. This will effectively ensure that the borrowers from different sectors and industries are assessed based on the unique characteristics of those sectors.

1.2 Definition of Internal Credit Risk Rating System and Internal Credit Risk Rating

১.১ সূচনা

ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার লক্ষ্য হলো ঋণ ঝুঁকিকে গ্রহণযোগ্য মাত্রায় বজায় রেখে সর্বোচ্চ পরিমাণ মুনাফা অর্জন করা। ব্যাংককে প্রত্যেক ঋণ গ্রহীতার লেনদেনের ঝুঁকির পাশাপাশি উহার সম্পূর্ণ পোর্টফোলিও তে চলমান ঋণ ঝুঁকি নিয়ন্ত্রণ করতে হয়। একটি কার্যকর ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ব্যাংকের সামগ্রিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কৌশলের একটি গুরুত্বপূর্ণ উপাদান এবং ব্যাংকের দীর্ঘমেয়াদী সাফল্য অর্জনের জন্য অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ।

যেহেতু ঋণজনিত ঝুঁকি ব্যাংকের সমস্যাসমূহের প্রধান উৎস সেহেতু ঋণ ঝুঁকি চিহ্নিতকরণ, পরিমাপ, নিরীক্ষণ এবং নিয়ন্ত্রণের ব্যাপারে ব্যাংক ব্যবস্থাপকগণকে সচেতন হতে হবে। পাশাপাশি ঋণ ঝুঁকির বিপরীতে পর্যাপ্ত মূলধন সংরক্ষণ এবং ঝুঁকিজনিত ক্ষতির বিপরীতে ক্ষতিপূরণ নিশ্চিত করতে হবে। অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম (ICRRS) একজন ঋণগ্রহীতার সংশ্লিষ্ট সেক্টরের জন্য নির্ধারিত পরিমাপকে (Criteria) তার ঋণ প্রাপ্তির যোগ্যতার (Creditworthiness) চিত্র তুলে ধরে। লিভারেজ (Leverage), লিকুইডিটি (Liquidity), প্রফিটাবিলিটি (Profitability) এসব সূচকের পাশাপাশি অন্যান্য পরিমাণগত ও গুণগত সূচকসমূহ খাতভেদে উল্লেখযোগ্যভাবে পরিবর্তিত হয় বিধায় অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম (ICRRS) এর রেটিং এর ক্ষেত্রে এসকল ভিন্নতা (Diversity) অন্তর্ভুক্ত করার ব্যবস্থা রয়েছে। তাছাড়া ICRRS এ ঋণ গ্রহীতার আর্থিক ও ঋণ গ্রহণের সক্ষমতা নিরূপণের জন্য প্রাসঙ্গিক এবং যথোপযুক্ত আর্থিক অনুপাতের প্রয়োগ নিশ্চিত করা হয়েছে। ঝুঁকি নিরূপণ প্রক্রিয়ায় ব্যবহৃত মানসম্মত প্রশ্নাবলীর সেটটিও অত্যন্ত ফলপ্রসূ। এক্ষেত্রে সংশ্লিষ্ট সকল খাত শিল্পের স্বকীয় বৈশিষ্ট্যসমূহকে বিবেচনায় নেয়া হয়েছে যাতে করে ভিন্ন ভিন্ন খাতের ঋণগ্রহীতাদেরকে কার্যকরভাবে মূল্যায়ন করা সম্ভব হয়।

১.২ অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম এবং অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং এর সংজ্ঞা

1.2.1 Internal Credit Risk Rating System refers to the system to analyze a borrower's repayment ability based on information about a customer's financial condition including its liquidity, cash flow, profitability, debt profile, market indicators, industry and operational background, management capabilities, and other indicators.

1.2.2 [The summary indicator derived from the system will be called Internal Credit Risk Rating (ICRR)]- a key reference for credit risk assessment and decision making.

1.3 Use of Internal Credit Risk Rating System (ICRRS)

Internal Credit Risk Rating System will be an integral part of credit risk management for the banks. The key uses of this guideline are as follows:

- To provide a granular, objective, transparent, consistent framework for the measurement and assessment of borrowers' credit risk.
- To facilitate the portfolio management activities.
- To assess the quality of individual borrower to help the banks to determine the quality of the credit portfolio, line of business of the branch or the Bank as a whole.
- To be used for individual credit selection, credit pricing, and setting credit limit and terms & conditions.

১.২.১ ICRRS পদ্ধতিতে একজন ঋণগ্রহীতার ঋণ পরিশোধ সক্ষমতা যাচাইয়ের লক্ষ্যে নিম্নোক্ত নির্ণায়কসমূহের (Indicators) উপর ভিত্তি করে তার আর্থিক অবস্থার বিশ্লেষণ করা হয়:

- তারল্য;
- নগদ লেনদেন প্রবাহ;
- লাভজনকতা / মুনাফা;
- ঋণ পরিস্থিতি (Debt Profile);
- বাজার সূচক;
- শিল্প ও পরিচালন অভিজ্ঞতা;
- ব্যবস্থাপনায় সক্ষমতা;
- সংশ্লিষ্ট অন্যান্য নির্ণায়ক।

১.২.২ ঋণ ঝুঁকি মূল্যায়ন এবং সিদ্ধান্ত নেওয়ার জন্য অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং (ICRR) একটি গুরুত্বপূর্ণ রেফারেন্স (key reference) হিসেবে ব্যবহৃত হয়।

১.৩ অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম (ICRRS) এর ব্যবহার

ICRRS হবে ব্যাংকের জন্য ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার একটি অবিচ্ছেদ্য অঙ্গ। এই নির্দেশিকাটির মূল ব্যবহারগুলি নিম্নরূপ:

- ঋণগ্রহীতাদের ঋণ ঝুঁকি পরিমাপ ও নির্ণয়ের জন্য নৈর্ব্যক্তিক, স্বচ্ছ, বস্তুনিষ্ঠ ও ধারাবাহিকভাবে নির্ভরযোগ্য কাঠামো সহজলভ্য করণ;
- পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা কার্যক্রমে সহায়তা প্রদান;
- পৃথক পৃথকভাবে একেকজন ঋণগ্রহীতার গুণগত মান বিশ্লেষণের মাধ্যমে কোন ব্যাংক শাখা বা সমগ্র ব্যাংকের ঋণ পোর্টফোলিওর গুণগত মান মূল্যায়ন করা।
- ঋণগ্রহীতা ও ঋণের খাত নির্বাচন, ঋণের ব্যয় এবং ঋণসীমা ও ঋণের শর্তাবলী নির্ধারণ করা;

1.4 Functions of Internal Credit Risk Rating System

- a) Internal Credit Risk Rating System is a fully automated credit risk scoring system that calibrates the characteristics of different sectors and industries in one single model;
- b) To get the appropriate rating and score, the analyst shall select the appropriate sector or industry from the drop down list given in the top page of the template. If the right sector or industry is not selected, the rating will not reflect the unique characteristics of the particular sector or industry.
- c) If the borrower is in multiple lines of business, the sector should be used assessing the lines of business generating the highest portion of the revenue &/or profit. If no particular line of business can be singled out, the ICRRS should be conducted using "other industry" -if manufacturing, or "other service" - if service.

1.5 General Instructions

- a) Banks shall strictly follow this guidelines and rating system issued by Bangladesh Bank without making any change, extension, modification or deletion.
- b) The ICRRS shall be applicable for all exposures (irrespective of amount) except consumer loans, small enterprises having total loans exposures less than BDT 50 (fifty) lac and small enterprises in manufacturing having total loans exposures less than BDT 1 (one) crore, short-term agri loans, micro-credit and lending to bank, NBFIs and Insurance.

১.৪ অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম (ICRRS) এর কার্যাবলী

- ক) অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং সিস্টেম সম্পূর্ণ স্বয়ংক্রিয় ঋণ ঝুঁকি স্কোরিং সিস্টেম যেখানে ভিন্ন ভিন্ন খাত ও শিল্পের বৈশিষ্ট্য একটি মডেলে নিরূপণ (Calibration) করা হয়েছে।
- খ) সঠিক স্কোর ও রেটিং পাবার জন্য পৃষ্ঠার উপরে থাকা টেমপ্লেটের ড্রপ ডাউন তালিকা (Drop down list) থেকে যথাযথ খাত বা শিল্প নির্বাচন করতে হবে। খাত বা শিল্প নির্বাচন সঠিকভাবে না করা হলে রেটিং এ ঐ খাত/শিল্পের বিশেষ বৈশিষ্ট্যসমূহ (Unique characteristics) প্রতিফলিত হবে না।
- গ) যদি কোনো ঋণ গ্রহীতার ব্যবসার একাধিক ক্ষেত্র (Multiple line of Business) থাকে সেক্ষেত্রে যে ব্যবসা থেকে সবচেয়ে বেশী লাভ বা রাজস্ব আসে সে ব্যবসাকেই রেটিং এর জন্য ব্যবহার করতে হবে। যদি গ্রাহককে নির্দিষ্ট করা না যায় সেক্ষেত্রে Other industry-if Manufacturing অথবা Other Service-if Service এর ভিত্তিতে ICRRS সম্পন্ন করতে হবে।

১.৫ সাধারণ নির্দেশনা

- ক) কোনো পরিবর্তন, পরিবর্ধন, সংযোজন ও বিয়োজন ব্যতিরেকে সকল ব্যাংক বাংলাদেশ ব্যাংক প্রবর্তিত এ নির্দেশিকা (Guidelines) ও রেটিং পদ্ধতি কড়াকড়িভাবে অনুসরণ করবে।
- খ) নিম্নলিখিত ব্যতিক্রম ছাড়া (ঋণসীমা নির্বিশেষে) সকল ঋণের ক্ষেত্রে ICRRS প্রযোজ্য হবে:
- ভোক্তা ঋণ (Consumer loan)
 - স্বল্প মেয়াদী কৃষি ঋণ (Short-term agri loans)
 - ক্ষুদ্র ঋণ (Micro Credit) এবং ব্যাংক ঋণ
 - ক্ষুদ্র প্রতিষ্ঠান (ঋণ সীমা ৫০.০০ লক্ষ টাকার কম হলে)
 - ক্ষুদ্র প্রতিষ্ঠান, ম্যানুফ্যাকচারিং (ঋণ সীমা ১ কোটি টাকার কম হলে)

c) The quantitative part of the ICRRS exercise shall be conducted by a credit officer/an analyst. The Relationship Manager/Branch Manager shall complete the qualitative assessment part to generate the total scores.

d) ICRRS shall be an integral part of the credit approval process.

e) The credit risk function of the bank is responsible for the accuracy and integrity of the rating as the second line of defense.

f) The executive summary report of the ICRR score of the borrower shall be approved and signed by the Chief Risk Officer (CRO) and for those loans that are approved below the CRO level e.g. zonal office or branch office, the executive summary report of the ICRR score shall be approved and signed by the final approval authority at that level.

g) Banks shall use the latest audited financial statements of the borrower for generating the quantitative rating under ICRRS.

h) All credit proposals whether new, renewal or enhancement shall be gone through the ICRR process and the ICRRS report shall be retained in the loan file.

i) The Relationship Manager shall pass the approved ICRRS report to the related department for updating its MIS/record.

j) Banks shall conduct the routine internal audit to check whether the Internal Credit Risk Rating System is functioning as per the instructions laid down in the guidelines.

• বীমা সংস্থা এবং ক্ষুদ্র আর্থিক প্রতিষ্ঠান(micro finance institution)

• মার্চেন্ট ব্যাংক

এই জাতীয় সত্তার জন্য, ব্যাংক তাদের নিজস্ব ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সরঞ্জাম এবং ঝুঁকি প্রশমন পদ্ধতি ব্যবহার করবে।

গ) ICRRS পরিমাণগত অংশ ক্রেডিট অফিসার/এনালিস্ট এর মাধ্যমে এবং গুণগত অংশ রিলেশনশিপ ম্যানেজার/ব্রাঞ্চ ম্যানেজার কর্তৃক সম্পন্ন হবে।

ঘ) ICRRS ঋণ অনুমোদন প্রক্রিয়ার একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ হবে।

ঙ) সেকেন্ড লাইন অব ডিফেন্স হিসেবে রেটিং এর সঠিকতা ও বিশ্বস্ততার জন্য ব্যাংকের ঋণ ঝুঁকি কার্যক্রম দায়বদ্ধ/দায়ী।

চ) ঋণ গ্রহীতার ICRRS স্কোরের সারসংক্ষেপ রিপোর্ট চীফ রিস্ক অফিসার (CRO) অনুমোদন ও স্বাক্ষর করবেন। আর সে সকল ঋণ প্রস্তাব যেগুলো CRO পর্যায়ের নীচে যেমন অঞ্চল, বিভাগ বা শাখা অফিস পর্যায়ে অনুমোদিত সে ক্ষেত্রে রিপোর্টটি ঐ পর্যায়ে চূড়ান্ত অনুমোদনকারী কর্তৃপক্ষ কর্তৃক অনুমোদিত ও স্বাক্ষরিত হবে।

ছ) ICRRS পরিমাণগত স্কোর(Quantitative Score) তৈরীর জন্য ঋণ গ্রহীতার সর্বশেষ নিরীক্ষিত (Audited) আর্থিক বিবরণী ব্যবহার করতে হবে।

জ) সকল ঋণ প্রস্তাব সেটা নতুন, নবায়ন, বর্ধিতকরণ সকল ক্ষেত্রে আবশ্যিকভাবে ICRRS প্রক্রিয়া সম্পন্ন করতে হবে এবং ICRRS স্কোর রিপোর্ট অবশ্যই ঋণ নথিতে সংরক্ষণ করতে হবে।

ঝ) রিলেশনশীপ ম্যানেজার/শাখা ব্যবস্থাপক অনুমোদিত ICRRS কপি MIS/রেকর্ড হালনাগাদ করার জন্য সংশ্লিষ্ট বিভাগে প্রেরণ করবেন।

ঞ) গাইডলাইনস এর নির্দেশমালা অনুসারে ICRR সিস্টেম কাজ করছে কিনা তা ব্যাংকের রুটিন অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষাকালে আবশ্যিকভাবে পরীক্ষা করতে হবে।

1.6 Frequency of Credit Risk Scoring

- ICRRS shall be conducted for all credit proposals including new, renewal and enhancement of the existing proposal;
- For existing credit relationship, the ICRRS shall be reviewed at least annually at the time of annual/regular credit review.

1.7 Selected Sectors

To ensure the current system useful, the following sectors are selected considering the size of exposures of banks in these industries:

A. Industry

1. Ready Made Garments (RMG)
2. Textile (including spinning, knitting, weaving)
3. Food and Allied Industries
4. Pharmaceutical
5. Chemical
6. Fertilizer
7. Cement
8. Ceramic
9. Ship Building
10. Ship Breaking
11. Jute Mills
12. Steel Engineering
13. Power and Gas
14. Other Industry

B. Trade and Commerce

C. Agro Base and Agro Processing

D. Service

1. Housing and Construction
2. Hospitals and Clinics
3. Telecommunication
4. Other Service

১.৬ ঋণ ঝুঁকি স্কোরিংয়ের ফ্রিকোয়েন্সি

- সকল ঋণ মঞ্জুর, নবায়ন ও ঋণ বর্ধিতকরণ প্রস্তাবের ক্ষেত্রে ICRRS সম্পন্ন করতে হবে।
- চলমান সকল ঋণের বিষয়ে ন্যূনতম বাৎসরিক ভিত্তিতে ICRRS পর্যালোচনা করতে হবে।

১.৭ নির্বাচিত খাত সমূহ

বিদ্যমান সিস্টেম এর কার্যকারীতা নিশ্চিত করার নিমিত্তে ব্যাংকের ঋণের এক্সপোজার বিবেচনায় নিম্নলিখিত খাতসমূহ নির্বাচিত করা হয়েছেঃ

ক. শিল্প

১. তৈরি পোষাক (RMG)
২. টেক্সটাইল (স্পিনিং, নিটিং, উইভিং সমেত)
৩. খাদ্য ও সহ শিল্প
৪. ফার্মাসিউটিক্যাল
৫. ক্যামিক্যাল
৬. রাসায়নিক সার
৭. সিমেন্ট
৮. সিরামিক
৯. জাহাজ নির্মাণ
১০. জাহাজ ভাঙা
১১. পাটকল
১২. ইস্পাত শিল্প
১৩. বিদ্যুৎ ও জ্বালানি
১৪. অন্যান্য শিল্প
- খ. ব্যবসা ও বাণিজ্য
- গ. কৃষিজাত সামগ্রী প্রক্রিয়াকরণ
- ঘ. সেবা

১. আবাসন ও নির্মাণ

২. হাসপাতাল ও ক্লিনিক

৩. টেলিকমিউনিকেশন

৪. অন্যান্য সেবা

1.8 Internal Credit Risk Rating Scores

The ICRR consists of 4-notched rating system covering the Quantitative and Qualitative parameters. The ratings and scores are mentioned below:

Rating	Score Aggregate
Excellent	$\geq 80\%$
Good	$\geq 70\%$ to $< 80\%$
Marginal	$\geq 60\%$ to $< 70\%$
Unacceptable	$< 60\%$

1.9 Definitions of Credit Risk Rating

The features of the different categories of Credit Risk Ratings are given below:

a) Excellent

- Aggregate score of 80 or greater in ICRR.
- Strong repayment capacity of the borrower evident by the high liquidity, low leverage, strong earnings, and adequate cash flow.
- Borrower has well established strong market share.
- Very good management skill & expertise.

b) Good

- Aggregate score of 70 or greater but less than 80.
- These borrowers are not as strong as "Excellent" borrowers, but still demonstrate consistent earnings, adequate cash flow and have a good track record.
- Borrower is well established and has strong market share.
- Very good management skill & expertise.

১.৮ অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং স্কোর

গুণগত ও পরিমাণগত প্যারামিটার সমূহ বিবেচনায় নিয়ে ICRR নিম্নোক্ত ৪ টি রেটিং ও স্কোর প্রদর্শন করে, যথা-

রেটিং	স্কোর গড়
অতি উত্তম	$\geq ৮০\%$
উত্তম	$\geq ৭০\%$ থেকে $< ৮০\%$
প্রান্তিক	$\geq ৬০\%$ থেকে $< ৭০\%$
অগ্রহণযোগ্য	অগ্রহণযোগ্য $< ৬০\%$

১.৯ ঋণ ঝুঁকি রেটিং এর সংজ্ঞা :

বিভিন্ন ধরনের ঋণ ঝুঁকি রেটিং এর বৈশিষ্ট্যসমূহ নিম্নে উল্লেখ করা হ'ল:

ক. অতি উত্তম

- অর্জিত সম্মিলিত স্কোর গড় ৮০ বা তার বেশী।
- উচ্চ তারল্য, নিম্ন লিভারেজ, শক্তিশালী উপার্জন ক্ষমতা এবং পর্যাপ্ত নগদ প্রবাহ দ্বারা ঋণগ্রহীতার ঋণ পরিশোধের সুদৃঢ় সামর্থ্য।
- ঋণগ্রহীতার সু-প্রতিষ্ঠিত বাজার রয়েছে।
- খুব ভালো ব্যবস্থাপনা দক্ষতা রয়েছে।

খ. উত্তম

- অর্জিত সম্মিলিত স্কোর গড় ৭০ বা তার অধিক কিন্তু ৮০ হতে কম।
- এ গ্রুপ পাওয়া ঋণগ্রহীতা যদিও চমৎকার শ্রেণীর ঋণগ্রহীতাদের মতো নয় কিন্তু তারা ধারাবাহিক আয়, পর্যাপ্ত নগদ প্রবাহ ও ভালো ট্র্যাক রেকর্ড (Track Record) প্রদর্শন করবেন।
- ঋণগ্রহীতা ভালোভাবে প্রতিষ্ঠিত এবং তাদের শক্তিশালী বাজার রয়েছে।
- খুব ভালো ব্যবস্থাপনা দক্ষতা ও অভিজ্ঞতা রয়েছে।

c) Marginal

- Aggregate score of 60 or greater but less than 70 and the quantitative score of at least 30.
- This grade has potential weaknesses that deserve management's close attention. If left uncorrected, these weaknesses may result in a deterioration of the repayment prospects of the borrower.

d) Unacceptable

- Aggregate score of less than 60.
- Financial condition is weak and no capacity or inclination to repay.
- Severe management problems exist.
- Facilities should be downgraded to this grade if sustained deterioration in financial condition is noted (consecutive losses, negative net worth, excessive leverage).

1.10 Management Action Triggers

a) Banks are allowed lending to a borrower if the borrower's ICRR is "Excellent" or "Good". However, for the "Marginal" cases, the bank shall take cautionary measures in renewing the facilities or lending new money to the customers. While assessing credit proposals, banks must satisfy themselves on the future prospect of the business, additional collateral coverage, etc. Banks shall take heightened measures for monitoring these accounts including but not limited to regular client visits, monitoring of the improvement plans, close monitoring of the repayment performances, timely review of the facilities, oversight on the improvement areas, etc.

b) No loan shall be sanctioned to

গ. প্রান্তিক

- অর্জিত সম্মিলিত স্কোর ৬০ বা তার অধিক কিন্তু ৭০ থেকে কম এবং পরিমাণগত স্কোর ন্যূনপক্ষে ৩০।
- এই গ্রেডভুক্তদের প্রাচল্য দুর্বলতা রয়েছে তাই তাদের ব্যাপারে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের নিবিড় দৃষ্টি রাখতে হবে। এ সকল দুর্বলতা নিরসন করা না হলে তা ঋণগ্রহীতার ঋণ পরিশোধ সক্ষমতার অবনতি ঘটতে পারে।

ঘ. অগ্রহণযোগ্য

- অর্জিত সম্মিলিত স্কোর ৬০ এর কম।
- আর্থিক অবস্থা নাজুক এবং ঋণ পরিশোধ সক্ষমতা বা সদিচ্ছা (Inclination) নেই।
- ব্যবস্থাপনায় গুরুতর সমস্যা বিদ্যমান।
- আর্থিক অবস্থার ক্রমাবনতি, যেমন ধারাবাহিক লোকসান, ঋণাত্মক নীট সম্পদ, মাত্রাতিরিক্ত লিভারেজ ইত্যাদি অব্যাহত রয়েছে লক্ষ্য করা গেলে এ গ্রেডভুক্ত ঋণগ্রহীতার সুযোগ-সুবিধা কমিয়ে আনতে হবে।

১.১০ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের গৃহীতব্য পদক্ষেপসমূহ

ক) ঋণগ্রহীতার ঋণ ঝুঁকি রেটিং স্কোর অতি উত্তম অথবা উত্তম হলে ঋণ প্রদান করা যাবে। ঝুঁকি রেটিং প্রান্তিক হলে ঋণগ্রহীতার ঋণ মঞ্জুরী নবায়ন বা বর্ধিতকরণের ক্ষেত্রে ব্যাংক সতর্কতামূলক পদক্ষেপ গ্রহণ করবে। ঋণ প্রস্তাব মূল্যায়নকালে ব্যাংককে গ্রাহকের ব্যবসার ভবিষ্যত সম্পর্কে সন্তুষ্ট থাকতে হবে, অতিরিক্ত সহজামানত গ্রহণ করতে হবে। এক্ষেত্রে ব্যাংককে গ্রাহকের ব্যবসা/শিল্প প্রতিষ্ঠান নিয়মিত পরিদর্শন, ব্যবসা উন্নয়ন পরিকল্পনা ও পরিশোধের অবস্থার নিবিড় তদারকি, উন্নতির ক্ষেত্রগুলোর উপর নজরদারিসহ ঋণ হিসাবসমূহ নিয়মিত পর্যালোচনায় কার্যকর পদক্ষেপ গ্রহণ করতে হবে।

খ) কোনো গ্রাহক শ্রেণীর ঋণ ঝুঁকি রেটিং

borrowers whose ICRR is "Unacceptable" unless the loan is 100% cash covered or fully guaranteed by the Government or Multilateral Development Banks (MDBs) or the loan is for any state-owned organization or stateowned project. If the credit facility of the borrower is 100% cash covered or covered by government guarantee or bank guarantee, whatever rating the borrower gets, the rating will be "Excellent".

c) For the quantitative and qualitative risk analysis, if the ICRR falls under "Marginal" or "Unacceptable" for any risk criteria (among 16 quantitative and 18 qualitative); whatever the aggregate score is, the relationship manager shall evaluate what would be the impacts of such risk on loan repayment and justify how those risks are mitigated; and in loan proposal the approval authority should review that justifications thoroughly and make necessary evaluations on it and should be documented in the loan file.

d) In deriving ICRR, whatever score a borrower gets in the qualitative part, if the score in the quantitative part is less than 50%, the borrower's ICRR shall be "Unacceptable".

e) Bank can make renewal and enhancement of existing loans for maximum 2 (two) times if the borrower's ICRR is "Unacceptable".

f) In conducting qualitative analysis, justifications for all criteria are required to be documented.

g) Bank must maintain portfolio level data base for the asset base with "Excellent", "Good", "Marginal" and "Unacceptable" category and maintain

অগ্রহণযোগ্য হলে তাদেরকে ঋণ প্রদান করা যাবে না যদি না ঋণটি-১০০% ক্যাশ দ্বারা কভার করা থাকে অথবা সম্পূর্ণ ঋণটি সরকারী বা মান্টি লেটারাল ডেভেলপমেন্ট ব্যাংক দ্বারা গ্যারান্টিড থাকে অথবা ঋণটি রাষ্ট্রীয় মালিকানাধীন প্রতিষ্ঠান বা প্রকল্পের অনুকূলে হয়। যদি কোনো গ্রাহকের ঋণ সুবিধা ১০০% ক্যাশ দ্বারা আবৃত থাকে অথবা সরকারী গ্যারান্টি বা ব্যাংক গ্যারান্টি দ্বারা আবৃত থাকে তাহলে ঐ গ্রাহকের রেটিং যাই আসুক না কেন তার রেটিং অতি উত্তম হিসাবে বিবেচিত হয়।

গ) কোনো পরিমাণগত ও গুণগত ঝুঁকি বিশ্লেষণে ১৬টি পরিমাণগত এবং ১৮টি গুণগত ক্রাইটেরিয়ার যদি কোনো একটি প্রান্তিক বা অগ্রহণযোগ্য ক্যাটাগরীতে পড়ে তবে সম্মিলিত স্কোর যাই হোক না কেন এ গ্রাহককে ঋণ প্রদান কিংবা নবায়নের ক্ষেত্রে রিলেশনশিপ ম্যানেজার/শাখা ব্যবস্থাপক উক্ত ঝুঁকিসমূহ গ্রাহকের ঋণ পরিশোধের উপর কি প্রভাব ফেলতে পারে এবং ঝুঁকিসমূহ কিভাবে প্রশমন করা যাবে তা বিশ্লেষণ করে দেখবেন এবং ঋণপ্রস্তাব অনুমোদনকারী কর্তৃপক্ষ রিলেশনশিপ অফিসারের এ বিশ্লেষণ/মতামত পুঙ্খানুপুঙ্খভাবে পর্যালোচনা করবেন এবং প্রয়োজনীয় মূল্যায়নপূর্বক যথাযথ মতামত প্রদান করবেন। সর্বোপরি এ বিশ্লেষণ/মতামত ঋণ নথিতে সংরক্ষণ করতে হবে।

ঘ) প্রাপ্ত ICRRs এ কোন গ্রাহকের পরিমাণগত অংশের স্কোর যদি ৫০% এর নীচে হয় তবে গুণগত অংশের স্কোর যাই হোক না কেন গ্রাহকের সামগ্রিক রেটিং হবে অগ্রহণযোগ্য।

ঙ) যদি গ্রাহকের ঋণ ঝুঁকি রেটিং 'অগ্রহণযোগ্য' হয় তবে বিদ্যমান ঋণ হিসাবসমূহ সর্বোচ্চ দুইবার নবায়ন কিংবা বর্ধিতকরণ করা যাবে।

চ) Qualitative বিশ্লেষণে ব্যবহৃত প্রতিটি তথ্যের যথাযথ লিখিত/দালিলিক প্রমাণ সংগ্রহ এবং সংরক্ষণ করতে হবে।

ছ) ব্যাংককে Excellent, Good, Marginal, Unacceptable ইত্যাদি ক্যাটাগরীর ভিত্তিতে ঋণসমূহকে বিভাজিত করে পোর্টফোলিও

risk appetite/tolerance level for portfolio.

1.11 Exceptions to Credit Risk Rating

a) For a newly established company with no meaningful financial statements, the bank can apply a rating based on the projected financial statements and the rating of the borrower shall not be better than Marginal. However, the bank must run the rating module once the full year audited financial statements become available reflecting customer's full-fledged business operation.

b) For the companies under large business conglomerate, rating substitution is allowed based on the rating of Corporate Guarantor of the performing concern of the same group or holding company. In case of rating substitution based on the corporate guarantor, the guarantee must be legally enforceable, irrevocable and unconditional. In this regard, a full-fledged ICRRS shall be conducted on the guarantor to determine whether the guarantor has the ability to support the borrower at the time of need. However, the rating substitution will no longer be required if borrowing entity's rating becomes eligible for acceptable grading. If corporate guarantee is required to continue then the ICRRS of both corporate guarantor of performing concern and the borrowing entity will be done.

ডাটাবেজে সংরক্ষণ করতে হবে এবং তদানুসারে রিস্ক এ্যাপেটাইট/রিস্ক টলারেন্স লেভেল বজায় রাখতে হবে।

১.১১ ঋণঝুঁকি রেটিং এর ব্যতিক্রমী ক্ষেত্রসমূহ

ক) নতুন প্রতিষ্ঠিত শিল্প/ব্যবসা যাদের অর্থপূর্ণ আর্থিক বিবরণী নেই, ব্যাংক তাদের রেটিং করার ক্ষেত্রে প্রজেক্টেড আর্থিক বিবরণী ব্যবহার করতে পারবে; তবে এক্ষেত্রে গ্রাহকের রেটিংমান কোনো ক্রমেই মার্জিনালের চেয়ে ভাল শ্রেণীভুক্ত করা যাবে না। গ্রাহকের পুরো বৎসরের ব্যবসায়িক কার্যক্রমের প্রতিফলন ঘটে এরূপ নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী যখনই পাওয়া যাবে তখনই তার আলোকে পুনরায় রেটিং করতে হবে।

খ) কোনো ঋণ আবেদনকারী প্রতিষ্ঠান/কোম্পানী যদি কোনো বৃহৎ গ্রুপভুক্ত ব্যবসায়িক প্রতিষ্ঠান হয় এবং ঐ গ্রুপ অথবা হোল্ডিং কোম্পানী আবেদনকারী প্রতিষ্ঠানের পক্ষে কর্পোরেট গ্যারান্টি প্রদান করে সেক্ষেত্রে ঐ গ্রুপভুক্ত কোম্পানী বা হোল্ডিং কোম্পানীর রেটিং দ্বারা ঋণ আবেদনকারী প্রতিষ্ঠানের রেটিং প্রতিস্থাপন করা যাবে। তবে কর্পোরেট গ্যারান্টির রেটিং প্রতিস্থাপনকালে নিশ্চিত হতে হবে যে গ্যারান্টিটি আইনগতভাবে প্রয়োগযোগ্য, অপরিবর্তনীয় এবং শর্তহীন। এক্ষেত্রে প্রয়োজনের সময় ঋণগ্রহীতাকে সাপোর্ট দেয়ার মতো সামর্থ্য আছে কি-না তা যাচাইয়ের জন্য যথানিয়মে কর্পোরেট গ্যারান্টরের একটি পূর্ণাঙ্গ ক্রেডিট রিস্ক রেটিং করতে হবে। তবে গ্রাহকের সংশ্লিষ্ট প্রতিষ্ঠানের ক্রেডিট রেটিং সন্তোষজনক এ উপনীত হলে উল্লিখিত রেটিং প্রতিস্থাপন করার প্রয়োজন নেই। যদি গ্রাহকের কর্পোরেট গ্যারান্টি চলমান রাখার প্রয়োজন হয় সেক্ষেত্রে ঋণগ্রহীতা/ঋণ আবেদনকারী এবং কর্পোরেট গ্যারান্টর উভয়ের ক্রেডিট রেটিং করতে হবে।

c) Rating generation is discouraged using outdated financial statements (i.e. available audited financial statements are more than 18 months old). In exceptional cases where there is valid reason for delay in audited financial publication, out dated financial statements can be accepted only if up to date unaudited financial statement is submitted, but the rating shall not be better than “Marginal”. In this case, the condition mentioned in para 1.10(a) is to be followed.

d) Rating shall be downgraded if there is any internal/external factors or information that have not been captured in the rating/financial statements (because they are post balance sheet events) having the material impact on the customer's business operation and loan repayment. A conservative and consistent approach should be used in employing judgments in the case of events like the death of key sponsor, prolonged factory shut down, deteriorating financial profile reported in interim financial statements, change in tax structure/duty, large expansions funded by debt, excessive leverage ratio, merger-acquisition, etc.

e) For the proprietorship & partnership concern where preparation of the audited financial statements is not mandatory, an unaudited financial statement can be used for rating generation but due diligence should be conducted on the accuracy of the financial statements with high-level checking of the bank statements recording the sales collection, stock/receivable position, peer analysis, bank liabilities, etc.

f) If the customer is in multiple lines of business, the most appropriate sector/industry shall be the line of business generating the highest portion of total revenue.

g) This guideline and enclosed model will

গ) পুরাতন আর্থিক বিবরণীর ভিত্তিতে রেটিং সম্পন্ন করা নিরুৎসাহিত করা হলো। ১৮ মাসের অধিক সময় পূর্বের আর্থিক বিবরণী পুরাতন হিসেবে পরিগণিত হবে। যদি যৌক্তিক কোনো কারণে নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী প্রকাশে বিলম্ব হয় তবে কেবলমাত্র অনিরীক্ষিত হালনাগাদ আর্থিক বিবরণী দাখিল করা সাপেক্ষে পুরাতন আর্থিক বিবরণীর ভিত্তিতে রেটিং করা যেতে পারে। এক্ষেত্রে রেটিং গ্রেড ‘প্রান্তিক’ এর চেয়ে বেশী হবে না। এমতাবস্থায় ১.১১(ক) নং অনুচ্ছেদ এর নির্দেশনা অনুসরণ করতে হবে।

ঘ) যদি ব্যবসা পরিচালনা অথবা ঋণ পরিশোধে প্রতিবন্ধকতা সৃষ্টি করতে পারে এমন কোনো অভ্যন্তরীণ/বহিঃস্থ ঘটনা বা তথ্য দৃষ্টিগোচর হয় যেগুলো আর্থিক বিবরণীতে প্রতিফলিত হয়নি, তবে রেটিং মান নিম্নমানে নির্ধারণ করতে হবে। কোনো গ্রাহক প্রতিষ্ঠানের মূল অর্থ যোগানদানকারীর মৃত্যু, দীর্ঘমেয়াদে কারখানা বন্ধ থাকা, অন্তর্বর্তীকালীন আর্থিক বিবরণীতে উল্লিখিত ফিন্যান্সিয়াল প্রোফাইলের অবনতি, কর ও শুল্ক কাঠামোতে পরিবর্তন, অতিরিক্ত ঋণ গ্রহণ এর মাধ্যমে ব্যবসা সম্প্রসারণ, মাত্রারিক্ত লিভারেজ অনুপাত এবং মার্জার একুইজিশন ইত্যাদির মত ঘটনা ঘটলে এক্ষেত্রে তাদের রেটিং বিবেচনা কালে ধারাবাহিক ও রক্ষণশীল এপ্রোচ অনুসরণ করতে হবে।

ঙ) ব্যক্তিমালিকানাধীন এবং অংশীদারী প্রতিষ্ঠানসমূহ যাদের ক্ষেত্রে নিরীক্ষিত ব্যালেন্সশীট তৈরি করা বাধ্যতামূলক নয় তাদের রেটিং নির্ধারণে অনিরীক্ষিত ব্যালেন্সশীট ব্যবহার করা যাবে। তবে এসব ক্ষেত্রে অতি সতর্কতার সাথে গ্রাহকের ব্যাংক হিসাব বিবরণী গভীরভাবে বিশ্লেষণ করে ব্যাংক দায়, পিয়ার বিশ্লেষণ, স্টক/রিসিভেবল পজিশন এবং সেলস সংগ্রহ সম্বলিত ব্যাংক স্টেটমেন্ট নিরীক্ষা করতে হবে।

চ) যদি কোনো গ্রাহকের একাধিক লাইন অব বিজনেস থাকে তবে যে লাইন অব বিজনেস থেকে অধিক রাজস্ব আয় আসে সে লাইন অব বিজনেসের খাত রেটিং এর জন্য নির্বাচন করতে হবে।

ছ) এ গাইডলাইন এবং এর সাথে সংযুক্ত মডেলটি

be the minimum standard of risk rating; and banks may adopt more sophisticated risk rating model in line with the size and complexity of their business.

রিস্ক রেটিং এর ন্যূনতম মানদণ্ড হিসেবে বিবেচিত হবে। তবে ব্যাংক গ্রাহকের ব্যবসার আকার ও বৈচিত্র্য (Complexities) বিবেচনায় আরো উন্নতমানের (Sophisticated) ঝুঁকি রেটিং মডেল গ্রহণ করতে পারে।

Quantitative Indicators		Weight	Definition
1.Leverage (10%) (লিভারেজ)	a) Debt to Tangible NetWorth (DTN)	7	Total Interest bearing liabilities or Financial Debt/ Total Tangible Net Worth.
	b) Debt to Total Assets(DTA)	3	Total Interest-Bearing Liabilities or Financial Debt/ Total Assets
2.Liquidity (10%) (তারল্য)	a) Current Ratio (CR)	7	Current Assets/Current Liabilities
	b) Cash Ratio (Cash)	3	Cash and easily Marketable Securities/ Current Liabilities
3.Profitability (10%) (লাভজনকতা)	a) Net Profit Margin (NPM)	5	Net profit after tax/Net Sales
	b) Return on Assets (ROA)	3	Net profit after tax/Total Assets
	c) Operating Profit to Operating Assets (OPOA)	2	Operating Profit/Average Operating Assets
4.Coverage (15%) (কিস্তার)	a) Interest Coverage (IC)	3	Earnings Before Interest and Tax/Interest Expense
	b) Debt Service Coverage Ratio (DSCR)	5	Earnings Before Interest Tax Depreciation Amortization/ Debts to be Serviced
	c) Operating Cash Flow to Financial Debt Ration (OCDR)	4	Operating Cash Flow/Financial Debt
	d) Cash flow Coverage Ratio (CCR)	3	Cash flow from operation/Debts to be Serviced
5.Operation al Efficiency (10%) (পরিচালন দক্ষতা)	a) Stock Turnover Days (STD)	4	(Total Inventory/Cost of Goods Sold)*360
	b) Trade Debtor Collection Days (TDCD)	3	(Total Accounts Receivable/Sales)*360
	c) Asset Turnover (AT)	3	Sales /Total Assets
6.Earning Quality (5%) (আয়ের গুণাগুণ)	a) Operating Cash Flow to Sales (OCFS)	3	Operating Cash flow / Sales
	b) Cash flow based accrual ratio (CFAR)	2	NI-(CFO+CFI)/Average Net Operating Assets

Credit Risk Rating Components

2.1 Components of Credit Risk Rating

In the previous version of Credit Risk Grading Manual, 50 percent weights were assigned for quantitative indicators (financial risk) while 50 percent weights were for subjective judgment. In the ICRR, these weights have been revised; 60 percent weights are assigned for quantitative indicators while 40 percent are assigned for qualitative indicators.

2.2 Quantitative indicators and associated weights

Quantitative indicators in ICRR fall into six broad categories: leverage, liquidity, profitability, coverage, operational efficiency, and earning quality. Details indicators under these categories and associated weights are furnished below:

2.3 Qualitative indicators and associated weights

Qualitative indicators cover six broad aspects of the firms/institutions to be rated, namely business/industry risk, credit quality enhancement, performance behavior, management risk, relationship risk, and compliance risk.

Noteworthy that aggregate weights against the qualitative indicators stands at 40 percent. Detail indicators and associated weights are appended below in details:

ঋণ ঝুঁকি রেটিং উপাদানসমূহ

২.১ ঋণ ঝুঁকি রেটিং-এর উপাদানসমূহ

পূর্বকার ঋণ ঝুঁকি গ্রেডিং (CRG) ম্যানুয়ালে

পরিমাণগত ইন্ডিকেটর (আর্থিক ঝুঁকি) এর ওয়েট (Weight) নির্ধারিত ছিলো ৫০%, বাকি ৫০% ছিল গুণগত বিবেচনার জন্য। বর্তমান অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি (ICRRS) এ উল্লেখিত ওয়েট পুনর্বিদ্যস্ত করা হয়েছে। এখানে ৬০% ওয়েট পরিমাণগত সূচক এর জন্য আর ৪০% ওয়েট গুণগত সূচক এর জন্য রাখা হয়েছে।

২.২ পরিমাণগতসূচক এবং তদসংশ্লিষ্ট মান : (Associated Weights)

পরিমাণগত সূচকগুলো নিম্নোল্লিখিত ৬টি প্রধান ক্যাটাগরীতে ভাগ করা হয়েছে:

ক) লিভারেজ, খ) তারল্য গ) লাভজনকতা

ঘ) কভারেজ ঙ) পরিচালন দক্ষতা চ) আয়ের গুণগত বৃদ্ধি (আর্নিং কোয়ালিটি)।

পরিমাণগত সূচকের বিস্তারিত এবং ও সংশ্লিষ্ট মান এর বর্ণনা নিম্নরূপ:

২.৩ গুণগত সূচক এবং তদসংশ্লিষ্ট ওয়েটসমূহ :

গুণগতসূচক এর আওতায় ব্যবসা প্রতিষ্ঠানে/ফার্মে নিম্নোল্লিখিত ৬ টি প্রধান বিষয়ের রেটিং করতে হবে, যথা:

ক. ব্যবসা/শিল্প ঝুঁকি;

খ. ঋণের গুণগতমান বর্ধিতকরণ;

গ. কর্মক্ষম আচরণ;

ঘ. ব্যবস্থাপনা ঝুঁকি;

ঙ. সম্পর্ক ঝুঁকি ও

চ. পরিপালন ঝুঁকি।

এটা লক্ষ্যনীয় যে, গুণগত মানের গড় ওজনসূচক ৪০%। এক্ষেত্রে গুণগত মান ও তদসংশ্লিষ্ট ওজনসূচক এর বিস্তারিত বর্ণনা নিম্নরূপ:

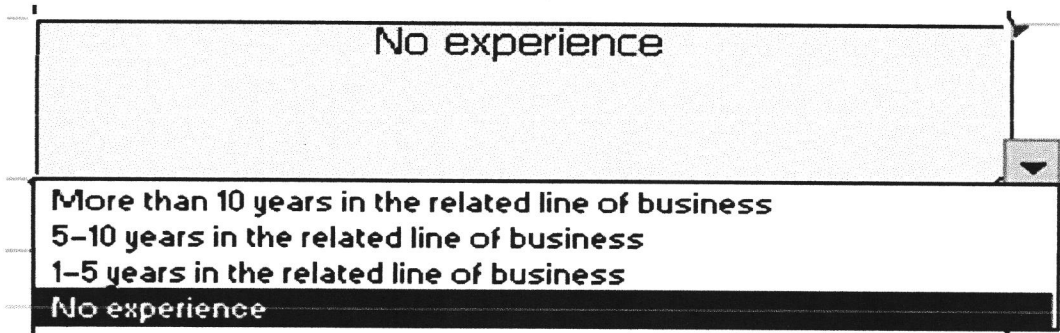
Indicators	Weights
1. Performance Behavior (আচরণ)	10
Performance Behavior With Banks Borrowings	9
Regarding Classification	5
Regarding Rescheduling/Restructuring	4
Performance Behavior With Suppliers/ Creditors	1
2. Business and Industry Risk (ব্যবসা ও শিল্প ঝুঁকি)	7
Sales Growth	2
Age Of Business	2
Industry Prospects	1
Long-Term External Credit Rating Of The Borrower	2
3. Management Risk (ব্যবস্থাপনা ঝুঁকি)	7
Experience Of The Management	2
Existence Of Succession Plan	2
Auditing Firms	2
Change of Auditors In Last 4 Years	1
4. Security Risk (নিরাপত্তা ঝুঁকি)	11
Primary Security	2
Collateral	2
Eligibel Collateral Coverage	5
Type Of Guarantee	2
5. Relationship Risk (সম্পর্ক ঝুঁকি)	3
Account Conduct	3
6. Compliance Risk (প্রতিপালন ঝুঁকি)	2
Compliance With Environmental Rules, Regulations and Covenants	1
Corporate Governance	1
Total	40

Internal Credit Risk Rating Process

After the risk identification & weight assignment process (as mentioned in chapter 2), the next step will be to give input of actual parameters in the score sheet to arrive at the scores corresponding to the actual parameters. These guidelines also provide a well programmed MS Excel-based credit risk scoring system to arrive at a total score on each borrower. The excel program requires data accurately in particular cells for input and will automatically calculate the risk grade for a particular borrower based on the total score obtained.

The following steps are to be followed while using the MS Excel program.

- Open the MS XL file named, **ICRRS**
- The entire XL model named, **ICRRS** is protected except the particular cells to input data.
- Some input cells contain **DROP DOWN LIST** for some criteria corresponding to the Key Parameters.
- Click to the input cell and select the appropriate parameters from the **DROPDOWN LIST** as shown below:



- All the cells provided for input must be filled in order to arrive at accurate risk rating.

The following step-wise activities outline the detail process for arriving at Credit Risk Rating.

3.1 Input primary information of borrower and select sector/industry of the borrower:

অধ্যায় ৩

অভ্যন্তরীণ ঋণ ঝুঁকি রেটিং পদ্ধতিঃ

ঝুঁকি সনাক্তকরণ এবং ওয়েট প্রণয়নের (২য় অধ্যায়ের বর্ণনা অনুযায়ী) পরবর্তী ধাপ হচ্ছে স্কোরশীটে সঠিক প্যারামিটার অন্তর্ভুক্তিকরণ যাতে সঠিক প্যারামিটার অনুযায়ী স্কোর প্রদর্শিত হয় (এক্সেল টেমপ্লেটটি আলাদা ফাইল হিসেবে সংযুক্ত করা হলো)। এ গাইডলাইন একটি যথাযথ প্রোগ্রামকৃত এমএস এক্সেল ভিত্তিক (Well Programmed MS Excel Based) ঋণ ঝুঁকি স্কোরিং সিস্টেম প্রদান করে যাতে প্রত্যেক ঋণগ্রহীতার প্রাপ্ত মোট স্কোর প্রদর্শিত হয়। এ এক্সেল প্রোগ্রামে সংশ্লিষ্ট সেল এ সঠিকভাবে তথ্য (Data) সন্নিবেশন করলে তা স্বয়ংক্রিয়ভাবে কোনো ঋণগ্রহীতার প্রাপ্ত স্কোরের ভিত্তিতে তার ঋণ ঝুঁকির গ্রেড প্রদর্শন করবে।

এমএস এক্সেল প্রোগ্রাম ব্যবহারকালে নিম্নোক্ত ধাপসমূহ অনুসরণ করতে হবে:

- ক) “ICRRS” নামীয় টেমপ্লেটটি Open করতে হবে;
- খ) এ মডেলের যে সকল সেল এ ডাটা ইনপুট দিতে হবে সেগুলো ব্যতীত অন্যান্য সেল প্রটেক্টেড রয়েছে;
- গ) কতিপয় প্যারামিটারের কিছু Criteria এর জন্য কতিপয় ইনপুট সেলে ড্রপ ডাউন লিস্ট রয়েছে;
- ঘ) প্রদর্শিত ড্রপডাউন লিস্ট থেকে যথাযথ প্যারামিটার বাছাই করতে হবে;

- সঠিক রিস্ক গ্রেড পাবার জন্য ডাটা ইনপুটের জন্য নির্ধারিত সেল গুলোতে অবশ্যই সঠিকভাবে ডাটা ইনপুট দিতে হবে। ঋণ ঝুঁকি রেটিং নির্ধারণের জন্য নিম্নলিখিত কার্যক্রমগুলো পর্যায়ক্রমে সম্পন্ন করতে হবে:

৩.১ ঋণ গ্রাহকের প্রাথমিক তথ্যাদি ইনপুট এবং গ্রাহকের প্রতিষ্ঠানের সেক্টর/খাত নির্বাচন করাঃ

For Example

Bank's Name(ব্যাংকের নাম)	:	ABC Bank Limited
Branch Name(শাখার নাম)	:	Gulshan
File/ Reference No(ফাইল/রেফারেন্স নম্বর)	:	10000/100/10/1
Borrower Name(ঋণগ্রহীতার নাম)	:	XYZ Limited
Group Name, if any(গ্রুপের নাম, যদি থাকে)	:	PQR
Type of Industry/ Sector(শিল্পের ধরন/সেক্টর)	:	1.RMG
Industry Code(শিল্পের কোড)	:	101
Ownership Type(মালিকানার ধরন)	:	Sole Proprietorship
Registration No/Trade License No(রেজিঃ/ট্রেড লাইসেন্স নম্বর)	:	123
CIB Status(সিআইবি স্ট্যাটাস)	:	Standard
Financials Audit Status(ফিন্যান্সিয়াল অডিট স্ট্যাটাস)	:	Audited
Name of Audit Firm(অডিট ফার্মের নাম)	:	MNO
Analyst Name, Designation(এ্যানালিস্টের নাম/পদবী)	:	PQR
Verifier Name, Designation(ভেরিফায়ারের নাম/পদবী)	:	UBW
Date of Financials (ফিন্যান্সিয়ালের তারিখ)	:	04-01-2021
Date of Analysis (DD-MM- YYYY)(এনালিসিসের তারিখ)	:	04-01-2021
Date of Verification (DD-MM- YYYY)(ভেরিফিকেশনের তারিখ)	:	04-01-2021

3.2 Input data of balance sheet, profit and loss statement and cash flow statement

In the input sheet of the balance sheet, profit and loss statement, and cash flow statement, inputs must be given to all cells that are marked with yellow colors. Moreover, while providing inputs to the balance sheet, profit and loss statement and cash flow statement, following issues should be taken care of:

a) Current Portion of Long-Term Borrowing/Loan

- Input must be given to this cell. This cell is crucial to calculate "debt service coverage ratio". If "Current Portion of Long-Term Borrowing/Loan" is not found in the balance sheet, the analyst shall communicate this to the borrower and determine the amount based on other material information including notes and communication with the borrower.

- If the amount is already added with the total loans in the balance sheet then "Current Portion of Long-Term

৩.২ ব্যালেন্স শীট, লাভ-ক্ষতি এবং নগদ প্রবাহ বিবরণী হতে ডাটা ইনপুট প্রদান

ব্যালেন্স শীট, লাভ-ক্ষতি ও নগদ প্রবাহ বিবরণীর ইনপুট শীটে যে সকল সেল হলুদ রং দ্বারা চিহ্নিত সেগুলোতে অবশ্যই ডাটা ইনপুট দিতে হবে। অধিকন্তু, উল্লিখিত বিবরণীতে ডাটা ইনপুট করার সময় নিম্নোল্লিখিত বিষয়গুলো বিবেচনায় নিতে হবে:

ক) দীর্ঘ মেয়াদী ঋণের বর্তমান অংশ

(Current Portion of Long-Term Borrowing /Loan)

- এ সেলে আবশ্যিকভাবে ইনপুট দিতে হবে। "Debt Service coverage ratio" হিসাবায়নের জন্য এ ইনপুট অতীব গুরুত্বপূর্ণ। যদি Current Portion of Long-Term Borrowing/Loan ব্যালেন্সশীটে না পাওয়া যায় তবে এনালিস্ট বিষয়টি ঋণগ্রহীতাকে অবহিত করবেন এবং ঋণগ্রহীতার সাথে যোগাযোগ ও অন্যান্য বাস্তব তথ্যের ভিত্তিতে এর পরিমাণ নির্ধারণ করবেন।
- যদি ব্যালেন্সশীটে মোট ঋণের সাথে দীর্ঘমেয়াদী ঋণের বর্তমানে প্রদেয় অংশ/কিস্তি এর পরিমাণ একত্রিত/যোগ

Borrowing/Loan" must be deducted from the total loans and the split figures must be inserted in related cells.

- If the figure is still zero, it means the borrower has no existing long-term borrowings; which is unusual. If found so, the analyst should interview the borrower.
- If the analyst becomes certain that the borrower has no existing borrowings, then 0.01 shall be inserted in the corresponding cell.

b) Other Current Liabilities

- To make the balance sheet balanced i.e. assets = liabilities + equity, deduct amount 0.01 in this cell, if the same is inserted in row 56: Current Portion of Long-Term Borrowing/Loan.

c) Financial/Interest Expenses

- Input must be given to this cell. If not found in the profit and loss statement, the analyst shall look into the notes of financial statement and communicate with the borrower to determine the amount.
- If the figure is zero, it means the borrower has no existing borrowings; which is unusual.
- If the analyst becomes certain that the borrower has no existing borrowings, then amount 1 must be inserted in the corresponding cell.

3.3 Qualitative Analysis

After providing input to the balance sheet, profit and loss statement and cash flow statement, the rigorous qualitative analysis shall be conducted. The qualitative analysis shall be conducted by the relationship manager. The details of qualitative analysis are as follows:

করা থাকে তাহলে ব্যালেন্সশীটের মোট ঋণ থেকে এর পরিমাণ আলাদা করে নিয়ে সংশ্লিষ্ট সেলে এর ইনপুট দিতে হবে।

- বর্ণিত প্রক্রিয়ায় যদি ফলাফল/মান শূন্য হয়, সেটা গ্রাহকের বর্তমানে কোনো দীর্ঘমেয়াদী ঋণ নেই বোঝায় যা স্বাভাবিক নয়। এরূপ পরিস্থিতিতে এ্যানালিস্ট সংশ্লিষ্ট গ্রাহকের সাথে আলোচনা করে নিশ্চিত হবেন।
- তবে প্রকৃতপক্ষেই ঐ গ্রাহকের কোনো ঋণ নেই মর্মে এ্যানালিস্ট নিশ্চিত হয় তাহলে তিনি সংশ্লিষ্ট সেল এ ০.০১ ইনপুট দেবেন।

খ) অন্যান্য চলতি দায় (Other Current Liabilities)

যদি ৫৬ নং Row তে ০.০১ ইনপুট দেয়া হয়ে থাকে তাহলে গ্রাহকের ব্যালেন্সশীট এ সমতা আনয়নের জন্য (যথা সম্পদ = দায়সমূহ + মালিকানা স্বত্ব) এই সেল এ একই রাশি ০.০১ বিয়োগ করতে হবে।

গ) আর্থিক/সুদব্যয় (Financial/Interest Expenses)

- এ সেলে অবশ্যই ইনপুট দিতে হবে। যদি গ্রাহকের আয় ব্যয় বিবরণীতে এ সংক্রান্ত কোন ডাটা পাওয়া না যায় তবে এনালিস্টকে আর্থিক বিবরণীর নোটস বিশ্লেষণ করে এবং গ্রাহকের সাথে আলোচনার মাধ্যমে এ সূচকের পরিমাণ সম্পর্কে নিশ্চিত হতে হবে।
- উপরোক্ত প্রক্রিয়ায় বিশ্লেষণের পরও যদি এ সূচকের মান শূন্য হয়, তাহলে প্রতীয়মান হয় যে গ্রাহকের বর্তমানে কোনো ঋণ নেই, যা সচরাচর হবার নয়।
- যদি এনালিস্ট গ্রাহকের বর্তমানে প্রকৃতপক্ষেই কোনো ঋণ (borrowing) নেই মর্মে নিশ্চিত হন তাহলে সংশ্লিষ্ট সেল এ ১ ইনপুট দিবেন।

৩.৩ গুণগত বিশ্লেষণঃ

স্থিতিপত্র, আয় ব্যয় বিবরণী এবং নগদ প্রবাহ বিবরণীতে যথাযথ তথ্য সন্নিবিষ্ট করার পর অত্যন্ত গুরুত্বের সাথে গুণগত বিশ্লেষণের কাজ শুরু করতে হবে। রিলেশনশিপ ম্যানেজার এই গুণগত বিশ্লেষণ করবেন। গুণগত বিশ্লেষণের বিস্তারিত বিবরণ নিম্নরূপঃ

G	Performance Behavior		10
G.1	Performance behavior with lending banks		
G.1.1	How many times the borrower was adversely classified in last 3 years		
		0 time	5
		1 time	4
		2 times	3
		3 times	1
		>3 times	0
G1.2	How many times the borrower's loans were rescheduled/ restructured in last 3 years		
		0 time	4
		1 time	3
		2 times	2
		3 times	1
		>3 times	0
G.2	Performance behavior with suppliers/ Creditors		
	Did The Borrower Pay Its Suppliers/Creditors Regularly In Last 1 Year	Yes	1
		No	0
H	Business and Industry Risk		7
H.1	Sales Growth		
	*Sales growth means annual sales growth	>10%	2
	The formula for calculating sales growth is $[(\text{current year sales} - \text{previous year sales}) / \text{previous year sales}] * 100$	5%-10%	1
		Less than 5%	0
H.2	Age of Business		
		>10 years	2
		7 to 10 years	1.5
		5 to 7 years	1
		4 to 5 years	0.5
		<4 years	0
H.3	Industry Prospects		
	Critical assessment of 5 (five) years prospect of industry and borrower's sales volatility	Growing and Low Volatility	1
	* Volatility denotes sales volatility	Stable	0.75
		Growing but High Volatility	0.5
		Declining	0
H.4	Long-Term External Credit Rating of the Borrower		
	Rating Grade should be assigned in line with BB Rating Mapping as per BRPD circular 18/2014 on Risk-Based	1	2
		2 & 3	1.5
		>3	0.5

	Capital Adequacy in line with Basel III (see annex 2)	Unrated	0
I	Management Risk		7
I.1	Experience of the Management		
	Quality of the management based on total number of years of experience of the senior management in the Industry.	More than 10 years in the related line of business	2
	* Senior Management means MD and next two tiers	5–10 years in the related line of business	1
		Less than 5 years	0
I.2	Existence of Succession Plan		
		Yes, with good capability of successor	2
		Yes, but questionable capacity of successor	1
		No successor	0
I.3	Auditing Firms		
	BSEC listed auditors are considered as recognized	Recognized Auditors	2
		Other Auditors	1
		Unaudited	0
I.4	Change of External Auditors In Last 4 Years		
		Yes	1
		No	0
J	Security Risk		11
J.1	Primary Security		
		Fully Pledged Facilities	2
		Registered Hypothecation (1st Charge/1st Pari Passu Charge)/	1.5
		2nd Charge/Inferior Charge	1
		No Security	0
J.2	Collateral		
		Registered Mortgage On Municipal Corporation/Prime Area Property	2
		Registered Mortgage On Pourashava/Semi-Urban/Union Parishad Area Property	1.5
		Equitable Mortgage Or No Property But Plant And Machinery As Collateral	1
		No Collateral	0
J.3	Eligible Collateral Coverage		
	The formula of eligible collateral coverage is [eligible collateral/ total loans]	>100%	5
	* Forced sale value should be	80% to 100%	4

	determined as per BRPD circular no14 issued on September 23, 2012 (Para07: Eligible Collateral) (The lower limit in the interval is excluded)		
		70% to 80%	3
		50% to 70%	2
		<50%	0
J.4	Type of Guarantee		
	Strong Corporate Guarantee means the credit rating of the guarantor should beat least 1 or 2 as per BB rating mapping mentioned in BRPD circular 18/2014 on Risk Based Capital Adequacy in line with Basel III.	Government Guarantee and/or Bank Guarantee	2
		Strong Corporate Guarantee	1.5
		Personal Guarantees or Corporate Guarantee without Strong Financial Strength	1
		No support/guarantee	0
K	Relationship Risk		3
K.1	Account Conduct	More than 3 years Accounts having Faultless Record	3
		Less than 3 years Accounts with faultless record	2
		Accounts having satisfactory dealings with some late payments.	1
		Frequent Past dues & Irregular dealings in account	0
L	Compliance Risk		2
L.1	Compliance with environmental rules, regulations and covenants		
		Yes	1
		No	0
L.2	Corporate Governance		
	Independence of Management	Non Questionable Corporate Governance	1
		Questionable Corporate Governance	0
	Total		40

3.4 Generating Score:

After providing inputs to the balance sheet, profit and loss statement, cash flow statement and qualitative analysis, the detail management report and executive

৩.৪ স্কোর প্রস্তুতকরণ

স্থিতিপত্র, আয় ব্যয় বিবরণী এবং নগদ প্রবাহ বিবরণীতে তথ্য সন্নিবেশিত করার পর এবং গুণগত বিশ্লেষণ সম্পন্ন হওয়ার পর বিস্তারিত ব্যবস্থাপনা প্রতিবেদন এবং নির্বাহী সারসংক্ষেপ স্বয়ংক্রিয়ভাবে প্রদর্শিত হবে। বিস্তারিত

summary report will automatically be generated. In the detail management report and executive summary report, four color coding is used. The detail of the color coding is as follows:

Color	Rating
Green	Excellent
Blue	Good
Yellow	Marginal
Red	Unacceptable

The analyst should meticulously review all color coding and rating. For the quantitative and qualitative risk analysis, if the ICRR falls under "Marginal" or "Unacceptable" for any risk criteria (among 16 quantitative and 18 qualitative); whatever the aggregate score is, the relationship manager shall evaluate what would be the impacts of such risk on loan repayment and justify how those risks are mitigated; and in loan proposal the approval authority should review that justifications thoroughly and make necessary evaluations on it and should be documented in the loan file.

In the executive summary report, the movement of the key quantitative indicators for last three years is also disclosed.

The details of the executive summary are as follows:

ব্যবস্থাপনা প্রতিবেদন এবং নির্বাহী সারসংক্ষেপে ৪ রং কালার কোড ব্যবহার করা হয়েছে যার বিবরণ নিম্নরূপ:

রং	রেটিং
সবুজ	অতিউত্তম
নীল	উত্তম
হলুদ	প্রান্তিক
লাল	অগ্রহণযোগ্য

বিশ্লেষক এ কালার কোড এবং রেটিংগুলো নিখুঁতভাবে পর্যালোচনা করবেন। কোনো ঋণ গ্রহীতার ঋণ ঝুঁকি রেটিং নির্ণয়কালে ১৬টি গুণগত এবং ১৮টি পরিমাণগত নির্ণায়কের যদি কোনো একটি প্রান্তিক কিংবা অগ্রহণযোগ্য শ্রেণীতে পড়ে তবে সম্মিলিত স্কোর যাই হোক না কেন এ গ্রাহককে ঋণ প্রদান কিংবা নবায়ন করা হলে ঋণ পরিশোধে কি ধরনের প্রভাব পড়বে রিলেশনশিপ ম্যানেজার/শাখা ব্যবস্থাপক মূল্যায়ন করবেন এবং উদ্ভূত ঝুঁকিসমূহ প্রশমনে গৃহীত/গৃহীতব্য ব্যবস্থাাদি যাচাই করবেন। ঋণ প্রস্তাবে অনুমোদনকারী কর্তৃপক্ষ রিলেশনশিপ অফিসারের মতামত পর্যালোচনা করবেন এবং মূল্যায়নপূর্বক যথাযথ মতামত প্রদান করবেন।

এ মতামত ফাইলে সংরক্ষণ করতে হবে। এক্সিকিউটিভ সামারীতে বিগত ৩ বছরের প্রধান প্রধান পরিমাণগত সূচকের গতিপ্রকৃতি সন্নিবেশিত করা হয়।

এক্সিকিউটিভ সামারীর বিস্তারিত বিবরণ নিম্নরূপঃ

File / Reference No: 10000/100/10/1	
Borrower's Name	XYZ Limited
Group Name (if any)	PQR
Industry's Name	1. RMG
Latest CIB Status	Standard
Audit Status	Audited
Auditor's Name	MNO
Analyst's Name, Designations	nbv
Verifier's Name, Designation	hjt
Date of Analysis	1/4/2018
Date of Financials	1/4/2018

Total Score

85.5%

Excellent

Quantitative Score

88.3%

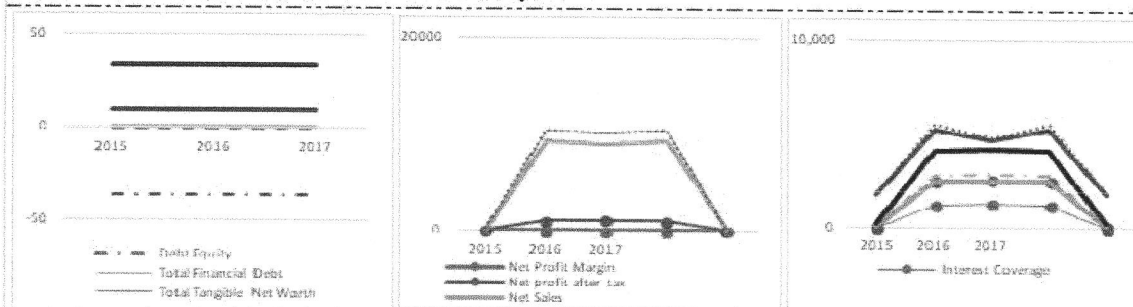
Excellent

Qualitative Score

81.3%

Good

Assessment Criteria: Greater than or equal to 80% = Excellent; 70%-80% = Good; 60% to 70% = Marginal; Less than 60% = Unacceptable



	Score Obtained	Scale	Percentage	ICRR
Quantitative Assessments	53	60	88.3%	Excellent
A Leverage	10	10	100.0%	Excellent
B Liquidity	3	10	30.0%	Unacceptable
C Profitability	10	10	100.0%	Excellent
D Coverage	15	15	100.0%	Excellent
E Operational Efficiency	10	10	100.0%	Excellent
F Earning Quality	5	5	100.0%	Excellent
Qualitative Assessments	32.5	40	81.3%	Good
G Performance behavior	6	10	60.0%	Marginal
H Business and Industry Risk	6.5	7	92.9%	Excellent
I Management Risk	7	7	100.0%	Excellent
J Security Risk	10	11	90.9%	Excellent
K Relationship Risk	1	3	33.3%	Unacceptable
L Compliance Risk	2	2	100.0%	Excellent
Aggregate	85.5	100	85.5%	Excellent

Annexure 1.

1. Management Report

File / Reference No:	10000/100/10/1	Assessment Criteria:		
Borrower Name	XYZ Limited	Greater than or equal to 80%= Excellent; 70% to <80% = Good; 60% to <70% = Marginal; Less than 60% = Unacceptable		
Group Name (if any)	PQR	Indicators	Score obtained	Risk Rating
Industry Name	1. RMG	Quantitative	56	Excellent
Latest CIB Status	Standard		93.3%	
Audit Status	Audited			
Auditor Name	MNO	Qualitative	31.5	Good
Analyst Name, Designations	npv		78.80%	
Verifier Name, Designation	xyz			
Date of Analysis	1/4/2018	Aggregate	87.50	Excellent
Date of Financials	1/4/2018		87.50%	

	Quantitative Assessments	Outcome	Score obtained	Scale	Percentage	Risk Rating
			56	60	93.3%	Excellent
A	Leverage		10.00	10.00	100%	Excellent
A.1	1. Financial Debt to Tangible Net Worth (DTN)	0.58	7.00	7	100.0%	Excellent
A.2	2. Financial Debt to Total Assets (DTA)	0.31	3.00	3	100.0%	Excellent
B	Liquidity		8	10	80.0%	Good
B.1	1. Current Ratio (CR)	5.43	7.00	7	100.0%	Excellent
B.2	2. Cash Ratio (Cash)	0.10	1.00	3	33.3%	Unacceptable
C	Profitability		10	10	100.0%	Excellent
C.1	1. Net Profit Margin (NPM)	0.70	5.00	5	100.0%	Excellent
C.2	2. Return on Assets (ROA)	0.52	3.00	3	100.0%	Excellent
C.3	3. Operating Profit to Operating Assets (OPOA)	0.62	2.00	2	100.0%	Excellent
D	Coverage		15	15	100.0%	Excellent
D.1	1. Interest Coverage (IC)	8.00	3.00	3	100.0%	Excellent
D.2	2. Debt Service	6.15	5.00	5	100.0%	Excellent

	Coverage Ratio (DSCR)					
D.3	3. Operating Cashflow to Debt Ratio (OCDR)	176.33	4.00	4	100.0%	Excellent
D.4	4. Cashflow Coverage Ratio (CCR)	122.08	3.00	3	100.0%	Excellent
E	Operational Efficiency		8	10	80.0%	Good
E.1	1. Stock Turnover Days (STD)	18.00	4.00	4	100.0%	Excellent
E.2	2. Trade Debtor Collection Days (TDCD)	3.64	3.00	3	100.0%	Excellent
E.3	3. Asset Turnover (AT)	0.74	1.00	3	33.3%	Unacceptable
F	Earning Quality		5.00	5	100.0%	Excellent
F.1	1. Operating Cash Flow to Sales (CFS)	16.03	3.00	3	100.0%	Excellent
F.2	2. Cashflow based accrual ratio (CAR)	-0.28	2.00	2	100.0%	Excellent
	Qualitative Assessment		31.5	40	78.8%	Good
G	Performance Behavior		6	10	60.0%	Marginal
G.1. 1	How many times the borrower got adversely classified in last 5 years	0 time	5.00	5	100.0%	Excellent
G.1. 2	How many times the borrower's loans got rescheduled/ restructured in last 5 years	> 3 times	0.00	4	0.0%	Unacceptable
G.2	Did the borrower pay its Suppliers/ Creditors regularly in last 1 year	Yes	1.00	1	100.0%	Excellent
H	Business and Industry Risk		6.5	7	92.9%	Excellent
H.1	Sales Growth	> 10%	2.00	2	100.0%	Excellent
H.2	Age of Business	>10 years	2.00	2	100.0%	Excellent
H.3	Industry Prospects	Growing but High Volatility	0.50	1	50.0%	Unacceptable

H.4	Long Term External Credit Rating of the Borrower	1.00	2.00	2	100.0%	Excellent
I	Management Risk		7	7	100.0%	Excellent
I.1	Experience of the Management	More than 10 years in the related line of business	2.00	2	100.0%	Excellent
I.2	Existence of Succession Plan	Yes, with good capability of successor	2.00	2	100.0%	Excellent
I.3	Auditing Firms	Recognized Auditors	2.00	2	100.0%	Excellent
I.4	Change in Auditors in last 3 years	Yes	1.00	1	100.0%	Excellent
J	Security Risk		9	11	81.8%	Good
J.1	Primary Security	Fully Pledged facilities	2.00	2	100.0%	Excellent
J.2	Collateral	Registered Mortgage on Municipal corporation/Prime Area property	2.00	2	100.0%	Excellent
J.3	Collateral Coverage	>100%	5.00	5	100.0%	Excellent
J.4	Guarantee	Personal Guarantees or Corporate Guarantee without Strong Financial Strength	False	2	0.0%	Unacceptable
K	Relationship Risk		1.00	3	33.3%	Unacceptable
K.1	Account Conduct	Accounts having satisfactory dealings with some late payments	1.00	3	33.3%	Unacceptable
L	Compliance Risk		2.00	2	100.0%	Excellent
L.1	Compliance with environmental rules, regulations and covenants	Yes	1.00	1	100.0%	Excellent
L.2	Corporate Governance and CSR activities	Good Corporate Governance	1.00	1	100.0%	Excellent

ECAI's Credit Rating Categories Mapped with BB's SME Rating Grade

BB Rating Grade	Equivalent Rating of S&P and Fitch	Equivalent Rating of Moody	Equivalent Rating of CRISL	Equivalent Rating of CRAB	Equivalent Rating of NCRL	Equivalent Rating of ECRL	Equivalent Rating of ACRSL	Equivalent Rating of ACRL	Equivalent Rating of WASO
1	AAA to AA	Aaa to Aa	AAA, AA+, AA, AA	AAA, AA1, AA2, AA3	AAA, AA+, AA, AA	AAA, AA+, AA, AA	AAA, AA+, AA, AA	AAA, AA+, AA, AA	AAA AA1, AA2, AA3
2	A	A	A+, A, A-	A1, A2, A3	A+, A, A-	A+, A, A-	A+, A, A-	A+, A, A-	A1, A2, A3
3	BBB	Baa	BBB+, BBB, BBB	BBB1, BBB2, BBB3	BBB+, BBB, BBB	BBB+, BBB, BBB	BBB+, BBB, BBB	BBB+, BBB, BBB	BBB1, BBB2, BBB3
4	BB to B	Ba to B	BB+, BB, BB	BB1, BB2, BB3	BB+, BB, BB	BB+, BB, BB	BB+, BB, BB-	BB+, BB, BB	BB1, BB2, BB3
5	Below B	Below B	B+, B, B-, CCC+, CCC, CCC-, CC+, CC, CC	B1, B2, B3, CCC1, CCC2, CCC3, CC	B+, B, B-	B+, B, B-	B+, B, B-, CC+,CC,CC	B+, B, B-, CCC	B1, B2, B3, CCC
6			C+, C, C-, D	C, D	C+, C, C-, D	D	C+, C, C-, D	CC+,CC, CC-,C+, C, C-, D	CC1, CC2, CC3, C+, C-, D
Short-Term Rating Category Mapping									
S1	F1+	P1	ST-1	ST-1	N1	ECRL-1	ST-1	AR-1	P-1
S2	F1	P2	ST-2	ST-2	N2	ECRL-2	ST-2	AR-2	P-2
S3	F2	P3	ST-3	ST-3	N3	ECRL-3	ST-3	AR-3	P-3
S4	F3	NP	ST-4	ST-4	N4	ECRL-4	ST-4	AR-4	P-4
S5,S6	B,C, D		ST-5, ST-6	ST-5, ST-6	N5	D	ST-5, ST-6	AR-5, AR-6	P-5, P-6

Annexure:-3**List of Eligible Collateral (as per BRPD circular no 14/2012 on Loan Classification and Provisioning):**

- 100% of deposit under lien against the loan.
- 100% of the value of government bond/savings certificate under lien.
- 100% of the value of guarantee given by Government or Bangladesh Bank
- 100% of the market value of gold or gold ornaments pledged with the bank.
- 50% of the market value of easily marketable commodities kept under control of the bank.
- Maximum 50% of the market value of land and building mortgaged with the bank
- 50% of the average market value for last 06 months or 50% of the face value, whichever is less, of the shares traded in stock exchange.