



**SHRI RAM FINANCE**  
CORPORATION PVT. LTD.  
EMPOWERING FINANCIAL STRENGTH

## **CONSUMER AWARENESS**

### **LOAN CLASSIFICATION AS SPECIAL MENTION ACCOUNTS (SMA) & NON-PERFORMING ASSETS (NPA)**

As per the Reserve Bank of India (RBI) guidelines on 'Prudential norms on Income Recognition, Asset Classification and Provisioning, pertaining to Advances', following is the explanation on concepts of dates of overdue, Special Mention Accounts (SMA) and NPA classification and upgradation, with specific reference to the day-end process.

All the below-mentioned examples are illustrative covering common scenarios and not exhaustive. They are subject to change based on the RBI guidelines. The asset classification of borrowers would be determined based on prevailing RBI guidelines. In case of any doubt, the customer can reach out to our customer service or Branch team.

#### ❖ **Overdue accounts**

Any amount due to SRFC under any credit facility is 'overdue' if it is not paid on the due date fixed by SRFC. The credit facilities provided by SRFCPL have fixed due dates as mentioned in the loan agreements or other related documents.

Example - If the due date for a loan account is 7th December'23 and full EMI is not received by the end of the day on 7th December'23 then the account would be considered as 'Overdue'.

#### ❖ **Special mention accounts (SMA) classification**

When a default happens in a borrower account, lenders like SRFC have to recognize the stress developing in such accounts by classifying them as special mention accounts (SMA) as per directives from RBI. This classification is done immediately on default. Various SMA categories are given below:

<b>SMA Categories</b>	<b>Loans other than revolving facilities</b>	<b>Loans in revolving facilities like cash credit/overdraft</b>
	Principal or interest payment or any other amount wholly or partly overdue	Outstanding balance remains continuously in excess of the sanctioned limit or drawing power, whichever is lower, for a period of:
SMA-0	Up to 30 days	NA
SMA-1	More than 30 days and up to 60 days	
SMA-2	More than 60 days and up to 90 days	

**Example:** If the due date for a loan account is 7th December'23 and full EMI is not received by the end of the day on same date, the account would be reported as:

<b>Categories</b>	<b>Loans other than revolving facilities</b>	<b>Loans in revolving facilities like cash credit/overdraft</b>
SMA-0	7th December'23	NA
SMA-1	6th January'24	
SMA-2	6th February'24	

### ❖ **Non-Performing Asset (NPA) classification**

A non-performing asset (NPA) is a loan or advance where:

- Interest and/or instalment of principal remains overdue for a period of more than 90 days in respect of a term loan
- The loan account remains 'out of order', in respect of an Overdraft/Cash Credit (OD/CC),
- The bill remains overdue for a period of more than 90 days in the case of bills purchased and discounted,
- The instalment of principal or interest thereon remains overdue for two crop seasons for short-duration crops
- The instalment of principal or interest thereon remains overdue for one crop season for long-duration crops

An account is treated as 'out of order' if:

- The outstanding balance in the CC/OD account remains continuously in excess of the sanctioned limit/drawing power for 90 days, or
- The outstanding balance in the CC/OD account is less than the sanctioned limit/drawing power but there are no credits continuously for 90 days, or
- The outstanding balance in the CC/OD account is less than the sanctioned limit/drawing power but credits are not enough to cover the interest debited during the previous 90-day period. The 'previous 90 days period' for determination of 'out of order' status of a CC/OD account shall be inclusive of the day for which the day-end process is being run.

### **Classification of NPA based on overdue**

NPAs are further classified into the following three categories based on the period for which the asset has remained non-performing:

- **Substandard Assets** - An account that is non-performing for a period not exceeding 12 months
- **Doubtful Assets** - An account that has remained in the sub-standard category for more than 12 months
- **Loss Assets** - An account which is considered uncollectible and of such little value, that its continuance as a bankable asset is not warranted although there may be some salvage or recovery value

### **Restructuring**

Restructuring is an act in which lending institutions grant a concession to the borrower under financial difficulty for economic or legal reasons. The restructuring may involve modification of terms of the advances/securities, which would generally include, among others, alteration of payment period/payable amount/the number of instalments/rates of interest, rollover of credit facilities, sanction of additional credit facility/release of additional funds for an account in default to aid curing of default/enhancement of existing credit limits, compromise settlements where time for payment of settlement amount exceeds three months. The instructions specified by RBI for restructuring shall continue to be applicable.

However, accounts restructured under specific scenarios like projects under implementation, natural calamity, and Resolution Framework for COVID-19-related stress are considered as 'standard' and not downgraded to NPA as per the RBI guidelines.

#### **Other reasons for NPA classification**

- Non-commencement of commercial operations within the scheduled date and the grace period permitted by RBI
- Detection of fraud in the loan account
- Non-review/renewal of working capital credit limits within 180 days from the due date of the previous sanction

If a loan account of a borrower is classified as NPA, all other accounts of the same borrower/co-borrower are also classified as NPA, irrespective of overdue status in other accounts.

#### **❖ Upgrade from NPA**

Once an account is classified as an NPA, the account is upgraded to 'Standard' only when the borrower pays off entire arrears of interest and principal for all loan facilities availed from SRFC and CC/OD accounts are not in 'out of order' status. In case of partial payment of arrears (interest/principal/EMI), it will still be classified as NPA. Regarding the upgradation of accounts classified as NPA due to restructuring, non-achievement of DCCO, etc., the instructions as specified for such cases shall be applicable.

#### **Example:**

*If the due date of a loan account is 7th December'23, and full dues are not received by the day-end process for this date, the date of overdue shall be 7th December'23. If it continues to remain overdue, then this account shall get tagged as SMA-1 upon running the day-end process on 6th April 2023 i.e upon completion of 30 days of being continuously overdue. If the account continues to remain overdue, it shall get tagged as SMA-2 upon running the day-end process on 6<sup>th</sup> January 2024, and if continues to remain overdue further, it shall get classified as NPA upon running the day-end process on 5th February 2024 and shall remain NPA until the customer repays all the arrears of interest and principal.*



**SHRI RAM FINANCE**  
CORPORATION PVT. LTD.  
EMPOWERING FINANCIAL STRENGTH

## उपभोक्ता जागरूकता

विशेष उल्लेख खातों (SMA) और गैर-निष्पादित आस्तियों (NPA)  
के रूप में ऋण वर्गीकरण

भारतीय रिजर्व बैंक (आरबीआई) के अग्रिमों से संबंधित आय पहचान, आस्ति वर्गीकरण एवं प्रावधान संबंधी विवेकपूर्ण मानदंडों के संबंध में दिशानिर्देशों के अनुसार अतिदेय तिथियों, विशेष उल्लेख खातों (एसएमए) तथा एनपीए वर्गीकरण एवं उन्नयन की अवधारणाओं के संबंध में स्पष्टीकरण निम्नलिखित है, जिसमें दिन के अंत की प्रक्रिया के विशेष संदर्भ में एनपीए वर्गीकरण एवं उन्नयन शामिल हैं।

नीचे दिए गए सभी उदाहरण सामान्य परिदृश्यों को कवर करने वाले उदाहरण हैं और संपूर्ण नहीं हैं। वे आरबीआई के दिशानिर्देशों के आधार पर परिवर्तन के अधीन हैं। उधारकर्ताओं का परिसंपत्ति वर्गीकरण आरबीआई के मौजूदा दिशानिर्देशों के आधार पर निर्धारित किया जाएगा। किसी भी संदेह के मामले में, ग्राहक हमारी ग्राहक सेवा या शाखा टीम से संपर्क कर सकता है।

#### ❖ अतिदेय खाते

किसी भी क्रेडिट सुविधा के तहत एसआरएफसी को देय कोई भी राशि अतिदेय है यदि एसआरएफसी द्वारा निर्धारित नियत तारीख पर इसका भुगतान नहीं किया जाता है। एसआरएफसीपीएल द्वारा प्रदान की गई क्रेडिट सुविधाओं ने ऋण समझौतों या अन्य संबंधित दस्तावेजों में उल्लिखित नियत तारीखें तय की हैं।

उदाहरण - अगर लोन अकाउंट की देय तिथि 7 दिसंबर'23 है और 7 दिसंबर'23 को दिन के अंत तक पूरी ईएमआई प्राप्त नहीं होती है, तो अकाउंट को 'ओवरड्यू' माना जाएगा।

#### ❖ विशेष उल्लेख खाते (SMA) वर्गीकरण

जब किसी उधारकर्ता खाते में कोई चूक होती है, तो एसआरएफसी जैसे उधारदाताओं को आरबीआई के निर्देशों के अनुसार ऐसे खातों में विकसित तनाव को पहचानना होगा। यह वर्गीकरण डिफॉल्ट पर तुरंत किया जाता है। विभिन्न एसएमए श्रेणियां नीचे दी गई हैं:

SMA श्रेणियाँ	परिक्रामी सुविधाओं के अलावा अन्य ऋण	नकद ऋण/ओवरड्राफ्ट जैसी परिक्रामी सुविधाओं में ऋण
	मूलधन या ब्याज भुगतान या कोई अन्य राशि पूरी तरह या आंशिक रूप से अतिदेय	बकाया शेष स्वीकृत सीमा अथवा आहरण शक्ति, इनमें से जो भी कम हो, से निम्नलिखित की अवधि के लिए लगातार अधिक रहता है:
एसएमए-0	30 दिनों तक	ना
एसएमए-1	30 दिनों से अधिक और 60 दिनों तक	
एसएमए-2	60 दिनों से अधिक और 90 दिनों तक	

**उदाहरण:** अगर लोन अकाउंट की देय तिथि 7 दिसंबर'23 है और उसी तिथि को दिन के अंत तक पूरी ईएमआई प्राप्त नहीं होती है, तो अकाउंट को इस प्रकार रिपोर्ट किया जाएगा:

श्रेणियाँ	परिक्रामी सुविधाओं के अलावा अन्य ऋण	नकद ऋण/ओवरड्राफ्ट जैसी परिक्रामी सुविधाओं में ऋण
एसएमए-0	7 दिसंबर'23	ना
एसएमए-1	6 जनवरी'24	
एसएमए-2	6 फरवरी'24	

## ❖ नॉन-परफॉर्मिंग एसेट (NPA) वर्गीकरण

एक गैर-निष्पादित परिसंपत्ति (एनपीए) एक ऋण या अग्रिम है जहां:

- सावधि ऋण के संबंध में ब्याज और/या मूलधन की किस्त 90 दिनों से अधिक की अवधि के लिए अतिदेय रहती है
- ओवरड्राफ्ट/कैश क्रेडिट (OD/CC) के संबंध में ऋण खाता 'क्रम से बाहर' रहता है,
- खरीदे गए और छूट वाले बिलों के मामले में बिल 90 दिनों से अधिक की अवधि के लिए अतिदेय रहता है,
- मूलधन या उस पर ब्याज की किस्त कम अवधि की फसलों के लिए दो फसल मौसमों के लिए अतिदेय रहती है
- लंबी अवधि की फसलों के लिए एक फसल मौसम के लिए मूलधन या ब्याज की किस्त अतिदेय रहती है

किसी खाते को 'अक्रमित' माना जाता है, अगर:

- सीसी/ओडी खाते में बकाया राशि 90 दिनों तक स्वीकृत सीमा/आहरण शक्ति से अधिक लगातार बनी रहती है, या
- सीसी/ओडी खाते में बकाया राशि स्वीकृत सीमा/आहरण शक्ति से कम है, लेकिन 90 दिनों तक लगातार कोई क्रेडिट नहीं है, या
- CC/OD खाते में बकाया राशि स्वीकृत सीमा/आहरण शक्ति से कम है, लेकिन क्रेडिट पिछले 90-दिन की अवधि के दौरान डेबिट किए गए ब्याज को कवर करने के लिए पर्याप्त नहीं हैं। सीसी/ओडी खाते की 'अक्रमित' स्थिति के निर्धारण के लिए 'पिछले 90 दिनों की अवधि' में वह दिन शामिल होगा जिसके लिए दिन के अंत की प्रक्रिया चलाई जा रही है।

## अतिदेय के आधार पर एनपीए का वर्गीकरण

NPA को आगे उस अवधि के आधार पर निम्नलिखित तीन श्रेणियों में वर्गीकृत किया जाता है, जिसके लिए परिसंपत्ति गैर-निष्पादित रही है:

- **अवमानक संपत्ति** - एक खाता जो 12 महीने से अधिक की अवधि के लिए गैर-निष्पादित है
- **संदिग्ध संपत्ति** - एक खाता जो 12 महीने से अधिक समय तक उप-मानक श्रेणी में बना हुआ है
- **हानि आस्तियां** - एक खाता जिसे अप्राप्य और इतने कम मूल्य का माना जाता है, कि बैंक योग्य संपत्ति के रूप में इसकी निरंतरता वारंट नहीं है, हालांकि कुछ बचाव या वसूली मूल्य हो सकता है

## पुनर्गठन

पुनर्गठन एक ऐसा अधिनियम है जिसमें ऋण देने वाली संस्थाएं आर्थिक या कानूनी कारणों से वित्तीय कठिनाई के तहत उधारकर्ता को रियायत प्रदान करती हैं। पुनर्संरचना में अग्रिमों/प्रतिभूतियों की शर्तों में संशोधन शामिल हो सकता है जिसमें सामान्यतः अन्य बातों के साथ-साथ भुगतान अवधि/देय राशि/किस्तों की संख्या/ब्याज दरों की संख्या, ऋण सुविधाओं का रोलओवर, चूक को दूर करने/मौजूदा ऋण सीमाओं में वृद्धि करने में सहायता करने के लिए चूक वाले खाते के लिए अतिरिक्त ऋण सुविधा की स्वीकृति/अतिरिक्त निधियां जारी करना शामिल होगा। समझौता, समझौता जिसमें निपटान राशि के भुगतान की समय सीमा तीन माह से अधिक हो। पुनर्गठन के लिए भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा विनिर्देश अनुदेश लागू रहेंगे।

हालांकि, आरबीआई के दिशानिर्देशों के अनुसार, कार्यान्वयनाधीन परियोजनाओं, प्राकृतिक आपदा और कोविड-19 से संबंधित दबाव के समाधान ढांचे जैसे विशिष्ट परिदृश्यों के तहत पुनर्गठित खातों को 'मानक' माना जाता है और एनपीए में डाउनग्रेड नहीं किया जाता है।

## एनपीए वर्गीकरण के अन्य कारण

- निर्धारित तिथि के भीतर वाणिज्यिक परिचालन शुरू न होना और आरबीआई द्वारा अनुमत अनुग्रह अवधि
- लोन अकाउंट में फ्रॉड का पता
- पिछली मंजूरी की नियत तारीख से 180 दिनों के भीतर कार्यशील पूंजी क्रेडिट सीमाओं की गैर-समीक्षा/नवीकरण

यदि किसी उधारकर्ता के ऋण खाते को एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाता है, तो उसी उधारकर्ता/सह-उधारकर्ता के अन्य सभी खातों को भी एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाता है, भले ही अन्य खातों में अतिदेय स्थिति कुछ भी हो।

### ❖ एनपीए से अपग्रेड

एक बार किसी खाते को एनपीए के रूप में वर्गीकृत करने के बाद, खाते को 'मानक' में अपग्रेड किया जाता है, जब उधारकर्ता एसआरएफसी से प्राप्त सभी ऋण सुविधाओं के लिए ब्याज और मूलधन की पूरी बकाया राशि का भुगतान करता है और सीसी/ओडी खाते 'क्रम से बाहर' स्थिति में नहीं होते हैं। बकाया (ब्याज/मूलधन/ईएमआई) के आंशिक भुगतान के मामले में, इसे अभी भी एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा। पुनर्गठन, डीसीसीओ की उपलब्धि न होने आदि के कारण एनपीए के रूप में वर्गीकृत खातों के उन्नयन के संबंध में, ऐसे मामलों के लिए निर्दिष्ट अनुदेश लागू होंगे।

### उदाहरण:

अगर लोन अकाउंट की देय तिथि 7 दिसंबर '23 है, और इस तिथि के लिए दिन के अंत की प्रक्रिया तक पूर्ण बकाया राशि प्राप्त नहीं होती है, तो अतिदेय की तिथि 7 दिसंबर '23 होगी। यदि यह अतिदेय बना रहता है, तो यह खाता 6 अप्रैल 2023 को दिन के अंत की प्रक्रिया चलाने पर एसएमए-1 के रूप में टैग किया जाएगा, यानी लगातार अतिदेय होने के 30 दिन पूरे होने पर। अगर अकाउंट ओवरड्यू रहता है, तो इसे 6 जनवरी 2024 को दिन के अंत की प्रक्रिया चलाने पर SMA-2 के रूप में टैग किया जाएगा, और अगर आगे भी अतिदेय रहता है, तो इसे 5 फरवरी 2024 को दिन के अंत की प्रक्रिया चलाने पर NPA के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा और तब तक NPA रहेगा जब तक कि कस्टमर ब्याज और मूलधन की सभी बकाया राशि का भुगतान नहीं कर देता।