

Financial Literacy Guidelines for Banks and Financial Institutions



Ms. Shahanaj Pervin
Joint Director
Financial Inclusion Department
Bangladesh Bank

Outline

- Rationale
- Definition
- Target people
- Key Focus Area in FLG
- Implementation Strategy
- Communication Channels and Tools
- Financial Literacy Booklet
- Monitoring and Supervision
- Reporting



Rationale

- **NFIS-B**
- **Striving for a Financially Literate Society funded by AFI**
- **Strategic Goal of BB**
- **SDGs**

Financial Literacy Guidelines for Banks and FIs...

Definition



refers to the **awareness** and **knowledge** on financial matters and services that effectively facilitates the skills, **behavior and attitude** of an individual towards **impactful financial decision** helpful for personal well being as well as for the society as a whole.

Digital Financial Literacy

‘Acquiring the knowledge, skills, confidence and competencies to safely use digitally delivered financial products and services, to make Informed financial decisions’ – AFI



Key Focus Area

- ✓ Savings, borrowing and financial planning;
- ✓ Financial product and access to financial services;
- ✓ Entrepreneurship;
- ✓ Financial system and participants;
- ✓ Payment system and digital transformation;
- ✓ Grievances redress mechanism and consumer protection.

Financial Literacy Guidelines for Banks and FIs...

Target People		
Tier-1	Tier-2	Tier-3
<ul style="list-style-type: none">a) Farmers and low income marginalized peopleb) Students;c) Cottage & Micro entrepreneurs/ Micro merchants/Retailers;d) Women (Individual & Entrepreneur);e) Migrant workers.	<ul style="list-style-type: none">a) Youths;b) SMEs;c) Other wage earners community, Salaried people;d) E-Commerce, F-Commerce, Home based entrepreneurs.	<ul style="list-style-type: none">a) Teachers;b) Co-operative societies;c) Business associations;d) Other groups as identified and prioritized from time to time.

Phases of Implementation

Phase-1
1st to 3rd Year

- 1st Year is piloting : Target groups in Tier-1

Phase-2
4th & 5th Year

- Special focus for Target groups in Tier-2
- Target groups in Tier-1 shall also be considered.

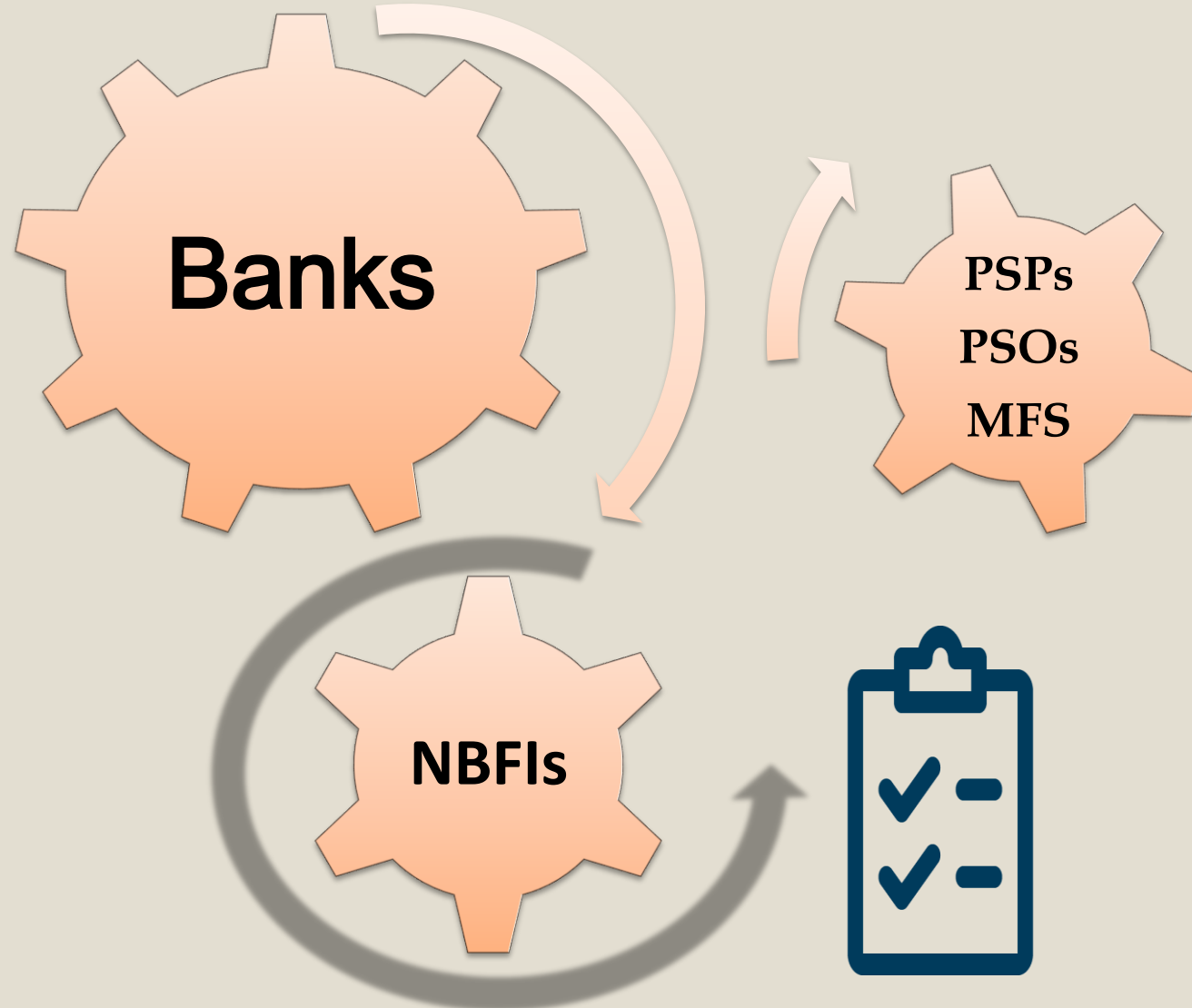
Phase-3
6th & 7th Year

- Special focus for Target groups in Tier-3
- Target groups in Tier-1 and Tier-2 shall also be considered.

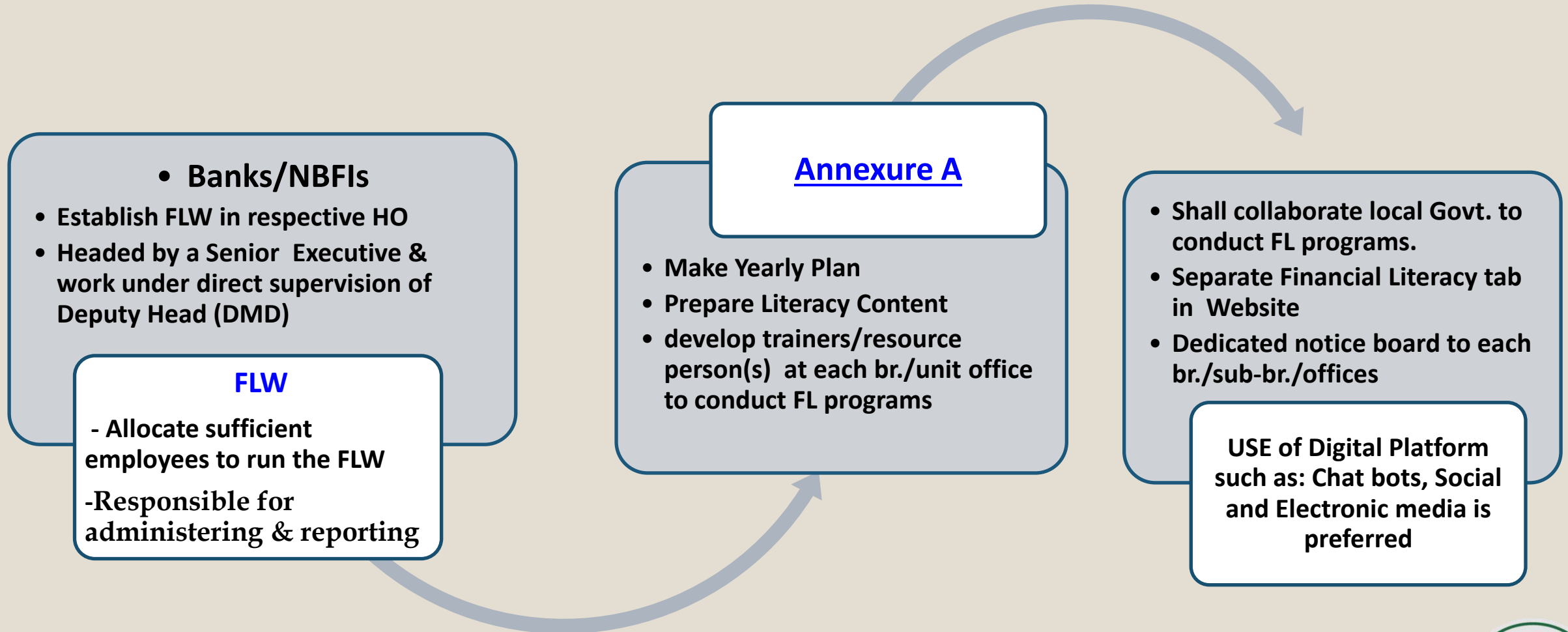
The flow of financial literacy programs shall be continued.



Implementing Partners



Implementation Work Plan



Implementation Measures

General Financial Literacy Programs:

- In-person /face-to-face programs
- prior announcement
- invite local reputed persons/celebrities

Focused group discussion

- for particular target people
- Staffs/workers of large industrial client
- Teachers/ Community Cleaners etc

Common Action Plans

Thematic Campaign

- BB shall announce the theme such as: digital payment, savings, e-banking, e-wallet etc.(annually/semi-annually)
- FLPs shall develop contents (banner, poster, leaflet, flyer, slogan etc.) and publicize the theme

Financial Literacy Day

- First Monday of March** in every year
- arrange road shows or street plays in respective jurisdiction
- Essay competition for students, simulation game etc. can be arranged

Financial Literacy Guidelines for Banks and FIs: Communication Strategy...

Communication Channels

- Training, Workshop, Seminar, conference, Symposium
- Road show, fair, social gathering
- Electronic and print media
- Booth, Bill Board, Dashboard
- Financial Literacy Corner
- Social Media (Facebook, Instagram, LinkedIn, YouTube, Twitter etc)
- Road show, fair, social gathering
- Financial Literacy Web portals
- Others

Communication Tools

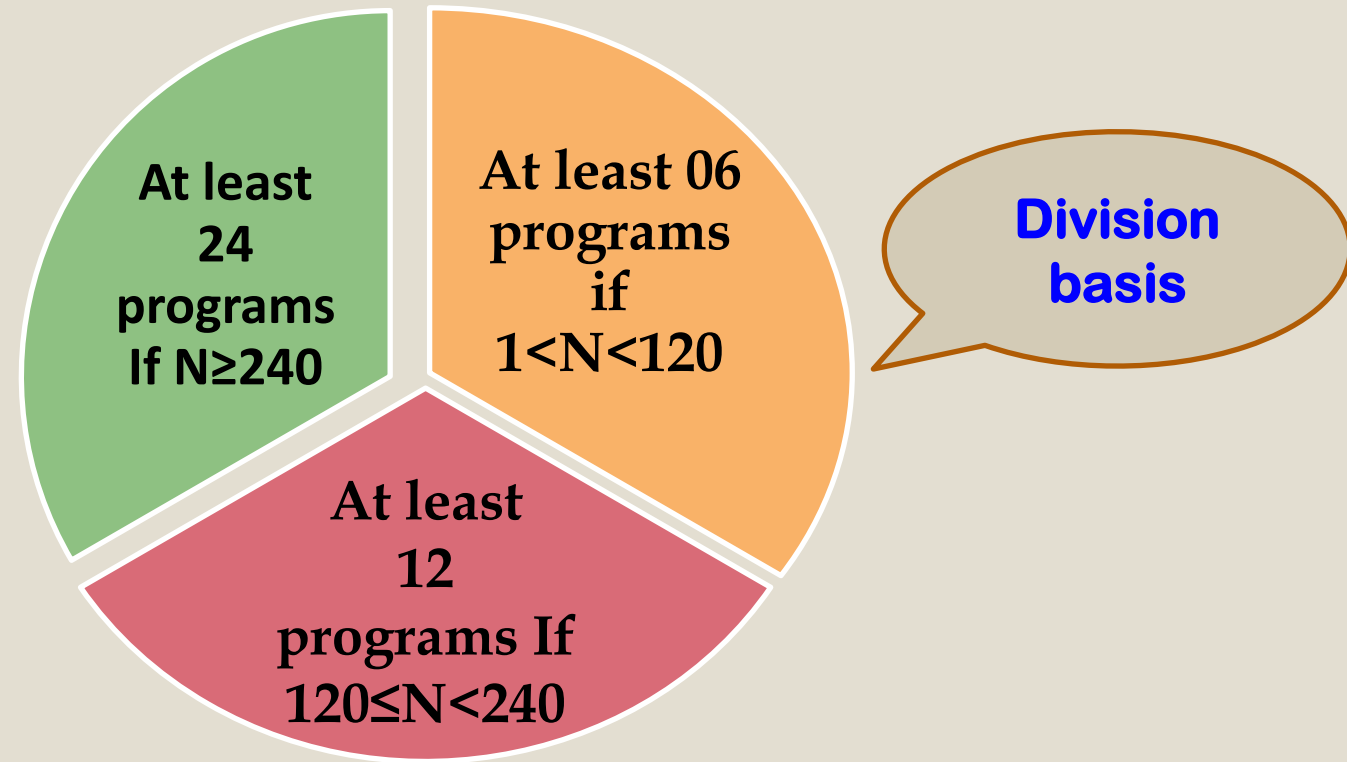
- Booklet, Presentation, Info-graphics
- Fly-leafs, Pamphlets, Leaflet, Brochure, Banner, Poster
- Advertisements (virtual/printed), Audio-visuals
- Simulation game, Quiz/essay competition, Financial literacy game
- Live Chatbot
- Financial diary, comics/stories
- Financial podcast, Newsletter
- Street play, folk song
- Others

Financial Literacy Programs



Financial Literacy Guidelines for Banks and Fis: Annexure A

For Piloting Year (1st Year)



N=Total number of Branches + Sub-branches + Unit Offices of the Banks/NBFIs



Financial Literacy Guidelines for Banks and FIs

2nd to 7th year

FLP	Program Jurisdiction	Year(s)								
		2 nd & 3 rd			4 th & 5 th			6 th & 7 th		
		Tier 1	Tier 2	Tier 3	Tier 1	Tier 2	Tier 3	Tier 1	Tier 2	Tier 3
1<N<150	Division	1 (8)	-	-	1 (8)	1 (8)	-	1 (8)	1 (8)	1 (8)
150≤N<1000	District	1 (64)	-	-	1 (64)	1 (64)	-	1 (64)	1 (64)	1 (64)
N≥1000	District Upazilla/ Thana	2 (128)	-	-	1 (64)	2 (128)	-	1 (64)	1 (64)	2 (128)

N=Total number of **Branches** + **Sub-branches** + **Unit Offices** + **Agent Banking Outlets** of the FLP
as on 31st December of the immediate past year



Reporting Format

Annexure-B

Financial Literacy Program Reporting/Monitoring Framework

Name of the FLP:
 Total Number of Branches (Up to reporting time):
 Total number of districts covered (On the basis of branch allocation):
 Period: January-June/ July-December

1. Financial Literacy Programs:

Sl	Program	Program Type ²	Division/ District	Upazilla/ Thana	Program Area ³ (Urban/Rural)	Target Group ⁴	Participants			Trainers			Session Theme ⁵	Communication Tools ⁶
							Male	Female	Total	Male	Female	Total		
1	General Financial Literacy Progs.													
2	Target Group based FinLit Prog													
3	Others ⁷													
	Total						Total=							

2. Financial Literacy Programs engineered through digital media:

Sl	Media Used	Program Type ⁸	No. of programs/Videos/ Any Other documents	Thematic Area ⁹	Target Audience	No. of Views/likes/shares
1	Social Media (Face book/twitter/LinkedIn/Instagram etc.)					
2	YouTube					
3	Print Media					
4	TV					
5	Radio					
6	Others (Please specify)					

² Training/Workshop/Seminar/Conference/Symposium or other types specified in section 6.2 in these guidelines

³ Program area can be determined based on the location of linked branch/sub branch/agent banking outlet/unit office of the respective FLP

⁴ Target group as per section 4.2 in the Guidelines (target groups can be more than one)

⁵ Session Theme can be determined on the basis of the key focus area specified in section 4.1 of the guidelines or generic financial literacy issues identified by the FLPs

⁶ Communication tools as per section 6.1 in the guidelines or other types identified by the FLPs

⁷ Additional measures taken by the FLP in excess of the measures prescribed in these guidelines

⁸ Digital programs for financial literacy

⁹ The key focus area mentioned in section 4.1 in these guidelines shall be treated as Thematic area



ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য আর্থিক সাক্ষরতা সহায়ক পুস্তিকা



আর্থিক সাক্ষরতা কর্মসূচী সরাসরি আয়োজন বিষয়ক নির্দেশিকা

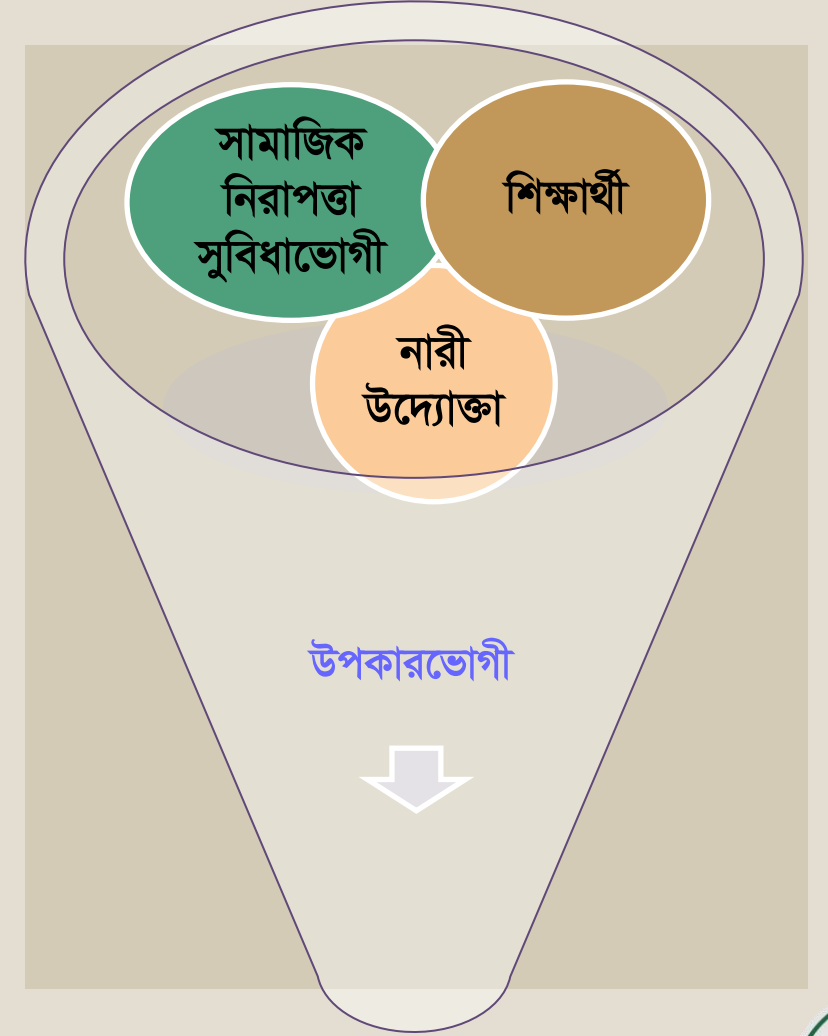
- ❖ অনুষ্ঠানের শুরুতে প্রয়োজনীয় সংখ্যক আর্থিক সাক্ষরতা তথ্য ফরম ও আর্থিক সাক্ষরতা কর্মসূচী মূল্যায়ন ফরম সরবরাহ করতে হবে এবং অনুষ্ঠান শেষে পূরণকৃত ফরমসমূহ সংগ্রহ করতে হবে;
- ❖ সাপ্তাহিক ছুটির দিনেও অনুষ্ঠান পরিচালনা করা যাবে;
- ❖ প্রয়োজনীয় সংখ্যক জনবল ও অন্যান্য সামগ্রীর সরবরাহ নিশ্চিত করতে হবে;
- ❖ আর্থিক সাক্ষরতা কর্মকর্তাকে ব্যাংকিং বিষয়ের সাধারণ জিজ্ঞাস্য সম্পর্কে অবশ্যই হালনাগাদ থাকতে হবে এবং প্রয়োজ্য ক্ষেত্রে নিজ জ্ঞান, অভিজ্ঞতা ও বিদ্যমান নীতিমালার সাথে সংগতি রেখে জনগণের চাহিদা বা প্রশ্নের আলোকে তথ্য প্রদান করতে হবে;
- ❖ প্রতিটি অনুষ্ঠানে ভোক্তার অধিকার ও ভোক্তার ক্ষমতায়ন বিষয়ে অবশ্যই জনগণকে সচেতন করতে হবে;
- ❖ নিজ নিজ প্রতিষ্ঠানের পণ্য/সেবার পরিবর্তে উপস্থিত জনতার বৈশিষ্ট্য (বয়স, পেশা, জেভার ইত্যাদি) অনুসারে তাদের জন্য প্রয়োজ্য আর্থিক পণ্য/সেবা সম্পর্কে তথ্য সরবরাহ করতে হবে;

- ❖ ডিজিটাল আর্থিক সেবা গ্রহণে জনগণকে যথাসম্ভব উদ্বুদ্ধ করতে হবে ও ডিজিটাল মাধ্যম ব্যবহার করে ব্যাংকিং সেবা গ্রহণের পদ্ধতি সম্পর্কে আলোকপাত করতে হবে;
- ❖ বাংলাদেশ ব্যাংকের বিদ্যমান নীতিমালার সাথে এ পুস্তিকায় উল্লেখিত তথ্য বা ধারণার কোন গরমিল পরিলক্ষিত হলে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারিকৃত নীতিমালাই প্রাধান্য পাবে;
- ❖ অনুষ্ঠান চলাকালে অনুষ্ঠানস্থলে (আলাদা ব্যবস্থায়) ব্যাংক হিসাব খোলা বা আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য স্কিম সেবা গ্রহণের সুযোগ রাখা যাবে। তবে তা কোনোভাবেই যেন মূল অনুষ্ঠানকে বাধাগ্রস্ত না করে সে ব্যাপারে সতর্ক থাকতে হবে;
- ❖ কোভিড-১৯ বা এ ধরনের অতিমারির কথা বিবেচনায় রেখে স্থানীয় প্রশাসনের বিধি-বিধান অনুসরণপূর্বক পর্যাপ্ত স্বাস্থ্যবিধি মেনে অনুষ্ঠান আয়োজনের ব্যবস্থা করতে হবে।
- ❖ সরাসরি আর্থিক সাক্ষরতা কর্মসূচি পরিচালনার পূর্বে অবশ্যই স্থানীয় পর্যায়ে প্রচারণা চালাতে হবে এবং সময় ও স্থান সুস্পষ্টভাবে উল্লেখ করতে হবে।

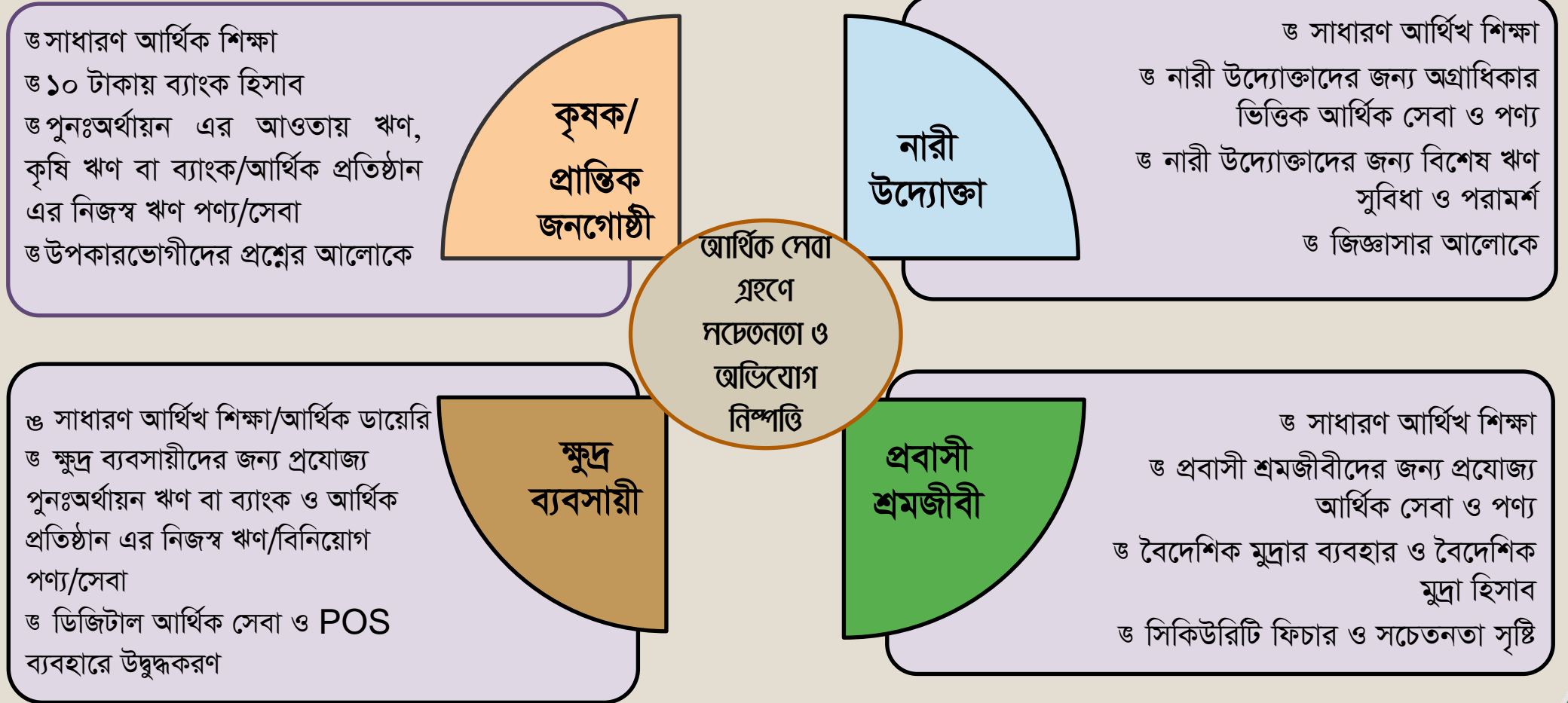


আর্থিক সাক্ষরতার কর্মসূচীর বিষয়বস্তু

- ❖ আর্থিক পরিকল্পনা/বাজেট, আর্থিক ডায়েরি, সঞ্চয়, ব্যাংকিং এবং ঋণ/আর্থিক পণ্যে বনিয়োগ
- ❖ সংশ্লিষ্ট উপকারভোগীর জন্য বিদ্যমান আর্থিক সেবা/পণ্য
- ❖ অনুমোদিত ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান হতে সেবা গ্রহণের সুফল ও প্রক্রিয়া
- ❖ মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস ও ডিজিটাল আর্থিক সেবা, এজেন্ট ব্যাংকিং
- ❖ আর্থিক সেবা বিষয়ক অভিযোগ নিষ্পত্তি ও ভোক্তার ক্ষমতায়ন।



সরাসরি আর্থিক সাক্ষরতা কার্যক্রম পরিচালনা





ফাইন্যান্সিয়াল ইনকুশন ডিপার্টমেন্ট

১. জনাব প্রজ্ঞা পারমিতা সাহা, অতিরিক্ত পরিচালক, সেল: ০১৮১৭-১৪২৫৮৯; prajna.saha@bb.org.bd
২. জনাব শাহানাজ পারভীন, যুগ্মপরিচালক, সেল: ০১৭৬২-৫৯২৪৫০; shahanaj.pervin@bb.org.bd
৩. জনাব গোলাম সারোয়ার, যুগ্মপরিচালক, সেল: ০১৭১৭-৭০৭০৮২; g.sarowar@bb.org.bd
৪. জনাব এস. এম. যুবায়ের হোসেন, উপপরিচালক, সেল: ০১৯১৪-২২৫৮৫৬; sm.zubayer@bb.org.bd
৫. জনাব মোঃ শামীম আল মামুন, সহকারী পরিচালক, সেল: ০১৭৬৭-১৮৬৬০০; shamim.almamun@bb.org.bd





Thank You