

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)
6th Banking Professional Examination, 2025

AIBB

Treasury Management in Financial Institutions (TMFI)

Subject Code :

2	0	6
---	---	---

Time---3 hours

Full marks---100

Pass marks---45

[N.B. The figures in the right margin indicate full marks. Answer the questions as mentioned in different parts.]

Part A

(Answer any two questions)

Marks---20×2=40

- | | Marks |
|---|--------|
| 1. (a) What are the key features of fixed income securities? Briefly describe the Government securities market in Bangladesh. | 3+7=10 |
| (b) Briefly describe the risk management structure of a bank. Explain alternative hedging strategies for banks that are exposed to high interest rate risk. | 4+6=10 |
| 2. (a) What do you understand by integrated treasury? Briefly describe the functions of integrated treasury. | 4+6=10 |
| (b) What is money market? Briefly describe the money market products in the context of Bangladesh. | 3+7=10 |
| 3. (a) Define exchange rate with example. What are the reasons for exchange rate fluctuations? Discuss. | 3+7=10 |
| (b) What are the major foreign exchange risk? Explain with examples. | 10 |
| 4. (a) What is ALCO meeting? What should be the key agendas of ALCO meeting? | 3+7=10 |
| (b) Define derivative. Briefly describe the four major types of derivative contracts. | 2+8=10 |

Part B

(Answer any one question)

Marks---10×1=10

- | | |
|--|---|
| 5. (a) A treasury bond with 12% coupon rate has 15 years of maturity. Coupons are paid semi-annually. If the required yield is 10% compute the price of the bond for Tk. 1,000.00 face value. | 6 |
| (b) In the interbank money market, Bank 'Alpha' has borrowed Tk. 1 million from bank 'Delta' for 14 days. The overnight borrowing rate was 10%. Determine the total repayment amount for bank 'Alpha' on the maturity of this money market deal. | 4 |

[Please turn over

6. (a) Determine cross exchange rates, considering the quotation below : 4
- (i) USD/JPY : 143.75
USD/BDT : 122.31
Calculate JPY/BDT rate.
- (ii) USD/CAD : 1.39
GBP/USD : 1.32
Calculate GBP/CAD rate.
- (b) The Ausmo Group is an Australian company that reports its financial statements in Australian Dollar (AUD). The company conducts its business in USA in USD. The USD/AUD exchange rate was 1.50 when the company prepared its half-yearly financial statement. However, the USD/AUD exchange rate is currently 1.20 when the company reports its year-end result. 6
- Is it an example of translation risk, economic risk or transaction risk for Ausmo Group? Explain briefly.

Part C— Problem-Solving

(Solve any one case.)

Marks—20×1=20

7. Case 1 : Basel III implementation of a bank.

Case Scenario :

'ABC' Bank is a 4th generation scheduled commercial bank in Bangladesh, engaged in retail banking, corporate banking and investment banking. The bank has been facing challenges in maintaining capital adequacy and liquidity due to increasing Non-Performing Assets (NPAs) and volatile market conditions. To strengthen its financial stability and comply with global regulatory standards, the bank has decided to implement the Basel III framework fully, issued by the Basel Committee on Banking supervision.

Recent data regarding Basel III for the bank are as follows :

- (i) CET 1 is 3.5%, Tier 1 Capital is 5%, Capital to Risk (weighted) Assets Ratio (CRAR) is 7% and Capital Conservation Buffer (CCB) is 2%.
- (ii) Leverage Ratio is 2.5%.
- (iii) Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR) is 90% and 101% respectively.

As an expert, you are required to analyze how 'ABC' Bank can adopt Basel III principles to enhance Capital Adequacy, Liquidity Standards and its effective risk management—addressing the following questions :

- (a) Considering the above data, what are the potential challenges ABC Bank may face in implementing Basel III fully?
- (b) Why leverage Ratio and Liquidity coverage Ratio are critical for the bank?
- (c) How do Capital Conservation Buffer (CCB) and Countercyclical Capital Buffer (CCyB) help in economic downturns?
- (d) How can the bank strengthen its capital base? Briefly discuss.

8. Case 2 : Bank Merger

Case Scenario :

A developing country, Deltaland, is looking to strengthen its banking sector and improving financial stability. Some key features of the banking sector of Deltaland are as follows :

- (a) The number of banks are very large comparing to the size of the economy and the similar economies in the region. Hence, the market is highly competitive.
- (b) Some banks have been kept under the Prompt Corrective Action (PAC) of the Central Bank for mounting losses and Non-Performing Loans (NPL).
- (c) The industry as a whole has been suffering for high NPL, fragmented market share, unhealthy competition and lack of good governance in some banks.

The government and the Central Bank have recently decided to merge some of the banks. It has been decided that Bank 'B' will be merged with Bank 'A' and continue services under the title of Bank 'A', some key indicators of the two banks are given as follows :

[Figures are in million local currency]

	Bank A	Bank B
Deposit	5,000	3,000
Loans and Advance	4,250	2,700
NPL	8%	20%
Provision against NPL	No deficiency	Notable deficiency
Branch Network	Limited	Wider network across the country
Deposit mix	Mostly short term	Mostly medium and long term
Business	Retail focused	Retail focused, but has some large corporate clients
Profitability	Profitable with increasing trend	Incurring losses with high NPL
Regulatory oversight	N/A	Under PCA due to losses and high NPL

Task :

As a banking professional, evaluate the proposed policy decision by analyzing the given scenario. The contexts are :

- (i) Calculate the NPL rate of the merged bank ;
- (ii) What challenges will Bank A face after the merger?
- (iii) What synergies and benefits might be availed from the merger?
- (iv) The proposed merger may or may not bring the expected outcome. Briefly explain.

[Please turn over

Part D — Understanding Terminology

Marks— $2 \times 5 = 10$

9. Compare and contrast between any five out of 10 :
- (i) Bid Rate vs Ask Rate ;
 - (ii) Repo vs Reverse Repo ;
 - (iii) Bull market vs Bear market ;
 - (iv) Primary Dealer (PD) vs Authorised Dealer (AD) ;
 - (v) Call option vs Put option ;
 - (vi) Treasury Bills vs Treasury Bonds ;
 - (vii) TT clean rate vs BC selling rate ;
 - (viii) Hedgers vs Speculators ;
 - (ix) Direct Quotation vs Indirect Quotation ;
 - (x) Current Account vs Capital account.

Part E— Short Question

Marks— $2 \times 10 = 20$

10. Briefly answer the following questions :
- (i) What is Cash Reserve Ratio (CRR)?
 - (ii) What do you understand by commodity derivatives?
 - (iii) What is translation risk?
 - (iv) Who are the participants of inter bank money market?
 - (v) What is the key objectives of transfer pricing?
 - (vi) What is Advance to Deposit Ratio (ADR)?
 - (vii) Why banks fix limit to their treasury/forex operation?
 - (viii) What is a Contingency Funding Plan (CFP)?
 - (ix) What is SOFR?
 - (x) What is the concept of 'Chinese wall' in Treasury Management?

[বাংলা অনুবাদ]

[দ্রষ্টব্য : ডান পাশের সংখ্যা প্রশ্নের পূর্ণমান জ্ঞাপক।]

অংশ ক

(যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দিন)

মান— $20 \times 2 = 40$

নম্বর

- ১। (ক) ফিক্স ইনকাম সিকিউরিটিজের উল্লেখযোগ্য বৈশিষ্ট্যসমূহ কী কী? বাংলাদেশের ৩+৭=১০ সরকারি সিকিউরিটি মার্কেট সংক্ষেপে বর্ণনা করুন।
- (খ) একটি ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কার্ঠামো সংক্ষেপে আলোচনা করুন। উচ্চ সুদের ৪+৬=১০ হার ঝুঁকিতে থাকা ব্যাংকসমূহের বিকল্প হেজিং কৌশলসমূহ ব্যাখ্যা করুন।

- ২। (ক) সমন্বিত ট্রেজারি বলতে আপনি কী বুঝেন? সংক্ষেপে সমন্বিত ট্রেজারির ৪+৬=১০ কার্যাবলিসমূহ আলোচনা করুন।
- (খ) মানি মার্কেট কী? বাংলাদেশের প্রেক্ষাপটে মানি মার্কেট এর প্রভাটসমূহ ৩+৭=১০ সংক্ষেপে আলোচনা করুন।
- ৩। (ক) উদাহরণসহ বিনিময় হার (exchange rate) এর সংজ্ঞা দিন। বৈদেশিক মুদ্রা ৩+৭=১০ বিনিময় হারের ওঠা-নামার (fluctuation) কারণসমূহ আলোচনা করুন।
- (খ) বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় সংক্রান্ত প্রধান ঝুঁকিসমূহ কী কী? উদাহরণসহ ব্যাখ্যা ১০ করুন।
- ৪। (ক) অ্যালকো (ALCO) মিটিং কী? অ্যালকো মিটিং এর মূল বিষয়সমূহ কী হওয়া ৩+৭=১০ উচিত?
- (খ) ডেরিভেটিভ এর সংজ্ঞা দিন। প্রধান চার ধরনের ডেরিভেটিভস চুক্তির ২+৮=১০ সংক্ষেপে আলোচনা করুন।

অংশ খ

(যে কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দিন)

মান— $10 \times 1 = 10$

- ৫। (ক) ১৫ বছর মেয়াদি একটি ট্রেজারি বন্ডের কুপন রেট ১২%। কুপন অর্ধ-বার্ষিক ৬ ভিত্তিতে প্রদেয়। যাচিৎ ইন্ড (yield) ১০% হলে, ১০০০ টাকা ফেস ভ্যালু সম্পন্ন বন্ডটির মূল্য নির্ণয় করুন।
- (খ) আন্তঃব্যাংক মুদ্রাবাজার হতে 'আলফা' ব্যাংক 'ডেল্টা' ব্যাংক হতে এক মিলিয়ন ৮ টাকা ১৪ দিনের জন্য ধার করেছে। ওভারনাইট ধারের হার ১০% হলে মেয়াদ পূর্তিতে 'আলফা' ব্যাংক-কে মোট কত টাকা পরিশোধ করতে হবে? ৮
- ৬। (ক) নিম্নলিখিত কোটেশন বিবেচনায় নিয়ে ক্রস বিনিময় হার নির্ধারণ করুন : ৮
- (i) USD/JPY : ১৪৩.৭৫
USD/BDT : ১২২.৩১
JPY/BDT বিনিময় হার নির্ণয় করুন।
- (ii) USD/CAD : ১.৩৯
GBP/USD : ১.৩২
GBP/CAD বিনিময় হার নির্ণয় করুন।
- (খ) অস্ট্রেলিয়ান প্রতিষ্ঠান অসমো গ্রুপ AUD-তে তাদের আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত ৬ করে থাকে। অসমো গ্রুপ ইউএসএ-তে USD-তে তাদের ব্যবসা পরিচালনা করে থাকে। অর্ধবার্ষিক আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতির সময় USD/AUD বিনিময় হার ছিল ১.৫০। তবে প্রতিষ্ঠানটির বছর শেষের রিপোর্টের সময়ে USD/AUD বিনিময় হার ১.২০ তে দাঁড়িয়েছে।
অসমো গ্রুপের জন্য এটা কি ট্রান্সলেশন ঝুঁকি, ইকোনমিক ঝুঁকি অথবা ট্রানজেকশন ঝুঁকি? সংক্ষেপে আলোচনা করুন।

[পর পৃষ্ঠা দ্রষ্টব্য]

অংশ গ
(যে কোনো একটি কেইস সমাধান করুন)

মান—২০×১=২০

৭। কেইস-১ : একটি ব্যাংকের ব্যাসেল-৩ বাস্তবায়ন

কেইস দৃশ্যকল্প :

ABC ব্যাংক একটি চতুর্থ প্রজন্মের তফসিলিভুক্ত বাণিজ্যিক ব্যাংক, যারা রিটেইল ব্যাংকিং, কর্পোরেট ব্যাংকিং এবং ইনভেস্টমেন্ট ব্যাংকিং সংশ্লিষ্ট ব্যবসায় নিয়োজিত। ক্রম-বর্ধমান নন-পারফর্মিং অ্যাসেট (NPAs) এবং অস্থির বাজার ব্যবস্থার জন্য ব্যাংকটি মূলধন পর্যাপ্ততা এবং তারল্য বজায় রাখতে সমস্যার সম্মুখীন হচ্ছে। ব্যাংকটির আর্থিক স্থিতিশীলতা শক্তিশালী করা এবং গ্লোবাল রেগুলেটরি স্ট্যান্ডার্ড পরিপালন করার জন্য ব্যাসেল কমিটি অন ব্যাংকিং সুপারভিশন প্রদত্ত ব্যাসেল-৩ ফ্রেমওয়ার্ক পুরোপুরি বাস্তবায়ন করার সিদ্ধান্ত নিয়েছে। ব্যাসেল-৩ সম্পর্কিত ব্যাংকটির সাম্প্রতিক তথ্যাবলি নিম্নরূপ :

(i) CET 1 is ৩.৫%, Tier 1 মূলধন ৫%, CRAR ৭% এবং Capital Conservation Buffer (CCB) ২%.

(ii) Leverage Ratio ২.৫% ;

(iii) Liquidity Coverage Ratio (LCR) এবং Net Stable Funding Ratio (NSFR) যথাক্রমে ৯০% এবং ১০১% ;

একজন এক্সপার্ট হিসেবে নিম্নোক্ত প্রশ্নগুলোর আলোকে মূলধন পর্যাপ্ততা, তারল্যের মানদণ্ড এবং কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার জন্য 'ABC' ব্যাংক কীভাবে ব্যাসেল-৩ নীতিসমূহ বাস্তবায়ন করতে পারে তা বিশ্লেষণ করুন :

(ক) প্রদত্ত তথ্য বিবেচনায় ABC ব্যাংক ব্যাসেল-৩ সম্পূর্ণভাবে বাস্তবায়ন করতে কী ধরনের সম্ভাব্য সমস্যার সম্মুখীন হতে পারে?

(খ) লিভারেজ রেশিও ও লিকুইডিটি কভারেজ রেশিও ব্যাংকটির জন্য গুরুত্বপূর্ণ?

(গ) Capital Conservation Buffer (CCB) এবং Countercyclical Capital Buffer (CCyB) কীভাবে অর্থনৈতিক মন্দার সময় সহায়তা করে?

(ঘ) ব্যাংকটি কীভাবে তার Capital Base শক্তিশালী করতে পারে? সংক্ষেপে আলোচনা করুন।

৮। কেইস-২ : ব্যাংক মার্জার

কেইস দৃশ্যকল্প :

উন্নয়নশীল দেশ ডেন্টাল্যান্ড তাদের ব্যাংকিং খাত শক্তিশালীকরণ এবং আর্থিক স্থিতিশীলতার জন্য কার্যক্রম গ্রহণ করেছে। ডেন্টাল্যান্ডের ব্যাংকিং সেক্টরের কতিপয় বৈশিষ্ট্য নিয়ে আলোচনা করা হলো :

- (ক) অর্থনীতির আকারের তুলনায় ব্যাংকের সংখ্যাধিক্য। সুতরাং মার্কেট উচ্চ প্রতিযোগিতাপূর্ণ ;
- (খ) ক্ষতি এবং খেলাপি ঋণের (NPL) জন্য কেন্দ্রীয় ব্যাংক কতিপয় ব্যাংকসমূহকে Prompt Corrective Action এর আওতায় এনেছে ;
- (গ) ব্যাংক খাত সাঠিকভাবে উচ্চ ঋণ খেলাপি, অসম প্রতিযোগিতা, সুশাসনের অভাব ইত্যাদি সমস্যা জর্জরিত।

ডেল্টাল্যান্ডের সরকার এবং কেন্দ্রীয় ব্যাংক সম্প্রতি কতিপয় ব্যাংক একত্রীকরণের নীতিগত সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে। সে আলোকে ব্যাংক 'B' কে ব্যাংক 'A' এর সাথে একত্রীকরণের সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়েছে। ব্যাংক দুটির অবস্থা নিম্নরূপ :

	ব্যাংক A	ব্যাংক B
আমানত	৫,০০০	৩,০০০
ঋণ ও অগ্রিম	৪,২৫০	২,৭০০
খেলাপি ঋণ	৮%	২০%
খেলাপি ঋণের বিপরীতে প্রভিশন	ঘাটতি নেই	উল্লেখযোগ্য ঘাটতি রয়েছে
শাখা নেটওয়ার্ক	সীমিত	দেশজুড়ে বিস্তৃত
আমানতের ধরন	মূলত স্বল্পমেয়াদি	মধ্য ও দীর্ঘ মেয়াদি
ব্যবসার ধরন	রিটেইল ফোকাসড	রিটেইল ফোকাসড, কিন্তু কিছু বড় কর্পোরেট গ্রাহক রয়েছে।
লাভজনকতা	লাভজনক (বর্ধিষ্ণু)	অলাভজনক ও উচ্চ খেলাপি ঋণ
বিশেষ রেগুলেটরি ওভারসাইট	প্রযোজ্য নয়	বিশেষ নজরদারিতে (PCA) রয়েছে

করণীয় কাজ : নিম্নলিখিত বিষয়াবলির আলোকে একজন ব্যাংকিং প্রফেশনাল হিসেবে প্রস্তাবিত নীতিগত সিদ্ধান্ত মূল্যায়ন করুন :

- একত্রীকরণের পর খেলাপি ঋণের হার নির্ণয় করুন।
- একত্রীকরণের পর ব্যাংক 'A' কী ধরনের চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন হতে পারে?
- একত্রীকরণ হতে কী ধরনের সুবিধা ও সিনার্জি (Synergy) পাওয়া যেতে পারে?
- প্রস্তাবিত একত্রীকরণ তার উদ্দেশ্য পূরণ করতে পারে, নাও করতে পারে। সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করুন।

[পর পৃষ্ঠা দ্রষ্টব্য]

অংশ ঘ— পরিভাষা

মান— $2 \times 5 = 10$

৯। নিম্নলিখিত বিষয়গুলোর মধ্যে তুলনা ও বৈসাদৃশ্য লিখুন (যে কোনো পাঁচটি) :

- (i) বিড রেট বনাম আঙ্ক রেট ;
- (ii) রেপো বনাম রিভার্স রেপো ;
- (iii) বুল মার্কেট বনাম বিয়ার মার্কেট ;
- (iv) প্রাইমারি ডিলার বনাম অথরাইজড ডিলার ;
- (v) কল অপসন বনাম পুট অপসন ;
- (vi) ট্রেজারি বিলস্ বনাম ট্রেজারি বন্ডস্ ;
- (vii) টিটি ক্লিন রেট বনাম বিসি সেলিং রেট ;
- (viii) হেজার্স বনাম স্পেকুলেটরস ;
- (ix) প্রত্যক্ষ কোটেশন বনাম পরোক্ষ কোটেশন ;
- (x) চলতি হিসাব বনাম মূলধনি হিসাব।

অংশ ঙ— সংক্ষিপ্ত প্রশ্ন

মান— $2 \times 10 = 20$

১০। নিম্নলিখিত প্রশ্নসমূহের সংক্ষিপ্ত উত্তর দিন :

- (i) ক্যাশ রিজার্ভ রেশিও (CRR) কী?
- (ii) কমডিটি ডেরিভেটিভস বলতে আপনি কী বুঝেন?
- (iii) ট্রান্সলেশন রিস্ক বলতে কী বুঝায়?
- (iv) আন্তঃব্যাংক মানি মার্কেটে অংশীদার কারা?
- (v) ট্রান্সফার প্রাইসিং এর মূল উদ্দেশ্যসমূহ কী?
- (vi) এডভান্স টু ডিপোজিট রেশিও বলতে কী বুঝায়?
- (vii) ট্রেজারি/ফরেন্স অপারেশনে ব্যাংকসমূহ কেন সীমা নির্ধারণ করে থাকে?
- (viii) কনটিনজেন্সি ফাভিং প্ল্যান কী?
- (ix) SOFR বলতে কী বুঝায়?
- (x) ট্রেজারি ম্যানেজমেন্টে 'চাইনিজ ওয়াল' বলতে কী বুঝায়?