

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)
98th Banking Professional Examination, 2024

AIBB

Treasury Management in Financial Institutions (TMFI)

Subject Code :

2	0	5
---	---	---

Time—3 hours

Full marks—100

Pass marks—45

[N.B. The figures in the right margin indicate full marks. Answer any five questions.]

Marks

1. (a) Define Integrated Treasury. What are the major differences between Integrated Treasury and Traditional Treasury Management? 6
- (b) Briefly describe the three pillars of Asset Liability Management (ALM). 8
- (c) What are the Pros and Cons of Asset Liability Management? 6
2. (a) What is Cash Reserve Ratio (CRR)? How commercial banks maintain CRR? 4
- (b) Briefly describe the 'Demand for Money' with example. 6
- (c) Describe the varieties of Government securities in the context of Bangladesh. 10
3. (a) Define foreign Exchange market. What are the advantages and disadvantages of it? 6
- (b) In Planning a business trip to Australia you have budgeted EUR 10,000 for expenses. The current exchange rate for EUR/USD is 1.1200 and for AUD/USD, it is 0.7500. (i) Calculate EUR/AUD cross-exchange rate (up to four decimal points). (ii) Using the cross-exchange rate calculated above, determine how much AUD you will have after exchanging your EUR 10,000 to AUD. 6
- (c) Expo-International Co. exports its products to multiple countries and earns revenues in various currencies. In recent months, there has been significant volatility in foreign exchange rates, particularly with the currency of one of its major markets, country Alpha. The currency of country Alpha has depreciated by 20% against Expo-International Co. & home currency. As a result, the revenue generated in country Alpha, when converted to home currency, has substantially decreased. Is it an example of transaction risk, economic risk, or translation risk? Explain briefly. 8
4. (a) What is ALCO paper? Briefly describe the contents of ALCO paper. 10
- (b) Define Maximum Cumulative Outflow (MCO) and Liquidity Coverage Ratio (LCR). 6
- (c) What are the essential characteristics of a Contingency Funding Plan (CFP)? 4

[Please turn over

- | | | Marks |
|-----|---|--------|
| 5. | (a) Define derivatives. What are the advantages of using derivative contracts? | 4 |
| | (b) Briefly describe the participants in derivatives contracts. | 6 |
| | (c) Differentiate between Futures Contracts and Forwards Contracts. | 4 |
| | (d) Trunk Road corporation, a global manufacturing company faced significant exposure to commodity price volatility due to its reliance on raw materials for production. To address this challenge, how can Trunk Road Corporation mitigate the impact of commodity price fluctuations, and enhance financial flexibility by using derivatives strategically? | 6 |
| 6. | (a) What are the key features of fixed income securities? Briefly discuss the Government Securities Market in Bangladesh. | 10 |
| | (b) What are the privileges of a Primary Dealer (PD) in the contest of Bangladesh? | 4 |
| | (c) Compute the price of a 10% coupon bond with 12 years of maturity and a par value of Tk. 100,000.00 if the required yield is 12%. | 6 |
| 7. | (a) Define Credit Risk and Treasury Risk with example. | 6 |
| | (b) What is risk analysis process? Describe the risk analysis process from the viewpoint of a Treasury Manager. | 6 |
| | (c) Describe the types of risk reporting in the context of Bangladesh. | 4 |
| | (d) A bank had posted interest revenues of Tk. 80 million and interest expenses from all of its borrowing of Tk. 50 million. If the bank possesses Tk. 750 million in total earning assets, what is the net interest margin of this bank? | 4 |
| 8. | (a) Recently Bangladesh Bank has instructed the scheduled banks to execute new interest/profit rate for loans/investments [SMART+Max 3.75%]. Evaluate the impact of this change in treasury management of the Banking sector? | 8 |
| | (b) Describe the key principles of BASEL-III. | 8 |
| | (c) Distinguish between money market and capital market. | 4 |
| 9. | Write short notes on any Five of the following: | 4×5=20 |
| | (i) Commercial paper | |
| | (ii) Call money | |
| | (iii) Front Office | |
| | (iv) Chinese Walls | |
| | (v) Junk bond | |
| | (vi) Secured Overnight Financing Rate (SOFR) | |
| | (vii) ALM Desk | |
| | (viii) Net Stable Funding Ratio (NSFR). | |
| 10. | Write differences between the following (any four): | 5×4=20 |
| | (i) Repo and Reverse Repo | |
| | (ii) Primary Market and Secondary Market | |
| | (iii) Bid Rate and Ask Rate | |
| | (iv) Call Money and Short Notice Money | |
| | (v) Money Market and Foreign Exchange Market | |
| | (vi) Primary Dealer (PD) and Authorized Dealer (AD) | |
| | (vii) Bear Market and Bull Market. | |

[বাংলা অনুবাদ]

[দ্রষ্টব্য : ডান পাশের সংখ্যা প্রশ্নের পূর্ণমান জ্ঞাপক। যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দিন।]

- | | নম্বর |
|--|-------|
| ১। (ক) সমন্বিত ট্রেজারি'র সংজ্ঞা লিখুন। সমন্বিত ট্রেজারি এবং প্রথাগত ট্রেজারি ব্যবস্থাপনার মধ্যে প্রধান পার্থক্যসমূহ কী? | ৬ |
| (খ) সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা (ALM)- এর তিনটি স্তর সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৮ |
| (গ) সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা (ALM)- এর সুবিধা ও অসুবিধাসমূহ কী কী? | ৬ |
| ২। (ক) নগদ জমার হার (CRR) বলতে কী বোঝায়? বাণিজ্যিক ব্যাংকসমূহ কীভাবে CRR সংরক্ষণ করে? | ৪ |
| (খ) উদাহরণসহ 'ডিমান্ড ফর মানি' সংক্ষেপে বর্ণনা কর। | ৬ |
| (গ) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপটে সরকারি সিকিউরিটিসমূহের বিভিন্ন প্রকারভেদ বর্ণনা কর। | ১০ |
| ৩। (ক) বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের সংজ্ঞা দিন। এর সুবিধা ও অসুবিধাসমূহ কী কী? | ৬ |
| (খ) আপনি অস্ট্রেলিয়ায় ব্যবসায়িক ভ্রমণে যাওয়ার পরিকল্পনা করছেন এবং সেখানে খরচ করার উদ্দেশ্যে ১০,০০০ ইউরো বরাদ্দ রেখেছেন। বর্তমানে EUR/USD বিনিময় হার ১.১২০০ এবং AUD/USD বিনিময় হার ০.৭৫০০। | ৬ |
| (i) EUR/AUD ক্রস রেট নির্ণয় করুন (দশমিকের পর চার ঘর পর্যন্ত) | |
| (ii) নির্ণীত ক্রস রেট ব্যবহার করে ১০,০০০ ইউরোর বিনিময়ে কত অস্ট্রেলিয়ান ডলার (AUD) পাওয়া যাবে, তা গণনা করুন। | |
| (গ) এক্সপো-ইন্টারন্যাশনাল কোং একাধিক দেশে তার পণ্য রপ্তানির মাধ্যমে বিভিন্ন মুদ্রায় আয় করে থাকে। সম্প্রতি কয়েক মাসে বৈদেশিক মুদ্রা বাজারে অত্যধিক উত্থান-পতন ঘটে, বিশেষ করে আলফা নামক দেশে, যা তাদের একটি বৃহৎ বাজার। এক্সপো-ইন্টারন্যাশনাল কোং এর নিজ দেশের মুদ্রার তুলনায় আলফা দেশের মুদ্রার মানের ২০% অবচয় হয়। ফলে, আলফা দেশ হতে প্রাপ্ত রপ্তানি আয়কে নিজ দেশের মুদ্রায় রূপান্তরিত করায় তাদের আয় উল্লেখযোগ্য পরিমাণে কমে যায়। এই ঘটনাটি লেনদেনজনিত ঝুঁকি, অর্থনৈতিক ঝুঁকি, না কি রূপান্তরজনিত ঝুঁকির উদাহরণ? সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করুন। | ৮ |
| ৪। (ক) অ্যালকো পেপার (ALCO Paper) কী? অ্যালকো পেপার এর বিষয়বস্তুসমূহ সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ১০ |
| (খ) ম্যাক্সিমাম কিউমুলেটিভ আউটফ্লো (MCO) এবং লিকুইডিটি কভারেজ রেশিও (LCR) বলতে কী বুঝায়? | ৬ |
| (গ) কনটিনজেন্সি ফাভিং প্র্যান (CFP) এর অত্যাৱশ্যকীয় বৈশিষ্ট্যসমূহ কী? | ৪ |
| ৫। (ক) ডেরিভেটিভস্ এর সংজ্ঞা লিখুন। ডেরিভেটিভ চুক্তিসমূহ ব্যবহারের সুবিধাগুলো কী? | ৪ |
| (খ) ডেরিভেটিভস্ বাজারে অংশগ্রহণকারীদের সংক্ষিপ্ত বর্ণনা দিন। | ৬ |
| (গ) ফিউচারস্ কন্ট্রাক্ট এবং ফরওয়ার্ড কন্ট্রাক্টের পার্থক্যসমূহ লিখুন। | ৪ |
| (ঘ) ট্রাংক রোড কর্পোরেশন একটি বৈশ্বিক উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান যার উৎপাদন কার্যক্রম কাঁচামালের দামের উঠা-নামার কারণে উল্লেখযোগ্যভাবে প্রভাবিত হয়। এই চ্যালেঞ্জ মোকাবেলায় কৌশলগতভাবে ডেরিভেটিভস্ (derivatives) ব্যবহার করে কীভাবে ট্রাংক রোড কর্পোরেশন পণ্যের দামের এই উঠা-নামার প্রভাব প্রশমিত করতে পারে এবং আর্থিক স্বাচ্ছন্দ্য (financial flexibility) বাড়াতে পারে? | ৬ |

[পর পৃষ্ঠা দ্রষ্টব্য]

- ৬। (ক) ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটিসমূহের মূল বৈশিষ্ট্যসমূহ কী? বাংলাদেশের সরকারি সিকিউরিটিসমূহের বাজার সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। ১০
- (খ) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপটে প্রাইমারি ডিলারগণের বিশেষাধিকারসমূহ কী কী? ৪
- (গ) একটি ১২ বছর মেয়াদি, ১০% কুপন বন্ডের পার ভ্যালু ১,০০,০০০ টাকা এবং যাচিৎ ইন্ড ১২% হলে, বন্ডটির মূল্য (Price) নির্ণয় করুন। ৬
- ৭। (ক) উদাহরণসহ ক্রেডিট ঝুঁকি এবং ড্রেজারি ঝুঁকি সংজ্ঞায়িত করুন। ৬
- (খ) ঝুঁকি বিশ্লেষণ প্রক্রিয়া বলতে কী বুঝায়? একজন ড্রেজারি ব্যবস্থাপকের দৃষ্টিকোণ থেকে ঝুঁকি বিশ্লেষণ প্রক্রিয়া বর্ণনা করুন। ৬
- (গ) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপটে ঝুঁকি প্রতিবেদনের প্রকারভেদসমূহ বর্ণনা করুন। ৪
- (ঘ) একটি ব্যাংকের সুদ আয় ৮০ মিলিয়ন টাকা এবং ধার গ্রহণের বিপরীতে সার্বিক সুদ ব্যয় ৫০ মিলিয়ন টাকা। যদি ব্যাংকটির মোট আয়যোগ্য সম্পদের পরিমাণ ৭৫০ মিলিয়ন টাকা হয়, তবে ব্যাংকটির নিট সুদ মার্জিন (Net interest margin) কত হবে? ৪
- ৮। (ক) সম্প্রতি বাংলাদেশ ব্যাংক ঋণ/বিনিয়োগের ক্ষেত্রে সুদ/মুনাফার হার [SMART + সর্বোচ্চ ৩.৭৫%] প্রয়োগ করতে তফসিলি ব্যাংকসমূহকে নির্দেশনা প্রদান করেছে। ব্যাংকিং সেক্টরে ড্রেজারি ব্যবস্থাপনায় এই পরিবর্তনের প্রভাব মূল্যায়ন করুন। ৮
- (খ) ব্যাসেল-III-এর মূলনীতিসমূহ বর্ণনা করুন। ৮
- (গ) মানি মার্কেট এবং ক্যাপিটাল মার্কেটের পার্থক্য লিখুন। ৪
- ৯। নিম্নোক্ত যে কোনো পাঁচটি বিষয়ে সংক্ষিপ্ত টীকা লিখুন: ৪×৫=২০
- (ক) কমার্শিয়াল পেপার
- (খ) কল মানি
- (গ) ফ্রন্ট অফিস
- (ঘ) চাইনিজ ওয়াল্‌স
- (ঙ) জাঙ্ক বন্ড
- (চ) সিকিউড ওভারনাইট ফাইন্যান্সিং রেট (এসওএফআর)
- (ছ) এএলএম ডেস্ক
- (জ) নিট স্ট্যাবল ফান্ডিং রেশিও (এনএসএফআর)।
- ১০। পার্থক্য লিখুন (যে কোনো চারটি): ৫×৪=২০
- (ক) রিপো ও রিভার্স রিপো
- (খ) প্রাইমারি মার্কেট ও সেকেন্ডারি মার্কেট
- (গ) বিড রেট ও আস্ক রেট
- (ঘ) কল মানি ও শর্ট নোটিশ মানি
- (ঙ) মানি মার্কেট ও ফরেন এক্সচেঞ্জ মার্কেট
- (চ) প্রাইমারি ডিলার (পিডি) ও অথোরাইজড ডিলার (এডি)
- (ছ) বিয়ার মার্কেট ও বুল মার্কেট।