

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)

5th Banking Professional Examination, April-2025

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) Briefly describe the nature and the benefits of integrated treasury. | 7 |
| (b) Briefly describe three pillars of Asset Liability Management (ALM) process. | 5 |
| (c) Differentiate between money market and capital market. | 4 |
| (d) If the Consumer Price Index (CPI) were 278 in the year 2022 and 305 in the year 2023, what would be inflation rate in 2023? | 4 |
| 2. (a) What is money? Briefly describe the demand for money. | 6 |
| (b) What do you mean by Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Maximum Cumulative Outflow (MCO)? | 6 |
| (c) Who are participants of interbank money market? | 4 |
| (d) Consider the following statistics for the banking sector in Bangladesh (all numbers are in billions of domestic currency). | 4 |
| Currency and coins in circulation | 1,100 |
| Checkable deposits | 1 |
| Traveler's checks | 1,900 |
| Savings deposits | 8,700 |
| Money market mutual funds | 500 |
| Time deposits | 500 |
| Calculate M_1 and M_2 for Bangladesh. | |
| 3. (a) Explain different types of foreign exchange rates as per published exchange rate sheet of a bank. | 8 |
| (b) What are the advantages and disadvantages of foreign exchange market? | 7 |
| (c) An individual is planning to buy an electronic item from an Australian supplier. The price of the item is quoted AUD 1800 in their website. The current exchange rate for USD/BDT is 122.50 and USD/AUD is 1.65. How much BDT is required to purchase the said item? | 5 |

[Please turn over

		Marks
4.	(a) What is ALCO paper? What are the key elements that an ALCO paper should contain?	10
	(b) What are the key roles and responsibilities of the ALM Desk?	4
	(c) What is Contingency Funding Plan (CFP)? What are the essential characteristics of CFP?	6
5.	(a) What do you mean by fixed income securities? What are the advantages and disadvantages of investing in fixed income securities?	8
	(b) What is tradable security? What are the tradable government securities currently available in Bangladesh?	6
	(c) Treasury bonds (T-bonds) are the most prominent government securities in Bangladesh. They offer fixed return to investors and are also considered as risk free (default risk). In recent times, the average interest rate of T-bonds increased to 12.6% from 7.5% approximately. What are the likely impacts of this change for the treasury management of a bank?	6
6.	(a) What do you know about currency call option? When a currency call option is said to be "in the money", "at the money" and "out of the money"?	8
	(b) "Option gives the option holder the right, but creates obligation for the option seller."—Explain in the light of call option and put option with example.	8
	(c) Bank 'ABC' borrowed BDT 10 million from Bank 'XYZ' for 12 days. Call money rate was determined as 10.25 percent. Calculate the interest amount of borrowed fund to be paid.	4
7.	(a) "Derivatives exert a significant impact on modern finance because they provide numerous advantages to the financial markets."—Discuss.	8
	(b) What are the risks associated with derivatives? Discuss in brief.	5
	(c) What is credit derivative? Describe with an example.	7
8.	(a) What are the core risks in banking? Give a brief description of each.	7
	(b) Briefly discuss the importance of risk management and risk analysis process from the view point of a treasury manager.	7
	(c) Discuss the minimum capital requirements and liquidity requirements for the banks under Basel-III framework.	6
9.	(a) "Liquidity management is a dilemma for the treasury manager of a bank."—Explain.	8
	(b) Differentiate between futures contract and forward contract.	5
	(c) What do you know by Bid/Ask spread of a currency quotation?	3
	(d) 'XYZ' Bank quotes a Bid rate of USD 0.63 and Ask rate of USD 0.66 for the Australian dollar. What is the Bid/Ask percentage spread?	4

10. Write short notes on any five of the following :

- (a) Advance Deposit Ratio
- (b) Sterilized Reverse Repo
- (c) Yield-to-Maturity
- (d) Back Office
- (e) Transfer Pricing
- (f) SWAP
- (g) Percentage in Point (PIP)
- (h) Value Date.

[বাংলা অনুবাদ]

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

- | | নম্বর |
|--|-------|
| ১। (ক) সমন্বিত ট্রেজারির প্রকৃতি ও সুবিধাসমূহ সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৭ |
| (খ) দায়-সম্পদ ব্যবস্থাপনা (ALM) প্রসেস এর তিনটি স্তর সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৫ |
| (গ) মানি মার্কেট ও ক্যাপিটাল মার্কেটের মধ্যে পার্থক্য করুন। | ৪ |
| (ঘ) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ৪ |
| ২। (ক) অর্থ কী? অর্থের চাহিদা সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৬ |
| (খ) লিকুইডিটি কাভারেজ রেশিও ((LCR)) এবং ম্যাক্সিমাম কিউমুলেটিভ আউটফ্লো (MCO) বলতে কী বুঝায়? | ৬ |
| (গ) আন্তঃব্যাংক মানি মার্কেটের অংশগ্রহণকারী কারা? | ৪ |
| (ঘ) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ৪ |
| ৩। (ক) ব্যাংক কর্তৃক প্রকাশিত বিভিন্ন ধরনের বৈদেশিক বিনিময় হার ব্যাখ্যা করুন। | ৮ |
| (খ) বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের সুবিধা ও অসুবিধাসমূহ কী কী? সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৭ |
| (গ) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ৫ |
| ৪। (ক) এ্যালকো পেপার (ALCO Paper) কী? এ্যালকো পেপারের মূল উপাদান হিসেবে কী কী বিষয়বস্তু অন্তর্ভুক্ত থাকা উচিত? | ১০ |
| (খ) এএলএম ডেস্ক (ALM Desk) এর মূল ভূমিকা ও দায়িত্বসমূহ কী কী? | ৪ |
| (গ) কনটিনজেন্সি ফাভিং প্লান (CFP) কী? এর গুরুত্বপূর্ণ বৈশিষ্ট্যসমূহ কী কী? | ৬ |
| ৫। (ক) ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটিজ বলতে কী বুঝায়? ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটিজে বিনিয়োগের সুবিধা ও অসুবিধাসমূহ বর্ণনা করুন। | ৮ |
| (খ) লেনদেনযোগ্য সিকিউরিটি বলতে কী বুঝায়? বাংলাদেশে বর্তমানে প্রচলিত লেনদেনযোগ্য সরকারি সিকিউরিটিসমূহ কী কী? | ৬ |
| (গ) ট্রেজারি বন্ড (T-bond) বাংলাদেশে প্রচলিত সবচেয়ে উল্লেখযোগ্য সরকারি সিকিউরিটিজ। ট্রেজারি বন্ড নির্ধারিত হারে সুদ প্রদান করে এবং ঝুঁকিমুক্ত (Default risk) হিসেবে বিবেচিত। সাম্প্রতিক সময়ে ট্রেজারি বন্ডের সুদ হার প্রায় ৭.৫% হতে ১২.৬% এ বৃদ্ধি পেয়েছে। একটি ব্যাংকের ট্রেজারি ব্যবস্থাপনার উপর ট্রেজারি বন্ডের সুদহার বৃদ্ধির সম্ভাব্য প্রভাব আলোচনা করুন। | ৬ |

[পর পৃষ্ঠা দ্রষ্টব্য]

- ৬। (ক) কারেন্সি কল অপশন বলতে কী বুঝায়? কারেন্সি কল অপশনকে কখন “ইন দি মানি”, “এট দি মানি” এবং “আউট অব দি মানি” বলে? ৮
- (খ) “অপশন (Option) অপশন-ধারকদের অধিকার প্রদান করে, কিন্তু অপশন-বিক্রেতার জন্য তা একটি বাধ্যবাধকতা সৃষ্টি করে।”—উক্তিটি কল এবং পুট অপশনের আলোকে উদাহরণসহ ব্যাখ্যা করুন। ৮
- (গ) ইংরেজি অংশ দেখুন। ৪
- ৭। (ক) “আধুনিক অর্থ ব্যবস্থায় ডেরিভেটিভসসমূহ গুরুত্বপূর্ণ প্রভাব বিস্তার করে কারণ এরা আর্থিক বাজারে ব্যাপক সুবিধা প্রদান করে থাকে।”—আলোচনা করুন। ৮
- (খ) ডেরিভেটিভস্ এর সাথে সংশ্লিষ্ট ঝুঁকিসমূহ কী কী? সংক্ষেপে আলোচনা করুন। ৫
- (গ) ফ্রেডিট ডেরিভেটিভস্ কী? উদাহরণসহ বর্ণনা করুন। ৭
- ৮। (ক) ব্যাংকের কোর রিস্কসমূহ কী কী? প্রত্যেকটির সংক্ষিপ্ত বর্ণনা দিন। ৭
- (খ) একজন ট্রেজারি ব্যবস্থাপকের দৃষ্টিকোণ হতে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার গুরুত্ব এবং ঝুঁকি বিশ্লেষণ প্রক্রিয়া আলোচনা করুন। ৭
- (গ) ব্যাসেল-৩ (Basel-III) এর আওতায় ব্যাংকের ন্যূনতম মূলধন এবং তারল্য রিকোয়ারমেন্ট আলোচনা করুন। ৬
- ৯। (ক) “তারল্য ব্যবস্থাপনা ট্রেজারি ব্যবস্থাপকের জন্য একটি দ্বন্দ্ব।”—ব্যাখ্যা করুন। ৮
- (খ) ফিউচারস্ কন্ট্রাস্ট এবং ফরওয়ার্ড কন্ট্রাস্ট এর মধ্যে পার্থক্য করুন। ৫
- (গ) কারেন্সি কোটেশনে বিড/আস্ক স্প্রেড (Bid/Ask spread) বলতে কী বুঝায়? ৩
- (ঘ) ইংরেজি অংশ দেখুন। ৪
- ১০। নিম্নোক্ত যে কোনো পাঁচটি বিষয়ে সংক্ষিপ্ত টীকা লিখুন : ৪×৫=২০
- (ক) এডভান্স ডিপোজিট রেশিও (ADR)
- (খ) স্ট্যারিলাইজড রিভার্স রিপো
- (গ) ইন্ড-টু-ম্যাচুরিটি (YTM)
- (ঘ) ব্যাক অফিস
- (ঙ) ট্রান্সফার প্রাইসিং
- (চ) সোয়াপ
- (ছ) পারসেন্টেজ ইন পয়েন্ট (PiP)
- (জ) ভ্যানু ডেট।