

**THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)**  
**97th Banking Professional Examination, 2023**  
**AIBB**  
**Trade Finance and Foreign Exchange (TFFE)**

Subject Code : 

2	0	3
---	---	---

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. Write short notes on any five of the following:  | 4×5=20 |
| (a) Back-to-back Letter of Credit   |        |
| (b) NITA Account  |        |
| (c) Net Open Position (NOP) of Foreign Exchange   |        |
| (d) Factoring   |        |
| (e) Travel Quota  |        |
| (f) Wage Earners' Development Bond  |        |
| (g) SOFR  |        |
| 2. (a) What is Balance of Payment? How does the BOP position impact local currency appreciation/depreciation?   | 3+3=6  |
| (b) What are the components of the current account and the financial account of BOP?  | 6      |
| (c) Define foreign exchange market. How is price (exchange rate) determined under a floating exchange regime like Bangladesh?   | 3+5=8  |
| 3. (a) As a banker of a Bangladeshi Garments' Exporter, how will you facilitate the exporter starting from LC, shipment and to export bill realization?   | 10     |
| (b) Show the operational procedure of documentary collection and documentary credit.  | 5+5=10 |
| 4. (a) What is wage earners remittance?   | 4      |
| (b) Do you think mobile apps based inward remittance services through MFS companies might have a positive impact on the economy? Give an analysis in your own words.  | 8      |
| (c) What do you understand by foreign exchange reserves? Why is it important for the economy?   | 8      |
| 5. (a) Price verification or justification is very crucial in cross-border transactions. As a Head of International Trade, how would you justify price while initiating LC or contract? Elaborate your answer in the light of FE Circular 36, of 10 October 2022. | 8      |
| (b) How does under-invoicing impact the exchange rate and the economy as a whole?   | 7      |
| (c) Suggest your policies to minimize the scope of under-invoicing in cross-border trade.   | 5      |
| 6. (a) Buyer's credit has become very popular worldwide including Bangladesh. What are the possible reasons for its popularity and also mention some drawbacks of using the buyer's credit.   | 6      |
| (b) What is transferable LC? Describe the standard operational procedure of transferable LC in Bangladesh.  | 3+4=7  |
| (c) What is standby LC? Describe the standard operational procedure of standby LC in Bangladesh.  | 3+4=7  |
| 7. (a) Define open accounts in cross-border trade. Do you think export under an open account is generally allowed, having no payment guarantee?   | 5      |
| (b) International trade is gradually shifting to the open account method from the traditional LC method. What type of preparations Bangladesh should take in this regard, give your opinion.  | 5      |
| (c) Analyze the prospects and challenges of trade in INR with India. Extend your analysis if Bangladesh starts similar trading with Nepal in BDT or Nepalese Rupee or both.   | 10     |

[Please turn over

8. (a) What do you mean by service export? Give some examples of service export from Bangladesh. 6
- (b) In Bangladesh, jobless young people are moving towards cross-border outsourcing. Is it a service export? Analyze the issue along with the challenges and prospects from regulatory and economic point of view. 10
- (c) Your customer ABC Company Ltd. provides service to a local company receiving bills in foreign currency from abroad, is it service export? Explain it. 4
9. As a Head of Foreign Trade Division of your bank, how would you deal with the following situation under UCP-600, ISBP-745 and Incoterms 2020: 5×4=20
- (a) An LC is confirmed and is available with the confirming bank. The beneficiary chooses to present the document directly to the confirming bank but the issuing bank wrongly dishonors it. Should the confirming bank honor the presentation, given that the LC has meanwhile expired?
- (b) A credit states in documents required field: "Certificate of origin to be issued by a competent party." Documents show that a certificate of origin has been issued by the 'beneficiary'.
- (c) A Bangladeshi Garments manufacturer cum exporter received cash in advance under an export contract from a foreign buyer. But due to non-shipment by the exporter, the foreign buyer complained to Bangladesh Bank, FBCCI and their embassy in Dhaka. Bangladesh Bank asked the local bank to return the advance payment or make the export. Then the local bank replied in writing that export performance against advance payment is not the bank's responsibility.
- (d) You have received an export bill of USD 30,000.00 for negotiation from one of your valued customers. As per B/L, last date of shipment was on 15th June. But insurance policy issued on 17th June stated that insurance cover would have been effective on June 15. You have sent the export bill after the negotiation. The issuing bank refused to accept the document arguing that the insurance was issued 2 days after the shipment.
10. (a) Your importer wants to book for a payment of 90-day LC amount of EUR 25,000.00 to your bank. Calculate the exchange rate to deal with the import payment. How much does the importer have to pay to your bank? Please use the following information: 14
- (i) Inter-bank exchange rate:  
 USD 1 = BDT 109.5000—110.5000  
 EUR 1 = USD 1.0750—1.0770
- (ii) Your bank's overhand charge 0.0831%
- (iii) Interest (or swap) cost 3.0% per annum
- (iv) Assume 360 days in a year
- (b) Calculate the buying and selling rate of Japanese Yen (JPY) in BDT when inter-bank market exchange rates are, 6
- USD 1 = BDT 109.5000—110.5000  
 USD 1 = JPY 145.3947—146.0000
- (N. B.: Please show your rough calculation).

## [বাংলা অনুবাদ]

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

	নম্বর
১। যে কোনো পাঁচটি বিষয়ের উপর টীকা লিখুন:	৪×৫=২০
(ক) ব্যাক টু ব্যাক ঋণপত্র	
(খ) NITA হিসাব	
(গ) নিট ওপেন পজিশন (NOP) অব ফরেন এক্সচেঞ্জ	
(ঘ) ফ্যাক্টরিং	
(ঙ) ট্রাভেল কোটা	
(চ) ওয়েজ আর্নার্স ডেভেলপমেন্ট বন্ড	
(ছ) SOFR	
২। (ক) ব্যালেন্স অব পেমেণ্ট কী? ব্যালেন্স অব পেমেণ্ট পরিস্থিতি কীভাবে স্থানীয় মুদ্রার অধিমূল্যায়ন/অবমূল্যায়নকে প্রভাবিত করে?	৩+৩=৬
(খ) ব্যালেন্স অব পেমেণ্টের চলতি হিসাব ও ফাইন্যান্সিয়াল হিসাবের উপাদানগুলো কী কী?	৬
(গ) বৈদেশিক মুদ্রা বাজার সংজ্ঞায়িত করুন। বাংলাদেশের মত ভাসমান মুদ্রা বিনিময় ব্যবস্থার অধীনে মূল্য (বিনিময় হার) কীভাবে নির্ধারিত হয়?	৩+৫=৮
৩। (ক) একজন বাংলাদেশী গার্মেন্টস রপ্তানিকারকের ব্যাংকার হিসেবে আপনি কীভাবে রপ্তানিকারককে এলসি প্রস্তুতি ও শিপমেন্ট থেকে শুরু করে রপ্তানি বিল আদায় পর্যন্ত সুবিধাদি প্রদান করবেন?	১০
(খ) ডকুমেন্টারি কালেকশন এবং ডকুমেন্টারি ক্রেডিটের অপারেশনাল প্রক্রিয়া বর্ণনা করুন।	৫+৫=১০
৪। (ক) ওয়েজ আর্নার্স রেমিটেন্স কী?	৪
(খ) আপনি কি মনে করেন MFS কোম্পানিগুলির মাধ্যমে মোবাইল অ্যাপসভিত্তিক বৈদেশিক রেমিট্যান্স সংগ্রহ সুবিধা অর্থনীতিতে ইতিবাচক প্রভাব ফেলতে পারে? আপনার বক্তব্যের পক্ষে বিশ্লেষণ দিন।	৮
(গ) বৈদেশিক মুদ্রা রিজার্ভ বলতে আপনি কী বোঝেন? কেন এটি অর্থনীতির জন্য গুরুত্বপূর্ণ?	৮
৫। (ক) আন্তর্জাতিক লেনদেনের ক্ষেত্রে মূল্যের সঠিকতা যাচাই অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ। আন্তর্জাতিক বাণিজ্য বিভাগের প্রধান হিসেবে আপনি এলসি বা ক্রেডিট-বিক্রয় চুক্তির সময় পণ্য মূল্যের সঠিকতা কীভাবে যাচাই করবেন? FE Circular-36, 10 October 2022-এর আলোকে আপনার বক্তব্য উপস্থাপন করুন।	৮
(খ) আন্ডার ইনভয়েসিং কীভাবে বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হারসহ সামগ্রিক অর্থনীতিকে প্রভাবিত করে?	৭
(গ) আন্তর্জাতিক বাণিজ্যে আন্ডার ইনভয়েসিংয়ের সুযোগ প্রশমনে আপনার নীতি-পরামর্শ উপস্থাপন করুন।	৫
৬। (ক) ব্যারিস্টার ক্রেডিট বাংলাদেশসহ বিশ্বব্যাপী জনপ্রিয় হয়ে উঠেছে। এই জনপ্রিয়ার সম্ভাব্য কারণগুলি কী কী এবং ব্যারিস্টার ক্রেডিট ব্যবহারের ক্ষেত্রে সীমাবদ্ধতাসমূহ বর্ণনা করুন।	৬
(খ) Transferable LC কী? বাংলাদেশে Transferable LC কীভাবে ব্যবহার করা হয় বর্ণনা করুন।	৩+৪=৭
(গ) Standby LC কী? বাংলাদেশে Standby LC কীভাবে ব্যবহৃত হয় বর্ণনা করুন।	৩+৪=৭
৭। (ক) আন্তর্জাতিক বাণিজ্যে ওপেন একাউন্ট পদ্ধতি সংজ্ঞায়িত করুন। পেমেণ্ট গ্যারান্টি ব্যতীত ওপেন একাউন্ট পদ্ধতিতে রপ্তানির সাধারণ অনুমতি প্রদানের যৌক্তিকতা বিষয়ে আপনার বিশ্লেষণ দিন।	৫
(খ) আন্তর্জাতিক বাণিজ্যে এলসি ব্যবস্থার পরিবর্তে ধীরে ধীরে ওপেন একাউন্ট ব্যবস্থার দিকে ঝুঁকছে। এ বিষয়ে বাংলাদেশের কী ধরনের প্রস্তুতি নেয়া দরকার, আপনার মতামত দিন।	৫
(গ) ভারতীয় রূপিতে ভারতের সঙ্গে বাণিজ্যের সম্ভাবনা ও চ্যালেঞ্জসমূহ বিশ্লেষণ করুন। বাংলাদেশ যদি নেপালের সাথে বাংলাদেশি টাকা বা নেপালী রূপি বা উভয় মুদ্রায় অনুরূপ বাণিজ্য শুরু করে সেক্ষেত্রে আপনার বিশ্লেষণ উপস্থাপন করুন।	১০
৮। (ক) সেবা রপ্তানি বলতে কী বুঝায়? বাংলাদেশ থেকে সেবা রপ্তানি হয় এরকম কয়েকটি উদাহরণ দিন।	৬
(খ) বাংলাদেশের বেকার যুবক-যুবতীরা আন্তর্জাতিক আউট সোর্সিংয়ের দিকে ঝুঁকছে। এটি কি একটি সেবা রপ্তানি? রেগুলেটরি ও অর্থনৈতিক দৃষ্টিকোণ থেকে সেবা রপ্তানির চ্যালেঞ্জ ও সম্ভাবনা বিশ্লেষণ করুন।	১০
(গ) আপনার গ্রাহক ABC Company Ltd. বিদেশ থেকে বৈদেশিক মুদ্রায় বিল পায় এ রকম একটি স্থানীয় প্রতিষ্ঠানকে সেবা প্রদান করে, এটি কী সেবা রপ্তানি? বিশ্লেষণ করুন।	৪

৯। ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্যের প্রধান হিসেবে UCP-600, ISBP-745 এবং Incoterm-2020-এর আলোকে নিম্নোক্ত পরিস্থিতি কীভাবে মোকাবেলা করবেন: ৫×৪=২০

- (ক) একটি confirmed LC কনফার্মিং ব্যাংকের সাথে উপলব্ধ (available) আছে। বেনিফিশিয়ারি সরাসরি ইস্যুইং ব্যাংকের নিকট ডকুমেন্টস উপস্থাপন করেছে, কিন্তু ইস্যুইং ব্যাংক ভুলক্রমে ডকুমেন্টস dishonor করেছে। যদি, এলসিটি ইতিমধ্যেই মেয়াদোত্তীর্ণ হয়ে যায় সেক্ষেত্রে কনফার্মিং ব্যাংকের নিকট প্রেরিত presentation টি কি ব্যাংকটির honor করা উচিত?
- (খ) একটি এলসির আবশ্যিকীয় ডকুমেন্টস প্রেরণের ফিল্ডে উল্লেখ রয়েছে যে, “Certificate of origin to be issued by a competent party”। প্রাপ্ত ডকুমেন্টস যাচাইকালে দেখা যায় যে, certificate of origin ‘বেনিফিশিয়ারি’ কর্তৃক ইস্যু করা হয়েছে।
- (গ) একজন বাংলাদেশি গার্মেন্টস প্রস্তুতকারক ও রপ্তানিকারক বিদেশি ক্রেতার নিকট থেকে একটি export contract-এর আওতায় অগ্রিম অর্থ গ্রহণ করেন। কিন্তু রপ্তানিকারক মালামাল শিপমেন্ট না করায় বিদেশি ক্রেতা বাংলাদেশ ব্যাংক, FBCCI এবং ঢাকায় কার্যরত সে দেশের দূতাবাসে অভিযোগ দায়ের করেন। বাংলাদেশ ব্যাংক স্থানীয় ব্যাংকটিকে গৃহীত অগ্রিম অর্থ ফেরত দিতে অথবা রপ্তানিকার্য সম্পন্ন করতে নির্দেশনা প্রদান করে। এ প্রেক্ষিতে স্থানীয় ব্যাংক লিখিতভাবে জানায় যে, অগ্রিম মূল্যের বিপরীতে রপ্তানির কোনো বাধ্যবাধকতা নাই।
- (ঘ) আপনি আপনার একজন মূল্যবান গ্রাহকের নিকট হতে মাঃ ডঃ ৩০,০০০.০০ মূল্যমানের একটি রপ্তানি বিল পেয়েছেন। B/L অনুযায়ী শিপমেন্টের শেষ সময় ১৫ জুন। কিন্তু বিমা পলিসি ইস্যু করা হয় ১৭ জুন তারিখে যাতে উল্লেখ করা হয় যে, ইন্সুরেন্স কভার ১৫ জুন তারিখ থেকে কার্যকর থাকবে। আপনি বিলটি নেগোসিয়েট করে পাঠিয়ে দিয়েছেন। শিপমেন্টের ২ (দুই) দিন পরে ইন্সুরেন্স পলিসি ইস্যুর কারণ দেখিয়ে ইস্যুইং ব্যাংক ডকুমেন্টস স্বীকৃতি দিতে অস্বীকার করে।

১০। (ক) আপনার একজন আমদানিকারক আপনার ব্যাংকে ইউরো ২৫,০০০.০০ মূল্যমানের ৯০ দিন মেয়াদি এলসি পেমেণ্টের জন্য একটি বুকিং দিতে চান। আমদানিকারকের প্রস্তাবের বিপরীতে আপনার ব্যাংকের বিনিময় হার নির্ধারণ করুন। উক্ত আমদানি বিলের বিপরীতে আমদানিকারককে কত বাংলাদেশি টাকা পরিশোধ করতে হবে? নিম্নবর্ণিত উপাত্ত ব্যবহার করুন: ১৪

(i) আন্তঃব্যাংক বিনিময় হার:

মাঃ ডঃ ১ = টাকা ১০৯.৫০০০—১১০.৫০০০

ইউরো ১ = মাঃ ডঃ ১.০৭৫০—১.০৭৭০

(ii) ব্যাংকের ওভারহেড চার্জ ০.০৮৩১%

(iii) সুদ (বা সোয়াপ) খরচ বছরে ৩.০%

(iv) ধরুন, ৩৬০ দিনে বছর

(খ) বাংলাদেশি টাকায় জাপানি ইয়েনের ক্রয়-বিক্রয় হার নির্ধারণ করুন, যখন আন্তঃব্যাংক বাজার বিনিময় হার ছিল, ৬

মাঃ ডঃ ১ = টাকা ১০৯.৫০০০—১১০.৫০০০

মাঃ ডঃ ১ = জাপানিজ ইয়েন ১৪৫.৩৯৪৭—১৪৬.০০০০

[অনুগ্রহপূর্বক হিসাবের খসড়া দেখাবেন]