THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)

96th 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 **four** *questions from group-A and* **one** *from group-B.]*

Group A

Marks

1. Write short notes on any **five** of the following: 4×5=20
   (*a*) Bill of Exchange
   (*b*) Lodgment of Import Bill
   (*c*) Transport Documents in LC
   (*d*) Financial Messaging System
   (*e*) Standby Letter of Credit
   (*f*) Balance of Payments
   (*g*) UPAS L/C

2. Distinguish between any **four** of the following: 5×4=20
   (a) OD Sight and BC Selling Rates
   (b) Spot and Forward Exchange Rates
   (c) Nostro and Vostro Accounts
   (d) LIM and LTR
   (e) Pre-Shipment Finance and Post Import Finance
   (f) Currency Appreciation and Depreciation

3. (*a*) Describe the settlement methods for export and import: 4×3=12
   (*i*) Letter of Credit
   (*ii*) Sales Contract or Open Account
   (*iii*) Advance Payment

   (*b*) LC is not only the method of import. Describe the other options allowed in the Import Policy Order 2021—2024. 8

4. (*a*) Describe the incentives and facilities offered to the Non-Resident Bangladeshis (NRBs) against their homebound remittance through banking channels. 5

   (*b*) How do you motivate your bank clients in favour of a formal or banking channel instead of a risky 'hundi' channel for receiving remittance? 7

   (*c*) Inward wage remittance is an important factor to keep BOP favourable and exchange rate stable. Explain it in your own words. 8

5. (*a*) What is LIBOR? Does it exist now? 4

   (*b*) Discuss the following benchmark interest rates widely used as reference rate for cross-border lending: 8
   (*i*) SOFR
   (*ii*) SONIA
   (*iii*) TONA
   (*iv*) EURIBOR

   (*c*) What is offshore banking and how does it work? 8

6. (*a*) Change in the USA central bank's policy rate usually affects the global economy, including their own economy. Analyze the possible impact and consequences of the upward trend in US interest rates on the USD-BDT exchange rate. Will the collapse of the US Silicon Valley Bank (SVB) have any impact on Bangladesh economy? 10

   (*b*) Analyze the impact of Ukraine War international trade and its consequences on exports of Bangladesh. 10

[Please turn over

Marks

7. (*a*) Define under-invoicing and over-invoicing in international trade. 5

   (*b*) Why is price verification or justification important to prevent under-invoicing and over-invoicing? Describe methods and techniques for price verification during the processing of import LC. 8

   (*c*) If an economy faces supply shortage of foreign exchange, the banking regulator should closely monitor the price verification process of LC opening banks. As a banker, analyze the issue in your own words. 7

8. As a Head of Foreign Trade Division of your bank, how would you deal with the following situation under UCP-600: 5×4=20

   (*a*) As per LC terms, 08 March 2023 was the deadline of presentation of documents. Your customer has presented the documents on 09 March 2023. Note, that 08 March 2023 was a public holiday. Thus, all banks were closed on that day in Bangladesh.

   (*b*) Your customer has presented export documents for negotiation under irrevocable LC of UCP-600. Transport document shows that the shipment has been made late after the due date stipulated in export LC.

   (*c*) Suppose your bank is an advising bank of an LC. The LC issuing bank has requested you to add confirmation by your bank to the LC before advising it to the beneficiary. But the issuing bank has no credit line with your bank.

   (*d*) After scrutinizing shipping documents, you have found that there is a mismatch of the HS Code of goods between LC and Bill of Lading.

Group B

9. Your exporter wants to sell a 120-day usance bill of EUR 65,000.00 to your bank. Calculate the buying exchange rate of your bank. How much does your bank have to pay to the exporter? Please use the following information: 20

   (*a*) Inter-bank exchange rate:

   EUR 1 = USD 1.0715—1.0820

   USD 1 = BDT 106.1010—107.7590

   (*b*) Transit period 10 days

   (*c*) Profit margin BDT 0.10 per EUR

   (*d*) Your bank's overhead charge 0.0625%

   (*e*) Interest rate 6% per annum

   (Assume 360 days in a year. Please show your rough calculation)

10. Based on the following information, please calculate the buying and selling rate of Bangladesh Taka per Japanese Yen when inter-bank market exchange rate was,

    USD 1 = JPY 130.3010—132.1280

    USD 1 = BDT 106.1010—107.7590

    Also calculate the amount of BDT to be paid by your bank for buying 2.00 million Japanese Yen.

    [N.B. Please show your rough calculation]

[বাংলা অনুবাদ]

[দ্রষ্টব্য : ডান পাশের সংখ্যা প্রশ্নের পূর্ণমান জ্ঞাপক। 'ক' বিভাগ হতে যে কোনো চারটি এবং 'খ' বিভাগ হতে একটি প্রশ্নের উত্তর দিন।]

'ক' বিভাগ

নম্বর

১। যে কোনো পাঁচটি বিষয়ের উপর টীকা লিখুন: ৪×৫=২০

   (ক) বিল অব এক্সচেঞ্জ

   (খ) লজমেন্ট অব ইমপোর্ট বিল

   (গ) এলসি-এর ট্রান্সপোর্ট ডকুমেন্টস

   (ঘ) ফিনান্সিয়াল মেসেজিং সিস্টেম

   (ঙ) স্ট্যান্ডবাই লেটার অব ক্রেডিট

   (চ) ব্যালেন্স অব পেমেন্ট

   (ছ) ইউপাস এলসি

নম্বর

২। নিম্নোক্ত বিষয়যুগলসমূহের পার্থক্য নির্ণয় করুন (যে কোনো চারটি) : ৫×৪=২০

(ক) ওডি সাইট ও বিসি সেলিং রেইট

(খ) স্পট ও ফরোয়ার্ড বিনিময় হার

(গ) নস্ট্রো ও ভস্ট্রো হিসাব

(ঘ) LIM ও LTR

(ঙ) প্রি-শিপমেন্ট ফাইন্যান্স এবং পোস্ট ইমপোর্ট ফাইন্যান্স

(চ) মুদ্রার অধিমূল্যায়ন ও অবমূল্যায়ন।

৩। (ক) আমদানি-রপ্তানি কার্যক্রমে লেনদেন নিস্পত্তির ক্ষেত্রে নিম্নবর্ণিত পদ্ধতিসমূহ বর্ণনা করুন: ৪×৩=১২

(i) লেটার অব ক্রেডিট বা ঋণপত্র

(ii) ওপেন একাউন্ট বা বিক্রয় চুক্তি

(iii) অগ্রিম পরিশোধ

(খ) ঋণপত্র খোলা আমদানির একমাত্র পদ্ধতি নয়। আমদানি নীতি আদেশ ২০২১-২০২৪ এ অনুমোদিত অন্যান্য বিকল্প উপায়সমূহ বর্ণনা করুন। ৮

৪। (ক) প্রবাসি বাংলাদেশিদের (এনআরবি) ব্যাংকিং চ্যানেলে প্রেরিত রেমিটান্সের বিপরীতে বিদ্যমান প্রণোদনা ও সুযোগ-সুবিধাদির বর্ণনা দিন। ৫

(খ) ঝুঁকিপূর্ণ 'হুন্ডি' চ্যানেলের পরিবর্তে বৈধ পথে রেমিট্যান্স আনয়নের পক্ষে একজন ব্যাংক কর্মকর্তা হিসেবে আপনার গ্রাহকদের কীভাবে অনুপ্রাণিত করবেন? ৭

(গ) অনুকূল ব্যালেন্স অব পেমেন্ট এবং বিনিময় হার স্থিতিশীল রাখতে ওয়েজ রেমিট্যান্স গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। বিষয়টি নিজের ভাষায় ব্যাখ্যা করুন। ৮

৫। (ক) LIBOR কী? এটি কি এখন চালু আছে? ৪

(খ) বহিঃদেশীয় ঋণ ব্যবস্থায় বহুল ব্যবহৃত বেঞ্চমার্ক সুদ হারগুলি আলোচনা করুন: ৮

(i) SOFR

(ii) SONIA

(iii) TONA

(iv) EURIBOR

(গ) অফশোর ব্যাংকিং কী? এটি কীভাবে কাজ করে? ৮

৬। (ক) মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রের কেন্দ্রীয় ব্যাংকের সুদ হারের (পলিসি রেইট) পরিবর্তন তাদের নিজস্ব অর্থনীতিসহ বিশ্ব অর্থনীতিকে প্রভাবিত করে থাকে। সাম্প্রতিককালে মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রে সুদ হারের উর্ধ্বমুখী ধারার ফলে 'মার্কিন ডলার টাকা' বিনিময় হারের উপর সম্ভাব্য প্রভাব ও ফলাফল বিশ্লেষণ করুন। মার্কিন সিলিকন ভ্যালি (SVB) ব্যাংকের পতনের ফলে বাংলাদেশের অর্থনীতিতে কোনো প্রভাব পড়বে কি? ১০

(খ) আন্তর্জাতিক বাণিজ্যে ইউক্রেন যুদ্ধের প্রভাব এবং বাংলাদেশের রপ্তানির উপর তার ফলাফল বিশ্লেষণ করুন। ১০

৭। (ক) আন্তর্জাতিক বাণিজ্যের ক্ষেত্রে আন্ডার-ইনভয়েসিং এবং ওভার-ইনভয়েসিং কী তা লিখুন। ৫

(খ) আন্ডার-ইনভয়েসিং ও ওভার-ইনভয়েসিং প্রতিরোধে পণ্যের দামের সঠিকতা যাঁচাই গুরুত্বপূর্ণ কেন? আমদানি এলসি স্থাপনকালে পণ্যের দামের সঠিকতা যাচাইয়ের পদ্ধতি ও কৌশলসমূহ বর্ণনা করুন। ৮

(গ) বৈদেশিক মুদ্রার সরবরাহ ঘাটতি পরিস্থিতিতে এলসি স্থাপনকারী ব্যাংকসমূহের আমদানি মূল্যের সঠিকতা যাঁচাই প্রক্রিয়া ব্যাংকিং রেগুলেটর কর্তৃক নিবিড়ভাবে পরিবীক্ষণ করা উচিত। একজন ব্যাংকার হিসেবে এ বিষয়ে আপনার নিজের পর্যালোচনা লিখুন। ৭

৮। আপনার ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্য বিভাগের প্রধান হিসেবে, UCP-600 এর আলোকে নিম্নবর্ণিত পরিস্থিতিগুলো কীভাবে মোকাবেলা করবেন: ৫×৪=২০

(ক) ঋণপত্রের শর্তানুযায়ী ডকুমেন্ট উপস্থাপনের শেষ তারিখ ছিল ০৮ মার্চ ২০২৩। আপনার গ্রাহক ৯মার্চ ২০২৩ তারিখ ডকুমেন্ট উপস্থাপন করেন। উল্লেখ্য, ০৮ মার্চ ২০২৩ তারিখ বাংলাদেশে সরকারি ছুটি থাকায় সেদিন সকল ব্যাংকিং কার্যক্রম বন্ধ ছিল।

(খ) UCP-600 এর অধীনে স্থাপিত অপ্রত্যাহারযোগ্য ঋণপত্রের রপ্তানি ডকুমেন্ট নেবগোশিয়েশনের জন্য গ্রাহক তা উপস্থাপন করেন। ট্রান্সপোর্ট ডকুমেন্ট পরীক্ষান্তে দেখা গেল যে, ঋণপত্রে উল্লিখিত তারিখের পর পণ্য জাহাজীকরণ করা হয়েছে।

(গ) ধরুন, আপনার ব্যাংক একটি এলসি'র পরামর্শদাতা ব্যাংক (Advising bank)। এলসি ইস্যুকারী ব্যাংক উক্ত ঋণপত্র এ্যাডভাইস করার পূর্বে কনফার্মেশনের জন্য আপনার ব্যাংকের নিকট অনুরোধ জানালো। কিন্তু ইস্যুকারী ব্যাংকের সাথে আপনার ব্যাংকের কোনো ক্রেডিট লাইন নাই।

(ঘ) শিপিং ডকুমেন্ট যাচাই করে আপনি দেখতে পেলেন যে, এলসিতে বর্ণিত পণ্যের এইচএস কোডের সাথে বিল অব ল্যাডিং এ বর্ণিত পণ্যের এইচএস কোডের গরমিল রয়েছে।

[পর পৃষ্ঠা দ্রষ্টব্য

খ বিভাগ

নম্বর

৯। আপনার ব্যাংকের একজন রপ্তানিকারক ইউরো ৬৫,০০০.০০ মূল্যমানের ১২০ দিন মেয়াদি ইউজেন্স বিল বিক্রয়ের প্রস্তাব করেছেন। এই প্রস্তাবের বিপরীতে আপনার ব্যাংকের ক্রয় বিনিময় হার নির্ধারণ করুন। উক্ত রপ্তানি বিলের বিপরীতে আপনার ব্যাংকের কত টাকা দিতে হবে? নিম্নবর্ণিত তথ্য ব্যবহার করুন: ২০

(ক) আন্তঃব্যাংক বিনিময় হারঃ

ইউরো ১ = মাঃ ডঃ ১.০৭১৫ — ১.০৮২০

মাঃ ডঃ ১ = টাকা ১০৬.১০১০ — ১০৭.৭৫৯০

(খ) ট্রান্সজিট সময় ১০ দিন

(গ) লাভের মার্জিন ০.১০ টাকা প্রতি ইউরো

(ঘ) ব্যাংকের ওভারহেড চার্জ ০.০৬২৫%

(ঙ) সুদের হার বার্ষিক ৬% (এক বছরে ৩৬০ দিন ধরা হয়েছে)

[বিঃদ্রঃ অনুগ্রহপূর্বক আপনার হিসেবের খসড়া দেখাবেন]

১০। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে জাপানি ইয়েন প্রতি বাংলাদেশি টাকার ক্রয় ও বিক্রয় হার নির্ণয় করুন: ২০

আন্তঃব্যাংক বাজার বিনিময় হার,

মাঃ ডঃ ১ = জাপানিজ ইয়েন ১৩০.৩০১০ — ১৩২.১২৮০

মাঃ ডঃ ১ = জাপানিজ ইয়েন ১০৬.১০১০ — ১০৭.৭৫৯০

নির্ণয়কৃত বিনিময় হার অনুযায়ী জাপানিজ ইয়েন ২.০০ মিলিয়ন ক্রয়ের জন্য আপনার ব্যাংককে কত টাকা পরিশোধ করতে হবে?

[বিঃদ্রঃ অনুগ্রহপূর্বক আপনার হিসেবের খসড়া দেখাবেন]