

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)

96th Banking Professional Examination, 2023

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) What is the meaning of Integrated Treasury? What are the benefits of it? | 5 |
| (b) Briefly describe the functions of Integrated Treasury. | 10 |
| (c) Distinguish between money market and Foreign Exchange Market. | 5 |
| 2. (a) What is money? Briefly describe the functions of money. | 6 |
| (b) Briefly describe money market instruments available in Bangladesh. | 7 |
| (c) How do you calculate the liquidity in the money market for a particular month in Bangladesh? What is the money market liquidity condition in Bangladesh. | 7 |
| 3. (a) What are the components of demand and time liabilities of a bank? | 10 |
| (b) Briefly describe CRR and SLR in the contest of Bangladesh. Why are they maintained? | 10 |
| 4. (a) Define foreign exchange rate. What are the reasons for foreign exchange rate fluctuations? | 10 |
| (b) Briefly explain the three types of foreign exchange risk. | 6 |
| (c) Company A, based in Canada, reports its financial statements in Canadian Dollars (CAD), but conducts business in the USA in US Dollars (USD). The USD/CAD exchange rate was 1.50, meaning 1.5 CAD could be obtained by 1.00 USD, when the company reported its Q1 financial results. However, the exchange rate is now 1.25, when the company reports its Q2 financial results. | 4 |

Is it an example of transaction risk, economic risk, or translation risk? Explain briefly.

[Please turn over

- | | Marks |
|--|--------|
| 5. (a) Define Liquidity Management. What is Net Stable Funding Ratio (NSFR)? | 5 |
| (b) What is ALCO? What are the major responsibilities of ALCO? | 6 |
| (c) Mention the key roles and responsibilities of ALM Desk. | 5 |
| (d) What are the elements of a typical Contingency Funding Plan (CFP). | 4 |
| 6. (a) Define derivatives. Briefly describe the risks associated with derivatives. | 6 |
| (b) "Option give the option-holder the right, but create obligation for the option-seller."—Explain in light of call option and put option with example. | 8 |
| (c) What is Interest Rate SWAP? Explain how it works with an example. | 6 |
| 7. (a) What are the key features of fixed income securities? Briefly describe the types of fixed income securities. | 8 |
| (b) Define primary Dealers and state their objectives. Discuss the roles and responsibilities of a primary Dealer. | 7 |
| (c) What considerations must be made before investing in a perpetual bond. | 5 |
| 8. (a) Discuss the importance of risk management and risk analysis process from the viewpoint of a treasury manager. | 8 |
| (b) Describe the key principles of BASEL III. | 7 |
| (c) ABCD Bank had posted interest revenues of Tk. 63 million and interest wastes from all of its borrowings of Tk. 42 million. If the bank possess Tk. 700 million in total earning assets, what is ABCD Bank's net interest margin. | 5 |
| 9. Write short notes on any five of the following : | 4×5=20 |
| (i) Liquidity Coverage Ratio (LCR) | |
| (ii) Advance to Deposit Ratio (ADR) | |
| (iii) Repo/Reverse Repo | |
| (iv) Chinese Walls | |
| (v) Commodity Derivatives | |
| (vi) Secured overnight Financing Rate (SOFR) | |
| (vii) Percentage in Point (PiP) | |
| (viii) DIBOR | |
| 10. Write differences between the following (any four) : | 5×4=20 |
| (i) Direct Quotation and Indirect Quotation Method | |
| (ii) Caps and Collars | |
| (iii) TT clean Rate and BC Rate | |
| (iv) Forward Contract and Futures Contract | |
| (v) Bid rate and Ask rate | |
| (vi) Bear Market and Bull market | |
| (vii) Duration and Convexity | |

[বাংলা অনুবাদ]

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

	নম্বর
১। (ক) সমন্বিত ট্রেজারি বলতে কী বুঝায়? এর সুবিধাসমূহ কী?	৫
(খ) সমন্বিত ট্রেজারির কার্যাবলি সংক্ষিপ্ত আকারে বর্ণনা করুন।	১০
(গ) মানি মার্কেট ও বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের পার্থক্য লিখুন।	৫
২। (ক) অর্থ বলতে কী বুঝায়? অর্থের কার্যাবলি সংক্ষেপে বর্ণনা করুন।	৬
(খ) বাংলাদেশে প্রচলিত মানি মার্কেট ইন্সট্রুমেন্টসমূহ সংক্ষেপে আলোচনা করুন।	৭
(গ) বাংলাদেশে কোন নির্দিষ্ট মাসে মানি মার্কেটের তারল্য কীভাবে গণনা করবেন। বাংলাদেশে মানি মার্কেটের তারল্য অবস্থা কেমন?	৭
৩। (ক) ব্যাংকের তলবি দায় এবং মেয়াদি দায়-এর উপাদানসমূহ লিখুন।	১০
(খ) বাংলাদেশের প্রেক্ষাপটে নগদ জমার হার (CRR) এবং বিধিবদ্ধ জমার হার (SLR) কী তা সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। কেন ইহা সম্পাদন করা হয়?	১০
৪। (ক) বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হারের সংজ্ঞা লিখুন। বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হারের তারতম্যের কারণসমূহ কী?	১০
(খ) বৈদেশিক মুদ্রা ঝুঁকির তিন ধরন সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করুন।	৬
(গ) কোম্পানি-ক কানাডাভিত্তিক একটি কোম্পানি, যা মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রে মার্কিন ডলারের ব্যবসা পরিচালনা করে, তবে কোম্পানিটি তার আর্থিক বিবরণী কানাডিয়ান ডলারেই প্রস্তুত করে থাকে। প্রথম প্রান্তিকে মার্কিন ডলারের বিপরীতে কানাডিয়ান ডলারের বিনিময় হার ছিল ১.৫০, অর্থাৎ ১.০০ মার্কিন ডলারের বিনিময়ে ১.৫০ কানাডিয়ান ডলার পাওয়া যেত। দ্বিতীয় প্রান্তিকে উক্ত বিনিময় হার দাঁড়ায় ১.২৫। কোম্পানি-ক এর এই ঝুঁকি কী লেনদেন (ট্রানজাকশন) ঝুঁকি, অর্থনৈতিক ঝুঁকি, না কী ট্রান্সলেশন ঝুঁকি? সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করুন।	৪
৫। (ক) তারল্য ব্যবস্থাপনার সংজ্ঞা লিখুন। নিট স্টেবল ফান্ডিং অনুপাত কী?	৫
(খ) অ্যালকো (ALCO) কী? ALCO-এর প্রধান দায়িত্বসমূহ কী?	৬
(গ) এএলএম ডেস্ক-এর মূল ভূমিকা ও দায়িত্বসমূহ উল্লেখ করুন।	৫
(ঘ) একটি সাধারণ 'কন্টিনজেন্সি তহবিল পরিকল্পনা'র উপাদানসমূহ কী?	৪
৬। (ক) ডেরিভেটিভ এর সংজ্ঞা লিখুন। ডেরিভেটিভ-সংশ্লিষ্ট ঝুঁকিসমূহ সংক্ষেপে বর্ণনা করুন।	৬
(খ) “অপশন 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) সুদ হারের সোয়াপ কী? ইহা কীভাবে কাজ করে তা একটি উদাহরণ সহকারে ব্যাখ্যা করুন।	৬

- | | নম্বর |
|--|--------|
| ৭। (ক) ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটিজের মূল বৈশিষ্ট্যসমূহ কী? বিভিন্ন ধরনের ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটিসমূহ সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৮ |
| (খ) প্রাইমারি ডিলারের সংজ্ঞা দিন ও তাদের উদ্দেশ্যসমূহ উল্লেখ করুন। প্রাইমারি ডিলারের ভূমিকা ও দায়িত্বসমূহ আলোচনা করুন। | ৭ |
| (গ) পারপেচুয়াল বন্ডে বিনিয়োগের পূর্বে কী কী বিষয় বিবেচনা করা আবশ্যিক। | ৫ |
| ৮। (ক) একজন ট্রেজারি ব্যবস্থাপকের দৃষ্টিকোণ হতে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ও ঝুঁকি বিশ্লেষণ প্রক্রিয়া আলোচনা করুন। | ৮ |
| (খ) ব্যাসেল-৩ এর মূলনীতিসমূহ বর্ণনা করুন। | ৭ |
| (গ) এবিসিডি ব্যাংকের সুদ আয় টাকা ৬৩ মিলিয়ন এবং তার সমস্ত ধার গ্রহণের বিপরীতে সুদ ব্যয় টাকা ৪২ মিলিয়ন। যদি ব্যাংকটির মোট আয়যোগ্য সম্পদের পরিমাণ টাকা ৭০০ মিলিয়ন হয়ে থাকে, তবে এবিসিডি ব্যাংকের নিট সুদ মার্জিন (Net Interest Margin) কত হবে? | ৫ |
| ৯। নিম্নোক্ত যে কোনো পাঁচটি বিষয়ে সংক্ষিপ্ত টীকা লিখুন : | ৪×৫=২০ |
| (ক) লিকুইডিটি কভারেজ রেশিও (এলসিআর) | |
| (খ) অ্যাডভান্স টু ডিপোজিট রেশিও (এডিআর) | |
| (গ) রেপো/রিভার্স রেপো | |
| (ঘ) চায়নিজ ওয়ালস্ | |
| (ঙ) কমোডিটি ডেরিভেটিভস্ | |
| (চ) সিকিউরড ওভারনাইট ফাইন্যান্সিং রেন্ট (এসওএফআর) | |
| (ছ) পারসেন্টেজ-ইন-পয়েন্ট (পিপ) | |
| (জ) ডাইবর | |
| ১০। পার্থক্য লিখুন (যে কোনো চারটি) : | ৫×৪=২০ |
| (ক) ডিরেক্ট কোটেশন ও ইনডিরেক্ট কোটেশন পদ্ধতি | |
| (খ) ক্যাপস্ ও কলারস্ | |
| (গ) টিটি ক্লিন রেন্ট ও বিসি রেন্ট | |
| (ঘ) ফরওয়ার্ড কন্ট্রাস্ট ও ফিউচারস্ কন্ট্রাস্ট | |
| (ঙ) বিড রেন্ট ও আস্ক রেন্ট | |
| (চ) বেয়ার মার্কেট ও বুল মার্কেট | |
| (ছ) ডিউরেশন ও কনভেসিটি | |