

**THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)**

97th Banking Professional Examination, 2023

AIBB

**Treasury Management in Financial Institutions (TMFI)**

**Subject Code: 205**

Time-3 hours

Full marks-100

**Pass marks-45**

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

	<b>Marks</b>
1. (a) What do you understand by foreign exchange market? Why do we need foreign exchange market?	4
(b) Describe the factors that influence the exchange rates in the market.	6
(c) How exchange rates are quoted in the market? Give examples of direct quotation and indirect quotation methods.	4
(d) Calculate cross rates from the quotations given below:	6
(i) USD/JPY = 145-72 USD/BDT 109-50 JPY/BDT?	
(ii) USD/CAD = 1-36 GBP/USD = 1-27 GBP/CAD?	
2. (a) What are the objectives of the Treasury Department of a bank?	4
(b) Show the structure of a typical Treasury Department of a bank and describe major functions of Front Office, Back Office and Middle Office.	8
(c) How Asset Liability Committee (ALCO) is formed and what are the responsibilities of ALCO?	8
3. (a) What is Statutory Liquidity Ratio (SLR) of a bank? How is it calculated?	6
(b) What are current CRR and SLR for conventional banks and Islamic Banks?	4
(c) BB has recently changed its monetary policy targeting framework and introduced some new tools in its Monetary Policy Statement (MPS) of July-December, 2023. What are the changes? Do you think the changes will have any impact on Treasury Management?	10
4. (a) What do you understand by Fixed Income Securities? What are the advantages and disadvantages of Fixed Income Securities for investment purpose?	10
(b) What are the reasons for the absence of an active secondary market for Fixed Income Securities in Bangladesh?	10
5. (a) Define Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR).	5
(b) Describe the key agendas for ALCO Meeting as prescribed in ALM Guidelines issued by BB.	7
(c) What is contingency funding plan? Describe use and scope of contingency funding plan.	8
6. (a) Briefly discuss the four major types of financial derivatives with examples.	8

- (b) Discuss difference between foreign exchange forwards and foreign exchange swaps. 6
- (c) How derivatives can be used to hedge foreign exchange risks? 6
7. (a) What are the three pillars of Basel-III framework? Briefly discuss the key features. 10
- (b) What are the core risks in banking? Discuss key elements of a sound risk management system as prescribed in Risk Management Guidelines for Banks by BB. 10
8. (a) "Liquidity Management is a dilemma for the Treasury Manager of a bank."-Do you agree? Explain. 6
- (b) How overall net exchange position of banks are calculated? Briefly explain. 6
- (c) Why banks fix limit to their treasury/forex operation? Give some examples of dealing limits for forex dealers. 8
9. Write short notes on any five of the following: 4x5=20
- (i) Bangladesh Government Islamic Investment Bond
- (ii) Wholesale Borrowing Limit (WB)
- (iii) Structural Liquidity Profile
- (iv) Yield to Maturity
- (v) Advance Deposit Ratio (ADR)
- (vi) (Primary Dealer (PD)
- (vii) Authorized Dealer (AD)
- (viii) B.C. Selling Rate.
10. (a) What are the differences between Treasury Bills and Treasury Bonds? 4
- (b) "The price of a Bond depends on several factors and inherent characteristics."- Discuss. 8
- (c) Since most of the money market instruments are interest based, how Islamic banks manage their liquidity? Discuss briefly. 8

[বাংলা অনুবাদ]

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

- ১। (ক) বৈদেশিক মুদ্রা বাজার বলতে কী বুঝায়? বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের প্রয়োজনীয়তা কী? নম্বর ৪
- (খ) কোন কোন বিষয় বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হারকে প্রভাবিত করে? ৬
- (গ) বাজারে বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হার কীভাবে প্রকাশ করা হয়? প্রত্যক্ষ এবং পরোক্ষ বিনিময় হার পদ্ধতি উদাহরণসহ ব্যাখ্যা করুন। ৪
- (ঘ) নিচের বিনিময় হার হতে ক্রস রেট নির্ণয় করুন: ৬
- (i) ইউএস ডলার/ইয়েন = ১৪৫-৭২ ইউএস ডলার/টাকা = ১০৯-৫০ ইয়েন/টাকা বিনিময় হার কত হবে?
- (ii) ইউএস ডলার/কানাডিয়ান ডলার = ১.৩৬ ব্রিটিশ পাউন্ড/ইউএস ডলার = ১-২৭ ব্রিটিশ পাউন্ড/কানাডিয়ান ডলার কত হবে?
- ২। (ক) একটি ব্যাংকের ট্রেজারি ডিপার্টমেন্ট এর উদ্দেশ্যগুলো কী? ৪
- (খ) একটি ব্যাংকের ট্রেজারি ডিপার্টমেন্টের কার্যক্রম কেমন হয়ে থাকে তা প্রদর্শন করুন এবং ট্রেজারি ফ্রন্ট অফিস, ব্যাক অফিস ও মিড অফিসের গুরুত্বপূর্ণ কার্যাবলি বর্ণনা করুন। ৮
- (গ) কীভাবে এসেট লাইয়াবিলিটি কমিটি (ALCO) গঠিত হয় এবং এর দায়িত্বগুলো কী কী? ৮

৩।	(ক) বিধিবদ্ধ তারল্য অনুপাত বলতে কী বুঝায় এবং কীভাবে এটি পরিমাপ করা হয়?	৬
	(খ) বর্তমানে প্রচলিত এবং ইসলামি ব্যাংকসমূহের ক্যাশ রিজার্ভ রেশিও এবং বিধিবদ্ধ তারল্য অনুপাত কত?	৪
	(গ) বাংলাদেশ ব্যাংক সম্প্রতি মুদ্রানীতি ঘোষণায় (জুলাই-ডিসেম্বর, ২০২৩) মুদ্রানীতির লক্ষ্য কাঠামোয় পরিবর্তন এনেছে এবং কিছু নতুন হাতিয়ার ব্যবহার করেছে। এ পরিবর্তনগুলো কী? আপনি কি মনে করেন এ পরিবর্তনগুলো ট্রেজারি ব্যবস্থাপনায় কোনো প্রভাব ফেলবে?	১০
৪।	(ক) ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটি বলতে কী বুঝায়? বিনিয়োগের উদ্দেশ্যে এগুলোর সুবিধা ও অসুবিধাগুলো কী?	১০
	(খ) বাংলাদেশে একটি সক্রিয় ফিক্সড ইনকাম সিকিউরিটি সেকেন্ডারি মার্কেট গড়ে না ওঠার কারণগুলো ব্যাখ্যা করুন।	১০
৫।	(ক) লিকুইডিটি কভারেজ রেশিও এবং নেট স্ট্যাবল ফান্ডিং রেশিও বলতে কী বুঝায়?	৫
	(খ) ALCO মিটিং-এ আলোচ্য বিষয়সমূহ কী কী? (বাংলাদেশ ব্যাংকের ALM গাইডলাইন অনুযায়ী)	৭
	(গ) কনটিনজেন্সি ফান্ডিং প্ল্যান বলতে কী বুঝায়? এর ব্যবহার ও পরিধি বর্ণনা করুন।	৮
৬।	(ক) চার ধরনের আর্থিক 'ডেরিভেটিভস' উদাহরণসহ আলোচনা করুন।	৮
	(খ) ফরেন এক্সচেঞ্জ ফরোয়ার্ড ও সোয়াপ এর পার্থক্য বর্ণনা করুন।	৬
	(গ) বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হার ঝুঁকি হ্রাস করার জন্য কীভাবে ডেরিভেটিভস ব্যবহার করা যায়?	৬
৭।	(ক) বাসেল-III এর তিনটি মৌল ভিত্তিসমূহ কী? সংক্ষেপে আলোচনা করুন।	১০
	(খ) ব্যাংকিং-এ কোর রিস্ক কী কী? একটি উত্তম ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা সিস্টেম গড়ে তোলার জন্য প্রধান উপাদানগুলো কী আলোচনা করুন। (বাংলাদেশ ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা গাইডলাইন অনুযায়ী)।	১০
৮।	(ক) "তারল্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ট্রেজারি ম্যানেজার-এর জন্য একটি দ্বন্দ্ব।"-আপনি কী একমত? ব্যাখ্যা করুন।	৬
	(খ) ব্যাংকের সামগ্রিক নেট ওপেন পজিশন কীভাবে নিরূপণ করা হয় তা বর্ণনা করুন।	৬
	(গ) ব্যাংকগুলো কেন তাদের বৈদেশিক মুদ্রা লেনদেনের ক্ষেত্রে বিভিন্ন সীমা বেঁধে দেয়? বৈদেশিক মুদ্রা ডিলারদের জন্য প্রযোজ্য কতিপয় ডিলিং লিমিট ব্যাখ্যা করুন।	৮
৯।	সংক্ষিপ্ত টীকা লিখুন (যে কোনো পাঁচটি):	৪ x ৫=২০
	(i) বাংলাদেশ গভর্নমেন্ট ইসলামিক ইনভেস্টমেন্ট বন্ড	
	(ii) হোলসেল বরয়িং লিমিট	
	(iii) স্ট্রাকচারাল লিকুইডিটি প্রফাইল	
	(iv) ইন্ড টু ম্যাচুরিটি	
	(v) এডভান্স ডিপোজিট রেশিও	
	(vi) প্রাইমারি ডিলার	
	(vii) অথরাইজড ডিলার	
	(viii) বি.সি. সেলিং রেট	
১০।	(ক) ট্রেজারি বিল ও ট্রেজারি বন্ডের পার্থক্য কী?	৪
	(খ) "বন্ডের মূল্য কতিপয় বিষয় এবং এর অন্তর্নিহিত বৈশিষ্ট্যের উপর নির্ভরশীল।" ব্যাখ্যা করুন।	৮
	(গ) অধিকাংশ মানি মার্কেট হাতিয়ার সুদভিত্তিক হওয়ায়, ইসলামি ব্যাংকসমূহ কীভাবে তারল্য ব্যবস্থাপনা করে আলোচনা করুন।	৮