

Only strong banks should get state entities' deposit

There should be some certain guidelines, says Dr Ahsan H Mansur

FE Report | Published: April 03, 2018 00:27:30 | Updated: April 03, 2018 10:17:16



State Minister for Finance and Planning M A Mannan along with other dignitaries holding the copies of Policy Insights, a new publication of Policy Research Institute of Bangladesh (PRI), at its launching ceremony in the capital on Monday — FE Photo

Only the strong and well-managed banks should be allowed to receive 50 per cent deposit of the state entities, a leading economist of the country opined on Monday.

"Not all the banks should be allowed to get 50 per cent of the government funds as deposit," Dr. Ahsan H Mansur said in an event, organised by the Policy Research Institute of Bangladesh (PRI) in the capital.

"Rather, there should be some certain criteria or guideline in this regard, so that only the strong and well-managed banks become eligible to have 50 per cent of the government deposit."

His views came while referring to the recent government move, allowing the private commercial banks (PCBs) to get 50 per cent of the government funds instead of the previous 25 per cent.

Pointing to this move, the PRI executive director observed that the government should develop certain 'investment guidelines', so that public money is not handed over to the banks that are not credible enough.

Speaking on the occasion, Dr Mansur also noted that Bangladesh economy is currently at a crossroads due to serious imbalances, both in the money market and in the balance of payments.

"A wide gap is also emerging in credit and deposit growth rates in the banking system, contributing to an acute liquidity crisis in the system."

Mr Mansur also observed that some banks are trying to maximise profit by violating macro-prudential conditions, like ADR, as happened during the fiscal year 2010-11.

"This time, there is no excess liquidity in the money market, rather there is a liquidity crunch in the market," he added.

Speaking on the occasion, PRI chairman Dr. Zaidi Sattar called for increasing the capacity of the Bangladesh Bureau of Statistics (BBS).

"Obviously BBS has capacity limitations, and it is the responsibility of the international organisations, like - World Bank or Asian Development Bank, to provide support in building the capacity of BBS."

"At the same time, a highly-capable national-level statistician with high integrity should ideally head BBS," he opined.

Chairman of Apex Footwear Limited Syed Manzur Elahi, in his speech, called for reducing the interest rates on bank loan to foster necessary private investment in technology upgradation.

"Bangladesh is at a crossroads, and we will need a lot of investments in the coming years to bring state-of-the-art technology in our export-oriented sectors. If we do not have the funds to modernise these, our exports will fall."

He also noted that the cost of doing business in Bangladesh is the highest in South Asia. "Shipping goods to Europe from Mumbai is 40-50 per cent cheaper than it is from Bangladesh," he added.

Editor of The Financial Express A H M Moazzem Hossain, in his speech, observed that the country's leading research organisations, like PRI, can also help build the capacity of BBS.

Noting that many major economies, including China, is imposing higher trade tariff, he said the government should keep this broader focus in mind while formulating its policies.

Speakers at the event also emphasised the growing influence of automation and its potential impact on job creation in the major industrial sectors, like - ready-made garments.

"We need to analyse what challenges we're going to face in the context of growing automation, and we need necessary transformation in line with that," said Dr. Shamsul Alam, Member (Senior Secretary) of General Economics Division (GED), Bangladesh Planning Commission.

"I do not see any reason why bitcoin should be banned," said State Minister for Finance and Planning M A Mannan while referring to the central bank's recent decision to ban transactions through bitcoin and other crypto-currencies in the country.

During the event, Policy Insights, a new PRI publication on business, economics and development insights, was also launched.

mehdi.finexpress@gmail.com

<https://thefinancialexpress.com.bd/economy/bangladesh/only-strong-banks-should-get-state-entities-deposit-1522693650>

Business

12:00 AM, April 03, 2018 / LAST MODIFIED: 12:00 AM, April 03, 2018

Rising sales of savings tools add to liquidity woes

Analysts say

Star Business Report

The spiralling sales of savings instruments have caused the liquidity crisis in the banking sector, said Ahsan H Mansur, executive director of the Policy Research Institute (PRI) of Bangladesh.

The banking system is experiencing a declining growth in deposits for several years due to low deposit rates, he said.

The savings instruments of the Department of National Savings offer interest rates, which are much higher than any bank in the market, he said.

For this reason, small depositors prefer to invest in the savings instruments, he said during the launch of PRI's quarterly publication—Policy Insights—at its Banani office in the capital.

A wide gap emerged in credit and the deposit growth rates in the banking system, contributing to the acute liquidity crisis in the banking system, he said.

The growth in bank deposits continued to plunge and eventually declined to only 10.6 percent in December 2017, down from the average growth of 16-18 percent, he said.

Certainly, banks cannot meet the demand for credit—which is growing at 19 percent—with its deposits, which is growing at only 10.6 percent, he said.

Mansur thinks the liquidity problem led to the increase of non-performing loans, which limited banks' role as the source of revolving creditable fund and significantly reduced banks' capacity to expand new credit.

Huge investment will be required in the next five to six years to automate factories for higher production and compete with the global competitors, said Syed Manzur Elahi, former chairman of the Bangladesh Association of Banks.

“If you have no fund then you cannot automate your factory and production will not grow. As a result export will reduce enormously,” said Elahi, who is also the chairman of Apex Footwear.

“At this moment, we need technical person and more skilled manpower for higher production. There is no scope to absorb hundreds of thousands of business graduates. So we should give emphasis on vocational and quality education.”

MA Mannan, state minister for finance and planning, emphasised adoption of modern technologies as it is the driver of economy.

“Although we have limitations, we should adopt new technologies to increase production.”

The declining trend of employment in the industrial sector is the impact of factory automations, which has cut the dependence on the physical presence of workers, said Shamsul Alam, a member of the General Economic Division.

There is a huge gap in GDP growth figures forecasted by international agencies and the Bangladesh Bureau of Statistics, said Zaidi Sattar, chairman of PRI.

Sattar said he disagreed with the GDP growth forecast of agencies like International Monetary Fund, World Bank and Asian Development Bank, as they lack adequate manpower to estimate the growth accurately.

The international agencies' forecast depends on assessment, from which it is not possible to estimate economic development correctly, he said.

M Syeduzzaman, former finance minister; Moazzem Hossain, editor of the Financial Express; MA Razzaque, editor-in-chief of Policy Insights, and Mustafa K Mujeri, executive director of the Institute for Inclusive Finance and Development, also spoke.

<http://www.thedailystar.net/business/rising-sales-savings-tools-add-liquidity-woes-1557343>

অর্থনীতিতে নীতি সহায়তা বাড়াতে হবে

■ সমকাল প্রতিবেদক

অর্থনৈতিক উন্নয়নের জন্য নীতি সহায়তা আরও বাড়াতে হবে। পর্যাপ্ত নীতি সহায়তার অভাবে ব্যবসা পরিচালন ব্যয় বাড়ছে। বিনিয়োগ আরও মত্ত হওয়ার আশঙ্কা প্রকাশ করেন বক্তারা। তারা বলেন, বিনিয়োগ তেমন গতি পাচ্ছে না। কর্মসংস্থানের লক্ষ্যমাত্রা অর্জনে দেশ বার্থ হচ্ছে। এ জন্য যথাযথ পরিকল্পনা গ্রহণ করা উচিত।

গতকাল পলিসি রিসার্চ ইনস্টিটিউটের (পিআরআই) ত্রৈমাসিক প্রকাশনা 'পলিসি ইনসাইটস' এর উদ্বোধনী অনুষ্ঠানে এসব কথা বলেন বক্তারা। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন অর্থ ও পরিকল্পনা প্রতিমন্ত্রী এমএ মান্নান। সম্মানিত অতিথি ছিলেন পরিকল্পনা কমিশনের সদস্য শামসুল আলম। অর্থ প্রতিমন্ত্রী বলেন, পিআরআই নিয়মিত গবেষণা করে প্রতিবেদন প্রকাশ করলে তা সরকারের নীতি গ্রহণে সহযোগিতা করবে। পিআরআই গবেষণা করে সমস্যা তুলে ধরলে সেখান থেকে তথ্য নিয়ে যাতে সরকার পদক্ষেপ নিতে পারে। তিনি বেসরকারি খাতের প্রতি সঠিক তথ্য তুলে ধরার আহ্বান জানিয়ে বলেন, যেসব বিষয়ে ঘাটতি রয়েছে তা দৃষ্টি আকর্ষণ করলে পদক্ষেপ নেবে সরকার।

তত্ত্বাবধায়ক সরকারের সাবেক উপদেষ্টা সৈয়দ মঞ্জুর এলাহী বলেন, অর্থনৈতিক উন্নয়নের লক্ষ্য অর্জনে আগামী ৪ থেকে ৫ বছরে অনেক বিনিয়োগ প্রয়োজন। এ জন্য নীতি সহায়তা দিতে হবে। ব্যবসায়ীদের প্রতিযোগিতা সক্ষমতায় টিকে থাকতে প্রযুক্তিভিত্তিক বিনিয়োগে যেতে হবে। প্রযুক্তির

ব্যবহারের জন্য দক্ষ জনশক্তি তৈরি করতে হবে। তিনি বলেন, বিনিয়োগ ও কর্মসংস্থান বাড়াতে ব্যাংক ঋণের সুদহার কমাতে হবে। পাশাপাশি মূল্যস্ফীতি নিয়ন্ত্রণ করতে হবে।

শামসুল আলম বলেন, পিআরআইর ত্রৈমাসিক প্রকাশনা সরকারের নীতিমালা প্রণয়নে সহযোগিতা করবে। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরো সঠিক প্রক্রিয়ায় তথ্য সংগ্রহ করে। সে অনুযায়ী নীতি প্রণয়ন করা হয়। এ ক্ষেত্রে বেসরকারি খাত সহযোগিতা করতে পারে।

পিআরআই নির্বাহী পরিচালক আহসান এইচ মনসুর বলেন, ব্যাংকে আমানত প্রবৃদ্ধি কমছে। উল্টো বাড়ছে ঋণ বিতরণ। আমদানিও বাড়ছে উচ্চ হারে। তিনি বলেন, অনেকে ব্যাংকে আমানত না রেখে সঞ্চয়পত্র কিনছে। এর ফলে সংকট তৈরি হচ্ছে। এ বিষয়ে যথাযথ নীতি গ্রহণ করতে হবে।

প্রকাশনার বিষয় তুলে ধরে পলিসি ইনসাইটসের সম্পাদক ড. এমএ রাজ্জাক বলেন, পরিকল্পনার অভাবে দেশ অনেক ক্ষেত্রে পিছিয়ে পড়ছে। লক্ষ্যমাত্রা অনুযায়ী কর্মসংস্থান হচ্ছে না। পোশাক খাতের রফতানি সাড়ে ১২ বিলিয়ন থেকে ২৮ বিলিয়ন হলেও কর্মসংস্থান একই অবস্থানে রয়েছে। এ খাতে নারী কর্মসংস্থানের অংশও কমছে।

অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন পিআরআইর চেয়ারম্যান জায়েদী সত্তার, ইনস্টিটিউট ফর ইনক্লুসিভ ফাইন্যান্স অ্যান্ড ডেভেলপমেন্টের নির্বাহী পরিচালক মুস্তফা কে মুজেরী, আইসিসিবি'র সভাপতি মাহবুবুর রহমান, ফিন্যান্সিয়াল এক্সপ্রেসের সম্পাদক মোয়াজ্জেম হোসেন প্রমুখ।

পিআরআইর প্রকাশনা অনুষ্ঠানে বক্তারা