

Mid-tier Chinese banks piling up trillions of dollars in shadow loans

REUTERS, Beijing
Mid-tier Chinese banks are increasingly using complex instruments to make new loans and restructure existing loans that are then shown as low-risk investments on their balance sheets, masking the scale and risks of their lending to China's slowing economy.

The size of this 'shadow loan' book rose by a third in the first half of 2015 to an estimated \$1.8 trillion, equivalent to 16.5 percent of all commercial loans in China, a UBS analysis shows. For smaller banks, the rate is much faster.

This growing practice, which involves financial structures known as Directional Asset Management Plans (DAMPs) or Trust Beneficiary Rights (TBRs), comes at a time when some mid-tier lenders, under pressure from China's slowest economic growth in 25 years, are already delaying the recognition of bad loans.

"These are now the fastest growing assets on the balance sheets of most listed banks, excluding the Big Five, not just in percentage terms but absolute terms," said UBS financial institutions analyst Jason Bedford, a former bank auditor in China who focuses on the issue. "The concern is that the lack of transparency and mis-

categorization of credit assets potentially hide considerable non-performing loans."

To provide a buffer against tough times, banks are required to set aside capital against their credit assets - the riskier the asset, the more capital must be set aside, earning them nothing.

Loans typically carry a 100 percent risk weighting, but these investment products often carry a quarter of that, so banks can keep less money in reserve and lend more.

Banks must also make provision of at least 2.5 percent for their loan books as a prudent estimate of potential defaults, while provisions for these products ranged between just 0.02 and 0.35 percent of the capital value at the main Chinese banks at the end of June, Moody's Investors Service said in a note last month.

At China's mid-tier lender Industrial Bank Co, for example, the volume of investment receivables doubled over the first nine months of 2015 to 1.76 trillion yuan (\$267 billion).

This is equivalent to its entire loan book - and to the total assets in the Philippine banking system, filings showed. Industrial Bank declined to comment for this story.

Investment receivables may

include such benign assets as government bonds, but increasingly they include TBRs and DAMPs at mid-tier lenders.

At Evergrowing Bank, investment receivables reached 397 billion yuan in September, surpassing its loan book of 290 billion yuan. The bank said last year practically all of its investment receivables were DAMPs and TBRs.

China Zhesang Bank, another smaller lender, also saw its investment receivables double over the same period, the bank's prospectus to sell shares in Hong Kong shows.

Zhang Changgong, the bank's deputy governor, said banks were increasingly becoming return-seeking asset managers, not mere lenders.

"In the past banks (made loans and) held assets. Now banks manage assets," he said.

The rapid growth of investment receivables, from less than \$300 billion in 2012, comes despite a decision in 2014 by China's banking regulator to restrict purchase of TBRs and DAMPs under repurchase agreements in the interbank market, in a move to restrict the growth of these assets.

But DAMPs and TBRs soon reappeared on bank balance sheets under the line 'investment receivables'.



Mutual Trust Bank Chairman Rashed A Chowdhury, Founding Chairman Syed Manzur Elahi, Vice Chairman MA Rouf, directors Arif Dowla and Khwaja Nargis Hossain, Independent Director Anwarul Amin and Managing Director Anis A Khan attend the bank's annual business conference 2016 in Dhaka on Saturday.



Robert S Hermelin, second from right, head of human resources at HSBC Bangladesh, and John Schroeder, fourth from right, interim dean of faculty of Asian University for Women, award a scholarship of \$50,000 to a student of the university in Chittagong. The student has been selected on merit and will be provided with up to \$10,000 in the first year and will get the fund in the next four years based on her academic performance.

ঢাকা উত্তর সিটি কর্পোরেশন
সম্পত্তি বিভাগ
নং-৪৬.২০৭.০০০.১৩.০১.৪৪.২০১৬
তাং ২৬/১/২০১৬খ্রিঃ

দরপত্র বিজ্ঞপ্তি

এতদ্বারা সর্বসাধারণের অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, ঢাকা উত্তর সিটি কর্পোরেশনের মালিকানাধীন মিরপুর গাবতলী গবাদী পশুর হাট ১৪২৩ বঙ্গবন্ধুর জন্য নির্ধারিত শর্তে ইজারার নিমিত্ত সীলমোহরকৃত দরপত্র আহ্বান করা যাচ্ছে।

| ক্রম নং | বিষয় | পরিমাণ টকা | সিডিউল মূল্য |
|---------|------------------------------|------------|--------------|
| ১ | মিরপুর গাবতলী গবাদী পশুর হাট | ৫,০০,০০০/- | ১,৬৮,০০০/- |

২। বর্ণিত হাটের জন্য দরপত্র সিডিউল ক্রম করতে হবে। দরপত্র সিডিউল মূল্য বাবদ টাকা যথানিয়মে ব্যাংকে চালানোর মাধ্যমে জমাদানপূর্বক কর্পোরেশনের সম্পত্তি বিভাগ/হিসাব বিভাগ এবং প্রতিটি আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তার দস্তর হতে অফিস চলাকালীন সময় পর্যন্ত দরপত্র সিডিউল ক্রম করা যাবে। চালানের কপি দরপত্রের সাথে জমা দিতে হবে। উল্লেখ্য যে, দরদাতার বর্তমান ও স্থায়ী ঠিকানা যেমন- নাম, পিতার নাম, গ্রাম, থানা/উপজেলা ও জেলা উল্লেখপূর্বক সংশ্লিষ্ট এলাকার ওয়ার্ড কমিশনার/আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তা/১ম শ্রেণীর গেজেটেড অফিসার কর্তৃক প্রদত্ত সনদপত্র, জাতীয় পরিচয়পত্রের সত্যায়িত ফটোকপি, টিআইএন সার্টিফিকেট এর ফটোকপিসহ সম্পত্তি তোলা পাসপোর্ট সাইজের ২ (দুই) কপি সত্যায়িত ছবি অবশ্যই দরপত্রের সাথে জমা দিতে হবে।

৩। দরপত্র ঢাকা উত্তর সিটি কর্পোরেশনের প্রধান সম্পত্তি কর্মকর্তার দস্তর (বনানী কাঁচা বাজার কাম-কমিউনিটি সেন্টারের ৩য় তলায়) এবং নিম্নোক্ত কার্যালয়সমূহে গ্রহণ করা হবেঃ

| কার্যালয় | ঠিকানা |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| (১) কমিশনারের কার্যালয়, ঢাকা বিভাগ | ১ম ১২ তলা ভবন, সেগুনবাগিচা, ঢাকা। |
| (২) প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার কার্যালয় | ৮১, গুলশান এডিনিউ, গুলশান, ঢাকা। |
| (৩) আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তা, অঞ্চল-১ | রোড-১৩/ডি, বাড়ি নং ২০, সেকশন-৬, উত্তরা, ঢাকা। |
| (৪) আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তা, অঞ্চল-২ | মিরপুর ২নং সেকশন জার্মান টেকনিক্যাল এর পূর্ব পার্শে। |
| (৫) আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তা, অঞ্চল-৩ | রোড নং ৯০, বাড়ি নং ই-৫, গুলশান, ঢাকা। |
| (৬) আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তা, অঞ্চল-৪ | মিরপুর টাউনহল (১০ নং সেকশন গোলচক্রের নিকটে)। |
| (৭) আঞ্চলিক নির্বাহী কর্মকর্তা, অঞ্চল-৫ | কারওয়ান বাজার আড়ৎ মার্কেটের মোতালায়। |

দরপত্র খোলার নির্ধারিত দিন বেলা ৩.০০ ঘটিকায় প্রধান সম্পত্তি কর্মকর্তার অফিস কক্ষে দরদাতাদের উপস্থিতিতে (যদি কেহ উপস্থিত থাকেন) দরপত্র খোলা হবে। ১ম পর্যায়ে গ্রহণযোগ্য দর পাওয়া না গেলে ২য় পর্যায়ে দরপত্র দাখিলের তারিখ প্রযোজ্য হবে এবং একই প্রক্রিয়া অনুসরণ করা হবে।

দরপত্র সিডিউল ক্রম ও দাখিলের তারিখ নিম্নরূপঃ

| দরপত্র আহ্বানের পর্যায় | দরপত্র সিডিউল বিক্রয়ের শেষ তারিখ | দরপত্র দাখিলের তারিখ ও সময় | দরপত্র বাজ্ঞ ও খাম খোলার তারিখ ও সময় |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| ১ম | ১৬/০২/২০১৬খ্রিঃ, মঙ্গলবার | ১৭/০২/২০১৬খ্রিঃ, বুধবার, সময়- ১২.৩০টা পর্যন্ত | ১৭/০২/২০১৬খ্রিঃ, বুধবার, সময়-৩.০০টা |
| ২য় | ৬/০৩/২০১৬খ্রিঃ, রবিবার | ৭/০৩/২০১৬খ্রিঃ, সোমবার, সময়-১২.৩০টা পর্যন্ত | ৭/০৩/২০১৬খ্রিঃ, সোমবার, সময়-৩.০০টা |
| ৩য় | ২২/০৩/২০১৬খ্রিঃ, মঙ্গলবার | ২৩/০৩/২০১৬খ্রিঃ, বুধবার, সময়-১২.৩০টা পর্যন্ত | ২৩/০৩/২০১৬খ্রিঃ, বুধবার, সময়-৩.০০টা |

৪। চুক্তিনামা ও শর্তাবলী এই দরপত্রের অংশ হিসেবে গণ্য হবে। এ বিষয়ে শর্ত ও নিয়মাবলি সম্পত্তি বিভাগ হতে (অফিস চলাকালীন সময়ে) জানা যাবে। দরপত্রদাতা কর্তৃক দরপত্র সিডিউল স্বাক্ষর করতে হবে।

৫। দরপত্রদাতাকে উদ্ধৃত মূল্যের ৩০% (শতকরা ত্রিশ ভাগ) অর্থ জামানত হিসেবে ঢাকা মহানগরীর যে কোন তফসীলভুক্ত ব্যাংক কর্তৃক ইস্যুকৃত মেয়র, ঢাকা উত্তর সিটি কর্পোরেশনের অনুকূলে ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডার এর মাধ্যমে দরপত্রের সাথে জমা দিতে হবে। নতুন দরপত্র বাতিল বলে গণ্য হবে। উক্ত টাকা হতে ২৫% (শতকরা পঁচিশ ভাগ) অর্থ ইজারামূল্যের সাথে সমন্বয় করা হবে এবং বাকী ৫% (শতকরা পাঁচ ভাগ) অর্থ জামানত হিসেবে সংরক্ষিত থাকবে। ইজারা গ্রহীতা নিয়মিত হাট-বাজার পরিষ্কার পরিচ্ছন্ন না করলে বা অন্য কোন ক্ষতিসাধন করলে বা শর্ত লঙ্ঘন করলে, উক্ত জামানত হতে তা কর্তন করা হবে। বহুর শেবে জামানতের টাকা জমাকারীর বরাবরে প্রত্যর্পণ করা হবে।

৬। অনুমোদিত দরপত্রদাতাকে প্রদত্ত দরের উপর ৫% (শতকরা পাঁচ ভাগ) হারে আয়কর এবং ১৫% (শতকরা পনের ভাগ) হারে মূল্য সংযোজন কর এবং উদ্ধৃতদরের অবশিষ্ট ৭৫% (শতকরা পঁচাত্তর ভাগ) অর্থ দরপত্র অনুমোদনের পর প্রাপ্তির ৭ (সাত) দিনের মধ্যে পরিশোধ করতে হবে। অন্যথায় তার দরপত্র বাতিল বলে গণ্য হবে এবং জামানত বাজেয়াপ্ত করা হবে।

৭। দরপত্র দাখিলের তারিখে কোন দরপত্র সিডিউল বিক্রয় করা হবে না। ঢাকা উত্তর সিটি কর্পোরেশন কর্তৃক যে কোন বা সমুদয় দরপত্র কোন কারণ দর্শানো ব্যতিরেকে গ্রহণ বা বাতিল করার ক্ষমতা সংরক্ষণ করেন।

৮। বাংলাদেশ ফরম নং pw-1 ফরম সংযুক্ত দরপত্র ক্রম করতে হবে।

৯। দরপত্র গ্রহণের তারিখে দরপত্র পাওয়া না গেলে অথবা প্রাপ্ত দর গৃহীত না হলে সর্বোচ্চ দরদাতার জামানত রেখে পরবর্তী তারিখগুলোতে পুনরায় পর্যায়ক্রমে দরপত্র বিক্রয় ও গ্রহণ করা হবে। বিষয়টি সংশ্লিষ্ট অফিসে নোটিশ বোর্ড এবং পত্রিকায় বিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে জানানো হবে। এক্ষেত্রে সর্বোচ্চ দরদাতা যদি পরবর্তী পর্যায়ে অধিক দর দরপত্র দাখিল করতে চান, তা হলে তাকে শুধুমাত্র পূর্বের দরের চেয়ে উদ্ধৃত অতিরিক্ত দরের ৩০% জামানত দিতে হবে এবং তিনি বিনামূল্যে দরপত্র সিডিউল নিতে পারবেন। তবে দরপত্রের সন্তোষজনক দর না পাওয়া গেলে পূর্ববর্তী সর্বোচ্চ দর বিবেচনা করা যেতে পারে।

মোঃ আমিনুল ইসলাম
প্রধান সম্পত্তি কর্মকর্তা
ঢাকা উত্তর সিটি কর্পোরেশন
ফোন নং ৯৮৫০৯২২

সূত্র নং-৪৬.২০৭.০১৮.১৮.০০.০২৪.২০১৬
তাং-২৮/০১/১৬
জিডি-২৯১

Government of the People's Republic of Bangladesh
Directorate General of Family Planning
6, Kawran Bazar, Dhaka-1215.

দুটি সন্তানের বেশি নয়
একটি হলে ভাল হয়

Memo no. DGFP/L&S-3/2015-16/80/43
Date: 31.01.2016

Invitation for Tender
for Procurement of Various Medicines (two items)
(Package- GFP/MC-05/15)

| KEY INFORMATION | |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Procurement Method / Document: NCT (Open Tendering Method) |
| FUNDING INFORMATION | |
| 2 | Source of Funds: RPA (Gov.) |
| 3 | Development Partner: International Development Association (The World Bank) |
| PARTICULAR INFORMATION | |
| 4 | Project / Programme Code: 4954-BD |
| 5 | Project / Programme Name: HPNSDP |
| 6 | Tender Package No.: GFP/MC-05/15 |
| 7 | Tender Package Name: Procurement of Various Medicines- Item # 1: Tab. Iron & Folic Acid (Ferrous Fumarate 200 mg + Folic Acid 400 mcg) & Item # 2: Cap. Amoxycillin (500 mg) |
| 8 | Tender Publication Date: |
| 9 | Tender Last Selling Date: 02-03-2016 |
| 10 | Tender Closing Date and time: 03-03-2016 11:00 AM |
| 11 | Tender Opening Date and time: 03-03-2016 11:30 AM |
| 12 | Name and Address of the Office(s) -Selling Tender Document(Principal): Office of the Director (Logistics and Supply) and Line Director (Procurement, Storage and Supply Management), Logistics & Supply Unit (5 th floor), Directorate General of Family Planning, 6, Kawran Bazar, Dhaka-1215, Bangladesh. -Selling Tender Document(Others): Not Applicable -Receiving Tender Document: Office of the Director (Logistics and Supply) and Line Director (Procurement, Storage and Supply Management), Logistics & Supply Unit (5 th floor), Directorate General of Family Planning, 6, Kawran Bazar, Dhaka-1215, Bangladesh. -Opening Tender Document: Office of the Director (Logistics and Supply) and Line Director (Procurement, Storage and Supply Management), Logistics & Supply Unit (5 th floor), Directorate General of Family Planning, 6, Kawran Bazar, Dhaka-1215, Bangladesh. |
| 13 | Place/Date/Time for Pre-Tender Meeting: Conference Room of the Director (Logistics and Supply) and Line Director (Procurement, Storage and Supply Management), Logistics & Supply Unit (5 th floor), Directorate General of Family Planning, 6, Kawran Bazar, Dhaka-1215, Bangladesh. Date: 08/02/2016, Time: 11.00 a.m. |
| INFORMATION FOR TENDERER | |
| 14 | Eligibility of Tenderer: The Tenderer shall furnish documentary evidence that the proposed Manufacturer(s) meets the following requirements (if tenderer itself is the manufacturer, then it shall meet the following requirements): • Manufacturer has manufactured and marketed the offered medicine (s) as per this tender document, for at least last three (3) years; • The manufacturer should have the following annual manufacturing capacity: Four times of the offered quantities as per the schedule of requirement; • The Tenderer shall have at least five (5) years of general experience in supplying any pharmaceutical products. • The tenderer at the time of tender submission should have at least the amount of liquid asset or working capital or credit facility or combination of these as follows: a) For Item No. 1: BDT 3,00,00,000.00; b) For Item No. 2: BDT 7,00,00,000.00; Details requirement can be found in the tender document. |
| 15 | Brief Description of Goods or Works: Procurement of Various Medicines: 1 Item- 1: 160 million pieces of Tab. Iron & Folic Acid (Ferrous Fumarate 200 mg + Folic Acid 400 mcg) Item- 2: 18 million pieces of Cap. Amoxycillin (500 mg). |
| 16 | Brief Description of Related Services: Not required. |
| 17 | Tender Document Price: Taka 2000/- (Taka Two thousand) only, non-refundable. Mode of payment should be made by Treasury Challan from Bangladesh Bank/ Somali Bank Code no: 1-2781-0000-2366 in favor of Director General, Directorate General of Family Planning, 6, Kawran Bazar, Dhaka-1215. Original copy of 'Treasury Challan' must be certified (CTR) by concerned accounts office. |
| 18 | Lot No/ Item no. Identification Location Tender Security Amount in Taka Completion Time Item-1: Tab. Iron & Folic Acid (Ferrous Fumarate 200 mg + Folic Acid 400 mcg) Central Warehouse, Family Planning, Mohakhali, Dhaka. BDT 10,00,000.00 (Taka Ten Lakh) Item-2: Cap. Amoxycillin (500 mg) BDT 20,00,000.00 (Taka twenty lakh) The total quantity shall be supplied within 8 weeks from the date of contract signing. |
| PROCURING ENTITY DETAILS | |
| 19 | Name of Official Inviting Tender: Md. Abdus Salam Sarker |
| 20 | Designation of Official Inviting Tender: Director (Logistic and Supply) and Line Director (Procurement, Storage and Supply Management), |
| 21 | Address of Official Inviting Tender: Logistics & Supply Unit (5 th floor) Directorate General of Family Planning (5 th floor), 6, Kawran Bazar, Dhaka-1215, Bangladesh |
| 22 | Contact details of Official Inviting Tender: Tel. No. 88-02-9101232, Fax No. 88-02-9101232, e-mail: dirisdgfp@gmail.com |

The procuring entity reserves the right to accept or reject all tenders.

(Md. Abdus Salam Sarker)
(Joint Secretary)
Director, Logistics & Supply, (Attached)
&
Line Director, PS&SM
Telephone & Fax: 88-02-9101232
Email- dirisdgfp@gmail.com