

# Bangladesh's sour-debt conundrum



**A CLOSER LOOK**  
Tasneem Tayeb  
is a columnist for The Daily Star.  
Her Twitter handle is @tasneem\_tayeb

TASNEEM TAYEB

BAKGLADESH'S banking sector is often in the news, and not necessarily always for the right reasons. Recent media reports, citing the central bank data, suggest that as of June this year, defaulted loans have reached Tk 125,257 crore, a new high – or low depending on the perspective – for the country. It is a 26.3 percent increase from the previous year.

This is an alarming sign for an already convalescent banking sector that is struggling to recover non-performing loans (NPLs) from defaulters, many of whom are wilful defaulters. Over the years, the country has been witnessing a trend of spiralling bad debts, and experts have raised plenty of red flags from time to time for the regulators to take pre-emptive measures to control the situation before it gets worse. But it seems the warnings have all fallen on deaf ears.

The most recent BB bad debt data was revealed against the backdrop of the central bank's July 18 directive to further relax rules for repayment of NPLs, for which it has garnered much criticism from economists and financial experts alike. The relaxed policy allows banks to reschedule their non-performing loans for up to four times instead of the previous three, and with extended grace periods and slashed down payment and repayment schemes.

For instance, defaulters who have taken term loans would be required to pay 2.5-6.5 percent of their total NPL amount as down payment. Previously it was 10-30 percent. Similarly, those who had taken loans in the form of working capital or demand loans, would have to give a down payment of 2.5-5 percent, instead of the previous 5-15 percent. Exporters will

be required to pay two percent of their rescheduled loans to secure new loans. Previously it was 7.5 percent. And common borrowers would have to pay three percent of the loans they have defaulted on, instead of the previous 15 percent to get new loans.

The central bank has also decentralised the process of loan rescheduling, leaving it up to the boards of individual banks to decide who and how one can avail the benefits of the relaxed policies.

The central bank has justified the new relaxation policy suggesting that these measures have been taken to "reduce the pressure on the economy". While it is understandable that the decentralisation of the decision-making process – now vested solely with the banks – will expedite the work process, how extending loan rescheduling facility, lowering down payment amounts or extending grace periods to loan defaulters will help the economy remain a mystery. Rather it is being feared that such policies are detrimental to economic growth, as they will be rewarding delinquent borrowers and would discourage the timely payment of loan amounts.

**While it is understandable that the decentralisation of the decision-making process will expedite the work process, how extending loan rescheduling facility, lowering down payment amounts or extending grace periods to loan defaulters will help the economy remain a mystery.**

The new policies, however, would ease the woes of the state-owned banks, who have the lion's share of NPLs. BB data reveal that the state-owned banks accounted for 21.93 percent of the total defaulted loans, while private banks accounted for six percent, as of June this year. Amidst the finance ministry's target of reducing default loans in state-

owned banks by nearly Tk 2,500 crore in the current fiscal year, the new BB policy would enable the SOBs to apply creative accounting to clean up their balance sheets by rescheduling classified loans, automatically pushing down bad debt and registering higher profits.



ILLUSTRATION: BIPOLOB CHAKRABORTY

owned banks by nearly Tk 2,500 crore in the current fiscal year, the new BB policy would enable the SOBs to apply creative accounting to clean up their balance sheets by rescheduling classified loans, automatically pushing down bad debt and registering higher profits.

"While it is a positive move that the central bank has deregulated the decision to reschedule, the banks must now invest more in KYC [Know Your Customer] and good governance to ensure that delinquent borrowers

from borrowing, while the delinquent borrowers – with no intention to pay the banks back – might take the larger share of the pie, safe in the knowledge that they can get away with their unscrupulous activities. These complex issues need to be taken into serious consideration by the banks, so that good borrowers do not feel that they are being punished, while the delinquent borrowers are rewarded," suggested Dr Zahid Hussain, a former lead economist of the World Bank's Dhaka office.

of Commerce and Industry (FBCCI). While extending such facility to CMSMEs and floor-hit businesses makes sense, why the same flexibility should also be extended to the large industries remains unclear. With the pandemic and its economic shocks fading with time, why they are being repeatedly referred to in order to justify relaxed loan repayment facilities to defaulters is beyond the understanding of the common people. While the war in Ukraine has created a new set of challenges

with the dollar's price rising, shortage of energy supplies and impaired international trade, these cannot be used as excuses to reward wilful defaulters at home. Also, the regulators need to look at how other countries are navigating the current situation without incentivising the loan defaulters.

And this is not a new phenomenon. Over the years, loan defaulters – most of them influential and with strong political links – have enjoyed benefits of various central bank decisions to relax default loan repayments. One would remember the 2019 decision by the central bank to backtrack on its own measure to curb loan defaulting. A 2015 BB decision suggested – under a special package to restructure loans amounting to Tk 15,180 crore for 11 businesses – that if a borrower failed to pay two consecutive instalments of their restructured loans, they would be branded defaulters and would not be eligible for any further loan rescheduling. It was one of the multiple commitments under the said special package. Within four years, the central bank made an about-turn. Unfortunately, this practice of cushioning loan defaulters and packaging loan defaults under various schemes has become a recurring feature of the banking sector.

The policies of the central bank give the impression that the regulators are more worried about window dressing the performance of the banking sector rather than actually putting in enough thought, time and effort to curb the problem of loan defaults, if not worse. The central bank also seems to lack the political will to bring the loan defaulters to justice, which is why they keep finding mechanisms to not only sustain them, but also incentivise their illegal activities.

The central bank should revisit its ethos, goals and objectives as a regulator and tailor its policies accordingly. Haphazardly taken decisions imply that they are either knee-jerk reactions to certain situations, or have been taken to reward delinquent borrowers.

**বাংলাদেশ বিজ্ঞান ও শিল্প গবেষণা পরিষদ (বিসিএসআইআর)**  
BANGLADESH COUNCIL OF SCIENTIFIC AND INDUSTRIAL RESEARCH (BCSIR)

নং- ৩৯.০২.০০০০.০০৭.১১.১০৮.২২-৩১৩ তারিখ: ১১.০৮.২০২২

**নিয়োগ বিজ্ঞপ্তি**

বিজ্ঞান ও প্রযুক্তি মন্ত্রণালয়ের ১৩.০৬.২০২২ তারিখের ৩৯.০০.০০০০.০০৫.১১.০১২.১৭-১৬৯ সংখ্যক স্মারকের পরিলক্ষিত বাংলাদেশ বিজ্ঞান ও শিল্প গবেষণা পরিষদের রাজস্ব বাতের নিম্নবর্ণিত স্থায়ী পদসমূহ পূরণের জন্য বাংলাদেশের প্রকৃত নাগরিকদের নিকট থেকে Online-এ দরখাস্ত আহ্বান করা যাচ্ছে।

ক্রম নং	পদের নাম, বেতন স্কেল ও বিষয় (জায়গা বেতন স্কেল ২০১৫ অনুযায়ী)	পদ সংখ্যা	শিক্ষণাত মন্যতা ও অভিজ্ঞতা	যে সকল জেলায় প্রার্থীদের আবেদন করার প্রয়োজন নাই	প্রার্থীর বয়স
১	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: আইটি/কম্পিউটার সাইল এন্ড ইঞ্জিনিয়ারিং/রোবোটিক্স এন্ড মেকট্রনিক্স ইঞ্জিনিয়ারিং/সফটওয়্যার ইঞ্জিনিয়ারিং	১			
২	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: ইলেক্ট্রিক্যাল এন্ড ইলেক্ট্রনিক্স ইঞ্জিনিয়ারিং	১			
৩	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: এগ্রাইট কেমিস্ট্রি	২			
৪	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: কেমিস্ট্রি ইঞ্জিনিয়ারিং	১			
৫	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: কেমিস্ট্রি	৭	সংশ্লিষ্ট বিষয়ে প্রথম শ্রেণিতে বি.এসসি. (অনালি) সহ এম.এস.সি অথবা প্রথম শ্রেণিতে এম.এসসি. ডিগ্রি অথবা উন্নয়ন পরীক্ষার ২য় শ্রেণি। শিক্ষা জীবনে পরীক্ষার কোনটিতেই তৃতীয় বিভাগ বা শ্রেণী থাকা চলিবে না।		০১.০৮.২০২২ তারিখে অনূর্ধ্ব ৩০ বছর। (মুক্তিযোগ্য সন্তান ও প্রতিভা প্রার্থীর ক্ষেত্রে বয়সসীমা ৩২ বছর পর্যন্ত শিথিলযোগ্য)
৬	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: জুলজি	১			
৭	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: নিউক্লিয়ার এন্ড ফুড সাইন্স	২			
৮	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: পরিবেশ বিজ্ঞান/মৃত্তিকা, পানি ও পরিবেশ	১			
৯	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: ফার্মেসি	১			
১০	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: বায়োকেমিস্ট্রি এন্ড মলিকুলার বায়োলজি	২			
১১	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: মেকানিক্যাল ইঞ্জিনিয়ারিং	১			
১২	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: মাইক্রোবায়োলজি	২			
১৩	সাইটিক অফিসার টায় ২২০০০...৫৩০৬০/- (গ্রেড-৯) বিষয়: ম্যাটেরিয়াল এন্ড মেটালার্জিক্যাল ইঞ্জিনিয়ারিং	১			
১৪	রিসার্চ কেমিস্ট টায় ১২৫০০...৩০২৩০/- (গ্রেড-১১) বিষয়: কেমিস্ট্রি	৩	সংশ্লিষ্ট বিষয়ে দ্বিতীয় বিভাগ/শ্রেণিতে বি.এস.সি ডিগ্রি অথবা এম.এস.সি। শিক্ষা জীবনে কোন স্তরেই তৃতীয় শ্রেণি বা বিভাগ থাকা চলিবে না।		
১৫	রিসার্চ ফিজিসিস্ট টায় ১২৫০০...৩০২৩০/- (গ্রেড-১১) বিষয়: ফিজিস্ট্র	১			
১৬	রিসার্চ বোটানিস্ট টায় ১২৫০০...৩০২৩০/- (গ্রেড-১১) বিষয়: বোটানি	১			

১৭. অফিস সহকারী কাম কম্পিউটার মুদ্রাক্ষরিক  
টায় ৯৩০০...২২৪৯০/- (গ্রেড-১৬)

৫. মাসিক মূল সার্টিফিকেট ও তৎসহ ইংরেজী টাইপে নির্দিষ্ট ৩৫ শব্দ গতিসম্পন্ন ও বাংলায় ২৫ শব্দ লিখনের গতি।

১৮. ছুনিয়র টেকনিশিয়ান  
টায় ৯৩০০...২২৪৯০/- (গ্রেড-১৬)

৩. দ্বিতীয় বিভাগে উচ্চ মাধ্যমিক (বিজ্ঞান) পরীক্ষার পাশ অথবা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে ট্রেড কোর্স সার্টিফিকেট।

১৯. ড্রাইভার (পাড়ী চালক)  
টায় ৯৩০০...২২৪৯০/- (গ্রেড-১৬)

১. অষ্টম শ্রেণী পাশ, হালকা এবং ভারী যানবাহন চালানোর জন্য সঠিক ড্রাইভিং লাইসেন্স থাকতে হবে। অভিজ্ঞতা সম্পন্ন প্রার্থীদের আর্থিকার প্রদান করা হবে।

২০. অফিস সহায়ক  
টায় ৮২৫০...২০১০০/- (গ্রেড-২০)

২. ৮ম শ্রেণী পাশ।

২১. ল্যাব এটেনডেন্ট/পিপি এটেনডেন্ট/লেবলার  
টায় ৮২৫০...২০১০০/- (গ্রেড-২০)

১. অষ্টম শ্রেণী পাশ।

১. মাসিক মূল সার্টিফিকেট ও তৎসহ ইংরেজী টাইপে নির্দিষ্ট ৩৫ শব্দ গতিসম্পন্ন ও বাংলায় ২৫ শব্দ লিখনের গতি।

৩. দ্বিতীয় বিভাগে উচ্চ মাধ্যমিক (বিজ্ঞান) পরীক্ষার পাশ অথবা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে ট্রেড কোর্স সার্টিফিকেট।

১. অষ্টম শ্রেণী পাশ, হালকা এবং ভারী যানবাহন চালানোর জন্য সঠিক ড্রাইভিং লাইসেন্স থাকতে হবে। অভিজ্ঞতা সম্পন্ন প্রার্থীদের আর্থিকার প্রদান করা হবে।

৮ম শ্রেণী পাশ।

অষ্টম শ্রেণী পাশ।

১. মাসিক মূল সার্টিফিকেট ও তৎসহ ইংরেজী টাইপে নির্দিষ্ট ৩৫ শব্দ গতিসম্পন্ন ও বাংলায় ২৫ শব্দ লিখনের গতি।

৩. দ্বিতীয় বিভাগে উচ্চ মাধ্যমিক (বিজ্ঞান) পরীক্ষার পাশ অথবা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে ট্রেড কোর্স সার্টিফিকেট।

১. অষ্টম শ্রেণী পাশ, হালকা এবং ভারী যানবাহন চালানোর জন্য সঠিক ড্রাইভিং লাইসেন্স থাকতে হবে। অভিজ্ঞতা সম্পন্ন প্রার্থীদের আর্থিকার প্রদান করা হবে।

৮ম শ্রেণী পাশ।

অষ্টম শ্রেণী পাশ।

১. মাসিক মূল সার্টিফিকেট ও তৎসহ ইংরেজী টাইপে নির্দিষ্ট ৩৫ শব্দ গতিসম্পন্ন ও বাংলায় ২৫ শব্দ লিখনের গতি।

৩. দ্বিতীয় বিভাগে উচ্চ মাধ্যমিক (বিজ্ঞান) পরীক্ষার পাশ অথবা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে ট্রেড কোর্স সার্টিফিকেট।

১. অষ্টম শ্রেণী পাশ, হালকা এবং ভারী যানবাহন চালানোর জন্য সঠিক ড্রাইভিং লাইসেন্স থাকতে হবে। অভিজ্ঞতা সম্পন্ন প্রার্থীদের আর্থিকার প্রদান করা হবে।

৮ম শ্রেণী পাশ।

অষ্টম শ্রেণী পাশ।

১. মাসিক মূল সার্টিফিকেট ও তৎসহ ইংরেজী টাইপে নির্দিষ্ট ৩৫ শব্দ গতিসম্পন্ন ও বাংলায় ২৫ শব্দ লিখনের গতি।

৩. দ্বিতীয় বিভাগে উচ্চ মাধ্যমিক (বিজ্ঞান) পরীক্ষার পাশ অথবা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে ট্রেড কোর্স সার্টিফিকেট।

১. অষ্টম শ্রেণী পাশ, হালকা এবং ভারী যানবাহন চালানোর জন্য সঠিক ড্রাইভিং লাইসেন্স থাকতে হবে। অভিজ্ঞতা সম্পন্ন প্রার্থীদের আর্থিকার প্রদান করা হবে।

৮ম শ্রেণী পাশ।

অষ্টম শ্রেণী পাশ।