## Bangladesh's sour-debt conundrum



is often in the news, and not

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

is a 26.3 percent increase from the

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

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

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

For instance, defaulters who have

and repayment schemes.

The most recent BB bad debt data

previous year.

deaf years.

A CLOSER **LOOK** 

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

TASNEEM TAYEB

ANGLADESH'S banking sector be required to pay two percent of their rescheduled loans to secure new necessarily always for the loans. Previously it was 7.5 percent. right reasons. Recent media reports, 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 the perspective – for the country. It 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 decisionmaking 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** owned banks by nearly Tk 2,500 that the decentralisation crore in the current fiscal year, the 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 stateowned 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-

do not take advantage of this. We must also take note of the possibility that with banks now having sole responsibility to decide on bad debt rescheduling, this could potentially affect the good borrowers negatively. If the banks tighten their lending terms to guard against selection of wilful defaulters, the good borrowers might feel discouraged

year, the central bank had revived allowing big businesses, SMEs flood-affected agricultural repayment till December this year. This move by the central bank was taken following a request from the loan defaulters. Federation of Bangladesh Chambers

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

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 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.



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.

ILLUSTRATION: BIPLOB CHAKRABORTY

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 its ethos, goals and objectives as 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

জীবনের জন্য বিজ্ঞান



"শেখ হাসিনার দর্শন, সব মানুষের উন্নয়ন"

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

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

"While it is a positive move that

debt and registering higher profits.

## বাংলাদেশ বিজ্ঞান ও শিল্প গবেষণা পরিষদ (বিসিএসআইআর)

BANGLADESH COUNCIL OF SCIENTIFIC AND INDUSTRIAL RESEARCH (BCSIR)

PR- 08.02.0000.009.33.30b.22-030

টাঃ ১২৫০০...৩০২৩০/- (প্রেড-১১)

টাঃ ১২৫০০...৩০২৩০/- (প্রাড-১১)

বিষয়: ফিজিক্স রিসার্চ বোটানিস্ট তারিখ: ১১.০৮.২০২২

## নিয়োগ বিজ্ঞপ্তি

বিজ্ঞান ও প্রযুক্তি মন্ত্রণালয়ের ১৩,০৬.২০২২ তারিখের ৩৯.০০.০০০০.০০৫.১১.০১২.১৭-১৬৯ সংখ্যক স্মারকের পরিপ্রেক্ষিতে বাংলাদেশ বিজ্ঞান ও শিল্প গবেষণা পরিষদের রাজস্ব

খাতের নিমুবর্ণিত স্থায়ী পদসমূহ পূরণের জন্য বাংলাদেশের প্রকৃত নাগরিকদের নিকট থেকে Online-এ দরখান্ত আহবান করা যাচেছ। পদের নাম, বেতন স্কেল ও বিষয় শিক্ষাগত যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতা যে সকল জেলার প্রার্থীদের (জাঃ বেঃ কেল ২০১৫ অনুযায়ী) সংখ্যা সাইন্টিফিক অফিসার টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: আইটি/কম্পিউটার সাইন্স এন্ড ইঞ্জিনিয়ারিং/ রোবোটিক্স এভ মেকাট্রোনিক্স ইঞ্জিনিয়ারিং/ সফটওয়্যার **रेखि**निग्रातिः সাইন্টিফিক অফিসার টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: ইলেক্ট্রক্যাল এন্ড ইলেক্ট্রনিক্স ইঞ্জিনিয়ারিং সাইন্টিফিক অফিসার টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: এপ্লাইড কেমিস্ট্রি টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রাড-৯) বিষয়: কেমিক্যাল ইঞ্জিনিয়ারিং সংশ্রিষ্ট বিষয়ে প্রথম শ্রেণিতে বি,এসসি, (অনার্স) সহ ০১.০৮.২০২২ তারিখে টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) এম.এস.সি অথবা প্রথম অনুধর্ম ৩০ বছর। বিষয়: কেমিস্ট্রি শ্ৰেণিতে এম.এসসি. ডিগ্ৰি (মুক্তিযোদ্ধার সন্তান ও অথবা উভয় পরীক্ষায় ২য় প্রতিবন্ধী প্রার্থীর ক্ষেত্রে টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বয়সসীমা ৩২ বছর পর্যন্ত শ্রেণি। শিক্ষা জীবনে পরীক্ষার বিষয়: জুলজি শিথিলযোগ্য) কোনটিতেই তৃতীয় বিভাগ বা সাইন্টিফিক অফিসার শ্ৰেণী থাকা চলিবে না। টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: নিউট্রিশান এভ ফুড সাইস টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: পরিবেশ বিজ্ঞান/ মৃত্তিকা, পানি ও পরিবেশ সাইন্টিফিক অফিসার 2 টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: বায়োকেমিন্টি এড মলিকুলার বায়োলজি ১১ সাইন্টিফিক অফিসার 3 টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) विषयः মেকानिकाान ইঞ্জিনিয়ারিং সাইন্টিফিক অফিসার টাঃ ২২০০০....৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: মাইক্রোবায়োলজি সাইন্টিফিক অফিসার টাঃ ২২০০০,...৫৩০৬০/- (প্রেড-৯) বিষয়: ম্যাটেরিয়াল এন্ড মেটালার্জিক্যাল ইঞ্জিনিয়ারিং রিসার্চ কেমিষ্ট সংশ্লিষ্ট বিষয়সহ বিতীয় টাঃ ১২৫০০...৩০২৩০/- (প্রেড-১১) বিভাগ/শ্ৰেণিতে বি.এস.সি ডিগ্ৰি বিষয়: কেমিস্ট্রি অথবা এম এস সি। শিক্ষা জীবনের কোন স্তরেই তৃতীয় রিসার্চ ফিজিসিস্ট

39	অফিস সহকারী কাম কম্পিউটার মুদ্রাক্ষরিক টাঃ ৯৩০০২২৪৯০/- (গ্রেড-১৬)	¢	মাধ্যমিক স্কুল সার্টিফিকেট ও তৎসহ ইংরেজী টাইপে মিনিটে ৩৫ শব্দ গতিসম্পন্ন ও বাংলায় ২৫ শব্দ লিখনের গতি।	মূলীগঞ্জ, নরসিংদী, গোপালগঞ্জ, মাদারীপুর, শরীয়তপুর, টাদপুর, ফেনী, নোয়াখালী, রাজশাহী, জয়পুরহাট, মান্তরা, বরিশাল, ঝালকাঠী, পিরোজপুর।
75	জুনিম্বর টেকনিশিয়ান টাঃ ৯৩০০২২৪৯০/- (গ্রেড-১৬)	٥	দ্বিতীয় বিভাগে উচ্চ মাধ্যমিক (বিজ্ঞান) পরীক্ষায় পাশ অথবা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে ট্রেড কোর্স সার্টিফিকেট।	
79	দ্রাইভার (গাড়ী চালক) টাঃ ৯৩০০২২৪৯০/- (মেড-১৬)	۵	অন্তম শ্রেণী পাশ, হালকা এবং ভারী যানবাহন চালনার জন্য সঠিক ড্রাইভিং লাইসেল থাকতে হবে। অভিজ্ঞতা সম্পন্ন প্রার্থীদের অগ্রাধিকার প্রদান করা হবে।	
২০	অফিস সহায়ক টাঃ ৮২৫০২০০১০/- (গ্রেড-২০)	٦	৮ম শ্রেণি পাশ।	মানিকগঞ্জ, মুলীগঞ্জ, ফরিদপুর, গোপালগঞ্জ, মাদারীপুর, শরীয়তপুর, টাঙ্গাইল, জামালপুর, ব্রাক্ষণবাড়িয়া, রাঙ্গামাটি, রাজ্যশাহী, জয়পুরহাট, পাবনা, বহিশাল, পাটুয়াখালী, মৌলভীবাজার, হবিগঞ্জ।
57	ল্যাব এটেনডেন্ট/ পিপি এটেনডেন্ট/ হেলপার টাঃ ৮২৫০২০০১০/- (গ্রেড-২০)	2	অষ্টম শ্ৰেণী পাশ।	

বিপ্রাঃ ক্রমিক নং ১৭–২১ এর গদের জন্য এতিম-প্রতিবদ্ধি কোটার যে কোন জেলার প্রার্থীগণ আবেদন করতে পারবেন।

১. অনলাইনে আবেদনপত্র পুরণ সংক্রান্ত নিরমাবলী ও শর্তাবলী:

ক, পরীক্ষায় অংশগ্রহণের ইচ্ছুক ব্যক্তি <u>http://bcsir15.teletalk.com.bd</u> এই ওয়েবসাইটে আবেদনপত্র পূরণ করতে হবে। আবেদনের সময়সীমা নিম্নুক্রণ:

i. Online-এ আবেদনপত্র পূরণ ও পরীক্ষার ফি জমাদান তরুর তারিখ ও সময়: ১৬.০৮.২০২২খ্রিঃ, সকাল ১০:০০টা। ii. Online-এ আবেদনপত্র জমাদানের শেষ তারিখ ও সময়: ০৫.০৯.২০২২খ্রিঃ, বিকাল ৫:০০টা।

উক্ত সময়সীমার মধ্যে User ID প্রাপ্ত প্রার্থীগণ Online-এ আবেদনপত্র Submit-এর সময় থেকে পরবর্তী ৭২ (বাহাতর) ঘন্টার মধ্যে এসএমএস এ পরীক্ষার ফি জমা দিতে পারবেন। খ. Online আবেদনপত্রে প্রার্থী তার স্বাক্ষর (দৈর্ঘ্য ৩০০×প্রস্থ ৮০ pixel) ও রঙ্গিন ছবি (দৈর্ঘ্য ৩০০×প্রস্থ ৩০০ pixel) স্ক্যান করে নির্বারিত স্থানে Upload করবেন।

গ. Online আবেদনপত্রে পূরণকৃত তথ্যই যেহেতু পরবর্তী সকল কার্যক্রমে ব্যবহৃত হবে, সেহেতু Online-এ আবেদনপত্র Submit করার পূর্বেই পূরণকৃত সকল তথ্যের সঠিকতা সম্পর্কে প্রার্থী নিজে শতভাগ নিশ্চিত হবেন।

য়, প্রার্থী Online-এ পুরণকৃত আবেদনপত্রের একটি রঙ্গিন প্রিন্টকপি পরীক্ষা সংক্রান্ত যে কোন প্রয়োজনের সহায়ক হিসেবে সংরক্ষণ করবেন।

ভ. SMS প্রেরণের নিয়য়াবলী ও পরীক্ষার ফি প্রদান: Online-এ আবেদনপত্র (Application Form) যথাযথভাবে পূরণ করে নির্দেশনা মতে ছবি এবং স্বাক্ষর Upload করে আবেদনপত্র Submit করা সম্পন্ন হলে কম্পিউটারে ছবিসহ Application Preview দেখা যাবে। নির্ভূলভাবে আবেদনপত্র Submit করা সম্পন্ন প্রার্থী একটি User ID, ছবি এবং স্বাক্ষরযুক্ত একটি Applicant's copy পাবেন।

Applicant's কপিতে একটি User ID নম্বর দেয়া থাকবে এবং User ID নম্বর ব্যবহার করে প্রার্থী নিম্নোক্ত পদ্ধতিতে যে কোন Teletalk pre-paid mobile নম্বরের মাধ্যমে ০২(পুই)টি SMS করে পরীক্ষার ফি বাবদ সার্ভিস চার্জসহ ক্রমিক নং ১-১৩ এর পদের জন্য ৪৪৫/- (চারশত পঁরতাল্পিশ) টাকা, ক্রমিক নং ১৪-১৬ এর পদের জন্য ২২৩/- (পুইশত তেইশ) টাকা, ক্রমিক নং ১৭-১৯ এর পদের জন্য ১১২/- (একশত বার) টাকা এবং ক্রমিক নং ২০-২১ এর পদের জন্য ৫৬/- (ছাপ্লান্ন) টাকা অনধিক ৭২(বাহান্তর) ঘন্টার মধ্যে জমা দিবেন। এখানে বিশেষভাবে উল্লেখ্য যে, "Online-এ আবেদনপত্ৰের সকল অংশ পূরণ করে Submit করা হলেও পরীক্ষার ফি জমা না দেয়া পর্যন্ত Online আবেদনপত্র কোন

প্রথম SMS: BCSIR15<space>User ID লিখে Send করতে হবে 16222 নদরে।

Example: BCSIR15 ABCDEF

Reply: Applicant's Name, Tk-...... will be charged as application fee. Your PIN is 12345678. To pay fee Type BCSIR15<Space>Yes<Space>PIN

ষিতীয় SMS: BCSIR15<space>Yes<space>PIN লিখে Send করতে হবে 16222 নম্বরে।

Example: BCSIR15 YES 12345678

Reply: Congratulations Applicant's Name, payment completed successfully for BCSIR Application for post xxxxxxx User ID is (ABCDEF) and

চ. প্রবেশপত্র প্রান্তির বিষয়টি http://bcsir15.teletalk.com.bd ভয়েবসাইটে এবং প্রার্থীর মোবাইস কোনে SMS-এর মাধ্যমে (শুধুমাত্র যোগ্য প্রার্থীদেরকে) যথাসময়ে জানানো হবে। Online আবেদনপত্রে প্রার্থীর প্রদন্ত মোবাইল কোনে পরীক্ষা সংক্রান্ত যাবজীয় যোগাযোগ সম্পন্ন করা হবে বিধায় উক্ত নম্বরটি সার্বক্ষণিক সচল রাখা, SMS পড়া এবং প্রাপ্ত নির্দেশনা তাৎক্ষণিকভাবে অনুসরণ করা বাঞ্ছনীয়।

ছ. SMS-এ প্রেরিভ User ID এবং Password ব্যবহার করে পরবর্তীতে রোল নমর, পদের নাম, ছবি, পরীকার তারিখ, সময় ও স্থানের/কেন্দ্রের নাম ইত্যাদি তথ্য সম্বলিত প্রবেশপত্র প্রার্থী Download পূর্বক রন্ধিন Print করে নিবেন। প্রার্থী প্রবেশপত্রটি লিখিত পরীক্ষায় অংশগ্রহণের সময়ে এবং উত্তীর্ণ হলে মৌখিক পরীক্ষার সময়ে অবশ্যই প্রদর্শন

জ. তথুমাত্র টেলিটক প্রি-পেইড মোবাইল ফোন থেকে প্রার্থীগণ নিমুবর্ণিত SMS পদ্ধতি অনুসরণ করে নিজ নিজ User ID এবং Password পুনরুদ্ধার করতে পারবেন।

i. User ID জানা থাকলে: BCSIR15<space>Help<space>User<space>User ID & Send to 16222.

Example: BCSIR15 Help User ABCDEF & send to 16222

ii. PIN Number জানা থাকলে: BCSIR15<space>Help<space>PIN<space>PIN No & Send to 16222.

Example: BCSIR15 Help PIN 12345678 & send to 16222. ২. সরকারি, আধা-সরকারি, স্বায়ন্তশাসিত প্রতিষ্ঠানে কর্মরত প্রার্থীকে (বিসিএসআইআর-এর ওয়েব সাইটে প্রকাশিত নমুনা মোতাবেক) নির্দিষ্ট করমে অনুমতি পত্র মৌখিক পরীক্ষার

৩. নিয়োগ সংক্রান্ত সরকারি নিয়মাবলী এবং কোটার ক্ষেত্রে সরকারের সর্বশেষ সিদ্ধান্ত অনুসূত হবে।

৪, আবেদনে উল্লিখিত তথ্য প্রমাণের জন্য মূল সার্টিফিকেট ও রেকর্ডপত্র মৌখিক পরীক্ষার সময় উপস্থাপন করতে হবে।

৫. নির্বাচনী পরীক্ষার মাধ্যমে প্রার্থী বাছাই করা হবে। এ ধরণের পরীক্ষায় অংশগ্রহণের জন্য কোন ভাতা প্রদান করা হবে না। পরীক্ষার সময়সূচী বিসিএসআইআর এর Website:

www.bcsir.gov.bd-এ প্রকাশ করা হবে। ৬. কোন প্রকার তদবির প্রার্থীর অযোগ্যতা হিসেবে বিবেচিত হবে।

৭. নিরোগকৃতদের রাজশাহী, চট্টগ্রাম, জয়পুরহাটসহ বিসিএসআইআর, ঢাকা-এর বিভিন্ন গবেষণাগার/ইউনিটে পদায়ন করা হবে। ৮, কোন কারণ দর্শানো ব্যতিরেকে যে কোন আবেদনপত্র বাতিল করা এবং পদসংখ্যা হ্রাস-বৃদ্ধি করার ক্ষমতা কর্তৃপক্ষ সংরক্ষণ করে।

