

EU GSP rules and Bangladesh's RMG

MD MOHIUDDIN RUBEL

After a three-year transition following LDC graduation, Bangladesh will lose the duty-free, quota-free access to the EU it currently enjoys under Everything But Arms (EBA) around the end of 2029, unless the transition is extended. As the EU absorbs more than half of Bangladesh apparel exports, whatever replaces EBA will shape the future of the readymade garment sector. The available options fall under the EU Generalised Scheme of Preferences (GSP), whose rules are widely misunderstood and have recently been substantially revised.

The new GSP Regulation (EU) 2026/1395, replacing the 2012 framework, was adopted by the European Parliament on April 28, 2026, and published in the Official Journal on June 22. It will apply from January 1, 2027, for 10 years.

The GSP retains its three-tier structure. EBA, reserved for LDCs, will no longer apply to Bangladesh once the transition ends. Two technical rules will then determine whether Bangladesh benefits under the remaining tiers.

The first is double transformation. Apparel under HS Chapters 61 and 62 qualifies for preferences only when yarn is transformed into fabric and fabric into garments. The more flexible single-transformation rule under EBA will no longer apply after LDC graduation.

Bangladesh imports around 60 percent of its woven fabric, meaning compliance will require substantial investment in man-made fibre production and stronger backward linkages.

The second is the automatic safeguard mechanism, which applies only to GSP+ and Standard GSP. If a country's GSP-covered exports in a product group exceed 37 percent of total EU GSP imports in that section, the EU suspends preferences and applies the normal most-favoured nation (MFN) tariff. By contrast, the 6 percent threshold is not a trigger but an exemption floor. Countries whose share of total EU imports of a product remains below 6 percent cannot face safeguard action.



Standard GSP is automatically available to low and lower-middle-income countries.

It covers two-thirds of EU tariff lines but offers only reduced tariffs on sensitive goods. For apparel, a 12 percent MFN tariff falls to 9.6 percent, not zero.

Graduation removes a product section from preferences once a country's share of GSP-covered EU imports exceeds the threshold. For

apparel, Section S-11b covering HS Chapters 61 and 62, that threshold falls from 47.2 percent to 37 percent under the new regulation. With Bangladesh's share estimated at around 50 percent, apparel would graduate from Standard GSP and revert to the full MFN tariff.

GSP+ reduces those tariff lines to zero, including apparel. A country must qualify as "vulnerable" and ratify the required international conventions. The new regulation removes the import-share vulnerability test but retains the concentration test: a country's seven largest GSP product groups must account for at least 75 percent of its total GSP-covered exports to the EU. Bangladesh comfortably meets this requirement. The number of required conventions rises from 27 to 32, with the Paris Agreement among the additions. Applicants must ratify and actively implement all of them. Bangladesh cleared a significant hurdle in November 2025 by becoming the first Asian country to ratify the full set of fundamental ILO conventions.

However, the 37 percent safeguard threshold effectively rules out GSP+ for Bangladesh apparel exports, pushing them back to the full MFN tariff, while the double-

The Daily Star

08 JUL 2026



transition ends. Two technical rules will then determine whether Bangladesh benefits under the remaining tiers.

The first is double transformation. Apparel under HS Chapters 61 and 62 qualifies for preferences only when yarn is transformed into fabric and fabric into garments. The more flexible single-transformation rule under EBA will no longer apply after LDC graduation.

Bangladesh imports around 60 percent of its woven fabric, meaning compliance will require substantial investment in man-made fibre production and stronger backward linkages.

The second is the automatic safeguard mechanism, which applies only to GSP+ and Standard GSP. If a country's GSP-covered exports in a product group exceed 37 percent of total EU GSP imports in that section, the EU suspends preferences and applies the normal most-favoured nation (MFN) tariff. By contrast, the 6 percent threshold is not a trigger but an exemption floor. Countries whose share of total EU imports of a product remains below 6 percent cannot face safeguard action.



Standard GSP is automatically available to low and lower-middle-income countries.

It covers two-thirds of EU tariff lines but offers only reduced tariffs on sensitive goods. For apparel, a 12 percent MFN tariff falls to 9.6 percent, not zero.

Graduation removes a product section from preferences once a country's share of GSP-covered EU imports exceeds the threshold. For

apparel, Section S-11b covering HS Chapters 61 and 62, that threshold falls from 47.2 percent to 37 percent under the new regulation. With Bangladesh's share estimated at around 50 percent, apparel would graduate from Standard GSP and revert to the full MFN tariff.

GSP+ reduces those tariff lines to zero, including apparel. A country must qualify as "vulnerable" and ratify the required international conventions. The new regulation removes the import-share vulnerability test but retains the concentration test: a country's seven largest GSP product groups must account for at least 75 percent of its total GSP-covered exports to the EU. Bangladesh comfortably meets this requirement. The number of required conventions rises from 27 to 32, with the Paris Agreement among the additions. Applicants must ratify and actively implement all of them. Bangladesh cleared a significant hurdle in November 2025 by becoming the first Asian country to ratify the full set of fundamental ILO conventions.

However, the 37 percent safeguard threshold effectively rules out GSP+ for Bangladesh apparel exports, pushing them back to the full MFN tariff, while the double-transformation requirement adds further pressure. Securing GSP+ prequalification on schedule remains essential, as withdrawal on rights grounds remains a risk given continued scrutiny of Bangladesh labour standards. Missing the window would also close the door on GSP+ before Bangladesh could benefit. The strategy should therefore follow two tracks: securing more flexible rules of origin to bridge the backward-linkage gap, and pursuing a bilateral free trade agreement that provides permanent, unconditional market access beyond the preference system.

The writer is a former director of Bangladesh Garment Manufacturers and Exporters Association (BGMEA). He can be reached at mohiuddinrubel@gmail.com



US trade gap in May widens to biggest in over a year

AFP, Washington

The US trade deficit widened sharply in May to its largest in over a year as imports rose, government data showed Tuesday, with analysts noting that businesses could be gearing up for further tariffs.

The shift came as the world's biggest economy grappled with fallout from war in the Middle East, while imports of tech goods linked to the country's data center buildout remained strong.

The overall trade gap surged from the month prior by 42.2 percent to \$77.6 billion, according to data from the Commerce Department. This was slightly less than a consensus forecast by Briefing.com.

In May, imports climbed by 3.3 percent to \$395.3 billion, while exports dipped by 3.2 percent to \$317.7 billion.

While imports of capital goods like computer accessories and semiconductors showed just a modest increase, "They are up 42 percent year-over year, thanks to ongoing demand for AI hardware," said economist Grace Zwemmer of Oxford Economics.

**In May, imports climbed
by 3.3 percent to \$395.3
billion, while exports
dipped by 3.2 percent to
\$317.7 billion**

She added that the latest imports uptick was broad-based and led by consumer goods, with "about half the strength attributed to pharmaceutical preparations."

"This could be a sign that businesses are beginning to frontload pharmaceutical imports ahead of the 100 percent tariffs that are set to go into effect on July 31, although there are many exemptions embedded in the policy," Zwemmer noted.

US trade data has been fluctuating widely over the past year as President Donald Trump imposed sweeping tariffs on various trading partners, sending businesses scrambling to avoid them.

"Imports convey solid US domestic demand," said Nationwide financial market economist Oren Klachkin in a note.

But he added that companies' attempts to get ahead of planned tariff hikes "likely lent a hand."

Meanwhile, US exports of crude oil and petroleum products advanced after US-Israeli strikes on Iran from late February, which triggered Tehran's

rose, government data showed Tuesday, with analysts noting that businesses could be gearing up for further tariffs.

The shift came as the world's biggest economy grappled with fallout from war in the Middle East, while imports of tech goods linked to the country's data center buildout remained strong.

The overall trade gap surged from the month prior by 42.2 percent to \$77.6 billion, according to data from the Commerce Department. This was slightly less than a consensus forecast by Briefing.com.

In May, imports climbed by 3.3 percent to \$395.3 billion, while exports dipped by 3.2 percent to \$317.7 billion.

While imports of capital goods like computer accessories and semiconductors showed just a modest increase, "They are up 42 percent year-over year, thanks to ongoing demand for AI hardware," said economist Grace Zwemmer of Oxford Economics.

**In May, imports climbed
by 3.3 percent to \$395.3
billion, while exports
dipped by 3.2 percent to
\$317.7 billion**

She added that the latest imports uptick was broad-based and led by consumer goods, with "about half the strength attributed to pharmaceutical preparations."

"This could be a sign that businesses are beginning to frontload pharmaceutical imports ahead of the 100 percent tariffs that are set to go into effect on July 31, although there are many exemptions embedded in the policy," Zwemmer noted.

US trade data has been fluctuating widely over the past year as President Donald Trump imposed sweeping tariffs on various trading partners, sending businesses scrambling to avoid them.

"Imports convey solid US domestic demand," said Nationwide financial market economist Oren Klachkin in a note.

But he added that companies' attempts to get ahead of planned tariff hikes "likely lent a hand."

Meanwhile, US exports of crude oil and petroleum products advanced after US-Israeli strikes on Iran from late February, which triggered Tehran's retaliation in virtually blocking the Strait of Hormuz.

The strait is a key waterway for energy transit, sending prices soaring at the time.



US cushions RMG export fall in EU, non-traditional markets

RMG - BANGLADESH

SHOUMIK AHMED ANIK

A late-year improvement in Bangladesh's key North American apparel markets softened the overall decline in garment exports in FY2025-26, but weakness in the European Union – particularly Germany – and major non-traditional destinations has exposed the fragility of the country's market diversification drive.

Bangladesh's ready-made garment (RMG) exports totalled \$38.70 billion in FY2025-26, down 1.64% year-on-year, according to Export Promotion Bureau data compiled by the Bangladesh Apparel Exchange.

The decline masks gains in several traditional markets during the closing months of the fiscal year. Exports to the United States, Bangladesh's largest single-country apparel destination, rose 2.63% to \$7.74 billion. Shipments to Canada increased 3.20% to \$1.34 billion, while exports to the United Kingdom edged up 0.91% to \$4.39 billion.

In contrast, exports to the European Union, Bangladesh's largest regional apparel market, declined 3.31% to \$19.06 billion.

RMG EXPORTS SEE DECLINE IN KEY MARKETS

◆ RMG exports totalled **\$38.70b** in FY26 | Down **1.64%** Y-o-Y

Exports decline



→ EU by **3.31%** to **\$19.06b**

→ Germany by **11.50%** to **\$4.38b**

→ Also in France, Italy, Belgium, Denmark

Exports increase

US by **2.63%** to **\$7.74b**

Canada by **3.20%** to **\$1.34b**

UK by **0.91%** to **\$4.39b**

◆ Exports to non-traditional markets also fell by **4.25%** to **\$6.16b**

◆ EU buyers switching to India expecting preferential access

Germany, Bangladesh's second-largest single-country RMG destination after the US and its biggest market within the EU, was a key contributor to the regional decline. Apparel exports to Germany fell 11.50% to \$4.38 billion in FY26 from \$4.95 billion a year earlier.

Exports also declined in France, Italy, Belgium and Denmark, while growth in Spain, the Netherlands and Poland was not enough to offset the broader EU slowdown.

Mohammad Hatem, president of the Bangladesh Knitwear Manufacturers and Exporters Association (BKMEA), said the late-year gains should not necessarily be read as a recovery in fresh orders.

"Last June had substantially fewer working days because of Eid holidays, whereas factories had a full working month this year. So, part of the growth reflects the difference in working days rather than any major increase in fresh orders," he told The Business Standard.

He said the sector had not received a significant volume of additional orders and the outlook for the coming months remained weak.



08 JUL 2026

Fashions RMG export fall in non-traditional markets

Bangladesh's 1 markets soft garment ex-akness in the early Germany 1 destinations the country's

garment (RMG) 1 in FY2025-26, according to Ex-compiled by the e. ns in several g the closing Exports to the largest single-n, rose 2.63% ts to Canada billion, while dom edged up e European Un- gional apparel 19.06 billion.

RMG EXPORTS SEE DECLINE IN KEY MARKETS

◆ RMG exports totalled **\$38.70b** in FY26
Down **1.64%** Y-o-Y

Exports decline



- EU by **3.31%** to **\$19.06b**
- Germany by **11.50%** to **\$4.38b**
- Also in France, Italy, Belgium, Denmark

Exports increase

US by	Canada by	UK by
2.63% to	3.20% to	0.91% to
\$7.74b	\$1.34b	\$4.39b

◆ Exports to non-traditional markets also fell by **4.25%** to **\$6.16b**

◆ EU buyers switching to India expecting preferential access

Germany, Bangladesh's second-largest single-country RMG destination after the US and its biggest market within the EU, was a key contributor to the regional decline. Apparel exports to Germany fell 11.50% to \$4.38 billion in FY26 from \$4.95 billion a year earlier.

Exports also declined in France, Italy, Belgium and Denmark, while growth in Spain, the Netherlands and Poland was not enough to offset the broader EU slowdown.

Mohammad Hatem, president of the Bangladesh Knitwear Manufacturers and Exporters Association (BKMEA), said the late-year gains should not necessarily be read as a recovery in fresh orders.

"Last June had substantially fewer working days because of Eid holidays, whereas factories had a full working month this year. So, part of the growth reflects the difference in working days rather than any major increase in fresh orders," he told The Business Standard.

He said the sector had not received a significant volume of additional orders and the outlook for the coming months remained weak.

On the EU decline, Hatem said buyers were gradually shifting part of their sourcing to India in anticipation of Bangladesh's post-LDC tariff exposure.

"Buyers are building sourcing capacity in India in advance, as they expect India to enjoy preferential access while Bangladesh may face duties after graduation," he said. He said India's policy support for garment investment, coupled with Bangladesh's reduced export facilities and energy and banking constraints, was making the neighbouring country more attractive to

buyers and investors.

Meanwhile, exports to non-traditional markets – seen as critical to reducing dependence on Western buyers – fell 4.25% to \$6.16 billion, a sharper contraction than the overall decline in RMG exports.

The performance was mixed. Although exports to China rose 17.12% to \$263.21 million, supported by a 26.88% increase in woven garment shipments, the gain was too small to offset declines in Bangladesh's larger alternative markets. Saudi Arabia, the United Arab Emirates, Malaysia and Brazil also posted double-digit growth.





গত পাঁচ বছরে বাংলাদেশে
নিট এফডিআই
(কোটি ডলার)

ওয়ার্ল্ড ইনভেস্টমেন্ট রিপোর্ট

রপ্তানিতে প্রতিযোগী কয়েকটি দেশের সঙ্গে
২০২৫ সালের তুলনামূলক চিত্র

বাংলাদেশ ১৭৮

ভিয়েতনাম ১০৩৫

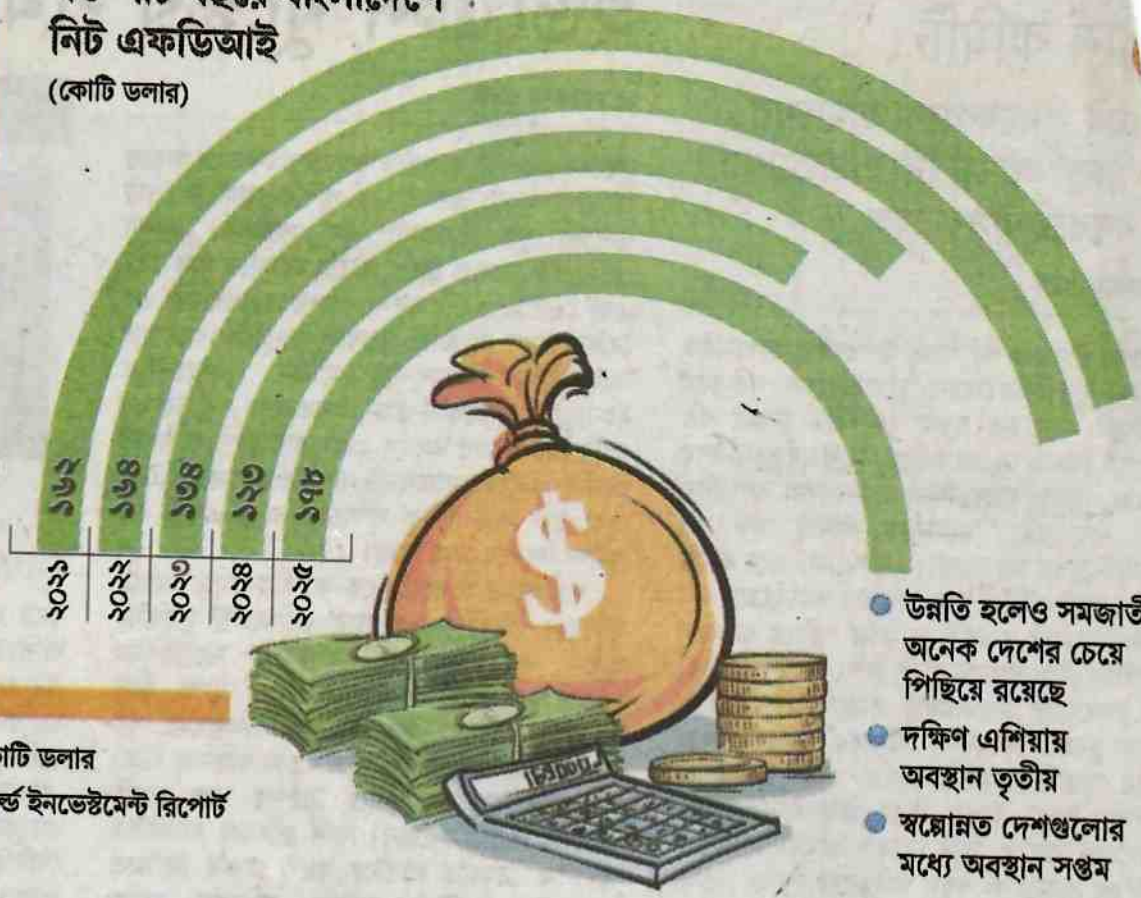
কম্বোডিয়া ৫১০

পাকিস্তান ১৮৫

শ্রীলঙ্কা ১০৮

হিসাব-কোটি ডলার

সূত্র: ওয়ার্ল্ড ইনভেস্টমেন্ট রিপোর্ট
আক্টোবর



- উন্নতি হলেও সমজাতীয় অনেক দেশের চেয়ে পিছিয়ে রয়েছে
- দক্ষিণ এশিয়ায় অবস্থান তৃতীয়
- স্বল্পোন্নত দেশগুলোর মধ্যে অবস্থান সপ্তম

গত বছর বাংলাদেশে বিদেশি বিনিয়োগ ৪৪% বেড়েছে

বিশেষ প্রতিনিধি

২০২৫ সালে বাংলাদেশে সরাসরি বিদেশি বিনিয়োগ (এফডিআই) আসার পরিমাণ আগের বছরের চেয়ে উল্লেখযোগ্য হারে বেড়েছে। তবে সমজাতীয় অর্থনীতি এবং রপ্তানিতে প্রতিযোগী বেশ কিছু দেশের তুলনায় এফডিআই আকর্ষণে বাংলাদেশ আগের মতোই অনেক পিছিয়ে আছে। বাংলাদেশে গত বছর বিদেশি বিনিয়োগ দুই বিলিয়ন বা ২০০ কোটি ডলারের নিচে। আফ্রিকার কিছু দেশ বাংলাদেশের চেয়ে এগিয়ে আছে।

গতকাল মঙ্গলবার প্রকাশিত জাতিসংঘের বাণিজ্য ও বিনিয়োগ সংস্থা আক্টোবর 'ওয়ার্ল্ড ইনভেস্টমেন্ট রিপোর্ট ২০২৬' বাংলাদেশসহ প্রায় ২০০ দেশের বিনিয়োগের পরিসংখ্যান প্রকাশ করেছে। গত বছর বৈশ্বিক এফডিআই বেড়েছে ৬ শতাংশ। আক্টোবর প্রতিবেদনে উল্লেখ করা হয়, ভূরাজনৈতিক উত্তেজনা এবং বাণিজ্য নীতিসংক্রান্ত অনিশ্চয়তা বর্তমানে বিনিয়োগের ধারাকে প্রবলভাবে প্রভাবিত করেছে।

আক্টোবর রিপোর্টের তথ্য অনুযায়ী, ২০২৫ সালে বাংলাদেশে নিট এফডিআই এসেছে ১৭৮ কোটি ডলার। এর আগের বছরের চেয়ে যা ৪৪ শতাংশ বেশি। ২০২৪ সালে ১২৩ কোটি ডলারের এফডিআই এসেছিল এবং তার আগের বছরের চেয়ে ৮ শতাংশ কম ছিল। গত বছর শেষে বাংলাদেশে এফডিআই স্থিতি দাঁড়িয়েছে এক হাজার ৯৬৩ কোটি ডলার। ২০২৪ সাল শেষে যা ছিল এক হাজার ৭৮৬ কোটি ডলার।

প্রসঙ্গত, একটি নির্দিষ্ট সময়ে বিদেশি বিনিয়োগকারীরা যে পরিমাণ পুঁজি নিয়ে আসেন, তা থেকে পুঁজি প্রত্যাবাসন বাদ দিয়ে নিট বিনিয়োগের হিসাব করা হয়।

প্রতিবেদন অনুযায়ী স্বল্পোন্নত দেশগুলোতে বিনিয়োগ প্রবাহ ২০২৫ সালে ২১ শতাংশ বেড়েছে।

এলডিসিগুলোর মধ্যে বাংলাদেশের অবস্থান সপ্তম। তবে বাংলাদেশ হাতেগোনা কয়েকটি দেশের অন্যতম যেখানে নতুন প্রকল্পভিত্তিক বা 'গ্রিনফিল্ড ইনভেস্টমেন্ট' এসেছে। প্রতিবেদনে যুক্তরাষ্ট্রের সঙ্গে স্বাক্ষরিত সাম্প্রতিক চুক্তির উল্লেখ করে বলা হয়েছে, এ চুক্তির অধীনে বাংলাদেশ একটি বিনিয়োগ স্কিনিং মেকানিজম বা পদ্ধতি স্থাপনের বিষয়টি বিবেচনা করার প্রতিশ্রুতি দিয়েছে এবং অর্থনৈতিক নিরাপত্তা-সংক্রান্ত তথ্য বিনিময়ে সম্মত হয়েছে।

বাংলাদেশের পরিস্থিতি সম্পর্কে মন্তব্য জানতে চাইলে পলিসি এক্সচেঞ্জের চেয়ারম্যান, অর্থনীতিবিদ ড. মাসরুর রিয়াজ সমকালকে বলেন, ২০২৫ সালে বিদেশি বিনিয়োগ আগের বছরের চেয়ে বৃদ্ধির তথ্য ইতিবাচক। তবে কয়েক বছর ধরে এফডিআইর বড় অংশ আন্তঃকোম্পানি ঋণ এবং বর্তমানের বিনিয়োগের মুনাফা থেকে পুনঃবিনিয়োগ হিসেবে আসছে। নতুন বিনিয়োগ কম আসছে, যা বাড়ানোর জন্য কার্যকর পদক্ষেপ নিতে হবে।

তিনি বলেন, বাংলাদেশের অর্থনীতির আকার ও সক্ষমতার তুলনায় বিদেশি বিনিয়োগ খুবই কম। বছরে যে পরিমাণ আসে, তা জিডিপির আধা শতাংশেরও কম। অর্থনীতির বিভিন্ন চ্যালেঞ্জ মোকাবিলায় বিশেষত রাজস্ব সংগ্রহ, রপ্তানিতে বৈচিত্র্য আনা এবং কর্মসংস্থানের জন্য বিদেশি বিনিয়োগ বাড়ানো খুবই দরকার। এ জন্য অর্থনৈতিক কৌশলের সঙ্গে বিনিয়োগ কৌশল সাজাতে হবে।

কারা কত বিনিয়োগ পেয়েছে

পরিসংখ্যান অনুযায়ী রপ্তানিতে বাংলাদেশের প্রতিযোগী দক্ষিণ-পূর্ব এশিয়ার দেশ ভিয়েতনাম ও কম্বোডিয়া অনেক বেশি বিনিয়োগ পেয়েছে। ভিয়েতনামে গত বছর এসেছে ২০ বিলিয়ন বা দুই হাজার কোটি ডলারের বেশি। অপরদিকে কম্বোডিয়ায়

এসেছে প্রায় ৬০০ কোটি ডলার।

দক্ষিণ এশিয়ার মধ্যে ভারতের অবস্থান সবচেয়ে শক্তিশালী। যদিও ভারতের সঙ্গে বাংলাদেশের তুলনা চলে না। ২০২৫ সালে ভারতে প্রায় তিন হাজার ৯০০ কোটি ডলারের এফডিআই এসেছে। আইসিটি এবং ইন্টারনেট অবকাঠামো খাতে গুগলের মতো বড় প্রতিষ্ঠানের বিনিয়োগ ভারতের বিনিয়োগ প্রবৃদ্ধিতে বড় ভূমিকা রেখেছে।

আফ্রিকার দেশ মোজাম্বিক ৫৬৯ কোটি ডলার বিনিয়োগ পেয়েছে। হাইড্রোকার্বন এবং তরলীকৃত প্রাকৃতিক গ্যাস প্রকল্পে বড় বিনিয়োগ মোজাম্বিককে বাংলাদেশের চেয়ে অনেক এগিয়ে রেখেছে। ইথিওপিয়ায় এসেছে ৩৮০ কোটি ডলার। দেশটি গ্রিনফিল্ড বা নতুন প্রকল্পে এবং বিশেষ করে সার কারখানার মতো উৎপাদনমুখী শিল্পে উল্লেখযোগ্য সাফল্য দেখিয়েছে। উগান্ডায় ২০২৫ সালে ৩৩৬ কোটি ডলার বিনিয়োগ এসেছে। তেল শোষণাগার এবং ব্যাটারি স্টোরেজ খাতে বড় বিনিয়োগ উগান্ডাকে শক্তিশালী অবস্থানে এনেছে। ডেমোফ্রোটিক রিপাবলিক অব কঙ্গো ১৮৭ কোটি ডলার বিনিয়োগ পেয়েছে। প্রাকৃতিক সম্পদ বিশেষ করে খনিজ আহরণ খাত দেশটির বিনিয়োগের প্রধান চালিকাশক্তি।

বিশ্ব পরিস্থিতি

প্রতিবেদনে বলা হয়, ২০২৫ সালে বৈশ্বিক এফডিআই বেড়ে এক লাখ ৬০ হাজার কোটি ডলারে পৌঁছেছে। তবে এ ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি দেশ ও অঞ্চলভেদে অত্যন্ত অসম। উন্নত দেশগুলোতে বেড়েছে ১১ শতাংশ; উন্নয়নশীল দেশগুলোতে মাত্র ২ শতাংশ। বিশ্বের শীর্ষ ২০টি অর্থনীতি মোট বিনিয়োগের ৮০ শতাংশের বেশি আকর্ষণ করেছে। স্বল্পোন্নত দেশগুলোতে বিনিয়োগ ২১ শতাংশ বেড়ে চার হাজার ৩০০ কোটি ডলার হলেও তা বৈশ্বিক এফডিআইর মাত্র ২ দশমিক ৭ শতাংশ।