

# BANGLADESH JOURNAL OF POLITICAL ECONOMY

VOLUME 32 NUMBER 2  
December 2016

**Mohammad Monirul Islam, Md. Elias Hossain**

Crop Diversification in Bangladesh: Constraints and Potentials

**Ranjit Kumar Sarkar, M. A. Sattar Mandal**

One Stop Service Centre in Pourashava:  
How Efficient and Transparent?

**Jamaluddin Ahmed**

Changing Role of Central Banks: Comparison of Practices

**Mahfuz Kabir**

Interest Rate Sensitivity of Microcredit Demand In Bangladesh

**S. M. Saief Uddin Ahmed**

Livelihood And Employment Risks Among Street  
Vendors Of Sylhet City In Bangladesh

**Md. Nazrul Islam, Md. Tanjil Hossain, Sadia Afrin**

Impact of Micro-Credit to Reduce Poverty:  
A Case Study of Mymensingh

**Mihir Kumar Roy, Shahriar Parvez, Asrafal Islam**

Customer Perception on Internet Banking and Its  
Effect on the Performance of Bank in Bangladesh

**Mihir Kumar Roy, Rezuana Sharmin Mouri**

Consumer Perception on Basic Spice:  
A Comparative Study between Branded & Open Spice

**Mihir Kumar Roy, Md. Abdus Salam Sarker, Shahriar Parvez, ASM Shawnewaz**

SME Banking in Bangladesh: A Socio Economic Analysis

**M A Jalil**

Socio-economic Development Through Economic Growth: Myth or Reality

**M. A. Jalil**

SME: An Instrument for Encouraging Rural Employment  
Generation and Contributing More to Export Earnings

**Md. Rajibul Ahsan, Son Ngoc Chu**

The Potential and Constraints of the Exports of  
Environmental Goods (EGs): the case of Bangladesh

**Sonjoy Chkaraborty**

Investment Climate and Foreign Direct Investment:  
Comparing Bangladesh with Selected Countries in Asia

**Kazal Asgar, Mousumi Saha**

Political economy of the concept of Export Processing  
Zones and its contribution to the national economy

**Md. Waheduzzaman Sarder**

A Study on Participation of Commercial Banks in  
Microfinance Programs – Perspective Bangladesh

**Tauhidul Islam, Md. Tanjil Hossain**

Exchange Rates and Economic Growth in Bangladesh: An Econometric Analysis

**S. M. Saief Uddin Ahmed**

Adoption of Energy Drinks: A Cause for Concern and Social Awareness

**Dr. Md. Moniruzzaman**

Long Run Relationship between Export and Import of Bangladesh:  
Growth Trend, Cointegration and Causality Analysis

**Md. Golzare Nabi, Md. Mostafizur Rahman Sarder, Md. Syedul Islam**

An Analysis of Recent Trends of Agricultural Credit in Bangladesh

মো: জাহিরুল ইসলাম সিকদার

ভোগ তত্ত্বের উপর অভিজ্ঞতালব্ধ অর্থমিতিক বিশ্লেষণ

**Research Note**

**Mohammad Ali**

Financial Sector Development: Fraud Risk Management in Banks

ISSN 2227-3182

# **Bangladesh Journal of Political Economy**

VOLUME 31, NUMBER 4, JUNE 2016

**Ashraf Uddin Chowdhury**

Editor

## **Bangladesh Economic Association**

4/C, Eskaton Garden Road, Dhaka-1000

Phone : 9345996, Fax : 880-2-9345996

E-mail : [bea.dhaka@gmail.com](mailto:bea.dhaka@gmail.com)

Website : [bea-bd.org](http://bea-bd.org)

# বাংলাদেশ জার্নাল অফ পলিটিক্যাল ইকনমি

একত্রিংশ খণ্ড, সংখ্যা ৪, জুন ২০১৬

## সম্পাদক

ড. আশরাফ উদ্দিন চৌধুরী

## সম্পাদনা উপদেষ্টা কমিটি

অধ্যাপক ড. অমর্ত্য সেন

অধ্যাপক ড. নূরুল ইসলাম

অধ্যাপক ড. আনিসুর রহমান

অধ্যাপক রেহমান সোবহান

ড. কাজী খলীকুজ্জামান আহমদ

অধ্যাপক সনৎ কুমার সাহা

অধ্যাপক ড. মইনুল ইসলাম

জনাব এস. এম. আমিনুর রহমান

## সম্পাদনা পরিষদ

অধ্যাপক ড. আশরাফ উদ্দিন চৌধুরী

অধ্যাপক মোঃ হানিফ

অধ্যাপক আইয়ুবুর রহমান ভূঁইয়া

অধ্যাপক তোফাজ্জল হোসেন মিয়া

অধ্যাপক ড. এ. কে. মনো-ওয়ার উদ্দীন আহমদ

অধ্যাপক ড. মোঃ ইসমাইল হোসেইন

অধ্যাপক ড. আবুল বারকাত

অধ্যাপক ড. মোহাম্মদ মামুন

অধ্যাপক ড. মোঃ মোয়াজ্জেম হোসেন খান

কার্যকরী সম্পাদক

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

সদস্য, সম্পাদনা পরিষদ

## বাংলাদেশ অর্থনীতি সমিতি

৪/সি, ইস্কাটন গার্ডেন রোড, ঢাকা-১০০০

টেলিফোন : ৯৩৪৫৯৯৬, ফ্যাক্স : ৮৮০-২-৯৩৪৫৯৯৬

ই-মেইল : bea.dhaka@gmail.com

ওয়েব সাইট : bea-bd.org

---

# Bangladesh Journal of Political Economy

---

VOLUME 31, NUMBER 4, JUNE 2016

***Editor***

Dr. Ashraf Uddin Chowdhury

***Editorial Advisory Board***

Professor Dr. Amartya Sen  
Professor Dr. Nurul Islam  
Professor Dr. Anisur Rahman  
Professor Rehman Sobhan  
Dr. Qazi Kholiqzaman Ahmad  
Professor Sanat Kumar Saha  
Professor Dr. Muinul Islam  
Mr. S.M. Aminur Rahman

***Editorial Board***

Professor Dr. Ashraf Uddin Chowdhury	Editor
Professor Mohammad Hanif	Member
Professor Dr. Ayubur Rahman Bhuiyan	Member
Professor Tofazzal Hossain Miah	Member
Professor Dr. A.K. Monaw-war Uddin Ahmad	Member
Professor Dr. Md. Ismail Hossain	Member
Professor Dr. Abul Barkat	Member
Professor Dr. Mohammad Mamon	Member
Professor Dr. M. Moazzem Hossain Khan	Member

**Bangladesh Economic Association**

## BEA Executive Committee 2015-2016

- Bangladesh Journal of Political Economy is published by the Bangladesh Economic Association.
- No responsibility for the views expressed by the authors of articles published in the Bangladesh Journal of Political Economy is assumed by the Editors of the Publisher.
- Bangladesh Economic Association gratefully acknowledges the financial assistance provided by the Government of the People's Republic of Bangladesh towards publication of this volume.
- The price of this volume is Tk. 200, US \$ 15 (foreign). Subscription may be sent to the Bangladesh Journal of Political Economy, c/o, Bangladesh Economic Association, 4/C, Eskaton Garden Road, Dhaka-1000, Phone: 9345996. Website : bea-bd.org E-mail : bea.dhaka@gmail.com Members and students certified by then concerned respective institutions (college, university departments) may obtain the Journal at 50% discount.

Cover & Layout design:  
Md. Shahin

Printed by:  
Futurista (Pvt.) Ltd.  
46/2/D, Zigatola Kacha Bazar, Zigatola  
Dhaka, Cell : 01841174933

### *President*

Ashraf Uddin Chowdhury

### *Vice- Presidents*

Tofazzal Hossain Miah

Mohammad Mamon

Mohammad Hanif

A.F. Mujtahid

A.K. Monaw-war Uddin Ahmad

### *General Secretary*

Jamaluddin Ahmed

### *Treasured*

Md. Mostafizur Rahman Sarder

### *Joint Secretary*

Md. Liakat Hossain Moral

Syeda Nazma Parvin Papri

### *Assistant Secretary*

Sahanara Begum

Meherunnesa

Mir Hasan Mohammad Zahid

Sk. Ali Ahmed

Sukumar Ghosh

### *Members*

Abul Barkat

M. Moazzem HossainKhan

Nazmul Bari

Md. Nazrul Islam

Md. Saidur Rahman

Amirul Islam

A.K.M. Ismail

Md. Morshed Hossain

Md. Jahangir Alam

Ajoy Kumar Biswas

Md. Habibul Islam

Syed Asraul Haque


Partha Sarathee Ghosh

Subhash Kumar Sengupta

## From Editor's Desk

This volume (Vol. 31, No. 4, June 2016) of Bangladesh Journal of Political Economy (BJPE) contains selected papers presented at the Bangladesh Economic Association (BEA) 18th Biennial Conference held in 2015. All the papers included in this volume were reviewed by both internal and external reviewers and concurred by the editorial Board for publication.

I express my indebtedness to the authors, the reviewers, and the members of the Editorial Board of the Journal. Special thanks are due to Prof. Abul Barkat, former President BEA and member of the Editorial Board of the Journal who shouldered special responsibility to the task.



(Ashraf Uddin Chowdhury)  
Editor, Bangladesh Journal of Political Economy  
President, Bangladesh Economic Association

**বাংলাদেশ অর্থনীতি সমিতির ষাণ্মাসিক জার্নাল**  
**Bangladesh Journal of Political Economy**  
**প্রকাশনার নীতিমালা**

- ১। অর্থনীতির বিভিন্ন শাখায় তাত্ত্বিক এবং প্রায়োগিক বিষয়ে প্রবন্ধ প্রণয়ন করার জন্য প্রবন্ধকারদেরকে অনুরোধ জানানো হবে। ইংরেজী এবং বাংলা উভয় ভাষায় রচিত প্রবন্ধ জার্নালের জন্য গ্রহণ করা হবে।
- ২। Initial screening নির্বাহী সম্পাদকের এখতিয়ারভুক্ত থাকবে, তবে প্রয়োজনবোধে সম্পাদনা পরিষদের অন্য সদস্যদের সহায়তা তিনি নেবেন। নির্ধারিত format মোতাবেক সংশোধনের জন্য এই পর্যায়ে প্রাথমিক ভাবে short-listed প্রবন্ধসমূহ প্রবন্ধকারের কাছে প্রেরণ করা হবে।
- ৩। অভ্যন্তরীণ reviewer সাধারণতঃ সম্পাদনা পরিষদের সদস্যদের মধ্য থেকেই মনোনীত হবেন। বহিঃস্থ reviewer সম্পাদনা পরিষদের সিদ্ধান্তক্রমে প্রবন্ধের বিষয়ের ভিত্তিতে সম্পাদনা পরিষদের বাইরে থেকে মনোনীত হবেন, তবে তিনি দেশের অভ্যন্তরে বা বিদেশে অবস্থান করতে পারেন। সম্পাদনা উপদেষ্টা কমিটির সকল সদস্য reviewer হতে পারবেন। তৃতীয় reviewer প্রয়োজন হলে সম্পাদনা পরিষদের বাইরে থেকে মনোনীত করা হবে।
- ৪। ক) সমিতির দ্বিবার্ষিক সম্মেলনে উপস্থাপিত প্রবন্ধগুলো referral প্রক্রিয়ার মাধ্যমে জার্নালের জন্য বিবেচিত হবে।  
খ) বিভিন্ন সময়ে সমিতি কর্তৃক আয়োজিত সেমিনারে পঠিত আমন্ত্রিত প্রবন্ধসমূহ জার্নালের সম্পাদনা পরিষদের অনুমোদনক্রমে জার্নালে প্রকাশ করা যেতে পারে।
- ৫। অর্থনীতি সমিতির সদস্য এবং সদস্য-বহির্ভূত যে কোন আগ্রহী প্রার্থী জার্নালের গ্রাহক হতে পারবেন। তবে সদস্যদের ক্ষেত্রে গ্রাহক ফি (subscription fee) পঞ্চাশ শতাংশ রেয়াত দেয়া হবে।
- ৬। জার্নালের footnoting এবং writing style এতদসঙ্গে সংযোজিত হলো (জার্নালের শেষাংশ)।
- ৭। দেশের অভ্যন্তরে অবস্থানকারী উপদেষ্টা কমিটির সদস্যদেরকে বছরে দু'বার সম্পাদনা পরিষদের সভায় আমন্ত্রণ জানানো হবে।
- ৮। ক) তিনটি কোটেশন সংগ্রহ করে সম্পাদনা পরিষদের সিদ্ধান্তক্রমে মুদ্রক প্রতিষ্ঠান নির্বাচন করা হবে।  
খ) প্রথম proof প্রেস দেখবে, পরবর্তীতে softcopy তে প্রবন্ধকার ফাইনাল proof দেখে দেবেন।

**Bangladesh Journal of Political Economy**  
VOLUME 31, NUMBER 4, JUNE 2016

**Contents**

১. বাংলাদেশে মৌলবাদ ও মৌলবাদী জঙ্গিতের রাজনৈতিক অর্থনীতি ১  
*আবুল বারকাত*
2. Crop Diversification in Bangladesh: Constraints and Potentials 69  
*Mohammad Monirul Islam, Md. Elias Hossain*
3. One Stop Service Centre in Pourashava:  
How Efficient and Transparent? 87  
*Ranjit Kumar Sarkar, M. A. Sattar Mandal*
4. Changing Role of Central Banks: Comparison of Practices 107  
*Jamaluddin Ahmed*
5. Interest Rate Sensitivity of Microcredit Demand In Bangladesh 191  
*Mahfuz Kabir*
6. Livelihood And Employment Risks Among Street  
Vendors Of Sylhet City In Bangladesh 209  
*S. M. Saief Uddin Ahmed*
7. Impact of Micro-Credit to Reduce Poverty:  
A Case Study of Mymensingh 227  
*Md. Nazrul Islam, Md. Tanjil Hossain, Sadia Afrin*
8. Customer Perception on Internet Banking and Its  
Effect on the Performance of Bank in Bangladesh 241  
*Mihir Kumar Roy, Shahriar Parvez, Asraful Islam*
9. Consumer Perception on Basic Spice:  
A Comparative Study between Branded & Open Spice 259  
*Mihir Kumar Roy, Rezuana Sharmin Mouri*
10. SME Banking in Bangladesh: A Socio Economic Analysis 281  
*Mihir Kumar Roy, Md. Abdus Salam Sarker, Shahriar Parvez, ASM Shawnewaz*
11. Socio-economic Development Through Economic Growth: Myth or Reality 303  
*M A Jalil*



12.	SME: An Instrument for Encouraging Rural Employment Generation and Contributing More to Export Earnings <i>M. A. Jalil</i>	319
13.	The Potential and Constraints of the Exports of Environmental Goods (EGs): the case of Bangladesh <i>Md. Rajibul Ahsan, Son Ngoc Chu</i>	345
14.	Investment Climate and Foreign Direct Investment: Comparing Bangladesh with Selected Countries in Asia <i>Sonjoy Chkaraborty</i>	369
15.	Political economy of the concept of Export Processing Zones and its contribution to the national economy <i>Kazal Asgar, Mousumi Saha</i>	391
16.	A Study on Participation of Commercial Banks in Microfinance Programs – Perspective Bangladesh <i>Md. Waheduzzaman Sarder</i>	419
17.	Exchange Rates and Economic Growth in Bangladesh: An Econometric Analysis <i>Tauhidul Islam, Md. Tanjil Hossain</i>	433
18.	Adoption of Energy Drinks: A Cause for Concern and Social Awareness <i>S. M. Saief Uddin Ahmed</i>	443
19.	Long Run Relationship between Export and Import of Bangladesh: Growth Trend, Cointegration and Causality Analysis <i>Dr. Md. Moniruzzaman</i>	455
20.	An Analysis of Recent Trends of Agricultural Credit in Bangladesh <i>Md. Golzare Nabi, Md. Mostafizur Rahman Sarder, Md. Syedul Islam</i>	475
২১.	ভোগ তত্ত্বের উপর অভিজ্ঞতালব্ধ অর্থমিতিক বিশ্লেষণ <i>মো: জাহিরুল ইসলাম সিকদার</i>	৪৮৫
22.	Research Note Financial Sector Development: Fraud Risk Management in Banks <i>Mohammad Ali</i>	513