

BANGLADESH JOURNAL OF POLITICAL ECONOMY

VOLUME 22 NUMBERS I & 2
2005

M.A.Sattar Mandal
Shubir Kanti Bairagi
Md. Saidur Rahman

Vertical Integration in Bangladesh Agriculture: The Case of Contract Farming for High Value Food Products

Md. Abul Quasem

River Erosion and the Financial Losses of the Rural Households: Survey Results of Three Areas in Bangladesh

Jahangir Alam

Agricultural Diversification in Bangladesh: An Analysis of the Crop Sector

Abul Barkat

Palash Kanti Das

Agriculture within Globalization and WTO: Politico-Economic Issues of Bangladesh Agriculture

Jahangir Alam

Impact of Trade Liberalization on Agriculture: Evidence of Bangladesh

মোঃ কুসুম হুদা চৌধুরী

বন্যাত্তর দেশের দুর্যোগ ব্যবস্থাপনায় কৃষি পুনর্বাসন কর্মসূচীতে বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংকের ভূমিকা

Md. Humayun Kabir Majumder

The Nature and Extent of Income Generation by the Borrower Households of Grameen Bank

Mahfuz Kabir

Managing Flood in Bangladesh 2004: Facts and Caveats

Md. Badiuzzaman

Shamim Ahmed

Tareq Muhammad Shamsul Arefin

Mohammed Towhidul Islam

Mohammad Mafijul Islam Bhuiyan

Seasonal Dimension of Rural Agricultural Poverty and Survival Strategy of Rural Poor

আব্দুল বারকাত

বাংলাদেশে ভূমি-কৃষি-জলা সংস্কার: দুর্ভুক্তবেষ্টিত কাঠামোতে সবচে অধীমাংসিত রাজনৈতিক-অর্থনৈতিক বিষয়

মোঃ মোয়াজ্জেম হোসেন খান

বাংলাদেশের অর্থনৈতিক অবকাঠামো উন্নয়নে বাংলাদেশ রেলওয়ে: সমস্যা সমাধান

Abul Barkat

Murtaza Majid

Rural Electricity's Impact on Reduction of Health Poverty in Bangladesh

Sakib-Bin-Amin

Md. Badiuzzaman

Monira Haque

User Fee: An Alternative Financing Method of Health Care in 21st Century

Md. Ashraful Islam

Concepts of Asymmetric Information: A Review

Abul Barkat

Political Economy of Investment Climate in Bangladesh: When Structure Impedes Progress

(See Back Cover)



Bangladesh Journal of Political Economy

VOLUME 22, NUMBERS 1 & 2, 2005

Qazi Kholiquzzaman Ahmad
Editor

Bangladesh Economic Association

4/C, Eskaton Garden Road, Dhaka-1000

Phone : 9345996, Fax : 880-2-9345996

E-mail : becoa@bdlink.com

বাংলাদেশ জার্নাল অফ পলিটিক্যাল ইকনমি

দ্বাবিংশ খণ্ড, সংখ্যা ১ এবং ২, ২০০৫

সম্পাদক

ড. কাজী খলীকুজ্জমান আহমদ

সম্পাদনা উপদেষ্টা কমিটি

প্রফেসর অর্মত্য সেন

প্রফেসর নুরুল ইসলাম

প্রফেসর মুশাররফ হোসেন

প্রফেসর রেহমান সোবহান

প্রফেসর মুজাফফর আহমেদ

প্রফেসর মুহাম্মদ ইউনুস

ড. স্বদেশ রঞ্জন বোস

প্রফেসর ওয়াহিদউদ্দিন মাহমুদ

প্রফেসর হাফিজ জি এ সিদ্দিক

সম্পাদনা পরিষদ

ড. কাজী খলীকুজ্জমান আহমদ

প্রফেসর এম.এ. সান্তার মন্ডল

প্রফেসর সৈয়দ আব্দুল হাই

প্রফেসর আবুল বারকাত

প্রফেসর আশরাফ উদ্দিন চৌধুরী

প্রফেসর আইয়ুবুর রহমান ভূঁঞা

ড. তৌফিক আহমদ চৌধুরী

কার্যকরী সম্পাদক

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 : becoa@bdlink.com

Bangladesh Journal of Political Economy

VOLUME 22, NUMBERS 1 & 2, 2005

Editor

Dr. Qazi Kholiqzaman Ahmad

Editorial Advisory Board

Professor Amartya Sen

Professor Nurul Islam

Professor Mosharaff Hossain

Professor Rehman Sobhan

Professor Muzaffer Ahmad

Professor Muhammad Yunus

Dr. S. R. Bose

Professor Wahiduddin Mahmud

Professor Hafize G A Sadique

Editorial Board

Dr. Qazi Kholiqzaman Ahmad	Editor
Professor M. A. Sattar Mandal	Member
Professor Sayed Abdul Hye	Member
Professor Abul Barkat	Member
Professor Ashraf Uddin Chowdhury	Member
Professor Ayubur Rahman Bhuiyan	Member
Dr. Toufic Ahmad Choudhury	Member

Bangladesh Economic Association

BEA Executive Committee 2004-2006

- 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 or 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. Telephone: 9345996. E-mail : becoa@bdlink.com Members and students certified by their concerned respective institutions (college, university departments) may obtain the Journal at 50% discount.

Cover design by:
Syed Asrarul Haque (Shopen)

Printed by:
Agami Printing & Publishing Co.
25/3 Green Road, Dhanmondi
Dhaka-1205, Phone: 8612819

President

Qazi Kholiquzzaman Ahmad

Vice- Presidents

M.A. Sattar Bhuyan

M. A. Sattar Mandal

Sayed Abdul Hye

Md. Zahirul Islam Sikder

Jyoti Prakash Dutta

General Secretary

Abul Barkat

Treasurer

Jamaluddin Ahmed

Joint Secretary

Md. Mostafizur Rahman Sarder

Assistant Secretary

Md. Sadiqur Rahman Bhuiyan

A. Z. M. Saleh

Md. Main Uddin

Members

A.K.M. Shameem

Ashraf Uddin Chowdhury

Toufic Ahmad Choudhury

Kaniz Nazma Siddique

Shamima Akhtar

Masih Malik Chowdhury

Badrul Munir

M. Moazzem Hossain Khan

Md. Nurul Haque

Narayan Chandra Nath

Shafiqur Rahaman Khan

Mahtab Ali Rashidi

Preface

It gives me immense pleasure to write this preface as the present volume (volume 22) of *Bangladesh Journal of Political Economy* goes to press. This volume contains papers presented at the 15th BEA biennial conference held in December 2004 and accepted for publication after internal and external review and modifications carried out as required to the satisfaction of the Editorial Board. In addition, to ensure the quality of articles published the review process has been strictly followed.

The articles finally included in this volume cover a wide range of subjects. It should, therefore, be useful to readers with interest in one or the other of the subjects covered, if not in all of them. In addition, the statements made at the inaugural session of the conference have been included.

Those papers, out of those presented at the 2004 biennial conference, which could not be included in this volume, are being reviewed again, some or all of which may be published in the *Samoiki*.

I wish to thank the authors of the articles included, the reviewers, and the members of the Editorial Board of the journal. Special thanks are due to Prof. Ayubur Rahman Bhuiyan and Dr. Tawfiq Ahmed Chowdhury, who, as members of the Editorial Board of the journal, carried out much more responsibilities than are usual for a member.



(Qazi Kholiquzzaman Ahmad)
President, Bangladesh Economic Association
Editor, Bangladesh Journal of Political Economy

বাংলাদেশ অর্থনীতি সমিতির যান্মাসিক 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 কনফারেন্সে 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 floppy তে প্রবন্ধকার ফাইনাল proof দেখে দেবেন।

Bangladesh Journal of Political Economy

VOLUME 22, NUMBERS 1 & 2, 2005

Contents

1. Vertical Integration in Bangladesh Agriculture: The Case of Contract Farming for High Value Food Products 1
M.A.Sattar Mandal
Shubir Kanti Bairagi
Md. Saidur Rahman
2. River Erosion and the Financial Losses of the Rural Households: Survey Results of Three Areas in Bangladesh 13
Md. Abul Quasem
3. Agricultural Diversification in Bangladesh: An Analysis of the Crop Sector 27
Jahangir Alam
4. Agriculture within Globalization and WTO: Politico-Economic Issues of Bangladesh Agriculture 43
Abul Barkat
Palash Kanti Das
5. Impact of Trade Liberalization on Agriculture: Evidence of Bangladesh 63
Jahangir Alam
6. বন্যাত্তোর দেশের দুর্যোগ ব্যবস্থাপনায় কৃষি পুনর্বাসন কর্মসূচীতে বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংকের ভূমিকা 79
মোঃ নূরুল হুদা চৌধুরী
7. The Nature and Extent of Income Generation by the Borrower Households of Grameen Bank 115
Md. Humayun Kabir Majumder
8. Managing Flood in Bangladesh 2004: Facts and Caveats 143
Mahfuz Kabir

9.	Seasonal Dimension of Rural Agricultural Poverty and Survival Strategy of Rural Poor <i>Md. Badiuzzaman</i> <i>Shamim Ahmed</i> <i>Tareq Muhammad Shamsul Arefin</i> <i>Mohammed Towhidul Islam</i> <i>Mohammad Mafijul Islam Bhuiyan</i>	157
10.	বাংলাদেশে ভূমি-কৃষি-জলা সংস্কার: দুর্বৃত্তবেষ্টিত কাঠামোতে সবচে অমীমাংসিত রাজনৈতিক-অর্থনৈতিক বিষয় <i>আবুল বারকাত</i>	185
11.	বাংলাদেশের অর্থনৈতিক অবকাঠামো উন্নয়নে বাংলাদেশ রেলওয়ে: সমস্যা ও সম্ভাবনা <i>মোঃ মোয়াজ্জেম হোসেন খান</i>	213
12.	Rural Electricity's Impact on Reduction of Health Poverty in Bangladesh <i>Abul Barkat</i> <i>Murtaza Majid</i>	239
13.	User Fee: An Alternative Financing Method of Health Care in 21st Century <i>Sakib-Bin-Amin</i> <i>Md. Badiuzzaman</i> <i>Monira Haque</i>	261
14.	Concepts of Asymmetric Information: A Review <i>Md. Ashraful Islam</i>	273
15.	Political Economy of Investment Climate in Bangladesh: When Structure Impedes Progress <i>Abul Barkat</i>	287
16.	How flexible are the financial services to the export sector in Bangladesh <i>Atiur Rahman</i> <i>Mohammed Hossain</i> <i>Mohammed Abu Eusuf</i>	311
17.	The Money Demand Behavior in Bangladesh <i>Akhtar Hossain</i>	365

18.	Impact of Fiscal Deficits on Economic Growth in Bangladesh: Some Policy Implications <i>Abdul Awal Sarker</i>	391
19.	Relative Effectiveness of Monetary and Fiscal Policies on Output Growth in Bangladesh: A VAR Approach <i>Md. Habibur Rahman</i>	419
20.	Exchange Market Pressure and Monetary Policy <i>Sayera Younus</i>	441
21.	Money Growth and Inflation: A Case Study of Bangladesh <i>Md. Habibur Rahman</i>	469
22.	বাংলাদেশের ব্যাংকিং ব্যবস্থা ও জাতীয় অর্থনীতিতে বাংলাদেশ কৃষি ব্যাংকের ভূমিকা <i>মোঃ মইন উদ্দিন</i>	487
23.	Globalization and Matrix of Economic Transformation in Peripheral Economy: Bangladesh Experience <i>Anu Muhammad</i>	507
24.	Impact of Globalization on Bangladesh Economy <i>N N Tarun Chakravorty</i>	525
25.	Corporate Governance— The Underlying Concept and its Implications for The Twenty First Century Bangladesh <i>Mir Nazmul Karim</i>	543
26.	Does Media Freedom Curb Corruption? <i>Gour Gobinda Goswami</i>	559
27.	Participation of Women in Rural Local Government - A Socio-Economic Analysis <i>Mizanur Rahman</i> <i>Mihir Kumar Roy</i>	569