

BANGLADESH JOURNAL OF POLITICAL ECONOMY

VOLUME 21 NUMBER 2
DECEMBER 2004

Abul Barkat

Reshmaan Hussam

Peasant Psychology and Experimental Economics:
Analyzing Trust and Reciprocity in Bangladesh

Rehman Sobhan

Collateral Damage from an Unjust War

Qazi Kholiqzaman Ahmad

Sayed Abdul Hye

Syed Shah Habib Ullah

Bangladesh: The Draft Poverty Reduction Strategy
Paper (PRSP)-A Review

Muinul Islam

Poverty Creation or Poverty Reduction Under PRSP:
A Case for Reviewing and Rethinking the Role of the
State in Bangladesh

Mudabber Ahmed

Historical Decompositions of Price and Output in The
Post Financial Liberalization Era of Bangladesh and The
Role of Monetary Policy

Murshed Ahmed

Development and Management Challenges of
Integrated Planning for Sustainable Productivity of
Water Resources

Khandaker Md. Mostafizur Rahman

Peter Michael Schmitz

Tobias C. Wronka

Farm-Specific and Farm-Size-Specific Efficiency
Measurements and Related Policies for Bangladesh
Rice Crops

Dhiman Chowdhury

Government, Business, and Human Development:
An International Experience

Amirul Islam

Economic Growth and Corruption: Evidence from
Panel Data



বাংলাদেশ অর্থনীতি সমিতি
Bangladesh Economic Association

Bangladesh Journal of Political Economy

VOLUME 21, NUMBER 2, DECEMBER 2004

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

BEA Executive Committee 2002-2004

- 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 Mandal
M.A. Sattar Bhuyan
Md. Ghulam Murtaza
Mohammad Eunos
Jyoti Prakash Dutta

General Secretary

Abul Barkat

Treasurer

Masih Malik Chowdhury

Joint Secretary

Md. Zahirul Islam Sikder

Assistant Secretary

Md. Mostafizur Rahman Sarder
A. Z. M. Saleh
Md. Main Uddin

Members

Muinul Islam
A.K.M. Shameem
Sayed Abdul Hye
Md. Muzaffar Ahmed
Md. Sadiqur Rahman Bhuiyan
Toufique Rahman Chowdhury
Toufic Ahmad Choudhury
Md. Syedul Islam
Mahtab Ali Rashidi
Salehuddin Ahmed
Jamal Uddin Ahmed
Badrul Munir

Bangladesh Journal of Political Economy

VOLUME 21, NUMBER 2, DECEMBER 2004

Editor

Dr. Qazi Kholiquzzaman 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

Mr. Mostafa Faruque Mohammed

Editorial Board

Dr. Qazi Kholiquzzaman Ahmad	Editor
Professor Muinul Islam	Member
Professor Ayubur Rahman Bhuiyan	Member
Professor Sayed Abdul Hye	Member
Dr. Quazi Shahabuddin	Member
Professor Sanat Kumar Saha	Member
Professor M. A. Sattar Mandal	Member
Dr. Khaleda Salehuddin	Member

Bangladesh Economic Association

বাংলাদেশ জার্নাল অফ পলিটিক্যাল ইকনমি

একবিংশ খণ্ড, ২য় সংখ্যা, ডিসেম্বর ২০০৪

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 ওয়াহিদ উদ্দিন মাহমুদ

জনাব মোস্তফা ফারুক মোহাম্মদ

সম্পাদনা পরিষদ

ড. কাজী খলীকুজ্জমান আহমদ

সম্পাদক

প্রফেসর মইনুল ইসলাম

সদস্য

প্রফেসর আইয়ুবুর রহমান ভূঁঞা

সদস্য

প্রফেসর সৈয়দ আবদুল হাই

সদস্য

ড. কাজী শাহাবুদ্দীন

সদস্য

প্রফেসর সনৎ কুমার সাহা

সদস্য

প্রফেসর এম.এ. সান্তার মন্ডল

সদস্য

ড. খালেদা সলাউদ্দিন

সদস্য

বাংলাদেশ অর্থনীতি সমিতি

৪/সি, ইস্কাটন গার্ডেন রোড, ঢাকা-১০০০

টেলিফোন : ৯৩৪৫৯৯৬, ফ্যাক্স : ৮৮০-২-৯৩৪৫৯৯৬

ই-মেইল : becoa@bdlink.com

Editor's Note

It is very satisfying that it has been possible to maintain the publication schedule of Bangladesh Journal of Political Economy (BJPE). This volume (Vol 21. No.2) contains selected papers out of those presented at the 14th BEA Biennial conference held in September 2002 and various seminars/conferences organized since then up to the present as well as out of those submitted specifically for publication in the BJPE. The articles have gone through the usual review and modification processes before finally accepted by the Editorial Board for publication. Given the contexts in which these articles have been written, the subjects covered are quite diverse, which in fact makes the volume very interesting.

Let me record my sincere thanks to the authors of the articles, the reviewers, and the members of the Editorial Board of the Journal. Their efforts and cooperation are deeply appreciated.

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 তাঁকে 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 (অপর পৃষ্ঠায় দ্রষ্টব্য)
- ৭। ক) Reviewer হিসেবে সম্পাদনা উপদেষ্টা কমিটির সদস্যদেরকে involve করা হবে।
খ) দেশের অভ্যন্তরে অবস্থানকারী উপদেষ্টা কমিটির সদস্যদেরকে বছরে দু'বার সম্পাদনা পরিষদের সাথে মিলিত 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 21, NUMBER 2, DECEMBER 2004

Contents

1.	Peasant Psychology and Experimental Economics: Analyzing Trust and Reciprocity in Bangladesh <i>Abul Barkat</i> <i>Reshmaan Hussam</i>	1
2.	Collateral Damage from an Unjust War <i>Rehman Sobhan</i>	21
3.	Bangladesh: The Draft Poverty Reduction Strategy Paper (PRSP)-A Review <i>Qazi Kholiquzzaman Ahmad</i> <i>Sayed Abdul Hye</i> <i>Syed Shah Habib Ullah</i>	33
4.	Poverty Creation or Poverty Reduction Under PRSP: A Case for Reviewing and Rethinking the Role of the State in Bangladesh <i>Muinul Islam</i>	51
5.	Historical Decompositions of Price and Output in The Post Financial Liberalization Era of Bangladesh and The Role of Monetary Policy <i>Mudabber Ahmed</i>	89
6.	Development and Management Challenges of Integrated Planning for Sustainable Productivity of Water Resources <i>Murshed Ahmed</i>	105
7.	Farm-Specific and Farm-Size-Specific Efficiency Measurements and Related Policies for Bangladesh Rice Crops <i>Khandaker Md. Mostafizur Rahman</i> <i>Peter Michael Schmitz</i> <i>Tobias C. Wronka</i>	143
8.	Government, Business, and Human Development: An International Experience <i>Dhiman Chowdhury</i>	163
9.	Economic Growth and Corruption: Evidence from Panel Data <i>Amirul Islam</i>	185