

BANGLADESH JOURNAL OF POLITICAL ECONOMY

VOLUME 26 NUMBER 1
JUNE 2010

Md. Anisur Rahman

The Political Economy of Development with Special Reference to Bangladesh

Atiur Rahman

Promoting Financial Inclusion for Poverty Reduction with Inclusive Growth: Bazlur Rahman Memorial Lecture

Mohammed Farashuddin

Education, Employment and Equity: The Bangladesh Context. BEA : SAMS Kibria Memorial Lecturer

Harsha V. Singh

Importance of WTO System for Development

Ashraf Uddin Chowdhury

Dynamism and Sclerosis in Bangladesh Labour Market

Abdullah-al-mamun, Farzana Bilkes

The Determinants of Livelihood Graduation of Rural Poor Women in Bangladesh: Experiences from RMP

Md. Zahirul Islam Sikder, Md. Abdul Wadud

Causality between Education and Economic Growth in Bangladesh- An Error Correction Modeling Approach

Khondaker Golam Moazzem, Md. Tariqur Rahman

Dynamics and Changes of International Production Network in the Export-Oriented Apparels Industry of Bangladesh

Khondaker Golam Moazzem, Sharmin Chowdhury

Export Diversification of Bangladesh's Apparels Products : An Analysis of Identification of New Markets and New Products

Nasiruddin Ahmed, Aminur Rahman

The Potential of Withholding Taxes in Bangladesh in the Collection of Income Taxes

Dhiraj Kumar Nath

Urban Health Strategy: Needs and Priorities

J.C Saha, R.A. Yusuf Ali, A.K.M. Mannan Bhuyian

Housing Loan : A New Approach for Expansion

Muhammad Mahboob Ali, Anita Medhekar

Macro Economy of a Least Developed Country: The Case of Bangladesh

Sakib-Bin-Amin, A. F. M. Ataur Rahman

An Empirical Exercise of Money-Output Relationship of Bangladesh Economy

Md. Zahir Uddin Arif, Faisal Ahammed

An Innovative Approach to Overcome Financial Barrier for Meeting Lighting Needs of Rural Markets by Solar Energy

Md. Nazrul Islam

Impact of Irrigation on Share Tenancy and Farm Employment in Bangladesh: A Review

(See Back Page)



বাংলাদেশ অর্থনীতি সমিতি
Bangladesh Economic Association

Bangladesh Journal of Political Economy
VOLUME 26, NUMBER 1, JUNE 2010

Abul Barkat
Editor

Bangladesh Economic Association

4/C, Eskaton Garden Road, Dhaka-1000
Phone : 9345996, Fax : 880-2-9345996
Websid : www.bdeconassoc.org
E-mail : becoa@bangla.net

বাংলাদেশ জার্নাল অফ পলিটিক্যাল ইকনমি

ষষ্ঠবিংশ খন্ড, সংখ্যা ১, জুন ২০১০

সম্পাদক

ড. আবুল বারকাত

সম্পাদনা উপদেষ্টা কমিটি

অধ্যাপক ড. অমর্ত্য সেন

অধ্যাপক ড. মুহাম্মদ ইউনুস

অধ্যাপক ড. নূরুল ইসলাম

অধ্যাপক ড. মোশাররফ হোসেন

অধ্যাপক রেহমান সোবহান

অধ্যাপক ড. মোজাফফর আহমদ

ড. কাজী খলীকুজ্জমান আহমদ

সম্পাদনা পরিষদ

অধ্যাপক ড. আবুল বারকাত

অধ্যাপক ড. আশরাফ উদ্দিন চৌধুরী

অধ্যাপক আইয়ুবুর রহমান ভূঁইয়া

অধ্যাপক হান্নানা বেগম

ড. জামালউদ্দিন আহমেদ

অধ্যাপক ড. মোঃ মোয়াজ্জেম হোসেন খান

এম. এ. সান্তার ভূঁইয়া

অধ্যাপক ড. মোঃ আলী আশরাফ

অধ্যাপক ড. তৌফিক আহমদ চৌধুরী

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

ওয়েব সাইড : www.bdeconassoc.org

ই-মেইল : becoa@bangla.net

**Bangladesh
Journal of
Political
Economy**

VOLUME 26, NUMBER 1, JUNE 2010

Editor

Dr. Abul Barkat

Editorial Advisory Board

Professor Dr. Amartya Sen
Professor Dr. Muhammad Yunus
Professor Dr. Nurul Islam
Professor Dr. Mosharaff Hossain
Professor Rehman Sobhan
Professor Dr. Muzaffer Ahmad
Dr. Qazi Kholiqzaman Ahmad

Editorial Board

Dr. Abul Barkat	Editor
Professor Dr. Ashraf Uddin Chowdhury	Member
Professor Ayubur Rahman Bhuiyan	Member
Professor Hannana Begum	Member
Dr. Jamaluddin Ahmed	Member
Professor Dr. M. Moazzem Hossain Khan	Member
M. A. Sattar Bhuiyan	Member
Professor Dr. Ali Ashraf	Member
Professor Dr. Toufic Ahmad Choudhury	Member

Bangladesh Economic Association

BEA Executive Committee 2010-2012

- 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. Websid : www.bdeconassoc.org E-mail : becoa@bangla.net Members and students certified by their concerned respective institutions (college, university departments) may obtain the Journal at 50% discount.

ISSN 2227-3182

Cover design by:
Syed Asrarul Haque (Shopen)

Printed by:
Agami Printing & Publishing Co.
27 Babupura, Nilkhet,
Dhaka-1205, Phone: 8612819

President

Abul Barkat

Vice- Presidents

Ashraf Uddin Chowdhury
Hannana Begum
Jamaluddin Ahmed
M. Moazzem Hossain Khan
Syed Yusuf Hossain

General Secretary

Toufic Ahmad Choudhury

Treasurer

Masih Malik Chowdhury

Joint Secretary

A.Z. M. Saleh
Selim Raihan

Assistant Secretary

Monju Ara Begum
Shamima Akhter
Badrul Munir
Mahtab Ali Rashidi
Md. Mozammel Haque

Members

Qazi Kholiquzzaman Ahmad
M.A. Sattar Bhuyan
Md. Zahirul Islam Sikder
Md. Sadiqur Rahman Bhuiyan
Md. Mostafizur Rahman Sarder
Syeda Nazma Parvin Papri
Md. Main Uddin
Mohammad Mamoon
Md. Ali Asraf
Md. Liakat Hossain Moral
Jadab Chandra Saha
Mir Hasan Mohammad Zahid
Md. Tofazzal Hossain Miah
Khourshedul Alam Quadery

Editor's Note

This volume (Vol.26, No.1) of Bangladesh Journal of Political Economy (BJPE) contains Memorial Lectures organized by the Bangladesh Economic Association (BEA) during 2010-2011 as well as select papers presented at the 17th BEA Biennial Conference held in 2010. All the conference papers appearing in this volume were reviewed by both internal and external reviewers.

The articles included in this volume cover a wide range of subjects in line with the conference themes. This volume should, therefore, be of high knowledge-utility to the relevant readers.

I thank the authors, the reviewers, and the members of the Editorial Board of the Journal. Special thanks are due to Prof. Ayubur Rahman Bhuyan and Prof. Toufic Ahmad Choudhury, who, as members of the Editorial Board of the Journal, shouldered much more responsibilities than are usual for a member.



(Abul Barkat)
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 26, NUMBER 1, JUNE 2010

Contents

1. The Political Economy of Development with Special Reference to Bangladesh 1
MD. ANISUR RAHMAN
2. Promoting Financial Inclusion for Poverty Reduction with Inclusive Growth: Bazlur Rahman Memorial Lecture 23
ATIUR RAHMAN
3. Education, Employment and Equity : The Bangladesh Context BEA : SAMS Kibria Memorial Lecturer 35
MOHAMMED FARASHUDDIN
4. Importance of WTO System for Development 45
HARSHA V. SINGH
5. Dynamism and Sclerosis in Bangladesh Labour Market 59
ASHRAF UDDIN CHOWDHURY
6. The Determinants of Livelihood Graduation of Rural Poor Women in Bangladesh: Experiences from RMP 67
ABDULLAH-AL-MAMUN
FARZANA BILKES
7. Causality between Education and Economic Growth in Bangladesh - An Error Correction Modeling Approach 83
MD. ZAHIRUL ISLAM SIKDER
MD. ABDUL WADUD
8. Dynamics and Changes of International Production Network in the Export-Oriented Apparels Industry of Bangladesh 97
KHONDAKER GOLAM MOAZZEM
MD. TARIQUR RAHMAN

9.	Export Diversification of Bangladesh's Apparels Products : An Analysis of Identification of New Markets and New Products <i>KHONDAKER GOLAM MOAZZEM</i> <i>SHARMIN CHOWDHURY</i>	117
10.	The Potential of Withholding Taxes in Bangladesh in the Collection of Income Taxes <i>NASIRUDDIN AHMED</i> <i>AMINUR RAHMAN</i>	137
11.	Urban Health Strategy: Needs and Priorities <i>DHIRAJ KUMAR NATH</i>	147
12.	Housing Loan : A New Approach for Expansion <i>J.C SAHA</i> <i>R.A. YUSUF ALI</i> <i>A.K.M. MANNAN BHUYIAN</i>	163
13.	Macro Economy of a Least Developed Country: The Case of Bangladesh <i>MUHAMMAD MAHBOOB ALI</i> <i>ANITA MEDHEKAR</i>	183
14.	An Empirical Exercise of Money-Output Relationship of Bangladesh Economy <i>SAKIB-BIN-AMIN</i> <i>A. F. M. ATAUR RAHMAN</i>	205
15.	An Innovative Approach to Overcome Financial Barrier for Meeting Lighting Needs of Rural Markets by Solar Energy <i>MD. ZAHIR UDDIN ARIF</i> <i>FAISAL AHAMMED</i>	219
16.	Impact of Irrigation on Share Tenancy and Farm Employment in Bangladesh: A Review <i>MD. NAZRUL ISLAM</i>	225
17.	ট্রানজিটের রাজনৈতিক অর্থনীতি : বাংলাদেশের প্রাপ্তি <i>মোঃ মোয়াজ্জেম হোসেন খান</i> <i>মোঃ সেলিম রেজা</i>	235

18.	Effects of IBBL’s Investment in Rice Processing as An Agro-Processing Business in Some Selected Areas of Bangladesh <i>S. ISLAM</i> <i>M. AKTERUZZAMAN</i> <i>MD. BAKHTIAR UDDIN</i>	251
19.	The Impact of Microcredit Program on Socio-Economic Condition of The Households of Dropout Borrower <i>MD. HUMAYUN KABIR MAJUMDER</i>	263
20.	Does Bangladesh Benefit from a Preferential Liberalisation? Some Ex Ante Evidence from BIMSTEC FTA <i>MAHFUZ KABIR</i>	275
21.	The Effectiveness of Microfinance in Reducing Poverty of the Beneficiary Households: A Micro Level Study <i>MD. ALAMGIR HOSSAIN BHUIYA</i>	295
22.	Socio-economic Analysis of Rickshaw Pullers: An Introduction of Mini-bus Services of Chittagong University <i>MOHAMMAD MAMUN MORSHED BHUYAN</i> <i>KAZI JULFIKAR ALI</i>	313
23.	A Comparison of Relative Efficiency of Islamic Banks and Interest Based Banks of Bangladesh <i>MAINUL ISLAM CHOWDHURY</i> <i>A. F. M. ATAUR RAHMAN</i>	323
24.	Impact of Microcredit Program on Poverty Alleviation in Sylhet: An Approach to Targeting Women <i>TAMANNA SHARMIN MAZUMDER</i> <i>M. MIZANUL HAQUE KAZAL</i>	337
25.	Micro Finance for Poverty Alleviation in Bangladesh: An Analysis of Outreach, Impact and Sustainability <i>MD. GOLZARE NABI</i>	349
26.	Electronic Banking in Bangladesh: A Quantitative Analysis <i>MIHIR KUMAR ROY</i> <i>SK. KAMRUL HASSAN</i> <i>MM BHUIYA</i>	365

27. Ethical Business Cases in Bangladesh: Standards and Norms 383
VICTORIA WISE
MUHAMMAD MAHBOOB ALI
28. Global Climate Change: Impact on Agro-Sector of Bangladesh 399
NIRMAL CHANDRA BHAKTA
HASAN TAREQ KHAN
AMITABH CHAKRABORTY