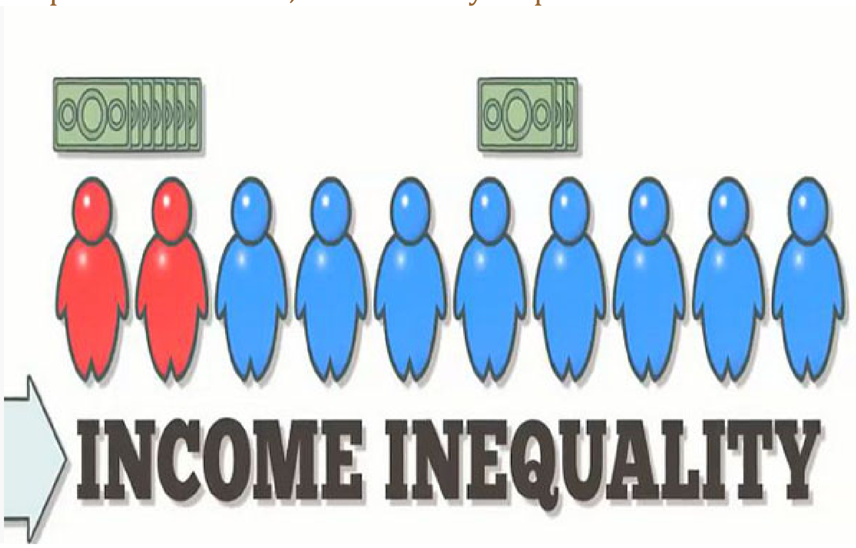
The Financial Express

Published : 03 Feb 2016, 10:03:14

Income inequality widens in country

Top 10pc hold 35pc of nat'l income, their tax only 1.4pc of GDP



Jasim Uddin Haroon

Income inequality is on the rise in the country with the richest people increasingly owning large shares of the national income but contributing little to the public exchequer through tax payment.

By an economist's count, the top 10 per cent of the population holds 35 per cent of national income, while their payment of tax accounts for just 1.4 per cent of the gross domestic product (GDP).

Such disparate picture has been drawn in a book titled 'Growth with Equity', authored by Dr Sadiq Ahmed, by way of analysing a long-term perspective of the income scenario.

The writer says: "Even if the average income tax rate were 10 per cent, we should get 3.5 per cent GDP in personal income taxes."

He also noted that one of the policy challenges is to promote domestic and foreign private investment through a major overhaul of the investment climate.

He said just pumping the funds into the economy would not ensure that investment, rather investment climate - dealing with a whole range of issues, including political uncertainties, availability of infrastructure, land availability, and business-transaction cost - needs to be addressed.

Finance Minister A M A Muhith speaking at a book-launching ceremony, organised by Policy Research Institute of Bangladesh (PRI), in the capital on Tuesday. *story on page 1* **— FE Photo**

Dr Ahmed, also vice-chairman of the private think-tank Policy Research Institute of Bangladesh (PRI), noted in his book a widening trend in income inequalities in the country at all levels - national, rural and urban.

The Gini coefficient, a popular gauge of measuring income inequality at national level, increased from 0.36 in 1984-85 to 0.46 in 2010, showing a wade increase in national income inequality.

"This inequality is a source of concern, and it needs careful monitoring," he said.

The economist said the urban inequality increased faster than rural inequality.

Dr Sadiq's book was launched in presence of a large number of economists and policymakers. Finance Minister A M A Muhith joined the programme as the chief guest with former finance minister M Syeduzzaman in the chair.

Prime Minister's Political Affairs Adviser H T Imam and Economic Affairs Adviser Dr Mashiur Rahman and Bangladesh Bank Governor Dr Atiur Rahman joined the book-launching programme as special guests.

Economists Dr Mohiudidn Alamgir and Mustafa K Mujeri reviewed the book. PRI Executive Director Ahsan H Mansur made welcome address.

The finance minister admitted that income inequality is on the rise despite steps being taken to contain widening of the gap.

"The extreme poverty has dropped, and the overall poverty has been reduced significantly," he told the meet.

jasimharoon@yahoo.com

The Daily Star

12:00 AM, February 03, 2016 / LAST MODIFIED: 12:01 AM, February 03, 2016

The looming threat of income inequality

Sadiq Ahmed's book points to challenges to higher growth, poverty reduction

Star Business Report

Despite progress in many areas, growing income inequality is a concern for Bangladesh as it can create social and political unrest, warned an economist in his book unveiled yesterday.

“The long-term rise in income inequality is worrisome and could create social and political unrest,” said Sadiq Ahmed, vice-chairman of Policy Research Institute, who had held several senior positions at the World Bank. The inequality challenge needs to be addressed forcefully, he said. “International experience suggests that income inequality can mainly be addressed with a very strong and focused redistributive fiscal policy.”

In his book, Ahmed highlighted the need for progressive and universal personal income taxation, and substantial increases in public spending on health, education and social protection to reduce the income inequality.

Finance Minister AMA Muhith along with Prime Minister's Political Affairs Adviser HT Imam, Economic Affairs Adviser Mashiur Rahman and Bangladesh Bank Governor Atiur Rahman unveiled the book -- “Growth with equity: contemporary development challenges of Bangladesh”.

Former finance minister M Syed-uzzaman moderated the programme.

The book is a compilation of research papers written between 2012 and 2014. It is a dispassionate analysis of the phenomenal growth of Bangladesh and an incisive enquiry into what extent the equity issues were tackled.

The author said Bangladesh is one of the few countries in the world that achieved an average GDP growth of more than 5 percent over the last 30 years.

“The growth rate is stable and on an upward trend, despite lots of international and domestic turmoil. This shows the resilience of the people and a hope that further progress is possible under the seventh five-year plan and beyond,” Ahmed said.

The ability to achieve the target for 7-8 percent growth hinges critically upon the ability to increase the investment rate from an existing 28 percent of GDP to 34 percent by 2020, he added.

On the equity front, he said, the record is also impressive. “Poverty has come down steadily and consistently. Human development indicators show sustained long-term improvements and progress with gender empowerment has drawn international attention.”

“Some 60 percent of the population consumed at 1.5 times the poverty level and 80 percent of the population consumed at 2 times the poverty level.”

The huge concentration of the poor around the poverty line suggests that there is a large number of near-poor who are vulnerable to shocks related to weather, health or political turmoil, and can easily cause many to slide back into poverty, he said.

Ahmed also highlighted several policies that will be required to address the growth constraints, including investment, infrastructure, skilled workforce and social security.

Muhith said one of the main targets of the government is reducing income inequality by focusing on poverty alleviation.

On infrastructure, he said the situation is worse in Bangladesh than in other regional countries. “It's mainly because of the quality of infrastructure that is very poor in the country.”

The government's focus is also on improving infrastructure, especially the roads, according to Muhith.

“No new roads will be constructed right now.”

Governor Atiur Rahman said the country is entering a new phase of growth amid multiple transitions: from lower- to higher-middle income country, with increasing trade and financial integration and amid a difficult global environment.

“The resilience of our economy has been deeply linked to the equitable nature of our growth drivers -- agriculture, labour-intensive manufacturing and remittance.”

“But as Sadiq Ahmed reminds us, we cannot take this for granted. We need to emphasise growth with equity so that our growth continues longer, touching more lives,” said Rahman.

Employment serves as a bridge between growth and equity, he added.

“Human capital formation by investing in health and education, and social safety net policies is essential to promoting a virtuous cycle of growth, poverty reduction and equity.”

DhakaTribune

Today's paper >> business >> published: 00:59 February 3, 2016

Rich people pay poor tax

Tribune Report

Income inequality between rich and poor has been widening in the country, putting pressure on the economy, according to a book launched yesterday.

The country's rich people increasingly own the larger shares of the national income but their contribution in terms of tax payment to the national exchequer is too poor, said the book titled "Growth with Equity: Contemporary Development Challenges of Bangladesh."

The top 10% of the population accounts for 35% of the total national income, but their tax payment is just 1.4% of the gross domestic product (GDP), said the book.

"The Gini coefficient at the national level has increased from 0.36 in 1984-85 to 0.46 in 2010, showing the large increase in national income inequality," it said.

The author of the book Dr Sadiq Ahmed said: "This rising inequality is a matter of concern and it needs attention. The inequality in the urban area has been increasing faster than rural area."

He said, "If the average income tax rate were 10%, the personal income taxes stood at 3.5% of the GDP."

About income gap, he said that one of the policy challenges is to boost domestic and foreign private investments through a major overhaul of investment climate.

Pumping the fund into the economy will not ensure investment, he said rather investment climate dealing with a range of issues like political uncertainties, availability of infrastructure, land availability, business transaction cost needs to be addressed.

Dr Ahmed, also the vice chairman at the Policy Research Institute of Bangladesh (PRI), noted in his book about the upward trend of income inequality in the country at national, rural and urban levels.

Speaking at the launching ceremony, Finance Minister AMA Muhith admitted the fact that income inequality was on the rise despite steps taken to contain it.

Quoting a recent survey, he said the poverty level dropped to 22.4% in 2015 from 31% in 2010.

He said the government has taken adequate steps to upgrade the skills of the labour forces through a project styled SEIP (skills for employment investment programme).

Political affairs adviser to the Prime Minister HT Imam, economic affairs adviser to the Prime Minister Dr Mashiur Rahman, Bangladesh Bank Governor Dr Atiur Rahman, former finance minister M

Syeduzzaman, economists Dr Mohiudidn Alamgir and Mustafa K Mujeri, and PRI executive director Ahsan H Mansur were present at the book launching ceremony.

- See more at: http://www.dhakatribune.com/business/2016/feb/03/rich-people-pay-poor-tax#sthash.yyDwiOpD.dpuf

প্রথম আলো

‘আয় সমতাসহ প্রবৃদ্ধি: বাংলাদেশের সাম্প্রতিক উন্নয়ন চ্যালেঞ্জ’ শীর্ষক গ্রন্থের মোড়ক উন্মোচন

আয়বৈষম্য ২০ বছরে দ্বিগুণ হয়েছে

নিজস্ব প্রতিবেদক | আপডেট: ০০:০৪, ফেব্রুয়ারি ০৩, ২০১৬ | প্রিন্ট সংস্করণ

দেশের উন্নতি হচ্ছে, সঙ্গে বাড়ছে আয়বৈষম্যও। গত ২০ বছরে এই বৈষম্য বেড়ে দ্বিগুণ হয়েছে। এভাবে লম্বা সময় ধরে আয়বৈষম্য চলতে থাকলে সামাজিক ও রাজনৈতিক অস্থিরতা দেখা দিতে পারে।

আয় সমতাসহ প্রবৃদ্ধি: বাংলাদেশের সাম্প্রতিক উন্নয়ন চ্যালেঞ্জ শীর্ষক গ্রন্থে এমন কথা উঠে এসেছে। বেসরকারি গবেষণা সংস্থা পলিসি রিসার্চ ইনস্টিটিউটের (পিআরআই) ভাইস চেয়ারম্যান সাদিক আহমেদ বইটির লেখক।

রাজধানীতে পিআরআইয়ের কার্যালয়ে গতকাল মঙ্গলবার বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম) প্রকাশিত এই গ্রন্থের মোড়ক উন্মোচন করা হয়। অর্থমন্ত্রী আবুল মাল আবদুল মুহিত অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন। বিশেষ অতিথি ছিলেন প্রধানমন্ত্রীর দুই উপদেষ্টা মসিউর রহমান ও এইচ টি ইমাম এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের গভর্নর আতিউর রহমান।

সাবেক অর্থমন্ত্রী এম সাইদুজ্জামানের সঞ্চালনায় জাতিসংঘের আন্তর্জাতিক কৃষি উন্নয়ন তহবিলের (আইএফএডি) সাবেক পরিচালক মহিউদ্দিন আলমগীর এবং ইনস্টিটিউট অব মাইক্রোফিন্যান্সের (আইএনএম) নির্বাহী পরিচালক মুস্তফা কে মুজেরী গ্রন্থটির ওপর আলোচনা করেন। স্বাগত বক্তব্য দেন পিআরআইয়ের নির্বাহী পরিচালক আহসান এইচ মনসুর।

অনুষ্ঠানে ২৮০ পৃষ্ঠার এই বইটির সংক্ষিপ্তসার তুলে ধরেছেন সাদিক আহমেদ নিজেই। তিনি বলেন, গত ৩০ বছরে মোট দেশজ উৎপাদনের (জিডিপি) প্রবৃদ্ধির হার ৫ শতাংশের ওপরে থাকছে, এমনকি দেশীয় ও আন্তর্জাতিক মন্দা থাকা সত্ত্বেও। দারিদ্র্যের হার কমছে প্রতিবছর, গ্রামীণ অর্থনীতিতে পরিবর্তন এসেছে। দেশ থেকে বিদায় নিয়েছে ‘মঙ্গা’। নারীর ক্ষমতায়নে আন্তর্জাতিক মহলেরও মনোযোগ আকর্ষণ করেছে বাংলাদেশ।

সাদিক আহমেদ বলেন, এই গল্প এখন দেশ-বিদেশের সবারই জানা। সামনে সপ্তম পঞ্চবার্ষিক পরিকল্পনা বাস্তবায়নের লক্ষ্যমাত্রা। সে অনুযায়ী জিডিপির প্রবৃদ্ধির হার ৭-৮ শতাংশে উন্নীত করতে হবে। এ জন্য বিনিয়োগের দরকার পড়বে জিডিপির বর্তমান হার ২৮ শতাংশ থেকে বেড়ে

অন্তত ৩৪ শতাংশ।

বিভিন্ন চ্যালেঞ্জের উদাহরণ সামনে এনে সাদিক আহমেদ কিছু নীতি-পদক্ষেপ নেওয়ার প্রস্তাব দেন, যা তাঁর বইতে রয়েছে। তিনি বলেন, আজকের বাংলাদেশে বিনিয়োগের জন্য অর্থ কোনো সমস্যা নয়, সমস্যা হচ্ছে বিনিয়োগের পরিবেশ তৈরি করতে পারাটা।

প্রবৃদ্ধির জন্য অবকাঠামো তৈরি এবং আয় সমতার জন্য সামাজিক ব্যয়—এই দুই বিষয়কে গুরুত্ব দিয়ে করনীতি ও কর প্রশাসনের সংস্কারের পরামর্শ দেন সাদিক আহমেদ। তিনি বলেন, 'এত কিছুর পরও দক্ষ শ্রমিক তৈরিতে আমরা এখনো আগের জায়গাতেই আছি।'

গ্যাস, বিদ্যুৎ ও পরিবহন খাতে নীতি সংস্কার; গ্রামীণ অর্থনীতিতে উন্নয়নের ধারাবাহিকতা এবং কিছু পদক্ষেপ থাকা সত্ত্বেও সামাজিক নিরাপত্তার জন্য আরও সংস্কারের কথা গ্রন্থ তুলে ধরা হয়।

সবশেষে সাদিক আহমেদের পর্যবেক্ষণ হচ্ছে, দেশের ধনীরা ঠিকমতো আয়কর দেন না। এখন দরকার এমন একটা প্রগতিশীল ও আন্তর্জাতিক মানসম্পন্ন করনীতি প্রণয়ন, যাতে স্বাস্থ্য, শিক্ষা ও সামাজিক নিরাপত্তা খাতে বেশি বেশি ব্যয়ের জন্য অর্থ পাওয়া যায়।

অর্থমন্ত্রী বইটি পড়ে প্রস্তুতি নিয়ে আসতে পারেননি বলে দুঃখ প্রকাশ করেন। তিনি বলেন, আয়বৈষম্য বাড়ছে, এটা সত্য। তিনি মনে করেন, আয়বৈষম্য কমানো অত সহজ কাজ নয়। কয়েক বছরে দারিদ্র্যের হার কমার উদাহরণও দেন মন্ত্রী।

অর্থমন্ত্রী জানান, অবকাঠামো, বিশেষ করে রাস্তাঘাটের দিক থেকে ভারতের চেয়ে বাংলাদেশের অবস্থা ভালো বলে তিনি বিশ্বাস করেন।

বাংলাদেশ ব্যাংকের গভর্নর আতিউর রহমান বলেন, 'আমরা যখন নতুন প্রবৃদ্ধির পথে এগোচ্ছি এবং আন্তর্জাতিক বাণিজ্যের সঙ্গে যখন গভীরভাবে যুক্ত, তখন সাদিক আহমেদের এই গ্রন্থ খুবই প্রাসঙ্গিক।'

বিশ্বের ১ শতাংশ লোকের হাতে ৯৯ শতাংশ সম্পদ থাকার উদাহরণ দিয়ে পিআরআইয়ের নির্বাহী পরিচালক আহসান এইচ মনসুর বলেন, অবিশ্বাস্য হলেও এটা সত্য এবং বাংলাদেশেও এ সমস্যা প্রকট হচ্ছে। ২০-২১ বছরে আয়বৈষম্য দ্বিগুণ হয়েছে উল্লেখ করে তিনি বলেন, এখনই নীতি-পদক্ষেপ না নিলে অবস্থা আরও খারাপের দিকে যাবে।

http://www.prothom-alo.com/economy/article/758071/%E0%A6%86%E0%A7%9F%E0%A6%AC%E0%A7%88%E0%A6%B7%E0%A6%AE%E0%A7%8D%E0%A6%AF-%E0%A7%A8%E0%A7%A6-%E0%A6%AC%E0%A6%9B%E0%A6%B0%E0%A7%87-%E0%A6%A6%E0%A7%8D%E0%A6%AC%E0%A6%BF%E0%A6%97%E0%A7%81%E0%A6%A3-%E0%A6%B9%E0%A7%9F%E0%A7%87%E0%A6%9B%E0%A7%87