

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

Eksamen i: **ECON1210 – Forbruker, bedrift og marked**

Exam: ECON1210 - Consumer behavior, firm behavior and markets

Eksamensdag: Fredag 27. november 2009 **Sensur kunngjøres: 18. desember ca. 16**

*Date of exam: Friday, November 27, 2009 **Grades will be given: December 18 ca. 4 p.m.***

Tid for eksamen: kl. 14:30 – 17:30

Time for exam: 2:30 p.m. – 5:30 p.m.

Oppgavesettet er på 2 sider

The problem set covers 2 pages

English version on page 2

Tillatte hjelpemidler:

- Ingen tillatte hjelpemidler

Resources allowed:

- *No resources allowed*

Ved sensuren tillegges oppgave 1 vekt 0,5 og oppgave 2 vekt 0,5

Question 1 and question 2 count 50 % each in the evaluation

Eksamen blir vurdert etter ECTS-skalaen. A-F, der A er beste karakter og E er dårligste ståkarakter. F er ikke bestått.

The grades given: A-F, with A as the best and E as the weakest passing grade. F is fail.

Oppgave 1

Vi ser på en konsument som lever i to perioder. Konsumenten har inntekt y i periode 1 men ingen inntekt i periode 2. Konsumenten kan låne og spare så mye hun ønsker til en gitt rente r .

- Vis hva som blir konsumentens budsjettlinje (konsummuligheter) i de to periodene og tegn budsjettlinja i en figur.
- Forklar hvordan vi kan analysere konsumentens valg av konsum i de to periodene. Klargjør forutsetningene for analysen.
- Hvordan vil konsumenten endre sitt konsum i de to periodene dersom renta r øker?
- Anta at myndighetene pålegger konsumenten å spare et beløp S . S trekkes fra inntekten i periode 1 og betales tilbake med renter i periode 2. Hva blir virkningene av en slik tvungen sparing?

Oppgave 2

En vare omsettes i et marked med fullkommen konkurranse.

- a) Hva er de viktigste faktorene som gir fullkommen konkurranse i et marked?
- b) Vis at i et slikt marked vil det omsettes en optimal mengde av varen og omsatt mengde produseres til lavest mulige samlede kostnader.
- c) Forklar hva samfunnsøkonomisk overskudd er og vis at dette vil være maksimalt i et marked med fullkommen konkurranse.
- d) Myndighetene ønsker at de som konsumerer varen skal få kjøpt den til lavere pris og vurderer å gi et subsidium s per enhet. Diskuter virkningene av dette tiltaket på priser, omsatt kvantum og samfunnsøkonomisk overskudd. Forklar hvorfor det ikke er sikkert at et subsidium i sin helhet kommer konsumentene til gode i form av lavere markedspris, og vis et tilfelle hvor markedsprisen ikke påvirkes av et subsidium.

ENGLISH VERSION

Problem 1

We study a consumer who lives for two periods. The consumer has income y in period 1 but no income in period 2. The consumer may borrow and save as much as she wants at a given interest rate r .

- a) Show the consumers budget line (consumption possibilities) for the two periods and draw it in a diagram.
- b) Explain how we can analyse the consumer's choice of consumption in the two periods. Make clear what the assumptions for the analysis are.
- c) How will the consumer change her consumption in the two periods if the interest rate r goes up?
- d) Assume now that the authorities decide that the consumer must save an amount S . S is deducted from the income in the first period and paid back with interests in the second period. What is the effect of this forced saving?

Problem 2

A product is traded in a market with perfect competition.

- a) What are the most important factors that make a market perfectly competitive?
- b) Show that in such a market the output is optimal and is produced at the lowest possible costs.
- c) Explain what we mean by social surplus and show that this is maximized in a market with perfect competition.
- d) The authorities want those who buy the product to get it at a lower price and they consider giving a subsidy s per unit. Discuss the effect of this policy on prices, output and social surplus. Explain why it may not be the case that the consumers get the entire subsidy in the form of a lower market price and show a case where the market price is not affected by a subsidy.