

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

Eksamen i: **ECON1220 – Velferd og økonomisk politikk**

Exam: ECON1220 – Welfare and politics

Eksamensdag: Fredag 28. november 2008 **Sensur kunngjøres: 19. desember ca kl. 16**
*Date of exam: Friday, November 28 2008 **Grades will be given: December 19, ca 4 p.m.***

Tid for eksamen: kl. 09:00 – 12:00

Time for exam: 09:00 a.m. – 12:00 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*

Begge oppgaver skal besvares. Oppgavene 1 teller 60% og oppgave 2 teller 40%

Please answer both problems. Problem 1 counts 60% and problem 2 counts counts 40%

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

- a) Hva menes med eksterne virkninger? Gi eksempler.
- b) Diskuter hvorfor private markeder ikke gir samfunnsøkonomisk effektiv løsning når det er negative eksterne virkninger i produksjonen.
- c) Diskuter mulige løsninger på dette problemet.

Oppgave 2

- a) Forklar hva som menes med et dødvectstap fra skatt.
- b) Gjør rede for hvordan størrelsen på dødvectstapet som følger fra avgift på en vare vil avhenge av etterspørsels- og tilbudselasticitetene i markedet. I hvilke situasjoner er dødvectstapet særlig stort?

ENGLISH VERSION

Problem 1

- a) What is meant by external effects? Give examples.
- b) Discuss why private markets fail to provide economic efficient solution when there are negative external effects in the production.
- c) Discuss potential remedies to this problem.

Problem 2

- a) Explain what is meant by a deadweight loss from taxation.
- b) Discuss how the size of the deadweight loss when taxing a commodity depends on the elasticities of demand and supply. In what cases will the deadweight loss be particularly large?