

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

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

Exam: ECON1220 – Welfare and politics

Eksamensdag: Mandag 23. november 2009 **Sensur kunngjøres: 15. desember ca. kl. 16**

*Date of exam: Monday, November 23, 2009 **Grades will be given: December 19, 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 3 sider

The problem set covers 3 pages

English version on page 2

Tillatte hjelpemidler:

- Ingen tillatte hjelpemidler

Resources allowed:

- *No resources allowed*

Begge oppgaver skal besvares. Oppgaven 1 og 2 teller 50% hver

Please answer both problems. Problem 1 and 2 each counts 50 %

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 (50 %)

Gjør greie for hvordan skatt påvirker markedsløsningen. Få spesielt frem følgende momenter:

- a) Skatteoverveltning/skatteinsidens: Hva er det som avgjør hvordan skatten påvirker henholdsvis kjøpers og selgers pris?
- b) Virkninger for samfunnsøkonomisk effektivitet: Hva er det som avgjør størrelsen på effektivitetstapet?
- c) Ut i fra det du fant i spørsmål b), hva vil du anbefale dersom du blir bedt om å utforme et skattesystem som gir lavest mulig samlet effektivitetstap, og som samtidig skaffer staten en gitt samlet skatteinntekt?

Oppgave 2 (50 %)

Et kommunestyre består kun av representanter for partiene "Vest", "Sentrum" og "Øst", med like mange representanter for hvert parti. I desember skal kommunestyret bestemme hvor mye som skal brukes til vegformål det kommende året. Partienes foretrukne beløp fremkommer av tabellen nedenfor:

Parti	Vest	Sentrum	Øst
Ønsket nivå	15 mill.	18 mill.	25 mill

- a) Hva tror du vedtaket i kommunestyret blir? (Det kreves simpelt flertall.) Spiller det noen rolle for utfallet hvilket nivå partiet "Øst" har som sitt mest foretrukne alternativ?

I januar skal det en ny sak opp til votering, der det skal velges mellom tre alternativer (alternativ I, II og III). Partienes rangering av de tre alternativene framgår av tabellen nedenfor (1. valg = mest foretrukne; 2. valg = nest mest foretrukne; 3. valg = minst foretrukne).

	Parti		
	Vest	Sentrum	Øst
1. Valg	I	II	III
2. valg	II	III	I
3. valg	III	I	II

- b) Finnes det en Condorcet-vinner? Forklar hvorfor/hvorfor ikke.

I kommunestyret stemmes det parvis, slik at to av alternativene settes opp mot hverandre og det som vinner settes opp mot det tredje. Det som vinner i den andre runden er vedtatt.

- c) Hva tror du blir vedtaket i denne saken?
d) Hvis du representerer partiet "Øst" og i kraft av å være ordfører kan bestemme avstemmingsrekkefølgen, hvilken rekkefølge vil du velge?

ENGLISH VERSION

Problem 1 (50%)

Explain how the introduction of a tax influences the market solution. Be sure to include the following points:

- a) Tax incidence: What determines how a tax influences the price the consumers have to pay and the price received by the producers?
- b) The effects on economic efficiency: What determines the size of the deadweight loss of a tax?
- c) Based on your discussion in b), what would you recommend if you were asked to design a tax system with lowest possible deadweight loss, which at the same time generates a given level of tax revenues to the government?

Problem 2 (50%)

A local council consists solely of members from the three parties "West", "Center" and "East", with an equal number of members from each party. In December, the local council will vote on how much money to spend on roads for the next year. The preferred amounts for the three parties are shown in the table below:

Party	West	Center	East
Preferred amount	15 millions	18 millions	25 millions

- a) What do you think the outcome will be? (Simple majority is required.) Does it matter for the outcome which amount party "East" prefer?

In January, the local council will decide on another issue, in which the council shall choose among three alternatives (Alternative I, II and III). The parties ranking of these three alternatives are shown in the table below (Rank 1= most preferred; Rank 2 = second most preferred; Rank 3 = least preferred).

	Party		
	West	Center	East
Rank 1	I	II	III
Rank 2	II	III	I
Rank 3	III	I	II

- b) Is there a Condorcet winner? Explain why/why not.

The local council practice pair-wise voting, so that there is first a contest between two alternatives, and then the winner of that contest runs against the third alternative. The winner of the second round will be implemented.

- c) What do you think the decision will be?
- d) If you were a member of party "East", and as a mayor you could decide the voting order, which voting order would you choose?