

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

Utsatt eksamen i: **ECON1910 – Fattigdom og fordeling i utviklingsland**
Postponed exam: ECON1910 – Poverty and distribution in developing countries

Eksamensdag: Fredag 10. august 2007
Date of exam: Friday, August 10, 2007

Tid for eksamen: kl. 09:00 – 12:00
Time for exam: 09:00 a.m. – 12:00 noon

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*

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.

Koordineringssvikt (vekt 1/3)

1. Forklar hva en koordineringssvikt (coordination failure) er.
2. Hvordan kan koordineringssvikt forhindre et land fra å industrialisere?
3. Hva kan myndighetene gjøre for å få et land ut av en slik felle?

Økonomisk ulikhet (vekt 2/3)

1. Hva er økonomisk ulikhet? Gi noen eksempler på hvordan man kan måle utvikling.
2. Noen hevder at et godt ulikhetsmål skal oppfylle anonymitetsprinsippet, befolkningsprinsippet, relative inntektsprinsippet og Dalton-prinsippet. Forklar hva disse fire prinsippene betyr og hvorfor de er fornuftige krav til et ulikhetsmål.
3. Den vedlagte figuren viser beregninger av Lorenz-kurven for hele verden for 1988 og 1993. Forklar hva Lorenz-kurven er, hva den sier oss, og hvordan den ville se ut i et svært likt og svært ulikt samfunn.
4. Forklar hva Gini-koeffisienten er og sammenhengen mellom Gini-koeffisienten og Lorenz-kurven.
5. Omtrent hva er verdien på Gini-koeffisienten i den vedlagte figuren? Gikk den opp eller ned fra 1988 til 1993?
6. Det finnes mange andre mål på ulikhet vi kunne bruke i stedet for Gini-koeffisienten. Men alle ulikhetsmål som tilfredsstiller de fire prinsippene i spørsmål 2. vil gi samme rangering av 1988 og 1993. Hvorfor? Hvordan måtte Lorenz-kurvene se ut for at dette ikke skulle være tilfellet?

ENGLISH VERSION

Coordination failures (weight 1/3)

1. Explain what a coordination failure is.
2. How can coordination failures prevent a country from industrializing?
3. What can the government do to get a country out of such traps?

Economic inequality (weight 2/3)

1. What is economic inequality? Give some examples on how to measure economic inequality.
2. Some claim that a good measure of inequality should satisfy the anonymity principle, the population principle, the relative income principle, and the Dalton principle. Explain what these four principles mean and why they are reasonable requirements for an inequality measure.
3. The attached figure shows calculations of the Lorenz curve for the world as a whole for 1988 and 1993. Explain what the Lorenz curve is, what it tells us, and how it would look in a very equal and a very unequal society.
4. Explain what the Gini coefficient is and the relationship between the Gini coefficient and the Lorenz curve.
5. In the attached figure, what is the approximate value of the Gini coefficient? Did it go up or down from 1988 to 1993?
6. There are a number of other measures of inequality that we could use instead of the Gini coefficient. However, any measure satisfying the four principles in question 2. would give the same ranking of 1988 and 1993. Why? How would the Lorenz curves have to look for this not to be the case?