

# **UNIVERSITETET I OSLO**

## **ØKONOMISK INSTITUTT**

Eksamen i: ECON1910 – Fattigdom og fordeling i utviklingsland

*Exam: ECON1910 – Poverty and distribution on developing countries*

Eksamensdag: Onsdag 21. mai 2008

**Sensur kunngjøres: 12.06.2008**

*Date of exam: Wednesday May 21. 2008*

**Grades will be given: June 12. 2008**

Tid for eksamen: kl. 14:30 – 17:30

*Time for exam: 02:30 p.m. – 05:30 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*

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.*

### **ECON 1910**

#### **Kortvarsspørsmål (vekt 1/3)**

*Svar kort (en halv til en side) på to av følgende tre spørsmål*

1. Verdensmarkedsprisen på ris har økt kraftig de siste månedene. Hvilke konsekvenser kan det få for migrasjon mellom by og land, og hvilke krefter er det som virker inn? Hvilken effekt vil økningen i risprisen ha på fattigdomsutviklingen?
2. Hvordan vil fattigdommen i et land bli påvirket av økonomisk vekst? Hvordan avhenger dette av hvordan du måler fattigdom?

3. Forklar hva som menes med komplementaritet mellom sektorer og hvorfor dette kan forårsake en fattigdomsfelle.

### **Essay (vekt 2/3)**

*Svar på samtlige spørsmål (hvert spørsmål har lik vekt)*

1. Hva karakteriserer det vi i utviklingsøkonomi kaller duale økonomier (dvs. skillet rural/urban sektor)?
2. Forklar faktorene bak beslutningen om å migrere fra landsbygda til byen.
3. Hvordan blir denne beslutningen påvirket av at det kan være arbeidsledighet i byen, og hvordan avhenger dette av lønnsfastsettelsen i byen?
4. Gå nå tilbake til tilfellet uten arbeidsledighet i byen. Forklar hvordan vi i en dual økonomi kan ha en positiv lønn i den moderne sektoren samtidig som marginalproduktiviteten i landbruket er null. Forklar i denne sammenhengen hvordan avlønninga i landbruket blir bestemt, og forklar begrepene overskuddsarbeidskraft og skjult arbeidsledighet.

### **English version**

#### **Short questions (weight 1/3)**

*Give brief answers (one half to one page) to two of the following three questions*

1. The world market price of rice has increased considerably in recent months. Which consequences can this have for migration between the countryside and the city, and which forces are acting here? What is the effect of the increase in the price of rice on the development of poverty?
2. How is poverty in a country affected by economic growth? How does this depend on how you measure poverty?
3. Explain what is meant by complementarities between sectors and why these can cause a poverty trap.

#### **Essay (weight 2/3)**

*Answer all of the following questions (each question has the same weight)*

1. What characterizes what we in development economics call dual economies (i.e. the distinction urban/rural sector)?
2. Explain the factors determining the decision to migrate from the countryside to the city.
3. How is this decision affected by the possibility of unemployment in the city, and how does this depend on the wage determination in the city?
4. Go back to the case without unemployment in the city. Explain how we, in a dual economy, can have a positive wage in the modern sector and at the same time zero marginal productivity in agriculture. Explain in this connection how the payment in agriculture is determined, and explain the concepts surplus labor and disguised unemployment.