

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

Eksamen i: ECON1910 - Fattigdom og fordeling i utviklingsland

Exam: ECON1910– Poverty and distribution in developing countries

Eksamensdag: Onsdag 26. mai 2010

Date of exam: Wednesday May 26, 2010

Sensur kunngjøres: Mandag 14 juni, ca. 16

Grades will be given: Monday June, 16. appr. 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 4 sider

The problem set covers 4 pages

English version on page 3

Tillatte hjelpemidler:

- Ingen tillatte hjelpemidler

Resources allowed:

- *No resources allowed*

Ved sensuren teller oppgave 1 50% og oppgave 2 og 3 teller 25% hver

Question 1 counts 50% and questions 2 and 3 count 25 % 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.

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 % vekt)

Svar på alle spørsmålene (en halv til en side på hvert spørsmål).

- A. Hva er et komparativt fortrinn? Gi kort noen forklaringer på hvorfor et land kan ha et komparativt fortrinn.
- B. Forklar hvordan størrelsen på den uformelle urbane sektoren påvirker forventet lønn for en som flytter til byen og på den måten fungerer som en likevektsskapende faktor i by-land migrasjon.
- C. Hva er Human Development Index (HDI)?

- D. Skriv ned ligningen for vekst i Solow-modellen med teknisk fremgang. Forklar hvordan spareraten og befolkningsvekstraten påvirker langtidslikevekten for inntekt per person. Hva bestemmer vekstraten i inntekt per person på lang sikt?
- E. Ville fattige lands inntekt sett bedre ut, målt ved valutakursmetoden (exchange-rate method) eller ved PPP-metoden? Begrunn svaret.

Oppgave 2 (25 % vekt)

Land X og Y har følgende inntektsfordeling

Kvintil	Prosentandel av inntekt Land X	Prosentandel av inntekt Land Y
Første (laveste) kvintil	2 %	4 %
Andre kvintil	6 %	6 %
Tredje kvintil	11 %	9 %
Fjerde kvintil	19 %	12 %
Femte (høyeste) kvintil	62 %	69 %

- A. Tegn Lorenz-kurvene, og sett navn på aksene.
- B. Er det mulig å si at ulikheten er større i det ene landet enn i det andre, kun basert på Lorenz-kriteriet? Hvorfor/hvorfor ikke?
- C. Beskriv minst to Lorenz-konsistente ulikhetsmål.

Oppgave 3 (25 % vekt)

- A. Vanlige økonomiske forklaringer på forskjeller i inntektsnivå mellom land er forskjeller i fysisk kapital, forskjeller i humankapital eller forskjeller i teknologi. Det hevdes av og til at disse faktorene er mellomliggende (proximate) årsaker, i motsetning til fundamentale årsaker til forskjeller i velstand. Diskuter forskjellen mellom mellomliggende og fundamentale årsaker, og beskriv potensielle fundamentale årsaker til forskjeller i velstand.
- B. Hvilken av de fundamentale årsakene er konsistent med reverseringen i velstand (reversal of fortunes) blant tidligere europeiske kolonier?

ENGLISH VERSION

Problem 1 (weight 50%)

Answer all of the following questions (about one half to one page on each question)

- A. What is a comparative advantage? Mention briefly some explanations for why a country may have a comparative advantage.
- B. Explain how the size of the urban informal sector affects the expected wage for a migrant to the city and hence works as an equilibrating factor in rural-urban migration.
- C. What is the Human Development Index (HDI)?
- D. Write down the fundamental equation of growth from the Solow model with technical progress. Explain how the saving rate and the rate of population growth affect the steady-state level of income per capita. What determines the steady-state rate of growth of income per capita?
- E. Would poor countries' income look better when measured by the exchange-rate method or by the PPP method? Explain your answer.

Problem 2 (weight 25%)

Country X and Y has the following income distribution data

Quintile	Percent Share of income Country X	Percent Share of income Country Y
First (lowest) Quintile	2%	4%
Second Quintile	6%	6%
Third Quintile	11%	9%
Fourth Quintile	19%	12%
Fifth (highest) Quintile	62%	69%

- A. Draw the Lorenz curves, labeling the axes.

- B. Just based on the Lorenz criteria, is it possible to claim that inequality is higher in one country than the other? Why or why not?
- C. Describe at least two Lorenz-consistent inequality measures

Problem 3 (weight 25%)

- A. Standard economic explanations for differences in income levels across countries are differences in physical capital, differences in human capital or technology differences. It is sometimes argued that these factors are proximate causes as opposed to fundamental causes of differences in prosperity. Discuss the difference between proximate and fundamental causes, and describe potential fundamental causes of differences in prosperity.
- B. Which of the potential fundamental causes of differences in prosperity is consistent with the reversal of fortune within former European colonies?