

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

Øvelsesoppgave i: **ECON1910 – Poverty and Distribution in Developing Countries**

Dato for utlevering: Fredag 20. mars 2009

Dato for innlevering: Tirsdag 14. april 2009

Innleveringssted: Ekspedisjonen i 12. etg. **innen kl. 15.00**

Øvrig informasjon:

- Denne øvelsesoppgaven er **obligatorisk**. Kandidater som har fått den obligatoriske øvelsesoppgaven godkjent i et tidligere semester skal **ikke** levere på nytt. Dette gjelder også i tilfeller der kandidaten ikke har bestått eksamen.
- Denne oppgaven vil **IKKE** bli gitt en tellende karakter. En evt. karakter er kun veiledende
- Du må benytte en ferdig trykket forside som du finner på http://www.oekonomi.uio.no/info/EMNER/Forside_obl_nor.doc
- **Det skal leveres individuelle besvarelser. Det er tillatt å samarbeide, men identiske besvarelser (direkte avskrift) vil ikke bli godkjent!**
- Det er viktig at øvelsesoppgaven blir levert innen fristen (se over). Oppgaver levert etter fristen vil **ikke bli rettet**.*)
- Alle øvelsesoppgaver må leveres på innleveringsstedet som er angitt over. Du må ikke levere øvelsesoppgaven direkte til emnelæreren eller ved e-post. Dersom du ønsker å levere inn oppgaven **før** innleveringsfristen, bes du kontakte instituttets ekspedisjonskontor i 12. etg.
- Dersom øvelsesoppgaven ikke blir godkjent, vil du få en ny mulighet ved at du får en ny oppgave som skal leveres med en svært kort frist. Dersom heller ikke dette forsøket lykkes, vil du ikke få anledning til å avlegge eksamen i dette emnet. Du vil da bli trukket fra eksamen, slik at det ikke vil bli et tellende forsøk.

*) Dersom en student mener at han eller hun har en god grunn for ikke å levere oppgaven innen fristen (for eksempel pga. sykdom) må han/hun kontakte administrasjonen og søke om utsettelse. Normalt vil utsettelse kun bli innvilget dersom det er en dokumentert grunn (for eksempel legeerklæring).

Answer all of the following questions

1. One of the Millennium Development Goals (MDGs) is to halve the proportion of people whose income is less than one PPP dollar a day by 2015. Why does the United Nations use PPP dollars? What are the advantages or disadvantages of using the headcount ratio in eradicating poverty? Can you propose a better measure? If so, explain.
2. Show that the poorest countries may never have positive growth in the Harrod-Domar growth model. Does this also hold for the Solow growth model? Propose one policy in the context of the Harrod-Domar model that would help a country escape the poverty trap and possibly enable it to reach the MDG mentioned above.
3. Explain why and how inequality may affect investments and the rate of growth in a country with imperfect credit markets. Is it correct to say that inequality may lead to a poverty trap?

Remember the following points while working through the questions:

- Before you answer a question think about the identities (mathematical equations) and graphs presented during lectures and seminars.
- Apply critical thought and make sure to defend all your arguments with economics theory (graphs and/or identities can help).
- You can refer to empirical evidence/country examples to support your arguments, but remember to cite any references.
- Remember to label all diagrams.
- Be concise and precise in answering questions asked.

Svar på alle oppgavene under

1. Et av FN's Tusenårs mål er å halvere andelen mennesker som har inntekt lavere enn en PPP dollar per dag innen 2015. Hvorfor bruker Forente Nasjoner (FN) PPP dollars i dette målet? Hva er fordelene og ulempene med å bruke *headcount* rater i fattigdoms bekjempelse? Kan du foreslå et bedre mål? Forklar.
2. Vis at det kan være tilfelle at de aller fattigste landene aldri vil ha positiv vekst i Harrod-Domar vekst modellen. Gjelder dette også for Solow modellen? Innenfor Harrod-Domar modellen, foreslå et virkemiddel som vil hjelpe et land i å unngå fattigdomsfelle og muligens gjør det i stand til å nå Tusenårs målet som du diskuterte i oppgave 2.
3. Forklar hvorfor og hvordan ulikhet kan påvirke investeringsraten og vekstraten i et land med imperfekte kredittmarkeder. Er det riktig å si at ulikhet kan føre til en fattigdomsfelle?

Tenk på følgende punkter når du svarer på oppgavene:

- Tenk på de ligningene og grafene som er presentert på forelesningene, på seminarene og i pensum før du svarer på en oppgave.
- Vær kritisk og vær sikker på at du forsvarer argumentene dine med økonomisk teori (grafer og/eller formler).
- Du kan referere til empiriske studier/land eksempler for å støtte dine påstander men husk å sitere referansene.
- Skriv tekst og nummerer diagram og figurer.
- Vær konsis og presis når du svarer på spørsmål.