

Examination paper for SØK2007 Development Economics

Academic contact during examination: Colin Green

Phone: 940 37 271

Examination date: 15.05.2019

Examination time (from-to): 4 hours (15.00 – 19.00)

Permitted examination support material: C

Flg formelsamling: Knut Sydsæter, Arne Strøm og Peter Berck (2006): Matematisk formelsamling for økonomer, 4utg. Gyldendal akademiske. Knut Sydsæter, Arne Strøm, and Peter Berck (2005): Economists' mathematical manual, Berlin.

Calculator:

Casio fx-82ES PLUS, Casio fx-82EX, Citizen SR-270x, SR-270X College or HP 30S.

Language: English and Norwegian

Number of pages (front page excluded): 2

Number of pages enclosed: 0

Informasjon om trykking av eksamensoppgave

Originalen er:

1-sidig **2-sidig**

sort/hvit **farger**

skal ha flervalgskjema

Checked by:

Date

Signature

Answer all 4 questions. Weights for all questions given in parentheses.

Question 1 (30%).

- a. How can we compare the economic development of countries? What are the main problems when making these comparisons?
- b. What is the Gini coefficient? Explain and illustrate graphically. Why might economic growth lead to more inequality?

Question 2 (30%).

- a. Demonstrate and discuss the main differences in the predictions of the Harrod-Domar model and the Solow Model. Why are these differences important?
- b. How can specialization of production lead to gains from trade? Is free trade always better for developing countries in the long-run?

Question 3 (20%)

- a. How can poor nutrition cause economies to be trapped in a low-productivity and low-income equilibrium?
- b. What are the features of credit markets in developing countries?

Question 4 (20%)

- a. How can rural to urban migration lead to the development of an informal urban labour sector?
- b. How does sharecropping provide weaker incentives than tenancy? Discuss why farm workers and owners may still prefer sharecropping.

Norsk

Eksamensoppgaven består av fire oppgaver, og alle skal besvares. Vekting er gitt i parentes.

Oppgave 1 (30%)

- a. Hvordan kan vi sammenligne den økonomiske utviklingen mellom land? Hva er hovedproblemene ved sammenligning?
- b. Hva er Gini koeffisienten? Forklar og illustrer grafisk. Hvorfor kan økonomisk vekst føre til mer ulikhet?

Oppgave 2 (30%)

- a. Demonstrer og diskuter de viktigste forskjellene i prediksjonene til Harrod-Domar modellen og Solow modellen. Hvorfor er disse forskjeller viktig?
- b. Hvordan kan spesialisering av produksjon føre til gevinster fra handel? Er frihandel alltid bedre for utviklingsland på lang sikt?

Oppgave 3 (20%)

- a. Hvordan kan underernæring føre til at land blir fanget i lavproduktivitet og lavinntekts likevekt?
- b. Hva kjennetegner kredittmarkeder i utviklingsland?

Oppgave 4 (20%)

- a. Hvordan kan migrasjon fra rurale til urbane områder føre til utvikling av en uformell urban arbeidssektor?
- b. Hvordan gir «sharecropping» svakere insentiver enn leieforhold? Diskuter hvorfor gårdsarbeidere og landeiere fortsatt foretrekker «sharecropping».