

Institutt for sosiologi og statsvitenskap  
Department of sociology and political science

## **Eksamensoppgave i POL2012 Teorier i politisk økonomi Examination paper for POL2012**

**Faglig kontakt under eksamen/Academic contact during examination: Krishna  
Chaitanya Vadlamannati**  
Tlf./Phone: 73 55 06 97

**Eksamensdato/Examination date: 07.12.2015**

**Eksamenstid/Examination time: 4 timer**

**Hjelpemiddelkode/Tillatte hjelpemidler/Permitted examination support material:  
Kalkulator/calculator**

**Sensurdato/Grades announced on: 07.01.2015**

**Målform/språk/Language: Bokmål/English**

**Antall sider/Number of pages: 6 sider Bokmål/ 6 pages English**

**Antall sider vedlegg Number of pages enclosed: Ingen/None**

**General Instructions:**

(i)	Please check that this question paper contains <b>26</b> questions
(ii)	The question paper consists of three sections viz., Section I, Section II and Section III
(iii)	Section I consists of <b>6</b> questions carrying <b>15 points</b> each
(iv)	You can choose to answer <b>FOUR</b> questions in Section I ( $4 \times 15 = 60$ points).
(v)	<b>In Section I answering question 1 and 2 are mandatory.</b>
(vi)	Apart from the mandatory questions, you can choose any <b>TWO</b> questions to answer from the remaining four.
(vii)	Answers should normally not exceed 5 pages each and should be brief and to the point.
(viii)	Section II consists of <b>FIVE</b> short-answer questions carrying <b>five points</b> each ( $5 \times 5 = 25$ points). Please restrict your answers to maximum one-page.
(ix)	Section III consists of <b>15</b> multiple choice questions carrying <b>one point</b> each ( $1 \times 15 = 15$ points). List the correct answers in your answer sheets.
(x)	<b>Note:</b> all questions in section II and III must be answered.
(xi)	<b>All answers must be written in 'answer sheets' and NOT in the question paper</b>
(xii)	You can take the exam in Norwegian or in English (stick to one language throughout)

## Section I

[04 × 15 = 60 points]

1. Hvorfor er demokratier mer tilbøyelige til å redusere proteksjonisme (for innenlandsk kapital), hvilket kommer samfunnets knappe faktorer til gode? (**mandatory**)
2. Forklar de eksakte overføringsmekanismene for hvordan bistand fører til hollandsk syke i mottakerlandene. (**mandatory**)
3. Hva er handelsproteksjonisme? Diskuter argumentene for og imot handelsproteksjonisme.
4. Hva er kondisjonalitet? Gi eksempler på de vilkår som er pålagt ved utlån. Forklar typer av IMF-vilkår. Betyr vilkårene virkelig noe for mottakerlandene?
5. Har nåtidens gap mellom rike og fattige nasjoner sin opprinnelse i kolonitiden? Forklar.
6. Forklar hvordan avhengighet av naturressurser (f.eks. olje, gass, mineraler) hemmer utviklingen av demokratiske institusjoner.

## Section II

[05 × 05 = 25 points]

1. List opp fem forskjeller mellom direkte utenlandsinvesteringer (FDI) og utenlandske porteføljeinvesteringer (FPI).
2. Hva er matbistand? List opp farene forbundet med matbistand.
3. Forklar i to setninger hva overskuddsarbeidskraft (*surplus labor*) er. Presenter formelen for å utlede tall for overskuddsarbeidskraft for en økonomi.
4. List opp tre direkte og tre indirekte tilbudssidebegrensninger og tre etterspørselssidebegrensninger som næringer møter. Hvordan reduserer regjeringen i en pro-businessmodell disse tilbuds- og etterspørselssidebegrensningene?
5. Definer i én setning hver av disse: (a) Spesifikk avgift (*specific duty*); (b) Ad-valorem-avgift (*ad-valorem duty*); (c) S sammensatt avgift (*compound duty*); (d) Motvektsavgift (*countervailing duty*); og (e) Frivillig eksportbegrensning (*voluntary export restraints*, VER).

### Section III

[15 × 01 = 15 points]

1. Identifisere de variablene som utgjør «etterspørselssidebegrensninger» for utenlandske og private bedrifter:
  - a. Stram pengepolitikk
  - b. Eksportinsentiver
  - c. Kontraktiv finanspolitikk
  - d. Alle de ovennevnte
  - e. Ingen av de ovennevnte
  
2. I en pro-businessmodell, for å øke eksporten via valutapolitikken, er valutaen bevisst:
  - a. Undervurdert
  - b. Overvurdert
  - c. Festet (*pegged*)
  - d. Alle de ovennevnte
  - e. Ingen av de ovennevnte
  
3. Når økonomien er åpnet opp for omverdenen for nye investeringer og kapital (under en pro-markedsmodell), og når nye investeringer konkurrerer mot eksisterende innenlandske investeringer, hva skjer med arbeidsmarkedet:
  - a. Arbeidskraft (*labor*) forflytter seg i ikke-omsettelig (*non-tradable*) sektor
  - b. Arbeidskraft beveger seg i omsettelig (*tradable*) sektor
  - c. Arbeidskraft flytter fra omsettelig til ikke-omsettelig sektor
  - d. Arbeidskraft beveger seg fra ikke-omsettelig til omsettelig sektor
  - e. Ingen av de ovennevnte
  
4. Bistand gitt mot løfte fra mottakerlandet om å iverksette gode politiske tiltak er:
  - a. Ex-ante-kondisjonalitet
  - b. Ex-post-kondisjonalitet
  - c. Alle de ovennevnte
  - d. Ingen av de ovennevnte
  
5. I en lukket økonomi kan gapet mellom sparing (S) og investeringer (I) finansieres ved:
  - a. FDI
  - b. Eksterne lån
  - c. Andre former for utenlandsk kapital (f.eks. porteføljeinvesteringer)
  - d. Utviklingshjelp
  - e. Alle de ovennevnte
  
6. Hvor mye kan et medlemsland låne fra IMF?
  - a. 20% av medlemslandets kvote kan brukes

- b. 30% av medlemslandets kvote kan brukes
  - c. 40% av medlemslandets kvote kan brukes
  - d. 50% av medlemslandets kvote kan brukes
  - e. Ingen av de ovennevnte
7. Den største ulempen med bistand er at det skaper et moralsk hasard- (*moral hazard*) problem. Hva er et moralisk hasard-problem?
- a. En situasjon der den ene parten blir involvert i en risikofylt hendelse uten å vite at den er beskyttet mot risikoen, og at den andre parten vil bære kostnadene.
  - b. En situasjon der den ene parten blir involvert i en risikofylt hendelse vitende om at den er beskyttet mot risikoen, og at den andre parten vil bære kostnadene.
  - c. En situasjon der den ene parten blir involvert i en risikofylt hendelse vitende om at den ikke er beskyttet mot risikoen, og at den andre parten vil bære kostnadene.
  - d. Ingen av de ovennevnte
8. Medlemslandene i IMF har stemmer i henhold til følgende kriterier:
- a. Størrelsen på abonnementet til IMF's kapital
  - b. Størrelsen på landets BNP
  - c. Størrelsen på landets handelsåpenhet
  - d. Alle de ovennevnte
  - e. Ingen av de ovennevnte
9. Et typisk IMF-program består av følgende to nøkkelkomponenter :
- a. Lån
  - b. Bistand- og donasjonselement (*Aid & Grant*)
  - c. Vilkår
  - d. Alle de ovennevnte
  - e. A & B
  - f. B & C
  - g. A & C
10. I et lands betalingsbalanse (utenriksregnskap) kommer FDI under:
- a. Driftsregnskapet (*current account*)
  - b. Kapitalregnskapet (*capital account*)
  - c. Reserveregnskapet (*reserves account*)
  - d. Både A og B
11. Apple anskaffer ulike deler av *Apple I-pad* fra Sør-Korea, Japan og Filippinene, og sender disse til Kina for sluttmontering og deretter eksport til resten av verden derfra. Denne formen for FDI er:
- a. Vertikal
  - b. Kompleks vertikal
  - c. Horisontal
  - d. Ingen av de ovennevnte

- 12.** Hva forklarer variasjon mellom naturressursrike stater når det gjelder liberal-demokratiske strukturer? Med andre ord, hvorfor nyter noen naturressursrike stater liberalt demokrati, mens andre ikke gjør det:
- a. Geografi
  - b. Tilgang til ikke-ressursbaserte skatteinntekter
  - c. Timing av tilgang til naturressurser (før sterke institusjoner)
  - d. Timing av tilgang til naturressurser (etter sterke institusjoner)
  - e. Ingen av de ovennevnte
- 13.** En bok verdt NOK 500 som har en spesifikk avgift på NOK 25 og en ad valorem-avgift på 2% vil i praksis ha en sammensatt avgift på NOK 35. Hvilken type importavgift er dette?
- a. Ikke-tollmessig barriere (*non-tariff barrier*)
  - b. Ad valorem-avgift (*ad valorem duty*)
  - c. Motvektsavgift (*countervailing duty*)
  - d. Sammensatt avgift (*compound duty*)
  - e. Spesifikk avgift (*specific duty*)
  - f. Ingen av de ovennevnte
- 14.** Identifiser de variablene som utgjør «tilbudssidebegrensninger» for utenlandske og private bedrifter:
- a. Infrastruktur-flaskehalser
  - b. Kontrollerte banker
  - c. Mangel på humankapital
  - d. Alle de ovennevnte
  - e. Ingen av de ovennevnte
- 15.** Utenlandske direkteinvestorer kan erverve stemmemakt i en bedrift i et fremmed land gjennom hvilke(n) av følgende metoder:
- a. Ved å innlemme et heleid datterselskap (dvs. et nytt selskap) hvor som helst i det fremmede landet
  - b. Ved å kjøpe aksjer på over 10% i et tilhørende lokalt foretak i det fremmede landet
  - c. Gjennom en fusjon eller et oppkjøp av en uavhengig lokal bedrift i utlandet
  - d. Delta i et fellesforetak ved egenkapital (*equity joint venture*) med lokal investor eller virksomhet i utlandet
  - e. Alle de ovennevnte

**General Instructions:**

(i)	Please check that this question paper contains <b>26</b> questions
(ii)	The question paper consists of three sections viz., Section I, Section II and Section III
(iii)	Section I consists of <b>6</b> questions carrying <b>15 points</b> each
(iv)	You can choose to answer <b>FOUR</b> questions in Section I ( $4 \times 15 = 60$ points).
(v)	<b>In Section I answering question 1 and 2 are mandatory.</b>
(vi)	Apart from the mandatory questions, you can choose any <b>TWO</b> questions to answer from the remaining four.
(vii)	Answers should normally not exceed 5 pages each and should be brief and to the point.
(viii)	Section II consists of <b>FIVE</b> short-answer questions carrying <b>five points</b> each ( $5 \times 5 = 25$ points). Please restrict your answers to maximum one-page.
(ix)	Section III consists of <b>15</b> multiple choice questions carrying <b>one point</b> each ( $1 \times 15 = 15$ points). List the correct answers in your answer sheets.
(x)	<b>Note:</b> all questions in section II and III must be answered.
(xi)	<b>All answers must be written in 'answer sheets' and NOT in the question paper</b>
(xii)	You can take the exam in Norwegian or in English (stick to one language throughout)



## Section I

[04 × 15 = 60 points]

1. Why democracies are more inclined to reduce protectionism (for domestic capital) which benefits society's scarce factors? **(mandatory)**
2. Explain the exact transmission mechanisms as to how development aid leads to *Dutch disease* in aid recipient countries **(mandatory)**.
3. What is trade protection? Discuss the arguments that support and oppose trade protectionism.
4. What is conditionality? Provide examples of the conditions which are imposed against lending loans. Explain types of IMF conditions? Do conditions really matter for recipient countries?
5. Does the contemporary gap between rich and poor nations have its origins in colonial period? Explain.
6. Explain how dependence on natural resources (eg. Oil, gas, minerals) inhibit the growth of democratic institutions.

## Section II

[05 × 05 = 25 points]

1. List five differences between Foreign Direct Investments (FDI) and Foreign Portfolio Investments (FPI).
2. What is Food aid? List the dangers associated with food aid?
3. Explain in two sentences what is surplus labor? Provide the formula to derive surplus labor numbers for an economy.
4. List three direct and three indirect supply side constraints and three demand side constraints faced by the industries. How the government in a pro-business model does ease these supply and demand side constraints.
5. Define in one sentence each: **(a)** Specific duty; **(b)** Ad-valorem duty; **(c)** Compound duty; **(d)** Countervailing duty; and **(e)** Voluntary Export Restraint (VER).

### Section III

[15 × 01 = 15 points]

1. Identify the variables which constitute “demand side constraints” faced by foreign and private firms:
  - a. Tight monetary policy
  - b. Export incentives
  - c. Contractionary fiscal policy
  - d. All of the above
  - e. None of the above
  
2. In pro-business model, to boost exports via exchange rate policy, the currency is deliberately:
  - a. undervalued
  - b. overvalued
  - c. pegged
  - d. All of the above
  - e. None of the above
  
3. When economy is opened up to the outside world for new investments and capital (under pro-market model) and when new investments compete with existing domestic investments, what happens to the labor:
  - a. Labor moves within non-tradable sector
  - b. Labor moves within tradable sector
  - c. Labor moves from tradable sector to non-tradable sector
  - d. Labor moves from non-tradable sector to tradable sector
  - e. None of the above
  
4. Development aid provided against the promise by recipient country to initiate good policies is:
  - a. *Ex-ante* conditionality
  - b. *Ex-post* conditionality
  - c. All of the above
  - d. None of the above
  
5. In a closed economy, the savings (S) and investments (I) gap can be financed by:
  - a. FDI
  - b. External borrowings
  - c. Other forms of foreign capital (eg. Portfolio investments)
  - d. Development aid
  - e. All of the above
  
6. How much can a member country borrow from the IMF?
  - a. 20% of the member country’s quota can be used
  - b. 30% of the member country’s quota can be used

- c. 40% of the member country's quota can be used
  - d. 50% of the member country's quota can be used
  - e. None of the above
7. A biggest drawback of development aid is that it creates "Moral Hazard" problem. What is Moral Hazard problem?
- a. A situation in which one party gets involved in a risky event not knowing that it is protected against the risk and the other party will incur the cost.
  - b. A situation in which one party gets involved in a risky event knowing that it is protected against the risk and the other party will incur the cost.
  - c. A situation in which one party gets involved in a risky event knowing that it is not protected against the risk and the other party will incur the cost.
  - d. None of the above
8. Member countries of IMF have votes according to the following criteria:
- a. The size of the subscription to the IMF capital
  - b. The size of their GDP
  - c. The size of their trade openness
  - d. All of the above
  - e. None of the above
9. A typical IMF program consists of the following two key components:
- a. Loan
  - b. Aid & Grant element
  - c. Condition
  - d. All of the above
  - e. A & B
  - f. B & C
  - g. A & C
10. In Balance of Payments books of accounts of a country, FDI comes under:
- a. Current Account
  - b. Capital Account
  - c. Reserves Account
  - d. Both A & B
11. When Apple sources different input parts of *Apple I-pad* from South Korea, Japan, and Philippines and shipped to China for final assembly and then exported to rest of the world from there. This form of FDI is:
- a. Vertical
  - b. Complex vertical
  - c. Horizontal
  - d. None of the above

- 12.** What explains variation among natural resource rich states in have a liberal democratic setup? In other words, why some natural resource rich states enjoy liberal democracy, while others do not:
- a. Geography
  - b. Access to non-resource tax revenues
  - c. Timing of access to natural resource (before strong institutions)
  - d. Timing of access to natural resource (after strong institutions)
  - e. None of the above
- 13.** A book worth NOK.500 carrying a specific duty of NOK.25 and an ad valorem duty of 2% would in effect be carrying a compound duty of NOK.35. Which type of import duty is this?
- a. Non-tariff barrier
  - b. Ad Valorem duty
  - c. Countervailing duty
  - d. Compounded duty
  - e. Specific duty
  - f. None of the above
- 14.** Identify the variables which constitute “SUPPLY side constraints” faced by foreign and private firms:
- a. Infrastructure bottlenecks
  - b. Controlled banks
  - c. Lack of Human capital
  - d. All of the above
  - e. None of the above
- 15.** The foreign direct investor may acquire voting power in an enterprise in a foreign country through which of the following methods:
- a. by incorporating a wholly owned subsidiary (i.e. a new company) anywhere in foreign country
  - b. by acquiring shares in an associated local enterprise of over 10% in foreign country
  - c. through a merger or an acquisition of an unrelated local enterprise in foreign country
  - d. participating in an equity joint venture with local investor or enterprise in foreign country
  - e. All of the above