

Index No. _____

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Final Examination
Academic Session 2008/2009

April 2009

JKE 214E - Labour Economics
[Ekonomi Buruh]

Duration : 3 hours
[Masa : 3 jam]

Please ensure that this examination paper contains **THIRTEEN** printed pages before you begin the examination.

Answer **ALL** questions in Section A. Choose **TWO** questions from Section B. You may answer **either** in Bahasa Malaysia or in English.

Read the instructions carefully before answering.

*Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **TIGA BELAS** muka surat yang bercetak sebelum anda memulakan peperiksaan ini.*

*Jawab **SEMUA** soalan Bahagian A. Pilih **DUA** soalan daripada Bahagian B. Anda dibenarkan menjawab soalan **sama ada** dalam Bahasa Malaysia atau Bahasa Inggeris.*

Baca arahan dengan teliti sebelum anda menjawab soalan.

...2/-

SECTION A (60 marks)
[BAHAGIAN A (60 markah)]

Answer **ALL** questions in this section.
(Jawab **SEMUA** soalan dalam bahagian ini.)

1. Figure 1 shows annual wage increases depicted by the movement from W_1 to W_2 to W_3 experienced by Kay's Seafood Restaurant. All employees of the restaurant must choose to work 40 hours or none at all.

(Rajah 1 menunjukkan kenaikan upah tahunan yang ditunjukkan melalui peranjakan dari W_1 ke W_2 ke W_3 yang dialami oleh Restoran Kay's Seafood. Semua pekerja restoran tersebut mesti memilih sama ada bekerja 40 jam atau tidak bekerja langsung.)

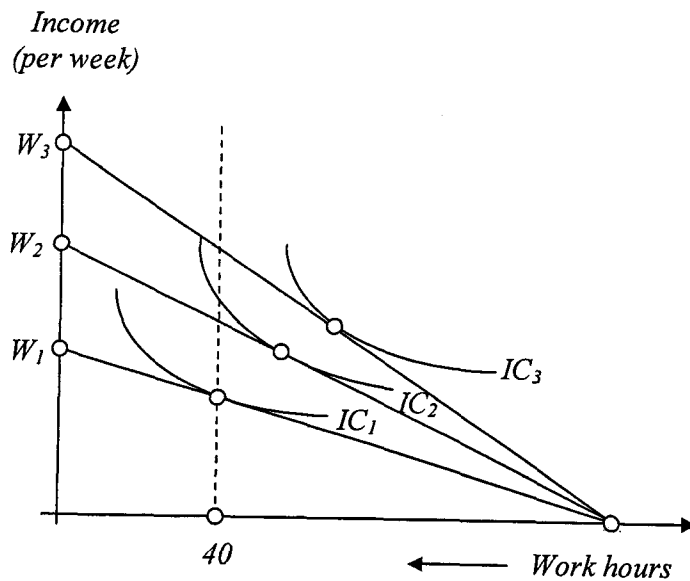


Figure 1: Kay's Seafood's Budget Lines and Indifference Curves

- (a) In terms of utility maximization, would you predict that the restaurant would experience increasingly higher rate of absenteeism? Explain whether you agree or disagree with this prediction.

(Dari segi pemaksimuman utiliti, adakah anda meramalkan bahawa restoran tersebut akan mengalami kadar ketidakhadiran yang lebih tinggi? Jelaskan sama ada anda bersetuju atau tidak setuju dengan ramalan ini.)

(3 marks/markah)

...3/-

- (b) What would you say about the income and substitution effects for Kay's Seafood Restaurant?

(Apakah yang dapat anda katakan tentang kesan pendapatan dan kesan penggantian bagi Restoran Kay's Seafood?)

(3 marks/markah)

2. Figure 2 represents the budget constraints (LB_1, LB_2) and the indifference curves (IC_1, IC_2) for Miss Ifah. Total available hours per day for Miss Ifah is 24 hours.

(Rajah 2 menunjukkan kekangan belanjawan (LB_1, LB_2) dan keluk puas sama IC_1, IC_2) bagi Cik Ifah. Cik Ifah mempunyai masa 24 jam sehari.)

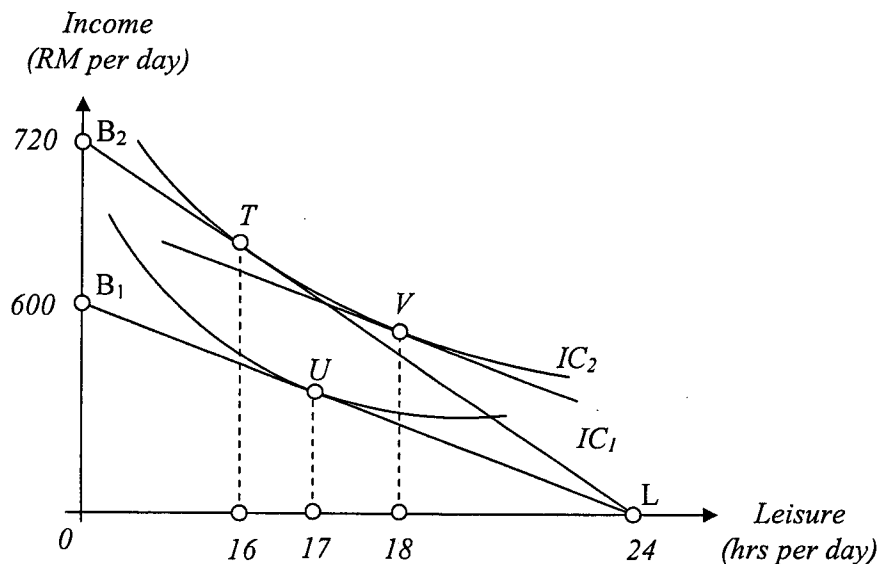


Figure 2: Miss Ifah's Budget Lines and Indifference Curves

- (a) If Miss Ifah is working 8 hours per day calculate her wage rate and her total income per day.

(Jika Cik Ifah bekerja 8 jam sehari, hitung kadar upahnya dan jumlah pendapatannya sehari.)

(3 marks/markah)

...4/

- (b) Her wage rate falls to RM25 per hour. What can you conclude about her income and substitution effects?

(Kadar upahnya jatuh kepada RM25 sejam. Apakah yang dapat anda simpulkan tentang kesan pendapatan dan kesan penggantian?)

(3 marks/markah)

3. Figure 3 shows the budget line facing Masrifah who has a non-wage income of RM200 a week, from a working spouse. Also shown is her highest attainable indifference curve IC_1 .

(Rajah 3 menunjukkan garisan belanjawan yang dihadapi Masrifah yang mempunyai pendapatan bukan upah sebanyak RM200 seminggu, pemberian daripada suaminya yang bekerja. Juga ditunjukkan ialah keluk puas sama tertinggi yang boleh dicapainya, IC_1 .)

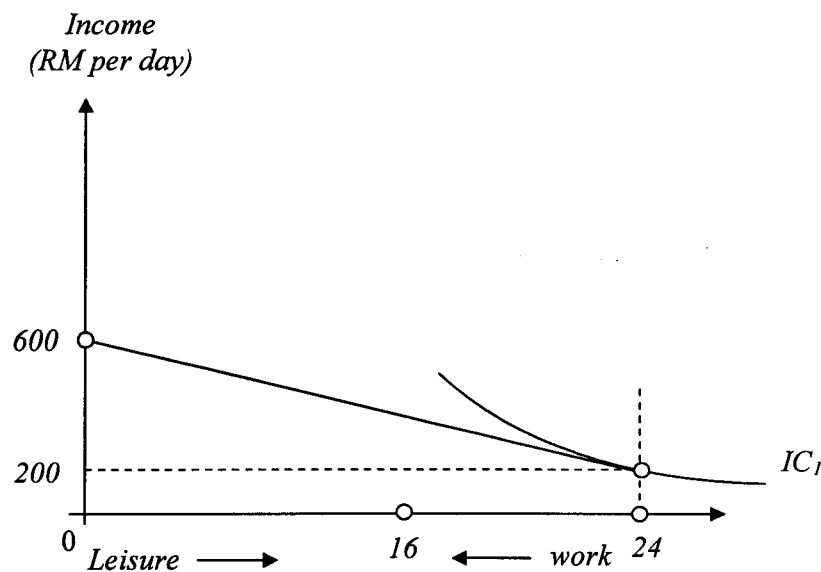


Figure 3: Masrifah's Budget Line and Indifference Curve

- (a) At the current wage rate how many hours is Masrifah working?

(Pada kadar upah sekarang, berapa jamkah Masrifah bekerja?)

(3 marks/markah)

...5/-

- (b) What must happen to the wage rate to encourage her to work 8 hours per day?

(Apakah yang mesti terjadi kepada kadar upah untuk menggalakkan Masrifah bekerja selama 8 jam sehari?)

(3 marks/markah)

- (c) Graph the budget line and her indifference curve such that Masrifah now chooses to work 8 hours per day, in Figure 3.

(Lakarkan garisan belanjawan dan keluk puas samanya yang menunjukkan Masrifah sekarang memilih untuk bekerja selama 8 jam sehari, dalam Rajah 3.)

(3 marks/markah)

4. Line *HH* in Figure 4 represents the earnings profile which Si Lun Chai would obtain if she enters the labour market upon her graduation from high school next month. Line *CC* represents the earnings profile she can expect to obtain if she first attends college for four years and then enters the labour market.

*(Garis *HH* dalam Rajah 4 mewakili profil perolehan yang akan diperolehi Si Lun Chai sekiranya dia memasuki pasaran buruh sebaik sahaja dia lulus sekolah tinggi bulan hadapan. Garis *CC* mewakili profil perolehan yang dijangka boleh diperolehinya jika dia memasuki kolej dahulu selama empat tahun dan kemudian baru memasuki pasaran buruh.)*

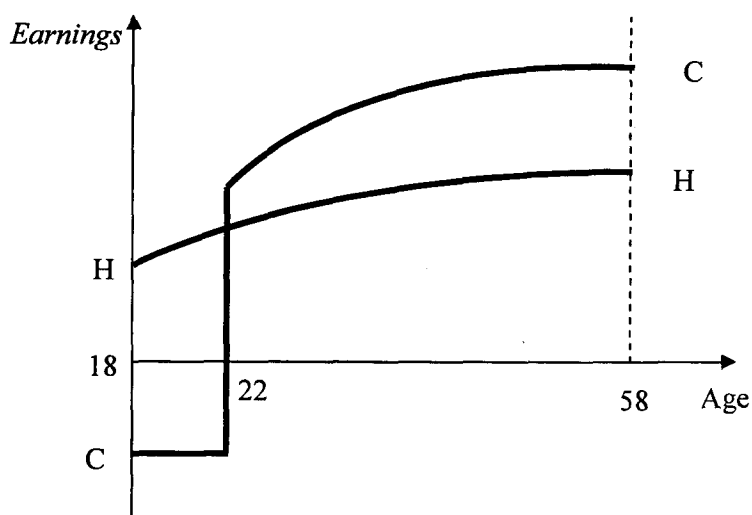


Figure 4: Earnings Profiles for Si Lun Chai

...6/-

- (a) Identify and label the areas in the figure which correspond to Si Lun Chai's direct costs, indirect costs and incremental earnings.

(Tunjukkan dan labelkan kawasan di dalam rajah tersebut, yang bersamaan dengan kos langsung, kos tak langsung dan perolehan tambahan bagi Si Lun Chai.)

(3 marks/markah)

- (b) Explain carefully why the costs and benefits you identified in part (a) must be discounted to the present for Si Lun Chai to make a sound decision.

(Jelaskan dengan teliti kenapa kos dan faedah yang anda kenal pasti dalam bahagian (a) mesti didiskaunkan kepada nilai kini untuk membolehkan Si Lun Chai membuat keputusan yang baik.)

(3 marks/markah)

...7/-

5. Answer the following questions on the basis of information given in Table 1. L_B is the quantity of type B labour, and VMP_{Bx} and VMP_{By} are industry values and the marginal products of this labour in producing x and y , the only two goods in the economy.

(Jawab soalan-soalan berikut berdasarkan maklumat di dalam Jadual 1. L_B ialah kuantiti buruh jenis B, VMP_{Bx} dan VMP_{By} adalah nilai industri dan keluaran sut buruh jenis ini dalam pengeluaran x dan y , yang merupakan dua sahaja barang yang terdapat dalam ekonomi ini.)

Table 1

L_B	VMP_{Bx}	VMP_{By}
1	RM18	RM23
2	15	19
3	12	15
4	9	11
5	6	9
6	3	5

- (a) Explain why the $VMPs$ in the table decline as more units of labour are employed.

(Jelaskan kenapa nilai VMP dalam jadual 1 merosot apabila lebih banyak unit buruh diambil bekerja.)

(2 marks/markah)

- (b) If the price of labour P_L is RM9, how many units of type B labour need to be used in producing x and y to achieve an efficient allocation of labour? What will be the combined total value of the two outputs?

(Jika harga buruh P_L ialah RM9, berapakah kuantiti buruh jenis B ini yang perlu digunakan dalam pengeluaran x dan y untuk mencapai satu peruntukan buruh yang cekap.)

(3 marks/markah)

- (c) Suppose P_L is RM15 and three units of labour are being allocated to producing x , while six units of labour are being allocated to y . Is this an efficient allocation of labour? Why or why not? If not what is the efficient allocation of type B labour?

(Sekiranya P_L ialah RM15 dan tiga unit buruh diperuntukkan kepada pengeluaran x , manakala enam unit buruh diperuntukkan kepada y . Adakah ini merupakan peruntukan buruh yang cekap? Kenapa atau kenapa tidak? Jika tidak, bagaimanakah peruntukan yang cekap untuk buruh jenis B ini?)

(3 marks/markah)

6. Figure 5 shows the labour demand for a monopolistic firm hiring from a competitive labour market.

(Rajah 5 menunjukkan permintaan buruh bagi sebuah firma monopoli yang menyewa buruh dari pasaran buruh yang bersaing.)

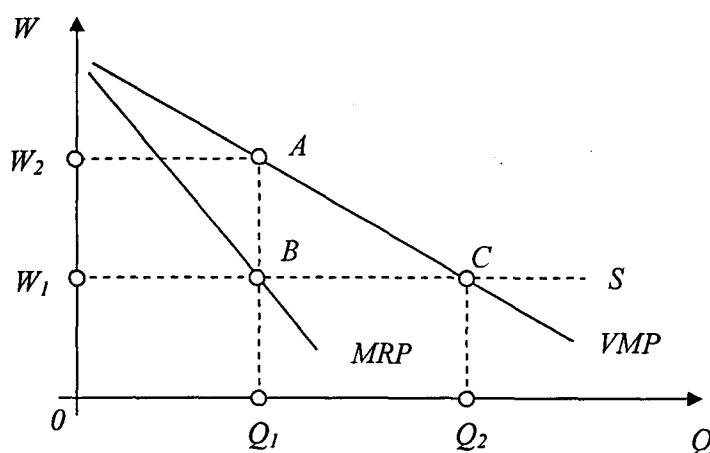


Figure 5: Demand for Labour of a Monopolistic Firm

- (a) What is the profit maximizing level of employment and wage rate?

(Berapakah tingkat guna tenaga dan kadar upah yang memaksimumkan untung.)

(3 marks/markah)

...9/-

- (b) Identify in Figure 5, the efficiency loss associated with the profit maximizing level of wages and employment.

(Tunjukkan dalam Rajah 5, kehilangan kecekapan yang berkait dengan tingkat upah dan guna tenaga yang memaksimumkan untung itu.)

(3 marks/markah)

- (c) If the monopolist were forced to behave like a “price-taker,” what would be the level of employment and the wage rate?

(Jika pemonopoli itu dipaksa supaya berkelakuan seperti firma “penerima harga,” berapakah tingkat guna tenaga dan kadar upah?)

(3 marks/markah)

7. Figure 6 shows the aggregate demand and supply curves for the economy of *Darul Qamariah*.

(Rajah 6 menunjukkan keluk permintaan dan penawaran agregat bagi ekonomi negara Darul Qamariah.)

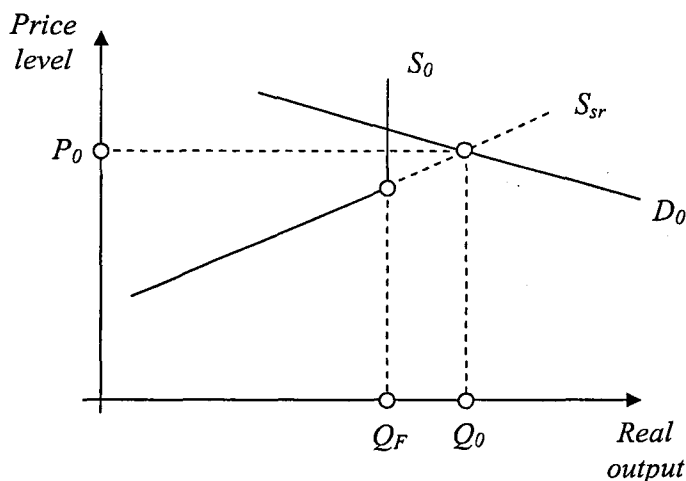


Figure 6: Demand and Supply Curve for the Economy of *Darul Qamariah*

- (a) What is the problem facing this economy of *Darul Qamariah*?

(Apakah masalah yang dihadapi ekonomi Darul Qamariah?)

(3 marks/markah)

...10/-

- (b) What sort of fiscal and monetary policies could correct this problem?

(Jenis dasar fiskal dan dasar kewangan yang bagaimanakah dapat memperbetulkan masalah ini?)

(3 marks/markah)

- (c) Will these policies have any impact, either short-run or long-run on the unemployment rate in *Darul Qamariah*?

(Adakah dasar-dasar ini akan mempunyai impak, sama ada jangka pendek mahupun jangka panjang ke atas kadar pengangguran di Darul Qamariah?)

(4 marks/markah)

8. Table 2 contains employment and unemployment information for *Darul Syifah*.

(*Jadual 2 mengandungi maklumat guna tenaga dan pengangguran bagi Darul Syifah.*)

Total population: (<i>Jumlah penduduk:</i>)	500
Population 16 years or older and noninstitutionalised: (<i>Penduduk berumur 16 tahun atau lebih dan tak terinstitusi:</i>)	400
People employed full- or part time: (<i>Orang bekerja sepenuh masa atau sambilan:</i>)	200
People unemployed and actively seeking work: (<i>Orang menganggur dan aktif mencari pekerjaan:</i>)	20
People who have quit seeking work: (<i>Orang yang telah putus asa untuk mencari kerja:</i>)	10
Part-time work seeking full-time jobs: (<i>Orang bekerja sambilan mencari pekerjaan sepenuh masa:</i>)	30

Table 2: Employment Information in *Darul Syifah*

Use the information in Table 2 to answer the following questions.

(*Gunakan maklumat dalam Jadual 2 untuk menjawab soalan-soalan berikut.*)

- (a) Size of the labour force:

(*Saiz tenaga buruh:*)

(2 marks/markah)

- (b) The official unemployment rate:

(*Kadar pengangguran rasmi:*)

(2 marks/markah)

- (c) The labour force participation rate:

(*Kadar penyertaan buruh:*)

(2 marks/markah)

...12/-

SECTION B (40 marks)

[BAHAGIAN B (40 markah)]

Answer **TWO** questions only from this section.

(Jawab hanya DUA soalan sahaja daripada bahagian ini.)

9. Theoretically, if all workers and jobs are homogeneous and all labour markets were perfectly competitive, wages paid in all markets would be identical.

(Dari segi teori, jika semua pekerja dan pekerjaan bersifat homogen dan semua pasaran buruh berada dalam persaingan sempurna, upah dalam semua pasaran akan menjadi sama.)

- (a) Explain why no wage differentials would exist if the economy were perfectly competitive and mobility were costless. Explain why wage differentials would arise if, on the other hand, information and mobility were imperfect and costly.

(Jelaskan kenapa perbezaan upah tidak akan wujud jika ekonomi berada dalam persaingan sempurna dan mobiliti tidak melibatkan sebarang kos. Jelaskan kenapa perbezaan upah akan timbul sekiranya, di sebalik keadaan yang disebutkan tadi, maklumat dan mobiliti tidak sempurna dan kosnya tinggi.)

(10 marks/markah)

- (b) Explain why wage differentials resulting from efficiency wage payments will persist over time. Use the shirking model and the turnover model to explain your answer.

(Jelaskan kenapa perbezaan upah yang timbul kerana pembayaran upah kecekapan akan kekal untuk masa yang lama. Gunakan model "shirking" dan model pusing ganti untuk menjelaskan jawapan anda.)

(10 marks/markah)

10. Many people assume that union workers are paid more than nonunion workers. They assume that unions gain a wage differential or a wage advantage for their constituents.

(Ramai orang yang mengandaikan bahawa pekerja-pekerja di bawah kesatuan sekerja dibayar lebih tinggi daripada pekerja yang bukan ahli kesatuan sekerja. Mereka mengandaikan bahawa kesatuan sekerja mendapat untung dari segi perbezaan upah ataupun kelebihan upah untuk ahli-ahli mereka.)

- (a) How is the pure union wage advantage defined? Explain how, and in what direction, each of the following might cause the wage advantage to vary from the pure advantage:

(Bagaimanakah kelebihan upah kesatuan sekerja tulen ditakrifkan? Jelaskan bagaimana, dan arah mana, setiap yang berikut mungkin menyebabkan kelebihan upah berubah daripada kelebihan tulen.)

...13/-

- (i) the threat effect,
(kesan ancaman),
- (ii) the product market effect, and
(kesan pasaran keluaran, dan)
- (iii) superior work effect.
(kesan pekerja lebih baik).

(10 marks/markah)

- (b) Compare the size of the fringe benefits received by union and nonunion workers and indicate why unions might be responsible for any differences. Would you agree that our economy would function better if it were union free? Explain your answer.

(Bandingkan saiz faedah sampingan yang diterima oleh pekerja kesatuan sekerja dengan pekerja bukan kesatuan sekerja dan tunjukkan kenapa kesatuan sekerja mungkin bertanggungjawab bagi sebarang perbezaan. Setujukah anda bahawa ekonomi kita akan berfungsi dengan lebih baik seandainya tidak ada kesatuan sekerja? Jelaskan jawapan anda.)

(10 marks/markah)

11. The distribution of personal earnings is the national pattern or the shares of individual wage earnings.

(Pengagihan perolehan persendirian ialah pola atau syer-syer perolehan upah perseorangan.)

- (a) What does the Lorenz curve show? What is Gini coefficient and what does it measure?

(Apakah yang ditunjukkan oleh keluk Lorenz? Apakah koefisien Gini dan apakah yang diukurinya?)

(10 marks/markah)

- (b) Explain how both ability and family background can directly influence earnings, independently of education and training. How do ability and family background independently determine earnings through human capital investments decisions?

(Jelaskan bagaimana kedua-duanya, kebolehan dan latar belakang keluarga, boleh mempengaruhi perolehan secara langsung, bebas daripada pengaruh pendidikan dan latihan. Bagaimanakah kebolehan dan latar belakang keluarga secara bebas menentukan perolehan melalui keputusan pelaburan modal insan?)

(10 marks/markah)

-ooo0ooo-