

Index No.: _____

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Final Examination
2015/2016 Academic Session

May/June 2016

JKE 416E – Public Sector Economics
[Ekonomi Sektor Awam]

Time: 3 hours
[Masa: 3 jam]

Please ensure this examination paper consists of **TWENTY** printed pages before you begin the examination.

Read the instructions carefully before answering.

Answer **ALL** questions in the space provided. You may answer **either** in Bahasa Malaysia **or** in English.

In the event of any discrepancies, the English version shall be used.

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

Baca arahan dengan teliti sebelum anda menjawab soalan.

*Jawab **SEMUA** soalan di dalam ruang yang disediakan. Anda dibenarkan menjawab soalan **sama ada** dalam Bahasa Malaysia **atau** Bahasa Inggeris.*

Sekiranya terdapat sebarang percanggahan pada soalan peperiksaan, versi Bahasa Inggeris hendaklah diguna pakai.

Index No: _____

[JKE 416E]

- 2 -

SECTION A / BAHAGIAN A (64 marks/markah)

Answer all questions on the space provided

Jawab semua soalan di ruang yang disediakan

1. Define the following concepts:

Takrifkan konsep berikut:

(a) public finance
pembiayaan/kewangan awam

(2 marks/markah)

(b) optimal quantity
kuantiti optimum

(2 marks/markah)

(c) over-allocation
terlebih peruntukan/alokasi

(2 marks/markah)

(d) efficiency criterion
kriteria kecekapan

(2 marks/markah)

- (e) hard-core poverty
kemiskinan tegar

(2 marks/markah)

2. Suppose total benefits and total costs are summarized by the following equations:

$$\text{Total Benefits: } TB = 20 + 40Q - \frac{1}{2} Q^2$$

$$\text{Total Costs: } TC = 5 + 10Q + 1 \times Q^2.$$

Andaikan jumlah faedah dan jumlah kos diringkaskan oleh dua persamaan berikut:

$$\text{Jumlah Faedah: } TB = 20 + 40Q - \frac{1}{2} Q^2$$

$$\text{Jumlah Kos: } TC = 5 + 10Q + 1 \times Q^2.$$

- (a) State in one sentence the rule for economic efficiency in terms of benefits and costs. Why does this rule lead to economic efficiency?

Nyatakan dalam satu ayat syarat kecekapan ekonomi dari sudut faedah dan kos. Mengapa syarat ini membawa kepada kecekapan ekonomi?

(3 marks/markah)

- (b) Calculate the efficient quantity produced.
Kira kuantiti cekap yang dihasilkan.

(2 marks/markah)

Index No: _____

[JKE 416E]

- 4 -

- (c) Calculate the consumer surplus.
Kira lebihan pengguna.

(2 marks/markah)

- (d) Calculate the producer surplus.
Kira lebihan pengeluaran.

(2 marks/markah)

- (e) What is a mixed economy? Briefly explain how does an increase in government taxation and purchases affect the circular flow of income and expenditure in a mixed economy?

Apakah ekonomi campuran? Terangkan secara ringkas bagaimana peningkatan dalam cukai dan pembelian kerajaan mempengaruhi aliran pendapatan dan perbelanjaan dalam ekonomi campuran?

(6 marks/markah)

Index No: _____

[JKE 416E]

- 5 -

3. Explain the following concepts:
Terangkan konsep-konsep berikut:

(a) benefit principle
prinsip manfaat

(2 marks/markah)

(b) ability-to-pay
kemampuan membayar

(2 marks/markah)

(c) horizontal equity
kesaksamaan mendatar

(2 marks/markah)

(d) vertical equity
kesaksamaan menegak

(2 marks/markah)

- (e) tax evasion
pengelakan cukai

(2 marks/markah)

4. Figure 1 depicts the possible budget line faced by a consumer.
Rajah 1 mewakili garis belanjawan yang mendepani seorang pengguna.

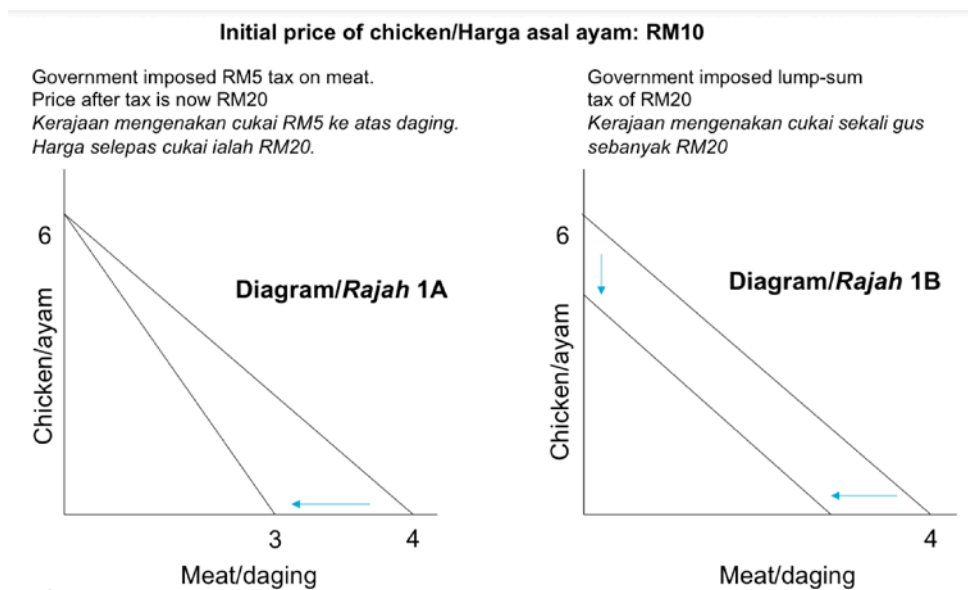


Figure 1/ *Rajah 1*

- (a) How much is the budget of this consumer?
Berapakah belanjawan pengguna ini?

(1 marks/markah)

- (b) Identify the correct diagram that produces the following effect:
Kenal pasti rajah yang betul untuk menghasilkan kesan berikut:

Substitution effect / *kesan penggantian* : Diagram/Rajah _____

Income effect / *kesan pendapatan* : Diagram/Rajah _____

(2 marks/markah)

Index No: _____

[JKE 416E]

- 7 -

- (c) As a result of a lump-sum tax, the consumer has to adjust his/her consumption pattern. Prices do not change as a result of lump-sum tax. Therefore, a lump-sum tax is a _____ tax.
Akibat cukai sekali-gus, pengguna harus menyesuaikan kelakuan/gelagat penggunaan mereka. Harga tidak berubah akibat cukai sekali gus. Oleh itu, cukai sekali gus merupakan cukai yang _____.
(2 marks/markah)

- (d) Apart from lump-sum tax, what is the other case in which the budget line may shift inward as shown in Figure 1B?
Selain daripada cukai sekali gus, apakah keadaan lain yang mampu menyebabkan garis belanjawan bergerak ke dalam seperti Rajah 1B?
(2 marks/markah)

5. The government wants to collect T millions of tax. Based on Figure 2, explain the types of tax that the government can introduce. For each type of tax, identify the correct budget line.

Kerajaan ingin memungut T juta cukai. Berdasarkan Rajah 2, terangkan jenis-jenis cukai yang boleh dikenakan. Bagi setiap jenis cukai tersebut, kenalpasti garis belanjawan yang betul.

(4 marks/markah)

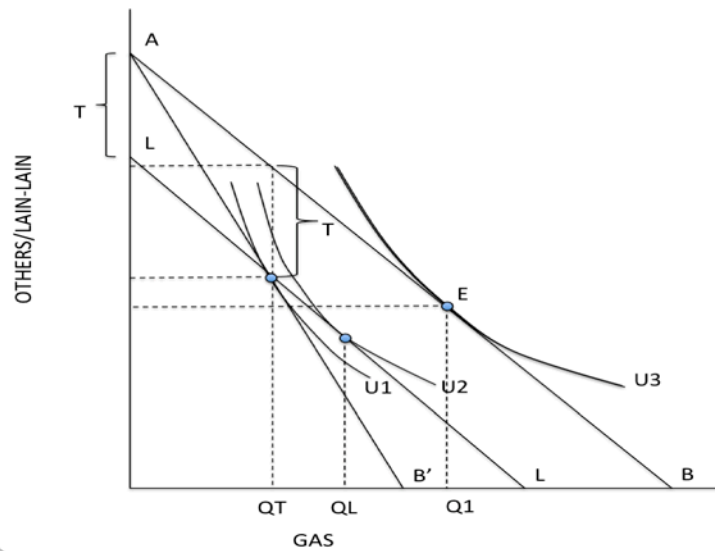


Figure 2
Rajah 2

Index No: _____

[JKE 416E]

- 9 -

6. Explain briefly why trust funds are basically governments' borrowing from the public.

Terangkan dengan ringkas mengapa unit saham amanah adalah pada asasnya pinjaman kerajaan daripada orang awam.

(4 marks/markah)

7. Briefly explain the following:

Dengan ringkas, jelaskan:

- (a) incidence of a tax
insiden cukai

(2 marks/markah)

Index No: _____

[JKE 416E]

- 10 -

(b) tax shifting
pemindahan cukai

(2 marks/markah)

(c) forward shifting
pindahan ke depan

(2 marks/markah)

(d) backward shifting
pindahan ke belakang

(2 marks/markah)

Index No: _____

[JKE 416E]

- 11 -

8. Explain THREE of the following:
Terangkan TIGA daripada berikut:

(a) tax competition
persaingan cukai

(2 marks/markah)

(b) tax exporting
mengeksport cukai

(2 marks/markah)

(c) fiscal federalism
federalisme fiskal

(2 marks/markah)

Index No: _____

[JKE 416E]

- 12 -

- (d) Tiebout tax model
Model cukai Tiebout

(2 marks/markah)

SECTION B / BAHAGIAN B (36 marks /markah)

Answer THREE questions only. Answer on the lined sheets provided.

Jawab TIGA soalan sahaja. Jawab di atas kertas bergaris yang dibekalkan.

9. Explain ANY THREE modes of financing government activities.
Terangkan MANA-MANA TIGA kaedah pembiayaan aktiviti kerajaan.
(12 marks/markah)

10. Explain the differences between GST and SST, and the benefit of GST over SST.
Terangkan perbezaan antara GST dengan SST, dan kebaikan GST berbanding SST.
(12 marks/markah)

11. Explain the effect of tax on labour market when the supply of labour is responsive.
Terangkan kesan cukai ke atas buruh apabila penawaran buruh adalah responsif.
(12 marks/markah)

12. Explain the effect of taxation on EITHER interest income or investment income.
Terangkan kesan cukai SAMA ADA ke atas pendapatan bunga atau pendapatan pelaburan.
(12 marks/markah)

13. The Peacock-Wiseman Hypothesis of government expenditure growth relates to the ability of the government to raise tax. Discuss.
Hipotesis Peacock-Wisemen berhubung pertumbuhan perbelanjaan kerajaan adalah berkaitan dengan kemampuan kerajaan mengenakan cukai. Bincangkan.
(12 marks/markah)

