

Index No.: \_\_\_\_\_



UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Final Examination  
2016/2017 Academic Session

May/June 2017

**JKE 416E/ JKE 512E – Public Sector Economics**  
**[*Ekonomi Sektor Awam*]**

Time: 3 hours  
[Masa: 3 jam]

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

Answer **ALL** questions in Section A and answer **EITHER** question **1 OR 2 AND TWO other questions** in Section B. Answer all questions on the lined sheets provided. You may answer the question either in Bahasa Malaysia or in English. Answer in **ONE LANGUAGE ONLY**, be it English or Malay.

Unprogrammable scientific calculator can be used for computation.

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

*Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **SEMBILAN BELAS** muka surat sebelum anda memulakan peperiksaan ini.*

*Jawab **SEMUA** soalan dari Bahagian A dan jawab **SAMA ADA** soalan **1 ATAU 2 DAN DUA soalan lain** dari Bahagian B. Jawab semua soalan pada kertas bergaris yang disediakan. Anda dibenarkan menjawab soalan sama ada dalam Bahasa Malaysia atau Bahasa Inggeris. Jawab dalam **SATU BAHASA SAHAJA**, sama ada Bahasa Inggeris atau Bahasa Melayu.*

*Alat pengiraan elektronik tak berprogram boleh digunakan untuk tujuan pengiraan.*

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

Index No.: \_\_\_\_\_

[JKE 416E/ JKE 512E]

- 2 -

**Section A / Bahagian A**

**Answer ALL questions in the space provided. (20 marks)**

**Jawab SEMUA soalan pada ruangan yang disediakan. (20 markah)**

1. Briefly discuss the role of government to correct market failure in the economy.  
*Bincangkan secara ringkas peranan kerajaan untuk membetulkan kegagalan pasaran dalam ekonomi.*

(6 marks/markah)

2. What is the difference between a normative and positive statement? Give one example of each type of statement in the context of government expenditure.  
*Apakah perbezaan antara pernyataan normatif dan positif? Berikan satu contoh untuk setiap jenis pernyataan dalam konteks perbelanjaan kerajaan.*

(4 marks/markah)

Index No.: \_\_\_\_\_

[JKE 416E/ JKE 512E]

- 3 -

3. (a) What is a pure public good?  
*Apakah maksud barangan awam tulen?*  
(1 mark/markah)

(b) What are the TWO (2) characteristics of a pure public good? Explain briefly.  
*Apakah DUA (2) ciri barangan awam tulen? Terangkan secara ringkas.*  
(4 marks/markah)

(c) List TWO (2) differences between pure public goods and pure private goods.  
*Senaraikan DUA (2) perbezaan antara barang awam tulen dan barang persendirian tulen.*  
(4 marks/markah)

(d) Describe an efficient provision of public good.  
*Terangkan kecekapan peruntukan barang awam.*  
(1 mark/markah)

Index No.: \_\_\_\_\_

[JKE 416E/ JKE 512E]

- 4 -

4. (a) What is meant by non-price distorting tax?  
*Apakah yang dimaksudkan dengan cukai yang tidak mengherotkan harga?*  
(2 marks/markah)
- (b) Give an example each of a non-price distorting tax and a price-distorting tax.  
*Berikan satu contoh setiap satu bagi cukai yang mengherotkan harga dan cukai yang tidak mengherotkan harga.*  
(2 marks/markah)
- (c) Based on the example given in (4b), explain why such tax is a price-distorting tax.  
*Berdasarkan contoh yang diberikan dalam (4b), terangkan mengapa ia dianggap sebagai cukai yang tidak mengherotkan harga.*  
(2 marks/markah)

Index No.: \_\_\_\_\_

[JKE 416E/ JKE 512E]

- 5 -

5. By using an appropriate example, explain the difference between GST and SST. Show the differences in tax and prices between GST and SST.

*Mengguna contoh yang sesuai, terangkan perbezaan antara GST dan SST.*

*Tunjukkan perbezaan cukai dan harga antara GST dengan SST.*

(6 marks/markah)

6. The Ramsey principle argues that a small tax on a variety of goods is more efficient than a bigger tax on selected goods. Using an appropriate diagram, explain this in the context of excess burden by assuming a perfectly elastic supply curve.

*Prinsip Ramsey menghujah bahawa kadar cukai yang kecil ke atas pelbagai barangan adalah lebih efisien berbanding dengan kadar cukai yang besar ke atas beberapa barangan terpilih. Berbantuan rajah yang sesuai, terangkan hal ini dalam konteks bebanan berlebihan dengan mengandaikan keluk penawaran adalah anjal sempurna.*

(6 marks/markah)

7. Define (a) lump-sum tax, (b) unit tax and, (c) ad-valorem tax.

*Takrifkan (a) cukai lump-sum, (b) cukai unit dan (c) cukai ad-valorem.*

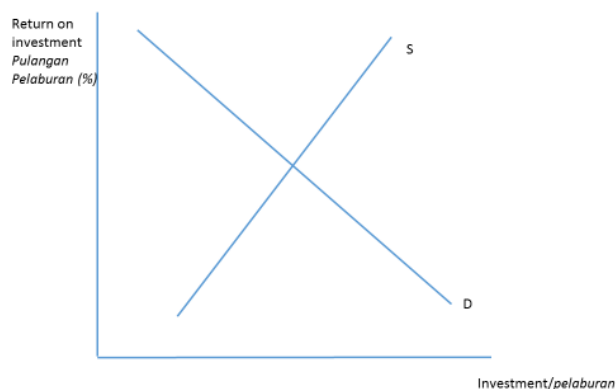
(6 marks/markah)

8. A comprehensive income tax base would include in-kind income from house ownership or services provided for oneself and the family. Explain.  
*Cukai pendapatan komprehensif termasuk pendapatan dalam benda-benda yang diterima oleh pemilik rumah atau perkhidmatan yang disediakan untuk diri sendiri atau ahli keluarga. Terangkan.*

(4 marks/markah)

9. The following diagram shows supply and demand of loanable fund. With the aid of the diagram, briefly explain the effect of corporate tax on investment.  
*Rajah berikut menunjukkan penawaran dan permintaan dana boleh pinjam. Berbantuan rajah berkenaan, terangkan secara ringkas kesan cukai korporat ke atas pelaburan.*

(4 marks/markah)

**Figure 1/ Rajah 1**

Index No.: \_\_\_\_\_

[JKE 416E/ JKE 512E]

- 8 -

10. (a) How are local public goods financed?  
*Bagaimanakah barangan awam tempatan dibiayai?*

(1 marks/markah)

- (b) Briefly explain TWO (2) advantages of locally financed public good.  
*Secara ringkas terangkan DUA (2) kebaikan daripada penyediaan barangan awam tempatan yang dibiayai oleh masyarakat setempat.*

(2 marks/markah)



**Section B:** Answer **EITHER** question **1 OR 2 AND TWO other questions**. Answer all questions on the lined sheets provided. **(45 marks)**

**Bahagian B:** Jawab **SAMA ADA** soalan **1 ATAU 2 DAN DUA soalan lain**. Jawab semua soalan pada kertas bergaris yang disediakan. **(45 markah)**

1. (a) What is program budgetting?  
*Apakah perbelanjaan program?*  

(2 marks/markah)
  
- (b) What information and procedures are required to implement a cost effectiveness analysis of government programs?  
*Apakah maklumat dan prosedur yang diperlukan untuk melaksanakan analisis keberkesanan kos program kerajaan?*  

(6 marks/markah)
  
- (c) What is the difference between cost effectiveness and efficiency? Give examples of outcomes that are efficient but not cost-effective, and outcomes that are cost-effective but not efficient?  
*Apakah perbezaan antara keberkesanan kos dan kecekapan? Beri contoh-contoh hasil yang cekap tetapi tidak kos efektif, dan hasil yang kos efektif tetapi tidak berkesan.*  

(3 marks/markah)
  
- (d) How can cost-effectiveness analysis help government in creating an efficient budget for a development project?  
*Bagaimanakah analisis keberkesanan kos membantu kerajaan dalam membuat belanjawan yang cekap untuk sesuatu projek pembangunan?*  

(4 marks/markah)

2. Planting a tree improves the environment. Trees transform greenhouse gases into oxygen, and thus, improve water retention in the soil, and improve soil quality. Assume that the value of this environmental improvement to society is \$10 for the expected lifetime of the tree. Table 1 shows the demand for trees to be planted.
- Penanaman pokok memperbaiki alam sekitar. Pokok mengubah gas rumah hijau kepada oksigen, dan dengan ini meningkatkan pengekalan air di dalam tanah dan meningkatkan kualiti tanah. Andaikan nilai peningkatan alam sekitar yang dijangkakan daripada pokok itu kepada masyarakat ialah \$10 untuk seumur hidup. Jadual 1 menunjukkan permintaan untuk pokok-pokok yang akan ditanam.*

Price of Tree (\$) <i>Harga Pokok (\$)</i>	Quantity of trees demanded (thousands) <i>Kuantiti pokok yang diminta (ribu)</i>
30	0
25	6
20	12
15	18
10	24
5	30
0	36

**Table 1/Jadual 1**

- (a) Assume that the marginal cost of producing a tree for planting is constant at \$20. Draw a diagram that shows the market equilibrium quantity and price for the number of trees to be planted.
- Andaikan kos marginal menghasilkan pokok untuk penanaman adalah malar pada \$20. Lukis rajah yang menunjukkan kuantiti keseimbangan pasaran dan harga untuk pokok-pokok yang akan ditanam.*
- (5 marks/markah)
- (b) What type of externality is generated by planting a tree? Draw a diagram that shows the optimal number of trees planted. How does this differ from the market outcome?
- Apakah jenis kesan luaran yang dihasilkan dengan menanam pokok? Lukis rajah yang menunjukkan bilangan optimum pokok yang ditanam. Bagaimanakah ini berbeza daripada hasil pasaran?*
- (5 marks/markah)
- (c) On your diagram from part 1b, show the optimal Pigouvian tax/subsidy (as the case may be). Explain how Pigouvian tax/subsidy moves the market to achieve the optimal outcomes.
- Pada rajah anda dari bahagian 1b, tunjukkan cukai/subsidi Pigouvian (mana yang berkenaan). Terangkan bagaimana cukai/subsidi Pigouvian menggerakkan pasaran untuk mencapai hasil yang optimum.*
- (5 marks/markah)

3. Explain the various modes of financing government expenditures.  
*Huraikan kaedah-kaedah yang boleh dilakukan untuk membiayai perbelanjaan kerajaan.*  
(15 marks/markah)
4. Explain the principles of an efficient tax.  
*Huraikan prinsip kecekapan cukai.*  
(15 marks/markah)
5. As a public finance economist, your opinion is sought on the following statements:  
*Sebagai seorang ahli ekonomi kewangan awam, pandangan anda diminta berhubung pernyataan-pernyataan berikut:*
- (a) "Debts (accumulated) by IMDB and their related projects are not classified as federal government debts" (The Finance Ministry, The Star, 31 October 2016).  
*"Hutang (terkumpul) oleh IMDB and projek-projek berkaitan adalah tidak diklasifikasikan sebagai hutang kerajaan persekutuan" (Kementerian Kewangan, The Star 31 Oktober, 2016).*  
(5 marks/markah)
- (b) It was argued that the government loss millions of revenue in tax due to its failure to collect the bauxite tax.  
*Adalah dihujahkan bahawa kerajaan kerugian berjuta ringgit dalam bentuk hasil kerana gagal memungut cukai bauksit.*  
(5 marks/markah)
- (c) Is it possible for a state government or a local authority to abolish GST?  
*Adakah mungkin sebuah kerajaan negeri atau pihak berkuasa tempatan untuk menghapuskan GST?*  
(5 marks/markah)

6. (a) With the aid of two different diagrams and two different demand curves with differing elasticities, show the effect of an increase of tax on the excess burden.  
*Berbantukan dua rajah berbeza dan dua keluk permintaan yang mempunyai keanjalan yang berbeza, tunjukkan kesan kenaikan kadar cukai ke atas bebanan berlebihan.*  
(10 marks/markah)
- (b) Explain ways to correct the differences in the excess burden between the two markets.  
*Terangkan kaedah untuk menanggapi masalah bebanan berlebihan yang berbeza antara ke dua-dua pasaran.*  
(5 marks/markah)
7. (a) Define fiscal federalism.  
*Takrifkan federalisme fiskal.*  
(3 marks/markah)
- (b) Fiscal federalism allows citizen-voters to relocate themselves based on their individual tax preferences. Explain  
*Federalisme fiskal membolehkan pengundi-warganegara untuk memilih penempatan berdasarkan keutamaan pilihan cukai. Bincangkan.*  
(6 marks/markah)
- (c) Briefly explain TWO effect of grants and inter-governmental fiscal assistance.  
*Secara ringkas terangkan DUA kesan geran dan bantuan fiskal antara kerajaan.*  
(6 marks/markah)













---

---

**Index No.:** \_\_\_\_\_

**[JKE 416E/ JKE 512E]**

**- 18 -**



---

- 000000 -