

UNIVERSITETET I OSLO

ØKONOMISK INSTITUTT

Eksamen i: ECON1210 – Forbruker, bedrift og marked

Exam: ECON1210 - Consumer behavior, firm behavior and markets

Eksamensdag: Mandag 22. mai 2006

Date of exam: Monday, May 22, 2006

Sensur kunngjøres: Onsdag 14. juni

Grades will be given: Wednesday, June 14.

Tid for eksamen: kl. 09:00 – 12:00

Time for exam: 09:00 a.m. – 12:00 noon

Oppgavesettet er på 2 sider

The problem set covers 2 pages

English version on page 2

Tillatte hjelpemidler:

- Ingen tillatte hjelpemidler

Resources allowed:

- *No resources allowed*

Eksamen blir vurdert etter ECTS-skalaen. A-F, der A er beste karakter og E er dårligste ståkarakter. F er ikke bestått.

The grades given: A-F, with A as the best and E as the weakest passing grade. F is fail.

Det har i lengre tid pågått forhandlinger i Verdens handelsorganisasjon (WTO) om nedbygging av handelshindringer for landbruksvarer og tjenester. Det er forventet at sluttresultatet vil bli økt handel med slike produkter.

- Vi ser først på et nasjonalt marked for et bestemt produkt, der eksport eller import ikke er mulig. Produktet tilbys av et stort antall produsenter og etterspørres av et stort antall konsumenter. Alle aktører opptrer som prisfaste kvantumstilpassere. Forklar hva vi mener med markedslukevekt. Hva er konsument- og produsentoverskudd?
- Anta at markedet åpnes for internasjonal handel. Produktet omsettes til en gitt pris på verdensmarkedet, som er lavere enn likevektsprisen i spørsmål A ("autarkiprisen"). Karakterisér likevekten med handel og sammenlign med tilfellet uten handel. Forklar hvorfor summen av konsument- og produsentoverskudd er størst i tilfellet med handel. Ville resultatet blitt det samme dersom verdensmarkedsprisen var høyere enn autarkiprisen?
- Vi ser så på et tilfelle der handel er mulig, men der import er pålagt en importtoll. Hvilken sammenheng er det mellom størrelse på tollsatsen og forbruk, handel og produksjon? Hvordan avhenger tollinntekter og konsument- og produsentoverskudd av tollsatsen? Forklar hvilke nivåer på tollsatsen som korresponderer til tilfellet uten handel i spørsmål A.

- D. Forhandlingene i WTO har vært omstridte. Diskutér med utgangspunkt i analysene ovenfor effektivitets- og fordelingsvirkninger av nedbygging av handelshindringer. Er det argumenter som ikke faller innunder disse analysene, men som likevel burde påkalle oppmerksomhet?

English text

Negotiations in the World Trade Organisation (WTO) on reduction in trade barriers for agricultural commodities and services have been going on for a long time. It is expected that the end result will be increased trade in such products.

- A. We first consider a national market for a specific product, with no opportunities for either export or import. The product is supplied by a large number of producers and is demanded by a large number of consumers. All agents act as price takers. Explain what we mean by market equilibrium. What are consumers' and producers' surplus?
- B. Assume that the market is opened to international trade. The product is traded at a given price on the world market, which is lower than the equilibrium price in Question A (the "autarky price"). Characterise the equilibrium with trade and compare with the case without trade. Explain why the sum of consumers' and producers' surplus is greater in the case with trade. Would the result be the same if the world market price were higher than the autarky price?
- C. We next consider a case in which trade is possible, but import is subject to an import tariff. What is the relationship between the size of the import tariff and consumption, trade and production. How does tariff revenue and consumers' and producers' surplus depend on the tariff? Explain which tariff levels correspond to the case without trade in Question A.
- D. The WTO negotiations have been controversial. With reference to the analyses above, discuss efficiency and distributional effects of reducing trade barriers. Are there arguments that do not fall within these analyses, but which nevertheless merit attention?