

UNIVERSITETET I OSLO ØKONOMISK INSTITUTT

Utsatt eksamen i: ECON1410 - Internasjonal økonomi

Exam: ECON1410 - International economics

Eksamensdag: 18.06.2013

Date of exam: 18.06.2013

Tid for eksamen: kl. 09:00 – 12:00

Time for exam: 09:00 – 12:00 o'clock

Oppgavesettet er på 5 sider

The problem set covers 5 pages

English version on page 4

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.

BOKMÅL

OPPGAVE 1 (30%):

Både USA, EU og Kina har bedrifter som er aktive innen solcelleindustrien (solarindustrien). Mye tyder på at vi er på vei mot en handelskrig innen denne sektoren hvor USA, EU og Kina alle innfører toll.

- a. Vis ved hjelp av et diagram virkningene av at EU innfører en slik toll på prisen på solcellepaneler i EU, produsert mengde i EU samt import av solcellepaneler fra Kina til EU.
- b. Forklar ved hjelp av det samme diagrammet hvem som taper og hvem som vinner på en øking av tollsatsene.
- c. Anta at Norge også innfører en toll på solcellepaneler fra Kina, og gjør rede for virkninger av dette på
 - i. produsert mengde av solcellepaneler i Norge,
 - ii. pris på solcellepaneler i Norge,
 - iii. import av solcellepaneler til Norge,

og forklar hvem som taper og vinner på innføringen av tollene. Sammenlikning med svarene for tilfellet at det var EU som innførte tollene. Bruk diagrammer til å illustrere redegjørelsen.

OPPGAVE 2 (30%):

Handel blir også referert til som en "indirekte form for produksjon". Anta at vi har to land, Vest og Øst, og at det foregår produksjon i to sektorer, klær og PCer i henhold til tabellen under:

Arbeidsinnsats i produksjonen		
	Klær	PCer
Vest	4 timer/stk	8 timer/stk
Øst	24 timer/stk	12 timer/stkq
Relativ produktivitet	6	1,5
Verdensmarkedspris	1	1

- a. Hvordan vil landene spesialisere seg dersom vi tillater dem å handle?

- b. Forklar ved hjelp av talleksemplet i tabellen over hvorfor vi kan tenke på handel som en indirekte form for produksjon, og hvorfor handel gir gevinster.

OPPGAVE 3: (40%)

- a. Hva er et lands *bytteforhold*? Forklar.
- b. Forklar ved hjelp av et diagram hvordan et lands velferd og ressursallokering påvirkes av henholdsvis en forverring og en forbedring av landets bytteforhold. Angi også hva som skjer med landets eksport, import og netto eksport.
- c. Hvordan skiller vi mellom små og store land i handelsteorien?
- d. Har vekst i andre land noen virkning på vår velferd? Forklar.
- e. Diskuter hvordan Norges bytteforhold påvirkes av:
- høyere oljepris
 - økt produksjon av mobiltelefoner i Kina
 - økt produksjon av aluminium i Kina
 - anti-dumping toll på laks i EU

ENGLISH

Exercise 1 (30%):

The U.S., EU and China have companies that are active in the solar industry. There are indications that we are heading towards a trade war within this sector where the U.S., EU and China introduce tariffs.

- a. Show, using a diagram, what happens to the price of solar panels in the EU, the quantity produced in the EU and imports of solar panels from China to the EU, if the EU introduces a tariff on solar panels from China.
- b. Explain using the same diagramme who loses and who wins in an increase of tariffs.
- c. Assume that Norway imposes a duty on solar panels from China, and explain the effects of this on
 - i. the quantity of solar panels produced in Norway,
 - ii. price of solar panels in Norway,
 - iii. imports of solar panels to Norway,

and explain who loses and who wins on as a consequence of the tariff. Compare your answers with those given above for the case that it was the EU that imposed the tariff. Use diagrams to illustrate your arguments.

Exercise 2 (30%):

Trade is also referred to as an "indirect form of production." Suppose we have two countries, West and East, and that there is production in the two sectors, clothing and PC, as described in the table below:

Labour input in production		
	Clothing	PCs
West	4 hours/piece	8 hours/piece
East	24 hours/piece	12 hours/piece
Relativ productivity	6	1,5
World market price	1	1

- a. How will the countries specialize if we allow them to trade with each other?

- b. Explain using the example illustrated in the table above why we can think of trade as an indirect form of production, and why there are gains from trade.

Exercise 3: (40 %)

- a. What is a country's terms of trade? Explain.
- b. Explain, using a diagram, how a country's welfare and resource allocation are affected by a deterioration and an improvement of its terms of trade respectively. Explain what happens to the country's exports, imports and net exports in the two cases.
- c. How do we distinguish between small and large countries in trade theory?
- d. Does growth in other countries affect our welfare? Explain.
- e. Discuss how Norway's terms of trade are affected by:
- higher oil prices
 - increased production of mobile phones in China
 - increased production of aluminum in China
 - anti-dumping duties on salmon in the EU