

UNIVERSITETET I OSLO ØKONOMISK INSTITUTT

Eksamen i: ECON1410 Internasjonal økonomi

Exam: ECON1410 International economics

Eksamensdag: 16.05.2014

Date of exam: 16.05.2014

Sensur kunngjøres: 06.06.2014

Grades will be given: 06.06.2014

Tid for eksamen: kl. 14:30 – 17:30

Time for exam: 14:30 -17:30 o'clock

Oppgavesettet er på 6 sider

The problem set covers 6 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.

Eksamen Econ 1410 – Vår 2014

Oppgave 1 (15 poeng):

Anta at to land, USA og Spania, kan produsere blomster og/eller godteri ved hjelp av arbeidskraft. Anta videre at en times arbeid kan produsere det antall produktenheter som er angitt i tabellen nedenfor:

	Blomster	Godteri
USA	20	120
Spania	10	30

- a) Er påstandene i – iii nedenfor sanne eller usanne, gitt informasjonen i tabellen over? Angi riktig svar for hver påstand, begrunn og forklar hvorfor den er sann eller usann.
- USA har et absolutt fortrinn i produksjon av blomster.
 - Spania har et komparativt fortrinn i produksjon av blomster.
 - Spania har et komparativt fortrinn i produksjon av godteri.
- b) Anta at du skal gi det amerikanske handelsdepartementet råd om landets internasjonale handel. Basert på informasjonen i tabellen over, hvilket av rådene i – iii nedenfor ville du gitt? Begrunn og forklar.
- USA bør produsere begge varer og ikke handle med Spania.
 - USA bør eksportere godteri og importere blomster.
 - USA bør eksportere blomster og importere godteri.

Oppgave 2 (25 poeng):

- a) Anta at det er to produksjonsfaktorer, land og kapital, og at USA er relativt rikelig utstyrt med kapital, mens Mexico er relativt rikelig utstyrt med land. Med utgangspunkt i Heckscher-Ohlin-teorien, er du enig eller uenig i hver av påstandene i – iii nedenfor? Begrunn og forklar svarene dine.
- Meksikanske landeiere bør støtte meksikansk-amerikansk frihandel.
 - Meksikanske kapitalister bør motsette seg meksikansk-amerikansk frihandel.
 - Amerikanske kapitalister bør støtte meksikansk-amerikansk frihandel.
- b) Hvilken av påstandene i og ii nedenfor er riktig? Begrunn og forklar.
- Anta at den italienske regjeringen pålegger en toll på importerte datamaskiner, som vi antar er kapitalintensive varer. Legg til grunn at Italia er relativt rikelig utstyrt med arbeidskraft, og at ingen land legger gjengjeldelses-tollsats på italienske eksportvarer. Da sier Stolper-Samuelson-teoremet at
- realinntekten til Italias kapitaleiere vil stige.
 - realinntekten til Italias kapitaleiere vil falle.

- c) Hvilken av påstandene i – iv er du enig i? Begrunn og forklar.
Anta at et land går fra autarki til frihandel. Handel gir forbrukere av det importerte godet økt velferd. Denne velferdsøkningen vil være
- i. større enn nedgangen i produsentoverskudd opplevd av de innenlandske produsentene av godet.
 - ii. mindre enn nedgangen i produsentoverskudd opplevd av de innenlandske produsentene av godet.
 - iii. nøyaktig lik nedgangen i produsentoverskudd opplevd av de innenlandske produsentene av godet.
 - iv. Det er ikke mulig å måle de samfunnsøkonomiske konsekvensene av skiftet i handelsregimet.
- d) Hvilke(n) av påstanden(e) i – iv er du enig i? Begrunn og forklar.
Forskjellen mellom en importtoll pålagt av et lite land og en importtoll pålagt av et stort land er at
- i. for et stort importland er statens inntekter fra tollene i sin helhet betalt av utlendinger.
 - ii. for et stort importland vil nasjonens velferd alltid øke på grunn av tollene.
 - iii. når importlandet er stort, vil nasjonal velferd i eksportlandet /-landene reduseres.
 - iv. for et stort importland er det ikke noe tap i forbrukeroverskuddet som følge av en toll.

Oppgave 3 (20 poeng):

- a) Hva menes med et lands bytteforhold (terms of trade)?
- b) Hvilken effekt har endringer i bytteforholdet til et land på dette landets velferd og på andre lands velferd?
- c) Hvilke forhold kan påvirke et lands bytteforhold? Nevn et par eksempler og forklar hvordan disse påvirker landet selv samt dets handelspartnere.

Oppgave 4 (25 poeng):

EUs utvidelse østover har ført til en markant vekst i arbeidsinnvandringen fra de tidligere østblokklandene til blant annet Norge.

La oss tenke oss at det i Norge kun produseres to goder, industrivarer og tjenester. Disse produseres ved hjelp av to faktorer, arbeidskraft og kapital. La oss videre anta at industrivarer er kapitalintensive og at tjenester er arbeidsintensive.

- a) Hvilken konsekvens vil økt arbeidsinnvandring ha for fordelingen av kapital og arbeidskraft mellom de to sektorene, og for produksjonen av henholdsvis industrivarer og tjenester? Forklar konsekvensene både på kort og lang sikt. Bruk gjerne figurer.

- b) Arbeidsinnvandring kan ha ulike effekter på forskjellige gruppers velferd i det landet som opplever immigrasjon, så vel som i det landet som opplever emigrasjon. Hvem vil typisk være vinnere og tapere på kort og lang sikt?

Oppgave 5 (15 poeng):

- a) Hva forstår vi med begrepet *næringsintern handel*?
- b) Mellom hvilke typer land finner vi typisk et stort innslag av næringsintern handel?
- c) Både næringsintern handel og handel basert på komparative fortrinn kan gi gevinster. Er kilden til gevinstene den samme? Forklar.

English version

Exercise 1 (15 points):

Suppose that there are two countries, the U.S. and Spain. Both countries can produce flowers and/or candy using labour. Assume further that an hour of labour can produce the number of product units specified in the table below:

	Flowers	Candy
US	20	120
Spain	10	30

- a) Are the statements i - iii below true or false, given the information in the table above? Enter the correct answer for each statement, please justify and explain why it is true or false.
- i. The U.S. has an absolute advantage in the production of flowers.
 - ii. Spain has a comparative advantage in the production of flowers.
 - iii. Spain has a comparative advantage in the production of candy.
- b) Assume that you advise the U.S. Ministry of Commerce and Trade on the country's international trade. Based on the information in the table above, which of the advice i - iii below would you give? Justify and explain.
- i. The U.S. should produce both goods and not trade with Spain.
 - ii. U.S. should export candy and import flowers.
 - iii. U.S. should export flowers and import candy.

Exercise 2 (25 points):

- a) Suppose that there are two factors of production, land and capital, and that the United States is relatively abundantly equipped with capital, while Mexico is relatively abundantly equipped with land.

Based on the Heckscher-Ohlin theory, do you agree or disagree with each of the statements i - iii below? Justify and explain your answers.

- i. Mexican landowners should support Mexican-American free trade.
- ii. Mexican capitalists should oppose Mexican-American free trade.
- iii. American capitalists should support Mexican-American free trade.

- b) Which of the statements i and ii below is correct? Justify and explain.
 Suppose that the Italian government imposes a tariff on imported computers, which we assume is a capital intensive good. Assume further that Italy is relatively abundantly equipped with labour and that no country introduces retaliation tariffs on Italian exports. In this case the Stolper-Samuelson theorem says that
- i. the real income of the Italian capital owners will rise.
 - ii. the real income of the Italian capital owners will fall.
- c) Which one of the statements i - iv do you agree with? Justify and explain.
 Suppose that a country goes from autarky to free trade. Trade entails improved welfare for consumers of the imported good. This welfare increase will be
- i. greater than the reduction in producer surplus experienced by the domestic producers of the goods.
 - ii. less than the reduction in producer surplus experienced by the domestic producers of the goods.
 - iii. exactly equal to the reduction in producer surplus experienced by the domestic producers of the goods.
 - iv. It is not possible to measure the welfare economic consequences of the change in trade regime.
- d) Which of the statement(s) i - iv do you agree with? Justify and explain.
 The difference between an import tariff imposed by a small country and an import tariff imposed by a large country is that
- i. for a large importing country, the government revenues from a tariff will be fully paid by foreigners.
 - ii. for a large importing country, a tariff always increases the nation's welfare.
 - iii. when the importing country is large, the national welfare of the exporting country/countries is reduced.
 - iv. for a large importing country, there is no loss in consumer surplus due to the tariff.

Exercise 3 (20 points):

- a) What do we mean by a country's terms of trade?
- b) How do changes in the terms of trade of a country affect the welfare of the country itself, as well as other countries' welfare?
- c) What factors may affect a country's terms of trade? Mention a few examples and explain how these affect the country itself and its trading partners.

Exercise 4 (25 points):

The EU's eastern enlargement has led to a significant increase in labour immigration from the Eastern European countries to – among other countries – Norway.

Suppose that there are only two goods produced in Norway, manufactured goods and services. These are produced using two factors, labour and capital. Let us further assume that manufacturing is capital intensive and that services are labour intensive.

- a) What effect will increased immigration have on the allocation of capital and labour between the two sectors, and for the production of manufactured goods and services respectively? Explain both short run and long run consequences. You are invited to use figures to illustrate your reasoning.
- b) Labour migration may have different effects on the welfare of different groups. This is true for a country that experiences immigration, as well as for a country that experiences emigration. Who will typically gain and who will lose in the short and the long term?

Exercise 5 (15 points):

- a) What do we understand by the notion intra-industry trade?
- b) Between what types of countries can a significant share of trade typically be ascribed to intra-industry trade?
- c) Both intra-industry trade and trade based on comparative advantage may entail gains. Is the source of the gains from trade the same? Explain.