

[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 1033

K

Unique Paper Code : 2272103601

Name of the Paper : International Trade

Name of the Course : B.A. (H) Economics

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

समय : 3 घण्टे

पूर्णांक : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. There are **two** sections in the question paper.
3. **Section A** is compulsory.
4. From **Section B**, attempt **Any Four** questions. All questions carry equal marks.
5. Use of a simple calculator is allowed.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. प्रश्न पत्र में दो खंड हैं।
3. खंड क आवश्यक है।
4. खंड ख से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
5. साधारण कैलकुलेटर का उपयोग करने की अनुमति है।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

Section A

1. This question has nine sub-parts, and all are compulsory. In parts (a) to (e), choose the correct option. For parts (f) to (i), write short answers. (9×2=18)

Choose the correct options :

- (a) Which of these is **not** an assumption in the Heckscher-Ohlin model:
- (i) Tastes are identical across countries
 - (ii) Technologies are identical across countries
 - (iii) Factors of production are perfectly mobile across countries
 - (iv) Markets are perfectly competitive
- (b) A firm from the country Home buys more than 10 percent of a firm in another country, Foreign. A part of the firm's production process is transferred to the affiliate location. This activity is characterized as
- (i) Greenfield Foreign Direct Investment (FDI), Horizontal FDI
 - (ii) Brownfield FDI, Vertical FDI
 - (iii) Brownfield FDI, horizontal FDI
 - (iv) Greenfield FDI, Vertical FDI
- (c) If a country's exports and imports within an industry are equal, the index of intra-industry trade of the given industry will be
- (i) One
 - (ii) Zero
 - (iii) Infinite
 - (iv) Cannot be determined.

- (d) The Rybczynski theorem argues that if the supply of labour increases in a small economy, while prices of goods and factors remain unchanged, then:
- (i) the output of all goods increases
 - (ii) the output of all goods decreases
 - (iii) the output of the labour-intensive good increases, while that of the capital-intensive good decreases
 - (iv) the output of the capital-intensive good increases, while that of the labour-intensive good decreases.
- (e) The world price of a commodity X is \$100. Imports of this commodity are levied a tariff of 20%. If produced domestically, inputs worth \$60 need to be imported. A tariff of 10% is levied on inputs. What is the effective rate of protection to domestic producers of X?
- (i) 10%
 - (ii) 15%
 - (iii) 30%
 - (iv) 35%

Write brief answers:

- (f) Amazonica is a firm which engages in the production and export of mobile handsets based in Campos. The trade cost of exporting mobile handsets to Indus be \$ 0.5 per unit, and it exports 20,000 units to Indus. Alternatively, Amazonica can set up a production facility in Indus for a fixed cost is \$6000. Would it continue to export from Campos or set up a firm in Indus?
- (g) What is the magnification effect in the Stolper-Samuelson Theorem?
- (h) Under what conditions does trade lead to immiserizing growth?
- (i) What is an optimum tariff?

Section B

Answer any four questions.

All questions carry equal marks.

2. (a) Home is a small open economy with 600 workers and produces two commodities, food and cloth. Unit labour requirement for producing food is 1 worker-hour per unit of food, and unit labour requirement for cloth is 3 worker-hours per unit of cloth. In the pre-trade world, it employs 300 workers in each of the two industries. With free trade, it faces world prices of Rs.10 per unit of food and Rs. 20 per unit of cloth.
- (i) What is the pre-trade consumption of food and cloth in Home?
 - (ii) Suppose the pre-trade equilibrium wage is Rs. 8 per hour. What are the pre-trade prices of food and cloth in Home?
 - (iii) When Home opens to free trade, under the normal assumptions of the Ricardian model, what will it export and import?
 - (iv) What is Home's national income, pre- and post-trade, measured in rupees? Has the country gained from trade?
 - (v) Suppose, contrary to the normal Ricardian Model assumptions, that when trade is opened, workers are unwilling or unable to change occupations, so that we continue to have 300 workers in each industry. What, then, is the national income of the country? How does the immobility of labour affect potential gains from trade? (10)
- (c) Under the assumption of the Specific Factor Model, a country produces cloth (using capital and labour), and food (using land and labour). If the price of cloth increases and the price of food remains constant, discuss the redistribution of income with respect to labour, capital owners and land owners with appropriate diagrams. (8)

3. (a) Consider the following data on two countries, A and B :

	Xanadu	Alazar
Population (Millions of persons)	18	7
Capital <i>per capita</i>	\$37,500	\$6000

- (i) Which country is capital abundant and why?
 - (ii) Supposing that the good Tea is labour-intensive relative to good Soda, which country will have a comparative advantage in the production of Tea in a standard Heckscher-Ohlin framework? Why?
 - (iii) As per the predictions of the Heckscher-Ohlin model, will labour gain or lose in Xanadu when trade starts, and why? (9)
- (b) Describe, using a suitable diagram, what happens when a segment of equalization does not exist under the Factor Price Equalization (FPE) theorem. (9)
4. (a) The demand and supply curve of a small country is given as :
- Demand: $D = 700 - 10P$
- Supply: $S = 200 + 5P$
- (i) Find the pre-trade equilibrium.
 - (ii) Compute and graph the following effects on an import quota that limits imports to 50 units. Assume that the country cannot influence the world price, and the world price to begin with is \$20.
 - (1) The post-quota domestic price
 - (2) The quota rents
 - (3) The consumption distortion loss
 - (4) The production distortion loss (9)

- (b) For a two-country, two-commodity world with free trade and no transport costs, describe the international equilibrium using offer curves. (9)
5. (a) Discuss the domestic market failure argument against free trade with the help of a suitable diagram. (6)
- (b) Under conditions of monopoly, compare the effect of quota and tariff that leads to the same level of imports on price and output using appropriate diagrams. (8)
- (c) Describe the effects of export subsidy on terms of trade with the help of relative supply (RS) and relative demand (RD) curves. (4)
6. (a) Does free trade help or harm the environment? Write a brief note. (9)
- (b) Discuss how a trade war can be characterized as a Prisoner's dilemma. Explain how international negotiation may help make everyone better off. (9)
7. (a) A country will always gain from offshoring if the world relative price differs from that at home. Explain with the help of the production possibility curve and isoquants. (6)
- (b) Describe the conditions under which clustering of firms may generate efficiency gains. (6)
- (c) When the firms differ in terms of their performance, economic integration (increased market size) generates winners and losers. Explain. (6)

खंड क

1. इस प्रश्न के नौ उपभाग हैं, और सभी अनिवार्य हैं। भाग (क) से (ङ) तक सभी विकल्प चुनें। भाग (च) से (ज) तक संक्षिप्त उत्तर लिखें। (9×2=18)

सही विकल्प चुनें :

(क) इनमें से कौन सी बात हेक्शर-ओहलिन मॉडल में मान्यता नहीं है :

(i) स्वतंत्र सभी देशों में एक समान है

(ii) प्रौद्योगिकी सभी देशों में समान है।

(iii) उत्पादन के कारक देशों के बीच पूरी तरह से गतिशील हैं।

(iv) बाजार पूरी तरह से प्रतिस्पर्धी है

(ख) एक देश की फर्म दूसरे देश (विदेशी) की फर्म का 10 प्रतिशत से अधिक हिस्सा खरीद लेती है। फर्म की उत्पादन प्रक्रिया का एक हिस्सा संबद्ध फर्म के स्थान पर स्थानांतरित कर दिया जाता है। इस गतिविधि को इस प्रकार परिभाषित किया जाता है :

(i) ग्रीनफील्ड प्रत्यक्ष विदेशी निवेश (एफडीआई), क्षैतिज एफडीआई

(ii) ब्राउनफील्ड एफडीआई, वर्टिकल एफडीआई

(iii) ब्राउनफील्ड एफडीआई, क्षैतिज एफडीआई

(iv) ग्रीनफील्ड एफडीआई, वर्टिकल एफडीआई

(ग) यदि किसी देश के किसी उद्योग के भीतर निर्यात और आयात बराबर हों, तो उस उद्योग के अंतर-उद्योग व्यापार का सूचकांक होगा :

(i) एक

(ii) शून्य

(iii) अनंत

(iv) तय नहीं किया जा सकता।

(ग) राइबॉसोमी प्रमेय का तर्क है कि यदि किसी छोटी अर्थव्यवस्था में श्रम की आपूर्ति बढ़ती है, जबकि वस्तुओं और कारकों की कीमतें अपरिवर्तित रहती हैं, तो :

(i) सभी वस्तुओं का उत्पादन बढ़ता है

(ii) सभी वस्तुओं का उत्पादन घट जाता है

(iii) श्रम प्रधान वस्तु का उत्पादन बढ़ता है, जबकि पूंजी प्रधान वस्तु का उत्पादन घटता है।

(iv) पूंजी प्रधान वस्तु का उत्पादन बढ़ता है, जबकि श्रम प्रधान वस्तु का उत्पादन घटता है।

(घ) किसी वस्तु X का विपणन मूल्य \$100 है। इस वस्तु के आयात पर 20% का शुल्क लगाता है। यदि इसका उत्पादन देश में किया जाता है, तो \$60 मूल्य की सामग्री आयात करनी पड़ती है। इस सामग्री पर 10% का शुल्क लगाता है। घरेलू उत्पादकों को मिलने वाली प्रभावी संरक्षण दर क्या है?

(i) 10%

(ii) 15%

(iii) 30%

(iv) 35%

संक्षिप्त उत्तर लिखिए :

(ङ) कैम्बोस में स्थित अमेजोनिका मोबाइल हैडसेट के उत्पादन और निर्यात में लगती एक कंपनी है। सिधु घाटी को मोबाइल हैडसेट निर्यात करने की व्यापार लागत 0.5 डॉलर प्रति यूनिट है, और यह कंपनी सिधु घाटी को 20,000 यूनिट निर्यात करती है। इसके अलावा, अमेजोनिका सिधु घाटी में 6000 डॉलर की निरिव्यत लागत पर एक उत्पादन इकाई स्थापित कर सकती है। क्या वह कैम्बोस से निर्यात जारी रखेगी या सिधु घाटी में एक कंपनी स्थापित करेगी?

- (च) स्टोलपर-सैमुएलसन प्रमेय में आवर्धन प्रभाव क्या है?
- (छ) किन परिस्थितियों में व्यापार से गरीबी बढ़ाने वाला विकास होता है?
- (ज) इष्टतम किराया दर क्या है?

खंड ख

किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

सभी प्रश्नों पर समान अंक हैं।

2. (क) देश एक छोटी खुली अर्थव्यवस्था है जिसमें 600 श्रमिक हैं और यह दो वस्तुओं, भोजन और वस्त्र का उत्पादन करता है। भोजन के उत्पादन के लिए प्रति इकाई श्रम की आवश्यकता 1 श्रमिक-घंटा है, और वस्त्र के उत्पादन के लिए प्रति इकाई श्रम की आवश्यकता 3 श्रमिक-घंटा है। मुक्त व्यापार से पहले, यह दोनों उद्योगों में 300-300 श्रमिकों को रोजगार देता था। मुक्त व्यापार के बाद, इसे भोजन की 10 रुपये प्रति इकाई और वस्त्र की 20 रुपये प्रति इकाई की वैश्विक कीमतों का सामना करना पड़ता है।
- (i) देश में व्यापार से पहले खाद्य और वस्त्रों की स्वपत कितनी थी?
- (ii) मान लीजिए कि व्यापार से पहले संतुलन मजदूरी 8 रुपये प्रति घंटा थी। होम में भोजन और कपड़े की व्यापार से पहले की कीमतें क्या थीं?
- (iii) जब भारत मुक्त व्यापार के लिए खुलता है, तो रिकार्डियन मॉडल की सामान्य मान्यताओं के तहत, वह क्या निर्यात और आयात करेगा?
- (iv) व्यापार से पहले और बाद में, देश की राष्ट्रीय आय रुपये में कितनी है? क्या देश को व्यापार से लाभ हुआ है?

(v) मान लीजिए, रिकार्डियन मॉडल की सामान्य मान्यताओं के विपरीत, कि जब व्यापार खोला जाता है, तो श्रमिक अपना पेशा बदलने के लिए अनिच्छुक या असमर्थ होते हैं, जिससे प्रत्येक उद्योग में 300 श्रमिक बने रहते हैं। तब देश की राष्ट्रीय आय क्या होगी? श्रम की गतिहीनता व्यापार से होने वाले संभावित लाभों को कैसे प्रभावित करती है? (10)

(ख) विशिष्ट कारक मॉडल की मान्यता के अनुसार, एक देश कपड़े का उत्पादन (पूंजी और श्रम का उपयोग करके) और भोजन का उत्पादन (भूमि और श्रम का उपयोग करके) करता है। यदि कपड़े की कीमत बढ़ जाती है और भोजन की कीमत स्थिर रहती है, तो श्रम, पूंजी और भूमि मालिकों के संबंध में आय के पुनर्वितरण पर उपयुक्त आरेखों के साथ चर्चा करें। (8)

3. (क) दो देशों, A और B के बारे में निम्नलिखित आंकड़ों पर विचार करें :

	जानाडू	अलाजर
जनसंख्या (लाखों व्यक्तियों में)	18	7
प्रति व्यक्ति पूंजी	\$37,500	\$6000

(i) कौन सा देश पूंजी से समृद्ध है और क्यों?

(ii) मान लीजिए कि अच्छी चाय, अच्छे सोडा की तुलना में श्रम-प्रधान है, तो हेक्शर-ओहलिन मानक ढाँचे के अनुसार चाय के उत्पादन में किस देश को तुलनात्मक लाभ होगा? क्यों?

(iii) हेक्शर-ओहलिन मॉडल की भविष्यवाणियों के अनुसार, व्यापार शुरू होने पर जानाडू में श्रम को लाभ होगा या हानि, और क्यों? (9)

(ख) फैक्टर प्राइस इक्वलाइजेशन (एफपीई) प्रमेय के अंतर्गत जब इक्वलाइजेशन का कोई खंड मौजूद नहीं होता है, तो क्या होता है, इसका वर्णन उपयुक्त आरेख का उपयोग करके करें।

(9)

4. (क) एक छोटे देश का मांग और आपूर्ति वक्र इस प्रकार दिया गया है :

$$\text{मांग : } D = 700 - 10P$$

$$\text{आपूर्ति : } S = 200 + 5P$$

(i) व्यापार-पूर्व संतुलन ज्ञात कीजिए।

(ii) आयात कोटा को 50 इकाइयों तक सीमित करने पर निम्नलिखित प्रभावों की गणना करें और उनका ग्राफ बनाएं। मान लें कि देश विश्व मूल्य को प्रभावित नहीं कर सकता है, और प्रारंभिक विश्व मूल्य 20 डॉलर है।

(1) कोटा समाप्त होने के बाद घरेलू मूल्य

(2) कोटा किराया

(3) उपभोग विरूपण हानि

(4) उत्पादन विरूपण हानि

(9)

(ख) मुक्त व्यापार और परिवहन लागत रहित दो देशों और दो वस्तुओं वाली दुनिया के लिए, प्रस्ताव वक्रों का उपयोग करके अंतर्राष्ट्रीय संतुलन का वर्णन करें।

(9)

5. (क) उपयुक्त आरेख की सहायता से मुक्त व्यापार के विरुद्ध घरेलू बाजार की विफलता के तर्क पर चर्चा कीजिए।

(6)

(ख) एकाधिकार की स्थितियों में, उपयुक्त आरेखों का उपयोग करते हुए, समान स्तर के आयात को सुनिश्चित करने वाले कोटा और टैरिफ के मूल्य और उत्पादन पर पड़ने वाले प्रभाव की तुलना करें।

(8)

(ग) सापेक्ष आपूर्ति (RS) और सापेक्ष मांग (RD) वक्रों की सहायता से व्यापार की शर्तों पर निर्यात सब्सिडी के प्रभावों का वर्णन करें।

(4)

6. (क) क्या मुक्त व्यापार पर्यावरण के लिए फायदेमंद है या हानिकारक? इस पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए। (9)
- (ख) बताइए कि व्यापार युद्ध को कैदी की दुविधा के रूप में कैसे वर्णित किया जा सकता है। यह भी समझाइए कि अंतर्राष्ट्रीय वार्ता सभी के लिए बेहतर स्थिति बनाने में कैसे सहायक हो सकती है। (9)
7. (क) यदि वैश्विक सापेक्ष मूल्य घरेलू सापेक्ष मूल्य से भिन्न हो तो किसी देश को ऑफशोरिंग से हमेशा लाभ होगा। उत्पादन संभावना वक्र और आइसोक्वांट की सहायता से इसकी व्याख्या कीजिए। (6)
- (ख) उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए जिनके अंतर्गत फर्मों का समूहीकरण दक्षता में वृद्धि उत्पन्न कर सकता है। (6)
- (ग) जब कंपनियों के प्रदर्शन में अंतर होता है, तो आर्थिक एकीकरण (बाजार के आकार में वृद्धि) से कुछ कंपनियां सफल होती हैं और कुछ असफल। व्याख्या कीजिए। (6)