

SET A

Sr. No. of Question Paper:

Unique Paper Code : 12277509

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

Name of the Paper : International Trade

Semester : V

Duration: 3 Hours

Maximum Marks: 75

Instructions for Candidates

1. Answer **any 4** questions.
2. All questions carry equal marks.
3. Answers may be written either in English or in Hindi, but the same medium should be used throughout the paper.

परीक्षार्थियों के लिए निर्देश

1. किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिये |
2. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं |
3. प्रश्न का उत्तर हिंदी अथवा अंग्रेजी माध्यम में लिखा जा सकता है परन्तु सभी प्रश्नों का उत्तर एक ही माध्यम में होना चाहिए |

1. (a) Yellowland and Indigoland are two countries producing only two commodities, X and Y, using only labour (L) as the factor of production. Labour endowments in the two countries are 2400 and 800 respectively. The unit labour requirements of X and Y at Yellowland are 3 and 2 respectively. The unit labour requirements of X and Y in Indigoland are 5 and 1 respectively. The tastes and preferences of consumers are assumed to be same in both the countries, and is given by: $U(X, Y) = \sqrt{XY}$. Discuss the pattern of specialization when trade is opened up between them. Explain with the help of a diagram.
(b) Does the Gravity model of trade have the potential to explain why some countries may not trade with each other? Illustrate with the help of an example.
(c) If the nominal rate of protection of good X is $x\%$, can the effective rate of protection be negative. Explain with a simple algebra. (Assume that for the production of one unit

of X at world prices of \$100, one unit of Y at world prices of \$50 is required)
(10+3.75+5)

(a) येलोलैंड और इंडिगोलैंड दो देश हैं जो उत्पादन के कारक के रूप में केवल श्रम (L) का उपयोग करके केवल दो वस्तुओं, X तथा Y का उत्पादन करते हैं। दोनों देशों में श्रम निधि क्रमशः 2400 तथा 800 हैं। येलोलैंड में X तथा Y की इकाई श्रम आवश्यकताएँ क्रमशः 3 तथा 2 हैं। इंडिगोलैंड में X तथा Y की इकाई श्रम आवश्यकताएँ क्रमशः 5 एवं 1 हैं। दोनों देशों में उपभोक्ताओं की रुचि तथा पसंद को समान माना जाता है और यह निम्न द्वारा दिया जाता है: $U(X, Y) = \sqrt{XY}$. उनके बीच व्यापार खुलने पर विशेषज्ञता के पैटर्न पर चर्चा करें। आरेख की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

(b) क्या व्यापार के गुरुत्वाकर्षण मॉडल में यह समझाने की क्षमता है कि कुछ देश एक दूसरे के साथ व्यापार क्यों नहीं कर सकते हैं? एक उदाहरण की सहायता से समझाइए।

(c) यदि वस्तु X की सुरक्षा की नाममात्र दर x% है, तो क्या सुरक्षा की प्रभावी दर नकारात्मक हो सकती है। एक सरल बीजगणित द्वारा समझाइए। (मान लें कि \$100 की वैश्विक कीमत पर X की एक इकाई के उत्पादन के लिए Y की एक इकाई की आवश्यकता है जिसकी वैश्विक कीमत, \$50 है)

2. (a) Consider a standard Heckscher-Ohlin (HO) Model, where two countries A and B produce two goods, rice and wheat, using labour (L) and capital (K). Country A is relatively labour abundant and Country B is relatively capital abundant. Discuss the pattern of trade and income distribution. Under what condition(s) factor price equalization may not be obtained? Discuss with the help of diagrams.
(b) Consider two economies: A and B between which there is currently free mobility of labour. Due to political and economic tensions, some restrictions have been imposed on the free movement of labour. Discuss its implications with the help of a diagram.
(12+6.75)

(a) एक मानक हेक्सचर-ओहलिन (H-O) मॉडल पर विचार करें, जहां दो देश A तथा B श्रम (L) एवं पूंजी (K) का उपयोग करके दो सामान, चावल तथा गेहूं का उत्पादन करते हैं। देश A में अपेक्षाकृत श्रम प्रचुर मात्रा में है तथा देश B अपेक्षाकृत पूंजी प्रचुर मात्रा में है। व्यापार तथा आय वितरण के पैटर्न पर चर्चा करें। किन परिस्थितियों में कारक मूल्य समकरण प्राप्त नहीं किया जा सकता है? आरेखों की सहायता से चर्चा करें।

(b) दो अर्थव्यवस्थाओं पर विचार करें: A तथा B जिनके बीच वर्तमान में श्रम की मुक्त गतिशीलता है। राजनीतिक एवं आर्थिक तनावों के कारण श्रमिकों के मुक्त संचलन पर कुछ प्रतिबंध लगाए गए हैं। आरेख की सहायता से इसके प्रभावों की विवेचना कीजिए।

3. (a) Consider two countries: Yellowland and Purpleland in an offshoring model. Suppose Yellowland's skilled labor has a higher relative wage than Purpleland's skilled labor. The costs of capital and trade are uniform across production activities. Given this information, answer the following questions:

- i. Will Yellowland's offshored production activities be high-end or low-end on the value chain for a given product? Explain.
- ii. Suppose that Yellowland uniformly increases its tariff level, effectively increasing the cost of importing all goods and services from abroad. How does this affect the slicing of the value chain? Draw relative labor supply and demand diagrams for the two countries showing the effect of this change. What happens to the relative wage of skilled workers to unskilled workers in each country after the imposition of the tariff?

(b) Peterland and Tatarland are the two similar countries producing pendrives, with the only difference being that Peterland has more experience in the production of the same. Under what conditions, can the Tatarland out-compete Peterland in the world trade market? Explain with the help of the concept of dynamic increasing returns.

(12 + 6.75)

(A) दो देशों पर विचार करें: येलोलैंड तथा पर्पललैंड एक अपतटीय मॉडल में। मान लीजिए कि येलोलैंड के कुशल श्रम का सापेक्षिक वेतन पर्पललैंड के कुशल श्रम की तुलना में अधिक है। उत्पादन गतिविधियों में पूंजी तथा व्यापार की लागत एक समान है। इस सूचना के आधार पर, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए:

- i. क्या येलोलैंड की अपतटीय उत्पादन गतिविधियाँ किसी दिए गए उत्पाद के लिए मूल्य श्रृंखला पर उच्च-अंत या निम्न-अंत होंगी? समझाइये।
- ii. मान लीजिए कि येलोलैंड समान रूप से अपने टैरिफ स्तर को बढ़ाता है, जिससे विदेशों से सभी वस्तुओं एवं सेवाओं के आयात की लागत प्रभावी रूप से बढ़ जाती है। यह मूल्य श्रृंखला को तोड़ने में किस प्रकार प्रभावित करता है? इस परिवर्तन के प्रभाव को दर्शाते हुए दोनों देशों के लिए सापेक्ष श्रम आपूर्ति तथा मांग आरेख बनाएं। टैरिफ लगाने के बाद प्रत्येक देश में कुशल श्रमिकों के अकुशल श्रमिकों के सापेक्ष वेतन का क्या होगा?

(b) पीटरलैंड तथा टाटरलैंड दो समान देश हैं जो पेनड्राइव का उत्पादन करते हैं, अंतर केवल यह है कि पीटरलैंड को उस के उत्पादन में अधिक अनुभव है। विश्व व्यापार बाजार में टाटरलैंड किन

परिस्थितियों में पीटरलैंड को पीछे कर सकता है? गतिशील बढ़ते प्रतिफल की अवधारणा की सहायता से व्याख्या कीजिए।

4. (a) Suppose there are two countries: Redland and Blueland. Redland produces laptops and sells in both domestic and international markets. The demand curve for laptops in the two countries are given as follows: Redland: $Q_R^d = 4 - 2P$; Blueland: $Q_B^d = 1 - 1P$. The marginal cost of production of laptops in Redland is given by: $TC = 10 + 0.5Q$, where $Q = Q_R + Q_B$. Calculate the price charged by Redland in both the countries. Is there a case for persistent dumping? Explain. Should Blueland ask for an anti-dumping duty? If yes, then what is the upper limit on the size of anti-dumping duty? Illustrate your answer with the help of a diagram.
- (b) Four countries Riceland, Wheatland, Cottonland and Juteland produce oil at a unit cost of production of 20, 16, 12, and 8, respectively. While there are no restrictions on exports, each country imposes an *ad valorem* tariff on imports of oil of 30%, 20%, 10%, and 5%, respectively. Suppose Riceland and Wheatland sign a free trade agreement. Will this lead to trade creation or trade diversion among all the four countries?
- (c) Using standard trade model bring out the impact of import substitution growth model on the terms of trade with the help of a diagram. (8+6+4.75)

(a) मान लीजिए कि दो देश हैं: रेडलैंड तथा ब्लूलैंड। रेडलैंड घरेलू और अंतरराष्ट्रीय दोनों बाजारों में लैपटॉप का उत्पादन एवं बिक्री करता है। दोनों देशों में लैपटॉप की मांग वक्र इस प्रकार है: रेडलैंड: $Q_R^d = 4 - 2P$; ब्लूलैंड: $Q_B^d = 1 - 1P$ । रेडलैंड में लैपटॉप के उत्पादन की सीमांत लागत निम्नलिखित है: $TC = 10 + 0.5Q$, जहाँ $Q = Q_R + Q_B$ । दोनों देशों में रेडलैंड द्वारा लिए गए कीमत की गणना करें। क्या द्रढ़ डंपिंग का मामला है? समझाइये। क्या ब्लूलैंड को डंपिंग रोधी शुल्क मांगना चाहिए? यदि हां, तो डंपिंग रोधी शुल्क के आकार की ऊपरी सीमा क्या होगी? अपने उत्तर को आरेख की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

(b) चार देश राइसलैंड, व्हीटलैंड, कॉटनलैंड तथा जूटलैंड क्रमशः 20, 16, 12, और 8 की उत्पादन लागत पर तेल का उत्पादन करते हैं। जबकि निर्यात पर कोई प्रतिबंध नहीं है, प्रत्येक देश क्रमशः 30%, 20%, 10% और 5% के तेल के आयात पर एक यथामूल्य टैरिफ लगाता है। मान लीजिए कि राइसलैंड तथा व्हीटलैंड एक मुक्त व्यापार समझौते पर हस्ताक्षर करते हैं। इससे चारों देशों के बीच व्यापार सृजन होगा या व्यापार व्यपवर्तन होगा?

(c) मानक व्यापार मॉडल का उपयोग करते हुए एक आरेख की सहायता से व्यापार की शर्तों पर आयात प्रतिस्थापन विकास मॉडल के प्रभाव को परिलक्षित करें।

5. (a) Consider country Chemix producing a chemical X. In the production of Chemical X, it creates a byproduct Y, which helps in rearing of fishes in the sea. Show the demand and supply curve for Chemical X for this country. Suppose the trade in Chemical X is opened up and this country becomes an exporter. Show the world trade pattern, social marginal benefit of the production of Chemical X, and any gain/loss due to this externality created, with the help of a diagram. Is the trade in Chemical X fair from the environment perspective?
- (b) Consider two countries A and B, producing homogenous goods and are competing in a Cournot Duopoly setup producing for export into a third market. Suppose Country A gives an export subsidy of s . Illustrate with the help of a diagram the change in the reaction functions for the quantities of the two countries and the pattern of trade between the two countries. How will the diagram and the pattern of trade change if the subsidy amount is further enhanced to s' . (12 + 6.75)

(a) एक रासायनिक x का उत्पादन करने वाले देश केमिक्स पर विचार करें। रासायनिक x के उत्पादन में, यह एक उप-उत्पाद Y बनाता है, जो समुद्र में मछलियों के पालन में मदद करता है। इस देश के लिए रासायनिक x के लिए मांग तथा आपूर्ति वक्र दिखाएँ। मान लीजिए कि केमिकल X में व्यापार खुल गया तथा यह देश एक निर्यातक बन गया। विश्व व्यापार पैटर्न, रासायनिक X के उत्पादन के सामाजिक सीमांत लाभ तथा इस बाह्यताओं के कारण किसी भी लाभ/हानि को आरेख की सहायता से दिखाएँ। क्या केमिकल X में व्यापार पर्यावरण के दृष्टिकोण से उचित है?

(b) दो देशों A तथा B पर विचार करें, जो समरूप वस्तुओं का उत्पादन कर रहे हैं तथा अन्य तीसरे बाजार में निर्यात के लिए उत्पादन करने वाले कुर्नोट द्वाधिकार प्रणाली में प्रतिस्पर्धा कर रहे हैं। मान लीजिए कि देश A, s की निर्यात सब्सिडी देता है। एक चित्र की सहायता से दोनों देशों की मात्राओं के लिए अभिक्रिया फलन में परिवर्तन तथा दोनों देशों के बीच व्यापार के पैटर्न को स्पष्ट कीजिए। यदि सब्सिडी राशि को आगे बढ़ाकर s' कर दिया जाए तो व्यापार का आरेख तथा पैटर्न किस प्रकार परिवर्तित होगा।

6. (a) Consider two imaginary countries, Hippoland and Tigerland, trading in cars. Hippoland is an exporter of cars. Both the countries sign a Voluntary Export Restraint (VER) to restrict the trade in cars. What are the consequences of a VER for Tigerland? Discuss with the help of a diagram. If the car producers in Hippoland cartelize to form a monopoly, what impact would this have on their exports? Illustrate with the help of a diagram.

(b) For the given costs and benefit curves of lobbying, the endogenously determined tariff rate of protection is t^* . Suppose benefits of lobbying increases. What will happen to the optimal protection rate? Illustrate with the help of a diagram.

(c) Consider two countries: Labland and Capland, producing two goods: rice and wheat, under perfectly competitive market structure. Under free trade, Labland offers rice in exchange of wheat from Capland. Assuming well-behaved offer curves for the two countries, discuss the consequences of a sudden dip in the supply of rice from Labland. Illustrate using offer curves diagram. (6.75+6+6)

(a) दो काल्पनिक देशों, हिप्पोलैंड तथा टाइगरलैंड पर विचार कीजिए, जो कारों का व्यापार करते हैं। हिप्पोलैंड कारों का निर्यातक है। कारों में व्यापार को प्रतिबंधित करने के लिए दोनों देश स्वैच्छिक निर्यात प्रतिबंध (VER) पर हस्ताक्षर करते हैं। टाइगरलैंड के लिए VER के परिणाम क्या हैं? आरेख की सहायता से चर्चा कीजिए। यदि हिप्पोलैंड में कार निर्माता एकाधिकार बनाने के लिए संघ बनाते हैं, तो इसका उनके निर्यात पर क्या प्रभाव पड़ेगा? आरेख की सहायता से निरूपित करें।

(b) लॉबिंग की दी गई लागत और लाभ वक्र के लिए, अंतर्जात रूप से निर्धारित सुरक्षा की टैरिफ दर t^* है। मान लीजिए लॉबिंग के लाभ बढ़ जाते हैं। इष्टतम सुरक्षा दर का क्या होगा? आरेख की सहायता से निरूपित करें।

(c) दो देशों पर विचार करें: लैबलैंड तथा कैपलैंड, दो वस्तुओं का उत्पादन करते हैं: चावल तथा गेहूं, पूरी तरह से प्रतिस्पर्धी बाजार संरचना के अंतर्गत। मुक्त व्यापार के अंतर्गत, लैबलैंड कैपलैंड से गेहूं के बदले चावल के विनिमय की पेशकश करता है। परिपक्व ऑफ़र वक्र मानते हुए, लैबलैंड से चावल की आपूर्ति में अचानक गिरावट के परिणामों पर चर्चा करें। ऑफ़र वक्र आरेख का उपयोग करके चित्रण करें।