

- (ब) दो देशों A और B पर विचार करें, जो समरूप वस्तुओं का उत्पादन करते हैं और इंट्रा-इंडस्ट्री ट्रेड में कोर्टनोट डुओपॉली सेटअप में प्रतिस्पर्धा करते हैं। मान लीजिए कि देश B s की निर्यात सब्सिडी देता है। एक चित्र की सहायता से दोनों देशों के प्रतिक्रिया कार्यों में परिवर्तन का चित्रण करें और व्यापार के पैटर्न पर टिप्पणी करें।

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 4120

C

Unique Paper Code : 12277509

Name of the Paper : International Trade

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

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt any FIVE questions in all.
3. All questions carry equal marks.
4. 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. कोई भी पाँच प्रश्न हल करें।

3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।
1. Kiteland (K) and Airland (A) are two economies with total labour of 50 and 150, respectively. The tastes and preferences of these economies, over the two goods X and Y, are the same and are given by the utility function $U(X,Y)=X^{0.6}Y^{0.4}$. In Kiteland, one unit of labour can produce 3 units of Good X; while it can produce 5 units in Airland. Similarly, one unit of labour can produce 4 units of Good Y in Kiteland, whereas it can produce 8 units in Airland. Given this information, answer the following questions :
- (i) What is the opportunity cost of producing X in terms of Y in Kiteland and Airland?
- (ii) What are the production possibility frontiers for the two countries?
- (iii) Under the conditions of free trade, what is the equilibrium relative price?

- अर्थव्यवस्था के खुलने के साथ, देश A वस्तु X का आयातक बन जाता है। एक आरेख की सहायता से चित्रित करें कि कैसे वस्तु X का मुक्त व्यापार इस देश को बेहतर बना सकता है।
8. (a) For the given costs and benefit curves of lobbying, the endogenously determined tariff rate of protection is t^* . Suppose the cost of lobbying decreases. What will happen to the optimal protection rate? Illustrate with the help of a diagram. (8)
- (b) Consider two countries A and B, producing homogenous goods and competing in a Cournot Duopoly setup in intra-industry trade. Suppose Country B grants an export subsidy of. Illustrate with the help of a diagram the change in the reaction functions of the two countries and comment on the pattern of trade. (7)
- (अ) लॉबिंग की दी गई लागत और लाभ वक्र के लिए, अंतर्जात रूप से निर्धारित सुरक्षा की टैरिफ दर t^* है। मान लीजिए लॉबिंग की लागत घट जाती है। इष्टतम सुरक्षा दर का क्या होगा? आरेख की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

7. (a) Consider a large open economy Paperland exporting paper. Discuss the net welfare implications of an export tariff on paper imposed by Paperland with the help of a diagram. Is there any rationale for the domestic producers of Paperland to oppose this export tariff imposed?

(8)

(b) Consider Country A producing Good X which imposes a negative externality in the form of pollution. With the opening up of the economy for free trade, Country A becomes an importer of Good X. Illustrate with the help of a diagram how free trade of Good X might make this country better off.

(7)

(अ) एक बड़ी खुली अर्थव्यवस्था पेपरलैंड निर्यात कागज पर विचार करें। पेपरलैंड द्वारा लगाए गए कागज पर निर्यात शुल्क के शुद्ध कल्याण प्रभावों की एक आरेख की सहायता से चर्चा कीजिए। क्या पेपरलैंड के घरेलू उत्पादकों के लिए लगाए गए इस निर्यात शुल्क का विरोध करने का कोई औचित्य है?

(ब) देश A पर विचार करें जो वस्तु X पैदा कर रहा है जो प्रदूषण के रूप में नकारात्मक बाहरीता लगाता है। मुक्त व्यापार के लिए

(iv) Discuss whether the economies would go for complete specialization?

(v) If there was complete specialization, what would have been the relative output of X to Y produced? (15)

काइटलैंड (के) और एयरलैंड (ए) दो अर्थव्यवस्थाएं हैं, जिनका कुल श्रम क्रमशः 50 और 150 है। इन अर्थव्यवस्थाओं के स्वाद और प्राथमिकताएं, दो वस्तुओं X और Y पर समान हैं और उपयोगिता फंक्शन $U(X,Y)=X^{0.6}Y^{0.4}$ द्वारा दी गई हैं। काइटलैंड में, श्रम की एक इकाई वस्तु X की 3 इकाइयों का उत्पादन कर सकती है; जबकि यह एयरलैंड में 5 यूनिट का उत्पादन कर सकती है। इसी तरह, काइटलैंड में श्रम की एक इकाई 4 यूनिट वस्तु Y का उत्पादन कर सकती है, जबकि यह एयरलैंड में 8 यूनिट का उत्पादन कर सकती है। इस जानकारी को देखते हुए, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें:

(i) Kiteland और Airland में Y के संदर्भ में X के उत्पादन की अवसर लागत क्या है?

(ii) दोनों देशों के लिए उत्पादन संभावनाएं क्या हैं?

(iii) मुक्त व्यापार की शर्तों के तहत, संतुलन सापेक्ष कीमत क्या है?

- (iv) चर्चा करें कि क्या अर्थव्यवस्थाएं पूर्ण विशेषज्ञता के लिए जाएंगी?
- (v) यदि पूर्ण विशेषज्ञता होती, तो X से Y का सापेक्ष उत्पादन क्या होता?

2. (a) In the world economy, there are two countries: Gangaland and Mississippiland. Gangaland has a preference for consumption in the future and Mississippiland has a preference for consumption in the present. Illustrate how trade is intertemporally balanced with the help of diagram(s). (8)

(b) Consider two countries A and B. The real wage rate in Country A is higher than the real wage rate in Country B. How would international trade affect real wages between them if labour is perfectly mobile across the two countries? (7)

(अ) विश्व अर्थव्यवस्था में, दो देश हैं: गंगालैंड और मिसिसिपीलैंड। भविष्य में खपत के लिए गंगालैंड की प्राथमिकता है और वर्तमान में खपत के लिए मिसिसिपीलैंड की प्राथमिकता है। आरेख (ओं) की सहायता से स्पष्ट करें कि व्यापार कैसे अंतर-अस्थायी रूप से संतुलित है।

(iii) भाग (i) की निरंतरता में, अब मान लीजिए, ऑटोलैंड की सरकार ऑटोमोबाइल पर मौजूदा टैरिफ के साथ ऑटो-कंपोनेंट्स के आयात पर 10 प्रतिशत का एड वैलोरम टैरिफ लगाती है। ऑटोमोबाइल उद्योग के लिए पेश किया जाने वाला नया ERP क्या होगा?

(iv) समालोचनात्मक विश्लेषण करें कि ऑटोलैंड सरकार द्वारा अपने स्वयं के ऑटोमोबाइल उद्योग को विकसित करने के लिए उपयोग की जाने वाली तीन नीतियों में से कौन सी घरेलू ऑटोमोबाइल उत्पादकों की सबसे अधिक रक्षा करती है।

(ब) दो देशों पर विचार करें: फिनलैंड और साइनलैंड, दो वस्तुओं का उत्पादन करते हैं; मोबाइल और आईपोड, पूरी तरह से प्रतिस्पर्धी बाजार स्थितियों के तहत फिनलैंड मोबाइल का निर्यात करता है और आईपोड का आयात करता है। सिनलैंड आईपोड का निर्यात करता है और मोबाइल का आयात करता है। दोनों देशों के लिए अच्छे व्यवहार वाले ऑफर कर्व्स को मानते हुए, एक साफ-सुथरे लेबल वाले आरेख की मदद से स्पष्ट करें कि अगर साइनलैंड द्वारा आईपोड की आपूर्ति में अचानक गिरावट आती है तो क्या होगा?

(b) Consider two countries: Fineland and Sineland, producing two goods: mobiles and iPods, under perfectly competitive market conditions. Fineland exports mobiles and imports iPods. Sineland exports iPods and imports mobiles. Assuming well-behaved offer curves for both the countries, illustrate with help of a neatly labeled diagram, as to what would happen if there is sudden fall in the supply of iPods by Sineland? (6)

(अ) ऑटोलैंड एक ऑटोमोबाइल उद्योग स्थापित करना चाहता है। एक ऑटोमोबाइल का मुक्त व्यापार मूल्य \$8000 है और ऑटो-घटकों का आयात जो एक ऑटोमोबाइल के निर्माण में जाता है, उसकी कीमत \$4000 है। निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दो :

- (i) यदि सरकार ऑटोमोबाइल आयात पर 20 प्रतिशत का यथामूल्य टैरिफ लगाती है, तो उद्योग को दी जाने वाली सुरक्षा की प्रभावी दर (ERP) क्या है?
- (ii) मान लीजिए ऑटोलैंड अपना ऑटो-कंपोनेंट उद्योग स्थापित करना चाहता है और इसलिए सरकार ऑटो-कंपोनेंट्स के आयात पर 10 प्रतिशत का एड वैलोरम टैरिफ लगाती है, जिसमें ऑटोमोबाइल पर कोई टैरिफ नहीं है। ऑटोमोबाइल उद्योग के लिए पेश किया जाने वाला नया ERP क्या होगा?

(ब) दो देशों A और B पर विचार करें। देश A में वास्तविक मजदूरी दर देश B में वास्तविक मजदूरी दर से अधिक है। यदि दोनों देशों में श्रम पूरी तरह से चल रहा है तो अंतरराष्ट्रीय व्यापार उनके बीच वास्तविक मजदूरी को कैसे प्रभावित करेगा?

3. (a) Consider a standard Heckscher-Ohlin (HO) Model, where two countries Home and Foreign produce two goods, sugar and milk, using labour (L) and capital (K). Home is relatively labour abundant and Foreign is relatively capital abundant. Assume that sugar is relatively capital intensive and milk is relatively labour intensive. Answer the following questions :

- (i) Discuss the pattern of trade between the two countries.
- (ii) Under what condition(s) factor price equalization may be obtained? Discuss with the help of a diagram, showing the segment of equalization. (8)

(b) Discuss the domestic market failure argument against free trade with the help of a diagram. (4)

(c) Write a short note on optimum tariff. (3)

(अ) एक मानक हेक्सचर-ओहलिन (HO) मॉडल पर विचार करें, जहां दो देश घरेलू और विदेशी श्रम (L) और पूंजी (K) का उपयोग करके दो सामान, चीनी और दूध का उत्पादन करते हैं। घर अपेक्षाकृत श्रम प्रचुर मात्रा में है और विदेशी अपेक्षाकृत पूंजी प्रचुर मात्रा में है। मान लें कि चीनी अपेक्षाकृत पूंजी प्रधान है और दूध अपेक्षाकृत श्रम प्रधान है। निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) दोनों देशों के बीच व्यापार के पैटर्न पर चर्चा करें।

(ii) किन शर्तों के तहत कारक मूल्य समानता प्राप्त की जा सकती है? समीकरण के खंड को दर्शाने वाले आरेख की सहायता से चर्चा कीजिए।

(ब) मुक्त व्यापार के खिलाफ घरेलू बाजार की विफलता के तर्क की एक आरेख की सहायता से चर्चा करें।

(स) इष्टतम टैरिफ पर एक संक्षिप्त नोट लिखें।

(i) If the government imposes an *ad valorem* tariff of 20 percent on automobile imports, what is the effective rate of protection (ERP) offered to the industry?

(ii) Suppose Autoland wants to set up its own auto-components industry and hence the government imposes an *ad valorem* tariff of 10 percent on imports of auto-components, with no tariffs on automobiles. What would be the new ERP offered to the automobile industry?

(iii) In continuation to Part (i), now suppose, the government of Autoland imposes an *ad valorem* tariff of 10 percent on imports of auto-components along with the existing tariff on automobiles. What would be the new ERP offered to the automobile industry?

(iv) Critically analyze which of the three policies used by the government of Autoland to develop its own automobile industry, protects the domestic automobile producers the most. (9)

कंप्यूटर इंजीनियर कंप्यूटर सॉफ्टवेयर डिजाइन करने में लगे हुए हैं, जबकि उत्पादन कर्मचारी कंप्यूटर घटकों के संयोजन में लगे हुए हैं। कंप्यूटर इंजीनियरों को अत्यधिक कुशल कर्मियों के रूप में माना जाता है और उत्पादन श्रमिकों (डब्ल्यूपी) की तुलना में अपेक्षाकृत अधिक वेतन (डब्ल्यूई) कमाते हैं।

(i) एक फर्म के उत्पादन संभावना सीमा (पीपीएफ) के साथ नो-टेड संतुलन से शुरू होकर, ऑफशोरिंग से लाभ का वर्णन करें, अगर कंपलैड को उत्पादन श्रमिकों की सेवाएं प्रदान करने में तुलनात्मक लाभ है।

(ii) अब मान लीजिए कि दुनिया के बाकी हिस्सों में इंजीनियरिंग डिजाइन में प्रगति कंप्यूटर इंजीनियरों के सापेक्ष वेतन में कमी करती है। कंपलैड में कंप्यूटरों के उत्पादन में इस परिवर्तन के निहितार्थों को आरेख की सहायता से समझाइए और उन पर चर्चा कीजिए।

6. (a) Autoland wants to set up an automobile industry. The free trade price of an automobile is \$8000 and the imports of auto-components which go into the making of an automobile are priced at \$4000. Answer the following questions:

4. (a) Countries A, B and C are the only three computer-producing countries in the world. The three countries have the same production technology for every firm, and face the same demand conditions. The annual sales of the three countries are 10,00,000; 90,00,000, and 40,00,000 computers, respectively. Fixed and marginal costs of production of computers for each firm in each country are 750,000 and 5000, respectively; and the degree of responsiveness of each firm's sales to its price, vis-à-vis other firms is $1/30,000$. Answer the following questions:

- (i) Calculate the equilibrium number of firms in the three countries before trade.
- (ii) What is the equilibrium price in these countries under autarky?
- (iii) Calculate the total number of firms and the equilibrium price, after the economies integrate.
- (iv) Discuss the gains from trade of market integration post trade. Which country gains the most from integration? (12)

(b) Write a short note on Leontief Paradox. (3)

(अ) देश A, B और C दुनिया में केवल तीन कंप्यूटर उत्पादक देश हैं। तीनों देशों में प्रत्येक फर्म के लिए समान उत्पादन तकनीक है, और समान मांग स्थितियों का सामना करते हैं। तीन देशों की वार्षिक बिक्री 10,00,000 है; क्रमशः 90,00,000, और 40,00,000 कंप्यूटर। प्रत्येक देश में प्रत्येक फर्म के लिए कंप्यूटर के उत्पादन की निश्चित और सीमांत लागत क्रमशः 750,000 और 5000 है; और अन्य फर्मों की तुलना में प्रत्येक फर्म की बिक्री की कीमत के प्रति प्रतिक्रिया की डिग्री $1/30,000$ है। निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दो :

- (i) व्यापार से पहले तीन देशों में फर्मों की संतुलन संख्या की गणना करें।
- (ii) निरंकुशता के तहत इन देशों में संतुलन कीमत क्या है?
- (iii) अर्थव्यवस्थाओं के एकीकरण के बाद, फर्मों की कुल संख्या और संतुलन कीमत की गणना करें।
- (iv) व्यापार के बाद बाजार एकीकरण के व्यापार से लाभ की चर्चा करें। एकीकरण से सबसे अधिक लाभ किस देश को प्राप्त होता है?

(ब) लियोन्टीफ विरोधाभास पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

5. Consider a firm in an imaginary country Compland producing computers, using computer engineers (E) and production workers (P). Computer engineers are engaged in designing computer software, while production workers are engaged in the assembling of computer components. Computer engineers are considered to be highly skilled personnel and earn relatively higher salaries (W_E) compared to production workers (W_P).

- (i) Starting from no-trade equilibrium with a production possibility frontier (PPF) of a firm, illustrate the gains from offshoring, if Compland has a comparative advantage in providing the services of the production workers.
- (ii) Now suppose that advances in engineering design in the rest of the world decrease the relative salaries of computer engineers. Illustrate and discuss the implications of this change in the production of computers in Compland, with the help of a diagram. (15)

एक काल्पनिक देश में कंप्यूटर इंजीनियर (ई) और उत्पादन श्रमिकों (पी) का उपयोग कर कंप्यूटर बनाने वाली एक फर्म पर विचार करें।