

Name:

Matrikel-Nr.:

Prof. Dr. Ulrike Grote

Klausur "World Trade" February 2010

Please answer all questions below. The available time is 30 min. The maximum attainable points to each question are indicated in brackets.

Beantworten Sie bitte alle folgenden Fragen. Die verfügbare Zeit beträgt 30 min. Die maximal zu erreichende Punktzahl zu den Aufgaben ist in Klammern angegeben.

1. Please answer the following questions related to trade policy.

- 1.1 Please explain the difference between regional and multilateral integration. While doing so, refer to the role of the most favoured nation principle. (4 points)
- 1.2 What are economic and political motives for trade integration? Name 4 motives at least. (2 points)
- 1.3 What is meant by the term "Doha-round", and to what extent does it differ from the first GATT rounds? (4 points)

1. Beantworten Sie bitte die folgenden Fragen zur Handelspolitik.

- 1.1 Beschreiben Sie bitte den Unterschied zwischen regionaler und multilateraler Integration. Gehen Sie dabei auf die Rolle des „Most Favoured Nation“-Prinzips ein. (4 Punkte)
- 1.2 Was sind ökonomische und politische Motive für Handelsintegration? Nennen Sie mindestens 4 Motive. (2 Punkte)
- 1.3 Was versteht man unter dem Begriff „Doha-Runde“, und inwieweit unterscheidet sie sich von den ersten GATT Runden? (4 Punkte)

Name:

Matrikel-Nr.:

Prof. Dr. Ulrike Grote

2. Please answer the following two questions related to the effects of trade instruments.

2.1 Describe briefly the graph below. (2 points)

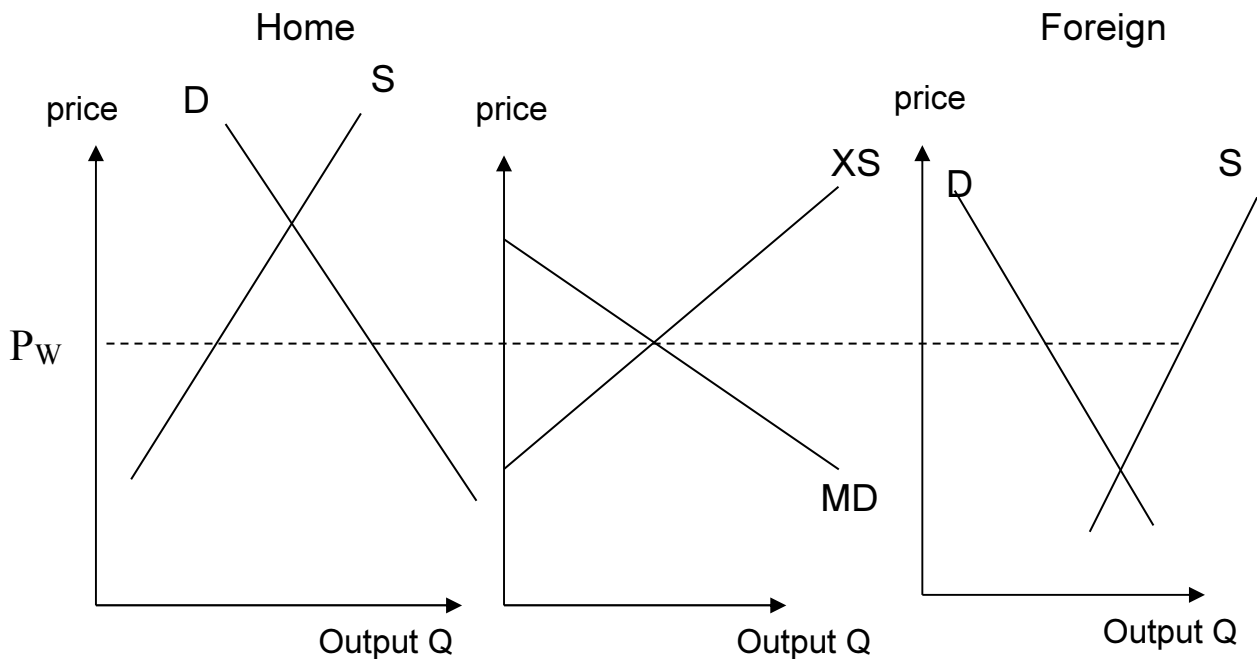
2.2 What happens if a tariff is introduced in the Home country (large country)? Use the graph below to show the effects which occur, and summarize the effects briefly. (4 points)

2. Bitte beantworten Sie die folgenden zwei Fragen, die sich auf die Effekte von Handelsinstrumenten beziehen.

2.1 Beschreiben Sie kurz das Schaubild unten. (2 Punkte)

2.2 Was passiert, wenn in Home (großes Land) ein Zoll eingeführt wird?

Zeichnen Sie die Effekte in die Graphik unten ein und fassen Sie diese kurz zusammen. (4 Punkte)



Name:

Matrikel-Nr.:

Prof. Dr. Ulrike Grote

3. Answer the following questions related to the explanation of trade flows.

- 3.1 Describe what the Revealed Comparative Advantage Index (RCA) of Balassa measures? (2 points)
- 3.2 What are the shortcomings of this index? Indicate briefly. (1 point)
- 3.3 How does the RCA differ from the Domestic Resource Cost concept? (2 points)

3. Beantworten Sie die folgenden Fragen, die sich auf die Entwicklung und Erklärung von Handelsströmen beziehen.

- 3.1 Beschreiben Sie, was der Revealed Comparative Advantage Index (RCA) von Balassa misst. (2 Punkte)
- 3.2 Was sind die Nachteile dieses Indexes? Nennen Sie diese kurz. (1 Punkt)
- 3.3 Wie unterscheidet sich der RCA vom Konzept des Domestic Resource Cost? (2 Punkte)

Name:

Matrikel-Nr.:

Prof. Dr. Ulrike Grote

4. The two researchers Eli Heckscher and Bertil Ohlin developed a theory to explain trade and its relation to factor prices. Answer the following questions related to their theory:

- 4.1 Please explain the meaning of the “Heckscher-Ohlin-theorem (HOT)”. (2 points)
- 4.2 In an economy with two factors, foreign trade leads to converging relative prices for goods. How can this be depicted in the graph below? (1 point)
- 4.3 Is this price convergence only relevant for goods’ markets? For what other markets can this be also relevant? Explain. (4 points)
- 4.4 Is there any empirical evidence for the HOT? (2 points)

4. Die zwei Forscher Eli Heckscher und Bertil Ohlin haben eine Theorie entwickelt, die den Handel und seine Beziehung zu Faktorpreisen erklärt.

- 4.1 Erklären Sie die Bedeutung des “Heckscher-Ohlin-Theorems (HOT)”. (2 Punkte)
- 4.2 Außenhandel in einem Land mit zwei Faktoren führt zu konvergierenden relativen Preisen. Wie kann das in dem Schaubild unten gezeigt werden? (1 Punkt)
- 4.3 Ist diese Preis-Konvergenz nur auf Güter-Märkten von Bedeutung? Erklären Sie, inwieweit sie auf anderen Märkten relevant ist. (4 Punkte)
- 4.4 Gibt es empirische Evidenz für das HOT? (2 Punkte)

Relative cloth price P_C/P_F

