

9/12/19 M

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3109

JC

Unique Paper Code : 12277506

Name of the Paper : International Economics

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

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. The question paper is divided into **two** sections.
3. Attempt **five** questions in all, selecting **three** questions from **Section A** and **two** questions from **Section B**. 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.
5. Simple calculator is permissible.

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. यह प्रश्न पत्र दो भागों में बांटा गया है।
3. भाग-अ से कुल तीन और भाग-ब से कुल दो प्रश्नों का चयन करते हुए कुल पाँच प्रश्नों का उत्तर दें। सभी प्रश्नों के अंक सामान हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।
5. साधारण कैलकुलेटर का प्रयोग किया जा सकता है।

भाग-अ

SECTION - A

1. (a) (i) Consider an economy that produces automobile parts and cloth using capital (K) and labour (L). Unit factor requirements are given as $a_{KA} = 6$, $a_{LA} = 2$, $a_{KC} = 4$, $a_{LC} = 4$, where a_{ij} is the number of units of factor i required to produce one unit of j . Assume that the economy is endowed with 6000 units of capital and 4000 units of labor. In case of no factor substitution, derive the economy's

production possibility frontier using these two resource constraints. Calculate the production point where economy fully utilizes both the resources.

- (ii) In case the capital in the economy increases to 8000, what is the new point of production where the resources are fully utilized? (5)
- (b) How do dynamic increasing returns and learning curve strengthen the case for protection? (5)
- (c) A laptop sells in the world market for \$ 1000 and the parts out of which the laptop is made sells for \$ 600. Suppose the country imposes 10% tariff on laptops and 20% tariff on the parts, what is the effective rate of protection for the laptop producers? (5)

- (क) (i) एक ऐसी अर्थव्यवस्था पर विचार करें जो पूंजी (K) और श्रम (L) का उपयोग करके ऑटोमोबाइल के पुर्जों और कपड़े का उत्पादन करती है। इकाई साधन आवश्यकताएँ $a_{KA} = 6$, $a_{LA} = 2$, $a_{KC} = 4$, $a_{LC} = 4$, के रूप में दी गयी हैं, जहाँ a_{ij} J की एक इकाई का उत्पादन करने के लिए साधन i की आवश्यक इकाइयों की संख्या है। मान लो कि यह अर्थव्यवस्था 6000 इकाई पूंजी और

4000 इकाई श्रम से संपन्न है। साधन अप्रतिस्थापन के अंतर्गत इन दोनों संसाधन सीमाओं के तहत इस अर्थव्यवस्था के उत्पादन संभावना वक्र की व्युत्पत्ति कीजिये। उस उत्पादन बिंदु की गणना करें जहां अर्थव्यवस्था दोनों संसाधनों का पूर्ण उपयोग करती है।

- (ii) यदि इस अर्थव्यवस्था में पूंजी 8000 इकाई तक बढ़ जाती है, तो उत्पादन का वह नया बिंदु क्या होगा जहां संसाधनों का पूर्ण उपयोग होता है ?

(ख) गतिशील वृद्धिमान प्रतिफल और अधिगम वक्र संरक्षण नीति के पक्ष को कैसे मजबूत करती है ?

(ग) विश्व बाजार में एक लैपटॉप की कीमत \$ 1000 है और जिन पुर्जों से लैपटॉप बनाया जाता है उनकी कीमत \$ 600 हैं। मान लीजिए कि एक देश लैपटॉप पर 10% प्रशुल्क लगाता है और पुर्जों पर 20% प्रशुल्क लगाता है, लैपटॉप उत्पादकों के लिए संरक्षण की प्रभावी दर क्या होगी ?

2. (a) Explain with the help of diagram as to how economic integration can lead to both winners and losers among firms in the same industry if firms differ in terms of their performance? (5)

(b) Can international borrowing and lending be viewed as a kind of international trade of present consumption for future consumption? Discuss with the help of diagrams? What is the relative price at which the intertemporal trade takes place?

(4,1)

(c) Write short notes on :

(i) Leontief paradox

(ii) Immiserizing growth

(5)

(क) आरेख की मदद से समझाएं कि आर्थिक एकीकरण विभिन्न निष्पादन क्षमता वाली फर्मों वाले एक उद्योग में किस प्रकार लाभ प्राप्त करने वाली और हानि उठाने वाली फर्मों को तय करता है ?

(ख) क्या अंतर्राष्ट्रीय स्तर पर उधार के लेन देन को भविष्य के उपभोग के लिए वर्तमान उपभोग जैसे अंतरराष्ट्रीय व्यापार के रूप में देखा जा सकता है ? आरेखों की मदद से चर्चा कीजिये ? वह सापेक्ष मूल्य क्या है जिस पर अन्तरकालिक व्यापार होता है ?

(ग) लघु टिप्पणी लिखें :

(i) लिओन्टीफ विरोधाभास

(ii) कष्टकारी संवृद्धि

3. (a) Home has 100 units of labour and Foreign has 200 units of labour. The unit labour requirements for the production of X and Y at Home is 2 and 5 respectively. In Foreign, it is 1 and 4 respectively. Both the economies have the same tastes and preferences given by the utility function : $U(X,Y) = X^{0.4}Y^{0.6}$. Assuming constant opportunity costs with labour as the only factor of production, attempt the following questions :

- (i) Construct the production possibility frontier of Home and Foreign
- (ii) Between which relative prices (P_x/P_y) would there be complete specialisation? What would the relative quantity produced when both economies have complete specialisation?
- (iii) Plot the relative demand curve and relative supply curve. What is the equilibrium relative price?
- (iv) Is there full specialization in this case?
- (v) Take the case of Home and explain the concept of gains from trade?

(vi) Due to some exogenous reason the labour in Foreign declines to 100, does the same pattern of specialisation continue as before? (1,1,3,3,2,2)

(b) "An export subsidy unambiguously leads to costs that exceed its benefits." Discuss the same with the help of a neatly labeled diagram. (3)

(क) स्वदेश में श्रम की 100 इकाइयां हैं और परदेश में श्रम की 200 इकाइयां हैं। स्वदेश में वस्तु X और वस्तु Y के उत्पादन के लिए इकाई श्रम की आवश्यकता क्रमशः 2 और 5 है। परदेश में, यह क्रमशः 1 और 4 है। दोनों अर्थव्यवस्थाओं में एक समान पसंद और अधिमान है जो कि उपयोगिता फलन $U(X,Y) = X^{0.4}Y^{0.6}$ द्वारा दिए गए हैं। श्रम उत्पादन का एकमात्र साधन और स्थिर अवसर लागत मानकर, निम्नलिखित प्रश्नों का उत्तर देने का प्रयास करें :

- (i) स्वदेश और परदेश के उत्पादन संभावना वक्रों का निर्माण करें।
- (ii) किन सापेक्ष कीमतों (P^*/P^y) के बीच पूर्ण विशिष्टीकरण होगा ? दोनों अर्थव्यवस्थाओं में पूर्ण विशिष्टीकरण होने पर सापेक्ष उत्पादन की मात्रा क्या होगी ?

(iii) सापेक्ष मांग वक्र और सापेक्ष पूर्ति वक्र का निर्माण करें।
साम्य में सापेक्ष मूल्य क्या होगा ?

(iv) क्या इस स्थिति में पूर्ण विशिष्टीकरण है ?

(v) स्वदेश के सन्दर्भ में व्यापार से लाभ की अवधारणा की व्याख्या करें।

(vi) किसी बाह्य कारण से परदेश में श्रम काम होकर 100 हो जाती है, क्या विशिष्टीकरण का पैटर्न पहले जैसा जारी रहता है ?

(ख) “एक निर्यात सब्सिडी सुस्पष्टतः लाभों से अधिक लागतों में वृद्धि करती है।” एक अच्छी तरह से लेबल किए गए आरेख की मदद से इसकी चर्चा करें।

4. (a) Suppose the market demand and supply for watches in Indus are given as

$$Q_d = 70 - 10 P$$

$$Q_s = 10 P - 30$$

(i) Calculate the equilibrium price and quantity for watches in Indus under autarky.

(ii) If Indus allows for free trade and $P = 4$ on world market assuming no transportation cost, how many watches will it import?

(iii) If Indus decides to levy a unit tariff of 1/- on every watch imported, resulting in world price falling to 3.5, calculate net welfare gain and loss.

(iv) If marginal social benefit accruing from the increase in production, due to the tariff imposed, is given by $100 - Q$, calculate total social benefit. How does it compare against the production distortion losses?

(1,1,4,3)

(b) Silicon inc and Chang Inc are firms based in Kennedyland and Sinoland respectively, capable of making artificial intelligence solutions, with Silicon Inc having a initial head start and committing itself to produce AI solutions. The payoffs of the firms are given as below :

		Chang Inc	
		Produce	Doesn't produce
Silicon Inc	Produce	(-50,-50)	(1000,0)
	Doesn't produce	(0,1000)	(0,0)

(i) Would Chang Inc. produce? Discuss.

(ii) What would happen in case the government in Sinoland extends production subsidy of 100 to Chang Inc, in case they enter the market? Use Brander-Spencer analysis to discuss the same. (6)

(क) मान लीजिए की इंडस में घड़ियों के लिए बाजार की मांग और पूर्ति इस प्रकार है :

$$Q_d = 70 - 10 P$$

$$Q_s = 10 P - 30$$

(i) आर्थिक आत्मनिर्भरता की स्थिति में इंडस में घड़ियों के लिए साम्य मूल्य और मात्रा की गणना करें।

(ii) यदि इंडस मुक्त व्यापार के लिए अनुमति देता है और विश्व बाजार में $P = 4$ पर परिवहन लागत शून्य मानते हुए बताइए कि यह कितनी घड़ियों का आयात करेगा ?

(iii) यदि इंडस आयातित प्रत्येक घड़ी पर 1/- के प्रति इकाई प्रशुल्क लगाने का फैसला करता है, जिसके परिणामस्वरूप विश्व में कीमत 3.5 हो जाती है, तो शुद्ध कल्याण लाभ और हानि की गणना कीजिये।

(iv) यदि उत्पादन में वृद्धि से उत्पन्न सीमान्त सामाजिक लाभ, $100 - Q$ द्वारा दिया जाता है तो लगाए गए प्रशुल्क के कारण प्राप्त होने वाले कुल सामाजिक लाभ की गणना करें। इसकी तुलना उत्पादन विरूपण हानि के समक्ष कैसे करते हैं ?

(ख) Silicon Inc और Chang Inc, केनेडीलैंड और सिनोलैंड में क्रमशः फर्म हैं, जो कृत्रिम प्रज्ञा संसाधन बनाने में सक्षम हैं, जिसमें कि Silicon Inc में शुरुआती बढ़त प्राप्त है और यह कृत्रिम प्रज्ञा संसाधन बनाने के लिए प्रतिबद्ध है। फर्मों का पुरस्कार नीचे दिया गए है।

		Chang Inc	
		उत्पादन करें	उत्पादन न करें
Silicon Inc	उत्पादन करें	(-50, -50)	(1000, 0)
	उत्पादन न करें	(0, 1000)	(0, 0)

(i) क्या Chang Inc. उत्पादन करेगा ? चर्चा करें।

(ii) उस स्थिति क्या होगा जब सिनोलैंड सरकार Chang Inc. को 100 की उत्पादन सब्सिडी देती है जिसके बाद Chang Inc. बाजार में प्रविष्ट हो जाती है ? ब्रांडर-स्पेंसर विश्लेषण का प्रयोग करते हुए विश्लेषण करें।

5. (a) A country has two industries: pharmaceuticals and the automobile. The output of pharmaceutical industry (P) is produced using capital (K) and medical personnel (M) and that of automobile industry (A) is produced using capital (K) and engineers (E). If there is an increase in the relative price of automobile, what will its impact be on income distribution among factors of production. Explain using diagrams. (10)

- (b) Discuss the domestic market failure argument against free trade. (5)

(क) एक देश में दो उद्योग हैं: फार्मास्यूटिकल्स और ऑटोमोबाइल। फार्मास्यूटिकल इंडस्ट्री (P) का उत्पादन पूंजी (K) और चिकित्सा कर्मियों (M) का उपयोग करके और ऑटोमोबाइल उद्योग (A) का पूंजी (K) और इंजीनियरों (E) का उपयोग करके किया जाता है। यदि ऑटोमोबाइल के सापेक्ष मूल्य में वृद्धि हो जाती है, तो उत्पादन के साधनों के बीच आय के वितरण पर इसका क्या प्रभाव होगा? आरेखों का उपयोग करके समझाइये।

(ख) मुक्त व्यापार के खिलाफ घरेलू बाजार विफलता तर्क पर चर्चा करें।

भाग - ब

Section B

6. (a) Write a short note on expenditure changing and expenditure switching policies. Diagrammatically illustrate as to what combination of such policies could be pursued to get an economy from the zone of discomfort of unemployment and excessive current account deficit back to simultaneous internal and external balance. (5)

- (b) How do speculators attacking currency lead to balance of payments crisis and collapse of fixed exchange rate regime? How far government is responsible for such a crisis? (10)

(क) व्यय परिवर्तन और व्यय बदलाव नीतियों पर एक संक्षिप्त नोट लिखें। चित्र द्वारा समझाइये की एक अर्थव्यवस्था को बेरोजगारी और अत्यधिक चालू खाता घाटे वाले असुविधा क्षेत्र में से आंतरिक और बाहरी संतुलन की स्थिति में वापिस में लाने के लिए इन नीतियों के किस संयोग का प्रयोग किया जा सकता है ?

(ख) मुद्रा पर सटोरियों द्वारा धावा बोलने से भुगतान संतुलन संकट और स्थिर विनिमय दर व्यवस्था का पतन कैसे हो जाता है ? इस तरह के संकट के लिए सरकार कितनी जिम्मेदार है ?

7. (a) "If an economy starts at long run equilibrium, a permanent change in fiscal policy has no net effect on the output while a temporary fiscal change alters the output". Discuss in context of DD-AA model assuming floating exchange rates. Use diagrams. (9)

(b) (i) Write a short note on Interest Parity Condition. The interest rate on rupee deposit is 7% and on dollar deposits 2%. Assuming that the expected Rupee/dollar exchange rate is Rs. 70/\$ after an year. What will be the present rupee/dollar exchange rate?

(ii) If interest rate doubles on dollar deposits what will the new exchange rate that brings in equal return on both the deposits? (Assume expected exchange rate to remain at Rs. 70 per dollar). Illustrate with the help of diagram. (6)

(क) "यदि एक अर्थव्यवस्था दीर्घकालिक संतुलन से शुरू होती है, तो राजकोषीय नीति में स्थायी परिवर्तन का उत्पादन पर कोई शुद्ध प्रभाव नहीं पड़ता है, जबकि अस्थायी राजकोषीय परिवर्तन उत्पादन में बदलाव कर देता है।" परिवर्तनशील विनिमय दरों के अंतर्गत हुए डीडी-एए प्रतिरूप के संदर्भ में चर्चा करें। आरेख का प्रयोग करें।

(ख) (i) ब्याज समता शर्त पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखें। रुपया जमा पर ब्याज दर 7% है और डॉलर जमा पर 2% है। यह मानते हुए कि एक वर्ष के बाद प्रत्याशित रुपया/डॉलर विनिमय दर 70/\$ है। वर्तमान रुपया/डॉलर विनिमय दर क्या होगी?

(ii) यदि डॉलर जमा पर ब्याज दर दोगुनी हो जाती है तो नई विनिमय दर क्या होगी जो दोनों तरह के जमाओं पर बराबर प्रतिफल देगी? (मान लें कि प्रत्याशित विनिमय दर 70 रुपये प्रति डॉलर पर रहती है)। आरेख की मदद से समझाएं।

(a) 'Even as the central bank sells domestic assets to sterilize the purchase of foreign assets, the currency may depreciate.' Explain using a diagram.

(b) Using a DD-AA-XX diagram, compare and contrast the effects of monetary expansion (temporary and monetary) on current account.

(8,7)

(क) 'मुद्रा मूल्यहास तब भी हो सकता है जब केंद्रीय बैंक विदेशी परिसंपत्तियों की खरीद को निर्जलित करने के लिए घरेलू संपत्ति बेचता है,' आरेख का उपयोग करके समझाएं।

- (ख) डीडी-एए-एक्सएक्स आरेख का उपयोग करते हुए, चालू खाते पर मौद्रिक विस्तार (अस्थायी और मौद्रिक) के प्रभावों की तुलना और विपरीतता ।

munotes.in