

ECS302E

May/June 2010
Mei/Junie 2010

INTERNATIONAL TRADE (ECONOMICS 302) INTERNASIONALE HANDEL (EKONOMIE 302)

Duration : 2 Hours
Tydsduur : 2 Uur

100 Marks
100 Punte

EXAMINERS / EKSAMINATORE :

FIRST / EERSTE : PROF E ZIRAMBA
SECOND / TWEEDE : MS/ME K AMUSA
EXTERNAL / EKSTERNE : MR/MNR ZC BOTHA

This paper consists of 51 pages including 5 pages for rough work (pp 47 to 51) plus the special front page.

Hierdie vraestel bestaan uit 51 bladsye insluitende 5 bladsye vir rofwerk (pp 47 tot 51) plus die spesiale voorblad.

This examination question paper remains the property of the University of South Africa and
may not be removed from the examination venue.

Hierdie eksamenvraestel bly die eiendom van die Universiteit van Suid-Afrika en
mag nie uit die eksamenlokaal verwyder word nie.

STUDENT NUMBER / STUDENTENOMMER									

Answer **FOUR** of the following **SIX** questions. Each question counts 25 marks.
Beantwoord enige **VIER** van die volgende **SES** vrae. Elke vraag tel 25 punte.

[TURN OVER]

QUESTION 1
VRAAG 1

- (a) Critically discuss the mercantilist trade policy compared to policy based on Ricardo's principle of comparative advantage. [15]

Bespreek krities die Merkantiliste se handelsbeleid in vergelyking met die handelsbeleid wat gegrond is op Ricardo se beginsel van vergelykende voordeel. [15]

- (b) Explain the limitations of the classical theory. [10]

Verduidelik die beperkinge van die klassieke teorie. [10]

[25]

QUESTION 2
VRAAG 2

- (a) Briefly explain any six of the basic assumptions on which the factor proportions theory is based. [12]

Verduidelik kortliks enige ses van die aannames waarop die faktorverhoudingsteorie gegrond is. [12]

- (b) Compare and contrast the factor proportions theory and the new trade theories. [13]

Vergelyk en kontrasteer die faktorverhoudingsteorie met die nuwe handelsteorieë. [13]

[25]

QUESTION 3
VRAAG 3

- (a) A nominal tariff applied to an imported commodity may understate or overstate the effective rate of protection. Explain how this may occur. Do not use any graphs or diagrams. [10]

'n Nominale tarief wat van toepassing is op 'n ingevoerde produk kan die effektiewe koers van beskerming oorbeklemtoon of onderbeklemtoon. Verduidelik hoe dit kan gebeur. U moet **nie** van figure of diagramme gebruik maak nie. [10]

- (b) Compare and contrast the effects of a tariff and a quota in the case of a large country. Do not use any graphs or diagrams. [15]

Vergelyk en kontrasteer die gevolge van 'n tarief met dié van 'n kwota in die geval van 'n groot land. U moet nie van figure of diagramme gebruik maak nie. [15]

[25]

QUESTION 4
VRAAG 4

- (a) Critically explain the economic welfare effects of a customs union. [10]

Bespreek die ekonomiese welvaartsgevolge van 'n doeane-unie krities. [10]

- (b) List and define the five levels of economic integration. Where on this list would you place the Southern African Development Community (SADC)? Explain your answer. [15]

Noem en bespreek die vyf vlakke van ekonomiese integrasie krities. Waar sou u die Suider-Arikaanse Ontwikkelingsgemeenskap (SAOG) op hierdie lys geplaas het? Verduidelik u antwoord. [15]

[25]

QUESTION 5
VRAAG 5

Evaluate the activities of multinational corporations in developing countries, paying special attention to their motives for investment as well as their effects. [25]

Evalueer die bedrywighede van multinasionale maatskappye in ontwikkelende lande. Gee in die besonder aandag aan hul motiewe en aan die gevolge van hul bedrywighede. [25]

QUESTION 6
VRAAG 6

- (a) Discuss the key principles underlying the operation of the World Trade Organization (WTO). [15]

Bespreek die sleutelbeginsels onderliggend aan die werking van die Wêreld- Handels-organisasie (WHO). [15]

- (b) Explain the concept of an "optimum tariff" and critically examine the validity of the proposition that such a tariff will maximise the economic welfare of the tariff imposing country. [10]

Bespreek die "optimale tarief"-begrip en ontleed krities die geldigheid van die veronderstelling dat so-'n tarief die ekonomiese welvaart van die land wat dit hef sal verhoog. (10)

[TURN OVER]

[BLAAI OM]

[25]

[BLAAI OM]

[TURN OVER]