


ECS3702
ECS302E

 May/June 2013
 Mei/June 2013

INTERNATIONAL TRADE
INTERNASIONALE HANDEL

 Duration 2 Hours
 Tydsduur 2 Uur

 100 Marks
 100 Punte

EXAMINERS / EKSAMINATORE

 FIRST / EERSTE MS/ME KO AMUSA
 SECOND / TWEEDE : MR/MNR MR MARAIS
 EXTERNAL / EKSTERNE MR/MNR ZC BOTHA

Use of a non-programmable pocket calculator is permissible.
 Gebruik van 'n nie-programmeerbare sakrekenaar is toelaatbaar.

Closed book examination.
 Toeboekeksamen.

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.

This paper consists of 30 pages including 3 pages for rough work (pp 28 to 30) plus the special front page

Hierdie vraestel bestaan uit 30 bladsye insluitende 3 bladsye vir rofwerk (pp 28 tot 30) plus die spesiale voorblad

STUDENT NUMBER / STUDENTENOMMER									

Answer question (1) from **section A** and **any three (3)** questions of your choice from **section B** Each question carries **25 marks**.

Beantwoord vraag (1) in **afdeling A** en **enige drie (3)** vrae van u keuse uit **afdeling B** Elke vraag tel **25 punte**.

[TURN OVER]
 [BLAAI OM]

**SECTION A
AFDELING A**

**This section is compulsory for all students. All students must answer question 1.
Hierdie afdeling is verpligtend vir alle studente. Alle studente moet vraag 1 beantwoord.**

**QUESTION 1
VRAAG 1**

- (a) Explain the general characteristics of mercantilism To what extent do nations today practice mercantilism? (10)

Verduidelik die algemene eienskappe van merkantilisme Tot welke mate be-oefen lande vandag merkantilisme? (10)

- (b) Explain the theory of comparative advantage *Assumptions and criticisms of the theory must be clearly stated* (10)

Verduidelik die teorie van vergelykende voordeel Aannames van en kritiek teen die teorie moet duidelik aangetoon word (10)

- (c) Criticisms of the factor proportions theory led to new trade theories being developed Name and describe **any one** of the alternative theories of trade (5)

Kritiek teen die faktorverhoudingsteorie het aanleiding gegee tot die ontwikkeling van nuwe handelsteoriee Noem en beskryf **enige een** van die alternatiewe handelsteoriee (5)

[25]

**[TURN OVER]
[BLAAI OM]**

SECTION B
AFDELING B

Answer any *three* questions of your choice from this section
Beantwoord enige *drie* vrae van u keuse uit hierdie afdeling.

QUESTION 2
VRAAG 2

(a) Define and explain the following terms

- (i) Effective rate of protection (5)
- (ii) Nominal tariff (5)

Definieer en verduidelik die volgende begrippe

- (i) Effektiewe koers van beskerming (5)
- (ii) Nominale tarief (5)

(b) Assume South Africa produces shoes, and R80 of leather is used in the production of each pair of shoes. Assume also that the free trade price of leather shoes is R100 and a 10% nominal tariff is imposed on each pair of shoes.

- (i) How much is the domestic value added? *Show how you obtained your answer* (5)
- (ii) How much is the effective tariff rate? *Show how you obtained your answer* (5)
- (iii) Between the producers and consumers who is better off in this situation? Explain (5)

Neem aan dat Suid-Afrika skoene produseer en dat R80 se leer gebruik word in die produksie van elke paar skoene. Neem ook aan dat die vrye-handelsprys van leerskoene R100 is en dat 'n nominale tarief van 10% gehef word op elke paar skoene.

- (i) Wat is die waarde plaaslik toegevoeg? *Toon aan hoe u by die antwoord uitkom* (5)
- (ii) Wat is die effektiewe tariefkoers? *Toon aan hoe u by die antwoord uitkom* (5)
- (iii) Wat betref die produsente en die verbruikers, wie is die beste af in hierdie situasie? Verduidelik (5)

[25]

[TURN OVER]
[BLAAI OM]

QUESTION 3
VRAAG 3

Use your knowledge of the classical trade theories to evaluate the following statement "The principle of absolute advantage asserts that mutually beneficial trade can occur even if one nation is absolutely more efficient in the production of all goods" *Assumptions and criticisms of theories discussed must be included*

[25]

Gebruik u kennis van die klassieke handelsteorieë om die volgende stelling te evalueer "Die beginsel van absolute voordeel stel dit dat onderlinge voordelige handel kan plaasvind al is een land absoluut meer produktief in die produksie van alle produkte" *Aannames van en kritiek teen die teorieë moet ingesluit word*

[25]**QUESTION 4**
VRAAG 4

- (a) Evaluate **any three** of the main arguments for trade protection

Evalueer **enige drie** van die vernaamste argumente ten gunste van handelsbeskerming (15)

- (b) Name and describe **any two** of the main forms of non tariff barriers

Noem en beskryf **enige twee** van die vernaamste vorme van nietariefbeperkings (10)

[25]**QUESTION 5**
VRAAG 5

- (a) Explain the fundamental principles on which the World Trade Organization (WTO) is based on (10)

Verduidelik die fundamentele beginsels waarop die Wêreldhandelsorganisaie (WHO) gebaseer is (10)

- (b) With regards to the regional approach to free trade, explain free trade areas and economic unions, stating examples of each (10)

Met verwysing na die streeksbenadering tot vrye handel, verduidelik vryhandelsgebiede en ekonomiese unies. Noem ook 'n voorbeeld van elk (10)

- (c) Formation of custom unions results in both static and dynamic benefits. Explain the dynamic benefits of joining a customs union (5)

Die vorming van 'n doeane-unie het beide statiese en dinamiese voordele tot gevolg. Verduidelik die dinamiese voordele van van die aansluit by 'n doeane-unie (5)

[25]**[TURN OVER]**
[BLAAI OM]

QUESTION 6
VRAAG 6

Illustrate graphically and explain fully the welfare effects of international capital flows on the investing and host countries

[25]

Illustreer en verduidelik met behulp van 'n figuur die welvaartseffekte van internasionale kapitaalbewegings op die investerende en op die gasheerland

[25]**[TURN OVER]**
[BLAAI OM]

