

ECS302E

October/November 2012
Oktober/November 2012

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

**Closed book examination.
Toeboek eksamen.**

**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 35 pages including 5 pages for rough work (pp 31 to 35) plus the special front page.

Hierdie vraestel bestaan uit 35 bladsye insluitende 5 bladsye vir rofwerk (pp 31 tot 35) 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

Briefly define / explain the following:

- (a) Community indifference curve. (5)
- (b) Demand Reversal. (5)
- (c) Tariffs. (5)
- (d) Most favoured nation principle. (5)
- (e) Multinational Corporation's (MNC's). (5)

Verduidelik/definieer die volgende kortliks:

- (a) Gemeenskapsonsydigheidskrommes. (5)
- (b) Vraagomkering. (5)
- (c) Tariewe. (5)
- (d) Die gunstelinglandbeginsel. (5)
- (e) Multinasionale maatskappye. (5)

[25]

**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) Briefly explain why increasing opportunity costs in production arise. (5)
Verduidelik kortliks waarom daar toenemende geleentheidskoste in produksie ontstaan. (5)
- (b) Briefly explain why the production possibility frontiers of different countries have different shapes. (5)
Verduidelik kortliks waarom die produksiemoontlikheidsgrens van verskillende lande verskillende vorms het. (5)
- (c) Explain with the aid of a well drawn diagram, the gains from trade (exchange and specialisation) when increasing costs are present. (15)
Verduidelik met behulp van 'n deeglik getekende figuur die winste uit handel (ruil en spesialisasie) wanneer toenemende geleentheidskoste teenwoordig is. (15)
- [25]

**QUESTION 3
VRAAG 3**

With the aid of correctly drawn diagrams, **fully** evaluate the following statement “a capital abundant country will export capital intensive goods, while a labour abundant country will export labour intensive goods”. NB: state and explain any assumptions you make in order to answer the question and explain the criticisms of the model. [25]

Evalueer die volgende stelling **deeglik** met behulp van 'n korrek getekende figuur: “'n Kapitaalyke land sal kapitaalintensiewe kommoditeite uitvoer terwyl 'n arbeidryke land arbeidsintensiewe kommoditeite sal uitvoer”. NB: Noem en verduidelik enige aannames wat u maak in die beantwoording van die vraag en verduidelik die kritiek teen die model. [25]

QUESTION 4
VRAAG 4

- (a) State and explain any five (5) assumptions upon which the factor proportions theory is based. (10)

Noem en verduidelik enige vyf (5) aannames waarop die faktorverhoudingsteorie berus. (10)

- (b) Using the specific factors model, explain the following statement. "International trade will have an ambiguous effect on the nation's mobile factor, benefit the immobile factors specific to the nation's export sector and harm the immobile factors specific to the nation's import competing sector or commodity. **Assumptions should be clearly stated. Do not use a diagram.** (15)

Deur gebruik te maak van die spesifieke faktormodel, evalueer die volgende stelling: "Internasionale handel sal 'n twyfelagtige uitwerking op die land se mobiele produksiefaktor hê. Dit sal die immobiele produksiefaktore wat eie is aan die land se uitvoersektor bevoordeel en die immobiele produksiefaktore wat eie is aan die land se invoermededingende sektor of kommoditeit benadeel. **Aannames moet duidelik genoem word. U moet nie 'n figuur gebruik nie.** (15)

[25]**QUESTION 5**
VRAAG 5

- (a) State and explain any five (5) assumptions upon which the factor proportions theory is based. (10)

Noem en verduidelik enige vyf (5) aannames waarop die faktorverhoudingsteorie berus. (10)

- (b) Evaluate the following statement. "International trade will bring about equalization in the relative and absolute returns to homogenous factors of production across nations. (15)

Evalueer die volgende stelling: "Internasionale handel sal gelykmaking teweegbring in die relatiewe en die absolute opbrengs van homogene produksiefaktore regoor alle lande." (15)

[25]**QUESTION 6**
VRAAG 6

Using correctly drawn and labelled diagrams, compare and contrast the welfare effects of a tariff to the welfare effects of a quota. **[25]**

Vergelyk en kontrasteer die welvaartsgevolge van 'n tarief met die van 'n kwota met behulp van korrek getekende en benoemde figure. **[25]**

[TURN OVER]
[BLAAI OM]

QUESTION 7
VRAAG 7

- (a) Explain the following: Trade creation and Trade diversion. (5)
Verduidelik die volgende: Handelskepping en handelsafwending. (5)
- (b) Using a correctly drawn diagram, explain the welfare effects of a trade creating customs union. (15)
Verduidelik die welvaartsgevolge van 'n handelskeppende doeane-unie deur gebruik te maak van 'n korrek getekende figuur. (15)
- (c) Discuss the dynamic benefits from joining a customs union. (5)
Bespreek die dinamiese voordele van die aansluit by 'n doeane-unie. (5)

[25]