

SET B

Sr. No. of Question Paper:

Unique Paper Code : 12277506

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

Name of the Paper : International Economics

Semester : V

Duration: 3 Hours

Maximum Marks: 75

Attempt any **four** questions in all.

All questions carry equal marks.

किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) The unit labour requirements of the production of cotton are 2 and 3 and for wheat is 4 and 5 for Lincolnland and Smithland, respectively. Labour in Lincolnland and Smithland are taken to be 400 and 200 respectively. (i) If labour is the only factor of production and the tastes and preferences of the consumers in both countries are alike and is captured by $U(C, W) = W^{4/5}C^{1/5}$, find the relative equilibrium price? Discuss as to whether there is complete specialisation at this relative price? (ii) Assume that the relative equilibrium price of cotton to wheat in the world economy is $4/5$, what amount of wheat would each of the countries produce?

लिनकोलंद तथा स्मिथलंद के लिए कपास के उत्पादन के लिए इकाई श्रम आवश्यकता क्रमशः 2 तथा 3 एवं गेहूं के लिए क्रमशः 4 तथा 5 हैं। लिनकोलंद तथा स्मिथलंद में श्रम को क्रमशः 400 तथा 500 लिया जाता है। (i) यदि श्रम उत्पादन का केवल एक साधन है तथा दोनों देशों के लिए उपभोगता का रुचि तथा पसंद सामान है तथा $U(C, W) = W^{4/5}C^{1/5}$ द्वारा पकड़ा गया है, सापेक्षिक संतुलित कीमत ज्ञात करें? विवेचन करें कि क्या इस सापेक्षिक कीमत पर सम्पूर्ण विशिष्टीकरण है? (ii) माना कि विश्व अर्थव्यवस्था में कपास से गेहूं कि सापेक्षिक संतुलित कीमत $4/5$ है तो प्रत्येक देशों द्वारा गेहूं कि कितनी मात्रा उत्पादित करेगी?

(b) Illustrate and explain with the help of diagrams that under the assumption of different marginal costs, under a monopolistic competition framework there would be winners as well as losers?

ग्राफ की सहायता से विवेचन एवं व्याख्या कीजिये कि बिभिन्न सीमांत लागत के मान्यता के अंतर्गत, एक एकाधिकारी प्रतियोगिता ढांचा के अंतर्गत विजेता या असफल होगा ?

2. (a) Indus and Sril are part of a customs union; and Bang is not part of it. The customs union imposes an *ad valorem* tariff of 50% on bicycles imported from outside the customs union. Let us assume the cost of production of bicycles in Indus, Sril and Bang are 100\$, 90\$ and 70\$. How will the trade in bicycles change with Bang joining the customs union?

इंडस तथा श्रील एक कस्टम यूनियन का हिस्सा हैं तथा बांग इसका हिस्सा नहीं हैं। कस्टम यूनियन कस्टम यूनियन के बाहर से आयातित की गई साइकिल पर 50% का मूल्यवर्धित कर लगती हैं। माना कि इंडस, श्रील तथा बांग में साइकिल का उत्पादन लागत 100\$, 90\$ तथा 70\$ हैं। कस्टम यूनियन में बांग को जोड़ने के साथ साइकिल के व्यापार में कैसे परिवर्तन होगा।

(b) The economy of Wildwest produces both cotton and wheat. It provides for an export subsidy on cotton. Using a Standard Trade Model, assess the implications of the same on relative prices.

विडवेस्ट की अर्थव्यवस्था कपास तथा गेहूं की उत्पादन करती हैं। यह कपास पर निर्यात के लिए छूट देती हैं। प्रामाणिक व्यापार मॉडल का उपयोग करते हुए, सापेक्षिक कीमतों पर सामान के निहितार्थ मूल्यांकित कीजिये।

(c) For the production of one unit of cloth 1.5 units of yarn is required. The unit prices of cloth and yarn without tariffs are 200 and 100 respectively. Following persistent pressures on the government, the clothmakers were successful in getting a 10% tariff on the cloth imports. What is the effective rate of protection of the cloth industry? How does the effective rate of protection change when over the tariff on cloth, the government decides on a tariff of 10% on yarn too?

कपड़ा के एक इकाई के उत्पादन के लिए 1.5 इकाई यार्न की आवश्यकता है। प्रशुल्क के बिना कपड़ा तथा यार्न की इकाई कीमतें क्रमशः 200 तथा 100 हैं। सरकार पर निम्नलिखित लगातार दबाव के बावजूद, कपड़ा उत्पादक कपड़ा आयात पर 10% प्रशुल्क पाने में सफल रहे थे। कपड़ा उद्योग के संरक्षण के प्रभावपूर्ण दर क्या है? संरक्षण का प्रभावित दर कैसे परिवर्तित होगा जब कपड़ा पर प्रशुल्क अधिक है, सरकार यार्न पर भी 10% का प्रशुल्क की निर्णय करती है।

3. (a) In the 1920s, the economy of Bharat witnessed a steep increase in the relative price of agricultural goods against cloth. Assuming that agricultural goods are produced using labour and land; and, cloth using capital and labour; assess the income distribution implications of the same with help of diagrams. Assume that labour is freely mobile across sectors.

1920s में , भारत की अर्थव्यवस्था कपड़ा के मुक़ाबले कृषि वस्तुओं के सापेक्षिक कीमतों में एक तीक्ष्ण वृद्धि का प्रमाणित किया गया । माना कि कृषि वस्तु, भूमि तथा श्रम का उपयोग करते हुए एवं कपड़ा , पूँजी तथा श्रम का उपयोग करते हुए उत्पादित करती हैं ; ग्राफ का उपयोग के साथ सामान के लिए आय वितरण निहितार्थ मूल्यांकित कीजिये । माना कि श्रम देश के अंदर स्वतंत्र रूप से गतिशील हैं ।

(b) The economy of Pearsonland produces two goods shirts (S) and pens (P) with factors of production labour (L) and capital (K). S is labour-intensive in comparison to P. Explain with algebra, as to what would be the impact of an increase in the supply of labour on the composition of output of the economy, assuming that the relative factor and commodity prices remain the same.

पेर्सॉलंड की अर्थव्यवस्था श्रम (L) तथा पूँजी(K) उत्पादन के कारक के साथ दो वस्तु कमीज (S) तथा पेन (P) बनाती हैं । S ,P की तुलना में श्रम गहन हैं । एल्जिब्रा के साथ विवेचन करें कि अर्थव्यवस्था के उत्पादन के संयोग पर श्रम के पूर्ति में वृद्धि का प्रभाव क्या होगा ,माना कि सापेक्षिक साधन तथा वस्तु कीमतें स्थिर हैं ।

4. (a) In India, why do you think there is a significant agglomeration of IT firms in Bengaluru (Bangalore)? Explain in the context of concept of industrial districts.

भारत में , आप क्यों सोचते हैं कि बंगलोर में IT फ़र्म का महत्वपूर्ण समूह है ? औद्योगिक जिला के अवधारणा के संदर्भ में विवेचन करें ।

(b) Suppose the indices of intra-industry trade for two industries of a country, inorganic chemicals and footwear, are 0.97 and 0.10 respectively. Interpret the same.

माना कि एक देश के दो उद्योगों अकार्बनिक रसायन तथा जूते के लिए अंतर-उद्योगों के सूचकांक क्रमशः 0.97 तथा 0.10 हैं । इसके के लिए व्याख्या कीजिये ।

(c) Following a permanent monetary expansion, discuss as to why there is an overshooting of the exchange rate over its long-run equilibrium value with the help of a DD-AA diagram. स्थायी मौद्रिक विस्तार का अनुसरण करते हुए, विवेचन करें कि क्यों DD-AA ग्राफ के सहायता से इसके दीर्घकालीन संतुलन मूल्य के ऊपर विनिमय का दर लक्ष्य से बाहर निकल जाता है।

5. (a) Under a Bretton Woods type fixed exchange rate regime, the economy of Solovia is currently under both internal and external balance. Some of the larger economies in the world are under a spell of deflation. To what zone of discomfort does Solovia move to? How can it get back to simultaneous equilibrium in internal and external balance? Discuss with a diagram.

(b) The economy of Argentum is witnessing a sudden deterioration in the current account, but its government in co-operation with the Central Bank tries to defend the peg of its currency, argent to dollar (a/\$) at 20 a/\$. The market speculates that the peg is unsustainable and the rate would crash to 25 a/\$. Discuss the trajectory of interest rates, money supply, forex reserves and exchange rate in its path to final devaluation with the help of a diagram.

5. (a) सोलोविया की अर्थव्यवस्था, ब्रेटन वुड्स स्थिर विनिमय दर पद्धति के तहत, वर्तमान में आंतरिक और बाहरी दोनों संतुलन में है। विश्व की कुछ बड़ी अर्थव्यवस्थाएं अपस्फीति के दौर से गुजर रही हैं। सोलोविया असुविधा के किस क्षेत्र में अग्रसर होता है? यह अर्थव्यवस्था आंतरिक और बाह्य संतुलन में एक साथ संतुलन कैसे प्राप्त कर सकती है? एक आरेख के साथ चर्चा करें।

(b) अर्जेंटम अर्थव्यवस्था के चालू खाते में अचानक गिरावट देखी जा रही है लेकिन सरकार सेंट्रल बैंक के साथ सहयोग से अपनी मुद्रा अर्जेंट (a) को डॉलर (a/\$) के साथ 20 a/\$ में के बराबर स्थिर रखने की कोशिश करती है, जो \$ है। बाजार अनुमान लगाता है कि खूटी अस्थिर है और यह दर 25 a/\$ होगी। आरेख की मदद से अंतिम अवमूल्यन के रास्ते में ब्याज दरों, धन की आपूर्ति, विदेशी मुद्रा भंडार और विनिमय दर के प्रक्षेपवक्र पर चर्चा करें।

6. (a) The sterilised sales of foreign assets need not result in the exchange rate remaining intact always. Explain the condition under which the exchange rate changes with the help of a diagram?
- (b) The open economy of Hamlet is in a liquidity trap. With the help of a DD-AA diagram explain as to why a temporary increase in monetary policy would not work towards increasing the level of its output? What steps could help the economy increase the level of output under these circumstances?
- (a) विदेशी परिसंपत्तियों की निर्जलीकृत बिक्री के परिणामस्वरूप विनिमय दर हमेशा बरकरार नहीं रहती है। आरेख की सहायता से वह स्थिति बताएं जिसके तहत विनिमय दर में परिवर्तन होता है?
- (b) हेमलेट की खुली अर्थव्यवस्था एक तरलता जाल में है। डीडी-एए आरेख की मदद से समझाएं कि मौद्रिक नीति में अस्थायी वृद्धि इसके उत्पादन के स्तर को बढ़ाने की दिशा में काम क्यों नहीं करेगी? इन परिस्थितियों में अर्थव्यवस्था के उत्पादन के स्तर को बढ़ाने में कौन से कदम मदद कर सकते हैं?