



NTNU – Trondheim
Norwegian University of
Science and Technology

Department of Economics

Examination paper for SØK3525 – International Economics

Academic contact during examination: Jørn Rattsø

Phone: 73 59 19 34

Examination date: 18.12 2015

Examination time (from-to): 6 hours (09.00 – 15.00)

Censorship date: 18.01.2016

Permitted examination support material: C / Flg formelsamling: Knut Sydsæter, Arne Strøm og Peter Berck (2006): Matematisk formelsamling for økonomer, 4utg. Gyldendal akademiske. Knut Sydsæter, Arne Strøm, og Peter Berck (2005): Economists' mathematical manual, Berlin.

Calculator Casio fx-82ES PLUS, Citizen SR-270x, SR-270X College or HP 30S.

Language: English and Norwegian

Number of pages: 1(front page excluded)

Number of pages enclosed: 0

Two questions, both to be answered, weight given in parenthesis

Question 1 (25%)

Explain by the help of a simple model how trade reform that increases the welfare not necessarily will be implemented even if a majority of the voters gain by trade reform (i.e. why reforms are held back because of "status quo bias").

Question 2 (75%)

Show how trade policy influences production in a model with interplay between upstream industry producing intermediates and downstream industry producing final goods. Can protectionism of downstream industry be expansionary for the economy?

To oppgaver, begge skal besvares, vekt oppgitt i parentes

Oppgave 1 (25%)

Forklar ved hjelp av en enkel modell hvorfor en handelsreform som øker velferden ikke nødvendigvis vil gjennomføres selv om et flertall av velgerne kommer bedre ut ved handelsreform (altså hvorfor reformer kan hindres av "status quo bias").

Oppgave 2 (75%)

Vis hvordan handelspolitikk påvirker produksjon i en modell for samspill mellom oppstrømsindustri som produserer innsatsvarer og nedstrømsindustri som produserer ferdigvarer. Kan proteksjonisme av nedstrømsindustri virke ekspansivt på økonomien?