

International Economic (2007/2008) – Prof. Fiorentini

Final test – September 9th, 2008

Instructions: answer the following 4 questions. Graphs must be explained
Answers may be written in Italian

- 1) Two countries, A and B, produce steel, cars and rice. Production requires just labour and the necessary working hours in production are:
(Due paesi, A e B producono acciaio, automobili e riso. La produzione richiede solo lavoro e le ore di lavoro necessarie per produrre sono)

	Country A	Country B
Steel	2	3
Rice	5	2
Cars	1	1

Wages in both countries are $W_A = 2$ and $W_B = 1$. In what production does Country A have a productivity advantage over Country B? What goods will be produced and exported by the two countries? Fully explain your answer.

(I salari nei due paesi sono $W_A = 2$ e $W_B = 1$. In quale settore produttivo il paese A ha un vantaggio di produttività sul paese B? Cosa produrranno ed esporteranno i due paesi? Si argomenti adeguatamente la risposta)

- 2) Do distance and GNP explain international trade between two countries?
(La distanza e il Pil possono spiegare il commercio internazionale tra due paesi?)

- 3) Why according to the Heckscher Ohlin model free international trade equates production factors' prices?

(Perché secondo la teoria di Heckscher-Ohlin il libero scambio eguaglia i prezzi dei fattori della produzione?)

- 4) What is the role of internal economies of scale in shaping intra-industry trade?

(Qual'è il ruolo delle economie di scala interne nella determinazione del commercio intra-industriale?)