



# UiT Norges arktiske universitet

Fakultet for biovitenskap, fiskeri og økonomi

<b>Hjemmeeksamen i:</b>	SOK-2013 Økonomisk globalisering
<b>Tidspunkt for utlevering:</b>	Fredag 15.11.2024 kl 9:00
<b>Tidspunkt for innlevering:</b>	Fredag 29.11.2024 kl. 14:00
<b>Kursansvarlig:</b>	Stein Østbye
<b>Support:</b>	På innleveringsdagen kan du ringe 776 20 880 for support. Dersom du opplever lang ventetid og innleveringfristen går ut, kan du sende en kopi av besvarelsen din til <a href="mailto:eksamen@uit.no">eksamen@uit.no</a> mens du venter på svar. <b>Ikke forlat køen.</b>
<b>Antall sider (inkludert denne forsiden):</b>	5
<b>Vekting av spørsmålene eller annen informasjon:</b>	Alle de 3 oppgavene skal besvares.
<b>Viktig informasjon om sitering og plagiering:</b>	Dette er en individuell eksamen som skal besvares uten samarbeid med andre. Alle kilder er tillatte (egne notater, pdf'er fra forelesningene, lærebok, nettsider, KI-verktøy, etc). Det er ikke tillatt å gjengi innhold fra KI-verktøy, medstudenter, nettressurser, litteratur eller andre kilder uten referanser. Ved bruk av KI-verktøy skal bruken beskrives i et eget avsnitt i besvarelsen. Husk at det heller ikke er tillatt å kopiere fra egne tidligere innleverte eksamensbesvarelser uten å referere. Alle eksamener som leveres i WISEflow blir automatisk sjekket for plagiat.
<b>Viktig informasjon om innlevering:</b>	NB! Husk å kontrollere at riktig besvarelse er levert.  Ta kontakt med supporttelefonen dersom du skulle få problemer. Ikke forlat køen selv om du opplever lang ventetid.

## OPPGAVE 1

Under er en faksimile av første side av kapittel 6 i pensumboka: Catão, L.A.V. og Obstfeld, M. (2019) Meeting Globalization's Challenges. Princeton University Press, Princeton and Oxford. Kapittel 6 er skrevet av Paul Krugman og har tittelen «Globalization: What did we miss?» (8 sider).

Concerns about possible adverse effects from globalization aren't new. In particular, as US income inequality began rising in the 1980s, many commentators were quick to link this new phenomenon to another new phenomenon: the rise of manufactured exports from a group of newly industrializing economies.

Economists—trade economists, anyway—took these concerns seriously. After all, standard models of international trade do say that trade can have large effects on income distribution: the famous 1941 Stolper-Samuelson analysis of a two-good, two-factor economy showed how trading with a labor-abundant economy can reduce real wages, even if national income grows. There was every reason to believe that the same principle applied to the emergence of trade with low-wage economies exporting not raw materials but rather manufactured goods.

And so during the 1990s, a number of economists, myself included (Krugman 1995), tried to assess the role of Stolper-Samuelson-type effects in rising inequality. Inevitably given the standard framework, such analyses did in fact find some depressing effects of the growing trade on the wages of less educated workers in advanced countries. As a quantitative matter, however, they generally suggested that the effect was relatively modest and not the central factor in the widening income gap.

Meanwhile, the political salience of globalization seemed to decline as other issues came to the fore. So academic interest in the possible adverse effects of trade, while it never went away, waned.

Hvilken modell er det Krugman implisitt refererer til når han nevner «Stolper-Samuelson analysis»? Sett opp modellen, gjør rede for forutsetninger, relasjoner, hva som er eksogent og hva som er endogent. Du skal bruke samme notasjon som i pensumboka til Norman og Orvedal (Norman, V.D., Orvedal, L. (2010) En liten, åpen økonomi, 4. utgave. Gyldendal Akademisk). Vis grafisk likevekt i modellen og vis grafisk Stolper-Samuelson teoremet. Forklar relevansen av teoremet for effekter av internasjonal handel internt i et land.

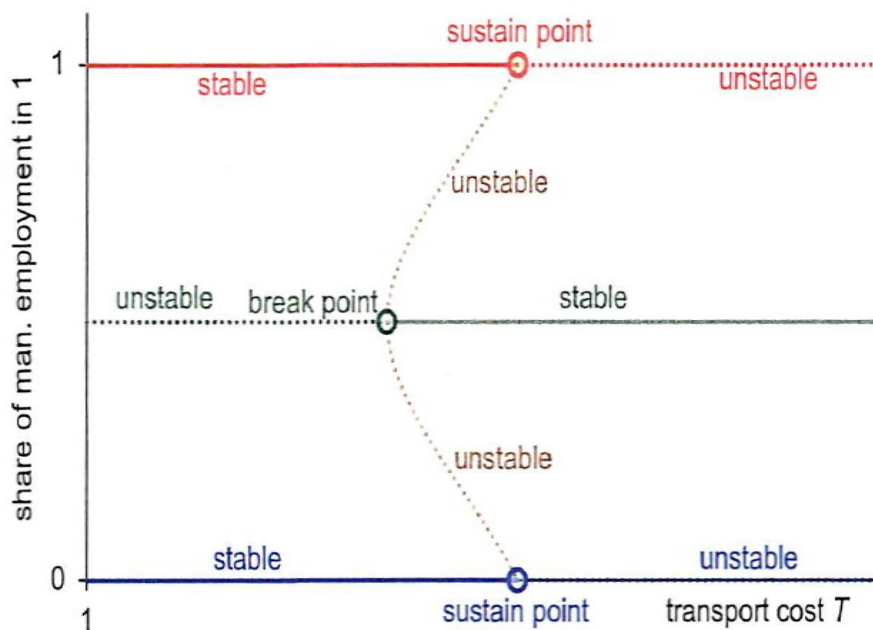
## OPPGAVE 2

Du tror kanskje diagrammet under er generert fra en numerisk sentrum-periferi modell lik modellen presentert på kurset (Krugman, P. (1998) Space: The final frontier. Journal of Economic Perspectives, 12, 161-174)?

Det kunne det vært, men er det ikke. Figuren er basert på modellen i Krugman, P.R. & Venables, A.J. (1995) Globalization and the inequality of nations. Quarterly Journal of Economics, 110, 857-880. Figuren er en faksimile av Figure 8.2 på side 272 av Brakman, S., Garretsen, H., van Marrewijk, C. (2020) An Introduction to Geographical and Urban Economics – A Spiky World. Cambridge University Press.

Modellen avviker fra den originale sentrum-periferi modellen til Krugman på viktige punkter: det er to land (land 1 og 2) istedenfor to regioner; arbeidskraft er ikke mobil mellom steder (land) mens den var mobil for industriarbeidere (mellom regioner); arbeidskraft er mobil mellom sektorer innad i et land (mellom jordbruk og industri) mens den ikke var det i den originale modellen. Sånn sett er denne modellen mer relevant for å se på globalisering enn originalmodellen (men mer komplisert).

Du trenger ikke gå inn på detaljene i denne modellen. Figuren illustrerer et bifurkasjonsdiagram som er identisk med tilsvarende for den originale modellen. Bruk figuren til å forklar hvordan drastiske økninger i tollsatser kan påvirke likevekten i modellen. Kan modellen være relevant for å predikere hva som kan skje om USA fører en ny handelspolitikk som signalisert av påtroppende president Donald Trump?



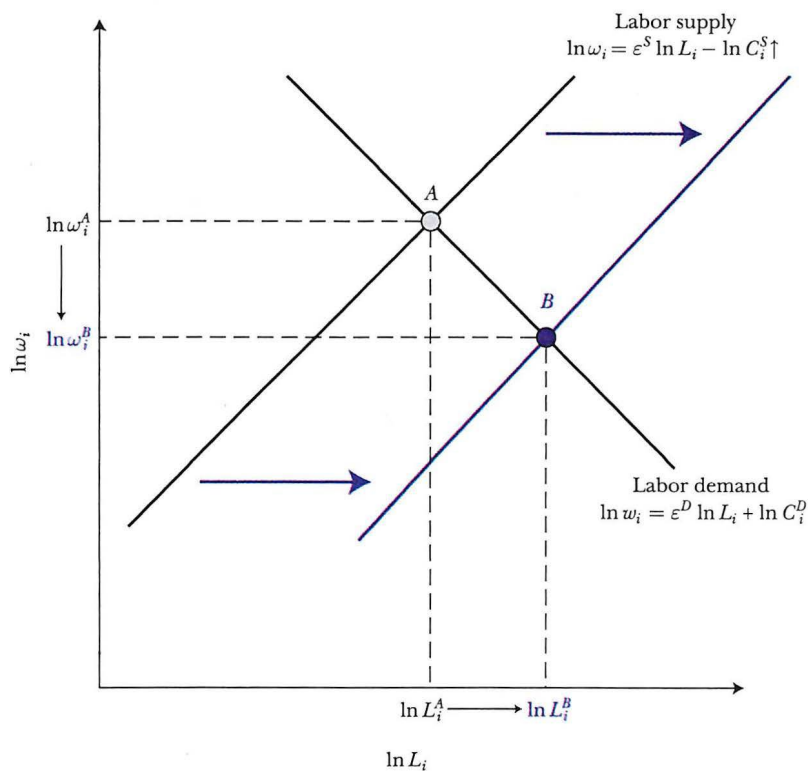
### OPPGAVE 3

Under finner du faksimiler av Figur 1 og Figur 3 fra Allen, T., Arkolakis, C. (2023) Economic activity across space: A supply and demand approach. Journal of Economic Perspectives, 37, 3-28.

Forklar modellen illustrert i Figur 1. Sett opp modellen og løs analytisk for likevekt i A. Regn også ut hva som blir endringene i likevektsverdier når en går fra A til B. Gi en tolkning av hva som skjer.

Figure 1

#### A Supply Shock in the Local Spatial Equilibrium



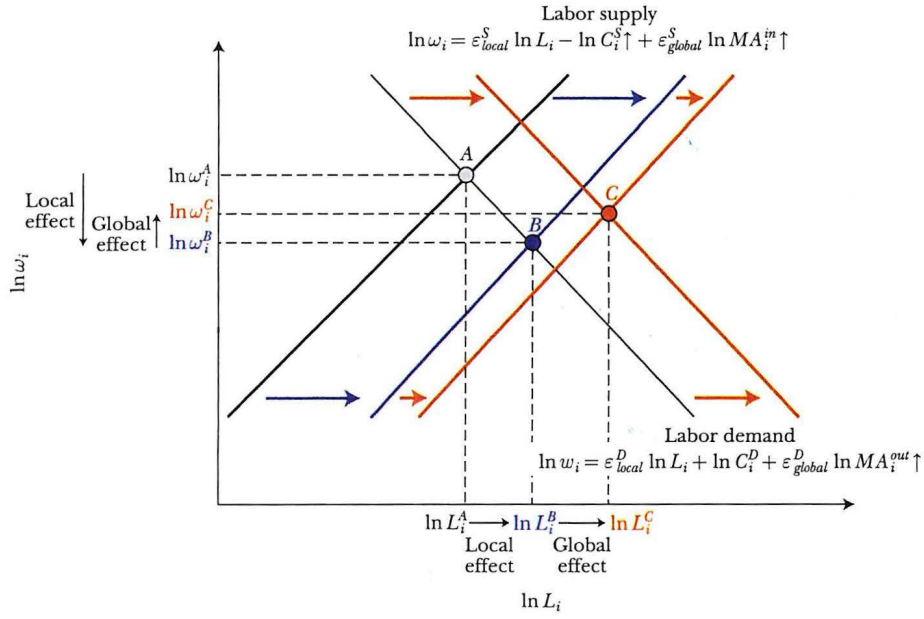
Source: Authors' creation.

Note: This figure illustrates the effect of an increase in the labor supply shifter on the equilibrium population and wages in a local spatial economy.

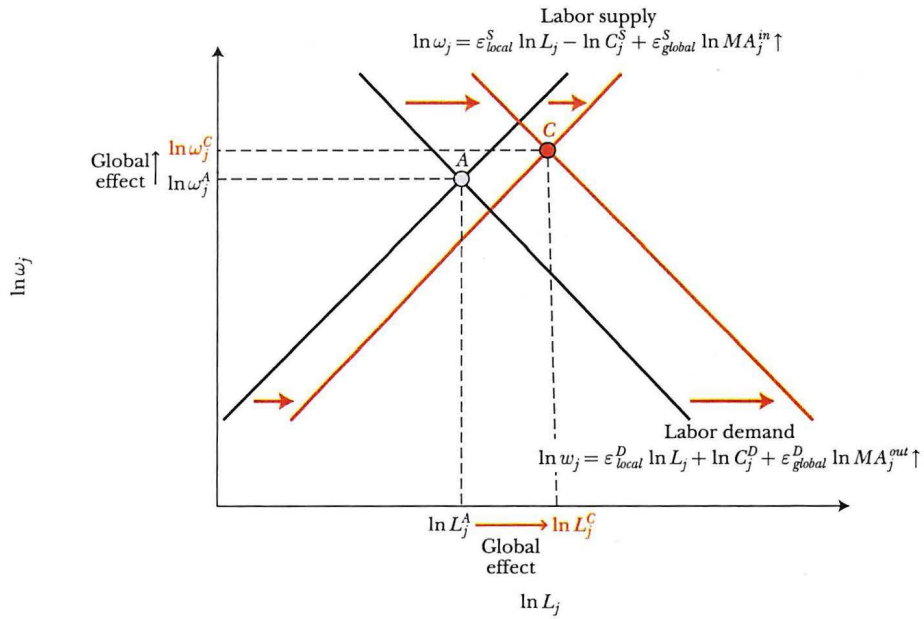
Modellen i Figur 1 kan generaliseres til å omfatte mer enn det skjer lokalt. Denne modellen er illustrert i Figur 3 (neste side) og er mer komplisert. Forklar hva som foregår i Figur 3. Hvorfor er det problematisk å løse modellen analytisk slik du gjorde for modellen i Figur 1?

**Figure 3**  
**A Supply Shock in the Global Spatial Equilibrium**

Panel A. The directly affected location



Panel B. An indirectly affected location



Source: Authors' creation.

Note: This figure illustrates the effect of an increase in the labor supply shifter in one location its own equilibrium population and wages (panel A) and another neighboring location (panel B).