

INTERNATIONAL ECONOMICS I (21213)

Titulació: Grau en International Business Economics

Curs: Tercer/Quart

Trimestre: Primer

Nombre de crèdits ECTS: 5 crèdits

Hores de dedicació per part de l'estudiant: 125 hores

Llengua de la docència: Anglès

Professor: Yanos Zylberberg – yanos.zylberberg@upf.edu, CREI (Edifici Mercè Rodoreda), 23.407 (4a planta), hores de visita: dilluns 17.00-18.30

1. Presentació de l'assignatura:

Teoria del comerç internacional (en particular: Ricardo, Specific Factors, Heckscher-Ohlin).
Distribució de la renda. Política comercial internacional. Introducció a la balança de pagaments.

Why do countries trade? What are the goods that a country exports or imports (what characterizes them)?

We will see essentially two motives behind trade. The first is quite intuitive: countries differ in their production capacities, resources or factor productivity.

Let me start with the simple absolute advantage: Spain may be more efficient at producing cars and Portugal at producing bacalao. Those two countries then specialize and exchange those goods. They have an absolute advantage on their specialty. However, Spain may be more efficient at producing cars AND bacalao than Portugal, and still we may observe trade: David Ricardo (in the early 19th century!) developed the theory of comparative advantage, a theory in which it is the relative productivity of a good that matters. Assume that Portugal is much more efficient at fishing bacalaos than producing cars. In this situation, it will end up specializing in fishes. It is true that a Spanish fisherman would be more productive than the Portuguese one but putting this Spanish fisherman in the car industry would be even "more efficient".

The second type of motives behind trade is less obvious. Even when countries are exactly the same, trade may occur. This is due to economies of scale deriving from imperfect competition or production externalities.

Who loses and who gains from trade? What are the implications of free trade on growth, income distribution...?

The theory of trade tends to say that trade benefits to 1. The world, 2. All countries involved 3. Everyone in all countries involved. We will see that 1 and 2 are opinions widely shared among trade economists and we will see why.

3 is less clear and we will analyze the consequences of this heterogeneity on the decision of politicians to engage in free trade or not.

Finally, we will take an empirical stance and discuss the benefits/losses due to trade liberalization.

2. Competències que s'han d'assolir:

Prerequisites: com tota assignatura de tercer o quart any, aquesta classe requereix un bon nivell de matemàtiques i coneixement de microeconomia (teoria de la producció, teoria de l'equilibri general, excedent dels consumidors i dels productors ...).

Les **competències** generals són: G1, G4, G7, G9, G20, G11, G13, G14, G18, G19, E1. Les competències específiques son: E1, E2, E4.

3. Continguts:

Part I: Basic theories – comparative advantage

- 1 - An introduction to trade (30/09-1/10)
- 2 - The Ricardian model: countries have comparative advantage, chapter 3 -- Krugman (1/10-7/10)
- 3 - The Specific Factor model: comparative advantage and income distribution, chapter 4 (8/10-14/10)
- 4 - The Heckscher-Ohlin model: comparative advantage coming from resources, chapter 5 (15/10-21/10)
- 5 - A Standard Framework, basic analysis of policies, chapter 6 (22/10-28/10)

Part II: Basic theories – economies of scale

- 6 - Beyond the comparative advantage: external economies of scale, chapter 7 (29/10-5/11)
- 7 - Beyond the comparative advantage: monopolistic competition, chapter 8 (11/11-12/11)

Part III: Political economy

- 8 - Instruments of trade policy, chapter 9 (18/11-19/11)
- 9 - The political economy of trade policy: are tariffs the results of a welfare analysis?, chapter 10 (25/11-26/11)
- 10 – Trade liberalization in practice, chapters 11-12 (25/11-26/11)

4. Avaluació:

La classe és realment intensiva, així que no espereu just abans dels exàmens per estudiar. Llegir la bibliografia complementària és més que recomanat. La COMPOSICIÓ de la nota final vindrà determinada per:

- Seminaris (**20%**: 3 deures i participació).
- 2 Mid-terms (**30%**)
- 1 examen final (**50%**)

Els estudiants aproven amb una nota mínima de 5 (la **suma** de les diferents notes mencionades anteriorment). Els deures estan dissenyats per ampliar l'abast de la classe i relacionar les teories vistes a les classes amb articles de diari. Les sessions de pràctica se centraran en les eines analítiques. Els exàmens (final + intermèdi) presuposen el coneixement dels temes tractats a les

classes, així com dels capítols o articles indicats com a lectures a les mateixes classes. El mid-terms tindrà una durada de 1 h-1h30.

L'assistència als seminaris és obligatòria. Es puntuarà amb un zero la no assistència a un seminari sense justificació. 2 “no assistències no justificades” es puntuaran amb un 0 per la nota final del curs.

Per la recuperació, només es podrà recuperar la nota de l'examen final i es farà mitjançant un **nou examen** que reemplaçara la nota del examen. La participació a la recuperació es condicionada a la participació al mid-term y a l'examen final. No podran presentar-se aquells que tinguin 2 ó més faltes no justificades.

5. Bibliografia:

5.1. Bibliografia bàsica:

Krugman P., M. Obstfeld, and M.J. Melitz, *International Economics: Theory and Policy*. 9th Edition, 2012

5.2. Bibliografia complementària:

- *Protection for Sale*, G. Grossman, E. Helpman, American Economic Review, 1994.
- *One Economics, Many Recipes*, D. Rodrik, Princeton University Press, 2007.
- *Good Prices and Exchange Rates: What Have We Learned?*, P. Goldberg, M. Knetter, Journal of Economic Literature, 2004.

5.3. Recursos didàctics:

Puc afegir articles de premsa i materials addicionals al web de l'assignatura la setmana anterior.

6. Metodologia:

Treballarem sobre notícies (seminari), exercicis (seminari també) i altres materials si això ajuda a una millor comprensió dels temes tractats. Els estudiants han d'estar preparats abans dels seminaris (preparació). Hi haurà un total de sis seminaris i 3 deures. Els seminaris són necessaris per treballar l'aspecte pràctic de l'assignatura. L'examen final i els mid-terms seran una combinació de preguntes de comprensió de la classe (l'aspecte teòric de la classe) i exercicis. El dia de l'examen no es permet portar cap dispositiu electrònic (ordinador portàtil) i els telèfons mòbils han d'estar apagats.

7. Programació d'activitats:

Veure els detalls a la part “Continguts”.

Setmana 1	Introduction to trade	
Setmana 2	Ricardian model	
Setmana 3	Specific factors	
Setmana 4	Heckscher-Ohlin	Seminari 1

Setmana 5	Policies	Seminari 2
Setmana 6	MT1, Economies of scale	Seminari 3
Setmana 7	Monopolistic competition	Seminari 4
Setmana 8	Instruments of trade	Seminari 5
Setmana 9	Political Economy	Seminari 6
Setmana 10	Trade policy in practice	