

INTERNATIONAL ECONOMICS I (21213)

Titulación/estudio: International Business Economics

Curso: Tercero/Cuarto

Trimestre: Primero

Número de créditos ECTS: 5 créditos

Horas de dedicación del estudiante: 125 horas

Lengua o lenguas de la docencia: Inglés

Profesor: Yanos Zylberberg – yanos.zylberberg@upf.edu, CREI (Edificio Mercè Rodoreda), 23.407 (4ª planta), horas de visita: lunes 17.00-18.30

1. Presentación de la asignatura

Teoría del comercio internacional (en particular: Ricardo, Specific factors, Heckscher-Ohlin). Distribución de la renta. Política comercial internacional. Introducción a la balanza de pagos.

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. Competencias que se deben lograr

Prerrequisitos: como toda asignatura de tercero o cuarto año, esta clase requiere un buen nivel de matemáticas y microeconomía (teoría de la producción, teoría del equilibrio general, excedente de los consumidores y los productores...).

Las **competencias** generales son: G1, G4, G7, G9, G20, G11, G13, G14, G18, G19. Las competencias específicas son: E1, E2, E4.

3. Contenidos:

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. Evaluación

La clase es realmente intensiva, así que no esperéis justo antes de los exámenes para estudiar. Leer la bibliografía complementaria está más que recomendado. La evaluación se divide en:

- Seminario (**20%**: 3 deberes y participación)
- 1 Mid-term (**30%**)
- 1 examen final (**50%**)

Los estudiantes aprueban con una **nota mínima de 5** (la **suma** de las diferentes notas mencionadas anteriormente). Los deberes están diseñados para ampliar el alcance de la clase y relacionar las teorías vistas en las clases con artículos de periódico. Las sesiones de práctica se centrarán en las herramientas analíticas. Los exámenes (final + intermedio) presuponen el conocimiento de los temas tratados en las clases, así como de los capítulos o artículos indicados como lecturas en las mismas clases. El mid-term tendrán una duración de 1 h-1h30.

La asistencia a los seminarios es obligatoria. Se puntuará con un cero la no asistencia a los seminarios sin justificaciones. 2 “no asistencias no justificadas” se puntuaran con un cero por la nota final del curso.

Para la recuperación, solo se podrá recuperar la nota del examen final y se hará mediante un **nuevo examen** que reemplazara la nota del examen. La participación a la recuperación está condicionada a la participación al mid-term y al examen final. No podrán presentarse aquellos que tengan 2 ó más faltas no justificadas.

5. Bibliografía y recursos didácticos

5.1. Bibliografía básica

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

5.2. Bibliografía complementaria

- *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 didácticos

Puedo añadir artículos de prensa y otros materiales adicionales en la web de la asignatura la semana anterior.

6. Metodología

Trabajaremos sobre noticias económicas actuales (seminario), ejercicios (seminario también) y otros materiales si esto ayuda a una mejor comprensión de los temas tratados. Los estudiantes deben estar preparados antes de los seminarios (preparación). Habrá un total de seis seminarios, y 3 deberes. Los seminarios son necesarios para trabajar el aspecto práctico de la asignatura. El examen final y los mid-terms serán una combinación de preguntas de comprensión de la clase y ejercicios. El día del examen no estará permitido llevar ningún dispositivo electrónico (portátil) y los teléfonos móviles deberán estar apagados.

7. Programación de actividades

Ver la parte “Contenidos”.

Semana 1	Introduction to trade	
Semana 2	Ricardian model	
Semana 3	Specific factors	
Semana 4	Heckscher-Ohlin	Seminario 1
Semana 5	Policies	Seminario 2
Semana 6	MT1, Economies of scale	Seminario 3
Semana 7	Monopolistic competition	Seminario 4
Semana 8	Instruments of trade	Seminario 5

Semana 9	Political Economy	Seminario 6
Semana 10	Trade policy in practice	