

2415722 (E)

Sl. No. of Q.P. : 6919

Name of the Department: Department of Economics

Name of the course: CBCS (Economics) G.E. -2 GE OP

Name of the paper: Introductory Macroeconomics II

Semester: II

Unique Paper Code: 12275201-OC

(SET-B)

Attempt any four Questions.

कोई चार प्रश्न हल करें।

Q1. (a) How is national savings estimated? Explain the uses of private savings?

(b) . Why do three methods of national income accounting yield same measure of GDP? Explain.

(c) From the following information, calculate GDP, Private Disposable Income and Private Savings:

Consumption= 4500

Compensation of Employees= 6300

Rental Income of Persons=600

Proprietor's Income=900

Corporate Profits=700

Net Interest= 400

Indirect Business Taxes= 500

Consumption of Fixed Capital= 1000

Transfers received from Government=350

Interest Payment on Government Debt= 200

Direct Taxes= 700

(6.75, 6,6)

Q1. (अ) राष्ट्रीय बचत का अनुमान कैसे लगाया जाता है? निजी बचत के उपयोग बताएं?

(ब) राष्ट्रीय आय लेखांकन के तीन तरीकों से सकल घरेलू उत्पाद का एक ही माप क्यों प्राप्त होता है? समझाना।

(स) निम्नलिखित जानकारी से, सकल घरेलू उत्पाद, निजी डिस्पोजेबल आय और निजी बचत की गणना करें:

खपत = 4500

कर्मचारियों का मुआवजा = 6300

व्यक्तियों की किराये की आय = 600

मालिक की आय=900

कॉर्पोरेट लाभ = 700

शुद्ध ब्याज = 400

अप्रत्यक्ष व्यापार कर = 500

अचल पूंजी की खपत = 1000

सरकार से प्राप्त स्थानान्तरण=350

सरकारी ऋण पर ब्याज भुगतान = 200

प्रत्यक्ष कर = 700

(6.75, 6,6)

Q2. (a) Explain how equilibrium is determined in the money market. What happens to the equilibrium rate of interest in the following situations? Use suitable diagram.

- i. Increase in nominal income
- ii. Increase in money supply

(b) In a country, the velocity of money is constant. Real GDP grows by 5% per year, the money stock grows by 14% per year and the nominal interest rate is 11%. What is the real interest rate? Also, state the Fisher Effect.

(c) What is High Powered Money? To what extent does High Powered Money affect the Money Supply in an economy?
(8,4,6.75)

Q 2. (अ) समझाएं कि मुद्रा बाजार में संतुलन कैसे निर्धारित किया जाता है। निम्नलिखित स्थितियों में ब्याज की संतुलन दर का क्या होती है? उपयुक्त आरेख का प्रयोग करें।

- i. नाममात्र की आय में वृद्धि
- ii. धन की आपूर्ति में वृद्धि

(ब) एक देश में, पैसे की गति स्थिर है। वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद में प्रति वर्ष 5% की वृद्धि होती है, मुद्रा भंडार में 14% प्रति वर्ष की वृद्धि होती है और नाममात्र की ब्याज दर 11% है। वास्तविक ब्याज दर क्या है? साथ ही, फिशर इफेक्ट का भी उल्लेख कीजिए।

(स) हाई पावर्ड मनी क्या है? हाई पावर्ड मनी किसी अर्थव्यवस्था में मुद्रा आपूर्ति को किस हद तक प्रभावित करती है? (8,4,6.75)

Q3. (a) Comment on the following statements. Justify your answer.

- i. The Inflation Tax is always equal to seigniorage.
- ii. An increase in the rate of interest leads to an increase in the price of bonds.

5/12/2020 (15)

(b) Suppose a bond pays \$1000 in one year.

- Calculate the price of the bond when interest rate is 5% and 10%
- What will be rate of interest if the price of bond is \$500 and \$800?

(c) Explain the impact of hyperinflation on the economy? Does hyperinflation die a natural death, or a stabilization program is required? Provide elements & costs of such programs.

(5,5,8.75)

Q3. (अ) निम्नलिखित कथनों पर टिप्पणी करें। अपने जवाब को न्यायसंगत भी सिद्ध करें।

- मुद्रास्फीति कर हमेशा seigniorage के बराबर होता है।
- ब्याज दर में वृद्धि से बॉन्ड की कीमत में वृद्धि होती है।

(ब) मान लीजिए कि एक बॉन्ड एक वर्ष में \$1000 का भुगतान करता है।

- ब्याज दर 5% और 10% होने पर बॉन्ड की कीमत की गणना करें
- यदि बॉन्ड की कीमत \$500 और \$800 है तो ब्याज दर क्या होगी?

(स) अर्थव्यवस्था पर अति मुद्रास्फीति के प्रभाव की व्याख्या करें? क्या अति मुद्रास्फीति एक प्राकृतिक मृत्यु है, या एक स्थिरीकरण कार्यक्रम की आवश्यकता है? ऐसे कार्यक्रमों के तत्व और लागत प्रदान करें।

(5,5,8.75)

Q4. (a) Explain whether a new environmental protection law that requires firms to reduce their emissions of pollutants (an exogenous event) will shift the short run aggregate supply or aggregate demand. What are the policy options available for the macroeconomist working with the government to minimize effect of these events on the economy? Explain using suitable diagram.

(b) The following information pertains to a classical macroeconomic model.

Real output = 2000

Money stock = 800

Income velocity of money = 25

- What are the aggregate demand and aggregate supply schedules? Roughly sketch them.
- If the money stock increase to 1000, how will the schedules shift?

(c) Explain how "Income Tax System" works as an "Automatic Stabilizer". (10, 4, 4.75)

Q 4. (अ) स्पष्ट करें कि क्या एक नया पर्यावरण संरक्षण कानून जिसके लिए फर्मों को प्रदूषकों के उत्सर्जन को कम करने की आवश्यकता है (एक बहिर्जात घटना) अल्पकालिक समग्र आपूर्ति या समग्र मांग को स्थानांतरित करेगा। अर्थव्यवस्था पर इन घटनाओं के प्रभाव को कम करने के लिए सरकार के साथ काम करने वाले मैक्रोइकॉनॉमिस्ट के लिए नीतिगत विकल्प क्या उपलब्ध हैं? उपयुक्त आरेख की सहायता से समझाइए।

(ब) निम्नलिखित जानकारी पारम्परिक व्यापक आर्थिक मॉडल से संबंधित है।

वास्तविक उत्पादन = 2000

मनी स्टॉक = 800

धन का आय वेग = 25

i. कुल मांग और कुल आपूर्ति अनुसूचियां क्या हैं? मोटे तौर पर उन्हें स्केच करें।

ii. यदि मनी स्टॉक 1000 तक बढ़ जाता है, तो शेड्यूल कैसे शिफ्ट होगा?

(स) स्पष्ट करें कि "आयकर प्रणाली" "स्वचालित स्थिरता" के रूप में कैसे काम करती है। (10, 4, 4.75)

Q5. (a) Explain the effect of investment subsidy on equilibrium interest rate, consumption, investment and GDP. Use suitable diagram. Compare the results with other fiscal policy measures.

(b) Consider the following IS-LM model of income determination:

$$C = 100 + 0.8Y_d$$

$$I = 400 - 50i$$

$$G = 500$$

$$T = 0.25Y$$

$$M^d = 0.40Y - 50i$$

$$M^s = 1200$$

$$P = 2$$

(i) Write down the IS- LM equations. Solve the equilibrium level of income and interest rate.

(ii) Find out Budget surplus and saving – investment gap corresponding to equilibrium level of income.

(iii) Derive the fiscal and monetary policy multiplier.

(c) . What is Liquidity Trap? Is monetary policy ineffective in this case? (7, 8, 3.75)

Q 5. (अ) संतुलन ब्याज दर, खपत, निवेश और जीडीपी पर निवेश सब्सिडी के प्रभाव की व्याख्या करें। उपयुक्त आरेख का प्रयोग करें। अन्य राजकोषीय नीति उपायों के साथ परिणामों की तुलना करें।

(ब) आय निर्धारण के निम्नलिखित IS - LM मॉडल पर विचार करें:

$$C = 100 + 0.8Y_d$$

$$I = 400 - 50i$$

$$G = 500$$

$$T = 0.25Y$$

$$M^d = 0.40Y - 50i$$

$$M^s = 1200$$

$$P = 2$$

(i) IS-LM समीकरण लिखिए। आय और ब्याज दर के संतुलन स्तर को हल करें।

(ii) बजट अधिशेष और बचत का पता लगाएं - आय के संतुलन स्तर के अनुरूप निवेश अंतर।

(iii) राजकोषीय और मौद्रिक नीति गुणक व्युत्पन्न करें।

(स) । लिक्विडिटी ट्रेप क्या है? क्या इस मामले में मौद्रिक नीति अप्रभावी है? (7, 8, 3.75)

Q6. (a) What do you understand by Policy mix? In an economy, illustrate the effects of a policy mix on equilibrium output and interest rate.

(b) Examine the impact of a contractionary fiscal policy on output & interest rate under two assumptions:

- i. Interest rates are kept constant
- ii. Money stock is kept constant

(c) Explain the important steps in the working of the transmission mechanism. (7,7,4.75)

Q 6. (अ) नीति मिश्रण से आप क्या समझते हैं? एक अर्थव्यवस्था में, संतुलन उत्पादन और ब्याज दर पर नीति मिश्रण के प्रभावों का वर्णन करें।

(ब) दो मान्यताओं के तहत उत्पादन और ब्याज दर पर एक संकुचन राजकोषीय नीति के प्रभाव की जांच करें:

- i. ब्याज दरों को स्थिर रखा जाता है
- ii. मनी स्टॉक स्थिर रखा जाता है

(स) संचरण तंत्र के कार्य करने के महत्वपूर्ण चरणों की व्याख्या कीजिए। (7,7,4.75)