

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 1412A

F

Unique Paper Code : 2272201201

Name of the Paper : Introductory Macroeconomics

Name of the Course : **B. A. (Prog.) Economics**
(Non- Major) (DSC)

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. There are **eight** questions in the question paper. Answer any **six** questions.
3. **All** questions carry equal mark.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. प्रश्न पत्र में 8 प्रश्न हैं। किन्हीं 6 प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं; लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल किया जाना चाहिए।

1. (a) What is Macroeconomics ? Explain the different Macroeconomic issues in detail.

- (b) What are the important consequences of the differences in the classical and Keynesian views?
(10, 5)

(क) समष्टि अर्थशास्त्र क्या है? विभिन्न समष्टि आर्थिक मुद्दों की विस्तार से व्याख्या कीजिए ।

(ख) क्लासिकल और केनेसियन विचारों में भिन्नताओं के महत्वपूर्ण परिणाम क्या हैं?

2. (a) Define private saving- How private saving used in the economy ?

(b) Discuss the Expenditure and Income approach to measuring Gross Domestic Product (GDP).

(5,10)

(क) निजी बचत को परिभाषित कीजिए। अर्थव्यवस्था में निजी बचत का उपयोग कैसे किया जाता है?

(ख) सकल घरेलू उत्पाद (जीडीपी) को मापने के लिए व्यय और आय दृष्टिकोण पर चर्चा करें।

3. Suppose the consumption function is given by $C = 100 + .8Y$, with no government while investment is given by $I = 50$.

(i) What is the equilibrium level of income in this case ?

(ii) What is the level of saving in equilibrium ?

(iii) If, for some reason, output is at the level of 800, what will the level of involuntary inventory accumulation be ?

(iv) If investment (I) rise to 100, what will the effect be on the equilibrium income?

(v) Draw a diagram indicating the equilibria in both (a) and (d). (15)

P.T.O.

मान लीजिए कि उपभोग फलन $C = 100 + .8Y$ द्वारा दिया गया है, जिसमें कोई सरकार नहीं है जबकि निवेश $I = 50$ द्वारा दिया गया है।

- (i) इस मामले में आय का संतुलन स्तर क्या है?
 - (ii) संतुलन में बचत का स्तर क्या है?
 - (iii) यदि किसी कारण से उत्पादन 800 के स्तर पर है, तो अनैच्छिक मालसूची संचयन का स्तर क्या होगा?
 - (iv) यदि निवेश (I) बढ़कर 100 हो जाता है, तो संतुलन आय पर क्या प्रभाव पड़ेगा?
 - (v) दोनों (a) और (d) में संतुलन दर्शाते हुए एक आरेख बनाएं।
4. (a) How are desired saving and desired consumption affected by increases in current income] expected future income, wealth and changes in real interest rate ?
- (b) Explain the concept of Money Multiplier. (10, 5)
- (क) वांछित बचत और वांछित उपभोग वर्तमान आय में वृद्धि, अपेक्षित भविष्य की आय, धन और वास्तविक ब्याज दर में परिवर्तन से कैसे प्रभावित होते हैं?

(ख) मुद्रा गुणांक की अवधारणा को समझाएं।

5. Described by the following functions:

Consumption	$C = 50 + .8YD$
-------------	-----------------

Investment	$I = 70$
------------	----------

Government Expenditure	$G = 200$
------------------------	-----------

Transfers	$TR = 100$
-----------	------------

tax rate	$t = .20$
----------	-----------

(i) Calculate the equilibrium level of income and the multiplier in this model.

(ii) Calculate also the budget surplus, BS.

(iii) Suppose that t increases to .25. What is the new equilibrium income? The new multiplier ?

(iv) Calculate the change in the budget surplus. Would you expect the change in the surplus to be more or less if $c = .9$ rather than .8 ? (15)

निम्नलिखित कार्यों द्वारा वर्णित:

खपत	$C = 50 + .8YD$
निवेश	$I = 70$
सरकारी व्यय	$G = 200$
स्थानान्तरण	$TR = 100$
कर की दर	$t = -20$

- (i) इस मॉडल में आय के संतुलन स्तर और गुणक की गणना करें।
- (ii) बजट अधिशेष की भी गणना करें, बीएस ।
- (iii) मान लीजिए कि t बढ़कर .25 हो जाता है। नई संतुलन आय क्या है? नया गुणक?
- (iv) बजट अधिशेष में परिवर्तन की गणना करें। क्या आप अपेक्षा करेंगे कि अधिशेष में परिवर्तन अधिक या कम होगा यदि $c = .9$ बजाय .8?

6. What are the determinants of demand for money ? Explain how the demand for and supply of central bank money determines the equilibrium interest rates in an economy with currency and checkable deposits? Explain using formal analysis and diagrams. (15)

मुद्रा की माँग के निर्धारक क्या हैं? व्याख्या करें कि केंद्रीय बैंक के पैसे की माँग और आपूर्ति मुद्रा और जांच योग्य जमाओं वाली अर्थव्यवस्था में संतुलन ब्याज दरों को कैसे निर्धारित करती है? औपचारिक विश्लेषण और आरेखों का उपयोग करके व्याख्या करें।

7. (a) What is the difference between intermediate and final goods and services ? Why is the distinction between intermediate and final goods important for measuring GDP ?
- (b) How is the rate of interest determined by the demand and supply of money ? What happens to the interest rate if:

(i) Nominal income increases.

(ii) Money supply increases. (5,10)

(क) मध्यवर्ती और अंतिम वस्तुओं और सेवाओं में क्या अंतर है? सकल घरेलू उत्पाद को मापने के लिए मध्यवर्ती और अंतिम वस्तुओं के बीच अंतर क्यों महत्वपूर्ण है?

(ख) ब्याज की दर मुद्रा की माँग और पूर्ति से कैसे निर्धारित होती है? ब्याज दर का क्या होगी यदि:

(i) नाममात्रा की आय में वृद्धि होती है।

(ii) मुद्रा आपूर्ति बढ़ती है।

8. Explain the followings:

(i) Monetary Aggregates

(ii) GDP Deflator

(iii) The Desired Capital Stock and the User Cost of Capital (15)

निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए:

(i) मौद्रिक समुच्चय ।

(ii) जीडीपी डिफ्लेटर ।

(iii) वांछित पूंजी स्टॉक और पूंजी की उपयोगकर्ता लागत।