

**University of Delhi**  
**Examination – May /June 2021**

**SET – 2**

**UPC / Subject Code : GE CBCS**  
**Scheme/Mode of Examinations: - Semester VI**  
**Name of the Paper: Principles of Macroeconomics**  
**UPC/Subject Code: 62275604**  
**Duration : 03 Hours**  
**Maximum Marks : 75**  
**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
  2. Answer any 4 questions.
  3. All questions carry equal (18.75) mark
  4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper
1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिये।
  2. किन्हीं 4 प्रश्नों का उत्तर दें।
  3. सभी प्रश्नों के अंक समान (18.75) हैं।
  4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अँग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिये।

Q. 1

(A) Discuss the GDP Deflator and The Problems of Fixed Weights. (10)

(B) Calculate Nominal GDP for the Both Years with the help of data given in below table. (8.75)

| GOODS  | PRODUCTION |        | PRICE (Per Unit in \$) |        |
|--------|------------|--------|------------------------|--------|
|        | Year 1     | Year 2 | Year 1                 | Year 2 |
|        | Q1         | Q2     | P1                     | P2     |
| Good X | 12         | 22     | 1.00                   | 0.80   |
| Good Y | 14         | 08     | 0.60                   | 2.00   |
| Good Z | 20         | 24     | 1.40                   | 1.80   |

What are the limitations of using nominal GDP ?

(अ) जीडीपी (GDP) अपस्फीतिकारक और नियत वजन की समस्याओं पर चर्चा करें।

(ब) नीचे तालिका में दिए गए आंकड़ों की सहायता से दोनों वर्षों के लिए नॉमिनल जीडीपी (GDP) की गणना करें।

| वस्तु   | उत्पादन |        | कीमत (प्रति इकाई \$ में) |        |
|---------|---------|--------|--------------------------|--------|
|         | वर्ष 1  | वर्ष 2 | वर्ष 1                   | वर्ष 2 |
|         | Q1      | Q2     | P1                       | P2     |
| वस्तु X | 12      | 22     | 1.00                     | 0.80   |
| वस्तु Y | 14      | 08     | 0.60                     | 2.00   |
| वस्तु Z | 20      | 24     | 1.40                     | 1.80   |

नॉमिनल जीडीपी का उपयोग करने की सीमाएं क्या हैं?

Q.2

(A) Discuss the Keynesian Consumption and Saving functions with the help of suitable diagram and equations. (10)

(B) Suppose that we have the following model for the goods market : (8.75)

$$C = 10 + 0.50 (Y-T)$$

$$I = 20 + 0.1Y$$

$$G = 10$$

$$T = 10$$

$$Y = C + I + G$$

Find out the equilibrium level of income, Investment, Consumption and Saving.

(अ) उपयुक्त आरेख और समीकरणों की मदद से कीनेसियन उपभोग और बचत समीकरण पर चर्चा करें।

(ब) मान लीजिए कि हमारे पास माल बाजार के लिए निम्नलिखित मॉडल है:

$$C = 10 + 0.50 (Y-T)$$

$$I = 20 + 0.1Y$$

$$G = 10$$

$$T = 10$$

$$Y = C + I + G$$

आय, निवेश, उपभोग और बचत के संतुलन स्तर का पता लगाएं।

Q.3

(A) Discuss the Balanced-Budget Multiplier and its value. (8.75)

(B) Derive the simple multiplier and What is the relationship between marginal

propensity to save and value of simple multiplier ? What will happen to Multiplier if  $mpc > 1$ ? (10)

(अ) संतुलित बजट गुणक और उसके मूल्य पर चर्चा करें।

(ब) सरल गुणक को व्युत्पन्न करें और सरल गुणक के सीमांत प्रवृत्ति और  $mps$  के बीच क्या संबंध है?  $mpc > 1$  होने पर गुणक का क्या होगा?

Q.4

(A) How commercial Banks Create Money and what is money multiplier ? (12)

(B) Discuss Open Market Operations and how monetary authority use it to control Money supply in economy ? (6.75)

(अ) वाणिज्यिक बैंक मुद्रा का निर्माण कैसे करते हैं और मुद्रा गुणक क्या है ?

(ब) खुले बाजार का सञ्चालन पर चर्चा करें और अर्थव्यवस्था में मुद्रा आपूर्ति को नियंत्रित करने के लिए मौद्रिक प्राधिकरण इसका उपयोग कैसे करते हैं ?

Q.5 Discuss the Effect on the Money Market using suitable diagram for following changes (18.75)

Increase in Nominal Income

Increase in Money Supply

निम्नलिखित परिवर्तनों के लिए उपयुक्त अरेखों का उपयोग करते हुए मुद्रा बाजार पर इसके प्रभावों की चर्चा करें।

नॉमिनल आय में वृद्धि

मुद्रा की पूर्ति वृद्धि

Q.6 How does an Increase in Investment affect the equilibrium level of income in an economy? Use Suitable equations, Multiplier and Diagrams for answer. (18.75)

निवेश में वृद्धि अर्थव्यवस्था में आय के संतुलन के स्तर को कैसे प्रभावित करती है? उत्तर के लिए उपयुक्त समीकरणों, गुणक और आरेखों का उपयोग करें।