



March 2014

5026

For Scheme I Candidates Only

Second Year Higher Secondary Examination

Part – III

ECONOMICS

Maximum : 80 Scores

Time : 2½ Hours

Cool off time : 15 Minutes

General Instructions to Candidates :

- There is a 'cool off time' of 15 minutes in addition to the writing time of 2½ hrs.
- You are not allowed to write your answers nor to discuss anything with others during the 'cool off time'.
- Use the 'cool off time' to get familiar with questions and to plan your answers.
- Read questions carefully before answering.
- All questions are compulsory and only internal choice is allowed.
- When you select a question, all the sub-questions must be answered from the same question itself.
- Calculations, figures and graphs should be shown in the answer sheet itself.
- Malayalam version of the questions is also provided.
- Give equations wherever necessary.
- Electronic devices except non programmable calculators are not allowed in the Examination Hall.

നിർദ്ദേശങ്ങൾ :

- നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിന് പുറമെ 15 മിനിറ്റ് 'കൂൾ ഓഫ് ടൈം' ഉണ്ടായിരിക്കും. ഈ സമയത്ത് ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതാനോ, മറ്റുള്ളവരുമായി ആശയ വിനിമയം നടത്താനോ പാടില്ല.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതണം.
- ഒരു ചോദ്യനമ്പർ ഉത്തരമെഴുതാൻ തെരഞ്ഞെടുത്തു കഴിഞ്ഞാൽ ഉപചോദ്യങ്ങളും അതേ ചോദ്യ നമ്പരിൽ നിന്ന് തന്നെ തെരഞ്ഞെടുക്കേണ്ടതാണ്.
- കണക്ക് കൂട്ടലുകൾ, ചിത്രങ്ങൾ, ഗ്രാഫുകൾ, എന്നിവ ഉത്തരപേപ്പറിൽ തന്നെ ഉണ്ടായിരിക്കണം.
- ആവശ്യമുള്ള സ്ഥലത്ത് സമവാക്യങ്ങൾ കൊടുക്കണം.
- ചോദ്യങ്ങൾ മലയാളത്തിലും നൽകിയിട്ടുണ്ട്.
- പ്രോഗ്രാമുകൾ ചെയ്യാനാകാത്ത കാൽക്കുലേറ്ററുകൾ ഒഴികെയുള്ള ഒരു ഇലക്ട്രോണിക് ഉപകരണവും പരീക്ഷാഹാളിൽ ഉപയോഗിക്കുവാൻ പാടില്ല.



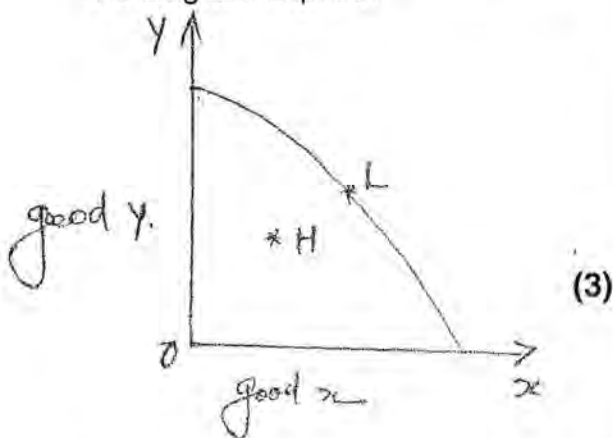
SCORES

1. In a centrally planned economy all important decisions regarding production, exchange and consumption are taken by
 - a) The Government
 - b) The Market
 - c) Either of (a) and (b)
 - d) The Central Bank

(1)
2. Classify the following under the heads micro and macro economics .
 - a) Govt. regulations on auto emissions
 - b) Price elasticity of refrigerators
 - c) A family's decision about how much income to save
 - d) The impact of higher National Savings on Economic Growth

(2)
3. Usually a budget line slopes downwards from left to right. State any three reasons for the downward slope of the budget line.

(3)
4. A typical production possibility curve is shown below. Define PPC, what does the points 'H' and 'L' in the diagram implies.



5026

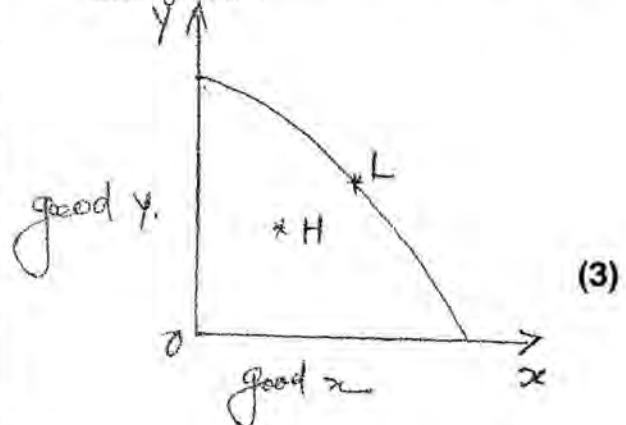
SCORES

1. കേന്ദ്രീകൃത ആസൂത്രണ സംവിധാനം നിലനിൽക്കുന്ന സമ്പദ്വ്യവസ്ഥയിൽ ഉല്പാദനം, വിതരണം, ഉപഭോഗം തുടങ്ങിയവയെ കുറിച്ചുള്ള തീരുമാനങ്ങൾ എടുക്കുന്നത്
 - a) കേന്ദ്രഗവൺമെന്റാണ്
 - b) കമ്പോള വ്യവസ്ഥയാണ്
 - c) 'a' യോ 'b' യോ ആണ്
 - d) കേന്ദ്ര ബാങ്കാണ്

(1)
2. താഴെ കൊടുത്തിട്ടുള്ളവയെ സൂക്ഷ്മ സാമ്പത്തികശാസ്ത്രം, സ്ഥൂല സാമ്പത്തിക ശാസ്ത്രം എന്നിങ്ങനെ തരംതിരിക്കുക.
 - a) മലിനീകരണം തടയുന്നതിനുള്ള സർക്കാർ നിയന്ത്രണങ്ങൾ.
 - b) ശീതീകരണികളുടെ വില ഇലാസ്തികത.
 - c) സമ്പാദ്യത്തെ സംബന്ധിച്ച് ഒരു കുടുംബത്തിന്റെ തീരുമാനം.
 - d) ഉയർന്ന വളർച്ചാ നിരക്കിനെ ഉയർന്ന ദേശീയ സമ്പാദ്യം എങ്ങനെ ബാധിക്കുന്നു?

(2)
3. സാധാരണഗതിയിൽ ബജറ്റ് ലൈൻ ഇടത്തുനിന്നും വലത്തേക്ക് ചരിഞ്ഞ് കാണപ്പെടുന്നു. ഇതിനുള്ള ഏതെങ്കിലും മൂന്ന് കാരണങ്ങൾ എഴുതുക.

(3)
4. താഴെ കൊടുത്തിട്ടുള്ള ചിത്രത്തിൽ ഒരു ഉല്പാദന സാധ്യതാവക്രം കാണിച്ചിരിക്കുന്നു. ഉല്പാദന സാധ്യതാവക്രത്തെ നിർവ്വചിക്കുക. ചിത്രത്തിൽ 'H', 'L' എന്നീ ബിന്ദുക്കൾ എന്താണ് അർത്ഥമാക്കുന്നത്?





SCORES

5. When there was a 4% decrease in the price of a good, the expenditure on the good increases by 2%. What can you say about the elasticity of demand? **(3)**
6. Write down and explain the three identities of calculating the GDP of a country by three methods. Also explain why each of these should give us the same value of GDP. **(8)**
7. Differentiate the terms short run and long run. **(2)**
8. Rajeev is a producer of consumer durables in Kerala. He is trying to increase his total output by increasing the quantity of only one of his inputs-say labour. Which law of production explain this situation? How his total output changes over time as he adds more and more units of labour input? Provide your suggestions to him with the help of a suitable diagram. **(8)**

SCORES

5. ഒരു സാധനത്തിന്റെ വില 4% കുറഞ്ഞപ്പോൾ അതിൻമേലുള്ള മൊത്തം ചിലവ് 2% വർദ്ധിച്ചതായി കണ്ടു. സാധനത്തിന്റെ വില ഇലാസ്റ്റികതയെ കുറിച്ച് നിങ്ങൾക്ക് എന്തു പറയുവാൻ സാധിക്കും? **(3)**
6. ഒരു രാജ്യത്തിന്റെ മൊത്ത ആഭ്യന്തര ഉല്പന്നം കണ്ടെത്തുന്നതിനുള്ള മൂന്ന് മാർഗ്ഗങ്ങൾ വിവരിക്കുക. കൂടാതെ മൂന്നു മാർഗ്ഗങ്ങൾ ഉപയോഗിച്ചു കണ്ടെത്തിയ GDPയുടെ മൂല്യം ഒന്നുതന്നെയായിരിക്കാനുള്ള കാരണം വിശദീകരിക്കുക. **(8)**
7. ഹ്യൂസ്വകാലയളവ്, ദീർഘ കാലയളവ് ഇവയെ താരതമ്യം ചെയ്യുക. **(2)**
8. കേരളത്തിലെ അന്നമി ഉപഭോഗവസ്തുക്കൾ നിർമ്മിക്കുന്ന ഒരു ഉല്പാദകനാണ് രാജീവ്. അദ്ദേഹം തന്റെ ഉല്പാദകഘടകങ്ങളിൽ ഒരെണ്ണം മാത്രം കൂടുതലായി ഉപയോഗിച്ചുകൊണ്ട് ഉല്പാദനം കൂട്ടാൻ ശ്രമിക്കുകയാണ്. സാമ്പത്തിക ശാസ്ത്രത്തിലെ ഏതു നിയമമാണ് ഇതിനെ പ്രതിനിധാനം ചെയ്യുന്നത്? തൊഴിൽശക്തി മാത്രം കൂടുതലായി ഉപയോഗിക്കുമ്പോൾ മൊത്തം ഉല്പാദനത്തിൽ ഏതു രീതിയിലുള്ള മാറ്റമാണ് ഉണ്ടാവുക? ചിത്രത്തിന്റെ സഹായത്തോടെ അദ്ദേഹത്തിന് നിങ്ങളുടെ നിർദ്ദേശം നൽകുക. **(8)**

**SCORES**

9. The following table gives the average product schedule of labour. Find the total product and marginal product schedules. It is given that the total product is zero at zero level of labour employment.

Units of Labour	Average Product of Labour	TP	MP
1	2		
2	3		
3	4		
4	4.25		
5	4		

(5)

10. Read the following statements :

- Both demand and supply curves shift in the same direction.
- Demand and supply curves shift in the opposite direction.

What will be the effect on equilibrium quantity and price in these situations ?

(5)**SCORES**

9. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്ന പട്ടികയിൽ തൊഴിലാളികളുടെ ശരാശരി ഉല്പാദനം കാണിച്ചിരിക്കുന്നു. മൊത്തം ഉല്പാദനം സീമാന്ത ഉല്പാദനം എന്നിവ കണ്ടെത്തുക. തൊഴിലാളികളുടെ എണ്ണം പൂജ്യം ആയിരിക്കുമ്പോൾ മൊത്തം ഉല്പാദനവും പൂജ്യം ആയി കണക്കാക്കിയിരിക്കുന്നു.

Units of Labour	Average Product of Labour	TP	MP
1	2		
2	3		
3	4		
4	4.25		
5	4		

(5)

10. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്ന പ്രസ്താവനകൾ വായിക്കുക :

- ചോദന പ്രദാന വക്രങ്ങൾ ഒരേ ദിശയിൽ ഷിഫ്റ്റ് (shift) ചെയ്യുന്നു.
- ചോദനവക്രവും പ്രദാനവക്രവും എതിർദിശകളിൽ ഷിഫ്റ്റ് (shift) ചെയ്യുന്നു.

ഈ സാഹചര്യത്തിൽ സന്തുലിത വില, സന്തുലിത അളവ് (equilibrium price and quantity) ഇവയ്ക്ക് എന്തു സംഭവിക്കും ?

(5)

**SCORES**

11. Suppose you are visiting a Commercial Bank as a part of your study. Prepare a field visit report by highlighting the important functions of a Commercial Bank. (4)
12. Explain why the demand curve facing a firm under monopolistic competition is negatively sloped. (2)
13. $MPC + MPS =$
 a) 0
 b) 1
 c) >1
 d) <1 (1)
14. Assume that there is a perfectly competitive market for wheat. Can you state the important features of this market? (2)
15. "If all the people of the economy increase the proportion of income they save the total value of savings in the economy will not increase – it will either decline or remain unchanged". Explain. Also give the term used to refer this situation. (3)

SCORES

11. നിങ്ങളുടെ പഠനത്തിന്റെ ഭാഗമായി നിങ്ങൾ ഒരു വാണിജ്യബാങ്ക് സന്ദർശിക്കുന്നുവെന്ന് വിചാരിക്കുക. വാണിജ്യബാങ്കുകളുടെ പ്രധാനപ്പെട്ട ധർമ്മങ്ങളെ ഉൾക്കൊള്ളിച്ചുകൊണ്ടുള്ള ഒരു പഠന റിപ്പോർട്ട് തയ്യാറാക്കുക. (4)
12. കുത്തകമത്സരകമ്പോളത്തിൽ പ്രവർത്തിക്കുന്ന ഒരു ഉല്പാദന യൂണിറ്റ് അഭിമുഖീകരിക്കുന്ന ചോദനവക്രം താഴെക്ക് ചരിഞ്ഞു വരുന്നത് എന്തുകൊണ്ട്? (2)
13. $MPC + MPS =$
 a) 0
 b) 1
 c) >1
 d) <1 (1)
14. ഗോതമ്പിന് ഒരു പൂർണ്ണമത്സര കമ്പോളം നില നില്ക്കുന്നുവെന്ന് സങ്കല്പിക്കുക. ഈ കമ്പോളത്തിന്റെ പ്രധാന സവിശേഷതകൾ എന്തെല്ലാം? (2)
15. സമ്പദ്ഘടനയിലെ എല്ലാവരും തങ്ങളുടെ സമ്പാദ്യം ഉയർത്തുകയാണെങ്കിൽ സമ്പദ്ഘടനയിലെ മൊത്തം സമ്പാദ്യത്തിന്റെ മൂല്യം ഉയരുകില്ല – മറിച്ച് ഇത് അതേപടി നിലനില്ക്കുകയോ കുറയുകയോ ചെയ്യും". വിശദീകരിക്കുക. ഈ അവസ്ഥയ്ക്ക് സാമ്പത്തിക ശാസ്ത്രത്തിൽ ഉപയോഗിക്കുന്ന സംജ്ഞ എന്ത്? (3)



SCORES

16. Suppose the central Govt. sanctioned Rs. 2 crore each to 5 states for making additional investments. The MPC of these 5 states are given below. Find multiplier and multiplier effect. (5)

States	MPC	Multiplier	Multiplier effect on income
Kerala	0.8		
MP	0.7		
TN	0.6		
Assam	0.5		
Bihar	0.4		

17. Find out the maximum possible output for a firm with zero (0) units of labour and 10 units of capital when production function is $Q = 5L + 2K$. (1)
18. Suppose there is no money in our economy. Then how will the exchange of goods and services takes place? State important difficulties of such a situation. (3)
19. Distinguish between the terms stock and flow. Between net investment and capital which is a stock and which is a flow? (3)

16. അധിക നിക്ഷേപത്തിനായി കേന്ദ്ര ഗവൺമെന്റ് 5 സംസ്ഥാനങ്ങൾക്ക് രണ്ടു കോടി രൂപാവിതം നൽകുന്നുവെന്ന് സങ്കല്പിക്കുക. ഈ സംസ്ഥാനങ്ങളിലെ MPC താഴെ പറയും പ്രകാരമാണ് ഇതിൽ നിന്നും മൾട്ടിപ്ലൈർ (multiplier) മൾട്ടിപ്ലൈർ ഇഫക്ട് (multiplier effect) എന്നിവ കണ്ടെത്തുക. (5)

States	MPC	Multiplier	Multiplier effect on income
Kerala	0.8		
MP	0.7		
TN	0.6		
Assam	0.5		
Bihar	0.4		

17. ഉല്പാദക യൂണിറ്റിന്റെ പ്രൊഡക്ഷൻ ഫംഗ്ഷൻ $Q = 5L + 2K$ ആയിരിക്കുമ്പോൾ '0' യൂണിറ്റ് തൊഴിൽ ശക്തിയും 10 യൂണിറ്റ് മൂലധനവും ഉപയോഗപ്പെടുത്തി നിർമ്മിക്കാൻ കഴിയുന്ന പരമാവധി ഉല്പന്നം എത്രയെന്ന് കണ്ടുപിടിക്കുക. (1)
18. നമ്മുടെ സമ്പദ്വ്യവസ്ഥയിൽ പണം ഇല്ലെന്ന് സങ്കല്പിക്കുക. ഈ അവസ്ഥയിൽ സാധന സേവനങ്ങളുടെ കൈമാറ്റം എങ്ങനെ സാധ്യമാകുന്നു? ഇത്തരത്തിലുള്ള വിനിമയത്തിന്റെ പോരായ്മകൾ എന്തെല്ലാം? (3)
19. 'സ്റ്റോക്ക്' 'ഫ്ലോ' എന്നിവയെ താരതമ്യപ്പെടുത്തി വ്യത്യാസങ്ങൾ എഴുതുക. അറ്റ നിക്ഷേപ (net investment) മൂലധനം (capital) എന്നിവയിൽ ഏതാണ് സ്റ്റോക്ക്? ഏതാണ് ഫ്ലോ? (3)



SCORES

20. Complete the following equations using the following terms.

Revenue expenditure, Total expenditure, Net interest liabilities, Non-debt creating capital receipts, net borrowings

- a) Revenue deficit =
_____ (-) Revenue receipts
- b) Fiscal deficit =
Total expenditure - (Revenue receipts + _____)
- c) Primary deficit =
Gross fiscal deficit - _____ (3)

21. State whether the following statements are true or false.

- a) The Government imposed upper limit on the price of a good or service is called price floor.
- b) The demand curve is elastic when marginal revenue has a negative value. (2)

22. Match the following :

A	B
Perfect competition	Two sellers
Monopoly	A few sellers
Oligopoly	Only one seller
Duopoly	Large number of sellers (4)

SCORES

20. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന പദങ്ങൾ ഉപയോഗിച്ച് സമവാക്യങ്ങൾ പൂർണ്ണമാക്കുക.

റെവന്യൂ എക്സ്പെൻഡിചർ ; മൊത്തം ചെലവുകൾ ; നെറ്റ് ഇൻററസ്റ്റ് ലൈബിലിറ്റിസ്, നോൺഡെബ്റ്റ് ക്രിയേറ്റിംഗ് കാപ്പിറ്റൽ റെസീപ്റ്റ്സ്, നെറ്റ് ബോറോവിംഗ്സ്.

- a) റെവന്യൂ ഡെഫിസിറ്റ് =
_____ (-) റെവന്യൂ റെസീപ്റ്റ്സ്
- b) ഫിസ്ക്കൽ ഡെഫിസിറ്റ് =
മൊത്തം ചിലവ് - (റെവന്യൂ റെസീപ്റ്റ്സ് + _____)
- c) പ്രൈമറി ഡെഫിസിറ്റ് = ഗ്രോസ് ഫിസ്ക്കൽ ഡെഫിസിറ്റ് - _____ (3)

21. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്ന പ്രസ്താവനകൾ ശരിയോ തെറ്റോ എന്ന് പരിശോധിക്കുക.

- a) ഗവൺമെന്റ് ഏതെങ്കിലും സാധനത്തിന്റെയോ സേവനത്തിന്റെയോ വിലയ്ക്ക് ഉയർന്ന പരിധി ഏർപ്പെടുത്തുന്നതിനെ തറവില എന്നു പറയുന്നു.
- b) സീമാന്ത വരുമാനം നെഗറ്റീവ് ആകുമ്പോൾ ചേദനവക്രം അധിക ഇലാസ്റ്റിക്തയുള്ളതായിരിക്കും. (2)

22. ചേരുമ്പടി ചേർക്കുക :

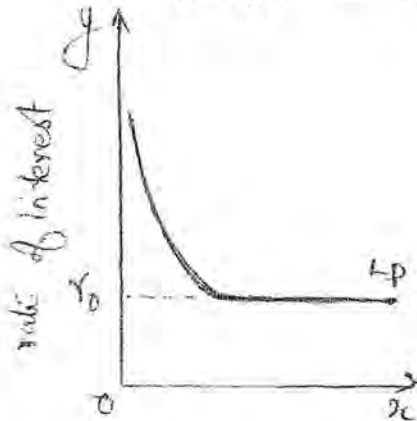
A	B
പൂർണ്ണമത്സരം	രണ്ട് ഉല്പാദകർ
കുത്തക	ഏതാനും ചില ഉല്പാദകർ
ഒളിഗോപൊളി	ഒരേ ഒരു ഉല്പാദകൻ
ഡ്യൂപൊളി	വളരെ കുടുതൽ ഉല്പാദകർ (4)



SCORES

23. The rate of interest ' r_0 ' in the following figure indicates

- a) Speculative rate
- b) Real interest
- c) Liquidity trap
- d) Liquidity preference



(1)

24. Distinguish between the nominal exchange rate and the real exchange rate. If you were to decide whether to buy domestic goods or foreign goods, which rate would be more relevant ? (3)

25. Differentiate between devaluation and depreciation. (2)

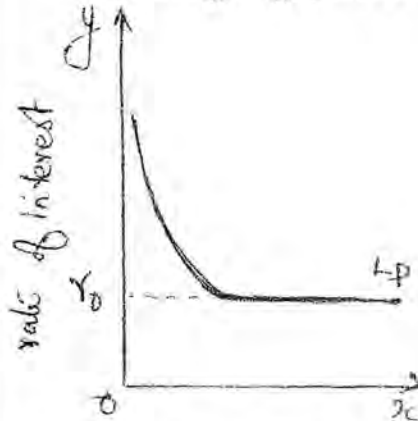
26. If 'GDP' stands for nominal GDP and 'gdp' stands for real GDP, then GDP Deflator =

- a) $\frac{gdp}{GDP}$
- b) $\frac{GDP}{gdp}$
- c) $\frac{GDP}{gdp} \times 100$
- d) None of the above

(1)

23. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്ന ചിത്രത്തിലെ ' r_0 ' എന്ന പലിശനിരക്ക് കാണിക്കുന്നത്

- a) സ്പെക്യുലേറ്റീവ് റേറ്റ്
- b) റിയൽ ഇൻറേസ്റ്റ്
- c) ലിക്വഡിറ്റി ട്രാപ്പ്
- d) ലിക്വഡിറ്റി പ്രീഫറൻസ്



(1)

24. നോമിനൽ എക്ചേഞ്ച് റേറ്റ് റിയൽ എക്ചേഞ്ച് റേറ്റ് ഇവ തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം എന്ത് ? നിങ്ങൾ വിദേശ നിർമ്മിത സാധനങ്ങൾ വാങ്ങണോ സ്വദേശ നിർമ്മിത സാധനങ്ങൾ വാങ്ങണോ എന്നു തീരുമാനിക്കുന്നത് ഏത് റേറ്റിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിലാണ് ? (3)

25. ഡീവാല്യൂവേഷൻ, ഡിപ്രീസിയേഷൻ എന്നീ പദങ്ങൾ കൊണ്ട് അർത്ഥമാക്കുന്നത് എന്ത് ? (2)

26. 'GDP' എന്നത് നാമമാത്ര (nominal) ആഭ്യന്തര ഉല്പന്നത്തെയും 'gdp' യഥാർത്ഥ (real) ആഭ്യന്തര ഉല്പന്നത്തെയും കാണിക്കുകയാണെങ്കിൽ

GDP ഡിഫ്ലേറ്റർ = _____ ആണ്.

- a) $\frac{gdp}{GDP}$
- b) $\frac{GDP}{gdp}$
- c) $\frac{GDP}{gdp} \times 100$
- d) ഇതൊന്നുമല്ല

(1)