

Reg. No. :

Code No. 5026

Name :

Second Year – March 2017

Time : 2 ½ Hours
Cool-off time : 15 Minutes

Part – III

ECONOMICS

Maximum : 80 Scores

General Instructions to Candidates :

- There is a ‘Cool-off time’ of 15 minutes in addition to the writing time of 2 ½ 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 :

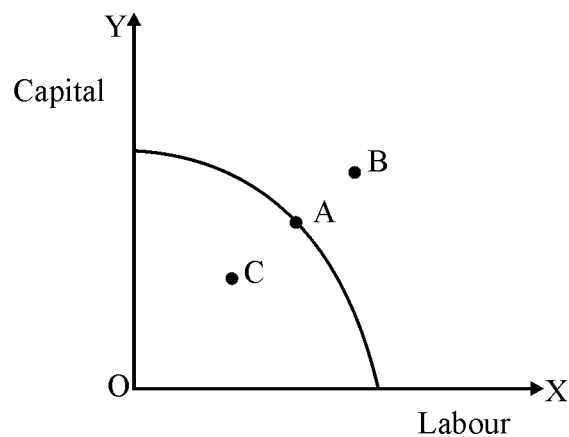
- നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിന് പുറമെ 15 മിനിറ്റ് ‘കൂൾ ഓഫ് ടൈം’ ഉണ്ടായിരിക്കും. ഈ സമയത്ത് ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതാനോ, മറ്റുള്ളവരുമായി ആശയവിനിമയം നടത്താനോ പാടില്ല.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതണം.
- ഒരു ചോദ്യനമ്പർ ഉത്തരമെഴുതാൻ തെരഞ്ഞെടുത്തു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

1. Which one of the following condition is not satisfied by the long run equilibrium of a firm under perfect condition ?

- (a) $P = AR$
- (b) $AR = MR$
- (c) $MC = MR$
- (d) $AFC = AVC$

(Score : 1)

2. Identify the curve given below. What does the points A, B, C represents ?



(Scores : 3)

3. Match the following :

- M_1 : Most commonly used measure of money supply
- M_2 : Least liquid form of money supply
- M_3 : M_1 + Post Office Savings Deposits
- M_4 : CU + DD

(Score : 1)

4. Fill in the blanks :

- I. _____ = Revenue Expenditure – Revenue Receipts.
- II. Primary Deficit = _____ – Net Interest Liabilities.

(Scores : 2)

5. Suppose the demand and supply functions of wheat are given by $Q_D = 800 - 4P$ and $Q_S = 600 + 4P$ respectively.

- I. Find the equilibrium price and quantity demanded.
- II. Due to a shortage of fertilizers, the cost of production of wheat is increased. So that the new supply function is $Q_S = 400 + 4P$. What will happen to the equilibrium price and quantity demanded ?

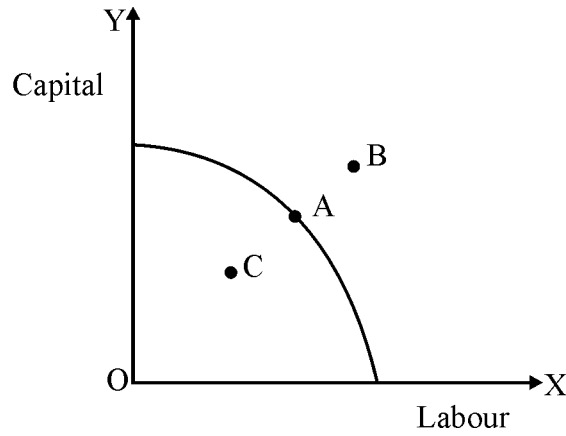
(Scores : 4)

1. ഒരു പരിപൂർണ്ണ കിടമത്സര കമ്പോളത്തിന്റെ ദീർഘകാല സംതുലിതാവസ്ഥയ്ക്ക് താഴെപ്പറയുന്നവയിൽ ഏത് നിബന്ധനയാണ് ആവശ്യമില്ലാത്തത് ?

- (a) $P = AR$
- (b) $AR = MR$
- (c) $MC = MR$
- (d) $AFC = AVC$

(സ്കോർ : 1)

2. താഴെ കാണുന്ന വക്രം ഏതാണെന്ന് തിരിച്ചറിയുക. ചിത്രത്തിലെ A, B, C എന്നി ബിന്ദുക്കൾ സൂചിപ്പിക്കുന്നതെന്താണ് ?



(സ്കോർസ് : 3)

3. ചേരുംപടി ചേർക്കുക :

- M_1 : സർവ്വസാധാരണമായി ഉപയോഗിക്കുന്ന പണ പ്രദാനത്തിന്റെ അളവ്
- M_2 : പ്രദാനത്തിന്റെ ഏറ്റവും ലിക്വിഡിറ്റി കുറഞ്ഞ രൂപം
- M_3 : M_1 + പോസ്റ്റ് ഓഫീസ് സേവിംഗ്സ് നിക്ഷേപങ്ങൾ
- M_4 : $CU + DD$

(സ്കോർ : 1)

4. വിട്ടുപോയ ഭാഗം പൂരിപ്പിക്കുക :

- I. _____ = റവന്യൂ ചെലവ് - റവന്യൂ വരുമാനം
- II. പ്രാഥമിക കമ്മി = _____ - അറ്റ പലിശ ബാധ്യത

(സ്കോർസ് : 2)

5. ഗോതമ്പിന്റെ ചോദന പ്രദാന ധർമ്മങ്ങൾ യഥാക്രമം $Q_D = 800 - 4P$, $Q_S = 600 + 4P$ എന്നിങ്ങനെ തന്നിരിക്കുന്നു.

- I. സംതുലിത വിലയും സംതുലിത ചോദനവും കണ്ടുപിടിക്കുക.
- II. വളങ്ങളുടെ ലഭ്യതക്കുറവ് മൂലം ഗോതമ്പിന്റെ ഉല്പാദനച്ചെലവ് വർദ്ധിക്കുന്നു. പുതിയ പ്രദാന ധർമ്മം $Q_S = 400 + 4P$ ആയി. സംതുലിത വിലയ്ക്കും ചോദനത്തിനും എന്ത് സംഭവിക്കുന്നു എന്ന് കണ്ടുപിടിക്കുക.

(സ്കോർസ് : 4)

6. Explain the working of a pegged exchange rate system with suitable diagram. (Scores : 5)

7. Why there is different price elasticity along a linear demand curve ? Illustrate with the help of a diagram. (Scores : 4)

8. Write a note on the interest responsiveness of the following motives for the demand for money.

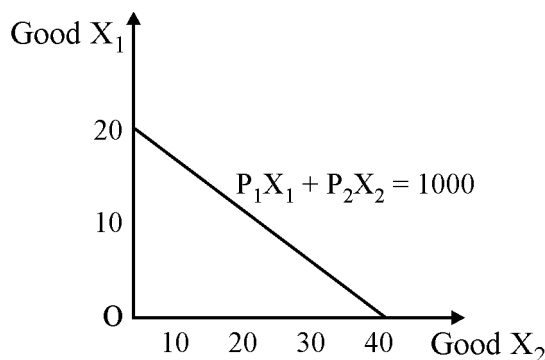
I. Transaction Motive

II. Precautionary Motives

III. Speculative Motives

(Scores : 6)

9. From the Budget line shown below, find the price of good X_2 given that the price of X_1 good is ` 30. The equation on the Budget line is given as $P_1X_1 + P_2X_2 = 1000$.



(Hint : X and Y axes shows the number of units of respective goods purchased)

(Scores : 2)

10. Which of the following is not correct ?

I. $Y = C+I+G+X-M$

II. $GNP = GDP + \text{Net Factor Income from abroad}$

III. $NNP = GNP - \text{Depreciation}$

IV. $NDP = GDP - \text{Net Indirect Taxes}$

(Score : 1)

11. Goods which are consumed together is known as

(a) Substitute goods

(b) Complementary goods

(c) Normal goods

(d) Giffen goods

(Score : 1)

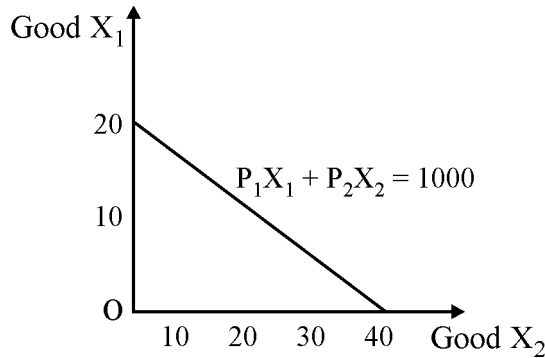
12. Elucidate the working of Autonomous Expenditure Multiplier Mechanism with a suitable example. Show the impact of a decline in MPC on multiplier. (Scores : 4)

6. പെട്രോൾ എക്സ്പെഞ്ച് റേറ്റ് സിസ്റ്റം എങ്ങനെ പ്രവർത്തിക്കുന്നു എന്ന് ചിത്ര സഹിതം വിശദീകരിക്കുക. (സ്കോർ : 5)

7. ഒരു നേർരേഖാ ചോദന വക്രത്തിലൂടെയും വ്യത്യസ്ത വില ഇലാസ്തികത കാണപ്പെടുന്നതെന്തുകൊണ്ട് ? ചിത്രത്തിന്റെ സഹായത്തോടെ വിവരിക്കുക. (സ്കോർ : 4)

8. പണത്തിന്റെ താഴെപ്പറയുന്ന പ്രേരകങ്ങളുടെ പലിശ നിരക്കിനോടുള്ള പ്രതികരണത്തെ കുറിച്ച് ഒരു കുറിപ്പ് തയ്യാറാക്കുക.
 I. Transaction Motive
 II. Precautionary Motives
 III. Speculative Motives (സ്കോർ : 6)

9. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന ബഡ്ജറ്റ് ലൈൻ പരിശോധിച്ച് X_2 ന്റെ വില കണ്ടുപിടിക്കുക. X_1 ന്റെ വില 30 രൂപയും ബഡ്ജറ്റ് ലൈൻ സുത്രവാക്യം $P_1X_1 + P_2X_2 = 1000$ ആണ്.



(സൂചന : X, Y അക്ഷങ്ങൾ സാധനങ്ങളുടെ എണ്ണത്തെ കാണിക്കുന്നു) (സ്കോർ : 2)

10. താഴെപ്പറയുന്നവയിൽ തെറ്റായി ചേർത്തത് കണ്ടുപിടിക്കുക ?
 I. $Y = C+I+G+X-M$
 II. $GNP = GDP +$ വിദേശത്ത് നിന്നുള്ള അറ്റ വരുമാനം
 III. $NNP = GNP -$ തേയ്മാനച്ചെലവ്
 IV. $NDP = GDP -$ അറ്റ പരോക്ഷ നികുതികൾ (സ്കോർ : 1)

11. ഒരുമിച്ച് ഉപഭോഗം ചെയ്യുന്ന വസ്തുക്കളെ പറയുന്ന പേര്
 (a) പ്രതിസ്ഥാപന വസ്തുക്കൾ
 (b) സാധാരണ വസ്തുക്കൾ
 (c) പൂരക വസ്തുക്കൾ
 (d) ഗിഫൻ വസ്തുക്കൾ (സ്കോർ : 1)

12. ഓട്ടോണമസ് ചെലവ് ഗുണകത്തിന്റെ പ്രവർത്തനം ഉദാഹരണസഹിതം വ്യക്തമാക്കുക. MPC കുറഞ്ഞാൽ അത് ഗുണകത്തിന്റെ (Multiplier) പ്രവർത്തനത്തെ എങ്ങനെ ബാധിക്കും ? (സ്കോർ : 4)

13. Match the following :

A

B

$f(kX_1, kX_2) = k.f(X_1, X_2)$: Increasing returns to scale

$f(kX_1, kX_2) < k.f(X_1, X_2)$: Decreasing returns to scale

$f(kX_1, kX_2) > k.f(X_1, X_2)$: Constant returns to scale

(Score : 1)

14. Which among the following is not a characteristic of a Capitalist Economy ?

(a) Wages and prices are administered by the government.

(b) Private ownership of means of production.

(c) Production takes place for exchange.

(d) Sale and purchase of labour services at a price is called wage rate.

(Score : 1)

15. Rising portion of long run marginal cost curve from the minimum of long run average cost curve is known as

(a) Long run supply curve of the firm.

(b) Long run demand curve of the firm.

(c) Variable cost curve of the firm.

(d) Fixed cost curve of the firm.

(Score : 1)

16. Graphically explain the short run equilibrium of the firm under Perfect Competition. Draw separate diagram depicting the following conditions :

I. The firm is earning super normal profit.

II. The firm is earning only normal profit.

III. The firm is incurring a loss.

(Scores : 8)

17. How does equilibrium price and quantity demand affected when

I. Both demand and supply curves shifts in the same directions.

II. Demand and supply curve shifts in the opposite directions.

(Scores : 4)

18. Why the Average Revenue Curve and Marginal Revenue Curve of a firm under monopolistic competition is negatively sloped ?

(Scores : 3)

13. ചേരുംപടി ചേർക്കുക :

A	B	
$f(kX_1, kX_2) = k.f(X_1, X_2)$:	വർദ്ധമാന പ്രത്യയ നിയമം
$f(kX_1, kX_2) < k.f(X_1, X_2)$:	അപചയ പ്രത്യയ നിയമം
$f(kX_1, kX_2) > k.f(X_1, X_2)$:	സ്ഥിര പ്രത്യയ നിയമം

(സ്കോർ : 1)

14. മുതലാളിത്ത സമ്പദ് വ്യവസ്ഥയുടെ പ്രത്യേകതകളിൽ പെടാത്തത് ഏത് ?

- (a) കുലിയും വിലകളും നിയന്ത്രിക്കുന്നത് സർക്കാർ ആണ്.
- (b) ഉല്പാദന ഉപാധികൾ സ്വകാര്യ ഉടമസ്ഥതയിലാണ്.
- (c) ഉല്പാദനം വിനിയമത്തിന് വേണ്ടിയാണ്.
- (d) തൊഴിലിന്റെ വാങ്ങലും വിലക്കലും കുലിയെ അടിസ്ഥാനമാക്കിയാണ്. (സ്കോർ : 1)

15. ദീർഘകാല ശരാശരിച്ചെലവ് വകുത്തിന്റെ ഏറ്റവും താഴെയുള്ള ബിന്ദുവിൽ നിന്നുള്ള ദീർഘകാല സീമാന്തച്ചെലവ് വകുത്തിന്റെ ഭാഗം അറിയപ്പെടുന്നത് ഏതു പേരിൽ ?

- (a) സ്ഥാപനത്തിന്റെ ദീർഘകാല പ്രദാന വകു.
- (b) സ്ഥാപനത്തിന്റെ ദീർഘകാല ചോദന വകു.
- (c) സ്ഥാപനത്തിന്റെ വിഭേദകച്ചെലവ് വകു.
- (d) സ്ഥാപനത്തിന്റെ സ്ഥിരച്ചെലവ് വകു. (സ്കോർ : 1)

16. പരിപൂർണ്ണ കിടമത്സരത്തിന്റെ ഹൃസ്വകാല സംതുലിതാവസ്ഥയെ ചിത്ര സഹിതം വിവരിക്കുക. താഴെ പറയുന്ന നിബന്ധനകൾ ഉൾക്കൊള്ളിച്ചുള്ള വ്യത്യസ്ത ചിത്രങ്ങൾ വരയ്ക്കുക :

- I. സ്ഥാപനം അമിത ലാഭം നേടുന്നു.
- II. സ്ഥാപനം സാധാരണ ലാഭം മാത്രം നേടുന്നു.
- III. സ്ഥാപനം നഷ്ടം നേരിടുന്നു. (സ്കോർസ് : 8)

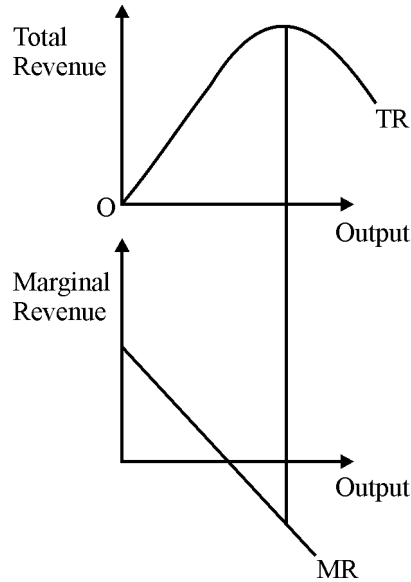
17. സംതുലിത വിലയേയും ചോദനത്തെയും താഴെപ്പറയുന്ന കാര്യങ്ങൾ എങ്ങനെ ബാധിക്കുന്നു ?

- I. ചോദന പ്രദാന വകുങ്ങൾ ഒരേ ദിശയിലേക്ക് ഷിഫ്റ്റ് ചെയ്യുമ്പോൾ.
- II. ചോദന പ്രദാന വകുങ്ങൾ വിപരീത ദിശയിലേക്ക് ഷിഫ്റ്റ് ചെയ്യുമ്പോൾ. (സ്കോർസ് : 4)

18. കുത്തക മത്സരക്കമ്പോളത്തിലെ ഒരു സ്ഥാപനത്തിന്റെ ശരാശരി വരുമാന വകുവും, സീമാന്ത വരുമാന വകുവും താഴെക്ക് ചരിഞ്ഞ് പോകുന്നതെന്തുകൊണ്ട് ?

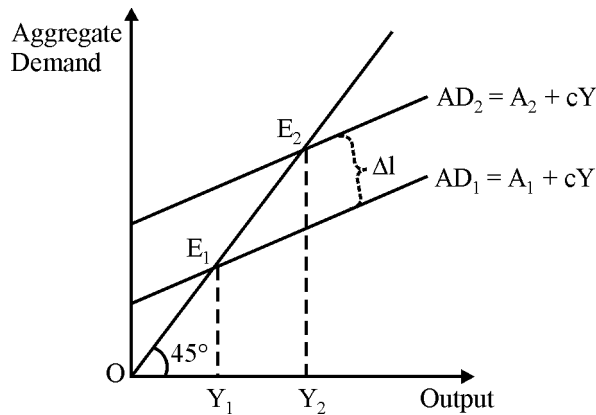
(സ്കോർസ് : 3)

19. Examine the diagram given below. Identify the mistake and redraw the diagram. What is the relation between Total Revenue and Marginal Revenue as the firm expands its output ?



(Scores : 4)

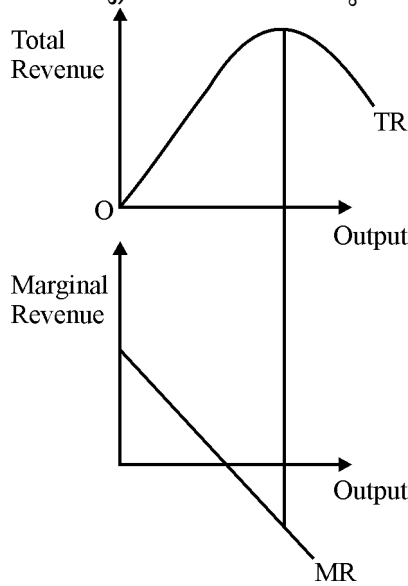
20. Distinguish between a stock and flow variables. Illustrate with examples. (Scores : 3)
21. Explain the concept of High powered money. (Scores : 2)
22. Consider the following diagram. Answer the following questions :



- I. What does the 45° line represent ?
- II. What is the difference between A_1 and A_2 ?
- III. List two possible reasons for an increase in Autonomous Expenditure.
- IV. When the economy moved from E_1 to E_2 , the Aggregate output is increased more as compared to Aggregate Expenditure. Why ?
- V. Explain the movement of the economy from E_1 to E_2 .

(Scores : 8)

19. തന്നിരിക്കുന്ന ചിത്രം പരിശോധിച്ച് തെറ്റ് തിരുത്തി മാറ്റി വരയ്ക്കുക. ഒരു സ്ഥാപനം അതിന്റെ ഉല്പാദനം വർദ്ധിപ്പിക്കുമ്പോൾ മൊത്ത വരുമാനവും സീമാന്ത വരുമാനവും തമ്മിലുള്ള ബന്ധം എങ്ങനെയായിരിക്കും ?



(സ്കോർസ് : 4)

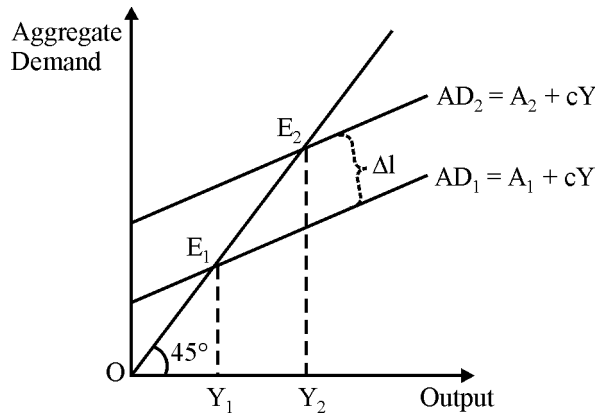
20. സ്റ്റോക്ക് വേരിയബിളും ഫ്ലോ വേരിയബിളും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം ഉദാഹരണ സഹിതം വിശദീകരിക്കുക.

(സ്കോർസ് : 3)

21. ഹൈ പവേർഡ് മണി എന്താണെന്ന് വിശദമാക്കുക.

(സ്കോർസ് : 2)

22. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന ചിത്രം പരിശോധിക്കുക. ശേഷം തന്നിരിക്കുന്ന ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതുക :



- I. 45° രേഖ സൂചിപ്പിക്കുന്നത് എന്തിനെയാണ് ?
- II. A_1, A_2 എന്നീ ബിന്ദുക്കൾ തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം എന്താണ് ?
- III. ഓട്ടോണമസ് ചെലവ് വർദ്ധിക്കാനുള്ള രണ്ട് കാരണങ്ങൾ എഴുതുക.
- IV. E_1 ൽ നിന്ന് E_2 വിലേക്ക് ഒരു സമ്പദ് വ്യവസ്ഥ ചലിക്കുമ്പോൾ മൊത്തം ചെലവിനെ അപേക്ഷിച്ച് മൊത്തം ഉല്പന്നം കൂടുതലായി വർദ്ധിക്കുന്നു. കാരണമെന്ത് ?
- V. സമ്പദ് വ്യവസ്ഥ E_1 ൽ നിന്നും E_2 വിലേക്ക് മാറുന്ന പ്രക്രിയ വിവരിക്കുക.

(സ്കോർസ് : 8)

23. Among the following choose the one which represents the multiplier

(a) $\frac{1}{1 - mps}$

(b) $\frac{1}{1 - mpc}$

(c) $\frac{1 - mpc}{mps}$

(d) $\frac{1 - mps}{mpc}$

(Score : 1)

24. Distinguish between Revenue Expenditure and Capital Expenditure.

(Scores : 2)

25. Differentiate between Devaluation and Depreciation.

(Scores : 2)

26. The following table shows the total cost schedule of a firm. Calculate TVC, AFC, AVC, SAC and SMC schedules.

Quantity	Total Cost
0	20
1	70
2	110
3	140
4	160
5	170
6	170

(Hints : TVC = Total Variable Cost, AFC = Average Fixed Cost, AVC = Average Variable Cost, SAC = Short run Average Cost, SMC = Short run Marginal Cost)

(Scores : 6)

23. താഴെപ്പറയുന്നവയിൽ മൽട്ടിപ്ലയറിനെ പ്രതിനിധീകരിക്കുന്നത് എന്താണ് ?

(a) $\frac{1}{1 - mps}$

(b) $\frac{1}{1 - mpc}$

(c) $\frac{1 - mpc}{mps}$

(d) $\frac{1 - mps}{mpc}$

(സ്കോർ : 1)

24. മൂലധനച്ചെലവും റവന്യൂച്ചെലവും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസമെന്ത് ?

(സ്കോർസ് : 2)

25. ഡീവാല്യൂവേഷനും ഡിപ്രീസിയേഷനും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസമെന്താണ് ?

(സ്കോർസ് : 2)

26. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന ചെലവ് പട്ടികയിൽ നിന്ന് TVC, AFC, AVC, SAC, SMC എന്നിവ കണ്ടുപിടിച്ച് പട്ടിക തയ്യാറാക്കുക.

Quantity	Total Cost
0	20
1	70
2	110
3	140
4	160
5	170
6	170

(സൂചനകൾ : TVC = Total Variable Cost, AFC = Average Fixed Cost, AVC = Average Variable Cost, SAC = Short run Average Cost, SMC = Short run Marginal Cost)

(സ്കോർസ് : 6)

