

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 2070

I

Unique Paper Code : 2272101101

Name of the Paper : Introductory Microeconomics

Name of the Course : **BA (H) Economics**

Semester : I

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. Attempt any **five** questions.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. 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. किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) Differentiate between positive and normative economics. Are the following statement positive or normative?

(i) Annual GDP growth rate should be 8%.

(ii) More subsidies will increase the overall expenditure of the government. (4)

(b) "If a certain trade is good for one person, it is always good for the other one." Is this statement correct? Explain your answer. (4)

(c) Suppose that there are 10,000 workers in Denmark and that each of these workers can produce either 2 computers or 30 units of wine in a year.

(i) What is the opportunity cost of producing a computer in Denmark?

(ii) What is the opportunity cost of producing a wine in Denmark?

(iii) Draw Denmark's production possibilities frontier. If Denmark chooses to consume 10,000 computers, then how much wine can it consume without trade? Label this point on the production possibility frontier.

(iv) Now suppose that the United States offers to buy 10,000 computers from Denmark in

exchange for 20 units of wine per computer.
If Denmark continues to consume 10,000
computers, how much wine will Denmark
be able to consume after this deal?

(10)

(क) सकारात्मक और मानक अर्थशास्त्र के बीच अंतर बताइए। क्या
निम्नलिखित कथन सकारात्मक या मानक है?

(i) वार्षिक जीडीपी वृद्धि दर 8% होनी चाहिए।

(ii) अधिक सब्सिडी से सरकार का कुल व्यय बढ़ेगा।

(ख) “यदि कोई निश्चित व्यापार एक व्यक्ति के लिए अच्छा है, तो
यह हमेशा दूसरे के लिए भी अच्छा होता है।” क्या यह कथन
सही है? अपना उत्तर स्पष्ट कीजिए।

(ग) मान लीजिए कि डेनमार्क में 10,000 कर्मचारी हैं और इनमें से
प्रत्येक कर्मचारी एक वर्ष में या तो 2 कंप्यूटर या 30 यूनिट
वाइन का उत्पादन कर सकता है।

- (i) डेनमार्क में एक कंप्यूटर के उत्पादन की अवसर लागत क्या है?
- (ii) डेनमार्क में एक वाइन के उत्पादन की अवसर लागत क्या है?
- (iii) डेनमार्क की उत्पादन संभावना सीमा रेखा खींचिए। यदि डेनमार्क 10,000 कंप्यूटर का उपभोग करना चुनता है, तो वह बिना व्यापार के कितनी वाइन का उपभोग कर सकता है? उत्पादन संभावना सीमा रेखा पर इस बिंदु को लेबल कीजिए।
- (iv) अब मान लीजिए कि संयुक्त राज्य अमेरिका डेनमार्क से 20 यूनिट वाइन प्रति कंप्यूटर के बदले 10,000 कंप्यूटर खरीदने की पेशकश करता है। यदि डेनमार्क 10,000 कंप्यूटर का उपभोग करना जारी रखता है, तो इस सौदे के बाद डेनमार्क कितनी वाइन का उपभोग कर पाएगा?

2. (a) An early monsoon in India destroyed the production of oranges. Explain what happens to consumer surplus in the market for oranges. Explain what happens to consumer surplus in the market for **orange juice**. Explain your answer with diagrams. (6)
- (b) Suppose the price elasticity of demand for salt is about 0.4. If one kg of salt currently costs 50 and the government wants to reduce its consumption by 20 percent, by how much should it increase the price? (6)
- (c) Using the information given in the table below, calculate cross price elasticity of the good X with respect to Y (using mid-point method). How are the two goods related? Comment. (6)

	BEFORE		AFTER	
	Price (₹)	Quantity	Price (₹)	Quantity
X	200	40	200	60
Y	400	30	500	20

(क) भारत में जल्दी मानसून आने से संतरे का उत्पादन नष्ट हो गया। संतरे के बाजार में उपभोक्ता अधिशेष का क्या होता है, इसकी व्याख्या कीजिए। संतरे के जूस के बाजार में उपभोक्ता अधिशेष का क्या होता है, इसकी व्याख्या कीजिए। अपने उत्तर को आरेखों के साथ स्पष्ट कीजिए।

(ख) मान लीजिए नमक की मांग की कीमत लोच लगभग 0.4 है। यदि एक किलो नमक की कीमत वर्तमान में ₹50 है और सरकार इसकी खपत में 20 प्रतिशत की कमी करना चाहती है, तो उसे कीमत में कितनी वृद्धि करनी चाहिए?

(ग) नीचे दी गई तालिका में दी गई जानकारी का उपयोग करके, Y के संबंध में वस्तु X की क्रॉस कीमत लोच की गणना कीजिए (मध्य-बिंदु विधि का उपयोग करके)। दोनों वस्तुएँ किस प्रकार संबंधित हैं? टिप्पणी कीजिए।

	पहले		बाद में	
	कीमत (₹)	मात्रा	कीमत (₹)	मात्रा
X	200	40	200	60
Y	400	30	500	20

3. (a) Suppose a country does not allow imports of clothing. In its equilibrium without trade, a jacket costs 200 and the equilibrium quantity is 30,000 jackets. Once they open for trade the market price of a jacket falls to the world price of 160. The number of jackets consumed in the country rises to 40,000 while the number of jackets produced declines to 10,000.

(i) Draw a graph for the above situation and label all the points clearly.

(ii) Calculate the change in consumer surplus, producer surplus, and total surplus that results from opening up trade. (8)

(b) What is price floor? What will be the impact on the market outcome if the government imposes a price floor on a commodity at a price below its equilibrium price? (4)

(c) Using supply-and-demand diagrams, show the effect of the following events on the market for cotton sarees.

(i) A bad weather condition damages the cotton crop and simultaneously the price of other sarees fall.

(ii) New knitting machines are invented.

(6)

(क) मान लीजिए कि कोई देश कपड़ों के आयात की अनुमति नहीं देता है। व्यापार के बिना अपने संतुलन में, एक जैकेट की कीमत 200 है और संतुलन मात्रा 30,000 जैकेट है। एक बार जब वे व्यापार के लिए खुल जाते हैं तो जैकेट का बाजार मूल्य 160 की विश्व कीमत पर गिर जाता है। देश में खपत की गई जैकेटों की संख्या बढ़कर 40,000 हो जाती है जबकि उत्पादित जैकेटों की संख्या घटकर 10,000 हो जाती है।

(i) उपरोक्त स्थिति के लिए एक ग्राफ बनाएं और सभी बिंदुओं को स्पष्ट रूप से लेबल कीजिए।

(ii) व्यापार खेलने से उपभोक्ता अधिशेष, उत्पादक अधिशेष और कुल अधिशेष में परिवर्तन की गणना कीजिए।

(ख) प्राइस फ्लोर क्या है? यदि सरकार किसी वस्तु पर उसके संतुलन मूल्य से कम कीमत पर प्राइस फ्लोर लागू करती है तो बाजार के परिणाम पर क्या प्रभाव पड़ेगा?

(ग) आपूर्ति-और-मांग आरेखों का उपयोग करते हुए, सूती साड़ियों के बाजार पर निम्नलिखित घटनाओं के प्रभाव को दर्शाइए।

(i) खराब मौसम की स्थिति कपास की फसल को नुकसान पहुँचाती है और साथ ही साथ अन्य साड़ियों की कीमत गिर जाती है।

(ii) नई बुनाई मशीनों का आविष्कार किया जाता है।

4. (a) Is it possible for a reduction in the tax rate to increase the revenue collected and reduce the deadweight loss? Explain in detail using graphs.

(6)

(b) If the market for sugar has very elastic supply and very inelastic demand, how would the burden of a tax on sugar be shared between consumers and producers? (4)

(c) Draw a budget constraint and indifference curves for Burger and Soda assuming both are normal goods. Show what happens to the budget constraint and the consumer's optimum when the price of burger rises. In your diagram, decompose the change into an income effect and a substitution effect. (8)

(क) क्या कर की दर में कमी से एकत्रित राजस्व में वृद्धि और डेडवेट हानि में कमी संभव है? ग्राफ का उपयोग करके विस्तार से समझाएँ।

(ख) यदि चीनी के बाजार में बहुत लोचदार आपूर्ति और बहुत अलोचदार माँग है, तो चीनी पर कर का बोझ उपभोक्ताओं और उत्पादकों के बीच कैसे साझा किया जाएगा?

(ग) बर्गर और सोडा के लिए बजट बाधा और उदासीनता वक्र बनाएँ, यह मानते हुए कि दोनों सामान्य वस्तुएँ हैं। यह दर्शाए कि बर्गर की कीमत बढ़ने पर बजट बाधा और उपभोक्ता के इष्टतम पर क्या प्रभाव पड़ता है। अपने आरेख में, परिवर्तन को आय प्रभाव और प्रतिस्थापन प्रभाव में विघटित कीजिए।

5. (a) Differentiate between a public good and a common resource using examples. What is the major reason for market failure? (6)
- (b) What are corrective taxes? Is it a better way to protect the environment from pollution than regulations? (6)
- (c) Alcohol consumption can lead to more accidents of people who do not drink. What kind of externality does alcohol exhibit? Draw market for alcohol and label the market equilibrium and the socially efficient level of output. (6)

(क) उदाहरणों का उपयोग करके सार्वजनिक वस्तु और सामान्य संसाधन के बीच अंतर कीजिए। बाजार की विफलता का मुख्य कारण क्या है?

(ख) सुधारात्मक कर क्या हैं? क्या यह विनियमन की तुलना में पर्यावरण को प्रदूषण से बचाने का बेहतर तरीका है?

(ग) शराब के सेवन से उन लोगों की दुर्घटनाएँ अधिक हो सकती हैं जो शराब नहीं पीते हैं। शराब किस प्रकार की बाह्यता प्रदर्शित करती है? शराब के लिए बाजार बनाएँ और बाजार संतुलन और उत्पादन के सामाजिक रूप से कुशल स्तर को लेबल कीजिए।

6. (a) What is game of strategy? Give some examples.

(4)

(b) Why are Indifference Curves bowed inward? Draw indifference curves of perfect complements and perfect substitutes.

(6)

- (c) Explain how an increase in the wage can potentially decrease the amount that a person wants to work. (8)

(क) रणनीति का खेल क्या है? कुछ उदाहरण दें।

(ख) उदासीनता वक्र अंदर की ओर क्यों झुके होते हैं? पूर्ण पूरक और पूर्ण प्रतिस्थापन के उदासीनता वक्र बनाएँ।

(ग) यह समझाएँ कि वेतन में वृद्धि संभावित रूप से उस मात्रा को कैसे कम कर सकती है जिसपर कोई व्यक्ति काम करना चाहता है।

7. (a) *Free markets produce the quantity of goods that maximizes the sum of consumer and producer surplus.* Explain this statement using graph. (6)

- (b) What are the actions that can be taken by players to address asymmetric information in a game? (4)

- (c) Suppose that a market for soap is described by the following supply and demand functions:
 $Q_s = 3P$ and $Q_d = 200 - P$ where P is price of soap. Calculate the equilibrium price and quantity of soaps. Suppose a tax of ₹40 is imposed on sellers. Solve for the new equilibrium. What happens to the price received by seller, price paid by the buyers and quantity sold? Calculate the deadweight loss due to this tax. (8)

(क) मुक्त बाजार उन वस्तुओं की मात्रा का उत्पादन करते हैं जो उपभोक्ता और उत्पादक अधिशेष के योग को अधिकतम करती हैं। ग्राफ का उपयोग करके इस कथन की व्याख्या कीजिए।

(ख) खिलाड़ियों द्वारा खेल में असममित जानकारी को संबोधित करने के लिए क्या कार्रवाई की जा सकती है?

- (ग) मान लीजिए कि साबुन के लिए एक बाजार को निम्नलिखित आपूर्ति और मांग कार्यों द्वारा वर्णित किया गया है : $Q_s = 3P$ और $Q_d = 200 - P$ जहाँ P साबुन की कीमत है। साबुन की संतुलन कीमत और मात्रा की गणना कीजिए। मान लीजिए कि विक्रेताओं पर ₹40 का कर लगाया जाता है। नए संतुलन के लिए हल कीजिए। विक्रेता द्वारा प्राप्त मूल्य, क्रेता द्वारा भुगतान की गई कीमत तथा बेची गई मात्रा का क्या होता है? इस कर के कारण होने वाली डेडवेट हानि की गणना कीजिए।