00198

**THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA**
**BACHELOR OF MANAGEMENT STUDIES DEGREE PROGRAMME**
**FINAL EXAMINATION – LEVEL 5 FEBRUARY 2010**
MCU 3207 – MANAGERIAL ECONOMICS
**DURATION: THREE (03) HOURS**

| | |
|---|---|
| **Date : 07$^{TH}$ February 2010** | **Time : 1.30 p.m – 4.30 p.m** |

*Answer part A and any four (04) questions from part B*

## PART - A

1) i) How is the profit maximizing condition of a Perfectly Competitive firm identified using Total approach?

ii) In a Perfectly Competitive market, when price is zero quantity demand is 272 units and when price changes by Rs.1/=, the quantity demanded changes by 8 units. Also when price is zero suppliers will supply 32 units and the quantity supplied changes by 4 units when the price changes by Rs.1/=.
What will be equilibrium condition of this market?

iii) What will be the out come if any firm tries to sell it at a price higher than the equilibrium price? Why?

(08 marks)

2) Identify three determinants of Price Elasticity of demand and explain how these factors determine the price elasticity of a product?

(05 marks)

3) "For the fixed factor (ex-capital), when increasing quantities of variable factor (Ex. Labour) is added, production cannot be increased indefinitely" Do you agree? Explain briefly

(06 marks)

4) What is Kinked Demand curve?
How can this be used to explain price, quantity stability in Oligopolistic markets? Explain using illustrations.

(07 marks)

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA LIBRARY

5) Total cost function of a firm given as;

$$TC = 2000 + 240Q - 24Q^2 + Q^3$$

i) Is this short or long run cost function? Why?
ii) Find the total variable cost (TVC) and Average variable cost (AVC)?
iii) What is the out put that will minimize the AVC?
iv) Find the marginal cost (MC) and the out put that will minimize MC?

(08 marks)

00198

6) Suppose the fixed cost of a firm is given as Rs.84,000/=, variable cost per unit is Rs.8/= and the price per unit is Rs.36/=.

   i) Find the break even level of out put?
   ii) What is the total revenue at this output?
   iii) If the price declined to Rs.32/=, calculate the break even level of out put.

(06 marks)

## PART – B

2) i) How is the present value of future stream of profit of a firm calculated? Why is it important for the firm?

(05 marks)

   ii) "Managerial Economics deals with how decisions should be made by managers to achieve firms' goals, in particular, how to achieve profit maximization"
   Discuss with examples.

(10 marks)

3) i) Suppose market demand for good 'x' given as;

$$Q_d = 20{,}000 - 250p$$

$$Q = quantity \qquad P = price$$

   For a price increase form Rs. 20/= to Rs.24/= what is the Arc price elasticity of demand ? Interpret the value of coefficient of elasticity.

(05 marks)

   ii) In most cases, a firm supplies only part of the total market. Explain why the price elasticity of the individual firm's demand differs from price elasticity of its market demand?

(05 marks)

   iii) Providing examples, explain how the knowledge of Cross Price Elasticity of demand helps a manger in making decisions?

(05 marks)

4) i) How do the long run production theories help a firm in identifying the optimum level of production? How will this optimum level of production change when relative Price of factors of production changes (capital and labour)? Explain using illustrations.

(08 marks)

   ii) Explain the practical reasons for increasing and decreasing returns to scale. How will this determine the shape of the long run average cost curve of a firm?

(07 marks)

LIBRARY

00198

5) i) Using illustrations explain how the long run profit maximizing out put and price determined in Monopolistically Competitive markets? Comment on the level of efficiency at this stage.

(07 marks)

ii) "Most markets resemble Monopolistic Competition and Oligopoly more than Perfect Competition and Monopoly" Do you agree? Explain using examples.

(08 marks)

6) i) The demand function of a Monopolist given as; $Q = 64 - 2p$, and the total cost function given as; $TC = 2Q + Q^2$

a. Find the profit maximizing price and quantity?
b. Calculate the profit at the profit maximizing output.
c. What is the revenue maximizing out put?

(06 marks)

ii) a. "Total revenue of a Monopolistic is related to the elasticties along its demand curve". Do you agree? Explain using illustrations.

b. Using illustrations explain why a profit maximizing monopolist always produces and sells on the elastic portion of the demand curve?

(09 marks)

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA ★ LIBRARY

*-Rights Reserved-*

ශ්‍රී ලංකා විවෘත විශ්වවිද්‍යාලයය
කළමනාකරණ අධ්‍යයනවේදී උපාධි පාඨමාලාව
5 වන මට්ටම
අවසාන පරීක්ෂණය – 2010 පෙබරවාරි
කළමනාකරණ ආර්ථික විද්‍යාව – MCU 3207

කාලය පැය තුන (03) යි

දිනය : 2010. 02.07 වේලාව :ප. ව. 1.30- ප. ව. 4.30

උපදෙස් :
(අ) කොටස සහ (ආ) කොටසෙන් ප්‍රශ්න 4කට පිළිතුරු සපයන්න.

## 'අ' කොටස

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA ★ LIBRARY

i සමස්ථ පිවිසුම (Total approach) උපයෝගී කරගනිමින්, පූර්ණ තරඟකාරී ආයතනයක ලාභය උපරිම කරන අවස්ථාව අඳුනා ගන්නේ කෙසේද?

ii පූර්ණ තරඟකාරී වෙළඳපලක, මිල ශූන්‍ය අවස්ථාවේ ඉල්ලුම් ප්‍රමාණය ඒකක 272 ක් සහ මිල රුපියල් එකකින් වෙනස් වන විට, ඉල්ලුම් ප්‍රමාණය ඒකක 8 කින් වෙනස් වේ. තවද මිල ශූන්‍ය වන විට සැපයුම් ප්‍රමාණය ඒකක 32 ක් සහ මිල රුපියල් එකකින් වෙනස් වන විට සැපයුම් ප්‍රමාණය ඒකක 4 කින් වෙනස් වේ.
මෙම වෙළඳපලේ සමතුලිත අවස්ථාව කුමක්ද?

iii යම් ආයතනයක් සමතුලිත මිලට වඩා වැඩි මිලක් නියම කරයි නම්, එහි ප්‍රතිඵලය කුමක්වේද? විස්තර කරන්න. (ලකුණු 8)

2. මිල ඉල්ලුම් නම්‍යතාවය තීරණය කරනු ලබන සාධක තුනක් හඳුනා ගෙන, ඒවා භාණ්ඩයක මිල ඉල්ලුම් නම්‍යතාවය තීරණය කරන්නේ කෙසේදැයි පැහැදිලි කරන්න. (ලකුණු 5)

3. " ස්ථාවර සාධකයට (උදා : ප්‍රාග්ධනය) විචල්‍ය සාධකය (උදා : ශ්‍රමය) එකතු කරමින් නිෂ්පාදන ප්‍රමාණය අඛණ්ඩව වැඩි කළ නොහැකිය."
ඔබ එකඟ වන්නේද? පැහැදිලි කරන්න. (ලකුණු 6)

4. i විකුත ඉල්ලුම් වක්‍රය යනු කුමක්ද?

ii කථපයාධිකාරී වෙළඳපලක මිලෙහි සහ ප්‍රමාණයේ ස්ථාවර භාවය විස්තර කිරීමට මෙය යොදා ගත හැක්කේ කෙසේද? පැහැදිලි කරන්න. (ලකුණු 7)

00198

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA ★ LIBRARY

5. ආයතනයක මුළු පිරිවැය ශ්‍රිතය පහත පරිදි වේ.

$$TC = 2000 + 240Q - 24Q^2 + Q^3$$

i මෙය කෙටිකාලීන නැතහොත් දිගුකාලීන පිරිවැය ශ්‍රිතයක්ද? පැහැදිලි කරන්න.

ii මුළු විචල්‍ය පිරිවැය (T.V.C.) සහ සාමාන්‍ය විචල්‍ය පිරිවැය (A.V.C.) වක්‍ර ලබාගන්න.

iii මෙහි සාමාන්‍ය විචල්‍ය පිරිවැය අවම වන නිෂ්පාදන මට්ටම කුමක්ද?

iv මෙහි ආන්තික පිරිවැය වක්‍රය ලබාගෙන, ආන්තික පිරිවැය අවම වන අවස්ථාවේ නිෂ්පාදන මට්ටම ගණනය කරන්න. (ලකුණු 8)

6. ආයතනයක ස්ථාවර පිරිවැය රු.84,000/- ය. ඒකකයක විචල්‍ය පිරිවැය රු.8/- ක් සහ ඒකකයක විකුණුම් මිල රු.36/- යයි සිතන්න.

i සමච්ඡේදන ලක්ෂයෙහි නිෂ්පාදන ප්‍රමාණය සොයන්න.

ii එහි විකුණුම් වටිනාකම කවරෙහිද?

iii ඒකකයක මිල රු.32/- අඩුවුයේ නම් සමච්ඡේදන ලක්ෂයෙහි නිෂ්පාදන ප්‍රමාණය කවරෙහිද? (ලකුණු 6)

## 'ආ' කොටස

2\. i ආයතනයක අනාගත ලාභයන්ගේ වර්තමාන වටිනාකම ගණනය කරන්නේ කෙසේද? ආයතනයකට මෙය වැදගත් වන්නේ ඇයි? (ලකුණු 5)

ii " කළමනාකරණ ආර්ථික විද්‍යාවේ කරනු ලබන්නේ ආයතනයක අරමුණු ලඟා කරගැනීම සඳහා විශේෂයෙන්ම ලාභය උපරිම කිරීම සඳහා කළමනාකරුවන් තීරණ ගතයුත්තේ කෙසේද යන්න දැක්වීමයි." උදාහරණ දක්වමින් සාකච්ඡා කරන්න. (ලකුණු 10)

3\. i 'X' භාණ්ඩයේ වෙළඳ පළ ඉල්ලුම පහත පරිදි යයි සිතන්න.

$$Qd = 20{,}000 - 250\,p$$

Q – ප්‍රමාණය P – මිල

මිල රු. 20/- සිට රු. 24/- දක්වා වැඩි වීමේදී, චාප ඉල්ලුම් නම්‍යතාවය කුමක්ද? නම්‍යතා සංගුණකයේ අගය අර්ථකථනය කරන්න. (ලකුණු 5)

ii බොහෝ අවස්ථාවලදී ආයතනයක් සපයනු ලබන්නේ සම්පූර්ණ වෙළඳපළෙන් කොටසකටය. ආයතනයෙහි මිල ඉල්ලුම් නම්‍යතාවය එහි වෙළඳපළෙහි මිල ඉල්ලුම් නම්‍යතාවයට වඩා වෙනස්වන්නේ ඇයි දැයි පැහැදිලි කරන්න. (ලකුණු 5)

iii හරස් මිල නම්‍යතාවය පිළිබඳ දැනුම, තීරණ ගැනීමේදී කළමනාකරුවකුට ප්‍රයෝජනවත් වන්නේ කෙසේදැයි උදාහරණ සපයමින්, පැහැදිලි කරන්න. (ලකුණු 5)

00198

4. i ආයතනයක ප්‍රශස්ථ නිෂ්පාදන මට්ටම හඳුනාගැනීමේදී දිගුකාලීන නිෂ්පාදන න්‍යායන් ප්‍රයෝජනවත් වන්නේ කෙසේද? නිෂ්පාදන සාධකවල (ප්‍රාග්ධනය සහ ශ්‍රමය) සාපේක්ෂ මිල වෙනස් වන විට ආයතනයක මෙම ප්‍රශස්ථ නිෂ්පාදන මට්ටම වෙනස්වන්නේ කෙසේද? රූප සටහන් භාවිතා කරමින් විස්තර කරන්න.
(ලකුණු 8)

ii වැඩි වන සහ අඩු වන පරිමානුකූල ඵල ඇතිවීමට මුල් වන ප්‍රායෝගික හේතූන් පැහැදිලි කරන්න. මෙය ආයතනයයක දිගුකාලීන සාමාන්‍ය පිරිවැය වක්‍රයක හැඩය තීරණය කරන්නේ කෙසේද? (ලකුණු 7)

5. i ඒකාධිකාරී තරඟ වෙළඳපලක දිගුකාලීනව ලාභය උපරිම කරන නිෂ්පාදන ප්‍රමාණය සහ මිල තීරණය කරන්නේ කෙසේද යන්න රූප සටහන් උපයෝගී කර ගනිමින් විස්තර කරන්න. මෙම අවස්ථාවෙහි කාර්යක්ෂමතා මට්ටම ගැන අදහස් දක්වන්න.
(ලකුණු 7)

ii “වෙළඳපලවල් වල වැඩි වශයෙන් දක්නට ඇත්තේ පූර්ණතරඟකාරී සහ ඒකාධිකාරී තත්ත්වයන්ට වඩා, ඒකාධිකාරී තරඟ සහ කතිපයාධිකාරී තත්ත්වයන්ය.” උදාහරණ භාවිතා කරමින් විස්තර කරන්න. (ලකුණු 8)

6. i ඒකාධිකාරී ආයතනයක ඉල්ලුම් ශ්‍රිතය $Q = 64 - 2p$ හා මුළු පිරිවැය ශ්‍රිතය $TC = 2Q + Q^2$ ලෙස දී ඇත.

අ. ලාභ උපරිම කරන මිල සහ ප්‍රමාණය ගණනය කරන්න.

ආ ලාභය උපරිම කරන අවස්ථාවේ ලාභය ගණනය කරන්න.

ඇ ආදායම උපරිම කරන නිෂ්පාදන මට්ටම ගණනය කරන්න.
(ලකුණු 6)

ii අ “ඒකාධිකාරී ආයතනයක මුළු අයභාරය එහි ඉල්ලුම් වක්‍රයෙහි නම්‍යතාවය හා බැඳී පවතී.” ඔබ එකඟ වන්නේද? පැහැදිලි කරන්න.

ආ ලාභ උපරිම කරන ඒකාධිකාරී ආයතනයක් සැමවිටම එහි ඉල්ලුම් වක්‍රයෙහි නම්‍ය ඉල්ලුම් කලාපයේදී නිෂ්පාදනය කර අලෙවිකරනුයේ ඇයිදැයි රූප සටහන් ඇසුරින් පැහැදිලි කරන්න. (ලකුණු 9)

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA * LIBRARY

- සියලු හිමිකම් ඇවිරිණි.-