THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA
BACHELOR OF MANAGEMENT STUDIES DEGREE PROGRAMME
LEVEL – 4
ASSIGNMENT TEST 2016
MACRO ECONOMICS – MCU2207
DURATION: TWO (02) HOURS

Date: 16.10.2016 **Time: 2.00pm – 4.00pm**

INSTRUCTIONS
Answer any two (02) questions.
All questions carry equal marks.
Use of non-programmable calculator is allowed.

Question No. 01

a) Using examples explain how the knowledge in relation to Macro-Economics helps a manager in business decision making. (20 Marks)

b) Explain whether you 'agree" or "disagree" with the following statements.
   i. The higher the Marginal Propensity to Save (M.P.S) the higher is the expenditure multiplier.
   ii. As the number of sectors in the economy increases the value of the multiplier too increases. (10 Marks)

c) Differentiate the following. Provide illustrations where possible.
   i. Consumption and Savings functions.
   ii. Two sector and four sector circular flow of income.
   iii. Gross Domestic Product (G.D.P) and Gross National Product (G.N.P.)
   iv. Output approach and Income approach of calculating National Income.
   (20 Marks)

Question No. 02

a) i. What are the major Macro Economic goals of a country? Explain.
   ii. How could the government use fiscal and monetary policies to achieve the above Macro goals? Explain with examples. (25 Marks)

b) Details of a three sector economy, given as; (figures in billions)

$C = 80 + bY_d$ (Consumption function)
$\bar{I} = 80$ (Autonomous Investment)
$\bar{G} = 120$ (Government Expenditure)
$\bar{T} = 20$ (Autonomous Taxes)
M.P.S = 0.2 (Marginal Propensity to Save)

i. Calculate the equilibrium level of National Income.

ii. Find the expenditure and tax multipliers.

iii. Suppose in addition to autonomous taxes, the government introduces 10% income tax and 10 billion transfer payments ($\overline{TR} = 10$), find the equilibrium level of National Income.

iv. Calculate the expenditure, tax and transfer multipliers.

v. Suppose the economy becomes open and the following changes take place;

$X = 62$ (Exports)
$\overline{M} = 58 + 0.2y$ (imports)
Find the equilibrium level of national income

vi. Calculate the expenditure, tax and transfer multipliers.

vii. Why the exports are autonomous and imports are a function? Explain.

viii. If the value of the domestic currency appreciates against the currencies of its trading partners what is the impact of this on domestic exports and imports? Explain. (25 Marks)

Question No. 03

a) i. Why is the 'IS' curve negatively slopped? Explain.

ii. Why is the 'LM' curve positively slopped? Explain. (06 Marks)

b) Using IS/LM framework explain the impact of following changes on the rate of interest and income of an economy. Use illustrations to explain your answer.

i. Government increased the expenditure on infrastructure development.
ii. Average price level in the economy increased.
iii. The Central Bank increased the reserve requirement of commercial banks.
iv. Government increased the tax rate.
v. The Central Bank buy back the government bond and securities from the public.
vi. Commercial banks adopted a liberal credit policy.
vii. The Central Bank increased the inter-bank lending rate.

(21 Marks)

c) Differentiate between "Partial Crowding Out Effect" and "Full Crowding Out Effect" Use illustrations to explain your answer.

(10 Marks)

d) "In Liquidity Trap situation, Monetary Policies are more effective than Fiscal Policies". Do you agree? Explain using illustrations. (13 Marks)

-Right Reserved-

ශ්‍රී ලංකා විවෘත විශ්වවිද්‍යාලය
කළමනාකරණ අධ්‍යයනවේදී උපාධි පාඨමාලාව - සිව් වන මට්ටම
MCU2207 - සාර්ව ආර්ථික විද්‍යාව
පැවරුම් පරීක්ෂණය 2016
කාලය : පැය දෙක (02)යි.

දිනය : 2016.10.16 වේලාව : ප.ව.2.00 - ප.ව.4.00

උපදෙස් :

- ප්‍රශ්න දෙකකට (02) පමණක් පිළිතුරු සපයන්න.
- 'සෑම ප්‍රශ්නයකටම සම ලකුණු ලැබේ.
- වැඩසටහන් සම්පාදනය කළ නොහැකි ගණක යන්ත්‍ර භාවිතා කළ හැක.

<u>ප්‍රශ්න අංක 1</u>

(අ) කළමනාකරුවෙකුට සාර්ව ආර්ථික විද්‍යාව සම්බන්ධ දැනුම, ව්‍යාපාර තීරණ ගැනීමට උපකාර වන අන්දම උදාහරණ දක්වමින් විස්තර කරන්න. (ලකුණු 20)

(ආ) පහත සඳහන් ප්‍රකාශ සමඟ ඔබ "එකඟවේද?" "එකඟනොවේද?" යන්න විස්තර කරන්න.

i ආන්තික ඉතුරුම් නැඹියාව වැඩි වන විට, වියදම් සංගුණකයේ අගයද වැඩිවේ.
ii ආර්ථිකයක ඇති අංශ ප්‍රමාණය වැඩි වන විට, සංගුණකයේ අගයද වැඩි වේ.

(ලකුණු 10)

(ඇ) පහත සඳහන් දෑ වල වෙනස්කම් දක්වන්න. හැකි අවස්ථාවන්හිදී රූප සටහන් දක්වන්න.

i පරිභෝජන සහ ඉතුරුම් ශ්‍රිතය
ii අංශ දෙකේ සහ අංශ හතරේ චක්‍රීය ප්‍රවාහය
iii දළ දේශීය නිෂ්පාදිතය (G.D.P) සහ දළ ජාතික නිෂ්පාදිතය (G.N.P)
iv ජාතික ආදායම ගණනයකිරීමේදී නිෂ්පාදන ප්‍රවේශය සහ ආදායම් ප්‍රවේශය

(ලකුණු 20)

<u>ප්‍රශ්න අංක 2</u>

(අ) i රටක ප්‍රධාන සාර්ව ආර්ථික අරමුණු කවරේද? විස්තර කරන්න.
ii ඉහත සඳහන් සාර්ව ආර්ථික අරමුණු කරා ළඟාවීමට, රජය විසින් fිස්කල් සහ මුල්‍ය ප්‍රතිපත්ති භාවිතා කරන්නේ කෙසේද? උදාහරණ සමඟ විස්තර කරන්න. (ලකුණු 25)

(ආ) අංශ තුනක ආර්ථිකයක විස්තර පහත දක්වා ඇත.
(අගයන් රුපියල් බිලියන වලිනි.)

$C = 80 + bY_d$ (පරිභෝජන ශ්‍රිතය)
$\overline{I} = 80$ (ස්වායත්ත ආයෝජන)
$\overline{G} = 120$ (රජයේ වියදම්)
$\overline{T} = 20$ (ස්වායත්ත බදු)
M.P.S. = 0.2 (ආන්තික ඉතුරුම් නැඹියාව)

i සමතුලිත අවස්ථාවේ ජාතික ආදායම ගණනය කරන්න.'

ii වියදම් සහ බදු සංගුණකය ගණනය කරන්න.

iii ස්වායත්ත බදුවලට අමතරව, රජය විසින් 10% ආදායම් බද්දක්ද බිලියන 10 ක සංක්‍රාම වියදම්ද $(\overline{TR} = 10)$, හඳුන්වා දුන්නේ යයි උපකල්පනය කර, සමතුලිත අවස්ථාවේ ජාතික ආදායම ගණනය කරන්න.

iv වියදම්, බදු සහ සංක්‍රාම සංගුණකයන් ගණනය කරන්න.

v ආර්ථිකය විවෘත ආර්ථිකයක් බවට පත්වී පහත සඳහන් වෙනස්කම් සිදු වූයේ යයි උපකල්පනය කරන්න.

$\overline{X} = 62$ (අපනයන)

M = 58 + 0.2y (ආනයන)

සමතුලිත අවස්ථාවේ ජාතික ආදායම ගණනය කරන්න.

vi වියදම්, බදු සහ සංක්‍රාම සංගුණකයන් ගණනය කරන්න.

vii අපනයන ආදායම් ස්වායත්ත විචල්‍යයන් වශයෙන්ද, ආනයන වියදම් ශ්‍රිතයක් වශයෙන්ද පවතින්නේ ඇයි? විස්තර කරන්න.

viii දේශීය මුදලේ අගය, එය සමඟ වෙළඳාමේ යෙදෙන අනෙක් රටවල මුදලේ අගයට සාපේක්ෂව වැඩි වූයේ නම් එය දේශීය අපනයන සහ ආනයන වලට බලපාන්නේ කෙසේද? විස්තර කරන්න. (ලකුණු 25)

<u>ප්‍රශ්න අංක 3</u>

(අ) i 'IS' වක්‍රයට සෘණ බෑවුමක් පවතින්නේ මන්ද? විස්තර කරන්න.

ii 'LM' වක්‍රයට ධන බෑවුමක් පවතින්නේ මන්ද? විස්තර කරන්න (ලකුණු 06)

(ආ) IS / LM ආකෘතිය භාවිතා කරමින්, පහත සඳහන් වෙනස්කම් ආර්ථිකයක ආදායමට සහ පොලී අනුපාතයට බලපාන ආකාරය විස්තර කරන්න. ඔබගේ පිළිතුර රූප සටහන් ආශ්‍රයෙන් පැහැදිලි කරන්න.

i රජය විසින් යටිතල පහසුකම් සඳහා වියදම් වැඩි කරන ලදි.

ii ආර්ථිකයේ සමාන්‍ය මිල මට්ටම ඉහළ යන ලදි.

iii මධ්‍යම බැංකුව විසින් වාණිජ බැංකුවල සංචිත අනුපාතය වැඩි කරන ලදි.

iv රජය විසින් බදු අනුපාතය වැඩි කරන ලදි.

v රජයේ බැඳුම්කර සහ සුරකුම්පත්, මහ බැංකුව විසින් මහජනයාගෙන් මිලදී ගැනීම.

vi වාණිජ බැංකු විසින් ලිහිල් ණය ප්‍රතිපත්තියක් අනුගමනය කිරීම.

vii අන්තර් බැංකු පොලී අනුපාතය, මහ බැංකුව විසින් ඉහල නැංවීම. (ලකුණු 21)

(ඇ) රූප සටහන් භාවිතා කරමින් "අර්ධ තෙරපුම් ප්‍රතිවිපාකය" සහ "පූර්ණ තෙරපුම් ප්‍රතිවිපාකය" අතර වෙනස දක්වන්න. (ලකුණු 10)

(ඈ) "ද්‍රවශීලතා උගුල තත්වය යටතේ, මූල්‍ය ප්‍රතිපත්තිය, පිස්කල් ප්‍රතිපත්තීන්වලට වඩා ඵලදායක වේ." ඔබ එකඟ වේද? රූප සටහන් භාවිතා කරමින් විස්තර කරන්න. (ලකුණු 13)

\- සියළු හිමිකම් ඇවිරිණි -