

Unique Paper Code : 12275101

Name of the Paper : Introductory MicroEconomics-I

Name of the Course : CBCS B.A.(Hons.), GE

Semester : I

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. This paper consists of 6 questions. Attempt **any 4** questions.
2. All questions carry equal marks.
3. Answers may be written either in English or in Hindi, but the same medium should be used throughout the paper.

Q1(a). Attempt any five parts.(15)

- (i) All Inferior goods are Giffen goods.
- (ii) The demand for a factor is considered to be a derived demand.
- (iii) Production possibility curve solves the central problems of an economy.
- (iv) Trade cannot make everyone better off.
- (v) Sunk cost can be recovered if producer makes wise decisions.
- (vi) As a tax grows larger, its dead weight loss grows larger too. Is this a positive or a normative statement? Explain.

(b) How do interest rates affect household savings? (3.75)

Q1 (ए)। किन्हीं 5 का उत्तर दीजिये। (15)

- (i) सभी निकृष्ट वस्तुएँ गिफन वस्तुएँ हैं।
- (ii) किसी कारक की मांग को व्युत्पन्न मांग माना जाता है।
- (iii) उत्पादन संभावना वक्र एक अर्थव्यवस्था की केंद्रीय समस्याओं को हल करता है।
- (iv) व्यापार हर किसी को बेहतर नहीं बना सकता।
- (v) यदि निर्माता बुद्धिमान निर्णय लेता है तो डूब लागत की वसूली की जा सकती है।
- (vi) जैसे-जैसे कर बढ़ता है, वैसे-वैसे इसका डेडवेट लॉस बढ़ता जाता है। क्या यह एक सकारात्मक या मानक कथन है? समझाइये।

(बी) ब्याज दरें घरेलू बचत को कैसे प्रभावित करती हैं? (3.75)

Q2 (a) Derive the long run supply curve of a constant cost perfectly competitive industry(6,75)

(b) Explain the difference between break-even point and shut down point for a firm. (4)

(c) Radha is awake for 100 hours in a week. She is earning Rs.1200 per week by working for 60 hours. This year she gets a scholarship of Rs.500 per week and her company also raises her wage to Rs.40 per hour. Analyze the impact of this change in her income & on her labor supply. (8)

Q2 (a) पूर्ण प्रतिस्पर्धी उद्योग की स्थिर लागत का दीर्घकालीन आपूर्ति वक्र व्युत्पन्न करें (6,75)

(b) एक फर्म के लिए ब्रेक-ईवन पॉइंट और शट डाउन पॉइंट के बीच अंतर स्पष्ट करें। (4)

(c) राधा सप्ताह में 100 घंटे जागती है। वह 60 घंटे काम करके 1200 रुपये प्रति सप्ताह कमा रही है। इस साल उसे प्रति सप्ताह 500 रुपये की छात्रवृत्ति मिलती है और उसकी कंपनी ने उसका वेतन भी बढ़ाकर 40 रुपये प्रति घंटा कर दिया है। उसकी आय में और उसकी श्रम आपूर्ति पर इस परिवर्तन के प्रभाव का विश्लेषण करें। (8)

Q 3 (a) Using the income and substitution effect, explain the impact of a fall in the price of a giffen good and Inferior good on its demand.(10)

(b) (i) Consider total cost and total revenue given in the following table:

Quantity	0	1	2	3	4	5	6	7
Total Cost (\$)	8	9	10	11	13	19	27	37
Total Revenue (\$)	0	8	16	24	32	40	48	56

- (i) Calculate profit for each quantity. How much should the firm produce to maximize profit?
- (ii) Calculate marginal revenue and marginal cost for each quantity. Graph them. (Hint: Put the points between whole numbers. For example, the marginal cost between 2 and 3 should be graphed at 2½.) At what quantity do these curves cross? How does this relate to your answer to part (a)?
- (iii) Can you tell whether this firm is in a competitive industry? If so, can you tell whether the industry is in a long-run equilibrium? (8.75)

Q 3 (a) आय और प्रतिस्थापन प्रभाव का उपयोग करते हुए, इसकी मांग पर एक Giffen वस्तु और निकृष्ट वस्तु की कीमत में गिरावट के प्रभाव की व्याख्या करें। (10)

(b) (i) निम्नलिखित तालिका में दी गई कुल लागत और कुल राजस्व पर विचार करें:

Quantity	0	1	2	3	4	5	6	7
Total Cost (\$)	8	9	10	11	13	19	27	37
Total Revenue (\$)	0	8	16	24	32	40	48	56

- (i) प्रत्येक मात्रा के लिए लाभ की गणना करें। लाभ को अधिकतम करने के लिए फर्म को कितना उत्पादन करना चाहिए?
- (ii) प्रत्येक मात्रा के लिए सीमांत राजस्व और सीमांत लागत की गणना करें। उन्हें रेखांकन करें। (संकेत: बिंदुओं को पूर्ण संख्याओं के बीच रखें। उदाहरण के लिए, 2 और 3 के बीच की सीमांत लागत को 2½ पर रेखांकन किया जाना चाहिए।) ये वक्र किस मात्रा पर एक दूसरे को काटते हैं? यह भाग (क) के आपके उत्तर से कैसे संबंधित है?
- (iii) क्या आप बता सकते हैं कि क्या यह फर्म प्रतिस्पर्धी उद्योग में है? यदि हां, तो क्या आप बता सकते हैं कि क्या उद्योग दीर्घकालीन संतुलन में है? (8.75)

Q 4(a) Why do firms enter an industry when they know that in the long run economic profit will be Zero? Under What conditions will a firm exit a market? Explain. (4)

(b) Using the concept of economies and diseconomies of scale, explain the shape of a firm's long run average cost curve. How are the short run average cost curve with the long run average curve? (8.75)

(c) For the following cost function $TC = a + bQ - cQ^2 + dQ^3$, determine the equations for TFC, TVC, AFC, AVC, AC, MC. ($a, b, c, d > 0$). (6)

Q 4(a) फर्म एक उद्योग में प्रवेश क्यों करती हैं जब वे जानती हैं कि लंबे समय में आर्थिक लाभ शून्य होगा? एक फर्म किन परिस्थितियों में बाजार से बाहर निकलेगी? समझाइये। (4)

(b) पैमाने की अर्थव्यवस्थाओं और विसंगतियों की अवधारणा का उपयोग करते हुए, एक फर्म के लंबे समय तक चलने वाले औसत लागत वक्र के आकार की व्याख्या करें। दीर्घकालीन औसत वक्र के साथ अल्पकालीन औसत लागत वक्र कैसे होते हैं? (8.75)

(c) निम्नलिखित लागत फलन के लिए $TC = a + bQ - cQ^2 + dQ^3$, TFC, TVC, AFC, AVC, AC, MC के समीकरण ज्ञात कीजिए। ($a, b, c, d > 0$)। (6)

Q 5(a) Assuming the market for movie tickets is in equilibrium. Suppose a technological advance reduces the cost of manufacturing a DVD player which reduces their market price. Show the impact of this change on the movie ticket market and the change in consumer and producer surplus in this market. (4)

(b) Explain output effect and price effect on a monopolist's total revenue. (3)

(c) Given the following demand and supply curve:

$$Q_d = 500 - 5P$$

$$Q_s = 5P - 100$$

(i) Find the equilibrium price and quantity? (2)

(ii) Suppose a tax of Rs.10 per unit bought is imposed on buyers. Find the change in the price paid by the buyer, price received by the seller and quantity traded (3)

(d) Paul's lawn-mowing service is a profit maximizing, competitive firm. Paul mows lawns for \$27 each. His total cost each day is \$280, of which \$30 is a fixed cost. He mows 10 lawns a day. What can you say about Paul's short-run decision regarding shutdown and his long-run decision regarding exit? (6.75)

Q5(a) मान लें कि मूवी टिकटों का बाजार संतुलन में है। मान लीजिए कि एक तकनीकी प्रगति एक डीवीडी प्लेयर के निर्माण की लागत को कम कर देती है जिससे उनका बाजार मूल्य कम हो जाता है। फिल्म टिकट बाजार पर इस परिवर्तन के प्रभाव और इस बाजार में उपभोक्ता और निर्माता अधिशेष में परिवर्तन को दिखाएं। (4)

(b) एक एकाधिकारी के कुल राजस्व पर उत्पादन प्रभाव और कीमत प्रभाव की व्याख्या करें। (3)

(c) निम्नलिखित मांग और आपूर्ति वक्र को देखते हुए:

$$Q_d = 500 - 5P$$

$$Q_s = 5P - 100$$

(i) संतुलन कीमत और मात्रा ज्ञात कीजिए? (2)

(ii) मान लीजिए कि खरीददारों पर प्रति यूनिट 10 रुपये का कर लगाया जाता है। खरीदार द्वारा भुगतान की गई कीमत, विक्रेता द्वारा प्राप्त मूल्य और कारोबार की मात्रा में परिवर्तन का पता लगाएं (3)

(d) पॉल की लॉन-मोविंग सेवा एक अधिकतम लाभकारी प्रतिस्पर्धी फर्म है। पॉल प्रत्येक लॉन की घास \$27 में काटते हैं। उसकी प्रतिदिन की कुल लागत \$280 है, जिसमें से \$30 स्थिर लागत है। वह एक दिन में 10 लॉन घास काटते हैं। शटडाउन के संबंध में पॉल के अल्पकालिक निर्णय और बाहर निकलने के संबंध में उनके दीर्घकालीन निर्णय के बारे में आप क्या कह सकते हैं? (6.75)

Q 6(a) Show how the migration of workers from country A to country B will affect the labour supply, labour demand and the equilibrium wage of both countries. (6)

(b) Suppose the minimum wage is above the equilibrium wage in the market for unskilled labour.

Using a supply and demand curve of the market for unskilled labor, show

(i) the market wage,

(ii) the number of workers who are employed,

(iii) the number of workers who are unemployed and

(iv) show the total wage payments to unskilled workers.

(v) If the demand for unskilled labour was inelastic, would the proposed increase in the minimum wage, raise or lower total wage payments to unskilled labor? (7.75)

(c) Why is the demand for labour known as derived demand. Explain the impact of shift in supply of labor and demand for labor on the equilibrium wage rate in the labour market. (5)

Q 6(a) दिखाएँ कि देश A से देश B में श्रमिकों का प्रवास किस प्रकार श्रम आपूर्ति, श्रम माँग और दोनों देशों की संतुलन मजदूरी को प्रभावित करेगा। (6)

(b) मान लीजिए कि न्यूनतम मजदूरी अकुशल श्रम के लिए बाजार में संतुलन मजदूरी से ऊपर है। अकुशल श्रम के लिए बाजार के आपूर्ति और माँग वक्र का उपयोग करते हुए, दिखाएँ

(i) बाजार मजदूरी,

(ii) नियोजित श्रमिकों की संख्या,

(iii) बेरोजगार श्रमिकों की संख्या और

(iv) अकुशल श्रमिकों को कुल वेतन भुगतान दिखाएं।

(v) यदि अकुशल श्रम की माँग बेलोचदार थी, तो क्या न्यूनतम वेतन में प्रस्तावित वृद्धि, अकुशल श्रमिकों के कुल वेतन भुगतान में वृद्धि या कमी करेगी? (7.75)

(c) श्रम की मांग को व्युत्पन्न मांग के रूप में क्यों जाना जाता है। श्रम की आपूर्ति में बदलाव और श्रम की मांग के श्रम बाजार में संतुलन मजदूरी दर पर प्रभाव की व्याख्या करें। (5)