ECONOMICS (OPTIONAL) — PAPER I

UPSC Civil Services (Main) Examination, 2016

अर्थशास्त्र (वैकल्पिक) — प्रश्न पत्र I

Time allowed: Three hours **Maximum marks: 250**

The questions of this paper in English and Hindi, grouped by marks (the printed paper numbers them Q1 to Q8; candidates answer five, with Q1 and Q5 compulsory). Read them with model answers and notes at swaadhigam.com/pyq/optional/economics/paper-1/2016.

10-MARK QUESTIONS

10 questions

1. State Bain's limit price theory. **10**
बैन की सीमा कीमत थियोरी का कथन कीजिए।

2. State Marshallian and Walrasian stability condition of market equilibrium. Do you think that existence of Marshallian stability necessarily ensures Walrasian stability and vice versa? Explain. **10**
बाज़ार संतुलन की मार्शल एवं वालरास की स्थिरता दशा का कथन कीजिए। क्या आप समझते हैं कि मार्शल द्वारा वर्णित स्थिरता की स्थिति आवश्यक रूप से वालरास की स्थिरता स्थिति को सुनिश्चित करती है और कि विपरीत स्थिति में भी ऐसा ही होता है? व्याख्या कीजिए।

3. Explain kinked demand curve theory with the help of diagram. **10**
रेखाचित्र की सहायता से विकृत माँग वक्र थियोरी को स्पष्ट कीजिए।

4. Explain Brander-Krugman model of intra-industry trade in an oligopolistic market. **10**
अल्पाधिकारी बाज़ार में ब्रैडर क्रगमैन के आन्तरिक उद्योग मॉडल की व्याख्या कीजिए।

5. What are the fiscal and monetary implications of vertical IS and vertical LM curves? **10**
ऊर्ध्वाधर आइ० एस० और ऊर्ध्वाधर एल० एम० वक्रों के राजकोषीय और मौद्रिक निहितार्थ क्या होते हैं?

6. Under what conditions economic growth reduces employment growth? Discuss. **10**
किन दशाओं में आर्थिक संवृद्धि, रोज़गार संवृद्धि को कम कर देती है? विवेचना कीजिए।

7. Examine Kaldor and Kalecki theory of distribution. **10**
वितरण की काल्डोर एवं कैलेकी थियोरी का परीक्षण कीजिए।

8. Explain Dunning's eclectic theory of FDI. **10**
विदेशी प्रत्यक्ष निवेश की डनिंग की संकलनवादी थियोरी की व्याख्या कीजिए।

9. Explain Kuznets' inverted 'U' hypothesis. Is growth good for the poor? Explain. **10**
कुजनेट्स की व्युत्क्रमित 'यू' परिकल्पना को समझाइए। क्या संवृद्धि गरीबों के लिए हितकर होती है? बताइए।

10. Differentiate between inter-industry and Intra-Industry trade. Can standard H-O model explain intra-industry trade? Discuss. **10**
अन्तर-उद्योग एवं आन्तरिक उद्योग के बीच विभेदन कीजिए। क्या मानक हेक्शर-ओलिन मॉडल आन्तरिक उद्योग की व्याख्या कर सकता है? चर्चा कीजिए।

15-MARK QUESTIONS

11 questions

11. Should inflation targeting be main plank of monetary policy of a central bank in emerging market economies like India? Show its implications on investment and growth. **15**

क्या भारत जैसी उभरती हुई बाज़ार अर्थव्यवस्था में मुद्रास्फीति पर प्रहार केन्द्रीय बैंकों की मौद्रिक नीति का मुख्य कार्य होना चाहिए? निवेश एवं आर्थिक संवृद्धि पर इसके निहितार्थों को दर्शाइए।

12. What is a Lemon Market? What is the role of signalling and screening in it? Explain. **15**

लेमन बाज़ार से क्या तात्पर्य है? इसमें संकेतन और छानबीन की क्या भूमिका है? समझाइए।

13. Examine the effects of public expenditure on the development process of an economy. **15**

किसी अर्थव्यवस्था के विकास प्रक्रम में सार्वजनिक व्यय के प्रभावों का परीक्षण कीजिए।

14. Discuss in brief Friedman's restatement of the quantity theory of money and find its similarity/difference with the classical quantity theory. **15**

मुद्रा की परिमाण थियोरी के फ्रीडमैन के पुनःकथन का संक्षिप्त वर्णन कीजिए तथा क्लासिकी परिमाण थियोरी से इसकी समानता/असमानता बताइए।

15. Illustrate the notion of perverse subsidy in the context of natural resource sector. **15**

प्राकृतिक संसाधन क्षेत्र के सन्दर्भ में अनिष्टकर सब्सिडि की अवधारणा की व्याख्या कीजिए।

16. Write on Prisoners' dilemma and Nash equilibrium. **15**

प्रिज़नर्स दुविधा और नैश साम्यावस्था पर लिखिए।

17. "The argument that export-biased growth may turn the terms of trade unfavourable to the country and hence may not be beneficial, is applicable in the case of a large country and not a small country." Explain. **15**

"यह तर्क कि हो सकता है कि निर्यात अभिनत संवृद्धि देश के व्यापार शर्तों को प्रतिकूल कर दे अतः देश के लिए हितकर नहीं है, बड़े देशों के संदर्भ में न कि छोटे देशों के संदर्भ में, लागू होता है।" स्पष्ट कीजिए।

18. What is the stalemate in the WTO about subsidies in less-developed economies? Discuss. **15**

कम विकसित अर्थव्यवस्था में सब्सिडि के मुद्दे पर विश्व व्यापार संगठन में क्या गतिरोध है? विवेचना कीजिए।

19. To counteract under-development stagnation, discuss Leibenstein's critical minimum effort theory. **15**

अल्पविकास गतिहीनता के निराकरण हेतु लाइबेन्स्टीन के न्यूनतम क्रान्तिक प्रयास सिद्धान्त का विवेचन कीजिए।

20. "Pollution-income progression of agrarian communities (clean) to industrial economies (pollution intensive) to service economies (cleaner) would appear to be false if pollution increases again at the end due to higher levels of income and consumption of the people at large." Discuss. **15**

"प्रदूषण-आय वर्धमानता कृषि समुदाय (स्वच्छ) से औद्योगिक अर्थव्यवस्था (प्रदूषण-गहन) से सेवा अर्थव्यवस्था (स्वच्छतर) की मान्यता तब धराशायी हो जाती है जब अधिकांश व्यक्तियों की ऊँची आय तथा उपभोग स्तर अंत में पुनःप्रदूषण को बढ़ावा देने वाले बन जाते हैं।" विवेचना कीजिए।

21. Indicate the Ricardo legacy which is inherent in the Lewis model of economic development. **15**

ल्यूइस के आर्थिक विकास मॉडल में रिकार्डो की परम्परा का संकेत कीजिए।

20-MARK QUESTIONS

7 questions

22. What is asymmetric information? How could it lead to adverse selection and market failure? Discuss. **20**

असममित सूचना क्या होती है? यह किस प्रकार घटिया चयन एवं बाज़ार असफलता की स्थिति उत्पन्न कर सकती है? विवेचना कीजिए।

23. Describe the growth path, which once the economy attains it, will give a higher level of per capita consumption than any other growth path for all time. **20**

संवृद्धि के उस पथ का वर्णन कीजिए, जिसे अर्थव्यवस्था द्वारा एक बार प्राप्त कर लेने पर यह किसी अन्य संवृद्धि पथ के मुकाबले सदैव प्रति व्यक्ति उपभोग का उच्चतर स्तर प्राप्त करता है।

24. "Technical progress in capital-intensive sector almost invariably reduces the real wage rate and increases the real return to capital. Technical progress in labour-intensive sector will lead to increase in real wage rate and decrease in the real return to capital." Explain. **20**

"पूँजीप्रधान क्षेत्रक में तकनीकी विकास लगभग सदैव ही वास्तविक मजदूरी दर में कमी और पूँजी के वास्तविक प्रतिफल में वृद्धि करता है। श्रमप्रधान क्षेत्रक में तकनीकी प्रगति वास्तविक मजदूरी दर में वृद्धि एवं वास्तविक पूँजी प्रतिफल में कमी करती है।" समझाइए।

25. Distinguish between Monetarist and Neo-Keynesian approaches to expectation-augmented Phillips curve. **20**

प्रत्याशा-संवर्धित फिलिप्स वक्र के मुद्रावादी एवं नव-कीन्सवादी उपागमों में अन्तर कीजिए।

26. "The advent of New Classical Macro-economics has tended to upset the apple-cart of Keynesian and to a great extent, that of the Monetarists." Discuss. **20**

"नव क्लासिकी समष्टि-अर्थशास्त्र के आगमन ने कीन्सवादियों और काफी हद तक मुद्रावादियों की स्थिति को डाँवाडोल कर दिया है।" चर्चा कीजिए।

27. With the help of Salter-Swan diagram, define the zones of disequilibrium and assign policy prescriptions for the situations pertaining to unemployment and inflation vis-à-vis BOP deficit. **20**

साल्टर-स्वैन रेखाचित्र की सहायता से किसी अर्थव्यवस्था के असंतुलन के क्षेत्रों को परिभाषित कीजिए एवं भुगतान-संतुलन के घाटे के साथ-साथ मुद्रास्फीति एवं बेरोज़गारी के क्षेत्रों के संदर्भ में नीतिगत सुझाव दीजिए।

28. What are the elasticity and absorption approaches to BOP adjustment? Discuss. **20**

भुगतान-संतुलन समायोजन के प्रत्यास्थता और अवशोषण उपागम क्या हैं? विवेचना कीजिए।