ECONOMICS (OPTIONAL) — PAPER I

UPSC Civil Services (Main) Examination, 2022

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-1/2022.

10-MARK QUESTIONS

10 questions

1. Discuss the concept of 'liquidity trap' in the liquidity preference model of interest. **10**

ब्याज के तरलता अधिमान प्रारूप के अन्तर्गत 'तरलता जाल' के विचार की चर्चा कीजिए ।

2. In demand for money, what are the major differences between 'transaction approach' and 'cash balance approach'? **10**

मुद्रा की माँग में 'लेनदेन दृष्टिकोण' तथा 'नकद शेष दृष्टिकोण' के बीच प्रमुख अन्तर कौन-कौन से हैं?

3. Discuss the Factor Endowment theory of trade in terms of 'abundance in factor prices' and 'factor abundance'. **10**

'साधन कीमतों में प्रचुरता' तथा 'साधन प्रचुरता' के आधार पर व्यापार के साधन सम्पन्नता सिद्धान्त की चर्चा कीजिए ।

4. According to Hirschman, unbalanced growth can be through 'Social Overhead Capital (SOC)' or 'Direct Productive Activities (DPA)'. Discuss. **10**

हर्षमैन के अनुसार, असंतुलित विकास 'सामाजिक उपरिव्यय पूँजी (SOC)' अथवा 'प्रत्यक्ष उत्पादक क्रियाओं (DPA)' के माध्यम से किया जा सकता है। चर्चा कीजिए ।

5. Explain briefly Chamberlin's concept of excess capacity in monopolistic competition. **10**

एकाधिकारात्मक प्रतियोगिता के अन्तर्गत चेम्बरलिन द्वारा प्रतिपादित अतिरिक्त क्षमता के विचार की संक्षेप में व्याख्या कीजिए ।

6. Show that in Domar's growth model, in equilibrium, path of investment is exponential. **10**

डोमर के आर्थिक वृद्धि प्रारूप में साम्य की अवस्था में दर्शाइए कि विनियोग पथ चरघातांकी होता है ।

7. With appropriate examples, discuss the difference between the flow and the stock concept of renewable resources. Can the availability of one of these two resources be less for the consumption of future generations? Justify your answer. **10**

नवीकरणीय संसाधनों के सन्दर्भ में प्रवाह तथा स्टॉक अवधारणा के मध्य अन्तर की उचित उदाहरणों सहित चर्चा कीजिए । क्या इन दोनों संसाधनों में से एक की उपलब्धता भविष्य की पीढ़ियों के उपभोग के लिए कम हो सकती है ? अपने उत्तर के औचित्य को स्थापित कीजिए ।

8. Explain the quantitative methods of credit control adopted by the central bank. **10**

एक केन्द्रीय बैंक द्वारा साख नियंत्रण हेतु अपनाई गई परिमाणात्मक विधियों की व्याख्या कीजिए ।

9. Stating major assumptions in the Kaldor model of distribution, establish that share of profits in national income depends on the ratio of investment to total output. **10**

वितरण के काल्डर प्रारूप की प्रमुख मान्यताओं को स्पष्ट करते हुए सिद्ध कीजिए कि राष्ट्रीय आय में लाभ का हिस्सा कुल उत्पादन में निवेश के अनुपात पर निर्भर करता है ।

10. Under Partial equilibrium analysis, discuss the consumption and revenue effects of tariffs. **10**

आंशिक संतुलन विश्लेषण के अन्तर्गत प्रशुल्क के उपभोग एवं राजस्व प्रभावों की चर्चा कीजिए ।

15-MARK QUESTIONS

12 questions

11. Do you think Firm 1 would have had the first mover advantage if it had gone for the price adjustment? Explain your answer. **15**

यदि प्रथम फर्म मूल्य समायोजित करती, तो क्या उसे पहले प्रस्तावक का लाभ प्राप्त होता ? अपने उत्तर की व्याख्या कीजिए ।

12. IS curve is the locus of equilibrium points in the commodity market. What do the points above and below the IS curve signify? **15**

IS वक्र वस्तु बाज़ार के संतुलन बिन्दुओं का बिंदुपथ है। IS वक्र के ऊपर तथा नीचे के बिंदु क्या दर्शाते हैं ?

13. A competitive equilibrium is both Pareto efficient and equitable. Do you agree? Justify your answer. **15**

प्रतिस्पर्धी संतुलन पैरेटो कुशल और साम्यिक दोनों है। क्या आप सहमत हैं ? अपने उत्तर के औचित्य को स्थापित कीजिए ।

14. Give economic rationale for public expenditure on elementary education - a merit good. **15**

प्राथमिक शिक्षा एक गुण (मेरिट) वस्तु, पर सार्वजनिक व्यय का आर्थिक औचित्य बताइए ।

15. What will be the shape of the aggregate supply curve in the Classical and Keynesian models? Give detailed explanation. **15**

प्रतिष्ठित तथा कीन्सीय प्रारूपों में समग्र आपूर्ति वक्र का क्या आकार होगा ? विस्तृत व्याख्या कीजिए ।

16. Compare the deposit multiplier with the money multiplier. Is there any impact on the money multiplier arising out of massive use of credit and debit cards? Justify your answer. **15**

जमा गुणक की तुलना मुद्रा गुणक से कीजिए । क्रेडिट और डेबिट कार्ड के प्रचुर उपयोग का मुद्रा गुणक पर क्या कोई प्रभाव पड़ता है ? अपने उत्तर के औचित्य को स्थापित कीजिए ।

17. Distinguish between Gender Development Index (GDI) and Gender Empowerment Measure (GEM) in terms of their components and constructions. **15**

लिंग विकास सूचकांक (GDI) एवं लिंग सशक्तिकरण माप (GEM) में अवयवों तथा निर्माण के आधार पर अन्तर्भेद कीजिए ।

18. What do you mean by the warranted rate of growth? Explain the knife edge instability problem in Harrod's growth model. **15**

समर्थित संवृद्धि दर से आप क्या समझते हैं ? हैरॉड के आर्थिक संवृद्धि प्रारूप में छुरी-धार असंतुलन की समस्या की व्याख्या कीजिए ।

19. Examine whether in Ricardian model, the theory of comparative advantage actually becomes a doctrine of comparative costs. **15**

परीक्षण कीजिए कि क्या रिकार्डो के प्रारूप में तुलनात्मक लाभ का सिद्धान्त वास्तव में तुलनात्मक लागतों का सिद्धान्त बन जाता है।

20. Illustrate Jagdish Bhagwati's doctrine of 'Immiserising Growth'. **15**
जगदीश भगवती द्वारा प्रतिपादित 'इम्माइजराइजिंग ग्रोथ' के सिद्धान्त की व्याख्या कीजिए।

21. Why do developing countries rely on specifying a permissible level of pollution and impose it uniformly across all polluting units of the same kind? What are the problems associated with such a control method? **15**
विकासशील देश क्यों प्रदूषण की एक अनुज्ञेय सीमा एक प्रकार की सभी प्रदूषणकारी इकाइयों के लिए निर्दिष्ट करते हैं और उसे एकसमान रूप से लागू करते हैं? इस तरह की नियंत्रण विधि से सम्बंधित क्या-क्या समस्याएँ हैं?

22. What are the major achievements and failures of COP (Conference of Parties) 26? **15**
COP (कॉन्फ्रेंस ऑफ पार्टीज) 26 की प्रमुख सफलताएँ और असफलताएँ क्या हैं?

20-MARK QUESTIONS

6 questions

23. Consider a duopoly market, P=100-2Q, MC=10 and $Q=q_1+q_2$, where P: Market price, Q: Total output or the sum total of both firms' output, q_1 & q_2: Firm 1 and Firm 2's output respectively, MC: Marginal cost. Suppose Firm 1 is the market leader and Firm 2 is the follower. Firm 1 decides its output first and then Firm 2 takes its output decision. Find equilibrium output, price and profit of both the firms. **20**
एक द्वयाधिकारी (डुओपोली) बाज़ार में, P=100-2Q, MC=10 और जहाँ P : बाज़ार मूल्य, $Q=q_1+q_2$, Q : कुल उत्पादन/दोनों फर्मों के उत्पादन का कुल योग, q_1 तथा q_2 : प्रथम फर्म तथा द्वितीय फर्म का क्रमशः उत्पादन, MC : सीमान्त लागत। मान लीजिए प्रथम फर्म बाज़ार में नेतृत्व करती है तथा द्वितीय फर्म उसका अनुसरण करती है । पहले प्रथम फर्म अपना उत्पादन निर्धारित करती है तत्पश्चात् द्वितीय फर्म अपना उत्पादन निश्चित करती है । दोनों फर्मों का संतुलन उत्पादन, मूल्य तथा लाभ ज्ञात कीजिए ।

24. Discuss the effectiveness of the monetary policy in an open economy with flexible exchange rate and perfect capital mobility. Will this policy remain effective with fixed exchange rate also, while other things remain the same? Explain. **20**
पूर्ण पूँजी गतिशीलता एवं नम्य विनिमय दर सहित खुली अर्थव्यवस्था में मौद्रिक नीति की प्रभावशीलता की विवेचना कीजिए । यदि अन्य स्थितियाँ अपरिवर्तित रहें तो क्या स्थिर विनिमय दर में भी यह नीति प्रभावशाली रहेगी ? व्याख्या कीजिए ।

25. State the canons of taxation. Do you think that direct taxes are less burdensome than indirect taxes in generating equal amount of tax revenue? Justify your answer. **20**
करारोपण के सिद्धान्तों को बताइए । क्या आप समझते हैं कि समान कर राजस्व उत्पन्न करने हेतु अप्रत्यक्ष करों की अपेक्षा प्रत्यक्ष कर कम बोझल होते हैं ? अपने उत्तर के औचित्य को स्थापित कीजिए ।

26. Following Arthur Lewis, briefly state the sources of unlimited supply of labour and explain the mechanism of development of a dual economy of a less developed country. **20**
आर्थर लुईस द्वारा प्रदत्त प्रारूप के अन्तर्गत श्रम की असीमित आपूर्ति के स्रोतों का संक्षिप्त उल्लेख कीजिए तथा एक अल्प विकसित देश के अन्तर्गत दोहरी अर्थव्यवस्था के विकास हेतु क्रियाविधि समझाइए ।

27. State the functions of United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD). Do you think that UNCTAD has been successful in extending economic cooperation among the developing countries? Justify your answer. **20**
व्यापार और विकास पर संयुक्त राष्ट्र सम्मेलन (अंकटाड) के कार्यों को लिखिए। क्या आप समझते हैं कि विकासशील देशों के बीच आर्थिक सहयोग को बढ़ाने में अंकटाड सफल रहा है? अपने उत्तर के औचित्य को स्थापित कीजिए।

28. Distinguish between nominal and effective rates of protection in Standard Trade Model. Suppose nominal tariff on imported good j is 40%, tariff rate on input i is 40%, cost share of imported input i in the total cost of production of commodity j is 0·5%. Determine the effective rate of protection and show that in this case nominal tariff rate is equal to the effective rate of protection. **20**

मानक व्यापार प्रारूप के अन्तर्गत संरक्षण की अंकित (नाममात्र) तथा प्रभावी दरों के मध्य अन्तर कीजिए। मान लीजिए : आयातित वस्तु j हेतु अंकित प्रशुल्क 40% है, आगत i हेतु प्रशुल्क दर 40% है, आयातित आगत i का लागत हिस्सा, j वस्तु की कुल उत्पादन लागत का 0·5% है। संरक्षण की प्रभावी दर का निर्धारण कीजिए तथा इस सन्दर्भ में दर्शाइए कि अंकित (नाममात्र) प्रशुल्क दर एवं संरक्षण की प्रभावी दर एकसमान हैं।