



# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

B.S. 4 Years Program / Second Semester – 2019

Paper: Principles of Macro Economics  
Course Code: ECON-102 / ECO-12318 Part – II

Roll No. ....

Time: 2 Hrs. 45 Min. Marks: 50

**ATTEMPT THIS (SUBJECTIVE) ON THE SEPARATE ANSWER SHEET PROVIDED**

**Q.2. Explain the following with examples.**

**(10x2=20)**

سوال نمبر 2: مندرجہ ذیل کی مثالوں کے ساتھ وضاحت کریں۔

i. Gross Domestic Product

i. خام ملکی پیداوار

ii. Nominal and Real GDP.

ii. زرعی اور حقیقی خام ملکی پیداوار

iii. Demand Pull Inflation

iii. طلب کے دباؤ کا افراط زر

iv. Quantity Theory of Money

iv. نظریہ مقدار زر

v. Marginal Propensity to Consume

v. مختتم میلان صرف

vi. Discount Rate

vi. شرح بچک

vii. Balance of Payment

vii. توازن ادائیگی

viii. Indirect Taxes

viii. بالواسطہ ٹیکس

ix. Labor Force

ix. افرادی قوت

x. Functions of Money

x. زر کے فرائض

**Answer the following Questions.**

**(10x3=30)**

مندرجہ ذیل سوالوں کے جواب دیں۔

**Q.3. What is national income? How it can be measured?**

سوال نمبر 3: قومی آمدنی سے کیا مراد ہے؟ اس کی پیمائش کیسے کی جاتی ہے؟

**Q.4. What is monetary policy? What are the motives and tools of monetary policy?**

سوال نمبر 4: زرعی پالیسی سے کیا مراد ہے؟ اس کے مقاصد اور آلات کون سے ہیں؟

**Q.5. Write note on Quantity Theory of Money?**

سوال نمبر 5: نظریہ مقدار زر پر نوٹ لکھیں؟



# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

B.S. 4 Years Program / Second Semester – 2019

Paper: Principles of Macro Economics

Course Code: ECON-102 / ECO-12318 Part-I (Compulsory) Time: 15 Min. Marks: 10

Roll No. in Fig. ....

Roll No. in Words. ....

Signature of Supdt.:

**ATTEMPT THIS PAPER ON THIS QUESTION SHEET ONLY.**

**Division of marks is given in front of each question.**

**This Paper will be collected back after expiry of time limit mentioned above.**

**Q.1. Encircle the right answer cutting and overwriting is not allowed. (10x1=10)**

سوال نمبر 1: درج ذیل میں سے درست جواب کا انتخاب کریں۔

1. The largest part of national income goes to?

- (a) Consumption (b) Government expenditures  
(c) Net Exports (d) Investment

1. قومی آمدنی کا سب سے بڑا حصہ:

(الف) صرف (ب) حکومتی اخراجات (ج) خالص برآمدات (د) سرمایہ کاری

2. Consumption is a function of:

- (a) Savings (b) Interest rate  
(c) Income (d) Expenditures

2. صرف قائل ہے۔

(الف) بچت (ب) سود (ج) آمدنی (د) اخراجات

3. If money is not used to exchange goods, it is called:

- (a) Currency (b) Barter  
(c) Free Trade (d) Black market

3. اگر زر کی بجائے، اشیاء کا تبادلہ سے تبادلہ کیا جائے تو کہلاتا ہے:

(الف) کرنسی (ب) براہ راست تبادلہ (ج) آزاد تجارت (د) بلیک مارکیٹ

4. Intermediate goods are not included to calculate the final output because"

- (a) They do not have value (b) They have unknown value  
(c) Their value is included in final goods so they are not added to avoid the problem of double counting  
(d) None of the above

4. نیم تیار شدہ اشیاء کا شمار مکمل پیداوار میں نہیں ہوتا کیونکہ:

(الف) ان کی قدر نہیں ہوتی (ب) ان کی قدر معلوم نہیں ہوتی

(ج) ان کی قدر مکمل پیداوار میں شامل ہوتی ہے اور دہری گنتی سے بچنے کے لئے شامل نہیں کیا جاتا

(د) ان میں سے کوئی نہیں

5. Which of the following is not a function of money?

- (a) Hedge against inflation (b) Medium of exchange  
(c) Unit of account (d) None of these

5. ان میں سے کون سا زر کا عمل نہیں ہے؟

(الف) Hedge مقابل افراط زر (ب) میڈیم آف ایکسچینج (ج) یونٹ آف اکاؤنٹ (د) ان میں سے کوئی نہیں

P.T.O.

6. The policy adopted by central bank to control the credit is called?  
 (a) Fiscal policy (b) Monetary policy  
 (c) Commercial policy (d) Industrial policy
6. مرکزی بینک کی وہ پالیسی جو مقدار زر کو کنٹرول کرنے کے لئے اختیار کی جاتی ہے:  
 (الف) مالیاتی پالیسی (ب) زر پالیسی (ج) کمرشل پالیسی (د) صنعتی پالیسی
7. Trade balance is \_\_\_\_\_.  
 (a) Imports – Exports (b) Cost – Revenue  
 (c) Exports – Imports (d) None of above
7. توازن تجارت \_\_\_\_\_ ہے۔  
 (الف) درآمدات۔ برآمدات (ب) خرچ۔ حاصل (ج) برآمدات۔ درآمدات (د) ان میں سے کوئی نہیں
8. Which of the following types of unemployment is more problematic?  
 (a) Cyclical unemployment (b) Structural unemployment  
 (c) Seasonal unemployment (d) Disguised unemployment
8. ان میں سے کون سے بیروزگاری کی قسم زیادہ مسئلہ پیدا کرتی ہے؟  
 (الف) دائری بیروزگاری (ب) اداری تبدیلی کی بیروزگاری  
 (ج) موسمیاتی بیروزگاری (د) چھپی ہوئی بیروزگاری
9. The income which a person can use according to its will, is:  
 (a) Per capita income (b) Net income  
 (c) Personal income (d) Disposable income
9. وہ آمدنی جو آدمی اپنی مرضی سے خرچ کر سکتا ہے:  
 (الف) فی کس آمدنی (ب) خالص آمدنی (ج) شخصی آمدنی (د) قابل تحریف آمدنی
10. Real GDP = \_\_\_\_\_  
 (a) National GDP/Real GDP (b) Nominal GDP/GDP Deflator  
 (c) GDP Deflator/Nominal GDP (d) None of above
10. حقیقی خام ملکی پیداوار:  
 (الف) زرعی خام ملکی پیداوار / حقیقی خام ملکی پیداوار  
 (ب) زرعی خام ملکی پیداوار / نفاذ خام ملکی پیداوار  
 (ج) نفاذ خام ملکی پیداوار / زرعی خام ملکی پیداوار  
 (د) ان میں سے کوئی نہیں



**UNIVERSITY OF THE PUNJAB**  
B.S. 4 Years Program / Second Semester – Spring 2022

Roll No. ....

Paper: Principles of Macro Economics  
Course Code: ECON-102 / ECO-12318

Time: 3 Hrs. Marks: 60

**THE ANSWERS MUST BE ATTEMPTED ON THE ANSWER SHEET PROVIDED**

**Q.1. Answer the following Questions. (5x6=30)**

1. Discuss the problems in the computation of national income.
2. What is inflation tax? Who pays for the inflation tax?
3. Explain Okun's Law.
4. What is exchange rate? Explain the difference between real and nominal exchange rates?
5. What is GDP deflator? How is it calculated?

**Q.2. Answer the following Questions. (3x10=30)**

1. Using national income identities, prove that excess of saving over investment in the private sector is equal to the government budget deficit and the trade surplus.
2. Define money and explain its different functions. Also explain various forms of money.
3. What is budget deficit? What are the major reasons of incurring budget deficits in Pakistan? Suggest some remedial measures.



# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

Second Semester - 2017  
Examination: B.S. 4 Years Programme

Roll No. ....

PAPER: Principles of Macro Economics  
Course Code: ECON-102 / ECO-12318

TIME ALLOWED: 2 hrs. & 30 mins.  
MAX. MARKS: 50

Attempt this Paper on Separate Answer Sheet provided.

## SUBJECTIVE PART

Q2 Explain the following with examples

( 20 marks )

2- درج ذیل کی وضاحت مثالوں سے کیجئے

i Exogenous Variables

1- برہنہ متغیرات

ii Net National Product

2- خالص قومی پیداوار

iii Nominal and Real GNP

3- ظاہری اور حقیقی نام قومی پیداوار

iv Induced Investment

4- ترقیب یافتہ سرمایہ کاری

v Transaction demand for money

5- روزمرہ کی ضروریات کے لیے زر کی طلب

vi Standard money

6- معیاری زر

vii Proportional Reserve System

7- متناسب محفوظ سرمائے کا نظام

viii Bank Rate

8- شرح بچک

ix Cost Push Inflation

9- لاگت کے دباؤ کا افراط زر

x Proportional Tax

10- متناسب ٹیکس

Q3 Explain the circular flow of national income in a two sector economy. ( 10 marks )

سوال نمبر 3- دو شعبی معیشت میں قومی آمدنی کے دائری بہاؤ کی وضاحت کریں

Q4 Define a central bank. What are the major functions of the state bank of Pakistan (10 marks)

سوال نمبر 4- مرکزی بینک کی تعریف کریں۔ نیٹ بینک آف پاکستان کے اہم فرائض کون کون سے ہیں

Q5 Define fiscal policy. What are its instruments? Discuss the role of fiscal policy in (10 marks)

inflation with the help of diagram.

سوال نمبر 5- مالیاتی پالیسی کی تعریف کریں۔ اس کے آلات کون کون سے ہیں؟ افراط زر میں مالیاتی پالیسی کے کردار پر بحث ڈائجرام کی مدد سے کریں



# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

Roll No. ....

Second Semester - 2017

Examination: B.S. 4 Years Programme

PAPER: Principles of Macro Economics  
Course Code: ECON-102 / ECO-12318

TIME ALLOWED: 30 mins.  
MAX. MARKS: 10

Attempt this Paper on this Question Sheet only.

Q1. Encircle the correct answer

1-Which of the following is not a macro economic issue? (10)

- (a) Stagflation (b) National Income Accounting  
(c) Deficit Financing (d) Firm's behavior

1- درج ذیل میں سے کونسا کھیاتی معاشیات کا مسئلہ نہیں؟

ا. اثراتی معاشیات

ب. قومی آمدنی کی پیمائش

ج. خسارے کی سرمایہ کاری

د. درنرم کاروبار

2-The problems of national income relate to:

- (a) Micro economics (b) Macro economics  
(c) Welfare economics (d) Mathematical economic

2- قومی آمدنی کے مسائل کا تعلق ہے

ا. جزیاتی معاشیات

ب. کھیاتی معاشیات

ج. بہبودی معاشیات

د. ریاضیاتی معاشیات

3-The real investment is:

- (a) Building of a new factory (b) Buying stock exchange shares  
(c) Depositing money in a building society (d) Depositing money in a commercial bank

3- حقیقی سرمایہ کاری ہے

ا. نئی فیکٹری کی بلڈنگ

ب. سٹاک ایکسچینج میں شیئرز کی خریداری

ج. بلڈنگ سوسائٹی میں رقم جمع کروانا

د. ایک میونسپلٹی میں زمین میں ملوث نہ ہو سکتی ہے

4-The economy which has no international transactions is called:

- (a) Closed economy (b) Open economy  
(c) One sector economy (d) Two sectors economy

4- ایسی معیشت جو بین الاقوامی لین دین میں ملوث نہ ہو سکتی ہے

ا. بند معیشت

ب. کھلی معیشت

ج. ایک شعبی معیشت

د. دو شعبی معیشت

(P.T.O.)

5-The income which a person can use according to his will, is:

- (a) Personal income (b) Disposable personal income  
(c) Net income (d) Per capita income

5. آمدنی جسے ایک شخص اپنی مرضی سے استعمال کر سکتا ہے کہلاتی ہے

ا. شخصی آمدنی ب. قابل تصرف شخصی آمدنی

ج. خاص آمدنی د. فی کس آمدنی

6- Income and employment are at peak level during:

- (a) Recovery (b) Boom  
(c) Depression (d) Recession

6. کس دوران آمدنی اور روزگار بلند سطح پر ہوتے ہیں:

ا. بحالی ب. گرم بازاری

ج. پس روی د. سرد بازاری

7-Which is not autonomous investment:

- (a) Establishment of hospitals (b) Construction of roads  
(c) Expenditure on goods and services (d) Construction of dam

7. کونسی سرمایہ کاری خود اختیار سرمایہ کاری نہیں ہے؟

ا. ہسپتالوں کا قیام ب. سڑکوں کی تعمیر

ج. اشیاء و خدمات پر خرچ د. ڈیم کی تعمیر

8-Induced consumption relates to:

- (a) Savings (b) Production  
(c) Income (d) Investment

8. تشریب یافتہ صرف کا تعلق ہوتا ہے

ا. بچت سے ب. بیعہ اور سے

ج. آمدنی سے د. سرمایہ کاری سے

9-The relationship between quantity of money and prices is:

- (a) Direct (b) Inverse  
(c) Parallel (d) Indirect

9. مقدار زر اور قیمتوں میں تعلق ہوتا ہے

ا. براہ راست ب. منکوس

ج. متوازی د. بلاوسط

10-The change in the bank rate is an instrument of:

- (a) Monetary policy (b) Fiscal policy  
(c) Agriculture policy (d) Commercial policy

10. شرح بینک میں تبدیلی آد ہے

ا. زرعی پالیسی کا ب. زرعی پالیسی کا

ج. سماجی پالیسی کا د. تجارتی پالیسی کا

- 6 Average revenue is always equal to :
- A. Price
  - B. Total Revenue
  - C. Marginal Revenue
  - D. None
- 7 Economists use the term marginal utility to mean
- A. additional satisfaction gained divided by additional cost of the last unit.
  - B. additional satisfaction gained by the consumption of one more unit of a good.
  - C. total satisfaction gained when consuming a given number of units.
  - D. the process of comparing marginal units of all goods which could be purchased.
- 8 The law of diminishing marginal utility states that
- A. total satisfaction will decrease as more units of the good are consumed.
  - B. the satisfaction derived from each additional unit of a good consumed will decrease.
  - C. total utility will become negative.
  - D. Both the first and third option.
- 9 Indifference curves cannot
- A. be L shaped
  - B. be straight lines
  - C. intersect
  - D. all of the above
- 10 The costs that depend on output in the short run are
- A. total variable costs only.
  - B. both total variable costs and total costs.
  - C. total costs only.
  - D. total fixed cost only.





# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

Second Semester 2015  
Examination: B.S. 4 Years Programme

Roll No. ....

PAPER: Principles of Macro Economics  
Course Code: ECON-102 /

TIME ALLOWED: 2 hrs. & 30 mins.  
MAX. MARKS: 50

*Attempt this Paper on Separate Answer Sheet provided.*

<u>SUBJECTIVE PART</u>		
Q2.	Explain the following with examples i. Gross Domestic Product (GDP) ii. Unemployment iii. Inflation iv. Autonomous Consumption v. Marginal Propensity to Consume vi. Labour Force vii. Open Market Operation viii. Recessionary Gap ix. Balance of Trade x. Direct taxes	20
Q3.	What are the major tools of fiscal policy? How these tools are used	(10)
Q4.	Explain the methods that can be used to measure National Income.	(10)
Q5.	What are the major functions of central bank?	(10)



# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

Roll No. ....

Second Semester 2015  
Examination: B.S. 4 Years Programme

PAPER: Principles of Macro Economics  
Course Code: ECON-102 /

TIME ALLOWED: 30 mins.  
MAX. MARKS: 10

*Attempt this Paper on this Question Sheet only.*

<u>Objective Part</u>		
Q1.	Encircle the correct answer.	10
I	That part of consumption which does not depend upon the level of income is called as: a) Autonomous Consumption b) Induced Consumption c) Consumption Function d) None of the above	
II	Marginal Propensity to Consume (MPC) is defined as: a) Change in Income divided by Change in Consumption b) Change in Savings divided by Change in Consumption c) Change in Consumption divided by Change in Income d) Change in Savings divided by Change in Investment	
III	If Govt. spending (G) is less than tax revenue (T) then the budget will be a) Surplus b) Deficit c) Balanced d) None of the above	
IV	That inflation which emerges in an economy due to an increase in Cost of Production is called as: a) Demand-Pull Inflation b) Non-Food Inflation c) Cost-Push Inflation d) All of the above	

P.T.O.

V	<p>The buying and selling of Bonds by the Central Bank is called as:</p> <p>a) Discount Rate b) Required Reserve Ratio c) Open Market Operation d) None of the above</p>	
VI	<p>Nations output minus the capital used to obtain is called as</p> <p>a) GDP b) GNP c) NDP d) NNP</p>	
VII	<p>National Income cannot be measured by:</p> <p>(a) Production Method (b) Expenditure Method (c) GDP Deflator (d) Income Method</p>	
VIII	<p>Difference between Disposable Income and Consumption is:</p> <p>(a) Savings (b) Consumption (c) Investment (d) Net Income</p>	
IX	<p>The situation in which there is no significant increase in output but a continuous increase in general price level is called as</p> <p>(a) Inflationary gap (b) Recessionary gap (c) Stagflation (d) Balanced budget</p>	
X	<p>Which of the following statement is true?</p> <p>(a) Financial Transactions and government transfer payments are included in GDP (b) The trading of bonds and stocks, Exchange of assets etc. are included in GDP (c) Social costs are not accounted for GDP (d) Drug production, Smuggling, Prostitution and transactions not reported to tax authorities are accounted for GDP</p>	

6-The basic function of the central bank is:

- (a) To control credit (b) To Earn Profit (c) To Collect Deposits (d) To Create Credit

6- مرکزی بینک بنیادی فرض ہوتا ہے:

- (الف) زر کو کنٹرول کرنا (ب) منافع کرنا (ج) اثاثے جمع کرنا (د) اعتباری زر کی تخلیق کرنا

7-The policy adopted by the central bank to control credit is called:

- (a) Fiscal Policy (b) Industrial Policy (c) Monetary Policy (d) Commercial Policy

7- اعتباری زر کو کنٹرول کرنے کے لیے مرکزی بینک جو پالیسی اختیار کرتا ہے۔ کہلاتی ہے:

- (الف) مالیاتی پالیسی (ب) صنعتی پالیسی (ج) زرری پالیسی (د) تجارتی پالیسی

8-When general price level increases due to increase in aggregate demand, it is known as:

- (a) Stagflation (b) Hyper Inflation (c) Demand Pull Inflation (d) Cost Push Inflation

8- جب قیمتوں میں اضافہ عمومی طلب میں اضافے کی وجہ سے ہو، تو یہ کہلاتا ہے:

- (الف) انفراشنی جنو (ب) بے تالو انفریوژن (ج) طلب کے وادکا انفریوژن (د) لاگت کے وادکا انفریوژن

9-The relation between quantity of money and price is:

- (a) Positive (b) Negative (c) Direct (d) Inverse

9- مقدار زر اور قیمت کے درمیان تعلق ہوتا ہے:

- (الف) مثبت (ب) منفی (ج) براہ راست (د) منکوس

10-One is not the cause of adverse balance of payments:

- (a) Increase in imports (b) Decrease in exports (c) Population Control (d) Inflation

10- تواریخ اور ایسی کے خرابی کے اسباب میں شامل نہیں ہے:

- (الف) درآمدات میں اضافہ (ب) برآمدات میں کمی (ج) آبادی پر کنٹرول (د) انفریوژن



# UNIVERSITY OF THE PUNJAB

Second Semester - 2018

Examination: B.S. 4 Years Programme

Roll No. ....

PAPER: Principles of Macro Economics

TIME ALLOWED: 2 Hrs. & 45 Mints.

Course Code: ECON-102 / ECO-12318 Part – II

MAX. MARKS: 50

Attempt this Paper on Separate Answer Sheet provided.

Q-2 Explain the following with examples:

(10x2=20)

سوال نمبر 2- درج ذیل کی وضاحت مثالوں کی مدد سے کریں۔

i-Boom

1- گرم بازاری

ii-Seasonal Unemployment

2- موسمی بے روزگاری

iii-Gross Domestic Product

3- خام ملکی پیداوار

iv-Per Capita Income

4- فی شخص آمدنی

v-Marginal Propensity to Consume

5- ختم سرمایہ صرف

vi-Token Money

6- علامتی زر

vii-Stagflation

7- افراطی جمود

viii-Direct Tax

8- براہ راست ٹیکس

ix-Current Account

9- حساب رواں

x-Protection

10- تحفظ

Q-3- Explain the total product method of measuring national income and write precautions. (10 marks)

سوال نمبر 3- قومی آمدنی کی پیمائش کے کل پیداوار کے طریقے کی وضاحت کریں۔ (10 نمبر)

Q-4- Define money. What are the important functions of money?(10 marks)

سوال نمبر 4- زر کی تعریف کریں۔ زر کے اہم فرائض کون کون سے ہیں؟ (10 نمبر)

Q-5- Describe the sources of public revenue. (10 marks)

سوال نمبر 5- سرکاری آمدنی کے ذرائع بیان کریں۔ (10 نمبر)



**UNIVERSITY OF THE PUNJAB**  
Second Semester - 2018  
**Examination: B.S. 4 Years Programme**

Roll No. ....

**PAPER: Principles of Macro Economics**

**TIME ALLOWED: 15 Mints.**

**Course Code: ECON-102 / ECO-12318 Part – I (Compulsory)**

**MAX. MARKS: 10**

**Attempt this Paper on this Question Sheet only.**

**Please encircle the correct option. Each MCQ carries 1 Mark. This Paper will be collected back after expiry of time limit mentioned above.**

Encircle the Right Answer:

(10x1=10)

1-A temporary unemployment which exists during the period of transfer of labour from one occupation to another is called:

- (a) Voluntary Unemployment (b) Involuntary Unemployment  
(c) Cyclical Unemployment (d) Frictional Unemployment

1- عارضی بے روزگاری جو کہ محنت کے ایک پچھے سے دوسرے پچھے کو اختیار کرنے کی وجہ سے پیدا ہوتی ہے۔ کہلاتی ہے:

- (الف) اختیاری بے روزگاری (ب) بے اختیارانہ بے روزگاری (ج) ادوی بے روزگاری (د) عارضی بے روزگاری

2-The investment which undertaken independently of the level of income is known as:

- (a) Autonomous Investment (b) Induced Investment (c) Public Investment (d) Private Investment

2- سرمایہ کاری جو کہ آمدنی کی کسی سطح پر آزادانہ طور پر کی جائے کہلاتی ہے:

- (الف) خود اختیار سرمایہ کاری (ب) ترغیب یافتہ سرمایہ کاری (ج) سرکاری سرمایہ کاری (د) نجی سرمایہ کاری

3-The consumption expenditure shows the relationship between consumption and:

- (a) Interest Rate (b) Saving (c) Price Level Changes (d) Disposable Income

3- قائل صرف، صرف اور درج ذیل کے درمیان تعلق کو ظاہر کرتا ہے:

- (الف) شرح سود (ب) بچت (ج) قیمتوں کی سطح میں تبدیلی (د) قابل تصرف آمدنی

4-The ratio between consumption and income is called:

- (a) Average Propensity to Consume (b) Marginal Propensity to Consume  
(c) Consumption Function (d) Saving Function

4- صرف اور آمدنی کے درمیان نسبت کہلاتی ہے:

- (الف) اوسط میلان صرف (ب) حتمی میلان صرف (ج) قائل صرف (د) قائل بچت

5-Macro Economics does not discuss:

- (a) Unemployment (b) Price Theory (c) Inflation (d) Banking

5- کئی معاشیات زیر بحث نہیں لاتی:

- (الف) بے روزگاری (ب) نظریہ قیمت (ج) بنگاری (د) انفلیشن

(P.T.O.)