



**NTNU – Trondheim**  
Norwegian University of  
Science and Technology

Department of Economics

## **Examination paper for SØK1151**

### **Macroeconomics for managers**

**Academic contact during examination: Hildegunn Stokke**

**Phone: 73 59 16 65**

<b>Examination date:</b>	3.12.2015
<b>Examination time (from-to):</b>	4 hours (09.00-13.00)
<b>Censorship date:</b>	4.1.2016

**Permitted examination support material:** C / Formelsamling: Knut Sydsæter, Arne Strøm og Peter Berck (2006): Matematisk formelsamling for økonomer, 4utg. Gyldendal akademiske. Knut Sydsæter, Arne Strøm, og Peter Berck (2005): Economists' mathematical manual, Berlin. Calculator: Casio fx-82ES PLUS, Citizen SR-270x, SR-270X College eller HP 30S.

<b>Language:</b>	English, bokmål and nynorsk
<b>Number of pages (front page included):</b>	3
<b>Number of pages enclosed:</b>	0

English

**Problem 1 (30 percent)**

- a) Explain why a policy of balanced budgeting can destabilize the economy.
- b) Discuss why high public debt can cause problems for a country.

**Problem 2 (70 percent)**

Consider an economy that suffers from a decrease in private investment.

- a) Discuss potential reasons why an economy experiences a decrease in private investment.
- b) Show what effect this will have on output and other endogenous variables in a model with equilibrium only in the goods market (Financial and exchange rate market are not included).
- c) Suppose the economy has a flexible exchange rate. Use an IS-LM-UIP diagram to discuss what impact a fall in private investment as under condition b) will have on the economy.
- d) Compare and give comments to the result you find in b) and c).
- e) Show how the Government can keep the output unchanged using the IS-LM-UIP model. Analyze the effects this policy will have on net export.

**Bokmål**

**Oppgave 1 (vektlegging 30 prosent)**

- a) Forklar hvorfor en politikk med offentlig budsjettbalanse kan destabilisere økonomien.
- b) Diskuter hvorfor høy offentlig gjeld kan skape problemer for et land.

**Oppgave 2 (vektlegging 70 prosent)**

Betrakt en økonomi som rammes av et en nedgang i private realinvesteringer.

- a) Forklar mulige årsaker til at private realinvesteringer går ned.
- b) Vis hvilken effekt dette vil ha på produksjonen og andre endogene variabler i en modell med likevekt kun i realøkonomien (Penge- og valutamarkedet er ikke inkludert).
- c) Anta landet har flytende valutakurs. Bruk et IS-LM-UIP diagram for å diskutere virkningen av et fall i private realinvesteringer som under forutsetning b) vil ha på økonomien.
- d) Sammenlign og kommenter resultatene i b) og c).
- e) Vis hvordan myndighetene kan sikre uendret BNP ved bruk av IS-LM-UIP modellen. Analyser utslaget dette vil ha på netteeeksporten.

Nynorsk

**Oppgåve 1 (vektlegging 30 prosent)**

- a) Forklar kvifor ein politikk med offentleg budsjettbalanse kan destabilisere økonomien.
- b) Diskuter om høg offentleg gjeld kan skape problem for eit land.

**Oppgåve 2 (vektlegging 70 prosent)**

Ta utgangspunkt i ein økonomi som blir ramma av et ein nedgang i private realinvesteringar.

- a) Forklar moglege årsaker til at private realinvesteringar går ned.
- b) Vis kva effekt dette vil ha på produksjonen og andre endogene variablar i ein modell med likevekt berre i realøkonomien (Penge- og valutamarkedet er ikkje inkludert).
- c) Gå ut i frå at landet har flytande valutakurs. Bruk eit IS-LM-UIP diagram for å diskutere verknaden av eit fall i private realinvesteringar som under føresetnad b) vil ha på økonomien.
- d) Samanlikn og kommenter resultata i b) og c).
- e) Vis korleis styresmaktene kan sikre uendra BNP ved bruk av IS-LM-UIP modellen. Analyser utslaget dette vil ha på nettoeksporten.