



Norwegian University of
Science and Technology

Department of Economics

Examination paper for SØK1151 Macroeconomics for managers

Academic contact during examination: Hans Bonesrønning

Phone: 73 59 17 64

Examination date: 08.12.2017

Examination time (from-to): 4 hours (09.00 -13.00)

Censorship date: 08.01.2018

Permitted examination support material: C /Flg 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, Casio fx-82EX Citizen SR-270x, SR-270X College or HP 30S.

Language: English and Norwegian (bokmål og nynorsk)

Number of pages (front page excluded): 2

Number of pages enclosed: 0

Informasjon om trykking av eksamensoppgave

Originalen er:

1-sidig 2-sidig

sort/hvit farger

skal ha flervalgskjema

Checked by:

Date

Signature

Problem

Assume that the domestic economy experiences a decrease in aggregate demand, and that the government want to respond by increasing public expenditures without increasing net taxes. You are a manager of firm that sells its goods abroad. You are familiar with macroeconomic models for an open economy, and you analyze the situation with an emphasis on how your firm is affected by the fiscal policy proposed by the government.

- a) Present the model you will apply, and explain the symbols and the relations. Carry out the analysis of the proposed fiscal policy, while emphasizing the elements of particular importance for your firm.

The Central Bank thinks that you argue well, and decides to use monetary policy to deal with the problems that you have pointed out. The Central Bank asks you about what they should do.

- b) Use the model established above to discuss how monetary policy can be used to improve the situation for your firm. Is it reasonable to believe that the policy you are proposing, will improve the situation for the entire domestic economy?

Bokmål

Oppgave

Anta at innenlandsk økonomi opplever et fall i samlet etterspørsel, og at regjeringen ønsker å svare med å øke offentlige utgifter uten at nettoskattene endres. Du leder en bedrift som produserer for eksportmarkedet. Du har god innsikt i makroøkonomiske modeller for en åpen økonomi, og analyserer situasjonen med spesiell vekt på hvordan din bedrift påvirkes av regjeringens foreslåtte finanspolitiske tiltak.

- a) Sett opp modellen du vil benytte, forklar symboler og relasjoner. Gjennomføre analysen av det foreslåtte finanspolitiske tiltaket, der du vektlegger de elementer som er av særlig betydning for din bedrift. Gi til slutt en vurdering av den foreslåtte politikken sett fra ditt ståsted.

Sentralbanken synes du argumenterer godt, og beslutter å benytte pengepolitikken for å avhjelpe de problemer du har påpekt. Sentralbanken spør deg om hva de bør gjøre.

- b) Benytt den etablerte modellen til å diskutere hvordan pengepolitikk kan utformes til å forbedre situasjonen for din bedrift. Er det rimelig å tro at den politikken du foreslår, vil ha positive effekter for innenlandsk økonomien som helhet?

Nynorsk

Oppgåve

Anta at innanlandsk økonomi opplever eit fall i samla etterspurnad, og at regjeringa ønskjer å svare med å auke offentlege utgifter utan at nettoskattane blir endra. Du leiar ei bedrift som produserer for eksportmarknaden. Du har god innsikt i makroøkonomiske modellar for ein open økonomi, og analyserer situasjonen med spesiell vekt på korleis di bedrift blir påverka av dei finanspolitiske tiltaka som regjeringa har foreslått.

- a) Sett opp modellen du vil nytte, forklar symbol og relasjonar. Gjennomfør analysen av det finanspolitiske tiltaket, der du vektlegg dei elementa som er av særleg betyding for di bedrift. Gi til slutt ei vurdering av den politikken som er foreslått sett frå din ståstad.

Sentralbanken synes du argumenterer godt, og vedtek å nytte pengepolitikken for å avhjelpe dei problem som du har påpekt. Sentralbanken spør deg om kva dei bør gjere.

- b) Nytt den etablerte modellen til å diskutere korleis ein kan forme ut pengepolitikk for å betre situasjonen for di bedrift. Er det rimeleg å tru at den politikken du foreslår, vil ha positive effektar for innanlandsk økonomi som heilskap?