

Department of Economics

Examination paper for SØK2009 – International Macroeconomics**Academic contact during examination: Jørn Rattsø****Phone: 73 59 19 34**

Examination date: 15.12.2017
Examination time (from-to): 4 hours (09.00 – 13.00)
Censorship date: 15.01.2018

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, and 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: Norwegian and English
Number of pages (front page excluded): 1
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

Bokmål

Begge oppgaver skal besvares og teller likt

Oppgave 1

- a) Drøft faktorer som påvirker forventet valutakurs på lang sikt
- b) Analyser hvordan skift i forventet valutakurs påvirker valutakursen
- c) Drøft ustabilitet i valutakursen som følge av 'overshooting'

Oppgave 2

- a) Eksistensen av asymmetriske sjokk mellom land skaper tilpasningsproblemer i en monetær union. Vis hvordan asymmetriske etterspørsels- og tilbudssjokk påvirker makroøkonomisk tilpasning i en to-lands-modell.
- b) Analyser hvordan tilpasningsmekanismer i en monetær union kan redusere makroøkonomiske virkninger av sjokk og bidra til makroøkonomisk stabilitet.
- c) Diskuter hvordan en regjering kan motvirke negative sjokk innenfor og utenfor en monetær union.

English

Both questions to be answered and they have equal weight

Question 1

- a) Discuss factors that influence the expected exchange rate in the long run
- b) Analyze how a shift in the expected exchange rate influences the exchange rate
- c) Discuss instability of the exchange rate as the result of 'overshooting'

Question 2

- a) The existence of asymmetric shocks between countries creates adjustment problems in a monetary union. Show how asymmetric demand and supply shocks affect macroeconomic adjustment in a two-country model.
- b) Analyze how adjustment mechanisms in a monetary union can reduce the macroeconomic effects of shocks and contribute to macroeconomic balance.
- c) Discuss how a government can counterbalance negative shocks inside and outside a monetary union.