

Department of Economics

Examination paper for SØK2009 – International Macroeconomics**Academic contact during examination: Hildegunn E. Stokke****Phone: 971 99 454**

Examination date: 29.11.2018
Examination time (from-to): 4 hours (09.00 – 13.00)
Censorship date: 20.12.2018
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, 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 ved sensur.

Oppgave 1

- a) Presenter og forklar en modell som kombinerer pengemarkedet og valutamarkedet.
- b) Basert på modellen presentert i oppgave a), analyser kortsiktige og langsiktige effekter av en permanent økning i innenlandsk pengetilbud (ekspansiv pengepolitikk).

Oppgave 2

- a) Bruk en to-land-modell til å vise hvordan asymmetriske etterspørselssjokk i en monetær union påvirker makroøkonomisk tilpasning.
- b) Analyser hvordan automatiske tilpasningsmekanismer i en monetær union kan redusere makroøkonomiske virkninger av asymmetriske sjokk og bidra til makroøkonomisk stabilitet.
- c) Diskuter hvordan makroøkonomisk politikk kan motvirke negative sjokk innenfor og utenfor en monetær union.

English

Both questions to be answered and they are weighted equally when grading.

Question 1

- a) Present and explain a model combining the money market and the foreign exchange market.
- b) Based on the model presented in question a), analyze short-run and long-run effects of a permanent increase in the domestic money supply (expansionary monetary policy).

Question 2

- a) Use a two-country model to show how asymmetric demand shocks in a monetary union affect macroeconomic adjustment.
- b) Analyze how automatic adjustment mechanisms in a monetary union can reduce the macroeconomic effects of asymmetric shocks and contribute to macroeconomic balance.
- c) Discuss how macroeconomic policies can counterbalance negative shocks inside and outside a monetary union.