



Norwegian University of
Science and Technology

Department of Economics

Examination paper for SØK2009 – International Macroeconomics

Academic contact during examination: Hildegunn E. Stokke

Phone: 971 99 454

Examination date: 29.11.2019
Examination time (from-to): 4 hours (09.00 – 13.00)
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: Bokmål, nynorsk and english
Number of pages (front page excluded): 1
Number of pages enclosed: 0

Informasjon om trykking av eksamensoppgave	
Originalen er:	
1-sidig <input type="checkbox"/>	2-sidig <input type="checkbox"/>
sort/hvit <input type="checkbox"/>	farger <input type="checkbox"/>

skal ha flervalgskjema <input type="checkbox"/>	Checked by:
	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin: 5px 0;"/> <div style="display: flex; justify-content: space-around; width: 100%;"> Date Signature </div>

Bokmål

Eksamen består av to oppgaver og begge skal besvares. Vekting ved sensur er gitt i parentes.

Oppgave 1 (60%)

Introduksjonen av Euro var delvis motivert med behovet for å kontrollere inflasjon.

- a) Forklar insentivet til overraskelsesinflasjon som resulterer i høy likevektinflasjon.
- b) Vis hvordan likevektinflasjon varierer mellom land på grunn av forskjeller i myndighetenes preferanser.
- c) Diskuter hvordan medlemskap i Euro kan hjelpe til å løse inflasjonsproblemet i et land.

Oppgave 2 (40%)

Valutakurser varierer over konjunktursykel. Analyser hvordan et negativt skift i inntektsnivået vil påvirke valutakursen.

Nynorsk

Eksamen inneheld to oppgåver og begge skal svarast på. Vekt ved sensur er gitt i parentes.

Oppgåve 1 (60%)

Introduksjonen av Euro var delvis motivert med behovet for å kontrollere inflasjon.

- a) Forklar insentivet til overraskelsesinflasjon som resulterer i høg likevektinflasjon.
- b) Vis korleis likevektinflasjon varierer mellom land på grunn av forskjellar i myndighetene sine preferansar.
- c) Diskuter korleis medlemskap i Euro kan hjelpe til å løyse inflasjonsproblemet i eit land.

Oppgåve 2 (40%)

Valutakursar varierer over konjunktursykel. Analyser korleis eit negativt skift i inntektsnivået vil påverke valutakursen.

English

The exam consists of two questions and you are asked to answer both. Weights for the grading are given in parenthesis.

Question 1 (60%)

The introduction of the Euro was motivated partly by the need to control inflation.

- a) Explain the incentive for surprise inflation that results in high equilibrium inflation.
- b) Show how equilibrium inflation varies between countries because of differences in the preferences of governments.
- c) Discuss how membership of the Euro can help solve the inflation problem of a country.

Question 2 (40%)

Exchange rates vary over the business cycle. Analyze how a negative shift in the income level will influence the exchange rate.