



**THE ANSWERS MUST BE ATTEMPTED ON THE ANSWER SHEET PROVIDED**

**Q.1. Answer the following short questions.**

**(6x5=30)**

- i. The Quantity Theory of Money
- ii. Mathematical/graphical derivation of IS curve
- iii. Labor Demand Curve
- iv. Derivation of Aggregate Supply curve under the assumptions of the classical school of thought
- v. The Lucas Critique
- vi. The determination of exchange rate under the fixed exchange rate system

**Q.2. Answer the following questions.**

**(3x10=30)**

i. With the help of the IS-LM model show how income and the interest rate are affected by each of the following:

- a) A decline in government spending
- b) An autonomous increase in investment spending
- c) A decline in the money supply

i. IS-LM ماڈل کی مدد سے دکھائیں کہ کس طرح آمدنی اور شرح سود مندرجہ ذیل میں سے ہر ایک سے متاثر ہوتے ہیں:

الف) حکومتی اخراجات میں کمی (ب) سرمایہ کاری کے اخراجات میں خود مختار اضافہ

ج) زر کی رسد میں کمی

ii. Explain the process of tax multiplier in the Keynesian model.

ii. Keynesian ماڈل میں ٹیکس Multiplier کے عمل کی وضاحت کریں۔

iii. With the help of the Mundell-Fleming Model, Explain the impact of fiscal policy in determining the exchange rate and national output under a floating exchange rate system in a small open economy.

iii. Mundell-Fleming ماڈل کی مدد سے ، ایک چھوٹی کھلی معیشت میں Floating شرح مبادلہ کے نظام کے تحت شرح مبادلہ اور قومی پیداوار کے تعین میں مالیاتی پالیسی کے اثرات کی وضاحت کریں۔