**MODEL QUESTION PAPER OF ECONOMICS-I**
**For Diploma in Information Technology (DIT 02 year)**
**DIT Semester-II (First year)**
**(OBJECTIVE) PART-A**

**Time Allowed:** 1hr 20 Minutes **Marks:** 50

**INSTRUCTIONS (ہدایات)**

Four possible answers (A, B, C and D) are given for each question. Tick (✓) the option that you think is correct. Cutting or ticking two or more options will result in zero marks for that question.

ہر سوال کے چار ممکنہ جوابات دیے گئے ہیں۔ درست جواب پر نشان (✓) لگائیں۔ دو یا دو سے زیادہ جوابات پر نشان لگانے یا کاٹنے کی صورت میں اس سوال کے صفر نمبر ہوں گے۔

## MULTIPLE CHOICE QUESTIONS (MCQs) 50 × 1 = 50 Marks

**1.1.** Economics is called the Dismal Science by:

**معاشیات کو مایوس کن علم (Dismal Science) کس نے کہا؟**

A. Marshall (مارشل)
B. Robbins (رابنز)
C. Pigou (پیگو)
D. Ruskin (رسکن)

**1.2.** According to Adam Smith, economics is the science of:

**ایڈم اسمتھ کے مطابق معاشیات کس چیز کا علم ہے؟**

A. Time (وقت)
B. Activity (سرگرمی)
C. Wealth (دولت)
D. Value (قدر)

**1.3.** Goods that provide direct satisfaction to human wants are called:

**وہ اشیاء جو انسانی ضروریات کو براہِ راست پورا کرتی ہیں، کیا کہلاتی ہیں؟**

A. Capital Goods (سرمایہ جاتی اشیاء)
B. Fixed Goods (مستقل اشیاء)
C. Industrial Goods (صنعتی اشیاء)
D. Consumer Goods (صارفین کی اشیاء)

**1.4.** The book "Principles of Economics" was written by:

**کتاب "پرنسپلز آف اکنامکس" کس نے لکھی؟**

A. Ricardo (ریکارڈو)
B. Malthus (مالتھس)
C. Adam Smith (ایڈم اسمتھ)
D. Marshall (مارشل)

**1.5.** The kinds of positive economics are:

**مثبت معاشیات (Positive Economics) کی اقسام کتنی ہیں؟**

A. Two (دو)
B. Four (چار)
C. Six (چھ)
D. Unlimited (لامحدود)

**1.6.** Which economist says that "Economics is a neutral science"?

**کس ماہر معاشیات کے مطابق "معاشیات ایک غیر جانبدار علم ہے"؟**

A. Adam Smith (ایڈم اسمتھ)
B. Keynes (کینز)
C. Marshall (مارشل)
D. Robbins (رابنز)

**1.7.** Economics is considered the "Science of Wealth" by:

**معاشیات کو "دولت کا علم" کس نے قرار دیا؟**

A. Pigou (پیگو)
B. Adam Smith (ایڈم اسمتھ)
C. Robbins (رابنز)
D. Keynes (کینز)

**1.8.** The characteristic of a commodity that satisfies a human want is called:

**کسی چیز کی وہ خصوصیت جو انسانی خواہش کو پورا کرتی ہے، کیا کہلاتی ہے؟**

A. Service (خدمت)
B. Demand (طلب)
C. Utility (افادیت)
D. Efficiency (کارکردگی)

**1.9.** Change in total utility is called:

**کل افادیت میں تبدیلی کو کیا کہتے ہیں؟**

A. Initial Utility (ابتدائی افادیت)
B. Average Utility (اوسط افادیت)
C. Marginal Utility (حدی افادیت)
D. Negative Utility (منفی افادیت)

**1.10.** When total utility falls, marginal utility becomes:

**جب کل افادیت میں کمی واقع ہوتی ہے تو حدی افادیت کیا ہو جاتی ہے؟**

A. Positive (مثبت)
B. Negative (منفی)
C. Zero (صفر)
D. Maximum (زیادہ سے زیادہ)

**2.1.** Elasticity of demand for very low-priced goods is:

**بہت کم قیمت والی اشیاء کی طلب کی لچک کیا ہوتی ہے؟**

A. More Elastic (زیادہ لچکدار)
B. Less Elastic (کم لچکدار)
C. Inelastic (غیر لچکدار)
D. Infinite (لامحدود)

**2.2.** The reason for contraction of demand is:

**طلب میں سکڑاؤ کی وجہ کیا ہے؟**

A. Income (آمدنی)
B. Desire (خواہش)
C. Price (قیمت)
D. Quantity (مقدار)

**2.3.** The reason for a rise and fall in demand is:

**طلب میں اضافے اور کمی کی بنیادی وجہ کیا ہے؟**

A. Income (آمدنی)
B. Desire (خواہش)
C. Price (قیمت)
D. Quantity (مقدار)

**2.4.** An example of complementary goods is:

**تکمیلی اشیاء (Complementary Goods) کی مثال کون سی ہے؟**

A. Car and Petrol (گاڑی اور پٹرول)
B. Meat and Vegetables (گوشت اور سبزیاں)
C. Tea and Coffee (چائے اور کافی)
D. Water and Book (پانی اور کتاب)

**2.5.** The upward movement along the demand curve is called:

**منحنی طلب پر اوپر کی طرف حرکت کو کیا کہتے ہیں؟**

A. Rise in Demand (طلب میں اضافہ)
B. Extension in Demand (طلب میں توسیع)
C. Contraction in Demand (طلب میں سکڑاؤ)
D. Fall in Demand (طلب میں کمی)

**2.6.** The slope of the demand curve is positive for which commodity?

**کن اشیاء کے لیے منحنی طلب کا ڈھلوان مثبت ہوتا ہے؟**

A. Superior Goods (اعلیٰ اشیاء)
B. Inferior Goods (کم تر اشیاء)
C. Giffen Goods (گفن اشیاء)
D. Normal Goods (عام اشیاء)

**2.7.** Elasticity of demand for basic necessities of life is:

**زندگی کی بنیادی ضروریات کی طلب کی لچک کیا ہوتی ہے؟**

A. More Elastic (زیادہ لچکدار)
B. Less Elastic (کم لچکدار)
C. Inelastic (غیر لچکدار)
D. Zero Elasticity (صفر لچک)

**2.8.** Cross elasticity of demand for complementary goods is:

**تکمیلی اشیاء کی باہمی لچکِ طلب کیا ہوتی ہے؟**

A. Positive (مثبت)
B. Negative (منفی)
C. Zero (صفر)
D. Infinite (لامحدود)

**2.9.** Income elasticity of demand for luxury goods is:

**تعیشی اشیاء کی طلب کی آمدنی کے لحاظ سے لچک کیا ہوتی ہے؟**

A. More than Unity (ایک سے زیادہ)
B. Less than Unity (ایک سے کم)
C. Equal to Unity (ایک کے برابر)
D. Zero (صفر)

**2.10.** What type of functional relationship exists between price and quantity demanded (Qd)?

**قیمت اور طلب کردہ مقدار (Qd) کے درمیان کس قسم کا تعلق ہوتا ہے؟**

A. Positive (مثبت)
B. Direct (براہِ راست)
C. Inverse (معکوس)
D. Decreasing (کمی کا)

**3.1.** The curves of demand and supply move:

**طلب اور رسد کے منحنی خطوط کس سمت میں حرکت کرتے ہیں؟**

A. In the Same Direction (ایک ہی سمت میں)
B. In Opposite Directions (مخالف سمتوں میں)
C. Parallel to Each Other (ایک دوسرے کے متوازی)
D. In Horizontal Position (افقی حالت میں)

**3.2.** The slope of the supply curve is:

**منحنی رسد کا ڈھلوان کیسا ہوتا ہے؟**

A. Convex (محدب)
B. Positive (مثبت)
C. Vertical (عمودی)
D. Horizontal (افقی)

**3.3.** The market will be in equilibrium when demand and supply forces are:

**بازار میں توازن اس وقت قائم ہوتا ہے جب طلب اور رسد کی قوتیں کیا ہوں؟**

A. Opposite (مخالف)
B. Positive (مثبت)
C. Balanced (متوازن)
D. Negative (منفی)

**3.4.** The price at which demand and supply are equal is called:

**وہ قیمت جس پر طلب اور رسد برابر ہوں، کیا کہلاتی ہے؟**

A. Equilibrium Price (توازنی قیمت)
B. Equilibrium Quantity (توازنی مقدار)
C. Equilibrium of Demand (طلب کا توازن)
D. Equilibrium of Supply (رسد کا توازن)

**3.5.** Due to a rise in supply, the supply curve shifts to:

**رسد میں اضافے کی وجہ سے منحنی رسد کس طرف منتقل ہوتا ہے؟**

A. Horizontal (افقی)
B. Vertical (عمودی)
C. Right Side (دائیں طرف)
D. Left Side (بائیں طرف)

**3.6.** What type of functional relationship exists between price and quantity supplied (Qs)?

**قیمت اور رسد کردہ مقدار (Qs) کے درمیان کس قسم کا تعلق ہوتا ہے؟**

A. Positive (مثبت)
B. Direct (براہِ راست)
C. Inverse (معکوس)
D. Decreasing (کمی کا)

**3.7.** Supply of perishable goods is:

**جلد خراب ہونے والی اشیاء کی رسد کیسی ہوتی ہے؟**

A. Variable (متغیر)
B. Fixed (مقررہ)
C. Increase (زیادہ)
D. Negative (منفی)

**3.8.** If supply decreases more than demand, then the price:

**اگر رسد میں کمی طلب کی نسبت زیادہ ہو تو قیمت پر کیا اثر پڑے گا؟**

A. Decreases (کم ہو جائے گی)
B. Increases (بڑھ جائے گی)
C. Zero (صفر ہو جائے گی)
D. Infinite (لامحدود ہو جائے گی)

**3.9.** Equilibrium of the market is determined by:

**بازار کا توازن کن عوامل سے طے ہوتا ہے؟**

A. Demand (طلب)
B. Supply (رسد)
C. Consumer (صارف)
D. Demand and Supply (طلب اور رسد)

**3.10.** According to the law of supply, the relationship between price and supply is:

**قانونِ رسد کے مطابق قیمت اور رسد کے درمیان کیا تعلق ہوتا ہے؟**

A. Constant (مستقل)
B. Increasing (بڑھتا ہوا)
C. Inverse (معکوس)
D. Nothing (کوئی تعلق نہیں)

**4.1.** The part of wealth used in production to earn further wealth is:

**دولت کا وہ حصہ جو مزید دولت کمانے کے لیے پیداوار میں استعمال ہوتا ہے، کیا کہلاتا ہے؟**

A. Land (زمین)
B. Labour (محنت)
C. Capital (سرمایہ)
D. Organization (تنظیم)

**4.2.** Profit is the reward of which factor of production?

**منافع پیداوار کے کس عامل کا معاوضہ ہے؟**

A. Land (زمین)
B. Organization (تنظیم)
C. Labour (محنت)
D. Capital (سرمایہ)

**4.3.** The curve of the law of constant returns is:

**قانونِ مستقل منافع کا منحنی خط کیسا ہوتا ہے؟**

A. Parallel to Y-axis (محور Y کے متوازی)
B. Left to Right Upward (بائیں سے دائیں اوپر کی طرف)
C. Left to Right Downward (بائیں سے دائیں نیچے کی طرف)
D. Parallel to X-axis (محور X کے متوازی)

**4.4.** As a factor of production, rivers and seas are called:

**پیداوار کے عامل کے طور پر دریا اور سمندر کس میں شمار ہوتے ہیں؟**

A. Land (زمین)
B. Labour (محنت)
C. Capital (سرمایہ)
D. Organization (تنظیم)

**4.5.** The other name of the Law of Increasing Returns is:

**قانونِ بڑھتے ہونے منافع کا دوسرا نام کیا ہے؟**

A. Decreasing Returns (گھٹتے ہونے منافع)
B. Increasing Costs (بڑھتے ہونے اخراجات)
C. Decreasing Costs (گھٹتے ہونے اخراجات)
D. Variable Proportion (متغیر تناسب)

**4.6.** Which of the following is a factor of production?

**درج ذیل میں سے کون سا پیداوار کا عامل ہے؟**

A. Money (رقم)
B. Wealth (دولت)
C. Capital (سرمایہ)
D. Savings (بچت)

**4.7.** The Law of Increasing Returns is mostly applicable to which sector?

**قانونِ بڑھتے ہونے منافع کا اطلاق زیادہ تر کس شعبے پر ہوتا ہے؟**

A. Agriculture (زراعت)
B. Industry (صنعت)
C. Mining (کان کنی)
D. Trade (تجارت)

**4.8.** The Law of Increasing Returns is normally applicable to:

**قانونِ بڑھتے ہونے منافع کا اطلاق عام طور پر کس شعبے پر ہوتا ہے؟**

A. Agriculture (زراعت)
B. Industry (صنعت)
C. Trade (تجارت)
D. Housing (رہائش)

**4.9.** By-products are obtained at which scale of production?

**کس پیمانے کی پیداوار میں حاصل ہوتی ہیں؟ (By-products) ضمنی مصنوعات**

A. Small Scale (چھوٹے پیمانے پر)
B. Large Scale (بڑے پیمانے پر)
C. Internal Economies (اندرونی بچتیں)
D. External Economies (بیرونی بچتیں)

**4.10.** Which of the following is NOT a factor of production?

**درج ذیل میں سے کون سا پیداوار کا عامل نہیں ہے؟**

A. Land (زمین)
B. Labour (محنت)
C. Capital (سرمایہ)
D. Consumer (صارف)

**5.1.** Under monopoly, the number of sellers is:

**اجارہ داری (Monopoly) میں فروخت کنندگان کی تعداد کتنی ہوتی ہے؟**

A. Many (بہت سے)
B. Few (چند)
C. One (ایک)
D. Two (دو)

**5.2.** Under perfect competition, the shape of the Average Revenue (AR) curve is:

**مکمل مقابلے میں اوسط آمدنی (AR) کا منحنی خط کس شکل کا ہوتا ہے؟**

A. Vertical (عمودی)
B. Horizontal (افقی)
C. Positively Sloped (مثبت ڈھلوان والا)
D. Negatively Sloped (منفی ڈھلوان والا)

**5.3.** Net rent is called:

**خالص کرایہ (Net Rent) کو کیا کہا جاتا ہے؟**

A. Quasi Rent (نیم کرایہ)
B. Scarcity Rent (قلت کا کرایہ)
C. Differential Rent (امتیازی کرایہ)
D. Economic Rent (معاشی کرایہ)

**5.4.** The antithesis of monopoly is:

**اجارہ داری کی ضد کیا ہے؟**

A. Government (حکومت)
B. Consumers (صارفین)
C. Perfect Competition (مکمل مقابلہ)
D. Entrepreneur (کاروباری شخص)

**5.5.** The other name of net rent is:

**خالص کرایہ کا دوسرا نام کیا ہے؟**

A. Differential Rent (امتیازی کرایہ)
B. Scarcity Rent (قلت کا کرایہ)
C. Quasi Rent (نیم کرایہ)
D. Economic Rent (معاشی کرایہ)

**5.6.** The other name of the Law of Decreasing Returns is:

**قانون گھٹتے ہوئے منافع کا دوسرا نام کیا ہے؟**

A. Law of Constant Cost (قانون مستقل لاگت)
B. Law of Increasing Returns (قانون بڑھتے ہوئے منافع)
C. Law of Constant Returns (قانون مستقل منافع)
D. Law of Increasing Cost (قانون بڑھتی ہوئی لاگت)

**5.7.** Under perfect competition, the firm's price curve is:

**مکمل مقابلے میں فرم کا قیمت کا منحنی خط کیسا ہوتا ہے؟**

A. Horizontal (افقی)
B. Vertical (عمودی)
C. Positive (مثبت)
D. Negative (منفی)

**5.8.** When marginal revenue is zero, total revenue is:

**جب حدی آمدنی صفر ہو تو کل آمدنی کیا ہوتی ہے؟**

A. Maximum (زیادہ سے زیادہ)
B. Minimum (کم سے کم)
C. Positive (مثبت)
D. Negative (منفی)

**5.9.** A large number of buyers and sellers are found in:

**خریداروں اور فروخت کنندگان کی بڑی تعداد کس بازار میں پائی جاتی ہے؟**

A. Monopoly (اجارہ داری)
B. Duopoly (دو فروخت کنندگان کی اجارہ داری)
C. Perfect Competition (مکمل مقابلہ)
D. Oligopoly (چند فروخت کنندگان کی اجارہ داری)

**5.10.** Monopoly is a market in which:

**اجارہ داری ایسا بازار ہے جس میں:**

A. There are many consumers (بہت سے صارفین ہوتے ہیں)
B. Price is predetermined (قیمت پہلے سے مقرر ہوتی ہے)
C. There are many sellers (بہت سے فروخت کنندگان ہوتے ہیں)
D. There is no close substitute for the product (مصنوعات کا کوئی قریبی متبادل نہیں ہوتا)

# MODEL QUESTION PAPER OF ECONOMICS-I
## For Diploma in Information Technology (DIT 02 year)
## DIT Semester-II (First year)
## (SUBJECTIVE) PART-B

**Time Allowed:** 1 Hour 40 Minutes **Marks:** 50

## SECTION – I

**مختصر سوالات (Short Questions)**

**Q.1. Write short answers to any THIRTEEN (13) questions.**
**سوال نمبر 1: درج ذیل میں سے کسی بھی تیرہ (13) سوالات کے مختصر جوابات لکھیں۔**

**13 × 2 = 26 Marks**

1. Explain the definition of Economics given by Prof. Robbins.
پروفیسر رابنز کی بیان کردہ معاشیات کی تعریف کی وضاحت کریں۔
2. What is meant by scarce means?
کمیاب وسائل سے کیا مراد ہے؟
3. What is meant by utility?
افادیت سے کیا مراد ہے؟
4. Define want and satisfaction.
خواہش اور تسکین کی تعریف کریں۔
5. What is meant by an economic problem?
معاشی مسئلے سے کیا مراد ہے؟
6. What is meant by a rise in demand?
طلب میں اضافے سے کیا مراد ہے؟
7. What is the difference between demand and desire?
طلب اور خواہش میں کیا فرق ہے؟
8. Describe the causes of changes in demand.
طلب میں تبدیلی کی وجوہات بیان کریں۔
9. Differentiate between supply and stock.
رسد اور ذخیرے میں فرق بیان کریں۔
10. Define equilibrium price.
توازنی قیمت کی تعریف کریں۔
11. Define extensions and contractions in supply.
رسد میں توسیع اور سکڑاؤ کی تعریف کریں۔
12. What are the factors of production?
پیداوار کے عوامل کون کون سے ہیں؟
13. What is the Law of Decreasing Returns?
قانونِ گھٹتے ہوئے منافع سے کیا مراد ہے؟
14. Describe four characteristics of land.
زمین کی چار خصوصیات بیان کریں۔
15. What is a short-run period?
قلیل مدتی عرصے سے کیا مراد ہے؟
16. Define marginal revenue.
حدی آمدنی کی تعریف کریں۔
17. What is perfect competition?
مکمل مقابلے سے کیا مراد ہے؟
18. Define rent.
کرایہ کی تعریف کریں۔

## SECTION – II

**تفصیلی سوالات (Long Questions)**

**NOTE: Attempt any THREE questions.**

**نوٹ: درج ذیل سوالات میں سے کوئی بھی تین سوالات حل کریں۔**

**Each Question Carries 08 Marks.**

**ہر سوال کے 08 نمبر ہیں۔**

**Q.1.** What is Economics according to Prof. Robbins? Explain its merits and demerits **(08 Marks)**

پروفیسر رابنز کے مطابق معاشیات کیا ہے؟ اس تعریف کے فوائد اور نقصانات بیان کریں۔

**Q.2.** Explain the elasticity of demand with the help of tables and graphs. **(08 Marks)**

جدول اور گراف کی مدد سے طلب کی لچک کی وضاحت کریں۔

**Q.3.** How are price and quantity determined in the market? Explain with the help of a schedule and graph. **(08 Marks)**

بازار میں قیمت اور مقدار کا تعین کیسے ہوتا ہے؟ جدول اور گراف کی مدد سے وضاحت کریں۔

**Q.4.** Write a note on the factors affecting the efficiency of land. **(08 Marks)**

زمین کی پیداواری صلاحیت کو متاثر کرنے والے عوامل پر نوٹ لکھیں۔

**Q.5.** Explain Ricardo's Theory of Rent with the help of a schedule and diagram **(08 Marks)**

ریکارڈو کے نظریہ کرایہ کی وضاحت جدول اور خاکے کی مدد سے کریں۔

Mr. Naseer Ahmed (Principal BS-19)
Govt. Graduate College of Commerce,
Allama Iqbal Town, Lahore.