**Department of Economics**

**Srikrishna College**

UG 1st Semester Internal Assessment 2023-2024

Subject code: ECOMJ-T-1

Subject name: Introductory Microeconomics

Full marks: 10

Answer any one of the following two questions.

**A)** Define the following terms : 2x5=10

1. Utility function(উপযোগিতা অপেক্ষক)
2. Total utility, average utility and marginal utility (মোট উপযোগিতা, গড় উপযোগিতা এবং প্রান্তিক উপযোগিতা)
3. Homogeneous and homothetic function (সমজাতীয় ও হোমোথেটিক অপেক্ষক)
4. Income consumption curve(ICC) and price consumption curve(PCC) (আয় ভোগ রেখা ও দাম ভোগ রেখা)
5. Law of variable proportions (পরিবর্তনশীল অনুপাতের নিয়ম)

**B**) Mathematically and graphically derive consumer's equilibrium in a two commodity model where utility function is given by ( গাণিতিকভাবে এবং চিত্রলেখের মাধ্যমে দুটি পণ্যের মডেলে ভোক্তার ভারসাম্য নির্ণয় কর যখন উপযোগিতা অপেক্ষক নিম্নরূপভাবে প্রদত্ত) :

6+4=10

U= f(x,y)

Subject to M= P1x+P2y

Where x,y are the quantities of two commodities purchased.

M is the total income of the consumer.

P1 is the unit price of x.

P2 is the unit price of y.

M,P1,P2,x,y >0