

No part of this product may be reproduced in any form or by any electronic or mechanical means, including information storage and retrieval systems, without written permission from the IB.

Additionally, the license tied with this product prohibits commercial use of any selected files or extracts from this product. Use by third parties, including but not limited to publishers, private teachers, tutoring or study services, preparatory schools, vendors operating curriculum mapping services or teacher resource digital platforms and app developers, is not permitted and is subject to the IB's prior written consent via a license. More information on how to request a license can be obtained from <http://www.ibo.org/contact-the-ib/media-inquiries/for-publishers/guidance-for-third-party-publishers-and-providers/how-to-apply-for-a-license>.

Aucune partie de ce produit ne peut être reproduite sous quelque forme ni par quelque moyen que ce soit, électronique ou mécanique, y compris des systèmes de stockage et de récupération d'informations, sans l'autorisation écrite de l'IB.

De plus, la licence associée à ce produit interdit toute utilisation commerciale de tout fichier ou extrait sélectionné dans ce produit. L'utilisation par des tiers, y compris, sans toutefois s'y limiter, des éditeurs, des professeurs particuliers, des services de tutorat ou d'aide aux études, des établissements de préparation à l'enseignement supérieur, des fournisseurs de services de planification des programmes d'études, des gestionnaires de plateformes pédagogiques en ligne, et des développeurs d'applications, n'est pas autorisée et est soumise au consentement écrit préalable de l'IB par l'intermédiaire d'une licence. Pour plus d'informations sur la procédure à suivre pour demander une licence, rendez-vous à l'adresse <http://www.ibo.org/fr/contact-the-ib/media-inquiries/for-publishers/guidance-for-third-party-publishers-and-providers/how-to-apply-for-a-license>.

No se podrá reproducir ninguna parte de este producto de ninguna forma ni por ningún medio electrónico o mecánico, incluidos los sistemas de almacenamiento y recuperación de información, sin que medie la autorización escrita del IB.

Además, la licencia vinculada a este producto prohíbe el uso con fines comerciales de todo archivo o fragmento seleccionado de este producto. El uso por parte de terceros —lo que incluye, a título enunciativo, editoriales, profesores particulares, servicios de apoyo académico o ayuda para el estudio, colegios preparatorios, desarrolladores de aplicaciones y entidades que presten servicios de planificación curricular u ofrezcan recursos para docentes mediante plataformas digitales— no está permitido y estará sujeto al otorgamiento previo de una licencia escrita por parte del IB. En este enlace encontrará más información sobre cómo solicitar una licencia: <http://www.ibo.org/es/contact-the-ib/media-inquiries/for-publishers/guidance-for-third-party-publishers-and-providers/how-to-apply-for-a-license>.

Economics
Standard level
Paper 1

Wednesday 6 November 2019 (afternoon)

1 hour 30 minutes

Instructions to candidates

- Do not open this examination paper until instructed to do so.
- You are not permitted access to any calculator for this paper.
- Section A: answer one question.
- Section B: answer one question.
- Use fully labelled diagrams and references to examples where appropriate.
- The maximum mark for this examination paper is **[50 marks]**.

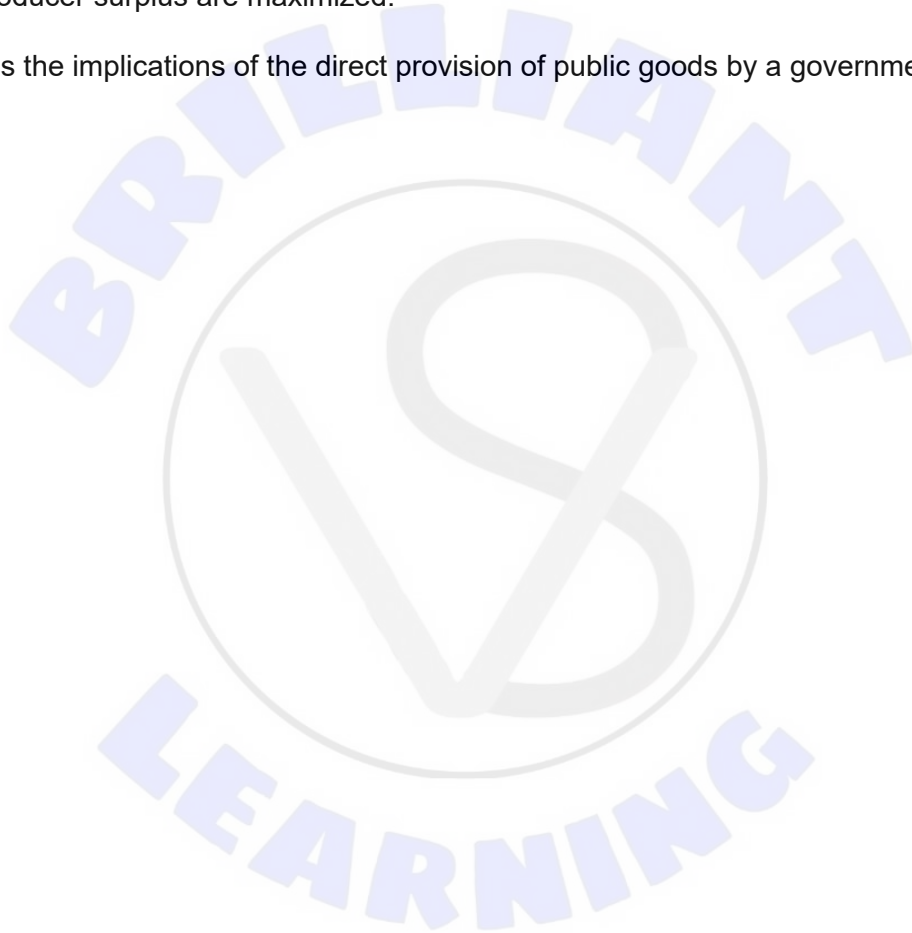
Section A

Answer **one** question from this section.

Microeconomics

1. (a) Explain **two** reasons why the demand for manufactured goods might be price elastic. [10]
(b) Evaluate the importance of cross price elasticity of demand for a business selling a good if the price of a related good increases. [15]

2. (a) Explain the view that the best allocation of resources occurs when consumer surplus and producer surplus are maximized. [10]
(b) Discuss the implications of the direct provision of public goods by a government. [15]



Section B

Answer **one** question from this section.

Macroeconomics

3. (a) Explain why a reduction in interest rates might lead to an increase in aggregate demand. [10]
- (b) Evaluate the view that expansionary monetary policy is the most effective way to achieve economic growth. [15]
4. (a) Explain, using a production possibilities curve (PPC) diagram, an increase in the actual output of an economy. [10]
- (b) Discuss the view that economic growth always leads to a rise in living standards. [15]
-

