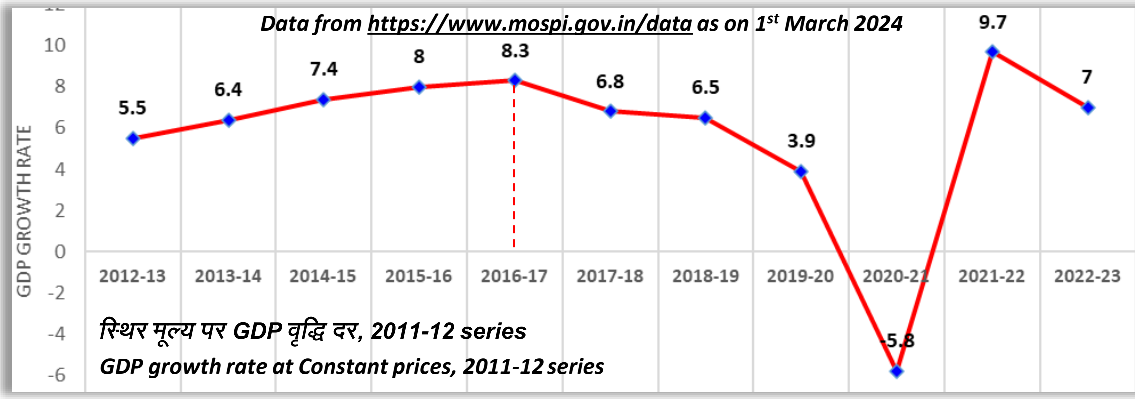
Economy Class-01

GDP



Per capita income as per Mospi

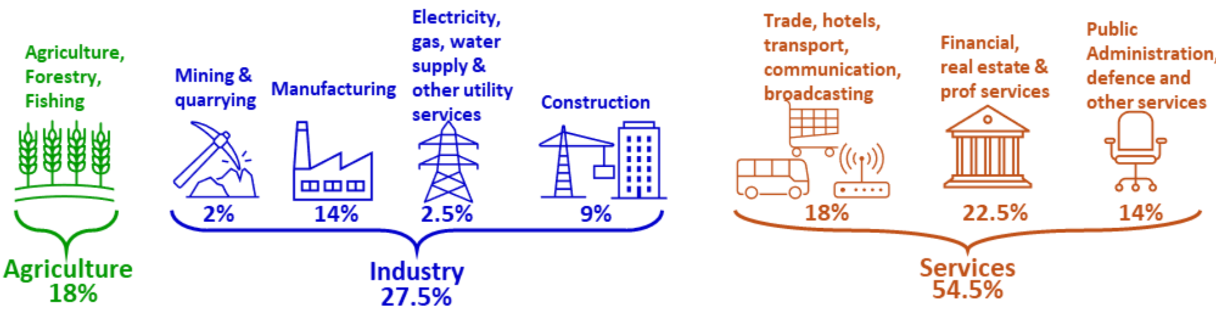
At constant price: ₹ 99,404 (2022-23)

At current price : ₹ 1.7 lakh (2022-23)

Note

GDP growth rate **steadily decreased** during 2016-17 to 2020-21.

2016-17 से 2020-21 के दौरान GDP विकास दर में लगातार कमी आई थी।



Note: Percentages given here are from Mospi data of 1st Revised estimates for 2022-2023 at Current Price considering 2011-12 as base year. Hence, there will be slight variations over time. For exam, just have approx. idea.

Without data, guess which sector has more share in GDP?

- Agriculture or Manufacturing? **Agriculture**
- Manufacturing or Construction? **Manufacturing**
- Construction or Mining? **Construction**

Agri > Manufacturing > Construction > Mining

बिना डेटा अंदाजा लगाओ कि GDP में किसकी हिस्सेदारी ज्यादा है?

- कृषि या विनिर्माण? कृषि
- विनिर्माण या निर्माण? निर्माण
- निर्माण या खनन? निर्माण
- कृषि > विनिर्माण > निर्माण > खनन

Prelims 1999 Since 1980, the **share of the tertiary sector** in the total GDP of India has:

(a) shown an increasing trend (b) shown a decreasing trend
(c) remained constant (d) been fluctuating

1980 के बाद से, भारत के कुल सकल घरेलू उत्पाद (GDP) में तृतीयक क्षेत्र की भागेदारी :

(a) बढ़ती प्रवृत्ति दिखाई (b) घटती प्रवृत्ति दिखाई
(c) स्थिर रहा (d) उतार-चढ़ाव रहा है

Prelims 2017 Which of the following has/have occurred in India after its liberalization of economic policies in 1991?

1. Share of agriculture in GDP increased enormously
2. Share of India's exports in world trade increased
3. FDI inflows increased
4. India's foreign exchange reserves increased enormously

Select the correct answer using the codes given below:

(a) 1 and 4 only (b) 2, 3 and 4 only
(c) 2 and 3 only (d) 1, 2, 3 and 4

निम्नलिखित में से कौन से भारत में 1991 में आर्थिक नीतियों के उदारीकरण के बाद घटित हुए हैं?

1. GDP में कृषि का अंश बृहत रूप से बढ़ गया
2. विश्व व्यापार में भारत के निर्यात का अंश बढ गया।
3. FDI का अंतर्वाह (इनफ्लो) बढ़ गया।
4. भारत का विदेशी विनिमय भण्डार बृहत् रूप से बढ़ गया।

नीचे दिए गए कूट का प्रयोग कर सही उत्तर चुनिए:

(a) केवल 1 और 4 (b) केवल 2, 3 और 4
(c) केवल 2 और 3 (d) 1, 2, 3 और 4

Separate explanation videos are available in English & Hindi | अंग्रेजी और हिंदी में अलग-अलग वीडियो उपलब्ध हैं

© All Inclusive IAS

Prelims 2015
1. Rate of growth of Real GDP has steadily increased in the last decade.
2. GDP at market prices (in rupees) has steadily increased in the last decade.
Which of the statements given above is/are correct?
(a) 1 only (b) 2 only
(c) Both 1 and 2 (d) Neither 1 nor 2

1. पिछले दशक में वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि दर लगातार बढ़ी है।
2. पिछले दशक में बाजार कीमतों पर (रूपयों में) सकल घरेलू उत्पाद लगातार बढ़ता रहा है।
ऊपर दिए गए कथनों में से कौन सा/से सही है/हैं?
(a) केवल 1 (b) केवल 2
(c) 1 और 2 दोनों (d) न तो 1 और न ही 2

Prelims 2011
In the context of Indian economy, consider the following statements:
1. The growth rate of GDP has steadily increased in the last five years.
2. The growth rate in per capita income has steadily increased in the last five years.
Which of the statements given above is/are correct ?
(a) 1 only (b) 2 only (c) Both 1 and 2 **(d) Neither 1 nor 2**

1. पिछले पांच वर्षों में GDP की वृद्धि दर लगातार बढ़ी है।
2. पिछले पांच वर्षों में प्रति व्यक्ति आय की वृद्धि दर लगातार बढ़ी है।
ऊपर दिए गए कथनों में से कौन-सा/से सही है/हैं?
(a) केवल 1 (b) केवल 2
(c) 1 और 2 दोनों (d) न तो 1 और न ही 2

Prelims 2017 Consider the following statements:
1. Tax revenue as a per cent of GDP of India has steadily increased in the last decade.
2. Fiscal deficit as a per cent of GDP of India has steadily increased in the last decade.
Which of the statements given above is/are correct?
(a) 1 only (b) 2 only (c) Both 1 and 2 **(d) Neither 1 nor 2**

1. पिछले दशक में भारत के GDP के प्रतिशत के रूप में कर-राजस्व में सतत वृद्धि हुई है।
2. पिछले दशक में भारत के GDP के प्रतिशत के रूप में राजकोषीय घाटे में सतत वृद्धि हुई है।
उपर्युक्त कथनों में से कौन-सा/से सही है/हैं?
(a) केवल 1 (b) केवल 2
(c) 1 और 2 दोनों (d) न तो 1 और न ही 2

Prelims 2010
With reference to Indian economy, consider the following statements:
1. GDP has increased by 4 times in the last 10 years.
2. The percentage share of Public Sector in GDP has declined in the last 10 years.
Which of the statements, given above is/ are correct?
(a) 1 only **(b) 2 only**
(c) Both 1 and 2 (d) Neither 1 nor 2

1. सकल घरेलू उत्पाद (GDP) में विगत एक दशक में चार गुना वृद्धि हुई है।
2. पिछले 10 वर्षों में सकल घरेलू उत्पाद में सार्वजनिक क्षेत्र की प्रतिशत हिस्सेदारी में गिरावट आई है।
ऊपर दिए गए कथनों में से कौन सा/से सही है/हैं?
(a) केवल 1 (b) केवल 2
(c) 1 और 2 दोनों (d) न तो 1 और न ही 2

Practice question
1. Farmer income almost doubled in last 5 years
2. GDP almost doubled in the last 5 years
3. Sensex almost doubled in last 5 years
Which of the statements, given above is/ are correct?
(a) 1 and 2 only (b) 2 and 3 only
(c) 1 and 3 only **(d) 3 only**

1. पिछले 5 वर्षों में किसानों की आय लगभग दोगुनी हुई है
2. पिछले 5 वर्षों में GDP लगभग दोगुनी हो गई है
3. पिछले 5 वर्षों में सेंसेक्स लगभग दोगुना हो गया है
ऊपर दिए गए कथनों में से कौन से सही हैं?
(a) केवल 1 और 2 (b) केवल 2 और 3
(c) केवल 1 और 3 (d) केवल 3

Changes made in 2015

	Till 2015	From 2015
Change of Base year	Base year was 2004-05 आधार वर्ष 2004-2005 था	Base year is 2011-12 आधार वर्ष 2011-12 है
Use of SNA	GVA was calculated at factor cost GVA की गणना कारक लागत पर की जाती थी	GVA is calculated at basic price GVA की गणना मूल मूल्य पर की जाती है
Use of MCA21	'Annual Survey of Industries was used which gave data from 2 lakh companies उद्योगों के वार्षिक सर्वेक्षण का उपयोग किया जाता था जिसमें 2 लाख कंपनियों के आंकड़े थे	MCA21 database is used, which gives data from more than 5 lakh companies MCA21 डेटाबेस का इस्तेमाल होता है, जिसमे 5 लाख से ज्यादा कंपनियों के आंकड़े हैं
Use of ELI method	'Labour Input Method' was used. It assumed that all workers add equal value. 'लेबर इनपुट मेथड' का इस्तेमाल होता था। यह मानता था कि सभी श्रमिक समान मूल्य जोड़ते हैं।	'Effective Labour Input method is used. It assumes that better skilled workers add more value. प्रभावी श्रम इनपुट विधि का उपयोग किया जाता है। यह मानता है कि कुशल श्रमिक अधिक मूल्य जोड़ते हैं।

System of National Accounts:
- by UN Statistical Commission
- international standards for national accounts
- first published in 1953, latest edition in 2008

राष्ट्रीय लेखा प्रणाली
- संयुक्त राष्ट्र सांख्यिकी आयोग द्वारा
- राष्ट्रीय खातों के लिए अंतर्राष्ट्रीय मानक
- पहली बार 1953 में प्रकाशित, 2008 में नवीनतम संस्करण

GVA vs GDP

GDP Growth in Q3 2023-24
6.5% (RBI's expectation)
8.4% (announced by NSO)
6.5% (GVA announced by NSO)
GDP = GVA + (taxes - subsidies)

Indian Express: March 3, 2024 Link

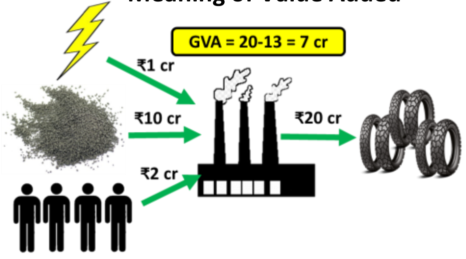
India's GDP data for 2023-24's Q3: Why have GDP and GVA growth rates diverged?

The difference between the two sets of growth rates widened to 190 basis points in Q3, a 10-year high. This large divergence is due to a sharp increase in net taxes and a fall in subsidies

- ❑ Difference between GDP and GVA has led some economists to suspect that GDP may have been overstated.
- ❑ Officials said the divergence is due to 25% less payment of fertilizer subsidy.
- ❑ By reducing last year's numbers, govt has used "base effect" to boost this year's numbers.

- ❖ GDP और GVA के बीच अंतर से कुछ अर्थशास्त्रियों को संदेह हुआ है कि GDP को बढ़ा-चढ़ाकर पेश किया गया है।
- ❖ अधिकारियों ने कहा कि उर्वरक सब्सिडी के 25% कम भुगतान के कारण भिन्नता आई है।
- ❖ सरकार ने पिछले साल के आंकड़ों को गिरा कर, "बेस इफेक्ट" की मदद से, इस साल के आँकड़े बढ़ाए हैं।

Meaning of Value Added



GVA = सकल मूल्य वर्धन

GVA at Factor cost (कारक लागत पर)

↓ *+ (Production taxes – Production subsidies)* *(उत्पादन कर - उत्पादन सब्सिडी)*

GVA at Basic price (मूल कीमत पर)

↓ *+ (Product taxes – Product subsidies)* *(उत्पाद कर - उत्पाद सब्सिडी)*

GDP at Market price (बाजार मूल्य पर)

Production tax vs Product tax ***Source:*** *https://pib.gov.in/PressReleasePage.aspx?PRID=1903091*

- ❑ **Production taxes or subsidies** are applied on production, irrespective of volume of actual production
  - **Production Taxes** - Land Revenues, Stamps & Registration fees and Tax on profession
  - **Production Subsidies** - Subsidies to Railways, Subsidies to village and small industries
- ❑ **Product taxes or subsidies** are applied on per unit of product
  - **Product Taxes** - Excise duties, Sales tax, Service Tax and Import, Export duties
  - **Product Subsidies** - Food, Petroleum and fertilizer subsidies.

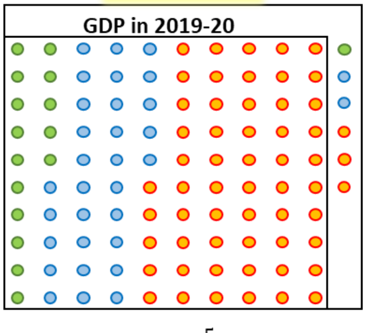
उत्पादन कर vs उत्पाद कर

- ❑ **उत्पादन-कर/सब्सिडी** उत्पादन पर लागू होते हैं (उत्पादन की वास्तविक मात्रा पर लागू नहीं होते, चाहे मात्रा कितनी भी हो)
  - **उत्पादन कर** – भू-राजस्व, स्टाम्प (Stamp) और पंजीकरण शुल्क , व्यवसाय पर कर (Tax)
  - **उत्पादन सब्सिडी** - रेलवे को सब्सिडी, ग्रामीण और छोटे उद्योगों को सब्सिडी
- ❑ **उत्पाद-कर/सब्सिडी** प्रति इकाई उत्पाद पर लागू होती है
  - **उत्पाद कर** - उत्पाद शुल्क (Excise Duty), बिक्री कर (Sales tax), सेवा कर, आयात-निर्यात शुल्क
  - **उत्पाद सब्सिडी** – फ़ूड ,पेट्रोलियम और उर्वरक सब्सिडी

Base effect

GDP in 2020-21

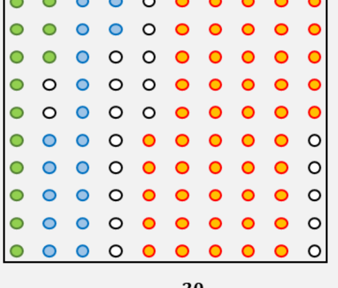
GDP in 2019-20



$$GDP\ growth = \frac{5}{100} \times 100 = 5\%$$

GDP in 2020-21

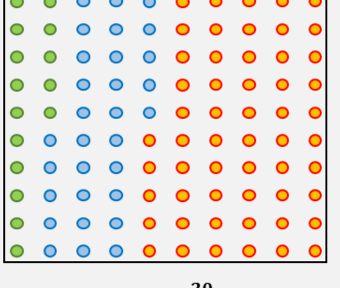
GDP hit by lockdown



$$GDP\ growth = \frac{-20}{100} \times 100 = -20\%$$

GDP in 2021-22

People again doing what they were doing two years ago



$$GDP\ growth = \frac{20}{80} \times 100 = 25\%$$

Base effect creating illusion of unprecedented growth

Note: imaginary figures used for explanation purpose
CSAT : 20% discount and 25% price increase leads to no change

स्पष्टीकरण उद्देश्य के लिए काल्पनिक आंकड़े इस्तेमाल किए गए हैं।
20% छूट और 25% वृद्धि से कोई बदलाव नहीं होता है।

Separate explanation videos are available in English & Hindi | अंग्रेजी और हिंदी में अलग-अलग वीडियो उपलब्ध हैं

Prelims 2011 Rapid increase in rate of inflation is sometimes attributed to "base effect". What is "base effect"?

(a) It is the impact of drastic deficiency in supply due to failure of crops
(b) It is the impact of the surge in demand due to rapid economic growth
(c) <u>It is the impact of the price levels of previous year on calculation of inflation rate</u>
(d) None of the statements (a), (b) and (c) given above is correct in this context

मुद्रास्फीति की दर में तीव्र वृद्धि को कभी-कभी "आधार प्रभाव" के लिए जिम्मेदार ठहराया जाता है। "आधार प्रभाव" क्या है?

(a) यह फसलों की विफलता के कारण आपूर्ति में भारी कमी का प्रभाव है
(b) यह तीव्र आर्थिक विकास के कारण मांग में वृद्धि का प्रभाव है
(c) यह मुद्रास्फीति दर की गणना पर पिछले वर्ष के मूल्य स्तरों का प्रभाव है
(d) इस संदर्भ में ऊपर दिए गए कथन (a), (b) और (c) में से कोई भी सही नहीं है

Difference between GDP, GNP, NDP, NNP

Prelims 2013 The national income of a country for a given period is equal to the

(a) total value of goods and services produced by nationals
(b) sum of total consumption and investment expenditure
(c) sum of personal income of all individuals
(d) <u>money value of final goods and services produced</u>

किसी दी गई अवधि के लिए देश की राष्ट्रीय आय

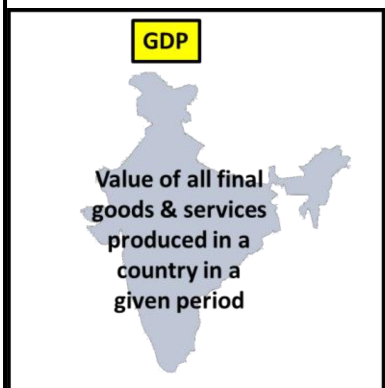
(a) नागरिकों द्वारा उत्पादित वस्तुओं और सेवाओं के कुल मूल्य के बराबर होगी
(b) कुल उपभोग और निवेश व्यय के योग के बराबर होगी
(c) सभी व्यक्तियों की व्यक्तिगत आय के योग के बराबर होगी
(d) उत्पादित अंतिम वस्तुओं और सेवाओं के मौद्रिक मूल्य के बराबर होगी

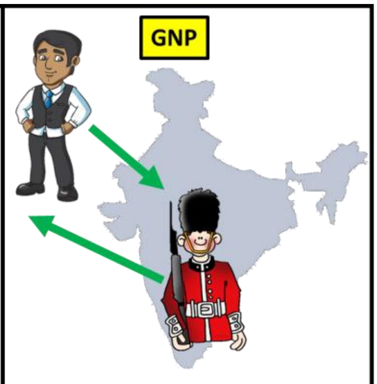
Prelims 2001 The term National Income represents:

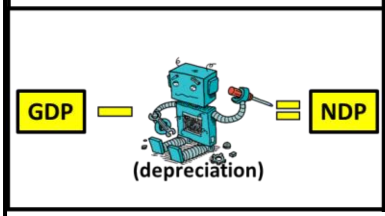
(a) gross national product at market prices minus depreciation
(b) gross national product at market prices minus depreciation plus net factor income from abroad
(c) <u>gross national product at market prices minus depreciation and indirect taxes plus subsidies</u>
(d) gross national product at market prices minus net factor income from abroad

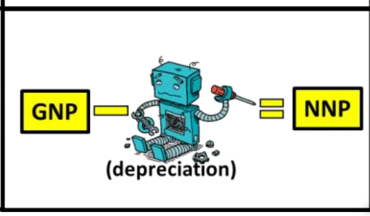
राष्ट्रीय आय क्या दर्शाता है

(a) बाजार कीमतों पर सकल राष्ट्रीय उत्पाद माइनस मूल्यह्रास
(b) बाजार कीमतों पर सकल राष्ट्रीय उत्पाद माइनस मूल्यह्रास प्लस विदेशों से प्राप्त निवल आय
(c) बाजार कीमतों पर सकल राष्ट्रीय उत्पाद माइनस मूल्यह्रास और अप्रत्यक्ष कर प्लस सब्सिडी
(d) बाजार कीमतों पर सकल राष्ट्रीय उत्पाद माइनस विदेश से शुद्ध कारक आय









Gross Domestic Product → Gross National Product
↓ Net Domestic Product
↓ Net National Product

Domestic + NFIFA = National
Gross – Depreciation = Net

Is it possible?

GDP > GNP	Yes	NFIFA can be +ve or -ve
GDP < GNP	Yes	
GDP < NDP	No	Depreciation is always +ve
GNP < NNP	No	

Gross = 12 Spoilt = 1 Net = 11

National Income = NNP at factor cost

Gross - depreciation = Net
GDP - depreciation = NDP
GNP - depreciation = NNP

Domestic + NFIFA = National
GDP + NFIFA = GNP
NDP + NFIFA = NNP

Factor cost + tax - subsidy = Market Price
Market Price - (tax – subsidy) = Factor cost

Depreciation = मूल्य ह्रास

NFIFA = विदेशों से प्राप्त निवल आय = (देश के निवासियों द्वारा आर्थिक सीमा के बाहर अर्जित आय) - (गैर निवासियों द्वारा आर्थिक सीमा के भीतर अर्जित आय)

Nominal GDP vs Real GDP

Prelims 2000 The growth rate of per capita income at current prices is higher than that of per capita income at constant prices, because the latter takes into account the rate of

(a) growth of population (b) increase in price level
(c) growth of money supply (d) increase in the wage rate

वर्तमान मूल्यों पर प्रति व्यक्ति आय की वृद्धि दर स्थिर मूल्यों पर प्रति व्यक्ति आय की वृद्धि दर से अधिक होती है क्योंकि वह मानती है

(a) जनसंख्या में वृद्धि (b) मूल्य स्तर में वृद्धि
(c) मुद्रा पूर्ति में वृद्धि (d) मजदूरी दर में वृद्धि

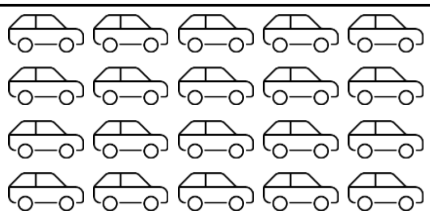
Prelims 1992 A deflator is a technique of

(a) Adjusting for changes in price level
(b) Adjusting for change in commodity
(c) Accounting for decline of GNP
(d) Accounting for higher increase of GNP

डिफ्लेटर किसकी एक तकनीक है?

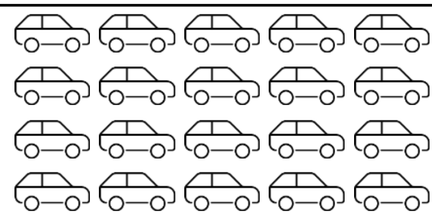
(a) मूल्य स्तर में परिवर्तन के लिए समायोजन
(b) वस्तु में परिवर्तन के लिए समायोजन
(c) GNP की गिरावट के लिए लेखांकन
(d) GNP में उच्च वृद्धि के लिए लेखांकन

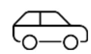
There is a small country.
It makes only cars.
एक छोटा सा देश है
केवल कार बनाता है



Year-1 20 cars ₹ 5 lakh/car

GDP = ₹ 1 crore



 **Year-2 21 cars ₹ 6 lakh/car**

Nominal GDP = 21 x 6 = ₹ 1.26 crore

Real GDP = 21 x 5 = ₹ 1.05 crore

GDP: market value of all finished goods & services produced within a country's borders in a specific time period

GDP: एक विशिष्ट समय अवधि में देश की सीमाओं के भीतर उत्पादित सभी तैयार वस्तुओं और सेवाओं का बाजार मूल्य

Nominal GDP is calculated at Current price
Real GDP is calculated at Constant price

नॉमिनल GDP की गणना वर्तमान मूल्य पर की जाती है
वास्तविक GDP की गणना स्थिर मूल्य पर की जाती है

GDP deflator = $\frac{\text{Nominal GDP}}{\text{Real GDP}} = \frac{1.26}{1.05} = 1.20$

During inflation: Nominal GDP will be more. Deflator will be more than 1.
During deflation: Nominal GDP will be less. Deflator will be less than 1.

महंगाई के दौरान: नॉमिनल GDP ज्यादा होगी। डिफ्लेटर 1 से अधिक होगा।
अपस्फीति के दौरान: नॉमिनल GDP कम होगी। डिफ्लेटर 1 से कम होगा।

GDP deflator	CPI
It considers all goods & services produced in India	It considers only few
It does not consider imported goods	It considers some imported goods
Weightages vary as per production volume	Weightages are fixed

GDP deflator	CPI
यह भारत में उत्पादित सभी वस्तु और सेवा मानता हैं	यह कुछ को ही मानता है
यह भारत में आयातित सामान को नहीं मानता है	यह कुछ आयातित सामान को मानता है
उत्पादन की मात्रा के अनुसार वेटेज अलग-अलग होते हैं	वेटेज तय होती है

Prelims 2001
The most appropriate measure of economic growth is its:

(a) Gross Domestic Product
(b) Net Domestic Product
(c) Net National Product
(d) Per Capita Real Income

आर्थिक विकास का सबसे उपयुक्त माप है:

(a) सकल घरेलू उत्पाद
(b) शुद्ध घरेलू उत्पाद
(c) शुद्ध राष्ट्रीय उत्पाद
(d) प्रति व्यक्ति वास्तविक आय

Prelims 2018 *GDP → Per capita GDP → Poverty & jobs*

Increase in absolute and per capita real GNP do not connote a higher level of economic development, if

(a) industrial output fails to keep pace with agricultural output.
(b) agricultural output fails to keep pace with industrial output.
(c) poverty and unemployment increase.
(d) imports grow faster than exports.

निरपेक्ष तथा प्रति व्यक्ति वास्तविक GNP की वृद्धि आर्थिक विकास की ऊंची दर का संकेत नहीं करती, यदि

(a) औद्योगिक उत्पादन कृषि उत्पादन के साथ-साथ बढ़ने में विफल रह जाता है
(b) कृषि उत्पादन औद्योगिक उत्पादन के साथ-साथ बढ़ने में विफल रह जाता है
(c) निर्धनता और बेरोजगारी में वृद्धि होती है
(d) निर्यातों की अपेक्षा आयात तेजी से बढ़ते हैं

Separate explanation videos are available in English & Hindi | अंग्रेजी और हिंदी में अलग-अलग वीडियो उपलब्ध हैं

 © All Inclusive IAS

$5 trillion economy

Prelims 2017

What are the most likely advantages of implementing GST?

1. It will replace multiple taxes collected by multiple authorities and will thus create a single market in India.
2. It will drastically reduce the 'Current Account Deficit' of India and will enable it to increase its foreign exchange reserves.
3. It will enormously increase the growth and size of economy of India and will enable it to overtake China in the near future.

Select the correct answer:

(a) 1 only (b) 2 & 3 only (c) 1 & 3 only (d) 1, 2, 3

Practice question What are the most likely advantages of becoming $ 5 trillion economy?

1. Everyone will have a house
2. Every house will have toilet
3. Farmers income will double
4. No child will sleep hungry

Select the correct answer:

(a) 1 & 2 only (b) 3 only (c) 4 only **(d) None**

- ❖ Social media is full of unrealistic optimism
- ❖ Such messages are created for general public
- ❖ They should not impact your answer in exam

GST के क्रियान्वित किए जाने के सर्वाधिक संभावित लाभ क्या हैं?

1. यह भारत में बहु-प्राधिकरणों द्वारा वसूल किए जा रहे बहुल करों का स्थान लेगा और इस प्रकार एकल बाजार स्थापित करेगा।
2. यह भारत के 'चालू खाता घाटे' को प्रबलता से कम करके विदेशी मुद्रा भंडार को बढ़ाने हेतु उसे सक्षम बनाएगा।
3. यह भारत की अर्थव्यवस्था की संवृद्धि और आकार को बृहद रूप से बढाएगा और उसे निकट भविष्य में चीन से आगे निकल जाने योग्य बनाएगा।

नीचे दिए गए कूट का प्रयोग कर सही उत्तर चुनिए :

(a) केवल 1 (b) केवल 2 और 3 (c) केवल 1 और 3 (d) 1, 2, 3

5 ट्रिलियन डॉलर की अर्थव्यवस्था बनने के सबसे संभावित फायदे क्या हैं?

1. सबके पास घर होगा
2. हर घर में होगा शौचालय
3. किसानों की आय दोगुनी होगी
4. कोई बच्चा भूखा नहीं सोएगा

(a) केवल 1 & 2 (b) केवल 3 (c) केवल 4 (d) कोई नहीं

- ❖ सोशल मीडिया अवास्तविक आशावाद से भरा है
- ❖ इस तरह के संदेश आम जनता के लिए बनाए जाते हैं
- ❖ ऐसे चीजों से आपका परीक्षा में उत्तर प्रभावित नहीं होना चाहिए

Indian GDP was $ 1 trillion in 2007 and $ 2 trillion in 2014. With same growth rate, what will be GDP in 2021 and 2028?

2007 में भारतीय GDP 1 ट्रिलियन डॉलर और 2014 में 2 ट्रिलियन डॉलर थी। उसी विकास दर के साथ, 2021 और 2028 में GDP क्या होगी?

(a) $3 trillion, $4 trillion (b) **$4 trillion, $8 trillion** (c) $5 trillion, $10 trillion (d) $6 trillion, $12 trillion

Live Mint
https://www.livemint.com › economy › india-to-beco...
India to become a $26 trillion economy by 2047: EY report
18-Jan-2023 — NEW DELHI : The Indian economy is likely to reach the **$26 trillion** mark by 2047, the 100th year of the country's independence, according to ...

Fortune India
https://www.fortuneindia.com › macro › india-can-bec...
India can become $47 trillion economy by 2047: Piyush ...
22-Feb-2023 — It is not at all inconceivable for India to achieve an economy of **$47 trillion** by 2047, Piyush Goyal, Union Minister of Commerce & Industry, ...

Despite not knowing future govts and their economic policies, how are such predictions made? Because generally,

Developing countries grow faster than developed countries
Smaller economy grows faster than bigger economy
Developing country 6-7% (real), Developed country 2-3% (real)

Countries growing at 6-7% will overtake those growing at 2-3%
2012: India overtook Japan to become 3rd largest economy (PPP)
2022: India overtook UK to become 5th largest economy (nominal)

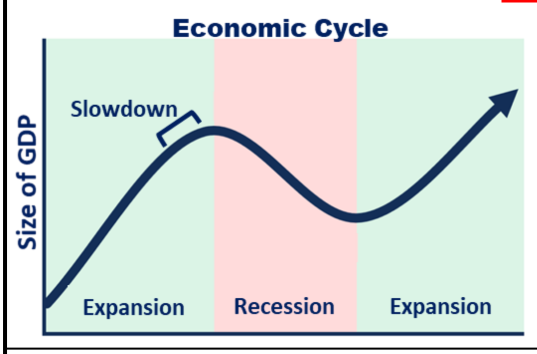
भविष्य की सरकारों और उनकी आर्थिक नीतियों को जाने बिना, ऐसी भविष्यवाणियाँ कैसे की जाती हैं? यह संभव है क्योंकि :

विकासशील देश , विकसित देशों से अधिक तेजी से बड़ते हैं।
छोटी अर्थव्यवस्था, बड़ी अर्थव्यवस्था की तुलना में तेजी से बढ़ती है
विकासशील देश 6-7% विकसित देश 2-3%

6-7% की दर वाले देश, 2-3% की दर वाले देशों से आगे निकल जाएंगे
2012: भारत जापान को पछाड़कर तीसरी सबसे बड़ी अर्थव्यवस्था (PPP) बना
2022: भारत ब्रिटेन को पछाड़कर 5वीं सबसे बड़ी अर्थव्यवस्था बना (नोमीनल)

10% annual growth in Nominal GDP is enough to double the Economy every 7 years (irrespective of party in power)
नॉमिनल GDP में 10% वार्षिक वृद्धि हर 7 साल में अर्थव्यवस्था को दोगुना करने के लिए पर्याप्त है (सत्ता में पार्टी कोई भी हो)

Economic Recovery



Slowdown	➢ GDP growth rate reduces ➢ Size of GDP continues to increase, but slowly ➢ GDP की वृद्धि दर काम होती है ➢ GDP का आकार बड़ता रहता है, लेकिन धीरे धीरे
Recession	➢ GDP growth rate becomes negative for two consecutive quarters ➢ Size of GDP reduces ➢ लगातार दो तिमाहियों में GDP विकास दर नकारात्मक हो होती है ➢ GDP का आकार कम हो जाता है
Depression	➢ Prolonged Recession ➢ Size of GDP reduces by 10% e.g. USA in 1930s ➢ लंबे समय के लिए रिसैशन ➢ GDP का आकार 10% कम हो जाता है, जैसे 1930s का अमेरिका

Separate explanation videos are available in English & Hindi
अंग्रेजी और हिंदी में अलग-अलग वीडियो उपलब्ध हैं

List-I (Term) **Prelims 2001**	List-II (Explanation)
A. Boom B. Recession C. Depression D. Recovery	1. Business activity at high level with increasing income, output and employment at macro level 2. Gradual fall of income, output and employment with business activity in a low gear 3. Unprecedented level of underemployment & unemployment, drastic fall in income output & employment 4. Steady rise in the general level of prices, income, output and employment.
A. बूम B. रिसैशन C. डिप्रेशन D. रिकवरी	1. मैक्रो स्तर पर बढ़ती आय, उत्पादन और रोजगार के साथ उच्च स्तर पर व्यावसायिक गतिविधि 2. धीमी व्यावसायिक गतिविधि के साथ आय, उत्पादन और रोजगार का क्रमिक पतन 3. अन्डर-इम्प्लॉइमन्ट और अन-इम्प्लॉइमन्ट का अभूतपूर्व स्तर, आय उत्पादन और रोजगार में भारी गिरावट 4. कीमतों, आय, उत्पादन और रोजगार के सामान्य स्तर में लगातार वृद्धि

Codes: (a) A-1; B-2; C-3; D-4 (b) A-1; B-2; C- 4; D-3 (c) A-2; B-1; C- 4; D-3 (d) A-2; B-1; C-3; D-4

Prelims 2010: In context of Indian economy, consider following

Term	Most appropriate description
1. Meltdown	Fall in stock prices
2. Recession	Fall in growth rate
3. Slowdown	Fall in GDP

Which of the above pairs are correctly matched?

(a) 1 only (b) 2 & 3 only (c) 1 & 3 only (d) 1, 2 & 3

भारतीय अर्थव्यवस्था के संदर्भ में, निम्नलिखित पर विचार कीजिये

शब्द	सबसे उपयुक्त विवरण
1. मेल्टडाउन	स्टॉक की कीमतों में गिरावट
2. रिसैशन	विकास दर में गिरावट
3. स्लोडाउन	GDP में गिरावट

उपर्युक्त युग्मों में से कौन-से सही सुमेलित हैं?

(a) केवल 1 (b) केवल 2 और 3 (c) केवल 1 और 3 (d) 1, 2 & 3

Prelims 2010 Consider the following actions by the Govt:

1. Cutting the tax rates
2. Increasing the government spending
3. Abolishing subsidies in the context of economic recession

Which of the above actions can be considered a part of the "fiscal stimulus" package?

(a) 1 and 2 only (b) 2 only (c) 1 and 3 only (d) 1, 2 and 3

सरकार द्वारा निम्नलिखित कार्यों पर विचार करें:

1. कर दरों में कटौती
2. सरकारी खर्च बढ़ाना
3. आर्थिक मंदी के संदर्भ में सब्सिडी को समाप्त करना

उपरोक्त कार्यों में से किसे "राजकोषीय प्रोत्साहन" पैकेज का हिस्सा माना जा सकता है?

(a) केवल 1 और 2 (b) केवल 2 (c) केवल 1 और 3 (d) 1, 2 और 3

Prelims 2011 Which one of the following statements appropriately describes the "fiscal stimulus"?

(a) It is a massive investment by the government in manufacturing sector to ensure the supply of goods to meet the demand surge caused by rapid economic growth.
(b) It is an intense affirmative action of the govt to boost economic activity in the country.
(c) It is govt's intensive action on financial institutions to ensure disbursement of loans to agriculture and allied sectors to promote greater food production and contain food inflation.
(d) It is an extreme affirmative action by the govt. to pursue its policy of financial inclusion.

निम्नलिखित में से कौन सा कथन "राजकोषीय प्रोत्साहन" का उचित वर्णन करता है?

a) यह तेजी से आर्थिक विकास के कारण मांग वृद्धि को पूरा करने के लिए माल की आपूर्ति सुनिश्चित करने के लिए विनिर्माण क्षेत्र में सरकार द्वारा किया गया एक बड़ा निवेश है।
b) यह देश में आर्थिक गतिविधियों को बढ़ावा देने के लिए सरकार की एक गहन सकारात्मक कार्रवाई है।
c) अधिक खाद्य उत्पादन को बढ़ावा देने और खाद्य मुद्रास्फीति को नियंत्रित करने के लिए कृषि और संबद्ध क्षेत्रों को ऋण का वितरण सुनिश्चित करने के लिए वित्तीय संस्थानों पर सरकार की गहन कार्रवाई है।
d) यह सरकार द्वारा वित्तीय समावेशन की अपनी नीति को आगे बढ़ाने के लिए एक अत्यधिक सकारात्मक कार्रवाई है।

Prelims 2020 If another global financial crisis happens in near future, which of the following actions/policies are most likely to give some immunity to India?

1. Not depending on short-term foreign borrowings
2. Opening up to more foreign banks
3. Maintaining full capital account convertibility

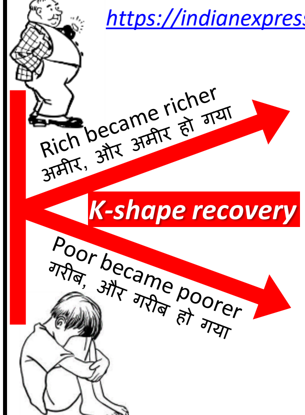
(a) 1 only (b) 1 & 2 only (c) 3 only (d) 1, 2 & 3

यदि निकट भविष्य में एक और वैश्विक वित्तीय संकट होता है, तो निम्नलिखित में से कौन-से कार्य/नीतियाँ, भारत को, सबसे अधिक संभावना के साथ, कुछ उन्मुक्ति प्रदान कर सकती हैं ?

1. अल्पकालिक विदेशी ऋणों पर निर्भर न रहना
2. कुछ और विदेशी बैंकों को प्रारंभ करना
3. पूंजी खाते में पूर्ण परिवर्तनीयता को बनाए रखना

(a) केवल 1 (b) केवल 1 और 2 (c) केवल 3 (d) 1, 2 और 3

https://indianexpress.com/article/opinion/editorials/express-view-on-sbi-report-k-shaped-questions-9102377/



Stock market at lifetime high! Link

Stock market indicates wealth of top companies (Sensex 30 companies, Nifty 50 companies)
Sensex and Nifty almost tripled in last 4 years. They are at lifetime high (March 2024)
i.e. wealth of their owners almost tripled in last 4 years.

शेयर बाजार शीर्ष कंपनियों की संपत्ति का संकेत देता है (सेंसेक्स 30 कंपनियां, निफ्टी 50 कंपनियां)
पिछले 4 साल में सेंसेक्स और निफ्टी लगभग तीन गुना हो गए हैं। वे आजीवन उच्च स्तर पर हैं (मार्च 2024)
यानी उनके मालिकों की संपत्ति पिछले 4 वर्षों में लगभग तीन गुना हो गई।

80 crore don't have money for food Link

NFSA 2013 gives legal guarantee of ₹ 3/kg rice, ₹ 2/kg wheat, ₹ 1/kg coarse grain.
But people can't afford even this. Global Hunger Index ranked India 111/125 in 2023.
Hence, govt is giving free ration to 80 crore people.

NFSA 2013, 3 रुपये किलो चावल, 2 रुपये किलो गेहूं, 1 रुपये किलो मोटा अनाज की कानूनी गारंटी देता है।
पर लोगों के पास इतना सस्ता अनाज खरीदने के भी पैसे नहीं है। ग्लोबल हंगर इंडेक्स 2023 में भारत का 111/125 स्थान था।
इसलिए, सरकार 80 करोड़ लोगों को मुफ्त राशन दे रही है।