

YLIOPISTOTENTTI - UNIVERSITY EXAM

Opiskelijan nimi / Student name:	Opiskelijanumero / Student number:
---	---

Opettaja täyttää / Lecturer fills in:

Opintojakson koodi and nimi / The code and the name of the course: Koodi / Code 721317S Tentin nimi / Exam name International Economics	
Tiedekunta / Faculty:	OBS
Tentin pvm / Date of exam: 20.2.2017	Tentin kesto tunteina / Exam in hours: 3
Tentin nro / No. of the exam: Exam 1	Opintopistemäärä / Credit units: 6
Tentaattori(t) / Examiner(s): Marko Korhonen	Sisäinen postios. / Internal address: 6 OyKKK
Sallitut apuvälineet / The devices allowed in the exam: <input type="checkbox"/> Nelilaskin / Standard calculator <input type="checkbox"/> Funktiolaskin / Scientific calculator <input type="checkbox"/> Ohjelmoitava laskin / Programmable calculator <input type="checkbox"/> Muu materiaali, tarkennettu alla / Other material, specified below:	
Tenttiin vastaaminen / Please answer the questions: <input checked="" type="checkbox"/> Suomeksi / in Finnish <input checked="" type="checkbox"/> Englanniksi / in English Suomenkielisessä tutkinto-ohjelmassa olevalla opiskelijalla on oikeus käyttää arvioitavassa opintosuorituksessa suomen kieltä, vaikka opintojakson opetuskieli olisi englanti. Tämä ei koske vieraan kielen opintoja. (Kts. <u>Koulutuksen johtosääntö 18 §</u>) In a Finnish degree programme a student has a right to use Finnish language for their study attainment, even though the language of instruction is English, (excluding language studies) even when the language of instruction is other than Finnish. (See <u>the Education Regulations 18 §</u>)	
Kysymyspaperi on palautettava / Paper with exam questions must be returned: <input checked="" type="checkbox"/> Kyllä / Yes <input type="checkbox"/> Ei / No	

Please, answer in all 4 questions!

1. Explain overshooting in exchange rate markets.
2. Analyze global imbalance problem in global financial markets.
3. Use IS-LM-FX model to analyze monetary policy under fixed exchange rates.
4. Why does not capital flow from rich to poor countries?