

**THE UNIVERSITY OF BAMENDA**  
**HIGHER INSTITUTE OF TRANSPORT AND LOGISTICS**  
**ENTRANCE EXAMINATION FOR 2020/2021**

**ECONOMICS**  
**DURATION: 2 ½ HOURS DURÉE: 2H.30Mins.**

**INSTRUCTIONS:**

- ☐ Don't write or mark anything on this examination paper / *Ne rien écrire ou marquer sur cette épreuve*
- ☐ Answer each question by ticking the letter bearing the correct answer on the answer sheet; No question should have more than one ticked letter / *Répondez à chaque question en cochant la lettre portant la bonne réponse sur la feuille de réponses; Aucune question ne devrait avoir plus d'une lettre cochée*
- ☐ E.g., (example): [A] [BV] [C] [D]
- ☐ Hand back the examination paper together with the answer sheet at the end. *Remettez le papier d'examen avec la feuille de réponses à la fin.*

**Q1. Suppose an economy is faced with the production possibilities scheduled in the following table: / Supposons qu'une économie est confrontée au calendrier des possibilités de production dans le tableau suivant :**

Combination/ Combinaison	(i)	(ii)	(iii)	(iv)	(V)
Capital goods/ Bien capitaux	0	1	2	3	4
Consumption goods/ Biens consommable	50	46	38	26	10

The production of the first unit of capital goods will cost the economy? / *La production de la première unité de biens d'équipement coûtera-t-elle l'économie?*

- A. 8 units of consumption goods / *8 unités de biens de consommation*
- B. 50 units of consumption goods / *50 unités de biens de consommation*
- C. 464 units of consumption goods / *464 unités de biens de consommation*
- D. 4 units of consumption goods / *4 unités de biens de consommation*

**Q2. Which of the following fiscal measures can encourage firms to move to certain areas of Cameroon? / Laquelle des mesures fiscales suivantes peuvent encourager les entreprises à déménager dans certaines régions du Cameroun?**

- A. Higher income tax allowances / *Allègements fiscaux plus élevés*
- B. General tax concessions/ *Avantages fiscaux généraux*
- C. Lower income tax allowances/ *Des abattements d'impôt moins élevés*
- D. Regional tax concessions/ *Concessions fiscales régionales*

**Q3. Which of the following is a benefit of division of labour?/Lequel des avantages suivants est un avantage de la division du travail?**

- A. A decrease in the use of machinery/ *Une diminution de l'utilisation des machines*
- B. An increase in job satisfaction for workers / *Une augmentation de la satisfaction au travail pour les travailleurs*
- C. A decrease in average cost of production/ *Une diminution du coût de production moyen*
- D. increase flexibility of workers / *Augmenter la flexibilité des travailleurs*

**Q4. Occupational immobility of labour occurs if: / L'immobilité professionnelle du travail se produit si:**

- A. People cannot afford to move location/ *Les gens ne peuvent pas se permettre de déménager*
- B. People do not want to miss old friends / *Les gens ne veulent pas manquer de vieux amis*
- C. People do not want to interrupt children's education / *Les gens ne veulent pas interrompre l'éducation des enfants*
- D. People do not have the right skills/ *Les gens n'ont pas les bonnes compétences*

**Q5. Substantial fluctuation in the profits of a company will most likely result in fluctuations in the payments received by the holders of?/Une fluctuation importante des bénéfices d'une société entraînera très probablement des fluctuations dans les paiements reçus par les détenteurs de?**

- A. Debentures / Débentures
- B. Ordinary shares/ Préférences ordinaire
- C. Preferences share/ Préférences part
- D. Cumulative preference share / Part cumulative préférentielle

**Q6. A fall in the price of a giffen good result in:/Une baisse du prix d'un bien giffen est causer par ?**

- A. A positive substitution effect / Un effet de substitution positif
- B. A negative income effect/ Un effet de revenu négatif
- C. A negative price effect / Un effet de prix négatif
- D. Cross price elasticity effect/ L'effet d'élasticité price croisée

**Q7. Other things being equal, which of the following would result in an increased demand by private motorists for petrol?/Toutes choses égales par ailleurs, lequel des facteurs suivants entraîneraient une augmentation de la demande d'essence par les automobilistes?**

- A. an increase in the price of second-hand cars/ une augmentation du prix des voitures d'occasion
- B. a reduction in the price of steel/ une réduction du prix de l'acier
- C. a reduction in bus fares / une réduction des tarifs d'autobus
- D. an increase in road toll gates / une augmentation des péages routiers

**Q8. The prices of a good doubles, but firms are able to increase production by only 10%. This is an example of?/Le prix d'un bien double mais les entreprises ne peuvent augmenter la production que de 10%. Ceci est un exemple de:**

- A. inelastic supply/ inélastique d'offre
- B. Disequilibrium/ Disequilibre
- C. Excess supply / Excédent d'offre
- D. market failure/ Défaillance du marché

**Q9. A rightward shift in the supply curve will result in both:/Un déplacement vers la droite de la courbe d'offre se traduira à la fois:**

- A. Rise in price and an increase in quantity supplied / Hausse du prix et augmentation de la quantité fournie
- B. Fall in price and an increase in quantity demanded/ Baisse du prix et augmentation de la quantité demandée
- C. Fall in price and an increase in quantity supplied/ Baisse du prix et augmentation de la quantité fournie
- D. Rise in price and a fall in quantity demanded/ Hausse du prix et baisse de la quantité demandée

**Q10. Which of the following will increase the elasticity of supply for mobile phones? / Lequel des éléments suivants augmenteront l'élasticité de l'offre pour les téléphones mobiles?**

- A. A fall in the prices of mobile phones/ Une chute des prix des téléphones mobiles
- B. A fall in the cost of producing mobile phones/ Une baisse du coût de production des téléphones mobiles
- C. An increase in the mobility of factors used in production of mobile phones/ Une augmentation de la mobilité des facteurs utilisés dans la production de téléphones mobiles
- D. improved technology in the production of mobile phones/ amélioration de la technologie dans la production de téléphones mobiles

**Q11. The area which lies under the demand curve and above the price line for a given good measures: / La superficie qui se situe sous la courbe de demande et au-dessus de la ligne de prix pour une bonne mesure**

- A. Marginal utility/ Utilité marginale
- B. Total utility / Total de l'utilité
- C. Consumer surplus/ Surplus du consommateur
- D. Producer surplus/ Surplus du producteur

**Q12. The average fixed cost of producing 2 units of a good is 4800frs and the total cost is 19600frs. What is the total variable cost? / Le coût fixe moyen de production de 2 unités d'un bien est de 4800 francs et le coût total est de 19600 francs. Quel est le coût total variable?**

- A. 14800frs
- B. 10000frs
- C. 98000frs
- D. 96000frs

**Q13. The uplifting of all government rules and regulation that prevent competition is called:/ L'élévation de toutes les règles et réglementations**



**gouvernementales qui empêchent la concurrence est appelée:**

- A. Deregulation/ Déréglementation
- B. Denationalization/ Dénationalisation
- C. Franchising /Franchisage
- D. Contracting-out/ Sous-traitance

**Q14. The lack of markets to trade in various future and contingent goods is known as:/L'absence de marchés pour divers produits futurs et contingents est connue:**

- A. Contestable market/ Marché contestable
- B. Missing Market / Marché manquant
- C. Future markets/ Marchés futurs
- D. Spot Market/ Marché du spot/surplus

**Q15. This question is based on the following information. A firm's fixed costs are 1000frs, its output at different variable costs are given below: / Cette question est basée sur les informations suivantes. Les coûts fixes d'une entreprise sont de 1000frs, sa production à différents coûts variables est donnée ci-dessous :**

Output (kg)	10	20	30	40
TVC (frs)/CVT	12000	15000	35000	42000

**Each unit of output is sold at 1000frs. At what output level should the firm stay on in production in the short run?/Chaque unité de production est vendue à 1000frs. À quel niveau de production l'entreprise devrait-elle rester en production à court terme?**

- A. 10kg
- B. 30Kg
- C. 20kg
- D. 15Kg

**Q16. Which of the following is (are) used by firms in an oligopoly as a means of avoiding price wars?**

**(i) Free after-sale Services, (ii) Advertisement and (iii) Branding / Lequel des éléments suivants est (sont) utilisé (s) par les entreprises dans un oligopole pour éviter les guerres de prix? (i). Services après-vente gratuits, (ii) Publicité, (iii) l'image de marque**

- A. i, ii and iii
- B. i and ii only/ seulement
- C. i and iii only/ seulement
- D. ii and iii only/ seulement

**Q17. Which of the following is/are not included in national income calculated by the income method?/Lequel des éléments suivants n'est pas inclus dans le revenu national calculé selon la méthode du revenu?**

- A. interest received by the income method/ Intérêts reçus par la méthode du revenu?
- B. the price received by a football pool winner/ le prix reçu par un gagnant de pool de football
- C. final consumption/ consommation finale
- D. Gross domestic income/ Revenu intérieure brute

**Q18. When calculating final national income, it is necessary to exclude: / Lors du calcul du revenu national final, il est nécessaire d'exclure:**

- A. Intermediate outputs / les sorties intermédiaires
- B. The purchase of a second-hand car/ l'achat d'une voiture d'occasion
- C. Stock appreciation/ l'appréciation des stocks
- D. Gross Domestic income/ Revenu intérieure brute

**Q19. The formula that measures the total final expenditure is: / La formule qui mesure le total des dépenses finales est la suivante:**

- A. C+I+G
- B. C+I+G+X
- C. C+I+G+X<sub>M</sub>
- D. C+I+G+S

**Q20. GNP at factor cost can be greater than GDP at factor cost when: / Le PNB au coût des facteurs peut être supérieur au PIB au coût des facteurs lorsque**

- A. Net property income from abroad is positive/ Le revenu net de la propriété de l'étranger est positif
- B. Net Property income from Abroad is negative/ Le revenu net de la propriété de l'étranger est négatif
- C. Exports are greater than imports / Les exportations sont supérieures aux importations
- D. imports are greater than export/ Les importations sont supérieures à l'exportation

**Q21. Given the following consumption function  $C = a + bY$  identify the component b: / Etant donné la fonction de consommation suivante  $C = a + bY$  identifier le composant b**

- A. MPS / PME
- B. induced consumption/ consommation induite
- C. Autonomous consumption/ consommation autonome
- D. MPC/PMC

**Q22. What does the slope of the saving function show? / Que montre la pente de la fonction d'épargne?**

- A. average propensity to save/ Propension moyenne à épargner
- B. Change in savings /Changement d'épargne
- C. Marginal Propensity to save/ Propension marginale à épargner
- D. Change in the amount of saving/ Modification du montant de l'épargne

**Q23. Which of the following will improve the terms of trade of country A? / Lequel des éléments suivants améliorera les termes de l'échange du pays A?**

- A. An increase in the world price of guns / Une augmentation du prix mondial des armes à feu
- B. an increase in the volume of butter exports /une augmentation du volume des exportations de beurre
- C. An increase in the world price of butter /Une augmentation du prix mondial du beurre.
- D. The imposition of a tariff on the export of country B/L'imposition d'un droit de douane sur l'exportation du pays B

**Q24. On a diagram, other things being equal, a fall in the price of a commodity will normally shift: / Sur un diagramme, toutes choses étant égales par ailleurs, une baisse du prix d'une marchandise aura normalement pour conséquence:**

- A. The supply curve for a jointly produced commodity to the left / La courbe d'offre pour un produit conjointement à gauche
- B. The demand curve of the commodity to the right / La courbe de demande de la marchandise à droite
- C. The demand curve of a substitute to the right /La courbe de demande d'un substitut à droite
- D. The supply curve for the commodity to the left /La courbe d'offre pour le produit à gauche

**Q25. What will cause the demand curve of a good to shift to the right? / Qu'est-ce qui va faire basculer la courbe de demande d'un bien vers la droite?**

- A. An improvement in technology which lower cost / Une amélioration technologique à moindre coût
- B. An increase in the supply of a complementary good / Une augmentation de l'offre d'un bien complémentaire
- C. A reduction in the price of a substitute good / Une réduction du prix d'un produit de substitution

D. A reduction in tax imposed by the government on the good / Une réduction de la taxe imposée par le gouvernement sur le bien.

**Q26. Which of the following will NOT be expected to cause the demand curve for holiday abroad to shift its position? / Lequel des éléments suivants NE sera PAS susceptible d'entraîner un déplacement de la courbe de la demande de vacances à l'étranger?**

- A. Effective advertising by tour operators / Publicité efficace des voyagistes
- B. A rise in real income / Une augmentation du revenu réel
- C. A fall in the exchange rate of the home currency / Une baisse du taux de change de la monnaie nationale
- D. Civil strife in popular holiday areas abroad / Troubles civils dans les zones de villégiature populaires à l'étranger

**Q27. The lack of markets to trade in various future and contingent goods is known as:/L'absence de marchés pour divers produits futurs et contingents est connue**

- A. Missing Market / Marché manquant
- B. Contestable market / Marché contestable
- C. Future markets/ Marchés futurs
- D. Spot Market/ Marché du spot/surplus

**Q28. For which pair of commodities are the cross elasticities of demand most likely to be negative? / Pour quelle paire de produits les élasticités croisées de la demande sont-elles les plus susceptibles d'être négatives?**

- A. Guinness beer and Tuborg beer / Bière Guinness et Tuborg
- B. Petrol and cars / Essence et voitures
- C. Salt and sugar / Sel et sucre
- D. Cinema tickets and videos / Billets de cinéma et vidéos

**Q29. A 10% increase in a firm's output results in a 10% increase in sales revenue. What can be deduced about the price elasticity of demand for the firm's product? / Une augmentation de 10% de la production d'une entreprise entraîne une augmentation de 10% de son chiffre d'affaires. Que peut-on déduire de l'élasticité-prix de la demande du produit de l'entreprise?**



- A. It is equal to unity /C'est égal à l'unité  
 B. It is perfectly inelastic /C'est parfaitement inélastique  
 C. Nothing without information about the change in price / Rien sans information sur le changement de prix  
 D. It is perfectly elastic / il est parfaitement élastique

**Q30. Which of the following is a normative statement? / Lequel des énoncés suivants est une déclaration normative?**

- A. Attendance at university increases a person's potential earnings / La fréquentation de l'université augmente les revenus potentiels d'une personne;  
 B. More roads could be built by switching expenditure from other programmes / Plus de routes pourraient être construites en changeant les dépenses d'autres programmes;  
 C. Student grants should be increased and student loans phased out / Les bourses d'études devraient être augmentées et les prêts étudiants éliminés;  
 D. More students from the N.W Region undertake degree courses than those from the S.W Region / Plus d'étudiants de la région Nord-Ouest suivent des cursus que ceux de la région Sud-Ouest.

**Q31. Which of the following is an essential characteristic of a private good? / Laquelle des caractéristiques suivantes est une caractéristique essentielle d'un bien privé?**

- A. It is produced by the private sector / Il est produit par le secteur privé;  
 B. The user has to pay for it / L'utilisateur doit payer pour cela;  
 C. Consumption of the good by the user has no external effects on consumption or productivity of others / La consommation du bien par l'utilisateur n'a pas d'effet externe sur la consommation ou la productivité d'autrui;  
 D. Consumption of the good by one user diminishes the quality available to others / La consommation du bien par un utilisateur diminue la qualité disponible pour les autres.

**Q32. A business which operates in the tertiary sector/ Une entreprise qui opère dans le secteur tertiaire**

- A) assembles components/assemble les composants  
 B) extracts raw materials/extrait les matières premières  
 C) makes finished goods/fabrique des produits finis

D) produces services/ produit des services

**Q.33. The table below provides information about the market for fish./Le tableau ci-dessous fournit des informations sur le marché des poissons.**

Price per (kg)/ Prix au kilogramme (kg)	Quantity of fish demanded per week / (kg) Quantité de poisson demandée par semaine (kg)	Quantity of fish supplied per week (kg)/ Quantité de poisson fournie par semaine (kg)
1000frs	70000	190000
1500frs	90000	180000
2000frs	110000	170000
2500frs	130000	160000
3000frs	150000	150000
3500frs	170000	140000

**34. What is the equilibrium price for a kilogram of fish?/Quel est le prix d'équilibre pour un kilogramme de poisson?**

- A) 500frs  
 B) 1000frs  
 C) 3000frs  
 D) 3500frs

**Q.35. An increase in productivity is most likely to lead to/ Une augmentation de la productivité est plus susceptible d'entraîner**

- A) fewer economies of scale/Moins d'économies d'échelle  
 B) higher average costs/des coûts moyens plus élevés  
 C) increased supply/augmentation de l'offre  
 D) lower profits/Baisse des bénéfices

**Q.36. National insurance is charged at a rate of 12% of gross pay. Petra's gross monthly pay is 1500frs. How much is Petra's monthly national insurance contribution?**

*L'assurance nationale est facturée au taux de 12% du salaire brut. Le salaire mensuel brut de Petra est de 1500 frs. Quel est le montant de la contribution mensuelle d'assurance nationale de Petra?*

- A) 180frs  
 B) 1320frs  
 C) 1680frs  
 D) 12500frs

**Q.37. Mr. Peter has a job which pays him 32000frs a year. He owns a car worth 25000frs and has 8000frs savings in his bank account. His bank account pays interest at a rate of 1% per year.**

**Mr. Peter's annual income is.../M. Peter a un travail qui lui rapporte 32 000 frs par an. Il possède une voiture d'une valeur de 25000 frs et dispose de 8000 frs d'épargne sur son compte bancaire. Son compte bancaire paie des intérêts au taux de 1% par an.**

**Le revenu annuel de M. Peter est**

- A) 32000frs
- B) 32080frs
- C) 33000frs
- D) 33080frs

**Q.38. Which one of the following is an example of a direct tax?/Lequel des énoncés suivants est un exemple d'impôt direct?**

- A) council tax/taxe d'habitation
- B) income tax/Impôt sur le revenu
- C) tax on petrol/Taxe sur l'essence
- D) VAT/TVA

**Q.39. Which one of the following is a supply side policy which the government could use to help meet its economic objectives?/Laquelle des propositions suivantes est une politique du côté de l'offre que le gouvernement pourrait utiliser pour aider à atteindre ses objectifs économiques?**

- A) an improved apprenticeship programme/un programme d'apprentissage amélioré
- B) an increase in the rate of corporation tax/une augmentation du taux de l'impôt sur les sociétés
- C) higher unemployment benefits/des prestations de chômage plus élevées
- D) quantitative easing/Assouplissement quantitatif

**Q.40. Which one of the following is an example of a positive externality?/Laquelle des propositions suivantes est un exemple d'externalité positive?**

- A) a government budget surplus/un excédent budgétaire du gouvernement
- B) a motorway improvement scheme/un schéma d'amélioration autoroutière
- C) more exports than imports/plus d'exportations que d'importations
- D) noise pollution/pollution sonore

**Q.41. A Cameroonian spending a holiday in the USA would be shown in the current account as**

**Un Camerounais passant des vacances aux États-Unis apparaîtrait dans le compte courant comme**

- A) a deficit/un déficit
- B) a surplus/un surplus
- C) an export/une exportation
- D) an import/une importation

**Q.42. Internal balance refers to/ La balance interne se réfère à**

- A) full employment and price stability./plein emploi et stabilité des prix.
- B) exports minus imports./exportations moins importations
- C) monetary policy offsetting fiscal policy./politique monétaire compensant la politique budgétaire.
- D) exports equal to imports./exportations égales aux importations.

**Q.43. The Organization of Petroleum Exporting Countries (OPEC) is a/an \_\_\_\_\_ whose members agree to limit output and fix prices./L'Organisation des pays exportateurs de pétrole (OPEP) est un/ \_\_\_\_\_ dont les membres conviennent de limiter la production et de fixer les prix.**

- A) monopoly./monopole.
- B) entropy./l'entropie.
- C) industry./industrie.
- D) cartel./cartel

**Q.44. Which of the following is an example of tragedy of commons?/Lequel des énoncés suivants est un exemple de tragédie des biens communs?**

- A) over fishing./sur la pêche
- B) smoking in a public place./fumer dans un lieu public
- C) excessive rain./une pluie excessive
- D) common use of public toilets./utilisation courante des toilettes publiques

**Q.45. The government levying taxes on polluters or charging a surcharge for pesticide use are/Le gouvernement qui prélève des taxes sur les pollueurs ou impose une surtaxe pour l'utilisation**

- A) examples of Coase's theorem./exemples du théorème de Coase.
- B) internalization of negative spillover effects./internalisation des effets d'entraînement négatifs.
- C) marginal abatement cost./coût marginal de réduction.
- D) examples of a free rider./des exemples de free rider



Q.46. The period of the business cycle in which real GDP is increasing is called the:

*La période du cycle économique au cours de laquelle le PIB réel augmente est appelée:*

- A) expansion/ expansion
- B) peak/ pic
- C) recession/ récession
- D) trough/ auge

Q.47. Assume that, in the population, 95 million people worked for pay last week, 5 million people did not work for pay but had been seeking a job, 5 million people did not work for pay and had not been seeking a job for the past several months, and 45 million were under age 16. The unemployment rate, given these numbers, is: *Supposons que, dans la population, 95 millions de personnes travaillaient pour un salaire la semaine dernière, 5 millions de personnes ne travaillaient pas pour un salaire mais cherchaient un emploi, 5 millions de personnes ne travaillaient pas pour un salaire et n'avaient pas cherché un emploi pour le depuis plusieurs mois, et 45 millions avaient moins de 16 ans. Le taux de chômage, compte tenu de ces chiffres, est de:*

- A) 5%
- B) 8%
- C) 10%
- D) 20%

Q.48. Consider three consumer goods: 100 of Good A, 100 of Good B, and 100 of Good C. In the base year, Good A sold at a price of 1FRS, Good B sold at a price of 1FRS, and Good C sold at a price of 1FRS. In the current year, Good A sold at a price of 3FRS, Good B sold at a price of 5FRS, and Good C sold at a price of 10FRS. The Consumer Price Index (CPI) for the current year is:

*Considérons trois biens de consommation: 100 du bien A, 100 du bien B et 100 du bien C. Au cours de l'année de référence, le bien A s'est vendu au prix de 1 FRS, le bien B vendu au prix de 1 FRS et le bien C vendu au prix de 1FRS. Dans l'année en cours, le bien A s'est vendu au prix de 3FRS, le bien B vendu au prix de 5FRS et le bien C vendu au prix de 10FRS. L'Indice des prix à la consommation (IPC) pour l'année en cours est:*

- A) 100
- B) 300
- C) 500
- D) 600

Q.49. If the nominal interest rate on a checking account is 2% and the inflation rate is 3% this year, the real interest rate is: *Si le taux d'intérêt nominal sur un compte courant est de 2% et le taux d'inflation de 3% cette année, le taux d'intérêt réel est:*

- A) 5%
- B) 2%
- C) 2/3%
- D) -1%

Q.50. "At the price of 500FRS, tickets for the Super Bowl are expensive. Yet, there are long lines of people who wish to buy them. Many people who desire tickets will not be able to find them."

From this quote, we know that the price of Super Bowl tickets must be:

*"Au prix de 500FRS, les billets pour le Super Bowl sont chers. Pourtant, il y a de longues files d'attente de gens qui souhaitent les acheter. Beaucoup de gens qui désirent des billets ne pourront pas les trouver."*

*D'après ce devis, nous savons que le prix des billets du Super Bowl doit être:*

- A) below equilibrium/en dessous de l'équilibre
- B) above equilibrium / au-dessus de l'équilibre
- C) equal to equilibrium/égal à l'équilibre
- D) None/Aucun