



# **GENERAL / FINANCIAL BANKING AWARENESS & STATIC GK**

## **INFLATION PART-2**

**SBI PO 2021 | IBPS PO & CLERK 2021**

**DAY - 5**

**1:00 PM**





FOR MORE DISCOUNT VISIT [www.mahendras.org](http://www.mahendras.org) & USE PROMO CODE : **E15031**



# **BIG DIWALI OFFER**

01st - 07th Nov 2021

Flat

# 25%

Off

**ON ALL DIGITAL PRODUCTS**

Use code:

**DIWALI25**



\*except branch admission

## **Inflation / मुद्रास्फीति**

- **Inflation is a general rise in the price level of an economy over a period of time.**
- **It is measured as an annual percentage increase.**
- **The value of a rupee does not stay constant when there is Inflation.**
- **The value of a rupee is observed in terms of purchasing power.**

## **CAUSES OF INFLATION**

**PRICING POWER INFLATION**

**DEMAND-PULL INFLATION**

**COST-PUSH INFLATION**

**WAGE INFLATION**

## DEFLATION / अवस्फीति

- It is a condition of falling prices when the output of goods and services increases more rapidly than the volume of money supply in the economy.
- When Supply is greater than Demand , the surplus of goods and services in the market leading to decrease in prices.
- यह कीमतों में गिरावट की स्थिति है जब अर्थव्यवस्था में मुद्रा आपूर्ति की मात्रा की तुलना में वस्तुओं और सेवाओं का उत्पादन अधिक तेजी से बढ़ता है।
- जब आपूर्ति मांग से अधिक होती है तो बाजार में वस्तुओं और सेवाओं के अतिशेष से कीमतों में गिरावट आती है।

## DISINFLATION / विस्फीति

- **It is fall of rate of growth of Inflation.**
- **It means slower increase in prices.**
- **It does not mean fall in prices.**
- यह मुद्रास्फीति की वृद्धि दर में गिरावट है।
- इसका मतलब कीमतों में धीमी वृद्धि है।
- इसका मतलब कीमतों में गिरावट नहीं है।

## REFLATION / पुनः मुद्रास्फीति

**When an economy moves from Deflation to Inflation then this situation is called Reflation. It is opposite of Disinflation.**

जब कोई अर्थव्यवस्था अपस्फीति से मुद्रास्फीति की ओर बढ़ती है तो इस स्थिति को पुनः मुद्रास्फीति कहा जाता है। यह डिसइन्फ्लेशन के विपरीत है।

**RECESSION / आर्थिक मंदी**

**When in an economy the GDP remains negative for two consecutive quarters such a situation is called Recession.**

जब किसी अर्थव्यवस्था में जीडीपी लगातार दो तिमाहियों तक नकारात्मक रहती है तो ऐसी स्थिति को मंदी कहा जाता है।



## STAGFLATION / मुद्रास्फीतिजनित मंदी

- **When Inflation and Recession both remains together such condition is called Stagflation.**
- **In this situation the economic growth rate remains slow or steady.**
- जब मुद्रास्फीति और मंदी दोनों एक साथ रहते हैं तो ऐसी स्थिति को स्टैगफ्लेशन कहा जाता है।
- इस स्थिति में आर्थिक विकास दर धीमी या स्थिर रहती है।

## Bottleneck Inflation

**This inflation takes place when the supply falls drastically and the demand remains at the same level. Such situation arise due to supply – side hurdles, hazards or mismanagement which is also known as ‘ Structural Inflation ‘. This could be put in the ‘ Demand Pull Inflation ‘ category.**

यह मुद्रास्फीति तब होती है जब आपूर्ति में भारी गिरावट आती है और मांग समान स्तर पर रहती है। ऐसी स्थिति आपूर्ति-पक्ष की बाधाओं, खतरों या कुप्रबंधन के कारण उत्पन्न होती है जिसे 'संरचनात्मक मुद्रास्फीति' के रूप में भी जाना जाता है। इसे 'डिमांड पुल इन्फ्लेशन' श्रेणी में रखा जा सकता है।

## CORE INFLATION

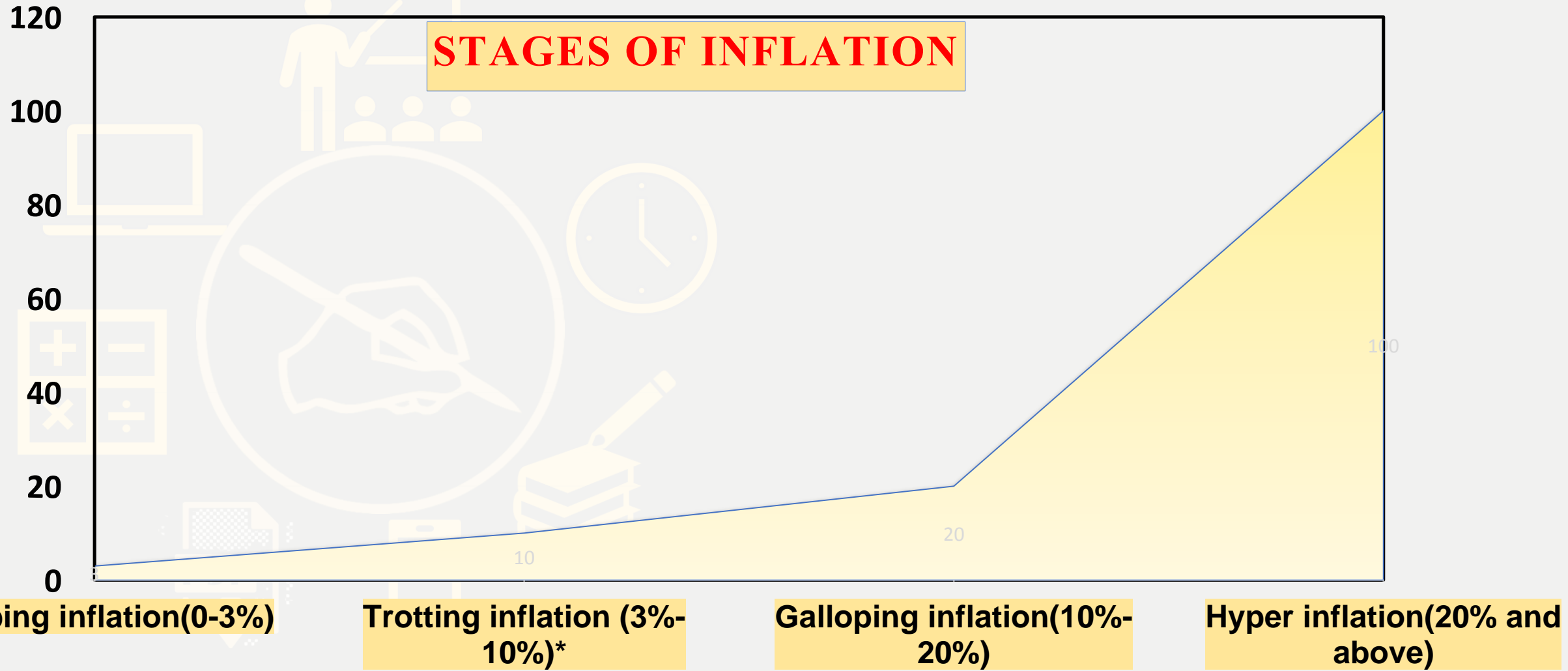
**Core Inflation is the change in costs of goods and services, but does not include those from the food and energy sectors. This measure of inflation excludes these items because their prices are much more volatile. It is most often calculated using the Consumer Price Index (CPI).**

मूल मुद्रास्फीति वस्तुओं और सेवाओं की लागत में बदलाव है, लेकिन इसमें खाद्य और ऊर्जा क्षेत्रों के लोग शामिल नहीं हैं। मुद्रास्फीति के इस उपाय में इन वस्तुओं को शामिल नहीं किया गया है क्योंकि उनकी कीमतें बहुत अधिक अस्थिर हैं। इसकी गणना अक्सर उपभोक्ता मूल्य सूचकांक (सीपीआई) का उपयोग करके की जाती है।

## STAGES OF INFLATION / मुद्रास्फीति के चरण

- **Creeping Inflation**
- **Trotting Inflation**
- **Galloping Inflation**
- **Hyperinflation**

## STAGES OF INFLATION



\* DATA MAY VARY

**METHODS TO CALCULATE INFLATION /****मुद्रास्फीति की गणना करने के तरीके**

- **WPI ( Wholesale Price Index)**
- **CPI ( Consumer Price Index)**
- **IIP (Index of Industrial Production)**
  
- डब्ल्यू पी आई (थोक मूल्य सूचकांक)
- सीपीआई (उपभोक्ता मूल्य सूचकांक)
- आईआईपी (औद्योगिक उत्पादन सूचकांक)

## **WPI**

### **Wholesale Price Index**

**Base year- 2011-12**

**Number of items- 697**

- **Primary Articles (117)**
- **Fuel & Power (16)**
- **Manufacturing Products(564)**

## **CPI**

### **Consumer Price Index**

**Base year- 2012**

**Based on 4 Economic Group.**

- **CPI-UNME (Urban Non Manual Employee)**
- **CPI-AL (Agricultural Labour)**
- **CPI-RL (Rural Labour)**
- **CPI-IW (Industrial Worker)**

## **IIP**

### **Index of Industrial Production**

**Base year- 2011-12**

**No. of items - 809**

- **Manufacturing (Mining & Electricity)**

## Items covered in WPI

- **Total= 697**
- **Primary : 117**
- **Fuel & power : 16**
- **Manufactured products : 564**
- **Base Year for the WPI = 2011-12**
- **Published by : Office of Economic Advisor**  
**( Ministry of Commerce & Industry)**



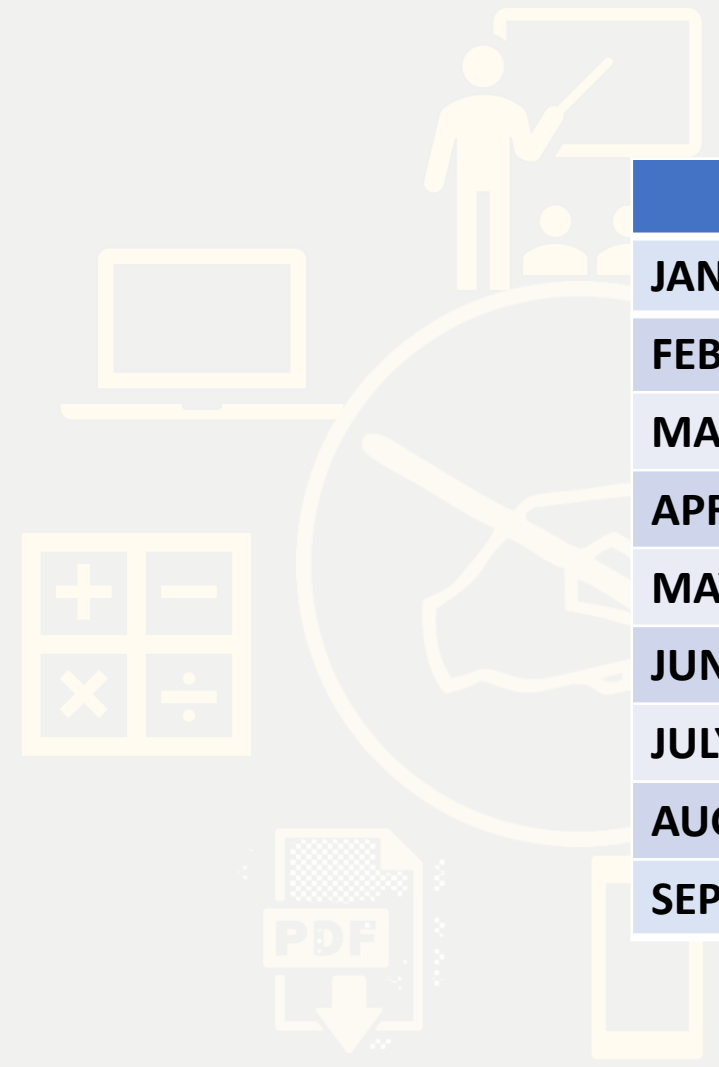
## Consumer Price Index / उपभोक्ता मूल्य सूचकांक

- **Consumer Price Index is an index measuring the average price of goods and services purchased by domestic consumers.**
- **Base year for the CPI= 2012**
- उपभोक्ता मूल्य सूचकांक घरेलू उपभोक्ताओं द्वारा खरीदी गई वस्तुओं और सेवाओं की औसत कीमत को मापने वाला एक सूचकांक है।
- सीपीआई के लिए आधार वर्ष = 2012

## Items covered

**It has various forms,**

- **CPI for Industrial Workers**
- **CPI for Agricultural Labourers**
- **CPI for Urban Non-Manual Employees**
- **CPI for Rural Labourers**
- **Rural = 448**
- **Urban = 460**
- **Published by : National Statistics Office  
( Ministry of Statistics and Programme  
Implementation)**



	<b>WPI</b>	<b>CPI</b>
<b>JAN</b>	<b>2.03%</b>	<b>4.06%</b>
<b>FEB</b>	<b>4.17%</b>	<b>5.03%</b>
<b>MARCH</b>	<b>7.40%</b>	<b>5.52%</b>
<b>APRIL</b>	<b>10.49%</b>	<b>4.29%</b>
<b>MAY</b>	<b>12.94%</b>	<b>6.30%</b>
<b>JUNE</b>	<b>12.07%</b>	<b>6.26%</b>
<b>JULY</b>	<b>11.16%</b>	<b>5.59%</b>
<b>AUGUST</b>	<b>11.39%</b>	<b>5.30%</b>
<b>SEPTEMBER</b>	<b>10.66%</b>	<b>4.35%</b>

**Q 1 – What is the base year for measuring Inflation at Wholesale Price Index (WPI) in India?**

**Q 1 - भारत में थोक मूल्य सूचकांक (WPI) पर मुद्रास्फीति को मापने के लिए आधार वर्ष क्या है?**

1. 2010-11
2. 2004-05
3. 2011-12
4. 2016-17

**Q 2– If the price rises by not more than 2% per annum, what type of inflation it is?**

**Q 2 - यदि कीमत 2% प्रति वर्ष से अधिक नहीं बढ़ती है, तो यह किस प्रकार की मुद्रास्फीति है?**

- 1. Creeping inflation**
- 2. Galloping inflation**
- 3. Walking inflation**
- 4. Running inflation**

**Q 3– Which among the following measures Retail Inflation in the economy by collecting change in the prices of Goods & Services?**

**Q 3– निम्नलिखित में से कौन वस्तुओं और सेवाओं की कीमतों में परिवर्तन को एकत्रित करके अर्थव्यवस्था में खुदरा मुद्रास्फीति को मापता है?**

1. **WPI**
2. **CPI**
3. **IIP**
4. **None of these**

**Q 4– When there is high inflation in the economy, how will it affect the supply of money in the economy?**

**Q 4- जब अर्थव्यवस्था में उच्च मुद्रास्फीति होती है, तो यह अर्थव्यवस्था में मुद्रा की आपूर्ति को कैसे प्रभावित करेगी?**

- 1. Supply of money increases.**
- 2. Supply of money decreases.**
- 3. No effect on money supply.**
- 4. None of the above.**

**Q 5– Which among the following class will not be negatively affected by higher inflation?**

**Q 5-निम्नलिखित में से कौन सा वर्ग उच्च मुद्रास्फीति से नकारात्मक रूप से प्रभावित नहीं होगा?**

- 1. Creditors**
- 2. Debtors**
- 3. Business class**
- 4. Consumer class**



**Q 6- How many items are covered in WPI ?**

**Q 6- WPI में कितनी वस्तुएं शामिल हैं?**

1. 679
2. 769
3. 697
4. 976

**Q 7- Which among the following tool is used by RBI to control inflation?**

**Q 7- मुद्रास्फीति को नियंत्रित करने के लिए RBI द्वारा निम्नलिखित में से किस उपकरण का उपयोग किया जाता है?**

- 1. Increase interest rates**
- 2. Increase current supply**
- 3. Reduce interest rates**
- 4. Reduce current supply**

**Q 8- Which among the following determines the interest rate required to achieve the inflation target?**

**Q 8- निम्नलिखित में से कौन मुद्रास्फीति लक्ष्य को प्राप्त करने के लिए आवश्यक ब्याज दर निर्धारित करता है?**

- 1. World economic forum**
- 2. Monetary policy committee**
- 3. Technical advisory committee**
- 4. All of the above**

**Q 9 – In India, Inflation is measured on the basis of \_\_\_\_\_?**

**Q 9 – भारत में, मुद्रास्फीति को \_\_\_\_\_ के आधार पर मापा जाता है?**

- 1. WPI**
- 2. CPI**
- 3. IIP**
- 4. All of these**

**Q 10- If the price rises by more than 20% per annum, what type of inflation it is?**

**Q 10- यदि कीमत में प्रति वर्ष 20% से अधिक की वृद्धि होती है, तो यह किस प्रकार की मुद्रास्फीति है?**

- 1. Creeping Inflation**
- 2. Trotting Inflation**
- 3. Galloping Inflation**
- 4. Hyperinflation**

