

## B A Semester IV

### MJC-6

#### **Topic**

#### **Inflation Its Types & Causes**

कृपया egyankosh, जो कि इंदिरा गांधी राष्ट्रीय मुक्त विश्वविद्यालय का econtent की निधि है के portal egyankosh.ac.in पर जाएं।

इसे आप सीधे web link <http://egyankosh.ac.in//handle/123456789/44262> में भी खोज सकते

इस Self Learning Material में इकाई 4 “मुद्रास्फीति” लिखा है।

#### **इसके PDF file को खोलें।**

इसका अध्ययन करें।

पृष्ठ 39 पर section 4.10 एवं 4.2 में मुद्रास्फीति क्या है और इसको हम कैसे identify कर सकते हैं दर्शाया गया है।

इसमें निम्न मूल प्रश्न एवं अवधारणा को विस्तार से पढ़ना है।

- 1) मुद्रा के परिणाम सिद्धांत के अनुसार मुद्रा स्फीति का क्या कारण है ?
- 2) स्फीति अंतराल सिद्धांत के अनुसार मुद्रा स्फीति का क्या कारण है ? इसे चित्र द्वारा कैसे दर्शाया जा सकता है?

Section 4.3 पृष्ठ 41 में मुद्रास्फीति के क्या अलग अलग स्वरूप हैं दर्शाया गया है.....

इसका अलग अलग आधार पर वर्गीकरण किया गया है

a) वृद्धि की मात्रा के अनुसार वर्गीकरण

- i. Creeping
- ii. Crawling
- iii. Walking
- iv. Running
- v. Runaway

b) प्रक्रियाओं के आधार पर वर्गीकरण

- i. घंटे की अर्थव्यवस्था से प्रेरित
  - ii. मजदूरी प्रेरित
  - iii. लाभ प्रेरित
- c) अन्य वर्गीकरण

इन सभी को ध्यान से पढ़ें और आत्मसात करें।

### अतिरिक्त संदर्भ स्रोत

<https://www.investopedia.com/terms/i/inflation.asp>

<https://m.economictimes.com/definition/inflation>

नीचे कुछ slides दिए गए हैं। इनका भी अध्ययन करें।

# INFLATION

**INFLATION** is the drop in value or purchasing power of the currency. Increase in the prices of goods and services leads to inflation. This also increases the cost of living. The calculation and presentation of inflation happens in percentage terms.

- The inflation percentage tells us how prices rose within given period.
- For example, if inflation rate for gasoline is 3% p.a. then price of gasoline may increase by 3% next year. So if the gasoline price is \$ 2.00, then next year it will be \$ 2.06.

## IMPACT OF INFLATION

- Continuous rise in price over time, creates Hyperinflation.
- People lose faith in money, and no one holds money. It adversely affects savings.

## CAUSES OF INFLATION

- **Demand Pull Inflation** : occurs when there is an increased demand for products and services, and the existing production capacity could not cop up with the rising demand (So, demand > supply, price will rise.)
- **Cost Push Inflation** : occurs when the supply is restricted, or there is an increase in production cost, and demand remains the same (So, demand > supply, price will rise).
- **Built-In Inflation** : Price rise expectations of the working class, seeking an increase in the current wages. This increases production cost and hence leads to inflation.

## TYPES OF INDEXES

**Consumer Price Index** measures the change in the price of consumer goods & services over some time.

**Employment Cost Index** is the measurement of the changes happening in the labour costs.

**Producer Price Index** measures average change in price of domestically produced goods over time.

**GDP Deflator** is a measure of the price movement of goods and services included in GDP.

### Based on Causes

Demand Pull Inflation

Cost Push Inflation

### Based on Inflation Rate

Creeping Inflation

Walking Inflation

Galloping Inflation

Hyper Inflation

**Different types of inflation**

**Demand-pull inflation**  
Rising demand in economy

**Cost-push inflation**  
Increase in cost, e.g. rising oil prices

**Core Inflation**  
Inflation rate excluding temporary factors

**Wage-inflation**  
Inflation caused by rising real wage

**Hyperinflation**  
Inflation of over 1,000% a year.

**Imported inflation**  
Inflation caused by rising price of imports, e.g. due to devaluation

