

MONEY SUPPLY: EXERCISE

GELDAANBOD/GELDHOEVEELHEID: OEFENING

Fictitious economy

Fictieve economie

DATA	GEGEVENS
Cash money 77 billion €	Chartaal geld 77 miljard €
Government bonds 1Y 781 billion €	Staatsbons 1J 781 miljard €
Savings accounts 807 billion €	Spaarrekeningen 807 miljard €
Term accounts 2Y 901 billion €	Termijnrekeningen 2J 901 miljard €
Current accounts 224 billion €	Zichtrekeningen 224 miljard €
Money velocity 2	Omloopsnelheid geld 2
Transaction volume 1.116 billion €	Transactievolume 1.116 miljard €
Average price level 5 €	Gemiddeld prijsniveau 5 €

1) Fill-in the table

Vul de tabel in

M1	
M2	
M3	

2) Fill-in the Fisher formula

Vul de formule van Fisher in

$$\boxed{} \times \boxed{} = \boxed{} \times \boxed{}$$

3) What happens with the price level if M3 increases by 10%?

Wat gebeurt er met het prijsniveau als M3 stijgt met 10%?

$$\boxed{} \times \boxed{} = \boxed{} \times \boxed{}$$

Conclusion: M3 increase >>>>> Stijging M3 >>>>>