## Formula Sheet: Exam \#2

Econ 3133
Dr. Keen

$$
\begin{gathered}
\text { GDP }=\mathrm{C}+\mathrm{I}+\mathrm{G}+(\mathrm{X}-\mathrm{IM}) \\
\mathrm{Y}_{\mathrm{d}}=(1-\mathrm{t}) \times \mathrm{Y} \\
\mathrm{C}=\mathrm{a}+\mathrm{b} \times \mathrm{Y}_{\mathrm{d}}
\end{gathered}
$$

$$
\Delta \mathrm{Y}=[1 /(1-\mathrm{b} \times(1-\mathrm{t}))] \times \Delta \mathrm{I}
$$

(the same equation holds for a $\Delta \mathrm{a}, \Delta \mathrm{G}$, or $\Delta(\mathrm{X}-\mathrm{IM})$ on the right hand side)

$$
\begin{gathered}
(\mathrm{X}-\mathrm{IM})=\mathrm{X}-\mathrm{m} \times \mathrm{Y}_{\mathrm{d}} \\
\Delta \mathrm{Y}=[1 /(1-(\mathrm{b}-\mathrm{m}) \times(1-\mathrm{t}))] \times \Delta \mathrm{I}
\end{gathered}
$$

(the same equation holds for a $\Delta \mathrm{a}, \Delta \mathrm{G}$, or $\Delta \mathrm{X}$ on the right hand side)

$$
\begin{gathered}
\mathrm{I}=\mathrm{e}-\mathrm{d} \times \mathrm{R} \\
(\mathrm{X}-\mathrm{IM})=\left(\mathrm{g}_{\mathrm{X}}-\mathrm{g}_{\mathrm{IM}}\right)-\left(\mathrm{n}_{\mathrm{X}}+\mathrm{n}_{\mathrm{IM}}\right) \times \mathrm{R}-\mathrm{m} \times \mathrm{Y}_{\mathrm{d}} \\
\mathrm{M}^{\mathrm{S}}=(\mathrm{k} \times \mathrm{Y}-\mathrm{h} \times \mathrm{R}) \times \mathrm{P} \\
\left(\mathrm{Y}-\mathrm{Y}^{*}\right) / \mathrm{Y}^{*}=-2 \times\left(\mathrm{u}-\mathrm{u}^{*}\right) \\
\pi=\pi^{\mathrm{e}}+\mathrm{f}\left[\left(\mathrm{Y}_{-1}-\mathrm{Y}^{*}\right) / \mathrm{Y}^{*}\right]
\end{gathered}
$$

