

Section A

Answer **ONE** complete question (parts a + b)

1. (a) Distinguish between perfect competition and monopolistic competition. (10 marks)

(b) Using real world examples, discuss the impact of large firms having significant market power. (15 marks)

ANSWER BOOKLET
LIVRET DE RÉPONSES
CUADERNILLO DE RESPUESTAS

4 PAGES / PÁGINAS

Candidate session number: / Numéro de session du candidat : / Número de convocatoria del alumno:

Candidate name: / Nom du candidat / Nombre del alumno:

000065



At the start of each answer to a question, write the question number in the box. / Avant de répondre à une question, veuillez écrire le numéro de la question que vous allez traiter dans la case prévue à cet effet. / Al comienzo de cada respuesta, escriba el número de pregunta en la casilla.

Example Exemple Ejemplo 27

Example Exemple Ejemplo 3

Plan 4a

P1 define characteristics of PC

- no PP = P+
- no B+E
- Homogenous goods ✓

define characteristics of Mono-tic

- little PP
- low B+E
- multiple small firms
- advertising + Branding ✓

P2 PC graph + Mono-tic graph

P3 Mono-tic graph

