NAME OF COURSE: BA (HONS) ECONOMICS

SCHEME/MODE OF EXAMINATION: CBCS DSE

SEMESTER: V

NAME OF THE PAPER: PUBLIC ECONOMICS

UPC/SUBJECTCODE: 12277507

MEDIUM OF INSTRUCTION: ENGLISH AND HINDI

MAX MARKS: 75

ALL QUESTIONS CARRY EQUAL MARKS. ANSWER ANY FOUR (4) QUESTIONS.

सभी प्रश्नों पर समान अंक हैं। किसी भी चार (4) सवाल का जवाब दे ।

Q1 a) Consider a good with the following supply, $Q^S = 8$ +2p.The demand for the good is given by, $Q^D = 10$ where p is the price in Dollars. The government imposes a per unit specific commodity tax of $2 on producer.

(i) What is the equilibrium price received by the producer before and after the tax is imposed? Are they different or not?

(ii) What is the price paid by the consumer?

(iii) How much revenue is raised by the government?

(iv) Find the elasticity of demand and supply and explain its effect on incidence of tax.

(3+2+2+2=9)

b) Explain the conditions for the efficiency in the provision of goods that are non-rival in consumption but excludable and provided in the market by consumption sharing arrangements. (9.75)

अ) निम्नलिखित पर विचार करें,पूर्ति: $Q^S = 8$+2p. मांग : $Q^D = 10$ जहां P डॉलर में कीमत है। सरकार निर्माता पर $\$2$ प्रति यूनिट का विशिष्ट वस्तु कर लगाती है|

(i) कर लगाए जाने से पहले और बाद में निर्माता द्वारा प्राप्त किया गया संतुलन मूल्य क्या है? वे अलग हैं या नहीं?

(ii) उपभोक्ता द्वारा भुगतान की गई कीमत क्या है?

(iii) सरकार द्वारा कितना राजस्व जुटाया जाता है?

(iv) मांग और पूर्ति की लोच का पता लगाएं और कर की घटनाओं पर इसके प्रभाव की व्याख्या करें।

ब) उन वस्तुओं के प्रावधान में दक्षता के लिए शर्तों की व्याख्या करें जो उपभोग में गैर-प्रतिद्वंदी और गैर वर्जित हैं लेकिन बाजार में उपभोग साझाकरण व्यवस्था द्वारा प्रदान की जाती हैं।

Q2 a) What are the two primary determinants of deadweight loss? Graphically illustrate the case of a tax that is borne partly by consumers and producers using a compensated demand curve that keeps the old utility constant.

(4+5.75=9.75)

b) A chemical producer dumps toxic waste into a river.The waste reduces the population of fish,reducing profits of the local fishery industry by $3,00,000 per year.The firm would eliminate the waste at a cost of $200000 per year.The local fishing industry consists of many small firms.

i) Apply the Coase Theorem to explain how costless bargaining will lead to a socially efficient outcome,no matter to whom property right are assigned (either to the chemical firm or the fishing industry)

ii) “A community held together by ties of obligation and mutual interest can manage the local pollution problems.” Discuss.

iii) Why Bargaining may not be costless?

(3+3+3=9)

अ)डेडवेट लॉस के दो प्राथमिक निर्धारक कौन से हैं? जो कर उपभोक्ताओं और उत्पादकों द्वारा आंशिक रूप से वहन किया जाता है उसे मुआवजा मांग वक्र जो पुरानी उपयोगिता को स्थिर रखता है का उपयोग करके रेखीय रूप से स्पष्ट करें|

ब) एक रासायनिक उत्पादक जहरीले कचरे को नदी में बहा देता है। कचरे से मछली की आबादी कम हो जाती है, स्थानीय मत्स्य उद्योग के मुनाफे को प्रति वर्ष $ 3,00,000 तक कम कर देता है। यह फर्म प्रति वर्ष 200000 डॉलर की लागत से अपशिष्ट पदार्थको खत्म कर देती है। स्थानीय मछली पकड़ने के उद्योग में कई छोटी फर्में शामिल हैं ।

i) कोस प्रमेय लागू करें यह समझाने के लिए कि कितना महंगा सौदेबाजी एक सामाजिक रूप से कुशल परिणाम देगा, कोई फर्क नहीं पड़ता कि संपत्ति का अधिकार किसे सौंपा गया है (या तो रासायनिक फर्म या मछली पकड़ने के उद्योग के लिए)

ii) "एक समुदाय दायित्व और आपसी हित के संबंधों द्वारा आयोजित किया जाता है जो स्थानीय प्रदूषण समस्याओं का प्रबंधन कर सकता है।" चर्चा करें।

iii) मोलभाव बिना लागत के क्यों नहीं हो सकता है?

Q3 a) Explain how ‘the theory of clubs’ can be applied to determine the optimum size of local authorities. (9.75)

b) Does it matter whether the tax is levied on consumers or on producers? Does it matter whether the tax is an ad valorem tax or a specific tax if they

are of the same magnitude at the equilibrium? Explain your answer using diagrams. (5+4=9)

अ) "व्याख्या करें कि स्थानीय प्राधिकारी के इष्टतम आकार को निर्धारित करने के लिए 'क्लबों का सिद्धांत' कैसे लागू किया जा सकता है।

ब) क्या यह मायने रखता है कि कर उपभोक्ताओं पर लगाया जाता है या उत्पादकों पर? क्या यह मायने रखता है कि कर एक एडवलोरम कर या एक विशिष्ट कर है यदि वे संतुलन में समान परिमाण के हैं? आरेखों का उपयोग करके अपना उत्तर स्पष्ट करें।

Q4 a) "Smoke from a factory pollutes the local housing and poisons the river water where the men of the local housing do fishing, it also destroys the crops." Identify the nature of the externality. Explain how externalities can be a source of non-convexity. (4+5=9)

b) What are the concerns raised by Surajit Das regarding the goods and services tax? (9.75)

अ) "एक कारखाने से निकलने वाला धुआं स्थानीय आवास को प्रदूषित करता है और नदी के पानी को ज़हर देता है जहाँ स्थानीय आवास के पुरुष मछली पकड़ते हैं, यह फसलों को भी नष्ट कर देता है" बाहरीता की प्रकृति को पहचानें। बताएं कि कैसे बाहरी गैर-उत्तलता का स्रोत हो सकता है।

ब) वस्तु एवं सेवा कर के बारे में सूरजित दास द्वारा उठाई गयी चिंताये क्या हैं?

Q5. a) "The goods supplied by the public sector have a high-income elasticity of demand. As economic growth raises income it leads to increase in the public expenditure". Do you agree with this statement? Why or why not? (9)

b) Explain with diagram the effect of increase in Income, fine rate and tax rate on tax evasion. (9.75)

अ) "सार्वजनिक क्षेत्र द्वारा पूर्ति किए गए सामानों की मांग की उच्च आय लोच है। चूंकि आर्थिक विकास आय बढ़ाता है, जिससे सार्वजनिक व्यय में वृद्धि होती है"| क्या आप इस कथन से सहमत हैं? क्यों या क्यों नहीं?

ब) आरेख के साथ कर चोरी पर आय में वृद्धि, जुरमाना दर और कर की दर के प्रभाव को स्पष्ट करें |

Q6 a) "Presence of externalities will result in the competitive equilibrium failing to be Pareto-efficient." Explain in context to market inefficiency. Use diagram to support your answer. (9.75)

b) Describe the organization of multilevel Fiscal system in India. Briefly discuss the Tax and Expenditure assignments and intergovernmental transfers in India. (9)

अ) "बाह्यताओं की उपस्थिति का परिणाम पारेटो-कुशल संतुलन में विफल होगा। " बाजार की अक्षमता के संदर्भ में बताएं। अपने उत्तर का समर्थन करने के लिए आरेख का उपयोग करें।

ब) भारत में बहुस्तरीय वित्तीय प्रणाली के संगठन का वर्णन करें। भारत में कर और व्यय कार्य एवं अंतर सरकारी हस्तांतरण पर संक्षेप में चर्चा करें।