

Unique Paper Code	:12277507
Name of the Paper	:PUBLIC ECONOMICS (NC)
Name of the Course	: B.A (H) CBCS DSE
Semester	: V
Duration	: 3 hours
Maximum Marks	: 75 marks

Instructions for Candidates

1. Attempt any four questions.
2. All questions carry equal marks.
3. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

1. a) Explain how the pursuit of personal objectives by bureaucrats lead to an excessive size of the bureaucracy and thereby inefficiency?

b) Those who like expenditure on libraries and the old-age homes can reside with others of the same persuasion. Explain. Also, explain the reasons that weakens this claim.

1. (अ) बताएं कि नौकरशाहों द्वारा व्यक्तिगत उद्देश्यों की खोज कैसे नौकरशाही के अत्यधिक आकार और इस तरह अक्षमता की ओर ले जाती है?

(ब) जो लोग पुस्तकालयों और वृद्धाश्रमों पर खर्च करना पसंद करते हैं, वे उसी अनुनय के अन्य लोगों के साथ रह सकते हैं। समझाइये। साथ ही उन कारणों की व्याख्या करें जो इस दावे को कमजोर करते हैं।

2. a) Explain how will it be better to provide for local public goods through a decentralized regime as opposed to centralized regime? If the government moves to a centralized regime to provide for local public goods, what will happen to deadweight loss

i) if the price elasticity of demand for the locals is elastic?

ii) If the difference in taste and preferences of the two different localities is small

b) Explain the model that helps in achieving optimum number of residents and the expenditure on local public goods.

2. (अ) स्पष्ट करें कि केंद्रीकृत शासन के विपरीत विकेन्द्रीकृत शासन के माध्यम से स्थानीय सार्वजनिक वस्तुओं की व्यवस्था करना किस प्रकार बेहतर होगा? यदि सरकार स्थानीय सार्वजनिक वस्तुओं को उपलब्ध कराने के लिए एक केंद्रीकृत शासन में जाती है, तो डेडवेट लॉस का क्या होगा

i) यदि स्थानीय लोगों के लिए मांग की कीमत लोच लोचदार है?

ii) यदि दो अलग-अलग इलाकों के स्वाद और वरीयताओं में अंतर छोटा है।

(ब) उस मॉडल की व्याख्या करें जो निवासियों की अधिकतम संख्या और स्थानीय सार्वजनिक वस्तुओं पर व्यय प्राप्त करने में मदद करता है।

3. a) Graduate student A smokes, but his office mate hates smoking. A and B have the following Utility functions

$U^A = 200 - 0.3z^2 + 30z$ and $U^B = 200 - 12z$ where z is the number of cigarettes smoked by A. Determine:

- Number of cigarettes smoked by A when the external effect on B is ignored
- Socially optimal level of cigarettes that should be smoked by A
- Optimal Pigouvian tax needed to determine the social optimum
- The outcome with Coasian bargaining when the property right is assigned to the smoker and to the non-smoker

b) What are two fallacies of optimal taxation? Lowering marginal tax rates for the upper income individuals is a Pareto improvement. Comment on the statement.

3. (अ) स्नातक छात्र A धूम्रपान करता है, लेकिन उसका कार्यालय साथी धूम्रपान से नफरत करता है। A और B के निम्नलिखित उपयोगिता फलन हैं:

$U^A = 200 - 0.3z^2 + 30z$ और $U^B = 200 - 12z$ जहाँ z , A द्वारा धूम्रपान की गई सिगरेटों की संख्या है। निर्धारित करें:

- जब B पर बाहरी प्रभाव को नज़रअंदाज़ किया जाता है तो A द्वारा धूम्रपान की गई सिगरेटों की संख्या।
- सिगरेट का सामाजिक रूप से इष्टतम स्तर जिसे A द्वारा धूम्रपान किया जाना चाहिए।
- सामाजिक इष्टतम को निर्धारित करने के लिए इष्टतम Pigouvian tax आवश्यक है।
- Coasian सौदेबाजी के परिणाम जब धूम्रपान करने वाले और धूम्रपान न करने वाले को संपत्ति का अधिकार सौंपा जाता है

(ब) इष्टतम कराधान की दो भ्रांतियाँ क्या हैं? उच्च आय वाले व्यक्तियों के लिए सीमांत कर दरों को कम करना एक परेटो सुधार है। कथन पर टिप्पणी करें।

4. a) What are the views of Ayush Bajaj & Gaurav Datt in financing the increased expenditure in lieu of health and economic crisis caused by Covid-19 pandemic?

b) In a competitive economy with complete information and zero transaction costs, the allocation of resources will be efficient and invariant with respect to legal rules of entitlement. Elucidate this in the context of externalities. What are the issues in practical relevance of this theorem

4. (अ) कोविड-19 महामारी के कारण स्वास्थ्य और आर्थिक संकट के बदले बढ़े हुए खर्च के वित्तपोषण में आयुष बजाज और गौरव दत्त के क्या विचार हैं?

(ब) पूरी जानकारी और शून्य लेनदेन लागत वाली प्रतिस्पर्धी अर्थव्यवस्था में, संसाधनों का आवंटन पात्रता के कानूनी नियमों के संबंध में कुशल और अपरिवर्तनीय होगा" इसे बाहरीताओं के संदर्भ में स्पष्ट करें। इस प्रमेय की व्यावहारिक प्रासंगिकता के मुद्दे क्या हैं।

5. a) Discuss the characteristics of a good tax policy with respect to India. Also comment on the challenges faced by developing countries to make their tax policy more inclusive.

b) In the market for apples, the demand curve is $Q = 50 - 3P$ and the supply curve is $Q = 2P$. The Government decides to raise revenue by taxing consumers 2 for every apple purchased.

- i) Graph the supply and demand curves, and indicate how the curves shift after implementation of the tax.
- ii) Calculate the pre-tax and after-tax equilibrium quantities and prices.
- iii) Calculate the change in consumer and producer surplus from the tax.
- iv) Calculate the burden of the tax borne by consumer and producer

5. (अ) भारत के संबंध में एक अच्छी कर नीति की विशेषताओं की चर्चा कीजिए। अपनी कर नीति को और अधिक समावेशी बनाने के लिए विकासशील देशों के सामने आने वाली चुनौतियों पर भी टिप्पणी करें।

(ब) सेब के बाजार में मांग वक्र $Q = 50 - 3P$ है और आपूर्ति वक्र $Q = 2P$ है। सरकार उपभोक्ताओं को खरीदे गए प्रत्येक सेब के लिए 2 कर लगाकर राजस्व बढ़ाने का निर्णय लेती है।

- i) आपूर्ति और मांग वक्रों को रेखांकन करें, और इंगित करें कि कर के कार्यान्वयन के बाद वक्र कैसे बदलते हैं।
- ii) कर-पूर्व और कर-पश्चात् संतुलन मात्राओं और कीमतों की गणना करें।
- iii) कर से उपभोक्ता और उत्पादक अधिशेष में परिवर्तन की गणना करें।
- iv) उपभोक्ता और निर्माता द्वारा वहन किए गए कर के बोझ की गणना करें

6. a) Why would more progressive taxes have higher marginal tax rates? Explain your answer using diagram. Can we comment on the degree of deadweight loss given more progressive taxation?

b) Identify the income and substitution effects on the consumption levels resulting /from the tax on interest income on a saver.

6. (अ) अधिक प्रगतिशील करों में उच्च सीमांत कर दरें क्यों होंगी? आरेख की सहायता से अपने उत्तर की व्याख्या कीजिए। क्या हम अधिक प्रगतिशील कराधान को देखते हुए डेडवेट लॉस की डिग्री पर टिप्पणी कर सकते हैं?

ख) बचतकर्ता पर ब्याज आय पर कर के परिणामस्वरूप/उपभोग के स्तर पर आय और प्रतिस्थापन प्रभावों की पहचान करें।