

[This question paper contains 4 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 6010

G

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 227503

Name of the Paper : Public Economics

Name of the Course : B.A. (H) Economics

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Answer any **Five** questions.
3. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**छात्रों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (i) Explain with help of an economic model how existence of bureaucracy can lead to excessive public sector expenditure? (5)
- (ii) How does the theory of clubs help in resolving the question of ideal membership and supply of good that should be provided by the club. (10)
- (i) एक आर्थिक प्रतिमान की सहायता से समझाइए कि किस प्रकार नौकरशाही की उपस्थिति सार्वजनिक व्यय में अत्यधिक वृद्धि का कारण बन जाती है।

- (ii) समझाइए कि 'क्लब सिद्धांत' किस प्रकार क्लब की आदर्श सदस्य संख्या तथा उस क्लब द्वारा किसी पदार्थ या सेवा की अभीष्ट आपूर्ति का निर्धारण करने में सहायक रहता है।
2. (i) Distinguish between pure public goods, private goods and mixed goods. (6)
- (ii) In what way can one achieve Pareto optimality when an economy provides private the public goods? Show using appropriate diagrams. (9)
- (i) विशुद्ध सार्वजनिक पदार्थ, निजी पदार्थ और मिश्रित पदार्थों में भेद स्पष्ट करें।
- (ii) यदि अर्थव्यवस्था में सार्वजनिक एवं निजी पदार्थों की आपूर्ति हो रही हो तो पैरेटो अभीष्टता की प्राप्ति कैसे होगी? व्याख्या करें।
3. Write short note on the following: (7.5+7.5)
- (i) Tiebout Hypothesis
- (ii) Impact of fiscal deficits on savings, investment and growth in India.
- इन पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखें
- (i) टाईबाउट की अवधारण
- (ii) भारत में बजट, निवेश और संवृद्धि पर राजकोषीय घाटे के प्रभाव
4. (i) "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". Critically examine the above statement. (7)
- (ii) Two firms are located on the same river and produce the same commodity. However, pollution released in river by the upstream firm causes negative externality for downstream firm. Their outputs are a direct function of use of labour and total supply of labour is used by the two firms taken together. Graphically show the effect of a small reduction in labour input by the upstream firm on downstream firms production function. Assume competitive markets to begin with. (8)

- (i) संपूर्ण जानकारी और शून्य विनिमय लागतों वाली स्पर्धापूर्ण अर्थव्यवस्था में संसाधन आबंटन दक्ष होगा और वह अधिकारिताओं की कानूनी व्यवस्थाओं के कारण परिवर्तनशील नहीं होगा। आलोचनात्मक व्याख्या करें।
- (ii) दो फर्म एक नदी के किनारे पर स्थित हैं और एक ही वस्तु का उत्पादन करती हैं। नदी के ऊपरी छोर की फर्म द्वारा नदी में छोड़े गए प्रदूषक निचले छोर की फर्म के लिए नकारात्मक बाह्यता का सृजन करते हैं। उनके उत्पादन स्तर श्रम के प्रत्यक्ष फलन हैं और यही दो फर्म मिल कर सारी श्रम आपूर्ति का प्रयोग कर लेती हैं। रेखाचित्र द्वारा ऊपर वाली फर्म के श्रम के प्रयोग में कुछ कटौती के निर्णय के नीचे वाली फर्म के उत्पाद फलन पर प्रभाव दिखाइए। प्रारम्भ में बाजार में पूर्ण प्रतियोगी थी।
5. (i) Discuss the various factors that determine the extent and direction to which product taxes are shifted. (6)
- (ii) There is a large number of commuters who decide to use either their car or the metro. Commuting by metro takes 70 minutes, irrespective of the number of commuters taking the train.
- Commuting by car takes  $C(x) = 20 + 60x$  minutes, where  $x$  is the proportion of commuters taking their cars,  $0 \leq x \leq 1$ . (3+3+3)
- (a) Plot the curve of the commuting time by car and the commuting time by train as a function of the proportion of car users.
- (b) What is the proportion of commuters who will take their car if everyone is taking her decision freely and independently so as to minimize her own commuting time?
- (c) What is the proportion of car users that minimizes the total commuting time? Compare this with your answer in part (b)
- (i) उन कारकों की चर्चा करें जो वस्तुओं पर लगने वाले करों के भार के स्तर और दिशा के विवर्तन को प्रभावित करते हैं।

- (ii) अनेक दैनिक यात्री कार या मेट्रो का प्रयोग करते हैं। मेट्रो से 70 मिनट लगते हैं, उसमें चाहे जितने यात्री हो। कार से जाने पर  $C(x) = 20 + 60x$  मिनट का समय लगता है यहाँ  $x$  द्वारा कार से जाने वाले यात्रियों का अनुपात दिखाया जा रहा है अतः  $0 \leq x \leq 1$ .
- (क) कार प्रयोग करने वालों के अनुपात के आधार पर कार और मेट्रो द्वारा लगे समय को स्पष्ट करें।
- (ख) सभी व्यक्ति स्वतंत्रतापूर्वक अपने निर्णय कर रहे हों तो अपना यात्रा काल न्यूनतम करने के लिए यात्रियों का क्या अनुपात अपनी कार का प्रयोग करेगा?
- (ग) कार यात्रियों का क्या अनुपात कुल यात्रा समय को न्यूनतम करता है? अपनी इस उत्तर की भाग (b) के उत्तर से तुलना करें।
6. (i) "The inverse elasticity rule describes an efficient way to tax commodities but not an equitable way." Explain. (5)
- (ii) Diagrammatically explain the different various of equal sacrifice principle of taxation. Does the principle of equal sacrifice necessarily imply progressive taxation? (10)
- (i) अनुलोम लोच का नियम वस्तुओं पर कर लगाने की दक्षता पूर्ण विधि तो है किन्तु समतापूर्ण नहीं है। व्याख्या करें।
- (ii) "कराधान में समान त्याग" की संकल्पना के विभिन्न स्वरूपों की व्याख्या करें। क्या समान त्याग की इस संकल्पना का निश्चित निहितार्थ प्रगतिशील कराधान ही है?
7. Using approach of Sacchisanand Mukherjee, explain the proposed GST regime in India? Discuss the challenges that need to be addressed in implementation of GST. (15)

सच्चिदानन्द मुखर्जी की विश्लेषण विधि का प्रयोग कर भारत में प्रस्तावित "वस्तु एवं सेवा कर" प्रणाली की व्याख्या करें। इस प्रणाली के क्रियान्वयन में आने वाली चुनौतियों के समाधानों पर चर्चा करें।