

This question paper contains 4+1 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 6245A

Unique Paper Code : 2271504

F-5

Name of the Paper : Public Economics

Name of the Course : B.A. (Hons.) Economics FYUP

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।)

Note : Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

Attempt any *Five* questions out of 8 questions.

Each question carries 15 marks.

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये ।

प्रत्येक प्रश्न के अंक 15 हैं ।

1. (i) Explain the concept of rivalry and excludability with an example in the context of public goods.

एक उदाहरण की सहायता से सार्वजनिक वस्तुओं के संदर्भ में प्रतिद्वंद्विता एवं पृथकता की परिकल्पना की विवेचना कीजिए ।

P.T.O.

- (ii) Explain the provisioning of public goods in a general equilibrium model and show how consumers will attain efficient consumption of public and private goods. 6,9

आम साम्य की मदद से सार्वजनिक वस्तुओं के प्रावधान की विवेचना कीजिए और दिखाइए कि किस प्रकार एक उपभोक्ता सार्वजनिक और निजी वस्तुओं के कुशलतम उपभोग को प्राप्त कर सकता है ।

2. "Individuals select the local community whose provision of local public goods and tax prices best satisfies their preferences." Discuss. 15

"व्यक्ति स्थानीय समुदाय का चयन इस प्रकार से करता है, जिससे स्थानीय सामाजिक वस्तु एवं कर कीमतें उसकी वरीयताओं की अधिकतम संतुष्टि करती हैं ।" व्याख्या कीजिए ।

3. A chemical producer dumps its toxic waste into a river. The waste reduces the population of fish reducing profits for the fishermen by Rs. 2,00,000 per year. The pollution could be reduced by buying the pollution control equipment at cost of Rs. 1,00,000 per year to operate and maintain.

(i) What type of externality it is ? Give reasons.

(ii) How does the allocation of property rights solve the problem ?

(iii) If the fishermen loss were around Rs. 80,000 per year instead of Rs. 2,00,000 per year, is the outcome same or different ? Explain. 3,7,5

एक रसायन उत्पादक अपने जहरीले अपशिष्ट को नदी में फेंकता है। यह अपशिष्ट मछलियों की संख्या को कम करता है, जिससे मछुआरों के लाभ 2,00,000 रुपए प्रति वर्ष कम हो जाते हैं। इस प्रदूषण को प्रदूषण नियंत्रण उपकरण खरीदकर 1,00,000 रुपए प्रतिवर्ष की लागत पर लगाकर एवं संचालित करके कम किया जा सकता है।

- (i) यह किस प्रकार की बाह्यता है ? कारण सहित बताइए।
- (ii) सम्पत्ति के आवंटन से किस प्रकार से इस समस्या का समाधान हो सकता है ?
- (iii) 2,00,000 रुपए प्रतिवर्ष की बजाय यदि मछुआरों का नुकसान 80,000 रुपए प्रतिवर्ष हो, तो क्या उत्तर समान होगा या अलग ? विवेचना कीजिए।

4. (i) Explain the income and substitution effects of a unit tax on commodity which is fully borne by the consumers. Show that the dead weight loss is zero when there is no substitution effect.

एक वस्तु पर प्रति इकाई कर, जो केवल उपभोक्ताओं द्वारा वहन किया जाए, के आय एवं प्रतिस्थापन प्रभावों की विवेचना कीजिए। दिखाइए कि जहाँ कोई प्रतिस्थापन प्रभाव न हो, डेड वेट नुकसान शून्य होता है।

- (ii) In the context of optimal tax structure, compare progressive and proportional flat rate income tax schedules which have same effect on utility. Is tax revenue higher with proportional tax for a given loss of utility ?

7.5,7.5

P.T.O.

इष्टतम कर संरचना के संदर्भ में उपयोगिता पर एकसमान प्रभाव डालने वाले प्रगतिशील एवं एकसमान दर वाली आनुपातिक आयकर अनुसूचियों की तुलना कीजिए । उपयोगिता के समान नुकसान पर क्या आनुपातिक कर की स्थिति में कर राजस्व अधिक होता है ?

5. Imperfect competition leads to market failure. Explain. How can range of policies encourage competition if monopoly is Pareto inefficient and under what circumstances it can be confronted and why ? 5,10

अपूर्ण प्रतियोगिता बाजार असफलता का कारण है । विवेचना कीजिए । यदि एकाधिकार पैरेटो इष्टतम नहीं है तो विभिन्न नीतियों के माध्यम से किस प्रकार प्रतियोगिता को प्रोत्साहित किया जा सकता है और किन परिस्थितियों में इसका सामना किया जा सकता है और क्यों ?

6. (i) Does the luxury tax, say on expensive cars, impose a tax burden on rich consumers or on the manufacturers who produce them ? Explain the reason.

क्या महँगी कारों पर विलासिता कर का भार अमीर उपभोक्ताओं पर भार डालता है या विनिर्माता पर जो उसका उत्पादन करते हैं ? कारण समझाइए ।

- (ii) What are the factors that affect the tax evasion decision ? Explain using simple model. 5,10

कर अपवंचन के निर्णय को प्रभावित करने वाले क्या कारक हैं ? साधारण मॉडल का प्रयोग कर विवेचना कीजिए ।

7. (i) Examine the rationale for intergovernmental grants under the condition of revenue sharing.

राजस्व सहभाजन की परिस्थिति में अंतरसरकारी सहायताओं के औचित्य की जाँच कीजिए ।

- (ii) In the context of vertical and horizontal balance, examine the recommendations of 14th Finance Commission in comparison to the previous commissions. 7.5,7.5

ऊर्ध्व एवं क्षैतिज संतुलन के संदर्भ में पिछले वित्त आयोगों की तुलना में 14वें वित्त आयोग की सिफारिशों की जाँच कीजिए ।

8. Write short notes on the following : 7.5,7.5

(i) Decentralization Theorem

(ii) Rationale behind GST.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(i) विकेन्द्रीकरण प्रमेय

(ii) वस्तु सेवा कर का औचित्य ।