

[This question paper contains 6 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3110

JC

Unique Paper Code : 12277507

Name of the Paper : Public Economics

Name of the Course : **B.A. (Hons.) Economics**
CBCS – DSE

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. Attempt 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. कोई पाँच प्रश्न हल करें।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) Let the demand function $3Y = 100 - P$ and cost function $C(y) = 2y$. Contrast the profit maximizing monopolist, an output maximizing monopolist, and revenue maximizing monopolist. Which is the best description of the public sector? (7)
- (b) Explain the decentralization theorem in context of welfare gains from multiple fiscal units. How do individuals vote by their feet? (8)
- (अ) मान लो मांग फलन $3Y = 100 - P$ और लागत फलन $C(y) = 2y$ । लाभ अधिकतम करने वाले एकाधिकारी, उत्पादन अधिकतम करने वाले एकाधिकारी, और राजस्व को अधिकतम करने वाले एकाधिकारी पर प्रकाश डालिए। सार्वजनिक क्षेत्र का सबसे अच्छा विवरण कौन सा है ?
- (ब) कई वित्तीय इकाइयों से मिलने वाले कल्याण लाभ के संदर्भ में विकेन्द्रीकरण प्रमेय की व्याख्या करें। व्यक्ति अपने पैरों से मत कैसे प्रकट करते हैं ?
2. (a) "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." Explain this statement given by Coase with reference to complete information and bargaining. (10)

- (b) What are the concerns raised by Surajit Das regarding the goods and services tax? (5)
- (अ) "एक प्रतिस्पर्धी अर्थव्यवस्था में पूर्ण जानकारी और शून्य लेनदेन लागत के साथ, संसाधनों का आवंटन योग्यता के कानूनी नियमों के संबंध में कुशल और अपरिवर्तनीय होगा। आप इस कथन से सहमत हैं या असहमत हैं ?" पूर्ण ज्ञान और सौदेबाजी के संदर्भ में कोज द्वारा दिए गए इस कथन को समझाएं।
- (ब) "वस्तु एवं सेवा कर के बारे में सूरजित दास द्वारा उठाई गयी चिंताये क्या हैं ?
3. (a) Discuss the determination of optimal provision of public good and the assignment of tax shares in the context of Lindahl – Johansen model. (8)
- (b) There is a large number of commuters who decide to use either their car or the train. Assume that commuting by train takes 70 minutes whatever the number of commuters taking the train. Commuting time by car $C(x) = 20 + 60x$, where x is the proportion of commuters taking their car, $0 \leq x \leq 1$. (7)
- (i) 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?

(ii) What is the proportion of car users that minimizes the total commuting time?

(iii) Compare your answer of ii with answer in part i above. Interpret the difference. How large is the deadweight loss from the externality?

(अ) लिंडाहल - जोहान्सन मॉडल के संदर्भ में सार्वजनिक वस्तु के इष्टतम प्रावधान और कर शेषों के निर्धारण पर चर्चा करें।

(ब) बड़ी संख्या में यात्री हैं जो अपनी कार या ट्रेन का उपयोग करने का फैसला करते हैं। मान लीजिए कि ट्रेन द्वारा आने से यात्रियों को 70 मिनट लगते हैं छाहे यात्रियों की संख्या कोई भी हो। कार द्वारा लगने वाला समय $C(x) = 20 + 60x$ है, जहां x अपनी कार यात्रियों का अनुपात है, $0 \leq x \leq 1$ ।

(i) यात्रियों का अनुपात क्या है जो अपनी कार ले लेंगे यदि हर कोई अपना निर्णय स्वतंत्र और व्यक्तिगत रूप से लेते है ताकि वह अपने यात्रा समय को न्यूनतम कर सके ?

(ii) कार उपयोगकर्ताओं का अनुपात क्या है जो कुल यात्रा समय को न्यूनतम करता है ?

(iii) i के उत्तर के साथ ii के अपने उत्तर की तुलना करें। अंतर की व्याख्या करें। बाह्यता के कारण कुल भार नुकसान कितना बढ़ा है ?

4. (a) How the budget setting process and corruption are the source of the excessive public sector expenditure? (8)

(b) Analyze the effect of earned income tax credit on hours worked and labour force participation for low income individuals. (7)

(अ) बजट सेटिंग प्रक्रिया और भ्रष्टाचार कैसे अत्यधिक सार्वजनिक क्षेत्र के व्यय के स्रोत हैं ?

(ब) कम आय वाले व्यक्तियों पर अर्जित आय कर क्रेडिट का कार्यों के घंटों और श्रम बल भागीदारी पर प्रभाव का विश्लेषण करें।

5. (a) Critically examine the solution of externality when both economic participants generate positive production externality. (7)

(b) Derive the equilibrium in probabilities of evasion and audit in the 'tax compliance game'. (8)

(अ) बाह्यता के समाधान की आलोचनात्मक व्याख्या कीजिये जब दोनों आर्थिक प्रतिभागि घनात्मक उत्पादन बाह्यता उत्पन्न करते है।

(ब) 'कर अनुपालन खेल' में चोरी और लेखा की सम्भावना की स्थिति में संतुलन ज्ञात करें।

6. (a) How probability of detection and fine rate effects the tax evasion decision of individuals? (10)
- (b) Explain matching open-ended and matching closed-ended intergovernmental grants. (5)
- (अ) पहचान की संभावना और जूरीना दर व्यक्तियों के कर चोरी के फैसले को कैसे प्रभावित करते हैं ?
- (ब) खुले अंतराल के मिलान और बंद अंतराल मिलान के अंतः सरकारी अनुदान की व्याख्या कीजिये ।
7. (a) Describe the organization of multilevel Fiscal system in India. Briefly discuss the Tax and Expenditure assignments and intergovernmental transfers in India. (8)
- (b) Explain the concept of deadweight loss of tax and show the deadweight loss on both producer and consumer in the case of product tax. (7)
- (अ) 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 ।
- (ब) कर के कुल भार नुकसान की अवधारणा की व्याख्या करें और उत्पाद कर के मामले में उत्पादक और उपभोक्ता दोनों पर कुल भार नुकसान दिखाएं ।