

7. (a) What are the views of Ayush Bajaj and Gaurav Datt in financing the increased expenditure in lieu of health and economic crisis caused by Covid-19 pandemic? (8)

(b) Elaborate the Mark up rule for setting price of Petroleum Oil & Lubricant products and sharing revenue space between Centre and State in context with DK Srivastava's. (7)

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

(ख) डी के श्रीवास्तव के संदर्भ में पेट्रोलियम, तेल और स्त्रेहक उत्पादों की कीमत निर्धारित करने लिए मार्क अप नियम और केंद्र और राज्य के बीच राजस्व साझा करने का विस्तार से वर्णन कीजिये।

[This question paper contains 8 printed pages.]

07 DEC 2022

Your Roll No....

Sr. No. of Question Paper : 4258

Unique Paper Code : 12277507

Name of the Paper : Public Economics

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

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 दीजिए। सभी प्रश्नों के समान अंक हैं।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Describe the expenditure at each stage of the development process in terms of efficiency and equity. (7)
- (b) "More progressivity implies more deadweight loss". Explain this statement and calculate the deadweight loss of progressive taxation. (8)
- (अ) दक्षता और समानता के संदर्भ में विकास प्रक्रिया के प्रत्येक चरण में व्यय का वर्णन करें।
- (ख) "अधिक प्रगतिशील कर का अर्थ, अधिक डेड वेट लॉस" इस कथन की व्याख्या करें और प्रगतिशील कराधान के डेड वेट लॉस की गणना करें।
2. (a) Explain the method for providing goods that are non-rival in consumption but excludable in nature. (9)
- (b) Assume mobility cost is zero then show how individual can choose a local authority in which to reside. (6)

- (अ) व्युत्क्रम लोच नियम कैसे वस्तुओं पर कर लगाने के एक कुशल तरीके का वर्णन करता है लेकिन न्यायसंगत तरीके से नहीं। व्याख्या कीजिये।

- (ख) यदि पता लगाने की संभावना बहुत कम है, तो अर्थदंड दर और कर चोरी के बीच संबंध की व्याख्या कीजिये।

6. (a) What are the benefits of Goods and Service Tax in terms of revenue, productivity and costs? Explain using Govinda Rao's approach for envisioning tax policy. Also, what are progress and prospects of GST in India. (8)
- (b) Critically examine how can Pigouvian Taxation help to solve the problem of Externalities. (7)

- (अ) राजस्व, उत्पादकता और लागत के संदर्भ में वस्तु और सेवा कर के क्या लाभ हैं? कर नीति की परिकल्पना के लिए गोविंद राव के दृष्टिकोण का उपयोग करते हुए व्याख्या करें। साथ ही, भारत में जीएसटी की प्रगति और संभावनाएं बताइये।

- (ख) आलोचनात्मक परीक्षण कीजिए कि पिगोवियन कराधान बाह्यताओं की समस्या को हल करने में कैसे मदद कर सकता है।

(ii) What is the price received by the producer?

(iii) How much revenue is raised and deadweight loss? (2+2+3=7)

(अ) ब्यूरो के आकार में वृद्धि से एक नौकरशाह को मिलने वाले लाभों का वर्णन कीजिए। क्या कोई निजी लागत है?

(ख) एक खनिज पर विचार करें जो निश्चित आपूर्ति में है, $Q_s = 4$ । खनिज की मांग $Q_d = 10 - 2p$ द्वारा दी गई है, जहां p मूल्य प्रति पाउंड है और Q_d मांग की गई मात्रा है। सरकार उपभोक्ता पर \$2 प्रति पाउंड का कर लगाती है।

(i) कर लगाए जाने से पहले और कर-पश्चात संतुलन में उपभोक्ता द्वारा भुगतान की गई कीमत क्या है?

(ii) उत्पादक द्वारा प्राप्त मूल्य क्या है?

(iii) कितना राजस्व जुटाया जाता है और डेडवेट लॉस होता है।

5. (a) How do inverse elasticity rule describes an efficient way to tax the commodities but not an equitable way? Explain. (9)

(b) If the probability of detection is too small explain the relationship between fine rate and evasion. (6)

(अ) ऐसी वस्तुएँ उपलब्ध कराने की विधि की व्याख्या कीजिए जो उपभोग में अप्रतिस्पर्धी हैं लेकिन प्रकृति में अपवर्जित हैं।

(ख) मान लें कि गतिशीलता लागत शून्य है, तो दिखाएं कि व्यक्ति स्थानीय प्राधिकरण को कैसे चुन सकता है जिसमें निवास करना है।

3. (a) A firm, S, produces steel but also produces waste that contaminates a nearby river. Steel can be sold for \$10 per ton. The cost function of the steel firm is given by $c_s(s) = s^2$, where s is the output of steel in tons. The level of waste, x , is related to output by $x = 0.1s$. A fish farm, F is located downstream and is negatively affected by the waste polluting the water. Every fish produced by the farm can be sold for \$2. The cost function of the fish farm is given by $c_F(f; x) = f + x^2$. The fish farm has a capacity constraint $f \leq 10$.

(i) Compute the optimal output of the steel firm if it makes its decision without any constraint. Assume now that the firm must compensate the fishing club members an amount \$q per unit of waste that is produced.

- (ii) Compute the optimal value of q , the optimal steel output and the profit levels of the steel firms and the fishery.
- (iii) Compare the optimal values of part (i) and (ii), and explain any differences. (9)
- (b) Describe the income and substitution effect of an increase in the interest rate for a borrower. What does this imply for the effect of eliminating tax deductibility of interest payments? (6)
- (अ) एक फर्म, एस, स्टील का उत्पादन करती है, लेकिन अपशिष्ट भी पैदा करती है जो पास की नदी को दूषित करती है। स्टील को 10 डॉलर प्रति टन के हिसाब से बेचा जा सकता है। स्टील फर्म का लागत फलन $C_s(s) = s^2$ द्वारा दिया जाता है, जहाँ s स्टील का उत्पादन टन में है। अपशिष्ट x का स्तर $x = 0.1s$ द्वारा आउटपुट से संबंधित है। एक मछली फार्म, एफ नीचे की ओर स्थित है और पानी को प्रदूषित करने वाले कचरे से नकारात्मक रूप से प्रभावित है। फार्म द्वारा उत्पादित प्रत्येक मछली \$2 के लिए बेची जा सकती है। फिश फार्म का लागत फलन $C_F(f; x) = f + x^2$ द्वारा दिया जाता है। मछली फार्म की क्षमता बाधा $f \leq 10$ है।
- (i) स्टील फर्म के इष्टतम आउटपुट की गणना करें यदि वह बिना किसी बाधा के अपना निर्णय लेती है।

- (ii) अब मान लें कि फर्म को फिशिंग क्लब के सदस्यों को उत्पादित होने वाले कचरे की प्रति यूनिट $\$q$ की राशि का मुआवजा देना चाहिए q के इष्टतम मूल्य, इष्टतम इस्पात उत्पादन और इस्पात फर्मों और मत्स्य पालन के लाभ स्तरों की गणना करें।
- (iii) भाग (i) और (ii) के इष्टतम मूल्यों की तुलना करें और किसी भी अंतर की व्याख्या करें।
- (ख) एक उधारकर्ता के लिए ब्याज दर में वृद्धि के आय और प्रतिस्थापन प्रभाव का वर्णन करें। ब्याज भुगतान की कर कटौती को समाप्त करने के प्रभाव के लिए इसका क्या अर्थ है?
4. (a) Describe the benefits a bureaucrat can obtain from an increase in bureau size. Are there any private costs? (8)
- (b) Consider a mineral that is in fixed supply, $Q^s = 4$. The demand for the mineral is given by $Q^d = 10 - 2p$, where p is the price per pound and Q^d is the quantity demanded. The government imposes a tax of \$2 per pound on the consumer.
- (i) What is the price paid by the consumer before the tax is imposed and in the post-tax equilibrium?