

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) How the budget setting process and corruption are the source of the excessive public sector expenditure? Explain
b) Using theory of clubs, explain the conditions for the efficiency in the provision of goods such as sports club or social clubs.

1. (अ) बजट निर्धारण प्रक्रिया और भ्रष्टाचार सार्वजनिक क्षेत्र के अत्यधिक व्यय का स्रोत कैसे हैं? समझाइये
(ब) क्लबों के सिद्धांत का उपयोग करते हुए, स्पोर्ट्स क्लब या सोशल क्लब जैसे सामानों के प्रावधान में दक्षता के लिए शर्तों की व्याख्या करें।

2. a) Should all goods have the same tax rate or should the taxes be related to the characteristics of the good? Explain your answer using the Inverse Elasticity Rule.

b) Describe the incidence of a government subsidy on wheat on the consumers and the producers of wheat both in the long run and short run.

2. (अ) क्या सभी वस्तुओं पर कर की दर समान होनी चाहिए या करों को वस्तु की विशेषताओं से संबंधित होना चाहिए? प्रतिलोम प्रत्यास्थता नियम की सहायता से अपने उत्तर की व्याख्या कीजिए।

- (ब) उपभोक्ताओं और गेहूं के उत्पादकों पर लंबे समय और अल्पावधि दोनों में गेहूं पर सरकारी सब्सिडी की घटनाओं का वर्णन करें।

3. a) The demand and supply for soft drinks are given by $Q = 20 - P$ and $Q = 3P$, respectively.

- i) Solve for the equilibrium price and quantity. Suppose now the government imposes a per-unit tax of \$4 on the sellers.
- ii) Solve for the new quantity, net price sellers received, and price consumers paid.
- iii) Calculate the government revenue from the taxation.
- iv) Calculate the deadweight loss resulting from the taxation
- v) What fraction of the economic incidence of the tax is borne by consumers?

b) Explain how decrease in fine rate and decrease in tax rate would affect the amount of tax evasion.

3. (अ) शीतल पेय की मांग और आपूर्ति क्रमशः $Q = 20 - P$ और $Q = 3P$ द्वारा दी गई है।

- i) मान लीजिए कि अब सरकार विक्रेताओं पर प्रति इकाई कर \$4 लगाती है, संतुलन कीमत और मात्रा ज्ञात कीजिये।
 - ii) नई मात्रा, प्राप्त शुद्ध मूल्य विक्रेताओं और उपभोक्ताओं द्वारा भुगतान की गई कीमत निकालिये।
 - iii) कराधान से सरकारी राजस्व की गणना करें।
 - iv) कराधान से होने वाले डेडवेट लॉस की गणना करें।
 - v) कर के आर्थिक भार का कितना अंश उपभोक्ताओं द्वारा वहन किया जाता है?
- (ब) स्पष्ट करें कि जुर्माना दर में कमी और कर की दर में कमी कर चोरी की राशि को कैसे प्रभावित करेगी।

4. a) What is the Pigouvian Tax? What is the solution proposed by Pigouvian Taxation for the externality problem? Explain with help of two goods and two consumers example. What is the practical difficulty involved in implementing Pigouvian taxation?

b) Consider an economy with two consumers, A and B. There is public good in this economy. A's demand for public good is given by $P = 10 - Q$, and B's demand for public good is $P = 8 - 2Q$. Marginal cost for providing the public good in the markets is constant, $MC = 9$.

i) Derive market demand curve for public good by showing three graphs :first graph for A's demand, second graph for B's demand, and the third graph for market demand.

ii) Write the expression for the market demand curve

iii) How many units of public good will be provided in the market?

4. (अ) पिगौवियन कर क्या है? बाहरी समस्या के लिए पिगौवियन कराधान द्वारा प्रस्तावित समाधान क्या है? दो वस्तुओं और दो उपभोक्ताओं की सहायता से उदाहरण देकर समझाइए। पिगौवियन कराधान को लागू करने में व्यावहारिक कठिनाई क्या है?

(ब) दो उपभोक्ताओं, A और B के साथ एक अर्थव्यवस्था पर विचार करें। इस अर्थव्यवस्था में सार्वजनिक वस्तु है। सार्वजनिक वस्तु के लिए A की मांग $P = 10 - Q$ द्वारा दी गई है, और सार्वजनिक वस्तु के लिए B की मांग $P = 8 - 2Q$ है। बाजार में सार्वजनिक वस्तु उपलब्ध कराने की सीमांत लागत $MC = 9$ स्थिर होती है, .

i) तीन ग्राफ दिखाकर सार्वजनिक वस्तु के लिए बाजार मांग वक्र व्युत्पन्न करें: पहला ग्राफ A की मांग के लिए, दूसरा ग्राफ B की मांग के लिए और तीसरा ग्राफ बाजार मांग के लिए।

ii) बाजार मांग वक्र के लिए व्यंजक बताइये।

iii) बाजार में सार्वजनिक वस्तुओं की कितनी इकाइयाँ उपलब्ध कराई जाएँगी?

5. a) What is C-efficiency? Briefly explain the impact of GST under the following heads:

i) Cost Savings and Productivity gains

ii) Impact on Revenue

b) Elaborate on the challenges faced by GST in India in context of multiple and high rates of taxes.

5. (अ) सी-दक्षता क्या है? निम्नलिखित मदों के अंतर्गत जीएसटी के प्रभाव को संक्षेप में समझाइए:

i) लागत बचत और उत्पादकता लाभ।

ii) राजस्व पर प्रभाव।

(ब) करों की बहु और उच्च दरों के संदर्भ में भारत में जीएसटी के सामने आने वाली चुनौतियों पर विस्तार से बताएं।

6. a) What are quasi-public goods? Why do we need government intervention to provide for quasi-public goods? Explain with the help of appropriate example and diagram.

b) What is tax incidence? The amount by which price rises for the consumers depends on the shape of demand and supply curve, not on whom the tax is levied. Do you agree? Explain why.

6. (अ) अर्ध-सार्वजनिक वस्तु क्या हैं? अर्ध-सार्वजनिक सामान उपलब्ध कराने के लिए हमें सरकारी हस्तक्षेप की आवश्यकता क्यों है? उपयुक्त उदाहरण एवं रेखाचित्र की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

(ब) कर घटना क्या है? वह राशि जिससे उपभोक्ताओं के लिए कीमत बढ़ती है, मांग और आपूर्ति वक्र के आकार पर निर्भर करती है, न कि किस पर कर लगाया जाता है। क्या आप सहमत हैं? समझाइये क्यों।