(24)

[This question paper contains 4 printed pages.]

DESHBANDHU COLLEGE LIBRARY Kalkaji, New Delhi-19 2024

Your Roll No..............

G

Sr. No. of Question Paper : **5205**

Unique Paper Code : 12271501

Name of the Paper : Indian Economy I

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

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 5** questions.
3. **All** questions carry equal **(15)** mark.
4. 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. **सभी** प्रश्नों के अंक समान (15) हैं ।

P.T.O.

4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. Did the Indian economy truly succeed in transforming itself in the period 1950-64 from a deindustrialized and distressed economy during the colonial period? Discuss India's growth performance in comparison with other OECD economies. (8+7)

क्या भारतीय अर्थव्यवस्था वास्तव में 1950-64 की अवधि में औपनिवेशिक काल के दौरान एक गैर-औद्योगिकीकृत और संकटग्रस्त अर्थव्यवस्था से खुद को बदलने में सफल रही? अन्य OECD अर्थव्यवस्थाओं की तुलना में भारत के विकास प्रदर्शन पर चर्चा करें।

2. Discuss the trends in the different components of savings from 1990's to about 2015. What role will savings (both domestic and external) play if India is to achieve a growth rate of 8-9 % for the next 15 years? (8+7)

1990 से लेकर 2015 तक बचत के विभिन्न घटकों के रुझानों पर चर्चा करें। यदि भारत को अगले 15 वर्षों में 8-9 प्रतिशत की विकास दर हासिल करनी है तो बचत (घरेलू और बाहरी दोनों) की क्या भूमिका होगी?

3. The impact of economic growth on the lives of people is partly a matter of income distribution, but it also depends greatly on the use that is made of the public

revenue generated by economic expansion." Discuss, this statement of Dreze and Sen in the context of the Indian experience. (15)

लोगों के जीवन पर आर्थिक विकास का प्रभाव आंशिक रूप से आय वितरण का मामला है, लेकिन यह काफी हद तक आर्थिक विस्तार से उत्पन्न सार्वजनिक राजस्व के उपयोग पर भी निर्भर करता है। ड्रेज और सेन के इस कथन की भारतीय अनुभव के संदर्भ में चर्चा कीजिए।

4. Briefly describe the changes in India's demographic profile that have undergone in recent decades. Discuss the challenges and opportunities associated with these changes. (9+6)

हाल के दशकों में भारत की जनसांख्यिकीय प्रोफाइल में आए परिवर्तनों का संक्षेप में वर्णन कीजिए। इन परिवर्तनों से जुड़ी चुनौतियों और अवसरों पर चर्चा कीजिए।

5. Briefly review the trends in Indian population growth. What are the drivers of such population change in India? (9+6)

भारतीय जनसंख्या वृद्धि के रुझानों की संक्षेप में समीक्षा कीजिए। भारत में ऐसे जनसंख्या परिवर्तन के चालक कौन-से हैं?

6. Discuss the role of education and health in promoting economic growth and inclusive development in a nation. Briefly highlight the progress made with

respect to education and health in India in recent decades. (8+7)

किसी राष्ट्र में आर्थिक वृद्धि और समावेशी विकास को बढ़ावा देने में शिक्षा और स्वास्थ्य की भूमिका पर चर्चा कीजिए। हाल के दशकों में भारत में शिक्षा और स्वास्थ्य के संबंध में हुई प्रगति पर संक्षेप में प्रकाश डालिए।

7. State briefly the methodology used and results derived by the Expert group (Rangarajan) for poverty measurement in India. How this methodology is different from earlier methodologies used in India? (9+6)

भारत में गरीबी मापन के लिए विशेषज्ञ समूह (रंगराजन) द्वारा उपयोग की गई पद्धति और प्राप्त परिणामों को संक्षेप में बताएं। यह पद्धति भारत में प्रयुक्त पहले की पद्धतियों से किस प्रकार भिन्न है?

8. How do you compare India's position with other BRICS countries with respect to its accomplishments in human development? What lessons India should learn from its interstate diversity in human development and multi-dimensional poverty? (9+6)

मानव विकास में उपलब्धियों के संबंध में आप अन्य ब्रिक्स देशों के साथ भारत की स्थिति की तुलना कैसे करते हैं? भारत को मानव विकास में अंतरराज्यीय विविधता और बहुआयामी गरीबी से क्या सबक सीखना चाहिए?

25

[This question paper contains 8 printed pages.] 2024

DESHBANDHU COLLEGE LIBRARY Kalkaji, New Delhi-19

Your Roll No...............

Sr. No. of Question Paper : 5253 **G**

Unique Paper Code : 12271502

Name of the Paper : Development Economics – I
विकास अर्थशास्त्र – I

Name of the Course : **B.A. (Hons) 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. There are total **8** questions. Answer **any 5** questions.
3. **All** questions carry equal marks.
4. 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 ।

P.T.O.

2. इस पत्र में 8 प्रश्न हैं। किसी भी 5 सवालों के जवाब दें।

3. प्रत्येक प्रश्न के अंक प्रश्न के साथ लिखे गए हैं।

4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. Examine the notion that economic development encompasses various dimensions beyond income and its expansion, considering achievements in other areas as well. In light of this perspective, analyse the significance and limitations of the Human Development Index (HDI) as an indicator of overall development. (10,5)

इस धारणा का परीक्षण करें कि आर्थिक विकास में आय और उसके विस्तार से परे विभिन्न आयाम शामिल हैं, जैसे अन्य क्षेत्रों में उपलब्धियाँ भी शामिल हैं। इस परिप्रेक्ष्य के प्रकाश में, समग्र विकास के संकेतक के रूप में मानव विकास सूचकांक (एचडीआई) के महत्व और सीमाओं का विश्लेषण करें।

2. How far do you agree that the fundamental tension between participatory and procedural aspects of democracy in India has been responsible for hindering

the development process? Do you agree that authoritarianism is neither necessary nor sufficient for economic development? (10,5)

आप इस बात से कहां तक सहमत हैं कि भारत में लोकतंत्र के सहभागी और प्रक्रियात्मक पहलुओं के बीच बुनियादी तनाव विकास प्रक्रिया में बाधा डालने के लिए जिम्मेदार है? क्या आप इस बात से सहमत हैं कि आर्थिक विकास के लिए अधिनायकवाद न तो आवश्यक है और न ही पर्याप्त है?

3. (a) Describe the prediction of "neutrality" of growth rates concerning per capita income in the Harrod-Domar model. Explicitly state the assumptions regarding the parameters of the model.

(b) Consider the Solow model with a production function $Y(t) = AK(t)^{\alpha}L(t)^{1-\alpha}$, where Y(t) is the output at time t, K(t) and L(t) are capital and labour employed at time period t, A is a fixed technological parameter and α is a positive constant lying between 0 and 1. Explicitly solve for the steady-state value of the per capita capital stock and per capita income. (9,6)

(अ) हैरोड-डोमर मॉडल में प्रति व्यक्ति आय के संबंध में विकास दर की "तटस्थता" की भविष्यवाणी का वर्णन करें। मॉडल के मापदंडों के संबंध में मान्यताओं को स्पष्ट रूप से बताएं।

(ब) सोलो मॉडल वाले उत्पादन फ़ंक्शन $Y(t) = AK(t)^{\alpha}L(t)^{1-\alpha}$ पर विचार करें, जहां $Y(t)$ समय t पर उत्पादन है, $K(t)$ और $L(t)$ समय अवधि t पर नियोजित पूंजी और श्रम हैं, A एक निश्चित तकनीकी पैरामीटर है और α एक 0 और 1 के बीच स्थित सकारात्मक स्थिरांक है। प्रति व्यक्ति पूंजी स्टॉक और प्रति व्यक्ति आय के स्थिर-अवस्था मूल्य को स्पष्ट रूप से हल करें।

4. Explain the implications for the growth process with human capital when an endogenous technological progress is associated with –

(a) deliberate innovation fostered by the allocation of resources to R&D activity.

(a) externalities generated through actions of individual firm's capital accumulation or R&D. (8,7)

मानव पूंजी के साथ विकास प्रक्रिया के निहितार्थों की व्याख्या करें, जब अंतर्जात तकनीकी प्रगति जुड़ी हो –

(अ) अनुसंधान एवं विकास गतिविधि के लिए संसाधनों के आवंटन के कारण इच्छाधारी नवाचार के साथ

(ब) व्यक्तिगत फर्म के पूंजी संचय या अनुसंधान एवं विकास गतिविधि के कार्यों के माध्यम से उत्पन्न बाह्यताओं के साथ

5. Discuss, using game theory models, how self-governing institutions can be useful for regulating the use of common property resources when neither the state governance nor the market is uniformly successful in sustaining them. (15)

गेम थ्योरी मॉडल का उपयोग करते हुए चर्चा करें कि स्वशासी संस्थाएं सामान्य संपत्ति संसाधनों के उपयोग को विनियमित करने के लिए कैसे उपयोगी हो सकती हैं, जब न तो राज्य शासन और न ही बाजार उन्हें बनाए रखने में समान रूप से सफल है।

6. (a) Discuss the idea of poverty as capability deprivation with suitable examples.

(b) What measurement problems do we face in international comparison of GDP? (8,7)

(अ) उपयुक्त उदाहरणों के साथ क्षमता अभाव के रूप में गरीबी के विचार पर चर्चा करें।

(ब) सकल घरेलू उत्पाद की अंतर्राष्ट्रीय तुलना में हमें माप संबंधी किन समस्याओं का सामना करना पड़ता है?

7. (a) Argue that the ethical principles used in the measurement of inequality are exactly summarized in the concept of the Lorenz curve.

(b) Draw the Lorenz curves and calculate the Ginni Coefficient for the following income distributions. The first set of numbers represents the various incomes, whereas the second set of numbers represents the number of people earning each of these incomes :

(i) (100, 200, 300, 400); (50, 25, 75, 25)

(ii) (100, 200, 300, 400), (50, 35, 55, 35)

(6,9)

(अ) तर्क दें कि असमानता के मापन में प्रयुक्त नैतिक सिद्धांतों को लोरेंज वक्र की अवधारणा में सटीक रूप से संक्षेपित किया गया है।

(ब) लोरेंज वक्र बनाएं और निम्नलिखित आय वितरण के लिए गिन्नी गुणांक की गणना करें। संख्याओं का पहला सेट विभिन्न आय को दर्शाता है, जबकि संख्याओं का दूसरा सेट इनमें से प्रयेक आय अर्जित करने वाले लोगों की संख्या को दर्शाता है :

(i) (100, 200, 300, 400); (50, 25, 75, 25)

(ii) (100, 200, 300, 400), (50, 35, 55, 35)

8. Write short notes on any **two** of the following : (7.5×2)

(a) The concept of convergence, with its variants, as discussed in Solow Growth Model.

(b) Income Gap Ratio (IGR) and Foster Greer Thorbecke (FGT) measures of poverty.

(c) Proximate causes for differences in incomes of nations.

(d) Suppose an agent needs several licenses and permits to be obtained from several government agencies. Show how private buyers may be better off when there is a possibility of collusion between the agencies compared to a situation where the agencies act independently.

निम्नलिखित में से किन्हीं **दो** पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(अ) अभिसरण की अवधारणा, इसके विभिन्न प्रकारों के साथ, जैसा कि सोलो ग्रोथ मॉडल में चर्चा की गई है

(ब) गरीबी की आय अंतर अनुपात (आईजीआर) और फोस्टर ग्रीर थोरबेक (एफजीटी) माप तकनीकें

(स) राष्ट्रों की आय में अंतर के निकटतम कारण

(द) मान लीजिए कि एक एजेंट को कई सरकारी एजेंसियों से कई लाइसेंस और परमिट प्राप्त करने की आवश्यकता है। दिखाएं कि जब एजेंसियों के बीच आपसी साँठ-गाँठ की संभावना हो तो निजी खरीदार कैसे बेहतर स्थिति में हो सकते हैं, उस स्थिति की तुलना में जहां एजेंसियां स्वतंत्र रूप से कार्य करती हैं

DESHBANDHU COLLEGE LIBRARY Kalkaji, New Delhi-19

26

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No. 2024

Sr. No. of Question Paper : 5345 **G**

Unique Paper Code : 12277507

Name of the Paper : Public Economics

Name of the Course : **B.A. (H) 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 5** questions
3. Part of the questions to be attempted together.
4. **All** questions carry equal marks.
5. Use of Simple Calculator allowed.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न - पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. कोई भी 5 प्रश्न हल करें ।
3. प्रश्नों का भाग एक साथ हल करना होगा ।
4. **सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं ।
5. सरल कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है ।
6. इस प्रश्न - पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) "Preferred public good level decreases as income rises." Explain this statement using political model of public sector expenditure. (10)

   (b) Consider two consumers with the following demand functions for a public good 'G'

   $$P1 = 10 - (1/5).G$$

   $$P2 = 20 - (1/10).G,$$

   where P i is the price that individual 'i' is willing to pay for quantity 'G'

(i) What is the optimal level of public good if the marginal cost is \$25

(ii) Suppose the marginal cost of the public good is \$40. What is the optimal level?

(5)

(अ) "आय बढ़ने पर पसंदीदा सार्वजनिक अच्छा स्तर घट जाता है।" सार्वजनिक क्षेत्र के व्यय के राजनीतिक मॉडल का उपयोग करके इस कथन की व्याख्या करें।

(ब) सार्वजनिक भलाई 'जी' के लिए निम्नलिखित मांग कार्यों वाले दो उपभोक्ताओं पर विचार करें

$$P1 = 10 - (1/5).G$$

$$P2 = 20 - (1/10).G,$$

जहां P_i वह कीमत है जो व्यक्तिगत 'i' मात्रा 'G' के लिए भुगतान करने को तैयार है

(i) यदि सीमांत लागत \$25 है तो सार्वजनिक भलाई का इष्टतम स्तर क्या है

(ii) मान लीजिए कि सार्वजनिक वस्तु की सीमांत लागत \$40 है। इष्टतम स्तर क्या होगा?

2. (a) Explain general equilibrium model of provision of public good when an economy produces mix of public and private goods (9)

(b) Explain free rider problem. How free rider problem leads to inefficient outcome for the society. (6)

(अ) जब कोई अर्थव्यवस्था सार्वजनिक और निजी वस्तुओं का मिश्रण पैदा करती है तो सार्वजनिक भलाई के प्रावधान के सामान्य संतुलन मॉडल की व्याख्या कीजिए।

(ब) फ्री राइडर समस्या को समझाइए। कैसे फ्री राइडर की समस्या समाज के लिए अप्रभावी परिणाम की ओर ले जाती है।

3. (a) "In a competitive economy with complete information & zero transaction cost, allocation of resources will be efficient & invariant with respect to legal rules of entitlement." Explain this statement given by Coase with reference to complete information & bargaining. (6)

(b) Graduate student A smokes but his office mate B hates smoking. A and B have the following utility functions $U^A = 100 + 10z - 0.1z^2$ and $U^B = 100 - 10z$, where z is the number of cigarettes smoked by A. Determine.

(i) Number of cigarettes smoked by A when the external effect on B is ignored.

(ii) Socially optimal level of cigarettes that should be smoked by A.

(iii) Outcome of coasian bargaining when property rights are assigned to A.

(iv) Outcome of coasian bargaining when property right are assigned to B. (9)

(अ) "पूर्ण जानकारी और शून्य लेनदेन लागत वाली प्रतिस्पर्धी अर्थव्यवस्था में, संसाधनों का आवंटन पात्रता के कानूनी नियमों के संबंध में कुशल और अपरिवर्तनीय होगा।" कोएस द्वारा दिए गए इस कथन को संपूर्ण जानकारी एवं सौदेबाजी के संदर्भ में समझाइए।

(ब) स्नातक छात्र ए धूम्रपान करता है लेकिन उसका कार्यालय साथी बी धूम्रपान से नफरत करता है। A और B के निम्नलिखित उपयोगिता फलन हैं $U^A = 100 + 10z - 0.1z^2$ और $U^B = 100 - 10z$, जहां z, A द्वारा पी गई सिगरेटों की संख्या है। निर्धारित करें।

(i) जब B पर बाहरी प्रभाव को नजरअंदाज कर दिया जाता है तो A द्वारा पी गई सिगरेटों की संख्या।

(ii) सिगरेट का सामाजिक रूप से इष्टतम स्तर जिसे ए द्वारा पीना चाहिए।

(iii) जब संपत्ति के अधिकार A को सौंपे जाते हैं तो कोसियन सौदेबाजी का परिणाम।

(iv) जब संपत्ति का अधिकार B को सौंपा जाता है तो कोशियन सौदेबाजी का परिणाम।

4. (a) Suppose an individual is a saver i.e. her current consumption is less than her wage income. Government imposes a tax, at a rate t, on her interest income. How her consumption in current and next period would be affected with imposition of this tax? Explain your answer using substitution and income effects. Also, compare the effect of tax on interest income with lump sum tax when substitution effect is offset by income effect. (10)

(b) Why governments around the world might impose progressive taxes even when lump sum taxes can be less distortionary? (5)

(अ) मान लीजिए कि एक व्यक्ति बचतकर्ता है यानी उसकी वर्तमान खपत उसकी मजदूरी आय से कम है। सरकार उसकी ब्याज आय पर t दर से कर लगाती है। इस कर के लगने से वर्तमान और

अगली अवधि में उसकी खपत किस प्रकार प्रभावित होगी? प्रतिस्थापन और आय प्रभाव का उपयोग करके अपना उत्तर स्पष्ट करें। इसके अलावा, ब्याज आय पर कर के प्रभाव की तुलना एकमुश्त कर से करें जब प्रतिस्थापन प्रभाव आय प्रभाव से ऑफसेट हो जाता है।

(ब) दुनिया भर की सरकारें प्रगतिशील कर क्यों लगा सकती हैं, जबकि एकमुश्त कर कम विकृत हो सकते हैं?

5. (a) Explain how probability of detection and fine rate affect individual's decision to evade taxes. (8)

(b) "Free access to commons lead to their overexploitation." Explain this statement with the help of diagram. (7)

(अ) बताएं कि पहचान की संभावना और जुर्माने की दर किसी व्यक्ति के कर चोरी के फैसले को कैसे प्रभावित करती है।

(ब) "आम लोगों तक मुफ्त पहुंच से उनका अत्यधिक दोहन होता है।" इस कथन को आरेख की सहायता से समझाइये।

6. (a) Why India felt the need to adopt Goods and Services Tax (GST). Explain the features of GST which was adopted by India in 2017. (9)

(b) How an increase in crude oil prices affect Indian economy. Explain your answer. (6)

(अ) भारत को वस्तु एवं सेवा कर (जीएसटी) अपनाने की आवश्यकता क्यों महसूस हुई? भारत द्वारा 2017 में अपनाए गए जीएसटी की विशेषताएं बताएं।

(ब) कच्चे तेल की कीमतों में वृद्धि भारतीय अर्थव्यवस्था को कैसे प्रभावित करती है। अपना उत्तर स्पष्ट करें।

7. (a) Explain the rationale behind various recommendations given by 15th Finance commission which was chaired by Mr. NK Singh. How they are different from 14th Finance commission recommendations. (8)

(b) How according to Ayush Bajaj and Gaurav Dutt, government can finance the fiscal deficit which mounted during covid-19 to provide relief during pandemic? (7)

(अ) 15वें वित्त आयोग, जिसकी अध्यक्षता श्री एनके सिंह ने की थी, द्वारा दी गई विभिन्न सिफारिशों के पीछे के तर्क को स्पष्ट करें। वे 14वें वित्त आयोग की सिफारिशों से किस प्रकार भिन्न हैं?

(ब) आयुष बजाज और गौरव दत्त के अनुसार, सरकार महामारी के दौरान राहत प्रदान करने के लिए कोविड-19 के दौरान बढ़े राजकोषीय घाटे को कैसे वित्तपोषित कर सकती है।

DESHBANDHU COLLEGE LIBRARY Kalkaji, Delhi-19

(27)

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No. 2024

Sr. No. of Question Paper : 5347 **G**

Unique Paper Code : 12277509

Name of the Paper : International Trade

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. Attempt any **FIVE** questions in all.

3. **All** questions carry equal marks.

4. Use of a simple calculator is allowed.

1. The unit labour requirements for the production of goods X and Y in the Home country are 24 and 12, and in the Foreign country, are 18 and 3, respectively. The labour in Home is 2400 and that in Foreign is

P.T.O.

3600. The tastes and preferences are the same for both economies and are given by the relative demand curve : $X/Y = P_y/P_x$. Given this information, answer the following questions :

(a) Derive the production possibility frontier of both economies.

(b) Which country has a comparative advantage in the production of Good X?

(c) Sketch the relative demand and relative supply curves with a neatly labelled diagram.

(d) Discuss the nature of specialization. (15)

2. Answer the following questions :

(a) Consider two countries: A and B. The real wage rate in Country A is higher than the real wage rate in Country B. How would real wages be affected if labour is perfectly mobile between the two countries? (7)

(b) Consider two countries, 1 and 2, producing two goods, A and B. Country 1 exports Good A, while Country 2 exports Good B. Using a Standard Trade Model, assess the consequences of an export-biased growth in Country 1. Would this strategy end up favouring Country 2? Illustrate your answer using a suitable diagram in the RD-RS framework. (8)

3. Answer the following questions :

(a) Consider a standard Heckscher-Ohlin (HO) Model, where two countries, Home and Foreign, produce two goods, cheese and wine, using labour (L) and capital (K). Home is relatively labour-abundant, and Foreign is relatively capital-abundant. Assume that wine is relatively capital-intensive and cheese is relatively labour-intensive.

(i) Discuss the pattern of trade between the two countries. (5)

(ii) Under what condition(s) factor price equalization may be obtained? Discuss with the help of a diagram showing a segment of equalization. (5)

(b) Write a short note on the Leontief Paradox. (5)

4. Answer the following questions : (9+6)

(a) There is a significant agglomeration of various service industries in Gurgaon (Gurugram), India. How do you account for the same?

(b) Write short notes on any **two** of the following :

(i) Gravity Model as an explanation for trade

(ii) Rationale for Horizontal FDI

(iii) Learning Curves

5. Answer the following questions : (8+7)

(a) Consider two countries: Techland and Agriland. The firm in Country Techland finds it profitable to offshore less-skilled activities abroad to Country Agriland. What will happen to the relative wages of the skilled labour in both the countries? Explain with the help of diagram(s).

(b) Consider two firms, 1 and 2, operating in a monopolistic competitive market. The cost functions of the firms are : $TC_1 = 20 + 20Q$ and $TC_2 = 80 + 80Q$, respectively. Would it be rational for both firms to compete in the world market, given the market demand curve of $Q = 100 - P$, and they have to bear a trade cost of \$30 per unit? Explain with the help of a diagram.

6. Consider a small open economy trading in the world market of laptops at the world price of \$70. The demand and supply conditions of laptops within the country are as follows : $Q_d = 90 - 0.5P$; $Q_s = 30 + 0.5P$.

(a) Given this information, identify whether this country is an importer or exporter of laptops.

(b) Calculate the number of laptops that this country will be trading.

(c) Suppose the government gives an export subsidy of \$10 per unit. Calculate the losses due to the production and consumption distortions.

(d) If the government gives a production subsidy of \$10 per unit instead of an export subsidy. Will there be any change in the production and consumption distortion losses?

(e) Draw a suitable diagram to illustrate and answer as to which subsidy is better: export subsidy or production subsidy. (15)

7. Answer the following questions : (9+6)

(a) Discuss the actions that can be taken by the consumers, unions, and firms of respective countries to improve the labour standards while trading in international markets.

(b) Calland is a new entrant in the world market for smartphones. It is planning to launch its new smartphone in the international market. However, it has a threat that Ringland (which is an incumbent) might launch a similar smartphone and capture the international market. The following matrix shows the payoffs of the two countries on launching the smartphone. What is the amount of subsidy that Calland should give to its producers to deter the entry of Ringland into the international market? Is this subsidy justifiable, given that Ringland is incumbent in the market? Discuss.

		Country Calland	
		Launch	Do not launch
Country Ringland	Launch	(-10,-10)	(150,0)
	Do not launch	(0,150)	(0,0)

8. Answer the following questions : (5+5+5)

(a) Consider two countries, A and B, producing two goods, rice and wheat, under the perfectly competitive market structure. Under free trade, Country A offers rice in exchange for wheat from Country B. Illustrate this scenario using the offer curves diagram, assuming well-behaved offer curves for the two countries.

(b) "Trade policies aimed at promoting economic development often lead to rates of effective protection much higher than the tariff rates themselves." Discuss.

(c) Write a short note on optimum tariff.

(28)

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No. 2024

DESHBANDHU COLLEGE
G
LIBRARY
Kalkaji, New Delhi-19

Sr. No. of Question Paper : 5509

Unique Paper Code : 12277507

Name of the Paper : Public Economics

Name of the Course : **B.A. (H) 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 5** questions

3. Part of the questions to be attempted together.

4. **All** questions carry equal marks.

5. Use of Simple Calculator allowed.

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

P.T.O.

<u>छात्रों के लिए निर्देश</u>

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

2. कोई भी **5** प्रश्न हल करें ।

3. प्रश्नों का भाग एक साथ हल करना होगा ।

4. **सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं ।

5. सरल कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है ।

6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) How existence of the bureaucracy can lead to excessive growth of the public sector? Explain with the help of economic model. (7)

(b) Analyze the effect of increase in the tax rate in a progressive taxation regime on high income individuals. (8)

(अ) नौकरशाही का अस्तित्व सार्वजनिक क्षेत्र की अत्यधिक वृद्धि का कारण बन सकता है? आर्थिक मॉडल की मदद से समझाओ।

(ब) उच्च आय वाले व्यक्तियों पर प्रगतिशील कराधान व्यवस्था में कर दर में वृद्धि के प्रभाव का विश्लेषण करें।

2. (a) Describe the role of public sector in the context of the minimal state and market failure. (7)

(b) Explain how the efficiency condition for the provision of public goods differ from that of private goods? (8)

(अ) न्यूनतम राज्य और बाजार विफलता के संदर्भ में सार्वजनिक क्षेत्र की भूमिका का वर्णन करें।

(ब) व्यारव्या कीजिये की सार्वजनिक वस्तुओ के प्रावधान के लिए दक्षता की शर्ते निजी वस्तुओं की दक्षता की शर्तों से कैसे भिन्न होती है।

3. (a) Explain the decentralization theorem in context of welfare gains from multiple fiscal units. How do individuals vote by their feet? (8)

(b) Elaborate the Mark up rule for setting price of Petroleum Oil & Lubricant products. What shall be the impact of rise in crude oil prices in international market macroeconomic variables? (7)

(अ) कई वित्तीय इकाइयों से मिलने वाले कल्याण लाभ के संदर्भ में विकेन्द्रीकरण प्रमेय की व्याख्या करें। व्यक्ति अपने पैरों से कैसे मत प्रकट करते हैं?

(ब) पेट्रोलियम तेल और स्नेहक उत्पादों की कीमत निर्धारित करने के लिए मार्क अप नियम की व्याख्या कीजिये। अंतरराष्ट्रीय बाजार में कच्चे तेल की कीमतों में वृद्धि का समष्टिगत आर्थिक चरों पर क्या प्रभाव पड़ेगा?

4. (a) Using a model of two consumers and two goods, with consumption of one good causing externality, explain how a single tax rate of pigouvian tax cannot achieve efficiency. (7)

(b) What is compensated demand curve? How deadweight loss can be measured along the compensated demand curve? (8)

(अ) दो उपभोक्ताओं और दो वस्तुओं के मॉडल का उपयोग करके, जहाँ एक वस्तु का उपभोग बाह्यता का कारण है, यह बताएं कि पिगौवियन कर की एक कर दर कैसे इष्टतमता प्राप्त नहीं कर सकती।

(ब) क्षतिपूर्ति मांग वक्र क्या है? क्षतिपूर्ति मांग वक्र पर कुल भार नुकसान का आकलन कैसे किया जा सकता है?

5. (a) A lake is open for use to all fishermen. The cost of taking a fishing boat out to fish is constant and equal to C. If B boats are taken out, f(B) fish will be caught in all. $f'(B) > 0$, $f''(B) < 0$, at all $B >= 0$. Also, $C > 0$, and the price of fish ($P_f > 0$) is unaffected by the fish catch of these fishermen.

(i) Write the condition for the equilibrium number of fishing boats taken out on the lake. Is this condition same for the efficient number of boats? Explain

(ii) If $f(B) = 100B^{0.5}$, $C = 10$, $P_f = 2$, calculate the equilibrium number of boats, efficient number of boats and the amount of tax that needs to be imposed on each boat, so that the efficient number of boats are taken out on the lake. (8)

(b) How probability of detection and fine rate affects the tax evasion decision of individuals? (7)

(अ) सभी मछुआरों के उपयोग के लिए एक झील खुली है। मछली पकड़ने की नाव की लागत स्थिर और C के बराबर है। यदि B नावों को बाहर निकाला जाता है, तो f(B) मछली पकड़ी जाएगी। $f'(B) > 0$, $f''(B) < 0$, सब पर $B >= 0$, $C > 0$, और मछली की कीमत ($P_f > 0$) इन मछआरों की मछली पकड़ने से अप्रभावित है।

(i) झील पर मछली पकड़ने वाली नौकाओं के संतुलन संख्या के लिए शर्ते लिखें। क्या यह शर्त नौकाओं की कुशल संख्या शर्त के लिए समान है? समझाइये।

(ii) यदि $f(B) = 100B^{0.5}$, $C = 10$, $P_f = 2$, नौकाओं की संतुलन संख्या, नौकाओं की कुशल संख्या और प्रत्येक नाव पर लगाए जाने वाले टैक्स की मात्रा की गणना करें, ताकि झील पर नौकाओं की कुशल संख्या ली जा सके।

(ब) पहचान की संभावनाएं और जुर्माना दर व्यक्तियों के कर चोरी के फैसले को कैसे प्रभावित करती हैं?

6. (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) What are the features of good tax system? Elaborate the problems associated with Indian tax system. (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?

(ब) अच्छी कर प्रणाली की विशेषताएं क्या हैं? भारतीय कर प्रणाली से जुड़ी समस्याओं का सविस्तार वर्णन कीजिए।

7. (a) What are the recommendations of fifteenth finance commission report on vertical and horizontal balances and grants in aid? (7)

(b) What is meant by incidence of tax? What factors determine the tax distribution between buyers and the sellers? (8)

(अ) ऊर्ध्वाधर और क्षैतिज संतुलल और सहायता अनुदान पर पंद्रहवें वित्त आयोग की रिपोर्ट की सिफारिशें क्या हैं?

(ब) करापात का क्या अर्थ है? क्रेता और विक्रेताओं के बीच कर वितरण निर्धारित करने वाले कौन से कारक हैं?