

[This question paper contains 4 printed pages.]

(20)

Your Roll No. 2022

Sr. No. of Question Paper : 4030

C

Unique Paper Code : 12271501

Name of the Paper : Indian Economy – I

Name of the Course : BA Hons. Economics,
CORE

Semester : V (CBCS)

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Answer any five 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. किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान 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. Compare and contrast India's performance in terms of social indicators with BRIC countries elaborating on the reasons for India's dismal performance.

(10+5)

भारत के निराशाजनक प्रदर्शन के कारणों पर विस्तार से बताते हुए ब्रिक देशों के साथ सामाजिक संकेतकों के संदर्भ में भारत के प्रदर्शन की तुलना और अंतर करें।

2. What favourable conditions led to the golden era of growth from 2003-08 and what developments led to this period coming to an end?

(8+7)

2003-08 से किन अनुकूल परिस्थितियों के कारण विकास का स्वर्णिम युग आया और किन घटनाओं के कारण यह अवधि समाप्त हुई?

3. When India began undertaking a sustained program of economic reform in the early 1990s, the country faced two gigantic failures of economic governance. What were these two failures and how did they impact India's development in the long run?

(15)

जब भारत ने 1990 के दशक की शुरुआत में आर्थिक सुधार का एक सतत कार्यक्रम शुरू किया, तो देश को आर्थिक प्रबंधन की दो बड़ी विफलताओं का सामना करना पड़ा। ये दो विफलताएं क्या थीं और उन्होंने दीर्घावधि में भारत के विकास को कैसे प्रभावित किया?

4. The case for state intervention is absolutely decisive in the case of Traditional Public Health but fairly weak in the case of primary health care. Discuss.

(15)

पारंपरिक सार्वजनिक स्वास्थ्य के मामले में राज्य के हस्तक्षेप का मामला बिल्कुल निर्णायक है लेकिन प्राथमिक स्वास्थ्य देखभाल के मामले में कमजोर है। विवेचना करें।

5. What do you understand by the term Demographic Debt? What are the areas that India needs to focus on to be able to make the most of the window of demographic opportunity India is in right now?

(3+12)

जनसांख्यिकीय ऋण शब्द से आप क्या समझते हैं? भारत अभी जिस जनसांख्यिकीय अवसर में है, उसका अधिकतम लाभ उठाने में सक्षम होने के लिए भारत को किन क्षेत्रों पर ध्यान केंद्रित करने की आवश्यकता है?

6. Outline the major differences in the reform process between India and China. What factors have contributed towards the Chinese reform process being more successful than India? (12+3)

भारत और चीन के बीच सुधार प्रक्रिया में प्रमुख अंतरों की रूपरेखा तैयार कीजिए। चीनी सुधार प्रक्रिया के भारत से अधिक सफल होने में किन कारकों ने योगदान दिया है?

7. Debate on the pros and cons of universalization versus targeting in the context of recent social security measures in India. Discuss how NREGA has been an important tool of social security despite the challenges that exist. (6+9)

भारत में हाल के सामाजिक सुरक्षा उपायों के संदर्भ में लक्ष्यीकरण बनाम सार्वभौमिकरण के पक्ष और विपक्ष पर विचार विमर्श करें। विवेचना करें कि किस प्रकार मौजूदा चुनौतियों के बावजूद नरेगा सामाजिक सुरक्षा का एक महत्वपूर्ण साधन रहा है।

8. Discuss the different dimensions of inequalities that exist in India. How does the intersection of gender, location and social groups exacerbate the gaps that already exist? (12+3)

भारत में विद्यमान असमानताओं के विभिन्न आयामों की विवेचना कीजिए। लिंग, स्थान और सामाजिक समूहों का प्रतिच्छेदन पहले से मौजूद अंतरालों को कैसे बढ़ाता है?

[This question paper contains 16 printed pages.]

(21)

Your Roll No..... 2022

Sr. No. of Question Paper : 4120

C

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 Deshbandhu College Library,
Kalkaji, New Delhi-19

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. 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 भी पाँच प्रश्न हल करें ।

P.T.O.

3. सभी प्रश्नों के अंक समान 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. Kiteland (K) and Airland (A) are two economies with total labour of 50 and 150, respectively. The tastes and preferences of these economies, over the two goods X and Y, are the same and are given by the utility function $U(X,Y)=X^{0.6}Y^{0.4}$. In Kiteland, one unit of labour can produce 3 units of Good X; while it can produce 5 units in Airland. Similarly, one unit of labour can produce 4 units of Good Y in Kiteland, whereas it can produce 8 units in Airland. Given this information, answer the following questions :
- What is the opportunity cost of producing X in terms of Y in Kiteland and Airland?
 - What are the production possibility frontiers for the two countries?
 - Under the conditions of free trade, what is the equilibrium relative price?

- Discuss whether the economies would go for complete specialization?
- If there was complete specialization, what would have been the relative output of X to Y produced? (15)

काइटलैंड (के) और एयरलैंड (ए) दो अर्थव्यवस्थाएं हैं, जिनका कुल श्रम क्रमशः 50 और 150 है। इन अर्थव्यवस्थाओं के स्वाद और प्राथमिकताएं, दो वस्तुओं X और Y पर समान हैं और उपयोगिता फंक्शन $U(X,Y)=X^{0.6}Y^{0.4}$ द्वारा दी गई हैं। काइटलैंड में, श्रम की एक इकाई वस्तु X की 3 इकाइयों का उत्पादन कर सकती है; जबकि यह एयरलैंड में 5 यूनिट का उत्पादन कर सकती है। इसी तरह, काइटलैंड में श्रम की एक इकाई 4 यूनिट वस्तु Y का उत्पादन कर सकती है, जबकि यह एयरलैंड में 8 यूनिट का उत्पादन कर सकती है। इस जानकारी को देखते हुए, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें :

- Kiteland और Airland में Y के संदर्भ में X के उत्पादन की अवसर लागत क्या है?
- दोनों देशों के लिए उत्पादन संभावनाएं क्या हैं?
- मुक्त व्यापार की शर्तों के तहत, संतुलन सापेक्ष कीमत क्या है?

- (iv) चर्चा करें कि क्या अर्थव्यवस्थाएं पूर्ण विशेषज्ञता के लिए जाएंगी?
- (v) यदि पूर्ण विशेषज्ञता होती, तो X से Y का सापेक्ष उत्पादन क्या होता?

2. (a) In the world economy, there are two countries: Gangaland and Mississippiland. Gangaland has a preference for consumption in the future and Mississippiland has a preference for consumption in the present. Illustrate how trade is intertemporally balanced with the help of diagram(s). (8)

(b) 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 international trade affect real wages between them if labour is perfectly mobile across the two countries? (7)

(अ) विश्व अर्थव्यवस्था में, दो देश हैं: गंगालैंड और मिसिसिपीलैंड। भविष्य में खपत के लिए गंगालैंड की प्राथमिकता है और वर्तमान में खपत के लिए मिसिसिपीलैंड की प्राथमिकता है। आरेख (ओं) की सहायता से स्पष्ट करें कि व्यापार कैसे अंतर-अस्थायी रूप से संतुलित है।

- (ब) दो देशों A और B पर विचार करें। देश A में वास्तविक मजदूरी दर देश B में वास्तविक मजदूरी दर से अधिक है। यदि दोनों देशों में श्रम पूरी तरह से चल रहा है तो अंतरराष्ट्रीय व्यापार उनके बीच वास्तविक मजदूरी को कैसे प्रभावित करेगा?

3. (a) Consider a standard Heckscher-Ohlin (HO) Model, where two countries Home and Foreign produce two goods, sugar and milk, using labour (L) and capital (K). Home is relatively labour abundant and Foreign is relatively capital abundant. Assume that sugar is relatively capital intensive and milk is relatively labour intensive. Answer the following questions :

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

(ii) Under what condition(s) factor price equalization may be obtained? Discuss with the help of a diagram, showing the segment of equalization. (8)

(b) Discuss the domestic market failure argument against free trade with the help of a diagram. (4)

(c) Write a short note on optimum tariff. (3)

(अ) एक मानक हेक्सचर-ओहलिन (HO) मॉडल पर विचार करें, जहां दो देश घरेलू और विदेशी श्रम (L) और पूंजी (K) का उपयोग करके दो सामान, चीनी और दूध का उत्पादन करते हैं। घर अपेक्षाकृत श्रम प्रचुर मात्रा में है और विदेशी अपेक्षाकृत पूंजी प्रचुर मात्रा में है। मान लें कि चीनी अपेक्षाकृत पूंजी प्रधान है और दूध अपेक्षाकृत श्रम प्रधान है। निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) दोनों देशों के बीच व्यापार के पैटर्न पर चर्चा करें।

(ii) किन शर्तों के तहत कारक मूल्य समानता प्राप्त की जा सकती है? समीकरण के खंड को दर्शाने वाले आरेख की सहायता से चर्चा कीजिए।

(ब) मुक्त व्यापार के खिलाफ घरेलू बाजार की विफलता के तर्क की एक आरेख की सहायता से चर्चा करें।

(स) इष्टतम टैरिफ पर एक संक्षिप्त नोट लिखें।

4. (a) Countries A, B and C are the only three computer-producing countries in the world. The three countries have the same production technology for every firm, and face the same demand conditions. The annual sales of the three countries are 10,00,000; 90,00,000, and 40,00,000 computers, respectively. Fixed and marginal costs of production of computers for each firm in each country are 750,000 and 5000, respectively; and the degree of responsiveness of each firm's sales to its price, vis-à-vis other firms is $1/30,000$. Answer the following questions:

(i) Calculate the equilibrium number of firms in the three countries before trade.

(ii) What is the equilibrium price in these countries under autarky?

(iii) Calculate the total number of firms and the equilibrium price, after the economies integrate.

(iv) Discuss the gains from trade of market integration post trade. Which country gains the most from integration? (12)

(b) Write a short note on Leontief Paradox. (3)

(अ) देश A, B और C दुनिया में केवल तीन कंप्यूटर उत्पादक देश हैं। तीनों देशों में प्रत्येक फर्म के लिए समान उत्पादन तकनीक है, और समान मांग स्थितियों का सामना करते हैं। तीन देशों की वार्षिक बिक्री 10,00,000 है: क्रमशः 90,00,000, और 40,00,000 कंप्यूटर। प्रत्येक देश में प्रत्येक फर्म के लिए कंप्यूटर के उत्पादन की निश्चित और सीमांत लागत क्रमशः 750,000 और 5000 है; और अन्य फर्मों की तुलना में प्रत्येक फर्म की बिक्री की कीमत के प्रति प्रतिक्रिया की डिग्री $1/30,000$ है। निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दो :

- (i) व्यापार से पहले तीन देशों में फर्मों की संतुलन संख्या की गणना करें।
- (ii) निरंकुशता के तहत इन देशों में संतुलन कीमत क्या है?
- (iii) अर्थव्यवस्थाओं के एकीकरण के बाद, फर्मों की कुल संख्या और संतुलन कीमत की गणना करें।
- (iv) व्यापार के बाद बाजार एकीकरण के व्यापार से लाभ की चर्चा करें। एकीकरण से सबसे अधिक लाभ किस देश को प्राप्त होता है?

(ब) लियोन्टीफ विरोधाभास पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

5. Consider a firm in an imaginary country Compland producing computers, using computer engineers (E) and production workers (P). Computer engineers are engaged in designing computer software, while production workers are engaged in the assembling of computer components. Computer engineers are considered to be highly skilled personnel and earn relatively higher salaries (W_E) compared to production workers (W_P).

- (i) Starting from no-trade equilibrium with a production possibility frontier (PPF) of a firm, illustrate the gains from offshoring, if Compland has a comparative advantage in providing the services of the production workers.
- (ii) Now suppose that advances in engineering design in the rest of the world decrease the relative salaries of computer engineers. Illustrate and discuss the implications of this change in the production of computers in Compland, with the help of a diagram. (15)

एक काल्पनिक देश में कंप्यूटर इंजीनियर (ई) और उत्पादन श्रमिकों (पी) का उपयोग कर कंप्यूटर बनाने वाली एक फर्म पर विचार करें।

कंप्यूटर इंजीनियर कंप्यूटर सॉफ्टवेयर डिजाइन करने में लगे हुए हैं, जबकि उत्पादन कर्मचारी कंप्यूटर घटकों के संयोजन में लगे हुए हैं। कंप्यूटर इंजीनियरों को अत्यधिक कुशल कर्मियों के रूप में माना जाता है और उत्पादन श्रमिकों (डब्ल्यूपी) की तुलना में अपेक्षाकृत अधिक वेतन (डब्ल्यूई) कमाते हैं।

(i) एक फर्म के उत्पादन संभावना सीमा (पीपीएफ) के साथ नो-टेड संतुलन से शुरू होकर, ऑफशोरिंग से लाभ का वर्णन करें, अगर कंपलैंड को उत्पादन श्रमिकों की सेवाएं प्रदान करने में तुलनात्मक लाभ है।

(ii) अब मान लीजिए कि दुनिया के बाकी हिस्सों में इंजीनियरिंग डिजाइन में प्रगति कंप्यूटर इंजीनियरों के सापेक्ष वेतन में कमी करती है। कंपलैंड में कंप्यूटरों के उत्पादन में इस परिवर्तन के निहितार्थों को आरेख की सहायता से समझाइए और उन पर चर्चा कीजिए।

6. (a) Autoland wants to set up an automobile industry. The free trade price of an automobile is \$8000 and the imports of auto-components which go into the making of an automobile are priced at \$4000. Answer the following questions:

(i) If the government imposes an *ad valorem* tariff of 20 percent on automobile imports, what is the effective rate of protection (ERP) offered to the industry?

(ii) Suppose Autoland wants to set up its own auto-components industry and hence the government imposes an *ad valorem* tariff of 10 percent on imports of auto-components, with no tariffs on automobiles. What would be the new ERP offered to the automobile industry?

(iii) In continuation to Part (i), now suppose, the government of Autoland imposes an *ad valorem* tariff of 10 percent on imports of auto-components along with the existing tariff on automobiles. What would be the new ERP offered to the automobile industry?

(iv) Critically analyze which of the three policies used by the government of Autoland to develop its own automobile industry, protects the domestic automobile producers the most. (9)

(b) Consider two countries: Fineland and Sineland, producing two goods: mobiles and iPods, under perfectly competitive market conditions. Fineland exports mobiles and imports iPods. Sineland exports iPods and imports mobiles. Assuming well-behaved offer curves for both the countries, illustrate with help of a neatly labeled diagram, as to what would happen if there is sudden fall in the supply of iPods by Sineland? (6)

(अ) ऑटोलैंड एक ऑटोमोबाइल उद्योग स्थापित करना चाहता है। एक ऑटोमोबाइल का मुक्त व्यापार मूल्य \$8000 है और ऑटो-घटकों का आयात जो एक ऑटोमोबाइल के निर्माण में जाता है उसकी कीमत \$4000 है। निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दो :

(i) यदि सरकार ऑटोमोबाइल आयात पर 20 प्रतिशत का यथामूल्य टैरिफ लगाती है, तो उद्योग को दी जाने वाली सुरक्षा की प्रभावी दर (ERP) क्या है?

(ii) मान लीजिए ऑटोलैंड अपना ऑटो-कंपोनेंट उद्योग स्थापित करना चाहता है और इसलिए सरकार ऑटो-कंपोनेंट्स के आयात पर 10 प्रतिशत का एड वैलोरम टैरिफ लगाती है, जिसमें ऑटोमोबाइल पर कोई टैरिफ नहीं है। ऑटोमोबाइल उद्योग के लिए पेश किया जाने वाला नया ERP क्या होगा?

(iii) भाग (i) की निरंतरता में, अब मान लीजिए, ऑटोलैंड की सरकार ऑटोमोबाइल पर मौजूदा टैरिफ के साथ ऑटो-कंपोनेंट्स के आयात पर 10 प्रतिशत का एड वैलोरम टैरिफ लगाती है। ऑटोमोबाइल उद्योग के लिए पेश किया जाने वाला नया ERP क्या होगा?

(iv) समालोचनात्मक विश्लेषण करें कि ऑटोलैंड सरकार द्वारा अपने स्वयं के ऑटोमोबाइल उद्योग को विकसित करने के लिए उपयोग की जाने वाली तीन नीतियों में से कौन सी घरेलू ऑटोमोबाइल उत्पादकों की सबसे अधिक रक्षा करती है।

(ब) दो देशों पर विचार करें: फिनलैंड और साइनलैंड, दो वस्तुओं का उत्पादन करते हैं; मोबाइल और आईपोड, पूरी तरह से प्रतिस्पर्धी बाजार स्थितियों के तहत फिनलैंड मोबाइल का निर्यात करता है और आईपोड का आयात करता है। सिनलैंड आईपोड का निर्यात करता है और मोबाइल का आयात करता है। दोनों देशों के लिए अच्छे व्यवहार वाले ऑफर कर्व्स को मानते हुए, एक साफ-सुथरे लेबल वाले आरेख की मदद से स्पष्ट करें कि अगर साइनलैंड द्वारा आईपोड की आपूर्ति में अचानक गिरावट आती है तो क्या होगा?

7. (a) Consider a large open economy Paperland exporting paper. Discuss the net welfare implications of an export tariff on paper imposed by Paperland with the help of a diagram. Is there any rationale for the domestic producers of Paperland to oppose this export tariff imposed?

(8)

- (b) Consider Country A producing Good X which imposes a negative externality in the form of pollution. With the opening up of the economy for free trade, Country A becomes an importer of Good X. Illustrate with the help of a diagram how free trade of Good X might make this country better off.

(7)

(अ) एक बड़ी खुली अर्थव्यवस्था पेपरलैंड निर्यात कागज पर विचार करें। पेपरलैंड द्वारा लगाए गए कागज पर निर्यात शुल्क के शुद्ध कल्याण प्रभावों की एक आरेख की सहायता से चर्चा कीजिए। क्या पेपरलैंड के घरेलू उत्पादकों के लिए लगाए गए इस निर्यात शुल्क का विरोध करने का कोई औचित्य है?

(ब) देश A पर विचार करें जो वस्तु X पैदा कर रहा है जो प्रदूषण के रूप में नकारात्मक बाहरीता लगाता है। मुक्त व्यापार के लिए

अर्थव्यवस्था के खुलने के साथ, देश A वस्तु X का आयातक बन जाता है। एक आरेख की सहायता से चित्रित करें कि कैसे वस्तु X का मुक्त व्यापार इस देश को बेहतर बना सकता है।

8. (a) For the given costs and benefit curves of lobbying, the endogenously determined tariff rate of protection is t^* . Suppose the cost of lobbying decreases. What will happen to the optimal protection rate? Illustrate with the help of a diagram.

(8)

- (b) Consider two countries A and B, producing homogenous goods and competing in a Cournot Duopoly setup in intra-industry trade. Suppose Country B grants an export subsidy of. Illustrate with the help of a diagram the change in the reaction functions of the two countries and comment on the pattern of trade.

(7)

(अ) लॉबींग की दी गई लागत और लाभ वक्र के लिए, अंतर्जात रूप से निर्धारित सुरक्षा की टैरिफ दर t^* है। मान लीजिए लॉबींग की लागत घट जाती है। इष्टतम सुरक्षा दर का क्या होगा? आरेख की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

- (ब) दो देशों A और B पर विचार करें, जो समरूप वस्तुओं का उत्पादन करते हैं और इटा-इंडस्ट्री ट्रेड में कोर्टनोट डुओपोली सेटअप में प्रतिस्पर्धा करते हैं। मान लीजिए कि देश B s की निर्यात सब्सिडी देता है। एक चित्र की सहायता से दोनों देशों के प्रतिक्रिया कार्यों में परिवर्तन का चित्रण करें और व्यापार के पैटर्न पर टिप्पणी करें।

[This question paper contains 8 printed pages.]

(22)

Your Roll No. 2022

Sr. No. of Question Paper : 4258

C

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 **Deshbandhu College Library**
Kalkaji, New Delhi-11

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

0)

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

P.T.O.

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) 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।

- (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 pond on the consumer.

(i) What is the price paid by the consumer before the tax is imposed and in the post-tax equilibrium?

(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) 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 गोविंदा 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।

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 16 printed pages.]

(23)

Your Roll No..... 2022

Sr. No. of Question Paper : 4260

C

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 Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi-19

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. 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 भी पाँच प्रश्न हल करें ।

P.T.O.

3. सभी प्रश्नों के अंक समान 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. (a) Two economies A and B have labour forces of 500 and 1500, respectively. The tastes and preferences of these economies, over the two goods X and Y, are same and are given by the utility function $U(X,Y)=X^{0.4}Y^{0.6}$. In Country A, one unit of labour can produce 3 units of Good X; while in Country B, it can produce 5 units. Similarly, one unit of labour can produce 4 units of Good Y in Country A, whereas it can produce 8 units in Country B. Given this information, answer the following questions :

- (i) What is the opportunity cost of producing X in terms of Y in Country A and B?
- (ii) Under free trade, what is the equilibrium relative price and relative quantity? Illustrate the equilibrium using RD-RS diagram.

- (iii) Discuss whether the economies would go for complete specialization? (10)
- (b) In a simple specific factors model, Good A is produced using L (labour) and T (land), and Good B is produced using L (labour) and K (capital). There is an equi-proportionate increase in the prices of both goods A and B. Assess its impact on the income distribution of specific and mobile factors. Illustrate with a suitable diagram. (5)
- (अ) दो अर्थव्यवस्थाओं A और B में क्रमशः 500 और 1500 की श्रम शक्ति है। इन अर्थव्यवस्थाओं के स्वाद और प्राथमिकताएं, दो वस्तुओं X और Y पर समान हैं और उपयोगिता फ़ंक्शन $U(X,Y)=X^{0.4}Y^{0.6}$ द्वारा दी गई हैं। देश A में, श्रम की एक इकाई वस्तु X की 3 इकाइयों का उत्पादन कर सकती है जबकि देश B में, यह 5 इकाइयों का उत्पादन कर सकता है। इसी तरह, श्रम की एक इकाई देश B में, यह 5 इकाइयों का उत्पादन कर सकता है। इसी तरह, श्रम की एक इकाई देश A में वस्तु Y की 4 इकाइयों का उत्पादन कर सकती है, जबकि यह देश B में 8 इकाइयों का उत्पादन कर

सकती है। इस जानकारी को देखते हुए, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें :

- (i) देश A और B में वाई के संदर्भ में एक्स के उत्पादन की अवसर लागत क्या है?
 - (ii) मुक्त व्यापार के तहत, संतुलन सापेक्ष कीमत और सापेक्ष मात्रा क्या क्या है? आरडी-आरएस आरेख का; उपयोग करके संतुलन को चित्रित करें।
 - (iii) चर्चा करें कि क्या अर्थव्यवस्थाएं पूर्ण विशेषज्ञता के लिए जाएंगी?
- (ब) एक साधारण विशिष्ट कारक मॉडल में, L (श्रम) और T (भूमि) का उपयोग करके वस्तु A का उत्पादन किया जाता है, और L (श्रम) और K (पूंजी) का उपयोग करके वस्तु B का उत्पादन किया जाता है। दोनों वस्तुओं A और B की कीमतों में समान-आनुपातिक वृद्धि हुई है। विशिष्ट और मोबाइल कारकों के आय वितरण पर इसके प्रभाव का आकलन करें। एक उपयुक्त आरेख के साथ चित्रण करें।

2. (a) Is it always true that trade increases the welfare of a nation? Under what circumstances would the concentration of industries in one country leave another country worse off when trade resumes between them? Explain with an example and a suitable diagram. (8)
- (b) Consider two countries, Home and Foreign trading two goods, rice and wheat, under Standard Trade Model. Home is an importer of rice. Assess the impact of a tariff on the terms of trade of both Home and Foreign, if Home imposes a tariff on rice imports. Illustrate with the help of the RD-RS diagram. (7)
- (अ) क्या यह हमेशा सच है कि व्यापार किसी राष्ट्र के कल्याण को बढ़ाता है? किन परिस्थितियों में एक देश में उद्योगों के संकेंद्रण से दूसरे देश के बीच व्यापार फिर से शुरू होने पर स्थिति और खराब हो जाएगी? एक उदाहरण और एक उपयुक्त आरेख के साथ समझाइए।

(ब) मानक व्यापार मॉडल के तहत दो देशों, घरेलू और विदेशी व्यापार दो वस्तुओं, चावल और गेहूं पर विचार करें। घर चावल का आयातक है। यदि होम चावल के आयात पर टैरिफ लगाता है तब घरेलू और विदेशी दोनों के व्यापार की शर्तों पर टैरिफ के प्रभाव का आकलन करें। RD-RS आरेख की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

3. (a) Under the assumptions of the same technology, tastes, and preferences and no costs or barriers to trade, the Heckscher-Ohlin-Vanek (HOV) model predicts that trade in goods is approximately the same as trade in factors. Discuss with the help of a diagram.

(b) In continuation to Part (a), it has been seen that empirically the trade in factors is far less than the trade in goods. Discuss.

(c) Explain Rybczynski's Theorem with the help of a diagram.

(6+4+5=15)

(अ) एक ही तकनीक, स्वाद और वरीयताओं और व्यापार के लिए कोई लागत या बाधाओं की धारणा के तहत, हेक्शर-ओहलिन-वैनेक (एचओवी) मॉडल भविष्यवाणी करता है कि माल में व्यापार लगभग कारकों में व्यापार के समान है। आरेख की सहायता से चर्चा कीजिए।

(ब) भाग (अ) की निरंतरता में, यह देखा गया है कि अनुभवजन्य रूप से कारकों में व्यापार माल के व्यापार से बहुत कम है। विचार-विमर्श करना।

(स) राइबज़िंस्की की प्रमेय को चित्र की सहायता से समझाइए।

4. (a) Consider a large open economy exporting onions. Due to a bad harvest, the government imposes an export quota of on the amount of onions exported. Illustrate the effect of this quota on the welfare of the domestic economy and the rest of the world. How do the implications of the use of export quota differ from that of voluntary export restraints, on the domestic producers/exporters? (8)

(b) Three countries A, B, and C produce sugar at a unit cost of production of 40, 32, and 26, respectively. While there are no restrictions on exports, each country will impose an ad valorem tariff on imports of sugar, given by: 30%, 20%, and 10%, respectively. Suppose Countries A and B sign a free trade agreement. Will this lead to trade creation or trade diversion among all three countries?

(7)

(अ) प्याज निर्यात करने वाली एक बड़ी खुली अर्थव्यवस्था पर विचार करें। खराब फसल के कारण, सरकार निर्यात किए गए प्याज की मात्रा पर X का निर्यात कोटा लगाती है। घरेलू अर्थव्यवस्था और शेष विश्व के कल्याण पर इस कोटे के प्रभाव को स्पष्ट कीजिए। घरेलू उत्पादकों/निर्यातकों पर निर्यात कोटा के उपयोग के प्रभाव स्वैच्छिक निर्यात प्रतिबंधों से कैसे भिन्न होते हैं?

(ब) तीन देश A, B और C क्रमशः 40, 32, और 26 के उत्पादन की एक इकाई लागत पर चीनी का उत्पादन करते हैं। जबकि निर्यात पर कोई प्रतिबंध नहीं है, प्रत्येक देश चीनी के आयात

पर एक यथामूल्य टैरिफ लगाएगा, जो क्रमशः 30%, 20% और 10% द्वारा दिया जाएगा। मान लीजिए कि देश A और B एक मुक्त व्यापार समझौते पर हस्ताक्षर करते हैं। क्या इससे तीनों देशों के बीच व्यापार सृजन होगा या व्यापार मोड़ होगा?

5. (a) Suppose there are two countries: Home and Foreign, both producing telephones. Home exports telephones to Foreign. Under what conditions can Foreign claim that Home is indulging in persistent dumping of the exports of telephones to its country? Is this claim justified? What is the range of the size of anti-dumping duty that Foreign can ask for from its government? Illustrate your answer with the help of a diagram. (9)

(b) Write a short note on horizontal FDI decisions. (3)

(c) What is the Index of Intra-industry trade? If this index for two industries in a country, chemicals and clothing, is 0.87 and 0.12 respectively, what do you infer from the same? (3)

(अ) मान लीजिए कि दो देश हैं: होम और फॉरेन, दोनों ही टेलीफोन का उत्पादन करते हैं। होम फॉरेन को टेलीफोन निर्यात करता है। किन परिस्थितियों में फॉरेन यह दावा कर सकता है कि होम अपने देश में टेलीफोन के निर्यात को लगातार डंप कर रहा है? क्या यह दावा जायज है? डंपिंग रोधी शुल्क के आकार की सीमा क्या है जो विदेशी अपनी सरकार से मांग सकते हैं? अपने उत्तर को आरेख की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

(ब) क्षैतिज एफडीआई निर्णयों पर एक संक्षिप्त नोट लिखें।

(स) अंतर-उद्योग व्यापार का सूचकांक क्या है? यदि किसी देश में दो उद्योगों, रसायन और वस्त्र के लिए यह सूचकांक क्रमशः 0.87 और 0.12 है, तो आप इससे क्या निष्कर्ष निकालते हैं?

6. (a) Consider a small open economy trading in the world market of watches, at the world price of \$70. The demand and supply conditions of watches within the country are as follows: $Q_d = 45 - 0.25P$; $Q_s = 15 + 0.25P$. Answer the following questions:

(i) Suppose the government gives an export subsidy of \$10. Attempt a net welfare analysis of the same.

(ii) If instead of an export subsidy, the government gives a production subsidy of \$10. Attempt a net welfare analysis of the same. (8)

(b) Write short notes on :

(i) optimum tariff

(ii) immiserizing growth (7)

(अ) घड़ियों के विश्व बाजार में \$70 की विश्व कीमत पर एक छोटी खुली अर्थव्यवस्था व्यापार पर विचार करें। देश में घड़ियों की मांग और आपूर्ति की स्थिति इस प्रकार है: $Q_d = 45 - 0.25P$; $Q_s = 15 + 0.25P$ । निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दो :

(i) मान लीजिए सरकार 10 डॉलर की निर्यात सब्सिडी देती है। उसी के शुद्ध कल्याण विधेय का प्रयास करें।

(ii) यदि निर्यात सब्सिडी के वजाय, सरकार \$10 की उत्पादन सब्सिडी देती है। उसी के शुद्ध कल्याण विश्लेषण का प्रयास करें।

(ब) (i) इष्टतम टैरिफ (ii) इमर्साइजिंग ग्रोथ (7) पर संक्षिप्त नोट्स लिखें।

7. (a) Boreland and Pipeland are two countries producing toycars, having the following demand and supply conditions :

Boreland: DD: $Q_d = 10 - 2P$

SS: $Q_s = 2 + 2P$

Pipeland: DD: $Q_d = 8 - 2P$

SS: $Q_s = 4 + 2P$

- (i) Given this information, what will be the world equilibrium price and quantity traded?
- (ii) The fixed cost of setting up a production chain of toycars by the exporting country in the importing country is \$2.5, and the cost of transportation is \$0.25 per toycar exported. Which route would be preferred by the exporting country: producing toycars abroad or exporting the same from home?
- (iii) In the light of the above answers, explain the tradeoff faced by the exporting country.

(10)

- (b) How does the Marshallian theory of external economies explain the emergence of industrial districts? (5)

- (अ) बोरलैंड और पाइपलैंड दो कारों का उत्पादन करने वाले दो देश हैं, जिनकी मांग और आपूर्ति की स्थिति निम्नलिखित है :

बोरलैंड : DD: $Q_d = 10 - 2P$

SS: $Q_s = 2 + 2P$

पाइपलैंड : DD: $Q_d = 8 - 2P$

SS: $Q_s = 4 + 2P$

- (i) इस जानकारी को देखते हुए, विश्व संतुलन मूल्य और व्यापार की मात्रा क्या होगी?
- (ii) निर्यातक देश द्वारा आयात करने वाले देश में खिलौनों की एक उत्पादन श्रृंखला स्थापित करने की निश्चित लागत \$2.5 है, और परिवहन की लागत \$0.25 प्रति खिलौनाकार निर्यात की जाती है। निर्यातक देश किस मार्ग को प्राथमिकता देगा: विदेशों में खिलौनों का उत्पादन करना या घर से उसका निर्यात करना?

(iii) उपरोक्त उत्तरों के आलोक में, निर्यातक देश द्वारा सामना किए जाने वाले ट्रेडऑफ की व्याख्या करें।

(ब) बाहरी अर्थव्यवस्थाओं का मार्शलियन सिद्धांत औद्योगिक जिलों के उद्भव की व्याख्या कैसे करता है?

8. (a) Consider two countries A and B, producing vertically differentiated products, where the prices are determined by the quality of the goods produced. Higher the quality, higher the price. Let the prices in the two countries be given by: , where a is the quality of the product. W_A and W_B are the wages in the two countries, and R_A and R_B are the rental rates to capital. The two countries compete in the world market in the intra-industry trade setup. Suppose Country A imposes a tariff of t on the import price of the product, irrespective of the quality of the product. Illustrate with the help of a diagram the change in the price line with respect to a for the two countries and the pattern of trade with the two countries. (9

(b) Discuss the actions that can be taken by the consumers, unions, and firms of respective countries to improve the labor standards while trading in international markets. (6)

(अ) दो देशों A और B पर विचार करें, जो लंबवत विभेदित उत्पादों का उत्पादन करते हैं, जहां कीमतें उत्पादित माल की गुणवत्ता से निर्धारित होती हैं। गुणवत्ता जितनी अधिक होगी, कीमत उतनी ही अधिक होगी। दोनों देशों में कीमतें निम्न द्वारा दी जाएं: जहां α उत्पाद की गुणवत्ता है। W_A और W_B दोनों देशों में मजदूरी हैं, और R_A और R_B पूंजी के लिए किराये की दरें हैं। दोनों देश अंतर-उद्योग व्यापार सेटअप में विश्व बाजार में प्रतिस्पर्धा करते हैं। मान लीजिए कि देश A उत्पाद के आयात मूल्य पर t का टैरिफ लगाता है, चाहे उत्पाद की गुणवत्ता कुछ भी हो। एक आरेख की सहायता से दोनों देशों के लिए α के संबंध में मूल्य रेखाओं में परिवर्तन और दोनों देशों के साथ व्यापार के पैटर्न का चित्रण करें।

- (ब) अंतरराष्ट्रीय बाजारों में व्यापार करते समय श्रम मानकों में सुधार के लिए संबंधित देशों के उपभोक्ताओं, यूनियनों और फर्मों द्वारा किए जा सकने वाले कार्यों पर चर्चा करें।