

- (ii) How does the central bank conduct open market operations? Discuss the mechanics of it in detail. (9)
- (i) बैंकिंग प्रणाली किस प्रकार धन का सृजन करती है और इस प्रक्रिया में आवश्यक आरक्षित अनुपात की क्या भूमिका है?
- (ii) केंद्रीय बैंक खुले बाजार का संचालन किस प्रकार करता है? इसके यांत्रिकी पर विस्तार से चर्चा कीजिए।

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3152

I

Unique Paper Code : 2274002004

Name of the Paper : Theory of Public Finance

Name of the Course : **Economics-Generic Elective**
B.A. (Hons) / B.Sc. (Hons) /
B.Com. (Hons)

Semester : III / V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. This paper contains a total of 7 questions. Candidates are required to answer any **FIVE** questions.
3. **All** questions carry equal marks.
4. All parts of a question must be answered together.
5. 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. इस पेपर में कुल 7 प्रश्न हैं। अभ्यर्थियों को किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर देने हैं।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. प्रश्न के सभी भागों को एक साथ कीजिए।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (i) Explain the relationship between competitive markets and pareto efficiency using the fundamental theorems of welfare economics.

(9)

- (ii) Explain the concept of Production efficiency and Product Mix efficiency.

(9)

- (i) कल्याणकारी अर्थशास्त्र के मौलिक सिद्धांतों का उपयोग करके प्रतिस्पर्धी बाजारों और पारेटो दक्षता के बीच संबंधों की व्याख्या कीजिए।

- (ii) Derive the government spending multiplier. Also explain the balanced budget multiplier? (9)

- (i) देश A के लिए निम्नलिखित डेटा देखिए :

$$C = 85 + 0.5Y_d$$

$$I = 85; G = 60; T = -40 + 0.25Y$$

$$\text{प्रयोज्य आय : } Y_d \equiv Y - T$$

$$\text{संतुलन आय : } Y = C + I + G$$

- (क) संतुलन आय की गणना कीजिए।

- (ख) संतुलन में कर संग्रह की गणना कीजिए।

- (ग) संतुलन में सरकार के बजट घाटे या अधिशेष का स्तर क्या है?

- (ii) सरकारी व्यय गुणक निकालिए। संतुलित बजट गुणक की भी व्याख्या कीजिए?

7. (i) How does the banking system create money and what is the role of the required reserve ratio in this process? (9)

- (ii) “कुशल नीति को इसलिए इस बोझ को कम करना चाहिए, जिसे विभिन्न रूप से अतिरिक्त बोझ, डेडवेट लॉस या दक्षता लागत के रूप में संदर्भित किया जाता है।” कर नीति में अतिरिक्त बोझ का विश्लेषण अर्थव्यवस्था में विभिन्न वस्तुओं के बीच चयन में कैसे सहायता कर सकता है?

6. (i) Look at the following data for country A :

$$C = 85 + 0.5Y_d$$

$$I = 85; G = 60; T = -40 + 0.25Y$$

$$\text{Disposable Income : } Y_d \equiv Y - T$$

$$\text{Equilibrium income : } Y = C + I + G$$

- (a) Calculate the equilibrium income
- (b) Calculate tax collection in equilibrium
- (c) What is the level of Government's Budget Deficit or Surplus in equilibrium? (9)

- (ii) उत्पादन दक्षता और उत्पाद मिश्रण दक्षता की अवधारणा की व्याख्या कीजिए।

2. (i) Markets may not always be pareto efficient, thus warranting the need for public policy. Explain two such cases of market failure which require government intervention. (9)

- (ii) How can externalities be addressed using market-based solutions by the public sector? Explain with two such examples. (9)

- (i) बाजार हमेशा पारेटो कुशल नहीं हो सकते हैं, इस प्रकार सार्वजनिक नीति की आवश्यकता होती है। बाजार की विफलता के दो ऐसे मामलों की व्याख्या कीजिए जिनमें सरकारी हस्तक्षेप की आवश्यकता होती है।

- (ii) सार्वजनिक क्षेत्र द्वारा बाजार-आधारित समाधानों का उपयोग करके बाह्यताओं को कैसे संबोधित किया जा सकता है? ऐसे दो उदाहरणों के साथ समझाइये।

3. (i) Derive the demand curve for public goods. Also derive the collective demand curve for public goods from individual demand curves. (9)

(ii) Explain graphically the distortions associated with public provision of private goods. (9)

(i) सार्वजनिक वस्तुओं के लिए मांग वक्र व्युत्पन्न कीजिए। व्यक्तिगत मांग वक्रों से सार्वजनिक वस्तुओं के लिए सामूहिक मांग वक्र भी व्युत्पन्न कीजिए।

(ii) निजी वस्तुओं के सार्वजनिक प्रावधान से जुड़ी विकृतियों को रेखांकन द्वारा समझाएँ।

4. Write short notes on any three :

(i) Free Rider Problem

(ii) Taxes as Automatic Stabilizers

(iii) Coase Theorem

(iv) Difference between Absolute and Differential tax incidence. (6×3)

किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए -

(i) फ्री राइडर समस्या

(ii) स्वचालित स्थिरीकरण के रूप में कर

(iii) कोस प्रमेय

(iv) निरपेक्ष और विभेदक कर घटना के बीच अंतर।

5. (i) How does elasticity of demand and supply affect the changes in price and quantity on the incidence of a tax? (9)

(ii) "Efficient policy should therefore minimize this burden, referred to variously as excess burden, deadweight loss, or efficiency cost." How can the analysis of excess burden in tax policy aid in choice between different goods in the economy? (9)

(i) मांग और आपूर्ति की लोच कर की घटना पर कीमत और मात्रा में परिवर्तन को कैसे प्रभावित करती है?