

This question paper contains 8 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 8525

Unique Paper Code : 12275403 IC

Name of the Paper : Public Finance

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

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

**Note :—** Answers may be written *either* in English *or* in Hindi;  
but the same medium should be used throughout the  
paper.

**टिप्पणी :** इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा  
में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना  
चाहिए।

The question paper is divided into *two* sections.

Attempt *five* questions in all, selecting *three* questions  
from Section 'A' and *two* questions from Section 'B'.

Simple calculator is permissible.

P.T.O.

प्रश्न-पत्र दो खण्डों में विभाजित किया गया है।

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये,

खण्ड 'क' से तीन प्रश्नों का चयन कीजिए और

खण्ड 'ख' से दो प्रश्नों का चयन कीजिए।

साधारण कैलकुलेटर का प्रयोग स्वीकार्य है।

Section 'A'

(खण्ड 'क')

1. (a) Write down the major fiscal functions of a government in an economy. Do you think that these functions often overlap in practice ? 9
- (b) Discuss the 'incompleteness of markets' with the help of suitable examples as a reason of market failure. 6
- (a) एक अर्थव्यवस्था में एक सरकार के प्रमुख राजकोषीय कार्यों को लिखिए। क्या आप सोचते हैं कि ये कार्य व्यवहार में अक्सर परस्पर अतिच्छादित करते हैं ?
- (b) बाजार की विफलता के लिए एक कारण के रूप में 'बाजारों की अपूर्णता' पर उपयुक्त उदाहरणों की सहायता से चर्चा कीजिए।

2. (a) Distinguish between public goods and private goods. How do the efficiency conditions for the provision of public goods differ from that of private goods ? 3+3
- (b) With the help of a general equilibrium analysis discuss the condition that must exist for Pareto optimality to be attained in the provisioning of public and private good together. 9
- (a) सार्वजनिक वस्तुओं और निजी वस्तुओं के बीच विभेद कीजिये। सार्वजनिक वस्तुओं के प्रावधान के लिए दक्षता की शर्तें निजी वस्तुओं के लिए दक्षता की शर्तों से किस प्रकार अलग होती हैं ?
- (b) सामान्य संतुलन विश्लेषण की मदद से सार्वजनिक और निजी दोनों प्रकार की वस्तुओं के संयुक्त प्रावधान में पेरटो अनुकूलता की प्राप्ति के लिए जरूरी शर्त पर चर्चा कीजिए।
3. (a) Discuss the concept of positive and negative externality with suitable examples. Under what circumstances too much of a good and too less of a good is produced relative to the socially efficient quantity ? 2+6

- (b) 'In resolving the problem of externality a costless bargaining can bring equally efficient outcomes under different property rights regimes but with different consequences for the income distribution.' Discuss with diagram. What are the practical limitations of such mechanism in solving the externality problems ? 5+2
- (a) उपयुक्त उदाहरणों के साथ उपभोग और उत्पादन में धनात्मक और ऋणात्मक बाह्यताओं की अवधारणा पर चर्चा कीजिए। किन परिस्थितियों में एक वस्तु का उत्पादन सामाजिक रूप से कुशल उत्पादन के सापेक्ष अत्यधिक अथवा अत्यल्प किया जाता है ?
- (b) 'बाह्यता की समस्या के निदान में एक लागतरहित सौदेबाजी विभिन्न संपत्ति अधिकारों के तहत समान रूप से प्रभावी परिणाम तो ला सकती है लेकिन आय पुनर्वितरण पर अलग-अलग परिणामों के साथ।' आरेख के साथ चर्चा कीजिए। बाह्यताओं की समस्याओं को सुलझाने में इस तरह के समाधान की व्यावहारिक सीमाएँ क्या हैं ?

4. (a) Explain the concept of the burden of taxation. What are the concepts of incidence of tax and how it can be measured ? 3+6
- (b) Explain, with the help of diagrams, the role of elasticity of demand and supply in the distribution of the burden of a unit tax between buyers and sellers in a competitive market. 6
- (a) कराधान के भार की अवधारणा को समझाइये। करपात की अवधारणा क्या है और इसे कैसे मापा जा सकता है ?
- (b) आरेखों की सहायता से, एक प्रतिस्पर्धी बाजार में क्रेताओं और विक्रेताओं के बीच एक यूनिट टैक्स के भार के वितरण में माँग और पूर्ति के लोच की भूमिका समझाइये।
5. Write short notes on : 5+5+5
- (i) Pollution permits scheme
- (ii) Pareto optimality
- (iii) First fundamental theorem of welfare economics.

लघु नोट लिखिए :

- (i) प्रदूषण परमिट योजना
- (ii) पेरिटो अनुकूलता
- (iii) कल्याणकारी अर्थशास्त्र की प्रथम मौलिक प्रमेय।

Section 'B'

(खण्ड 'ख')

6. Discuss the proposed model of Goods and Service tax in India. Examine complex issues pertaining to the determination of base, revenue neutral rates and administration of the Goods and Services Tax in India. 5+10  
भारत में वस्तु और सेवा कर के प्रस्तावित मॉडल पर चर्चा कीजिए।  
भारत में वस्तु और सेवा कर के आधार के निर्धारण, राजस्व उदासीन दर और प्रशासन से संबंधित जटिल मुद्दों की जाँच कीजिए।
7. In the backdrop of the grim fiscal scenario prevailing in India in early noughties (2000s) and the enactment of the FRBM Act in 2003, discuss the fiscal consolidation roadmap as

recommended by the Fourteenth Finance Commission (FFC) to prune fiscal deficits, revenue deficits and public debt to sustainable level. 15

भारत में इस सदी के प्रथम दशक के शुरूआती वर्षों में प्रचलित गंभीर राजकोषीय स्थिति और 2003 में पारित एफ.आर.बी.एम. अधिनियम की पृष्ठभूमि में, राजकोषीय घाटे, राजस्व घाटे और लोक ऋण में कमी कर वहनीय स्तर पर लाने के लिए चौदहवें वित्त आयोग (एफ.एफ.सी.) द्वारा अनुशंसित राजकोषीय दिशानिर्देश पर चर्चा कीजिए।

8. (a) Discuss the important considerations of the Fourteenth Finance Commission (FFC) in determining and designing the revenue sharing between the Union and the State and among the states to achieve vertical and horizontal equity in transfers. 8
- (b) Discuss the major departures in the approach of the fourteenth finance commission from the previous finance commissions in determining the criteria for the grants to the local bodies with particular emphasis on performance grants. 7

3

( 8 )

8525

- (a) हस्तांतरण में ऊर्ध्वाधर और क्षैतिज इक्विटी प्राप्त करने के लिए संघ और राज्य और राज्यों के बीच आय के वितरण को निर्धारित करने और प्रारूप करने के लिए चौदहवें वित्त आयोग (एफ.एफ.सी.) के महत्वपूर्ण विचारों पर चर्चा कीजिए।
- (b) निष्पादन अनुदानों पर विशेष जोर देते हुए चर्चा कीजिए कि स्थानीय निकायों को अनुदान के लिए चौदहवें वित्त आयोग के मापदंड निर्धारित करने का दृष्टिकोण पिछले वित्त आयोगों से मुख्यतः किस प्रकार अलग है ?