

[This question paper contains 10 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3186

A

Unique Paper Code : 12277615

Name of the Paper : Law and Economics

Name of the Course : B.A. (H) Economics – CBCS-DSE

Semester : VI

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 five. 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

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

P.T.O.

×3)

2. किन्हीं पाँच 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. Explain how the Kaldor-Hicks criterion is consistent with wealth maximization. Bring out the role of marginal analysis and consent under the criterion.

(5+10)

बताएं कि कलडोर-हिक्स मानदंड धन अधिकतमकरण (wealth maximization) के अनुरूप कैसे है। मानदंड के तहत सीमांत विश्लेषण और सहमति की भूमिका को उजागर करें।

2. (a) Consider a contract between buyer B and seller S for the delivery of a good that S must produce. Suppose that the value of performance to the buyer, V , nonsalvageable reliance by the buyer, R , and price, P (payable on delivery) are:

$$V = \text{Rs. } 200, R = \text{Rs. } 50, P = \text{Rs. } 120$$

Suppose that at the time the contract was made, the cost of production, C , was uncertain. However, when the time of production arrives, it takes one of five values (in Rs.):

$$\{45, 90, 185, 210, 240\}.$$

After observing C , the seller must decide whether to produce and deliver the good, or not produce it and breach the contract.

(i) For what value(s) of C (if any) is it efficient to breach the contract?

(ii) For what value(s) of C (if any) will the seller breach under expectation damages? Under reliance damages? Under zero damages? How do your answers compare to (i)?

(b) Does a limited expectation damage measure (as opposed to an unlimited one) lead to an efficient level of reliance? (6+9)

(अ) खरीदार B और विक्रेता S के बीच एक अनुबंध पर विचार करें जो कि S को उत्पादन करना चाहिए। मान लीजिए कि खरीदार के लिए प्रदर्शन का मूल्य, V , अपरिवर्तनीय निर्भरता (nonsalvageable reliance), R , और मूल्य, P (डिलीवरी पर देय) है :

$$V = 200 \text{ रुपये, } R = 50 \text{ रुपये, } P = \text{रुपये } 120$$

मान लीजिए कि जिस समय अनुबंध किया गया था, उत्पादन की लागत, C , अनिश्चित थी। हालांकि, जब उत्पादन का समय

आता है, तो यह पांच मूल्यों में से एक लेता है (रुपये में) :
 $\{45, 90, 85, 210, 240\}$ ।

C का अवलोकन करने के बाद, विक्रेता को यह तय करना होगा कि क्या गाल का उत्पादन और वितरण करना है, या नहीं करना है और अनुबंध का उल्लंघन करना है।

(i) C (यदि कोई हो) के किस मूल्य (मूल्यों) के लिए अनुबंध का उल्लंघन करना कुशल है?

(ii) C (यदि कोई हो) के किस मूल्य (मूल्यों) के लिए विक्रेता उम्मीद के नुकसान के तहत उल्लंघन करेगा? निर्भरता के तहत हर्जाना? शून्य नुकसान के तहत? आपके उत्तरों की तुलना (i) से कैसे की जाती है?

(ब) क्या एक सीमित अपेक्षा क्षति माप (limited expectation damage measure) (असीमित के विपरीत) निर्भरता के एक कुशल स्तर की ओर ले जाती है?

3. (a) A local village landlord wants to hire Yogesh as a laborer and offers the package "You work for me for Rs. 50 for 8 hours per day or else I will ensure that no shopkeeper in the village will sell his goods to you." Does this constitute a valid, legally enforceable contract?

(b) What are residual rights of control and should it matter which party to a contract holds these rights? Explain with the help of an example. (7+8)

(अ) एक स्थानीय गाँव का जमींदार योगेश को एक गजदूर के रूप में काम पर रखना चाहता है और पैकेज की पेशकश करता है "आप मेरे लिए प्रतिदिन 8 घंटे के लिए 50 रुपये में काम करते हैं या फिर मैं यह सुनिश्चित कर दूंगा कि गाँव का कोई भी दुकानदार आपको अपना माल नहीं बेचेगा।" क्या यह एक वैध, कानूनी रूप से लागू करने योग्य अनुबंध है?

(ब) नियंत्रण के अवशिष्ट अधिकार (residual rights of control) क्या हैं और क्या यह मायने रखता है कि अनुबंध के किस पक्ष के पास ये अधिकार हैं? एक उदाहरण की सहायता से स्पष्ट कीजिए।

4. What are the assumptions implicit in the Pigovian view of externalities? How does the Coase Theorem critique them? Discuss in this context why the Coase Theorem can be viewed as an irrelevance result? (5+7+3)

बाह्यताओं के बारे में पिगोवियन दृष्टिकोण में निहित धारणाएँ क्या हैं? कोस प्रमेय उनकी आलोचना कैसे करता है? इस संदर्भ में चर्चा कीजिए कि कोस प्रमेय को एक अप्रासंगिक परिणाम के रूप में क्यों देखा जा सकता है?

5. (a) Despite the loss of welfare from patent, it is better than the competitive outcome. Do you agree? Why or why not? (8)

(b) The owner of a house has an unobstructed view of the mountains from his window. However, the owner of a vacant plot in front of the house announces plans to build a house of his own. Suppose that a one-story house will partially obstruct the view, but a two-storey house will block it completely. The builder's profit and the value of the owner's view is shown in the following table :

No of stories	Profit (Rs.)	Value of view
0	0	Rs. 7,00,000
1	10,00,000	Rs. 6,00,000
2	15,00,000	0

- (i) Is it efficient for the house to be built? If so, how many stories should it be?
- (ii) Suppose the original owner seeks injunction halting construction. Describe the bargaining between the builder and the owner if the court refrains to grant the injunction.

- (iii) Suppose the court grants the injunction.
Can the builder bribe the owner not to
enforce it? (2+3+2)

- (अ) पेटेंट से कल्याण के नुकसान के बावजूद, यह प्रतिस्पर्धी परिणाम से बेहतर है। क्या आप सहमत हैं? क्यों या क्यों नहीं?
- (ब) एक घर के मालिक को अपनी खिड़की से पहाड़ों का अबाधित दृश्य दिखाई देता है। हालांकि, घर के सामने एक खाली प्लॉट का मालिक अपना खुद का घर बनाने की योजना की घोषणा करता है। मान लीजिए कि एक मजिला घर आंशिक रूप से दृश्य को बाधित करेगा, लेकिन दो मजिला घर इसे पूरी तरह से अवरुद्ध कर देगा।

निर्माता का लाभ और मालिक के विचार का मूल्य निम्न तालिका में दिखाया गया है :

No of stories	Profit (Rs.)	Value of view
0	0	Rs. 7,00,000
1	10,00,000	Rs. 6,00,000
2	15,00,000	0

- (i) क्या यह घर के निर्माण के लिए कुशल है? यदि हाँ, तो कितनी कहानियाँ होनी चाहिए?

(ii) मान लीजिए कि मूल मालिक निर्माण रोकने के लिए निषेधाज्ञा (injunction) चाहता है। यदि न्यायालय निषेधाज्ञा देने से परहेज करता है तो बिल्डर और मालिक के बीच सौदेबाजी का वर्णन करें।

(iii) मान लीजिए कि अदालत निषेधाज्ञा देती है। क्या बिल्डर इसे लागू करने के लिए मालिक को रिश्वत नहीं दे सकता है?

6. Distinguish between the due care approach and the untaken precaution approach to negligence determination. Explain in the context of an accident in the Indian context. (15)

लापरवाही के निर्धारण के लिए उचित देखभाल दृष्टिकोण और न की गई एहतियाती दृष्टिकोण के बीच अंतर करें। भारतीय संदर्भ में दुर्घटना के संदर्भ में व्याख्या कीजिए।

7. (a) Consider the unilateral care model of accidents. Explain how the following would affect the care choice by the injurer?

(i) if the court systematically errs in setting the due standard.

(ii) if the court makes errors in calculating the amount of the victim's damages.

(b) What are inalienability rules? Are they incompatible with the goal of promoting efficient exchange of property rights? (8+7)

(अ) पुर्षटमाओ' को एकापक्षीय देखभाल मॉडल (unilateral care model) पर विचार करें। व्याख्या करें कि निम्नलिखित किस प्रकार घायल व्यक्ति द्वारा देखभाल को विकास को प्रभावित करेगा?

(i) यदि न्यायालय नियत गानक निर्धारित धारने में व्यवस्थित रूप से त्रुटि करता है।

(ii) यदि अदालत पीड़ित को हर्जाने की राशि की गणना करने में त्रुटि करती है।

(ब) अयोग्यता नियम (inalienability rules) क्या हैं? क्या वे संपत्ति के अधिकारों के कुशल आदान-प्रदान को बढ़ावा देने को लक्ष्य के साथ असंगत हैं?

8. In India, there is excessive litigation for compensation. Can higher compensation reduce litigation? Examine the changes in the Land Acquisition legislation with respect to just compensation in India. (8+7)

भारत में गुआवजे के लिए अत्यधिक मुकदमेबाजी होती है। क्या अधिकांश गुआवजा मुकदमेबाजी को कम कर सकता है? भारत में न्यायसंगत गुआवजे (just compensation) के संबंध में भूमि अधिग्रहण कानून