

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 685

G

Unique Paper Code : 2273102003

Name of the Paper : Fiscal Policy and Public Finance  
in India

Name of the Course : B.A. (Honours) Economics;  
Discipline Specific Elective  
(DSE)

Semester : III

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 question paper contains **eight** questions. Attempt any **five**.
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.

P.T.O.

### छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. इस प्रश्नपत्र में 8 प्रश्न दिये गए हैं । कोई पाँच प्रश्न करें ।
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. What do you understand by the Iron Triangle problem?  
Is it possible to design a welfare program that solves this iron triangle? Discuss. (18)

लौह त्रिभुज समस्या से आप क्या समझते हैं? क्या इस लौह त्रिकोण को हल करने वाले एक कल्याणकारी कार्यक्रम को डिजाइन करना संभव है? चर्चा कीजिए।

2. Distinguish between public goods and private goods.  
(a) Using suitable diagrams, compare the efficient provision of public goods vis a vis private goods.

(6,12)

सार्वजनिक वस्तुओं और निजी वस्तुओं के बीच अंतर कीजिए। उपयुक्त रेखाचित्र का उपयोग करके, निजी वस्तुओं की तुलना में सार्वजनिक वस्तुओं के कुशल प्रावधान की तुलना कीजिए।

3. (a) Suppose that the labour market is perfectly competitive. Mr A and Mr B earn Rs. 50,000 per year working for the same company which offers health insurance worth Rs. 10,000 to all the employees. Assume further that they both face a flat tax rate of 25%. Given that, Mr. A buys health insurance from the employer and Mr. B buys insurance on his own for Rs. 9000, discuss the impact of tax subsidy to employer- provided insurance.

(10)

(b) What is meant by Optimal fiscal federalism?

(8)

(क) मान लीजिए कि श्रम बाजार पूरी तरह से प्रतिस्पर्धी है। श्री A और श्री B एक ही कंपनी के लिए काम करते हुए प्रति वर्ष 50,000 रुपये कमाते हैं जो सभी कर्मचारियों को 10,000 रुपये का स्वास्थ्य बीमा प्रदान करती है। आगे मान लीजिए कि वे दोनों 25% की एकसमान कर दर का सामना करते हैं। यह देखते हुए, श्री A नियोक्ता से स्वास्थ्य बीमा खरीदते हैं और श्री B 9000 रुपये के लिए स्वयं बीमा खरीदते हैं, नियोक्ता द्वारा प्रदान किए गए बीमा पर कर सब्सिडी के प्रभाव पर चर्चा कीजिए।

(ख) इष्टतम राजकोषीय संघवाद से क्या तात्पर्य है?

4. (a) "When internalizing externalities, the assignment of property rights to one of the parties will bring a socially efficient outcome." Explain. (9)



(b) Explain the types of Intergovernmental Grants in detail. (9)

(क) “बाह्यताओं को नियंत्रित करते समय, पक्षों में से एक को संपत्ति के अधिकारों का समनुदेशन सामाजिक रूप से कुशल परिणाम लाएगा।” स्पष्ट कीजिए।

(ख) अंतर-सरकारी अनुदानों के प्रकारों को विस्तार से स्पष्ट कीजिए।

5. What is meant by market failure? Explain in detail, reasons why markets fail to achieve efficiency. (18)

बाजार की विफलता से क्या तात्पर्य है? बाजार दक्षता प्राप्त करने में विफल क्यों होते हैं, इसे विस्तृत रूप में स्पष्ट कीजिए।

6. Explain the key recommendations of the 15<sup>th</sup> Finance Commission, and the fiscal roadmap envisaged by it. (18)

15वें वित्त आयोग की प्रमुख सिफारिशों और उसके द्वारा परिकल्पित राजकोषीय रूपरेखा को स्पष्ट कीजिए।

7. (a) Illustrate how there is a clear potential for moral hazard on the patient side of the medical care system. Use suitable diagrams. (9)

(b) Generally, for every emissions fee, in theory there is a cap-and-trade system that achieves just the same outcome, and vice versa. However, in practice, there are some differences in how the two systems perform. Discuss. (9)

(क) उदाहरण के लिए स्पष्ट कीजिए कि चिकित्सा देखभाल प्रणाली के रोगी पक्ष पर नैतिक खतरे की स्पष्ट संभावना कैसे है। उपयुक्त रेखाचित्र का उपयोग कीजिए।

(ख) सामान्यतः, प्रत्येक उत्सर्जन शुल्क के लिए, सिद्धांत रूप में एककैप एंड ट्रेड सिस्टम होता है जो सिर्फ एक ही परिणाम प्राप्त करता है, और इसके विपरीत। हालांकि, व्यवहार में, दो प्रणालियों के प्रदर्शन में कुछ अंतर हैं। चर्चा कीजिए।

8. Write short notes on :

(a) Annual Financial Statement of the Budget

(b) Free-rider problem

(c) Static versus Dynamic scoring (6,6,6)

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(क) बजट का वार्षिक वित्तीय विवरण

(ख) फ्री-राइडर की समस्या

(ग) स्थैतिक बनाम गतिशील स्कोरिंग