

**Yogoda Satsanga Mahavidyalaya  
Department of Commerce**

**Subject: Introductory Economics**

**Topic: Public Finance covering Public Expenditure and Public Debt**

**Semester: I**

## **PUBLIC FINANCE**

### **A. PUBLIC EXPENDITURE**

#### **1. Meaning of Public Expenditure**

Public expenditure refers to the expenses incurred by the government (central, state, and local) for providing public goods and services and for promoting economic and social welfare.

सार्वजनिक व्यय से तात्पर्य सरकार (केंद्र, राज्य एवं स्थानीय सरकार) द्वारा जनकल्याण और सार्वजनिक सेवाओं के लिए किए गए खर्च से है।

#### **2. Classification of Public Expenditure**

##### **1. Revenue Expenditure**

Expenditure incurred for day-to-day functioning of the government. It does not create assets.

##### **Examples:**

- Salaries of government employees
- Pension payments
- Interest on public debt

राजस्व व्यय वह खर्च है जो सरकार के दैनिक कार्यों के लिए किया जाता है और जिससे कोई स्थायी संपत्ति नहीं बनती।

**उदाहरण:**

- सरकारी कर्मचारियों का वेतन
- पेंशन
- ऋण पर ब्याज

**2. Capital Expenditure**

Expenditure that leads to creation of assets or reduction of liabilities.

**Examples:**

- Construction of roads, bridges
- Building schools and hospitals
- Repayment of loans

पूंजीगत व्यय वह खर्च है जिससे स्थायी संपत्ति का निर्माण होता है।

**उदाहरण:**

- सड़क और पुल निर्माण
- विद्यालय और अस्पताल
- ऋण की वापसी

**3. Developmental Expenditure**

Expenditure incurred for economic development and growth.

**Examples:**

- Education
- Health services
- Agriculture and industry

विकासात्मक व्यय आर्थिक विकास के लिए किया गया खर्च होता है।

#### **4. Non-Developmental Expenditure**

Expenditure that does not directly contribute to economic development.

##### **Examples:**

- Defence
- Police
- Administration

अविकासात्मक व्यय वह खर्च है जो सीधे आर्थिक विकास में योगदान नहीं करता।

#### **3. Importance of Public Expenditure**

- Promotes economic growth
- Reduces inequality
- Provides public goods
- Improves social welfare
- Stabilizes the economy
- आर्थिक विकास को बढ़ावा देता है
- असमानता कम करता है
- सार्वजनिक सुविधाएँ प्रदान करता है
- सामाजिक कल्याण बढ़ाता है

#### **4. Reasons for Growth of Public Expenditure**

- Population growth
- Welfare state activities
- Defence needs
- Urbanization

- Inflation
- जनसंख्या वृद्धि
- कल्याणकारी राज्य की भूमिका
- रक्षा खर्च
- शहरीकरण
- महँगाई

## **B. PUBLIC DEBT**

### **1. Meaning of Public Debt**

Public debt refers to the total amount borrowed by the government from internal and external sources to meet its expenditure.

सार्वजनिक ऋण वह धन है जो सरकार अपने खर्चों को पूरा करने के लिए उधार लेती है।

### **2. Classification of Public Debt**

#### **1. Internal Debt**

Debt borrowed from within the country.

##### **Examples:**

- Loans from banks
- Treasury bills
- Government bonds

आंतरिक ऋण वह ऋण है जो देश के अंदर से लिया जाता है।

#### **2. External Debt**

Debt borrowed from foreign countries or international institutions.

##### **Examples:**

- World Bank loans
- IMF loans

बाह्य ऋण वह ऋण है जो विदेशों या अंतरराष्ट्रीय संस्थाओं से लिया जाता है।

### 3. Short-Term Debt

Debt repayable within one year.

**Example:** Treasury Bills

अल्पकालीन ऋण एक वर्ष के भीतर चुकाया जाने वाला ऋण है।

### 4. Long-Term Debt

Debt repayable over a long period.

**Example:** Government Bonds

दीर्घकालीन ऋण लंबे समय में चुकाया जाता है।

### 3. Sources of Public Debt

- Commercial banks
- Central bank
- Public
- Foreign governments
- International institutions
- वाणिज्यिक बैंक
- केंद्रीय बैंक
- जनता
- विदेशी सरकारें
- अंतरराष्ट्रीय संस्थाएँ

### 4. Burden of Public Debt

- Interest burden
- Tax burden on citizens
- Future generation burden
- Inflationary pressure

- ब्याज का बोझ
- करों का भार
- भविष्य की पीढ़ियों पर प्रभाव
- महँगाई का दबाव

## **5. Methods of Repayment of Public Debt**

- Taxation
- Budget surplus
- Conversion of debt
- Repudiation (rare)
- कराधान
- बजट अधिशेष
- ऋण रूपांतरण
- ऋण अस्वीकरण (दुर्लभ)

## **6. Public Debt: Merits and Demerits**

### **Merits**

- Helps in development
- Useful during emergencies
- Avoids heavy taxation

### **Demerits**

- ऋण बोझ बढ़ता है
- ब्याज भुगतान बढ़ता है
- भविष्य की पीढ़ियों पर भार

## **7. Conclusion**

Public expenditure and public debt are important tools of public finance.  
Proper management ensures economic stability and development.

सार्वजनिक व्यय और सार्वजनिक ऋण सार्वजनिक वित्त के महत्वपूर्ण उपकरण हैं।  
उचित प्रबंधन से आर्थिक स्थिरता और विकास संभव है।