

# UNIVERSITÄT BASEL

**SYLLABUS: FUNDAMENTALS of PUBLIC ECONOMICS**, Vorlesung Nr. 28927-01, HS 2022

<u>Dozent</u>	Prof. Dr. Beat Hintermann	<u>Assistenz:</u> Roman Eric Sieler
Büro	JBH, Nr. 4.42	JBH, Nr. 5.32
e-mail	b.hintermann(at)unibas.ch	romaneric.sieler(at)unibas.ch
Tel.	+41 61 207 33 39	

Beginn 18. September 2023

Zeit und Ort Vor Ort. Mo, 10<sup>15</sup>-12<sup>00</sup> und Mi, 14<sup>15</sup>-16<sup>00</sup>.

Unterrichtssprache Deutsch, mit englischen Unterlagen

Lehrbücher R. Tresch, Public Sector Economics (2008). Palgrave MacMillan.  
J. Gruber, Public Finance and Public Policy (2015). Worth.  
(Einzelne Kapitel werden online verfügbar gemacht)

Kursmaterialien Zugang zu allen Kursmaterialien über ADAM. Dies beinhaltet die Folien, die Links zu den Online-Vorlesungen, sowie den Zoom link für die Fragestunde

Modul Modul Economics II (BA in Wirtschaftswissenschaften); jedes HS

Prüfungstermin noch offen.

Syllabus Version vom 13. 9. 2023

## 1. Inhalt

Die Vorlesung beschäftigt sich mit der Definition und Charakterisierung der legitimen Aufgaben des Staats in einer Marktwirtschaft. Wir behandeln (i) Staatsausgaben inklusive Regulierung von Externalitäten, Bereitstellung von öffentlichen Gütern und Umverteilung; (ii) Staatseinnahmen durch verschiedene Arten der Besteuerung; (iii) Kosten-Nutzen Analysen; (iv) und fiskalischen Föderalismus. Die Vorlesung behandelt auch explizit Themen der Umweltökonomie, insbesondere im Kontext der Klimapolitik.

## 2. Voraussetzungen und Einbettung

Ein abgeschlossenes Grundstudium ist empfohlen, ist aber keine zwingende Voraussetzung. Empfohlen wird zudem der vorgängige (oder zumindest gleichzeitige) Besuch der Vorlesung „Intermediate Microeconomics“.

Die Vorlesung ist eine gute Grundlage für die Vorlesung «Public Choice and Public Economics» (Stutzer), welche sich auf die politökonomische Seite von Public Economics konzentriert. Thematisch verwandte Vorlesungen sind “Environmental and Resource Economics” (Krysiak), “Introduction to Energy Economics” (Weigt), “International Political Economy of Energy and Climate Policy” (Kachi) und “Introduction to Industrial Organization” (Roux). Im FS findet jeweils das «Bachelorseminar in Public and Environmental Economics» statt, angeboten von Prof. Hintermann.

## 3. Kreditpunkte und Leistungsprüfung

Für das erfolgreiche Absolvieren der Veranstaltung werden 6 Kreditpunkte (CP) vergeben. Die Leistungsprüfung erfolgt mittels einer schriftlichen Prüfung am Ende des Semesters. Während des Semesters werden drei Hausaufgabensets vergeben, die mit je maximal 10 Punkten bewertet werden.

In der Schlussprüfung können nochmals 70 Punkte erworben werden. Die Schlussnote basiert auf der Gesamtpunktzahl von maximal 100 Punkten. Das für die Prüfung relevante Material umfasst die während der Vorlesung besprochenen Themen sowie die gesamte Pflichtliteratur (siehe unten). Die Veranstaltung ist wiederholt belegbar.

### 4. Hausaufgaben

Während des Semesters werden drei Hausaufgabensets vergeben, an den folgenden Daten vergeben (bitte für die Planung von allfälligen Absenzen oder Reisen berücksichtigen):

- HS1: Ausgabe am 16. Okt., Einreichung bis 23. Okt., 23:59 Uhr. Inhalt: Wochen 1-4
- HS2: Ausgabe am 9. Nov., Einreichung bis 16. Nov., 23:59 Uhr. Inhalt: Wochen 5-8
- HS3: Ausgabe am 1. Dez., Einreichung bis 8. Dez., 23:59 Uhr. Inhalt: Wochen 9-11

Ausgabe und Einreichung der Hausaufgaben erfolgt in elektronischer Form via ADAM.

### 5. Aufzeichnungen

Wir verzichten in diesem Jahr auf Aufzeichnungen. Dafür werden die Aufzeichnungen vom letzten Jahr verfügbar gemacht. Dies natürlich ohne Garantie, dass alle Inhalte genau gleich sind.

### 6. Fragen und Sprechstunden

Organisatorische Fragen (z.B. zu den Hausaufgaben) bitte per e-mail an Roman Sieler. Inhaltliche Fragen können direkt an B. Hintermann geschickt werden, oder auch an Roman Sieler. Sprechstunden sind möglich auf Vereinbarung.

### 7. Ablauf und Literatur

Im Folgenden ist der geplante Ablauf der Vorlesung aufgeführt, organisiert nach Vorlesungswoche. Das Ziel ist es, die Themenblöcke jeweils am Mittwoch zu beenden. Für jede Woche gibt es eine Pflichtliteratur (PL), sowie weiterführende Literatur (WL). Die meisten Quellen sind auf ADAM erhältlich, die anderen können über die Bibliothek (online oder vor Ort) bezogen werden. Die weiterführende Literatur ist nicht obligatorisch, sondern dient der Vertiefung des Verständnisses einzelner Themen nach Bedarf, sowie als Start für weiterführende Recherchen z.B. im Kontext einer Seminararbeit.

### Teil I : Grundlagen

Woche 1 Einführung; Marktfehler und die fundamentalen Wohlfahrtstheoreme  
18.9. & 20. 9. PL: Tresch, Kap. 1-2  
WL:  

- Tresch, Kap. 3
- Gruber, Kap. 1-2
- Dixit, Optimization in Economic Theory, Chapters 1-4 (ADAM)
- Samuelson, P. A. (1954). The pure theory of public expenditure. *The review of economics and statistics*, 387-389.

Woche 2 Soziale Wohlfahrtsfunktion und Umverteilung  
25.9. & 27.9. PL: Tresch, Kap. 4-5  
WL:  

- Berg, A., Ostry, J. D., Tsangarides, C. G., & Yakhshilikov, Y. (2018). Redistribution, inequality, and growth: new evidence. *Journal of Economic Growth*, 23(3), 259-305.

### Teil II : Staatsausgaben (Expenditure theory)

Woche 3 Externalitäten  
2.10. & 4.10 PL: Tresch, Kap. 6  
WL:  

- Tresch, Kap. 7
- Gruber, Kap. 5-6
- Ellerman, A. D., Marcantonini, C., & Zaklan, A. (2016). The European Union emissions trading system: ten years and counting. *Review of Environmental Economics and Policy*, 10(1), 89-107.
- Hintermann, B., Peterson, S. and Rickels, W. (2016). Price and Market Behavior in Phase II of the EU ETS: A Review of the Literature. *Review of Environmental Economics and Policy*, 10(1), 108-128.
- Hintermann, B., Molloy, J., Schoeman, B., Götschi, T., Castro, A., Tchervenkov, C., Tomic, U. and Axhausen, K. (2022). Pigovian Transport Pricing in Practice. *WWZ Working Paper*, University of Basel. ([Link](#))

Woche 4 Öffentliche Güter; Klimawandel und Klimapolitik. (Vertretung BH durch RS)  
9.10. & 11.10. PL: Tresch, Kap. 8  
WL:  

- Gruber, Kap. 7
- IPCC (2014). Climate Change 2014: Synthesis Report. *Contribution of Working Groups I, II and III to the Fifth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change* [Core Writing Team, R.K. Pachauri and L.A. Meyer (eds.)]. IPCC, Geneva, Switzerland, 151 pp.
- Nordhaus, W. D. (2017). Revisiting the social cost of carbon. *Proceedings of the National Academy of Sciences*, 114(7), 1518-1523.

Woche 5 Natürliche Monopole (17.10.); Emissionshandelsexperiment (19.10.).  
16.10 & 18.10 PL: Tresch, Kap. 9  
WL:  

- Hintermann, B., Peterson, S., & Rickels, W. (2015). Price and Market Behavior in Phase II of the EU ETS: A Review of the Literature. *Review of Environmental Economics and Policy*, 10(1), 108-128.

- Stavins, R. N. (1998). What can we learn from the grand policy experiment? Lessons from SO<sub>2</sub> allowance trading. *Journal of Economic perspectives*, 12(3), 69-88.

Woche 6 Transfers und Altruismus; Einführung in Versicherungen.

23.10. & 25.10. PL: Tresch, Kap. 11; Kap. 12 S. 211-222; Gruber, Kap. 15

WL:

- Andreoni, J. (1988). Privately Provided Public Goods in a Large Economy: The Limits of Altruism, *Journal of Public Economics* 35, 57-73.
- Andreoni, J. (1995). Warm-glow versus cold-prickle: the effects of positive and negative framing on cooperation in experiments. *The Quarterly Journal of Economics*, 110(1), 1-21.
- Braendle, T., & Colombier, C. (2016). What drives public health care expenditure growth? Evidence from Swiss cantons, 1970–2012. *Health Policy*, 120(9), 1051-1060.
- Bütler, M. (2006). Arbeiten lohnt sich nicht - ein zweites Kind noch weniger, Universität St. Gallen Discussion paper Nr. 2006/05.
- Frey, B. and F. Oberholzer-Gee (1997). The cost of price incentives: An empirical analysis of motivation crowding-out. *The American economic review*, 87(4), 746-755.
- Gneezy, U., S. Meier and P. Rey-Biel. (2011). When and why incentives (don't) work to modify behavior. *The Journal of Economic Perspectives*, 25(4), 191-209.
- Meyer, S. (2015). Payment schemes and cost efficiency: evidence from Swiss public hospitals, *International Journal of Health Economics and Management* 15(1): 73-97.
- Wagner, E. H. and Bledsoe, T. (1990). The Rand Health Insurance Experiment and HMOs. *Medical care*, 28(3), 191-200.

Woche 7 Sozialversicherungen: Altersvorsorge und

30.10. & 1.11. WL:

- Gruber, Kap. 13
- Tresch, 12 S. 223-240
- Bütler, M. und F. Teppa (2007). The choice between an annuity and a lump sum: Results from Swiss pension funds. *Journal of Public Economics* 91(10): 1944-1966.
- Bütler, M., S. Staubli und M. Zito (2013). How much does annuity demand react to a large price change? *Scandinavian Journal of Economics* 115(3):808-824.
- Bütler, M., Peijnenburg, K., & Staubli, S. (2017). How much do means-tested benefits reduce the demand for annuities?. *Journal of Pension Economics & Finance*, 16(4), 419-449.
- Lalive, R. und S. Staubli (2015). How does raising women's full retirement age affect labor supply, income, and mortality? Unpublished manuscript.

### Teil III Staatseinnahmen (Theory of taxation)

Woche 8 Einführung in die Steuertheorie; Effizienz und Gerechtigkeit von Steuern

6.11. & 8.11. PL: Tresch, Kap. 15

WL:

- Tresch, Kap. 13-14

- Chetty, R., & Hendren, N. (2018a). The impacts of neighborhoods on intergenerational mobility I: Childhood exposure effects. *The Quarterly Journal of Economics*, 133(3), 1107-1162.
- Chetty, R., & Hendren, N. (2018b). The impacts of neighborhoods on intergenerational mobility II: County-level estimates. *The Quarterly Journal of Economics*, 133(3), 1163-1228.
- Dell, F., T. Piketty and E. Saez (2005). Income and Wealth Concentration in Switzerland over the 20<sup>th</sup> Century, *CEPR Discussion Paper* No. 5090.
- Föllmi, R. und I. Martinez (2017). Die Verteilung von Einkommen und Vermögen in der Schweiz. UBC Center Public Paper #6.
- Frey, G., C. Gorgas and C. Schaltegger (2017). The long run effects of taxes and tax competition on top income shares: An empirical investigation. *Review of Income and Wealth* 63(4): 792-820.
- Piketty, T., and E. Saez. (2007). How progressive is the US federal tax system? A historical and international perspective. *The Journal of Economic Perspectives*, 21(1), 3-24.
- Saez, E. (2016). Striking it richer; The evolution of top incomes in the United States (updated with 2015 preliminary estimates), Berkeley Working Paper Series.
- Saez, E., & Zucman, G. (2016). Wealth inequality in the United States since 1913: Evidence from capitalized income tax data. *The Quarterly Journal of Economics*, 131(2), 519-578.

Woche 9      Optimale Besteuerung

13.11. & 15.11. PL: Tresch, Kap. 16

WL:

- Gruber, Kap. 19
- Allingham, M. G. and A. Sandmo (1972). Income tax evasion: A theoretical analysis. *Journal of Public Economics*: 1(3), 323-338.
- Diamond, P. A. (1998). Optimal income taxation: an example with a U-shaped pattern of optimal marginal tax rates. *American Economic Review*: 83-95.
- Kaplow, L. (2008). *The Theory of Taxation and Public Economics*". Princeton University Press, Chapter 4.
- Mirrlees, J. A. (1971). An exploration in the theory of optimum income taxation. *Review of Economic Studies*, 175-208.
- Saez, E. (2001). Using elasticities to derive optimal income tax rates. *Review of Economic Studies*, 68(1): 205-229.
- Slemrod, J., S. Yitzhaki, J. Mayshar and M. Lundholm (1994). The optimal two-bracket linear income tax. *Journal of Public Economics*, 53(2): 269-290.

Woche 10      Inzidenz; Defizite und Schulden

20.11. & 22.11. PL: Gruber, Kap. 4

WL: Kaplow, Kap. 2

- Tresch, Kap. 18-19
- Blankart, C. (2008). *Öffentliche Finanzen in der Demokratie*, Kap. 17.
- Engler, M. (2011). Redistribution in Switzerland: Social Cohesion or Simple Smoothing of Lifetime Incomes?, *Swiss Journal of Economics and Statistics* 147(2): 107-55.

### Teil IV      **Kosten-Nutzen Analyse (Cost-benefit analysis)**

Woche 11      KNA: Anwendungen und Bewertung von aussermarktlichen Gütern (Vertretung?)

27.11. & 29.11. PL: Gruber, Kap. 8

WL:

- Tresch, Kap. 20; Online Examples 20.1 und 20.5
- Black, D.A., J. Galdo and L. Liqun (2003): How Robust are Hedonic Wage Estimates of the Price of Risk?, Final Report to the USEPA, June 2003.
- Brühlhart, M., Klotzbücher, V., Lalive, R., & Reich, S. K. (2021). Mental health concerns during the COVID-19 pandemic as revealed by helpline calls. *Nature*, 1-6.
- Cameron, T.A.: Euthanizing the Value of a Statistical Life. *Review of Environmental Economics and Policy* 4(2): 161-178.
- Hammitt, J. K. (2007). Valuing changes in mortality risk: lives saved versus life years saved. *Review of Environmental Economics and Policy*, 1(2), 228-240.
- Krupnick, A., & Morgenstern, R. (2002). The future of benefit-cost analyses of the Clean Air Act. *Annual Review of Public Health*, 23(1), 427-448.
- Viscusi, K. and J. Aldy (2003): The Value of a Statistical Life: A Critical Review of Market Estimates Throughout the World. *Journal of Risk and Uncertainty* 27(1), 5-76.

### Teil V:      **Fiskalischer Föderalismus (Fiscal federalism)**

Woche 12      Fiskalischer Föderalismus; Zuordnung der Regierungsfunktionen

4.12. & 6.12. PL: Gruber, Kap. 10

WL:

- Boadway, R., & Tremblay, J. F. (2012). Reassessment of the Tiebout model. *Journal of Public Economics*, 96(11-12), 1063-1078.
- Feld, L. P., & Kirchgässner, G. (2001). Income tax competition at the state and local level in Switzerland. *Regional Science and Urban Economics*, 31(2-3), 181-213.
- Oates, W. E. (1999): An Essay on Fiscal Federalism. *Journal of Economic Literature* 37: 1120–1149.
- Roller, M. and Schmidheiny, K. (2016). Effective tax rates and effective progressivity in a fiscally decentralized country. Working paper.
- Schmidheiny, K. (2006). Income segregation and local progressive taxation: Empirical evidence from Switzerland, *Journal of Public Economics* 90(3): 429-458.

Prüfung:      TBD