

UNIVERSITÄT BASEL

SYLLABUS: FUNDAMENTALS of PUBLIC ECONOMICS, Vorlesung Nr. 28927-01, HS 2023

<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@unibas.ch	romaneric.sieler@unibas.ch
Tel.	+41 61 207 33 39	

Beginn 16. September 2024

Zeit und Ort Vor Ort. Mo, 10¹⁵-12⁰⁰ (KG 118) und Mi, 14¹⁵-16⁰⁰ (Alte Universität, -101)

Unterrichtssprache Deutsch, mit englischen Unterlagen

Lehrbücher R. Tresch, *Public Sector Economics* (2008). Palgrave MacMillan.
J. Gruber, *Public Finance and Public Policy* (2022). 7th Edition. Worth Publishers.
P. Krugman and R. Wells, *Economics* (2024). 7th ed. ([E-book](#))
(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

Quizzes 14. Oktober, 11. November und 9. Dezember

Prüfungstermin 22. Januar 2025, 8:30 - 10:00

Syllabus Version: 1. 12. 2024

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 im Curriculum

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.

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. 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. 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. Persönliche Sprechstunden sind möglich auf Vereinbarung.

5. Aufzeichnungen

Um der Überschneidung mit einem anderen Kurs zu begegnen werden die Montags-Vorlesungen im Zeitraum vom 30. September bis am 18. November aufgezeichnet und hochgeladen (kein Live-streaming). Ausserhalb dieses Zeitraums wird es keine Aufzeichnungen geben.

6. Ablauf und Literatur

Im Folgenden ist der geplante Ablauf der Vorlesung aufgeführt, organisiert nach Vorlesungswoche. 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
16.9. & 18. 9.

PL: Tresch, Kap. 1-3

WL:

- Gruber, Kap. 1-2
- Krugman & Wells, Kap. 2-5
- 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
23.9. & 25.9.

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
30.9. & 2.10

PL: Tresch, Kap. 6

WL:

- Tresch, Kap. 7

- Gruber, Kap. 5-6
- Krugman & Wells, Kap. 10
- 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. (2024). Pigovian Transport Pricing in Practice. *WWZ Working Paper*, University of Basel. ([Link](#))

Woche 4 Öffentliche Güter; Klimawandel und Klimapolitik

7.10. & 9.10. (Dozent am 9.10: Roman Sieler)

PL: Tresch, Kap. 8

WL:

- Gruber, Kap. 7
- Krugman & Wells, Kap. 11
- 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 Quiz Wochen 1-4. Nat. Monopole (14.10.); Emissionshandelsexperiment (16.10.).

14.10 & 16.10

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 SO₂ allowance trading. *Journal of Economic perspectives*, 12(3), 69-88.

Woche 6 Transfers und Altruismus; Einführung in Versicherungen.

21.10. & 23.10.

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.
- Bénabou, R., & Tirole, J. (2006). Incentives and prosocial behavior. *American economic review*, 96(5), 1652-1678.
- Campos-Mercade, P., Meier, A. N., Schneider, F. H., Meier, S., Pope, D., & Wengström, E. (2021). Monetary incentives increase COVID-19 vaccinations. *Science*, 374(6569), 879-882.
- Cox, D., & Jakubson, G. (1995). The connection between public transfers and private interfamily transfers. *Journal of public Economics*, 57(1), 129-167.
- 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.
- Mellström, C., & Johannesson, M. (2008). Crowding out in blood donation: was Titmuss right?. *Journal of the European Economic Association*, 6(4), 845-863.
- Schneider, F. H., Campos-Mercade, P., Meier, S., Pope, D., Wengström, E., & Meier, A. N. (2023). Financial incentives for vaccination do not have negative unintended consequences. *Nature*, 613(7944), 526-533.
- Wagner, E. H. and Bledsoe, T. (1990). The Rand Health Insurance Experiment and HMOs. *Medical care*, 28(3), 191-200.

Woche 7 Altersvorsorge

28.10. & 30.10.

PL: Gruber, Kap. 13

WL:

- Tresch, Kap. 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., 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., Magesan, A., & Staubli, S. (2023). How social security reform affects retirement and pension claiming. *American Economic Journal: Economic Policy*, 15(3), 115-150.

Teil III Staatseinnahmen (Theory of taxation)

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

4.11. & 6.11.

PL: Tresch, Kap. 15

WL:

- Tresch, Kap. 13
- Gruber & Wells, Kap. 7
- 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 20th 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.
- Hausman, J. A. (1981). Exact consumer's surplus and deadweight loss. *The American Economic Review*, 71(4), 662-676.
- 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 Quiz Wochen 5-8 am 11.11.; Optimale Besteuerung
11.11. & 13.11.

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
18.11. & 20.11.

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
25.11. & 27.11.

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

2.12. & 4.12.

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.

Woche 13 9.12: Quiz Wochen 9-12 und letzter teil des Foliensets «Fiskalischer Föderalismus»
11.12.: Fragen zu gesamten Stoff und zur Prüfung. Bitte vorbereitet in die Vorlesung kommen.

Prüfung: 22. Januar 2025, 8:30-10:00