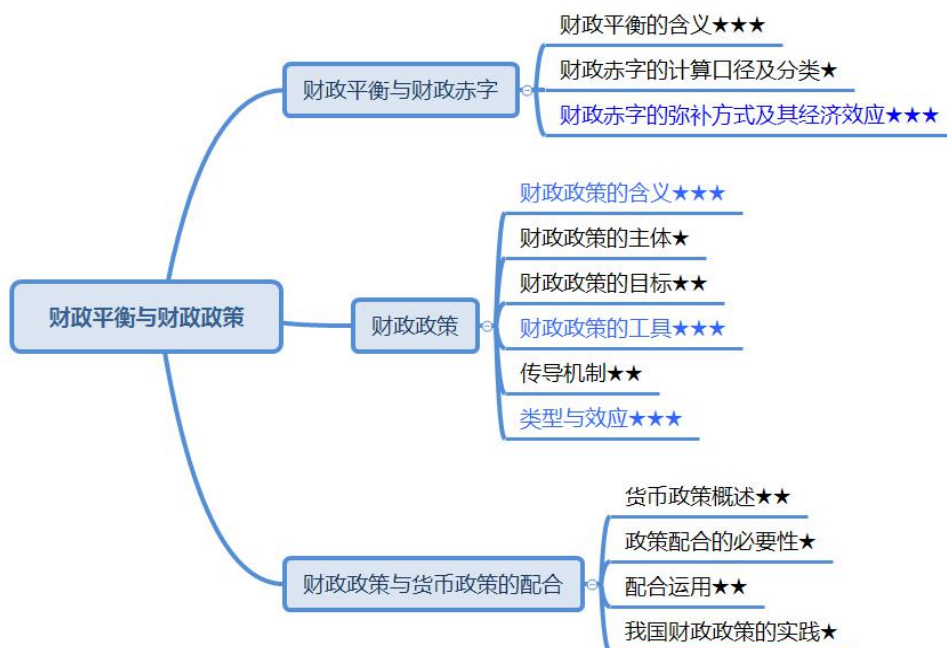


**基础精讲班**  
**中级财政税收专业知识与实务**  
**经济专业技术资格考试**

主讲老师：张华

**第 13 章 财政平衡与财政政策**

**知识框架**



**大纲要求**

1. 理解财政平衡和财政政策的基本理论；
2. 分析财政政策的目标、类型，提出财政赤字的弥补方式；
3. 辨析财政政策的类型与效应；
4. 理解财政政策与货币政策配合的原理；
5. 分析财政政策与货币政策的配合方式。

**考情分析**

单选	多选	合计
5 题 5 分	2 题 4 分	7 题 9 分

**第一节 财政平衡与财政赤字**

**知识点一 财政平衡的含义★★★**

就财政政策本身来说，问题的焦点是怎样处理财政平衡问题。

1. 含义：所谓财政平衡，是指财政收支之间的对比关系。

这种收支对比关系表现为三种情况：

- (1) 收大于支，出现结余；
- (2) 支大于收，出现赤字；
- (3) 收支相等，出现数量上的绝对平衡。

一般来讲，财政收支略有结余或略有赤字，可以视作财政基本平衡或大体平衡。

2. 对财政支出需要的无限性与财政收入可能的有限性之间的矛盾，是财政收支不平衡的最主

要原因。

3. 财政平衡的真正内涵是指：“收支平衡，略有结余”。

**知识点一 财政平衡的含义★★★**

4. 坚持财政收支平衡在财政管理实践中具有重要意义：

- (1) 坚持财政收支平衡，是社会总需求和总供给平衡的保证。
- (2) 坚持财政收支平衡，有利于实现无通货膨胀的经济运行。

财政赤字和信用膨胀是造成通货膨胀的重要原因。坚持财政收支平衡能防止从财政渠道引发通货膨胀。

**知识点二 财政赤字的计算口径及分类★**

一、财政赤字的含义

财政赤字是财政支出大于财政收入而形成的差额。财政赤字是财政收支未能实现平衡的一种表现，是一种世界性的财政现象。

**知识点二 财政赤字的计算口径及分类★**

二、财政赤字的计算口径

	硬赤字	软赤字
定义	用债务收入弥补收支差额以后仍然存在的赤字	未经债务收入弥补的赤字
计算口径	硬赤字 = (经常收入 + 债务收入) - (经常支出 + 债务支出)	软赤字 = 经常收入 - 经常支出
赤字弥补方式	向中央银行借款或透支会造成通货膨胀。因此，硬赤字对国民经济的危害是十分明显的。	举债，就是通过发行公债来弥补软赤字，西方经济学家将这一赤字弥补方法称为“赤字债务化”。世界上大多数国家统计本国财政赤字时的计算口径为软赤字。

世界上大多数国家（包括我国）统计本国财政赤字时的计算口径为软赤字。

**知识点二 财政赤字的计算口径及分类★**

三、财政赤字的分类

划分依据	分类内容
财政收支统计口径	硬赤字和软赤字
赤字的起因	主动赤字和被动赤字
按照赤字在财政年度出现时间的早晚	预算赤字和决算赤字
赤字和经济周期的关系	充分就业赤字（结构性赤字）：在经济实现充分就业目标的前提下，仍然存在的赤字。 周期性赤字：在经济未实现充分就业条件下所新增的赤字，周期性赤字的数额 = 总赤字 - 充分就业赤字。

**知识点三 财政赤字的弥补方式及其经济效应★★★**

### 一、财政赤字的弥补方式

1. 增收减支，即通过增加财政收入减少财政支出来弥补财政赤字，通常没有多大余地。
2. 动用结余，即动用以前年度滚存的财政结余。前提条件是财政必须有结余。
3. 向中央银行透支或借款

这种方法实际相当于通过货币发行，凭空创造购买力来弥补赤字来弥补赤字；容易引发通货膨胀。一般情况下，政府不会采取这种方法来弥补赤字。【2015 年单 58】

### 知识点三 财政赤字的弥补方式及其经济效应★★★

#### 4. 发行公债

政府通过发行公债为赤字融资，称为债务融资或赤字债务化。

发行公债最为理想的弥补财政赤字的方法，也是世界各国弥补财政赤字的普遍做法。【2014 年单 57】

### 例题

【单选】（2016 年）下列弥补财政赤字的方式中，属于凭空创造购买力的方式是（ ）。

- A. 发行公债
- B. 向中央银行借款或透支
- C. 动用结余
- D. 增收节支

【答案】B

【解析】向中央银行借款或透支实际相当于通过货币发行，凭空创造购买力来弥补赤字来弥补赤字。

### 知识点三 财政赤字的弥补方式及其经济效应★★★

#### 二、财政赤字弥补方式的经济效应

##### 1. 财政赤字与货币供给

- （1）增收减支下：不影响货币供给量。
- （2）动用结余下：若结余未被信贷部门使用，不会增加货币供给；反之，则会增加。
- （3）向银行借款或透支：增加货币供给量，并导致物价上涨、通货膨胀。

### 知识点三 财政赤字的弥补方式及其经济效应★★★

##### （4）发债方式下：

- ①若认购者为家庭和企业，不会增加货币供给，但如果企业认购后出现流动资金严重不足，增加对商业银行的流动资金贷款需求，而商业银行因此而不能实现信贷收支平衡时，则会增加货币供给。
- ②若认购者为商业银行，其能实现信贷收支平衡，则不增加货币供给，反之，则会增加。
- ③若认购者为中央银行，则会增加货币供给量。

### 知识点三 财政赤字的弥补方式及其经济效应★★★

#### 2. 财政赤字的排挤效应【2015 年单 57】【2016 年单 58】

指由于财政赤字的弥补而导致私人经济部门投资以及个人消费减少的现象。

排挤效应是否明显主要受货币需求和投资对利率的弹性大小的制约。

#### 3. 通货膨胀税

一般来说，连年的政府财政赤字通常是造成通货膨胀的重要原因。

弥补财政赤字→流通中的货币量增加→物价上涨→GDP 上升,当 GDP 因物价上升形成名义增长而无实际增长的情况下,政府收入的增长就是通过价格再分配机制实现的,即通货膨胀税。【2015 年单 60】

**例题**

【单选】(2016 年) 当政府过多发行债券时, 有可能对市场产生的影响是 ( )。

- A. 马太效应
- B. 木桶效应
- C. 破窗效应
- D. 排挤效应

【答案】D

【解析】财政赤字的排挤效应指由于财政赤字的弥补而导致私人经济部门投资以及个人消费减少的现象。排挤效应是否明显主要受货币需求和投资对利率的弹性大小的制约。

**第二节 财政政策**

**知识点一 财政政策的含义★★★**

【2014 年单 58】【2015 年多 80】

- 1. 含义: 国家为了实现一定的宏观经济目标, 而调整财政收支规模与财政收支平衡的基本原则及措施的总称。
- 2. 财政政策对国民经济运行的调节具有两个明显的特点: 直接性和强制性。
- 3. 财政政策是由税收政策、支出政策、预算平衡政策 (核心)、公债政策等构成。

**知识点一 财政政策的含义★★★**

4. 财政政策的功能 【2014 年单 59】【2016 年单 59】

(1) 导向功能	是指通过对物质利益的调整, 发挥对个人和企业的经济行为以及国民经济发展方向的引导作用。财政政策的直接作用对象是财政收支及其平衡关系。
(2) 协调功能	要体现在对社会经济发展过程中的某些失衡状况的制约、调节。
(3) 控制功能	政府通过财政政策对人们的经济行为和宏观经济运行的制约或促进, 实现对整个国民经济发展的控制。
(4) 稳定功能	财政政策稳定功能的主要特征是反周期性和补偿性。在繁荣时期, 税收自动增加, 转移支出自动下降, 控制总需求, 抑制通货膨胀。在萧条时期, 税收自动减少, 转移支出自动增加, 扩大总需求, 拉动经济增长。此外政府可以主动采用相应的政策措施。

**例题**

【单选】(2016 年) 政府利用加速折旧的税收政策促使企业进行设备投资, 发挥财政政策 ( )。

- A. 协调功能
- B. 控制功能
- C. 稳定功能
- D. 导向功能

【答案】D

【解析】导向功能是指通过对物质利益的调整，发挥对个人和企业的经济行为以及国民经济发展方向的引导作用。财政政策的直接作用对象是财政收支及其平衡关系。

## 知识点二 财政政策主体★

财政政策的主体是指财政政策的制定者和执行者。财政政策的主体只能是各级政府，主要是中央政府。

## 知识点三 财政政策目标★★

### 一、财政政策目标的含义

财政政策目标是指财政政策所要实现的期望值。

1. 经济适度增长	通常是指一国国民收入的实际总量增长或一国人均国民收入的实际增长。只有国民收入的增长速度快于人口的增长速度，才能认为经济有了真正的增长。对经济是否增长的评价包括质和量两个方面。
2. 物价基本稳定	这是政府宏观经济调控所追求的重要目标，也是财政政策稳定功能的基本要求。物价稳定是物价总水平的基本稳定。
3. 收入合理分配	在实现公平分配的过程中，应该满足两个条件：（1）人们用以维持最低生活的收入必须得到满足；（2）机会均等，特别是人们享受教育的机会，以及自由选择职业和就业的机会必须得到保障。

## 知识点三 财政政策目标★★

### 一、财政政策目标的含义

财政政策目标是指财政政策所要实现的期望值。

4. 充分就业	政府进行宏观经济调控的首要目标。充分就业是指凡是有能力并自愿参加工作者都能找到较适当的工作。充分就业并不意味着消除失业。
5. 国际收支平衡	国际收支包括四个项目：经常项目、资本项目、遗漏与误差、官方平衡项目。国际收支平衡是指经常项目、资本项目、遗漏与误差三个项目的总的收支对比状况。

## 例题

【单选】（2017年）关于物价稳定的说法，错误的是（ ）。

- A. 物价稳定就是指物价固定不变

- B. 物价稳定就是物价水平短期内没有显著波动  
C. 物价稳定是指物价总水平基本稳定  
D. 物价稳定是把物价总水平控制在社会可以承受的限度内

【答案】A

【解析】物价稳定是物价总水平的基本稳定。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

【2016年多80】【2017年多79】



#### 例题

【多选】（2016年）属于财政政策工具的有（ ）。

- A. 税收  
B. 利率  
C. 预算  
D. 公债  
E. 信贷

【答案】ACD

【解析】财政政策工具有政府预算、税收、公债、政府投资、公共支出、财政补贴等。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 一、政府预算

在各种财政政策手段中居于核心地位，它能系统地、明显地反映政府财政政策的意图和目标，具有综合性、计划性和法律性等特点。从总需求的影响而言，预算收入对总需求产生收缩效果；预算支出对总需求产生扩张效果。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 1. 预算收支差额的三种情况

- （1）收大于支的预算结余，可起到压缩需求的作用——紧缩性财政政策；
- （2）支大于收的预算赤字，可起到扩张需求的作用——扩张性（积极的）财政政策；
- （3）收支平衡，对总需求的净影响是中性的——中性财政政策。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

2. 政府预算的调控作用主要体现在：

(1) 通过预算收支规模的变动及其平衡状态可以有效地调节社会总供求的平衡关系。

① 社会总需求大于社会总供给时，可通过实现预算收入大于预算支出的结余政策，压缩需求。

② 社会总供给大于社会总需求时，可通过实现预算支出大于预算收入的赤字政策，扩张需求。

③ 社会总供求大体平衡时，可实行收支平衡的中性政策。

(2) 通过调整政府预算支出结构可以调节国民经济中各种比例关系和经济结构。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 二、税收

在对需求的影响上，增加税收会减少纳税人的税后可支配收入，对需求产生一种收缩效果；降低税收则会对总需求产生一种扩张的效果。

税收的调节作用主要通过税率确定、税负分配、税收优惠和税收惩罚等体现出来。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

1. 税收在资源配置中的作用主要表现在：

(1) 调节资源在积累和消费之间的分配。从总体上看，征税的结果会降低积累率，提高消费率；

(2) 调节资源在产业之间的配置，即调节产业结构；

(3) 调节资源在政府部门和非政府部门（企业和居民）之间的配置。这主要是通过确定适度的宏观税率来实现的。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

2. 税收在实现收入公平分配中的作用。

这主要是通过调节企业利润水平和居民的个人收入水平实现收入公平分配。

#### 例题

【单选】(2017 年) 关于税收在资源配置中所起作用的说法，错误的是 ( )。

- A. 税收调节积累和消费的比例
- B. 税收调节产业之间的资源配置
- C. 税收调节资源在国际间的配置
- D. 税收调节资源在政府部门和非政府部门之间的配置

【答案】C

【解析】税收在资源配置中的作用主要表现在：(1) 调节资源在积累和消费之间的分配。(2) 调节资源在产业之间的配置，即调节产业结构；(3) 调节资源在政府部门和非政府部门（企业和居民）之间的配置。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 三、公债

公债的调节作用主要体现在

(1) 公债可以调节国民收入的使用结构。

(2) 公债可以调节产业结构。

(3) 公债可以调节资金需求和货币流通。

在发达国家，公债是调节金融市场的重要手段。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 四、政府投资 【2014 年单 60】

政府投资是指财政用于资本项目的建设支出，最终形成各种类型的固定资产。

在市场经济条件下，政府投资的项目主要是指那些具有自然垄断特征、外部效应大、产业关联度高、具有示范和诱导作用的基础性产业、公共设施以及新兴的高科技主导产业。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 五、公共支出

公共支出是指政府满足纯公共需要的一般性支出（或称经常性项目支出）。

萧条时期：增加公共支出

膨胀时期：减少公共支出

#### 知识点四 财政政策工具★★★

##### 六、财政补贴——政府为实现特定目的而给予的财政援助。

###### 1. 特征：

- （1）财政补贴是一种财政援助，对接受补贴者会产生激励作用；
- （2）财政补贴是为特定的目标或目的服务的，具有鲜明的政策意图。

#### 知识点四 财政政策工具★★★

###### 2. 范围：

- （1）以财政支出形式直接提供的财政援助；
- （2）以减少应上缴收入的形式间接提供的财政援助：如减税、免税。

###### 3. 财政补贴的最主要优点：灵活性和针对性。

#### 知识点五 财政政策的传导机制★★

财政政策发挥作用的最重要传导媒介是收入分配、货币供应与价格。财政政策工具（如税收、财政补贴等）的运用，必然引起相关产业终端产品价格的变化，而价格的变化会影响下游产业的生产成本和消费者的选择，最终会影响相关行业的发展或产业结构调整，从而最终实现财政政策宏观调控的目标。

#### 知识点六 财政政策的类型与效应★★★

按照政策作用的对象划分	宏观财政政策（也称为经济稳定政策）	调节总供需
	中观财政政策	调节产业结构
	微观财政政策	调节经济个体的经济行为
按照对经济周期的调节作用	自动稳定的财政政策【2017 年多 80】	是指某些能够根据经济波动情况自动发生稳定作用的政策，无需借助外力即可直接产生调控作用。包括：累进税制和转移支付制度，也称为“自动稳定器”或者“内在稳定器”。



### 知识点六 财政政策的类型与效应★★★

按照对经济周期的调节作用	相机抉择的财政政策(斟酌使用的财政政策)【2015 年单 44】	是指政府有意识地运用财政政策来调节社会总供求。
根据在国民经济总量方面的不同功能	扩张性财政政策(即赤字政策)	
	紧缩性财政政策(即结余政策)	
	中性财政政策	

### 第三节 财政政策与货币政策的配合

#### 知识点一 货币政策概述★★

货币政策,是指一国政府为实现一定的宏观经济目标所制定的关于调整货币供应的基本方针及相应措施的总称。

一个国家的货币政策由该国的中央银行制定的。

货币政策主要包括政策目标、政策工具和政策传导机制等内容。

#### 知识点一 货币政策概述★★

##### 一、货币政策的目标

物价稳定、充分就业、经济增长和国际收支平衡。

我国货币政策的基本目标是保持货币币值的稳定,以促进经济增长。

#### 知识点一 货币政策概述★★

##### 二、货币政策工具

1. 一般性政策工具	法定存款准备金率(不宜经常使用)
	再贴现率(可供经常使用)
	公开市场业务(最经常使用、最为灵活、最为有效)【2016 年单 60】
2. 选择性政策工具	消费者信用控制
	不动产信用控制
	证券市场信用控制
	优惠利率
	预缴进口保证金
3. 直接信用控制	利率最高限、信用配额、直接干预、流动性比率
4. 间接信用指导	道义劝告、窗口指导

#### 知识点一 货币政策概述★★

三、货币政策传导机制:是指中央银行运用货币政策手段或工具影响中介目标进而实现最终目标的途径和机能。

##### 四、货币政策的类型

货币政策的核​​心是通过变动货币供应量,使货币供应量与货币需求量之间形成一定的对比关系,进而调节社会的总需求和总供给。

1. 扩张性货币政策——刺激社会总需求的增长。

- 2. 紧缩性货币政策——抑制社会总需求的增长。
- 3. 中性货币政策

知识点二 财政政策与货币政策配合的必要性★

- 一、财政政策与货币政策的相同点和统一性表现如下：
- (1) 调控目标是统一的，即都属于宏观经济调控目标；
  - (2) 两者都是需求管理政策；
  - (3) 从经济运行的统一性来看，两者之间有不可分割的内在联系

知识点二 财政政策与货币政策配合的必要性★

- 二、财政政策与货币政策的不同点：
- 1. 两者的政策工具和调节范围不同  
财政政策工具：公债、政府预算、税收、公共支出、财政补贴和政府投资  
货币政策工具：法定存款准备金率、再贴现率、公开市场业务、贷款限额、存贷款利率、汇率
  - 2. 两者在国民收入分配中所起的作用不同
  - 3. 两者在对需求调节的作用方向上不同
  - 4. 两者在扩大和紧缩需求方面的作用不同
  - 5. 两者的政策时滞性不同  
财政政策的决策时滞、执行时滞比货币政策的长；但效果时滞优于货币政策

知识点三 财政政策与货币政策的配合运用 ★★

- 松的政策措施：减税，增加政府支出，降低准备金率与利息率，扩大信贷支出，增加货币供应量
- 紧的政策措施：增税，减少财政支出，提高准备金率，压缩信贷支出，减少货币供应量

知识点三 财政政策与货币政策的配合运用 ★★

适用情况	财政政策	货币政策
适用于在总需求严重不足、生产能力未得到充分利用的情况下。可以刺激经济的增长，扩大就业，但配合不好会带来通货膨胀的风险。	松	松
适用于严重通货膨胀时期。可以有效地抑制需求膨胀与通货膨胀，但如果控制力度过猛，容易导致经济衰退、失业增加。	紧	紧
适用于总需求与总供给大体平衡，但消费偏旺而投资不足时。	紧	松
适用于总供给与总需求大体平衡，但投资过旺、消费不足时采用。	松	紧

#### 知识点四 我国财政政策的实践★

1. 1993 年~1997 年：适度从紧的财政政策；
2. 1998 年~2004 年，2008 年第 4 季度：积极的财政政策；
3. 2005 年~2008 年第 3 季度：稳健的财政政策（控制赤字、调整结构、推进改革、增收节支）；
4. 2011 年至今，积极的财政政策和稳健的货币政策。

#### 本章知识点总结

1. 财政平衡的含义与情形；财政赤字的内涵，财政赤字的计算口径与类型；财政赤字的弥补方式及其经济效应。
2. 财政政策的含义；财政政策的目标；财政政策工具；财政政策的类型，财政政策效应的内涵。
3. 货币政策的目标；货币政策的类型；财政政策与货币政策的比较；财政政策与货币政策的协调配合及其效果。