



第十二章

财政平衡与财政政策

第十二章 财政平衡与财政政策

【考情分析】

本章考试形式为单选题、多选题，分值在5分左右。

2022年预计分值在3-6分左右。

第一节 财政平衡与财政赤字

一、财政平衡的含义

1、财政平衡的含义：财政收支之间的对比关系

(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、造成财政收支不平衡的主要原因

对财政支出需要的无限性与财政收入可能的有限性必然存在矛盾。

第一节 财政平衡与财政赤字

【例-单选题】关于财政平衡的说法，错误的是（ ）。

- A. 财政收支在数量上的绝对平衡才是财政平衡
- B. 财政收支略有结余可视为财政基本平衡
- C. 财政收支略有赤字可视为财政大体平衡
- D. 财政收支平衡是指财政收支之间的对比关系

网校答案：A

网校解析：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。

第一节 财政平衡与财政赤字

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 $1500 > 1000$ 财政支出大于财政收入而形成的差额。

财政赤字是一种世界性的财政现象。

第一节 财政平衡与财政赤字

(二) 财政赤字的计算口径

121500 + 300 = 121800
12000

计算口径	含义	计算公式	赤字弥补
1、硬赤字	用 债务收入 弥补收支差额以后仍然存在的赤字	(经常收入+ 债务收入) - (经常支出+ 债务支出)	只能通过 向中央银行借款 或 透支 ，可造成通货膨胀。
2、软赤字	未经 债务收入 弥补的赤字	经常收入-经常支出	经常收入中不包括 债务收入 ，可通过举债方式弥补软赤字。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 ”。多数国家常用此指标。

121500 = 12000 + 1000

第一节 财政平衡与财政赤字

【例-单选题】在财政赤字管理中，用债务收入弥补收支差额后仍然存在的赤字通常被称为（ ）。

- A. 实赤字
- B. 虚赤字
- C. 硬赤字
- D. 软赤字



网校答案：C

网校解析：硬赤字是用债务收入弥补收支差额以后仍存在的赤字。

第一节 财政平衡与财政赤字

(三) 财政赤字的分类

分类标准	分类结果
财政收支计算口径的不同	硬赤字
	软赤字
赤字的起因不同	主动赤字
	被动赤字
赤字在财政年度出现时间的早晚	预算赤字
	决算赤字
赤字的出现和经济周期的关系 (这种分类是为了考察经济周期对赤字规模的影响)	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，即周期性赤字的数额等于总赤字减去充分就业赤字。

第一节 财政平衡与财政赤字

【例-单选题】按照赤字的起因不同，可将赤字分为（ ）。

- A. 主动赤字和被动赤字
- B. 硬赤字和软赤字
- C. 周期性赤字和充分就业赤字
- D. 预算赤字和决算赤字

网校答案：A

网校解析：按照赤字的起因不同，可将赤字分为主动赤字和被动赤字。

第一节 财政平衡与财政赤字

【例-单选题】在经济实现充分就业目标的前提下仍然存在的财政赤字，称为（ ）。

- A. 结构性赤字
- B. 周期性赤字
- C. 硬赤字
- D. 软赤字

网校答案：A

网校解析：本题考查财政赤字的分类。在经济实现充分就业目标的前提下，仍然存在的赤字称为充分就业赤字或结构性赤字。



第一节 财政平衡与财政赤字

三、财政赤字的弥补方式及其经济效应

$Y_2 < Z$

(一) 财政赤字的弥补方式

1、增收减支

$Y_2 \uparrow$ $Z \downarrow$

2、动用结余

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财政赤字。

易引发通货膨胀。不少国家规定，财政不能通过向中央银行透支或借款来弥补赤字。

第一节 财政平衡与财政赤字

4、发行公债——称为债务融资或赤字债务化

一般认为是最为理想的弥补财政赤字的办法，是世界各国弥补财政赤字的普遍做法。

第一节 财政平衡与财政赤字

【例-单选题】通过货币发行凭空创造购买力来弥补财政赤字的方法是（ ）。

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

网校答案：D

网校解析：本题考查财政赤字的弥补方式。通过货币发行凭空创造购买力来弥补财政赤字的方法是向中央银行借款或透支。



第一节 财政平衡与财政赤字

【例-单选题】世界各国普遍使用的弥补财政赤字的做法是（ ）。

- A. 增收减支
- B. 动用结余
- C. 发行公债
- D. 向中央银行透支或借款

网校答案：C

网校解析：本题考查财政赤字的弥补方式。发行公债来弥补赤字通常只是购买力的转移，不会凭空增加购买力，所以一般认为是最为理想的弥补财政赤字的方法，是世界各国弥补财政赤字的普遍做法。

第一节 财政平衡与财政赤字

(二) 财政赤字弥补方式的经济效应

- 1、财政赤字与货币供给
- 2、财政赤字的排挤效应
- 3、通货膨胀税

第一节 财政平衡与财政赤字

1、财政赤字与货币供给

弥补方式	对货币供给的影响
增收减支	只是改变了国民收入的分配结构，不会对货币供给量产生影响。
<u>动用结余</u>	如果结余未被信贷部门使用，动用结余弥补赤字就不会增加货币供给量。
	如果结余已经被信贷部门使用，动用结余弥补赤字就会增加货币供给量。
向中央银行借款或透支	增加货币供应总量，容易形成通货膨胀。

第一节 财政平衡与财政赤字

续表

弥补方式	对货币供给的影响
发债	①如果 <u>认购者为家庭</u> ，不会增加货币供给量。
	②如果 <u>认购者为企业</u> ，通常也不增加货币供给量，但企业认购公债后，如果出现 <u>流动资金严重不足</u> ，则会增加对 <u>商业银行的流动资金贷款需求</u> ，如果 <u>商业银行因此而不能实现信贷收支平衡</u> ，则会迫使中央银行增加基础货币投放，从而增加货币供给量。
	③如果 <u>认购者为商业银行</u> ，是否增加货币供给，关键取决于 <u>商业银行认购公债后能否实现信贷收支平衡</u> ，如果能实现信贷收支平衡，则不增加货币供给量，反之，则增加货币供给量。
	④如果 <u>中央银行直接认购政府公债</u> ，则其与财政向中央银行直接透支一样会增加货币供给量。

第一节 财政平衡与财政赤字

2、财政赤字的排挤效应

财政赤字的排挤效应：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。

一般来讲，财政赤字的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。

第一节 财政平衡与财政赤字

3、通货膨胀税

政府收入通常分为两部分：

(1) GDP正常增量的分配所得；

(2) 价格再分配所得——西方经济学者所说的通货膨胀税。

