税式支出的经济效应及其影响

上海金融学院　李　艳

【摘要】本文在对税式支出的经济效应进行分析的基础上,着重探析了税式支出对市场机制、产业结构以及经济增长方面的影响。

【关键词】税式支出　市场机制　产业结构　经济增长

税式支出又被称为税收支出，是政府为实现一定的社会经济目标,通过对基准税制的背离,给予纳税人一定的优惠待遇,以减轻纳税人的纳税负担,从而扶持和促进经济发展的一种特殊的政府支出。目前,税式支出已经成为世界各国普遍运用的宏观调控工具。那么,它对经济的影响到底是怎样的呢?笔者试作简要的分析。

一、税式支出的经济效应

1.税式支出的正面经济效应。①有利于鼓励微利有益产品的生产。在市场经济条件下,产品的生产者自主经营、自负盈亏。因此,在利润最大化目标的驱动下,产品的生产者一般不愿意生产那些微利有益产品(产品的社会效益大于产品的企业效益)。如果政府实行适当的税式支出政策,使产品的外部效益转化为企业内在的经济利益,增加微利产品的税后盈利，就能很好地促进产品的生产者增加微利有益产品的供给。②有利于增加低收入者的收入,提高整个社会的福利水平。政府可以通过免税、减税、应税所得扣除等特殊规定,减轻低收入者的纳税负担,提高低收入者的实际收入,从而使整个社会的福利水平提高。③有利于吸引外资,引进先进技术,增加就业机会。尽管税式支出可能减少了政府当前的税收收入,但这种“损失”可以换来国外的资金、先进技术和管理经验,既能利用国外资源、开拓国际市场、增加出口换汇,又可以带动国内其他行业的发展、增加就业机会。④有利于消除市场经济发展的盲目性。税式支出可从一定程度上规范纳税人的经济行为，对消除市场经济发展中的盲目性具有重要作用。

2.税式支出的负面经济效应。①背离了市场经济所要求的税收公平原则。在市场经济体制下,微观主体主要通过价格、税收等信号做出资源配置的判断,而税式支出的运用会改变税收信号,诱导资源为寻求税收优惠而向低效率的部门流动,结果是扰乱市场秩序,成为保护落后的一种手段。②税式支出的“逆向”效果和对非纳税人的“排除”增加了新的分配不公。税式支出的“逆向”效果即随着所得额的增大,受益程度提高,大部分税式支出流向拥有高收入的纳税人,这种“逆向”特征在累进税制中表现得尤为明显。③导致税法复杂化,增加了税收征管的难度。税式支出作为一种特别措施,由于种类繁多、形式各异、效应不同,而且各种税式支出措施都有其特定的政策目标、实施范围和执行标准,因而大大增加了税法的复杂性和税收征管的难度。④减少了国家的财政收入,造成了税收收入的流失。税式支出是以政府放弃一部分本应收取的税收收入为代价的。大量的税式支出使法定税率与实际税率严重背离,侵蚀了国家的财政收入,造成政策型税收收入的流失。另外,税式支出为大多数纳税人的寻租行为提供了机会。

二、税式支出对市场机制的影响

税式支出的目的是鼓励纳税人从事政府所支持的行业,它是通过给予特定的纳税人或经济活动以一定的优惠待遇而对整个经济结构产生影响的,其机理是通过影响总供给和总需求从而影响市场机制。

从商品课税来看,税式支出的作用主要是降低产品成本。比如对某企业实施了税式支出(减免税)政策,假定其他条件不变,那么该企业的生产成本就会相应下降,使生产经营者愿意并能够扩大再生产,使产品供给量增加,从而影响市场的总供给。同时,实行税收减免后,企业可以低于同类产品的市场价格出售其产品，价格的降低增大了产品的市场竞争力,销售量增加,因而其利润并不因此而降低。从所得税方面来看,税式支出的作用主要表现在增加利润。例如,某生产型外商投资企业享受“免二减三”的优惠政策。有盈利的第一年和第二年享受免税的优惠政策,这直接表现为企业利润的增加。

三、税式支出对产业结构的影响

在整个国民经济中,对一定产业实施税式支出政策,会随着征税产业的税负再分配,引起资本向税收优惠产业流动,从而实现资源的再配置,落实国家的产业政策。

产业结构的调整包括限制发展过快的产业和鼓励支持相对滞后的产业的发展两方面内容,主要是通过调整资产存量、调节资产增量的方式来实现。税式支出是促进和加快“瓶颈”产业发展的有效手段之一。一方面,可以通过制定税式支出政策,促进企业对资产存量的调整,实现资产由长线产品向短线产品转移;另一方面,由于产业结构的形成主要在于投资,税式支出可以影响新增投资的方向和规模，从而实现对资产增量的调节。通过税式支出政策的贯彻实施,可以从宏观上引导社会资源流向国家鼓励发展的产业和地区,从而实现产业结构的调整。

金融衍生品之风险及防范

西南财经大学会计学院　黄增玉

【摘要】本文综述了我国业界对金融衍生品风险防范的探讨,从外部条件和内部管理两个方面分析了风险的成因,从宏观和微观两个视角归纳了风险防范的措施,最后又指出我国业界在探讨中忽略了的两个问题。

【关键词】金融衍生品　风险　防范　场外交易　对手方信用

一、金融衍生品之风险

2001年12月2日，世界上最大的天然气和能源批发交易商、资产规模达498亿美元的美国安然公司突然向美国纽约破产法院申请破产保护。安然公司的关联企业从事金融对冲交易——做空美国国债市场、做多国际石油期货是导致其破产的最直接原因。由于市场不遂人愿,自2001年开始,美国国债市场不降反升,而石油价格不升反降,导致安然公司的关联企业因此损失了10亿美元,这对其构成了致命一击。

以期货和金融衍生品市场业务为主的美国商品和证券公司——瑞富公司,于2005年9月申请了破产保护。作为全球期货市场最大的经纪公司之一,该公司在2005年3月之前仅客户期货账户就保管着41亿美元的资产。瑞富公司的危机对华尔街的影响不容小视,这又一次提醒人们关注金融衍生品风险的重要性。

二、我国业界对金融衍生品风险防范的探讨

1.金融衍生品风险的成因。针对金融衍生品交易的复杂性、高杠杆性、虚拟性、高风险性等特点,我国业界认为,金融衍生品风险产生的外部客观原因主要有:①金融衍生品是金融自由化的产物。在金融衍生品得到迅猛发展的同时,它的副作用已对金融机构乃至整个金融体系都产生了潜在的威

四、税式支出对经济增长的影响

经济增长通常用一定时期的总产出即国民(内)生产总值或国民收入的增长率来表示。因此,税式支出与经济增长的一般关系,实际上就是税式支出与国民(内)生产总值或国民收入变动的一般关系。

在由家庭、企业和政府三方面组成的社会经济活动中,由社会总供给表示的国民收入为:$Y=C+S+T$。其中:Y表示国民收入,C表示消费,S表示储蓄,T表示税收。从社会总需求来看,又有:$Y=C+I+G$。其中:C表示消费,I表示投资,G表示政府支出。把这两个公式结合起来,则可得到新的国民收入核算公式:$C+S+T=Y=C+I+G$，进而可以得到:$S+T=I+G$。

下面,我们再来分析税收与国民收入变动的一般关系。我们把C看成是收入的函数，并假定在没有收入时消费量为C_a,可供支配收入为Y_d,边际消费倾向为b,于是有:$C=C_a+bY_d$。假定T为总税额,则可供支配收入Y_d便等于总收入Y扣除T后的余额，即:$Y_d=Y-T$。将此式代入$Y=C+I+G$,就有:$Y=C_a+b(Y-T)+I+G$,$(1-b)Y=C_a-bT+I+G$。由此可得出:$\Delta Y/\Delta T=-b/(1-b)$。该式表明了税收与国民收入变动的一般关系,通常称之为税收乘数,也即税收的增加或减少引起国民收入变动的程度。由于税收增加则国民收入减少,税收减少则国民收入增加,所以税收乘数是负数。税收乘数表明，税式支出对国民收入的调节作用不只限于数量上的减税,它会通过税收乘数发挥更大的作用。

税式支出作为国家调节经济活动的一个重要工具,在促进经济增长方面做出了重要的贡献。其主要表现在以下四个方面:①促进了出口的扩大。2002年,对生产企业自营出口或委托外贸企业代理出口的自产货物出口退税全面实行“免、抵、退”税办法。当年,全国直接办理的出口退税额达744.32亿元,免抵调库增值税514.5亿元,两项合计1 258.82亿元,比2001年增加187.31亿元。②有利于吸引外资。2002年,对涉外企业共减免税收356.79亿元,比2001年增长115.9%,占税式支出总额的16.5%。同年,全国外商直接投资合同金额为828亿美元，比2001年增长19.6%，实际利用外资527亿美元,增长12.5%。2002年涉外税收收入完成3 487.1亿元,比上年增长21%,占全部税收收入的21%。③支持了高新技术企业的发展。2002年,全国对高新技术企业的税收减免额为70.42亿元,比上年增长139.8%,占税式支出总额的3.3%。④缓解了社会收入分配差距拉大的矛盾。1997~2003年,我国对民政福利企业的减免税总额近600亿元。国家规定对服务性企业、商贸企业吸纳下岗失业人员达到一定规模,以及下岗失业人员从事个体经营的，分别给予减免营业税、城市维护建设税、教育费附加和企业所得税等优惠政策,为缓解社会收入分配差距拉大的矛盾发挥了积极的作用。

主要参考文献

①楼继伟,解学智.税式支出理论创新与制度探索.北京:中国财政经济出版社,2003

②刘佐.对税收支出问题的再探讨.税务研究,2003;3

③温来成.公共财政理论与深化中国税式支出制度改革.中央财经大学学报,2000;5