

基金组织概览

超越危机

基金组织研究金融部门税可选方案

基金组织概览网络版

2009年12月1日



对金融交易税的可取性进行了大量公开讨论（图片：Mario Tama/Getty Images）

- 基金组织将为 20 国集团领导人会议准备报告
- 该项研究将分析如何界定所涵盖的机构与活动
- 将考虑各种替代方案，包括交易税

国际货币基金组织第一副总裁约翰·利普斯基说，基金组织正在考虑各项政策方案，包括可能对金融部门征税，研究政府如何能够收回在当前危机期间为支撑银行和金融体系而提供公共支持而投入的数十亿美元，并弥补未来可能产生的成本。

在温哥华发表的一篇[讲话](#)中，利普斯基说，公众和金融市场专业人士都对过去两年为稳定金融体系而提供的公共支持的规模和范围感到震惊。

巨额公共支持帮助避免了更严重的破坏，但干预行动的最终净成本仍不确定。

在 9 月匹斯堡峰会上，由工业和新兴市场国家组成的 20 国集团的领导人要求基金组织为其将在 2010 年 6 月举行的会议及时准备一份报告，列出各国已经采纳或考虑采纳的各种方案，目的是使金融部门能够为补偿政府实施干预以修复银行体系而产生的负担做出公平和重要的贡献。

基金组织总裁多米尼克·施特劳斯-卡恩上个月在伦敦提醒说，公共部门今后不愿再实施任何救助。“我可以这样讲，金融部门应帮助弥补救助成本，并在今后发生危机时限制对公共融资的依赖。我是出于实际原因这样建议的，因为在我看来，各国议会不会再为我们在本次危机期间看到的如此大规模的救助提供政治支持”。

复杂的问题

“这是一个复杂的、有争议的问题”，利普斯基在加拿大银行 11 月 30 日举行的一次活动中发表讲话时说。“然而，尽管人们接受这一种观念，即存款保险通常由对银行征收的税来支付，但出人意料的是，这一话题到目前为止几乎没有得到系统性关注和分析。特别是，实行限制性更强的监管（可能限制预期风险，但会缩小金融体系配置资本的空间）与建立机制弥补缓解风险措施的潜在成本之间显然存在取舍关系”。

利普斯基正在领导基金组织的一个工作组准备这份报告，指出有两个独立的问题正在被讨论：

- 是否及如何补偿已经提供的净支持的成本；
- 如何建立一个处理未来成本的机制。

“这两个问题都是有意义的，并且相互关联，但需要单独予以分析”，他补充说。

棘手的问题

最重要的是，对金融交易税的可取性进行了大量公开讨论。这种税往往被称为“托宾税”，体现了诺贝尔奖得主詹姆斯·托宾在 20 世纪 70 年代初提出的一项建议。利普斯基指出，托宾的具体建议限于外汇交易，目的是抑制交易而非增加收入。

“尽管目前支持实行交易税的一些人的意图与托宾相同，但其他人将这种税视作出于各种目的的指定用途收入的潜在来源”，他补充说。

利普斯基说，基金组织将广泛地讨论有关问题和方案，考虑到现有做法和可利用的专门知识。其中将包括以下棘手问题，即在多大范围内界定将受影响的机构和/或活动，以及是否应预先建立一项基金供今后使用。

“在评估各项方案（包括可能实行交易税等）时，避免扭曲以及保证体系效率和有效性将是一项重要的考虑因素”。他指出。

有关本文的评论请发至 imfsurvey@imf.org

本文译自《基金组织概览》杂志上的一篇文章，杂志网址是 www.imf.org/imfsurvey