



# 追踪财政 规则的运用

## 针对危机的财政遗留问题，数额限制应运而生

IMF 一项新的研究表明，很多国家都通过对赤字、债务、支出或收入实施数额限制，从而实现对关键预算总额的长期约束。这些限制被称作财政规则，有利于控制超支并且因此确保财政责任和公共债务的可持续性。在很多经济体公共财政窘迫的情况下，采取财政规则能帮助其在过渡到低赤字的同时提高债务的信

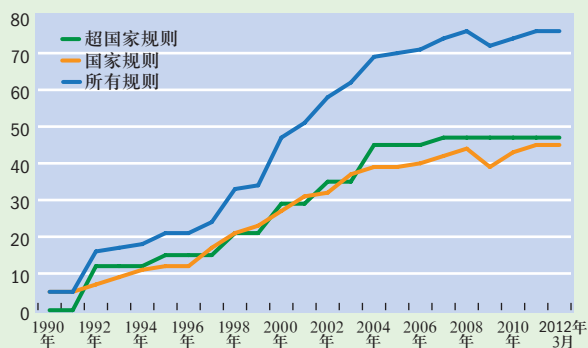
用并加强赤字削减计划。到 2012 年 3 月底，超过 75 个国家在采用国家或超国家的财政规则，而在 1990 年这样做的国家仅有 5 个。

作为应对全球金融危机的部分对策，下一代的财政规则正在实施。这些规则旨在平衡可持续性和灵活性的目标，因为可持续性和灵活性目标通常是经济周期波动，即经济增长起伏的原因。此外，财政规则也常常辅之以其他机构安排，比如财政委员会受托监控财政政策和提高财政政策影响的公共意识。IMF 的研究还设计了一个财政规则指数，它概括了国家财政规则的数量及其设计的综合性。国家财政规则指数表明新兴经济体正在迎头赶上发达经济体，并且在危机之后，这两种经济体都推出了新的规则并加强了现有的规则。

然而，下一代的规则似乎更加复杂，这可能对执行、沟通和监控提出了新的挑战。另外，指数衡量的是规则的机构设置而不是实际执行程度。虽然如此，数据集还是为研究人员在未来解决这一问题提供了基础。

1990 年以来，采用财政规则的国家数量大幅增加。

(采用财政规则的国家数量)

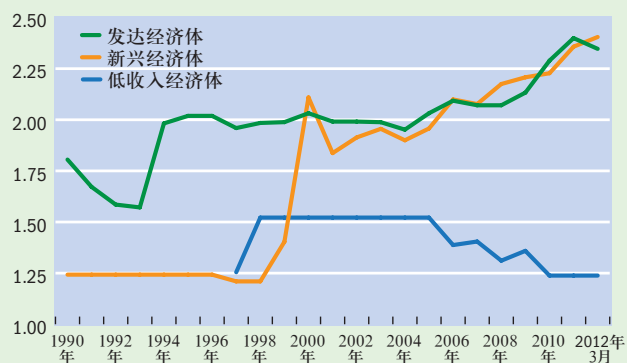


资料来源：各国当局，以及IMF员工的评估。

注：以2012年3月底有效的财政规则为基础。

在过去的几十年间，新兴经济体在国家规则上已经缩小了与发达经济体的距离。

(财政规则指数，0—5)



资料来源：各国当局，以及IMF员工的评估。

注：财政规则指数衡量的是财政规则的数量及其机构设置。高指数表示规则数量更多以及设计更加综合。

### 有关数据的说明

IMF 新编制的数据集包含了从 1985 年到 2012 年 3 月底 81 个国家的国家和超国家数量财政规则。它使人们能够迅速浏览规则的数量和类型的趋势以及规则的主要特征，比如法律基础、执行情况、覆盖范围、例外条款和周期性调整规定。数据集还包含了辅助特征，包括独立的监管机构和财政责任法以及这些规则的逐个国家的详细说明。这些数据可以通过一个简单易操作的可视化工具获取，可支持简单的国家间的对比，同时具有 Excel 和 Stata 两种文件格式以方便研究人员的工作。数据集每年更新，该研究本身可以在以下地址找到：[www.imf.org/external/datamapper/FiscalRules/map/map.htm](http://www.imf.org/external/datamapper/FiscalRules/map/map.htm)。

本文由 IMF 欧洲部的尼娜·卜迪娜 (Nina Budina) 与 IMF 财政事务部的安德烈·沙赫特 (Andrea Schaechter) 共同撰写。