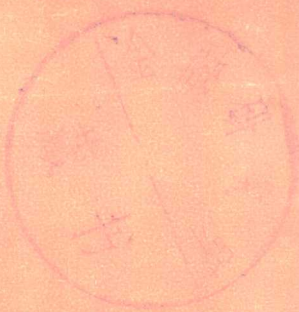


西德财政与 货币信贷体系

(苏) B·H·舍纳耶夫 著



辽宁财经学院经济研究所

西德財政与货币、信貸体系

〔苏〕B. H. 舍纳耶夫 等著

张	毅	文	吴	纯	寿	译 校
王	祖	善	桂	力	生	
桂	力	生				

（内部资料）

辽宁財經学院經濟研究所

譯 者 說 明

本书译自苏联“财政”出版社1977年出版的国外经济丛书。

这本书专门简明扼要而又系统地介绍了西德国家的财政与货币、信贷体系，取材是较精炼而翔实的，我们认为可以作为外国财政和金融课程的课外读物，能使读者对西德的财政和金融状况，有个概括性的理解，所以译出来公之社会。

书系译自俄文著作，文中夹杂着著者的偏见，但未便删除，希读者注意。

本书译稿经我院有关专业课教师看后，提出不少宝贵意见，表示谢意。全书最后经我所马大英教授审改定稿。由于时间仓促，译文欠妥之处，请指正。

辽宁财经学院经济研究所

1981年2月

前 言

西德垄断资本的经济潜力在美国的扶植下得到恢复，以及援助国内垄断资本的国家影响日益扩大，使西德居于西欧资本主义国家的领先地位。国家在私有制占统治地位的条件下，通过财政、货币流通和信贷等领域，利用各种直接和间接的经济刺激手段，来影响社会的再生产过程。

本书论述的内容，从分析国家财政，包括联邦财政、州财政和市财政的状况入手。研究联邦、州、市的预算，就能揭示财政在调节经济发展中的地位和作用。作者在这里指出，在联邦控制下的国家预算资金有着集中管理的趋势。当分析税收进款组成的两部分结构：支出和收入时，这种趋势都可表现出来。本书还详细地研究了西德政府的税收政策，特别是论述税收同盟问题，纵横平衡问题，即联邦、州、市三者之间的相互关系。在这些经济部门中间实行的似乎是平摊税收进款的方法，实际上导致税收进款集中于联邦政府和州政府手中，这就意味着财政资金的集中。本书还将涉及预算平衡问题。

本书还用了相当的篇幅来阐述国家企业的财政以及用于调整经济发展的政府专用基金问题。

本书所研究的一系列问题都与战后时期西德货币体系的发展演变有关。读者应特别注意货币量结构改变的原因，注意划拨结构成分的增长。

通货膨胀是所有资本主义国家的重要问题之一。西德也

逃脱不了这一特殊现象，同时也避免不了“滞胀”这一新的现象。作者在这里既分析了引起通货膨胀的原因，也分析了国家借助通货膨胀纲领，同物价上涨作斗争的种种方法。

货币的流通是与国家的外汇状况及其收支差额某些项目状况相联系的。因此这里还介绍了西德参加成立“欧洲经济共同体”的“货币联盟”，特别是参加“欧洲蛇形浮动汇率”组织的情况。

本书的结尾部集中地谈到第二次大战后西德的信贷体系的职能，特别是体系各环节中新发生的结构变化有关的问题，从而就能透彻研究国家加强对这一部门的影响。国家信贷机构比重的增长和国家中央发行银行的货币——信贷政策的活跃就充分地证明了这一点。

分析上述所提出的问题暴露了国家对经济发展所起作用的局限性，因为资产阶级国家没有力量对垄断资本的政策施加实质性的压力，所以资本主义的矛盾不仅仍然存在而且更加激化。

本书编纂过程中参考了研究西德货币流通、信贷和财政的许多苏联学者和经济学界的一些著作。

目 录

前 言

一、 财政体系	1
国家支出.....	4
国家收入.....	16
财政政策.....	20
国 债.....	30
国家企业财务.....	33
专用基金.....	36
二、 货币体系	39
货币流通组织及其历史演变.....	39
通货膨胀.....	46
外汇状况.....	55
三、 信贷体系	69
结构特点.....	69
德意志联邦银行.....	71
商业银行.....	73
不动产借贷银行.....	82
投资公司.....	84
保险公司.....	86
信用公司.....	89
国家专用信贷机构.....	90
消费信贷银行.....	95
储蓄银行.....	98
货币信贷政策.....	100

一、財 政 体 系

德意志联邦共和国的现代财政体系包括联邦预算、州预算和市预算、政府专用基金和非预算基金，这里还包括国家企业的预算。按宪法规定西德总计有十个州和两万五千个市。

国家预算的支出和收入部分以法定程序规定了“预算过程”，包括以下各个阶段：编制预算草案、审查、批准和执行。编制预算草案是在新的预算年度前六个月开始，在这期间各部及主管部门必须按规定好的税率把支出预算草案提交财政部。同时各收入机关、海关和消费税征机关也应呈交各项应得收入的预算方案。财政部核实收到的概算并编造出预算草案，然后将其递交给联邦政府审批。经内阁审查和同意后，送交联邦参议院（上院议会），议会在三个星期内加以审议并提出自己的意见。议会有权对预算草案作出某些不涉及支出和收入的基本款项的修改。一旦有新修改，该预算草案需再次交还内阁，其修改意见经内阁会议批准后，该预算草案转至上院议会。预算草案经过三次审阅后由下院议会加以批准。最后由政府首脑签字，草案在形式上算是审批过了。

联邦参议院若对已通过和得到批准的预算有异议时，则在两星期内有权要求召集有上院和下院代表参加的协调委员会（仲裁委员会）开会讨论。如该委员会建议修改某些预算条

款时，那么下院议会对该预算就应重新审核和裁决。在这种情况下，联邦参议院在下院通过预算后的一星期内可以给予否决。否决的期限自下院重新通过的决议生效时开始。假如参议院以多数票否决，那么下院也需以多数票方能驳回这种否决。经过上述各种程序之后，由下院批准的预算方付诸实施。财政部长通过各主管部门的行政长官监督联邦预算的执行，众议院和参议院若想增加已计划好的开支，也必须先经政府允许并须提出抵补的办法。此外，事先未经审查的开支，也责成财政部长审批，联邦预算的这种复杂的、时间拖得很长的审批过程实质上，每年大部分时间（有时在半年以上）则造成了政府各机关所执行的预算是没有受到议会批准的，而议会通过的也是已经付诸实施了的东西。这样一来，西德也和其它资本主义国家一样，议会的实际权限已被削弱。例如，联邦参议院对1977年预算，直到本年的7月才审批，就是议会预算权降低的例证。

各州和各市的预算特点，也是同样一级一级地审批。联邦无权控制各州的预算，相反，而州却有义务监督市级预算，并监视其收支不亏损情况。各州的预算草案由地方自治委员会审批，而市的预算草案由市的代表会议批准。自六十年代后半叶，西德制定了五年的财政计划如1971—1975年财政计划和1972年—1976年度的财政计划，这种五年计划每年都要审查一次。

现代资产阶级财政理论和实践主张无论在国家预算的收入方面，还是支出方面，国家对于再生产的过程都给予直接的干预。在西德，如同在许多大资本主义国家一样，国家在国民生产的总值中所占比重在不断伸长，这就导致了在调整

国家预算结构表

	1951年		1955年		1961年		1965年		1970年		1971年		1972年		1973年		1974年		1975年	
	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%
联邦																				
收入	17.144	26.045	44.041	62.942	88.341	97.441	105.939	118.438	123.537	124.037										
支出	18.546	22.440	42.941	64.041	87.940	98.539	110.739	121.838	134.039											
州																				
收入	13.635	18.934	39.337	50.534	74.435	83.635	99.736	114.137	123.637	124.837										
支出	13.333	19.433	37.036	54.535	77.535	89.135	100.835	116.536	132.537	144.536										
市																				
收入	8.321	12.821	23.522	34.721	50.824	58.424	68.325	79.025	86.126	91.126										
支出	8.421	13.925	24.323	39.121	55.525	67.426	74.426	85.226	95.726	102.025										
合计																				
收入	39.0100	57.7100	106.8100	148.1100	213.5100	239.4100	273.4100	311.5100	333.2100	339.2100										
支出	40.2100	55.7100	104.2100	157.6100	221.9100	255.1100	285.9100	323.5100	352.2100	405.5100										

资料来源：BMW 信贷统计 1973年第108-109页，“经济和统计” 1976年第5-315页

· 收入和支出毛额

经济增长中，把财政政策提高到比货币信贷更重要的地位；但是国家在推行经济扩张政策或限制政策时，常常配合着这些方法。

国家财政是激刺经济增长和重新分配国民收入的一种手段。国家财政的这些职能相互紧密地交织在一起，并直接与国家预算的支出和收入部分相关。（参看上列图表）

在探讨国家财政所起的作用时，如何协调国家预算的全部环节的活动问题有着一定的意义。应当着重指出，在国家预算的支出总额中，联邦只占40%左右而其余60%则在州、市。特别它关系到投资活动的统筹安排，投资活动是国家促进社会经济的发展和市况的最重要工具，根据宪法规定，州、市预算有其相对的独立性，而实际上，在财政政策上，联邦、州、市的三级政权之间经常出现矛盾，因此统一协调国家预算的全部环节则是西德国家经济政策的重要问题之一。

国家支出

在国家垄断资本主义的条件下，国家作为一个力图在一定程度上减轻经济上周期性波动的经济实体，有着愈来愈重要的意义，国家的支出是国家对社会再生产发生作用的重要手段之一。从结构上看，国家支出是由联邦政府，州政府和市政府以及政府的专门基金组成的。按其作用来看，国家支出可划分为军事支出、干予经济的支出，科学教育支出以及各专项支出。联邦、州、市均在不同范围内参加其投资活动。在国家支出的总额中，联邦预算占39%，州、市预算相应各占36%和25%，因此说，支出的主要部分是靠联邦预算和州预算。（见上表）。

在国家支出总额中、占主要地位是军费支出，该项支出基本上由联邦预算拨付，州、市不直接参予军费支出，而只是与联邦一起，对于其成果专门用在军事目的上的科研进行投资。自一九五〇年至一九七四年止，直接的军费支出增加了近七倍，于一九七五年达到三百一十七亿马克，这一数字相当于国家预算的9%，亦即联邦预算的20%，西德的军费支出的增长速度在资本主义世界中仅次于美国而居第二位。一些政治的和经济的因素促进了军费支出的增大。

在对各经济因素的探讨中，军费支出的结构变化是很值得注意的。当今，用于军费技术和修筑军事工程方面的军费支出占军需拨款的很大一部分。这样就对与其它工业部门有联系的军火垄断商人的投资活动给予了刺激性的影响。军事订货在整个经济周期期间内一直增长着，这样，在很大程度上缓冲了周期性的波动，遏止了萧条与衰退期间的生产下降。

目前一些资产阶级经济学家持有“军事支出有益论”的观点，他们认为付给军事生产的人员的工资似乎会扩大消费者的有支付能力的需求，这方面他们忽视了几个方面的情况。众所周知，联邦预算的收入百分之九十来自税收进款，而这种税收进款的绝大部分又加在劳动人民身上。所以，政府借助税收回笼了货币资金，办法是通过支付军事订货货款而流入到在军事工业部门的工作人员的，这样做政府只是对消费上有支付能力的需求进行了再分配。其总数不变。

同时，军事支出还导致国民收入赤字，因为军事工业的产品，在扩大再生产的过程中得不到进一步的应用，军费支出和军用生产不能使资本主义摆脱危机，第二次大战后

国家支出结构表

项 目	1950年		1956年		1961年		1965年		1970年		1973年		1975年	
	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%
总 额	28.14	100	59.51	100	95.28	100	140.58	100	196.33	100	276.87	100	361.6	100
军费支出	4.70	16.7	7.26	12.2	13.18	13.8	19.28	13.7	20.40	10.4	28.51	10.3	31.75	8.8
国家安全	1.13	4.0	2.51	4.2	3.71	3.9	5.31	3.8	7.89	4.0	11.82	4.3	12.57	3.5
教育	1.68	6.0	4.15	7.0	6.58	6.9	10.74	7.6	17.84	9.1	27.79	10	43.10	11.9
中学和科	0.41	1.5	1.07	1.8	2.44	2.6	5.13	3.6	9.83	5.0	13.04	4.7		
高等教育	7.60	27.0	15.59	26.2	22.15	23.2	31.30	23.3	40.33	20.5	52.0	18.8	50.6	14.0
社会费用	1.01	3.6	2.19	3.7	3.77	4.0	6.34	4.5	10.21	5.2	16.27	5.9	16.27	5.9
文体用	3.45	12.3	5.83	9.8	7.59	8.0	10.15	7.2	10.76	5.5	15.61	5.6	15.61	5.6
住宅建筑	1.94	6.9	4.25	7.1	6.34	6.7	10.62	7.6	14.42	7.3	14.01	5.1	14.01	5.1
环境和维	1.27	4.5	3.73	6.3	6.85	7.2	11.32	8.1	17.59	9.0	21.70	7.8	21.70	7.8
护费用														
经济刺激														
费用														
运输														
电														
邮														
电														

资料来源德国的货币和经济1876—1975年参看699页，※农业、渔业和其他等费用

的1974~75年的社会生产过剩的周期危机即其一例。用于军事目的的投资的增长未曾产生良好结局。

国家发展经济的预算支出，包括：住宅建设、公路、堤坝、飞机场、铁路及港口建设的投资以及水库、动力、通讯、卫生保健、教育、科研等方面的投资等。

国家基建投资分为直接投资和间接投资（见下表）对那些新建工程、设施、装备、机具、造船业和购置土地实行直接投资。其中主要包括铁路建设，行政业务建设，公用事业及社会文化建设。直接投资使得国营的经济成分扩大。间接投资主要以信贷、补助以及对住宅建设和农业入股等形式来实现的。间接投资主要是对私营经济实行投资拨款，只是偶尔地对国营企业拨款。

战后期间国家基建投资的结构发生了质的变化，这是由于战后西德经济发展的特点所致。战后经济发展的最初年代，政府的任务主要帮助恢复大垄断企业。为保证康采尔有足够的劳动力而引起了住宅建设的扩大，这一点也说明了国家直接投资的迅速增长，与修复被战争破坏了的住宅基金有关。

自五十年代起，在基建投资结构中，国家的间接投资部分增加了。国家贷款和补助重点放到最重要的工业部门。至今，被战争破坏的经济恢复工作已接近完成。注重数量而不求质的发展途径已不能满足西德垄断资本家的要求。最大限度地使用生产设备，最小限度的消耗市场自由劳动力，最迫切的实行生产技术与工艺的现代化。如此种种均迫使西德垄断资本向提高劳动强度的发展途径过渡。亦即是根据科学技术的发展更新固定资产，提高劳动力专业水平，提高劳动生

国家投资结构

	1950年		1955年		1960年		1965年		1970年		1975年	
	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%	十亿 马克	%
国家投资	4.78	100.0	11.38	100.0	15.31	100.0	36.74	100.0	46.42	100.0	75.86	100.0
直接的:	2.47	51.7	5.84	51.3	8.66	56.6	23.13	63.0	31.56	68.0	46.19	60.9
新建筑	2.07	83.8	4.82	82.5	7.20	83.1	18.71	80.9	25.11	79.6	36.21	78.4
设备	0.27	10.9	0.55	9.5	0.65	7.5	1.74	7.5	2.58	8.1	9.98	21.6
购买地段	0.13	5.3	0.46	8.0	0.81	9.4	2.68	11.6	3.87	12.3		
间接的:	2.31	48.3	5.54	48.7	6.65	43.4	13.61	37.0	14.86	32.0	29.67	39.1
信贷	2.14	92.6	4.88	88.1	5.20	78.2	9.42	69.2	6.43	43.3	11.04	37.2
补助金	0.06	2.6	0.44	7.9	1.08	16.2	3.51	25.8	7.22	48.5	16.93	57.1
股份	0.11	4.8	0.22	4.0	0.37	5.6	0.68	5.0	1.22	8.2	1.71	5.7

资料来源：“德意志联邦银行月报”1959年第8期15页，1964年第8期9页，第4期15页。
“经济与统计”1974年第5期364页，第5期385页。“德国的货币与经济”
1876年—1975年707页。

产率伴随着基金消耗量的增大，过渡到生产的集约化。在降低就业率速度和增大生产积累部分的情况下，劳动装备基金率增长了——归根结底也就是产品的基金消耗量增长了。

国家积极加入发展基础经济，在很大程度上影响着经济的大力增长。卡尔·马克思在当时曾经这样写道《在相对减少就业数量的情况下，增加生产资料和生活资料会使劳动力转向如堤坝、船坞、隧道、桥梁等等其劳动成果在相当久远的未来方能显见的，这样一些生产部门中来。直接在机器生产的基础上，或者就是在与机器生产相适应的总的工业革命的基础上形成了崭新的生产部门，因此也就形成了新的劳动范畴。》马克思的这一理论在现代资本主义的社会实践中得到证实。西德的基础建设费用比起由国家支出的其它项目以更大的速度上升，到一九七三年底，这种费用约为国家预算支出的11%，这些处于国家控制下的基础经济各部门在一些时候极大的影响着国内外的垄断资本的竞争能力。

国家担负起支持利润极小而又需要巨额资本费用的经济部门的责任。这些部门由于是私人所有制，所以不能起多大的作用。结果在六十年代在国家的投资中，直接投资部分开始增大。垄断资本若没有国家的帮助就不能保证诸如象教育、科研等这样的部门的发展。国家对基础建设的拨款加快了经济增长的速度。这种投资所产生的成倍的效果影响到各种不同的经济部门的生产设备的开工能力，特别是因为从国营经济部门那里提供了补充需求，甚至在这些基础部门提供了就业机会而大大地减轻了商品的积压的问题。国家投资政策的重心由间接投资转移到直接投资的客观原因和必要性也就在此。这种趋势表现了目前状况的特点。一九七五年国家投

资总额为七百五十八亿六千亿马克，其中直接投资占60.9%，间接投资占39.1%。

建设投资是国家直接投资的基础，这里包括中小学、高等学校、医院、公路、桥梁以及发电站，给水站等等的建设。对这些部门私人资本常常是完全没有投资或是微乎其微。社会文化及公共福利设施的建设的财政费用的支出则靠州、市来承当，其中大部分主要是靠市来完成。一九七五年，国家对建设方面的全部直接投资为362亿马克，而联邦政府仅为16%，州为17%，市则为67%。

国家对建设方面的支出是逐年递增的。如一九五〇年，整个国民经济的支出，建设部分占19.3%，而在一九七一年则增到了27.5%，在经济危机期间国家投资的比重增大了，不论是战后1966—67年间的第—次周期性经济危机，还是1974—75年间发生的第二次周期性危机，都是例证。在第一次的危机中，在用于建设方面的国民经济开支中，国家的支出部分占27.8%，在二次危机中，增长到了30.2%。假如说在一九七四年用于该项目的费用是359亿马克，那么在一九七五年则为362亿马克。同时在这期间，对建设的总投资额从一九七四年的1291亿马克减少到一九七五年的1,195亿马克。这里清楚地显示出政府的建设支出作为刺激市况的手段的反周期危机的明确方针。

政府的直接投资中还有相当一部分是用来购置机器、设备、购置船隻、土地等。从一九四八年到一九七二年用于该项目的投资大约占11—8%。用于购置机器设备及船隻的支出的增长是因为私人企业对国家在基础建设的投资方面提出了更大的要求。购置土地的支出的增加，一方面是由于国家扩

大了建设规模，另一方面是土地价格上涨的缘故。此外，土地和机器设备的购置是为了军事工程的需要。国家建设的比重急剧增大引起了国家所有制的结构的改变，国家的建设的总额增大，使得国家所有制的结构变得对国营企业、交通运输业、公用事业及非生产部门更加有利，国家工业建设的总体比重下降，主要是因为国营企业转向私人化。

国家对私营企业投资的影响不仅限于直接投资，还以信贷、补助金和入股形式向私人企业实行间接投资，而缩减国营工业企业的间接投资有着较大的作用。但是，在整个国家支出中，间接投资的比重明显地减少了。如果说在五十年代中期，按其数额间接投资赶上直接投资额，则在七十年代，间接投资只占国家全部投资额的三分之一。

间接投资分为信贷、补助金和入股三部分，一九七〇年以前，间接投资基本上是靠国家信贷来实现的，其特点是期限长、利率优惠，并有目的的方向。前两个条件，总的说来是激励私营企业的投资活动；目标方向性能使国家吸引私人资本到某些部门去；从社会资本再生产过程来看，实现上述三个条件是很必要的。

国家信贷分为直接的和转移的两种。直接信贷专用于特别重要的经济项目，该信贷是发放给有关部的企业主。转移信贷是由国家信贷机构来提供（大部分是通过专门的国家银行和中央转帐银行）。从转移信贷总额中，专门的国家信贷机构占43.1%，储蓄银行和中央转帐银行——36.7%，不动产借贷银行——7.1%（1976年三月）。国家信贷进入住宅建设、农业和经济方面落后地区。五十年代住宅建设中的国家信贷占优势，私营企业约占去信贷的三分之二。在六十年