**به نام خدا**

**بررسی رابطه بين درآمدهاي مالياتي و توازن بودجه در کشورهاي منتخب آسیایی**

#### سید محسن حسینی[[1]](#footnote-1)

**چکیده**

هدف مقاله حاضر بررسی نقش مالیات بر ثبات مالی دولت در کشورهای منتخب آسیایی بوده است. برای این منظور در این تحقیق از نوسانات متغیر کسری بودجه به عنوان متغیر وابسته استفاده شده و تمركز متغیرهای مستقل بر روي متغيرهاي اقتصادي و بودجه اي تأثيرگذار بر توازن بودجه دولت مي باشد. 25 کشور آسیایی بعنوان حجم نمونه انتخاب شد و دوره زمانی تحقیق نیز مربوط به سالهای 2009-2020 بوده و از اطلاعات منتشر شده توسط بانک جهانی در سال 2022 استفاده می شود و جهت مطالعه فرضیه های تحقیق الگوهای اقتصادسنجی با رهیافت داده های تابویی ایستا و پویا به کار گرفته شده است.

نتایج حاصل از این مقاله نشان می دهد که مالیات بر ثبات مالی کشورهای منتخب آسیایی اثر معنی دار و مثبت داشته است. به عبارت دیگر با افزایش سهم مالیات از کل درآمدهای دولت نوسانات کسری بودجه کاهش یافته و توازن بودجه و ثبات مالی نیز بهبود می یابد.همچنین براساس نتایج این مقاله، تفاوت معني داري بين كشور ایران و ساير كشورهاي منتخب آسیایی در زمينه ارتباط مالیات و ثبات مالی وجود ندارد.

**واژه های کلیدی :** مالیات ، کسری بودجه، ثبات مالی، کشورهای منتخب آسیایی

1. **مقدمه**

در ارتباط با كسري بودجه دولت و ناپايداري آن، دو موضوع مهم و تاحدي تفكيكپذير قابل طرح است. موضوع اول تداوم پذيري مالي است و به تحليل بودجه دولت از اين منظر مي پردازد كه آيا با ساختار موجود ماليات ها و هزينه هاي دولت و روند آنها در بلندمدت، دولت توانايي مالي خود را حفظ مي كند يا ناچار به تعديل در ساختار ماليات ها و مخارج مي شود. چنانچه دولت ناچار به تعديل در ساختار مالي خود باشد، وضعيت بودجه دولت تداومپذير نيست. موضوع دوم ناپايداري و بي ثباتي مالي دولت است، به اين معني كه ماليات ها يا مخارج دولت و يا هردو، دچار نوسانات چشمگير باشند و به همين دليل بي ثباتي در كسري بودجه دولت نيز بروز نمايد كه خود مشكلاتي را در تأمين كسري بودجه دولت در كوتاهمدت فراهم كرده و از طريق پيامدهايي كه بر سرمايه گذاري به جا مي گذارد، بر رشد بلندمدت اقتصاد اثر منفي مي گذارد. اين دو موضوع گرچه در چارچوبي متفاوت تحليل شده اند اما ارتباط قابل توجهي نيز با يكديگر دارند، به گونهاي كه ناپايداري مالي دولت عمدتاً با عدم تداوم پذيري مالي نيز همراه مي باشد. تجربه كسري بودجه مداوم در كشورهاي توسعه يافته و در حال توسعه در طي دهه هاي گذشته منجر به اين شده است كه بررسي مفهوم پديده ثبات، پايداري و تداوم پذيري مالي در ادبيات اقتصادي به تدريج اهميت يابد..وجود پايداري مالي سبب امكان پذيري تداوم مخارج مرتبط با كالاهاي عمومي مورد نياز براي بسترسازي فعاليت هاي اقتصادي مي شود كه رشد بلندمدت اقتصادي را تأمين مي نمايد. در عوض، وجود ناپايداري و بي ثباتي مالي دولت سبب بي ثباتي در مخارج ضروري بخش عمومي ميشود كه رشد بلندمدت را تضعيف مي نمايد. در آن صورت توجه به عوامل مؤثر بر ثبات و پايداري مالي دولت ضروري می باشد. با توجه به اينكه از مهمترين تحولات بخش مالياتي در جهان طي دهه هاي اخير روي آوردن و اجرای ماليات بوده است، اعمال ماليات چه به جهت كسب درآمد و چه به منظور ابزاري جهت سياستگذاري، آثار متفاوتي را بر اقتصاد، تحميل ميكند. مالياتها از يكسو، با توجه به اصابت مالياتي بر شرايط توزيعي جامعه تأثيرگذار هستند و از سوي ديگر با جابجايي منابع از بازاري به بازار ديگر، آثار تخصيصي را به همراه دارند. يكي از اين نوع مالياتها كه در كشورهاي توسعه يافته و برخي از كشورهاي در حال توسعه در حال اجرا است، ماليات است. اين ماليات ، نوعي ماليات بر فروش چند مرحلهاي است كه خريد كالاها و خدمات واسطه اي را از پرداخت ماليات معاف ميكند . خصوصيات سيستماتيك اين ماليات مي تواند بسياري از مشكلات اقتصادي جامعه مانند كسري بودجه دولت، كمبود سرمايه گذاري و مواردي از اين قبيل را بر طرف نمايد. از آنجا كه اين نوع ماليات بر پايه هزينه وضع مي شود، نرخ آن از نوع تنازلي است و انتظار بر اين است كه فشار بيشتري را به گروه فقير جامعه وارد و شرايط توزيعي را نابرابرتر كند. لذا مي توان نتيجه گرفت كه اين ماليات ميتواند بر نحوه ثبات مالی کشورها اثر گذار باشد و با توجه به اینکه اغلب تحقیقات آتی موضوعات نگران کننده یا معایب این نوع مالیات را مورد مطالعه قرار داده اند اين تحقیق به بررسي اثر سهم ماليات از كل درآمدهاي دولت، بر روي ثبات مالي دولتدر کشورهای منتخب آسیایی مي پردازد. نوسانات متغير كسري بودجه به عنوان معياري از عدم ثبات مالي دولت مورد استفاده قرار می گیرد. نمونه مورد بررسي در اين مطالعه شامل 25 كشور آسیایی با تأکید بر ایران براي دوره زماني 2009 تا 2020با استفاده از روش داده های تابلویی (Panel Data) مي باشد.

1. **پیشینه تحقیق**

يكي از روش هاي تأمين مالي كسري بودجه به كارگيري سياستهاي مالياتي از طريق افزايش درآمدهاي جديد (از جمله افزايش مالياتها و صدور نفت خام) مي باشد. در ادبيات اقتصادي قسمت عمدة درآمدهاي دولتي از درآمدهاي مالياتي تأمين مي شود و بدين لحاظ با تغييرات در اجراي مالي ات ها، دولتها مي توانند كسري بودجه را كنترل نمايند. اما با توجه به ساختار اقتصادي ايران درآمدهاي دولت نيز همانند ساير متغيرهاي كلان اقتصادي از درآمدهاي حاصل از فروش نفت تأثير مي گيرند و تغييراتي كه بواسطه تغيير ماليات ها در درآمدهاي دولت پايدار مي شود از سهم اندكي نسبت به سايرين برخوردار مي باشد. اما با توجه به كليدي بودن تغيير و تحولات مالياتي و همچنين موضوع مورد مطالعه در اين قسمت از پژوهش، اثرات تغيير در اجزاي عمدة سياست هاي مالياتي بر درآمدهاي مالياتي و كسري بودجه دولت مورد بررسي و كنكاش قرار مي دهيم.

**ميوآرا و فلورينا(2006)** در مطالعه اي با عنوان "رابطه علي و معلولي بين درآمدها و مخارج دولت در روماني" به آزمون رابطه عليت بين درآمدها و مخارج عمومي پرداختند. آنها به منظور بررسي پويايي هاي كوتاه مدت از توابع واكنش آني به دست آمده از برآورد يك مدل غير مقيد استفاده كردند كه نتايج آن فرضيه همزماني مالي بين درآمدها و مخارج را مورد حمايت قرار ميدهد، يعني درآمدهاي دولت عليت گرنجر مخارج آن است و برعكس. همچنين، نتايج آزمون نشان ميدهد كه با توجه به اينكه كسري بودجه به طور پايدار بين 2 تا 3 درصد از است، تصميمات عمومي تنها به وسيله كاهش هزينه ها قابل اجرا نخواهد شد و كاهش مخارج دولت كاهش درآمدهاي دولتي را به بار خواهد آورد.

**آفونسو و فورسري** ( 2019 ) در مطالعه اي به بررسي اثر اندازه و نوسانات درآمدها و هزينه هاي دولت بر روي رشد اقتصادي در كشورهاي OECD و كشورهاي اتحاديه اروپا پرداخته اند. در اين مطالعه بيان ميشود كه به دليل كارايي پايين فعاليت هاي دولتي رابطه منفي بين هزينه هاي دولت و رشد اقتصادي وجود دارد. همچنين، به دليل افزايش نااطميناني اقتصادي در اثر افزايش نوسانات سياست مالي انتظار بر اين است كه رابطه منفي بين رشد اقتصادي و نوسانات سياست مالي وجود داشته باشد.

نتايج اين مطالعه نشان مي دهد كه هم برخي از متغيرهاي اندازه و هم متغيرهاي نوسانات اثراتي منفي بر رشد اقتصادي داشته اند. جزئيات بيشتر نتايج اين مطالعه حاكي از اين ميباشد كه1- مالياتهاي غيرمستقيم(اندازه و نوسان)؛ 2- هزينه هاي تأمين اجتماعي( اندازه و نوسان)؛ 3- هزينه هاي مصرفي دولت (اندازه و نوسان) ؛ 4- سوبسيدها(اندازه)؛ 5- هزينه هاي سرمايه گذاري دولت (نوسان)، اثرات قابل ملاحظه، منفي و معني دار از لحاظ آماري بر روي رشد اقتصادي دارند. بنابراين، دستيابي به رشد اقتصادي بالاتر مستلزم ثبات بيشتر در اجزاي بودجه دولت است.

**تودر و روسن برگ (2020)** در مقاله اي با عنوان **تأثيرات تحميل ماليات بر ارزش افزوده به ماليات هاي جايگزين بر دستمزد و حقوق يا بر شركت سهامي** برآوردهاي تأثيرات درآمد از ماليات و كاهش در ماليات بر دستمزد و حقوق و درآمد شركت سهامي، كه ماليات مي تواند به طور بالقوه از لحاظ مالي تأمين نمايد را مطرح كردند و به اين نتيجه رسيدند كه VATمي تواند برگشت كننده بوده، و بار مالياتي را به تناسب در ماليات دهندگان كم درآمد نسبت به ماليات دهندگان پردرآمد بالاتر ببرد.

نتايج تجربي مطالعه آجنيلو و سوسا با به كارگيري روش گشتاورهاي تعميم يافته براي يك نمونه بين كشوري شامل 125 كشور براي دوره زماني 1980-2016 بدست آمده است. يافته هاي اين مطالعه دلالت بر آن دارد كه سطح بالاتر بيثباتي سياسي همراه با نوسانات بيشتر كسري بودجه خواهد بود. همچنين، متغيرهاي رژيم سياسي و اندازه دولت به عنوان متغيرهاي تأثيرگذار بر روي بي ثباتي كسري بودجه شناخته شده اند، به اين ترتيب كه نظام هاي دموكراتيك تر داراي ثبات مالي بيشتر بوده اند. سطح بالاتر تورم و كسري بودجه (درصدي از توليد ناخالص داخلي) منجر به افزايش نوسانات كسري بودجه مي گردد.

**ابك و ارهارت ( 2021** ) در مطالعه اي به بررسي اين موضوع پرداخته اند كه آيا روي آوردن به ماليات مي تواند در تثبيت درآمدهاي مالياتي براي كشورهاي در حال توسعه سودمند باشد.آنها با استفاده از داده هاي 103 كشور و با استفاده از تكنيك هاي مختلف تخمين نتيجه گرفته اند كه كشورهاي داراي ماليات به طور متوسط بين 40 تا 50 درصد نسبت به كشورهاي فاقد آن از ثبات درآمدهاي مالياتي بيشتر برخوردار هستند. البته با افزايش درجه توسعه يافتگي و درجه بازبودن اقتصاد اين تأثير كمتر است.

**مارا ( 2022 )** در مطالعه اي مقايسه اي به شناسايي عوامل مهم تعيين كننده نوسانات كسري بودجه براي اعضاي قديم اتحاديه اروپا در مقابل اعضاي جديد آن پرداخته است. در اين مطالعه، نوسانات كسري بودجه به صورت انحراف معيار استاندارد نسبت كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي تعريف شده است. دو دسته متغيرهاي توضيحي اين مطالعه عبارتند از: 1- متغيرهاي معرف وضعيت اقتصادي شامل نرخ رشد اقتصادي، توليد ناخالص داخلي سرانه، سرمايه گذاري، تورم، نرخ بيكاري، 2- متغيرهاي مالی شامل درآمدهاي دولتي، هزينه هاي دولتي، كسري بودجه، بدهي عمومي، نوسانات هزينه هاي دولتي، نوسانات درآمدهاي دولتي و متغير معرف وضعيت سياسي . شواهد تجربي اين مطالعه حاكي از اين است كه اكثر متغيرهاي معرف وضعيت اقتصادي و متغيرهاي مالي، نوسانات كسري بودجه را تحت تأثير قرار مي دهند. به طور مشخص، مهم ترين متغير اقتصادي نرخ رشد اقتصادي است كه افزايش آن از نوسان كسري بودجه مي كاهد. همچنين، بيكاري پايين تر، سرمايه گذاري بيشتر و تورم پايين تر نيز سبب كاهش نوسان كسري بودجه مي شود اما سطح توليد ناخالص داخلي سرانه بالاتر همراه با نوسان كسري بودجه است به اين معني كه كشورهاي داراي سطح درآمدسرانه بالاتر كه كشورهاي قديمي تر عضو اتحاديه اروپا هستند، در مقايسه با كشورهاي داراي رشد بالاتر (كه اعضاي جديد اتحاديه اروپا هستند) در كنترل نوسانات كسري بودجه موفقيت كمتري دارند .

[**جعفري صميمي احمد**](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=11168)**,** [**لاريمي سيدجعفر**](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=55182)**,** [**عزيزي خسرو**](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=99782)**,** [**حسيني سيدمحسن**](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=493) **(1385)** در مقاله ای **به عنوان يک مطالعه موردي، به بررسي اثر درآمدي ناشي از جايگزيني ماليات بر ارزش افزوده با ماليات کنوني شرکتها و واحدهاي مختلف اقتصادي در استان مازندران** پرداختند. بر اساس اطلاعات موجود در اداره کل امور مالياتي استان مازندران در سال 1383، از مجموع کل 19576پرونده مالياتي شرکتها، تعداد 7856 پرونده، مشمول ماليات **بر ارزش افزوده** بوده اند.در تحقيق حاضر نمونه اي با حجم 365 پرونده به صورت تصادفي از ادارات امور مالياتي شهرستان هاي استان مازندران انتخاب شد که در نهايت، اطلاعات مورد نياز در مورد 357 پرونده به صورت کامل استخراج گرديد. همچنين به دليل تفاوت به نسبت قابل توجه، بين عملکرد شرکتها و واحدهاي اقتصادي موجود در استان مازندران، تحليل آماري مربوط به اين واحدها در پنج سناريو صورت گرفته است . نتايج حاصل از برآورد الگوهاي رگرسيوني و همچنين آزمون تفاوت ميانگين ها در مورد مالياتهاي کنوني و ماليات که با استفاده از نرم افزار SPSS به دست آمده است، نشان مي دهد که ماليات کنوني شرکتها و واحدهاي اقتصادي استان مازندران متناسب با ارزش افزوده آنها تغيير نکرده است. همچنين يکي ديگر از نتايج تحقيق حاضر اين است که خاصيت درآمدزايي ماليات **بر ارزش افزوده** در نرخ پايين 7 درصد مورد ترديد قرار دارد. لذا در مورد نرخ مناسب اين ماليات؛ يعني نرخ 10 درصد كه در لايحه قبلي ماليات كشور ارايه شده و درحقيقت نرخي است كه اغلب كشورهاي جهان نيز در بدو معرفي ماليات **بر ارزش افزوده** از آن استفاده نموده اند پيشنهاد شده است.

[**نارسيس امين رشتی**](http://www.taxresearch.ir/search.php?slc_lang=fa&sid=1&auth=%D8%A7%D9%85%D9%8A%D9%86+%D8%B1%D8%B4%D8%AA%DB%8C) **،** [**مژگان رفعت ميلانی**](http://www.taxresearch.ir/search.php?slc_lang=fa&sid=1&auth=%D8%B1%D9%81%D8%B9%D8%AA+%D9%85%D9%8A%D9%84%D8%A7%D9%86%DB%8C) **(1392)** در مقاله ای **اثر ماليات بر توزيع درآمد در کشورهای منتخب** را مورد بررسی قرار داده اند. در اين مطالعه 20 کشور منتخب طی سال های 2000 تا 2005 مورد بررسی قرار گرفته اند و از ضريب جينی به عنوان شاخص نابرابری استفاده شده است. روش تجزيه و تحليل بر مبنای روش اقتصاد سنجی با استفاده از روش پانل ديتا و استفاده از نرم افزار EVIEWS است. از آنجايی که در اين مطالعه جامعۀ همگن و برابر مورد نظر بوده ، مدل برآورد شده برای 10 کشور با درآمد بالا و 10 کشور با درآمد پايين تخمين زده شده است . نتايج نشان می دهد که در کشورهای کم درآمد، با افزايش سهم ماليات برارزش افزوده از ماليات، ضريب جينی افزايش می يابد و در نتيجه نابرابری در آمد بيشتر می شود. اما در کشورهای پر درآمد، با افزايش سهم ماليات برارزش افزوده از ماليات، ضريب جينی کاهش می يابد و در نتيجه نابرابری در آمد کمتر می شود.

**[زمان زاده اكبر](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=83935),**[**نوفرستي محمد**](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=29015)**,**[**شايسته زهرا**](http://fa.journals.sid.ir/SearchPaper.aspx?writer=195329) **(1392)** در تحقیق خود ماليات، مخارج دولت و کسري هاي توامان در ايران را مورد مطالعه قرار دادند. فرضيه کسري هاي توامان (TDH) يا تاثيرپذيري کسري تجاري کشور از کسري بودجه دولتي در متون اقتصادي دو دهه اخير از اهميت ويژه اي برخوردار شده است. بر اساس اين فرضيه، دليل اصلي به وجود آمدن کسري تجاري در کشورها، سياست کسري بودجه دولت بوده و دولت ها مي توانند از طريق کاهش کسري بودجه خود و اعمال سياست مالي انقباضي مناسب به تعادل هاي داخلي و خارجي دست يابند. در مقابل اين فرضيه، فرضيه برابري ريکاردويي (REH) وجود دارد که اثر ماليات ها و مخارج دولت را بر متغيرهاي اقتصادي و از آن جمله کسري تجاري کشور بي اثر مي داند. در اين پژوهش، با استفاده از اطلاعات آماري مربوط به دوره 1338-1389 و به کارگيري روش شناسي سري هاي زماني و تکنيک هاي هم جمعي در قالب مدل هاي تصحيح خطاي برداري (VECM) به بررسي تاثير کسري بودجه مالياتي دولت بر کسري بازرگاني غيرنفتي کشور پرداخته ايم. يافته هاي اين پژوهش نشان مي دهد که در بلندمدت فرضيه کسري هاي توامان در برابر فرضيه برابري ريکاردويي پذيرفته مي شود.

1. **روش شناسی تحقیق**

روش تحقيق حاضر از نوع تحلیلی – توصیفی و نوع آن کاربردی مي‌باشد و درصدد است تا نقش مالیات را روی ثبات مالی کشورهای منخب آسیایی مورد مطالعه قرار دهد. در این تحقیق از اطلاعات مربوط به نسبت مالیات به تولید ناخالص داخلی و اطلاعات مربوط به شاخص های اقتصادی و بودجه ای بانک جهانی (World Bank) در سال 2022 استفاده می شود.

جامعه آماری در این تحقیق کشورهای آسیایی می باشند که حجم نمونه شامل 25 کشور می باشد که این کشورها عبارتند از : 1- آذربایجان 2- بنگلادش 3- چین 4- اندونزی 5- ژاپن 6- قزاقستان 7- کره 8- قرقیزستان 9- مغولستان 10- نپال 11- پاکستان 12- فیلیپین 13- سنگاپور 14- کامبوج 15- تاجیکستان 16- تایلند 17- ترکمنستان 18- ازبکستان 19- ویتنام 20- فیجی، 21- مالزی، 22- ایران، 23- هند، 24-تایوان و 25- ارمنستان

حدود اين پژوهش بين سال هاي 2009- 2020 مي باشد. در اين تحقيق از داده ها و اطلاعات مربوط به دوره (2009- 2020) و از جديدترين اطلاعات منتشر شده استفاده مي شود. داده ها و اطلاعات گردآوري شده در اين تحقيق شامل سهم مالیات از کل درآمدهای دولت ، رشد تولید، نرخ تورم و نسبت کسری بودجه به تولید ناخالص داخلی می باشد که از بخش آماری بانک جهانی استخراج شده است.

در این بخش به معرفی متغیرهای مورد استفاده در این تحقیق پرداخته می شود. در مطالعه حاضر از متغير نوسانات كسري بودجه به عنوان نشانه اي از عدم ثبات مالي دولت ها استفاده شده است. متغير نوسانات كسري بودجه نيز به صورت انحراف معيارِ نسبت كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي به صورت متحرك[[2]](#footnote-2) براي دوره هاي 3 و 4 سال تعريف شده است. انتخاب طول دوره 3 و 4 سال به منظور لحاظ دوره متوسط سيكلهاي تجاري بوده است [مارا ، 2012]. نوسانات كسري بودجه تحت تأثير عوامل زيادي از قبيل متغيرهاي نهادي، سياسي، اقتصادي و بودجه اي قرار دارد. تمركز اين مطالعه بر روي متغيرهاي اقتصادي و بودجه اي تأثيرگذار بر توازن بودجه دولت يا همان متغير نوسانات كسري بودجه مي باشد. بنابراين، مجموعه متغيرهاي توضيحي مورد استفاده در اين مطالعه را ميتوان به دو دسته عوامل اقتصادي و عوامل بودج هاي تقسيم بندي كرد:

**الف) عوامل اقتصادي:**

**نرخ رشد توليد ناخالص داخلي:** يكي از فرضيه هاي مطرح شده در اين مطالعه وجود رابطه منفي بين رشد اقتصادي و نوسانات كسري بودجه مي باشد. در بسياري از مطالعات تجربي از نرخ رشد اقتصادي بالاتر به معناي عملكرد اقتصادي بهتر و تقويت كننده ظرفيت مالياتي كشورها ياد شده است. بحث مي شود كه تجربه نرخ هاي رشد اقتصادي بالاتر از طريق افزايش پايه مالياتي و توان پرداخت مؤديان مالياتي به ثبات درآمدهاي دولت كمك مي كند. ضمن اينكه در شرايط رشد اقتصادي تمكين مالياتي بهبود مي يابد. پس، انتظار بر اين است كه افزايش نرخ رشد اقتصادي موجب كاهش نوسانات كسري بودجه گردد.

**نرخ تورم :** براي محاسبه تورم از نرخ رشد شاخص قيمتي مصرف كننده بر مبناي سال پايه 2009 استفاده شده است. انتظار بر اين است كه رابطه مثبتي بين نرخ تورم و نوسانات كسري بودجه وجود داشته باشد. در واقع، تورم خود به عنوان يكي از مهمترين عوامل ايجاد بي ثباتي اقتصادي مطرح مي باشد. هرچه نرخ هاي تورم بالاتر باشد، انتظار بر اين است كه نااطميناني اقتصادي ايجاد شده به درآمدها و هزينه هاي دولت نيز سرايت كند و در نهايت منجر به نوسانات كسري بودجه گردد.

**ب) عوامل بودجه اي:**

**نسبت كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي :** از اين نسبت به منظور آزمون اين فرضيه استفاده شده است كه نسبت بالاتر كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي همراه با نوسانات بيشتر كسري بودجه خواهد بود. در واقع، كسري بودجه زياد خود نشانه اي از عدم ثبات مالي دولت ها تلقي مي گردد. پس، انتظار بر اين مي باشد كه اقتصادهاي با نسبت بالاي كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي از ثبات مالي كمتري برخوردار باشند.

**سهم مالیات از كل درآمدهاي دولت :** فرضيه اصلي مطرح شده در اين تحقیق را مي توان وجود رابطه منفي بين سهم مالیات از كل درآمدهاي دولت و نوسانات كسري بودجه عنوان نمود . سهم مالیات از درآمدهاي دولت چه در كشورهاي توسعه يافته و چه در كشورهاي در حال توسعه در دهه هاي اخير به دليل مزاياي متعددي از قبيل انعطاف پذيري بالا، داشتن پايه مالياتي گسترده، پايين بودن نرخ مالياتي، كاهش انگيزه فرار مالياتي و.... رو به افزايش بوده است. در واقع، مالیات داراي توان بالاي درآمدزايي براي دولت است، به گونه اي كه گاهي كارشناسان از آن به عنوان ماشين پول ياد مي كنند .[ارشدي و مهدوي،(1390] طبق تحليل نظري تحقیق حاضر، انتظار بر اين مي باشد كه افزايش سهم مالیات از درآمدهاي دولت موجب افزايش ثبات مالي دولت ها گردد.

**نوسانات درآمدهاي دولت :** به منظور تعريف اين متغير از انحراف معيارِ نسبت درآمدهاي دولت به توليد ناخالص داخلي براي دوره زماني 3 و 4 سال استفاده شده است. هرچه درآمدهاي دولت از نوسان بيشتري برخوردار باشند به احتمال زياد تغييرات كسري بودجه نيز بيشتر خواهد بود. در واقع، انتظار بر اين است كه افزايش نوسانات درآمدهاي دولت همراه با افزايش نوسانات كسري بودجه باشد.

**نوسانات هزينه هاي دولت :** براي تعريف اين متغير نيز از انحراف معيارِ نسبت هزينه هاي دولت به توليد ناخالص داخلي براي دوره زماني 3 و 4 سال استفاده شده است. در اينجا نيز بحث مي شود كه افزايش نوسانات هزينه هاي دولت به احتمال زياد به همراه نوسانات بيشتر كسري بودجه خواهد بود. عدم ثبات در هزينه هاي عمومي به احتمال زياد به تغييرات پي درپي كسري بودجه مي انجامد. پس، انتظار می رود كه رابطه مثبتي بين نوسانات هزينه هاي دولت و نوسانات كسري بودجه وجود داشته باشد.

در این تحقیق از روش داده های تابلویی ایستا و ایستا به منظور کسب نتایج تجربی استفاده شده است و فرضیه هایی که در این تحقیق مورد تجزیه و تحلیل قرار می گیرند عبارتند از:

1. مالیات بر ثبات مالی کشورهای منتخب آسیایی اثر مثبت و معنی دار داشته است.
2. تفاوت معنی داری بین ایران و سایر کشورهای منتخب آسیایی از لحاظ اثرگذاری مالیات روی ثبات مالی وجود ندارد.

. تصریح مدل داده های تابلویی به صورت زیر می باشد :



كه y نشان دهنده متغير نوسانات كسري بودجه و بردارهاي *Z* و *X* به ترتيب معرف عوامل اقتصادي و بودجه اي معرفي شده هستند. تفاوت اصلي مدل پانل با مدلهاي سري زماني و يا مقطعي در نحوه تصريح جزء خطاي آن مي باشد. در بيشتر مدلهاي كاربردي پانل از تصرح جزء خطاي يك طرفه[[3]](#footnote-3) استفاده مي شود كه به صورت زير مي باشد:



Ui دلالت بر اثرات فردي غيرقابل مشاهده و uitدلالت بر باقيمانده جمله اخلال دارد. در اينجا دو فرض اساسي در رابطه با اثرات فردي وجود دارد كه بر اساس اين فرض ها دو روش اثرات ثابت و اثرات تصادفي براي تخمين مدلهاي پانل ايستا ارائه شده است. انتخاب روش مناسب براي تخمين مدل پانل ايستا براساس نتايج دو آزمون اثرات ثابت و هاسمن صورت مي گيرد.

آزمون اثرات ثابت: در اين آزمون معني داري تمامي ضرايب نشاندهنده اثرات فردي مورد بررسي قرار مي گيرد. فرضيه صفر اين آزمون بيان مي كند كه تمامي اثرات ثابت برابر با صفر هستند:



اين آزمون را مي توان با آماره *F* انجام داد. در واقع، آزمون اثرات ثابت يك آزمون ساده چاو [[4]](#footnote-4) است كه با مقايسه مجموع مجذورات پسماند حالت مقيد (*RRSS*) از انجام حداقل مربعات معمولي روي مدل تلفيق شده[[5]](#footnote-5) و مجموع مجذورات پسماند حالت غير مقيد(*URSS*) كه حاصل برآورد *LSDV* با اثرات ثابت است، انجام مي شود. رد فرضيه صفر اين آزمون بيانگر وجود اثرات فردي است.

آزمون هاسمن: يك فرض اساسي در مدل اثرات تصادفي، مستقل بودن اثرات فردي ui از متغيرهاي توضيحي مدل مي باشد. فرضيه صفر اين آزمون استقلال متغيرهاي توضيحي از اثرات فردي است:



در صورت رد اين فرضيه مي توان گفت كه فروض مدل اثرات تصادفي برقرار نمي باشد و بايد از مدل اثرات ثابت استفاده نمود.

در مدلهاي داده های تابلویی با ورود وقفه هاي متغير وابسته به عنوان متغير توضيحي در سمت راست مدل، فرم پوياي مدل حاصل مي گردد. تصريح مدل داده های تابلویی پويا در تحقیق حاضر به صورت زير مي باشد:



وجود وقفه متغير وابسته در سمت راست مدل پانل منجر مي شود كه فرض عدم خودهمبستگي ميان متغيرهاي مستقل)توضيحي(و جملات اختلال نقض شود. در نتيجه استفاده از روشهاي حداقل مربعات معمولي، نتايج تورش دار و ناسازگاري ارائه خواهد كرد. در ضمن، علت استفاده از متغير وابسته با وقفه در سمت راست از نظر تئوريك انعكاس تأثير پذيري بي ثباتي مالي از وضعيت گذشته آن است.

آرلانو- بوند (1991) اشاره مي كنند كه با استفاده از روش گشتاورهاي تعميم يافته[[6]](#footnote-6)(GMM) و تبديل تفاضل مرتبه اول ميت وان مشكل بالا را رفع نمود. در اين تحقیق نيز به منظور برآورد مدل پانل پويا از تخمين زن دو مرحله اي روش آرلانو- بوند استفاده شده است.

بنابراین الگوی برآوردی به صورت مدل زیر خواهد بود:



که در آن y نشان دهنده متغیر نوسانات کسری بودجه و BD نسبت کسری بودجه به تولید ناخالص داخلی، VAT سهم مالیات از محصول ناخالص داخلی کشور و VRE نوسانات درآمدهای دولت و VEX نوسانات هزینه های دولت می باشد.

1. **یافته های تحقیق**

در این بخش به بررسی نتایج حاصل از آزمون های تحقیق که شامل آزمون ریشه واحد و آزمون هاسمن می باشد، می پردازیم در این تحقیق آزمون های با فرایند ریشه واحد منحصربفرد مورد استفاده قرار می گیرد. در این دسته از آزمون ها فرض یکسان بودن ضریب فرآیند خودرگرسیونی کنار گذاشته می شود. به عبارت دیگر فرایندهای خودرگرسیونی متفاوت، http://www.eviews-iran.ir/index_files/image12261.pngهای متفاوتی داشته باشند. آزمون های ایم، پسران و شین، فیشر-ADF و فیشر-PP در این گروه آزمون ها قرار دارند. نتايج بررسي مانايي متغيرهاي موردنظر تحقیق حاضر با استفاده از آزمونهاي با فرآيند ريشه واحد منحصر به فرد در جدول (1) ارائه شده است. لازم به اشاره است كه فرضيه صفر در اين آزمون ها دلالت بر وجود ريشه واحد در متغير مورد بررسي دارد.. به عبارت دیگر فرضیه های زیر مورد آزمون قرار گرفتند :

وجود ریشه واحد

عدم وجود ریشه واحد

همانطورکه اطلاعات حاصل از جدول فوق نشان می دهد، نتايج بدست آمده دلالت بر رد يا عدم تأييد فرضيه صفر(وجود ريشه واحد) در تمامي متغيرهاي مورد بررسي در سطح معني داري يك درصد دارد. به بياني ديگر، شواهد نشان دهنده مانا بودن متغيرهاي موردنظر است. يافته هاي تجربي اين مطالعه از نمونه اي شامل 25 كشور آسیایی براي دوره زماني 2009-2020 بدست آمده است.

**جدول (1) نتایج حاصل از آزمون های ریشه واحد داده های تابلویی**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Im,Pasaran and Shin** | **ADF-Fisher** | **PP-Fisher** |
| **نرخ رشد تولید ناخالص داخلی** | 17.2-  (000.0) | 527.1  (000.0) | 714.4  (000.0) |
| **نرخ تورم** | 17.7-  (000.0) | 671.2  (000.0) | 26.7  (000.0) |
| **نسبت کسری بودجه به تولید ناخالص داخلی** | 4.5-  (000.0) | 265.9  (000.0) | 464.7  (000.0) |
| **سهم مالیات از کل درآمدهای دولت** | 3.3-  (000.0) | 241.8  (000.0) | 247.8  (000.0) |
| **نوسانات درآمدهای دولت** | 10.5-  (000.0) | 412.6  (000.0) | 368.6  (000.0) |
| **نوسانات هزینه های دولت** | 7.1-  (000.0) | 434.3  (000.0) | 386.9  (000.0) |

منبع : با توجه به اطلاعات مربوط به متغیرهای تحقیق و با کمک نرم افزار Eviews پردازش شده است.

* اعداد داخل پرانتز نشان دهنده مقادیر p-value آزمون های عنوان شده می باشند.

پس از مشخص شدن نتایج آزمون های ریشه واحد، در این بخش به منظور انتخاب روش تخمين مدل داده های تابلویی ايستا نيازمند بررسي نتايج آزمون هاي اثرات ثابت و هاسمن می باشیم. به منظور انتخاب بین مدل داده های تلفیقی و مدل اثر ثابت آزمون چاو یا آزمون F را انجام دهیم. فروض این آزمون عبارتند از:





 ضریب متغیر موهومی در مدل اثر ثابت است. قبول فرض  به معنی وجود داده های تلفیقی و استفاده از تخمین OLS برای حل مدل است و رد این فرض به معنی وجود مدل اثر ثابت و استفاده از روش داده های تابلویی برای حل مدل می باشد. با فرض نرمال بودن توزیع جملات اخلال آزمون فوق را برای الگوی فوق به صورت زیر انجام می دهیم:



که در آن  بیانگر مجموع مربعات پسماندهای مقید حاصل از روش حداقل مربعات معمولی،  بیانگر مجموع مربعات پسماندهای غیرمقید حاصل از روش حداقل مربعات با متغیر موهومی ، T تعداد سال های مورد بررسی، N تعداد مقاطع و K تعداد متغیر توضیحی می باشد. پس از برآورد آزمون های اثرات ثابت و هاسمن، نتایج حاصل از این آزمون ها به صورت زیر می باشد:

**جدول (2) نتایح حاصل از آزمون های اثرات ثابت و هاسمن**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **آزمون** | **آماره** | **سطح معنی داری** |
| **آزمون اثرات ثابت** | | |
| آماره F | 4.8 | 0.000 |
| آماره کای دو | 355.6 | 0.000 |
| **آزمون هاسمن** | | |
| آماره کای دو | 12.4 | 0.016 |

منبع : با توجه به اطلاعات مربوط به متغیرهای تحقیق و با کمک نرم افزار Eviews پردازش شده است.

با توجه به نتایج ارائه شده در جدول (2) فرضيه صفر عدم وجود اثرات فردي در مقابل فرضيه وجود حداقل يك اثر فردي در آزمون اثرات ثابت با استفاده از دو آماره F و كاي دو با احتمال قوی رد شده است. به عبارتي ديگر، نتيجه آزمون اثرات ثابت دلالت بر وجود اثرات فردي دارد. نتايج آزمون هاسمن نيز دلالت بر اين دارد كه در سطح معني داري 5 درصد فرضيه صفر استقلال بين جملات اخلال و اثرات فردي رد شده است. در واقع، نتايج آزمون هاي اثرات ثابت و هاسمن حاكي از اين مي باشد كه روش اثرات ثابت براي تخمين مدل داده های تابلویی ايستا مناسب و بهتر مي باشد.

به عبارت دیگر، با توجه به اینکه F بدست آمده بزرگتر از F جدول بوده است لذا فرضیه  رد می شود و برای برآورد الگو نمی توان از روش OLS استفاده نمود و از الگوی داده های تابلویی به منظور برآورد مدل استفاده می شود. در مرحله بعد آزمون هاسمن به منظور انتخاب بین دو روش اثرات ثابت و تصادفی انجام شد که آماره بدست آمده از آزمون هاسمن نیز چون بزرگتر از آماره کای دو جدول است و آن کوچکتر از 1/0 می باشد لذا فرضیه  مبنی بر برآورد الگو به روش اثرات تصادفی در سطح اطمینان 90 درصد به بالا رد می شود و الگوی تعیین رابطه مالیات و ثبات مالی در کشورهای منتخب آسیایی به روش اثرات ثابت برآورد می شود.

**4-1- بررسی نتایج حاصل از مدل های تحقیق (فرضیه ها)**

در این بخش با توجه به مدل های ارائه شده در فصل سوم، داده های تحقیق و همچنین نتایج حاصل از آزمون های اثرات ثابت و هاسمن، فرضیه های تحقیق مورد تجزیه و تحلیل قرار می گیرند. جدول (3) اطلاعات مربوط به نتایج مربوط به دو مدل داده های تابلویی ایستا با استفاده از روش اثرات ثابت را نمایش می دهد.

**جدول (3) نتایج مدل داده های تابلویی ایستا با استفاده از روش اثرات ثابت**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **نوسانات کسری بودجه** | **مدل (1)** | **مدل (2)** |
| **نرخ رشد تولید ناخالص داخلی** | 0.077-  \*(6.41-) | 0.064-  \*(4.9-) |
| **نرخ تورم** | 0.00016  (0.48) | 0.0003  (0.72) |
| **نسبت کسری بودجه به تولید ناخالص داخلی** | 0.067  \*(4.7) | 0.057  \*(3.9) |
| **سهم مالیات از کل درآمدهای دولت** | 0.022-  \*\*(2.3-) | 0.019-  \*\*(2.8-) |
| **نوسانات درآمدهای دولت** | 0.21  \*(3.8) | 0.19  \*(4.6) |
| **نوسانات هزینه های دولت** | 0.61  \*(14.2) | 0.56  \*(14.1) |
| **ضریب تعیین** | 0.71 | 0.75 |

منبع : با توجه به اطلاعات مربوط به متغیرهای تحقیق و با کمک نرم افزار Eviews پردازش شده است.

\*معنی دار در سطح یک درصد

\*\* معنی دار در سطح 5 درصد

در مدل (1) براي تعريف متغيرهاي نوسانات از طول دوره 3 سال و در مدل (2) از طول دوره 4 سال استفاده شده است. از ميان دو عامل اقتصادي درنظر گرفته شده در اين تحقیق، متغير نرخ رشد توليد ناخالص داخلي اثر معني داري از لحاظ آماري داشته است. مطابق با انتظار، متغير نرخ رشد توليد ناخالص داخلي اثري منفي و معني دار بر نوسانات كسري بودجه داشته است. در واقع، مي توان گفت كه افزايش رشد اقتصادي از طريق افزايش پايه مالياتي و توان پرداخت مؤديان مالياتي موجب افزايش ثبات مالي دولت مي گردد. همچنين، شواهد تجربي دلالت مي كنند كه افزايش نرخ تورم از طريق افزايش بي ثباتي درآمدها و هزينه هاي دولتي منجر به افزايش نوسانات كسري بودجه مي گردد، هر چند كه ضريب متغير نرخ تورم از لحاظ آماري معني دار نيست. نتايج حاصل از تحقیق حاكي از اين مي باشد كه اثر تمامي عوامل بودجه اي درنظر گرفته شده در اين تحقیق موافق با انتظارات تئوريكي و معني دار از لحاظ آماري هستند. وجود رابطه مثبت بين نسبت كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي و نوسانات كسري بودجه در سطح معني داري يك درصد مورد تأیید قرار گرفته است. به عبارت ديگر، يافته هاي تحقیق نشان می دهد كه نسبت بالاتر كسري بودجه دولت منجر به همراه بي ثباتي مالي دولت خواهد بود. همچنين، نتایج حاصل از این تحقیق نشان می دهد كه فرضيه اول اين تحقیق در سطح معني داري 5 درصد مورد تأیید قرار گرفته است. به عبارت دیگر مالیات بر ثبات مالی کشورهای منتخب آسیایی اثر معنی دار و مثبت داشته است. در واقع، مطابق با انتظارات تئوريكي افزايش سهم مالیات از كل درآمدهاي دولت با توازن بودجه (کاهش کسری) و ثبات مالي بيشتر دولت همراه می باشد. مي توان نتیجه گرفت كه افزايش سهم ماليات از کل درآمدهای دولت از طريق ايجاد ثبات نسبي در درآمدهاي دولت منجر به كاهش نوسانات كسري بودجه مي گردد. اثر متغيرهاي نوسانات درآمدها و هزينه هاي دولت بر کسری بودجه دولت ها مثبت و معني دار از لحاظ آماري در سطح معنی یک درصد است. به بیان دیگر افزایش نوسانات هزینه ها و درآمدهای دولت به طور معنی داری موجب افزایش نوسانات کسری بودجه و افزایش بی ثباتی مالی می شود.

لازم به توضیح است که ضرایب تعیین مدل نشان می دهد که متغیرهای مستقل از قدرت توضیح دهندگی خوبی نسبت به متغیر مستقل برخوردار می باشند.

به منظور بررسی اختلاف بین ایران با سایر کشورهای منتخب آسیایی از لحاظ اثرگذاری مالیات روی ثبات مالی از الگوی فوق با اضافه کردن یک متغیر مجازی به صورت زیر خواهد بود :



به طوری که D=1 برای ایران و D=0 برای سایر کشورهای آسیایی

نتایج حاصل از الگوی فوق به روش داده های تابلویی ایستا از روش اثرات ثابت در جدول (4) ارائه شده است.

**جدول (4) نتایج مدل با متغیر مجازی با استفاده از روش اثرات ثابت**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **نوسانات کسری بودجه** | **مدل (1)** | **مدل (2)** |
| **نرخ رشد تولید ناخالص داخلی** | 0.07-  \*(4.9-) | 0.054-  \*(4.8-) |
| **نرخ تورم** | 0.00014  (0.42) | 0.00026  (0.81) |
| **نسبت کسری بودجه به تولید ناخالص داخلی** | 0.052  \*(4.4) | 0.048  \*(3.2) |
| **سهم مالیات از کل درآمدهای دولت** | 0.018-  \*\*(2.5-) | 0.016-  \*\*(2.8-) |
| **نوسانات درآمدهای دولت** | 0.16  \*(2.8) | 0.15  \*(3.6) |
| **نوسانات هزینه های دولت** | 0.47  \*(9.3) | 0.37  \*(9.8) |
| **متغیر مجازی** | 0.008-  (1.8-) | 0.019-  (1.6-) |
| **ضریب تعیین** | 0.66 | 0.69 |

منبع : با توجه به اطلاعات مربوط به متغیرهای تحقیق و با کمک نرم افزار Eviews پردازش شده است.

\*معنی دار در سطح یک درصد

\*\* معنی دار در سطح 5 درصد

با استفاده از آزمون معني دار بودن (آزمون) فرضيه زير مورد آزمون قرار گرفت :





با توجه به نتايج حاصل از آزمون معني دار بودن، فرضيه رد نمي شود. بنابراين متغير مجازي  در سطح معني 5 درصد معني دار نمي باشد. به عبارت ديگر تفاوت معني داري بين كشور ایران و ساير كشورهاي منتخب آسیایی در زمينه ارتباط مالیات و ثبات مالی وجود ندارد. به عبارت دیگر با افزایش سهم مالیات از کل درآمدهای دولت نوسانات کسری بودجه کاهش یافته و ثبات مالی نیز بهبود می یابد.

در تحقیق حاضر به منظور بررسي استحكام نتايج تجربي بدست آمده دو مدل (1)و (2) با استفاده از روش دو مرحله اي آرلانو- بوند به صورت مدل داده های تابلویی پويا برآورد شده اندكه نتايج در جدول (5) نمایش داده شده است.

در اينجا نيز مدل (1) و (2) به ترتيب اشاره به طول دوره 3 و 4 سال براي تعريف متغيرهاي نوسانات مورد استفاده (نوسانات كسري بودجه، نوسانات درآمدها و نوسانات هزينه ها) دارند. براساس اطلاعات این جدول، نتایج حاصل از اين مدل برآوردی موافق با انتظارت تئوريكي الگوی ایستا و همچنين، ضرايب برآورد شده در سطح اطمينان 99 درصد از لحاظ آماري معني دار می باشند. يافته هاي اين مدل نيز دلالت بر تأييد فرضيه اصلي اين تحقیق دارد. به بيان ديگر، نتايج مدل داده های تابلویی پويا نيز نشان دهنده اثرگذاري مثبت سهم مالیات از کل درآمدهای دولت بر ثبات مالی دولت ها است. به عبارت دیگر، ميتوان گفت كه نتايج برآوردهاي مدل داده های تابلویی پويا دلالت بر استحكام نتايج داده های تابلویی ایستا به روش اثرات ثابت بدست آمده در اين تحقیق دارد.

**جدول (5) نتایج مدل داده های تابلویی پویا با استفاده از روش دو مرحله ای آرلانو-بوند**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **نوسانات کسری بودجه** | **مدل (1)** | **مدل (2)** |
| **وقفه اول نوسانات کسری بودجه** | 0.44  \*(385.2) | 0.41  \*(569.8) |
| **نرخ رشد تولید ناخالص داخلی** | 0.081-  \*(160.2-) | 0.055-  \*(356-) |
| **نرخ تورم** | 0.00079  \*(105.5) | 0.00014  \*(24.6) |
| **نسبت کسری بودجه به تولید ناخالص داخلی** | 0.083  \*(88.6) | 0.073  \*(239.2) |
| **سهم مالیات از کل درآمدهای دولت** | 0.027-  \*(47.7-) | 0.013-  \*(69.5-) |
| **نوسانات درآمدهای دولت** | 0.18  \*(79.3) | 0.054  \*(74.1) |
| **نوسانات هزینه های دولت** | 0.43  \*(247.8) | 0.35  \*(242.6) |

منبع : با توجه به اطلاعات مربوط به متغیرهای تحقیق و با کمک نرم افزار Eviews پردازش شده است.

\*معنی دار در سطح یک درصد

5**- نتیجه گیری و پیشنهادها**

علاوه بر كسري بودجه زياد، بي ثباتي در بودجه دولت مي تواند براي رشد بلندمدت اقتصاد مضر باشد. عوامل متعددي ميتوانند بر روي بيثباتي بودجه دولت اثرگذار باشند. جدا از بي ثباتي تعمدي كسري بودجه كه در تحليل هاي سنتي اقتصاد كلان كينزي براي تثبيت تقاضاي كل ضروري درنظر گرفته مي شد، بي ثباتي در كسري بودجه دولت مي تواند از عوامل اقتصادي مانند رشد اقتصادي ، عوامل سياسي و نهادي مانند ساختار سياسي و قانونگذاري و عوامل بودجه اي مانند تركيب هزينه و درآمد دولت متأثر شود. از جمله عوامل مؤثردر بي ثباتي كسري بودجه دولت درآمدهای مالیاتی دولت می باشد. از جهت نظري مي توان استدلال كرد كه به ازاي يك سطح مشخص درآمد مالياتي، هرچه سهم از درآمدهاي دولت بيشتر باشد بي ثباتي در كسري بودجه دولت كمتر است. لذا در این مقاله ارتباط بین مالیات و ثبات مالی در کشورهای منتخب آسیایی طی سال های 2009-2020 مورد مطالعه قرار گرفت.

نتايج بررسي مانايي متغيرهاي مقاله حاضر با استفاده از آزمونهاي با فرآيند ريشه واحد منحصر به فرد نشان دهنده رد يا عدم تأييد فرضيه صفر(وجود ريشه واحد) در تمامي متغيرهاي مورد بررسي در سطح معني داري يك درصد دارد. به بياني ديگر، شواهد نشان دهنده مانا بودن متغيرهاي موردنظر است.

نتيجه آزمون اثرات ثابت دلالت بر وجود اثرات فردي دارد. نتايج آزمون هاسمن نيز دلالت بر اين دارد كه در سطح معني داري 5 درصد فرضيه صفر استقلال بين جملات اخلال و اثرات فردي رد شده است. در واقع، نتايج آزمون هاي اثرات ثابت و هاسمن حاكي از اين مي باشد كه روش اثرات ثابت براي تخمين مدل داده های تابلویی ايستا مناسب و بهتر مي باشد.

براساس نتایج این مقاله،متغير نرخ رشد توليد ناخالص داخلي اثر معني داري بر نوسانات کسری بودجه داشته است. مطابق با انتظار، متغير نرخ رشد توليد ناخالص داخلي اثري منفي و معني دار بر نوسانات كسري بودجه داشته است. در واقع، مي توان گفت كه افزايش رشد اقتصادي از طريق افزايش پايه مالياتي و توان پرداخت مؤديان مالياتي موجب افزايش ثبات مالي دولت مي گردد.

همچنين، نتایج مقاله نشان می دهد كه افزايش نرخ تورم از طريق افزايش بي ثباتي درآمدها و هزينه هاي دولتي منجر به افزايش نوسانات كسري بودجه مي گردد، هر چند كه ضريب متغير نرخ تورم از لحاظ آماري معني دار نيست.

نتايج حاصل از مقاله حاكي از اين مي باشد كه اثر تمامي عوامل بودجه اي درنظر گرفته شده در اين مقاله موافق با انتظارات تئوريكي و معني دار از لحاظ آماري هستند. وجود رابطه مثبت بين نسبت كسري بودجه به توليد ناخالص داخلي و نوسانات كسري بودجه در سطح معني داري يك درصد مورد تأیید قرار گرفته است. به عبارت ديگر، يافته هاي مقاله نشان می دهد كه نسبت بالاتر كسري بودجه دولت منجر به بي ثباتي مالي دولت خواهد بود.

همچنين، نتایج حاصل از این مقاله نشان می دهد كه فرضيه اول اين مقاله در سطح معني داري 5 درصد مورد تأیید قرار گرفته است. به عبارت دیگر مالیات بر ثبات مالی کشورهای منتخب آسیایی اثر معنی دار و مثبت داشته است. در واقع، مطابق با انتظارات تئوريكي افزايش سهم ماليات از كل درآمدهاي دولت باتوازن بودجه (کاهش کسری) و ثبات مالي بيشتر دولت همراه می باشد و مي توان نتیجه گرفت كه افزايش سهم ماليات از کل درآمدهای دولت از طريق ايجاد ثبات نسبي در درآمدهاي دولت منجر به كاهش نوسانات كسري بودجه مي گردد.

اثر متغيرهاي نوسانات درآمدها و هزينه هاي دولت بر کسری بودجه دولت ها مثبت و معني دار از لحاظ آماري در سطح معنی یک درصد است. به بیان دیگر افزایش نوسانات هزینه ها و درآمدهای دولت به طور معنی داری موجب افزایش نوسانات کسری بودجه و افزایش بی ثباتی مالی می شود.

براساس نتایج حاصل از این مقاله، تفاوت معني داري بين كشور ایران و ساير كشورهاي آسیایی در زمينه اثر ماليات بر ثبات مالی دولت وجود ندارد. به عبارت دیگر با افزایش سهم ماليات از کل درآمدهای دولت نوسانات کسری بودجه کاهش یافته و توازن بودجه و ثبات مالی نیز بهبود می یابد.

يافته هاي مدل داده های تابلویی پویا نيز دلالت بر تأييد فرضيه اصلي اين مقاله دارد. به بيان ديگر، نتايج مدل داده های تابلویی پويا نيز نشان دهنده اثرگذاري مثبت سهم ماليات از کل درآمدهای دولت بر توازن بودجه دولت ها است. به عبارت دیگر، ميتوان گفت كه نتايج برآوردهاي مدل داده های تابلویی پويا دلالت بر استحكام نتايج داده های تابلویی ایستا به روش اثرات ثابت بدست آمده در اين مقاله دارد.

با توجه به نتایج حاصل از این مقاله و با توجه به نقش مثبت معنی داری مالیات بر کاهش کسری بودجه و افزایش ثبات مالی پیشنهاد می شود، دولت با اتخاذ برنامه هایی باید به این سمت برود كه فرهنگ سازی در زمینه پرداخت مالیات و این كه این كار یك وظیفه ملی تلقی شود،در دستور كار قرار گیرد. البته توجه به پیوند میان سیاست مالیاتی و دستگاه وصول مالیات در اصلاح نظام مالیاتی كشور از هر حیث، موضوعی مهم و قابل تأمل به شمار می آید. همچنین، گسترش پایه های مالیاتی و حركت به سمت اقتصاد بدون نفت، مورد تأكید جدی قرار گیرد و در این میان، اجرای طرح مالیات (VAT)، به عنوان مهم ترین پایه مالیاتی تأمین كننده درآمدهای دولت، از اهمیت زیادی برخوردار خواهد بود. علاوه براین به عوامل موجود در فرار مالیات در ایران نیز باید توجه كرد كه برای كاهش فرار مالیاتی در نظام مالیات باید یك نظام مالیاتی بسیار ساده طراحی شود. در عین حال، عدالت اجتماعی هم در همه كشورها از اهمیت اساسی برخوردار است و در كشورهای پیشرفته عدالت اجتماعی از طریق منابع مالیاتی تحقق می یابد.

منابع و مآخذ

ارشدي علي, نجفي زاده سيدعباس,مهدوي مهران(1390)، " بررسي آثار قيمتي اجراي قانون ماليات در ايران"، تحقيقات مدل سازي اقتصادي  تابستان 1390; 1(4):1-30.

|  |
| --- |
|  |

[امين رشتی](http://www.taxresearch.ir/search.php?slc_lang=fa&sid=1&auth=%D8%A7%D9%85%D9%8A%D9%86+%D8%B1%D8%B4%D8%AA%DB%8C)، نارسيس و [مژگان رفعت ميلانی](http://www.taxresearch.ir/search.php?slc_lang=fa&sid=1&auth=%D8%B1%D9%81%D8%B9%D8%AA+%D9%85%D9%8A%D9%84%D8%A7%D9%86%DB%8C) (1392)، "[بررسی اثر ماليات بر توزيع درآمد در کشورهای منتخب](http://www.taxresearch.ir/files/site1/user_files_a9a9aa/admin-A-10-1-61-e42ee66.pdf)"، پژوهشنامه مالیات، شماره یازدهم (مسلسل 59)، پاییز ص 83-63.

بانك مركزي ايران (1394) "نماگرهاي اقتصادي " ، همچنين مراجعه شود به:www.cbi.ir..

جعفري صميمي، احمد (1384)، " ارائه سيستم حسابداري ماليات و اجراي آن براي شرکتها و صاحبان مشاغل در استان مازندران "، وزارت امور اقتصادي و دارايي با همکاري دانشگاه مازندران، گزارش نهايي (تير).

جعفري صميمي، احمد ( 1393 )، " اقتصاد بخش عمومي (1) "، سازمان مطالعه و تدوين كتب علوم انساني ( سمت )، چاپ هشتم، تهران.

جعفری صمیمی، احمد، سید جعفر لاریمی و سید محسن حسینی (1385)، "نقش حسابداری در اجرای موفقیت آمیز مالیات : تجربه کشورهای مختلف جهلن "، مجله اقتصاد و مدیریت، سال پنجم، شماره 13، دانشگاه سمنان، بهار.

جعفری صمیمی، احمد، سید جعفر لاریمی و سید محسن حسینی (1385)،" بررسی اثر درآمدی ناشی از جایگزینی لایحه مالیات برای مالیات شرکتها: مطالعه موردی استان مازندران"، فصلنامه پژوهشنامه اقتصادی، سال ششم، شماره سوم، پاییز، تهران.

جعفري صميمي، احمدو حسن صالح نژاد(1378)،”جايگزيني ماليات براي ماليات بر شركتها و تاثير آن بر بودجه دولت در ايران“، مجله بررسي هاي حسابداري و حسابرسي، دانشكده علوم اداري و مديريت بازرگاني دانشگاه تهران سال هفتم، شماره هاي(26و27) بهار.

دانش فرد کرم اله,حيدري كردزنگنه غلامرضا, زارعي محمدعلي (1390)،" موانع قانون گرايي در ايران (موانع اجراي قانون ماليات )"، فصلنامه رسالت مديريت دولتي (مديريت دولتي)  پاييز; 2(3):59-67.

سازمان امور مالیاتی کشور (1393) ، " مالیات و الزامات قانونی آن " ، دفتر مالیات ، تهران.

سبزرو محبوبه (1389)،" استرداد ماليات : مروري بر تجارب برخي کشورها و ارائه راهکار براي ايران"، فصلنامه پژوهشنامه ماليات  ; دوره جديد - 18(9 (مسلسل 57)):143-164.

سعيدي پرويز,نهتاني حسينعلي (1388)" بررسي و مقايسه جايگزيني ماليات (VAT) بجاي ماليات بر درآمد شركتهاي غير توليدي"، پژوهشنامه ماليات  تابستان 1388; دوره جديد - 17(5 (مسلسل 53)):115-135

سعيدي پرويز, نهتاني حسينعلي (1390)، " بررسي جايگزيني ماليات (VAT) به جاي ماليات بر درآمد شرکت هاي توليدي"، جستارهاي اقتصادي  بهار و تابستان 1390; 8(15):139-163.

|  |
| --- |
|  |

سيدنوراني سيدمحمدرضا, توتونچي ملكي سعيد (1389)، "[بررسي برخي از چالش ها و موانع اجراي قانون ماليات در ايران (مطالعه موردي فعالان صنف طلا و جواهر)](http://www.sid.ir/fa/ViewPaper.asp?ID=161770&varStr=33;%D8%B3%D9%8A%D8%AF%D9%86%D9%88%D8%B1%D8%A7%D9%86%D9%8A%20%D8%B3%D9%8A%D8%AF%D9%85%D8%AD%D9%85%D8%AF%D8%B1%D8%B6%D8%A7,%D8%AA%D9%88%D8%AA%D9%88%D9%86%DA%86%D9%8A%20%D9%85%D9%84%D9%83%D9%8A%20%D8%B3%D8%B9%D9%8A%D8%AF;%D9%BE%DA%98%D9%88%D9%87%D8%B4%D9%86%D8%A7%D9%85%D9%87%20%D9%85%D8%A7%D9%84%D9%8A%D8%A7%D8%AA;%D8%A8%D9%87%D8%A7%D8%B1%20%D9%88%20%D8%AA%D8%A7%D8%A8%D8%B3%D8%AA%D8%A7%D9%86%201389;%D8%AF%D9%88%D8%B1%D9%87%20%D8%AC%D8%AF%D9%8A%D8%AF%20-%2018;8%20%28%D9%85%D8%B3%D9%84%D8%B3%D9%84%2056%29;50;80)" پژوهشنامه ماليات  بهار و تابستان 1389; دوره جديد - 18(8 (مسلسل 56)):50-80.

شهسوارخجسته عيسي,جعفري پريوش (1387)،" طراحي مدل مناسب مديريت ماليات در ايران (با تاكيد بر گروههاي ذينفع)"، پژوهشنامه اقتصادي  ; -(4 (ويژه نامه طرح تعديل اقتصادي)):69-97.

طهماسبی بلداجبی، فریدون، اسماعیل افضلی و رضا بوستانی (1383)؛" نگرشی به مالیات و چگونگی اجرای آن در ايران "، دفتر طرح ماليات ـ سازمان امور مالياتي، وزارت امور اقتصادي و دارايي، ‌ بهار ، تهران.

فريدزاد علي،پروين سهيلا وبانويي علي اصغر (1390)،" اثرات قيمتي ماليات با استفاده از تکنيک داده - ستانده (مورد ايران)"، فصلنامه پژوهشهاي اقتصادي ايران  تابستان 1390; 16(47):105-127.

محمدنوربخش لنگرودي محسن,جوادي نيك گو محمدرضا (1388)، " بررسي موانع استقرار کامل نظام ماليات در ايران"، پژوهشنامه ماليات  پاييز 1388; دوره جديد - 17(6 (مسلسل 54)):115-138.

موسوي جهرمي ,طهماسبي بلداجي و خاكي (1388)، " فرار مالياتي در نظام ماليات : يک مدل نظري"، پژوهشنامه ماليات  ; دوره جديد - 17(5 (مسلسل 53)):27-38، تابستان .

هژبركياني كامبيز, غلامي الهام نوبخت سياهرودكلايي جواد (1391)، " برآورد نرخ بهينه ماليات در ايران: کاربردي از الگوي دايموند- ميرلس"، تحقيقات اقتصادي  تابستان 1391; 47(99):61-79.

وقوعي، هاترا (1390)، " تغييرات توزيع درآمد در اثر اعمال ماليات "، پایان نامه كارشناسي ارشد رشته اقتصاد نظری، دانشکده علوم اقتصادي سياسي، دانشگاه شهيد بهشتي ، تهران.

Aizenman, Joshva and Yothin Jinjarak (), " Collection Efficiency of the Value Added Tax: Theoretical and International Evidence ", Nanyang Technological University, August, Singapore.

Chapman, Emma. (2018). “Introducing a Value Added Tax: Lessons From Ghana.” In *PREM Notes* (61). Washington D.C.: The World Bank.

Cnossen,Sijbren,(2023),” Issues in Adopting and Designing a Value-Added Tax,” in Key Issues in Tax Reform, ed. by C. Sand ford (Bath, U. K. :Fiscal Publications),pp. 73-107.

Cnossen,Sijbren,(2014),“Administrative and Compliance Costs of the VAT:A Review of the Evidence, ”Tax Notes, Vol. 63,pp. 1609-26.

Eric Toder and Joseph Rosenberg (2010**),"**EFFECTS OF IMPOSING A VALUE-ADDED TAX TO REPLACE PAYROLL TAXES OR CORPORATE TAXES "Institute Fellow, Urban Institute , Research Associate, Urban-Brookings Tax Policy Center.

Green, Stephen (2020), ' Value Added Tax Invoice and Other Documents ", Stationary Office Dublin , 501, No. 723.

International Tax Dialogue (2014), " The Value Added Tax: Experience and Issues ", Prepared at: [www.itdweb.org](http://www.itdweb.org).

James A. Giesecke, Tran Hoang Nhi(2020)," Modelling valueadded tax in the presence of multi-production and differentiated exemptions ",Journal of Asian Economics 21, 156–173.

Mclure, Charles E, Jr., (2007), The Value-Added Tax :Key to Dificit Reduction?(Washington: American Enterprise Institute).

Summers, Victoria P., and Emil M. Sunley, (2005),”An Analysis of Value- Added Taxes in Russia and Other Countries of the Former Soviet Union,” Tax Notes International, Vol, 10, pp. 2049-72.

World Bank (2022), " World Development Indicators: Annual Report ', At www.worldbank.org

**The role of tax revenue on the financial stability of the State: a study of selected Asian countries**

Abstract

The purpose of the research was to investigate the relationship between value added tax and financial stability in the Asian countries with emphasis of Iran. For this purpose in the research of the variable fluctuations of budget deficits as the dependent variable and independent variables have been used to focus on the economic and budget of the variables influencing the balance of the State budget. The research period is also related to the years 2009-2020 and the information released by the World Bank in 2022 and used to study the theory of Econometrics research patterns with static and dynamic panel data of the approach to work.

The results of this research show that value added tax over the financial stability of the Asian countries a significant and positive effect. In other words, by increasing the share of value added tax of State budget deficit reduced volatility and balances the budget and financial stability is also improved.

**Key words:** value added tax, financial stability, the Asian Countries.

1. کارشناس ارشد علوم اقتصادی دانشگاه مازندران و حسابرس ارشد مالیاتی اداره امور مالیاتی شهرستان آمل [↑](#footnote-ref-1)
2. Moving or rolling window [↑](#footnote-ref-2)
3. One-way error component model [↑](#footnote-ref-3)
4. Chow [↑](#footnote-ref-4)
5. Pooled model [↑](#footnote-ref-5)
6. Generalized method of Moments [↑](#footnote-ref-6)