Fiscal policy –Worksheet 1

1.1 Reading

WHAT IS **FISCAL POLICY**?

It is **a set of economic instruments** which are used by the government to **regulate** the economic development. These fiscal instruments are used to regulate inflation, recession and **unemployment** and to try to slow down or **stimulate economic growth**.

INSTRUMENTS OF FISCAL POLICY

1 revenues of the national budget
– these are **income**s from taxes and duties
2 expenditure of the budget (government expenditure)
– payments for **public goods**, transfers (social programmes), **interest** on public debt, **state administration**, etc.
3 taxes
4 transfers
5 borrowing money

1.2 Vocabulary

1 transfers	a) rozpočtové nástroje
2 taxes	b) clo
3 national budget	c) veřejný dluh
4 revenue	d) převody peněz
5 fiscal instruments	e) sociální dávky
6 inflation	f) platba
7 public debt	g) výdaje
8 expenditure	h) národní rozpočet
9 education	i) nárůst cen
10 social benefits	j) státní příjem
11 duty	k) vzdělávání
12 payment	l) daně

1 ……. 2 ……. 3 ……. 4 ……. 5 ……. 6 ……. 7 ……. 8 …….
9 ……. 10 ……. 11 ……. 12 …….

1.3 Translate.

1 rozpočtová politika ……
2 veřejné statky ……
3 usměrňovat ……
4 sada eko. nástrojů ……
5 podnítit eko. růst ……
6 příjem ……
7 státní správa ……
8 nezaměstnanost ……
9 rozvoj, vývoj ……
10 úrok ……

1.4 Choose the correct preposition.

1 these instruments are used **FOR** / **BY** the government
2 spend money **FOR** / **ON** public goods
3 the state borrows money **FROM** / **OF** a bank
4 people pay taxes **ON** / **FROM** alcohol
5 to gain money **BY** / **OF** means of fees
6 taxes are divided **ON** / **INTO** a number of sub-groups
7 revenue consists **OF** / **FROM** incomes from various taxes and duties
8 the state has to pay the interest **ON** / **INTO** public debt
9 fiscal policy focuses **INTO** / **ON** the national budget

1.5 Translate the sentences.

1 Vláda reguluje ekonomický vývoj prostřednictvím rozpočtových nástrojů.

……

2 Vláda se pokouší povzbudit ekonomický růst.

……

3 Příjem státního rozpočtu se především skládá z daní a cel.

……

4 Vláda utrácí peníze za zboží a služby, které jsou prospěšné pro obyvatelstvo.

……

5 Výdaji národního rozpočtu máme na mysli například platby za veřejné statky.

……

source of reading: Kaftan M.: New English in Economics, Karolinum, Praha 2010
exercises: © Mgr. Markéta Čeřovská

Fiscal policy –Worksheet 2

2.1 Reading

NATIONAL BUDGET

It is a written document showing the **ways of managing** the state revenue and **government expenditure** in the country. It is planned for a year by the government. The budget **contain**s **planned expenditure** and **potential revenue**s for the given year. The state of the budget can be **either** positive (with a **surplus**) **or** negative (with a **deficit**).

A BUDGET DIAGRAM

the revenue side	the expenditure side
+ taxes	- money used to cover public goods
+ **customs duties**	- **transfers** (social programmes and benefits)
+ **charges, fees**	- **interest** on **public debt**
	- state administration (state, president bureau)
	- government purchases (**health care**, education, **army**, police, culture, sport, etc.)

2.2 Find the words in the text.

1 vládní výdaje ……
2 přebytek ……
3 armáda ……
4 poplatky ……
5 zdravotní péče ……
6 předpokládaný příjem ……
7 cla ……
8 plánované výdaje ……
9 buď … nebo ……
10 obsahovat ……
11 schodek ……
12 úrok ……
13 převody peněz ……
14 státní (veřejný) dluh ……
15 způsoby spravování ……

2.3 Choose the correct word.

1 The revenue side …….. taxes.
a) divides **b)** includes **c)** refers to

2 If the expenditure …… the revenue, there is a deficit.
a) is lower than **b)** is the same as **c)** exceeds

3 Payments for the army …… an important part of the expenditure side of the budget.
a) show **b)** cover **c)** make

4 Some money …….. to run the president bureau.
a) needs **b)** is needed **c)** are needed

5 The government must agree on the ……. budget plan.
a) annual **b)** per year **c)** a year

6 The budget plan has to be prepared ……. show how the money will be spent.
a) when **b)** in order to **c)** however

2.4 Cross the wrong word out.

1 taxes – duties – social benefits – fees

2 president bureau – education – army – health care

3 expenditure – revenue – discount - purchase

4 the unemployed – the disabled – mothers on maternity leave – the tax payers

5 charges – transfers – interest on public debt – government purchases

2.5 Translate the sentences.

1 Vláda je zodpovědná za každoroční naplánování státního rozpočtu.

……

2 Národní rozpočet se skládá z příjmů a výdajů.

……

3 Návrh národního rozpočtu ukazuje plánované výdaje a předpokládané příjmy.

……

source of reading: Kaftan M.: New English in Economics, Karolinum, Praha 2010
exercises: © Mgr. Markéta Čeřovská

Fiscal policy –Worksheet 3

3.1 Reading

GOVERNMENT PURCHASES

It is the **responsibility** of the government to **look after** the **citizen**s and purchase goods and services which people need in order to have **a good standard of living**, e.g.: **public order**, **justice**, education, protection of the country, health care, transport, state administration, **public constructions**, public services.

TRANSFERS

This is money which the government uses to help **people in need** (the poor, the unemployed, the old, **the disabled**). The government pays **pension**s and various types of **social benefits**.

PUBLIC DEBT

If the expenditure of the national budget is higher than the revenue, the government has to borrow money from either the **domestic** or foreign **bank**s. Then the government **is obliged** to **pay an interest on** the borrowed money which extends the government expenditure furthermore.

3.2 Translate. Use the text.

1 sociální dávky ……

2 zodpovědnost ……

3 veřejný pořádek ……

4 důchod, penze ……

5 být povinen ……

6 lidé v nouzi ……

7 životní úroveň ……

8 hendikepovaní lidé ……

9 starat se o ……

10 domácí banka ……

11 občan ……

12 zaplatit úrok na ……

13 veřejné stavby ……

14 spravedlnost ……

15 veřejné služby ……

3.3 Divide the words in the right column.

state school	**health insurance**	**railways**	**crèche**	**prisons**	**police officers**
General Practitioner	**law**	**teachers**	**airport**	**free of charge**	**medicine**

education	the police	health care	public constructions
……	……	……	……
……	……	……	……
……	……	……	……
……	……	……	……
……	……	……	……
……	……	……	……

Now add more examples.

3.4 True or false?

1 State purchases contain goods and services which are necessary to provide the well-being of the government.

2 People with a serious health handicap are supported by the state by means of special benefits.

3 The public debt occurs when the revenue exceeds the expenditure.

4 The state does not provide money to purchase services of justice.

5 The retired people live on a special income paid by the state.

source of reading: Kaftan M.: New English in Economics, Karolinum, Praha 2010

exercises: © Markéta Čeřovská