Csaba Lentner Prof. Dr. full professor, head of institute, National University of Public Service

**Hungarian Public Finance Model in Historical and International Dimensions**

After 2010, in Hungary, through a budgeting practice moving towards the sharing of public burdens by increasing the taxes imposed on foreign-owned, well-capitalised enterprises and concurrently reducing the tax burdens of internal residents, they were able to drive the budget deficit to GDP ratio down to below 3 percent, and have been able to maintain this rate ever since, thus achieving fiscal consolidation. Increasing the solvent demand, according to the Keynesian model, and the state’s active role in influencing the economy can, in terms of fiscal instruments, ensure stable state financing positions.

In 2013, the Hungarian central bank, which did not use conventional crisis management instruments either, joined in, thus becoming an institutional part of the state financial system. It was confirmed that the central bank can help fiscal consolidation and growth potential while still being able to preserve its independence.

The main question of lecture: In the future, how and what kind of public finance methodology will be successful to compensate for Hungarian delay and failure of historical development? How can stay competitive the Hungarian economy?

Lentner Csaba Prof. Dr. egyetemi tanár, intézetvezető, Nemzeti Közszolgálati Egyetem

**A magyar állampénzügyi modell – történelmi és nemzetközi dimenziókban**

Magyarországon 2010 után a költségvetési gyakorlat a közterhek megosztására épül, ami a külföldi tulajdonú, jól kapitalizált vállalkozásokra kivetett adók növelésével és a belső rezidensek adóterhelésének egyidejű csökkentésével jár, vagyis a közterhek megosztását jelenti, ami a költségvetési hiányt GDP-hez viszonyított arányát 3 százalék alá csökkentette, költségvetési konszolidációt valósított meg. A keynesi modell alkalmazása, vagyis a fizetőképes kereslet növelése és az állam aktív szerepe a gazdaság befolyásolásában továbbra is stabil állami működési pozíciókat biztosíthat.

2013-ban a Magyar Nemzeti Bank is bekapcsolódott a válságkezelésbe, amely hagyományos, válságkezelési eszközöket kevésbé használ, így az állami pénzügyi rendszer intézményi részévé vált. A magyar központi bank segített a fiskális konszolidációban és a növekedési potenciál elérésében, miközben továbbra is képes megőrizni függetlenségét.

Előadás fő kérdése: a jelenlegi magyar állampénzügyi modell a történelmi fejlettségi megkésettséget és sikertelenséget meddig és milyen módon tudja kompenzálni, hogyan tud versenyképes maradni.

After 2010, Hungarian budgeting practice moved towards the sharing of public burdens by increasing the taxes imposed on foreign-owned, well-capitalised enterprises and, in the same time, by reducing the tax burdens of internal residents. This lead to driving the budget deficit to GDP ratio down below 3%, and being able to maintain this ratio ever since, thus achieving fiscal consolidation. Applying the Keynesian Model, by increasing the solvent demand and the state’s active role in influencing the economy can ensure, in terms of fiscal instruments, stable operating state positions. In 2013, the Hungarian central bank, which did not use conventional crisis management instruments either, joined in, thus becoming an institutional part of the state financial system. It was confirmed that the central bank can help fiscal consolidation and growth potential while still being able to preserve its independence. The main question of my lecture is the following: how long and in what manner will be able the actual Hungarian public financing model to compensate the country’s historical delay and failure of development and how can it preserve the country’s competitiveness?