

Grants to Local Governments under National Fiscal Discipline: The Case of France¹

*Alain Guengant** and *Jean-Michel Josselin***

The article explores the consequences of the renewed budget constraint for member-states of the European Union, focussing on internal fiscal adjustments between the central government and the local public sector. The model is applied to the recent and current reforms of the French system of public finance. The requirements of the monetary union seem to reinforce the economic and political role of the central government. Either in times of recession or in periods of growth, there may be a tendency towards re-centralisation of fiscal prerogatives and of the power to tax.

Este artículo estudia las consecuencias de las nuevas restricciones presupuestarias que deben asumir los países miembros de la UE, basándose en los ajustes fiscales internos entre el gobierno central y el sector público local. El modelo se aplica a las recientes reformas del sistema francés de finanzas públicas. Los requisitos de la unión monetaria parecen reforzar el rol político y económico del gobierno central. A veces en periodos de recesión y, otras, en etapas de crecimiento, debería tenderse hacia la re-centralización de las prerrogativas fiscales y del poder de exacción impositiva.

Key words: public finance, local public sector, fiscal adjustments, European Union, France, war of attrition, bargaining.

JEL classification: D70, H70

¹ Acknowledgements: An earlier version of this text was presented at the 2004 meetings of the European Public Choice Society in Berlin. Comments by an anonymous referee are gratefully acknowledged.

* Correspondent. Faculté des sciences économiques. Rennes. France.

** University of Rennes 1 (France) and Centre National de la Recherche Scientifique (CREM UMR 6211)