



《国际收支手册》第六版在国际货币基金组织网站上公布

2007年3月, 国际货币基金组织在其对外互联网站上公布了更新的《国际收支与国际投资头寸手册》(《手册》第六版)草稿, 用以征求意见(网址: <http://www.imf.org/external/np/sta/bop/bopman5.htm>)。这一草稿是基金组织国际收支统计委员会(委员会)和其下属工作小组多年工作的汇聚成果, 并采纳了来自世界各地的对2004年注释大纲的咨询意见。

基金组织欢迎针对《手册》第六版的这一草稿提出具体问题和建议, 并请使用网站上的表格于2007年6月15日之前将问题和建议发送至 bpm5update@imf.org。这些建议将提交给国际收支统计委员会的成员, 并在2007年10月的委员会会议上加以讨论。修改后的《手册》第六版将登载在基金组织的互联网站上, 并将于2008年形成最后定稿。

在此背景下, 本文提供了手册的概要和更新的程序。

导言

被更新的手册版本是1993年出版的《国际收支手册》第五版, 该版手册的出版标志着国际收支统计与同年出版的《国民账户体系》(《1993年国民账户体系》)的国民账户相一致。为了保持两者的统一, 《国际收支手册》第五版的更新与同时进行的《1993年国民账户体系》的修订保持密切协调。在国际交易和头寸领域中已经或正在变得非常重要的问题也出现在国民账户体系的修订过程中。国际收支统计委员针对正在进行的国民账户体系修订提出了大约二十个问题。¹ 《手册》第五版的更新工作还考虑了近年来在国际储备、国际服务贸易和外债方法论方面所取得的进展。²

在手册草稿的每一章的最后, 列出了对《国际收支手册》第五版的详细修改内容。从这些具体问题可以看出, 手册的更新包括了三个主题: 全球化、对资产负债表问题的日益重视和金融创新。

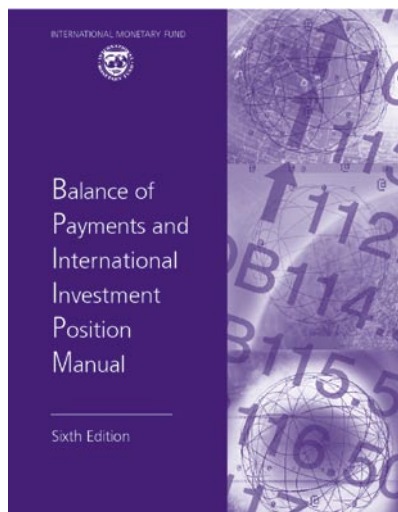
主导性主题和主要问题

全球化使一些问题日益突出。越来越多的个人和公司两个或更多的经济体具有联系, 因此, 需要对居住地概念提供附加的指南。尤其是人们提高了对有关移民工人及其相关汇款信息的关注。同时, 全球化生产过程变得更加重要, 对此, 制定了一些处理方法, 以便对若干交易提供更全面和更一致的

1. 可从<http://unstats.un.org/unsd/sna1993/issues.asp>网址获得关于在审议国民账户体系时加以考虑的问题和决定。

2. 这一工作分别汇集了《国际储备与外币流动性: 数据指南》(2001)、《国际服务贸易统计手册》(2002)和《外债统计: 编制者和使用者指南》(2003)。

目录	页码
《国际收支手册》第六版在基金组织网站上公布	1
储备资产技术专家小组的工作	3
汇款: 在定义和编制指南方面的最新进展	4
修订国际服务贸易统计手册	6
在马德里召开的协调的证券投资调查会议	7
高频率的对外部门数据有助于完成资产负债表的分析	9
国际投资头寸和外债比较项目	12
培训	16
清算银行、基金组织、经合组织和世行联合外债统计的新网站: 联合外债数据中心	18
采访负责国际收支与外债统计的基金组织统计部原助理主任Neil Patterson先生	19
地区焦点	22
基金组织计划启动协调的直接投资调查	23
近期将举办的活动	24
登载在网站的信息	24
近期的出版物	24



预计将于2008年出版的手册最终稿

描述，如外包的实物加工（货物加工）和与实物持有相分离的销售与生产管理（转手买卖）。此外，还对居住地和特殊目的实体的活动，以及被用来持有资产、但没有或几乎没有实体存在的其他法人组织提供了指南。另外，在一个单独的附录中，第一次列出了关于如何处理货币联盟的具体指南。

新手册反映了日益增加的对资产负债表分析的关注，这一分析有助于从脆弱性和可持续性方面理解国际经济发展。新手册提供了更加详细的关于国际投资头寸的指南，这一头寸是一个国家的对外金融资产和负债的资产负债表。新手册还更详细地讨论了定值和其他数量变化，以及其对资产和负债的影响。过去十年中，出版了若干具体的关于国际投资头寸、外债、金融衍生产品和储备资产的出版物。新的手册中包括了这些细致工作的成果。为强调对资产负债表的重视，新版手册被命名为《国际收支和国际投资头寸手册》，尽管其缩写为《BPM6》。

金融创新包括日益增加的新金融工具和机构单位之间的安排。例如，这些新工具包括金融衍生产品、指数挂钩证券和黄金账户，机构安排则包括特殊目的实体。尽管直接投资的概念基本上没有变化，但是随着复杂的跨国公司组织机构的日益增加，需要对

如何识别多环节和复杂的所有权连锁关系下的直接投资提供指南。正在与经合组织合作修订对直接投资的处理方法，该组织也正在修订其出版的《外国直接投资基准定义》。

手册更新程序

手册的更新准备工作包括了若干回合的征求编制者和使用者的意见。成立了若干技术专家小组以负责具体领域，例如，货币联盟、直接投资、其他问题（以上皆成立于2003年）和储备（成立于2005年）。这些专家小组向国际收支统计委员会提出了若干建议。这些问题和解决这些问题的建议包括在注释大纲中，该大纲于2004年4月发送给所有基金组织成员国征求意见，并同时公布在基金组织的互联网站上。欢迎对新的手册草稿提出建议，其最终稿将于2008年完成。

这一定稿时间与2008年完成修改《1993年国民账户体系》的建议相吻合；尽可能最大限度地保持两个体系相一致非常重要。可在联合国的互联网站上获得关于《1993年国民账户体系》的修订信息，网址：<http://unstats.un.org/unsd/nationalaccount/snarev1.asp>。

作者：Rob Dippelman

专栏1：国际货币基金组织国际收支统计委员会

2006年10月，国际货币基金组织国际收支统计委员会（委员会）在设在法兰克福的欧洲中央银行召开了第十九次会议。此次会议主要侧重于解决《国际收支手册》第五版更新过程中尚未解决的若干问题。此外，委员会还：

- 审议了卢森堡小组关于汇款的工作进展（见本通讯第4页的文章）
- 讨论了协调的直接投资调查（CDIS）的形式（见本通讯第23页的文章）
- 审议了2006年3月在西班牙银行举办的关于协调的证券投资调查研讨会的报告（见本通讯第7页的文章）

储备资产技术专家小组的工作

国际货币基金组织国际收支统计委员会（委员会）于2005年6月成立了储备资产技术专家小组（RESTEG），以便在更新《国际收支手册》第五版（《手册》第五版）过程中向该委员会提供关于储备资产的咨询建议。储备资产技术专家小组共有25名成员，包括来自编制国际收支统计和国际储备的货币当局的代表和来自其他国际机构的代表，以及参与分析国际储备统计的基金组织其他部门的代表。

作为储备资产技术专家小组内开展讨论的起点，基金组织提交了2005年6月向委员会提出的用于更新《手册》第五版的关于储备问题的文件（委员会05/70）。基于这一文件，以及通过电子通讯收集的意见，基金组织于2005年12月向储备资产技术专家小组成员提交了11份供其考虑的问题文件，并于2006年5月11-12日在基金组织位于华盛顿的总部召开了讨论会。共有11名来自基金组织成员国的储备资产技术专家小组成员参加了在华盛顿召开的会议。

储备资产技术专家小组成员就以下七个问题作出了结论：澄清了承诺的资产；澄清了外国货币；澄清了货币币种；可上市性（流动性）；投资基金；对汇集资产、黄金掉期和存款的处理。储备资产技术专家小组在其报告（委员会06/28）中概述了对四个问题的讨论结果以征求国际收支统计委员会的意见。这四个问题是：与储备相关的负债；居民银行的存款；反向交易；特别提款权的分配。储备资产技术专家小组的秘书处单独撰写了与储备相关的负债问题文件（委员会06/29）。

国际收支统计委员会在其2006年10月的

会议上审议了储备资产技术专家小组的讨论结果和提出的问题。

国际收支统计委员会接受了关于将特别提款权分配划分为债务的建议，并在关于反向交易的会议之后经过协商就此方面达成了一致，此外，还未经讨论接受了储备资产技术专家小组提出的所有其他建议（与黄金相关的问题除外）。对在居民银行的存款问题，绝大多数委员会成员支持将这类资产排除在储备资产以外。对与储备相关的负债问题，委员会成员对于应将这类负债包括在标准组成部分中，还是列为备忘项目问题上观点相左，微弱多数的委员赞成将其列为备忘项目。对黄金问题，委员会认为需要进行进一步的咨询。在委员会会议之后，委员会成员和储备资产技术专家小组成员对这三个问题进行了进一步深入的咨询，作为其结果，在《手册》第六版草稿中包括了针对这些问题的建议。鉴于所提意见涉及的范围，《手册》第六版草稿包括了请审稿人对居民银行存款、与储备相关的负债和货币黄金问题提出意见的具体要求。

此外，在委员会会议上，委员会同意储备资产技术专家小组继续进行其工作，并表示倾向于在新手册草稿中首先完成有关储备的工作，然后修订与“国际储备和外币流动性数据模板”相关的指南。储备资产技术专家小组将于2007年向委员会提交报告。

有关问题的文件和讨论结果文件皆登载在设在基金组织互联网站上的储备资产技术专家小组主页上，网址：<http://www.imf.org/external/np/sta/bop/resteg.htm>

作者：Antonio Galicia-Escotto

汇款：在定义和编制指南方面的最新进展

背景

2004年在海洋岛召开的八国首脑会议强调了汇款和改善其统计数据的重要性。随后，七国财长呼吁成立由世界银行牵头的国际工作小组，以改善汇款数据。

2005年1月，世界银行主办了关于汇款统计问题的国际会议，会议的目的是澄清数据使用者的需要，并对用于改善汇款数据的可获得性和透明度的策略达成共识。

会议由世界银行和基金组织共同组织，共有近60位来自世界各国和国际组织的数据使用者和编制者参加了会议。来自美国财政部的官员代表八个工业化国家政府参加了会议。³

在会议上，与会者同意，国际收支统计是用来收集、报告和改善官方汇款数据的合适框架，应审议与汇款相关的国际收支概念和定义，并需要完善收集和编制汇款统计的指南。

以下段落归纳了基金组织国际收支统计委员会（委员会）2005年会议以来在这些领域所取得的进展，以及目前正在进行的工作。

概念和定义

在向委员会2005年会议提交的文件中，列出了在改善方法和编制指南方面所取得的进展。委员会决定采纳以下建议，即从国际收支框架中剔除移民转移和所有与“移民”相关的称呼，并保持居住地为唯一的参考概念。

在委员会2006年会议上，又提交了两份文件：一份文件向委员会成员提供了有关汇款项目的最新进展，另一份文件包括了联合国关于自然人流动的技术分组（设在国际服务贸易工作组的下面）提出的关于新汇款定义的最终建议。概括而言，这两份文件建议并获得委员会同意（在进行若干澄清的前提

下）以“个人转移”代替“工人的汇款”，并采纳“个人汇款”、“总汇款”和“向为住户服务的非营利机构（NPISH）提供的总汇款和转移”⁴作为新的补充项目。《国际收支手册》第六版草稿中也采纳了这些项目。

编制指南和卢森堡小组

在2005年1月召开的会议上，编制者同意有必要撰写用于编制汇款数据的详细指南。所建议的组织形式是成立一个“城市小组”，即由一些具有相关经验的编制者自愿组成一个小组，负责制定一套良好做法指南。欧洲统计局随后于2006年6月26-27日主办了第一次会议，从而成立了卢森堡小组。该小组同意收集材料，以便能够出版汇款数据编制指南。该小组还将集体撰写该指南的大部分草稿。基金组织会同世界银行同意编辑和出版该指南。

在2006年12月4-5日于法兰克福召开的第二次会议上，卢森堡小组就编制指南大纲达成一致，从其成员撰写的文章中找出用于指南各章节的相关材料，并同意在2007年上半年继续撰写该指南的草稿。卢森堡小组成员构成的多元化确保指南能够吸收就所有问题提出的意见以及各种经验和观点。预计将在2007年6月26-27日的卢森堡小组第三次也是最后一次会议之前，在小组内部传阅首部完整的草稿。

作为确定良好编制做法的第一步，卢森堡小组审议了现有的成功编制方法。该小组确定了若干主要编制方法，这些方法是建立在国际交易报告系统、直接报告、住户调查和使用模型的各种方法的基础上。

卢森堡小组同意以下观点，即由于每一个数据来源皆有其不同的长处和短处，因此，没有一个单一的来源能够为改善汇款数据提供充足的数据。该小组认为，创新性地结合各种来源有助于在更大程度上

3. 可在<http://www.worldbank.org/data/remittances.html>网站获得进一步的信息，包括所有的文件和发言。

4. NPISH：为住户服务的非营利机构。



2007年2月26日至3月2日在斯洛文尼亚卢布尔雅那的金融高级研究中心举办的汇款研讨会

改善汇款数据。编制者需要考虑到其所在国家的具体情况，包括机构、法规和实用性等情况。进一步而言，编制者需要建立一种编制方法，从而能够从有时不一致或重叠的数据来源中得出完整和连贯一致的汇款估算。编制指南将涉及这些问题。

另外一个有助于审议编制方法的场合是拉美货币研究中心(CEMLA)进行的改善中央银行汇款报告和程序的项目。包括基金组织和世界银行在内的国际顾问委员会向该项工作提供了技术援助。卢森堡小组中也包括来自拉美货币研究中心的代表。

培训

计划在编制指南出版后举办关于汇款数据编制的研讨会。2007年2-3月在斯洛文尼亚卢布尔雅那的金融高级研究中心举办了

一次试点研讨会，与会者来自八个东欧国家。研讨会的结论是，积极支持即将在概念和定义上做出的改进以及卢森堡小组对编制指南采取的方法。汇款问题在基金组织的技术援助项目中将继续发挥更加突出的作用。

向七国财长报告

2005年1月召开的国际会议同意，由世界银行、基金组织和几个伙伴国家与联合国统计处合作，共同定期向七国财长提交报告。目前正在最后定稿的最终报告将介绍概念性工作（现已完成）的结果（在修订《国际收支与国际投资头寸手册》（国际收支手册第六版）的范畴内），并概述卢森堡小组正在进行的关于编制指南大纲的进展情况。2005年后期提交了中期报告。

作者：Jens Reinke

修订《国际服务贸易统计手册》

《国际收支手册》第六版草稿的相关章节强调了与更新的国民账户体系和《国际服务贸易统计手册》(MSTIS)中的基本概念相一致,并尽可能在最大程度上确保与关于旅游统计的国际建议(IRTS)和旅游卫星账户(TAS)中包括的统计指南相一致。

在对相关咨询文件和调查问卷的反馈的基础上,跨机构国际服务贸易统计工作小组(IATFSITS)⁵已经开始着手《国际服务贸易统计手册》的更新工作,这些文件和调查问卷是经国际组织同意,并向世界各地散发的。已经开始起草更新《国际服务贸易统计手册》的注释大纲的第一稿。基金组织统计部承诺撰写更新的《国际服务贸易统计手册》第三章的注释大纲草稿和起草该章的修订稿;参与开发关于服务供应方式的新材料;以及与跨机构国际服务贸易统计工作小组的伙伴一同更新《国际服务贸易统计手册》的若干附录,其中包括介绍扩展的服务分类(EBOPS)和产品总分类(CPC v.2)之间联系的附录。在经各个专家小组讨论之后,将于2007年起草更新的《国际服务贸易统计手册》,并将于2008年对该手册草稿的各章节开展广泛的咨询和审议工作。预计将于2009年向联合国统计委员会提交修订后的手册。

此外,正在进行的工作还包括在国际收支的概念框架内,完善在报告国际

5. 跨机构国际服务贸易统计工作小组成员包括联合国、欧洲统计局、国际货币基金组织、经合组织、联合国贸发会议和世界贸易组织。

服务贸易数据时的数据提供、数据范围和覆盖面。基金组织统计部将在以下方面提供专家意见:(i)向联合国统计处的服务数据库开发项目提供关于建立按伙伴国、服务种类和供应方式详细分类的全球服务贸易统计数据库方面的专家意见;(ii)向经合组织在世界服务贸易流动的双边不对称性和模式方面开展的工作提供专家意见。另外,计划与世界旅游组织合作,制定同时用于编制国际收支统计中的旅行与旅客运输部分和旅游统计的编制指南。

另外,基金组织统计部将在2007年至少举办一次关于服务贸易的专门培训;这将是与跨机构国际服务贸易统计工作小组的其他成员一同在位于突尼斯的非洲联合学院举办的联合培训课程。这一课程将以标准的基金组织国际服务贸易统计课程和由世界贸易组织与世界银行协调的服务贸易培训模块为基础。

最后,旅游统计跨机构协调小组和其下属的技术分组正在对关于旅游统计的国际建议(IRTS)、旅游卫星账户和国际移民统计中与旅行和旅游活动有关的概念和定义进行全面的比较工作。这一工作导致了对《国际收支手册》第六版草稿中以下诸方面进行修改和澄清,即与国际收支旅游部分相关的定义和分类、衡量旅行社的活动和旅游服务经营者服务以及衡量和记录与分时度假活动相关的活动。

作者: Nataliya Ivanik

在马德里召开的协调的证券投资调查会议

数据用户在马德里召开的国际会议上讨论了关于全球证券投资分布的统计

2006年3月1-2日，西班牙银行主办了关于协调的证券投资调查(CPIS)的国际会议，该调查是在基金组织主办下进行的国际调查。此次会议的目的是介绍能够如何使用该调查，以及已经如何使用了该调查。来自西班牙银行和欧洲中央银行的基调发言者指出，协调的证券投资调查不仅是国际合作改善统计报告的样板，而且也是解决金融稳定性和全球化问题的宝贵统计来源。尽管如此，随着国际交易的增长和波动，发言者意识到我们仍面临着进一步强化数据的挑战。可从以下网站获得此次会议的记录，网址：http://www.bde.es/doctrab/confere/confee_7.htm。

协调的证券投资调查（主要）是对大约70个国家和地区跨国界持有的按发行者国籍划分的证券（股本、长期债务和短期债务）的资产余额（年末）调查。调查数据按市场价格定值，并按年度提供2001-2005年的数据（在最早进行调查的29个国家和地区中，可以获得1997年的数据）。大部分主要投资国和许多离岸金融中心参加了协调的证券投资调查。一些参加调查的国家和地区还提供了有关持有者部门和发行货币的信息。此外，调查还收集了按类似方法分类的关于主要储备资产持有经济体在其储备资产中持有的证券，以及国际组织的证券的信息（但是只以总量数据的形式加以公布）。可以从基金组织的互联网站中获得这一调查数据和数据诠释，网址为：

表1：协调的证券投资调查结果概要期末头寸，2001-2005年

(单位：万亿美元)

	股本	长期债务	短期债务	总计
2001	5.2	6.4	1.1	12.7
2002	4.8	8.0	1.3	14.1
2003	6.9	10.5	1.5	19.0
2004	8.7	12.7	1.9	23.3
2005	10.4	13.4	1.9	25.7

<http://www.imf.org/external/np/sta/pi/cpis.htm>。

编制者和使用者皆向会议提交了论文。欧洲中央银行、日本银行、西班牙银行和美国联邦储备委员会提交的论文介绍了编制者怎样使用协调的证券投资调查的数据库和其他信息，来改善负债（衍生的）的数据质量（特别是持有的按交易对象居住地划分的不动产），增加关于持有者部门的进一步

细分信息，以及核对（和/或改善）国际收支中的数据。在这后一点上，协调的证券投资调查不仅在某些情况下比其他有些数据来源具有更好的覆盖面和详细程度，而且在数据是按逐笔证券收集的情况下，还使用解释性变量（例如，价格和汇率变化，以及交易等）对每年末的头寸变化加以解释，从而作为一种更进一步的质量核查。

美国联邦储备委员会、欧洲中央银行和基金组织提交了关于使用协调的证券投资调查数据的论文。这些论文将其主要侧重点放在“本

些金融中心在国际证券市场中所扮演的角色。

不过，尽管协调的证券投资调查为增加

对证券分布的了解提供了重要的途径，但鉴于证券市场日益变得越来越复杂，许多发言者建议对其进一步加以完善。进行完善的建议包括：提高及时性、填补空白，以及对回购协议的衡量。在会议召开时，由基金组织统计部公布的调查数据的时滞大约为参考日后14个月；现在这一时滞被缩短为



在马德里召开的协调的证券投资调查会议。从左至右：Javier Santiso，经合组织发展中心；Steven Keuning，欧洲中央银行；José Viñals，西班牙银行（主席）；Philippe Mesny，国际清算银行；Duncan McKenzie，伦敦国际金融服务机构

国偏好”，即所有国家的投资者持有的在其本国发行的证券数量要大于理论上显示的在具有较小摩擦和充分信息情况下的比例。因此，考虑到非居民手中持有的在美国发行的证券比率较小，看起来其仍然具有继续对美国经常账户赤字进行融资的能力。在地区上也显示出类似的本地地区偏好，即与其他地区相比，投资者似乎更倾向于投资于其所在的地区。研究结果表明，共同的语言、共同的法律渊源和共同货币（在货币联盟中）皆是影响投资倾向的重要因素。这一点在欧元区内尤为明显，自欧元诞生以来，该地区出现了更高层次的证券市场一体化。此外，人们意识到，将许多离岸金融中心的数据纳入协调的证券投资调查有助于了解这

1年。在覆盖面空白方面，建议尽早将中华人民共和国和中东地区的主要出口国纳入此项调查。此外，还有人建议，填补空白的另一个办法是收集“第三者持有”的信息，即证券所有者所在国家或地区以外的托管人持有的证券。这一点对住户尤为重要，因为在协调的证券投资调查中，没有任何国家或地区直接对住户进行调查。回购协议（和相关交易）是一个主要衡量问题，因为根据国际统计标准的处理方法，它被视为抵押贷款，因此，没有记录作为其标的交易的证券。基金组织统计部认识到这些都是可以加以改善的领域，尽管有的可能较其他领域进展缓慢。

作者：Messrs. Neil Patterson和John Joice

高频率的对外部门数据有助于完成资产负债表的分析

“为了履行其职责，基金组织在监督中至少应像重视汇率那样重视资产负债表分析”。Mervyn King, 英格兰银行行长（2006年）。

近年来在统计方法和数据可获得性方面所取得的进展使人们能够频繁和及时地对部门资产负债表中的货币和到期日错配进行分析。但是，仍存在着若干差距，特别是在相关的对外部门数据的详细程度、频率和及时公布方面存在着差距。因此，需要那些在国家统计机构和中央银行工作的对外部门数据编制者为使资产负债表分析投入使用而作出贡献，资产负债表分析越来越被视为是基金组织宏观经济监督工具中的必需组成部分。

资产负债表分析的特征是对金融存量变量的分析，这种分析是对较常用的宏观经济变量的流量分析的补充。它是在某一时点上对一个国家的主要资产负债表进行评估，其方法是衡量货币、期限、资本结构的搭配不当和具体部门所面临的流动性和清偿性风险，以及更广义上的一个国家对冲击的脆弱性，这些冲击可能是通过汇率变化、利率变化和其他金融资产价格的变化来传递的。九十年代以来许多新兴市场发生的危机就是根源于经济中某些部门资产负债表的错配，降低了国外投资者的信心，引发了资本账户危机，或通过资产负债表联系蔓延至其他经济部门，从而造成了全面的宏观经济危机。

尽管一段时间以来，基金组织已经在其监督工作中使用了从资产负债表分析中得出的结果，但是，数据的缺乏阻碍了资产负债表分析在基金组织所有成员国中的推广应用。随着近年来的各项统计动议开始显现成果，这一局面正在发生变化。在基金组织最近的工作文件中，Mathisen和Pellechio⁶利用近年来在统计方法和数据可获得性方面取得

的成果，为怎样将Allen等人⁷于2002年提出的资产负债表分析框架建议付诸实施提供了应用指南。特别是，可以使用从标准报告表格(SRFs)衍生出的部门金融资产资产负债表数据。2006年9月推出了这些表格，基金组织成员国用这些表格向基金组织统计部报送用来公布于《国际金融统计》(IFS)和每季度公布一次的《国际金融统计关于货币与金融统计的增刊》的月度货币与金融统计。

对资产负债表分析来说，使用来自标准报告表格的部门资产负债表信息特别具有吸引力，因为这些表格具有高频率和及时的可获得性，并且它们皆来自同一个连贯一致的数据来源。成员国以标准报告格式提供的货币与金融统计是根据与国际金融报告标准(IFRSs)相联系的国际货币基金组织《货币与金融统计手册》的通行的统计方法编制的。Mathisen和Pellechio指出，标准报告表格可以为资产负债表分析提供75%的所需数据，从而保证能够定期和及时地跟踪资产负债表脆弱性的变化（每月跟踪，时滞仅为一个月）。专栏1列出了包括在2007年3月版《国际金融统计关于货币与金融统计的增刊》中的基金组织成员国名单，可以从其标准报告表格中获取进行资产负债表分析所需要的月度部门金融资产资产负债表分析数据。

不过，全面的高频率资产负债表分析需要具有关于所有部门资产负债表内资产和负债的规模、到期日和货币构成的详细信息，包括居民和非居民持有的债务。基金组织正在进行的许多改善数据提供的努力侧重于资产负债表数据，尤其是表1所列的世界其他地方这一部分。过去几年来，基金组织鼓励其成员国：

- 编制与《国际收支手册》第五版相一致的国际投资头寸(IIP)；

6. Mathisen, Johan和Anthony Pellechio, 《在监督中使用资产负债表方法：框架、数据来源和数据的可获得性》，基金组织工作文件06/100（华盛顿：国际货币基金组织）。

7. Allen, Mark, Christoph Rosenberg, Christian Keller, Brad Setser和Nouriel Roubini, 2002年, 《采用资产负债表方法分析金融危机》，基金组织工作文件02/210（华盛顿：国际货币基金组织）。



- 参加协调的证券投资调查(CPIS);
- 提供与《外债统计指南》(外债指南)相一致的债务数据;
- 按照新的《政府财政统计手册》(GFSM2001)着手编制广义政府的资产负债表。

这些组成部分汇集在一起, 将按部门、

期限和工具反映出一个国家的对外资产和负债。外部数据编制者可以为此作出有价值的贡献, 即以最高的频率和最低的迟滞提供上述数据。这种提供数据的方式一旦付诸实施, 将显著地提高基金组织在其监督工作中使用资产负债表分析法的能力。

作者: John Cady

专栏2: 使用标准报告表格向基金组织统计部报送月度货币与金融统计的经济体——国际金融统计增刊, 2007年3月

阿尔巴尼亚	圣文森特和格林纳丁斯	莱索托
亚美尼亚	厄瓜多尔	马来西亚
阿塞拜疆	埃及	毛里求斯
白俄罗斯	萨尔瓦多	墨西哥
伯利兹	厄立特里亚	摩尔多瓦
不丹	欧元区	莫桑比克
玻利维亚	奥地利	纳米比亚
博茨瓦纳	比利时	尼加拉瓜
巴西	芬兰	巴布亚新几内亚
保加利亚	法国	巴拉圭
柬埔寨	德国	罗马尼亚
加拿大	希腊	塞尔维亚
智利	爱尔兰	塞舌尔
克罗地亚	意大利	斯洛伐克共和国
捷克共和国	卢森堡	南非
丹麦	荷兰	苏里南
东加勒比货币联盟	葡萄牙	瑞士
安圭拉岛	西班牙	瑞典
安提瓜和巴布达	格鲁吉亚	泰国
多米尼加	危地马拉	土耳其
格林纳达	圭亚那	乌克兰
蒙特塞拉特岛	印度尼西亚	美国
圣基茨和尼维斯	日本	赞比亚
圣卢西亚	哈萨克斯坦	

来源: 国际货币基金组织统计部。

表1. 用于资产负债表分析的部门资产和负债头寸

债务发行人（债务人）	债务持有人（债权人）			
	公共部门	私人金融部门	私人非金融部门	世界其他地方
公共部门（包括中央银行）				
基础货币				
其他负债总额				
短期				
本币				
外币				
私人金融部门				
负债总额				
短期				
本币				
外币				
中长期				
本币				
外币				
股本				
私人非金融部门				
负债总额				
短期				
本币				
外币				
中长期				
本币				
外币				
股本				
世界其他地方				
负债总额				
货币和短期负债				
中长期负债				
股本				

来源：摘引自Rosenberg、Christoph、Ioannis Halikias、Brett House、Christian Keller、Jens Nystedt、Alexander Pitt和Brad Setser，2005年，《与债务相关的脆弱性和金融危机：在新兴市场国家应用资产负债表分析方法》，基金组织不定期刊物第240期（华盛顿：国际货币基金组织）。

国际投资头寸和外债比较项目

基金组织统计部制定了一项新的动议，来评估参加世界银行季度外债统计数据库(QEDS)的国家报告的外债数据与向基金组织报告的国际投资头寸(IIP)相应数据序列之间的一致性。这一项目的目的是改善成员国外债和国际投资头寸的数据，以便有效地用于经济监督工作。2006年，基金组织为同时向世界银行季度外债统计数据库报送外债数据和向基金组织报送国际投资头寸数据的成员国制定了比较表。基金组织向成员国发送了附有2004年末数据的比较表，以便核对差异，特别是核对在部门、期限和工具分类方面的差异。基金组织审议了主要差异，并针对某些国家，找出了为消除差异而应采取的具体行动。基金组织正在对截至2005年末的数据进行类似的比较。

目标

2006年，基金组织统计部开展了一项新的工作，即对数据公布特殊标准(SDDS)参加国向世界银行季度外债统计数据库(QEDS)报送的外债数据和向基金组织报送的用于出版的

国际投资头寸(IIP)的相应数据序列进行一致性评估。开展这项工作的目的是为了改善成员国的外债和国际投资头寸数据，以便有效地应用于经济监督工作，2007年上半年，统计部又重复进行了这项工作。

背景

2005年基金组织统计部派出的关于国际收支和国际投资头寸统计的技术援助代表团发现有些数据公布特殊标准参加国公布国际投资头寸和外债数据之间存在着很大的差异。这一发现促使统计部开始评估其他数据公布特殊标准参加国是否面对同样的问题。

目前，所有数据公布特殊标准参加国（除两个国家外）向基金组织统计部报送用来出版《国际收支统计年鉴》(BOPSY)和《国际金融统计》的国际投资头寸数据。截至2006年12月，共有39个数据公布特殊标准参加国报送年度数据，23个参加国报送季度数据。2005年末的国际投资头寸数据大约在2006年9月报送到基金组织，以供在2006年

表2：报送国际投资头寸和外债数据的数据公布特殊标准参加国

数据公布特殊标准 参加国	向统计部报送国际 投资头寸	向世界银行季度外债统计 数据库报送外债
年度报告	39	
季度报告	23	58 ¹
未报告	2	6
总数	64	64

1. 2006年年中，一个非数据公布特殊标准参加国加入了季度外债统计数据库。

《国际收支统计年鉴》中公布。⁸

截至2007年2月，共有58个数据公布特殊标准参加国同意加入世界银行季度外债统计

数据库⁹，其中有57个国家报送了其截至2006年9月的总外债头寸数据。

8. 数据公布特殊标准规定公布年度国际投资头寸数据的时滞为9个月，季度外债数据的时滞为一个季度。可在以下网站获得基金组织的数据公布动议，网址：<http://www.imf.org/external/np/sta/dsbb/list.htm>

9. 可以从以下互联网站获得由国际货币基金组织和世界银行于2004年11月联合建立的联网数据库获得更新时滞为3-4个月的季度数据序列，该网站的网址为：<http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/DATASTATISTICS/EXTDECQEDS/0,,menuPK:1805431~pagePK:64168427~piPK:64168435~theSitePK:1805415,00.html>

方法论框架

《国际收支手册》第五版(BPM5)¹⁰ 和《外债统计：编制者和使用者指南》¹¹分别阐明了用于编制国际投资头寸和外债数据的方法指南。这两个框架皆与《1993年国民账户体系》相一致。

国际投资头寸

国际投资头寸是一个经济体的对外金融资产和负债存量的资产负债表。一个经济体

的净国际投资头寸加上其持有的非金融资产构成了该经济体的净值。构成国际投资头寸的金融项目被划分为资产和负债，并按职能对这两者进行进一步的分类。¹² 负债细分为直接投资、证券投资、金融衍生产品和其他投资。按同样方式对资产进行细分，但增加了一个额外项目（储备资产）。

另外还进一步按工具对国际投资头寸的职能分类类别进行细分，即股本资本和收益再投资、其他资本、股本证券、债务证券（债券和票据、货币市场工具）、金融衍生产品，以及其他投资（贸易信贷、贷款、货币与存款、其他资产/负债）。表3列出了按

10. 见第十四章。《国际投资头寸：数据来源指南》提供了进一步详细的指南。

11. 可从互联网站<http://www.imf.org/external/pubs/ft/eds/Eng/Guide/index.htm>获得《外债统计：编制者和使用者指南》。

12. 见《国际收支手册》第五版（第108-111页）和《金融衍生产品：国际收支手册第五版增刊》（第43-47页）。

表3：国际投资头寸概要

资产	负债
1. 直接投资	1. 直接投资
1.1. 股本资本和收益再投资	1.1. 股本资本和收益再投资
1.1.1. 对关联企业的债权	1.1.1. 对直接投资者的债权
1.1.2. 对关联企业的负债	1.1.2. 对直接投资者的负债
1.2. 其他资本	1.2. 其他资本
1.2.1. 对关联企业的债权	1.2.1. 对直接投资者的债权
1.2.2. 对关联企业的负债 (*)	1.2.2. 对直接投资者的债权(*)
2. 证券投资 ^{a/}	2. 证券投资 ^{a/}
2.1. 股本证券	2.1. 股本证券
2.2. 债务证券	2.2. 债务证券 (*)
3. 金融衍生产品 ^{a/}	3. 金融衍生产品 ^{a/}
4. 其他投资 ^{a/}	4. 其他投资 ^{a/} (*)
4.1. 贸易信贷	4.1. 贸易信贷 (*)
4.2. 贷款	4.2. 贷款 (*)
4.3. 货币与存款	4.3. 货币与存款 (*)
4.4. 其他资产	4.4. 其他资产 (*)
5. 储备资产	

^{a/} 按机构部门（货币当局、广义政府、银行、其他部门）对证券投资、金融衍生产品和其他投资进行分类。此外，还按期限（按原始期限分成短期和长期）对债务证券和其他投资进行分类。

职能类别和工具对资产和负债进行分类的国际投资头寸报表概要。

外债头寸总额

某一时点上的外债头寸总额是指当时实际的（不是或有的）未偿负债余额，该负债要求债务人在未来某个或多个时点偿还本金和/或付息，并且是某一经济体居民对非居民的欠债。¹³

表3中以斜体星号(*)标出的国际投资头寸工具是被包括在外债头寸中的债务负债。因此，外债头寸总额数据应与向基金组织报送的国际投资头寸的相应组成部分相一致。季度外债统计数据库表1列出了按机构部门和进一步按期限与工具细分的季度外债头寸数据。该表与《外债统计指南》建议的按部门列出外债头寸数据相一致¹⁴，但是不同于前述《国际收支手册》第五版的列示方法。

主要结果

基金组织编制了所有数据公布特殊标准参

13. 《外债统计指南》第2.3段。

14. 《外债统计指南》第34-35页表4.1。表4.1进一步将其他部门细分成三个子部门（非银行金融公司、非金融公司、住户和为住户服务的非营利机构），并在短期其他债务负债和直接投资中的公司间贷款中列出拖欠。

加国向世界银行季度外债统计数据库和向基金组织国际收支统计年鉴报送的相应数据的比较表（共有47个国家的2004年末数据和48个国家的2005年末数据）¹⁵。对有些国家，由于缺乏国际投资头寸数据的细分类，所以需要根据季度外债统计数据中的信息进行小的调整。这些调整涉及到进行以下估算：(a)对某些债务工具的短期和长期期限的分布进行估算；(b)对直接投资的其他资本负债中的股本和债务的分布进行估算。

在必要时，将向成员国中负责编制国际投资头寸和外债数据的机构发送上述比较表，以澄清其中的主要差异和征求意见。总之，数据公布特殊标准参加国向季度外债统计数据库报送的外债数据大体上与向基金组织报送的用于出版的国际投资头寸中的相应数据相一致（表4）。

在2004年数据中，21个国家的外债头寸总额具有微小的差异，两个国家在总额或组成部分上没有任何差异。

相比之下，有10个国家在债务总额存量和/或其组成部分上存在较大的差异。造成这一

15. 如上所述，有6个数据公布特殊标准参加国尚未向季度外债统计数据库报送外债数据，11个国家未能及时报送用于出版《2006年国际收支统计年鉴》所需的国际投资头寸数据。

表4：报送2004年末国际投资头寸和外债数据的数据公布特殊标准参加国向季度外债统计数据库报送的外债总额数据与从国际投资头寸数据中推算的外债总额之间的差异

总差异	国家	百分比
无	2	4%
小 (>0和<= 1%)	19	41%
中等 (>1和<= 5%)	16	34%
Large (>5和<=10%)	6	13%
很大 (>10%)	4	8%
总数	47	100%

差异的主要原因是：

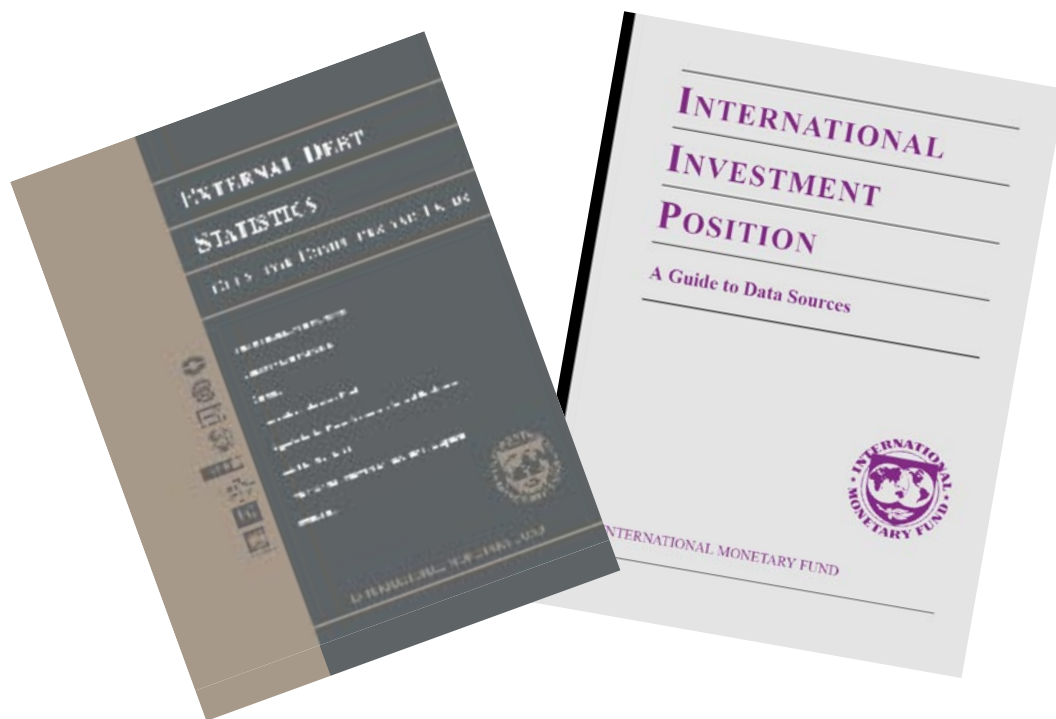
- 范围（例如，在国际投资头寸或外债统计中，对私人部门和/或短期债务的覆盖面不够，包括了居民持有的在国外发行的证券，未包括非居民持有的在国内发行的证券，包括了金融衍生产品）。
- 记录基础（国际投资头寸按市场价格定值，季度外债统计数据按名义价格定值，国际投资头寸和外债数据都没有包括未到期的应计利息成本）。
- 分类（例如，在国际投资头寸数据或外债数据中，将对基金组织的债务负债进行不恰当的部门分类，对贷款或货币与存款的不同债务分类，对贸易信贷和其他债务负债的不同期限分类，以及对直接投资中的公司间贷款的不同部门分类）。

- 公布方面的问题（例如，报告数据修正）。有些国家不知道季度外债统计数据库接受对历史数据的修正。

未来展望

对2005年末数据进行核对的主要结果显示，两组数据之间的差异明显缩小。一些国家已经解决了两组统计中对债务工具处理方法不同的问题。另外一些国家表示将在下一次向季度外债统计数据库和基金组织报送数据时解决这些差异，其他一些国家已经确定了为消除差异将采取的下一步行动。基金组织统计部将在对2005年末数据进行分析后对此项工作进行总结，但是，作为其外债统计质量工作的一部分，统计部打算继续进行这一交叉核对。

作者：Eduardo Valdivia-Velarde



培训

跨机构金融统计工作小组提供的外债统计培训：

2002年5月—2007年3月

过去五年中，参加跨机构金融统计工作小组(TFFS)¹⁶的机构通过提高编制外债统计能力的联合培训活动为推广国际良好做法作出了重要的贡献。这些培训活动使用了跨机构金融统计工作小组2003年编制的《外债统计：编制者和使用者指南》（可从以下网站获得该指南，<http://www.imf.org/external/pubs/ft/eds/Eng/Guide/index.htm>）。

2002年5月，基金组织与其他来自跨机

16. 跨机构金融统计工作小组(TFFS)于1992年由联合国统计委员会发起成立。其成员包括国际清算银行、英联邦统计署、欧洲中央银行、欧洲统计局、国际货币基金组织、巴黎俱乐部秘书处、经合组织、联合国贸发委员会和世界银行。

构金融统计工作小组的代表合作，开始进行了一系列新的以中级编制人员为对象的外债统计培训。自2005年年中以来，关于外债统计的培训包括了国际基金组织咨询其他跨机构金融统计工作小组成员后制定的外债统计的数据质量评估框架（登载在<http://dsbb.imf.org/Applications/web/dqrs/dqrsdqaff>）。英联邦统计署和联合国贸发委员会也与跨机构金融统计工作小组的机构和其他地区性机构（东南部非洲宏观经济与金融管理学院(MEFMI)和西非金融与经济管理学院的(WAIFEM))合作举办了地区性讲座/专题研讨会。

总之，2002年5月—2007年3月期间，共举办了20个讲习班/研讨会，为来自147个国家的600余名中级统计编制人员提供了培训（见表5）。

作者：Eduardo Valdivia-Velarde



国际货币基金组织东非地区技术援助中心—外债统计地区专题研讨会
举办于肯尼亚货币研究学院，内罗毕
2007年2月19日—3月2日

**表5：跨机构金融统计工作小组成员机构提供的外债统计培训：
2002年5月－2007年3月**

	研讨会和举办地点	主办机构	合作机构	国家	培训人数
1.	联合维也纳学院（维也纳），2002年5月6－17日。	国际货币基金组织	国际清算银行、欧洲中央银行、巴黎俱乐部秘书处和联合国贸发会议	21	30
2.	东加勒比地区中央银行债务专题讲座（巴斯特尔），2002年7月。	英联邦统计署	国际货币基金组织、世界银行	15	47
3.	跨地区债务专题讲座（伦敦），2003年3月。	英联邦统计署	国际货币基金组织、世界银行	14	23
4.	巴西培训中心（巴西利亚），2003年5月12－23日。	国际货币基金组织	国际清算银行、巴黎俱乐部秘书处和联合国贸发会议	16	34
5.	新加坡培训中心（新加坡），2003年9月22日－10月3日。	国际货币基金组织	国际清算银行和英联邦统计署	16	29
6.	联合非洲学院（雅温得），2003年11月17－28日。	国际货币基金组织	国际清算银行和巴黎俱乐部秘书处	17	28
7.	联合维也纳学院（维也纳），2004年7月12－23日。	国际货币基金组织	国际清算银行、欧洲中央银行、巴黎俱乐部秘书处和联合国贸发会议	21	29
8.	国际货币基金组织总部（华盛顿哥伦比亚特区）2005年7月11－29日。	国际货币基金组织	世界银行、联合国贸发会议和巴黎俱乐部秘书处	39	39
9.	中国培训中心（大连），2005年8月8－19日	国际货币基金组织	国际清算银行	1	55
10.	联合维也纳学院（维也纳），2005年9月5－16日。	国际货币基金组织	国际清算银行、欧洲中央银行、英联邦统计署和联合国贸发会议	28	30
11.	联合非洲学院（突尼斯），2005年11月7－18日。	国际货币基金组织	国际清算银行、英联邦统计署、巴黎俱乐部秘书处和联合国贸发会议	17	26
12.	东南部非洲（坎帕拉），2005年11月21－25日	英联邦统计署、东南部非洲宏观经济与金融管理学院	国际货币基金组织和联合国贸发会议	11	29
13.	阿拉伯货币基金（阿布扎比），2006年1月15－26日	国际货币基金组织	国际清算银行和联合国贸发会议	16	34
14.	巴西培训中心（巴西利亚），2006年3月20－31日	国际货币基金组织	国际清算银行、巴黎俱乐部秘书处和联合国贸发会议	18	31
15.	阿根廷地区专题讲座（布宜诺斯艾利斯），2006年4月27－28日	联合国贸发会议	国际货币基金组织	6	22
16.	东南部非洲（坎帕拉），2006年7月10－11日	联合国贸发会议、东南部非洲宏观经济与金融管理学院	国际货币基金组织	3	19
17.	西非地区讲座（弗里敦），2006年8月8－10日	英联邦统计署、西非金融与经济管理大学院	国际货币基金组织	5	32
18.	加勒比地区技术援助中心讲座（巴巴多斯），2006年9月18－29日	国际货币基金组织	英联邦统计署	12	26
19.	西非地区技术援助中心（达喀尔），2007年2月5－8日	国际货币基金组织	西非地区技术援助中心、西非经济与货币联盟和西非国家中央银行	10	31
20.	东非地区技术援助中心讲座（内罗毕），2007年2月19日－3月2日	国际货币基金组织	东非地区技术援助中心	7	22
	总数(*)				616

(*)2002年5月－2007年3月，共有来自147个国家的616名外债统计编制者接受了由跨机构金融统计工作小组成员机构提供的外债统计培训。

国际清算银行、国际货币基金组织、经合组织和世界银行联合外债统计的新网站：联合外债数据中心

数据用户现在可以在一个互联网站上获得全面的外债统计数据，这一网站是国际货币基金组织、国际清算银行、经合组织和世界银行共同努力合作的成果。基金组织统计部主任Rob Edwards将建立联合外债数据中心（JEDH-www.jedh.org）这一成果称作是“使用技术创新为全球用户提供及时和高质量的外债统计”的重要里程碑。

这一新的网站（取代了1999年在经合组织互联网站上公布的国际清算银行、国际货币基金组织、经合组织和世界银行联合外债统计）提供了及时获得季度外债统计数据的途径。预计这一信息将尤其有助于进行宏观经济分析，以及进行跨国家和数据来源的比较。

区的部分国外资产数据；以及对所提供数据的解释（数据诠释）。这一新的网站（通过来自各国及债权人和市场两个渠道的数据序列）还允许使用者比较每一个国家的三大类数据：贷款与存款、债务证券、贸易信贷。该网站从两个来源收集数据。从在世界银行季度外债统计数据库上重新公布的数据公布特殊标准参加国的报告提取国家数据。国际清算银行、基金组织、经合组织和世界银行提供债权人和市场数据，包括贷款和其他信贷、债务证券、国际储备、在外国银行的跨境存款，以及证券投资资产（提取自基金组织的协调的证券投资调查）。尽管由债权人和市场来源提供的外债数据覆盖面不全，但其覆盖的国家范围要广于国家来源所覆盖的国家。

继续致力于改善数据

联合外债数据中心是建立在跨机构金融统计工作小组为便于用户获得全面和一致的外债统计数据而采取的若干行动的基础上。除了在1999年建立联合外债统计网站之外，该小组的工作还取得了以下成果：2003年出版了《外债统计：编制者和使用者指南》；自2003年9月起，公布了数据公布特殊标准参加国的国家外债头寸季度数据（有一个季度的时滞）；2004年启用了世界银行季度外债统计数据库；以及基金组织最近建立的外债统计质量评估框架。

新网站还体现了利用技术创新提高效率的决心（此例中的技术创新是将数据流汇集在一个通用框架中）。这一外债数据中心是统计数据和数据诠释交流项目的一项试点，其目的是推行用来交流统计信息的标准。这项工作得到了国际清算银行、欧洲中央银行、欧洲统计局、基金组织、经合组织、联合国和世界银行的支持。参加该项工作的机构将此新网站视为一个用来强化外债统计的透明度、及时性和可获得性的机制，以便服务于全球用户。

作者：Paul Austin和Jean Galand



Shaida Badiee（世界银行）和Rob Edwards（国际货币基金组织）签署服务标准协议，该协议规定了参加联合外债数据中心的四个机构的责任。

网站的内容

这一新的外债统计数据中心包括了由58个参加基金组织数据公布特殊标准(SDDS)的国家提供的完整国家外债数据；来自债权人和市场来源的外债数据，以及200多个国家/地

采访负责国际收支与外债统计的基金组织统计部原助理主任NEIL PATTERSON先生

Neil Patterson先生于2006年8月底从基金组织统计部助理主任岗位上退休。Patterson先生长期从事国际收支数据工作，在国际统计界非常知名。近年来，Patterson先生负责制定和实施了許多有关对外部门统计的动议。在其退休之前，本通讯编辑Jean Galand对他进行了采访。

Neil，你很快将退休。感谢你在百忙之中抽时间接受这次采访。能否请你概括地介绍一下你在基金组织工作期间在对外部门统计工作中的亮点？

有许多亮点。第一个亮点是在基金组织关于衡量国际资本流动的国际工作组的工作，以及对其报告（Godeaux报告）所作的贡献，此报告与早期的关于世界经常账户数据差异的Esteva报告一道确定了此后十多年来在改善对外部门统计方面的议程。我于1990年加入基金组织参加此项工作。公布于1992年的Godeaux 报告强调，在日益放松管制和全球化经济的环境下，衡量资本流动变得越来越复杂，因此必须采用国际统计指南，强化编制方法，并在各国之间分享数据和经验。鉴于国际合作至关重要，工作小组建议成立一个由国际专家组成的委员会为实施报告中的建议提供意见。此委员会就是国际货币基金组织国际收支统计委员会（委员会）。

在从事了若干年的政府财政统计工作之后，我于1997年又回到对外部门统计领域，担任国际收支和外债一处的处长。此后的工作亮点包括与国际上的对外部门统计人士一道工作，落实Godeaux报告和Esteva报告所提出的建议，以及推广实行《国际收支手册》第五版（1993年）。最显著的一项成果是，目前基金组织大部分成员国已按照《国际收支手册》


第五版的格式向基金组织报送用于出版《国际收支统计年鉴》和《国际金融统计》月刊的国际收支统计数据，并将其用于本国的出版物。其他成果包括：开展国际性的协调证券投资调查；开展关



Neil Patterson先生

于实施直接投资方法标准的调查；制定衡量金融衍生产品的新统计指南；开展有关研究，增进对其他复杂金融工具的了解；以及与其他机构合作，制定与实施关于衡量国际服务贸易的国际指南。

1997年和1998年发生的国际金融危机再次显示出健全经济数据的重要性，并使我们识别出对外部门统计覆盖面和透明度方面需要进一步完善的领域。需要改善的数据包括储备、外币流动性、外债和国际投资头寸数据。经过广泛的国际磋商和讨论，取得了以下成果：基金组织执行董事会决定强化数据公布特殊标准，以便更充分地覆盖上述数据；与其他相关机构和国家合作，制定新的或加强现有的关于储备、外币流动性和外债的统计指南，并更广泛地促进改善对外部门头寸数据的报送。这项工作的成果是建立了新的关于储备和外债的国际数据库，并且大幅度地增



加了向基金组织报送的国际投资头寸数据。这些工作得到了大量技术援助和外部培训项目的鼓励和支持，这些培训的内容包括国际收支和国际投资头寸数据、服务贸易、协调的证券投资调查、直接投资、储备和外币流动性，以及外债。

几年以前，人们日益认识到，随着对头寸数据的日益重视、经济全球化和新的统计动议的出现，需要对国际收支手册进行更新。另一个亮点是，经过全世界范围的讨论和磋商，在所需的方法修改上达成了国际协议，得到国际收支统计委员会的审议和认可，并起草了更新后的手册初稿，不久后将在基金组织的对外网站上公布。

我们都知道，你是推动国际收支统计委员会工作的主要力量。从你的角度看，该委员会实行了哪些主要变革？

国际收支统计委员会在上述几乎所有统计动议中起到了重要的作用。其主要成果包括协调的证券投资调查、在推行和更新国际收支统计指南方面取得的进展，以及对最新编制方法和编制问题进行的研究和贡献。介绍这些工作成果的委员会年度报告和大量文章登载在委员会的对外网站上。

Neil，你认为对外部门统计领域仍面临哪些主要挑战？全球化带来哪些统计问题？

统计工作总是面临着挑战。跟上国际经济和用户需要的变化，同时力求保持体系内部和体系之间的一致性，这总是一项挑战。目前正在实施的一些动议正在应对一些最为重要的挑战。包括跨国公司活动和国际移民等与经济全球化相关的统计问题将是首先需要加以解决的问题。正在通过更新国际收支手册解决其中一些问题。此外，在与基金组织成员国和其他国际组织磋商的基础上，我们完成了关于进行国际协调的直接投资头寸调查的可行性研究，并且很可能开展这项调查。此外，与其他机构和国家的专家合作，我们牵头确定了关于衡量“个人汇款”（通常伴随着人员在国家之间的流动）的国际最佳做法。

更一般而言，你认为对那些参与编制宏观经济统计的人员来说，什么是最核心的问题？

就对外部门统计来说，有很多问题。其中一个重要的问题是确保各种宏观经济统计体系的协调一致，目前正在国际收支手册修订过程中审议这一问题。这些统计体系包括国民账户体系、基金组织/经合组织的外国直接投资指南，以及跨机构国际服务贸易统计指南。所有参与机构皆认识到，为促进跨统计体系的分析 and 避免重复收集数据，协调一致至关重要。

在对外部门头寸数据方面取得的进展促进了通过资产负债表来分析全球经济的稳定性。正在对外部门内部扩展这一工作，并将其进一步扩展到对外部门以外（如金融公司和公共部门），这是非常重要的。在对全球化进行分析时，国际收支框架内的直接投资、商品和服务贸易、汇款等数据非常重要，不过，使用者认为以下数据也很重要，即关于国外关联企业对国内经济影响的数据，这已在国际服务贸易统计手册中提到，并在经合组织的全球化指标手册中加以论述。分析离岸和外包活动需要对外部门和其他部门的统计。这些其他部门的统计信息可能不在基金组织的工作范围内，但是，我们需要保持参与，以确保与我们的统计体系协调一致，并支持基金组织的分析工作。另外一项挑战是在基金组织有限的预算资源环境下，找到所需要的资源，以跟上这些发展。

Neil，能否告诉我们你今后的打算？

我可能偶尔会参加一些短期的统计咨询项目，但是，我主要将寻求统计领域以外的挑战。尽管目前还想不出任何比我迄今为止在澳大利亚、联合国和国际货币基金组织所从事的统计工作更为值得的工作，但是，我提前退休就是要寻求在其他方面的发展。第一个挑战就是重新在澳大利亚安顿下来。我期待着这一天的到来。

回到澳大利亚后，你最会怀念在华盛顿生活期间的什么事情？

我将怀念基金组织两个国际收支处室的同事们所具有的合作精神、专业素质和敬业

精神，他们成功地完成了无数个挑战性的项目。我还会怀念统计部和基金组织其他部门的其他同事对基金组织宗旨的奉献。我将怀念共同工作过的国际收支统计委员会的成员和来自许多国家与国际组织的统计专家。我将怀念多年来我在参加关于标准与准则遵守情况报告、技术援助和培训代表团时与我一同工作的各国同事，以及与我共事的各技术

专家小组的同事。我不会怀念漫长的工作日或行政琐事。不过我会怀念除冬天以外的华盛顿生活。

Neil，谢谢你抽出时间给我们介绍了你对过去和将来对外部门统计的发展的看法。我代表国际收支两个处的同事们祝你在你的故乡成功的重新定居下来。

作者：Neil Patterson和Jean Galand



Neil Patterson先生的家乡佩斯市。

地区焦点

ANDESTAD项目

安第斯共同体（成员国包括玻利维亚、厄瓜多尔、哥伦比亚和秘鲁）的ANDESTAD项目开始于2005年6月，以实施安第斯共同体与欧盟的技术合作协议。

此项目的主要目的包括根据国际统计指南协调统计概念和程序，并强化负责收集、处理和公布官方统计的机构的能力。

此项目的受益者包括那些构成国家统计体系的所有机构（包括国家统计局、中央银

技术合作提供的技术援助和国际组织（例如国际货币基金组织统计部）的积极参与。该项目的其他活动包括调查研究、直接的技术援助和培训。

此项目与其他试图改善统计的技术合作项目不同之处是其通过法律工具协调统计概念和程序。通过此项目，上述工作小组和安第斯共同体秘书处起草决定和决议，这些决定和决议分别经安第斯共同体委员会和共同体秘书长批准后，就构成对每个成员国具有约束力的法律。



在委内瑞拉首都加拉加斯召开的首次关于国际收支统计的ANDESTAD工作小组会议

行、部委、监督部门和其他部门）和安第斯共同体秘书处。

这一项目监督20个工作小组的工作，这些工作小组的工作覆盖了广泛的统计领域，其中包括国民账户、国际收支、外国直接投资、公共财政、货币与金融统计。工作小组来自各个成员国的统计专家组成，受益于通过欧洲

此项目的预算为八百万欧元，项目周期为四年，基地设在安第斯共同体秘书处所在地智利首都利马。可在该项目的网站上获得有关该项目的更多信息，该网站的网址为：<http://secgen.comunidadandina.org/andestad>。

作者：Jesper Venema、Comunidad Andina、Lima

国际货币基金组织计划启动协调的直接投资调查

基金组织计划启动以2009年末为参照期的协调的直接投资调查（CDIS）。本文介绍了计划启动的此项调查的背景和特征。

为基金组织执董会于2003年11月召开的非正式研讨会准备的关于外国直接投资统计的讨论文件列出了现有外国直接投资资本统计中存在的一系列不足。存在问题的领域包括全球国际收支统计中关于外国直接投资的差异，双边外国直接投资头寸数据的不对称，以及尽管近年来有所改善，但是各国在实施由基金组织和经合组织制定的用于记录外国直接投资统计的国际指南方面进展不一。该讨论文件建议进行协调的直接投资调查可行性分析。这一调查有助于满足日益增加的对全面和有可比性的直接投资数据的需要。此调查可以以基金组织每年进行的协调的证券投资调查为样本（见本通讯第7页的文章）。基金组织执董会支持改善外国直接投资统计，并批准了由基金组织统计部开展上述可行性分析的建议。

这一可行性分析是与基金组织统计部的几个跨机构合作伙伴协作开展的。¹⁷另外，征求了基金组织成员国的意见。研究的结论是，基金组织统计部及其跨机构合作伙伴以2009年末为参照年份¹⁸开展包括对内和对外直接投资的协调的直接投资调查既可行，也有益于外国直接投资统计的国家编制者和使用者，并且基金组织成员国大力支持这一活动。基金组织国际收支统计委员会在去年的年会上认可了这项研究的结论。

主要特征

目的是使调查具有以下特征：

17. 开展这项研究的跨机构工作组包括欧洲中央银行、欧洲统计局、经合组织、联合国贸发会议和世界银行。

18. 这一参照期与美国商务部经济分析局将要开展的美国对外直接投资基准调查相一致。

- 收集按直接交易对象国分类的对内和对外投资头寸（包括股本和债务）数据。
- 股本按“自有资金帐面价值”定值；鼓励按市场价格为上市交易的投资定值。
- 成立一个国际工作小组撰写编制指南。

与协调的证券投资调查类似，调查得出的双边数据将提供有关所有经济体（包括那些参加和未参加调查的国家）直接投资的“镜像”信息。

此外，还可以期待协调的直接投资调查能够完善国际投资头寸数据和数据的可获得性。除用于监督全球化的一个重要方面外，国际投资头寸数据统计还是了解国际资本流动和全球对外部门不平衡的重要工具。基金组织的监督工作也越来越需要头寸数据。关于外国直接投资存量地区分布的全球数据库将扩充来自协调的证券投资调查的双边数据和联合外债数据中心的其他数据，从而进一步建立用于地区和多边监督的数据库。

调查的总体安排

对2009年末数据进行协调的直接投资调查的工作计划包括以下主要组成部分：

开发阶段：与基金组织统计部的跨机构合作伙伴一道，成立一个由国家编制者组成的工作组，撰写调查指南，以帮助编制者做好参加协调的直接投资调查的准备。

实施阶段：召开有选择的国家编制者地区性专题研讨会，审议参加协调的直接投资调查的准备工作情况，并为参加协调的直接投资调查提供技术和其他援助。

收集阶段：基金组织统计部和其跨机构合作伙伴收集来自各国外国直接投资调查的数据和相应的数据诠释。



国际货币基金组织
国际收支统计业务通讯
第13期第1号
2007年5月
(<http://www.imf.org/external/pubs/ft/bop/news/index.htm>)

基金组织国际收支统计业务通讯由基金组织统计部发行。业务通讯的目的是向国际收支数据的编制者和使用者通报各国和国际上在收集这些数据方面的发展情况。业务通讯以中文、英文、法文、俄文和西班牙文公布。本业务通讯包含的观点和材料不一定反映基金组织的官方看法。欢迎投稿，来稿请致：Jean Galand, Editor, IMF Balance of Payments Statistics Newsletter, Balance of Payments and External Debt Division II, Statistics Department, Room, International Monetary Fund, Washington, D.C. 20431, U.S.A.。电话：(202) 623-7363，传真：(202)623-8017。Kathy Tilmans负责本业务通讯的图形设计。

公布阶段：建立一个处理各国调查数据和相应数据诠释的系统。向国际收支统计委员会提交协调的直接投资调查结果报告，并将在基金组织的公共网站上公布编制的的数据。

近期将举办的活动

将于2007年5月14日—6月22日在华盛顿举办为期六个星期的国际收支培训班。此培训班是为那些主要负责编制国际收支统计的政府官员设置的。

将于2007年9月10—28日在华盛顿为外债统计编制者举办为期三个星期的外债统计培训班。

将于2007年10月的最后一个星期在华盛顿召开国际收支统计委员会年会。

近期的出版物

2006年国际收支统计年鉴

基金组织出版了《国际收支统计年鉴》(年鉴)第57卷。这一年度出版物分为三个部分，包括了国际收支和国际投资头寸数据。2006年《国际收支统计年鉴》的第一部分提供了大约175个国家的详细国际收支统计报表和105个国家的国际投资头寸数据。第二部分提供了主要国际收支组成部分的地区和世界总额表，第三部分介绍数据报告国所使用的方法、编制做法和数据来源。

还可以通过只读光盘(CD-ROM)的形式获得年鉴的第一和第二部分中的统计数据。每月发行的只读光盘对年鉴第一部分的数据提供更新和修正。

登载在网站的信息

2005年协调的证券投资调查(CPIS)的结果已经登载在基金组织的对外网站上(<http://www.imf.org/external/np/sta/pi/datarsl.htm>)。

国际收支委员会第十九次会议(2007年10月23—26日)的文件已经登载在基金组织的对外网站上，网址为<http://www.imf.org/external/pubs/ft/bop/2006/19.htm>。

2007年1月，基金组织统计部开通了国际收支统计(BOPS)的联网服务，从而与早期开通的国际金融统计(IFS)联网一起向用户提供服务。这一方便用户的数据库实行订阅制，能够使用户迅速查阅到国际收支和国际投资头寸时间序列数据(有些数据可以追溯至1948年)。可在以下网站获得更多的信息。网址：<http://www.imfstastics.org/BOP/>。

对以上出版物的查询，请与以下部门联系：

Publication Services, International Monetary Fund Washington, D.C. 20431, U.S.A,
电话：(202) 623-7430
传真：(202) 623-7201
电子信箱：Publications@imf.org
网址：<http://www.imf.org>