

国际收支统计

统计部



国际货币基金组织

2004年年中

第11期第1号

国际货币基金组织统计部国际收支与外债处的业务通讯

《国际收支手册》第五版更新工作的进展

2004年6月，负责更新《国际收支手册》第五版的三个技术专家小组举行了首次聚会。来自25个基金组织成员国和7个其他国际组织的44名专家会聚于巴黎和华盛顿，讨论关于与直接投资、货币联盟和其他国际收支问题相关的议题。本文解释了这些专家小组是如何组成的和所扮演的不同角色，关于更新程序的其他进展，以及编制者和使用者如何参与这一项目。



由左至右：Manik Shrestha（秘书处），Robert Heath（副主席），Neil Patterson（主席）和Robert Dippelsman（秘书处）在国际收支技术专家小组会议上。

背景

随着经济的发展和经济分析需求的变化，用于国际收支数据的国际指南也需相应地随之变化。自1993年《国际收支手册第五版》出版以来，国际经济和金融环境发生了巨大的变化，在此背景下，国际货币基金组织的国际收支统计委员会同意更新《国际收支手册》第五版。这一更新工作与国际统计界正在进行的《1993年国民帐户体系》检查相协调。

在1999年的会议上，基金组织的国际收支统计委员会首次提出了更新《国际收支手册》第五版的可能性。此后，在其2000年和2001年的会议上，委员会考虑了在更新《国际收支手册》第五版时需要解决的问题和更新的程序。

在其2002年的会议上，委员会同意将完成《国际收支手册》第五版更新的目标时间定为2008年，这也是完成对《1993年国民帐户体系》进行检查的目标时间。委员会还就新手册的结构草案达成一致。根据委员会在其2002年会议上作出的决定，基金组织工作人员编制了一份经过委员会和其他跨机构小组审议的附注提纲。在其2003年会议上，委员会审议决定了与附注提纲最后定稿有关的问题，并就在2008年之前编写新手册的程序和时间表达成一致意见，同意组建三个技术专家小组协助《国际收支手册》第五版的更新工作，列出了将由这些小组加以讨论的问题清单。

附注提纲

2004年4月，基金组织公布了向公众征求意见的《国际收支手册第五版的修正附注提纲》（以下简称“附注提纲”）。这一大纲指出了已经发现的问题，并提出了可能的解决方案。该大纲的目的是为更新《国际收支手册》第五版提供一个讨论框架。为帮助审议者，大纲中包括了与关键性问题相关的若干问题。这一大纲已经散发出去，以便使编制者和使用者有机会提出意见。

附注提纲已经散发给所有国际收支编制人员和其他相关人员，以征求他们的意见。该大纲还登载在国际货币基金组织的互联网站上，其网址为<http://www.imf.org/external/np/sta/bop/bopman5.htm>。附在大纲前面的《对审议者的说明》列出了审议者可以采用的若干不同的提交意见方式。附注提纲被翻译成阿拉伯文、中文、法文、俄文和西班牙文。

组建技术专家小组

为了协助研究和解决更复杂的方法论问题，以及对手册初稿进行全面审议，基金组织共组建了三个技术专家小组。这些小组具体如下：

目录 页码

《国际收支手册》第五版更新工作的进展	1
国际货币基金组织国际收支统计委员会第十六次会议	3
对直接投资方法标准实施情况的调查 (SIMSDI): 最新发展	5
国际货币基金组织公布2002年协调的证券投资调查	6
跨机构金融统计工作组会议检查了关于外债统计的若干倡议	8
基金组织统计部消息	10
近期将举办的活动	10
登载在网站上的信息	10
数据公布特殊标准采纳国公布更全面的对外部门数据	11
近期出版物	12

2004年年中

- (1) 直接投资技术专家小组 (DITEG)。有一系列问题涉及到直接投资。直接投资技术专家小组由经合组织和基金组织共同组成。直接投资技术专家小组的工作与经合组织修订《外国直接投资的基准定义》的工作相协调。
- (2) 货币联盟技术专家小组 (CUTEG)。与货币联盟有关的问题被专门列出,并将在新手册中占有更重要的位置,因此,该小组将协助处理所发现的问题。
- (3) 国际收支技术专家小组 (BOPTTEG)。这一小组将检查其他

所有与更新《国际收支手册》第五版相关的问题。

基金组织经起草了技术专家小组的职权范围,确定了小组成员的组成。这些小组的成员包括来自世



Almut Steger (德意志联邦银行) 和 Frank Ouddeken (荷兰银行) 在国际收支技术专家小组会上交谈。



由左至右: Khady Camara (西非国家中央银行), Markus Van Wersh (欧洲统计局) 和 Rainer Widera (国际清算银行) 在国际收支技术专家小组会议上。

界各地区经过挑选的基金组织成员国和国际组织的代表。这些技术专家小组的文件(例如,课题清单、专题文章、成果文章)登载在基金组织的网站上 (<http://www.imf.org/external/np/sta/bop/bopman5.htm>) 以供参考和评

论。欢迎对三个技术专家小组的文件提出问题和加以评论, 请将具体问题和评论发至以下电子信箱: bpm5update@imf.org。

直接投资技术专家小组可能在2005年3月完成其工作, 其他两个技术专家小组可能于2006或2007年完成其工作。

除技术专家小组之外, 其他各种跨部门的特别工作队/组也将为《国际收支手册》第五版的更新工作提出建议。特别是关于国际服务贸易统计的跨部门工作组和关于金融统计的跨部门工作组将分别就与服务和外债有关的问题向国际收支统计委员会提出建议。

更新的程序

对更新程序来说, 今后两年尤为重要, 因为在此期间将集中检查和磋商关于方法论方面的问题。国际收支统计界将继续与以跨秘书处国民帐户工作小组 (ISWGNA) 和国民帐户顾问专家组 (AEG) 为代表的国民帐户界保持联系, 后者是由跨秘书处国民帐户工作小组建立的, 以便帮助审议1993年国民帐户体系。到2006年4月, 国际收支统计界需要向跨秘书处国民帐户工作小组报告那些将影响《1993年国民帐户体系》审议的问题, 之后不再考虑进行重大的方法论改变。2006年10月以后, 在大多数情况下, 将不会考虑把新出现的问题纳入更新的手册。2006年末, 手册所有章节的草稿将登载在基金组织的网站上, 以供公众审议和评论。与各章节草稿或总的《国际收支手册》第五版更新工作有关的具体问题和评论, 请发至 bpm5update@imf.org。

2007—2008年, 将针对各章节的初稿进行广泛的磋商和审议。国际收支统计委员会计划在其2008年下半年的会议上批准通过最终稿, 此时, 将在基金组织的网站上刊登只需进行文字编辑的最终草稿。新手册的英文印刷版将于2009年出版, 其他语种将随后出版。

撰稿人: Manik Shrestha

国际货币基金组织国际收支统计委员会第十六次会议

2003年12月1-5日，国际货币基金组织国际收支统计委员会（简称“委员会”）在华盛顿基金组织总部召开了第十六次会议。委员会的中心工作是更新《国际收支手册》第五版和协调的证券投资调查（CPIS），这两项工作在本通讯的其他文章中进行了讨论。本文着重介绍2003年国际收支统计委员会在数据质量、居民的定义、证券投资、直接投资、收入以及其他若干方面所做的其他工作。可以在国际收支统计委员会的网站上找到关于该委员会的信息和其工作项目，以及委员会年度报告和由该委员会审议过的经挑选的工作文件。该网站的网址为：<http://www.imf.org/external/bopage/bopindex.htm>。

数据质量评估

自1990年代的金融危机以来，政策制定者和其他统计数据使用者更加重视是否具有完整、及时和可靠的金融与经济数据。出于基金组织对其成员国经济政策的监督责任，以及为了帮助数据使用者评估数据质量，基金组织统计部于2001年推出了用于宏观经济统计的数据质量评估框架（QDAF）。这一框架为评估数据质量提供了一个系统的做法和共同语言。基金组织的网站中为该框架建立了专门网页（<http://dsbb.imf.org/Applications/web/dqrs/dqrsdqaf>）。

根据基金组织执行董事会2002年对基金组织工作人员继续阐明用于数据修订政策的良好做法的要求，委员会考虑了智利、印度和日本在国际收支统计领域中的经验。委员会探讨了出现的若干重要问题，其中包括如何在历史数据“稳定性”和包括当前信息的需要之间，以及在准确性和及时性之间寻求平衡。此外，还强调了对可能由不同机构编制的各种数据组的修订政策进行协调。在讨论基金组织的一篇题为“官方统计的修订政策：一个良政的问题”文章时（<http://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.cfm?sk=17379.0>），委员会支持开展一个寻求官方统计修订良好做法的项目。

国际收支统计委员会还讨论了各国际机构

对数据质量的不同做法，探讨了数据质量评估框架所侧重的以程序为导向的指标（定性尺度）和欧洲统计局所侧重的以产出为导向的指标（质量尺度）。

居民

国际收支统计委员会考虑了居民问题，尤其是对非永久工人和无实体存在的单位的处理。委员会讨论了采用一年期原则来决定非永久工人的居民地位的做法是否恰当。非永久工人是指那些与其母国保持着重要联系，尽管他们根据明确合同在接受国从事工作，但他们可能在其母国纳税和保持住所，定期访问其母国，并计划在合同结束后返回其母国。这里存在的问题是他们的经济利益核心的所在地。各方一致同意，在统计上如何处理非永久工人是更新《国际收支手册》第五版时要加以考虑的一个问题。

证券投资

除协调的证券投资调查（CPIS）以外，委员会还讨论了其他三个衡量证券投资的重要问题。

- 委员会讨论了收集有关第三方持有（即由非居民保管人持有的证券）的数据的可能性。委员会于2000年设立了关于第三方持有的技术小组（TGTPH）。第三方持有是指购买其的投资者居住在一个地区，而其保管人居住在另一地区的证券。在协调的证券投资调查（CPIS）和国际投资头寸统计中包括这种证券持有存在着若干具体的问题，其原因是所在国的编制者无法直接与国外保管人接触；最终投资者调查中对诸如住户和小型企业等投资者的覆盖范围往往不全面。第三方持有的技术小组发现，至少由于多重托管人链的缘故，没有一种简单的方法能使我们轻易地找出这类持有。诸如欧洲清算机构（Euroclear）和证券清算机构（Clearstream）之类的集中保管机构似乎也不能确定证券的受益所有人。委员会同意第三方持有的

技术小组的建议，即下一步将探索如何按照为数不多的几个具有大量保管人业务的地区来确定第三方持有。

- 欧洲中央银行的全球证券数据库（GSDB）在改善关于股本与债务证券的发行和持有的统计质量方面扮演着重要的角色。作为逐笔证券的数据库，全球证券数据库不仅可以用来支持编制证券投资和相关的收入流量，还可以用来编制货币与金融统计以及对外债务数据。欧洲中央银行预计该数据库将于2004年底或2005年初投入运行。
- 委员会还讨论了关于从事储备交易（回购协议、无现金抵押的证券借出）的金融机构的信息系统的问卷调查结果。这些调查结果显示，在有些国家中，回购协议同时被记录为抵押贷款和相关基础证券的交易。现行国际指南建议只记录为抵押贷款。

直接投资

国际收支统计委员会考虑了若干与直接投资相关的问题。委员会着重考虑了通过各种投资渠道（如共同基金、对冲基金、持股公司、信托、不动产、壳公司和保险公司）进行的直接投资。需要明确如何正确地记录处理上述大部分投资，这一问题将在更新《国际收支手册》第五版过程中加以解决。

委员会还讨论了基金组织统计部向执行董事会提交的建议，该建议提出在进行协调的直接投资调查（CDIS）之前，先进行一项相关的可行性研究。这一调查将建立在现有的统计活动（协调的证券投资调查、基金组织/经合组织联合进行的关于实施用于直接投资的方法标准的调查）基础之上。委员会被告知，将于2004年进行协调的直接投资调查可行性研究，如果研究结果显示可以全面开展这一调查，则将于2007年进行该调查。该建议的内容是，各参与国要提供具有共同参考日的数据，这些数据要按对应方的地区进行详细分类。委员会原则上对进行协调的直接投资调查的设想表示欢迎，并支持进行相应的可行性研究，认为这一研究将是进行调查的重要的第一步。

收入

国际收支统计委员会讨论了若干与收入相关的问题。

- 关于再投资收益的估算问题，委员会注意到在国内帐户中未采用这种做法。委员会对下列问题表示了关注，即再投资收益负值在分析上所具有的重要性，以及对不同类型股本投资所采取的不同方法。对后一点，委员会注意到，在《国际收支手册》第五版中，虽然在直接投资关系中，留存收益归属于直接投资者，人寿保险和退休基金的财产收入归送至保单持有者，共同基金的留存收益则被视为是共同基金的存款，而对所有其他种类的股本持有来说，唯一可被视为是其所有者收入的应收款项是红利。委员会认为所有这些问题都应在更新《国际收支手册》第五版和检查《1993年国民帐户体系》时加以解决。
- 委员会还讨论了以下内容，即由日本银行进行的关于雇员期权使用的调查结果；由欧洲中央银行进行的比较欧盟内伙伴国家之间的收入贷记和借记的工作结果；以及英国是如何在国际收支中向使用者提供收入信息的。委员会注意到，这里涉及的许多问题都需要在更新《国际收支手册》第五版的过程中加以考虑。

其他问题

此外，在2003年，委员会还考虑了（1）一篇对国际会计标准和用于宏观经济统计的方法的文章；（2）使用互联网调查来估计在法国的商务旅行交易；（3）在日本，企业通过互联网向当局提交报告的安全措施；（4）国际清算银行正在开展的为改善其国际金融统计而进行的工作；（5）国际货币基金组织关于国际收支数据全球不平衡的报告；（6）一篇关于乌干达是如何将国际收支统计用于其政策目的的文章；（7）对根据《国际收支手册》第五版的分类体系向基金组织统计部报送国际收支数据的国家数目的年度更新；（8）关于协调欧洲跨国公司填报用于国际收支目的的数据的建议。

撰稿人：Manik Shrestha

对直接投资方法标准实施情况的调查 (SIMSDI): 最新发展

基金组织/经合组织关于对直接投资方法标准实施情况的调查 (SIMSDI) 2001年更新结果报告于2003年10月出版, 报告的题目为“外国直接投资: 各国是如何衡量外国直接投资的, 2001年”。此出版物已经发送给所有基金组织成员国的国际收支联系人。该出版物的电子版登载在基金组织的对外网站上, 网址为: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/fdis/2003/index.htm>。

2001年的更新覆盖了参加1997年对直接投资方法标准实施情况调查的61个国家, 其中包括30个经合组织成员国和当时已经加入数据公布特殊标准的所有国家。更新结果报告突出介绍了自1997年对直接投资方法标准实施情况调查以来所取得的进展, 并指出在哪些方面, 参加调查的61个国家中已有75%以上目前正在按照建议的方法编制外国直接投资统计。报告还列出了在哪些方面大多数国家未能遵守国际标准。该报告中包括了若干概要表格, 列出了2001年的做法, 以及经合组织成员国和非经合组织成员国自1997年直接投资方法标准实施情况调查以来在做法上发生的变化。报告中还包括了详细的跨国家比较表, 详细地介绍了参加2001年调查的国家的做法 (其中有56个国家同意向公众公开其国家信息, 另外5个国家则同意以概要的形式公布其信息)。上述调查结果概要登载在2003年年中出版的《国际收支业务通讯》上。

作为对上述报告的补充, 基金组织已经将同意向公众公布其国家信息的所有56个国家的直接投资方法标准实施情况调查的数据诠释概要登载在其对外网站上, 网址为: <http://www.imf.org/external/np/sta/di/coun->

[try.asp](#)。这些数据诠释介绍了2001年每个国家公布和编制数据的做法、数据来源以及所采用的方法, 并指出这些做法是否遵守了用于编制外国直接投资统计的国际方法标准。

为了反映自1997年以来在推广方法论建议方面的变化, 2003年下半年, 开始了新一轮全面的对实施直接投资方法标准情况的调查。2003年调查的主要目的如下:

- 确定截至2003年底, 有哪些成员国实施了基金组织和经合组织在其统计手册中推荐的用于直接投资统计的方法;
- 获取有关各个国家外国直接投资数据的数据来源、收集方法和填报做法的标准化信息;
- 方便在报送数据的经济体之间的信息交换;
- 在经各个报送国同意的前提下, 向外国直接投资数据的使用者 (包括金融分析师、学者和统计师) 提供关于各国采用的方法论和编制做法的信息, 以达到更好地理解方法和促进改善外国直接投资数据分析的目的。

2003年调查力求包括绝大多数基金组织成员国, 迄今的反馈比率非常高, 预计将有120多个国家参加这一调查。与2001年调查一样, 基金组织将审阅对问卷的回答, 并与每个国家一起撰写介绍该国具体做法的数据诠释概要。此外, 还将编制跨国家比较表, 以及出版关于调查结果的报告。

撰稿人: Marie Montanjees



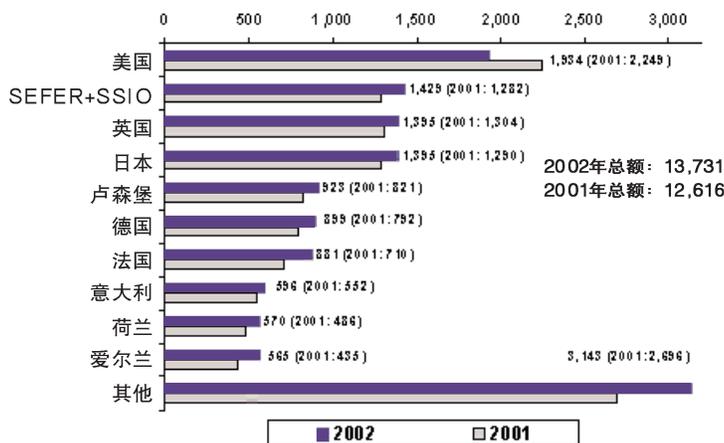
国际货币基金组织公布2002年协调的证券投资调查

2004年2月，2002年协调的证券投资调查结果公布于基金组织的对外网站上 (<http://www.imf.org/external/np/sta/pi/datars1.htm>)。协调的证券投资调查提供了按发行者的对应经济实体划分的按当期市场价格计算的股权、长期和短期债务证券持有数据。从1997年进行的有限的调查以后，自2001年起，每年都进行了协调的证券投资调查。

2001年的12.6万亿美元上升至2002年的13.7万亿美元，在此时期，股本价格大体上趋于下降。在一定程度上由于此原因，与2001年相比，2002年，债务证券在证券投资中所占的比重显著上升。两个图表显示，2001年和2002年，十大持有国（包括储备中持有的证券）约占全球证券投资资产和负债持有量的四分之三。

共有66个经济体参加了2001年和2002年的

图 1: 国外证券投资
2001和2002年协调的证券投资调查，排在前十名的经济体
(单位: 10亿美元)



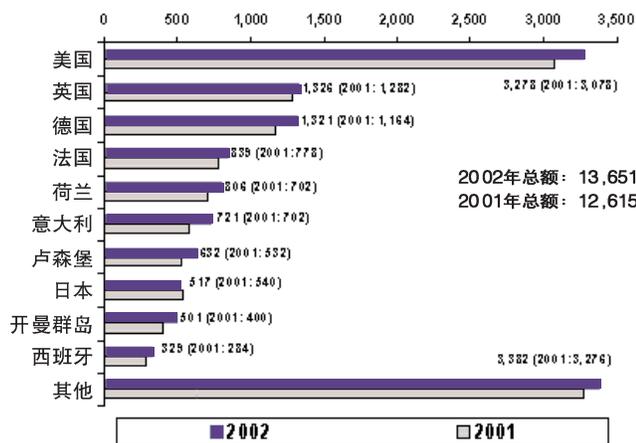
基金组织还进行了一项称为作为外汇储备持有的证券的地域分布 (SEFER) 年度调查，以涵盖对储备资产中包括的证券的估计，这些涉及到具体国家的按地域分布的详细数据是保密的。与此相对应，基金组织还进行了国际组织持有证券的地域分布调查 (SSIO)。这些调查的结果与由参加调查的经济实体填报的协调的证券投资调查结果汇集在一起。

图1列出了2002年协调的证券投资调查结果所显示出的十大证券投资资产持有者和与2001年同一调查的结果的比较。图2列出了推算出的十大证券投资负债国，以及将2002年协调的证券投资调查结果与2001年的调查结果的比较。上述图表显示，证券投资资产持有量由

协调的证券投资调查。专栏1列出了这些国家名单。除一些石油输出国、具有国际金融中心的小型经济体和持有大量储备的经济体以外，参加调查的国家涵盖了所有的国家组。根据填报的证券投资负债数据，协调的证券投资调查中的证券投资资产数据估计包含了证券投资资产总额的80%。遗漏部分的数据中包括了未参加调查的经济体的证券投资，以及可能被严重低估的住户部门的证券投资，后者的原因是许多参加调查的经济体难以收集住户通过非居民保管机构持有的证券的数据。

在与其他数据来源一起使用时，被用来推算出各个经济体证券投资负债的协调的证券投资调查数据对编制者和使用者皆非常有用。就

图 2：推算出的证券投资负债
2001和2002年协调的证券投资调查，排在前十名的经济体
 (单位：10亿美元)



对外债务统计来说，可以将协调的证券投资数据与国际清算银行（BIS）公布的国际债务证券发行数据，以及反映非居民持有债务证券的国家国际投资头寸数据进行比较。基金组织已经着手将这些数据来源与2001年和2002年协调的证券投资调查结果进行比较，以便发现在填报的协调证券投资调查数据中对股本和债务证券在国家和工具归类上可能存在的不足。

2003年9月，基金组织在其协调的证券投资调查网站上刊登了有关参加调查经济体的编制做法的数据诠释，以便为该调查数据的使用者提供指南。这些数据诠释将每年加以更新。2003年协调的证券投资调查结果将于2004年底登载在基金组织的对外网站上。

撰稿人：Simon Quin, Samuele Rosa

表 1. 参加2001年和2002年“协调的证券投资调查”的经济体

阿根廷	丹麦	泽西岛	罗马尼亚
阿鲁巴岛	埃及	哈萨克斯坦	俄罗斯联邦
澳大利亚	爱沙尼亚	韩国	新加坡
奥地利	芬兰	黎巴嫩	斯洛伐克共和国
巴哈马	法国	卢森堡	南非
巴林*	德国	中国澳门特别行政区	西班牙
比利时	希腊	马来西亚	瑞典
百慕大	根西岛	马耳他	瑞士
巴西	中国香港特别行政区	毛里求斯	泰国
保加利亚	匈牙利	荷兰	土耳其
加拿大	冰岛	荷属安的列斯群岛	乌克兰
开曼群岛	印度尼西亚	新西兰	英国
智利	爱尔兰	挪威	美国
哥伦比亚	马恩岛	巴拿马	乌拉圭
哥斯达黎加	以色列	菲律宾	瓦努阿图
塞浦路斯	意大利	波兰	委内瑞拉玻利瓦尔共和国
捷克共和国	日本	葡萄牙	

*只参加了2001年协调的证券投资调查。

跨机构金融统计工作组会议检查了关于外债统计的若干倡议

基金组织通过举办区域性培训班，推广《外债统计：编制者和使用者指南，2003》（《外债指南》）的同时，还与其他国际组织一同发起了关于外债统计的若干倡议。在2004年5月17-18日举行的跨机构金融统计工作组（TFFS）¹会议上，与会者检查了包括世界银行外债债务人数据库、统计数据和数据诠释交换（SDMX）试点项目，以及国际清算银行/基金组织/经合组织/世界银行的联合外债统计在内的若干倡议。

世界银行外债债务人数据库

作为于2003年9月在日内瓦召开的跨机构金融统计工作组会议的结果，基金组织与世界

1. 跨机构金融统计工作小组（TFFS）成立于1992年，是隶属于联合国统计署和关于协调统计活动附属委员会的行政委员会的工作小组之一。该工作组于1998年重新聚会，以协调成员组织提高其金融统计方法的健康性、透明性、及时性和可得性。基金组织是该工作组的召集人。

什么是统计数据和数据诠释交换

国际清算银行、欧洲中央银行、欧洲统计局、基金组织、经合组织和世界银行联合在一起，将重点放在统计信息领域中的业务做法上，以便能够在现有的共同活动范围内，更有效率地交换和共享数据和数据诠释。其目标是探讨共同的电子标准和正在进行的标准化活动，以便在统计信息领域中提高效率 and 避免重复。

始于2004年的外债试点项目具有两个重要目标。第一，在2002-2003年统计数据和数据诠释交换项目的前期工作的基础上，开发一个统一的统计数据和数据诠释交换标准的统一基础设施，以及可以免费获得的用于促进使用这些标准的工具。第二，开始实施这些标准，其重点是以外债统计为主题的注册域名，并在网站上提供一个新的生产中心，该中心最终将把来自债权人的国际清算银行、基金组织、经合组织、世界银行的联合数据和来自各国与国际组织的债务人数据汇集在一处。预计在2005年底完成此试点项目。

关于统计数据和数据诠释交换的详细信息登载在以下网站上：

<http://www.imf.org/projects/index.aspx>。

银行共同开发了一个由世界银行管理的季度外债债务人中央数据库。此项目始于2003年第四季度，目前正在按四个阶段加以实施：（1）根据数据公布特殊标准所规定和鼓励的项目，以及《外债指南》中的其他表格，设计用于收集债务数据的标准化格式；（2）将基金组织和世界银行的这一联合项目告知所有采纳数据公布特殊标准的国家，并征求其意见和支持；（3）开发一个数据收集工具，并开始收集数据；（4）公布中央数据库。目前，此项目正处于第三阶段，预计将于年底完成最后阶段的工作。

此项目的益处是能够在可比的基础上，将采纳数据公布特殊标准的国家的外债数据集中于一个统一的地方。跨机构金融统计工作组成员肯定了该项目取得的进展，而且，据初步反映，大多数数据公布特殊标准的采纳国愿意参与这一新的举措，并且至少提供数据公布特殊标准所要求的数据。对未采纳数据公布特殊标准的国家来说，跨机构金融统计工作组成员就关于今后将与这些国家建立联系的建议达成共识。

统计数据和数据诠释交换（SDMX）

跨机构金融统计工作组成员还讨论了关于统计数据和数据诠释交换的试点项目的近况。基金组织和国际清算银行的工作人员介绍了这一项目的背景、目的和益处。此项目的最大好处是通过使用标准的数据交换格式，能够减轻数据提供者和编制者填报数据的负担；便于使用者更有效地获得国家债务数据，以及节省在为刊登在网站上而进行的数据组合上的花费。作为一个试点项目，其目的是建立一个联合外债中心（JEDH），在其初始阶段，将采用跨机构金融统计工作组公布的联合外债统计。当世界银行债务人数据库投入运行后，也可以将其数据纳入该中心。

跨机构金融统计工作组同意将建立联合外债中心（JEDH）作为统计数据和数据诠释交换项目中的一项目试点。由于该项目仍处于早期

测试阶段，会议主要讨论了深入开发联合外债中心的前提条件，即（1）确定用于公布的数据序列；（2）设计数据公布格式；（3）确定“主要门类”。²此外，跨机构金融统计工作组同意开展一项试点研究，以便在决定是否将债权人和债务人数据库用来在联合外债中心中进行比较之前，检查出现的问题和征求各国的意见。

国际清算银行/国际货币基金组织/经合组织/世界银行的联合外债统计

2004年第一季度，基金组织和经合组织共同探讨了可能对国际清算银行/世界银行的联合外债统计（联合外债数据，JDS）进行的若干改进，这些改进将会反映使用者的需要和可得到新数据，已经于4月份向国际清算银行和世界银行提出了若干建议。2004年5月18日举行的跨机构金融统计工作组的分组会议讨论了这些建议。会上讨论的主要问题如下：

- 债务证券：针对关于扩大覆盖范围，以便同时包括重新包装的证券（即将贷款转换成可上市的债务证券）和来自基金组织的年度协调证券投资调查的数据的建议，分组会议同意建立一个关于重新

2. “主要门类”描述了为进行统计信息交换的目的，而被用来确定某一特定的序列的若干统计概念（由一个协调机构和其伙伴来定义）。

包装证券的序列，并将其纳入联合外债统计（JDS）中。但是，对增加协调的证券投资调查数据的建议，分小组认为，尽管这些数据在分析方面非常有用，但联合债务数据的主要表格应该列出关于债务证券的频率最高的数据，即国际清算银行的国际债务证券数据。可以将协调的证券投资调查数据作为补充信息列出。

- 多边债权：分小组同意将经合组织/世界银行的多边债权数据纳入联合外债统计（JDS）。在重新肯定了及时公布高频率数据的重要性的同时，分小组指出了继续在改进多边债权季度数据覆盖面上作出努力的必要性。
- 贸易信贷：分小组同意将“贸易信贷”重新标明为“官方支持的与贸易相关的信贷”这一建议。
- 短期债务（一年内到期的债务）：分小组重新肯定了联合外债统计中公布短期债务数据的重要性。目前，国际清算银行按所在地的银行数据中没有这一信息，作为替代，它使用了合并的银行统计。
- 官方双边贷款：分小组同意应将联合外债统计（JDS）中的“官方双边贷款”分解成援助和非援助贷款。

撰稿人：Paul Austin

国际清算银行/基金组织/经合组织/世界银行联合外债统计：背景概要

这一统计是跨机构金融统计工作组的产物。该小组将目前由上述机构单独编制和公布的关于各国外债和国际储备资产构成的数据汇集在一起。其目的是便于范围广泛的使用者能够及时和频繁地获得一个数据集。

该统计数据包括了发展中与转轨国家和地区的外债，尽管这一统计不能完整和全面一致地衡量每一个国家的外债总额，但它将目前这一领域中可获得的最具国际可比性的数据汇集在一起。

这些数据大多数来自于债权人和市场，但还包括由债务人国家自身提供的少量信息。并不是所有的数据序列都具有季度数据，而且在覆盖面上亦有空缺。最重要的空缺是：（1）不经过银行的非官方担保卖方信贷；（2）私募债务证券；（3）由非居民持有的国内发行的债务证券；（4）非居民在国内银行的存款。

数据表显示了过去五个季度和上年末的债务存量，以及最近两年和最近两个季度的流量数据。可以在免费的网站数据库中获得较长时间序列的数据。登载在网站上的方法论注释提供了关于数据的覆盖面、定义和局限性的解释，网站上还包括了关于十四个数据序列的背景概要。



Rob Edwards

基金组织统计部消息

Rob Edwards将出任统计部主任

Rob Edwards先生于2004年7月1日加入统计部，任第一副主任(Associate Director)，并将于2004年9月1日接替将要退休的现任主任Carol S. Carson。Rob Edwards先生是澳大利亚人，毕业于墨尔本大学，于1969年进入澳大利亚统计局，自2000年起，担任澳大利亚统计局副总统计师，主管经济统计组。

2003年4月，Anne Krueger女士(当时担任国际货币基金组织代理总裁)在宣布Edwards先生的任命时说，“统计部在对基金组织成员国提供技术援助和能力建设方面的努力作出了贡献。考虑到这一点，基金组织领导层认为应寻找一位能够满足以下要求的主任，即在统计界具有国际威望，以面向未来的方式强化统计体系，具备管理大项目的能力和娴熟的沟通交流技巧。Edwards先生符合上述所有要求。他将接替作为杰出的部门领导的Carol S. Carson女士。”

新任命的处长

Robert Heath先生于2003年8月被任命为国际收支和外债二处处长。接替于2003年春季退休的前任处长Roger Pownall先生。



Robert Heath

2004年国际收支年报工作已经开始

目前，正在进行有关2004年国际收支年报的工作。7月初，已经向基金组织成员国的通讯员寄出了要求报送国际收支和国际投资头寸统计数据和国家注释的信函。报送国家注释和数据的截至日期分别为2004年8月13日和2004年8月30日。

近期将举办的活动

培训

基金学院和统计部将于2005年在华盛顿特区基金组织总部联合举办国际收支和外债两个培训班(英语)。

- 将于2005年5月16日-6月24日举办为期6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的政府官员设置的。培训班的报名截至日期为2004年12月17日。
- 将于2005年7月11-29日举办外债统计培训班。此培训班只面向那些被邀请的学员。

关于这两个培训班的详细信息，请见基金学院2005年课程安排，互连网址：<http://www.imf.org/external/np/ins/english/pdf/inst2005.pdf>。

登载在网站上的信息

《国际投资头寸：数据来源指南》2004年5月第二次印刷版，目前已经出版了中文、英文、法文和西班牙文版。该出版物还刊登在以下网站上，网址为：<http://www.imf.org/external/np/sta/iip/iip.htm>。

在国际货币基金组织对外网站中的国际收支网页上，新增加了一个有关更新《国际收支手册》第五版的信息部分。该网页的网址为：<http://www.imf.org/external/np/sta/bop/boman5.htm>。更新《国际收支手册》第五版的附加注释大纲已经于2004年4月刊登在这一网页上，以供公众评论。

《外债统计：编制者和使用者指南》(《外债指南》)：继2003年年中出版了英文版的《外债指南》之后，基金组织分别于2003年

11月和2004年4月出版了法文版和西班牙文版的《外债指南》。这三种文本的《外债指南》皆刊登在基金组织的网站上，<http://www.imf.org/external/pubs/ft/eds/Eng/Guide/index.htm>。

2003年7月出版的《国际收支数据质量评估框架》已经刊登在基金组织的数据质量参考网站上(http://dsbb.imf.org/vgn/images/pdfs/dqrs_bop.pdf)。每个数据组的数据质量评估框架包括数据质量的五个方面和一组数据质量的前提条件。前者包括保证完整性，统计方法的健全性，准确性和可靠性，可用性，以及可得性。数据质量评估框架被用来全面评估一个国家的数据质量，其中包括机构性环境、统计过程和统计产品的特性。

数据公布特殊标准采纳国公布更全面的对外部门数据

在亚洲金融危机之后，基金组织大力加强了数据公布特殊标准（SDDS）中的对外部门数据类别。这是在意识到对外部门数据在显示可能出现的外部脆弱性方面的重要性之后所作出的努力。1998-2000年期间，基金组织将报送国际储备和外币流动性数据表格作为数据公布特殊标准的一部分¹；对报送国际投资头寸（IIP）实行了一个过渡期；引入了一个单独的外债数据类别。本文将简要介绍那些导致规定一个公布国际投资头寸和引入外债数据类别的固定时间的事态发展，以及采纳国在满足这些新要求方面取得的成功。

国际投资头寸

1996年开始实施数据公布特殊标准时，国际投资头寸被列为一个单独的数据种类，以便为编制和公布一个国家完整的对外金融债权和负债提供一个框架，其详细的构成与《国际收支手册》第五版的要求一致。考虑到在开始实施数据公布特殊标准时仅有为数不多的几个国家编制了国际投资头寸，基金组织未将公布国际投资头寸作为一项必须达到的标准。但要求那些数据公布特殊标准采纳国必须提交一份今后将公布国际投资头寸的计划，并将这一计划登载在数据公布标准公告栏（DSBB）上。

1998年，基金组织在与数据编制者和使用者以及国际机构进行了广泛协商以后，提出了一个实行公布国际投资头寸过渡期的建议。1998年12月，基金组织执董会在讨论第二次数据公布特殊标准检查时，批准了关于实行按《国际收支手册》第五版公布年度国际投资头寸的三年过渡期的建议，该过渡期于2001年12月31日结束。

2001-2002年期间，基金组织工作人员与数据公布特殊标准采纳国一道工作，确保了这些国家能够在2002年6月30日之前公布其国际投资头寸数据，并在数据公布标准公告栏（DSBB）上公布其数据诠释。截至2002年3月

底，共有25个（或50%）数据公布特殊标准采纳国已经满足了该标准对国际投资头寸数据的要求。三个月后，满足这一要求的国家增加为37个，到当年9月份，这一数字又增加为47个；剩余的三个采纳国决定采用数据公布特殊标准允许的有关及时性的灵活性做法。²截至2002年底，51个采纳国中有49个国家公布了符合数据公布特殊标准要求的国际投资头寸数据，到2003年3月，所有53个采纳国都公布了符合要求的数据。目前，所有57个数据公布特殊标准采纳国都在其国家网站上公布了符合数据公布特殊标准要求的国际投资头寸数据。³

外债

2000年3月，基金组织执董会在对基金组织数据标准倡议的第三次检查中，批准采用一个新的外债数据类别，以便提供一个对一国外债总额的完整和一致的衡量。⁴此类别要求采纳国在参考期结束后的一个季度内，公布包括四个国内部门（广义政府、货币当局、银行部门和其他部门）的季度外债统计。公布的数据要按《国际收支手册》第五版的要求，根据原始期限按期限（短期和长期）和按工具进行详细分类。此外，还鼓励各国公布按本币/外币划分的外债，以及关于预期的偿债义务的信息，并且要单独列出本金和利息。

根据以上提到的工作人员磋商的结果，并考虑到数据公布特殊标准中新引入的数据类别的重要性，基金组织执董会批准了工作人员关于针对外债数据实行一个三年过渡期的建议。这一过渡期于2003年3月31日结束，这意味着数据公布特殊标准采纳国必须在2003年9月30

2. 在数据公布特殊标准中，采纳国可以在不超过两个数据类别上在周期性和及时性方面采用灵活性做法。此外，还有若干适用于某些数据种类的特殊灵活性。关于此问题的详细介绍，请参见以下网页：<http://dsbb.imf.org/Applications/web/sddsflex-opts/>。

3. 可通过数据公布标准公告栏（DSBB）的网页获取，该网页的网址如下：<http://dsbb.imf.org/Applications/web/sddsiippage/>。

4. 见国际收支统计业务通讯2000年第8期第1号上刊登的“外债统计成为数据公布特殊标准所要求的数据类别”。

1. 国际收支统计业务通讯1999年第7期第1号和2000年第8期第1号分别刊登了有关储备表格的文章。



国际货币基金组织
国际收支统计业务
通讯·第11期第1号
2004年年中

(<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、俄文和西班牙语公布。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：

Paul Austin, Editor,
IMF Balance of
Payments Statistics
Newsletter, Balance
of Payments and
External Debt
Division II, Statistics
Department, Room
IS5-300, International
Monetary Fund,
Washington, D.C.
20431, U.S.A.。

电话：(202) 623-7922，
传真：(202) 623-8017。
Kathy Tilmans 负责本
业务通讯的图形设计。

2004年年中

12

日之前公布其2003年6月底结束的季度的数据。对外债数据类别来说，不允许在周期性和及时性上有灵活的做法。然而，如果采纳国达到了公布外债数据方面的季度周期性和及时性的要求，则可以在九个月之内（而非六个月之内）公布国际投资头寸。

基金组织通过提供技术援助和培训来协助成员国公布外债统计。自2000年以来，基金组织统计部为数据公布特殊标准采纳国的外债管理者和高级编制者共举办了七次培训班。2001年，统计部在其网站上公布了《外债统计：编制者和使用者指南》（《外债指南》）的最终草稿后，又为中级编制者举办了几期培训班。2003年6月，《外债指南》正式出版。该指南是在跨机构金融统计工作组的指导和与各国编制者的密切磋商下编写的，它为将外债统计与国际投资头寸链接在一起提供了一个完整的框架。

2003年9月30日，当过渡期结束时，44个国家（占数据公布特殊标准采纳国的85%）在其国家概要数据网页（NDDP）上按照数据公布特殊标准的格式公布了外债数据。⁵在2003年第四季度，采纳国在按照按季度公布其新的

数据类别方面进一步积累了经验。到2003年底，55个采纳国中的53个国家达到了对该数据的周期性和及时性的要求。目前，57个采纳国中的56个国家按照数据公布特殊标准的格式公布外债统计。

许多国家还超出了数据公布特殊标准在外债数据类别上的要求：44个国家根据《外债指南》的建议，将“直接投资公司间的贷款”单独列为一个外债头寸组成部分；5个国家根据《外债指南》的建议将“其他部分”详细分类为三个次部门；5个国家在其外债头寸表中列出了“拖欠”。

撰稿人：Zdravko Balyozov

5. 按照要求，数据公布特殊标准采纳国必须设有一个容纳所有数据公布特殊标准所要求的数据类别和组成部分的国家概要数据网页。国家概要数据网页与基金组织的数据公布标准公告栏链接，必须在每次公布数据时更新该数据网页。国家概要数据网页被基金组织工作人员用来作为监督采纳国是否遵守数据公布特殊标准要求的工具。2003年9月30日，共有44个国家更新了其国家概要数据网页，增加了外债数据，到2003年10月3日，53个数据公布特殊标准采纳国中的52个国家在其国家概要数据网页或其某个国家网站上公布了外债数据。

近期出版物

2003年国际收支统计年鉴

国际货币基金组织出版了第54卷《国际收支统计年鉴》。年鉴分为三个部分，这一年度出版物包括了国际收支和国际投资头寸的数据。2003年国际收支统计年鉴的第一部分提供了大约165个国家的国际收支统计详细表格和89个国家的国际投资头寸详细表格。年鉴的第二部分列出了地区和世界的主要国际收支组成部分的总额。第三部分包括了填报国家所使用的方法论解释、编制做法以及数据来源。

还可以通过只读光盘（CD-ROM）的形式获得年鉴第一和第二部分中的数据。月份只读光盘对年鉴第一部分的数据提供更新和修正。

外国直接投资统计：各国是如何衡量外国直接投资的，2001年

2003年10月，基金组织/经合组织出版了对直接投资方法标准实施情况调查的2001年更新结果联合报告，其标题为《外国直接投资统计：各国是如何衡量外国直接投资的，2001年》。该出版物的电子版登载在基金组织的对外网站上，网址：<http://www.imf.org/external/pubs/ft/fdis/2003/index.htm>。

对上述两个出版物的有关询问，请致：

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>