

IMF
2012

国际货币基金组织

2012年年报

携手努力支持全球复苏



国际货币基金组织

基金组织是开展国际货币合作的核心机构，有188个成员国，包括世界上几乎所有国家。成员国在基金组织中同心协力，努力增进共同福利。基金组织的主要宗旨是维护国际货币体系（即汇率和国际支付体系）的稳定，使各国以及各国人民能通过这一体系相互进行货物和服务交易。这是实现可持续经济增长和提高生活水平的关键所在。

基金组织执行董事会代表所有成员国，讨论各国经济政策对国家、地区和全球产生的影响。本《年报》报告了执行董事会、基金组织管理层和工作人员在2011年5月1日至2012年4月30日的财年期间的活动情况。

基金组织的主要活动有：

- 建议成员国实行有助于其防范或化解金融危机、实现宏观经济稳定、加快经济增长和减轻贫困的政策；
- 向成员国提供暂时融资，协助它们解决国际收支问题，即解决它们向其他国家的付款超过其外汇收入而造成外汇短缺问题；
- 应成员国的请求提供技术援助和培训，以协助其建立实施稳健的经济政策所需的专长和体制。

基金组织的总部设在华盛顿特区，并且，在世界各地设有代表处，体现了它的全球活动范围和与成员国的密切联系。

欲进一步了解基金组织及其成员国的情况，请查阅基金组织网站www.imf.org。

《年报》补充材料，包括网页专栏、网页表、附录（包括基金组织截至2012年4月30日的财务报表）和其他相关文件，可从《年报》网页上查到，网址是www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2012/eng。欲索取财务报表的印刷件，请联系基金组织出版服务科：IMF Publication Services, P.O. Box 92780, Washington, DC 20090。还可向出版服务科索取光盘版《年报》（包括网页上登载的补充材料）。

缩略语

AML	反洗钱
AML/CFT	反洗钱/打击恐怖主义融资
BIS	国际清算银行
COFER	外汇储备货币构成
CSO	民间社会组织
EAC	外部审计委员会
EFF	中期贷款
EUO	驻欧洲办事处
FATF	金融行动工作组
FCL	灵活信贷额度
FM	《财政监测报告》
FSB	金融稳定委员会
FY	财年
G-20	20国集团
GDSD	数据公布通用系统
GDP	国内生产总值
GFSR	《全球金融稳定报告》
GRA	普通资金账户
HIPC	重债穷国
HQ1	总部大楼
IEO	独立评估办公室
ILO	国际劳工组织
IMF	国际货币基金组织
IMFC	国际货币与金融委员会
IT	信息技术
MAP	相互评估进程
MDRI	多边减债倡议
NAB	新借款安排
OAP	驻亚太地区办事处
OIA	内部审计与监察办公室
PCL	预防性信贷额度
PIN	公共信息通告
PLL	预防性和流动性信贷额度
PR	新闻发布稿
PRGT	减贫与增长信托
PSI	政策支持工具
REO	《地区经济展望》
RTAC	地区技术援助中心
SBA	备用安排
SDDS	数据公布特殊标准
SDMX	统计数据与数据诠释交换
TA	技术援助
TSR	三年期监督检查
TTF	主题信托基金
WEO	《世界经济展望》

IMF

国际货币基金组织

2012年年报

携手努力支持全球复苏

目录

总裁兼执董会主席致辞	4	数据和数据标准倡议	44
执董会成员	6	基金组织的数据公布标准	44
呈理事会送文函	8	对基金组织数据标准倡议的第八次审查	45
1 概述	9	其他与数据相关的活动	45
脆弱温和的经济复苏	10	与 20 国集团及其他组织开展合作	47
摆脱危机的政策	10	基金组织与 20 国集团的合作	47
对成员国的融资支持	11	参与区域融资安排	48
改进融资工具	11	与其他组织的合作	48
加强监督	11		
技术援助和培训	12		
通过改革使基金组织适应不断变化			
的成员状况	12		
合作与对外宣介	12		
2 全球经济和金融发展	13		
进两步，退一步	14		
双管齐下	15		
3 支持全球复苏	17		
危机期间对各国的资金支持	18		
全球安全网	18		
加强监督，促进全球重归可持续增长	27		
加强监督	27		
资本流动	33		
风险评估和风险管理	34		
特别提款权的作用	34		
4 为可持续增长进行能力建设	35		
对低收入国家提供支持	36		
重债穷国倡议和多边减债倡议	36		
对基金组织 - 世界银行低收入国家			
债务可持续性框架的检查	37		
成员国的能力建设	38		
技术援助	38		
培训	43		
		5 治理、财务和问责制	49
		份额和治理改革	50
		在落实 2010 年份额和治理改革方面	
		取得的进展	50
		份额计算公式检查	51
		资源、收入和预算	51
		借款协议	51
		收入、收费、酬金和负担分摊	52
		行政和资本预算	54
		对基金组织的拖欠	55
		审计机制	56
		风险管理	57
		成员国	58
		人力资源政策和组织结构	58
		2012 财年的人力资源	58
		管理层的变动	60
		问责制	60
		透明度	60
		独立评估办公室	61
		工作人员、管理层和执董会的道德	
		准则框架	62
		与外部利益相关者的接触交流	62
		执行董事和副执行董事	66
		高级官员	67
		基金组织的组织结构图	68
		注释	69

专栏

3.1. 基金组织对欧元区的支持	19
3.2. 对阿拉伯经济转型国家的支持	22
3.3. 新融资工具的关键内容	25
3.4. 在基金组织支持规划中纳入反洗钱措施： 阿富汗和希腊	31
4.1. 日本对基金组织技术援助的捐助	42
4.2. 评估基金学院培训的有效性	44
4.3. 基金组织统计数据的手持应用软件	46
4.4. 公共部门债务统计：编制者和使用者指南	46
5.1. 大楼翻修	54
5.2. 欢送约翰·利普斯基	61
5.3. 独立评估办公室成立十周年	62
5.4. 基金组织推出阿拉伯文博客	63
5.5. 在亚洲召开的公共医疗改革会议	65

图

3.1. 2003 至 2012 财年（截至 4 月 30 日） 批准的贷款安排	22
3.2. 2003 至 2012 财年的非优惠贷款余额	22
3.3. 2003 至 2012 财年的优惠贷款余额	25
4.1. 2007-2012 财年提供的技术援助： 按收入组别	39
4.2. 2007-2012 财年提供的技术援助： 按国家有无规划	39
4.3. 2012 财年提供的技术援助： 按主题和地区	39
4.4. 2007-2012 财年提供的技术援助： 按科目和主题	40
4.5. 2008-2012 财年提供的技术援助： 按融资来源	41

表

3.1. 基金组织的贷款机制	20
3.2. 2012 财年在主要贷款机制下批准的安排	24
3.3. 2012 财年在减贫与增长信托下批准和 扩大的安排	26
4.1. 2008-2012 财年基金学院的培训计划	45
5.1. 2011-2015 财年按主要支出类别 划分的预算	55
5.2. 财务报表中的行政支出	56
5.3. 成员国对基金组织的拖欠，6 个月 或更长时间，按类型	56

基金组织的财年从 5 月 1 日至 4 月 30 日。

基金组织的记账单位是特别提款权；基金组织财务数据换算为美元是为了方便读者，换算值为约数。2012 年 4 月 30 日，特别提款权 / 美元汇率是 1 美元 = 0.644934 特别提款权，美元 / 特别提款权汇率是 1 特别提款权 = 1.55055 美元。一年前（2011 年 4 月 30 日）的汇率是 1 美元 = 0.616919 特别提款权，1 特别提款权 = 1.62096 美元。

英文版中的 billion 表示十亿，trillion 表示万亿。分项数据与合计数据之间的微小差异是由四舍五入所致。

本年报中使用的“国家”一词并非在所有情况下都是指国际法和国际惯例中所理解的国家领土实体。这里使用的国家一词还指一些单独和独立列示统计数据的非国家领土实体。

总裁兼执董会主席致辞



基金组织总裁兼执董会主席
克里斯蒂娜·拉加德

过去的一年，对于很多成员国以及基金组织本身来说，是充满了严峻挑战的一年。全球金融危机仍在全世界特别是欧元区肆虐。我们经历了太多落空的希望，太多进两步退一步的沮丧。由此而来的是持续的信心不振，持续的金融市场困境，持续的疲弱复苏。与此同时，还有太多地区的失业率仍居高不下，社会关系日趋紧张。

如今，恢复全球经济和金融稳定，使全球经济回到持续增长的轨道上来，这一目标显然比以往任何时候都更为重要。

面对此种情况，基金组织更要继续全面发挥卓越的分析能力和前瞻性的创造力，帮助成员国克服当前困难，搭建起一座通往更美好世界的桥梁。

在这一方面，我为基金组织在上一财年独立发挥的强有力作用而深感自豪。在评估经济计划和向成员国提供建议的过程中，我们尽一切努力做到客观、公平。比如：

我们呼吁采取积极策略向欧洲银行注资，扩建防火墙以抑制危机蔓延并恢复信心，同时利用这些资金与银行形成直接利益关系。基金组织还呼吁通过一项全面计划进一步实现欧洲金融财政一体化。我们努力平衡财政问题上的争议，并指出削减预算赤字的过激措施可能会使全球经济状况恶化。此外，我们还继续改善金融部门监管和监督，以确保酿成危机的金融体系不再重现。

在这一年里，基金组织继续创新，努力改善业务方式。根据三年期监督检查所得结论，我们逐步改善了基金组织的监督方法和成果，并更为关注贯穿于当代全球经济的风险和互联性。我们已着手制定一项金融部门监督工作计划，在外部稳定领域，执董会继续努力扩展系统性多边分析，除汇率外，还纳入了外部平衡。执董会还更新了已有法律框架，以使监督工作更有效地开展。

在监督工作中，我们越来越多地关注就业、包容性增长和社会问题，并认真探讨了低收入国家面临的问题，包括商品价格波动。基金组织还将工作重点放在了若干更大范围的核心宏观领域，包括资本流动管理以及对财政框架和债务可持续性分析的改进。

在贷款方面,我们以灵活的方式满足全世界成员国的融资需求。我们加强了与阿拉伯转轨国家的对话,为今后可能的融资支持搭建了基础,同时还继续为低收入成员国提供支持。执董会认识到,与其事后补救,不如防患于未然,因此同意对基金组织贷款工具进行改革,以期向全球成员国提供更好的流动性和紧急援助。曾经的预防性信贷额度被新的、更为灵活的预防性和流动性额度取代,这一新工具可用于更多情况,既可作为抵御未来冲击的保险,又可作为短期流动性窗口,以满足经济基本面和政策框架均较稳健的成员国的需求。与此同时,借助于新开发的快速融资工具,我们能够满足各类迫切的国际收支需求,包括那些来自于外生冲击的需求。

上一财年,我们还加大了技术援助项目的力度。在捐助国的慷慨资助下,基金组织较前一年提供了更多技术援助。此外,在进行战略审查之后,我们将两个业务单位加以合并,新设为一个部门,即能力建设学院,负责监督、管理培训和技术援助情况。

总之,我相信,这是基金组织富有成果的一年。成员国将基金组织资源增加了 4560 亿美元(截至 2012 财年末为 4300 亿美元),这表达了它们对我们的信心。执董会还批准使用基金组织黄金销售意外利润的一部分来帮助筹措额外资金,为减贫与增长信托项下的优惠贷款提供资助。确保优惠贷款的充足资金仍然是一项紧要工作,因此,在面向低收入成员国的优惠融资安排中,这笔资金是对利息补贴的极大支持。

在今后的工作中,我们应继续推进于 2010 年商定的各项治理改革。基金组织必须充分代表其所有成员国,并切实具有合法性。在此基础上,基金组织将继续与成员国开展合作,找到解决普遍问题的普遍方法,并为一个更加繁荣的未来描绘蓝图。

作为基金组织的总裁,我深感荣幸。我叹服于我们工作人员的杰出表现,也为我们的工作成果感到无比自豪。我要向基金组织执董会致以最崇高的敬意,感谢其在工作中表现出的专业素养和道德操守,感谢其为履行基金组织职责而日以继夜的不懈努力。

基金组织执董会向基金组织理事会提交的《年报》是基金组织问责制的一个重要工具。执董会负责指导基金组织业务,它由基金组织 188 个成员国任命的 24 名执行董事组成,理事会是基金组织的最高权力机构,其中每个成员国由一名高级官员代表。出版《年报》代表执董会对基金组织理事会负责。



第一副总裁
大卫·利普顿



副总裁
筱原尚之



副总裁
奈梅特·沙菲克



副总裁
朱民

执董会成员

副执董以斜体或楷体表示



Meg Lundsager
暂时空缺
美国



Mitsuhiro Furusawa
Tomoyuki Shimoda
日本



Hubert Temmeyer
Steffen Meyer
德国



Ambroise Fayolle
Alice Terracol
法国



Arrigo Sadun
Thanos Catsambas
阿尔巴尼亚、希腊、意大利、马耳他、葡萄牙、圣马力诺、东帝汶



Der Jiun Chia
Aida Budiman
文莱达鲁萨兰国、柬埔寨、斐济、印度尼西亚、老挝人民民主共和国、马来西亚、缅甸、尼泊尔、菲律宾、新加坡、泰国、汤加、越南



张涛
孙平
中国



Christopher Legg
Hoseung Lee
澳大利亚、基里巴斯、韩国、马绍尔群岛、密克罗尼西亚、蒙古、新西兰、帕劳、巴布亚新几内亚、萨摩亚、塞舌尔、所罗门群岛、图瓦卢、瓦努阿图



Arvind Virmani
P. Nandalal Weerasinghe
孟加拉、不丹、印度、斯里兰卡



Paulo Nogueira Batista, Jr.
Maria Angélica Arbeláez
巴西、哥伦比亚、多米尼加共和国、厄瓜多尔、圭亚那、海地、巴拿马、苏里南、特立尼达和多巴哥



Ahmed Alkholifey
Fahad I. Alsbathri
沙特阿拉伯



René Weber
暂时空缺
阿塞拜疆、哈萨克斯坦、吉尔吉斯共和国、波兰、塞尔维亚、瑞士、塔吉克斯坦、土库曼斯坦



Alexander Gibbs
Robert Elder
英国



Willy Kiekens
Johann Prader
奥地利、白俄罗斯、比利时、捷克共和国、匈牙利、科索沃、卢森堡、斯洛伐克共和国、斯洛文尼亚、土耳其



Carlos Pérez-Verdía
José Rojas Ramírez
哥斯达黎加、萨尔瓦多、危地马拉、洪都拉斯、墨西哥、尼加拉瓜、西班牙、委内瑞拉



Menno Snel
Yuriy G. Yakuska
亚美尼亚、波黑、保加利亚、克罗地亚、塞浦路斯、格鲁吉亚、以色列、前南斯拉夫马其顿共和国、摩尔多瓦、黑山、荷兰、罗马尼亚、乌克兰



Thomas Hockin
Mary O'Dea
安提瓜和巴巴多斯、巴哈马、巴巴多斯、伯利兹、加拿大、多米尼克、格林纳达、爱尔兰、牙买加、圣基茨和尼维斯、圣文森特和格林纳丁斯



Benny Andersen
Audun Grønn
丹麦、爱沙尼亚、芬兰、冰岛、拉脱维亚、立陶宛、挪威、瑞典



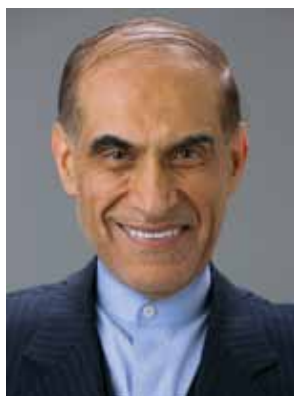
Moeketsi Majoro
Momodou Sabo
安哥拉、博茨瓦纳、布隆迪、厄立特里亚、埃塞俄比亚、冈比亚、肯尼亚、莱索托、利比里亚、马拉维、莫桑比克、纳米比亚、尼日利亚、塞拉利昂、南非、苏丹、斯威士兰、坦桑尼亚、乌干达、赞比亚、津巴布韦



A. Shakour Shaalan
Sami Geadah
巴林、埃及、伊拉克、约旦、科威特、黎巴嫩、马尔代夫、阿曼、卡塔尔、叙利亚、阿联酋、也门



Aleksei V. Mozhin
Andrei Lushin
俄罗斯



Jafar Mojarrad
Mohammed Daïri
阿富汗、阿尔及利亚、加纳、伊朗伊斯兰共和国、摩洛哥、巴基斯坦、突尼斯



Alfredo Mac Laughlin
Pablo García-Silva
阿根廷、玻利维亚、智利、巴拉圭、秘鲁、乌拉圭



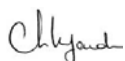
Kossi Assimaïdou
Ngũeto Tiraina Yambaye
贝宁、布基纳法索、喀麦隆、佛得角、中非共和国、乍得、科摩罗、刚果民主共和国、刚果共和国、科特迪瓦、吉布提、赤道几内亚、加蓬、几内亚比绍、马里、毛里塔尼亚、毛里求斯、尼日尔、卢旺达、圣多美和普林西比、塞内加尔、多哥

呈理事会送文函

2012年7月26日

尊敬的主席先生：

根据《国际货币基金组织协定》第十二条第7款(a)和《基金组织附则》第10节的规定，我谨荣幸地向理事会呈交截至2012年4月30日之财年的《执行董事会年报》。根据《附则》第20节的规定，执行董事会批准的截至2013年4月30日之财年的基金组织行政和资本预算见第五章。附录六提供了经审计的截至2012年4月30日之财年普通账户、特别提款权账户和基金组织管理的账户的财务报表和外部审计公司的报告，该附录列于《年报》光盘以及 www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2012/eng/index.htm。根据《附则》第20节(c)的规定，由 Amelia Cabal 女士（主席）、Arfan Ayass 先生和 Jian-Xi Wang 先生组成的外部审计委员会监督了外部审计和财务报告程序。



克里斯蒂娜·拉加德

总裁兼执行董事会主席

1 概述



概述



面对始于 2007 年的、充满波折起伏的全球金融危机，全世界一直在为恢复金融稳定和经济可持续增长而努力，而国际货币基金组织（基金组织）更是处于各方努力的核心。在刚刚过去的这一年中，情况亦是如此。基金组织把工作重点放在了向其成员国提供融资、政策建议和技术援助，以助其控制经济和金融风险，实现持久增长。基金组织已为七个国家做出了新的非优惠融资安排。与此同时，基金组织还开展了多方面工作，以增强在监督和政策设计方面的能力，改进贷款工具，并完善自身的治理结构。

截至本财年末，¹已有很多国家明确承诺将基金组织的资源增加 4300 亿美元以上，以期更好地实现危机防范和解决之目的，并满足基金组织所有成员国的潜在融资需求。²这表明，国际社会有决心使全球经济复苏立足更稳固的根基，并维持基金组织在这些工作中的核心地位。

脆弱温和的经济复苏

在遭遇了 2011 年底的重大顿挫之后，全球经济在 2012 年第一季度经历了一段暂时的稳定期，但在 2012 财年接近尾声时，经济复苏仍显脆弱。美国的

经济活动有所增强，大多数新兴经济体和低收入国家保持稳健增长。然而，欧元区反复出现的困境不时造成严重的市场压力和震荡，因而仍是全球经济脆弱性的一个主要来源。大多数先进经济体的增长预计仍将乏力，其阻碍因素在于人们对公共赤字和债务、持续的金融去杠杆化进程以及居高不下的失业率的担忧。新兴和发展中经济体有望保持稳健增长，但对下行风险的管理仍存在难度，某些国家还因强劲的信贷增长而面临经济过热压力。

摆脱危机的政策

在 2012 财年即将结束之时，风险明显呈下行趋势，政策制定者们由此面临着保持平衡的难题。在先进经济体，政府必须减轻财政风险，并将公共债务带入稳定的下行轨道，同时在中期内又不能阻碍经济增长。在近期内需要审慎地开展财政调整，同时还应实施强有力的、包含福利改革内容的中期整顿计划。这些经济体需要对其劳动力和产品市场实施结构性改革，以降低失业率，促进增长。鉴于通胀压力有所消退以及增长面临风险，这些经济体需继续采取宽松的货币政策。对于新兴市场和发展中经济体而言，政策制定者需要在宏观经济政策方面实现适当平衡，既能

抵消全球下行风险，又能在某些情况下抑制经济过热压力。各国均需采取措施，确保社会中最脆弱群体得到应有的保护，不会受到金融危机的波及。

各国需持续开展政策合作，以重建信心，恢复稳定。为进一步解决全球失衡和全球需求不足，具有高储蓄率的国家需努力克服消费和投资领域中的阻碍因素，而更多地由市场来决定汇率的做法可以为此提供支持。此外，全球金融部门改革仍然是一个优先工作，特别是在全世界范围内统一地实施新的金融部门监管措施，并解决金融部门的其他脆弱性问题——比如涉及“太复杂而不能倒闭”的金融机构的问题，影子银行系统的问题，以及跨境监督和银行清算处置的问题。

对成员国的融资支持

在 2012 财年，面对充斥着不确定因素、金融市场动荡不安的环境，基金组织继续以灵活的方式回应成员国的融资需求。对基金组织资金援助的需求仍然强劲，而相应的资金承诺也不断增加，不过增速要低于上一年。在这一财年，基金组织执董会批准了七项非优惠融资安排。此外，基金组织还批准了对哥伦比亚的在灵活信贷额度（FCL）下的新的后续安排，而针对墨西哥和波兰的现有灵活信贷额度安排仍在继续实施。

2012 财年，在“减贫与增长信托（PRGT）”的支持下，有 20 个低收入成员国的融资安排得到了批准或扩增。截至该财年末，基金组织已向 64 个成员国提供了优惠融资支持（仍有未偿余额的）。同时，基金组织还加强了其与中东和北非地区国家的政策对话，包括讨论可能的融资支持，从而帮助这些国家政府应对自 2011 年初开始的持续转型带来的经济挑战。

改进融资工具

本财年内，执董会批准了一系列旨在加强基金组织融资工具灵活度并扩大其覆盖范围的改革。执董会批准的这些改革旨在改进贷款工具包，使基金组织能更好地为其全球成员国提供流动性和紧急援助。通过这些改革，基金组织能够更灵活地满足政策和基本面较稳健但却受蔓延风险影响的成员国（“处于危机局外的国家”）的多种流动性需求，紧急融资援助的提供范围也不再仅仅局限于此前规定的自然灾害和冲突后的局势。

改革之后，预防性信贷额度（PCL）被一项更为灵活的预防性和流动性额度（PLL）所取代。PLL 的应用范围更广，比如，它既可作为一种保险来抵御未来冲击，也可作为一种短期流动性窗口来满足经济基本面和制度政策框架较为稳健的成员国（包括“处于危机局外的国家”）的需求。基金组织在紧急援助方面的现行政策（自然灾害紧急援助和冲突后紧急援助）得到了整合，并被一项新的“快速融资工具”（RFI）所取代，这一工具可用于满足各种紧迫的国际收支需求，包括因外生冲击产生的需求。

加强监督

2012 财年，基金组织采取了多项旨在改善其监督方法和成果的重大举措。执董会对基金组织监督活动进行了一次全面检查，即“三年期监督检查”。执董们认为，自从 2008 年进行上一次三年期监督检查以来，基金组织监督方法已有了显著的改进，但他们仍赞同总裁提出的旨在加强六大领域监督工作的行动计划。这六大领域是：相互关联性、风险评估、金融稳定、外部稳定、法律框架以及影响力。执董会特别指出，于 2011 年首次开展的针对五大系统性经济体的外部溢出效应分析有效增强了基金组织的监督工作，并建议在下一步评估前重复这一分析过程。另外，基金组织已着手制定一项金融部门监督工作计划，以确定其在这一领域中的战略和优先运作事项。在外部稳定方面，执董会同意继续努力扩大分析覆盖范围，在汇率分析之外，加入有关外部平衡的多边一致性工作人员评估。在基金组织监督法律框架方面，执董会已开始更新现有法律框架，以期能更有效地开展监督工作，执董会在 2013 财年会进一步推动这项工作。

基金组织还在 2011 年 10 月和 2012 年 4 月发布了新的综合多边监督报告，以增进政策制定者之间的讨论，并强化国际货币与金融委员会（IMFC）的作用。执董们同意，基金组织的监督工作可借鉴其他机构的专业经验，更多地关注包容性增长、就业及其他具有重大宏观经济影响的社会问题。与此同时，基金组织还注重在更多的核心领域开展工作，包括资本流动、改进财政框架和债务可持续性分析，以及帮助遭受商品价格冲击的低收入国家应对政策挑战。

基金组织加大力度改进经济风险评估。在开展早期预警演练的同时，基金组织继续加强其分别地专门用于评估先进经济体、新兴市场、低收入国家的脆弱性和新风险的分析框架。早期预警演练由基金组织与

金融稳定委员会（FSB）共同筹备，每年向国际货币与金融委员会递交两次报告，目的是要确定（1）全球经济面临的低概率、高危害的风险，（2）旨在缓解风险、减少脆弱因素的政策行动，以及（3）在后续的演习中进行更深入分析的建议。

在全球危机之后，基金组织比以往更深刻地认识到数据在危机的绸缪和防范方面所起的关键作用。因此，基金组织在 2012 财年继续帮助改善其成员国提供数据的质量，并加大了其所生成和管理的数据的获取便利程度。对基金组织数据标准倡议的第八次审查于 2012 年 2 月结束，而该年度的一项特殊工作重点便是增加和改善网络数据的获取。

技术援助和培训

面对旺盛的技术援助需求，基金组织获得了来自各方的慷慨捐助，因此，其在 2012 财年提供的现场技术援助比上一财年增加了约 17%，几乎覆盖所有成员国。作为基金组织的一项核心职能，技术援助增强了成员国在财政、法律、货币 / 金融市场以及统计领域中的能力。本财年的工作重点是帮助各国应对疲弱的世界增长、欧洲的震荡以及金融市场的持续波动所带来的短期影响。更根本地说，技术援助的目的就是为了加强政策框架和各项制度，从而促进可持续增长。在这一年里，各地区获得的技术援助均有所增加，而财政方面的技术援助需求尤为高涨。

在负责评估基金组织技术援助战略的工作组提交报告之后，基金组织于 2012 年初宣布，其决定将两个现有运作部门即“基金学院”和“技术援助管理办公室”合并，成立一个新的部门“能力建设学院”。这个新部门自 2012 年 5 月起开始运作，通过提供技术援助和培训帮助成员国开展能力建设和建立关键的经济和金融制度。

通过改革使基金组织适应不断变化的成员国状况

正如基金组织的指导机构和管理层多次重申的那样，对已批准的治理改革的实施是确保该机构具备代表性、合法性和可信度的关键所在。在 2012 财年，执董会密切监测了理事会于 2010 年批准的份额和治理改革一揽子方案的成员国接受情况，并强调要快速采取行动，以确保在 2012 年年会召开前落实这些改

革。执董们还启动了基金组织份额公式的审查工作，这一公式是用来确定成员国份额的工具。

自全球危机爆发后，基金组织一直在寻找确保资金充足的途径，以适应成员国需求可能出现的增长，而此方面工作同样延续至 2012 财年。扩增后的新贷款安排（NAB）下的可用资金有所增加（截至本财年末，增至 3700 亿特别提款权，³ 相当于 5740 亿美元），并且此项安排被重新启用了两次，以确保资金随时可被获取。成员国通过双边形式做出承诺，在 2012 财年再增加 4300 亿美元的资金。在这一年里，旨在援助低收入国家的筹资工作也在持续展开，作为筹集资金为低收入成员国优惠融资安排提供利率补贴的策略的一部分，执董会同意使用来自于基金组织近期全球黄金出售活动的部分意外利润。

在本财年，基金组织的管理层也发生了一些变化。2011 年 6 月底，执董会选举克里斯蒂娜·拉加德——自 1944 年机构成立至今首位被提名为基金组织最高职位候选人的女性——担任基金组织总裁兼执董会主席，2011 年 7 月上任，任期五年。此后不久，大卫·利普顿接替约翰·利普斯基就任第一副总裁，朱民就任副总裁。

合作与对外宣介

在这一年里，基金组织继续与其他组织开展合作。其与先进和新兴市场经济体二十国集团之间的持续合作仍具有尤为重要的意义，在金融震荡的形势下，其与区域性融资安排（特别是欧洲的此类安排）的协作的重要性日益增强。在风险评估和数据提供方面，基金组织与金融稳定委员会开展了密切合作；针对低收入国家问题和金融部门评估，基金组织与世界银行保持着日常合作关系。同样值得一提的是，针对创造就业和最低社会保障的相关问题，基金组织也与国际劳工组织开展了合作。

本着这一精神，基金组织一如既往地高度重视对外宣介工作和与外部利益相关者的接触。通过对外宣介，基金组织有机会向其成员国传达其战略愿景和政策重点；进一步支持政策制定者开展国家层面的、可带来国内和国际双重利益的改革；鼓励成员国中的重要利益相关者就其所感兴趣的问题与基金组织接触，从而增强基金组织的分析和政策建议能力；向各成员国——特别是遭受危机严重打击的成员国——强调基金组织将提供一切必要支持的承诺。

2 全球经济和金融市场发展



全球经济和金融市场发展



在 2011 年底的重大顿挫之后，全球经济前景在 2012 年初逐渐恢复好转，但在第二季度，人们对复苏的力度又产生了忧虑。在 2012 年最初几个月里，美国经济活动增强，欧元区为应对不断加深的经济危机采取了相应政策，这对金融状况的急剧恶化起到了缓解作用，促进了市场信心的恢复。但截至 2012 财年末，下行风险仍然高企，人们再次对欧洲部分地区的主权债务以及欧洲银行业面临的压力表示担忧，市场被笼罩在紧张不安的情绪中。

在 2012 财年接近尾声之时，市场动荡不安，前景依然脆弱。政策制定者需要继续实施基本的财政和结构性改革，以实现健康、可持续的中期增长。先进经济体所面临的挑战是，如何在近期内既实现这一目标，又支撑住仍旧疲弱的增长。欧元区在建立更强大的货币联盟方面需要取得更多进展，包括采取措施强化财政协作和事前财政风险共担，加强银行体系，以及减少银行与主权融资之间的依赖关系。对于新兴市场和发展中经济体而言，挑战则在于调整宏观经济政策，以应对全球下行风险并支撑经济增长，同时，某些地区还需要努力抑制经济过热的压力，防止其升至过高水平。

进两步，退一步

在遭遇了 2011 年底的重大顿挫之后，世界经济在 2012 年第一季度逐渐回暖。但对欧元区金融稳定的忧虑和严峻的市场压力又几乎将欧洲乃至所有先进经济体推入另一场深重衰退之中。然而，欧洲更为积极的政策回应为市场打了一针镇定剂，美国的经济活动也在继续增强。此外，大多数新兴市场经济体和低收入国家都保持了较高的增长率。但是，在 2012 财年末，欧元区持续面对的经济和金融困境，以及该地区的政治不确定因素，仍然是全球复苏脆弱性的一个危险来源。

的确，2012 财年中的金融市场动荡突出表明，市场情绪存在着出现负向的、自我实现的变化风险。这可能会使脆弱的经济体在很短时间内就陷入“收益率上升 - 银行融资缩小 - 信贷增长收紧”的恶性均衡之中，进而给实体经济带来负面反馈。不过，欧洲央行迈出了果敢的一步，向各家银行提供了大量长期流动性，与此同时，欧元区主要成员国进行了财政调整和结构性改革，欧盟的治理结构得到了改善，各方就欧洲紧急融资贷款的具体问题也达成了一致，这一切

都说明，欧洲的政策回应在 2012 年初期有所增强。其他央行也采取政策措施放松货币状况，信用风险因而有所减轻。然而，全球金融稳定仍面临严峻风险。银行收紧了贷款标准，更广范围内的金融状况出现了恶化，债券市场仍显脆弱且波动不断。

这一情况实为“大衰退”和金融危机的后遗症。历史经验表明，去杠杆化进程并非一蹴而就，且往往会削弱经济活动。在 2012 财年末，很多经济体仍承受着多部门的高债务负担，因此，无论是政府、公司还是住户，都在修复其资产负债表，且这些修复往往是同步进行的。此外，在竞争力问题日趋严重且外部需求受到抑制的情况下，很多外债负担较重的国家还面临着再平衡的挑战。政策制定者需要审慎、精细地制定金融、宏观经济和结构性政策组合，以确保去杠杆化得到平稳推进，并促进增长和再平衡。

在这一背景下，2012 财年末的总体前景仍显脆弱。根据 2012 年 4 月期《世界经济展望》的预测，全球增长率将从 2011 年的 4% 左右下降至 2012 年的 3.5%，随后将在 2013 年再次缓慢回复至 4%。欧元区预计将在 2012 年进入温和衰退期，造成这一情况的因素包括主权债务危机、银行去杠杆化对实体经济的干扰，以及财政整顿所产生的影响。对于所有先进经济体而言，2012 年的产出预计将仅增长 1.5%，而 2013 年的增幅仅有 2%。据估计，这些经济体的就业市场将持续萧条，失业率预计将保持在近 8% 的水平。

在新兴市场和发展中经济体，实际国内生产总值（GDP）的增长率预计将从 2011 年的 6.2% 轻微下降至 2012 年的 5.75%，随后将在 2013 年回复到 6%。在 2012 财年即将结束时，这些经济体仍受益于强硬的宏观经济框架和此前进行的结构性改革，但是，在历经了十年由信贷迅速增长或商品价格高企所推动的强劲增长之后，其国内脆弱性因素却在不断累积。

经济前景仍主要面临下行风险。首先，对欧元区债务危机的持续担忧不断削弱金融市场稳定，仍是世界经济风险的首要来源。危机的急剧恶化可能会引发普遍性的避险做法，这将带来极为不利的全球影响。例如，欧洲银行的过度去杠杆化可能会暴露出新兴市场的脆弱性，导致新一轮证券资产外流，并干扰国内金融稳定。其次，地缘政治的不确定性可能会大幅抬高油价，削弱世界增长。在中期内，先进经济体持续疲弱的经济活动和高额公共债务和赤字仍然构成相关

风险，可能会削弱人们对财政调整以及贸易和金融一体化的支持。

双管齐下

根据 2012 财年末的形势展望未来，我们认为，各国政府在未来需要加强政策措施，以巩固本已疲弱的复苏，抑制下行风险。为此，应加大力度化解欧元区危机，以审慎方式进行财政整顿从而不伤害到较弱的经济活动，持续实施宽松的货币政策，并扩充对金融部门的流动性支持。在中期内的挑战是要改善主要先进经济体黯淡的增长前景。

首先，在欧元区，有关当局需要在 2012 财年末重大措施的基础上采取进一步行动，以增强危机反应机制。财政整顿需要持续稳步推进，但同时亦应合理组织，以免在短期内造成需求过度缩减。货币政策可能还有进一步放松的空间，银行需得到注资，重点在于避免银行系统的去杠杆化产生破坏性影响，从而促进向私人部门的充分信贷流动。在中期内，需要通过一系列变革来弥补货币联盟的设计中的缺陷（正是这些缺陷助长了危机）：需建立一个更好的机制来实施负责任的、有连贯性的财政政策，包括探索欧盟机构积极参与国家预算计划的可能性；需扩大财政风险共担，以确保一国的危机不会演变成另一国的代价惨重的金融危机；需建立一个一体化程度更高的欧元区金融体系，采用共同的监督和监管、存款保险和银行清算解决制度；需在整个区域采取措施缩小结构性改革缺口，包括劳动力市场中的缺口。

其他先进经济体的一个迫切需求仍然是在中期内实施强有力的、可持续的财政整顿计划，从而明确地使公共债务回到可持续发展的轨道上来。这一需求在日本和美国尤为紧迫。中期财政计划需包含加强财政制度和改革福利计划的内容，例如，应将退休年龄与预期寿命联系起来，或者改善卫生医疗部门的成本激励机制。政策制定者若能清晰地表述解决这些问题的计划，便可以明确表明他们的行动意愿和能力，从而有助于在整个进程的前期就恢复市场对公共财政可持续性的信心。与此同时，面对黯淡的增长前景，那些在财政账户实力和市场信誉度方面具有财政政策空间的国家可以放缓整顿的速度，以确保增长不会受到负面影响。其他国家只要可以轻松地为较高的赤字融资，就应该放手让自动稳定机制发挥作用。

截至 2012 财年末，除财政政策外，最为重要的优先事项仍然是对全球金融部门的监管和监督，以及旨在提升生产力、促进潜在产出的各项改革。美国可能需要采取更为有力的措施解决房地产市场存在的问题，并加快住户资产负债表的修复。

失业率仍处在极高的水平。截至 2012 财年末，全世界有超过 2 亿的失业人口，在南欧的某些国家，有半数年轻人找不到工作。结构性改革需要纳入对失业人口的收入帮扶和培训，从而有助于提高生产力，扩大劳动力的参与。鼓励银行对中小型企业提供贷款的政策也将发挥作用，因为这些企业能够提供很大一部分就业机会。对于新兴市场和发展中经济体而言，其挑战在于如何管理好宏观经济政策，以解决不同的问题：在某些经济体，需要解决来自于先进经济体疲弱增长和金融市场波动的下行风险，而在其他一些经济体，则需要抑制住经济过热压力。根据不同经济体的具体情况，这可能体现为不同的措施：或是针对降低的国内和外部需求，或是旨在更好地应对来自于先进经济体的负面溢出效应以及资本流出，或是为了重建财政缓冲和储备，取消货币宽松政策，并增强审慎政策和框架。在低收入国家，财政政策需要将补贴的对象限制在最脆弱住户的范围内，从而尽可能减少公共资产负债表受到的损害。

2012 财年最后几个月的经验告诉我们，在金融危机的早期通过成功的国际合作来推动彼此相协调的政策回应仍是确保持久增长的必由之路。仅凭财政整顿，是无法治愈经济疾患的，并且，在低增长的环境下，还可能会事与愿违地导致短期内债务比率恶化。具有高额对外逆差的国家的消费下滑并未被顺差国的消费增长抵消，因而整个世界出现了需求和增长的净损失。储蓄率较高的国家需要设法解决抑制消费的扭曲因素，而出现了过度的信贷驱动型增长的国家则需控制住信贷增长和旺盛的需求。在某些必要情况下，还需使汇率更多地与市场挂钩。在这一因素的配合下，上述举措将有助于维持这些国家乃至全世界的增长前景。

为确保建立一个安全稳定的、为住户和企业谋利益的金融体系，还需要开展政策上的合作。在全球层面上，各国应一致地实施新监管标准。此外，针对所谓“太大或太复杂以至于不能倒闭的”机构、影子银行系统，以及与银行清算解决和银行监督机构间协作相关的跨境问题，各国还必须付出更多的努力。银行监管和监督已成为一种全球性行动，只有在各方协同配合下方能实现，否则，金融机构将会像过去那样进行监管套利，破坏新监管标准内含的审慎控制和防护机制。

3 支持全球复苏



支持全球复苏



危机期间对各国的资金支持

全球安全网

2012年的融资活动

2012财年，在全球不确定性上升的大环境下，基金组织继续灵活地应对成员国的融资需求。对基金组织资金的需求仍然较为旺盛，基金组织的相关承诺也进一步增加，只是相比去年，速度有所放缓。

2012年1月，执董会审查了用于向成员国提供融资支持的基金组织资金的充足性。⁴在执董会讨论结束后，总裁指出，这一审查为评估基金组织资金充足性——即，是否足以履行其职责，以及是否足以在确保全球稳定方面充分发挥建设性作用——提供了一个机会。在讨论中，总裁注意到，很多执董都强调了集体行动对于抑制欧元区的债务危机、保护全世界各经济体免受溢出效应和产出/收入大幅下降的影响的必要性和紧迫性。在这一背景下，执董们欢迎欧洲成员国近期宣布的向基金组织捐资的承诺，同时强调，欧洲的防火墙和其他政策应足够强大，才能应对欧元区的危机。

在2012年春季会议期间，成员国进一步做出了承诺，将采取必要措施，确保全球金融稳定。与二十国集团一道，国际货币与金融委员会已就增加基金组织用于防范和解决危机的资源达成一致。很多成员国都做出了坚定承诺，除了2010年份额和治理改革中增加的份额外，还将向基金组织贡献4300亿美元以上的资金（见第五章）。这些资金将用于基金组织全体成员国，而非专门用于某个地区。2012年最初几个月，全球国家、地区层面的结构性、财政和货币措施相继出台，各成员国之后做出了上述承诺，这充分表明，国际社会有决心维护全球金融稳定，并为全球经济复苏打造更为稳健的基础。

成员国可向基金组织申请金融援助，以满足其净国际收支需要，并维持充足的储备缓冲。基金组织通常会基于“安排”提供融资，以支持成员国的包含调整政策和措施的经济规划，成员国承诺将通过实施这些政策和措施解决国际收支问题。近几年，基金组织审批通过了很多包含融资工具和贷款的政策，其中一些政策相当灵活，足以帮助解决任何类型的国际收支需要，而另外一些政策则针对不同成员国的具体情况而制定。低收入国家可以通过一些贷款工具享受优惠借款；2012财年，大多数基金组织优惠贷款的利率

均为零，零利率将延至 2013 年末。此外，基金组织也通过其他工具和贷款提供非优惠融资支持。所有非优惠贷款工具和贷款均执行基金组织基于市场确定的利率，即“收费率”（基于特别提款权利率确定，每周变动），⁵同时，大额贷款（超出一定的限额）还需收取附加费。根据成员国国际收支需要的性质，基金组织会审批授予一种预防性的融资安排（即，非立即拨付）或拨付类融资安排（即，已核准融资通常会随着规划的进展而分期拨付）。⁶基金组织的某一成员国的可获资金支持需根据其份额（见第五章）确定，并需遵从“贷款限额”（见表 3.1）。

目前，基金组织与其成员国之间的交易大多通过普通资金账户处理，该账户是根据成员国份额和双边、多边借款安排而建立的货币和储备资产集合。在某些特殊情况下，通过普通资金账户处理的安排可以超出贷款限额（特殊贷款限额），但前提是需满足特殊贷款限额政策中规定的实质性标准，并应由执董会在早

期介入。而对于通过“减贫与增长信托”处理的安排，要获得超出正常限额的信托资金，需执行特别程序，尤其是要由执董会在早期介入。

非优惠融资

2012 财年，执董会批准了基金组织非优惠融资贷款的七项安排，总额达 526 亿特别提款权（816.2 亿美元）。⁷在该年度的全部新增承诺（475 亿特别提款权，合 733.6 亿美元）中，90% 以上系针对希腊和葡萄牙的中期贷款（EFF）项下的两笔安排（见专栏 3.1）。还有四笔备用安排获得了批准，其中，一笔涉及特殊贷款限额（拨付给圣基茨和尼维斯），两笔一经审批即按预防性安排处理（拨付给了塞尔维亚和格鲁吉亚）。⁸此外，在灵活信贷额度下，一项新的 38.7 亿特别提款权（62.2 亿美元）的融资安排经核准提供给了哥伦比亚，与之前的一项灵活信贷额度安排（提供的额度较低，已于 2011 年 5 月到期）相接续。

专栏 3.1

基金组织对欧元区的支持

2012 财年，基金组织继续向欧元区提供支持，包括批准针对希腊和葡萄牙的新安排，以及持续实施与爱尔兰中期贷款项下已有安排相关的政策措施。

长期存在的结构性问题，包括生产率低下、竞争力脆弱、私人债务较高等，已经严重影响了葡萄牙的增长，并导致严重的外部性和财政失衡。2011 年 5 月，执董会在葡萄牙中期贷款项下批准了一项三年期的中期安排，约为 237 亿特别提款权（260 亿欧元），以支持该国当局的经济调整和增长规划。针对葡萄牙的这一融资安排是基金组织与欧盟的三年期 780 亿欧元合作融资方案的一部分，在此安排下，葡萄牙可以获得基金组织的特殊限额的贷款，金额相当于葡萄牙份额的 2306%。当局规划的重点包括：旨在促进增长和就业的结构性改革；在结构性财政改革支持下实施的雄心勃勃但均衡的财政稳定措施；为确保金融稳定并防止信贷持续紧缩而采取的防范措施。对于葡萄牙中期安排项下的表现所进行的第三次审查于 2012 年 4 月顺利完成；截至 2012 财年末，该融资安排项下拨付的总额约为 159 亿特别提款权（186 亿欧元）。

在同一财政年度，欧元区实施了第二项新规划。基金组织于 2012 年 3 月批准了希腊中期贷款项下 237.853 亿特别提款权（280 亿欧元）四年期中期安排，此项安排是在希腊当局撤销早先的三年期备用安排后立即得到

批准的。同葡萄牙的融资安排一样，希腊的融资安排也使其可以获得基金组织的特殊限额贷款，总额达该国份额的 2158.8%。希腊当局经济规划的目标是，在一段时间之后，逐步恢复竞争力、增长和财政可持续性，并确保金融稳定。当局利用在备用安排下取得的进展，同时调整了规划战略，更加重视结构性改革的实施，以加快经济增长和就业。除了早先 340 亿欧元规划项下的剩余融资支持外，官方部门对希腊规划的支持至 2014 年尚需融资 1300 亿欧元，并且基金组织还需在 2015 年和 2016 年第一季度提供 80 亿欧元新增支持。该项规划于三月获批后，即进行了首次拨付，拨付金额相当于 13.991 亿特别提款权（16.5 亿欧元）。相对于备用安排，基金组织的最高敞口基本保持不变。

爱尔兰的规划实施（目前处在第二年）仍然保持强劲势头。该国当局已经实行了大范围的改革措施，以恢复其金融体系的稳健性，促进经济复苏。在缩减银行系统规模方面，该国已取得重大进展，财政整顿仍处有序状态。2012 年 2 月，执董会完成了对爱尔兰中期贷款项下的中期安排的第五次审查，拨付金额相当于 28 亿特别提款权（32 亿欧元），从而使该安排项下的拨付总额达 138 亿特别提款权（约 161 亿欧元）。于 2010 年 12 月得到批准的爱尔兰三年期 195 亿特别提款权（226 亿欧元）融资安排是 850 亿欧元融资方案的一部分，同样得到了爱尔兰欧洲伙伴国的及其国内自有的资金支持。

表 3.1
基金组织的贷款机制

贷款机制 (设立年份) ¹	目的	条件	分阶段与监测
信贷档和中期贷款³			
备用安排 (1952年)	向面临短期国际收支困难的国家提供中期援助。	成员国采取政策使人相信其国际收支困难将在合理的期间内得到解决。	视遵守绩效标准和其他条件的情况，每季度购买（拨款）一次。
灵活信贷额度 (2009年)	信贷档的灵活工具，针对所有国际收支需要，无论是潜在需要还是实际需要。	事先具有十分强劲的宏观经济基本面、经济政策框架和政策记录。	在贷款安排的整个期间内，可以先期提用批准的限额，但一年后需完成中期检查。
中期贷款 (1974年) (中期安排)	提供较长期的援助，以支持成员国为克服长期性的国际收支困难而实施的结构改革。	执行最长为四年、带有结构性议程的规划，并每年提交一份关于今后12个月政策的详细说明。	视遵守绩效标准和其他条件的情况，每季度或每半年购买（拨款）一次。
预防性和流动性 额度（2011年）	可供具有稳健基本面和政策面的国家使用。	稳健的政策框架、对外经济状况，以及能获得市场融资，还包括金融部门稳健度。	大额度的前置使用限额，每半年检查一次（1—2年的流动性信贷额度）。

特别贷款

快速融资工具（RFI） (2011年)	为所有面临国际收支紧急需求的成员国提供的快速融资援助。	需努力解决其国际收支困难（也许需采取先期行动）。	直接购买，不需要执行全面的规划或检查。
------------------------	-----------------------------	--------------------------	---------------------

在减贫与增长信托下向低收入国家提供的贷款

中期信贷（ECF） (2010年) ⁵	为解决根深蒂固的结构性国际收支问题而提供的中期援助。	实行为期三年的中期信贷安排。中期信贷支持的规划以受援国在参与性过程中制定的减贫战略文件为基础，该文件将宏观经济政策、结构性政策和减贫政策结合起来。	视遵守绩效标准情况和审查结果，每半年（或偶尔每季度）拨款一次。
备用信贷（SCF） (2010年)	解决短期国际收支困难和满足预防性需要。	实行12-24个月的备用信贷安排。	视遵守绩效标准的情况和审查结果（如果使用），每半年（或偶尔每季度）拨款一次。
快速信贷（RCF） (2010年)	对外生冲击、自然灾害导致的紧急国际收支需要提供迅速援助，在这些情况下，高信贷档规划要么不必要，要么不可行。	不需要基于检查的规划或事后贷款条件。	通常一次性拨付。

¹ 除减贫与增长信托外，基金组织用于提供贷款的资金主要来自成员国的认缴资本。基金组织为每个国家确定一个代表该国资金承诺额度的份额。成员国用基金组织接受的外币或特别提款权（见专栏3.2）缴纳其部分份额，其余部分用其本币缴纳。拨付或提取基金组织贷款的方式是由借款国用本币从基金组织购买外币资产。借款国通过用外币从基金组织购回本币而偿还贷款。中期信贷、快速信贷和备用信贷下的优惠贷款是由单独的减贫与增长贷款信托提供的。

² 从普通资金账户拨付的资金的收费率设定在比每周的特别提款权利率高一定幅度。该费率适用于在基金组织每个财政季度内从普通资金账户提取的所有资金的每日未偿余额。此外，除了储备档提款之外，对从普通资金账户提取的每笔基金组织资金收取0.5%的一次性服务费用。对于根据备用安排、灵活信贷额度、预防性和流动性信贷额度、中期安排在每个（年度）期间可能提取的金额，收取预支承诺费（对不超过份额200%的承诺额收取15个基点，对超过份额200%但不超过1000%的部分收取30个基点，对超过份额1000%的部分收取60个基点）；在以后根据有关安排提款时，按比例退还这项收费。对于减贫与增长信托下的针对低收入成员国的贷款机制，2009年设立了一个利率机制，将优惠型利率与特别提款权及定期检查结合起来。在这些检查中，适用利率设定如下：如果最近12个月的特别提款权的平均利率低于2%，中期信贷和快速信贷的年收费率将设为0%，而备用信贷的年率为0.25%。如果特

贷款限额	收费率 ²	还款期限 (年)	还款分期
年度：份额的200%；累计：份额的600%。	基本费率加附加费（对超过份额300%的数额收取200个基点的附加费；对超过份额300%的三年以上的数额收取300个基点的附加费）。 ⁴	3¼-5	每季度
没有预先规定的限额。			
年度：份额的200%；累计：份额的600%。	同上	4½-10	每半年
半年的限额为份额的250%；对于1-2年的安排，获批时立即可用的限额是份额的500%，12个月后，若进度检查结果满意，则限额可达到份额的1000%。	同上	3¼-5	每季度
年度：份额的50%；累计：份额的100%。	同上	3¼-5	每季度
年度：份额的100%；累计：份额的300%。	0%（2010年1月7日至2013年12月31日）	5½-10	每半年
年度：份额的100%；累计：份额的300%。	0%（2010年1月7日至2012年12月31日）； 2013年为0.25%。	4-8	每半年
年度：份额的25%（最高为份额50%）； 累计：份额的75%（最高为份额100%）。	0%（2010年1月7日至2013年12月31日）	5½-10	每半年

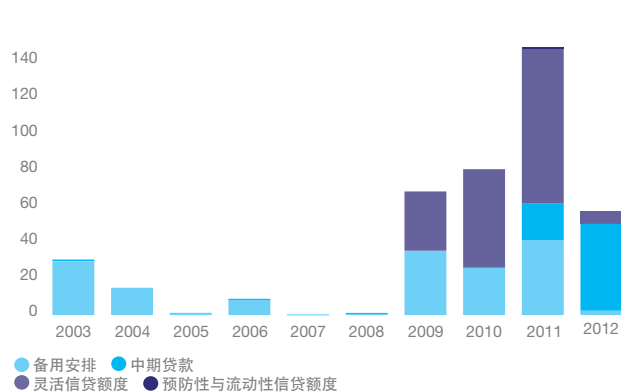
别提款权平均利率不低于2%，且不高于5%，中期信贷和快速信贷的年收费率将设为0.25%，而备用信贷的年率为0.5%。而如果特别提款权的平均利率高于5%，中期信贷和快速信贷的年收费率将设为0.5%，而备用信贷的年率为0.75%。对于备用信贷下的预防性安排，针对每个半年期间未提用的可提资金，收取每年15个基点的资金可提费。

3 信贷档是指以相对于成员国在基金组织份额的比例表示的购买（拨付）规模。例如，成员国份额的25%以内的贷款拨付是第一信贷档拨付，它需要成员国证明自己正在采取合理的努力来克服国际收支困难。超过份额25%的贷款拨付请求称为高信贷档提款；这些分档的资金以借款国达到一定的实绩目标为条件分期拨付。此类贷款拨付通常结合备用安排或中期安排进行。不根据任何安排获得基金组织资金的情况很罕见，并且今后预计仍将如此。

4 2000年11月引入了附加费。新的附加费体系（见表格所列）于2009年8月1日生效，替代了过去的费率：对超过份额200%的信贷余额，在基本费率基础上加收100个基点，对超过份额300%的信贷余额，以基本费率基础上加收200个基点。2009年8月1日在信贷档或中期贷款下具有未偿信贷或具有该日期之前批准的有效安排的成员国，可以选择使用新的或老的附加费体系。

5 中期信贷（ECF）过去称为减贫与增长贷款。

图 3.1
2003至2012财年（截至4月30日）批准的贷款安排
(十亿特别提款权)

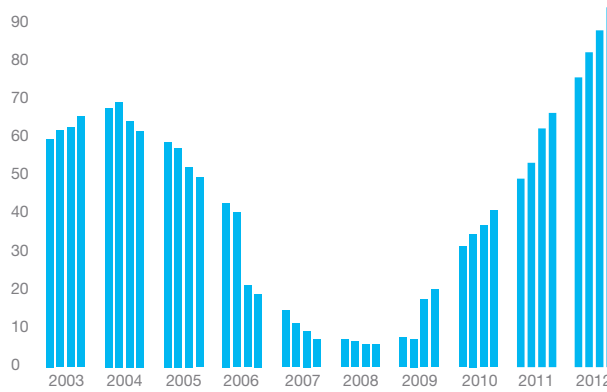


来源：基金组织财务部。

至 2012 年 4 月末，从普通资金账户的购买⁹ 达到 322 亿特别提款权（499 亿美元），其中，三个欧元区规划国（希腊、爱尔兰和葡萄牙）购买额占 95% 以上。同期的回购总额为 36 亿特别提款权。

表 3.1 提供了关于基金组织融资工具和贷款机制的总体信息，表 3.2 和图 3.1 详细列出了该年批准的

图 3.2
2003至2012财年的非优惠贷款余额
(十亿特别提款权)



来源：基金组织财务部。

各项安排，图 3.2 提供了过去 10 年贷款余额的信息。

优惠融资

如前文所述，基金组织的低收入成员国有资格以优惠利率通过 PRGT 获得基金组织的融资支持。2012 财年，基金组织在此信托项下向 17 个低收入成员国承诺的贷款总额达 19 亿特别提款权。截至 2012 年 4

专栏 3.2

对阿拉伯经济转型国家的支持

处于经济转型期的阿拉伯国家正经历着历史性的变革，这为创造更加繁荣的未来带来了机遇，但也在近期内带来了巨大的经济挑战。基金组织通过政策建议、能力培养和金融援助为这些国家提供支持。

基金组织有针对性地提供政策建议，重点关注对于该地区具有重要性的问题。除关注宏观经济和金融稳定性外，基金组织进一步强调要促进包容性增长，将关注点放在缓解失业和改善社会保障等问题上。由于其专长领域以宏观经济为核心，因此基金组织还与世界银行和国际劳工组织等其他国际组织展开合作，这些组织在上述领域的专业经验更为丰富。

基金组织在该地区的能力培养措施重点是推动建设

强有力的制度、编制良好的数据，并使财政政策更为公平合理。为此，已采取了相关措施，例如，通过提供技术援助，促进埃及的税收平等，改革约旦的燃料补贴，改善利比亚公共财政管理，增强摩洛哥和突尼斯的金融部门，以及改善也门的关税管理。中东技术援助中心在这些地区提供实际操作培训，促进同业讨论。刚刚在科威特成立的基金组织 - 中东经济和金融中心针对宏观政策的制定和实施提供了相关培训。

在金融援助方面，基金组织改进了贷款工具包，以在一定程度上满足该地区的需求。此外，基金组织还于 2012 年 4 月批准了针对也门的 9375 万美元快速信贷，就备用安排意向与埃及进行了讨论，并且正在就融资需求和可能的支持措施与其他国家展开接洽合作。



左图：圭亚那 Demerara 的一家工厂里，工人们正在包装面条。右图：埃及开罗，一个男孩正在清洁鞋店门口的橱窗。

月 30 日，64 个成员国的未偿优惠贷款总额为 55.5 亿特别提款权。表 3.3 提供了有关基金组织优惠融资制度下新增安排和额度提高的详细信息。图 3.3 则说明了过去十年来基于优惠融资安排的未偿款项。

2012 财年里，基金组织未通过灾后债务减免信托提供相关援助。该信托设立于 2010 年 6 月，当贫穷国家遭受重大自然灾害时，基金组织可通过该信托参与国际债务减免行动。基金组织继续通过重债穷国倡议 (HIPC) 和多边减债倡议 (MDRI) 向有资格获得债务减免的国家提供援助，详情请见第四章。

在确定哪些成员国有资格使用 PRGT 项下的优惠资金时，基金组织借助于 2010 年就此目的建立的框架做出决定。该框架每两年接受一次审查，为执董会就合格国家名单的增添和移除做出决定提供公开透明的标准。大体而言，若一个国家的人均年收入低于某个临界值，¹⁰ 且没有能力在国际金融市场上持续获得大量融资，则该国可以加入合格国家名单。若其收入持续维持在某个高位，¹¹ 或者有能力在国际金融市场持续获得大量资金支持，且未遭遇人均收入大幅下降、市场进入机会丧失和 / 或债务脆弱性等严重短期风险，则该国可能会被从名单中移除，称为“完成”。此外，针对人均收入情况不那么窘迫的小国，框架还纳入了特别的加入和完成标准，以反映这些国家较高的脆弱性。

2012 年 2 月，执董会对框架以及 PRGT 合格国家名单进行了审查。¹² 执董们同意，根据框架的应用情况，当时尚无成员国需加入名单或从名单中移除，因

而决定使 PRGT 合格国家名单保持不变，并指出，在依照既有标准和要求而认为必要的情况下，允许对框架进行临时更新。执董们还达成一致，决定将界定小国的人口阈值增加至 150 万人，以与世界银行采取的定义保持一致。此外，他们同意将对 PRGT 资格的更全面审查提前至 2013 年初。审查将以广泛的协商和分析性工作为基础，主要评估各项标准的适当性，以及框架中所采用的各项标准是否达到了适当平衡。审查工作还将考虑是否采用补充或替代变量，以更好地反映成员国特别是小国的状况。

为在 2014 年以前将 PRGT 资金提高至 113 亿特别提款权 (170 亿美元)，基金组织制定了一套融资方案。作为该方案的一部分，基金组织计划利用其黄金销售所得的部分意外利润¹³ (见第五章) 增加投入 15 亿特别提款权 (23 亿美元)，以为 PRGT 优惠融资提供补贴，此项计划已于 2009 年 7 月经执董会批准。¹⁴ 但是，由于黄金销售意外利润属于基金组织提供给所有成员国的普通资金，因此，从这些资金中提取 PRGT 补贴还涉及一项策略，即：成员国需向基金组织说明，与其份额比重成比例的资金数额由基金组织转出或作为 PRGT 补贴而提供。2012 年 2 月，执董会批准从基金组织普通储备中向各成员国分配 7 亿特别提款权 (11 亿美元)，但前提是成员国需向基金组织充分保证，至少 90% 的分配额 (即 6.3 亿特别提款权或 9.77 亿美元) 将被用作 PRGT 补贴资金。截至 2012 年 4 月末，在 188 个基金组织成员国中，有 69 个国家 (包括 27 个非洲国家) 都声明将为低收入国家贷款提供资金支持，保证的金额总计 3.4038 亿特别提款权 (5.2776 亿美元)。

表 3.2

2012财年在主要贷款机制下批准的安排

(百万特别提款权)

成员国	安排类型	生效日期	批准金额
新批准安排			
哥伦比亚	24个月灵活信贷额度	2011年5月6日	3,870.0
葡萄牙	36个月中期贷款	2011年5月20日	23,742.0
圣基茨和尼维斯	36个月备用安排	2011年7月27日	52.5
塞尔维亚	18个月备用安排	2011年9月29日	935.4
希腊	48个月中期贷款	2012年3月15日	23,785.3
格鲁吉亚	24个月备用安排	2012年4月11日	125.0
科索沃	20个月备用安排	2012年4月27日	91.0
总计			52,601.2

来源：基金组织财务部。

评价和改进基金组织的融资框架

在全球危机爆发后，基金组织启动了一项改革程序，旨在加强其普通资金账户融资工具包，从而提升基金组织融资工具和贷款机制在满足成员国融资需求方面的可用性，并保持融资框架的简明性和一致性，保护基金组织的资金安全。2009年改革（灵活信贷额度的设立）和2010年改革（灵活信贷额度的增强和预防性信贷额度的设立）大大改善了基金组织提供用于危机预防和应对的融资的能力。

审查灵活和预防性信贷额度，改革融资工具包

2011年11月，在对灵活信贷额度和预防性信贷额度工具进行首次审查的同时，执董会批准了一系列旨在提升基金组织融资工具包灵活性和覆盖范围的改革，以更有效地向其全球范围内的成员国提供流动性和紧急援助。这些改革的目的是，使基金组织更好地满足政策和基本面均较稳健的成员国的各种流动性需求，此类成员国包括那些在经济压力或市场压力上升期间受到影响的国家——处于危机局外的国家（即，经济基本面相对较强、政策跟踪记录相对稳健、遭受非系统性危机的可能性通常较低的国家）；同时，此类改革还将使基金组织能够满足更多种情况下出现的紧急融资需求，而不仅限于（此前特殊政策工具所覆盖的）自然灾害和战乱后的情况。

在这些改革之下，根据执董会对相关决议的审查结果，预防性信贷额度被更为灵活的预防性和流动性

额度（PLL）所取代。此项工具的应用范围比预防性信贷额度更为广泛，譬如，可通过新建立的“短期流动性窗口”提供支持。在这一窗口下，可通过六个月期的预防性和流动性额度安排向具有实际或潜在短期国际收支需要的合格成员国提供融资（最高达份额的250%），因为此类国家通常有望在该融资安排期间在脆弱性问题方面取得可信的进展。采用这一窗口工具时，若出现例外情形，即，成员国由于区域或全球压力上升等外生冲击正面临或有可能面临更大的短期国际收支需要，则贷款的额度会适当提高，即：每笔安排的额度为份额的500%，且为扣除了按计划PLL回购额之后的净额，这将作为抵御未来冲击的保险措施和短期流动性窗口。基金组织在紧急援助方面的现行政策（自然灾害紧急援助和战乱后紧急援助）已经被新的“快速融资工具”取代和强化，此工具可以用于满足各种紧迫的国际收支需要，包括由于外生冲击而产生的需求。专栏3.3列举了两种新融资工具的基本内容。

在2011年11月的讨论中，大多数执董都认可基金组织工作人员对FCL和PCL的主要审查结果，¹⁵同时也支持工作人员提出的建议，即，提升FCL和PLL融资安排项下贷款额度评估的透明度，以便对不同安排进行比较和确保公平。在此方面，执董们认为，应将每个融资申请的国际收支需要评估与不利的假设情景更加紧密地结合在一起，此种情景分析可以为储备使用假设（根据与具体国家相关的储备需求的衡量指标而审慎确定）提供指导。

专栏 3.3

新融资工具的关键内容

预防性和流动性额度

• 资格标准与 PCL 适用的资格标准相同。需对成员国做出评估，确定它具备健全的经济基本面和体制政策框架，有实施稳健政策的记录，并将在今后继续致力于维持这种政策。

• 成员国在这项安排批准之时无论是有潜在的国际收支需要，还是有实际的国际收支需要，都可寻求得到这种支持（而非像 PCL 要求的那样必须是潜在需要）。

• 在流动性窗口下，可以批准 6 个月期的融资安排，以满足短期国际收支需要。6 个月期安排项下的贷款限额不会超过成员国份额的 250%，特殊情况下最高可达 500%，但需执董会就具体情况作出具体决定。

• 在标准窗口下，也可批准 12-24 个月期的融资安排，一经批准，第一年的最高贷款限额等于成员国份额

的 500%，第二年最高可达份额的 1000%（若有必要，经执董会检查，第二年贷款限额也可提前到第一年）。同 PCL 一样，这种期限的安排需要执董会每六个月进行一次检查。

快速融资工具

• 快速融资工具扩大了紧急国际收支需要的涵盖范围，不限于自然灾害和战乱后情况，并且还可提供一个政策支持和技术援助框架。

• 一经批准，可立即向成员国提供资金，年度限额为成员国份额的 50%，累计限额为份额的 100%。

• 成员国需要概述克服国际收支困难的政策计划，并且，基金组织必须通过评估确定成员国将合作寻求适当方案来克服这些困难。

图 3.3

2003至2012财年的优惠贷款余额

(十亿特别提款权)



来源：基金组织财务部。
注：MDRI：多边减债倡议。

执董们大体支持工作人员所提出的更多关注 FCL/PLL 资格框架中的定性和前瞻性要素的建议。执董们指出，在风险加剧期间，FCL 和 PLL 工具提供的贷款可为储备提供临时补充。他们重申，在申请后继安排时，只要官方和私人融资前景的改善已经持续降低了成员国潜在或实际的国际收支需要，那么按照常理预期，后继 FCL 安排下的贷款额度将会减少；对

于后继 PLL 安排，亦可持相同预期。

执董们还强调，与 PLL 相关的适当的事前和事后贷款条件是十分重要的。他们欢迎执董会早期参与程序——这适用于所有 PLL 安排，无论贷款限额或期限如何。执董会注意到工作人员的评估意见，即，建议的改革可能会增加对基金组织资源的前期占用，但其净影响可能较为有限。

中期贷款（EFF）的修正

2012 年 3 月，执董会批准修正中期贷款，从而使提请审批的中期安排的期限从一开始就可以最长达四年。¹⁶ 之前的政策仅允许批准最长三年的安排，但也允许随后将期限延展至四年。2009 年以来实施的基金组织贷款工具改革显著增加了贷款灵活性，以便更好地应对各国不同的情况和需求，而 EFF 工具的改革就是基于这样的精神；随着时间推移，EFF 工具的使用已从具有长期国际收支需要的中低收入国家拓展至面临较大融资需求（譬如欧元区危机导致的融资需求）的较为发达国家。中期安排项下的购买有望分阶段实

表 3.3
2012财年在减贫与增长信托下批准和扩大的安排
(100万特别提款权)

成员国	生效日期	批准金额
新的三年期中期信贷安排		
阿富汗	2011年11月14日	85.0
孟加拉国	2012年4月11日	640.0
布隆迪	2012年1月27日	30.0
科特迪瓦	2011年11月4日	390.2
几内亚	2012年2月24日	128.5
吉尔吉斯共和国	2011年6月20日	66.6
马里	2011年12月27日	30.0
尼日尔	2012年3月16日	79.0
小计		1,449.3
扩大的中期信贷安排¹		
布隆迪	2011年7月13日	5.0
吉布提	2012年2月6日	9.5
肯尼亚	2011年12月9日	162.8
莱索托	2012年4月9日	8.7
利比里亚	2011年6月27日	8.9
马里	2011年6月13日	25.0
小计		219.9
新的备用信贷安排		
格鲁吉亚	2012年4月11日	125.0
所罗门群岛	2011年12月6日	5.2
小计		130.2
快速信贷下的贷款发放²		
科特迪瓦	2011年7月19日	81.3
多米尼克	2012年1月19日	2.1
圣文森特和格林那丁斯	2011年8月3日	1.2
也门	2012年4月17日	60.9
小计		145.5
总计		1,944.9

来源：基金组织财务部。

1 对于扩大的安排，仅显示增加的金額。

2 快速信贷直接拨付，不附带安排。

施，以与基金组织的惯例保持一致。执董会提出，关于 EFF 变化对 EFF-PRGT 混合融资工具设计的影响，将在随后对低收入国家贷款工具的审查中予以讨论。

政策支持工具

政策支持工具 (PSI) 提供支持的对象是那些不希望或不需要获得基金组织资金援助、但却希望在基金组织的监督和支持下改善其经济表现的低收入国家。这一非金融工具对于 PRGT 项下的基金组织融资工具是一个很好的补充。政策支持工具可帮助相关国家制定和实施有效的经济规划，这些规划一旦获得执董会的批准，便可向捐赠方、多边开发银行和市场传递明确的信号，表明基金组织对成员国政策力度的认可。

至今，执董会已经为七个成员国批准了政策支持工具：佛得角（2006 年和 2010 年），莫桑比克（2007 年和 2010 年），尼日利亚（2005 年），卢旺达（2010 年），塞内加尔（2007 年和 2010 年），坦桑尼亚（2007 年和 2010 年），乌干达（2006 年和 2010 年）。2012 财年未批准新的政策支持工具。

脆弱局势国家的宏观经济和业务挑战

2011 年 7 月，在讨论脆弱局势国家的宏观经济和业务挑战时，¹⁷ 执董会强调，总体而言，基金组织与这些国家的互动主要侧重于基金组织擅长的领域，这些活动帮助这些国家增强了宏观经济框架，提高了其制度和人员能力，并给予了债务减免。但是，执董们

左图：布隆迪的 Mwaro 省，农民正在查看当地政府的组织信息。右图：印度和孟加拉国的边境，村民正在提取黄麻纤维。



认为，规划的实施不够均衡，部分原因是因为，某些国家规划的设定目标过高。针对此种情况，他们认为应考虑改变基金组织的参与方式，但他们同时强调，为了保证有效实施，采取的措施仍应集中于基金组织的核心职责，并与国际社会继续保持紧密协作。

多数执董都支持或表示愿意考虑的一个建议是，针对脆弱型低收入国家，应更为灵活地运用“快速信贷”，以此作为向更高信贷档安排的过渡。¹⁸但是，鉴于脆弱型国家通常会面临长期国际收支需要，因此，执董们觉得更高信贷档安排仍然应是基金组织的主要参与工具。

执董们基本上赞同有关提高规划设计的灵活性的呼吁，这能更好的考虑到脆弱型国家有限的执行能力。但与此同时，他们强调，应继续维持不同融资工具的贷款条件标准。执董们认为，基金组织的贷款应在中期内逐步退出，而应主要通过优惠捐助资金来满足脆弱型国家的长期融资需求。

执董们强调了技术援助对于帮助这些国家摆脱脆弱性状态的重要性。他们认为，需将技术援助纳入实际可行的、并获得充分支持的中期计划之中，这包括由驻地顾问提供帮助以及对国家官员进行持续培训。

系统性危机、金融联系和全球金融安全网的作用

2011 年 6 月，执董会就系统性危机的分析方法和全球金融安全网的作用展开了讨论，¹⁹ 他们认为，各国之间的联系越来越错综复杂，从而带来了系统不稳定的风险，增大了严重的经济和金融危机发生和广泛蔓延的可能性。他们指出，近期全球危机期间各国实施的史无前例的政策回应措施与危机的规模相称，有助于减少并挽回产出和市场信心方面的损失。更广泛而言，执董会肯定了主要央行在数次系统性事件期间在提供硬通货流动性方面发挥的关键性作用，这对于基金组织和其他国际金融机构的措施是一种有益补充。在最近一次金融危机期间，尽管有关货币政策的决策仍是根据央行的本国职能和目标而做出的，但执董会认为，这些目标恰好与全球利益吻合。今后，还应继续提高系统性事件的政策回应措施的可预测性和协调性。

大多数执董认为，全球金融安全网还有进一步提升的空间，从而能够向处于危机局外的国家及时提供充足的流动性，以及，更广义地说，促进全球合作，

尤其是通过地区融资安排。执董们强调，加强全球金融安全网的行动应当与增强系统性风险积累的识别能力和改善危机预防机制的举措齐头并进。

继上述讨论之后，在 2011 年 11 月，执董会批准了针对基金组织融资工具包的一系列改革，以期更好地满足成员国的流动性需求和国际收支紧急需要（如本章前文所述）。

加强监督，促进全球重归可持续增长

加强监督

根据《国际货币基金组织协定》，基金组织有责任监督国际货币体系，监测其 188 个成员国的经济和金融政策，此方面的活动即为“监督工作”。基金组织同时在全球层面（多边监督）和单个国家（双边监督）层面开展监督工作。作为此过程的一部分，基金组织重点关注可能出现的稳定性风险，并就所需的政策调整提出建议。通过这种方式，基金组织帮助国际货币体系服务于其根本目的，即，促进各国之间货物、服务和资本的交流，从而维持稳健的经济增长。

多边监督

基金组织多边监督的主要工具是三份半年期出版物，即《世界经济展望》、《全球金融稳定报告》和《财政监测》。这些出版物加上五份《地区经济展望》报告（见第五章中的“与外部利益相关者的接触”）构成了“基金组织世界经济和金融概览”，对基金组织检查成员国的经济和金融发展起到了协助作用。基金组织每年还发布两期《世界经济展望》、《全球金融稳定报告》和《财政监测报告》的中期更新。

《世界经济展望》提供对世界经济状况的详细分析，并从全球和地区角度评估经济前景和政策挑战。它还深入分析人们迫切关注的问题。2011 年 9 月期《世界经济展望》重点关注伴随全球经济增长放缓而不断累积的风险。其中的相关章节阐述了针对商品价格变动带来的通胀效应所采取的合理货币政策回应，以及税收和政府支出变动如何影响经济体的外部平衡。2012 年 4 月期《世界经济展望》考察了在增长恢复的同时仍存在的风险，分析了政府政策如何在房地产泡沫爆裂后减少经济成本，并探讨了商品出口国应实施何种政策处理价格波动问题。《全球金融稳定报告》

提供对全球金融市场和前景的最新评估，并在全球背景下分析新兴市场融资问题。其目的是强调可能对金融市场稳定造成风险的脆弱性因素。2011年9月期《全球金融稳定报告》的主要焦点是危机遗留问题，其中，相关分析性章节探讨了投资者行为的改变是否会对全球金融稳定造成下行风险，并就宏观审慎政策的实施提供了相关指导。2012年4月期《全球金融稳定报告》则以探寻持续稳定性为主题，分析了安全资产作为金融稳定基础的作用，并评估了长寿风险的金融影响。

《财政监测报告》检查和分析公共财政的最新发展，提供有关全球经济形势的财政影响的最新报告和中期财政的最新预测，以及评估实现可持续公共财政所需采取的政策。2011年9月期《财政监测报告》探讨的主题是将解决财政难题作为减少经济风险的手段，同时分析了财政货币贬值、私有化案例、债务监控和股票流动调整等问题。2012年4月期《财政监测报告》则论述了平衡财政政策风险的方法，还探讨了有关财政乘数、财政调整计划以及危机对地方政府财政影响的分析性工作。年报第二章主要回顾了2012财年发布的《世界经济展望》、《全球金融稳定报告》和《财政监测报告》所讨论的一系列问题。

全球危机爆发突出反映了对各部门之间（例如，实际部门、金融部门、财政部门）以及国家之间的联系进行更深入的分析的必要性，因此，基金组织已经采取了一系列措施，以使其监督与全球经济一样具有相互关联性。2011年，基金组织首次尝试编制“溢出效应报告”，对世界上最大的五个系统性经济体的经济政策对其伙伴经济体的影响进行评估，这五个经济体为：中国、欧元区、日本、英国和美国。²⁰ 2011年9月，基金组织开始编制新的《综合多边监督报告》，突出强调了来自基金组织多边监督成果（《世界经济展望》、《全球金融稳定报告》、《财政监测报告》和《溢出效应报告》）中的最重要信息。第二份报告发表于次年4月。2012年，执董会就《世界经济展望》、《全球金融稳定报告》和《财政监测报告》首次召开共同研讨会，先是在1月份召开了非正式会议，后于4月份召开了执董会正式会议。

双边监督

基金组织双边（或国别）监督工作的核心是第四条磋商（见网络版专栏3.2）。根据《基金组织协定》第四条的规定，基金组织通常定期与每个成员国举行

磋商。在磋商过程中，基金组织对成员国的经济和金融发展、前景以及政策进行全面评估，并根据其分析向成员国提供坦诚的政策建议。2012财年总共进行了122次第四条磋商（见网络版表3.1）。大多数情况下（2012财年中，有107次，或88%；见网络版表格3.1），工作人员报告和其他随附磋商的分析性文章也会在基金组织的网站上发布。作为其“三年期监督检查”工作的一部分内容，执董会每三年检查一次基金组织双边监督的实施情况。

2011年三年期监督检查

2011年10月，执董会对基金组织的监督活动进行了综合检查，即三年期监督检查，同时也全面检查了监督法律框架。²¹ 执董们总体上同意基金组织工作人员的主要检查结论，具体而言：自2008年的三年期监督检查以来，监督工作已经取得重大进展，但是仍存在重大差距。他们和工作人员都认为，需特别关注六个方面的工作：相互关联性、风险评估、金融稳定、外部稳定、法律框架和影响力。执董们总体上同意总裁有关加强监督的声明中所述的行动计划，²² 与此同时，也注意到了在一些问题上的观点存在差异。执董们还同意工作人员提议的2011-2014年相应的工作重点。

相互关联性。 执董们认为应加强全球分析与国家层面分析之间的联系，从而为双边政策建议提供依据。他们同意，有关对外溢出效应的分析（例如五个系统性经济体溢出效应报告中采用的分析，见本章前述内容“多边监督”）对促进基金组织的监督工作起到了有益的作用，因此，在2013财年的检查评定之前，需再次针对这五个经济体进行上述分析。执董们强烈支持继续采用跨国分析方法。

风险评估。 执董们一致认为，需在双边和多边监督中更为关注风险及其传播渠道，与此同时，也不应忽视基线评估。在此方面，他们普遍支持工作人员提出的建议，包括更好地利用现有风险评估工具的结果。

金融稳定。 执董们强调了继续推进金融部门监督的重要性。他们建议采取战略性工作计划（执董会就此话题展开的后续讨论见本章后文中的“金融部门监督工作议程”），促进金融互联性方面的工作，加强双边监督中的金融部门分析，解决数据缺陷问题，同



左图：华盛顿特区，财政事务部主任 Carlo Cottarelli 和他的同事正在向记者通报 2011 年 9 月期《财政监测报告》的情况。
右图：科索沃的 Pristina，工人正在检查一个购物中心的建设情况。

时鼓励与其他国际机构进行密切协作。执董们认为，对于具有系统重要性金融部门或金融部门脆弱性较高的经济体，应让金融部门专家更多地参与到与之相关的第四条磋商中去。²³

外部稳定。执董们支持将外部稳定的分析范围扩大到汇率问题之外，同时强调不能放松汇率分析。在这个问题上，大多数执董认为，基金组织应在汇率问题磋商小组完成的详细汇率评估基础上，定期发布多边一致的工作人员关于外部均衡的评估。

法律框架。多数执董认为需更新目前的法律框架，从而能更有效地实施监督工作（2012 年 4 月，执董会就基金组织监督法律框架的改进问题进行了后续讨论）。大多数执董支持或表示可以考虑一项涉及双边和多边监督并能反映出促进全球稳定的更广泛视野的新的综合监督决定。执董们期待看到关于综合监督决定的后续工作。

影响力。执董们一致认同，监督的影响力须通过努力获得。他们认为，除了监督质量之外，发挥更大影响力的关键还在于要保证坦率、平等、将政策建议与成员国的具体情况结合起来，并对以往的建议进行充分的后续工作。他们欢迎新的综合多边监督报告（见本章前文“多边监督”），认为它是促进政策制定者之间讨论、加强国际货币与金融委员会作用的有用工具。执董们同意，基金组织应更关注包容性增长、就业以及其他具有重大宏观经济影响的社会问题，并在这些领域吸取其他机构的专业知识。同时，他们强调

了基金组织工作人员和各国当局在第四条磋商讨论之前就一些关键问题进行意见交流的重要性。执董们欢迎进行组织结构改革，以解决基金组织独立评估办公室（IEO）已识别出的一些缺陷，²⁴ 包括加强协作、鼓励工作人员观点的多样化，以及增强代表团的连续性。执董们鼓励及时落实这些改革。

执董们欢迎基金组织管理层做出的承诺，即，将控制三年期监督检查建议的实施成本，在下一个预算周期努力实现抵消性节余，并向所有成员国保证监督质量。

加强金融部门监督

鉴于金融部门的发展可能会快速引发和传播危机，因此有效的金融部门监督是极为关键的。自全球危机爆发以来，基金组织在其多边监督和单个国家监督中越来越多地重视金融部门问题，并就金融部门监督编制了战略性计划。同时，基金组织还向金融市场和复杂金融机构的研究和监督投入了额外资源。

监控金融互联性

2011 年 5 月，执董会探讨了解决已识别的与金融互联性有关的数据缺陷的工作进展情况，特别提到了金融稳定委员会的全球系统重要性金融机构的数据模板。²⁵ 执董们同意基金组织工作人员的观点，即，基金组织若想在不断一体化的全球环境中更好地评估风险和了解跨境金融关系，就需获得更为详细的数据。基于居民地位列示的，并按国家、部门、工具、期限

和计值货币划分的金融数据，有助于识别利率和汇率风险、期限不匹配或融资缺口，以及潜在溢出效应。因此，执董们鼓励工作人员继续努力克服已识别出的数据缺陷。

多数执董还鼓励工作人员继续与金融稳定委员会秘书处密切合作，最终完成针对全球系统重要性金融机构的数据模板，制定统计指导原则，并建立相关官方机构分享数据的合理机制。与此同时，执董们也强调，需注意某些辖区有关分享具体公司资料的保密性规定和法律限制规定。

执董们欢迎旨在改善数据可获得性的倡议，包括协调的证券投资调查和协调的直接投资调查。他们鼓励工作人员进一步探索方法减轻成员国的数据报送负担。执董们大体上支持工作人员在扩大“外汇储备货币构成”（COFER）数据库的币种和国家覆盖面的工作，但同时表示应维护现有保密安排。他们对在实施任何改革前开展双边磋商的提议表示欢迎。执董们总体上还支持探讨一种可能性，即能否在 COFER、以外汇储备持有的证券和以外汇储备持有的各种工具方面，生成汇总程度较低的数据，以便更好地了解全球资本流动和金融互联性。

执董们对国际清算银行（BIS）“国际银行业统计”的拟议增强措施表示欢迎，指出这有助于克服数据缺陷，而这对基金组织监督工作至关重要。

此外，在基金组织加强监督工作的背景下，执董会还于 2012 年 3 月召开了非正式会议，讨论了相互关联性的问题。讨论中，执董会成员审议了工作人员的一份文件，该文件提出了一个旨在更好地了解国家之间直接和间接联系的概念性框架。有关这一议题的工作目前正在开展中。

宏观审慎政策的制定

继执董会在 2011 年 4 月就宏观审慎政策的组织框架进行探讨之后，相关工作在 2012 财年继续开展，主要集中于框架的研究和制定。执董会召开了非正式会议，讨论了两份文件。第一份分析了宏观审慎政策的制度安排，阐述了不同模型的评估标准，探讨了各自的优缺点。第二份文件分析了各国使用宏观审慎工具的经验，并评估了这些工具的有效性，最后得出

结论：大多数宏观审慎工具均可有效地削弱金融部门的顺周期性。

反洗钱和打击恐怖主义融资

2011 年 6 月，在讨论有关基金组织反洗钱和打击恐怖主义融资（AML/CFT）规划有效性的工作人员文件时，²⁶ 执董们注意到，基金组织的工作可大大促进国际社会对于洗钱和恐怖主义融资的应对能力。（见专栏 3.4 中两个实施基金组织支持规划的国家的主要的 AML/CFT 措施的介绍。）执董们认为，需探索有效的方法，加强 AML/CFT 评估，比如可以实施具有针对性的、基于风险的评估。执董们同意，如采用基于风险的评估框架，对成员国的第一个 AML/CFT 评估将是全面性的，而随后的评估将主要集中于那些洗钱和 / 或恐怖主义融资最有可能发生但又不被发现或不能予以约束的领域。此外，他们还一致认为，在确定是否要向具有针对性的、基于风险的《标准与准则遵守情况 AML/CFT 报告》²⁷ 转变时，需与作为标准制定者的金融行动工作组（FATF）以及其他利益相关者进行商讨。具体而言，需与金融行动工作组和具有类似职能的地区机构以及其他利益相关者合作，制定出针对具体国家的评估实施方法和评估问题选择标准。多数执董认为，需维持 AML/CFT 评估与金融部门评估规划项下各种评估的强制性联系。

执董们继续支持基金组织与金融行动工作组的合作，包括参与针对非合作辖区的“国际合作检查小组”工作进程。与执董会最近对标准和守则倡议²⁸ 审查工作所提出的指导意见一致，执董们一致认为，工作人员应继续参与检查小组的工作，发挥“斡旋作用”，并在征得有关成员国同意的情况下提供受检查成员国的信息，同时不参与进程中具有强制性质的工作。执董们指出，工作人员参与这类情况并不代表工作人员赞同对有关非合作辖区的公开声明。

关于 AML/CFT 问题的覆盖面，以及在金融部门评估规划和双边监督中的模块式金融稳定评估框架下的 AML/CFT 相关犯罪，大多数执董赞同有关文件提出的方法和考虑因素。此外，执董们大体上支持在自愿的基础上将 AML/CFT 问题继续纳入第四条磋商讨论内容中。他们表示，下一次对 AML/CFT 规划的检查预计将在未来五年之内完成。

专栏 3.4

在基金组织支持规划中纳入反洗钱措施：阿富汗和希腊

由于强有力的反洗钱控制有助于防止和减轻犯罪行为的后果，^a 因此，在针对阿富汗和希腊的基金组织支持规划中，需纳入与反洗钱措施相关的条件。

在被指控实施了大量欺诈行为和关联方贷款计划后，阿富汗的喀布尔银行（截至 2010 年 7 月，是该国规模最大的银行）最终破产。若犯罪行为得到证实，则其超过 9 亿美元（国内生产总值的 5%，且超过 2010 年政府收入的 50%）的损失将是有史以来相对于国内生产总值最为严重的刑事案件银行损失之一。对阿富汗实施的由基金组织中期贷款予以支持的规划中，当局重点加强银行业以及反洗钱和打击恐怖主义融资（AML/CFT）领域中的国家立法。所采取的经济治理措施包括：提高

对 AML/CFT 规定的执行力度，重点对拥有和控制金融机构的人员进行适当审查，并加强监督机构的监督框架和独立性。此外，还采取措施以恢复从喀布尔银行流失的资产，尽量减少危机的财政成本。

2011 年 10 月，为强化反逃税战略，希腊当局决定加强已有反洗钱工具的使用，主要是通过履行金融机构的报告义务，即，向国家的金融情报单位报告疑似与逃税收入相关的交易。2012 年 3 月，在金融情报单位开始冻结据称与此类收入洗钱有关的资产之后，当局颁布了两项反洗钱措施，以促进相关信息从金融机构和税务部门向金融情报单位的传递。

^a 更多有关基金组织 AML/CFT 问题相关工作的信息，详见基金组织官网：www.imf.org/external/np/leg/amlcft/eng/。

有关金融部门监督的工作议程

如本章前文有关“2011 年三年期监督检查”的讨论中所述，该检查的主要建议之一是制定促进金融稳定的战略计划。作为制定这一战略计划的第一步，执董会于 2012 年 4 月讨论了基金组织工作人员编制的金融部门监督工作议程。²⁹

执董会批准了工作议程的关键内容。根据议程，需立即优先处理的事项包括当前危机的控制，以及两个广泛领域中的中期优先事项，即：提升系统性风险的监控；提炼各国经验，总结出增强金融体系抵御能力的最佳做法。执董们同意工作人员的建议，即，要优先恢复金融稳定，主要针对欧元区但又不仅仅局限于欧元区，同时还需限制对其他地区的溢出效应。但是，他们强调，对于基金组织而言，继续与面临政策挑战的成员国和地区（包括新兴市场和低收入国家）进行合作也是同样重要的。

关于中期优先事项，执董会强调需更好地了解并更有效地监控全球系统性风险，建立更具有抵御能力、更能促进增长的金融体系，并加强成员国防范和管理危机的能力。为此，他们认为应进一步改进金融部门的相互关联性分析，更好地了解金融部门和实体部门之间的关系，评估银行和非银行机构的脆弱性，促进

金融部门的深化。此外，他们也支持基金组织和其他利益相关者为解决数据缺陷和监测源自全球系统重要性机构和市场的风险而采取的相关措施。

执董会一致认为，在制定战略计划期间与其他全球利益相关者（包括各国当局）保持接触是至关重要的。这一过程中，基金组织应当将关注点放在自身责任和核心能力领域上，并在必要时借助于其他全球利益相关者的专业知识。执董们要求，战略计划需包含具体的行动措施，规定明确的优先事项和实施时间表，并对资源要求进行评估。

财政政策

改进财政政策与公共债务可持续性分析框架

执董会指出，最近一次全球危机突出表明，需更多地关注那些可以利用金融市场的国家（特别是先进经济体）的公共债务可持续性。因此，2011 年 8 月，执董会讨论了有关改进财政政策和公共债务可持续性分析框架的基金组织工作人员文件。³⁰ 执董们大体上支持工作人员的建议，即，进一步考虑若干要素，包括：基线假设的实用性、公共债务水平（作为进一步深入研究的起始点）、财政风险分析、与债务状况相关的脆弱性，以及财政余额和公共债务的覆盖范围。



左图：塔吉克斯坦的 Momirak，农民正在打谷。右图：尼日尔的 Niamey，香蕉商贩推车走过繁忙的街道。

此外，他们总体上支持采用更为基于风险的方法评估可以利用金融市场的国家的债务可持续性，其中，分析的深度需与已识别出的具体国家的脆弱性程度相匹配。但同时，他们还强调需维持合理的统一性，以确保各国之间的公平性和可比较性。

大多数执董认为，可以将债务与国内生产总值比率水平的参考点设定为 60%，将其作为对债务脆弱性进行更为严格的分析一个重要的出发点。他们呼吁，在决定是否进行更深入分析时，应采用更广泛指标，并应具备一定的灵活性和判断力。执董们指出，事实上，因债务状况或（更广义的说）财政风险而产生的其他脆弱性因素也要求进行更为严格的分析，即便对于债务水平低于参考点的国家也是如此。

执董们同意，财政收支平衡和公共债务的覆盖范围应扩展到广义政府级别。他们认为，需评估来自与年龄相关的支出和医疗保健支出的压力，若可以，还需加入净债务指标，以补充债务总额分析。多数执董基本上支持将或有负债纳入债务可持续性分析。他们希望在分析时更多地考虑债务结构和流动性指标，同时还认为，工作人员文件中所探讨的指示性基准是有益的。此外，执董们指出，分析还需考虑其他特定国家因素，比如市场吸收债务的能力。

管理全球增长风险和商品价格冲击：低收入国家面临的脆弱性因素和政策挑战

2011 年 11 月，执董会讨论了一份关于在高度不确定全球环境下低收入国家所面临的脆弱性因素和政策挑战的基金组织工作人员报告。³¹ 执董们欣然看到，大多数低收入国家都已迅速从全球危机中得以复苏。

但展望未来，执董们提醒，在众多低收入国家吸收更多冲击的能力尚未恢复时，全球增长的下行风险已有所上升。因此，他们担心很多低收入国家在危机开始后对外部冲击的应对准备不够充分。

执董们指出，对于大多数低收入国家而言，针对全球增长大幅减弱而采取的财政刺激措施的空间相比危机之前更为有限，这是因为其财政缓冲已消耗殆尽，援助资金量又受到限制。但是，执董们也认为，财政空间较为充足的国家应当维持支出水平，以防止进一步加剧此等冲击带来的负面经济和社会效应。此外，大多数执董认为，通胀水平适度的国家可以积极采用货币和汇率政策支持反周期行动。但要注意的是，若下行态势持续至中期内，则需要进一步调整宏观经济政策。

执董们总体上认同，在出现商品价格冲击时，应采取较为实用的政策回应措施，包括依靠现有的财政空间采取针对性的措施，为贫穷人群提供保护。执董们强调，为应对低收入国家所面临的核心政策挑战，需要继续重建宏观经济缓冲，并满足迫切的支出需求，以促进减贫和增长。他们认识到，这类挑战涉及复杂的权衡取舍，而且，由于各国状况复杂多样，不可能采用“一刀切”的政策方法。

外部和汇率监督

2011 年 10 月，“三年期监督检查”肯定了为加强基金组织监督工作方面取得的进展，同时也发现了，特别是从成员国和外部使用者的角度发现了重要的不足之处，其中包括外部稳定性分析方面的问题。总裁 2012 年 4 月份的行动计划要求增强基金组织的外部

稳定性分析的多边一致性，撰写一份新的对外部门报告——该报告需说明造成失衡状况的因素以及一些与外部稳定性关联的风险。外部平衡评估有可能作为一项重要内容纳入该报告。跨部门工作小组目前已在着手制定相关评估方法（作为汇率问题咨询小组方法的后续发展），其中，经常账户、汇率以及净国外资产将作为主要考虑因素。2012 年 3 月，执董会召开非正式会议，探讨对外部门报告编制的方法和程序，并将在 2013 财年就此进行正式讨论。

资本流动

2012 财年，执董会借鉴各国经验，继续努力制定全面、灵活和平衡的资本流动管理方法。先前的工作侧重于资本接收国的政策，研究在什么样的情况下适合采取资本流动管理措施。

影响资本流动的政策的多边问题

2011 年 11 月，针对影响资本流动的政策的多边问题，执董会讨论了基金组织工作人员相关报告。³² 期间，执董们指出，无论是来源国还是接收国的政策，在获取资本流动收益并限制其风险方面都发挥了一定的作用。因此，执董们赞同工作人员的观点，即，国家政策制定者应更为关注其政策的多边传导渠道，包括审慎框架和货币政策方面。他们认为，总体上，改进后的国家审慎框架会使所有国家和全球体系受益。此外，执董们还认为，完成和全面实施当前的国家和国际层面的监管改革以及制定新的宏观审慎框架将有助于减少套利机会和跨境风险。

多数执董认为，鉴于传导过程较为复杂，主要央行很难提前考虑到其货币政策的多边效应。大部分执董同意，资本流动管理措施再次引发的关注充分表明，这些措施的多边效应是值得注意的，因为资本流动管理措施可以增加或减少向具有类似特性的国家的资本流动，从而引起多边传输效应。此外，多数执董认为，适当采取资本流动管理措施对于资本流动总体风险性和全球稳定的影响较少，但是他们也指出，此类措施的使用增加或增强会提高全球成本。

资本流动放开和资本流出管理

2012 年 4 月，执董会召开会议，讨论资本流动放开和资本流出管理问题。执董们对基金组织工作人员的观察结果表示认可，即，完全放开并非总是所有国家在所有情况下均需实现的适当目标，一个国家应实现何种放开程度应取决于其国情，尤其是要考虑到其制度和金融发展的阶段。³³ 他们指出，对于资本流动放开，并没有单个最佳方法。他们强调，需采取谨慎的放开步骤，在金融一体化日益加深的世界里，应关注吸收资本流动和管理风险的制度和市场能力。大多数执董认为，基金组织工作人员就资本流动放开和资本流动管理措施的应用而提出的方法，为制定一个有利于促进与成员国政策讨论的全面的制度方法提供了大体适当的基础。

大多数执董强调，需密切关注资本流动放开的多边效应。他们指出，规模较大的系统重要性新兴市场经济体的资本流动放开会产生重大多边效应，具体渠道包括：资本流动总量增加，资本流动向其他国家转

左图：海地的 Cite Soleil，一名男子正在维修屋顶。右图：冈比亚的 Banjul，一名妇女正在贩卖她的蜡染布。



移或从其他国家移出，对金融稳定产生影响，以及提高汇率灵活性。很多执董强调，适当的宏观经济政策、结构性政策和金融部门政策是抵御超量、波动的资本流出的第一道防线。还有些执董认为，当宏观经济政策或其他政策施展空间较为有限时，可有效采取资本流动管理措施，将之作为永久型工具，使其发挥更广泛的作用。

执董们同意，随着对基本问题的理解不断加深，将定期审查会议中所讨论的建议。此外，应国际货币与金融委员会的要求编制的一份后续的工作人员报告将借鉴相关国家经验，阐明用于资本流动管理的全面、平衡和灵活的方法。

风险评估和风险管理

金融危机爆发后，基金组织强化了其风险评估能力。2009年，基金组织引入了早期预警演练，以识别和评估概率较低但对全球经济具有较高影响的风险，同时，还制定了有针对性的分析框架，用以评估先进经济体、新兴市场和低收入国家的脆弱性因素和新出现的风险。该演练一般每年进行两次（与金融稳定委员会合作）；在经执董会讨论并与金融稳定委员会进行商讨后，演练结果将在春季和年度会议上提交高级官员。与早期预警演练关系较为密切的是早期预警清单，这一清单提炼出了演练相关工作中所观察到的关键风险、脆弱性因素和趋势，并分别提交至基金组织执董会和金融稳定委员会成员。

基金组织的“先进经济体和新兴经济体脆弱性演练”是更为广泛的研究和分析的重要组成部分，并可

纳入早期预警演练的量化结果之中。脆弱性演练采用各种模型数据，以评估面对不同类型冲击的地区和全球脆弱性因素。由于脆弱性演练是针对具体国家的，因此相关结果将被用于早期预警演练，但本身无需向基金组织执董会或金融稳定委员会成员提交。

特别提款权的作用

2011年10月，执董会探讨了扩大特别提款权一篮子货币的标准，这是特别提款权定值工作计划和国际货币体系改革的关键组成要素。³⁴大多数执董认为，目前的特别提款权一篮子货币选择标准仍较为适当。执董们强调，不应降低特别提款权篮子的纳入标准。他们认为，在定期审核特别提款权篮子定值工作的背景下，基金组织工作人员所提出的用以确定可自由使用标准的指标³⁵是极有意义的一步。他们重点指出，应避免机械地使用这些指标，并且，对自由可用性的判定最终还是主要依赖于《协定》对可自由使用货币的定义。一些执董还强调了允许对一篮子货币进行变动对于特别提款权与国际货币体系的发展保持同步的重要意义。

大多数执董认为，在选择特别提款权一篮子货币时，与规模相关的标准仍将发挥重要作用。多数执董虽认同把资本流入指标添加至现有的出口标准在原则上有一定的益处，但仍倾向于继续将出口作为目前唯一的规模标准，直到金融账户数据得到进一步改善。

执董会每五年检查一次特别提款权篮子，包括候选的篮子货币及其权重。下一次检查预计将于2015年以前进行。

4 为可持续增长进行能力建设



为可持续增长进行能力建设



对低收入国家提供支持

鉴于财政缓冲低于2008年危机开始之前的水平，同时考虑到捐助援助的前景尚不明朗，2012财年低收入国家对全球冲击的风险暴露仍然较高。基金组织从若干方面采取行动帮助低收入国家应对这些风险以及当前面临的其他挑战。除了基金组织本年度向低收入国家提供的优惠融资、利用额外的黄金出售利润而获得的优惠资源（见第三章）、以及新签订的支持对低收入国家融资的借款协议（见第五章），本年度执董会还讨论了与低收入国家特别相关的一些议题。执董会在检查重债穷国倡议和多边减债倡议时，以及在检查基金组织-世界银行低收入国家债务可持续性框架时，对债务问题进行了处理。另外，执董会还审查了这些国家管理全球增长风险和应对商品价格冲击的方法。

重债穷国倡议和多边减债倡议

基金组织和世界银行在减债问题上所联合采取的综合方法，其目的是确保没有一个贫穷国家面临无法控制的债务负担。两家机构于1996年启动了重债穷国倡议。从那时起，国际金融社会，包括多边组织和各国政府，一直并肩合作，共同努力将债务负担最重

的穷国的外债负担减轻到可持续程度。

要成为重债穷国倡议援助的考虑对象，一个国家必须满足一定标准，包括：(1) 有资格申请减贫与增长信托（PRGT）融资（见第三章）；(2) 面临着不可持续的、无法通过传统的债务减免机制加以解决的债务负担；(3) 在基金组织支持的规划下开展改革和执行稳健政策，形成了记录；以及(4) 已通过国内各方广泛参与的进程制定了减贫战略。如果一个国家达到所有资格标准并满足一定条件，基金组织和世界银行的执董会就会正式确定其有资格获得债务减免，同时国际社会将承诺将其债务削减到被认为可持续的程度。重债穷国倡议的这个第一阶段被称为决定点。一个国家达到决定点之后，其到期的偿债义务就可以获得过渡性减免。

为了获得重债穷国倡议下的全面和不可撤销的减债待遇，一个国家必须满足另外一些要求，包括：(1) 在一项基金组织支持的规划下维持良好的表现；(2) 执行在决定点商定的关键性改革并取得令人满意的结果；以及(3) 批准通过一份减贫战略文件，并执行该减贫战略，为期至少一年。一个国家满足以上所有要求后，便可达到完成点，这时可获得在决定点向其承诺的全面债务减免。

到 2012 年 4 月 30 日，在有资格或可能有资格获得重债穷国倡议援助的 39 个国家中，有 36 个国家已经达到决定点；而这其中，有 32 个国家已达到完成点。总体上，通过减贫与增长——重债穷国信托，³⁶ 在重债穷国倡议下已经为这 36 个国家（其中 30 个国家来自非洲）提供了 25 亿特别提款权的债务减免。

2005 年，为了推进实现联合国千年发展目标，在重债穷国倡议之外，又补充了多边减债倡议。对于有资格获得减贫与增长信托援助、年人均收入低于 380 美元且截至 2004 年底对基金组织有未偿还债务的国家，该倡议允许为该欠三家多边机构——即基金组织、世界银行和非洲开发基金——的合格债务提供 100% 的债务减免；如果那些国家有资格或可能有资格获得重债穷国倡议援助，他们还必须已经达到重债穷国的完成点。2007 年，泛美开发银行也决定向西半球的五个重债穷国提供更多的债务减免。在重债穷国倡议下达到完成点的所有国家，以及人均收入低于 380 美元且在 2004 年底对基金组织有未偿还债务的国家，有资格获得基金组织的多边减债倡议下的债务减免。执董会还要求，要满足多边减债倡议下债务减免的条件，这些国家目前必须正按时偿还对基金组织的欠款并在宏观经济政策、减贫战略的执行、以及公共支出管理方面有人令人满意的表现。

多边减债倡议减免的范围包括 2004 年底仍欠基金组织的、在借款国获得减免资格时尚未偿还的全部债务。2005 年 1 月 1 日后欠下的债务不予提供减免。基金组织在多边减债倡议下总共提供了 23 亿特别提款权的债务减免，包括对两个非重债穷国国家的债务减免。阿富汗、海地和多哥虽然已达到重债穷国倡议的完成点，但没有符合多边减债倡议资格的对基金组织的债务，因此没有获得基金组织在该倡议下的债务减免。³⁷

就重债穷国倡议和多边减债倡议的未来所提建议

2011 年 11 月，执董会讨论了重债穷国倡议和多边减债倡议的实施情况以及有关这两个倡议前途的建议。³⁸ 执董们认为，这些倡议的目标已经基本实现。大多数重债穷国已经取得减债资格，并达到完成点。尽管如此，执董会还指出，许多重债穷国在实现新千年发展目标方面继续面临挑战，其中一些国家仍存在债务危机的高风险。

执董们指出，为了充分落实倡议，需继续关注一些问题。需要持续不断努力，让余下的 7 个国家，³⁹

具体而言，那些尚未达到决定点的重债穷国达到完成点。目前尚未实现所有债权人（特别是一些较小的多边债权人、非巴黎俱乐部双边债权人和私人债权人）的全面参与。减少商业债权人对重债穷国起诉的发生率和影响仍然是一个十分重要的工作。最后，需动员额外资金，以确保所有余下的重债穷国（包括那些对国际金融机构有长期拖欠的国家）均可获得足够的减债资源。

执董们对有关简化重债穷国倡议和多边减债倡议进展报告的建议表示支持。大多数执董同意停止使用“实施情况年度报告”。执董们同意，基金组织和世界银行网站应继续发布和定期更新一些核心信息，包括债务偿还额、减贫支出、减债成本、债权人参与率和对重债穷国的诉讼。

执董们欢迎有关通过定期报告的方式加强对所有低收入国家，包括重债穷国的债务状况进行监测和报告的提议，该定期报告将依据年度债务可持续性分析和其他相关信息。执董们认为这个工作非常重要，因为获得“不良高债务”评级的低收入国家的比例非常高，且其中一些国家越来越多地使用非优惠贷款。在这方面，执董们强调，需继续提供优惠融资，支持这些国家的发展议程。

执董们同意将 2010 年底的负债水平作为获得重债穷国倡议下资助的另一项资格条件，并根据此标准进一步圈定符合资格或潜在符合资格国家的名单。在对这一建议表示支持时，大多数执董认为，这一有限的变化将减少道德危害，并进一步制造重债穷国倡议行将结束的印象。执董们大体同意有关在考虑重债穷国还款能力时不考虑汇款的建议。他们指出，将汇款纳入考量，可能会导致那些在现行规定下有资格获得援助的国家失去资格，或导致未来的重债穷国获得的援助低于那些此前已经到达完成点的重债穷国获得的援助。

对基金组织-世界银行低收入国家债务可持续性框架的检查

在 2012 年 2 月对基金组织 - 世界银行低收入国家债务可持续性框架的检查中，⁴⁰ 执董们指出，迄今为止的经历表明该框架的运行相对良好，并且完成了其主要目标。但是，执董们还一致认为，鉴于低收入国家的环境在不断变化，对该框架做一些小幅的改进对于确保该框架的健全和相关性都是必要的。

多数执董同意，框架中采用的指导性的、视政策而定的阈值仍然基本有效。执董们强调，在考虑应该将汇款包含在内的情况时，以及当对突破外债阈值做更广泛的解释时，需要进行判断。他们批准了有关将所有其他阈值维持在当时的价值水平的提议，并建议对框架所做修改必须向各国当局解释并与公众谨慎沟通。

当提到一些低收入国家的国内债务不断增加时，执董们大体上认为，可以加强对总体公共债务和财政脆弱性（包括来自或有负债的）的分析。多数执董支持有关设立总体公共债务基准的提议，该基准用来决定在何时开展更深入的分析（包括与国家当局进行讨论），但同时提醒此类基准不能机械地使用。执董们一致认为，在评估不良债务风险时要更系统性地考虑到具体国家的信息，并总体上支持在这方面采用更协调一致的判断。他们欢迎制定一个方案从而给工作人员提供更清晰的指导，也支持对替代方法开展分析从而对现有的方法进行补充。

执董们总体欢迎在简化债务可持续性分析模板方面进行的努力，这让各国当局能更容易地进行自身的债务可持续性分析，逐步提高能力建设并加强关于债务问题的政策对话。执董们还支持有关每三年进行一次全面的联合债务可持续性分析的提议，在中间年份作出简略的更新报告，同时维持当环境需要时（包括导致申请使用基金组织资源的情况）开展全面分析的灵活性。

成员国的能力建设

能力建设，由技术援助和培训组成，是基金组织的三项核心职责之一，它与其他两项职责（监督和融资）密切融合。它对基金组织的战略重点起到支持作用，并强化成员国在财政、法律、货币与金融市场，以及统计领域的的能力。

在2011年11月执董会对基金组织技术援助战略工作组起草的报告进行讨论之后，基金组织于2012年初宣布，将计划合并基金组织现有的两个组织单位，基金学院和技术援助管理办公室，建立一个新部门，重点帮助成员国开展能力建设并建立关键的经济和金融制度。新的“能力建设学院”于2013财年之初开始运行，将有助于进一步调整和更新基金组织的能力建设战略（加上向执董会的定期检查）；加强与捐助方及其他主要利益相关方的伙伴关系；探索并利用地区培训中心与地区技术援助中心之间的协同作用；根

据成员国和基金组织工作人员需要，设计并提供培训，扩展创新型培训方法的使用；为更有效的宣介活动作出贡献。

技术援助

2012财年对基金组织技术援助的需求仍然很大，在捐助方的协助下，基金组织提供的现场技术援助比2011财年增加了17%左右，服务覆盖了大多数成员国。今年的技术援助超过60%是面向低收入和中低收入国家的（见图4.1），但全球金融危机使得中高收入国家的技术援助需求也有上升。有基金组织支持规划的国家对技术援助的需求也增加了（见图4.2），对脆弱国家的技术援助大幅上升，几乎占基金组织技术援助总数的20%。

尽管所有领域的技术援助都有增加，但财政问题领域技术援助需求特别高，2012财年超过半数的技术援助是有关这一领域的（见图4.3和4.4）。在所有地区中，非洲仍然是基金组织技术援助最大的受援地区，几乎占到总数的40%。

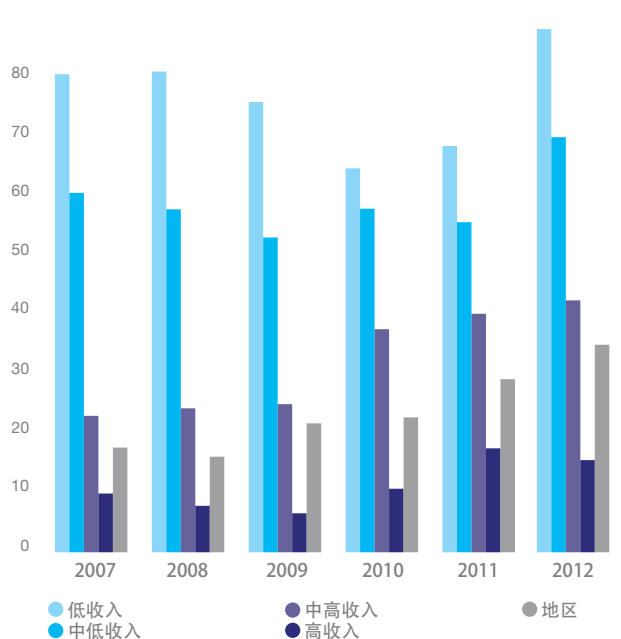
技术援助建议

2012财年，财政领域的技术援助对与危机有关的新需求作出了回应，同时继续支持较早之前启动的改革，以帮助危机国家实施他们的调整项目。基金组织的技术援助还支持了财政体制的转型，尤其是应对欧洲持续不断的经济问题和中东的地缘政治变动，并且这期间有关传统财政问题的技术援助需求仍保持稳定。

传统领域的财政技术援助中，对税收政策建议的需求尤其突出，特别是在自然资源财政体制和税收缺口分析方面。我们引入了一个收入管理财政信息工具，这是基金组织正在开发的收入管理诊断工具包中的一项内容。该工具旨在为100个国家（其中主要是低收入和中低收入国家）的收入管理基准设定提供支持。工具包的另一个组成部分是缺口分析，今年用来对成员国的增值税缺口进行分析。其他援助需求也较高的领域包括：政府开支合理化、强化养老金体系、建立中期财政框架以严格预算执行和开支控制并改进现金和债务管理，以及加强税收和关税的管理。

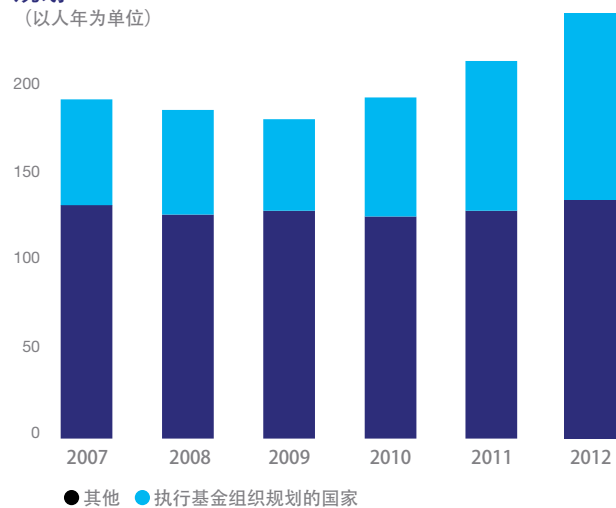
在货币和金融政策方面，危机继续促动技术援助需求的增加，包括来自先进经济体的需求。技术援助大量介入的重点领域包括：监管改革的进展、存款保险计划、宏观审慎政策框架、系统流动性管理、危机

图 4.1
2007-2012 财年提供的技术援助：按收入组别
(以人年为单位)



来源：基金组织能力建设学院。

图 4.2
2007-2012 财年提供的技术援助：按国家有无规划
(以人年为单位)



来源：基金组织能力建设学院。
注：数据不包括基金学院提供的培训。

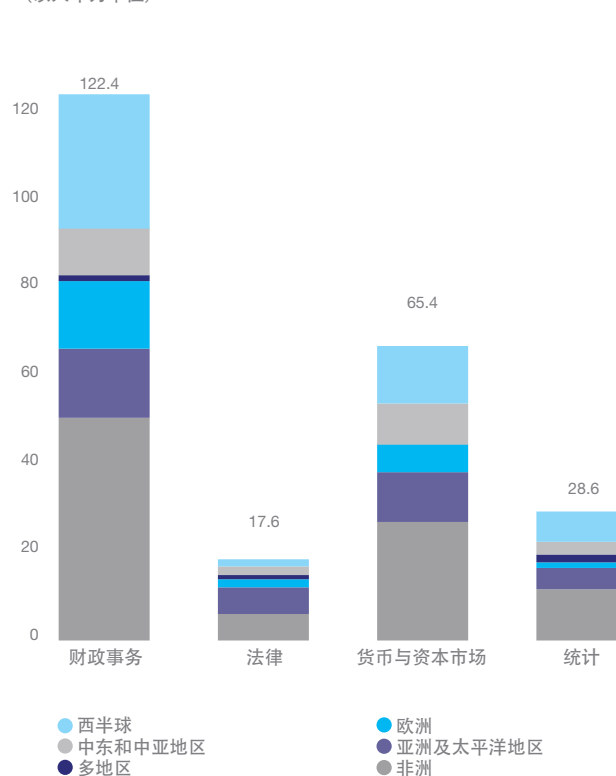
解决办法和退出战略、以及公共部门资产负债表风险管理。

货币和金融部门的技术援助的核心传统领域是对中央银行提供货币操作和政策方面的建议，以及推动金融监督和管理。具体而言，加强银行监管能力与框架的工作为两个多年期区域性项目以及 20 多个国家项目的技术援助目标的顺利完成提供了支持。同时，基金组织还提供了大量关于改进金融稳定框架的技术援助，尤其是在非洲。

法律问题方面的技术援助重点关注反洗钱 / 打击恐怖主义融资、金融部门与银行，以及税收领域。反洗钱 / 打击恐怖主义融资方面的技术援助主要由相应的专题信托基金资助提供，这方面的需求已经连续第四年超过了工作人员资源。金融部门的技术援助主要关注中央银行立法、银行监督与管理、支付体系、衍生品市场的监管，以及外汇。财政部门技术援助的重点是预算法的问题和若干国家的一系列税收和税收程序问题。

基金组织在 2012 财年继续努力帮助各国改进宏观经济和金融数据的编制与发布。2012 财年启动了三个由基金组织部分活动的日本管理账户所资助的新项目，旨在改进九个东欧国家实体部门统计数据的编

图 4.3
2012 财年提供的技术援助：按主题和地区
(以人年为单位)



来源：基金组织能力建设学院。

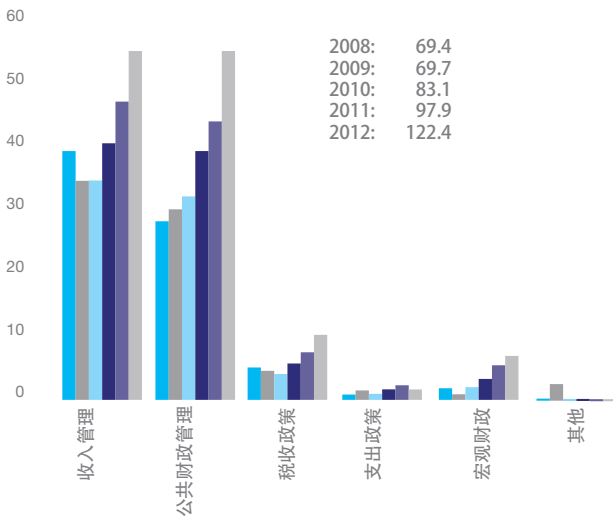
图 4.4

2008-2012财年提供的技术援助：按科目和主题

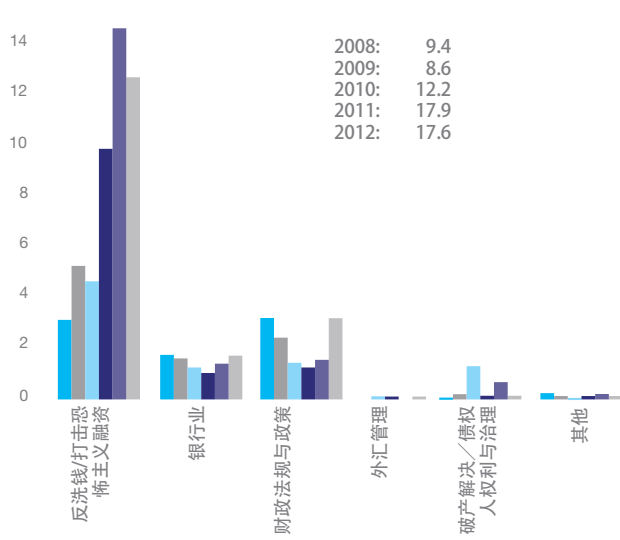
(以人年为单位)

● 2007财年 ● 2008财年 ● 2009财年 ● 2010财年 ● 2011财年 ● 2012财年

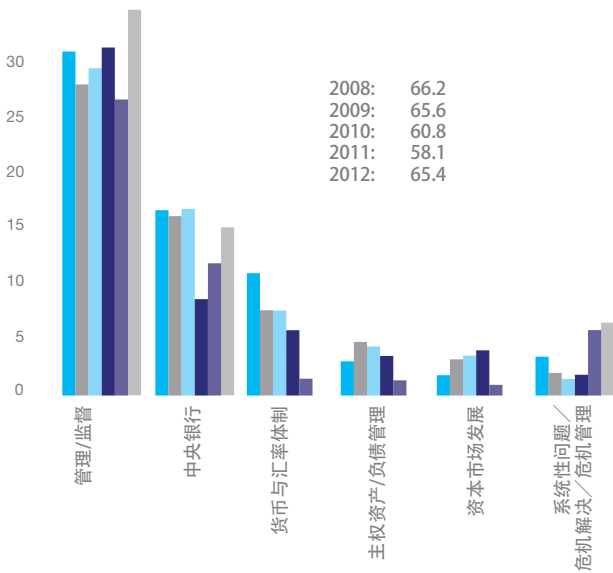
财政事务



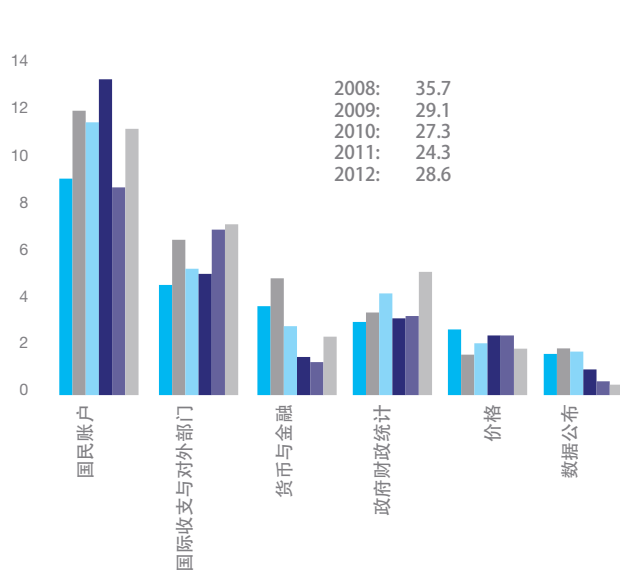
法律



货币与资本市场



统计



来源：基金组织能力建设学院。

制、改进亚太地区政府融资数据的编制，并帮助相关国家改进数据发布操作和参与基金组织的“数据公布通用系统”。英国国际发展部资助的一项旨在改进非洲经济数据的项目继续取得进展，2011 年底三个非洲国家首次公布了季度 GDP 数据。该项目下的技术援助对于毛里求斯接受基金组织的“数据公布特殊标准”也起到重要作用（见本章后面的“基金组织的数据公布标准”）。同时，新加坡培训学院新开设了两个统计领域的课程，目的是为了提提高成员国对金融联系的理解能力。

为支持基金组织的技术援助筹集资金

捐款使基金组织在自身资源有限的情况下能有效应对不断增加的技术援助需求（见图 4.5）。2012 财年，外部资助的技术援助超过 1.07 亿美元（2011 财年为 7400 万美元），占基金组织能力建设方面预算的 40%，占现场援助的 70%。捐助方数量，包括向地区技术援助中心捐款的受援国，从 2008 财年的 50 个，增加到 2012 财年的超过 75 个。技术援助活动最大的捐助方——即，在五年的时期里承诺总额达到 3000 万美元左右甚至更高——有日本、英国、加拿大、欧盟、瑞士和澳大利亚。

双边伙伴关系

通过双边伙伴合作方式，捐助方资助具体国家或多个国家的项目。日本是基金组织技术援助最大的捐助方（见专栏 4.1），1990 至 2012 财年其捐款占外部资助的近 46%。2012 财年，基金组织通过签署双边协议加深了与欧盟之间的合作，两方的战略伙伴关系得到更普遍的深化。同时，基金组织继续与其他长期支持者密切地开展合作，包括挪威、荷兰、法国、比利时和新西兰等，这些国家即使在困难时期面临财政压力的情况下，依然继续支持基金组织的技术援助。基金组织还正在努力深化与韩国等捐助方的关系，并与中国等新的捐助方建立伙伴合作关系。

利用捐助方资源

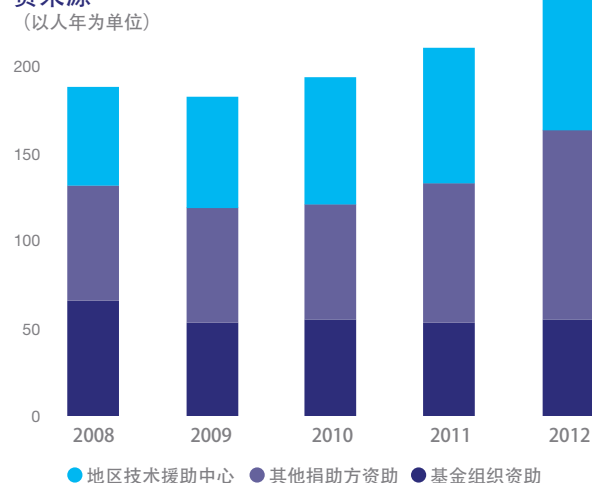
近几年，两个主要的倡议——地区技术援助中心（RTAC）和专题信托基金（TTF）——使基金组织能将多个捐助方提供的资源集中起来，通过地区技术援助中心把专业知识更近距离地带给使用者，通过专

题信托基金更有针对性地致力于专业领域。

地区技术援助中心使基金组织可以根据一个地区的特殊需求设计技术援助，与其他援助提供方更密切地协调，并在新需求出现时更快速地做出反应。目前有八个地区技术援助中心，一半在非洲，其余分别在加勒比、中美洲、太平洋和中东。

有了强大的捐款支持，地区技术援助中心在所在地区取得了很大成果。东非地区技术援助中心（East AFRITAC）是非洲的第一个地区技术援助中心，到 2012 财年已经成立十周年。基金组织还在 2012 财年扩大了地区技术援助中心的网络。2011 年 6 月在毛里求斯开设了南非地区技术援助中心，为南部非洲国家提供技术援助，该中心的建立得到了非洲开发银行、澳大利亚、巴西、加拿大、英国、欧洲投资银行、欧盟、东道国毛里求斯和一些受援国的先期支持。另一个地区技术援助中心（AFRITAC West 2）预计将于 2013 年在西非开设，服务于该地区的非法语国家；这将完成地区技术援助中心网络对撒哈拉以南非洲的全面覆盖。为了支持现有的地区技术援助中心为满足日益增加的技术援助需求而继续开展活动，大规模融资活动也正在进行中。

图 4.5
2008-2012 财年提供的技术援助，按资金来源



来源：基金组织能力建设学院。
注：数据不包括基金学院提供的培训。



左图：华盛顿特区，2012年春季会议期间，副总裁奈梅特·沙菲克在捐助方磋商小组会议上讲话。右图：毛里求斯银行总部，基金组织副总裁朱民（左）和非洲部主任 Antoinette Sayeh（左中）与毛里求斯银行行长 Rundheersing Bheenick（右中）以及毛里求斯副总理兼金融与经济发展部部长 Xavier-Luc Duval（右，剪彩者）出席了南部非洲技术援助中心的成立仪式。

三个现有的专题信托基金是对地区技术援助中心的补充，利用基金组织的专业技术知识帮助成员国反洗钱和打击恐怖主义融资，改进税收政策和管理，以及管理自然资源财富。第一个关于反洗钱和打击恐怖主义融资的专题信托基金于2009年5月开始运行，为改进成员国的反洗钱和打击恐怖主义融资制度提供援助。基金组织法律部提供了大部分的反洗钱和打击恐怖主义融资技术援助，该信托基金的主要捐助方是瑞士、挪威、加拿大和英国。近期一份外部评估总结认为，反洗钱和打击恐怖主义融资专题信托基金的管

理工作在短期内取得了很大成果，远远超过该项目成立仅两年半所预期的效果。提出建议的领域包括：项目和规划设计与管理和监督，包括信息管理系统和基于成果的管理。

第二个和第三个专题信托基金提供关于税收政策管理和自然资源财富方面的技术援助。前者于2011年5月开始运行，主要帮助低收入和中低收入国家筹集国内资源支持发展，减少对援助的依赖。后者也是于2011年5月开始运行，服务对象是目前或未来有巨大油气和矿物资源的51个国家。许多捐助方

专栏 4.1

日本对基金组织技术援助的贡献

1990年以来，日本一直是为基金组织的技术援助项目提供资金的最主要合作伙伴，也是基金组织技术援助和培训活动最大的单个捐助方。1990财年至2012财年，日本的捐款总额达4.335亿美元，仅2012财年就达3080万美元，其中为技术援助项目和规划捐款2290万美元，为亚太地区办公室的业务活动捐款270万美元，还为两个奖学金项目提供了520万美元。基金组织部分活动的框架管理账户下的日本子账户是目前日本捐款的工具。

鉴于能力建设需要时间，2010财年，日本决定用计划性方法取代传统的基于项目的方法。因此，通过日本子账户资助的项目目前一般跨度为三年，而且常覆盖多个国家和多个技术援助专题。到2012财年结束时，日本仍资助18个进行中的项目——总预算为5530万美元——预期将给受援方带来更显著而持久的成果。

同时支持这两个专题信托基金；主要的捐助方有澳大利亚、比利时、欧盟、德国、科威特、卢森堡、荷兰、挪威、阿曼和瑞士。

基金组织还在为计划中的另外三个信托基金进行融资：南苏丹、可持续债务战略，以及为非洲提供培训。

捐助方磋商小组会议

考虑到捐助方对加强协调与战略磋商的兴趣很高，基金组织在 2012 年春季会议期间主办了第一次捐助方磋商小组会议。与会者包括来自近 30 家现有的和潜在的捐助机构及其他开发伙伴的 50 位代表。会议集中探讨了基金组织的能力建设战略、以非洲和中东作为地区重点、绩效衡量、基金组织计划设立的有关债务战略的信托基金，以及融资活动。捐助方代表欢迎基金组织近期在引进基于成果的管理框架（旨在更好地规划能力建设的倡议和监督其有效性）方面取得的进展。与会者一致认为，捐助方和基金组织至少应该每两年举行一次会议，如果可能的话每年举行一次会议，讨论战略议题。

捐助方调查

2011 年 9 月，基金组织工作人员开展了一次捐助方调查。调查发现，捐助方普遍认为基金组织的技术援助是有效的，而且质量较高，大多数捐助方对基金组织技术援助专家的服务质量评分高于其他援助提供方。然而，受访者也指出，在改善技术援助的后续更新、更好地与其他提供方协调、更加注重成果，以及提高捐助方的可见性方面仍有提高的余地。

提高技术援助的有效性和可见性

对基金组织的技术援助战略的检查

2011 年 11 月，执董会检查了基金组织的技术援助战略。基金组织工作人员提交了一份报告，其中建议了一个“FINE”模型：技术援助必须重点关注基金组织的核心宏观职责（Focus），与基金组织的监督和规划责任相融合（Integrated），必须迅速（Nimble，全球危机明确证明了快速反应的重要性）有效（Effective）地提供关注结果的、最前沿的建议，

以满足成员国不断变化的需要。还指出一些需要明显改变的方面，例如需要更灵活的人力资源政策、技术援助要面向更广大的成员和公众、以及发现技术援助和培训之间的协调作用。

技术援助研讨会

为了提高基金组织技术援助工作的可见性，2011 年 9 月年会期间举办了第一次关于基金组织技术援助的跨部门研讨会。为了说明基金组织的技术援助和培训怎样有助于今后的危机解决和体制建设，基金组织工作人员例举展示了他们在能力建设方面的工作，来自受援国的高层演讲者和研讨参与者讲述了他们与基金组织技术援助有关的经历。

培训

为成员国官员提供培训是基金组织能力建设工作的一部分。授课和研讨会旨在分享基金组织工作人员在很多专题上所具有的专长，而这些专题对于进行有效宏观经济和金融分析与决策极为重要，这包括宏观经济统计编制以及各类财政、货币和法律问题的课程。多数培训是通过基金学院（与其他部门合作）组织的培训项目提供，⁴¹ 场所主要在基金组织总部、设在世界各地的七个地区培训中心，以及通过远程教学。

继 2009 财年基金组织因重组而削减培训后，在捐助方的支持下，基金组织制定了一个重新扩大培训量的基本中期目标。在外部捐助方和培训伙伴的支持下，这一目标在 2012 财年得以实现。通过基金学院项目提供的培训数量创下历史记录——为 4750 位官员（比前一年增长 13%）提供了将近 10,000 学员周的培训（见表 4.1）。2011 年 5 月在科威特新设了基金组织 - 中东经济和财政中心后，为阿拉伯联盟国家提供的培训大幅上升。基金学院进一步加强对培训的评估，向捐助方提供更多反馈（见专栏 4.2）。

培训课程持续地根据基金组织的优先事项以及成员国不断变化的需求进行调整；因此，2012 财年在宏观经济诊断和金融部门问题方面提供了更多培训。

专栏 4.2

评估基金学院培训的有效性

基金学院（目前是能力建设学院的一部分）利用各种监测和评估技术，确保其项目满足成员国的培训需求。这些技术包括（1）每次课程结束时由学员对培训进行定量和定性评估；（2）从基金学院在地区培训中心的合作伙伴获得信息；（3）与各国高级官员举行研讨会议；（4）每三年对学员的赞助机构进行一次调查；以及（5）在作为样本的课程结束后一年至 18 个月内举行跟进调查，以评估培训是否仍然具有益处。调查由一家国际知名的独立市场研究机构进行，以确保收到的反馈是匿名的。2012 财年，基金学院推出了第一次跟踪研究，以确定培训课程对学员的工作、职业生涯、和所在机构的长期影响。2012 财年里，通过所有这些评估渠道获得的反馈都是非常积极的。

最近一次三年期调查是在 2012 年初由 Harris Interactive 公司进行的。Harris 报告指出，98% 的接受调查的机构表示对基金学院的培训满意——迄今获得的最满意回馈——77% 的调查对象表示“非常”满意（Harris 认为“非常满意”的比例超过 67% 可以视作特别显著）。另外，92% 的调查对象表示，对同一专题的培训，他们的员工对基金组织培训的评价高于其他提供方的培训。

被调查的大多数机构预计今后五年他们对基金组织培训课程的需求还会上升（2012 - 16 年）。调查还发现，对各专题领域的培训需求都很强劲。

这一年里，为评估培训是否仍有益处而开展了后续调查。向培训学员和曾为他们参加培训提供赞助的机构的主管发出了调查问卷。调查的几个问题是关于基金组织的培训对于成员国的能力建设有何贡献。八次后续调查中的学员及其赞助机构都压倒性地认为，培训有助于学员更好地开展工作（98%），并且改进了他们制定和执行政策的方式（95%）。另外，调查对象还承认已将所学知识与同事进行分享（96%），基金学院的培训经历使学员的职业机会增加（90%）。对大部分问题最积极的反馈来自学员的机构主管。

首次跟踪调查是在那些曾不止一次参加基金组织 - 印度联合培训项目课程的官员中进行的。反馈率令人印象深刻，压倒性多数的官员们承认，培训使他们的工作业绩提高，而且他们已经把所学的知识与同事分享。许多学员还用具体事例说明培训如何给他们的工作或机构带来了直接的益处。

数据和数据标准倡议

基金组织的数据公布标准

数据公布标准有助于统计数据的更及时和更全面的提供，从而促进稳健的宏观经济政策的执行。基金组织采取了若干重要步骤提高数据透明度和开放度，而制定和加强指导各国的数据公布标准就是其中的一项内容。1996 年 3 月建立的数据公布特殊标准 (SDDS) 就是为了指导成员国向公众发布经济和金融数据。随后一年建立的数据公布通用系统 (GDDS) 为各国开发其统计系统、从而为决策和分析编制全面和准确的统计数据提供了框架。参加数据公布特殊标准和数据公布通用系统是自愿的；许多国家把参加数据公布通用系统作为接受数据公布特殊标准的前一步骤。⁴²

2012 财年，前南斯拉夫马其顿共和国、毛里求斯和约旦河西岸和加沙地区接受了数据公布特殊标准，使接受国家数目达到 71 个。⁴³ 2011 年 6 月到 2012 年

2 月期间，布隆迪、吉布提、圭亚那、马尔代夫、黑山共和国、巴布亚新几内亚和所罗门群岛加入了数据公布通用系统，⁴⁴ 使参与国数目达到 103 个（不含已经从数据公布通用系统升级至数据公布特殊标准的经济体）。所有这些国家的统计信息编制和数据公布做法的全面信息刊登在基金组织的数据公布标准公告栏，该公告栏还列出了数据公布特殊标准、数据公布通用系统以及“数据质量参考”网站。⁴⁵

作为基金组织数据标准倡议第八次审查（内容见下节）的一部分，执董会批准成立“SDDS 加强版”，该标准面向数据公布特殊标准所有接受国，但主要针对具有系统重要性金融部门的经济体。SDDS 加强版包括九个新增数据类别的标准，接受的国家须承诺在 2019 年底之前全面遵守。这些数据类别涉及四个宏观经济部门：实体部门（部门资产负债表）、财政部门（广义政府业务和广义政府债务总额）、金融部门（其他金融公司的调查、金融稳健指标和债务证券）、



左图：毛里求斯的一个茶园，工人们正在采摘茶叶。右图：圭亚那 Georgetown 的一个港口，办公人员正在检查船运信息。

表 4.1
2008-2012财年基金学院的培训计划

	2008	2009	2010	2011	2012
总部					
课程周	78	54	58	50	60
学员周	2,813	1,974	1,992	1,861	2,271
地区培训中心					
课程周	172	158	163	178	195
学员周	5,280	4,737	5,067	5,329	5,819
海外					
课程周	35	42	36	36	46
学员周	1,071	1,211	1,012	1,012	1,239
远程教学					
课程周	18	16	18	21	18
学员周	675	570	646	796	601
总计					
课程周	303	270	275	284	319
学员周	9,838	8,491	8,717	9,003	9,930

来源：基金组织能力建设学院。

以及对外部门（协调的证券投资调查、协调的直接投资调查和外汇储备的货币构成）。对 SDDS 加强版的接受是自愿性的，但一个国家一旦接受，须承诺达到基金组织数据标准倡议范围内的最严格的数据公布标准和数据质量标准。

对基金组织数据标准倡议的第八次审查

基金组织数据标准倡议第八次审查于 2012 年 2 月完成。⁴⁶ 考虑到有必要弥补数据缺口、从而帮助预防和减轻金融危机，执董们举行会议讨论了关于进

一步加强 SDDS 以及设立 SDDS 加强版并使其成为这类倡议下的一个新层次的提议。对于 2008 年 12 月进行的第七次审查以来在数据标准倡议上取得的各项发展，执董们表示基本满意。

执董们总体上支持关于加强 SDDS 的提议。他们期待，随着各国国家统计体系的加强，有更多的国家从数据公布通用系统升级至数据公布特殊标准，但同时也承认，这一领域的进展可能会比较平稳。因此，他们强调了继续努力对外宣介和按优先顺序提供技术援助的重要性。

执董们大体上支持 2011 年 2 月第八次检查的中期报告以来形成的关于数据类别和 SDDS 加强版模式的具体建议。他们还提到，关于数据类别和模式的建议是与其他国际机构和资本市场共同研究开发的，并且得到了 SDDS 接受国和一些 GDDS 参加国的反馈指导，对此他们感到深受鼓舞。

执董们强调，有必要继续与各国当局和相关国际机构（尤其是金融稳定委员会、国际清算银行和经济与金融统计机构间工作组）密切合作，以解决未来可能出现的程序和操作问题。执董们同意，对基金组织数据标准计划的下一次检查应当在两年后进行。

其他与数据相关的活动

全球危机强调了数据对于危机预防的关键作用。2012 财年里，基金组织继续努力加强成员国提供的的数据质量，并提高基金组织产生的和管理的数据的可获得性（包括首次推出基金组织统计数据的移动应用软件；见专栏 4.3）。

专栏 4.3

基金组织统计数据的手动应用软件

为努力使统计数据更易获取，基金组织于 2011 年秋季发布了一个新的移动应用软件，方便手持设备（如苹果 iPad、iPhone、iTouch 和 Android 设备）使用者获取广泛的基金组织统计数据。免费应用软件——“基金组织电子图书馆”（IMF eLibrary）内嵌了社交网络工具，使用者可以互相分享数据报告和评论。

这款应用软件让使用者能获取广泛的统计数据库，包括部分来自“国际金融统计”的数据。另外，用户还可以获取最新版本的非统计类基金组织出版物，例如《世界经济展望》、《全球金融稳定报告》、《财政监测》

和《地区经济展望》报告等。

使用者可以从基金组织维护的一系列数据库中轻松获取重要指标数据，这些数据库包括“国际金融统计”、“贸易流向统计”、“政府财政统计”、“国际储备”、“协调的证券投资调查”、“官方外汇储备币种结构”、“协调的直接投资调查”和“金融稳健指标”等。数据是以标准报表的形式提供的，可以以表格或可视化形式呈现。

应用软件依据“统计数据和数据诠释交流”的若干标准提供基本数据。

本财年，基金组织在提高或改进数据的在线获取方面做出了很多努力。专栏 4.4 提到了《公共部门债务统计——编制者和使用者指南》的发布将包含一个网络版。2011 年 7 月，基金组织通过在线调查数据库发布了第二次年度金融获得性调查的结果，公布了金融服务覆盖的地理和人口指标以及基本数据。⁴⁷ 约有 140 个国家参加了 2011 年的调查，调查包括居民存贷款余额的新数据，目前调查网站包含约 160 个调查对象七年内（2004-10 年）的年度数据，其中包括所有 20 国集团国家的数据。支持性软件工具也已升级。2011 年 7 月，基金组织还以在线数据库的形式发布了 2009 年协调的直接投资调查的结果，这是一个全球性

的双边外国直接投资头寸的调查；同年 12 月发布了 2010 年调查结果。⁴⁸ 参加国数目和地理范围正在不断扩大，2011 年 7 月发布的调查数据扩大到阿塞拜疆、不丹、中国、加纳、以色列、约旦、科威特、毛里求斯、摩尔多瓦、巴拉圭、俄罗斯联邦和萨摩亚；2011 年 12 月发布的结果中，新加入的调查对象有阿鲁巴、巴西、格鲁吉亚、前南斯拉夫马其顿共和国、印度、黑山共和国、塞舌尔和乌拉圭。调查网站也为 12 月的发布重新进行了设计，通过强化网页导航、数据选择和显示功能，方便使用者获取数据报告。数据诠释的覆盖面，无论在信息的详细程度还是在数据诠释报告方的数量上，也都得到加强。

专栏 4.4

公共部门债务统计：编制者和使用者指南

随着人们对公共部门债务统计的兴趣加深，基金组织开发了一套协调计划，内容包括统计指南、数据库、地区研讨会和旨在帮助改进统计的技术援助。2011 年 12 月，基金组织与跨机构的“财政统计工作组”一道，发布了《公共部门债务统计——编制者和使用者指南》，同时推出网络版；^a 翻译工作也在进行中。《指南》是为了帮助实现公共部门债务负债分类标准化，同时使公共部门债务数据更具有国际可比性。它是对“世界银行-基金组织公共部门债务统计数据库”的补充——该数据库免费提供 54 个国家的公共部门债务统计数据。

《指南》是各国编制者和使用者的重要参考，它为

衡量公共部门总债务和净债务及其所有组成部分提供了全面的概念框架。该指导适用于公共部门的不同组成部分以及构成公共部门债务的各类负债。《指南》提供了一个可以将债务负债按工具和债务工具对手方所在的部门进行分类的结构。它还为公共部门债务登记的操作问题提供了有价值的建议，包括提供了许多案例。

金融统计特别工作组是由基金组织领导的跨机构工作组，成员包括国际清算银行、英联邦秘书处、欧洲中央银行、欧盟统计局、经济合作与发展组织、巴黎俱乐部秘书处、联合国贸发会议和世界银行。

^a 《指南》网址：www.tffs.org/PSDStoc.htm。

2011年11月发布了2010年协调的证券投资调查结果——内容包括73个参加经济体在2010年底的股票和债务证券头寸，这是首次利用流行的数据和数据诠释技术使用新的在线数据库公布结果，从而取代过去的电子数据表的格式。⁴⁹ 增强的数据库公布的同时，调查网站也经过重新设计具备了更好的导航功能，以与基金组织的其他专业化数据库保持一致。动态数据选择和显示功能让使用者能更快速地获取数据报告。

2011年5月初，基金组织统计部和世界银行的发展经济数据小组共同主办了一次全球会议，推动和扩大统计数据和数据诠释交换（SDMX）系列标准的实施。⁵⁰ 会议汇集了来自90个国家的超过200位高级官员、统计专家和信息技术专家，他们共同分享了统计数据和数据诠释交流标准的实施战略，还参加了一场针对尚未实施统计数据和数据诠释交流标准的国家当局的能力建设研讨会。会上，基金组织推出了新的iPhone和iPad应用软件，该软件依照统计数据和数据诠释交流标准来展示来自“全球主要指标”网站的数据表格和图形。⁵¹

2012年4月底，基金组织最终完成了有关部门账户数据模板的协议，这是20国集团和先进经济体《2008年国民账户体系》实施工作的一个部分，该协议将在2014年初开始落实。

与20国集团及其他组织开展合作

基金组织与涉及全球经济问题的若干其他组织开

展合作。具有特别重要意义的是与先进和新兴市场经济体的20国集团的合作，以及与区域融资安排（尤其是欧洲）的合作。

基金组织与20国集团的合作

全球金融危机发生以来，基金组织与20国集团的合作得到了加强，而危机期间20国集团采取的整体行动对于避免经济危机困境的进一步扩大起到至关重要的作用。应20国集团领导人的要求，基金组织为支持多边“相互评估进程”提供了技术分析——20国集团国家通过该进程来明确全球经济的目标、为实现这些目标所需执行的政策、以及在实现这些共同目标方面所取得的进展。基金组织工作人员最初的任务是，利用其他国际机构提供的信息，分析20国集团各成员国实施的政策在整体上是否符合20国集团的增长目标。随后，基金组织工作人员负责提供技术支持，协助制定指示性指南（若干指标评估所依据的基准），以评估外部失衡情况，基金组织工作人员还评估了各国在实现共同目标方面所取得的进展。

除了相互评估进程，与20国集团的合作还扩展到其他领域，包括20国集团的“数据缺口倡议”，该倡议旨在解决全球危机暴露出来的数据缺口问题，合作事宜还包括20国集团关于监管改革对新兴市场和发展中经济体影响的研究报告。

执董会对基金组织参与相互评估过程的经验的检查

2011年6月，执董会检查了基金组织在相互评估



左图：巴拉圭的Villeta附近，渔民正在撒网。右图：俄罗斯Yekaterinburg的一家工业用稀有金属冶炼厂，工人正在忙碌。



过程中发挥的作用。⁵² 执董们支持基金组织继续参与这项工作，他们认为这与基金组织的监督工作（尤其在多边层面上）有高度的协同性。执董们认为有必要在2011年10月的三年期监督检查中检查20国集团与基金组织扩大合作对于基金组织的监督工作有何意义。

执董们一致同意，虽然相互评估过程有所发展，但基金组织对其贡献仍停留在2009年12月设定的框架范围内。对此，他们注意到基金组织的参与作为技术援助的法律性质没有改变。执董们同意基金组织工作人员起草的作为讨论依据的报告中的看法，即执董会的参与应符合20国集团对相互评估进程的所有权，并应保留基金组织工作人员分析和支持的独立性。他们感谢工作人员对该领域工作的及时通报。

执董们讨论了基金组织参与相互评估进程的资源影响。多数执董认为，在计算任何额外的成本（通过重新确定基金组织工作优先重点和对现有资源的重新分配而部分地抵补）时，都应考虑到该工作对基金组织广大成员的最终益处，并考虑到其与基金组织的监督工作的协同性的好处。

参与区域融资安排

全球金融危机早期，基金组织参与了对具有国际收支需要的欧盟成员（匈牙利、拉脱维亚和罗马尼亚）的资金支持，而后，扩大了与欧盟机构（尤其是欧洲中央银行）的合作，尤其是在危机后期当欧元区国家（希腊、爱尔兰和葡萄牙）向基金组织寻求支持时（见专栏3.1）。基金组织、欧盟委员会和欧洲中央银行之间关于规划国家的合作得以加强，成为了人们熟知的“三巨头”（Troika）。尽管基金组织与其他两者密切协作，但基金组织关于提供融资和政策咨询的决定最终还是由执董会批准，而不隶属“三巨头”程序。基金组织根据近期与欧盟机构合作共同提供资金支持的经验，正在探索扩大与其他区域融资安排进行合作的可能性。

与其他组织的合作

基金组织也是金融稳定委员会的成员，该委员会的成员包括主要国际金融中心所在国家负责金融稳定的政府官员、国际监督和管理机构、国际标准制定机

构、中央银行专家组成的委员会以及国际金融机构。基金组织与金融稳定委员会每年两次就早期预警分析和早期预警清单开展合作（见第三章的“风险评估和管理”）。基金组织不仅是金融稳定委员会的成员，还加入了其指导委员会并参加了各个工作组、脆弱性评估常设委员会和标准实施常设委员会，基金组织的贡献利用的是其金融部门评估规划以及标准和准则遵守情况报告的成果。基金组织还与金融稳定委员会就20国集团的数据缺口倡议进行合作；2012财年，两家机构共同发布了一份关于旨在弥补全球金融危机暴露的信息缺口的既定措施的实施进展报告。⁵³

基金组织和世界银行定期在许多层面上开展合作，向成员国提供支持。通过重债穷国倡议和多边减债倡议（见本章前文），他们共同努力为债务负担最重的穷国削减外债负担。两家机构通过共享减贫战略文件的方法（即一个由国家牵头，联系国家政策、援助支持和为减轻低收入国家贫困所需的发展结果的方案），合作减轻贫困。他们合作的《全球监测报告》评估了各国在实现“千年发展目标”方面取得的进展；2012版的核心主题为食品价格和营养。两家机构还通过金融部门评估规划，共同努力使成员国的金融部门具有抗冲击能力并受到良好监管。由加拿大国际开发署资助的一项基金组织-世界银行联合技术援助项目正在加勒比国家中开展。

基金组织和联合国之间的合作涵盖了许多有共同关注点的领域，包括在税收问题和统计服务方面的合作，以及双方相互出席和参加定期会议以及特别会议和活动。近几年，基金组织与国际劳工组织关于就业以及最低社会保障等问题进行了合作；与联合国儿童基金会就财政问题和社会政策进行了合作；与联合国环境署就绿色经济开展了合作；还与世界粮食计划署就社会安全网和脆弱性早期评估进行了合作。

基金组织参加了2011年5月发起的阿拉伯转型国家、区域伙伴国家、八国集团以及区域和国际金融机构的“多维尔伙伴关系”。2011年9月，参与伙伴关系的区域和国际金融机构同意建立一个专门的多维尔伙伴协调平台，确保为伙伴国提供有效支持；促进信息共享、相互理解、以及与伙伴国之间的操作性对话；协调支持多维尔伙伴关系的联合行动的监测和报告；寻找机会在资金支持、技术援助、政策和分析工作方面开展合作。

5 治理、财务和问责制



治理、财务和问责制



份额和治理改革

份额认缴（见网络版专栏 5.1）是基金组织资金的主要来源。基金组织理事会定期（至少每五年一次）进行份额总检查，基金组织可以根据成员国的融资需求以及基金组织本身满足这种需求的能力，对份额的充足性进行评估，并调整成员国的份额，以反映它们在世界经济中的相对地位的变化，从而确保国际金融体系决策机制能随着不断变化的全球经济结构而演进。最近一次总检查，即第十四次总检查，于 2010 年 12 月结束。

在落实2010年份额和治理改革方面取得的进展

在完成第十四次份额总检查和就改革执董会对《基金组织协定》进行拟议修订的相关背景下，2010 年 12 月，理事会批准了份额和治理改革。改革方案一旦获得成员国批准，将使份额增加一倍至约 4768 亿特别提款权（约合 7390 亿美元），超过 6% 的份额比重转移到有活力的新兴市场和发展中经济体，从代表性过高的国家转向代表性不足的国家（这超过了 2009 年国际货币与金融委员会确定的 5% 的目标），

同时保护最贫穷成员国的份额比重和投票权。在这次调整之后，巴西和印度将进入基金组织 10 个最大股东之列（还包括美国、日本、中国、法国、德国、意大利、俄罗斯和英国）。此外，2010 年改革将使执董会完全由选举产生，欧洲先进经济体将总体减少两个执董代表席位，同时将进一步放宽任命第二位副执董的条件，以增强多国选区的代表性。2013 年 1 月将完成对份额公式的全面检查，第十五次份额总检查将提前至 2014 年 1 月结束。基金组织网站公布了实施改革前后的份额比重对照表。⁵⁴

份额增加须满足两个条件方可生效：（1）关于执董会改革的拟议修订案必须生效，这要求占基金组织投票权 85% 的五分之三的成员接受修订案，（2）至少有占 2010 年 11 月 5 日总份额 70% 的成员同意份额增加。根据执董会在批准改革时提出的时间表，份额增加和调整以及关于执董会改革的拟议修订案必须在 2012 年 10 月年会之前生效。

2011 年 12 月和 2012 年 3 月，执董会讨论了 2010 年一系列份额改革落实情况的进展。在两次讨论中，执董会获悉改革生效所必需的法律要求尚未达到。2012 财年结束时仍然未达到：只有占 2010 年 11 月 5

日份额 57.93% 的 100 个成员国同意第十四次份额总检查为其建议的增资；占总投票权 46.85% 的 75 个成员国接受关于执董会改革的拟议修订案。在检查所取得进展的过程中，总裁督促其余国家尽快完成必要的立法程序和其他法律措施，以便在既定的时间框架内尽快执行这一重要决议。

份额计算公式检查

如前所述，2010 年的份额和治理改革要求在 2013 年 1 月前对份额公式作全面检查，并在 2014 年 1 月之前完成第十五次份额总检查。作为实现这些目标的第一步，2012 年 3 月，执董会开始就决定成员国份额的公式之检查展开讨论。⁵⁵

执董会强调，就份额计算公式（该公式能更好地反映成员国在全球经济中的相对地位）达成一致对于将来讨论第十五次份额总检查至关重要。大多数执董认为，2008 年份额公式改革遵循的一系列原则仍基本适用：份额公式应当简便和透明，符合份额的多重作用特征，能产生成员国广为接受的结果，并可以利用及时、高质量和广泛可得的数据，从而在统计上具备实施的可行性。

执董们普遍认为，GDP 是衡量经济体规模的最综合的指标，因此应该在份额公式中继续占最高的权重。⁵⁶ 执董们就市场 GDP 和以购买力平价计算的 GDP 在 GDP 混合变量中的相对重要性发表了看法。许多执董提出，开放度是衡量一国与世界经济融合程度的重要指标，因此应继续是公式的一个重要变量。其中许多执董认为应进一步探讨捕捉金融开放度的各种方案。

执董会注意到了工作人员的一个研究结论，即，没有实证证据表明经常性收入和净资本流动的波动性与对基金组织资源的潜在需求之间存在相关性。大多数执董认为，储备仍是反映成员国金融实力和向基金组织捐款能力的一项重要指标。许多执董支持或可能会支持进一步研究如何在份额公式中反映成员国向基金组织的捐款，以此代替或补充储备指标。另一些执董则认为，将向基金组织的自愿捐款纳入份额公式与基金组织作为一个基于份额的机构的作用不符。

2008 年的改革使用了压缩因子，⁵⁷ 以适当降低经济规模在公式中的作用，也为了更好地保护较小成员国和低收入国家的发言权，许多执董认识到这是一个困难的折衷，并支持继续保留此压缩因子。

资源、收入和预算

借款协议

新借款安排

对于份额资金之外的补充资源，基金组织有两项常设信贷额度，即借款总安排（GAB，1962 年设立）和新借款安排（NAB，1998 年设立）。根据这两项安排，若干成员国或其机构随时准备通过启用上述安排贷给基金组织额外资金。

2011 财年，由于新参加方的加入，新借安排得到扩大，基金组织提供贷款的可用资金增加。2012 财年，波兰国家银行加入新贷款安排，承诺提供 25 亿特别提款权（约合 39 美元）。截至 2012 年 4 月 30 日，新借款安排下的可用资金总额达到近 3700 亿特别提款权（约合 5740 亿美元）。

经参加方批准，扩大的新借款安排于 2011 年 3 月生效，2011 年 4 月首次被启用，允许的最长期限为 6 个月。⁵⁸ 随着这次启用接近尾声，2011 年 9 月，执董会又批准了一次 6 个月的启用期，此周期的启动于 2011 年 10 月 1 日开始，之后再次批准一个 6 个月的启用期，于 2012 年 4 月 1 日开始。自第一次启动到 2012 年 4 月 30 日期间，基金组织支持的规划下共承诺 530 亿特别提款权（约合 821.5 亿美元）贷款，新借款安排下的实际提款（包括所纳入的双边债权）为 398 亿特别提款权（约合 616.9 亿美元）。

缩减新借款安排的建议

在第十四次总检查的背景下，2010 年 12 月，理事会作出了将基金组织的份额资源增加一倍的协商决定，有鉴于此，各方同意相应缩减新借款总安排的规模，缩减的部分将由基金组织贷款资源中的份额部分的增加来弥补，基金组织总的贷款能力不会下降。此缩减需经执董会批准，并已在 2011 年 12 月获得批准；批准内容包括实施此缩减的必要的技术方面的决定。目前，这个调整还要求代表新借款安排债权总额 85% 的参加方的同意，并且，信贷安排被缩减的每个参加方都必须予以同意。一俟获得所要求的批准，新借款安排参加方的信贷缩减将在第十四次份额总检查下其份额增加的当天生效。

双边协议

为了预防和战胜危机以及促进全球经济稳定，国际社会开展了加强服务上述宗旨的全球资源的充足性的一系列努力，作为这种努力的一部分，基金组织的若干成员国，包括一些欧元区国家在2012财年承诺通过双边贷款和债券购买协议向基金组织提供额外支持。2011年12月，欧元区成员国承诺提供1500亿欧元（约合2000亿美元）；⁵⁹另外，2012年4月，日本承诺提供600亿美元、韩国150亿美元、沙特阿拉伯150亿美元、英国150亿美元、瑞典至少100亿美元、瑞士100亿美元、挪威60亿欧元特别提款权（约合93亿美元）、波兰62.7亿欧元（约合80亿美元）、澳大利亚70亿美元、丹麦国家银行53亿欧元（约合70亿美元）、⁶⁰新加坡40亿美元、捷克共和国15亿欧元（约合20亿美元）；中国、俄罗斯、巴西、印度、印度尼西亚、马来西亚、泰国和其他国家也承诺提供支持。截至财年底，支持总额达到4300亿美元。⁶¹如果有必要使用这些资金，一旦资金到位，将采用经基金组织执董会批准的充分的风险缓解机制和充分的官方债权人负担分摊安排。

为低收入国家提供资金支持的协议

在改革优惠贷款机制之后，基金组织在2009年发起一项筹资活动，寻求更多的双边贷款资金和补贴捐款，以支持减贫与增长信托下的优惠贷款。2010财年和2011财年，基金组织与12个成员国签署了贷款协议或债券购买协议。2012财年，基金组织与沙特阿拉伯货币管理局签署了另一项双边贷款协议，金额为5亿特别提款权（约合7.75亿美元），截至2012财年底，优惠贷款资源总额增加到94.6亿特别提款权。

收入、收费、酬金和负担分摊

检查基金组织的收费和贷款期限

收入

自成立以来，基金组织一直主要依靠贷款活动为行政支出提供资金。理事会2008年5月批准的基金组织收入模式改革使基金组织能够从多种渠道取得收入，包括：在投资账户下建立一个专项基金，用有限出售基金组织所持黄金（见本章后面的“黄金出售”）的利润为该基金供资；扩大基金组织投资授权以提高投资回报；以及恢复成员国补偿基金组织减贫与增长信托管理费用的做法。

扩大基金组织的投资授权需要修改《基金组织协定》。2011年2月，在经规定的多数成员国批准后，修订案生效。修订案授权基金组织根据有待执董会通过的规则和管理规定，扩大可投资工具的范围。2011年3月，相当于68.5亿特别提款权的黄金利润从普通资金账户转到投资账户，并用于投资。执董会将针对扩大后的投资授权（以及授权下的专项基金）批准通过新的规则和管理规定，之后，新收入模式所设想的专项基金将得以建立。

收费

融资活动和投资仍是基金组织收入的主要来源。如第三章所述，基本收费率（基金组织贷款的利率）是特别提款权利率加上以基点表示的利差。执董会同意2013财年和2014财年将收费率利差维持在2012财年100个基点的水平不变。此利差根据2011年12月执董会批准通过的确定基本收费率的新规则计算。⁶²此新规则自2013财年开始实施，它是朝全面采用新收入模式迈出的重要一步，根据此规则计算的利差可弥补基金组织的中介费用和实现储备积累。此外，此新规则包括交叉核查机制，以确保收费率与长期信贷市场条件保持合理的一致。根据执董会批准的保证利差的稳定和可预测性的原则，利差适用于从2013-2014财年开始的两个财年。

基金组织对在信贷档⁶³和中期安排下使用大额信贷（成员国份额的300%以上）征收200个基点的附加费；这被称为“以规模为基础的附加费”。对于超过36个月尚未偿还的大额信贷（门槛同上），基金组织还征收100个基点的“以时间为基础的附加费”。

除了按期收取的收费和附加费，基金组织还征收服务费、承诺费和特别费。对从普通资金账户拨出的每笔资金征收0.5%的服务费。对于普通资金账户安排（如备用安排以及中期安排、灵活信贷额度安排、预防性和流动性信贷额度安排）下每12个月期间可以提用的数额，收取可退还的承诺费。在收取承诺费时，对于不超过份额200%的承诺额按照15个基点征收，对于超过份额200%但不超过1000%的承诺额按照30个基点征收，对于超过份额1000%的承诺额则按60个基点征收。在信贷得到使用时，按提款比例退还承诺费。基金组织还对逾期本金和逾期不到6个月的利息收取特别费用。

酬金和利息

在支出方面，基金组织就成员国在普通资金账户的债权头寸（称为储备档头寸）向其支付利息（酬金）。《基金组织协定》规定，酬金率不应高于特别提款权利率，也不得低于特别提款权利率的 80%。目前的酬金率定为特别提款权利率，同时这也是基金组织借款的现行利率。

作为近期应对全球金融危机措施的一部分，2009 年，执董会同意通过借款提高基金组织的贷款能力。截至 2011 年 4 月 30 日，基金组织在双边贷款和债券购买协议以及扩大的新借款安排下的借款余额为 400.5 亿特别提款权（另见本章前面论述的“借款协议”）。

负担分摊

基金组织按照上世纪 80 年代中期建立的负担分摊机制调整收费率和酬金率，该机制在债权国与债务国之间平等分摊拖欠基金组织债务所引起的成本。季度利息逾期（未支付）6 个月或 6 个月以上时，通过提高收费率和降低酬金率（负担分担调整安排）来弥补损失的收入。在逾期利息得到结清时，将退还通过这种方法收到的金额。

2012 财年，针对未付季度利息的调整平均不到 1 个基点，这反映了全球危机对成员国的影响导致基金组织贷款余额增加，以及成员国储备档头寸的类似幅度的提高。2012 财年，经负担分担调整的收费率和酬金率平均分别为 1.30% 和 0.30%。

净收入

2012 财年基金组织的净收入为 15 亿特别提款权，主要收入来自高水平的融资活动。投资收入为 1.69 亿特别提款权，减去费用后的净回报率为 126 个基点。

黄金出售

如本章前面提到的，2008 年批准的基金组织新收入模式包括在投资账户下建立一个专项基金，其资金来源为有限出售基金组织所持黄金的利润，该基金的目标是将这些资金用于投资，获得回报，为基金组织预算提供支持，同时维持自身的长期实际价值。执董会于 2009 年 7 月同意，出售黄金的收入除了为该基金供资外，另一部分还将用于增加基金组织向低收入国家提供优惠贷款的资金。2009 年 9 月，执董会

正式批准基金组织出售 403.3 公吨黄金，占其所持黄金总量的八分之一。

基金组织自 2009 年 10 月开始出售黄金，2010 年 12 月完成出售，共获得了总额为 95.4 亿特别提款权的收益。其中，26.9 亿特别提款权是黄金账面价值，68.5 亿特别提款权为利润。所有出售都基于市场价格，高于新收入模式获批时的假设价格。按当时假设的利润水平为专项基金供资，同时将优惠贷款资金增加到 2009 年 7 月商定的水平，这需要以每盎司 935 美元的平均价格出售黄金。而实际平均售价是每盎司 1144 美元，因此，黄金出售产生了额外的“意外”利润。

利用黄金出售所获利润

2011 年财年，执董会初步讨论了黄金出售所获利润的使用问题。⁶⁴ 执董们指出，按先前确定的方案，他们期望将至少 44 亿特别提款权（约合 68 亿美元）的利润用于为基金组织投资账户下的专项基金供资。他们还以下战略给予了支持，即用部分利润产生 5-6 亿特别提款权的资金（按 2008 年底的净现值计算），用于为减贫与增长信托提供补贴。为此，2012 年 2 月，执董会批准向全体成员国分配来自出售黄金获得的部分意外收入，即储备形式的 7 亿特别提款权（约合 11 亿美元）（参见第三章中的“优惠贷款”），并希望成员国把分配资金用于向减贫与增长信托供资。⁶⁵

2011 年 9 月，执董会就如何使用剩余的 17.5 亿特别提款权（约合 27 亿美元）的意外利润进行了后续讨论，此部分利润存放在普通储备账户。⁶⁶ 许多执董继续支持将剩余的黄金出售所得意外利润用于支持低收入国家的战略。具体而言，许多执董赞同，或愿意考虑将这些资源用于扩充减贫与增长信托向低收入国家提供优惠支持的能力。考虑到基金组织信贷风险暴露提高，许多执董支持，或愿意考虑将剩余的意外利润用于增加基金组织的预防性余额。还有若干执董支持，或愿意考虑将剩余的意外利润用于补充基金组织的专项基金，此方案有助于实现修改后的收入模型所设想的可持续和多样化的收入基础——考虑到专项基金未来投资收入前景的不确定性，则更应如此。

执董们认识到从这些主要方案中作出的选择将对财政政策产生不同影响，需作出权衡取舍。一些执董支持对不同方案进行合并，但是合并的做法会限制在各个单项目标上取得进展。由于在讨论时未能达成共识，大多数执董愿意采用按次渐进的方法，即将剩余

的意外利润继续保留在基金组织的普通储备中，并临时投资于投资账户，但不计入预防性余额。执董会将在一年之内再次讨论意外利润的最终用途。此方法留出了时间是为了等待全球经济前景、基金组织的收入状况和信用风险，以及优惠融资需求变化更加明朗。若干执董倾向于立即就如何使用意外利润作出决定。

执董会将继续探讨如何使用剩余意外利润。他们商定，过渡期间内这些利润将继续留在投资账户中，并投资于短期存款。

行政和资本预算

2011年4月，在审议2012-2014财年中中期预算时，执董会批准2012财年的行政支出净额为9.85亿美元，支出总额不超过11.23亿美元（见表5.1）。⁶⁷此外，执董会批准可结转2011财年未使用的资金，总额不超过3400万美元。执董会还批准了1.62亿美元的资本支出，其中大部分用于Concordia大厦的翻新，并开始详细规划改造老化的总部一号楼（见专栏5.1）。

2012财年，基金组织的工作继续受全球危机的影响，经批准的预算旨在为本机构提供足够的资源以满足成员国的相应需求。上个财年是基金组织为期三年的重组和裁员工作的最后一年，与之相比，本财年基金组织的实际预算增加了3%，目的是支持基金组

织核心工作发生的变化——这些变化在危机之后仍将持续下去，如危机防范、跨国分析以及金融部门监督。在批准的限额内，2012-2014财年的中期预算还包括5300万美元与危机有关的临时支出，这笔支出来自结转于2010财年的未动用资金以及在2011财年批准使用的资金。

2012财年的实际行政支出净额为9.47亿美元，比预算批准金额低3800万美元，主要原因是人事支出低于预算。2012财年批准的新工作人员职位的预算支出存在时滞。信息技术和设施方面的实际资本支出基本符合计划。批准的资本预算拨款在三年内发生，由于大多数项目的跨度较长，因此，一般来说，第一年的支出相对较低。信息技术投资主要用于改进信息和数据管理、提高信息技术安全、提升业务效率以及替换已经过时和不再被支持的技术。

财务报告中的基金组织的行政费用是按照《国际财务报告准则》而不是预算支出的现金制记录的。《国际财务报告准则》要求按权责发生制记账并按精算估值对职工福利费用进行记录和摊提。表5.2详细列出了2012财年9.47亿美元行政预算净支出与按照《国际财务报告准则》计算的6.13亿特别提款权（9.48亿美元）行政费用（列于经审计的基金组织财务报表中）之间的对账。

专栏 5.1

大楼翻修

总部一号楼和Concordia大楼的维修和翻新是基金组织中期的主要资本支出。执董会就两栋建筑的改造方案与预算委员会进行了数次磋商，批准了项目融资以及具体的项目治理和财务控制框架（高于基金组织的标准治理和控制措施），该框架包括项目检查小组，总部一号楼项目还涉及外部同行检查。这些项目均在2012-2014财年的中期预算的背景下经执董会批准。

总部一号楼。主要在2011财年进行的评估表明，使用近40年之久总部一号楼的主要部分和主要系统已经超过或正在接近有效使用年限，必须进行重大投资，更换大楼的若干关键系统，以确保安全、节能和对办公场所的更合理使用。经研究若干方案，最终批准采纳成本最低的方案（每次整修两层楼），但此方案给工作人员带来较大的不方便。2012财年期间，管理层批准了建

筑师关于翻修的概念设计。预计该设计能满足基金组织的业务要求，并且能使大楼在今后20年内处于良好的运行状态。维修和改造工作将于2013年开始，工期四年。

Concordia大楼。根据基金组织工作人员建议的、并在2011财年批准的方法，2012财年开始对楼龄46年之久的Concordia大楼进行翻新，以解决该建筑存在的结构性和系统性问题，并使其达到现代建筑标准的要求。预计大楼将于2013年春天重新开放。楼龄81年之久的Bond大楼已被上市出售（2012年1月售出），售价2200万美元左右。售楼的净收入记入普通资金账户。上述两栋建筑是Concordia公寓酒店的一部分，主要是为参加前基金学院（目前是能力建设学院的一部分；参见第四章）课程的学员提供住宿。

表 5.1
2011-2015 财年按主要支出类别划分的预算
(百万美元)

	2011 财年		2012 财年		2013 财年	2014 财年	2015 财年
	预算	结果	预算	结果	预算	预算	预算
行政							
人员	739	757	820	799	836	847	854
出差	104	94	112	105	118	121	122
建筑与其他	169	169	181	178	181	180	182
年会	—	—	—	—	6	—	—
应急储备	—	—	11	—	17	17	13
毛预算总额	1,013	1,021	1,123	1,082	1,159	1,164	1,171
收入 ¹	-122	-104	-138	-136	-161	-168	-169
净预算总额	891	917	985	947	997	997	1,002
结转 ²	62	...	34	...	41		
包含结转的净预算总额	953	917	1,019	947	1,038	997	1,002
资本							
设备与信息技术	48	54	162	44	388	35	35

来源：基金组织预算与计划办公室。

注：由于四舍五入，分项之和并不总是等于总额。

1 包括捐助方出资的活动、与世界银行的成本共担安排、出版物销售以及停车场收入。

2 依照既定规则，由上一年结转的资金。

2012 年 4 月，执董会批准了 2013 财年的预算，包括 9.97 亿美元的行政支出净额和 11.59 亿美元的行政开支上限，以及从 2012 财年结转的 4100 万美元的未动用资金。2013 财年的实际行政支出净额的上限与上一年持平。资本预算定为 3.88 亿美元，为必要的设施和信息技术提供资金。执董会还批准了 2014-15 财年的指导性预算。

2013-2015 财年的中期预算的目标是在以下两者之间取得平衡：一方面，基金组织面临着压力，需要继续在恢复金融稳定的全球工作中发挥积极作用；另一方面，基金组织需要保持已完成的重组所获得的收益。中期预算将 2012 财年内批准的与危机有关的临时资源的水平维持不变。同时，为了确保资源不偏离处理非系统性问题的轨道，还通过精简、调整一些多边监督产品（从重点和频度两方面入手）进行资金重新调配，以及其他提高效率的措施（例如，合并两个部门；参见第四章中“成员国能力建设”部分），来实现上述目的。

对基金组织的拖欠

对基金组织的资金拖欠从 2011 年 4 月底的 13.05 亿特别提款权减至 2012 年 4 月底的 13.01 亿特别提款权（表 5.3）。在未偿还拖欠款项中，苏丹约占 75.5%，索马里和津巴布韦分别占 17.9% 和 6.6%。到 2012 年 4 月底，所有拖欠基金组织的款项均为长期拖欠（拖欠时间超过六个月）；其中三分之一为拖欠的本金，其余三分之二为拖欠的收费和利息。其中五分之四以上是对普通资金账户的拖欠，其余是对信托基金和减贫与增长信托的拖欠。津巴布韦是唯一一对减贫与增长信托有长期拖欠的国家。2009 年 8 月进行的特别提款权普遍分配解决了特别提款权账户的所有欠款。

根据增强了的针对拖欠情况的合作战略，基金组织采取了一些补救措施来解决长期拖欠情况。截至本财年底，索马里和苏丹仍无资格使用普通资金账户中的资金。在完全解决其对减贫与增长信托的拖欠之前，津巴布韦将不能使用普通资金账户中的资金。作

表 5.2

财务报表中的行政支出

(除非另有说明, 单位为百万美元)

2012财年净行政预算结果	947
时间差异:	
养老金与离职后福利费用	- 28
资本支出——当年与前几年支出的摊提	46
不包括在行政预算中的金额:	
资本支出——按照《国际财务报告准则》立即计为费用的项目	7
固定资产出售所得	- 20
灾后减债信托和特别提款权账户向普通账户的拨款	- 4
经审计的财务报表中的行政预算总额	948
备忘项	
经审计的财务报表中的行政预算总额 (单位为100万特别提款权)	613

来源: 基金组织预算与计划办公室。

注: 由于四舍五入, 分项之和并不总是等于总额。支出的单位转换基于2012财年美元/特别提款权的有效加权平均兑换比率1.55。

表 5.3

成员国对基金组织的拖欠, 6个月或更长时间, 按类型

(百万特别提款权, 截至2012年4月30日)

	总计	按类型		
		普通账户 (包括结构性调整工具)	信托基金	减贫与增长信托
索马里	232.8	224.6	8.2	—
苏丹	982.6	901.4	81.2	—
津巴布韦	85.9	—	—	85.9
总计	1,301.2	1,125.9	89.4	85.9

来源: 基金组织财务部。

为减贫与增长信托下津巴布韦未偿拖欠的补救措施, 基金组织仍将该国归为不合作成员国, 暂停部分技术援助, 将其从有资格使用减贫与增长信托的国家名单上除名。2012年4月, 执董会决定, 基金组织将继续在特定领域向津巴布韦提供技术援助。

审计机制

基金组织的审计机制由外部审计公司、内部审计职能和一个独立的外部审计委员会组成。根据基金组织的《附则》, 外部审计委员会对前两者的工作进行监督。

外部审计委员会

外部审计委员会的三位成员由执董会选定和总裁任命。成员任期三年, 轮替更换, 并独立于基金组织。

外部审计委员会的成员应是基金组织不同成员国的国民, 必须具备对年度审计进行监督所需的专业技能和资格条件。通常情况下, 外部审计委员会的成员在国际公共会计公司、公共部门或学术界具有丰富的工作经验。

外部审计委员会选举一位成员担任主席, 自行确定工作程序, 在监督年度审计工作方面独立于基金组织管理层。外部审计委员会通常每年1月或2月在华盛顿举行年中检查会议, 并在审计结束时于6月份在华盛顿举行会议, 在7月向执董会报告。基金组织工作人员和外部审计人员在全年时间里随时与外部审计委员会成员磋商。2012年外部审计委员会的成员是: Arfan Ayass、Amelia Cabal (主席) 和 Jian-Xi Wang。

外部审计公司

外部审计公司是在执董会会商外部审计委员会后挑选出来并由总裁任命的，负责基金组织的年度外部审计，并对基金组织的财务报表、基金组织根据《协定》第五条第 2 款 (b) 管理的各个账户，以及工作人员退休计划发表审计意见。在结束年度审计时，外部审计委员会向执董会简要汇报审计结果，并通过总裁和执董会转交外部审计公司的审计报告供理事会审议。

外部审计公司的任期通常为五年。目前基金组织的外部审计公司是德勤会计师事务所 (Deloitte & Touche LLP)。德勤会计师事务所对基金组织截至 2012 年 4 月 30 日的财年的财务报表发表了无保留的审计意见。

内部审计与监察办公室

内部审计与监察办公室负责基金组织的内部审计职能，对基金组织风险管理、控制和治理程序的有效性进行独立检查。内部审计与监察办公室的审计范围包括基金组织工作人员，自 2011 年以来，还包括执董会、执董办公室以及独立评估办公室及其工作人员。

2012 财年，内部审计与监察办公室在以下领域开展了约 16 次审计和检查：财务审计，评估那些保护和基金组织金融资产和账户的控制措施和程序是否充分；信息技术审计，评估信息技术管理的充分性以及安全措施的有效性；运营和有效性检查，侧重于工作流程、有关控制措施以及各项业务在实现基金组织总体目标方面的效率。此外，该办公室还进行了五次咨询性和特别检查，帮助简化业务程序，以促进内部发展项目的实施，并为基金组织的特别检查提供信息投入和协调方面的支持。内部审计与监察办公室共完成两项于 2011 财年启动的调查。

除了内部审计职能外，内部审计与监察办公室还是风险管理咨询委员会的秘书处。为行使这一职能，该办公室负责协调撰写报送执董会的年度风险管理报告。2012 财年，内部审计与监察办公室还向一个负责检查基金组织的风险管理框架（见下节，“风险管理”）的外部工作小组提供技术和后勤援助。

为了与最佳做法保持一致，内部审计与监察办公室向基金组织管理层和外部审计委员会报告工作，以确保客观性和独立性。内部审计与监察办公室每年两

次将其活动情况以业务报告的形式向执董会通报，该报告包含内部审计与监察办公室计划进行的审计和检查以及审计建议的结果和进展。所有审计报告都提供给执董会。最近一次就 2012 财年的活动事项向执董会作非正式通报是在 2012 年 1 月。内部审计与监察办公室没有发现基金组织的内部控制结构和财务报表存在显著薄弱环节；2012 财年建议的完成度落后于 2011 财年。

风险管理

2012 财年继续推进加强基金组织风险管理框架的各项工作。风险管理咨询委员会提供了一个讨论重要事件和风险的跨部门平台。如上小节所述，该委员会负责撰写关于风险管理的年度报告，讨论基金组织面临的主要风险，并就风险管理事宜向执董会作出非正式汇报。2011 年 6 月，执董会讨论了 2011 年的风险管理报告。执董们注意到，在多重速度复苏的背景下，基金组织的风险状况发生了变化，他们大致赞同报告对主要风险的评估以及所建议的风险缓解措施。但他们指出，最近发生的事件引起了外界对基金组织的关注，这增加了声誉风险。他们表示有兴趣审议和讨论风险管理外部小组得出的调查结论。

2010 年 12 月，一个高级外部小组被指派负责对基金组织的风险管理框架进行独立和全面的检查。该小组的主席是 Guillermo Ortiz，成员包括 Jacob A. Frenkel、Malcolm D. Knight 和 Thomas O' Neill。该小组于 2011 年 11 月向总裁提交了报告，并提供给了执董会。根据其职权范围，小组对风险管理框架（用来识别、评估和减轻基金组织及其业务操作所面临的潜在风险的有关程序）的所有方面进行了评估，并在此过程中考虑到了基金组织在国际金融体系中的独特作用，特别是其监督工作以及危机贷款职责。2012 年 1 月，召开非正式执董会汇报会，执董们借此机会向小组成员就报告中的发现和和建议进行提问。

为了根据小组提交的报告进行后续工作，2012 年 3 月，基金组织管理层成立了一个工作组，由高级工作人员组成，他们以个人身份履行职能。该工作组的任务是 (1) 提出具体计划，落实外部小组报告提出的主要建议，(2) 考察基金组织金融风险管理中量化分析的潜在作用。该工作组将与私人 and 公共部门的外部专家磋商，在 2013 财年完成任务。



左图：华盛顿特区，基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德正在向工作人员发表演讲。右图：2011年7月，南苏丹的Juba，妇女们游行庆祝国家独立。

成员国

2012年4月，南苏丹共和国的财政和经济规划部部长 Kosti Manibe Ngai 在华盛顿的仪式上签署认可了《基金组织协定》，该国成为基金组织的第 188 个成员国。⁶⁸ 基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德欢迎该国加入基金组织，并强调基金组织将尽全力，协助南苏丹为经济稳定和增长奠定基础。

2011年4月，南苏丹提出加入基金组织的申请，基金组织随即启动新成员加入程序。同年7月，南苏丹发表独立宣言。之后，基金组织增加了对南苏丹的技术援助和培训，并在税收和海关管理、公共财务管理、石油收入管理、汇率政策、中央银行以及宏观经济统计领域与当局进行了政策对话。基金组织还与捐助方和技术援助提供方进行协调，通过能力建设专项信托，向南苏丹提供支持，该信托的规模为 1100 万美元，将在南苏丹加入基金组织之后的四年里提供援助，欧洲联盟是主要援助方。

南苏丹在基金组织的初始份额为 1.23 亿特别提款权（约合 1.907 亿美元）。加上南苏丹，基金组织成员国的总份额达到 2381.2 亿特别提款权（约合 3690.9 亿美元）。

人力资源政策和组织结构

2012财年人力资源工作

基金组织是一个基于知识的组织，工作人员是其主要资产，人力资源管理须提供支持。基金组织的

成功与否取决于其是否有能力吸引、激励、保留和培养一支技术能力过硬、富有创新精神、多样化的工作人员队伍。2012 财年，基金组织在实现这些目标方面取得显著进展，包括继续加强招聘工作，实施旨在提高整个机构人力资源服务有效性和效率的重要改革等。

工作人员特点

基金组织在 2009-2010 年创下招聘的历史纪录，2011 年恢复正常化，该年基金组织招聘了 153 名工作人员，而 2007-2011 年期间的平均招聘人数为 170 名。部分由于应对危机的人员需求，2011 年新录用员工中有 53% 是有限任期，此趋势在 2010 年已经开始（2010 年新录用员工中有 42% 是有限任期）。较短任期将为基金组织在未来几年调整劳动力提供更大的灵活性。有丰富政策经验的资深经济学家在新录用人员中占很高比例（2005 年为 59%、2010 年为 72%，2011 年为 76%），在许多情况下反映了各地区部门需要有财政经验的工作人员来处理基金组织增加的融资规划和技术援助工作。

截至 2012 年 4 月 30 日，基金组织有 2007 名专业和管理人员，468 名辅助人员。基金组织高级官员一览表和基金组织的组织结构图分别见本期年报第 67 页和 68 页。

基金组织尽一切努力确保工作人员的多样化能体现全体成员国，并为此积极从世界各地录用工作人员（网络版的表 5.1-5.3 列出了按国籍、性别和国家类型划分的基金组织工作人员的公布）。⁶⁹ 截至 2012

年 4 月底，基金组织的工作人员来自 188 个成员国中的 156 个。2012 财年，基金组织在更多样地录用工作人员方面取得了进展，但仍面临人员资源限制和竞争方面的难题：41% 的新录用人员来自代表性不足的地区，44% 的新员工为女性。基金组织的经济学家计划的多样性成果最好：2012 财年新录用人员中，约有 70% 来自代表性不足的地区，55% 是女性。另外，由于 2011 年采取的政策措施，来自东亚和中东的工作人员增加了四名。在达到了增加管理层中女性比例的初始指标后，基金组织在 2011 年对指标做了进一步修订，添加了一个招聘指标，以提高女性在专业人员和高层管理人员中的比例。关于地区多样性指标，2011 年完成了转型国家人员在专业和管理人员中所占比例的目标。目前还在继续努力完成其他代表性不足地区的指标。

管理层的工资结构

执董会定期检查管理层的薪酬；理事会负责批准总裁的工资。每年根据华盛顿特区的消费者价格指数对薪酬进行调整。对应管理层每个职位的责任，截至 2011 年 7 月 1 日，管理层的工资结构如下：

总裁	467,940 美元
第一副总裁	406,900 美元
副总裁	387,530 美元

执董的薪酬为 244,350 美元，副执董的薪酬为 211,370 美元。2012 财年基金组织高级官员（见 67 页）的平均工资为 312,934 美元。网络版表 5.4 列出了基金组织工作人员的工资结构。

人力资源改革

工作人员调查

2012 年初，为解决上年度工作人员调查中发现的难题，基金组织管理层通过一项行动计划。进而，基金组织在全机构范围内发起了九个项目，涉及职业发展、绩效管理、领导能力和问责制等领域。2012 年 4 月底完成了政策方案的设计，并将在 2013 财年全面实施。下次工作人员调查将在 2013 年晚些时候进行。

升级改革、报酬和福利

2011 年推出的一系列改革旨在促进通过结构化

的人才审查过程作出提拔决定，并辅之以综合的能力框架和明确的升级名额限制。基金组织参照可比机构对工作人员薪酬进行了一次彻底检查，并在实施先前批准的工作人员退休计划方面取得重大进展。专家小组对 2008 年的医疗保险计划改革进行了审查，认为已经达到改革目标。

人力资源服务提供的现代化

基金组织的人力资源部在财年内实现了效率节约，并继续推进其各项业务活动的精简化和自动化。具体的精简领域包括请假程序及管理、海外福利，以及对固定任期工作人员的绩效考察。

执董会审议 2010 年度多样化年报

基金组织的多样化顾问每年撰写一份报告，总结基金组织为改善多样化的工作环境和条件所作出的努力。此报告是经与基金组织的多样化委员会协调撰写的，该委员会是一个代表全基金组织的委员会，为基金组织的管理层、各部门负责人及多样化联络小组提供指导。此报告提交至执董会，并在基金组织的外部网站发表。⁷⁰

2011 年 5 月，执董会讨论了 2010 年度的多样化报告。⁷¹ 执董们认识到多样化在改善机构质量和实绩方面所起的作用。他们欢迎近年来在此领域取得的重要进展：具体而言，在前些年建立的多样化基础设施的基础上，2010 年，代表性不足地区工作人员的比重有所提高，女性工作人员比重进一步提高；还推出了一些新的举措，为在未来几年取得持续进步创造了条件。

执董们强调了未来在实现工作人员多样化、以充分反映基金组织全体成员国方面面临的重要挑战。他们还在会上向管理层就工作人员的组织和任命提供广泛指导，同时对报告所提的建议表示支持。他们鼓励管理层和工作人员进一步加强工作力度，积极推进基金组织多样化议程的实施。

执董们对发展中国家和转型国家的专业工作人员比重进一步提高到近 45% 表示欢迎。然而，他们表示，来自代表性不足的四个地区（非洲、东亚、中东和经济转型国家）的工作人员，包括在高级管理人员中的比重仍然很低。他们支持近来采取的政策举措，并要

求加大工作力度，提高来自这些地区，尤其是中东地区工作人员的比重。中东地区工作人员所占比重在过去十年不升反降。

执董们认为工作人员经验和专业知识的多样化有助于提高工作的有效性，他们也表示注意到了独立评估办公室对基金组织在经济与金融危机之前的实绩的评估结论。他们建议在招聘和职业发展中考考虑教育、专业、语言和多样化的其他指标。

执董们对女性工作人员达到高级工作人员 20% 的占比指标表示赞赏，但他们指出，在这方面，基金组织仍落后于大多数同类国际机构。他们认为需进一步改善核心职能的维度，如高级职位和经济学家职位的性别多样化。在这方面，他们鼓励基金组织正在进行的措施，即重新调整女性占高级工作人员的比重指标使其适当提高到较高水平，并指出需提供支持性的工作环境。

执董们支持该报告提出的采取进一步行动的其他建议。他们强调，在实现基金组织多样化目标方面取得持续和快速进展要求管理层继续提供强有力的领导以及各级管理人员的密切监测和对结果负责。执董们呼吁就提高基金组织高级管理人员的多样化进行特别的努力。他们欢迎多样化战略将以下作为重点，一是培训各级工作人员对多样化的意义的理解，二是调整人事管理做法以符合基金组织的多样化目标。

管理层的变动

2011 年 5 月，前总裁多米尼克·施特劳斯-卡恩通知执董会他有意辞去基金组织总裁职务，并立即生效。⁷² 总裁辞职后，第一副总裁约翰·利普斯基（在总裁辞职前已宣布在其第一副总裁任期结束后不再延期，见专栏 5.2）担任代理总裁。执董会立即以公开、任人为贤和透明的方式启动了下任总裁遴选程序。⁷³ 根据预设的期望资格标准对候选人进行评价，并在不考虑地区偏好的前提下建立了候选人短名单。执董会随即与入围候选人面谈，之后开会讨论各候选人的各自优势，同以前的遴选过程一样，在协商一致的基础上选择新总裁。

6 月底，执董会选择克里斯蒂娜·拉加德女士担任基金组织总裁和执行董事会主席，于 2011 年 7 月上任，任期五年。⁷⁴ 拉加德女士是基金组织自 1944 年成立以来第一位担任该组织最高职位的女性。

拉加德女士是法国人，2007 年 6 月开始担任法国财政部长职务。之前两年，她曾任法国外贸部部长。作为一名反托拉斯法和劳工法律师，拉加德女士有着丰富的职业生涯，名声斐然。她曾是贝克和麦坚时国际律师事务所的合伙人，1999 年 10 月，该律师事务所的合伙人推选她担任事务所主席。她一直担任此职直至在 2005 年 6 月被任命担任第一个部长职务。拉加德女士曾获得法国艾克斯政治学院和巴黎第十大学法学院的学位。

上任后不久，拉加德即提议任命大卫·利普顿为第一副总裁，任命朱民为总裁特别顾问。⁷⁵ 利普顿先生是美国人，当时任总统特别助理兼白宫国家经济委员会和国家安全委员会负责国际经济事务的高级主管。之前，他还曾是花旗集团执行董事兼全球国家风险管理总裁，在摩尔资本管理公司任摩尔资本战略集团总裁。他还曾在美国财政部担任高级职位，在波兰、俄罗斯和斯洛文尼亚转轨期间担任这些国家政府的经济顾问。他在哈佛大学获得经济学硕士和博士学位，1982 年从哈佛大学毕业后，他在基金组织工作了八年，负责新兴市场和低收入国家的经济稳定问题。

朱民先生于 2010 年从中国人民银行加入基金组织，曾任中国人民银行副行长，期间负责国际事务、政策研究和征信事务。在中央银行任职之前，他是中国银行副行长，并曾在该行担任各种职务，负责财务和司库、风险管理、内部控制、法律和合规，以及战略和研究等工作。朱先生还在世界银行工作过六年，在约翰·霍普金斯大学和复旦大学讲授经济学。

问责制

透明度

基金组织的透明度政策于 1999 年制定，最近一次修订是在 2010 年 3 月。该政策指出：“基金组织认识到透明度的重要性，将努力及时披露文件和信息，除非有强有力的具体理由反对这样的披露。”根据这项政策，该原则将“尊重、并在运用中确保各成员国文件公布的自愿性质”。⁷⁶ 基金组织透明度政策实施情况的年度更新报告向执董会报送；作为在透明度方面努力的一部分，这些报告也在基金组织公布的信息之列。2011 年更新报告可在基金组织网站上查阅。⁷⁷

专栏 5.2

欢送约翰·利普斯基

结束了在基金组织杰出的五年第一副总裁任期之后，约翰·利普斯基于 2011 年 11 月离开基金组织，离开前的 3 个月里，他还担任了总裁特别顾问。在基金组织总部举行的欢送会上，执董会、基金组织管理层及工作人员向利普斯基先生和他对基金组织作出的重要贡献表示了敬意。

在欢送会上，基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德表示，“如果没有约翰·利普斯基，基金组织的许多活动根本不可能开展”；她特别提到早期预警演习、基金组织与金融稳定委员会的密切关系、基金组织与二十国集团的密切协作，尤其是基金组织参与该组织的相互评估过程。执董会资深执董沙兰先生认为基金组织将“饱含深情地一直记着”利普斯基先生，并为此列举了利普斯基先生的卓越成绩，他特别指出，利普斯基在担任代理总裁期间所表现的领导能力和管理能力帮助基金组织渡

过了一个非常困难的时期。前任总裁罗德里戈·拉托发来视频说，任命利普斯基先生是他在基金组织担任总裁期间做出的最好决定之一。工作人员协会主席苏珊·乔治讲述了利普斯基先生为工作人员提供支持的一些事例。工作人员协会为利普斯基先生向“工作人员体恤基金”的捐赠颁发了证书，总裁向利普斯基先生及其妻子赠送鲜花、纪念相册和一本汇集了利普斯基先生担任第一副总裁期间讲话稿的书。

利普斯基先生回忆了 1973 年第一次走进基金组织，在西半球部及汇兑与贸易关系部（是战略、政策与检查部的前身）工作以及担任智利常驻代表的情形。他表示，担任第一副总裁是“一段美妙的经历”，他赞扬说，这期间与自己共事的基金组织工作人员是最有才华的集体，并特别感谢第一副总裁办公室的工作人员以及前任和现任管理层的同事。

独立评估办公室

独立评估办公室成立于 2001 年，任务是对基金组织的政策和活动进行独立和客观的评估，以此增进基金组织的透明度和问责制、加强基金组织的学习文化并支持执董会的机构治理和监管职责。依据其职权范围，独立评估办公室完全独立于基金组织管理层，并与基金组织执董会保持适当距离。独立评估办公室向执董会报告其评估结果。

独立评估办公室正在进行的评估包括“国际储备：基金组织的建议和各国的观点”、“基金组织作为值得信赖的咨询顾问的作用”和“基金组织吸取经验教训：独立评估办公室对自我评估体系的评估”。已完成评估的全文、进行中评估的相关信息、问题阐述文件、独立评估办公室的年报和其他文件可从独立评估办公室的网站上获得。⁷⁸

2011 年 12 月，独立评估办公室在基金组织总部举行会议，庆祝办公室创建十周年。参加会议的有执董、现任和前任管理层人士、高级工作人员、外部利益相关方以及独立评估办公室现任和前任工作人员。专栏 5.3 重点介绍了此次会议。

执董会对独立评估办公室报告和建议的审议

如前所述，尽管独立评估办公室与基金组织执董会保持适当距离，但它必须把评估结果提交执董会审议。2011 年 5 月，独立评估办公室完成了对基金组织研究的相关性及利用情况的评估，次月，执董会对报告进行了评估。该评估之全文，包括执董会对其讨论的总结可在独立评估办公室的网站上查阅。

落实执董会批准的独立评估办公室所提出的建议

执董会讨论独立评估办公室的每项评估报告之后不久，基金组织管理层会就落实执董会批准的独立评估办公室提出的建议，向执董会提交一份前瞻性的实施计划。实施计划属于在独立评估办公室进行外部评估之后设立的框架的一部分，该框架力求确保执董会批准的独立评估办公室所提建议的落实工作得到更系统的跟进和监测。该框架包括始于 2007 年的定期监测报告。定期监测报告重点关注近期管理层实施计划的进展情况，以及以前报告中尚未执行的建议现在是否得到落实。

专栏 5.3

独立评估办公室成立十周年

独立评估办公室主任 Moises Schwartz 在题为“基金组织独立评估工作的十年：取得了哪些成就？”的十周年纪念会上表示，创建独立评估办公室是为了加强基金组织的学习文化和问责制，促进外部利益相关者了解基金组织的工作。这些目标构成了独立评估办公室的评估基础。基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德在会上发言，敦促独立评估办公室“继续作出诚实、公平和严格的分析”。她表示，独立评估办公室铁面无私地讲出真话，为说真话的基金组织作出了贡献，并强调基金组织对“诚实和信誉”的倚重。担任执董会评估委员会主席的 Moeketsi Majoro 执董指出，“独立评估办公室在帮助基金组织有效履行职能方面作出了值得称道的贡献”。他还说：“作为一个监督机构，独立评估办公室必须实事求是地指出基金组织取得的成功和存在的缺陷。”他进一步指出：“基金组织要保持相关性和继续繁荣发展，更好和更快地学习极为重要。那些最能适应变化的机构才能最终生存下去”。

与会者借着这次会议的机会讨论了独立评估办公室

评估中重复出现的主题。Schwartz 先生强调了以下几点内容：

- 需加强基金组织的治理，澄清各自的作用和责任，从国际货币与金融委员会和执董会到管理层和高级工作人员，都必须重视起来；
- 在运用政策和提出建议过程中，必须将确保对全体成员国一视同仁的原则置于中心位置；
- 必须鼓励提出不同意见，支持工作人员向成员国（即使是最大的一些国家）的当局提出难题；
- 必须更好地将不同部门的分析和业务工作相结合，促进之间的合作，减少争权夺势和“竖井”行为。

与会者对独立评估办公室的工作表示赞赏，强调独立评估办公室的独立性及其评估报告的质量是其主要优势。他们认为，在评估的散发和对建议的落实进行后续工作等方面仍有改进的余地。特别是，许多执董重申，基金组织执行和监测由执董会批准的独立评估办公室建议的框架存在着缺陷。

2011年9月，执董会开会审议了第四份定期监测报告，⁷⁹ 报告介绍了独立评估办公室就基金组织参与国际贸易政策问题提出的有关管理层实施计划建议的执行情况。该报告介绍了在改进对基金组织安排数据库和工作人员流动性的监测方面取得的最新进展，这两方面的问题是执董会评估委员会在前一次定期监测报告中强调的问题。执董会支持报告的结论，即与贸易管理层实施计划有关的所有关键绩效指标均已达到或预计会按时达到。报告没有建议采取新的补救措施，亦没有提出需在下次定期监测报告中审查的现有绩效指标，但将视需要就第四次报告提出的一些更广泛的问题提供进一步更新。

工作人员、管理层和执董会的道德准则框架

基金组织的道德准则包括一整套准则和处分程序，并有健全的基础设施（包括独立的道德顾问、独立监察员和诚信热线）提供支持。通过热线，工作人员和普通公众可以安全地以匿名方式报告工作人员或合作方的滥用基金组织资源的情况或不当行为。

2011年5月，基金组织发布了经修订的一系列工

作人员行为标准，⁸⁰ 这是在过去两年多的时间里在加强机构的道德准则框架方面取得的成果。加强的行为标准增加了对工作场所亲密个人关系披露的要求，并更新了关于骚扰和歧视政策。还加强了对报告涉嫌行为工作人员进行打击报复的保护力度，同时澄清了调查和监督此类不当行为的有关程序。更新标准的工作离不开全机构的广泛合作和协商。基金组织在制定政策基准时参照了可比机构的政策，并考察了其他机构相应部门的最佳做法。

执董会本身也通过了一个“行为准则”，⁸¹ 其目的是为执董会成员提供若干道德标准方面的指导，这些道德标准与执董会成员在基金组织的地位和责任有关联或影响。执董会的道德准则委员会讨论与“行为准则”有关的事宜。此外，应要求，委员会可向执董们就其副手、顾问和助理之行为的道德问题提供指导。

与外部利益相关者的接触交流

宣介活动

基金组织与民间社会组织、青年领袖、工会、议员、学术界和智囊机构接触是为了实现双重目标：第

一，倾听外部的声音，更好地了解他们的关注和想法，以提高基金组织政策建议的相关性和质量；第二，让外部世界更好地了解基金组织的目标和业务。基金组织的宣介工作越来越多地采用新工具，包括社会传媒（见专栏 5.4）、视频和播客。

基金组织管理层的宣介活动

危机期间及危机之后，基金组织宣介工作的重要性提高，而管理层近年来在宣介活动中发挥了越来越重要的作用。除了下文叙述的更具体宣介目标以外，概括而言，基金组织管理层和高级工作人员的宣传还为以下目标提供了机遇：阐明基金组织的战略目标和成员国的具体优先政策事项；为成员国决策者推进艰难的、但有利本国和全球利益的改革而寻求所需的支持；深入了解那些影响成员国的主要利益相关方（包括非传统的利益相关方）的问题，从而加强基金组织的分析和政策建议；加强基金组织向成员国，特别是那些受危机影响最严重的成员国提供必要支持的承诺。

2012 财年，总裁出访了所有五大地区，与成员国的首脑和其他主要利益相关方会面，并与媒体、工会组织、民间社会组织、国会议员和商业团体开展协商对话。同样，第一副总裁及副总裁也频频出访，利用多种机会推动实现基金组织的宣介目标。

与劳工团体互动

鉴于欧洲危机的继续发展，2012 财年基金组织

深化了与国际劳工组织的合作。两方共同推出了“最低社会保障倡议”（目前的试点国家有萨尔瓦多、莫桑比克和越南）：国际劳工组织判断在现有的社会保障机制之外，建立一个基本的最低社会保障还需要什么，并估计一套基本社会转移支付的成本；之后，基金组织估算了在可持续财政基础上实施必要的一揽子福利计划的可行范围，并向有关国家当局提出可选方案。基金组织 - 国际劳工组织在劳动力市场和就业问题上的合作重点是确定有助于促进能创造就业的增长的政策，基金组织的重点是宏观经济政策，国际劳工组织则着重于劳动力市场的体制问题。此合作表明劳动力市场问题在基金组织建议中的重要性得到了提高，尤其是在有基金组织规划的国家以及中东和北非国家——中东和北非的青年失业被证明是一个影响宏观经济问题的重要问题。2012 财年，两机构的合作加强了社会对话内容，保加利亚、多米尼加共和国和赞比亚的当局、工会组织和雇主就此前已经商定好的磋商会议举行了预备会议。预计将在 2013 财年开始正式对话。

与工会的互动已经成为基金组织与非政府利益相关方进行宣介活动的一个组成部分。随着欧洲危机加重，2012 财年，与欧洲工会组织的交流愈发重要。大多数情况下，在第四条款磋商、工作人员访问期间，代表团都会与成员国的工会举行会议，许多常驻代表也与它们保持定期接触。此外，基金组织管理层和相关部门与国际工会运动的代表在国际工会联合会的职权范围内，以及基金组织与国际劳工组织的关系框架下进行定期接触。

专栏 5.4

基金组织推出阿拉伯文博客

作为中东地区宣介工作的一部分，基金组织 2011 年 10 月推出阿拉伯文博客 *فئة الاقتصادية*（经济之窗）。^a 该博客是对基金组织英文博客“iMFdirect”（基金组织讨论全球经济问题的论坛）和西班牙文博客“Diálogo a Fondo”的补充；基金组织还有一个专门的公共财政管理博客。新的阿拉伯文博客旨在鼓励互动讨论，就中东和北非面临的经济问题提供分析和可用的解决方案，同时就全球议题提供阿拉伯文的评论和研究。在发起后的

七个月里，博客吸引了大量读者，共发布了 60 余篇文章，其中包括总裁的三篇博客文章和副总裁奈梅特·沙菲特的四篇博客文章。截至 2012 财年底，其读者来自 52 个国家，包括阿尔及利亚、埃及、约旦、科威特、利比亚、阿曼、沙特阿拉伯、突尼斯和阿拉伯联合酋长国等。该博客在中东和北非深受好评，其内容被阿拉伯的主要博客和新闻网站转载。

^a 博客网址：<http://blog-montada.imf.org/>

与民间社会组织互动

在过去十年里,基金组织一直与民间社会组织(包括非政府组织、学术机构和团体以及智囊团)保持密切联系,讨论政策问题,重点一直放在低收入国家。2012财年与民间社会的联系主要通过两个会议体现,其中一个“撒哈拉以南非洲的自然资源管理”,在2012年3月与刚果民主共和国政府共同举办。另一个会议是“东非共同体十年:进一步深化共同体的融合”,此次会议是与东非共同体秘书处于2012年2月共同举办的。

与民间社会组织共同举办会议和研讨会被证明不仅是基金组织对外发出信息的极好渠道,而且也是直接听取民间组织的意见和呼声的良好方式。2009年以来,基金组织还通过网上公开磋商就一些特定问题更系统地征求民间组织的意见,例如,自然资源税收和财富管理,三年期的监督检查和对贷款条件的审查(见第三章)。

2011年会和2012年春季会议开展了民间社会组织奖学金计划,它为民间社会和青年组织的41位领袖提供了一个另外的交流平台,他们可以通过研讨会、面对面的协商,以及与基金组织管理层、执行董事及基金组织的部门主任和工作人员进行双边会晤的形式,讨论和加强基金组织的政策议程。同样,作为促进与国家一级利益相关者的双向互动努力的一部分,2012财年,基金组织启动了学术奖学金计划,它将来自低收入和中等收入国家的学者请到基金组织的年会和春季会议,让他们有机会积极参与官方活动,并与基金组织各级工作人员进行交流。通过这个奖学金,年内共赞助了来自各个大区的15位学者。

此外,基金还扩大和加强了与世界各地智囊团和学者的对话和互动,让他们定期参加联合公共活动,并私下与他们交流想法和意见。

与立法机构互动

基金组织与立法人士互动的目的是听取他们对基金组织为成员国所提政策建议的意见和他们的关心事宜。基金组织的国家小组定期与他们会晤,讨论具体国家的问题。2012财年期间,基金组织与议会网络组织共同组织了一些活动,特别是面向立法人士。2011年会期间举行的一次研讨会汇集了来自19个国

家的24位立法人士,讨论全球金融危机对发展中国家的影响,立法人士借此机会也可以就一系列问题提出自己的意见和看法。2012年春季会议期间还举行了另一次研讨会,关注发展中国家在有效应对危机方面所继续面临的挑战,还讨论了包容性增长和基金组织的治理改革等问题。

2012年3月,来自40个非洲国家的120多名议员在卢旺达首都基加利举行了为期两天的会议。此次会议由议会网络组织与基金组织和世界银行联合筹备。会议旨在讨论如何发展私人部门,使其在非洲发展中起到发动机的作用。会议由卢旺达政府主办,保罗·卡加梅总统的发表了演讲。

慈善活动

基金组织的总体目标是促进有助于188个成员国的经济增长和人民福祉的政策。基金组织的民间和社区关系计划正是基于此目标。它旨在通过工作人员捐款(基金组织提供部分匹配资金)、志愿者服务活动和社区活动,帮助华盛顿特区(基金组织的所在地)的社区以及在发展中国家开展工作的慈善机构。自民间和社区关系计划于1994年成立以来,基金组织资助和捐赠了1800万美元,2012财年的捐赠达到近80万美元。这个总数包括对“相助之手活动”的匹配资金(略超32.5万美元)、年度工作人员捐款活动在2011年秋天筹集的65万美元(来自工作人员和退休人员),以及向工作人员发起的、旨在协助发展中国家自然灾害受害者的人道主义救济所募集的7万美元的匹配捐款。基金组织的民间项目咨询委员会由12名志愿者组成,代表工作人员、退休人员和员工家属。该委员会代表基金组织以货币赠款的方式向华盛顿特区和发展中国家的非营利性组织提供资助(2012财年共提供了约40万美元)。

地区经济展望报告

作为“世界经济和金融概览”的一部分,基金组织一年发布两期《地区经济展望》报告,对世界主要地区的经济发展和主要政策问题进行更详细的分析。《地区经济展望》的发布通常与在每个地区开展的大规模宣介活动相配合。概述《地区经济展望》分析结论的新闻发布稿登载在基金组织的网站上,一起登载的还有《地区经济展望》的全文以及发布时举行的记者招待会的文字记录和网络视频。⁸²

基金组织的地区办事处

亚洲与太平洋地区办事处

亚太地区在全球经济中的重要性在提高，而基金组织驻亚太地区办事处是基金组织对亚太地区的窗口。驻亚太地区办事处负责协助监测经济和金融形势，增强基金组织监督的地区视角。办事处努力加强本地区对基金组织及其政策的了解，同时向基金组织通报本地区对主要问题的看法。在此过程中，亚太地区办事处不断提高其双边和地区性监督作用：其在蒙古的作用日渐扩大，积极参与日本的工作，加强同亚洲一些论坛（包括东盟+3）的地区性监督，还增强了宣介工作为在东京举行的 2012 年会提供支持。亚太地区办事处一直在积极举办会议和活动，为讨论对基金组织工作十分重要的有关议题创造机会（见专栏 5.5 的举例）。驻亚太地区办事处还负责通过日本 - 基金组织奖学金计划和宏观经济研讨会项目促进本地区的能力建设。

欧洲办事处

基金组织的驻欧洲办事处在该地区代表基金组织开展工作，在需要时向总部管理层和各部门提供咨询，

支持基金组织在欧洲的业务活动，还充当基金组织了解欧洲对于与基金组织有关问题之意见的一个渠道。设在欧洲的机构（包括经合组织、欧盟、金融稳定委员会和国际清算银行）在应对经济和金融危机过程中发挥着关键作用。因此，加强基金组织与这些机构的协调至关重要。

基金组织驻欧洲办事处的活动主要侧重于四个领域。第一，基金组织驻欧洲办事处在各机构中代表基金组织，向基金组织报告设在欧洲的国际组织、智囊团和知名专家的观点，并参与基金组织与欧盟机构的磋商，从而为基金组织的多边和地区监督作出贡献。第二，基金组织驻欧洲办事处代表基金组织在经合组织发展援助委员会中参与日常业务活动，并与欧洲的双边和多边开发机构有密切的工作联系。第三，基金组织驻欧洲办事处开展广泛的宣介活动，以更好地为政策讨论提供信息，并在欧洲传达基金组织对主要政策问题的看法。第四，基金组织驻欧洲办事处与人力资源部合作，协助实现基金组织的人事录用目标。

专栏 5.5

在亚洲召开的公共医疗改革会议

医疗改革是全球范围内的一个重要财政问题，特别是在先进经济体——这些经济体未来 20 年的公共卫生支出预计将平均增长 GDP 的 3 个百分点。2011 年 10 月，来自 11 个国家的政府高级官员和知名学者参加了在东京举办的公共医疗卫生改革会议。此次会议由基金组织财政事务部和亚洲及太平洋地区办事处联合举办，日本政府提供了支持。此次为期一天的会议是基金组织继续与国家当局和公众就成员国面临的主要财政挑战举行对话的一系列努力的一部分。

在开幕致辞中，基金组织副总裁朱民强调指出，先进经济体要成功地实现财政整顿，就必须控制好与老龄有关的公共开支，包括医疗支出的增长。他指出，有效控制公共医疗开支增长的工具包括制定预算上限、通过适当竞争提高效率、通过支付系统来减少使用“一次一付的医疗费”安排，以及更大程度地依靠私人融资，包

括通过更多地使用私人保险。

如朱民所指出的，新兴经济体有更多的财政空间来增加支出，扩大医疗服务的覆盖面，尤其是亚洲新兴经济体——在这些经济体，相对而言，支出水平的提高能带来更好的医疗保健成效。这方面的难题是如何用财政上可持续的医疗福利方案提供覆盖所有国民的医疗保险。未来的目标是通过降低高水平的自付额来提高金融保障。评估医疗干预措施的成本效益也是该地区的一个优先事项。

亚洲在制定改革战略方面也有一些成功的例子。其中包括日本成功地控制成本增长和泰国实现了全民医疗保险（尽管其非正规劳动力市场的规模很大）。怎样从该地区成功案例中吸取适当的改革组合，这将取决于各国具体国情。

执行董事和副执行董事

截至2012年4月30日¹

指定的

Meg Lundsager 空缺	美国
Mitsuhiro Furusawa <i>Tomoyuki Shimoda</i>	日本
Hubert Temmeyer <i>Steffen Meyer</i>	德国
Ambroise Fayolle <i>Alice Terracol</i>	法国
Alexander Gibbs <i>Robert Elder</i>	英国

选举产生的

Willy Kiekens (比利时) <i>Johann Prader</i> (奥地利)	奥地利、白俄罗斯、比利时、捷克共和国、匈牙利、科索沃、卢森堡、斯洛伐克共和国、斯洛文尼亚、土耳其
Carlos Pérez-Verdía (墨西哥) <i>José Rojas Ramirez</i> (委内瑞拉)	哥斯达黎加、萨尔瓦多、危地马拉、洪都拉斯、墨西哥、尼加拉瓜、西班牙、委内瑞拉
Menno Snel (荷兰) <i>Yuriy G. Yakusba</i> (乌克兰)	亚美尼亚、波黑、保加利亚、克罗地亚、塞浦路斯、格鲁吉亚、以色列、前南斯拉夫马其顿共和国、摩尔多瓦、黑山、荷兰、罗马尼亚、乌克兰
Arrigo Sadun (意大利) <i>Thanos Catsambas</i> (希腊)	阿尔巴尼亚、希腊、意大利、马耳他、葡萄牙、圣马力诺、东帝汶
Der Jhun Chia (新加坡) <i>Aida Budiman</i> (印度尼西亚)	文莱达鲁萨兰国、柬埔寨、斐济、印度尼西亚、老挝人民民主共和国、马来西亚、缅甸、尼泊尔、菲律宾、新加坡、泰国、汤加、越南
张涛 (中国) 孙平 (中国)	中国
Christopher Legg (澳大利亚) <i>Hoseung Lee</i> (韩国)	澳大利亚、基里巴斯、韩国、马绍尔群岛、密克罗尼西亚、蒙古、新西兰、帕劳、巴布亚新几内亚、萨摩亚、塞舌尔、所罗门群岛、图瓦卢、瓦努阿图
Thomas Hockin (加拿大) <i>Mary O'Dea</i> (爱尔兰)	安提瓜和巴巴多斯、巴哈马、巴巴多斯、伯利兹、加拿大、多米尼克、格林纳达、爱尔兰、牙买加、圣基茨和尼维斯、圣文森特和格林纳丁斯

Benny Andersen (丹麦) <i>Audun Grønn</i> (挪威)	丹麦、爱沙尼亚、芬兰、冰岛、拉脱维亚、立陶宛、挪威、瑞典
Moeketsi Majoro (莱索托) <i>Momodou Saho</i> (冈比亚)	安哥拉、博茨瓦纳、布隆迪、厄立特里亚、埃塞俄比亚、冈比亚、肯尼亚、莱索托、利比里亚、马拉维、莫桑比克、纳米比亚、尼日利亚、塞拉利昂、南非、苏丹、斯威士兰、坦桑尼亚、乌干达、赞比亚、津巴布韦
A. Shakour Shaalan (埃及) <i>Sami Geadab</i> (黎巴嫩)	巴林、埃及、伊拉克、约旦、科威特、黎巴嫩、马尔代夫、阿曼、卡塔尔、叙利亚、阿联酋、也门
Arvind Virmani (印度) <i>P. Nandalal Weerasinghe</i> (斯里兰卡)	孟加拉、不丹、印度、斯里兰卡
Paulo Nogueira Batista, Jr. (巴西) <i>Maria Angélica Arbeláez</i> (哥伦比亚)	巴西、哥伦比亚、多米尼加共和国、厄瓜多尔、圭亚那、海地、巴拿马、苏里南、特立尼达和多巴哥
Ahmed Alkholifey (沙特阿拉伯) <i>Fahad I. Alshathri</i> (沙特阿拉伯)	沙特阿拉伯
René Weber (瑞士) <i>Katarzyna Zajdel-Kurowska</i> (波兰)	阿塞拜疆、哈萨克斯坦、吉尔吉斯共和国、波兰、塞尔维亚、瑞士、塔吉克斯坦、土库曼斯坦
Aleksei V. Mozhin (俄罗斯联邦) <i>Andrei Lushin</i> (俄罗斯联邦)	俄罗斯联邦
Jafar Mojarrad (伊朗伊斯兰共和国) <i>Mohammed Davri</i> (摩洛哥)	阿富汗、阿尔及利亚、加纳、伊朗伊斯兰共和国、摩洛哥、巴基斯坦、突尼斯
Alfredo Mac Laughlin (阿根廷) <i>Pablo Garcia-Silva</i> (智利)	阿根廷、玻利维亚、智利、巴拉圭、秘鲁、乌拉圭
Kossi Assimaidou (多哥) <i>Nguéto Tiraina Yambaye</i> (乍得)	贝宁、布基纳法索、喀麦隆、佛得角、中非共和国、乍得、科摩罗、刚果民主共和国、刚果共和国、科特迪瓦、吉布提、赤道几内亚、加蓬、几内亚比绍、马里、毛里塔尼亚、毛里求斯、尼日尔、卢旺达、圣多美和普林西比、塞内加尔、多哥

¹ 每个席位的投票权可见年报网页(www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2012/eng/)上的附录四；执董会成员2012财年期间发生的变化见年报网页版附录五。

高级官员

截至2012年4月30日

Olivier J. Blanchard, 经济顾问

José Viñals, 金融顾问

地区部门

Antoinette Monsio Sayeh
非洲部主任

Anoop Singh
亚洲及太平洋部主任

Reza Moghadam
欧洲部主任

Masood Ahmed
中东和中亚部主任

Nicolas Eyzaguirre
西半球部主任

职能和特殊服务部门

Gerard T. Rice
对外关系部主任

Andrew Tweedie
财务部主任

Carlo Cottarelli
财政事务部主任

Sharmini A. Coorey
基金学院院长

Sean Hagan
法律部总顾问、主任

José Viñals
货币与资本市场部主任

Olivier J. Blanchard
研究部主任

Adelheid Burgi-Schmelz
统计部主任

Siddharth Tiwari
战略、政策与检查部主任

信息和联络部门

Shogo Ishii
驻亚太地区办事处主任

Emmanuel van der Mensbrugge
驻欧洲办事处主任

Elliott C. Harris
驻联合国办事处特别代表

辅助服务部门

Mark W. Plant
人力资源部主任

林建海
秘书部秘书长

Frank Harnischfeger
技术与综合服务部主任

Jonathan Palmer
技术与综合服务部首席信息官

办公室

Daniel A. Citrin
预算与计划办公室主任

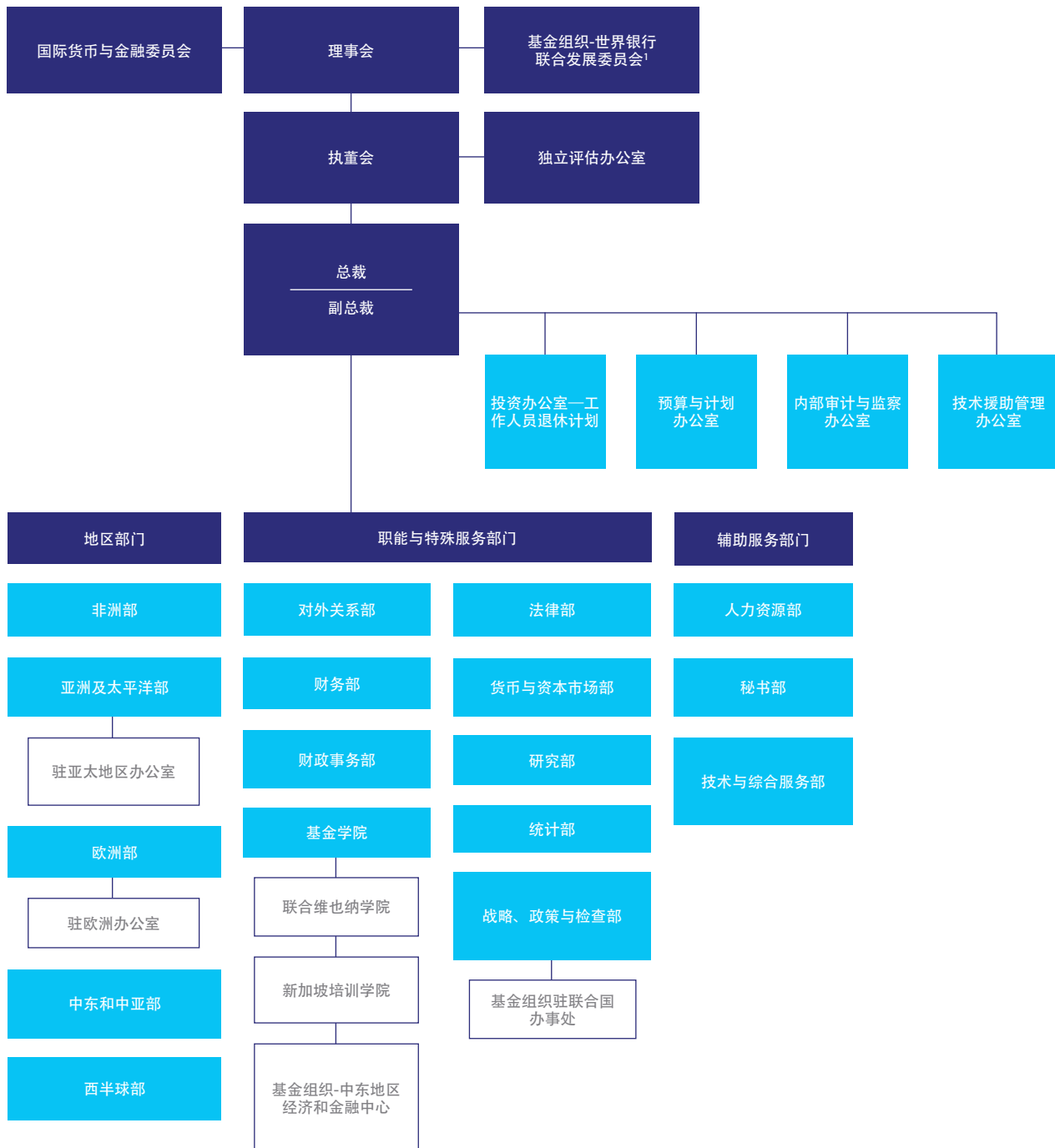
G. Russell Kincaid
内部审计与监察办公室主任

J. Roberto Rosales
技术援助办公室主任

Moises J. Schwartz
独立评估办公室主任

基金组织的组织机构图

截至2012年4月30日



¹ 正式名称是世界银行和基金组织理事会关于向发展中国家转移实际资源的部长级联合委员会。

注释

第一章

- 1 基金组织的财政年度（财年）从每年 5 月 1 日到次年 4 月 30 日。2012 年《年报》涵盖了 2012 财年，即 2011 年 5 月 1 日至 2012 年 4 月 30 日。
- 2 此后，在 2012 年 6 月于洛斯卡波斯召开的二十国集团领导人峰会上，此数额被增加至 4560 亿美元。
- 3 基金组织特别提款权（SDR）是一种国际储备资产，其价值依据由四大国际货币组成的一篮子货币而确定（见网络版专栏 3.1）。特别提款权向具体货币的转换均采用约数。

第三章

- 4 见新闻发布稿第 12/13 号，“基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德在执董会讨论基金组织资金充足性后发表的声明”（www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr1213.htm）。
- 5 有关执董会就 2012 财年收费率利差（即，超出特别提款权利率的那部分金额）设定所进行的讨论，见第五章。
- 6 也有例外情况，例如，FCL 和 PLL 安排中，承诺的全部资金可在安排期间随时支取使用，但需遵守各类安排中预先确定的审查要求。
- 7 此为总额，而非扣除已取消安排后的净额。
- 8 针对格鲁吉亚的安排是备用安排和备用信贷的结合。
- 9 “购买”指普通资金账户融资安排项下的款项拨付，“回购”则指偿还相应款项。
- 10 在确认国际开发协会资金适用资格时，基金组织所采用的人均收入阈值与世界银行集团一样，该阈值每年变动一次。
- 11 具体是指超出国际开发协会人均收入阈值二倍的收入水平。
- 12 见公共信息通告第 12/22 号，“基金组织审查优惠贷款资金使用资格”（www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1222.htm）。
- 13 基金组织黄金销售意外利润是指，由于黄金价格大幅上涨，拟议销售黄金时的预计利润与实际实现利润之间的差额。见第五章。

14 见新闻发布稿第 09/268 号，“基金组织宣布空前增加对低收入国家的资金援助”（www.imf.org/external/np/sec/pr/2009/pr09268.htm）。

15 见公共信息通告第 11/152 号，“基金组织的融资作用—有关流动性和紧急援助的改革建议和对灵活信达额度和预防性信贷额度的检查”（www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11152.htm）。

16 见公共信息通告第 12/25 号，“基金组织执董会讨论修订中期贷款，以延长贷款安排在获得批准时的期限”（www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1225.htm）。

17 见公共信息通告第 11/95 号，“基金组织执董会讨论脆弱局势国家面临的宏观经济和操作挑战”（www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1195.htm）。如作为执董会决议基础的基金组织工作人员文件所定义的那样，脆弱性具有多重维度，经济状况仅为其中之一。根据文件所述，脆弱国家的共同特征是，存在体制缺陷，政府缺乏合法性，所有的这些都增加了暴乱风险；实际上，目前所有有关脆弱性的定义都纳入了体制缺陷的计量。

18 “信贷档”指成员国基于其在基金组织中的份额比例的购买额（拨付额）。占成员国份额 25% 及以下的拨款为“第一信贷档”项下的款项拨付，其要求是成员国应已采取合理措施克服国际收支方面的问题。占成员国份额 25% 以上的拨款即为“高信贷档”提款，此类贷款需分期提取，且借款人需满足一些预先确定的实绩指标。此类拨款通常与备用安排或中期安排（也包括 FCL）关联。在融资安排之外获得基金组织资金的情况极少，且预计仍将如此。

19 见公共信息通告第 11/98 号，“基金组织执董会讨论系统性危机、金融联系和全球金融安全网的作用”（www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1198.htm）。

20 合并溢出效应报告于 2013 财年初编制，涵盖 2012 财年试点演练中的五个系统性经济体。

21 见公共信息通告第 11/130 号，“基金组织执董会检查监督：使基金组织监督与全球经济一样具有互联性”（www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11130.htm）。

22 见“总裁有关加强监督的声明：2011 年三年期监督检查”（www.imf.org/external/np/pp/eng/2011/102711.pdf）。

- 23** 这些是与基金组织与成员国定期进行的第四条磋商相关的工作；见本章前文“双边监督”。
- 24** 对基金组织在金融和经济危机爆发前夕的表现的评估，见 IEO 官网：www.ieo-imf.org。
- 25** 见公共信息通告第 11/61 号，“基金组织执董会讨论监测金融互联性，包括用于全球系统重要性金融机构的数据模板” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1161.htm)。
- 26** 见公共信息通告第 11/74 号，“基金组织执董会审查反洗钱和打击恐怖主义融资措施” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1174.htm)。
- 27** 按成员国要求编制和发布《标准和准则遵守情况报告》，总结那些国家在 12 个领域遵守某些国际公认标准和准则的程度，包括反洗钱 / 打击恐怖主义融资标准。这有助于强化机构与国家当局之间的政策讨论，并可用于私人部门（包括通过评级机构）的风险评估。
- 28** 此次检查于 2011 年 3 月进行；见基金组织《2011 年年报：促进公平与平衡的增长》第三章 (www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2011/eng/index.htm)。
- 29** 见公共信息通告第 12/37 号，“基金组织讨论金融部门监督工作议程” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1237.htm)。
- 30** 见公共信息通告第 11/118 号，“基金组织执董会讨论财政政策框架的改进和公共债务可持续性分析” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1118.htm)。
- 31** 见公共信息通告第 11/139 号，“基金组织执董会讨论全球增长风险和商品价格冲击的管理—低收入国家面临的脆弱性因素和政策挑战” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11139.htm)。
- 32** 见公共信息通告第 11/143 号，“基金组织执董会讨论影响资本流动的政策的多边问题” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11143.htm)。
- 33** 见公共信息通告第 12/42 号，“基金组织执董会讨论资本流动自由化和资本流出管理” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1242.htm)。
- 34** 见公共信息通告第 11/137 号，“基金组织执董会讨论扩大特别提款权货币篮子的标准” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11137.htm)。
- 35** 自 2000 年以来，特别提款权篮子包含四类货币，即：(1) 作为最大出口国的基金组织成员国（或基金组织成员国货币联盟）发行的货币；(2) 基金组织认可可自由使用的货币——此类货币实际生活中已广泛用于国际交易的款项支付，并可在主要外汇市场上交易。特别提款权一篮子货币目

前包括美元、欧元、英镑和日元。自 1978 年第二次修订《协定》时起，特别提款权的定值工作就开始考虑与可自由使用的货币相关的因素，但是，直至 2000 年才正式通过特别提款权篮子中的货币应可自由使用的规定。

第四章

- 36** 该信托的建立是为重债穷国倡议提供债务减免和补贴减贫与增长信托贷款，资源包括来自 93 个成员国的捐赠和存款承诺，以及基金组织的贡献。
- 37** 除了通过重债穷国倡议提供的债务减免，基金组织已经为利比亚提供了 1.16 亿特别提款权的债务减免，还通过灾难后债务减免信托基金为海地提供了 1.78 亿特别提款权的债务减免。
- 38** 见公共信息通告第 11/151 号，“基金组织执董会讨论了重债穷国倡议和多边债务减免倡议——重债穷国倡议的实施情况和对未来的提议” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11151.htm)。
- 39** 乍得、科摩罗、科特迪瓦、厄立特里亚、几内亚、索马里和苏丹。
- 40** 见公共信息通告第 12/17 号，“基金组织执董会审查了基金组织 - 世界银行对低收入国家的债务可持续性联合框架” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1217.htm)。
- 41** 正如以前提到的，2012 年 5 月，基金组织学院并入基金组织的一个新部门——能力建设学院。
- 42** 关于数据公布通用系统和数据公布特殊标准的更多信息，请参考“情况简介：基金组织的数据公布标准” (www.imf.org/external/np/exr/facts/data.htm)，以及网页专栏 4.1。
- 43** 见新闻发布稿第 11/423 号，“前南斯拉夫马其顿共和国接受基金组织的数据公布特殊标准” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11423.htm)，和新闻发布稿第 12/62 号，“毛里求斯接受基金组织的数据公布特殊标准” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr1262.htm)。
- 44** 见新闻发布稿第 11/242 号，“所罗门群岛开始参加基金组织的数据公布通用系统” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11242.htm)；新闻发布稿第 11/247 号，“圭亚那共和国开始参加基金组织的数据公布通用系统” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11247.htm)；新闻发布稿第 11/305 号，“布隆迪开始参加基金组织的数据公布通用系统” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11305.htm)；新闻发布稿第 11/367 号，“马尔代夫共和国开始参加基金组织的数据公布通用系统” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11367.htm)。

htm); 新闻发布稿第 11/441 号, “黑山共和国开始参加基金组织的数据公布通用系统”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11441.htm); 新闻发布稿第 12/48 号, “吉布提共和国开始参加基金组织的数据公布通用系统”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr1248.htm); 以及新闻发布稿第 12/51 号, “巴布亚新几内亚开始参加基金组织的数据公布通用系统”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr1251.htm)。

- 45** 该公告栏可以查询基金组织网站 (<http://dsbb.imf.org/Applications/web/gdds/gddscountrylist/>)。
- 46** 见公共信息通告第 12/18 号, “基金组织执董会讨论关于数据标准的第八次检查”(www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1218.htm)。
- 47** 见新闻发布稿第 11/274 号, “基金组织发布 2011 年金融获得性调查数据”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11274.htm)。该数据库在基金组织网站上公开发布 (<http://fas.imf.org/>) 并通过基金组织的“网上图书馆-数据”发布 (<http://elibrary-data.imf.org/>)。
- 48** 见新闻发布稿第 11/271 号, “基金组织将外国直接投资覆盖面扩大到 84 个经济体”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11271.htm), 以及新闻发布稿第 11/479 号, “基金组织发布了 2010 年协调的直接投资调查结果”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11479.htm)。该数据库在基金组织网站上公开发布 (<http://cdis.imf.org/>) 并通过基金组织的“网上图书馆-数据”发布 (<http://elibrary-data.imf.org/>)。
- 49** 见新闻发布稿第 11/428 号, “基金组织的年度协调的证券投资调查显示, 2010 年跨境持有增长 7.7%——目前可通过新的在线数据库查询该数据”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11428.htm)。新的数据库可通过基金组织网站 (<http://cpis.imf.org/>) 和通过基金组织的“网上图书馆-数据” (<http://elibrary-data.imf.org/>) 查询。
- 50** 见新闻发布稿第 11/161 号, “基金组织和世界银行共同主办第三届全球 SDMX 会议, 推进实施数据和数据诠释交流的全球标准”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11161.htm)。
- 51** 网站地址: www.principalglobalindicators.org/default.aspx。
- 52** 见公共信息通告第 11/72 号, “基金组织执董会检查了基金组织参与 20 国集团相互评估过程的经验”(www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1172.htm)。
- 53** 见基金组织和金融稳定委员会, “金融危机和信息缺口: 实施进程报告”(www.financialstabilityboard.org/publications/r_110715.pdf)。

第五章

- 54** 参见 www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pdfs/quota_tbl.pdf。
- 55** 参见公共信息通告第 12/35 号, “基金组织执行董事会开始检查份额计算公式”(www.imf.org/external/np/sec/pn/2012/pn1235.htm)。
- 56** 目前的加总式份额公式包括四个变量。GDP 占最大权重 (50%), 是包括以市场汇率计算的 GDP (权重为 30%) 和以购买力平价计算的 GDP (权重为 20%) 的混合变量。开放度衡量经常项目的支付和收款之和 (30%); 经常性收入和净资本流动的波动性 (15%); 其余变量是官方外汇储备 (5%)。
- 57** 还将 0.95 的“压缩因子”用于份额公式中四个变量的加权总和, 以缩小成员国计算份额的离散度。其结果是减少最大成员国的计算份额, 同时增加所有其他国家的份额。
- 58** 启用新借款安排需要占信贷安排总额 85% 的、有投票资格的参加方同意, 并需经执董会批准。
- 59** 欧元区成员国为此 1500 亿欧元承诺的捐款分别是: 比利时 61 亿欧元、奥地利 100 亿欧元、塞浦路斯 50 亿欧元、芬兰 38 亿欧元、法国 314 亿欧元、德国 415 亿欧元、意大利 235 亿欧元、卢森堡 21 亿欧元、马耳他 3 亿欧元、荷兰 136 亿欧元、斯洛伐克共和国 16 亿欧元、斯洛文尼亚 9 亿欧元和西班牙 149 亿欧元。
- 60** 挪威于 2012 年 4 月发布公告, 确定 2011 年 12 月作出的承诺; 参见新闻发布稿第 12/138 号, “基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德就丹麦、挪威和瑞典承诺出资, 将基金组织资源增加 260 亿美元发表的声明”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12138.htm)。
- 61** 参见新闻发布稿第 12/137 号, “基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德就日本承诺出资 600 亿美元表示声明”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12137.htm); 新闻发布稿第 12/138 号, “基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德就丹麦、挪威和瑞典承诺出资, 将基金组织资源增加 260 亿美元发表的声明”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12138.htm); 新闻发布稿第 12/141 号, “基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德就波兰承诺出资, 将基金组织资源增加约 88 亿美元发表的声明”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12141.htm); 新闻发布稿第 12/142 号, “基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德就瑞士和其他成员国承诺进一步出资, 将基金组织资源增加约 26 亿美元发表的声明”(www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12142.htm); 新闻发布稿第 12/146 号, “基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德就澳大

- 利亚、韩国、新加坡和英国承诺出资，将基金组织资源增加约 410 亿美元发表的声明” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12146.htm)；新闻发布稿第 12/147 号，“基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德欢迎成员国承诺出资，将基金组织资源增加约 430 亿美元” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12147.htm) 和 新闻发布稿第 12/148 号，“印度尼西亚、马来西亚和泰国发表的声明” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12148.htm)。如前所述，2012 年 6 月，承诺数额增加到 4560 亿美元。
- 62** 参见新闻发布稿第 11/485 号，“基金组织执董会对普通资金账户贷款基本费率采纳新规定” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11485.htm)。
- 63** 关于信贷档的解释，参见注释 18。
- 64** 见公共信息通告第 11/48 号，“基金组织执董会讨论黄金出售利润的使用” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1148.htm)。
- 65** 见新闻发布稿第 12/56 号，“基金组织执董会批准分配 11 亿美元的黄金出售利润，以增加捐款，支持对低收入国家的优惠贷款” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr1256.htm)。
- 66** 见公共信息通告第 11/121 号，“基金组织执董会考虑使用出售黄金的意外利润” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11121.htm)。
- 67** 总支出与净支出之差额与收入有关，主要是外部捐款方为基金组织的能力建设活动提供的融资。
- 68** 参见新闻发布稿第 11/292 号，“基金组织关于南苏丹的声明” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11292.htm)；新闻发布稿第 11/472 号，“基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德与南苏丹总统基尔会晤之后发表的声明” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11472.htm)；和新闻发布稿第 12/140 号，“南苏丹共和国成为基金组织的第 188 个成员国” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2012/pr12140.htm)。
- 69** 多样化年报专门讨论多样化问题，其中包括关于如何扩大基金组织多样化议程的讨论说明，此议程是为了应对执董会在 2011 年 5 月讨论 2010 年度多样化报告时提出的问题。
- 70** 《基金组织多样化年报》可见 www.imf.org/external/np/div/index.asp。
- 71** 见公共信息通告第 11/63 号，“基金组织执董会讨论 2010 年度多样化报告” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn1163.htm)。
- 72** 见新闻发布稿第 11/187 号，“基金组织总裁多米尼克·施特劳斯-卡恩辞职” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11187.htm)。
- 73** 见新闻发布稿第 11/191 号，“基金组织执董会启动遴选基金组织下任总裁的程序” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11191.htm) 和新闻发布稿第 11/195 号，“基金组织代表巴西、俄罗斯、印度、中国和南非的执董就遴选基金组织总裁程序发表的声明” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11195.htm)。
- 74** 见新闻发布稿第 11/259 号，“基金组织执行董事会挑选克里斯蒂娜·拉加德担任总裁” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11259.htm)。
- 75** 见新闻发布稿第 11/275 号，“基金组织总裁克里斯蒂娜·拉加德建议任命大卫·利普顿先生为第一副总裁及朱民先生担任副总裁” (www.imf.org/external/np/sec/pr/2011/pr11275.htm)。
- 76** 基金组织透明度政策的全部内容，见“基金组织的透明度政策” (www.imf.org/external/np/pp/eng/2009/102809.pdf)。
- 77** 见“基金组织透明度政策实施的主要趋势” (www.imf.org/external/np/pp/eng/2011/070611.pdf)。
- 78** 见 www.ieo-imf.org。
- 79** 见公共信息通告第 11/123 号，“执董会完成关于执行独立评估办公室提出的、经执董会认可建议情况的第四次定期报告” (www.imf.org/external/np/sec/pn/2011/pn11123.htm)。
- 80** 见“道德框架：基金组织更新工作人员行为准则” (www.imf.org/external/hrd/conduct.htm)。
- 81** 执行董事的行为准则见 www.imf.org/external/hrd/edcode.htm。
- 82** 《地区经济展望》见基金组织网站 (www.imf.org/external/pubs/ft/reo/rerepts.aspx)。与 2012 财年出版的《地区经济展望》有关的材料，也见诸网站。