
第二章 概览

前言

9. 货币统计包括一整套关于经济体中金融性公司部门的金融和非金融资产和负债的存量和流量数据。本手册所建议的货币统计的组织 and 表述采用的是以两个基本的数据框架—部门资产负债表和概览—为基础的分级方法。

- 第一个也是最基本的框架是部门资产负债表，它包括金融性公司部门中一个次部门的各种资产和负债的分列存量和流量数据。
- 第二个框架是概览，即把一个或多个金融性公司次部门的部门资产负债表数据合并成加总的资产和负债类别，以便于分析。

10. 概览（本手册第七章中介绍）包括：

- 三种覆盖单个金融性公司次部门的概览—中央银行概览、其他存款性公司概览和其他金融性公司概览。
- 存款性公司概览是中央银行概览和其他存款性公司概览的合并。
- 金融性公司概览包含了整个部门的合并数据，它是存款性公司概览和其他金融性公司概览的合并。

11. 金融统计包括一整套关于经济中所有部门的金融资产和负债的存量和流量数据。金融统计的组织 and 表述形式旨在显示经济中各部门间的金融流量及相应的金融资产和负债头寸。

12. 以矩阵形式表述的资金流量数据显示的是经济中所有次部门间的金融交易，它是本手册第八章介绍的金融统计的核心。

统计的范围和使用

13. 《手册》所介绍的统计覆盖了经济中所有机构单位的所有金融资产和负债，并以金融性公司部门为核心。（部门划分在第三章介绍。）多数金融资产是债权人的债权，与之对应的是债务人的义务或负债。金融债权是一种资产，它给予债权人按照合同条件从债务人那里接收一次或一系列付款的权利。货币黄金和特别提款权被认为是金融资产，虽然持有者并不对其他单位拥有债权。

14. 其他具有或有性质的金融工具（例如贷款担保）不是金融资产，因此不包括在货币与金融统计中。（第四章会介绍金融资产和其他金融工具。）

15. 《手册》和《1993年国民帐户体系》包含了衡量金融流量和存量的原则和概念。（第五章会介绍流量和存量。）具体而言，每个金融流量都被定义为下面一项或多项之和：

- 一笔交易。
- 金融资产/负债价值的变化。
- 一项资产/负债数量的其他变化。

在编制货币与金融统计时，这些类别被用来解释金融性公司资产负债表上金融资产和负债余额（即存量）的所有期间变化。

16. 货币与金融统计是一个国家宏观经济统计体系的重要和特殊部分。与许多其他宏观统计（尤其是国民帐户、国际收支和政府财政统计）相比，多数国家更加及时和频繁地编制和发布货币统计，因为许多国家的法律和法规作出了这样的规定，所有国家的决策者和市场参与者也都有这样的要求。多数国家按月编制货币统计，发布数据的时滞相对较短。

17. 就货币政策而言，存款性公司部门的数据非常关键，这些数据在中央银行概览、其他存款性公司概览和存款性公司概览中列

示。中央银行概览包括基础货币所有组成部分（作为经济中货币总量基础的中央银行负债）的数据。存款性公司概览包括各国广义货币定义范围内所包含的所有存款性公司的负债数据。（第六章会讨论货币总量、基础货币和信贷总量。）

18. 存款性公司概览中的资产负债表恒等式直接将广义货币供应与存款性公司对经济中非居民和居民部门的债权联系起来。这些数据对于货币政策以及更加广泛的宏观经济政策的制定和实施非常重要。

19. 就机构覆盖范围而言，金融性公司概览是范围最广的货币统计。这一概览包含了金融性公司部门中所有机构单位的合并数据。金融性公司概览中的数据对于分析金融性公司部门对经济中其他部门和非居民的债权（即信贷）尤其有用。

20. 金融统计为编制《1993年国民帐户体系》中的金融帐户提供数据。通过将金融统计和《1993年国民帐户体系》中金融帐户的编制合而为一，或至少通过加强货币统计和国民帐户统计编制人员的合作，各国可以实现资源节约。但是，《1993年国民帐户体系》中的金融帐户还包括金融性公司部门以外的一套数据。

21. 《手册》描述了资金流量—显示经济中部门间金融交易的矩阵—和关于部门间金融债权和负债的相应存量数据。重点在于资金流量矩阵中与金融性公司次部门对以下部门的债权和负债有关的列：

- 各个金融性公司次部门
- 经济中的非金融部门
- 非居民

对于金融性公司次部门而言，这些行和列的数据直接来源于第七章介绍的部门资产负债表。矩阵项目中与金融性公司部门债权和负债无关的数据来源于其他宏观统计，包括国民帐户。

22. 为了实施《手册》中关于金融资产和负债定值的建议，我们必须拥有关于金融资产市场价格和市场汇率的数据。（本章下一部

分总结了定值原则。）但是，本手册中所定义的货币与金融统计不包括关于利率、证券价格、股票价格或汇率的宏观经济数据的编制和表述。对于指数和其他关于利率、证券价格和收益率、股票价格和汇率的数据系列，各国使用不同的报告形式、样本设计、复利公式、均值方法和数据表述方式。《手册》建议，这种数据应该反映市场价格和有效（而不是名义）利率，并且能够代表有关的金融资产和市场，除此之外，《手册》并没有提供其他准则。

与《1993年国民帐户体系》的关系

23. 由于货币与金融统计和《1993年国民帐户体系》中的金融帐户之间存在整体联系，本手册与《1993年国民帐户体系》在原则和概念方面几乎完全一致。具体而言，这两套国际准则在对居民和非居民项目的描述、经济的部门划分、各种金融资产和负债的分类、登录交易和其他流量的时间、金融资产和负债的定值以及数据的加总和合并方面相一致。¹

24. 由于《1993年国民帐户体系》的范围更加广泛，它所包含的许多原则和概念与本手册并不直接相关。本手册也包括少数《1993年国民帐户体系》中没有的概念以及对一些共有概念的更详细处理。两者最重要的差别涉及货币总量的定义问题。《1993年国民帐户体系》没有论及这些问题，而货币总量的定义问题对货币统计来说至关重要；本手册的第六章和第七章较深入地讨论了这些问题。与《1993年国民帐户体系》的其他差别在本章其余部分讨论原则和概念的过程中介绍。

¹ 本《手册》中的原则和概念还与《国际收支手册》第五版（1993年）和即将出版的基金组织关于政府财政统计的手册相一致，在撰写这些手册时就注意与《1993年国民帐户体系》保持一致。最近对《1993年国民帐户体系》和《国际收支手册》的修改—尤其是对金融衍生产品的统计处理—已经包含在本《手册》的原则和概念中。

原则和概念

25. 这部分讨论《手册》建议使用的作为货币与金融统计基础的一套原则和概念。坚持这些原则和概念并且系统地登录和表述数据可以促进债务人和债权人记录的内在一致性，确保与其他主要宏观统计的一致性，并有助于跨国比较。下面几章将更加详细和透彻地讨论这些原则和概念。

经济领土、住所和经济利益中心

26. 对居民和非居民实体的描述是所有宏观统计体系的重要特征，本手册所描述的货币与金融统计也不例外。为了衡量一个国家的国际储备和外债，单独列示对非居民的债权和负债的存量和流量是必不可少的。同样，由于货币总量通常只包括对居民的负债，因此区分居民和非居民非常重要。

27. 本手册根据经济领土和经济利益中心（而不是国籍或法律标准）的概念来定义住所，第三章将进一步讨论。本手册使用的概念与《1993年国民帐户体系》和《国际收支手册》第五版中的概念相同。

28. 经济领土与政治上认同的边界可能不一样。一个国家的经济领土由政府管理的地理领土组成；在这个地理领土内，人员、商品和资本自由流通。

29. 一个机构单位有一个经济利益中心，当它在一个国家经济领土内的某个地方（居住地、生产地或其他场所）从事并打算继续从事（无限期或有限期）较大规模的经济活动和交易时，它就是该国的居民。不符合以上要求的实体就是非居民。²

部门划分

30. 在定义货币与信贷总量的过程中（在第七章介绍）应识别货币（信贷）的发行和持有部门。部门划分对于建立金融统计（在第八章介绍）和资金流量表（显示部门间的金融存量和流量）也非常重要。

31. 各个机构单位的经济目标、功能和行为各不相同，特征类似的单位被归入一个部门。经济中的居民单位被归入以下互不包容的机构部门：

- 金融性公司。
- 广义政府。
- 非金融性公司。
- 住户。
- 为住户服务的非营利机构。

第三章会介绍这些部门。

32. 金融性公司部门包括五个次部门：

(1) 中央银行；(2) 其他存款性公司；(3) 其他金融中介，保险公司和养老基金除外；(4) 保险公司和养老基金；(5) 金融辅助管理机构。本手册的货币与金融统计将(3)至(5)结合成一个次部门，称作其他金融性公司次部门。这意味着将中央银行和其他存款性公司次部门以外的所有金融性公司次部门都合并起来，《1993年国民帐户体系》没有进行这种合并。³

33. 广义政府部门分为中央政府和州与地方政府。

34. 非金融性公司部门包括三个次部门：(1) 公共非金融性公司；(2) 本国非金融性私人公司；(3) 外国控制的非金融性公司。本手册的货币与金融统计只将非金融性公司部门分为两个次部门——公共非金融性公司和其他非金融性公司。因此，与《1993年国民帐户体系》不同，本手册没有根据拥有和控制公司的单位的住所将非金融性公司分为单独的次

² 《1993年国民帐户体系》用“世界其他地方”来统称非居民。在本手册中，非居民指不是某一经济体居民的所有实体或实体集团。

³ 《1993年国民帐户体系》的其他存款性公司还包括两个单独的类别，即存款货币公司（接受可转让存款）和“其他”（不接受可转让存款）。本手册的货币与金融统计没有使用这种类别。这些类别的补充数据可能对于分析某些国家的货币与金融统计有用。

概览

部门。

35. 《1993年国民帐户体系》广泛使用住户和为住户服务的非营利机构部门的单独数据类别，但在一些情况下，它也将这些部门结合成一个部门，并称作其他居民部门。其他居民部门是第七章介绍的货币统计和第八章详细介绍的资金流量表的最基本部门划分层次。如果需要，特定的国家可以分别表述住户和为住户服务的非营利机构部门的数据。

分类

36. 金融性公司部门的资产和负债分为以下几大类：

货币黄金和特别提款权。

通货和存款。

非股票证券。

贷款。

股票和其他股权。

保险技术准备金。

金融衍生产品。

其他应收/应付帐款。

非金融资产。

第二层分类将通货和存款细分为通货、可转让存款和其他存款；它还对保险技术准备金和其他应付帐款进行细分。⁴（第四章会介绍这些分类。）

37. 金融性公司资产负债表负债方的股票和其他股权细分为：（1）所有者贡献的资金；（2）留存收益；（3）普通和特别准备金；（4）特别提款权分配（适用于中央银行）；（5）定值调整。在根据货币统计详细分析金融性公司的股票和其他股权的过程中，这些类别的数据非常必要。《1993年国民帐户体系》和本手册第八章的金融统计中没有股票和

其他股权的这些细分类别。

定值

38. 本手册主要使用市场价格对交易和其他金融流量和存量（资产负债表数额）进行定值。而对于不在二级市场进行交易或者交易不频繁的金融资产来说，市场标价往往无法取得。因此，有必要估算这种金融资产的相当市场价值。本手册将估算的相应市场价值称作公允价值。（第五章会介绍定值原则，除了下面提到的内容外，这些原则与《1993年国民帐户体系》中的原则相同。）

39. 就金融统计而言（在第八章介绍），本手册建议资产负债表两边的股票和其他股权按市场价定值，这与《1993年国民帐户体系》中的定值原则一致。就货币统计而言（在第七章介绍），本手册建议资产负债表资产方的股票和其他股权按市场价定值，而负债方股票和其他股权的一些项目则按历史或帐面价值定值。这些定值程序在《1993年国民帐户体系》中不适用，因为该体系不对股票和其他股权进行细分。本手册还建议在部门资产负债表中收集这种股票和其他股权市场价值的补充数据，作为备忘项目。

40. 贷款定值不采用依据市场价格或公允价值的定值原则。具体而言，贷款价值应该依据债权人未就预期贷款损失进行调整的债权余额。

41. 货币与金融统计的标准记帐单位是本国货币单位。在货币与金融统计中，以外币标值的资产和负债必须折算成本国货币单位。根据本手册和《1993年国民帐户体系》中关于定值和登录时间的原则，将交易货币折算成本国货币时应使用交易日通行的市场汇率。在折算以外币标值的资产和负债存量时应使用资产负债表日通行的市场汇率。在折算流量和存量数据时都应该使用买卖中间汇率。

登录时间

⁴ 另外还根据本外币对通货和存款进一步细分。保险技术准备金细分为：（1）家庭在人寿保险准备金和养老金中的净权益；（2）预付保险费和索赔余额准备金。其他应收/应付帐款细分为：（1）商业信贷和垫款；（2）其他。

42. 本手册（和《1993年国民帐户体系》一样）建议依据权责发生制而不是现金收付制登录交易。因此，应该在资产所有权转换（而不是支付）的同时进行登录。（第五章会介绍这些原则。）

加总、合并和轧差

43. 加总是指对部门或次部门内所有机构的存量和流量数据或某一类别内所有的资产和负债求和。本手册建议以加总的方式报告和编制货币与金融统计的基本数据。

44. 合并是指去除同一组中各个机构单位之间发生的存量和流量。出于分析的目的，

对报告数据加以合并，以便得到第七章介绍的金融性公司部门及其次部门的概览。（第五章会介绍数据的加总和合并。）

45. 某些单位或部门可能会从事同类交易，既作为运用也作为来源（例如既支付也收取利息），也可能拥有同类金融工具，既作为资产也作为负债。按全部价值记录所有基本项目的方法称作总额登录。一些基本项目的价值与帐户另一方项目或符号相反项目相互抵消的方法称作净额登录。本手册和《1993年国民帐户体系》的基本原则是，数据应该按总额登录和编制。但是，在一些情况下，由于无法取得总额数据，提交净额数据或对数据进行轧差也是合理的。（第五章会介绍数据的轧差。）