



第五十七届会议

暂定项目表* 项目 86(e)

宏观经济政策问题

国际金融体系与发展

秘书长的报告

摘要

根据大会 2001 年 12 月 21 日第 56/181 号决议的要求，本报告考虑到发展筹资问题国际会议的成果，介绍了国际金融体系与发展问题特别有关的最新发展。报告对 2001 年几组发展中国家资金主要是净外向转移的情况做了估计、对过去一年国际金融改革的最新发展做了说明。具体的结论在报告正文中以黑体字印出。

* A/57/50/Rev. 1。

目录

| 章次 | 段次 | 页次 |
|---|-------|----|
| 一. 导言 | 1-3 | 3 |
| 二. 发展中国家的净资金转移 | 4-9 | 3 |
| 三. 国际金融体系改革 | 10-48 | 4 |
| A. 国际标准与守则及其执行 | 11-21 | 4 |
| B. 合作打击腐败、洗钱和向恐怖主义提供资助 | 22-26 | 6 |
| C. 对布雷顿森林机构的监督和附加条件的审查 | 27-30 | 6 |
| D. 关于主权债务重组的新思维 | 31-36 | 7 |
| E. 官方资助解决危机 | 37-48 | 8 |
| 四. 结论：加强国际货币、金融和贸易制度的一致性和一贯性以支助发展 | 49-54 | 9 |

一. 引言

1. 自第五十届会议起，大会一直在年度辩论中审议发展中国家国际资金流动带来的机遇和挑战。机遇主要是体现在这种流动对发展筹资可能作出的贡献。挑战主要体现在这种流动的有些部分同样有可能带来金融的不稳定。大会在第五十六届会议上决定继续讨论国际金融体系和发展，并请秘书长特别铭记发展筹资问题国际会议的成果，就此事编制报告，提交大会第五十七届会议（大会 2001 年 12 月 21 日第 56/181 号决议）。

2. 另行印发的一份报告着重介绍了发展筹资进程的主要特点和 2002 年 3 月 18 至 22 日在墨西哥蒙特雷召开的国际会议¹的各个主要方面。发展筹资问题国际会议的主要成果文件——《蒙特雷共识》²——

已成为国内和国际金融、贸易和发展间相互关系问题上进行决策的一个新的出发点。《蒙特雷共识》涉及的问题比本报告广，但在大会讨论国际金融体系和发展时所考虑的问题方面也作出了若干政策结论。

3. 有鉴于此，本报告提供了上一次编制有关这一问题的报告³以来发展中国家净资金外流和选定的政策领域方面的最新资料。

二. 发展中国家的净资金转移

4. 发展中国家已连续 5 年出现净资金外流（见表）。这意味着对外净支付的投资收益和资金流出超过了流入发展中国家的资本和这些国家从国外资产赚取的收入。此外，净转移已连续 3 年成为超过 1 000 亿美元的净流出，尽管 2001 年净流出数额少于 2000 年。

1993-2001 年往发展中国家的资金净转移^a

(以 10 亿美元计)

| | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 ^b |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| 非洲，其中 | 2.5 | 3.6 | 4.5 | -6.9 | -4.8 | 15.1 | 3.8 | -18.3 | -8.9 |
| 撒南非洲 (尼日利亚和南非除外) | 11.9 | 6.9 | 6.0 | 7.1 | 6.2 | 10.1 | 12.7 | 3.7 | 4.8 |
| 东亚和南亚 | 10.0 | 2.1 | 23.0 | 25.4 | -28.5 | -128.0 | -131.6 | -111.1 | -102.6 |
| 西亚 | 39.0 | 7.7 | 7.4 | 1.2 | 4.2 | 30.4 | -4.7 | -54.6 | -36.2 |
| 拉丁美洲和加勒比 | 14.8 | 20.6 | 1.1 | 4.5 | 27.8 | 48.4 | 12.0 | -2.4 | 0.8 |
| 发展中国家，总共 | 66.3 | 33.9 | 36.0 | 24.2 | -1.3 | -34.1 | -120.4 | -186.4 | -146.9 |
| 备忘项目：重债穷国 | 12.2 | 8.5 | 9.4 | 9.3 | 10.2 | 13.0 | 9.4 | 3.6 | 6.5 |

来源：《2002 年世界经济和社会概览》（联合国出版物，出售品编号 E.02.II.C.1），第二章。

^a 正数为净流入，负数为净流出。数字均为所有流入和流出的投资、贷款、官方转移、投资收入的支付和储备积累的合计净值。国家组别的定义按照《2002 年世界经济和社会概览》。

^b 初步估计。

5. 根据定义，净转移是与货物和服务贸易差额反向的资金流动。⁴ 因此，如果贸易顺差下降，外流便减少，因为资金的转移是贸易和金融账户并行发展的结

果。2001 年，发展中国家贸易最重要的因素是出口弱势，这种弱势与发生“9.11”恐怖主义袭击后全球经济放缓和旅游旅行收入大幅减少有联系。这些因素导

致贸易顺差减少和贸易赤字与融资需求的增加。但是，对许多无法获得充足补偿资金的国家来说，出口弱势很快变成进口的削减。加上国内经济状况不佳造成进口需求减少后，这种情况往往对贸易平衡产生相反的影响。此外，在金融方面，阿根廷和土耳其的危机导致经济严重收缩和进口大幅减少，这些都是两个国家外资减少造成的结果。

6. 在非洲、东亚、南亚和西亚，2001 年出现较大幅度的净资金外流，尽管外流的数额小于 2000 年。东亚和南亚大量净资金流出反映了 1997 年金融危机带来的持续但却在逐步消退的后果：外国金融机构继续减少它们在该地区的金融风险，危机后的官方贷款也正在偿还中。在拉丁美洲，2001 年的初步估计表明，整个地区没有净流入和流出。私人融资减少的幅度很大，但这一区域得到的官方贷款却有较大的增加。

7. 撒南非洲和主要在非洲的重债穷国有小量的净资金流入。由于同时受到低商品出口价格的打击，这些国家对流入资金的需要远远没有得到解决，特别是因为这些国家获取私人融资和还债的能力都有限。**正如《蒙特雷共识》中指出的，国际社会大幅增加官方发展援助和为低收入国家全面适当减债仍然极其重要。**

8. 如不包括对外净支付的利息和利润以及官方储备的积累，2001 年发展中国家有 630 亿美元的净资金流入。⁵ 2001 年净官方资金流动有所增加，这主要是因为对陷入经济困境的国家国际援助，特别是来自国际货币基金组织（货币基金组织）的援助有所增加。外国对发展中国家整体——如果不是全部发展中国家——的直接投资仍然充沛，恐怖主义袭击看来对外国直接投资的近期影响有限。⁶

9. 然而，外国直接投资是私人资金流入的唯一的净来源。也就是说，私人信贷——这是将所有贷款放在一起而言——有着大量的净外流。造成这种情况的部分原因是国外贷款人对新兴市场继续持审慎的态度，而发展中国家的筹资需求也受到克制。这也反映出私营机构停止向处于危机中的国家，特别是阿根廷和土

耳其贷款，以及几个东亚国家对私人信贷的净偿还。由于私人信贷总体上出现净撤退，官方资金流动多年来第一次超过私人净资金流动。**私人资金有理由更充沛、但可持续地流向发展中经济体，而执行《蒙特雷共识》中提出的国内和国际政策对于重建发展中经济体十分重要。**

三. 国际金融体系改革

10. 作为其全方位政策的一部分，《蒙特雷共识》触及当前国际金融结构的改革。《蒙特雷共识》呼吁继续进行改革，“增加透明度，让发展中国家和经济转型国家切实参与”（第 53 段）。过去一年里，国际间进行的改革努力包括继续制订宏观经济决策和金融管制的标准与守则。2001 至 2002 年期间曾经提请特别注意对尤其是发展中国家境内公司的财务报告、审计和管理所表示的关切。打击洗钱的合作也得到加强，因此打击腐败和向恐怖主义提供资助方面的合作也得到了加强，对公共和私营部门在防止和解决经济与金融危机方面的作用也作了进一步的考虑。此外，布雷顿森林机构审查了它们同陷入经济困境的国家的关系，也考虑了对主权债务重组采取新的做法和官方资源是否足以应付经济危机的问题。

A. 国际标准与守则及其执行

11. 许多国际机构参与了制订和促使特别是发展中经济体和转型经济体通过几个经济和金融领域的主要行为标准和守则的进程。《蒙特雷共识》在谈到这一问题时指出，必须确保在自愿和逐步的基础上执行守则，并确保发展中国家能够切实公平地参与这些守则的制订（第 57 段）。

12. 总的期望是，可能的投资者如果知道新兴经济体的政府和企业遵照国际标准和守则行事，其投资的信心就会增加。人们一向认为，执行标准和守则是用以建立信心的一种长期战略。实际工作的人也一向认为，需要有进一步的工作才能使标准和守则适用于新兴市场的环境，而这正突出说明让这些国家更充分参与这些标准的制订和确保能够得到执行这些标准的足够技术援助的重要性。

会计丑闻的影响

13. 然而，过去一年的发展却突出了一个不同的问题，那就是，发达国家也应像发展中经济体和转型经济体一样不折不扣地执行这种标准，而这一点极其重要。也就是说，过去一年越来越多的人集中关注公司会计方面存在的不足之处。采用国际会计标准已成为发展中经济体和转型经济体改革的一个优先领域。这些国家长期以来因为不太遵守它们正式采用的国际会计标准而受到批评。但是，最近有些公司出事，使人们对一些公司，特别是在美利坚合众国的公司资产负债表和收入可靠性的疑虑有所增加，这些都显示，全世界公司财务报告和审计方面的问题可能比想象的还要普遍。

14. 最近一些公司披露出来的情况突出说明了一个问题，即标准再好不予执行也是枉然。这些标准因公司不遵照标准、不按标准的查账又容忍这种情况而受到破坏。**各国都有责任约束虚假做帐的行为，恢复投资者对财务会计，不论是发达国家还是发展中经济体或转型经济体的财务会计质量的信心。新的国际会计标准理事会能够对制订有力和适当的会计标准作出重大的贡献。**⁷ 此外，**拟定适当的鼓励措施让会计事务所遵守商定的专业标准和制约性措施以便防止这些专业标准被滥用，也值得国际间给予更多的关注。**

15. 越来越多的大公司出现会计上的不正当行为，使得人们开始担心这种情况是否会产生整体性的影响。金融市场稳定论坛已开始研究这一问题。该论坛聚集了主要工业化国家的重要财政官员和金融管制问题方面的主要国际机构。2002年3月，论坛在其第七次会议上讨论了最近一连串大公司出事所引发的金融市场稳定问题。论坛认为有必要在加强公司管理、会计标准和审计质量方面迅速取得进展，与此同时增加公司向公众的披露和加强投资顾问对公司进行监督的质量和独立性。论坛的成员审查了国家当局和主要国际管制机构已准备就绪的各项计划，并决定加强对这一工作的协调。论坛在订于2002年9月举行的下一次会议上将进一步讨论有关问题和可能采取的行动方案。

成员数目有限的机构同外界的联系

16. 上文指出，《蒙特雷共识》认为适用有关标准和守则的国家应参与制订这些标准和守则，这一点在金融市场稳定论坛中引起了共鸣。《蒙特雷共识》鼓励“提出具有全球影响的政策建议的各专门团体”，除其他外，“继续加强同非成员国家联系”（第63段）。事实上，金融市场稳定论坛在2002年3月的会议上欢迎并建议广泛散发题为“与弱小银行打交道的监督性指南”的报告，该报告是发达经济体和新兴市场经济体的专家在巴塞尔银行监督委员会核心原则联络组内工作时共同编制的。作为国家银行监督标准方面的主要国际性论坛，该委员会的组成包括10个主要工业化国家（十国集团）的中央银行和管制当局。其核心原则联络组包括十国集团和非十国集团的高级主管、货币基金组织和世界银行。

17. 此外，金融市场稳定论坛发起了由该论坛成员和非成员参加的区域会议，使非成员国家能够为其工作提供看法。截至2002年4月，已在拉丁美洲举行过两次会议，在亚洲和中东欧各举行过一次会议。对这些会议的初步反映是积极的。**应鼓励类似金融市场稳定论坛和巴塞尔委员会为让更多国家参与有关金融体系薄弱环节和改革的讨论所作的努力。**

银行管制和监督

18. 自1997—1998年发生金融危机以来，在管制方面一个最重要的发展是巴塞尔银行监督委员会提出建立新的资本充足架构替代1988年《巴塞尔资本协议》的建议。新的规定的目的是将银行资本与其面临的风险更紧密地联系起来，尽管事实已证明制订新的标准总是困难的。⁸

19. 拟议的新协议初稿已于1999年6月分发，该稿得到的评价有好有坏，修订稿则于2001年1月印发。对修订稿的某些部分也有人表示了强烈的关注。⁹ 所关注的一项问题是，修改后的规则数目多而复杂，却没有适当顾及不同国家国内金融体系的机构性特点。有一种意见认为，努力就广大的原则和行为方式、而不是就整齐划一地适用极为复杂的硬性规定达成协议

议，可能会更好，也更现实。还有一种意见认为，制订标准的不应是对被监督机构进行微观监督，有必要审慎行事，以避免采取可能产生意想不到的严重后果的做法，使本来平静的市场受到干扰和破坏。新的标准尤其应避免使发展中国家或中小企业的信贷成本没有必要地大幅增加；新的标准也不应有助长贷款周期性波动。¹⁰

20. 鉴于这些关切，巴塞尔银行监督委员会推迟了原初步订于 2004 年开始执行协议的最后日期，并同意草拟供协商用的第 3 稿。委员会将特别注意降低目前建议的复杂程度，使之更适合不同的国内金融体系，同时努力更细致地确定留出供不同产品用的资本数额，对各种数额或增或减，从而使全球银行体系内资本的数额大约保持在目前的水平。在这些规定的下一稿印发前，还要增加一次审查，目的是从量的方面评估各项建议对银行和银行体系的影响。

21. 眼下还不清楚巴塞尔银行监督委员会的最终产品会是什么样子，也不清楚何时可以开始执行。**需要有足够的时间确保新的巴塞尔资本架构能够反映并加强当代的最佳做法，并且不会对某一具体的金融市场结构、市场部门、经济部门或国家集团带来过大的负担，同时强调广泛协商和同外界联系的持续需要。**

B. 合作打击腐败、洗钱和向恐怖主义提供资助

22. 越来越多的国家都同意官员腐败对社会造成严重破坏，各国相互间可以为打击腐败提供宝贵的帮助。人们经常看到的一种腐败是将所得资金伪装并非法跨国转移，即“洗钱”。可以通过没有管制、有时候是非法的现金转移账体系来洗钱；资金数额巨大时，来源国和目的地的正式金融体系几乎不可避免地会卷入资金的转移中。

23. 腐败只是洗钱现象中所涉金钱的一种来源；其他来源还有犯罪，贩毒、走私人口。被“洗”过的资金通过非正式和正式的金融体系越境转移。这同样也适用于恐怖主义的经费，其资金来源很可能是合法的活动。因此，出于腐败、非法和恐怖主义的目的，许多人对滥用正式和非正式的金融体系感兴趣。

24. 2001 年 9 月 11 日发生对纽约和哥伦比亚特区华盛顿的袭击后，各国家当局和国际组织采取了一系列主动行动更好地跟踪和拦截被洗过的资金。特别是安全理事会建立了“反对恐怖主义委员会”（反恐委员会）审查逐个国家所作的努力，并与各国一道防止和打击资助恐怖主义行为。¹¹ 此外，洗钱问题财务行动工作队在 2001 年 10 月 29 和 30 日举行的特别全体会议上将其工作范围扩大到包括侦查和防止恐怖主义分子滥用世界金融体系。例如，该工作队因此为金融机构制订了特别的指南，并于 2002 年 4 月印发，帮助各金融机构侦破为恐怖主义提供资金者所使用的技术和方法。¹²

25. 货币基金组织和世界银行正与洗钱问题财务行动工作队协商，以制订综合方法，评估反洗钱和打击资助恐怖主义行为的标准受到遵守的情况。与洗钱问题财务行动工作队围绕各种评估方式的讨论也在进行，其中的一些评估可能导致在关于标准和守则的审查方案下进行反洗钱和打击资助恐怖主义行为方面的审查。**作为这些努力的补充措施，加强向发展中经济体和转型经济体提供技术援助以便实施反洗钱计划是至关重要的。**¹³

26. 此外，大会于 2002 年展开谈判，以制订一项内容广泛和有效的《联合国反腐败公约》，该公约应能处理腐败的各方面问题，包括退还非法所获资金（2002 年 1 月 31 日第 56/260 号决议）。联合国会员国在《蒙特雷共识》中承诺尽快商定该公约，同时推动进一步合作以根除洗钱（第 65 段）。与此同时，各国都批准和充分执行联合国各项文书，以制止资助恐怖主义的行为、冻结恐怖主义分子的资产，设立金融情报单位和进行情报资料分享，也同样重要。¹⁴

C. 对布雷顿森林机构的监督和附加条件的审查

27. 鉴于过去政策的失败和长期以来对许多低收入国家经济状况感到失望，同时意识到决策必须由自己“掌握”才能有效执行政策，因此布雷顿森林机构一直在重新评估该机构与其所支持的国家的关系，同时也担心主要工业化国家政策上的前后不一可能导致

全球性的风险，担心国际金融市场的潜在的动荡不定。《蒙特雷共识》也反映出上述各种担心（第 54—56 段）。在此方面，布雷顿森林机构 2002 年“春季会议”对一些具体领域的政策作了回顾。

28. 国际货币和金融委员会在 4 月的会议上审查了改革货币基金组织的监督政策和使用基金组织资源的政策条件的问题。¹⁵ 关于监督，委员会认为货币基金组织应更强调评估单个国家，特别是最大国家的政策对全球的影响，以及评估单个国家和国际金融市场的稳定可能带来国际性的损害。此外，应对交流安排作出更加开诚布公和全面的评估。委员会还决定，在对不属货币基金组织主要专长的事项进行评估时，货币基金组织应更有效地利用非货币基金组织的资源，同时将多边和区域监督工作与货币基金组织根据第四条协商在国家一级进行的传统的监督结合起来。

29. 对使用基金组织资源所附加的条件进行审查是为了将重点更多地放在优先事项上——换言之，放在对方案的目标关系重大的宏观经济和结构性政策上——也是为了加强国家自己对改革方案的掌握。但是，不可在精简货币基金组织附加条件的同时扩大世界银行和各区域开发银行的附加条件。这项附加条件的审查成功与否，不体现在是否制订了新的政策准则，而体现在如何落实新的做法。

必须减轻附加条件问题上的整个负担

30. 在最近对债权人和捐助者与受援国关系的审查中，一个贯穿始终的主题是加强国家自己对政策方案的掌握。在低收入国家将这一想法付诸实施的机制是制订减贫战略文件的协商过程。货币基金组织/世界银行的联合开发发展委员会于 2002 年 4 月指出，在加强自己掌握方面取得了进展，但该委员会也承认还有改进的余地，尤其是在让更多人参与制订和监测减贫战略文件、执行扶贫增长政策及使多边和双边发展机构的方案同国家战略更加一致方面。¹⁶ **总的来说，尽管“减贫战略文件做法”出现了令人鼓舞的发展，对监督和附加条件的审查即为一例，但应将这些发展看成是仍在进行、需要国际持续关注的工作。**

D. 关于主权债务重组的新思维

31. 人们认识到，新兴市场外部债权人构成上的变化，特别是以债券融资替代很大一部分的商业银行借贷，使 80 年代末和 90 年代初用于有序地重组无法持续的主权债务的机制无从应付。此外，争取私方债权人更积极地参与解决主权债务危机的新的国际战略有若干不明朗之处，使市场无法确定在危机情况下其索偿要求会受到何种待遇。在危机中是否同等对待主权债务的官方和私方债权人也已成为争论点。令人担忧的还有，一些国家可能在没有实现可持续的债务情况之前就停止重组其债务。

32. 蒙特雷共识谋求为这方面的国际政策改革定向，强调“必须制定一套明确的原则来管理和解决金融危机，使公营部门和私营部门、债权人和债务人及投资者之间公平分担负担”（第 51 段）。

33. 目前正在探索改革债务解决机制的两大做法。¹⁷ 一种做法为建立主权债务重组机制。这涉及建立一个法定框架，使主权债务人及指定的大多数债权人能较为容易地达成对全体有关的债权人有约束力的有效债务重组协定。提议的解决程序大约仿效针对公司的《美国破产法》第 11 章。目前，正着手该提议中涉及法律、机构和程序方面的工作。执行该提议可能需要制定新的国际条约、改变国家立法或修正货币基金组织的《协定条款》。这需要时间。据货币基金组织估计，即使有了一致的政治支持（料想不会如此），主权债务重组机制至少也要二至三年才会建成。

34. 第二个方法旨在取得类似于法定框架做法的结果，但以权力下放的形式进行，鼓励债务人改变其债券合约的条件。按照这一做法，每个主权债务人都将引进新的条款，以便在国家出现债务危机时帮助达成财务重组协定。主张这种方法的人认为，国际官方部门应该协同债务人和债权人拟订尽可能有效的条款，并设立奖励措施，鼓励将新条件纳入债务合同。¹⁸ 他们认为，在执行上第二种做法比主权债务重组机制更快。

35. 许多借款人和大多数贷款人担心，在出现主权偿债危机时运用主权债务重组机制会限制他们的选择范围。这一担忧促使他们在合约做法框架内迅速制定其他方式，尤其是在提出主权债务重组机制建议的工作取得进展的时刻。因此，双管齐下的改革战略较之于眼下采取其中一种办法有可能加快革新和制定一项解决债务危机的全面做法的内在机制。

36. 政府领导人在通过蒙特雷共识时说，“为促进公平地分担负担和尽量减少道德败坏，我们欢迎所有利益相关者在一个适当的论坛上考虑建立一个解决国际债务的机制，由债务人和债权人参与，共同及时有效地重组债务。”（第 60 段）。**为了执行蒙特雷的这些指导方针，国际社会必须尽可能全面地考虑主要的债务改革提议，以便尽可能取得成效。**

E. 官方资助解决危机

37. 除了预防和解决金融危机的努力外，国际社会负有长期的责任，为协助国家对国际收支问题进行适当的经济调整提供足够的财政支持。这方面的总体责任已交给货币基金组织，但其他多边金融机构和双边捐助者和债权人也可支持调整方案。的确，在资本自由流动的世界里，近年来反危机的战役已调动了巨额资金。蒙特雷共识强调“必须确保国际金融机构，其中包括国际货币基金组织，有适当的财务机制和资源，以便根据其政策及时作出适当反应”（第 59 段）。过去一年致力的问题是，事实究竟是否如此。

货币基金组织的资源

38. 最近，货币基金组织对许多新兴的市场经济国家给予大量资金，造成其“可用资源”大幅度减少。¹⁹ 基金组织依旧没有财务困难，而且必要的话，可通过《借款新安排》和《借款总办法》向有能力出借的成员国借用大量的财政资源。然而，普遍认为，在出现紧急情况时能调动自己的大量资源是最好的运作方式。

39. 2002 年 1 月，货币基金组织开始第十二次总配额审查，也许最终能增加可借贷资源。由于货币基金组织过去增加的配额未能与世界产出、国际贸易或特别

是资本流动的增长保持同步，因而有必要大幅度增加配额。

40. 配额不仅是货币基金组织可借贷资源的主要源泉，其国家分配还决定每个国家向货币基金组织借贷的限额及其在货币基金组织管理问题上的投票权。人们普遍认识到，配额体制没有充分反映这些年来世界经济的变化以及成员国的相对经济地位。²⁰ **就新的配额方程式达成共识解决配额分配及其总数问题，应是一个优先事项。**

41. 在配备足够的资源数额的同时，还需要根据变化的情况及时调整其提供形式。1997-1998 年危机以来，货币基金组织设计了两个新的贷款办法，废除了四项很少使用贷款办法。这两项新的贷款办法是补充储备贷款和应急贷款，分别于 1997 年和 1999 年运用。补充储备贷款的设立是为了向遭受资本账户危机冲击的国家提供大量的较为短期的贷款。最近，有提议限制通过补充储备贷款借贷的数额。然而，有意见认为，这种限制会减少补充储备贷款在恢复市场信心方面的效率，从而增加金融疫病的风险。因此，需要非常细致地考虑限制得到补充储备贷款的政策变化。

42. 应急贷款是为了处理金融疫病。除了在危机期间提供外来周转资金外，应急贷款据认为还有预防功能，即通过事先提供高定的信贷额度，可帮助制止突然抽回外来贷款。然而，应急贷款的实施情况结果令人失望。截至 2002 年 6 月，没有一个成员国使用应急贷款，尽管 2000 年曾对其作过修改，使它对接受国更有吸引力。主要的问题是，可能使用应急贷款的用户担心，申请应急贷款本身会在市场上对其金融局势欠佳引起怀疑，从而减少而不是加强对该国的信心。**可考虑的一个提议是，在货币基金组织的监察中增加一个选择，如果某个国家在其第四条年度协商中满足某些基准，则该国自动有获得应急贷款的资格。**

其他多边资源

43. 虽然货币基金组织在商谈财政救援方案及其一整套财政计划时起带头作用，其他多边金融机构和双边捐助者或债权人也多次（尤其为调整时期的社会急

需)提供补充性的资金。在这种情况下,世界银行于2002年5月采用了应急贷款在结构调整方面的对应物,“延迟融资办法选择”,在国家进入国际金融市场的机会减少时,可保护核心的结构方案。延迟融资办法给借方机会可至多延迟三年偿还调整借款,只要方案执行的总体情况和宏观经济框架保持良好。

44. 如同多边开发银行的大多数结构调整和部门借贷一样,延迟融资办法的借款条件是“非优惠性的”。然而,多边银行——如货币基金组织通过其减少贫穷促进增长贷款——也提供相当优惠的资助,其中有些可用于支助调整努力。由于关于补充国际开发协会(开发协会)——世界银行的优惠贷款机制——从2002年7月开始为期三年的资源的协议因争议而无法达成,世界银行给予短期多边优惠融资(“开发协会-13”)的能力也前途未卜。²¹与此同时,补充非洲开发基金(非发基金),即非洲开发银行的软贷款渠道的谈判也已超过了预定结束的时间。“非发基金九”所涉的时期为2002-2004年,应于2002年1月开始运作。利用这些信贷机制资源的国家收入很低,难以支付这些机构正常贷款的利息。主要捐助者似乎已于2002年6月底对开发协会-13的争议达成协议。**应该对解决影响补充开发协会和非发基金的所有不同意见给予高度优先。希望在本报告提交大会之前,对补充事宜达成充分的一致意见。**

提供特别提款权

45. 60年代,布雷顿森林半固定汇率制度崩溃之前,货币基金组织创立了一种储备资产,称为特别提款权,主要在中央银行间用于解决收支的不平衡。货币基金组织根据成员国的配额将特别提款权分配给这些国家,如果国家使用了特别提款权(使持有数低于分配数),则须支付所用数额的利息,同样,如果净得特别提款权,则收取分配数额以上那部分款额的利息。

46. 货币基金组织成员20多年来不曾批准过再次普遍分配特别提款权。原因是没有发觉有补充现有储备资产的长期全球需要,而这是批准分配特别提款权的

一项重要要求。因此,与当初使特别提款权成为国际货币制度的“主要储备资产”的目标相反,特别提款权在持有的储备资产中只占很小的一部分,且越来越小。²²《蒙特雷共识》呼吁不断审查有关分配特别提款权的需求(第59段)。

47. 视全球需要分配新的特别提款权的准则在1997年破了例,当时进行了特别的一次性的“权益”分配,使特别提款权的累积分配额翻了一番,几乎达到430亿特别提款权(约540亿美元)。这一特别分配纠正了以下情况:货币基金组织有1/5以上的成员于1981年之后加入,因此从未得到特别提款权(虽然所有国家会得到一些新的特别提款权)。由于采用新的分配结构,要实施这项分配就须获准修改货币基金组织的《协定条款》,这需要有货币基金组织中掌握85%总投票权的3/5成员国(110个国家)同意。截至2002年2月底,117个成员国(具有73%的总投票权)已接受修正提案。由于美国掌握着17%的投票权,需要有它批准修正案才能通过提案。

48. 近年来,关于再分配特别提款权的提议日益增加。提议包括在出现世界金融危机时临时发放特别提款权,²³以及在长期和定期的基础上分配提款权,以便向不易得到国际私人贷款和无法使用本国货币清算国际债务的国家提供资源。蒙特雷共识注意到将特别提款权用于发展目的的建议(第44段)。还有人提议用特别提款权资助提供全球公益和作为国际发展合作的新方式。²⁴**应该进一步鼓励这种加强使用特别提款权的讨论。**

四. 结论: 加强国际货币、金融和贸易制度的一致性和一贯性以支助发展

49. 蒙特雷共识精辟地指出,对发展筹资过程,不应该孤立地考虑金融问题、贸易发展合作中任何一项。

50. 现在,各国家已广泛认识到金融部门的发展与资本账户的开放程度这两者之间必须一致。然而,同样重要的是,外国融资和贸易机会之间必须平衡。从本质上说,外国贷款是递延的出口(即必须在今后赚取

外汇以便偿还今天借用的外汇)。因此,即使发展中国家强有力的国内金融部门能适当地吸收外国资本的流入,但如果不在同时充分扩展出口机会,则局势会变得困难起来。因此,开放贸易,尤其是发达国家贸易伙伴开放贸易,对开放金融极为重要。

51. 这种担忧的一种反映是国际金融资深官员在政策辩论中赞成全球贸易自由化、反对国家保护特定部门,例如农业、纺织或钢铁。他们也许还会指出,许多发达国家依然对一些产品实行补贴,使得能有效率地生产这种产品的发展中国家不得不在第三国与这些补贴产品进行竞争。²⁵ 扩大发展中国家的市场准入,逐步取消扭曲贸易的补贴,特别在农业方面,将造福富国和穷国的绝大多数人民。**确实,改善发展中国家的市场准入应是全球的优先事项。**

52. 同样,国际贸易的资深官员希望看到有力的国际资金流动,不仅为增加在资本输入国的投资和经济增长,而且为促进贸易本身。即是说,资金转移净额(上文第二节中讨论了这方面的近期趋向)允许国家在贸易差额中有盈余或亏损,而无须每年使进口与出口的货物和服务总额持平。贸易官员应该欢迎资金转移净额带来的理顺贸易和增加投资的机会。然而,他们可能会担忧发展中国家出现过早的负净转移(贸易总顺差)。他们同样也会担忧无法持续的大量内向转移,使外债的增长超过偿还能力。陷入债务危机的国家于是成为不利于其他国家出口的市场。**的确,可持续地为发展中国家的贸易和投资融资也应该是全球的优先事项。**

53. 《蒙特雷共识》关于全系统性问题一节中(第52段)反映了这些担忧,该节这样开始,“为了补充国内的发展工作,我们确认迫切需要加强国际货币、金融和贸易系统的统一、管理和一致性。为此,我们强调指出,必须继续改进全球经济管理,加强联合国在促进发展方面的主导作用……”。

54. 在《共识》的结尾部分,政府决心“在国家、区域和国际一级”保持“充分的参与”,并接着概述了

它们如何继续“在会议总体议程的框架内,在发展、金融和贸易组织和有关行动之间建立桥梁”(第68段)的一套指导方针(第69-73段)。继续本着“蒙特雷精神”中的良好愿望,国际社会能够应付这一挑战。联合国秘书处决心充分支持各国政府、国际机构伙伴和其他主要的利益有关者作出这一关键的努力。

注

¹ 已为大会本届会议编制了秘书长关于蒙特雷会议成果的报告(见A/57/...)。

² 发展筹资问题国际会议报告,2002年3月18-22日,墨西哥蒙特雷,(联合国出版物,出售品编号E.02.11.A.7),第一章,决议1,附件。《蒙特雷共识》系于2002年3月22日协商一致通过的。

³ 见题为“国际金融结构与发展,包括发展中国家与发达国家间的净资金转移”的秘书长的报告(A/56/173和Add.1和2),2001年7月11日和8月17日。

⁴ 关于用语的进一步讨论请参见《1986年世界经济概览》(联合国出版物,出售品编号E.86.II.C.1),附件三。

⁵ 其他细节请参见《2002年世界经济和社会概览》(联合国出版物,出售品编号E.02.II.C.1),第二章。

⁶ 详尽的讨论请参见联合国贸易和发展会议(贸发会议),“2001年外国直接投资减少几乎波及所有区域”(TAD/INF/PR37),2002年1月23日。

⁷ 国际会计标准委员会这个于1973年成立的作为协调全世界会计和审计标准的兼职性自愿组织,于2001年转变成一个专职性标准制订机构,称为国际会计准则局。国际会计准则局的出版物将称为国际财务报告标准,它的依据是国际最佳做法,同时还将根据新的要求改进这些最佳做法。

⁸ 关于拟议的新的资本协议的背景说明,参见题为“建立一个响应发展挑战,尤其是发展中国家发展挑战的稳定国际金融体制”的秘书长的报告(A/55/187),2000年7月27日,第四部分,B节。

⁹ 见Andrew Cornford,“The Basel Committee’s proposals for revised capital standards: Mark 2 and the state of play”,联合国贸易和发展会议,讨论文件, No. 126(2001年9月)。

¹⁰ 即指在利市时不成比例地扩张而在放缓时收缩,从而使经济周期恶化的那种贷款。

¹¹ 正式的名称是安全理事会关于反恐怖主义的1373(2001)号决议所设委员会。截至2002年5月30日,该委员会收到了155个会员国和其他方面的国家报告(有关该委员

- 会的更多资料请参见 <http://www.un.org/Docs/sc/committees/1373>。
- ¹² 见洗钱问题财务行动工作队，《金融机构侦查资助恐怖主义行为的指南》，巴黎，2002年4月24日（因特网上可查 http://www.fatf-gafi.org/pdf/GuidFITF01_en/pdf）。
- ¹³ 货币基金组织、世界银行、洗钱问题财务行动工作队、联合国反洗钱全球方案、反恐委员会、金融情报单位埃格蒙特集团和其他方面的代表正在努力协调技术援助，同时建立对反洗钱和打击资助恐怖主义行为方面技术援助的供求情况，包括潜在的差距和建立机构能力所需的额外资金，有更多的了解。预期在技术援助和建立机构能力方面会需要很多的资源。
- ¹⁴ 截至2002年4月10日，只有34个国家批准了大会1999年12月9日通过并载于大会第54/109号决议中的《制止向恐怖主义提供资助的国际公约》。
- ¹⁵ 国际货币基金组织理事会国际货币和金融委员会公报，哥伦比亚特区华盛顿，2002年4月20日，第7至10段和第14段（见《货币基金组织概览》，Vol. 31, No. 8（2002年4月29日），第118至122页）。
- ¹⁶ 世界银行理事会和国际货币基金组织理事会向发展中国家转移实际资源联合部长级委员会（发展委员会）公报，哥伦比亚特区华盛顿，2002年4月21日，第4段。（见《货币基金组织概览》，2002年4月29日，第126至127页）。
- ¹⁷ 对这两项建议的详细讨论，见《2002年世界经济和社会概览》，第二章。
- ¹⁸ 在布雷顿森林机构2002年春季会议上，七国集团财政部长和中央银行行长以及十国集团财政部长和中央银行行长宣布，他们已决定对以权力下放的做法重组主权债务的问题进行工作（见《货币基金组织概览》，2002年4月29日，第127-129页）。
- ¹⁹ 截至2002年3月，货币基金组织的流动性比率（未支配可用资源对流动负债的比率）为106.1，而2001年为114.9，2000年为163.7。
- ²⁰ 也有意见认为，货币基金组织的投票权过于依赖国家配额；即根据配额大小分配选票，加上“基本选票”。每个成员国有250张基本选票，加上其配额中每100 000特别提款权一张的选票。由于每个国家的基本选票数量从未增加过，随着配额的增加，基本选票的比例从占1945年总投票数的11%左右下降到目前的2%左右。提高每个国家的基本票数将提高总共183个货币基金组织成员中低于平均配额的157个成员的相对表决权。但是，要这样做，需要修正货币基金组织的《协定条款》（见货币基金组织“第十二次总配额审查——初步考虑和下面的步骤”，2002年1月22日，附件2）。
- ²¹ 最有争议的问题是应将多大份额的开发协会资源用作赠款和派何用处，而不是借贷35至40年，每年对已付款收取0.75%的服务费。
- ²² 2001年，特别提款权在全球外汇储备资产中大约只占1%。
- ²³ 见题为“建立新的国际金融体制”的经济和社会事务执行委员会的报告（ECESA/1/Rev.1），2001年6月25日（发表在网站 <http://www.un.org/esa/coordination/ecesa/ecesa-1.pdf>）。
- ²⁴ 蒙特雷会议的国际商业论坛上提出了一个类似的建议（见George Soros，《George Soros论全球化》，纽约：Public Affairs(Perseus Books Group的一个部门)，2002年）。
- ²⁵ 在这方面，发展中国家指出，发达国家对农产品的补贴每日约为10亿元，相当于官方发展援助总额的6倍（关于国际货币事务和发展的二十四国政府间小组公报，哥伦比亚特区华盛顿，2002年4月19日，第11段（见《货币基金组织概览》，2002年4月29日，第131页））。