

河南大学经济学学术文库



RESEARCH ON THE PRINCIPLES OF CURRENCY
AND FINANCIAL STATISTICS ACCOUNTING:
BASED ON IMF'S LATEST MFSMCG

货币与金融统计核算原理研究： 基于IMF最新MFSMCG

杨凤娟 著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

河南大学经济学学术文库

货币与金融统计核算原理研究： 基于IMF最新MFSMCG

杨凤娟 著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

货币与金融统计核算原理研究：基于 IMF 最新 MFSMCG/
杨凤娟著. -- 北京：社会科学文献出版社，2018.10
(河南大学经济学学术文库)
ISBN 978-7-5201-3451-4

I. ①货… II. ①杨… III. ①货币-金融统计-统计
核算-研究 IV. ①F820.2②F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 209965 号

· 河南大学经济学学术文库 ·

货币与金融统计核算原理研究：基于 IMF 最新 MFSMCG

著 者 / 杨凤娟

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 恽 薇 陈凤玲

责任编辑 / 陈凤玲 王春梅

出 版 / 社会科学文献出版社·经济与管理分社 (010) 59367226

地址：北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编：100029

网址：www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 三河市龙林印务有限公司

规 格 / 开 本：787mm × 1092mm 1/16

印 张：18.25 字 数：296 千字

版 次 / 2018 年 10 月第 1 版 2018 年 10 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5201-3451-4

定 价 / 99.00 元



本书如有印装质量问题，请与读者服务中心 (010-59367028) 联系

▲ 版权所有 翻印必究

本书为国家社会科学基金项目：货币与金融统计的新国际准则及实践研究（项目批准号12BTJ002）的成果。



RESEARCH ON THE PRINCIPLES OF CURRENCY
AND FINANCIAL STATISTICS ACCOUNTING:
BASED ON IMF'S LATEST MFSMCG

总 序

河南大学经济学科自 1927 年诞生以来，至今已有近 90 年的历史了。一代一代的经济学人在此耕耘、收获。中共早期领导人之一的罗章龙、著名经济学家关梦觉等都在此留下了足迹。

新中国成立前夕，曾留学日本的著名老一辈《资本论》研究专家周守正教授从香港辗转来到河南大学，成为新中国河南大学经济学科发展的奠基人。1978 年我国恢复研究生培养制度以后，周先生率先在政治经济学专业招收、培养硕士研究生，并于 1981 年获得首批该专业的硕士学位授予权。1979 年，河南大学成立了全国第一个专门的《资本论》研究室。1985 年以后，又组建了河南大学历史上的第一个经济研究所，相继恢复和组建了财经系、经济系、贸易系和改革与发展研究院，并在此基础上成立了经济学院。目前，学院已发展成拥有 6 个本科专业、3 个一级学科及 18 个二级学科硕士学位授权点、1 个一级学科及 12 个二级学科博士学位授权点、2 个博士后流动站、2 个一级省重点学科点、3000 多名师生规模的教学研究机构。30 多年中，河南大学经济学院培养了大批本科生和硕士、博士研究生，并且为政府、企业和社会培训了大批专门人才。他们分布在全国各地，服务于大学、企业、政府等各种各样的机构，为国家的经济发展、社会进步、学术繁荣做出了或正在做出自己的贡献，其中也不乏造诣颇深的经济学家。

在培养和输出大量人才的同时，河南大学经济学科自身也造就了一支日益成熟、规模超过 120 人的学术队伍。近年来，60 岁左右的老一代学术带头人以其功力、洞察力、影响力，正发挥着越来越大的引领和示范作

用；一批 50 岁左右的学者凭借其扎实的学术功底和丰厚的知识积累，已进入著述的高峰期；一批 40 岁左右的学者以其良好的现代经济学素养，开始脱颖而出，显现领导学术潮流的志向和实力；更有一大批 30 岁左右受过系统经济学教育的年轻人正蓄势待发，不少已崭露头角，初步展现了河南大学经济学科的巨大潜力和光辉未来。

我们有理由相信河南大学经济学科的明天会更好，经过数年的积累和凝练，它已拥有了支撑自己持续前进的内生动力。这种内生动力的源泉有二：一是确立了崇尚学术、尊重学人、多元发展、合作共赢的理念，营造了良好的学术氛围；二是形成了问题导向、服务社会的学术研究新方法，并据此与政府部门共建了中原发展研究院这一智库型研究平台，获批了新型城镇化与中原经济区建设河南省协同创新中心。学术研究越来越得到社会的认同和支持，也对社会进步产生了越来越大的影响力和推动力。

河南大学经济学科组织出版相关学术著作始自世纪交替的 2000 年前后，时任经济学院院长许兴亚教授主持编辑出版了数十本学术专著，在国内学术界产生了一定的影响，也对河南大学经济学科的发展起到了促进作用。

为了进一步展示河南大学经济学院经济学科各层次、各领域学者的研究成果，更为了能够使这些成果与更多的读者见面，以便有机会得到读者尤其是同行专家的批评，促进河南大学经济学学术研究水平的不断提升，为繁荣和发展中国的经济学理论、推动中国经济发展和社会进步做出更多的贡献，我们从 2004 年开始组织出版“河南大学经济学学术文库”。每年选择若干种河南大学经济学院在编教师的精品著述资助出版，也选入少量国内外访问学者、客座教授及在站博士后研究人员的相关著述。该文库分批分年度连续出版，至今已持续 10 年之久，出版著作总数多达几十种。

感谢曾任社会科学文献出版社总编辑的邹东涛教授，是他对经济学学术事业满腔热情的支持和高效率工作，使本套丛书的出版计划得以尽快达成并付诸实施，也感谢社会科学文献出版社具体组织编辑这套丛书的相关负责人及各位编辑为本丛书的出版付出的辛劳。还要感谢曾经具体负责组织和仍在组织本丛书著作遴选和出版联络工作的时任河南大学经济学院副院长刘东勋教授和现任副院长高保中教授，他们以严谨的科学精神和不辞劳苦的工作，回报了同志们对他们的信任。最后，要感谢现任河南大学经

济学院院长宋丙涛教授，他崇尚学术的精神和对河南大学经济学术事业的执着，以及对我本人的信任，使得“河南大学经济学学术文库”得以继续编撰出版。

分年度出版“河南大学经济学学术文库”，虽然在十几年的实践中积累了一些经验，但由于学科不断横向拓展、学术前沿不断延伸，加之队伍不断扩大、情况日益复杂，如何公平和科学地选择著述品种，从而保证著述的质量，需要在实践中不断探索。此外，由于选编机制的不完善和作者水平的限制，选入丛书的著述难免会存在种种问题，恳请广大读者及同行专家批评指正。

耿明斋

2004年10月5日第一稿，2007年12月10日修订稿，2014年6月21日第三次修订

前言

为了适应金融发展的需要，规范货币与金融统计标准以及其发布标准，国际货币基金组织在《货币与金融统计手册》（2000 MFSM）基础上，于2008年正式出版了《货币与金融统计编制指南》（2008 MFSCG），进一步讨论了金融数据的来源、处理、编制过程、数据公布和频率等内容。2000 MFSM 和 2008 MFSCG 二者共同构成了国际货币基金组织发布的货币与金融统计体系的核心框架。由于作为货币与金融统计的基础性框架的《2008年国民账户体系》（2008 SNA）和《国际收支与国际投资头寸手册 第六版》（BPM 6）等相继修订出版，2008年国际金融危机暴露出现行货币与金融统计体系存在的一些缺陷，国际货币基金组织于2011年11月正式启动了对2000 MFSM 与 2008 MFSCG 的全面修订。2016年国际货币基金组织完成了2008 MFSCG 与 2000 MFSM 修改合并版的草稿《货币与金融统计手册及编制指南》（2016 MFSMCG）。

根据2008 SNA，中国国家统计局对中国国民经济核算体系进行修订，在新的中国国民经济核算体系中引入了新的概念，拓展了核算范围，细化了基本分类，修订了基本核算指标，改进了基本核算方法。2016年国家统计局发布了新的国民经济核算体系（CSNA-2016）。

中国人民银行在参照2000 MFSM 基础上建立了货币与金融统计体系，我国货币与金融统计在核算范围、分类以及统计框架等方面与2016 MFSMCG、2008 SNA 及 CSNA-2016 的要求存在一定差距。

《货币与金融统计手册及编制指南》是货币与金融统计的“大纲”，是学习货币与金融统计的权威蓝本。然而其涉及内容广泛，相关定义和原则

具有学术性，复杂而艰深，不利于非专业人士阅读，也不利于货币与金融统计相关从业人员快速入门。本书以《货币与金融统计手册及编制指南》为基础，依照建立宏观核算体系的逻辑思路，深入剖析货币与金融统计的核算理论，准确把握货币与金融统计的基本概念、框架结构和编制问题，并从经济核算的一致性方面，研究了金融统计核算理论与整个宏观核算理论体系的协调关系及其与源数据的协调性。本书可以使读者全面了解货币与金融统计总体框架、涵盖范围、具体统计概念等内容，是解读货币与金融统计的辅导资料。

由于本书研究的是国际货币基金组织最新公布的货币与金融统计准则，有些内容比较新，有些业务与现实联系较少，同时，限于本人没有从事货币与金融统计实际工作，对相关宏观经济统计和实际联系方面的分析存在欠缺。本书不足之处，敬请读者批评指正。

目 录

第一章 引言	1
第二章 货币与金融统计核算基本问题研究	
——基于 2016 MFSMCG	8
第一节 建立货币与金融统计核算体系的目的	8
第二节 货币与金融统计核算体系的核算对象和范围	12
第三节 机构单位和机构单位的部门划分	20
第四节 金融资产分类	27
第五节 货币与金融统计的核算原则研究	32
本章小结	37
第三章 流量与存量分类核算问题研究	
——基于 2016 MFSMCG	38
第一节 货币黄金和特别提款权核算问题	38
第二节 通货和存款核算问题	41
第三节 债务证券核算问题	43
第四节 贷款核算问题	46
第五节 股权和投资基金份额核算问题	51
第六节 保险、养老金和标准化担保计划核算问题	53

第七节 金融衍生工具和雇员股票期权核算问题	57
第八节 其他应收/应付款核算问题	63
第九节 核算案例	64
本章小结	73
 第四章 货币统计的理论与框架	74
第一节 2016 MFSMCG 货币统计建立的理论基础	74
第二节 2016 MFSMCG 货币统计的指标体系	77
第三节 货币统计的编制	90
本章小结	99
 第五章 金融统计的基本问题和框架	100
第一节 金融统计框架建立的理论基础	100
第二节 金融统计的基本问题	102
第三节 金融统计的框架	104
第四节 金融统计的源数据和资金流量表的编制	119
本章小结	123
 第六章 金融存流量的源数据与统计数据的转换研究	124
第一节 金融流量和存量的微观和宏观核算准则	124
第二节 MFSMCG 和 IFRS 金融存流量核算异同研究	126
第三节 MFSMCG 和 IFRS 关于金融流量的衔接框架	131
第四节 MFSMCG 和 IFRS 关于金融存量的衔接框架	138
本章小结	143
 第七章 2008 SNA 与 2016 MFSMCG 关于金融存流量的协调性	144
第一节 2008 SNA 与 2016 MFSMCG 关于金融存流量的衔接基础	144
第二节 2008 SNA 和货币统计对接的差异与调整	146
第三节 2008 SNA 与货币统计金融存流量的衔接	151
本章小结	154

第八章 我国货币与金融统计现状及修订完善建议	156
第一节 我国货币与金融统计现状与问题	156
第二节 完善和修订我国货币与金融统计体系的建议	169
第三节 案例框架设计	173
本章小结	186
第九章 结论	187
参考文献	191
附 录	197
附录 A 本书使用的资产负债	197
附录 B 本书使用的概览的合并调整	261
附录 C 本书使用的概览	269

第一章 引言

一 研究背景

政府分析、评价和管理经济活动的主要依据是国民经济核算体系、政府财政统计、货币与金融统计和国际收支平衡表等。“国民经济核算体系”(A System of National Accounting, SNA)是联合国等制定的,用于综合反映国家经济总体运行状况的宏观经济统计体系。它以经济体中所有参与经济活动的机构单位为核算主体,利用生产账户、分配和再分配账户、资本账户和金融交易账户及资产负债表,详细核算社会再生产过程中生产、分配和再分配、资本形成及金融交易等经济活动形成的经济流量与存量。为适应社会发展,准确核算整个经济体的生产、分配、流通和使用状况,国际货币基金组织等部门不断修订和完善国民经济账户体系,分别于1968年、1993年和2008年发布了不同版本,这些不同版本都涉及相关金融交易的核算,并研究了金融资产和负债的类型、金融存流量的核算原则和方法、账户体系等,但这些核算内容并没有体现金融性公司作为金融中介机构在金融交易过程中的功能。为实现这一目的,国际货币基金组织在1984年出版了《货币与银行统计指南》,该指南一直指导各成员编制货币与金融统计准则,但它并不是编制和表述金融统计数据正式准则。

1994年末墨西哥金融危机和1997年东南亚金融危机,使国际货币基金组织意识到,经济缺乏透明度是新兴市场经济国家发生金融危机的重要原因,只有在信息充分、制度健全、执法严格的情况下,市场经济才能更好地运转。在总结经验教训的基础上,国际货币基金组织认为在新的经济、金融形势下,必须制定统一的数据发布标准,使成员按照统一标准提供全面、准确的经济金融信息。

由于各成员的发展不平衡，国际货币基金组织制定了两套数据公布标准：一套是为参与或正在参与国际金融市场的成员制定的，称为“特殊数据公布标准”（Special Data Dissemination Standard, SDDS）；另一套是为尚未达到 SDDS 要求的成员制定的，称为“数据公布通用系统”（General Data Dissemination System, GDDS）。两套数据公布标准总体要求基本一致，在内容上都囊括了实际部门、财政部门、金融部门、非常住单位和社会人口五大宏观经济部门的数据。在数据质量、范围、频率和及时性、完整性、公众可获性等方面提出了具体的较为严格的要求。

GDDS 和 SDDS 包括货币与金融统计有关新准则，这对国际货币基金组织修订货币与金融统计标准提出了新的要求。为了适应经济和金融市场发展的需要，2000 年国际货币基金组织出版了《货币与金融统计手册》（*Monetary and Financial Statistics Manual*, 2000 MFSM），2000 MFSM 界定了货币与金融统计的范围，规范了广义货币、基础货币、信贷和债务等金融总量指标和核算原则，建立了货币与金融统计框架。该手册对于金融数据的来源和处理、编制过程、数据公布和频率等都没有做出具体的规定。

为了适应金融发展的需要，进一步规范货币与金融统计标准及其发布标准，国际货币基金组织在 2000 MFSM 基础上，于 2008 年正式出版了《货币与金融统计编制指南》（*Monetary and Financial Statistics: Compilation Guide*, 2008 MFSCG），进一步讨论了金融数据的来源和处理、编制过程、数据公布和频率等内容。2000 MFSM 和 2008 MFSCG 共同构成了国际货币基金组织货币和金融统计体系的核心内容。由于作为货币与金融统计基础性框架的《2008 年国民账户体系》（*System of National Accounts*, 2008 SNA）和《国际收支与国际投资头寸手册 第六版》（*Balance of Payments Manual 6th*, BPM 6）等相继修订出版，且 2008 年国际金融危机暴露出现行货币与金融统计体系存在一些缺陷，国际货币基金组织于 2011 年 11 月正式启动了对 2000 MFSM 与 2008 MFSCG 的全面修订。2016 年国际货币基金组织完成了 2008 MFSCG 与 2000 MFSM 合并的修改版的草稿《货币与金融统计手册及编制指南》（*Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide*, 2016 MFSMCG），现已公布在国际货币基金组织网站上，正在征求大家的意见。

随着经济全球化，我国的金融统计数据要对国内社会公众、国外和国

际组织公布,这就要求我国的金融统计信息必须符合国际惯例,更多地采纳国际标准。2002 年我国经济统计加入了 GDDS 和 SDDS,这说明我国货币与金融统计正在向国际准则靠拢。2015 年我国正式采纳国际货币基金组织特殊数据公布标准 (SDDS)。

根据 2008 SNA,国家统计局依据我国经济发展环境和国民经济核算状况,修订、完善我国国民经济核算体系,于 2016 年建立中国国民经济核算体系 (China System of National Accounts 2016, CSNA - 2016),在 CSNA - 2016 中引入了新的概念,拓展了核算范围,细化了基本分类,修订了基本核算指标,改进了基本核算方法,使之与新的国际标准相衔接。国际收支统计基本上实现了与第六版的《国际收支统计手册》的接轨,政府财政统计与国际政府财政统计的接轨也处于研究之中。尽管中国人民银行参照 2000 MFSM 对我国货币与金融统计进行了修订,建立了新的货币与金融统计框架,但是我国货币与金融统计在核算范围、分类以及统计框架等方面与 2008 MFSCG 和 2016 MFSMCG 的要求存在一定差距。

国内关于货币与金融统计核算体系的研究比较薄弱,研究成果较少,目前一部分研究成果集中在对《货币与金融统计手册》的研究上:庞皓等 (2003);杜金富 (2003);许涤龙 (2006);杨凤娟 (2009, 2010)。另一部分是关于 2008 MFSCG 和 2016 MFSMCG 的研究:聂富强等 (2009, 2010);陈梦根和张唯婧 (2014);王梓楠 (2017)。

综上所述,就国内外关于货币与金融统计的研究而言,其都是在货币金融统计建立的逻辑思路的基础上,来研究参与金融交易的机构单位、金融工具的分类、流量与存量的核算原则、核算方法及核算框架。对于 2008 MFSCG 和 2016 MFSMCG 核算原理、核算的微观基础及与 2008 SNA 的协调等的研究欠缺。

本书首先基于对 2000 MFSM、2008 MFSCG 和 2016 MFSMCG 的系统研究确立“货币与金融统计核算体系”(MFS)的核算原理、发展历程、微观基础及与 2008 SNA 协调。

其次研究了我国货币与金融统计核算现状,参照 2008 MFSCG 和 2016 MFSMCG,指出我国货币与金融统计存在的差别,结合 CSNA - 2016,提出修订我国货币与金融统计框架的思路,并模拟编制了案例框架。

二 研究方法

货币与金融统计核算不仅是一个理论问题，也是一个实践问题。

首先，本书采用宏观经济统计核算的研究方法，利用宏观经济核算的逻辑思路，研究了货币与金融统计核算体系的核算对象、核算范围、核算原则、核算方法、账户体系、总量指标及核算框架。

其次，本书采用规范分析与实证分析相结合、定性研究与定量分析相结合、比较研究与综合分析相结合、具体分析与抽象分析相结合、历史分析和现实相结合、原理和实务相结合等多种研究方法。本书采用历史和现实的方法，研究货币与金融统计的发展历史及统计实践；采用比较研究与综合分析的方法，研究了 2000 MFSM、2008 MFSCG、2016 MFSMCG、2008 SNA、BPM 6 和《国际财务报告标准（2016）》（*International Financial Reporting Standards*, 2016 IFRS）等的区别和联系；采用原理和实务相结合的方法，研究了我国货币与金融统计和 2016 MFSMCG 的差别，并研究了统计实践案例。

最后，采用学科交叉的方法，分别从统计、会计角度分析了金融流量与存量的分类、核算原则、计量原则、核算方法，同时分析了货币与金融统计核算和国际金融会计的异同，建立了关于金融存流量从财务会计到统计的协调框架。

三 理论意义和实用价值

宏观经济核算体系为政府管理人员和经济研究人员研究一国经济现实问题、经济的发展过程及经济自身规律提供了重要的统计资料；同时也是政府进行经济预测、编制经济计划和制定各项经济政策的重要依据。国际货币基金组织制定的货币与金融统计准则是宏观经济核算的重要组成部分，并以金融活动为核算对象，反映金融运行过程、运行规律，为政府分析、判断、预测金融的发展变化趋势，制定和实施相应的货币政策以及进行宏观经济分析和决策提供可靠的统计信息资料。

然而，我国货币与金融统计核算体系和国际货币基金组织要求的货币与金融统计准则有一定的差距，并且国内研究货币与金融统计核算体系的成果比较少。

研究货币与金融统计最新国际准则及实践具有重要的理论意义和实用价值。

理论意义体现在：有利于对货币与金融统计最新国际准则及实践的深入研究，对深刻理解货币与金融统计的核算理论，准确把握货币与金融统计核算体系的特点，正确认识金融统计核算理论与整个宏观核算理论体系的协调关系，均具有重要的理论价值。

实用价值体现在：有利于对货币与金融统计最新国际准则及实践的深入研究，为我国货币与金融统计改革及科研工作者提供参考资料，为我国货币与金融统计和国际接轨提供统计实物样板，促使我国货币与金融统计数据成为国际标准语言。

四 研究思路和章节内容

本书从理论到方法、从内涵到功能、从历史到现实、从原理到实务，全面系统地研究货币与金融统计核算原理，以及我国的货币与金融统计核算体系现状和存在的问题。本书采用宏观经济统计核算的规范分析方法，首先，研究 2016 MFSMCG 的核算目的、核算对象、核算范围、分类、流量存量的核算方法、核算原则及货币与金融统计核算框架；其次，基于 2016 MFSMCG 和 2016 IFRS 分析了货币与金融统计的微观基础，构建了金融会计和统计的协调框架；再次，基于 2016 MFSMCG 和 2008 SNA 讨论了二者关于核算方法、金融机构和金融资产分类的异同，建立了关于金融存流量从 2016 MFSMCG 到 2008 SNA 的衔接框架；最后，研究我国货币与金融核算的现状，全面剖析当今我国货币与金融统计核算体系的弊端，以及与 2008 MFSMCG 和 2016 MFSMCG 的差距，提出了修订、完善与国际接轨的我国货币与金融统计体系的核算范围、分类以及框架结构的建议。本书研究内容如下安排。

第一章 引言。本章说明本书选题背景、理论意义与实用价值，阐明目前经济全球化的背景下，研究货币与金融统计核算原理的必要性、迫切性和可行性，最后说明本书的研究思路和框架结构。

第二章 货币与金融统计核算基本问题研究。1993 SNA 给出一个宏观经济核算体系，主要是解决“谁”“与何人”“用什么”“做什么”“为什么”等问题。基于上述问题，本章结合货币与金融统计的“谁”“与何