



国际货币基金组织

2009年年报

抗 击 全 球 危 机

国际货币基金组织

2009年年报

抗 击 全 球 危 机

目录

总裁兼执董会主席的致词	4	有关基金组织治理改革的知名人士	
致理事会的送文函	6	委员会	46
第一章 综述	7	让民间社会和其他外界参与进来	46
从金融市场动荡到全球性经济衰退	9	支持低收入国家	46
理解本次危机	9	审查基金组织在低收入国家中的作用	46
应对危机的宏观经济政策重点	9	重新评估低收入国家的融资和债务可	
国别援助	10	持续性	47
加强基金组织的作用	10	政策支持工具	49
改革基金组织贷款框架	11	修改关于工作人员联合咨询说明的政策	49
使全球经济和金融体系的基本面恢复正常	11	在低收入国家开展推介活动	49
推动重点监督工作	12	资金支持	50
实现基金组织的现代化	12	能力建设	51
财务、组织结构和问责制	13	技术援助	51
		培训	54
		预算和收入改革	56
第二章 全球经济与金融市场发展	15	第五章 财务、组织结构和问责制	57
先进经济体	17	财务操作和政策	59
新兴市场	18	收入、收费、佣金和负担分摊	59
低收入国家	19	对基金组织的拖欠	60
第三章 恢复全球金融稳定	21	行政预算和资本预算	60
应对危机	23	基金组织中期合并行政费用总额	62
危机的深化	23	财务报表中的行政费用	62
采用有关工具，应对危机带来的挑战	24	人力资源政策和组织结构	62
确保基金组织有充足的资源应对危机	25	2009财年精简的结果	62
资金支持	27	工作人员数量和构成	64
从金融危机中吸取的教训	29	多样化	64
了解已经发生的事情，并为未来吸取		管理层的工资结构	64
教训	29	人力资源功能的现代化	65
防范下一次危机	34	问责制	65
推进监督重点	36	基金组织管理层的问责制框架	65
持续开展的工作	39	诚信热线电话	65
第四章 实现基金组织的现代化	43	2008年执董定期选举	66
治理	45	独立评估办公室	66
份额和发言权改革	45	基金组织的审计机制	66
独立评估办公室报告	45	执董会听取与控制 and 审计有关的事项	68
关于基金组织机构治理的工作小组	46	风险管理	68
		透明度	68
		对外关系和对外宣传	68

专栏

3.1	基金组织的紧急融资机制	24
3.2	基金组织在2009财年作出史无前例的贷款承诺	25
3.3	基金组织非优惠贷款改革的主要内容	26
3.4	基金组织从何处筹资	28
3.5	基金组织的预防性余额是什么?	28
3.6	各国如何向基金组织借款	34
3.7	基金组织的监督重点, 2008–2011年	37
3.8	统计在危机中的重要性	40
4.1	基金组织应对粮食和燃料价格冲击	47
4.2	基金组织在低收入国家中的使命	48
4.3	变化: 应对非洲增长挑战的成功伙伴关系	50
4.4	调整基金组织技术援助的重点	53
4.5	对各非洲技术援助中心的外部评估: 一个成功的故事	54
4.6	专题信托基金: 它们是什么? 其目标是什么?	55
5.1	基金组织总的治理结构	67

表

3.1	基金组织的贷款机制	30
3.2	2009财年在主要贷款机制下批准的安排	32
3.3	2009财年批准的减贫与增长贷款和外生冲击贷款安排	35
4.1	现有的和计划的地区技术援助中心	55
4.2	基金学院培训计划, 2007–2009财年	56
5.1	对基金组织债务逾期6个月或以上的国家的拖欠情况, 按债务类型划分	61
5.2	2008–2012财年行政预算净额, 按主要支出类别划分	61
5.3	关键产出领域占预算支出的比例及产出构成 (2008–2012财年)	63

5.4	基金组织合并行政费用总额 (2008–2012财年)	63
5.5	财务报表中的行政费用	64

图

3.1	2000–2009财年的常规贷款余额	32
3.2	从2000–2009年每年4月30日之前 的各财年期间批准的安排	33
3.3	2000–2009财年的优惠贷款余额	36
4.1	按部门和专题划分的技术援助交付情况	52
4.2	2009财年按部门和地区划分的技术援助交付情况	53
4.3	技术援助交付分布情况: 工作人员、专家, 地区技术援助中心	53

执行董事和副执行董事	70
------------	----

高级官员	72
------	----

基金组织的组织结构图	73
------------	----

注释	74
----	----

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。基金组织财务数据的美元换算值是约数, 是为了方便读者。2009年4月30日, 特别提款权/美元汇率是1美元=0.667632特别提款权, 美元/特别提款权汇率是1特别提款权=1.49783美元。一年前 (2008年4月30日) 的汇率是1美元=0.615847特别提款权, 1特别提款权=1.62378美元。

“billion”表示10亿, “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。

总裁兼执董会主席的致词



基金组织总裁兼执董会主席多米尼克·施特劳斯-卡恩

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186个成员国任命的24名执行董事组成，而理事会则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》代表了执董会对基金组织理事会负责。

世界正在应对大萧条以来最严重的经济衰退。起源于美国住房市场的一个局部的危机已迅速蔓延到全世界，先进经济体、新兴市场和低收入国家无一例外地陷入危机。

各国努力作出政策应对，而基金组织一直处在争论的风头浪尖。我们支持充分利用货币手段，作为第一道防线。早在2008年1月，我们还呼吁采取全球财政刺激措施。我们这样做是因为我们预测私人需求将出现大幅和持久的下降，仅靠货币政策不能缓解。我们建议采取相当于GDP2%的刺激措施，各国已基本上落实。与此同时，我们要求清理银行资产负债表上的不良或受损资产。我们处理金融危机的丰富经验表明，除非这项工作完成，否则金融体系将继续受到束缚，增加需求的努力将被证明是徒劳的。

危机也表明，全球经济需要一个能够迅速调配的有效的消防员，基金组织一直活跃在这一前沿。基金组织帮助各国满足其融资需求，并由此减轻危机的经济和社会代价。国际货币与金融委员会支持将基金组织的贷款能力增加两倍，增至前所未有的7,500亿美元，此外，将对低收入国家的优惠贷款能力增加一倍。为此，基金组织已适应形势作出调整，强调灵活性和危机防范。除了一般性地承诺提供更多预先融资外，我们特别引入了新的灵活信贷额度，向有着非常强劲的政策并且具有持续的实施记录的国家提供大规模不附加政策条件的预先融资。我们还承诺采用更加简化和重点突出的贷款条件，并承诺保护社会安全网。我们对低

收入成员国负有特殊责任，我们正在修改优惠贷款机制，使其更加灵活和有效。

除了我们的贷款活动外，二十国集团领导人表示支持基金组织提供坦诚、公平和独立的监督。随着危机爆发，我们通过提供政策咨询和全球经济预测而处在前沿。我们一直在加强早期预警分析，特别是仔细研究系统性风险、宏观金融联系及各国间的溢出效应，我们也在努力提高基金组织业务的透明度。

我注意到在这次危机中所显示的对多边主义的空前承诺。我们在近期历史上很少目睹这种程度的经济政策合作。我们看到货币领域的协作，看到财政刺激方面的协调，我们现在还看到有迹象表明各国正在采取更统一的方法清理银行的资产负债表。在监督和贷款作用方面，基金组织本身已被证明是多边主义的重要工具。世界经济正在受益：系统性风险已逐渐减少，我们

预计2010年上半年将出现复苏。挑战是保持这种程度的合作，即使危机过去之后。

当然，基金组织的有效性取决于其在全球性成员国中的合法性。充满活力的新兴市场在世界舞台上发挥着更大的作用，这必须体现在基金组织的决策中。因此，国际货币与金融委员会的建议是适当的，即我们应加快份额和发言权改革，更加重视新兴国家和低收入国家。

展望未来，挑战是艰巨的。全球金融危机尚未结束，但各国已在制定退出战略，以便从为抗击危机而实施的空前的政策干预中退出。通过提供关键的分析工作，基金组织协助其成员国制定这些退出战略。尚有许多未被回答的问题，从全球增长引擎、全球失衡的未来到国际金融体系的形态。一如既往，我们随时准备帮助我们的全球性成员国解决这些极为重要的问题。



致理事会的送文函

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2009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2010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2009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，该附录见www.imf.org/external/pubs/ft/ar/2009/eng/index.htm。根据《附则》第20节(c)的规定，由Steve Anderson先生(主席)、Thomas O'Neill先生和Ulrich Graf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。

Dominique Strauss-Kahn

多米尼克·施特劳斯-卡恩
总裁兼执行董事会主席

2009年7月31日

Tbk	165	165	165	165
Indon	990	990	990	990
Indone	550	550	550	550
Perser	900	880	860	870
ka Mul	2550			
	215	225	210	215
akmur	111			
do Tbk	1300	1290	1270	1270
etrind	710			
Realty	190	181	181	181
ndo Tb	2150			
ar Usa	131			
nt Met	690			
do Ut	83			
(Per	3925	3900	3	
Tour	250			
ntert	102			
ama D	1700			
issis	104000			
ima	460			
(468.569/453.825/-14.744)				



第一章 综述

综述

2008—2009年，全球经济经历了前所未有的金融动荡，伴随着几十年来最为严重的全球性经济衰退和贸易崩溃。没有一个国家能够幸免这一经济风暴的影响。基金组织在帮助成员国应对危机所带来的挑战并致力于一个新的、强化的全球金融体系方面发挥了主导作用。为应对这些挑战，基金组织把努力集中在（1）提供成员国所需的政策咨询和及时的资金支持，（2）分析错在何处，其目的是加强金融体系，避免危机再次发生，以及（3）搭建新的国际金融架构的组成部分。与此同时，危机加快了基金组织工作计划的一些内容，并将资源调向以下几个方面：推进监督重点，改革基金组织贷款框架，支持低收入国家，加强基金组织在能力建设领域的活动，改革基金组织机构治理以及增加基金组织资源。实现基金组织现代化的工作在2008财年因基金组织重组而加快，在2009财年继续进行。¹ 基金组织的其他工作则侧重于加强内部问责制和透明度，改革人力资源职能，保障财务和其他业务，以及为基金组织奠定更好的财务基础。

从金融市场动荡到全球性经济衰退

当前全球危机的种子是在高增长和低利率的年代中播下的, 这些年代孕育了过度的乐观情绪和风险行为, 并开始形成广泛的失灵, 包括市场纪律、金融监管、宏观经济政策和全球监督的失灵。在此期间, 全球金融体系得以大规模扩张, 创造出那些似乎能够以较低风险获得较高回报的新的金融工具。而这又受到人们普遍相信“轻度”监管的鼓励。该信念假设, 金融市场纪律会根除那些草率行为, 金融创新将分散风险而不是集中风险。

实践证明这些假设都是错误的, 或者至少是具有误导性的。其结果是外部失衡不可持续地积累; 先进经济体和新兴市场经济体巨大的资产价格泡沫, 特别是在住房市场; 急剧上涨的商品价格; 以及在正规银行体系内外, 杠杆率和风险在关键金融体系大量积聚。

理解本次危机

理解金融危机的原因, 对恢复稳定并避免发生又一次同样规模的危机、建立一个稳健的全球金融体系来说是至关重要的。虽然对危机原因的事后检讨可能持续多年, 但基金组织的初步分析指出以下原因: 全球架构失灵, 未能在危机爆发前提供充分警告(尤其是在对具有系统重要性的发达国家的监督方面), 以及在几个层面的监管失灵:

- 由长期低实际利率和高增长驱动的过度的杠杆运作和风险行为;
- 国内和国际金融监管方法存在不足;
- 监管结构分割;
- 风险披露不充分; 和
- 危机管理和银行解决框架存在薄弱环节。

总的来说, 金融监管机构无能力察觉金融创新繁荣背后隐藏的风险集中和有缺陷的激励机制。市场纪律或监管都未能遏制过去多年积累的由快速创新和杠杆率提高所产生的风险。

关于宏观经济政策, 政策制定者未能充分考虑到日益加大的、导致金融体系和住房市场系统性风险积聚的宏观经济失衡。在国际层面没有实现有效的政策合作, 这加重了不能察觉的日益增长的脆弱性和跨境联系的内在风险。中央银行将重点放在了通货膨胀上, 而没有重视与资产价格高企和杠杆率提高相关的风险。金融监管机构关注的是正规银行业部门, 而不是影子金融体系中积聚的风险。

结果是, 金融危机在2009财年比预期更深入、更迅速地蔓延, 导致了全球产出和贸易出现前所未有的收缩。信贷紧缩和资产价格大幅下降的影响, 通过银行系统快速传递至全球经济的所有部门和各个国家, 并加剧了消费者和商业信心的崩溃。

应对危机的宏观经济政策重点

整个2009财年, 基金组织投入资源, 以满足成员国在资金和政策咨询方面的迫切需要。2007–2008年, 由于食品和燃料价格急剧上涨, 许多国家面临着困难的财政或经济状况, 这使得许多中低收入国家在财年初或其后(这主要是由于金融不稳定蔓延所造成的损害引起)受到了影响。由于金融危机打击实体经济(贸易、产出和就业)并蔓延到世界各个角落, 基金组织主张在国家 and 国际层面采取下列紧急政策:

- 修复金融部门资产负债表——采取有力行动, 为银行注资并清理其资产负债表——如果要让信贷市场运作起来并恢复全球经济增长, 这是至关重要的。除非做了这些, 否则恢复需求的努力有可能动摇。
- 认识到货币政策支持的重要性, 这种支持应适合国内状况。
- 在2009年和2010年采取全球性财政刺激政策。对存在财政空间的发达及发展中国家, 基金组织鼓励它们利用财政空间来促进需求。这场危机凸显了财政空间的重要性, 即在经济衰退期间确保反周期财政政策是可行的。各国已在

2009年兑现了大部分的财政刺激措施，2010年需继续提供支持。

- 大幅增加官方国际融资，以特别缓解新兴市场和低收入国家的压力。2009年4月，二十国集团领导人商定将基金组织普通贷款能力增加两倍至7,500亿美元，并将对低收入国家的优惠贷款资金至少增加一倍，并通过普遍分配特别提款权（SDRs）将全球流动性增加2,500亿美元；² 这些措施也得到基金组织政策咨询机构国际货币与金融委员会（IMFC）的批准。这一承诺帮助提高了信心，需辅之以在国家层面实施行动。

国别援助

2009财年前几个月里，食品和燃料价格的急剧上涨给一些中低收入国家带来了巨大挑战。基金组织采取行动来缓解这些压力，在减贫与增长贷款（PRGF）安排下增加对一些低收入国家的融资，使外生冲击贷款（ESF）更容易获得，调整部分规划以允许更多的财政支出，并举办了一次公开研讨会，来探讨商品价格激增对低收入国家和新兴市场国家经济的影响。2008年年末，执董会审查了与商品价格激增有关的财政补贴的跨国溢出效应和其他效应。

随着金融危机在全球蔓延，基金组织在年中通过提供快速的资金支持（包括利用其紧急融资机制），加大了对成员国的援助（见专栏3.1）。在这一年里，在基

金组织传统的非优惠贷款安排和新设立的灵活信贷额度（FCL）下，执董会批准了对15个国家的658亿特别提款权的资金（见表3.2）。执董会还继续在减贫与增长贷款和外生冲击贷款下批准了新的安排（见表3.3）。截至2009年4月30日，28个成员国的经济规划得到了基金组织贷款安排的支持，承诺额共计18亿特别提款权，而在2008财年结束时，批准了25个成员国的11亿特别提款权的资金。

加强基金组织的作用

2008年，总裁推动根本性改革，调整基金组织的战略视野并增强基金组织业务的活力，以应对本次危机。2008年11月和2009年4月，二十国集团领导人召开会议促进更广泛的经济合作并动员危机的多边应对措施，是进一步的重要动力。特别值得注意的是，二十国集团明确阐述并承诺国际社会所需要的重点宏观政策应对。这些政策与基金组织支持的政策建议相符合。二十国集团“强调基金组织在危机应对方面的重要作用”，基金组织和多边开发银行“应该有足够的资源，以便在克服危机方面发挥作用”。

截至2009年3月，执董会已经批准若干重大改变，这些改变可大大改善基金组织应对政策的性质、及时性和有效性，并使其能够对全体会员国的需求作出果断反应。在这方面，基金组织被推到经济政策辩论和危机解决的中心。这也导致了以下决定的出台，即增加基金组织资源，向受到危机严重影响的国家提供必要



马拉维的烟草收获。

的资金援助。

改革基金组织贷款框架

在此背景下，执董会推进基金组织贷款工具现代化的工作，使之更好地适应成员国不断变化的需要。这涉及政策咨询、贷款条件和融资条件的改变。2009年3月，执董会批准对基金组织的贷款框架进行重大改革。之前，执董会进行了多次讨论，工作人员做了大量工作（从2008年年初开始），以评估和确定能够促使基金组织最好地履行其核心使命的改革。批准的改革包括：使基金组织针对所有借款人的贷款条件现代化，对有着非常强劲基本面和政策的成员国推出新的灵活信贷额度，增加基金组织传统备用安排和优惠贷款机制的灵活性，把非优惠资金和优惠资金的正常贷款限额增加一倍，简化贷款费用和期限结构，以及取消某些很少使用的贷款机制。2009财年，在预防的基础上，执董会在基金组织新的灵活信贷额度下批准了对墨西哥的首笔信贷安排（315亿特别提款权）；2010财年初，在预防的基础上批准了灵活信贷额度下对波兰（137亿特别提款权）和哥伦比亚（70亿特别提款权）的资金承诺。

通过加强贷款工具（包括预防性贷款）并使贷款条件框架现代化，以确保根据成员国政策和基本面的好坏程度确定基金组织资源的使用条件，改革的目的在于鼓励成员国及早向基金组织寻求援助，从而降低危机的可能性或减少危机的最终成本。在大幅增加基

金组织资源的同时，改革提供了一个强大的平台，基金组织可据此作出强有力的反应，以帮助成员国应对目前及未来的危机。

使全球经济和金融体系的基本面恢复正常

基金组织还投入精力来了解危机的来源、范围及后果，并加强与其他国际金融组织，特别是金融稳定委员会的合作。³ 2009年年初，应国际货币与金融委员会的请求，基金组织执董会讨论了工作人员关于危机初步教训的分析。执董会强调了讨论的初步性质，并强调鉴于其使命，基金组织肩负独特的责任来分析当前的危机，并在国家和国际层面上与其他参与方密切合作，以帮助恢复全球金融稳定和经济增长。

由于对引起危机的缺陷（见上文）的相对重要性有着不同看法，执董会认为需在广泛的领域和多个层面采取补救行动，这意味着政策制定者需制定一个雄心勃勃的议程，同时必须采取协调行动。部分源于本次检查，基金组织确定了四个关键领域，以帮助预防未来危机：加强管理、加强监督、加强融资安排及加强国际合作。在这些领域，基金组织发挥着虽不同但关键的作用，并从2009财年开始，着手解决或在适用的情况下促进解决如下问题：

- 加强金融监管，重点是扩大监管范围，以便将引起整体经济和跨境风险的所有活动包括在内。基金组织虽然没有在这一问题上起带头作用，但通过监督过程，可以监督商定结果的



中国江西南昌，工人们聚集在求职市场。

执行情况。需扩大监管范围，以便将对国内经济和国外市场构成风险的所有活动包括在内。需加强市场纪律。正在发起关于减少信用评级机构之间利益冲突并改进投资者尽职调查的倡议。最后，中央银行应检查其系统性流动性储备框架。还应改善主要金融市场的基础设施。

- 调整融资安排，以满足成员国和市场不断变化的需求。必须不断调整基金组织贷款，使其更好地适应各国情况，并鼓励各国及早向基金组织寻求援助。
- 改善双边监督，重点是系统性风险，注意国际溢出效应，并更好地将宏观经济和金融部门工作结合起来。
- 加强国际合作和多边监督。对基金组织而言，治理改革将是增强新兴市场和低收入国家的掌控感并促进全球政策合作这一改革的关键组成部分。具有充分代表性的发言权将赋予基金组织合法性和可信性，从而使其更有效地履行使命。

推动重点监督工作

对国际金融体系和对成员国经济与金融政策进行监督，是基金组织的主要责任领域。为响应全球性危机提出的关注事项，2009财年，执董会加紧努力，以确保基金组织监督活动的充分性和有效性。根据2008年

10月结束的基金组织三年一度的监督检查，执董会首次发表了《监督重点声明》，确定了直至2011年基金组织监督的四项经济重点和四项业务重点。在结束检查的讨论中，执董会大致商定了未来几年基金组织监督的四个重点领域：风险评估、宏观—金融联系、多边视角及外部稳定和汇率评估。在落实确定的重点方面，执董会举行了一次研讨会，以检查把金融部门问题纳入监督工作所面临的挑战。基金组织推进与其他机构进行更密切合作的计划，包括与金融稳定委员会联合开展的早期预警工作。全球性危机显示了需要加强数据透明度，为此，基金组织建立并主持了一个机构间小组，该小组促进对危机下的经济和金融数据需求形成合作性和全球性观点。作为其第一个行动，该小组建立了“全球主要指标”网页，提供二十国集团关于金融、政府、对外和实体部门的数据。最后，在这一年中，基金组织继续开展目前的双边、多边和区域监督活动，包括努力提高基金组织第四条磋商的有效性。

实现基金组织的现代化

虽然帮助成员国应对危机影响并恢复全球金融体系的稳定是今年的主要工作，基金组织仍然注意到有必要继续其现代化的努力，这一工作在2008财年得到了加强。基金组织治理改革是2008财年的一个关键事项，在2009财年议程上继续占据突出的地位。基金组织成员国开始实施执董会于2008年年底批准的份额和发言权改革。执董会成立了一个工作组，以指导并整合

基金组织对独立评估办公室关于基金组织治理报告的响应；基金组织管理层任命了一个由知名人士组成的特别委员会，就基金组织的治理改革提出建议。2009年4月初，国际货币与金融委员会呼吁加快基金组织份额检查，以提高新兴市场和发展中国家在基金组织的发言权。基金组织工作人员制订了一项全面计划，以使民间社会和其他利益相关者参与改革进程。

2009财年，突出并提高基金组织对低收入国家的关注（这是近年来的一个重点领域）显得尤为紧迫。这是由于2008年上半年食品和燃料价格激升，使得发展中国家尤其处于危险之中；随后，源于先进经济体的全球金融市场不稳定的溢出效应最终蔓延到世界其他地方，包括低收入国家（危机“第三波”），这些国家在食品和燃料价格下降后，几乎没有时间得到恢复。在这一年中，执董会重新审议基金组织对低收入国家的工作，清晰阐述基金组织在这些国家所开展工作的任务说明，并讨论了对优惠贷款工具拟议中的改革，以使这些工具更紧密适应低收入国家随危机展开而不断变化的需求。

几年来，基金组织努力提高能力建设活动（向各成员国提供培训和技术援助，以提高它们在技术和其他方面的能力）的针对性，并在尽可能有效利用基金组织资源的情况下，确保这些活动能够发挥最大作用。在这一年中，执董会审查了基金组织的培训计划和技术援助活动。执董会支持通过更多地利用地区培训和技术援助设施使培训分散化，因其既具有成本效益，又为增加灵活性所必需；执董会还批准在提供技术援助

方面进行重大改革，这项改革作为基金组织2008财年重新确定工作重点的一部分而得以启动。执董会还批准了一项新的政策，向各成员国收取使用基金组织能力建设服务的费用。基金组织还进行了新的筹款努力，以支持其能力建设活动，并宣布了了在非洲、中亚和中美洲增设新的地区技术援助中心的计划。

财务、组织结构和问责制

于2008财年开始的、作为基金组织重组工作的一部分而进行的重大改革，使基金组织在2009财年成为一个更为精简、调整了工作重点的机构。在基金组织财务方面，执董会就新的收入模式达成一致，该模式在财年初经理事会批准，为基金组织收入来源的多样化（主要是通过扩大基金组织的投资授权）铺平了道路。执行基金组织经改革的收支框架这一努力在2009财年得以继续。2008财年对收支框架进行了修改，为基金组织奠定了更加稳健和更可持续的财务基础。节余大于预期（主要与2008财年重新确定工作重点这一因素有关），有助于2009财年行政预算的大量节支，执董会批准将节支结转到2010财年。

正当工作人员的数目因2008财年开始的重组而减少时，全球性危机增加了对基金组织工作人员的需求，因此，2009财年基金组织的人力资源工作面临着另一个挑战。2009财年开始的雇用冻结在财年的下半年让位给了加强征聘。由于离职的工作人员数目大于重组的预期目标，因此预算有余地征聘长期工作人员，即使是

在新的、较低的人员配置水平情况下。这也提供了更新工作人员技能搭配的机会,以帮助适应对基金组织劳动力需求的变动,这一变动的部分原因是全球性危机。征聘工作也为基金组织的多样性作出了贡献,2009财年多样性有所改善,特别是在性别平衡和增加代表性不足地区的代表性这两个方面。在继续努力保持足够灵活的、能够满足不断变化的业务需要的人力资源框架的过程中,基金组织推进旨在简化人力资源流程和政策的人力资本管理项目,并在财年即将结束之时推出更为系统的接班管理和领导能力发展方法。

在过去几年工作的基础上,基金组织2009财年的活动沿续了加强问责制、公开性和透明度的趋势。针对独立评估办公室关于基金组织治理的评估(评估找出了在这方面的差距),执董会提出了基金组织管理层问责制框架,并正在开展工作,以确定业绩标准、使用的流程以及如何将评估与激励联系起来。2008年6月开通

的保密的诚信热线,使工作人员和其他人员能以匿名或实名方式报告对工作人员不当行为的指控,由道德办公室跟进。经执董会批准,热线的覆盖范围不久扩大到包括总裁和执董(虽然跟进的机制有所不同)。独立评估办公室继续履行其对基金组织的政策和活动进行独立和客观评估的任务。在这一年里,除执董会围绕独立评估办公室关于基金组织治理评估以及基金组织管理层响应独立评估办公室关于基金组织支持的规划的结构条件评估报告所制订的执行计划展开讨论外,独立评估办公室还在2009财年底发表了一项关于基金组织参与国际贸易政策问题的评估。作为目前加强风险评估和管理努力的一部分,执董会听取了关于基金组织精简和重组所带来的过渡性风险的汇报,并审查了咨询委员会关于风险管理的报告。最后,2009年基金组织透明度实施情况报告显示,基金组织若干透明度措施有所改进,包括几类文件的公布率。



第二章 全球经济与金融市场发展

全球经济与金融市场发展

在经历了2007年源自发达国家市场的严重金融危机之后，2008—2009年，全球经济陷入了自第二次世界大战以来最严重的一次衰退。⁴ 虽然基金组织《2008年年报》强调了金融危机蔓延的风险，在2009财年期间，尽管主要经济体也作出了强有力的政策努力，但这一危机以比人们预料的更快的速度进一步推进。新兴市场和低收入国家，由于其对美国与抵押贷款相关资产的风险暴露有限，因而面对金融压力曾相对安全，但由于国际信贷市场、贸易融资和许多外汇市场也面临严重压力，所以也被卷入了这场风暴之中。