

国际货币基金组织

中国人民银行国际货币基金处 编著



北京工业大学出版社
市场经济与国际市场知识从



中财 B0031546

国际货币基金组织

中国人民银行国际货币基金处 编

北京工业大学出版社

内 容 提 要

本书从多方面介绍了国际货币基金组织,包括该组织的创立与发展,该组织的基本职能,成员国和组织机构,资金来源与帐户设置,贷款方式、种类及条件,向成员国提供的技术援助与服务以及该组织与其他国际经济组织的区别与联系等,同时介绍了中国与该组织的联系与合作。

本书可供金融工作者、经济工作者、大专院校的师生作为对国际货币基金组织的一般了解和专业研究参考之用,也可供对国际金融感兴趣的读者阅读。

国际货币基金组织

中国人民银行国际货币基金处 编

*

北京工业大学出版社出版发行

各地新华书店经销

徐水宏远印刷厂印刷

*

1994年1月第一版 1994年1月第一次印刷

787×1092毫米 32开本 4.75印张 105千字

印数:1~5000

ISBN 7-5639-0338-0/F·36

定价:3.70元

(京)新登字 212 号

《市场经济与国际市场知识丛书》

编 委 会 名 单

主 编 何 方

副主编 张卓元 陈 森 陶 湘

陈德照

编 委 朱义信 童书兴 米裕民

编者的话

党的十四大根据邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论,把建立社会主义市场经济体制确定为我国经济体制改革的目标,这是中国社会主义事业发展过程中具有伟大历史意义的里程碑。

新旧体制的转换刚刚拉开帷幕,奔涌而来的市场经济大潮已开始冲击社会的各个领域、各个阶层,冲击着人们的头脑,改变着长期在严格计划经济体制下形成的旧的思想观念和思维方法。面对新形势下市场经济的挑战,每个人都面临着解放思想和转换观念的任务。

中国已不再是闭关锁国的孤岛,已经成为世界地球村的一员。世界先进的科学技术、先进的经营管理经验和金融资本、各种商品正在进入中国市场,同样,中国在各个领域也已开始进入世界市场,中国和世界正在成为水乳交融不可分割的整体。但是,对于我们要时刻与之联系交往的世界,许多人还是陌生的,在市场经济和国际市场各个领域我们尚缺乏必要的基本知识和实践经验。

因此,各级干部和企事业人员,要想变盲目性为自觉性,不断开拓进取,就迫切需要学习市场经济和国际市场的有关知识,掌握市场经济的基本理论、基本规律,熟悉有关政策和法律、法规等,从而跟上和把握时代的脉搏,制定出适合于市场经济发展的战略和策略,把中国的改革开放和现代化建设推向深入。正是为了配合这种学习的需要,我们在调查研究的基础上,组织国内有关专家编写了这套《市场经济与国际市场

知识丛书》。

本丛书旨在以邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论为指导,依据党的十四大确定的方针路线,坚持理论与实际相结合,历史与现实相结合,系统介绍市场经济和国际贸易、国际金融、国际投资、国际技术转让、跨国经营,同联合国有关的国际组织和各区域性经济联合组织等国际市场知识,帮助读者增进对这些知识的了解。在编写过程中,我们力图在选材和内容上,突出重点,在保证内容全面、完整的前提下,着重介绍和讲清有关的基本理论和基本知识,并尽可能提供一些有代表性的实例和可供操作的材料。在文字表述上,尽量准确、通俗易懂,以使读者通过学习,真正有所裨益。

由于市场经济和国际市场领域十分广阔,涉及到社会生活的各个方面,许多问题尚待进一步研究;同时,由于我们水平有限,编写中疏漏和错误在所难免,恳请广大读者提出批评和建议,以使我们这套陆续出版的丛书不断加以改进、充实和完善。

《市场经济与国际市场知识丛书》编委会

1993年7月

序

1978年,我曾编写过一本题名《国际货币基金组织和世界银行》的小册子,作为探讨研究该国际金融组织的内部参考读物。当时,我国还在国际货币基金组织之外,掌握的资料有限,知情者寥寥,因而内部发行的面也很窄。自1980年我国恢复了在国际货币基金组织合法席位后,十三年已经过去,这些年来,国内越来越多的人在工作中,或是从报刊上,或是在电视新闻里越来越多地接触到这个颇有名气的国际货币基金组织。但是,对于国际货币基金组织究竟是个什么组织,它跟我们有多大关系,认识上还是比较模糊的。不仅一般公众不甚了解,就是许多从事经济金融工作的人们也不是太清楚。

国际货币基金组织是不是一个国际大银行?它能不能像世界银行一样为我们大中企业的项目或者地方上的经济建设提供贷款?它与世界银行有什么区别?它没有像世界银行提供给那么多的贷款,为什么我们还老让它来考察我们的经济?为什么国际上许多经济金融大事经常要由它来挑头?等等。许多人对这些问题常疑惑不解。的确,国际货币基金组织是个比较“玄妙”的机构,从它创建的那一天起就形成了独有的一套特殊而复杂的运行机制。在以后的年代里,多次改革,并没有使它更简化、更透明。相反地,却显得越来越复杂,操作规程和技术也日益繁琐,新创的行话和术语“日新月异”,使得外界更加不易理解,或者把它与世界银行相混淆。这种情况,不仅在我国人中常有所闻,而且就是在国际货币基金组织和世界银

行的所在地美国首都华盛顿,许多市民对盘踞在第十九街上的这两个庞然大物也弄不清楚究竟。

另一方面,国际货币基金组织创建近半个世纪以来,它的职能、作用不断有所发展变化。实践表明,它在国际经济事务中的地位 and 影响都是不可低估的。

随着我国深化改革和扩大开放,随着与世界经济的进一步密切结合,我们同国际货币基金组织这个最重要的国际金融组织间的关系越来越多。近年来在我国恢复关税贸易总协定缔约国地位的谈判中,屡屡涉及国际货币基金组织的原则规定问题,就是一例。在当前形势下,为适应社会上更多了解国际金融组织的需要,出版这本适合广大读者的知识丛书是十分适时和必要的。

这本书是中国人民银行总行基金处的同志根据我国在国际货币基金组织恢复席位以来多年的工作实践和历年积累的资料集体编写而成,对该组织的创建发展、职能作用、业务活动,等等,从原则到具体,都作了较全面的介绍,可供一般了解和专业研究参考之用。当然,有关国际货币基金组织的其他方面的问题还很多,不可能在这本书里都涉及到。

本书作者是:第一章,何建雄;第二、四、九章,王晓蕾;第三章,张杰;第五章,郑红;第六章,吴红卫;第七章,王燕之;第八章,刘争鸣;第十章,黄兴海;第十一章,宋建奇;附录,张杰。朱忠同志仔细阅读了书稿,并提出了许多宝贵意见。

中国驻国际货币基金组织前执行董事

戴乾定

1993年7月

目 录

编者的话	(1)
第一章 概况	(1)
第一节 国际货币基金组织的创立及其历史背景	(1)
第二节 基金组织的宗旨及成员国的行为准则	(4)
第三节 成员国的权利和义务	(6)
第四节 基金组织作用的演变	(9)
第二章 国际货币基金组织的基本职能	(17)
第一节 汇兑安排	(17)
第二节 汇兑措施	(20)
第三节 监督	(22)
第三章 成员国和组织机构	(27)
第一节 成员国的资格	(27)
第二节 份额与投票权	(28)
第三节 理事会	(31)
第四节 执董会与选区(Constituency)	(32)
第五节 临时委员会和发展委员会	(34)
第六节 二十四国集团	(35)
第七节 总裁、工作人员与机构设置	(38)
第四章 资金来源与帐户设置	(41)
第一节 普通资金	(41)
第二节 基金组织的借款	(42)
第三节 业务预算	(47)
第四节 帐户的设立	(49)

第五章 基金组织贷款的概况	(51)
第一节 贷款目的——支持成员国国际收支调整 ..	(51)
第二节 贷款方式——购买与购回	(53)
第三节 贷款的货币选择	(57)
第四节 费用与酬金	(59)
第六章 贷款的种类	(62)
第一节 贷款的基本种类	(62)
第二节 特殊的优惠贷款——结构调整贷款 与扩大的结构调整贷款	(69)
第七章 使用基金组织贷款的条件	(77)
第一节 基金组织贷款的性质和目的	(77)
第二节 贷款标准与分阶段提款	(79)
第三节 基金组织贷款的指导原则	(81)
第八章 特别提款权(Special Drawing Rights,SDRS)	(90)
第一节 创立特别提款权的目的是	(90)
第二节 特别提款权的定值	(91)
第三节 特别提款权的用途	(93)
第四节 参加者与持有者	(94)
第五节 分配与撤销	(94)
第六节 交易与业务	(96)
第七节 补充头寸	(97)
第八节 利息、使用费与摊款.....	(98)
第九章 技术援助与向成员国提供的服务	(99)
第一节 技术援助	(99)
第二节 国际货币基金学院及联合维也纳学院.....	(101)
第三节 编制并提供世界经济统计报告.....	(104)

第四节	出版物·····	(106)
第十章	基金组织与其他国际经济组织的关系·····	(110)
第一节	基金组织与世界银行·····	(110)
第二节	基金组织与关贸总协定·····	(115)
第三节	基金组织与其他专门组织的关系·····	(120)
第十一章	中国与国际货币基金组织的合作·····	(124)
第一节	中国席位的恢复与选区安排·····	(124)
第二节	贷款·····	(125)
第三节	技术援助和人员培训·····	(126)
第四节	会议与磋商·····	(127)
附录	各成员国在基金组织中的份额和	
	投票权(截至 1993 年 3 月 16 日)·····	(130)

第一章 概况

第一节 国际货币基金组织的 创立及其历史背景

国际货币基金组织(以下简称基金组织)成立于 1945 年 12 月 27 日。它是特殊历史条件下的产物。

恢复国际货币体系是第二次世界大战后重建经济的一项重要目标。20 年代主要工业国家曾试图恢复被第一次世界大战破坏的金本位制。但是,当时所确定的汇率,尤其是英镑汇率,没有充分反映 1914 年后价格和成本的各种变化。因此,大多数工业国家的国际收支状况趋于恶化,而且过高的失业率难以为继。接着,30 年代世界经济进入空前的大萧条。商品价格暴跌,国际贸易严重萎缩。许多国家纷纷采取竞争性通货贬值、多重汇率或直接限制进口和其他国际交易等以邻为壑的政策,更加剧了严重的世界经济危机。1939 年,第二次世界大战的爆发迫使几乎所有国家对各自的国际支付和储备实行严格的控制。

鉴于战前金本位制崩溃后国际货币体系的长期混乱及其严重后果,美、英等国家早在第二次大战结束之前就开始探讨战后经济合作计划。而建立新的国际货币安排则是最先提出的主要任务。经过几年的酝酿和反复争议,参加联合国会议的

45 个国家的代表^①，于 1944 年 7 月 1 日在美国新罕布什尔的布雷顿森林召开了具有历史意义的联合国货币与金融会议，通过了“国际货币基金协定”和“国际复兴开发银行(世界银行)协定”。

在布雷顿森林会议之前，国际社会在设计一个开放和稳定的货币体系方面已作了大量准备工作。以美国助理财政部长怀特和著名英国经济学家凯恩斯的姓氏命名的“怀特计划”和“凯恩斯计划”，分别于 1940 年和 1941 年开始酝酿。凯恩斯提议建立国际货币(或清算)联盟，各成员国中央银行都要在这个组织开立帐户，同时创立一种国际货币作为这些帐户的计值货币单位，其币值由国际货币联盟决定和调整。成员国可以用黄金换取这种国际货币。成员国货币的汇率都与这种国际货币挂钩，未经国际货币联盟理事会许可，不得变动。成员国有国际收支上的需要时可以对联盟负债，以透支的形式取得支持。

怀特计划涉及内容较多，包括了后来的基金组织和世界银行的许多职能，提出了基金组织的概念，该计划中有关基金组织的宗旨包括：稳定成员国汇率；促进成员国之间的资本流动和国际债务清算；减轻国际收支失衡、减少外汇管制和贸易壁垒等。怀特建议的国际机构由成员国以认缴份额的形式来捐资设立，一部分以黄金认缴，另一部分以成员国各自的货币认缴。他还建议任何成员国可以在事先规定的限额内购买任

① 这 45 个国家是澳大利亚、比利时、玻利维亚、巴西、加拿大、智利、中国、哥伦比亚、哥斯达黎加、古巴、捷克斯洛伐克、丹麦、多米尼加、厄瓜多尔、埃及、萨尔瓦多、埃塞俄比亚、法国、希腊、危地马拉、海地、洪都拉斯、冰岛、印度、伊朗、伊拉克、利比亚、卢森堡、墨西哥、荷兰、新西兰、尼加拉瓜、挪威、巴拿马、巴拉圭、秘鲁、菲律宾、波兰、南非、苏联、英国、美国、乌拉圭、委内瑞拉和南斯拉夫。

何其他成员国的货币。联合国的任何成员都可以加入该机构，前提条件是，承诺取消一切外汇管制（经基金组织同意的除外）和采用固定汇率。如果为了纠正“根本性失衡”而需要调整汇率，则必须征得基金组织的同意。这个基金组织由一个执行董事会（以下简称执董会）来管理。

联合国货币与金融会议于 1944 年 7 月 1 日召开，7 月 22 日结束。在当时美国政治经济实力占绝对优势的背景下，会议最后通过的协定，基本上是以美国的“怀特计划”为基础的。当初尽管基金组织和世界银行的协定已经拟就，但是与会者把这次会议达成的协议视作只是试验性的，而且不想把布雷顿森林体系建成一种僵硬的体制，而是希望这一体制对于各国在争取宏观经济政策目标，尤其是争取充分就业方面，比过去的金本位制有更大的灵活性。英国政府尤其希望减少国际收支对其就业政策的制约，因此，大力主张建立一种允许成员国政府通过调整汇率，而无需采取过分紧缩政策，来纠正国际收支的国际货币体系。关于对付国际收支失衡的问题，会议提出了几种方法：如出现“根本性失衡”，可以调整汇率；如遇暂时性失衡，成员国可使用基金组织的资金，避免因调整国内政策而引起太大震动；如出现资本外逃，可控制资本流动。必要时，还可用外汇限制，甚至贸易壁垒等控制手段，但前者必须经基金组织批准，后者必须经主管贸易的国际机构（即后来成立的关税与贸易总协定）批准。

会议达成的新的协议是：各成员国的汇率，必须在基金组织的指导下，与其他成员国协商而定。单方面措施将由多边合作与磋商取代。从这点上说，布雷顿森林会议的一大突破是成员国在汇率政策方面放弃部分主权，以此换取加入基金组织的好处。

1945年12月27日,29个国家的代表在美国国务院举行仪式,正式签署了基金组织协定。由于签字国家的总份额已超过总份额的65%的法定要求,协定即日起正式生效。(其他参加布雷顿森林会议的国家,除苏联以外,于1963年3月28日以前先后签署了协定,成为正式成员。苏联直到1992年解体以后,才由各共和国单独申请加入。)于是布雷顿森林体系宣告成立。归纳起来,这个体系有三个主要内容:一是确立可以按固定价格(每盎司35美元)兑换黄金的美元为国际货币;二是实行可调整的固定汇率制,即成员国货币与美元保持固定汇率,但在国际收支失衡时可以在得到基金组织的批准后调整;三是成员国可以通过两个途径调整国际收支:使用基金组织贷款以弥补逆差(但是必须满足基金组织提出的调整经济政策等条件);调整汇率以纠正“根本性失衡”。

第二节 基金组织的宗旨及成员国的行为准则

基金组织成立时制订了六条宗旨:

1. 通过设立一个就国际货币问题进行磋商和合作的常设机构,促进国际货币合作。
2. 促进国际贸易平衡地发展,并借此提高和保持高的就业率和实际收入水平,开发所有成员国的生产性资源,以此作为经济政策的主要目标。
3. 促进汇率的稳定,保持成员国之间有秩序的汇兑安排,避免竞争性通货贬值。
4. 协助建立成员国之间经常性交易的多边支付体系,取消阻碍国际贸易发展的外汇限制。

5. 在有充分保障的前提下向成员国提供暂时性资金融通,以增强其信心,使其有机会在无需采取有损于本国和国际繁荣的情况下,纠正国际收支失衡。

6. 根据上述宗旨,缩短成员国国际收支失衡的时间,减轻失衡的程度。

基金组织成立以来,已对协定作过三次修改,但是上述宗旨依然如初。由此可见,近半个世纪以来,虽然世界经济和政治格局均发生了巨大变化,但是国际货币合作的重要性并未因此而弱化。相反,新成员国的增加,正好说明,随着国际经济关系的发展,经济、贸易和投资往来及相互依赖性增加,这种国际货币、汇率政策的合作和协调显得尤为重要了。

基金组织的宗旨是通过规范成员国在金融政策方面的行为来实现的。根据上述六条宗旨,基金组织制定了成员国必须遵守的行为准则。它要求成员国稳定汇率,维持与其他成员国之间有秩序的汇兑安排,避免竞争性通货贬值,建立自由的国际支付体系,即实行货币自由兑换并取消外汇限制。遵守这些准则本身并非目的。稳定汇率、取消外汇限制和实行货币自由兑换的具体目的是要实现充分就业和最大限度地开发生产性资源。这也是二次大战结束时几乎所有国家公认的主要目标。

这些目的与手段的关系从逻辑上讲是比较清楚的。如果成员国在国际金融关系中均能信守准则,这将促进国际贸易和投资的增长。具体地说,基金组织的宗旨体现了这样一种关系:固定汇率、汇兑自由与多边贸易和支付体系是开展国际金融合作,促进国际贸易和投资的最佳基础。而国际贸易和投资的增长又是促进成员国实现充分就业和经济发展这一更高目标的重要条件。换言之,这种新型合作是要一改昔日以邻为壑的局面,使本国目标与国际目标相一致。

因此,综上所述,基金组织的职能可以归结为两个方面:一是通过制订和实施国际金融和货币事务中的行为准则来行使其管理职能;二是通过向成员国提供资金融通行使其金融职能。

第三节 成员国的权利和义务

为了保证基金组织有效地行使其职能,实现其宗旨,协定中明确了成员国的权利和义务。

协定第四条规定了成员国在汇兑安排方面的义务。为了保证汇兑安排的秩序,促进汇率的稳定,各成员国必须与基金组织及其他成员国合作;努力使本国经济和金融政策适应经济有序增长和物价稳定的需要;维护有秩序的经济和金融基本条件,防止出现大的震动;避免操纵汇率;实行与基金组织宗旨相一致的汇兑政策;有关汇兑安排的任何变化必须及时通知基金组织。成员国可选择一个或几个特别提款权或除黄金以外的计值工具为本国货币的比价货币;也可以选择其他成员国的货币作为本国货币的比价货币;还可以选择其他与基金组织宗旨一致的汇兑安排。成员国国内不同区域可以有不同的货币,但都受协定的约束。这一条还规定成员国必须接受基金组织对汇兑安排的监督;基金组织必须向成员国提出有关汇率政策的具体指导原则。

协定第八条规定了成员国的一般义务:

1. 未经基金组织许可,任何成员国不得对经常性交易的支付实行限制。

2. 任何成员国不得实行歧视性汇兑安排。如果某个成员国的这种安排是经基金组织同意的过渡性措施,那么,该成员