

国际收支统计方法探讨

刘恩裕

一、国际收支统计的基本方法

现代国家对本国的国际收支进行统计，是利用复式记帐原理，通过国际收支平衡表来进行的。国际收支平衡表是将本国一定时期内（通常为一年）各项对外指标和金额分类编制的表格，它可以反映一个国家对外收支的现状和构成，是国家决定财政经济内外政策的主要参考资料之一。

国际收支平衡表内容包括一个国家在一定时期内的全部国际经济交易。由于国际经济交易有多种形式，所以不可能把所有的交易都列在一张平衡表上，而需要按性质将其分类，以便从大的方面反映最基本的交易类型和不同层次的交易情况。

国际货币基金组织为了使各国采用一致的分类标准，有利于开展国际收支统计，参照大多数国家对外交易的一般惯例，提出了一个标准格式。各国的国际收支平衡表的结构，虽然与此不尽相同，但基本上都是参照这个标准的。

下面结合国际收支平衡表的标准格式，对其中一些重要项目的内容作一介绍。

国际货币基金组织提出的“国际收支平衡表”的标准格式如下：

贷方 借方

一、经常项目

1. 商品、劳务和收益

商品

货运

其他运输

客运

港口劳务等

旅游

投资收益

直接投资收益

再投资收益

已分配收益

其他收益

其他商品、劳务和
收益

官方

私人

2. 单方转移

私人

移民的转移

私人汇款

其他

官方

官方间

其他（居民官
方）

其他（外国官
方）

二、资本项目

1. 资本（不包括储备）

直接投资

本国在外国

外国在本国

证券投资

政府债券

其他债券

其他资本

长期资本

短期资本

2. 储备

贷方 借方

贷方 借方

货币黄金
特别提款权
在基金组织的储备
头寸
外汇资产
其他债权
基金组织的贷款使用

国际收支平衡表中的各种经济交易分为两大类：一类是商品和劳务的交易，又叫实际资源交易，归入经常项目；一类是收入和金融的交易，又叫金融和资产的交易，归入资本项目。这两大类交易实际是同一经济活动中运动方向相反的两个方面。一方面是物的流动；另一方面是相应的资金的流动。所以说，经常项目反映了物（商品、劳务）的流动，资本项目反映了钱（资金）的流动。在这两大类下面，根据交易的性质和特点，又进一步划分为若干种类和细目。

（一）经常项目：这是国际收支平衡表中最基本、最重要的项目。下面分为“商品、劳务、投资收益”和“单方转移”两大类。

有的国家在对“商品、劳务和投资收益”进行分类时，又把它分为有形贸易和无形贸易。前者指物质形态的商品，后者指非物质形态的劳务和投资收益。

商品是构成居民和非居民之间交易的最大类别。除少数情况外，一切可以移动的、其所有权在居民和非居民之间发生了变化的货物，都可以构成商品。对商品进行统计时，进出口商品都按出口国的离岸价格计价。

劳务是指各种服务，包括运输、旅游、银行、保险、投资收益等。在很多国家，劳务收入是一项很重要的国际经济收入，其金额甚至超过了贸易的收入。

劳务中的货运是指伴随商品的移动而发生的劳务，包括运费、货运保险和入仓、装

卸、搬运、包装等。对货运收支的统计办法有很多种，一般原则是作为进口国的支出来看待。

其他运输主要指客运、港口劳务、运输工具的包租和杂项运输。其中客运是指把乘客从一个国家运送到另一个国家所提供的一切劳务，即国际客运，不包括旅游者在—个国家内旅游时，所享受的交通运输劳务。

旅游，是指旅游者个人在一个国家逗留期间，从那里得到的供自己使用或赠送别人的货物和劳务。例如：宿费、膳食、娱乐、交通、礼品、纪念品等所花的费用。

投资收益，又称“收入”，包括对外国进行金融投资所得的收入。投资收益可以进一步分类为直接投资收益和其他投资收益，其中直接投资收益又可分为再投资收益和已分配收益。

再投资收益，是在直接投资企业中已分配给国外投资者，但未汇出的收益，和未正式分配的收益中，国外投资者应得的份额。这部分收益因为尚在企业内，可以看作是投资者向企业增加了投资。在记录时，不仅要记入投资收益项内，还要同时记入资本项目的直接投资项目内，表示外国投资者资产的增加（或居民所在国对外负债的增加）。如果一个直接投资企业发生了亏损，那么外国投资者分摊的亏损份额，应以负数记入再投资收益借方。而本国对外进行直接投资，分摊的亏损份额，也以负数记入再投资收益的贷方。这种方法类似于会计上的冲减法，目的是再投资收益的贷方和借方，分别用来反映居民和非居民进行直接投资的净收益。

已分配收益，指直接投资者从直接投资企业分得的现金、实物和已汇出的任何收益。

其他投资收益，包括一个国家的各级政府从存款、股票、债券、贷款和其他方面收入的股息，以及他们向国外支付的股息、利息等。

其他商品（货物）、劳务和收入包括使领馆向驻在国支付的各种费用。如广告费、专利费、金融劳务（银行手续费）、非商品保险等。

经常项目的第二大类是：“单方转移项目”。这是一个特殊的项目。这个项目所包括的交易，都是单方面无需等价交换或偿还的交易。这些交易事实上在商品、劳务或资本项目里都已作了单方面的记录。例如，无偿援助的物资已经包括在商品里，捐赠的现款已经列入资本项目的储备里，自愿撤销的一笔债权已经列入资本项目的相应项目里。按复式记帐的原理，必须设立一个具有抵消性质的帐目，否则国际收支表就会不平衡。单方转移项目，就是具有抵消其它项目中已作单方面记录的那些交易的一个对应账目。

（二）资本项目：资本项目包括资本的输出输入，债权、债务的变化以及储备资产的增减等。

（1）资本项目按形式可以分为直接投资、证券投资、其它资本和储备资产四类。前三类可以按资本的流动程度分为长期资本和短期资本。

直接投资，指投资者为了取得企业管理中的有效发言权，对另一个国家的企业进行的投资。

证券投资，包括长期债券和未列入直接投资和储备资产项目中的公司股本。其中包括政府债券、国际组织债券和公司的股票、债券等。在进行国际收支统计时，不按票面价值，而是按购进或出售时的价值计算。

其他资本，指直接投资、证券投资和储备资产以外的一切资本交易。

此外，长期资本和短期资本是对上述三种形式的资本的再分组。长期资本指原规定偿还期限在一年以上或未定偿还期的资本，包括直接投资、证券投资、政府间的贷款、国际金融组织贷款超过一年的贸易信用等（但国际货币基金组织的贷款按照惯例列入

储备）。短期资本指即期付款的资本或合同规定偿还期在一年或一年以内的资本。

（2）储备，是在一个国家的对外经济贸易中有着十分重要作用的资本。它一般用来弥补或调节国际收支不平衡，同时用作维护国家信誉、向国外借款的基础。哪些资本可以构成储备，世界上并没有统一的规定，各国储备包括的范围往往不一致。比较明显的是货币黄金、特别提款权、在基金组织的储备头寸。

二、国际收支平衡表的编制原理

国际收支平衡表是根据会计中的复式记帐原理编制的。就是从某一经济交易的两个方面进行记录，并将相同的数额同时记在贷方和借方的帐上。国际收支统计与上述方法相同。例如商品出口，分别在贷方的“出口”（商品的减少）和借方的“对外资产的增加”项目都要记录；若发行外债，在贷方的“对外长期负债增加”和借方的“对外短期资产（现金、存款）的增加”项目上记录。

但在国际经济交易中，有一类交易是“单方转移项目”，简称“转移”。因为是单方面的转让，所记的帐目只有一方。这就要人为地设立一个帐目，用来抵消转移的商品或资本等，以便使借贷平衡。当它要抵消的是借方帐目，就以贷方帐目出现；反之，则以借方帐目出现。

按照复式记帐制记录的结果，每一项国际经济交易都表示为金额相等的借贷两方。当我们把所有交易的借方和贷方都综合到一张表上的时候，全部项目的贷方之和与借方之和也必然是金额相等的两方。因为表内贷方之和与借方之和相等，所以达到了平衡。这就是国际收支平衡表平衡的基本原理。

但是，一个国家的国际收支总是不平衡的，不是收大于支，就是支大于收。那么，怎样才能既表示国际收支的这种不平衡的情况，又能使国际收支平衡表达达到平衡呢？为

为了更好地反映国际收支的状况，人们常用一条水平线把国际收支平衡表的全部项目划分为两部份。一部分叫线上项目，包括经常项目和储备以外的资本项目；另一部分叫线下项目，包括资本项目中的储备项目。线上项目所包括的交易与线下项目所包括的交易具有两种不同的性质，线上项目中的交易称自发性的交易，这种交易纯粹是为了经济上的某种目的而自动进行的，如商品、劳务的输出输入等。线下项目的交易称之为调节性交易，这类交易是对自发性交易的反应。当自发性交易收支不能相抵时，就用这类交易来弥补差额，人们所说的国际收支差额，指的就是线上项目所有自发性交易收支抵消后的差额。这个差额如果表现为“净贷”则为“顺差”；若为“净借”则为“逆差”。线下项目的净差额则为储备项目的增减额。净借额则为储备的增加额，净贷额则为储备的减少额。

线下项目的资料，也就是储备资产的增减额，通常是来自中央当局（中央银行）的统计资料，比较可靠，一般都不再调整。而线上项目的资料则是通过海关、银行、政府部门的报告，或是通过向一些企业等单位发函等方法取得。其中有部分资料还要运用各种方法推算或估算。因此，对调查来的资料要按照国际收支核算的概念和原则加以检验，对不符合规定的资料要进行调整，如价格、汇率和记录时间的调整等等。

尽管如此，各国在搜集资料的过程中，仍然不能避免错误和遗漏发生。这是因为国际经济交易的种类很多，交易很分散，各种资料很难搜集齐全，搜集到的资料本身也会存在错误。由于错误和遗漏的存在，会使国际收支平衡表出现不平衡，也就是会出现国际收支总差额和储备资产增减额在金额上不相等的现象。为了解决这个问题，人们增设了一个项目叫“错误和遗漏”。这个项目一般放到数字相对不可靠的那部分里，也就是

放在线上项目里。根据线上项目的合计数与线下项目的合计数（一般是储备资产的增减额）的对比，来调整线上项目数字。即将两数的差额作为误差和遗漏列入线上项目相应的贷方或借方。这样调整出来的线上项目的合计数，就是国际收支平衡表的总差额，也就是国际收支的总差额。它反映了一个国家在一定时期内国际收支总的情况。以上所述，就是编制国际收支平衡表的一般方法。

三、国际收支统计分析

国际收支统计分析，是一项很复杂、很艰巨的工作。搞好国际收支统计分析，除了需要掌握统计分析的一般原则以外，总的来说，还需要注意掌握以下几条原则：

（1）国际收支统计分析，要加强对影响国际收支平衡的基本因素的分析。要全面掌握国内经济中对国际收支平衡有制约作用的因素。除此之外，还要密切观察世界经济形势的发展变化和世界经济结构的变化，找出这些变化与国际收支平衡之间的相互关系。

（2）国际收支统计分析，要深入研究国内有关政府部门在解决国际收支平衡方面所采取的各项具体政策，同时还要有重点地研究世界主要国家在平衡国际收支方面的对策，估计这些对策对国际贸易和国际资本的流动将总的产生哪些影响。

（3）国际收支统计分析，要充分利用国际收支平衡表和按照国际收支平衡表编制的国际收支统计资料。国际收支统计表从统计分析的角度来看，还有以下特点：①国际收支平衡表中的各个项目，事实上是将各种国际经济交易按一定的性质进行的分类，各个项目本身就是对所包括的经济交易的说明。②可以利用国际收支平衡表来编制各种分析性的差额表，以便从各个侧面作出说明。

（4）国际收支统计分析，要注意深入实际，把统计数字和各种具体情况结合起来。