

吉布提中央银行

2020 年度报告

目录

第一部分 国际经济环境与吉布提经济形势

第一章 国际及地区经济与金融环境

一、国际经济背景

1-1 全球经济增长

1-2 世界经济展望

二、区域经济表现

2-1 埃塞俄比亚

2-2 厄立特里亚

2-3 索马里

2-4 也门

第二章 吉布提经济

一、第一产业

1-1 农业

1-2 畜牧业

1-3 渔业

二、第二产业

2-1 电力

2-2 水

三、第三产业

3-1 港口运输

第二部分 预算、货币和对外部门

第一章 公共财政状况

一、收入与捐赠

1-1 预算收入

1-2 捐赠

二、全部支出

2-1 日常支出

2-2 投资支出

三、预算结余

第二章 货币与信贷

一、货币

1-1 货币供应量

1-2 主要货币抵偿物

二、信贷机构

2-1 信贷机构业务变化

2-2 信贷机构的收支情况

三、银行贷款

3-1 不同期限银行贷款的分布

3-2 不同币种和受益人的银行贷款的分布

3-3 贷款成本的变化

第三章 对外部门

一、收支平衡

1-1 往来账户

1-2 贸易差额

1-3 服务差额

1-4 收入差额

1-5 转移支付差额

1-6 资本账户

1-7 金融交易账户

二、对外头寸总额

三、公共外债

3-1 债务总额

3-2 偿债

第三部分 中央银行业务活动

一、央行管理层

二、人力资源管理

三、货币工具管理

四、统计处的活动

五、财会处活动

六、金融情报处

七、银行监管处

八、研究处

九、司法处

十、国家支付系统负责部门

词汇表

AID: 吉布提国际机场
ASEAN: 东南亚国家联盟
BAD: 非洲开发银行
BCD: 吉布提中央银行
BMCE: 摩洛哥外贸银行
BID: 伊斯兰开发银行
BRED: BRED 大众银行
CAF: 到岸价格（成本、运费加保费）
CE: 贸易集团
CPEC: 吉布提大众储蓄与信贷银行
COMESA: 东部非洲与南部非洲共同市场
DCT: 多哈雷集装箱码头
Dollar US: 美元
EURL: 单人有限责任公司
FDJ: 吉布提法郎
EDD: 吉布提电力公司
FAD: 非洲开发基金
FADES: 阿拉伯经济与社会发展基金
FAO: 联合国粮食及农业组织
FATF/GAFI: 反洗钱金融行动特别工作组
FOB: 离岸价格
FMI: 国际货币基金组织
FSD: 沙特发展基金
FSSR: 金融部门稳定性审查
GSBF: 法语国家银行监管组织
HDTL: 吉布提地平线码头有限公司
IDA: 国际开发协会

IDE：外国直接投资
IGAD：东非政府间发展组织
INSD：吉布提国家统计研究所
LBC-FT：打击恐怖主义洗钱和筹资
MB：预算部
MCM：国际货币基金组织资本与货币市场部
MEFIP：经济、财政与工业部
MENAGAFI：中东和北非金融行动集团
Mwh：兆瓦时
M³：立方米
OCDE：经济合作与发展组织
ONEAD：吉布提用水与清洁卫生国家办公室
OPEP：石油输出国组织
PDSA：吉布提港股份公司
PEG：国际投资头寸
PIB：国内生产总值
SARL：有限责任公司
SRE：对外关系处
SRF：金融情报处
SSB：银行监管处
TM：公吨
TOFE：国家财政运营表
TRACFIN：打击非法金融活动情报处理和行动中心
TVA：增值税
UEM：经济货币联合体

序言

由于新冠疫情严重影响全球经济，2020 年对全世界而言尤其具有挑战性。疫情造成的巨大而残酷的冲击，导致大多数活动停止，使世界经济陷入衰落，造成近四十年来最严重的衰退，下降达 3.2%。然而，如果没有政府采取特别措施支持本国经济，情况可能会糟糕得多。

在这一背景下，发达经济体的国内生产总值平均增长率从 2019 年的 1.6% 变为 2020 年的 -4.6%。在这些国家中，美国的增长率从 2019 年的 2.2% 变为 2020 年的 -3.5%，欧元区从 2019 年的 1.3% 变为 2020 年的 -6.5%。同期，新兴国家和发展中国家的平均增长率从 3.7% 变为 -2.1%。

例外的是，作为最早受到疫情影响的国家，中国在 2020 年实现了 2.3% 的正增长，但与 2019 年实现的 6% 的增长率相比有所下降。

大多数非洲国家迅速实施全国封锁，以遏制病毒传播，防止该地区遭受最严重的危机。这些措施对于挽救生命至关重要，但是加剧全球经济衰退并对当地经济产生了强烈影响，以至于撒哈拉以南非洲地区的经济活动在 2020 年出现异常衰退，为有史以来最糟糕的结果，-1.8%。

另一方面，由于发达国家（-9.2%）和新兴国家与发展中国家（-6.7%）的贸易崩溃，2020 年货物和服务贸易量收缩 -8.3%。国际贸易受到封锁国家需求减少、全球生产链中断和临时运输限制的阻碍。涉及密切社会联系的部门受疫情影响最为严重，而制造业则表现更好。

在另一层面上，全球经济活动的收缩对某些群体的就业和收入产生了特别负面的影响。青年、妇女和受教育程度相对较低的工人以及非正规经济从业者通常受到的打击最大。

疫情可能会大大加剧收入不平等。据估计，与疫情前的预测相比，2020 年新增近 9500 万极端贫困人口。

此外，发展前景不仅取决于抗击疫情的结果，还取决于为有效限制这场前所未有的健康和经济危机所造成的持久损害而采取经济措施的能力。

2020 年期间采取的广泛公共支助措施大大减轻了疫情的经济和社会影响，具体措施主要包括：i) 中央银行注入流动性和发放贷款；ii) 以转移支付、工资补贴和现金或粮食援助的形式向家庭和企业提供援助；iii) 获得信贷的支助机制；等等。

然而，全球发展前景存在很大的不确定性，未来的发展将取决于：1) 疫情变化，2) 政府采取的措施，3) 金融状况和大宗商品价格的变化，4) 经济适应疫情造成的障碍的能力。

这些因素的起落，以及与每个国家具体特点的关系，将决定复苏的速度和中期结果。尽管如此，预计 2021 年全球经济增长率达到 6%，到 2022 年放缓至 4.9%。

在国内方面，继 2018 和 2019 年分别实现 8.4% 和 6.6% 的强劲增长后，2020 年由于疫情影响宏观经济形势恶化。

在这种情况下，得益于从第三季度开始的活动复苏，特别是在建筑、贸易和能源部门，2020 年国内生产总值增长仅为 1.2%。消费价格总体水平下降，通货膨胀率从 2019 年的 3.3% 下降至 2020 年为 0.3%。

政府实施的复苏计划减轻了 2020 年疫情造成的灾难性后果，预计有助于恢复未来几年的增长速度。因此，随着经济活动恢复正常，预计 2021 年和 2022 年分别增长 7% 和 7.8%。

然而，公共财政受疫情影响严重。一方面，2020 年收入损失估计为 107 亿吉郎；另一方面，疫情管理造成额外支出增加 138 亿吉郎（占国内生产总值的 2.2%）。因此，公共赤字在国内生产总值的占比从 2019 年的 0.9% 上升到 2.1%。

在金融部门方面，中央银行在国家团结计划的框架内与政府协调应对。中央银行支持银行和其他金融机构实施业务连续性计划，支持为受疫情影响的部门提供经济扶助。此外，银行和金融系统在 2020 年未受到现金流和流动性压力的影响。

到 2020 年底，货币供应量增长 19.4%，达到 4544 亿吉郎，而 2019 年 12 月末为 3806 亿吉郎。这一增长是由于货币总量 M1（法定货币和活期存款）增长 8.1%，外币存款增长 42.2%。

货币发行的覆盖率从 2019 年的 107% 略降至 2020 年的 105%。

对经济的债权从 2019 年的 1400.36 亿吉郎增加至 2020 年的 1490.13 亿吉郎，涨幅达 10%。这是由于在此期间对公共部门的信贷从 173.37 亿吉郎增加到 308.11 亿吉郎。由于疫情影响，国民经济放缓，私营部门信贷下降 3.7%。

2020 年银行部门业务较 2019 年底增长 19.9%。2020 年资产总额达 5496.91 亿吉郎，2019 年为 4583.97 亿吉郎。这一增长主要得益于银行间业务（+20%）和客户贷款（+18%）。

尽管国民经济放缓，但由于中央银行在疫情背景下要求各行不分配股息，信贷机构继续加强资本金水平（2019 年至 2020 年期间增加 66.81 亿吉郎）。

在对外方面，吉布提共和国的经常账户余额在 2020 年盈余 651 亿吉郎，与 2019 年盈余 1002 亿吉郎相比有所恶化。这一变化与贸易差额（-11%）和服务差额（-25%）恶化有关。

吉布提的外债余额从 2019 年的 3832.06 亿吉郎增至 2020 年的 4271.37 亿吉郎，涨幅为 11.5%。增长原因是公营企业（+303.97 亿吉郎）和国家的对外借款（+135.33 亿吉郎）支出增加。外债占国内生产总值的币种从 2019 年的 68% 增长至 2020 年的 74%。偿还公共外债金额从 2019 年的 188.21 亿吉郎减少至 2020 年的 134.2 亿吉郎，降幅达 28.7%。

最后，在监督、监测和促进金融部门方面，吉布提央行在 2020 年取得重大进展。

中央银行继续推行自 2011 年启动的重大改革，让监管接轨国际标准，让业务能力适应金融市场日益增长的需求，并不断扩充职责范围（支付系统、反洗钱等）。落实改革需要大量的人力和财力资源。

关于银行法规方面，吉布提央行在 2020 年 2 月完成改写关于传统银行偿付能力比率计算方式的指令草案，并在 3 月制订关于伊斯兰金融机构特别偿付能力比率的新法规文本。

关于加强银行监管体系，吉布提央行在 2020 年 2 月对巴塞尔核心原则进行了部分自我评估，涵盖了 29 项巴塞尔原则中的 16 项。其余 13 项原则将于 2021 年初完成。这些核心原则为各国评估控制系统的质量和明确良好控制水准的具体工作提供参考。

在努力应对疫情影响的框架下，吉布提央行向金融机构发布一系列通函。通函具体涉及暂停银行 2019 财年的股息分配，以便银行机构能够增强资本金并应对可能的外部冲击。

此外，通函旨在在银行和小额信贷机构层面制定经济扶助措施，允许受疫情影响而经营困难的公司和个人延长还款期限 3 至 6 个月。此外，为支持困难时期的银行活动，关于资产分类和拨备规则的 2019-03 号指令已推迟一年实施。

作为加强金融沟通的一部分，吉布提央行在 2020 年 11 月发布了首份 2019 年银行监管年度报告。报告回顾了银行业的监管和稳定性，具体包括金融实力指标、建户率变化、银行盈利能力等。

在国家支付系统方面，基础设施和金融架构的现代化在 2020 年取得了显著进展。

这项工作的主要目标是建立一个现代解决方案，通过 ATS+(自动转账系统)集成系统来完成各类型支付工具的即时结算与清算。该项目还包括银行网络与吉布提中央银行平台的互连，并将中央银行的服务器机房(数据中心)按照国际规范和标准进行改造。

搭建银行间专用网络有关工作已于 2020 年 10 月 4 日完成，完成了不同站点的光缆拉拔、银行间通信网络的光缆连接以及网络路由器的部署。这些设施目前已投入运营。

随着服务器迁移的最后阶段和模块化解决方案的生产，吉布提中央银行数据中心的翻修工作处于收尾阶段。

2020 年 8 月 13 日，中央银行将其 ATS+系统命名为“SYRAD”(吉布提自动结算系统)。

最后，在反洗钱和反恐怖主义融资方面，吉布提央行继续为 2023 年国家风险评估做好准备工作。

考虑到这一点，世界银行应技术援助请求，就国家风险评估调集资金。

技术援助活动将于 2021 年开展，并将所有参与者聚在一起，目的是要编写一份反映预防系统的固有风险和脆弱性的报告。世界银行开发的这一工具需要反洗钱和反恐怖主义融资的所有参与者的积极行动。

中央银行制定了一项工作计划，以提高国内所有参与者的认识。

近年来，中央银行实施的改革以及为实现国家金融架构和基础设施现代化而启动的项目，减少脆弱性并扩大金融包容性，促进了金融部门的发展。

在这方面，吉布提中央银行打算充分发展其专业知识，以确保金融体系的稳定和可持续。中央银行还打算继续其招聘和培训工作，以满足在标准和职责方面的要求。

行长

艾哈迈德·奥斯曼·阿里

第一部分 国际经济环境与吉布提经济形势

第一章 国际及地区经济与金融环境

一、国际经济背景

1-1 全球经济增长

2019 年底在中国爆发新冠疫情后，世界面临严重的卫生危机，社会经济影响巨大。

为了挽救生命和使医疗保健系统能够应对疫情，必须采取隔离、封锁和全面封闭的措施来减缓病毒的传播。因此，健康卫生危机对经济活动产生严重影响。

在疫情爆发一年后，全球经济前景仍然非常不确定。尽管疫苗覆盖率的提高激发着乐观情绪，病毒的新突变和不断增加的死亡人数仍然令人担忧。截至 2021 年 3 月底，世界卫生组织的官方报告显示，全球有 2 734 374 人死亡，124 215 843 人确诊。

在经济方面，2020 年经历了史无前例的衰退，不论是速度还是同步度。然而，如果没有各国政府为支持经济而采取的特殊措施，情况可能会变得更糟。

因此，2019 年全球产量增长率达 2.8%，受疫情广泛影响，2020 年全球产量减少了 3.2%。

从区域来看，撒哈拉以南非洲仍处于卫生和经济紧急状态。大多数非洲国家迅速实施全国封锁，以遏制病毒传播，防止该地区遭受最严重的危机。这些措施对于挽救生命至关重要，但是加剧全球经济衰退并对当地经济产生了强烈影响，以至于撒哈拉以南非洲地区的经济活动在 2020 年出现异常衰退，为有史以来最糟糕的结果，-1.8%。

发达经济体的国内生产总值平均增长率从 2019 年的 1.6% 下降至 2020 年的 -4.6%。其中，美国的经济增长率从 2019 年的 2.2% 下降至 2020 年的 -3.5%，而欧元区则从 1.3% 降至 -6.5%。同期，新兴国家和发展中国家的平均增长率从 3.7% 降至 -2.1%。

全球经济发展和展望

实际国内生产总值，年度百分比变化	2019	2020	2021 预测	2022 预测
全球产出	2.8	-3.2	6	4.9
发达国家	1.6	-4.6	5.6	4.4
美国	2.2	-3.5	7	4.9
欧元区	1.3	-6.5	4.6	4.3
新兴国家和发展中国家	3.7	-2.1	6.3	5.2
亚洲新兴国家和发展中国家	5.4	-0.9	7.5	6.4

中国	6	2.3	8.1	5.7
印度	4	-7.3	9.5	8.5
欧洲新兴国家和发展中国家	2.5	-2	4.9	3.6
俄罗斯	2	-3	4.4	3.1
拉丁美洲和加勒比地区	0.1	-7	5.8	3.2
中东和中亚	1.4	-2.6	4	3.7
撒哈拉以南非洲	3.2	-1.8	3.4	4.1
低收入发展中国家	5.3	0.2	3.9	5.5
全球贸易量(货物和服务), 百分比变化	0.9	-8.3	9.7	7
初级产品价格(美元)-百分比变化				
石油	-10.2	-32.7	56.6	-2.6
非燃料	0.8	6.7	26.5	-0.8
居民消费价格指数, 百分比变化				
发达国家	1.4	0.7	2.4	2.1
新兴国家和发展中国家	5.1	5.1	5.4	4.7

来源：国际货币基金组织，世界经济展望

就影响而言，新兴国家和低收入发展中国家受到的影响最大，预计在中期内将遭受更大的损失。

在依赖旅游业和商品出口的国家以及反应空间有限的国家，生产损失尤其明显。这些国家中有许多在危机之前就已经陷入严重的财政困境，几乎没有能力建立大规模的卫生应对措施或维持生计。

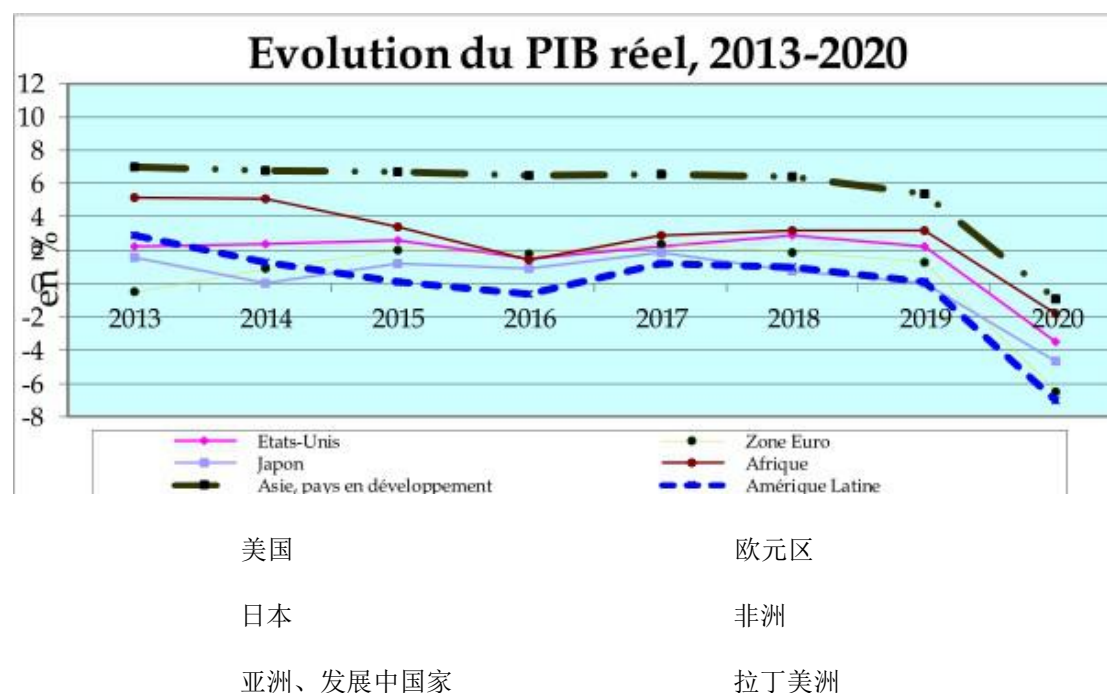
另一方面，经济活动的衰退对某些群体的就业和收入产生了特别负面的影响。青年、妇女和受教育程度相对较低的工人以及非正规经济从业者通常受到的打击最为严重。

疫情可能会大大加剧收入不平等。据估计，与疫情前的预测相比，到2020年极端贫困人口将增加近9500万人。此外，低收入国家和发展中国家会面临更大的教学困难，学生难以应对封校造成的问题，尤其是女孩和低收入家庭的学生。就学方面的困难是不均衡的，可能会进一步加剧收入不平等。

因此，前景不仅取决于抗击疫情结果，还取决于采取的经济措施能否有效限制这场前所未有的危机造成的持久损害。

2020 年采取的大规模公共支持措施，大大减轻了疫情对经济和社会造成的影响。具体措施主要包括：i) 中央银行注入流动性和发放贷款；(ii) 以转移支付、工资补贴、现金或粮食援助的形式向家庭和企业提供援助；(iii) 获取信贷的支持机制，等等。

2013 至 2020 年国内实际生产总值变化



数据来源：FMI、OCDE、UE

1-2 世界经济展望

全球发展前景存在很大的不确定性，未来的发展将取决于：1) 疫情变化，2) 政府采取的措施，3) 金融状况和大宗商品价格的变化，4) 经济突破阻碍、适应疫情的能力。

这些因素的起落，以及与每个国家具体特点的关系，将决定复苏的速度和中期结果。尽管如此，预计 2021 年全球经济增长率达到 6%，到 2022 年放缓至 4.9%。

支持措施的程度可能因国而异。在发达国家中，美国和日本已宣布在 2021 年提供大量预算支持，欧盟决定开始分配“Next Generation EU”的资金。美国政府新的 1.9 万亿美元预算计划预计在 2021 年有力推动美国经济增长，并对其贸易伙伴产生显著的积极影响。

在新兴国家和发展中国家中，预算支持更为有限。人们普遍预计，随着疫情危机的支出结束和收入的改善，财政赤字将会减少。此外，偿债成本的增加预计在贫困和不平等加剧的背景下限制其满足社会需求的能力，限制其弥补危机期间人力资本积累滞后的情况。

如果发达国家加大疫苗接种的力度、在 2021 年中期完成对大多数国民的疫苗接种，这会给大家带来希望，购买力低下且选择有限的大部分非洲国家会是最后一批完成疫苗接种的。在医疗卫生系统面临疫情升级的紧张形势下，非洲国家将努力保障疫情一线工作人员（医护人员和教师等）的疫苗接种机会。

虽然发达国家将在很大程度上依靠公共经济支助措施来实现经济复苏，但是对于非洲国家却存在困难，因为在财政和货币政策调整余地非常有限的情况下大多数非洲国家面临着第二波疫情。

在此背景下，尽管外部环境更加活跃，在大宗商品出口和价格上涨的推动下，还有家庭消费和私人投资增长的影响，撒哈拉以南非洲将成为 2021 年增长最弱的地区，约 3.4%。

然而，人均产值只有在 2022 年之后才会恢复到 2019 年的水平。在许多国家，人均收入要到 2025 年才能恢复到危机前的水平。

二、区域内经济表现

2-1 埃塞尔比亚

受疫情影响，埃塞俄比亚经济增长从 2019 年的 8.4% 下降到 2020 年的 6.1%。增长主要依靠服务业和工业推动，而酒店、交通运输和通信部门则受到疫情及为防止病毒传播而采取的禁足措施影响。

含捐赠在内的预算赤字在 2020 年略有增加，主要依靠国库券弥补。公共支出总额保持稳定，符合国家税收整顿战略。2020 年通胀率达到 20.6%，远高于 8% 的目标，原因是应对疫情措施和货币扩张政策导致供应链中断。

2020 年 11 月，官方汇率贬值约 8%，即 35.00 比尔兑 1 美元。2020 年出口收入增长 12%，尤其是黄金、鲜花、咖啡和卡特草出口增加，而进口下降 8.1%。这一趋势使得经常账户赤字从 2019 年的 5.3% 降至 2020 年的 4.4%。外国直接投资在国内生产总值中的占比从 20% 下降至 2.2%，个人汇款在国内生产总值中的占比从 10% 降至 5.3%。预计到 2020 年底，贫困率预计从 2016 年的 23.5% 下降到 2020 年底的 19%。然而，抗疫造成失业人数达约 250 万人，这对减贫工作造成不利影响。

中期经济前景取决于新冠疫情危机的解决、经济复苏的步伐以及内乱和气候变化等冲击。在工业和服务业复苏的带动下，实际国内生产总值增长率将下降至 2%，然后在 2022 年回升至 8% 左右。

货币政策预计保持灵活，以应对政府的融资需求。增加公开市场操作的使用预计逐渐降低通货膨胀。由于疫情导致税务政策改革推迟，预算赤字可能会增加。经常账户预计在 2021 年恶化，并在 2022 年随着出口逐步复苏而改善。经济前景面临的主要风险是投资者信心不足，部分原因是偶发的国内冲突、全球经济增长疲软和气候变化。

2-2 厄立特里亚

厄立特里亚遭受了蝗虫入侵和新冠疫情，这些共同阻碍其经济活动。2020 年实际国内生产总值增长率从 2019 年的 3.8% 下降至 -0.6%，原因是抗击疫情的影响，包括供应链和工作时间的扰乱、禁足措施和限制出行。

此外，消费和私人投资放缓，以及净出口下降也导致国内生产总值下降。在 2019 年经历通货紧缩 16.4% 之后，价格在 2020 年上涨 4.7%，主要原因是疫情导致本地和区域供应链中断。

预算赤字在国内生产总值中的占比从 2019 年的 1.6% 扩大至 2020 年的 5.2%。恶化原因是为减轻疫情影响而增加了公共支出以及同期收入减少。预算赤字是通过优惠利率借款和减少政府在中央银行的存款来弥补的。经常账户盈余在国内生产总值中的占比从 2019 年的 12.1% 下降至 2020 年的 10.1% 左右，反映出伴随着经济活动放缓的同时储蓄下降，储蓄与投资之间的差距越来越窄。储蓄相对于投资过多，在一定程度上反映了不利于投资和创造就业的监管框架。贫困率仍然很高，劳动贫困人口（按购买力平价计算，日收入低于 3.1 美元）在总就业人数中占比 75.2%。

前景是乐观的，预计 2021 年国内生产总值增长达 5.7%，在 2022 年回落至 3.7%。随着全球需求和价格的逐步上升，金属出口的复苏将刺激经济复苏。个人消费的复苏和投资需求的增长预计支持 2021 年的经济增长。

然而，邻国埃塞俄比亚提格雷地区目前的动荡、气候变化的扰乱和有限的资金支持构成经济增长的主要风险点。随着国内生产持续增长，预计 2021 年通货膨胀率将达到 2.6%，并在 2022 年降至 1.9%。由于与经济复苏相关的国民收入增长，预计预算赤字将在 2021 年降至国内生产总值的 4.4%，并在 2022 年降至 1.3%。

由于国民储蓄的波动，经常账户盈余预计在 2021 年增长到占国内生产总值的 10.8%，并在 2022 年下降至 10.5%。贫困和收入不平等预计恶化，服务业提供了 30.3% 的就业岗位却受到疫情背景下禁足措施的最大影响。全球经济复苏将促进资金转移支付，侨汇是厄立特里亚的重要收入来源，有助于缓解贫困和收入不平等的严重程度。

2-3 索马里

索马里在 2019 年和 2020 年受到了数次冲击：干旱、洪水、蝗灾和新冠疫情。因此，实际国内生产总值从 2019 年的 2.9% 下降至 2020 年的 1.5%，主要原因是疫情背景下制定的旅行限制措施和供应网络受扰等情况。

经济增长也受到外国直接投资减少的影响（选举存在争议并在推迟后最终举行，投资者存在畏惧情绪），受到全球经济衰退背景下私人汇款减少的影响，受到关于向海湾国家出口牲畜的禁令的影响。

金融业仍处于起步阶段，货币政策因美元化而没有回旋余地。由于基本食品的税收减免和食品供应的改善，通货膨胀率预计从 2019 年的 4.7% 下降至 2020 年的 4%。索马里先令保持相对稳定，在 2020 年 1 月至 11 月期间贬值不到 1%，原因是广泛的美元化减少了假币的供应。

结构性贸易逆差持续存在，出口滞后于进口。出口疲软和净金融流入减少预计将加剧 2020 年经常账户赤字，在国内生产总值中的占比预计为 12.8%。70%的索马里人每日生活费不足 1.90 美元，正如人均实际收入下降 4.4%所表明的那样，疫情可能加剧了贫困。

经济前景因疫情变化的不确定性而蒙上阴影，这将要求采取重新开放经济的策略方法。疫情防控措施逐渐放松，随着人们寻求恢复生计和企业恢复正常运行，保持社交距离可能会变得更加困难。

预计 2021 年和 2022 年的经济增长率将分别恢复到 2.9%和 3.2%，仍低于疫情前的预测。如果其他海湾国家效仿沙特阿拉伯取消从索马里进口牲畜的禁令，家庭支出和农业活动（尤其是牲畜出口）的复苏将刺激经济增长。

受疫情影响，索马里面临的主要风险因素包括天气状况和资金流动减少，特别是发展援助和私人汇款的资金减少。由于食品供应的改善，通货膨胀率预计保持在 5%以下。如果在重债穷国倡议规定的债务减免条件下能够实现财政收支平衡，经常账户赤字预计在 2021 年达到 12.8%，在 2022 年达到 12.9%。由于私人汇款资金减少，贫困和失业率预计提高，这将对妇女、青年和流离失所者造成不同程度的影响。

2-4 也门

也门自 2015 年初以来一直卷入冲突。作为中东和北非最贫穷的国家，也门多年来一直在经历世界上最严重的人道主义危机。也门存在结构性缺陷，目前的冲突使局势更加恶化。战争基本上消除了也门的出口，削弱了本国货币，抑制了通货膨胀，限制了食品和燃料的进口，并破坏了基础设施。

战争还导致了一场人道主义危机，其中包括一百万感染霍乱（世界上最大的流行病）。联合国估计，2020 年将有 2430 万人面临饥饿和疾病的风险，其中约 1440 万人急需援助。也门的经济在 2015 年萎缩了 16.7%，此后才逐渐好转。2019 年，国内生产总值估计增长了 2.1%。2020 年，新冠疫情导致全球经济危机，加剧了岌岌可危的形势，国内生产总值增长降至-5%，但疫情后全球经济复苏影响，预计 2021 年将回升至 0.5%，2022 年将回升至 2.5%。

通胀率从 2019 年的 10%上升到 2020 年的 26.2%。2019 年至 2020 年间，外部经常账户赤字占国内生产总值的比重从 2019 年的 3.9% 下降到 2020 年的 2.4%。

2019 年 11 月，也门政府与南部过渡委员会达成和平协议，规定成立一个具有平等代表性的新内阁。联合国希望该协议能为结束内战的政治解决方案铺平道路，但在 2020 年 1 月，敌对行动突然升级。

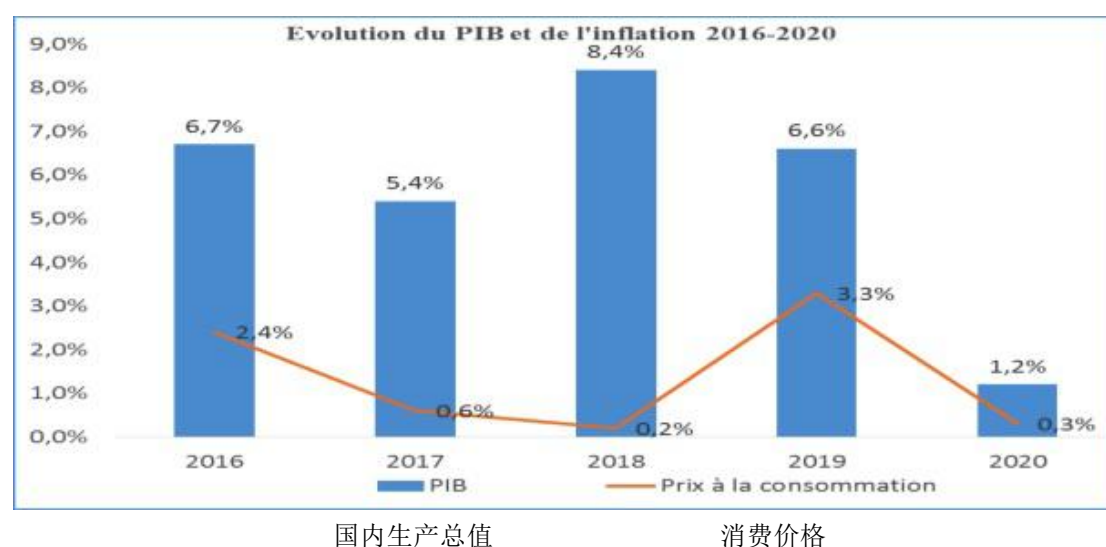
第二章 吉布提经济

在 2018 和 2019 年分别实现 8.4% 和 6.6% 的强劲增长后，2020 年全球性疫情导致宏观经济形势恶化。

在这种情况下，2020 年的国内生产总值增长率仅为 1.2%，这得益于从第三季度开始的经济活动复苏，特别是在建筑、贸易和能源部门。

消费价格总体水平下降，年度通货膨胀率由 2019 年的 3.3% 下降至 2020 年的 0.3%。

2016-2020 年国内生产总值和通胀率变化情况



来源：吉布提政府

政府实施的复苏计划减轻了 2020 年疫情的灾难性后果，预计有助于在未来几年恢复经济增长速度。因此，随着经济活动恢复正常，预计 2021 和 2022 年经济增长率分别达到 7% 和 7.8%。

然而，公共财政严重受到疫情的影响。一方面，2020 年的收入损失估计为 107 亿法郎；另一方面，疫情管理造成额外支出增加，约 138 亿吉郎（在国内生产总值中占比 2.2%）。

最后，在金融业层面，中央银行在国家团结计划的框架内与政府协调应对。吉布提央行支持银行和其他金融机构业务实施连续性计划，支持采取扶助受疫情影响行业的经济措施。此外，银行和金融系统在 2020 年没有受到现金流和流动性紧张的影响。

2016-2020 年各部门产值变化						
单位：百万吉布提法郎						
组成	2016	2017	2018	2019	2020	2019/18 变化情况
第一产业	4 127	5 578	6 430	6 777	7 025	3.6%
农业	1 294	1 359	1 466	1 515	1 561	3%
林业	254	260	264	282	285	1.1%
畜牧业	1 645	2 910	3 660	3 825	3 978	4%
渔业	934	1 049	1 090	1 155	1 202	4.1%
第二产业	51 202	58 422	84 898	93 062	99 947	7%
工业	12 190	13 993	15 348	16 407	17 167	4.3%
建筑与市政工程	18 108	21 598	44 383	49 709	54 183	9%
采掘业	1 459	1 741	3 577	4 042	4 285	6%
电力与水	19 445	21 090	21 590	22 940	24 313	5%
第三产业	360 114	373 346	384 513	415 654	410 256	0.2%
贸易	107 502	116 710	125 474	138 164	135 240	-2.1%
运输与通讯	110 571	110 597	109 657	112 083	108 230	-3.4%
银行保险	15 384	16 079	17 480	19 403	19 985	3%
其他商品服务	37 796	38 363	38 659	40 716	41 575	2.1%
其他非商品服务	22 551	23 053	23 463	25 340	26 480	4.5%
行政机构	66 310	68 544	69 780	73 801	78 746	6.7%
总附加值	415 443	437 346	475 841	509 653	517 228	1.5%
间接税收净额	31 010	33 203	34 297	33 977	32 726	-3.7%
实际国内生产总值	446 453	470 549	510 138	543 630	549 954	1.2%

来源：吉布提政府

一、第一产业

2020 年第一产业增长率为 3.6%，相较于 2019 年的 5.4% 有所下降。第一产业中，畜牧业(39.78 亿吉郎)是最重要的部分，其次是农业(15.61 亿吉郎)、渔业(12.02 亿吉郎)和林业(2.85 亿吉郎)。

第一产业对国内生产总值的贡献由 2019 年的 1.2% 增长至 2020 年的 1.3%，占比较低，但鉴于其巨大潜力，仍有很大的增长空间。

1-1 农业

吉布提可耕地面积仅有约 1 万公顷，农业发展一直受恶劣的气候环境限制。2020 年，第一产业创造了 70.25 亿吉郎的增加值，其中 15.61 亿吉郎来自于农业，占第一产业总增加值的 22.2%。农业在 2019 和 2020 年分别增长 7% 和 3%。

项目	2018/2019 农业季	2019/2020 农业季
耕种面积	1548 公顷	1560 公顷
农场数量	1992	2000

农业产出	9694 吨	11111 吨
------	--------	---------

来源：农业处

2020 年耕地面积和农场数量分别增长 0.8% 和 0.4%；在 2019 年至 2020 年期间，耕地面积从 1548 公顷增加到 1560 公顷，农场数量从 1992 增加到 2,000 处。

在 2019 年到 2020 年期间，农业产量从 9694 吨增加到 11111 吨，涨幅 14.6%。

1-2 畜牧业

畜牧业相关的经营活动对保障粮食安全有重要作用。拥有牲畜可使人从受济者的身份转变为经济参与者的身份。畜牧业功能多种多样，是农村人口自给自足的最主要生活来源。包括经常性干旱在内的恶劣自然条件是制约其发展的最大因素。

畜牧业有 15 万从业人员，主要包括游牧民、农牧民、牲畜商、屠户、提供相关业务和从事相关职业的人员。

2020 年，畜牧业仍然为第一产业做出了最大的贡献，贡献率达 56.6%，相较于 2019 年贡献率增长了 4%。

2020 年，出口牲畜数量为 331 020 头，较 2019 年的 751 064 头下降 55.9%。

2011-2020 出口牲畜数量变化				
年份	牛类	小型反刍类	骆驼类	总计
2011	55 943	245 487	76 659	378 089
2012	48 439	449 009	38 053	535 501
2013	45 830	461 464	10 878	518 172
2014	54 777	509 505	3 791	568 073
2015	55 470	350 147	37 444	443 061
2016	55 825	156 772	16 285	228 882
2017	14 040	595 396	40 909	650 345
2018	3 733	551 260	55 339	610 332
2019	4 915	666 139	80 410	751 064
2020	12 951	288 274	29 795	331 020

来源：畜牧业处

吉布提检疫中心 2020 年末连续跟踪和处置的牲畜为 172 176 头，较 2019 年的 132 575 头增加了 29.9%。

2011-2020 年连续跟踪与处置的牲畜存栏数变化情况	
年份	牲畜存栏数
2011	166 798
2012	139 577
2013	116 214
2014	120 686
2015	127 517

2016	107 694
2017	178 068
2018	180 308
2019	132 575
2020	172 176

来源：畜牧处

1-3 渔业

吉布提海岸线长达 372 公里，渔业资源丰富。渔业部门因此构成吉布提共和国创造财富的一个有效途径，并可提供就业和收入机会。然而，该部门的潜力仍未得到充分挖掘，对国内生产总值的贡献仍然相当小。

2020 年，渔业创造了 12.02 亿吉郎，相较于第一产业创造了 70.25 亿吉郎，渔业对国内生产总值的贡献率为 17.1%。

就捕鱼量而言，2020 年的产量为 2323 吨，比 2019 年的 2270 吨增长 2.3%，2019 年较 2018 年减少 37.8%。

吉布提市贡献了 76% 的捕捞量，渔获量为 1769 吨，估计价值 9.077 亿吉郎，占全国渔获总价值的近 83%。Obock 以 12% 的总渔获量领先于其他地区，其次是 Loyada 和 Tadjourah，分别贡献了 6% 的捕捞量。

为了改进数据收集工作，渔业局和粮农组织建立了一个世界闻名的现代数据库系统，称为“Open Artfish”。该系统于 2019 年 8 月推出，通过定义每个物种（或物种组）的价值和每公斤的价格，可以根据渔获量生成估算值。

该软件可以识别和确定吉布提水域捕获的 37 个最常见的物种。2020 年，鲛鱼和金枪鱼占捕捞物种的 26%，其次是鲐鱼（10%）、carangue vorace（8%）和 carangue lentigine（7%）。

二、第二产业

2-1 电力

2020 年电力生产达 627 111 兆瓦时，较 2019 年 605 150 兆瓦时增加了 3.6%，而 2018 至 2019 年的涨幅为 4.2%。

电力消费 2020 年达 517 035 兆瓦，较 2019 年的 502 244 兆瓦增加了 2.9%，但同期商业回报率从 83% 下降到 82.4%。户数量从 2019 年的 65 568 户增加至 2020 年的 69 315 户，新增 3 747 户接入电网。2020 年电的平均售价为每千瓦时 51 吉郎，较 2019 年的每千瓦时 54 吉郎下降了 5.5%。

2016-2020 电力生产与消费						
	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 化情况

产量（兆瓦时）	537 340	566 859	580 856	605 150	627 111	3.6%
消费（兆瓦时）	422 808	461 141	469 358	502 244	517 035	2.9%
商业收益率（%）	78.7%	81.3%	80.8%	83	82.4	-0.6%
用户数	56 062	58 708	62 117	65 568	69 315	5.7%
平均售价（吉布提法郎）	56	56	54	54	51	-5.5%

数据来源：吉布提电力公司

2-2 水

2020 年供水生产量总计 2310 万立方米，较 2019 年的 2110 万立方米增加了 9.4%。用水量减少了 3.8%，从 2019 年的 1560 万立方米减少到 2020 年的 1500 万立方米。

近年来管网流失率有所下降，2020 年回升至 35%，比 2019 年上升 9 个百分点。同时，近年来用户数量强势增长，2020 年期间联网用户数减少了 4.6%。

2016-2020 水产量和用量						
	2016	2017	2018	2019	2020	2019/18 变化情况
产量（千立方米）	17 921	18 965	19 913	21 118	23 108	9.4%
用量（千立方米）	12 337	13 155	13 742	15 598	14 999	-3.8%
管网流失率（%）	31.1%	30.6%	30.9%	26	35	9%
用户数	39 495	41 201	45 825	51 216	48 846	-4.6%

数据来源：ONEAD

三、第三产业

服务业仍然是吉布提经济增长的主要动力源，主要集中在以港口运输为代表的交通运输部门、商业、电信和金融业务。

在疫情背景下，受国际动荡影响，第三产业在 2020 年小幅增长 0.2%，远低于 2019 年 8.1% 的增幅度。该部门 2020 年在国内生产总值中占比 74.6%，比 2019 年下降了 1 个百分点。

3-1 港口运输

2020 年港口总运输量¹达到 1430 万公吨，较 2019 年的 1630 公万吨下降 12.6%。

2016-2020 年港口总运输量
单位：公吨

¹ 涉及吉布提营业港口(PDSA、DMP、SGTD、HDTL 和 Tadjourah 港口)的汇总数据

	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
货物	13 916 423	11 722 059	12 001 109	11 888 985	10 061 810	-15.4%
吉布提	1 738 509	1 725 921	2 087 604	1 708 825	2 205 017	29%
过境	9 510 005	8 287 079	8 374 924	8 754 608	7 149 387	-18.3%
转装	2 667 909	1 709 059	1 538 581	1 425 552	707 406	-50.4%
烃类	3 765 198	4 213 636	4 197 757	4 435 500	4 209 351	-5.1%
总计	17 681 621	15 935 695	16 198 866	16 324 485	14 271 161	-12.6%

数据来源：PDSA

不同港口 2020 年处理货物的总量为 1010 万公吨，较 2019 年的 1190 万公吨下降 15.4%。这是过境运输（-18.3%）和转装业务（-50.4%）均下降的结果，尽管吉布提的货物运输强劲复苏了 29%。烃类运输在 2020 年减少了 5.1%。

3-1-1 埃塞俄比亚运输情况

2020 年处理的埃塞转运运输量为 1080 万吨，比 2019 年的 1270 万吨下降了 14.5%。

2016-2020 年埃塞俄比亚运输量变化						
单位：公吨						
	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
进口过境	8 880 299	7 054 194	7 208 281	7 545 692	6 488 821	-14%
出口过境	629 705	1 232 885	1 166 644	1 208 915	660 565	-45.3%
烃类	3 113 340	3 576 083	3 714 327	3 916 736	3 689 525	-5.8%
总计	12 623 344	11 863 162	12 089 252	12 671 343	10 838 911	-14.5%

数据来源：PDSA

埃塞俄比亚市场进口干货物以及埃塞俄比亚出口货物在 2019 至 2020 年间分别增长了 14%和 45.3%，而烃类运输同期减少了 5.8%。

2016-2020 年埃塞俄比亚运输占总体运输百分比						
	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
货物	68.3%	70.7%	69.8%	73.6%	71%	-2.6%
烃类	82.7%	84.9%	88.5%	88.3%	87.6%	-0.7%
总计	71.4%	74.4%	74.6%	77.6%	75.9%	-1.7%

数据来源：PDSA

埃塞俄比亚运输量在港口总运输量中的占比从 2019 年的 77.6%下降至 2020 年的 75.9%，下降原因与干货物和烃类运输量有关。

3-1-2 吉布提运输情况

吉布提总运输量 2020 年达 260 万公吨，较 2019 年的 210 万公吨增长约 24.4%。这与进口货物（+ 39%）和烃类运输（+2.2%）的增长有关。本地出口在 2020 年下降了 33.8%。

2016-2020 吉布提运输变化情况						
	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
本地进口	1 681 382	1 546 622	1 925 287	1 475 698	2 050 793	39%
本地出口	47 126	179 299	162 317	233 127	154 224	-33.8%
烃类	545 360	518 692	370 693	401 499	420 406	2.2%
总计	2 283 868	2 244 613	2 458 297	2 110 324	2 625 423	24.4%

数据来源：PDSA

第二部分 预算、货币和对外部门

第一章 公共财政状况

国家预算从 2019 年的 1339 亿吉郎增长至 2020 年的 1438 亿吉郎，涨幅达 7.4%。在疫情的艰难背景下，尽管国内收入增加、经常支出和投资支出下降，预算平衡受到为应对疫情所产生的特殊支出的影响，因此公共赤字扩大，公共赤字在国内生产总值中的占比从 2019 年的-0.9%变为 2020 年的-2.1%。

2017-2020 年国家预算经营表					
项目	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
收入与捐赠	116 138	123 930	128 931	130 243	+1.0%
国内收入	107 212	106 311	109 283	112 097	+2.6%
正式捐赠	8 927	17 619	19 648	18 145	-7.6%
支出	117 172	134 200	133 968	143 853	+7.4%
经常性支出	87 024	91 841	91 934	89 191	-3%
投资	30 147	42 359	42 034	40 308	-4.1%
新冠疫情特别支出				14 354	
总余额（拨款准许基础上，包括捐赠）	-1 033	-10 270	-5 037	-13 610	+170.2%

总余额（占国内生产总值百分比）	-0.3%	-2.5%	-0.9%	-2.1%	-1.2%
逾期未付款变化情况（负号为正）	-363	1 993	2 871	686	-76.1%
总余额（现金基础上）	-1 396	-8 277	-2 166	-12 924	+496.7%
现金基础上总余额（占国内生产总值百分比）	-0.4%	-2%	-0.4%	-1.9%	-1.5%
融资	1 467	9 147	3 326	13 117	+294.4%
国内	-2 602	511	-4 947	-1 763	+64.4%
国外	4 069	8 636	8 273	14 880	+79.8%
剩余赤字	71	870	1 160	193	-83.4%

数据来源：预算部

一、收入与捐赠

2020 年调动的公共收入达 1320 亿吉郎，2020 财务修正法案（LFR）中预计的金额为 1285 亿吉郎，完成率为 98.7%，优于 2019 年 93.7% 的完成率水平。在新冠疫情爆发、经济和社会发展遭受严重考验的背景下，这是一项了不起的成就。虽然捐赠金额没有达到 2020 年财务修正法案预期的目标，但是国内收入调动更优，这是在调动公共资源方面取得良好表现的原因。

公共收入总额从 2019 年的 1289 亿吉郎增加到 2020 年的 1302 亿吉郎，同比增长约 1%。

1-1 国内收入

国内收入 2020 年总计达 1121 亿吉郎，超出财务修正法案预期的 1052 亿吉郎的目标，相较于 2019 年的 1093 亿吉郎实现 2.6% 的增长。

1-1-1 税收

2020 年底税收达 658 亿吉郎，较 2019 年底的 714 亿减少 7.8%，但是相当于 2020 财务修正法案所预期的 649 亿吉郎的 101.4%。

2020 年直接税收为 286 亿吉郎，较 2019 年的 305 亿直接税收收入下降 6.2%。间接税收也下降了 8.7%，从 2019 年的 379 亿下降到 2020 年的 346 亿。然而，间接税收和直接税收均超出 2020 年财务修正法案的预期目标。

2020 年其他税收达 26 亿吉郎，比 2019 年的 30 亿减少了 13.6%，且比 2020 年财务修正法案预期的金额少 9 亿。

2020 预算年度调动的税收占国内收入的 58.7%，低于 2019 年 65.3%的比例。

1-1-2 非税收入

2020 年非税收入总计 462 亿吉郎，较 2019 年底的 378 亿吉郎增长 22.2%。2020 年调动的非税收入超出 2020 年财务修正法案计划金额约 60 亿吉郎。

2020 年国有财产收入为 149 亿吉郎，较 2019 年的 83 亿增加 78.5%，完成率为 2020 年财务修正法案预期的 134.2%。其他收入，如石油和矿业产品的特许权使用费和其他其他收入从 2019 年的 82 亿增长到 2020 年的 98 亿，涨幅 19.5%。

2020 年收取外国军事基地租金 215 亿吉郎，较 2019 年的 213 亿略有上升，仅达到 2020 财务修正法案预期目标的 97.3%。

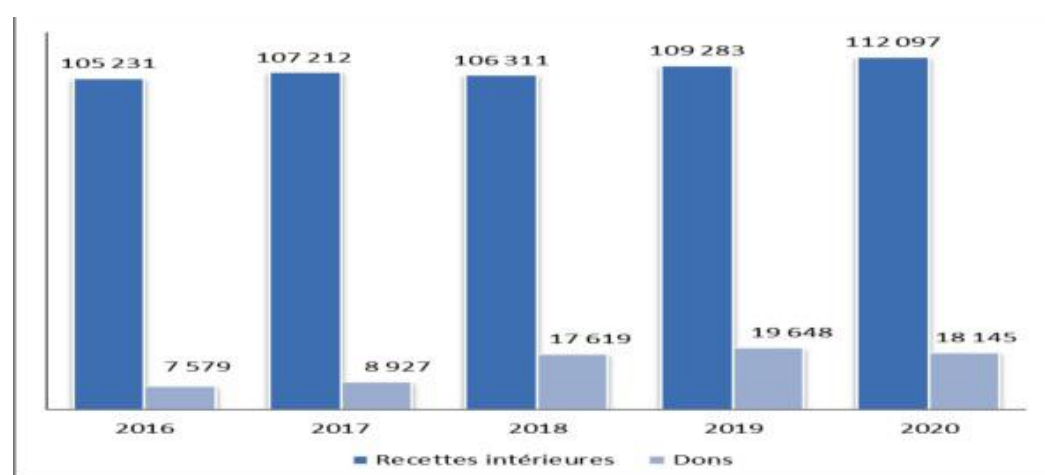
1-2 捐赠

2020 年吉布提共和国接收的正式捐赠为 181 亿吉郎，较 2019 年的 196 减少 7.6%，完成率为 77.7%，低于 2019 年实现的 84.1%的完成率。

2020 年用于公共投资的捐赠达 68 亿吉郎，与 2019 年接收的 79 亿吉郎（其中 3.8 亿吉郎用于社会项目）相比大幅下降了 13.9%。

未用于项目的捐赠则从 2019 年的 118 亿吉郎下降到 2020 年的 113 亿吉郎，降幅为 4.2%。

2016-2020 年以百万吉郎计国内收入和捐赠的变化情况



国内收入

捐赠

数据来源：预算部

二、支出总额

2020 预算年度的国家支出为 1438 亿吉郎,较 2019 年的 1339 亿增加了 7.4%,高于 2020 年财务修正法案计划的总额(1389 亿吉郎)。

2020 年传统的经常性支出和投资性支出有所下降,仅有与疫情有关的特殊支出实现增长,与疫情有关的特殊支出总额达 143 亿法郎。特殊支出中,129 亿吉郎用作政府应对疫情的基金,14 亿吉郎用作支持民间社会应对疫情。

2016-2020 年以百万吉布提法郎计支出的变化



数据来源: 预算部

2-1 经常性支出

经常性支出从 2019 年的 919 亿吉郎下降到 2020 年的 892 亿吉郎,降幅为 2.9%,2020 年经常性支出超出财务预算法案预期的 882 亿吉郎。

2020 年工资支出为 357 亿吉郎,较 2019 年的 356 亿吉郎增加 0.3%,未达到 2020 年财务修正法案预期的金额(364 亿吉郎)。

2020 年设备支出为 303 亿吉郎,高于 2019 年的 294 亿吉郎,涨幅为 3.1%,超出 2020 年财务修正法案预期金额(277 亿吉郎)26 亿吉郎。

保养费支出从 2019 年的 13 亿吉郎下降到 2020 年的 12 亿吉郎,降幅 7.7%。各类转移支付从 2019 年的 181 亿吉郎增加到 2020 年的 183 亿吉郎,年增幅 1.1%,低于 2020 年财务修正法案中预期的 188 吉郎。

2-2 投资支出

投资支出从 2019 年的 420 亿吉郎下降到 2020 年的 403 亿吉郎，降幅为 4%，超出 2020 年财务修正法案预计的投资目标（350 亿吉郎）。国内融资从 2019 年的 227 亿吉郎增长到 2020 年的 236 亿吉郎，未能弥补外部融资的下降（-13.5%），但是超出 2020 财务修正法案预期金额（约 140 亿吉郎）。2020 年国内融资占总投资的 58.6%，而 2019 年这一比例仅为 54%。

国外融资从 2019 年的 193 亿吉郎下降到 2020 年的 167 亿吉郎。这些支出当中，以捐赠和外部贷款为形式的融资在本十二个月内分别减少了 9.3%和 16.9%。

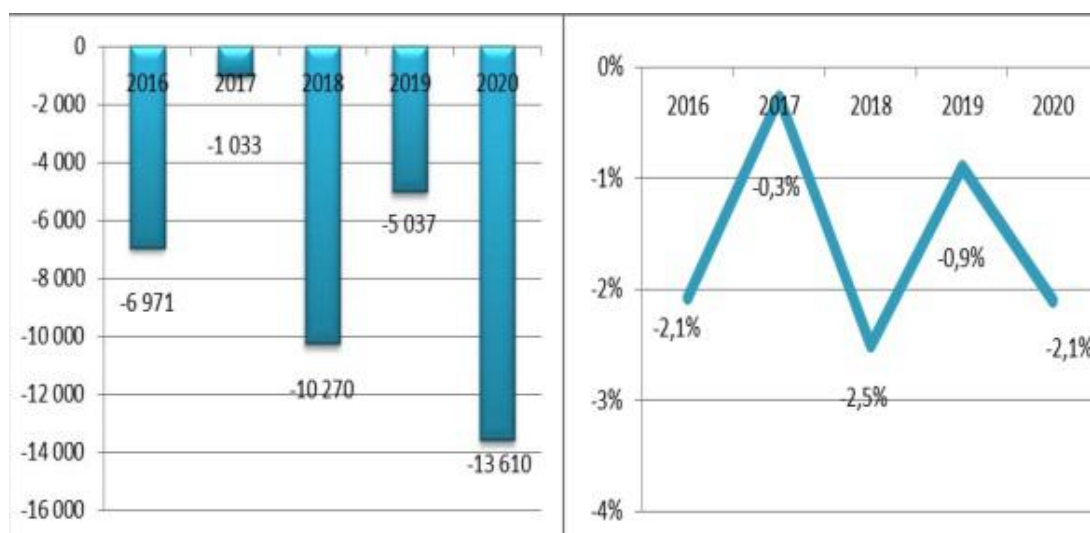
三、预算结余

2020 预算年度末，以拨款准许基础计算出的公共赤字占国内生产总值的 2.1%，2019 年赤字曾占比 0.9%。以现金为基础计算出的赤字 2020 年占国内生产总值的 1.9%，2019 年则为国内生产总值的 0.4%。

2016-2020 年以拨款准许为基础计算出的赤字变化情况

以百万吉布提法郎计

以占国内生产总值的比例计



数据来源：预算部

第二章 货币与信贷

一、货币

2020 年广义货币供应量(M3) 为 4544.1 亿吉郎，较 2019 年的 3806 亿吉郎增加了 19.4%，优于 2019 年度实现的 8.8%的增长率。

货币供应量增长主要依靠 M1 货币量(2020 年为+8.1%，2019 年为+4.1%) 和居民外币存款(2020 年为 42.2%，2019 年为 11.9%)。在 M1 组成部分中，非银行的现金(+16.4%)和本币活期存款(+5.8%)都在加速增长。

从结构上看，居民货币供应量从 2019 年的 9.9%下降至 2020 年的 9.5%，本币资产从 2019 年的 36.5%下降至 2020 年的 32.5%。外币存款占货币供应量的比例从 38.7%上升到 46.1%。

1-1 货币供应总量

2016-2020 年货币供应量变化情况						
单位：百万吉布提法郎						
组成	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况

现金	32 918	35 542	36 626	37 667	43 389	16.4%
活期存款	117 193	116 270	132 860	139 044	147 585	5.8%
M1 货币量	150 111	151 812	169 486	176 711	190 974	8%
储蓄存款	13 022	12 919	14 762	17 185	16 900	-1.7%
M2 货币量	163 133	164 731	184 248	193 896	207 874	7.2%
定期存款	22 414	33 975	34 060	39 414	37 065	-6%
外汇存款	123 258	171 858	131 571	147 290	209 471	42.2%
M3 或货币供应总量	308 805	370 564	349 879	380 600	454 410	19.4%

数据来源：吉布提央行

1-1-1 M1 货币量

M1 总量增长了 8%，这与纸币发行（2020 年为 433.89 亿吉郎，2019 年为 376.67 亿吉郎）和本币活期存款（2020 年为 1475.85 亿吉郎，2019 年为 1390.44 亿吉郎）增长存在关联。

M1 在货币储备中的占比从 2019 年的 46.4% 下降到 2020 年的 42%。

1-1-2 M2 货币量

虽然 2019 至 2020 年储蓄存款下降 1.7%，M2 货币量从 2019 年的 1938.96 亿吉郎增长至 2020 年的 2078.74 亿吉郎。

1-1-3 M3 货币量

在 2018 年出现突破后，M3 货币量从 2019 年的 3806 亿吉郎增长到 2020 年的 4544.1 亿吉郎。

2020 年货币供应量增长，主要是由于以美元为主的外汇资源逐年增加，从 2019 年的 1472.9 亿吉郎增加到 2020 年的 2094.71 亿吉郎。

这种外币资源的积累主要集中在公、私营企业的美元存款上，从 2019 年到 2020 年，公、私营企业的美元存款分别增加 17.02 亿吉郎和 456.98 亿吉郎。

从结构上看，外币存款在 M3 货币量中所占份额上升了 7.4%，而本币定期存款所占份额较前一年下降 2.2%。

1-1-4 货币流通速度（VCM）

货币流通速度指名义国内生产总值和货币供应量之比，是从货币角度衡量通胀风险的一项指标。2020 年货币流通速度为 1.26。

年份	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
货币流通速度	1.27	1.20	1.18	1.08	1.09	1.00	1.54	1.56	1.26

数据来源：吉布提央行

1-2 主要的货币抵偿物

2020 年货币供应量的增长是依靠外部净资产和国内贷款的增长，它们的增长率分别是 26.2%和 7.2%。其他科目限制了广义货币供应量的增长。从结构而言，货币抵偿物的主要组成部分在外部净资产和货币供应总量中的占比分别减少 3.7%和 7.4%。此外，非货币资源在货币供应总量中的占比提高了 7.7%。

官方储备同比增长 37%，涵盖了 4.9 个月的自贸区以外的商品和服务进口。

2016-2020 年货币供应各抵偿物的变化						
单位：百万吉布提法郎						
组成	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
A.外部净资产	236 231	297 956	273 800	275 834	348 246	26.2%
B.国内贷款	110 128	122 487	130 800	147 052	157 653	7.2%
政府净负债	8 713	8 994	3 572	7 016	8 641	23.2%
公共企业负债	9 925	9 541	15 215	17 337	30 811	77.7%
私营部门借贷	91 490	103 952	112 013	122 699	118 201	-3.7%
A+B 总和	346 359	420 443	404 600	422 886	505 899	19.6%
非货币要素余额	-37 554	-49 879	-54 722	-42 286	-51 541	21.9%
货币供应各抵偿物总额	308 805	370 564	349 878	380 600	454 358	19.4%

数据来源：吉布提央行

1-2-1 外部净资产

2020 年银行系统的外部净资产从 2019 年的 2758.34 亿吉郎增长至 2020 年的 3482.46 亿吉郎，涨幅为 26%。结构方面，货币官方机构掌握 31%的外部净资产，商业银行掌握其余部分。同时，2020 年外部净资产在货币供应量中的相对比例较 2019 年下降 3.7%。

2018-2020 年银行系统的外部净资产与债务				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
货币官方机构外部毛资产	79 022	87 608	119 944	36.9%
货币官方机构外债	-3 805	-2 655	-10 227	285.2%
货币官方机构外部净资产	75 217	84 953	109 717	29.2%
银行外部毛资产	237 864	250 343	309 648	23.7%
银行外债	-39 281	-59 462	-71 118	19.6%
银行外部净资产	198 583	190 881	238 530	25%
外部净资产总额	273 800	275 834	348 247	26.2%

数据来源：吉布提央行

1-2-1-1 货币官方机构外部净资产

货币官方机构的外部净资产 2020 年增长了 247.64 亿吉郎，而 2019 年是增长 97.36 亿吉郎。国际机构为抗击疫情而支付的国际收支援助增加了吉布提中央银行的外汇储备。

2018-2020 年货币官方机构的外部总资产				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
在海外的活期存款	76 950	85 296	116 416	36.5%
国际货币基金组织账户	1 595	1 430	1 721	20.3%
总计	78 545	86 726	118 137	36.2%

数据来源：吉布提央行

因此，主要以美元活期存款为主的国际储备净额（RIN）2020 年为 58.12 亿吉郎，较 2019 年的 56.26 亿吉郎增长 3.3%。

	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
国际储备净额（以百万吉郎计）	5 535	5 626	5 812	3.3%

数据来源：吉布提央行

2020 年货币流通覆盖率为 105%，较 2019 年的 107%略有下降。

	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
货币流通覆盖率	106%	107%	105%	-2%

数据来源：吉布提央行

货币官方机构外债从 2019 年的 26.55 亿吉郎变为 102.27 亿吉郎，这是由于国际货币基金组织为支持满足国际收支的融资需求在快速信贷便利外生冲击项下向吉布提共和国支付了全部配额。

1-2-1-2 银行的外部净资产

银行的外部净资产从 2019 年的 1908.81 亿吉郎增长至 2020 年的 2385.3 亿吉郎，涨幅 25%，而 2019 年则是下降了 4%。

商业银行的外部总资产主要由在海外合作行或母行的投资构成，显著增长 24%，原因是一家银行在国际市场上发行债券 360 亿吉郎。

同时，2019 年 12 月至 2020 年 12 月期间商业银行的外债增加 20%，商业银行的外债包括海外合作行投资、非居民客户的活期或定期资金、债券发行。

2018-2020 商业银行的外部债务				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
关联负债	14 555	30 222	20 532	-32.1%
非居民活期存款	19 777	24 533	6 608	-73.1%
非居民定期存款	3 624	3 744	1 778	-52.5%
债券和证券	500	500	2 108	321.6%
其他负债	831	462	40 092	8577.9%
总计	39 287	59 461	71 118	19.6%

数据来源：吉布提央行

1-2-2 国内贷款

由于疫情背景下经济活动衰退、向私营部门发放的贷款放缓，国内贷款额从 2019 年的 1470.52 亿吉郎增长到 2020 年的 1576.53 亿吉郎，2020 年的涨幅 7.2% 低于 2019 年的涨幅 12.4%。

1-2-2-1 经济信贷

经济信贷从 2019 年的 1400.36 亿吉郎增加到 2020 年的 1490.13 亿吉郎，涨幅 10%。原因是期间向公共部门发放的信贷从 173.37 亿吉郎增加到 308.11 亿吉郎。受疫情蔓延、国民经济发展放缓的影响，向私营部门发放的信贷下降 3.7%。

向私营部门发放的贷款从 2018 年的 1120.13 亿吉郎增加至 2019 年的 1226.99 亿吉郎，向公营企业发放的贷款从 2018 年的 1521.5 亿吉郎增加至 2019 年的 1733.7 亿吉郎，经济信贷额从 2018 年的 1272.28 亿吉郎增加至 2019 年的 1400.36 亿吉郎，涨幅为 10%。

按类别来看，经济信贷主要是长期贷款，达 588.1 亿吉郎，占总额的 40%，而 2019 年为 397.91 亿吉郎。2020 年的短期和中期银行贷款分别达到 561.8 亿吉郎和 343.51 亿吉郎，分别占银行信贷总额的 38%和 23%。

1-2-2-2 对国家净债权——政府净头寸（PNG）

政府净债务从 2019 年的 70.16 亿吉郎增加到 2020 年的 86.41 亿吉郎，涨幅为 23%，而 2019 年的涨幅为 96%。国家在 2020 年从国际货币基金组织获得 75 亿吉郎的贷款，政府对国际货币基金组织的负债达到 101.73 亿吉郎。政府对商业银行的负债从 2019 年的 56.09 亿吉郎下降至 54.2 亿吉郎，降幅为 3.4%。

2018-2020 年对国家净债权				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
货币官方机构债权	3 637	2557	10 173	297.8%
国家在央行的存款	-5 276	-1 150	-6 952	504.5%
货币官方机构净债权	-1 639	1 407	3 221	128.9%
银行债权	5 641	6 024	5 821	-3.4%
国家在银行的存款	-431	-415	-401	-3.4%
银行净债权	5 210	5 609	5 420	-3.4%
国库活期存款	0	0	0	0
国家债权总额	9 278	8 581	15 994	86.4%
国家存款总额	-5 707	-1 565	-7 353	369.8%
海关票据	0	0	0	0
国家净头寸	3 571	7 016	8 641	23.2%

数据来源：吉布提央行

二、信贷机构

2-1 信贷机构业务变化

2020 年银行业总资产达 5496.91 亿吉郎，较 2019 年底的 4583.97 亿吉郎增长 19.9%，增长主要受益于银行间业务(+20%)和客户贷款(+18%)。

2-2 信贷机构的平衡

2-2-1 资产配置

除“其他”外，信贷机构的资产配置的主要科目每年增加 20%。

银行系统发放的客户贷款余额在 2020 年增长了 18.4%，而 2019 年增长了 11.2%增长。2020 年当地一家银行发放了一笔长期设备信贷，使其从 2019 年的 1261.01 亿吉郎增加到 2020 年的 1493.4 亿吉郎。

银行间业务 2020 年末增长 20%，上一年度增长 10.7%。从结构上看，银行间业务占总资产的 50%，几乎与去年持平。

信贷机构的“固定资产”科目继续加强，从 2019 年的 138.38 亿吉郎增长至 2020 年的 172.63 亿吉郎，涨幅为 25%。有形固定资产从 2019 年的 132.11 亿吉郎增长至 2020 年的 160.26 亿吉郎，主要原因是银行总部进行设备和家具的建设或翻新，以及在首都和内陆地区开设新分支机构。

“其他”项下的现金业务、证券和参与贷款在 2020 年减少了 2%。

2018-2020 年活动中的银行资产配置情况				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
银行间业务	206 885	229 092	275 097	20.1%
对国库和央行的债权	33 255	42 242	61 864	46.4%
向客户发放的贷款	113 362	126 101	149 340	18.4%
不动产	11 737	13 838	17 263	24.8%
其他	57 671	47 124	46 127	-2.1%
总计	422 910	458 397	549 691	19.9%

数据来源：吉布提央行

2-2-2 资产来源

客户存款是银行业资金的主要来源，客户存款从 2019 年的 3712.12 亿吉郎增加到 2020 年的 4189.05 亿吉郎，增长金额为 345.65 亿吉郎。

虽然国民经济放缓，但是信贷机构继续夯实其股东权益（2019 年 12 月至 2020 年 12 月增加 66.81 亿吉郎），原因是央行为应对疫情危机而要求不分配股息。

国库存款和海外合作行存款 2020 年底分别增长 4 个基本点和 25%。

主要由各类不同债务构成的“其他”科目在 2020 年底下跌了近 2%。

2019 年 12 月至 2020 年 12 月“股本/存款总额”的比例稳定在 11.3%。

2018-2020 在营银行资源情况				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
国库存款	1 824	1 988	1 981	-0.4%
银行间业务	17 421	29 061	21 722	-25.3%
客户存款	336 647	371 212	418 905	12.8%
股东权益	37 691	40 784	47 465	16.4%
其他	29 328	15 352	59 618	288.3%
总计	422 911	458 397	549 691	19.9%

数据来源：吉布提央行

2-2-3 不同性质的存款情况

与定期资金（定期账户和存单）分别下降 6%和 12%不同，其他形式的存款有不同比例的显著增长。

作为存款总额中最重要的组成部分，即期资金从 2019 年的 2546.36 亿吉郎增长至 2020 年的 3043.52 亿吉郎，涨幅为 19.5%。与此同时，储蓄存款 2020 年达到 439 亿吉郎，较 2019 年增长 7%。

2018-2020 不同性质银行存款				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2019	2020/19 变化情况
活期账户	231 537	254 636	304 352	19.5%
储蓄账户	40 085	41 044	43 900	7%
定期账户	59 808	70 734	66 448	-6.1%
存单	5 218	4 798	4 205	-12.4%
总计	336 648	371 212	418 905	12.8%

数据来源：吉布提央行

2-2-4 不同币种和存款人类别的存款情况

私营企业和个体户 2020 年的资金占总存款的 38.6%，较 2019 年减少了 4%。

“其他”类主要由非政府机构、协会和使馆存款组成，其规模在 2019 年底至 2020 年底期间增加了 81.47 亿吉郎。

同时，个人与公共企业存款同期分别增长了 37%和 16%。

2018-2020 年各类存款人银行存款				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
公共企业与机构	45 456	47 820	55 684	16.4%
私营公司企业	146 850	171 875	161 964	-5.8%
个人	110 592	112 537	154 130	37%
其他	33 750	38 980	47 127	20.9%
总计	336 648	371 212	418 905	12.8%

数据来源：吉布提央行

信贷机构吸纳的存款中以本币资金为主，2020 年达到 2021.1 亿吉郎，2019 年为 1975.04 亿，实现增长+2.3%。然而，本币存款在存款总额中的占比下降 5%，其他币种存款占比提高。

以美元为单位的存款大幅增长了近 27%，从 2019 年 12 月的 1518.5 亿吉郎增长到 2019 年的 1923.73 亿吉郎，反映出经济经营者，尤其是贸易商，对美元的偏好。

以其他货币为单位的存款从 2019 年的 218.58 亿吉郎增长到 2020 年的 244.23 亿吉郎，涨幅近 12%。

2018-2020 年各币种银行存款				
<i>单位：百万吉布提法郎</i>				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
吉布提法郎	183 313	197 504	202 110	2.3%
美元	129 410	151 850	192 373	26.7%
其它外币	23 924	21 858	24 423	11.7%
总计	336 647	371 212	418 905	12.8%

数据来源：吉布提央行

2-2-5 存款收益变化

在新冠疫情的特殊背景下，商业银行向个人和企业提供的收益大幅下降，个人收益从 2019 年的 1.17% 下降为 2020 年为 0.71%，企业收益从 2019 年的 1.57% 下降至 2020 年为 0.8%。总体而言，平均存款利率从 2019 年的 1.35% 下降至 2020 年的 0.75%。

下降涉及到所有经济主体的定期存款和存单的利率。个人定期账户和存单的利率分别从 1.84% 和 0.89% 变为 0.78% 和 0.59%。私营企业也出现了同样的趋势，定期账户和存单的存款利率分别从 2.42% 和 0.76% 变为 1.03% 和 0.59%。

同期，信贷机构在储蓄存款方面向个人、私营企业和个体户提供的收益保持不变(0.77%)。

三、银行贷款

继在 2019 年增长 11.2%，经济信贷总额 2020 年达到 1493.4 亿吉郎，较 2019 年的 1261 亿吉郎增长了 18.4%。增长仅涉及长期信贷，2019 至 2020 年增长额为 190 亿吉郎。经济信贷总额占国内生产总值的比重基本稳定在 26%。

信贷占国内生产总值比例较低，主要由于制约金融部门发展潜力的结构性因素依然存在。一方面，成年人群很难享受到金融服务，另一方面，银行经营和发放贷款的成本相对较高。

2020 年抵押贷款达 328.69 亿吉郎，同期增长了 4.7%。

贷款组合的质量逐年改善。不良率从 2019 年的 16.3% 下降至 2020 年的 13.2%，一方面信贷总额增长，另一方面信贷机构超过五年的不良债务从资产负债表中注销。不良贷款拨备率从 78.2% 增加到 84%，增幅为 5.8%。

3-1 不同期限银行贷款的分布

从期限来看，面向企业和家庭的支付贷款首次以长期贷款为主，2020 年和 2019 相比增长了 48%，2020 年达到 588.1 亿吉郎，占总比 40%，比 2019 年同期增长 8.5%。长期贷款上升涉及设备贷款，金额从 2019 年的 343.56 亿吉郎增长至 2020 年的 532.54 亿吉郎。

2019 年至 2020 年期间中期贷款保持在 343.51 亿吉郎的相对稳定水平，但是中期贷款在贷款总额中的比例减少了 4%。

短期融资从 2019 年的 522.77 亿吉郎增加到 2020 年的 561.8 亿吉郎，原因是 12 个月以下的消费信贷(+28.84 亿吉郎)和透支(+ 4.37 亿吉郎)均在增长。

2018-2020 年不同期限贷款变化				
单位：百万吉布提法郎				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
短期贷款	61 070	52 277	56 180	7.5%
中长期贷款	52 293	73 823	93 160	26.2%
资产负债表 总额	113 363	126 100	149 340	18.4%
资产负债表外 总额	33 582	31 382	32 869	4.7%
总额	146 945	157 482	182 209	15.7%

数据来源：吉布提央行

3-2 不同币种和受益人的银行贷款的分布

关于不同币种贷款的分布，以美元发放的贷款首次在信贷总额中占据最大份额。2020 年以美元发放的贷款达到 790.96 亿吉郎，较 2019 年的 598.29 亿吉郎增长 27%。从比例来看，以美元发放的贷款在贷款总额中所占的比例达到 51%，较上一年度增长 3.6%。

2018-2020 年各币种贷款总额变化				
单位：百万吉布提法郎				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
吉布提法郎	65 839	65 855	71 889	9.2%
美元	47 079	59 829	76 096	27.2%
其他外币	443	416	1 356	255.9%
总计	113 361	126 100	149 340	18.4%

数据来源：吉布提央行

以本币其他币种发放的贷款份额分别同比增长 9%和 226%。

2018-2020 各经济活动参与者贷款变化
单位：百万吉布提法郎

经济活动参与者	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
公营企业与机构	21 677	22 337	33 096	48.1%
私营企业与个体商户	94 371	97 927	116 828	19.3%
个人	22 627	27 331	29 145	6.6%
其他	8 270	9 887	3 140	-68.2%
总计	146 945	157 482	182 209	15.7%

数据来源：吉布提央行

2020 年底，按受益经济主体划分的资产负债表内和表外银行贷款继续上升，达到 1822.09 亿吉郎，而 2019 年的 1574.82 亿吉郎。除了其他贷款外，所有经济经营者的负债都有不同程度的增加。

向企业和个体商户发放的贷款从 2019 年的 979.27 亿吉郎增长至 2020 年的 1168.28 亿吉郎，占银行贷款总额的 64%。

向公营企业和个人发放的贷款分别占银行贷款总额的 18%和 16%。

其他贷款(主要包括私营机构和非政府机构)从 2019 年的 98.87 亿吉郎下降至 2020 年的 31.4 亿吉郎，年降幅为 68%。在全球疫情的背景下，商业银行减少了对私营机构和非政府机构的贷款。

3-3 贷款成本变化

2020 年已发放贷款的总体平均利率为 10.13%，较 2020 年的 10.06%有所上升。利率小幅上涨主要与个人贷款有关，个人贷款平均利率从 2019 年的 9.18% 增长为 2020 年的 9.62%。公司贷款的利率基本不变，维持在 10.26%的水平。

• 个人

向个人发放的贷款的平均利率上升了 0.4%，主要涉及透支利率（2019 年为 10.56%，2020 年为 11%）和个人贷款利率（2019 年为 8.8%，2020 年为 10.2%）。

• 企业和个体商户

总的来说，向企业和个体商户发放的贷款在利率方面保持稳定。

企业和个体商户享受到了更为优惠的银行利率，包括短期贷款（2020 年 10.15%，2019 年 10.28%）、中长期贷款（2020 年为 10.71%，2019 年为 10.28%）。

2019 年 12 月至 2020 年 12 月期间的透支平均利率上涨了 0.24%。

第三章 对外部门

1. 国际收支

1-1 经常性账户

2020 年，与 2019 年同期完成情况比较，经常性账户国际收支余额顺差 651.09

亿吉布提法郎，比 2019 年减少 351.21 亿。这一变化主要是由于贸易收支（-11%）和服务收支（-25%）余额恶化导致的。

收支情况表				
	单位：百万吉布提法郎			
	2018	2019	2020	2020/19 变化情况（%）
经常性交易账户	76 176	77 353	65 109	-35%
货品	-14 363	-25 229	-22 500	-11%
出口，离岸价	625 926	710 204	494 884	-30%
进口，离岸价	-640 289	-735 433	-517 384	-30%
服务与收入	55 585	77 151	52 983	-31%
贷方	195 665	219 122	173 150	-21%
借方	-140 080	-141 971	-120 166	-15%
日常转移支付	34 954	48 307	34 624	-28%
行政机构	30 097	45 245	32 763	-28%
其他部门	4 857	3 062	1 861	-39%
其他	0	0	0	0
资本账户	12 361	7 142	6 510	-9%
资本转移	12 361	7 142	6 510	-9%
行政机构	12 361	7 142	6 510	-9%
移民转移支付	0	0	0	0
非金融、产品类购得和转让	0	0	0	0
金融业务账户	65 366	55 416	-3 783	-107%
直接投资	30 213	31 101	28 121	-10%
证券投资	-33	-2 048	37 272	-1920%
其他投资	15 284	33 586	-36 824	-210%
储备资产	19 903	-7 223	-32 352	348%
错误与遗漏	-153 903	-162 787	67 834	-59%

数据来源：吉布提中央银行

2020 年经常性账户余额占 GDP8.5%，相比之下 2019 年为 17.6%。这是由于经常性账户下各门类余额普遍降低，特别是商品和服务出口。

经常性交易账户				
	单位：百万吉布提法郎			
	2018	2019	2020	2020/19 变化情况（%）
货物	-14 363	-25 229	-22 500	-10.8%
服务	80 852	93 829	70 501	-25%
收入	-25 267	-16 678	-17 518	-1.4%
日常交易支付	34 954	48 307	34 624	-28%
往来账户总体差额	76 176	100 230	65 109	-35%

商品和服务进口/国内生产总值	146%	140%	111%	-29%
商品和服务出口/国内生产总值	159%	162.5%	116%	-46%

数据来源：吉布提中央银行

1-2 贸易差额

2020 年货物贸易逆差为 2250 亿吉郎，相比之下 2019 年为 2522.9 亿吉郎。货物贸易余额的恶化是由于货物出口从 2019 年 12 月的 7354.33 亿吉郎下降到 2020 年 12 月的 5173.84 吉郎。

货物贸易差额				
单位：百万吉布提法郎				
	2018	2019	2020	2020/19 变化情况 (%)
出口，离岸价	625 926	710 204	494 884	-30.3%
其中再出口	550 451	707 258	437 971	-38%
进口，离岸价	640 289	735 433	517 384	-29.6%
贸易差额	-14 363	-25 229	-22500	-10.8%

数据来源：吉布提中央银行

1-3 服务差额

结构性服务顺差在 2019 年增长了 16% 之后，2020 年下降了 25%。这是服务贸易项下各门类余额普遍减少的结果。交通运输-9.4%，旅游业-61%，通讯-31%，保险-26.7%，行政管理-23.8% 以及其他服务-24%。

实际上，由于疫情给交通运输带来的影响，交通运输出口额下降了 17%。此外，由于海陆空边境的关闭，与 2019 年相比，旅游业收入下降了 59.42 亿吉布提法郎。

2019 年通讯服务顺差，从 2019 年 12 月的 173.38 亿吉郎降低到 2020 年的 120.09 亿吉郎。这一变化是由于吉布提生活的非吉布提居民电话和互联网消费的减少造成的。

行政机构服务涵盖了在吉布提驻扎的外国派遣部队、使馆和国际组织的消费支出。2020 年底，该项共计盈余 343.90 亿吉郎，较 2018 年的 451.51 亿吉郎有所减少。

其他服务贸易余额相比于 2019 年减少了 24%。

截至 2020 年底，保险服务相对非居民的赤字为 29.43 亿吉郎。

服务贸易差额
单位：百万吉布提法郎

	2018	2019	2020	2019/18 变化情况 (%)
运输	10 177	14 885	13 480	-9.4%
旅行	6 155	6 772	2 628	-61%
通讯	15 502	17 338	12 009	-30.9%
保险服务	-3 782	-4 019	-2 943	-26.7%
行政机构	40 832	45 151	34 391	-23.8%
其他服务	11 967	13 662	10 937	-24%
总计	80 851	93 789	70 501	-25%

数据来源：吉布提中央银行

1-4 收入余额

收入既包括劳动收入也包括资本收入。后者包括直接投资、证券组合投资和其他投资收入。

2020 年基本收入逆差 175.17 亿吉郎，较上年同期的 166.78 亿吉郎减少 5%。劳动收入中来自国际组织和外交代表团向本地居民支付的工资从 2019 年的 141.22 亿吉郎下降到 2020 年的 113.84 吉郎，下降 19.4%。

收入差额				
单位：百万吉布提法郎				
	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
劳动者工资	10 336	14 122	11 384	-19.4%
投资收入	-35 603	-30 800	-28 901	-6.2%
总计	-25 267	-16 678	-17 517	5%

数据来源：吉布提央行

1-5 转移支付余额

2020 年日常转移支付账户盈余为 346.24 亿吉郎，比 2019 年减少了 28%。公共行政部门转移支付的盈余为 346.24 亿吉郎，其他部门下降了 39%。从国际机构收到的项目捐款减少。

日常转移支付				
单位：百万吉布提法郎				
	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
行政机构	34 954	45 245	32 763	-27.5%
其他部门	4 857	3 062	1 861	-39.2%
总计	39 811	48 307	34 624	-28.3%

数据来源：吉布提央行

1-6 资本账户

由于公共行政部门收到的项目捐赠减少，2019 年到 2020 年的资本转移余额从 71.42 亿吉郎下降为 65.10 亿吉郎。在 2019 年捐赠项目收入下降 52.19 亿吉郎后，2020 年向公共行政部门的捐赠项目进项收入 2.35 亿吉布提法郎，资本项目重新开始盈余。

1-7 金融交易账户

金融账户反映吉布提共和国居民和非居民之间金融资产转让交易。它包括商业贷款、直接投资和证券投资以及更广泛意义上吉布提居民与非居民之间债权的产生和结算。

居民和非居民之间的资本流动在 2019 年净收入为 37.84 亿吉郎，2010 为净流出 575.10 亿吉郎，这主要是由于储备资产和其他投资的大量收入。

2020 年证券投资由于一家本地银行发债流出 372.72 亿吉郎，其他投资 2020 年净流入 368.24 亿，而 2019 年为 335.86 亿吉郎。

在货币和存款方面，吉布提的海外经济资产在经历 2019 年增加了 72.23 亿吉郎后，2020 年增长了 323.52 亿吉郎。为满足国际收支平衡，国际组织支援金额达到吉布提在国际货币基金组织份额的 100%。

金融交易账户				
单位：百万吉布提法郎				
	2018	2019	2020	2020/19 变化情况
直接投资	30 313	31 101	28 121	-9.6%
证券投资	-33	-2 048	37 272	-1920%
其他投资	15 284	33 586	-36 824	-209%
资产储备	19 903	-7 223	-32 352	348%
金融交易总计	65 366	55 416	-3 784	-107%

数据来源：吉布提央行

2020 年，由于疫情蔓延，边境封闭，吉布提的外国直接投资下降了 9.6%。

二、国际投资头寸

截至 2020 年 12 月 31 日，吉布提的国际投资头寸（PEG）为负 3865.54 亿吉郎，较 2019 年的负 3909.31 亿吉郎改善了 43.77 亿吉郎。

国际投资头寸逆差的改善是由多种因素造成的，包括央行储备资产的积累以及向非居民的其他投资逆差缩小 374.17 亿吉郎。

国际投资头寸				
单位：百万吉布提法郎				
组成	2018	2019	2020	2020/19 变化 情况 (%)
直接投资	-279 632 0	-310 734 0	-338 855 0	9%
资产 借贷	-279 632	-310 734	-338 855	9%
证券投资	-838	2 886	-34 386	-1 291%
资产	-838	2 886	4 620	60%
借贷	0	0	-39 006	
其他投资	-150 286	-170 719	-133 302	-22%
资产	235 293	282 327	343 083	22%
- 贷款	2 345	4 439	19 040	329%
- 货币与存款	265 620	277 888	324 043	17%
借贷	-418 251	-453 046	-476 385	5%
- 贷款	-369 868	-385 591	-436 969	14%
- 货币与存款	-44 600	-63 757	-35 609	-44%
其他借款	-3 783	-3698	-3 807	3%
储备资产	80 580	87 636	119 989	37%
净头寸	-348 500	-390 931	-386 554	-1%

数据来源：吉布提央行

外国直接投资头寸为最大的借方头寸，2019 年为 3388.55 亿吉郎，而 2018 年为 3107.34 亿吉郎。

资金流入的主要受益部门包括工业、建筑业和服务业。

证券投资科目包括证券或股份的跨境交易。2020 年 12 月，一家商业银行发债 2 亿美元，造成证券投资净负债的增加，从 2019 年的 28.86 亿吉布提法郎变为 2020 年的-343.86 亿吉郎。

就地域分布而言，资金来源存在巨大差异。超过 48% 的外国直接投资来自海湾国家（阿联酋），约为 3800 万美元，其次是中国，约 2700 万美元。

“其他投资”项下尽管相比 2019 年改善的 374.17 亿吉法，仍有借方净头寸为 1333.02 亿吉郎，相比之下，2019 年为 1707.19 亿吉郎。

事实上，其他投资项下，贷款金额为 190.40 亿吉布提法郎，相比之下去年为 44.39 亿吉布提法郎，增长了 329%。这一显著增长是由于一家本地银行向一家采矿业非居民企业发放贷款导致的。同样地，货币与存款发生贷方头寸 3240.43 亿吉郎，相比之下 2019 年为 2778.88 亿吉郎，反映了疫情背景下，为了满足客户需求，商业银行采取了资金回流的政策。

至于其他投资的借贷部分，国家新增提款 133.69 亿吉布提法郎与国有企业新增提款 303.97 亿吉郎解释了对外借款增加的原因。

储备资产 2020 年底贷方净头寸 1199.89 亿吉郎，较 2019 年的 861.78 亿吉郎增加了 323.53 亿吉郎。国际组织以应对新冠疫情的名义给予的援助增加了吉布提央行的外汇储备。

三、公共外债

3-1 债务总额

2020 年吉布提外债总额达 4271.37 亿吉郎，较 2019 年的 3832.06 亿吉郎增加了 11.5%。由于国企（+303.97 亿吉法）和国家（+133.69 亿吉法）外债支取增加，2020 年外债净流入增量翻倍。总额的增加源自国家担保的公共企业负债（+362.4 亿吉郎）增加。2018 年 12 月至 2019 年 12 月期间，国家对外负债一年内下降了 18.3%。2020 年外债总额占国内生产总值 74%，而 2018 年为 68%。

双边债务占外债的 70.5%，多边机构债务占 29.5%。

在过去十年中，公共外债存量从 2009 年的 1112.76 亿吉郎增加到 2020 年的 4271.37 亿吉郎，涨幅 284%。公共外债存量的强劲增长归因于扩张性政策，其中包括启动重大战略基础设施项目（港口、铁路、电力互连、引水等）。

不同合作类型公共担保外债的变化					
单位：百万吉布提法郎					
	2019		2020		2020/19 变化情况 (%)
项目	总额	总额	总额	占百分比	
国家	86 701	100	100 234	100	15.6%
双边合作	21 250	24.5	22 044	22	3.7%
多边合作	65 451	75.5	78 190	78	19.5%
公共企业	296 506	100	326 903	100	10.2%
双边合作	251 402	84.8	278 824	85.3	10.9%
多边合作	45 103	15.2	48 079	14.7	6.6%
总计	383 206	100	427 137	100	11.5%
双边合作	276 652	71.2	300 868	70.5	10.3%
多边合作	110 554	28.8	126 269	29.5	14.2%

数据来源：预算部债务司

从结构上来看，双边合作的资金占吉布提公共外债总额的 70.5%，多边合作的资金占 29.5%。

双边债务总额增加了 11.5%，从 2019 年的 2726.52 亿吉郎增加到 2020 年的 3008.68 亿吉郎。

吉布提的双边债权人主要是中国（在双边债务总额中占比 79.2%）、科威特发展经济（10.1%）和沙特发展基金（3.2%）。

2020 年存量多边债权为 1262.69 亿吉郎，较 2019 年的 1105.54 亿吉郎增加 14.2%。新增直接债务来自国际货币基金组织和非洲发展银行，用于支持国家应

对新冠疫情的蔓延。因此 2020 年国家多边债务从 2019 年的 654.51 亿吉郎增长到 2020 年的 781.90 亿吉郎，即提取了 127.39 亿吉郎。

截至 2020 年 12 月 31 日，从规模来看，吉布提主要的多边债权人是阿拉伯社会与经济发展基金（31.2%）、国际开发协会（25.9%）、非洲发展银行（18.2%）和伊斯兰发展银行（17.1%）。

外债主要用于吉布提和埃塞俄比亚之间的电力互连项目、铁路项目、埃塞俄比亚供水项目以及港口和自贸区战略项目。

3-2 偿债

2020 年偿还公共外债达 134.20 亿吉郎，较 2019 年的 188.21 亿吉郎减少了 28.7%。

偿还公共外债的构成				
	2018	2019	2009	2019/09 变化情况
利息	8 958	10 166	7 538	-26%
国家	6 332	7 038	3 427	-51%
公共企业	2 626	3 128	4 111	31.4%
分期偿还	8 477	8 655	5 881	-32%
国家	4 970	4 644	2 877	-38%
公共企业	3 507	4 011	3 004	-25%
偿还外债	17 445	18 821	13 420	-28.7%

数据来源：预算部公共债务司

减少的包括外债利息还款（2020 年为 75.38 亿吉郎，2019 年为 101.66 亿吉郎）和本金（2020 年为 58.81 亿吉郎，2019 年为 86.55 亿吉郎）。

直接偿债占公共行政收入的比例从 9.8%下降到 7%，占货物和服务出口收入的比例稳定在 2.1%。

第三部分：中央银行业务活动

一、中央银行的管理

根据关于吉布提中央银行章程的第 118/AN/11/6L 号法律，中央银行的机构设置如下：

1-1 董事会

董事会为央行最高机构，由行长担任董事长。董事会根据章程中关于其职权

的第 39 条行使其职能。董事会包括行长和六名根据他们各自在经济、金融、银行、货币或法律方面的能力与经验经主席令任命的董事。

2020 年央行董事会召开了正式会议，每次会议均达到必要的法定参会人数。由于疫情原因，这些会议以视频会议形式召开。

会议涉及银行的总体管理、对 2020 年 12 月 31 日裁定的财务状况的分析和批准、2020 年预算的执行情况以及 2021 年修订后预算。

1-2 管理层

管理层被赋予最大限度的管理、决策和控制权力。吉布提央行行长艾哈迈德·奥斯曼先生负责管理央行的运转。行长主持董事会，负责准备和执行董事会的决定，任命央行各人员职务以及在面对第三人时代表央行。

管理层决策的落实工作由各部门负责人执行。

1-3 控制机构

央行的控制机构包括：

- 审计委员会
- 内部审计
- 内部控制
- 外部审计

审计委员会由三名董事会成员构成，其职能为协助董事会履行其在审计方面的职责。

内部审计的职能在于巩固央行各控制机构。其职责为确保管理层目标的实现，采用系统而有条理的方式评估和改善管理程序的效率。内部审计有责任协助审计委员会。

2020 年，审计委员会召开了两次会议，会上提到发展内部审计委员会的活动，制定机构流程手册和落实主要的建议。

央行的内部控制机构继续根据央行章程开展其职权范围内的工作。

受新冠疫情影响，安永无法对 2020 财年进行外部审计，外审计划安排在 2021 年 5 月。

2020 年吉布提中央银行组织结构图

	审计委员会			行长 董事会主席			行长秘书处		
	内部审计			执行总经理			内部控制		
							信息技术		
财会处	出纳司	行政管理司	监管司	支付方式与系统司	统计司	司法司	金融情报司	研究司	信息司
一般性账目	库存现金管理	预算管理	中央支票部	电子支付	货币统计	司法活动	金融行业整体性	年报与报告	信息中心/网络管理
金融机构	特殊出纳处与柜台	人力资源	现场控制	自动化清算所 (CCA)	风险与坏账	诉前与诉讼文件管理	可疑交易报告集中处理	微观经济数据分析	信息技术监督
清算与账户跟踪	分拣室	标准	资料控制		收支		反恐技术委员会秘书处	经济观察	自动清算系统监督
外部账户与项目		文件资料与档案	小额贷款		外联				

二、人力资源管理

2-1 人员编制

吉布提央行共有 76 名员工，始终保持开展旨在不断提升员工能力的培训计划。

2020 年，央行成立了信息处，任命了一名部门负责人，雇佣了两名年轻的信息技术人员，以应对银行业技术能力的要求。新部门将负责管理吉布提央行的信息中心，分析需求并提出整改办法。

信息司同支付方式与系统司合作保障 ATS+ (SYRAD) 自动支付系统的技术管理。

类别	2019 年			2020 年		
	男	女	总计	男	女	总计
高层管理人员	20	12	32	22	11	33
中层管理人员	3	5	8	3	5	8
办事员	17	18	35	17	18	35
总计	40	35	75	42	34	76

来源：吉布提央行

2-2 专业培训

出于强化和发展员工能力的考虑，央行组织员工参加各种领域的研讨会、课程和讲习班。

然而考虑到新冠疫情的特殊情况，央行员工使用视频会议参加培训。

央行高管参加了以下领域的视频研讨会：

- 银行生存压力测试；
- 性别不平等，新冠肺炎的影响和解决方案；
- 国家支付系统：Motran 公司进行 ATS+ 系统安装的重要培训；
- 金融情报：央行官员参加全球中心和其他合作伙伴联合组织的抗击东非地区非法融资的讲习班；
- 2020 年 9 月新冠疫情时代对外行业数据统计。此次讲习班的目的是研究新冠肺炎疫情对数据统计、整理和传播的影响。

三、货币工具管理

3-1 出纳司总体动向

2019-2020 年度分拣室活动						
(单位：百万吉布提法郎)						
纸币面值	生效纸币数量		废止纸币数量		分拣纸币数量	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
						回收率

1 000	156 000	163 000	88 000	56 000	244 000	219 000	74%
2 000	1 891 000	1 968 000	259 000	302 000	2 150 000	2 270 000	87%
5 000	9 552 000	10 761 000	1 150 000	1 287 000	10 702 000	12 048 000	89%
10 000	32 851 000	39 191 000	3 700 000	3 827 000	36 551 000	43 018 000	91%
总计	44 450 000	52 083 000	5 197 000	5 472 000	49 647 000	57 555 000	-

来源：吉布提央行

在回收方面，面值为 10000 吉布提法郎的纸币表现最好，2020 年的回收率达到了 91%。

面值为 5 000 吉布提法郎和 2 000 吉布提法郎的纸币回收率分别为 89%和 87%，状况良好，而面值为 1 000 吉布提法郎的纸币回收率则为 74%，是磨损率最高的纸币。

3-2 发行的纸币

2018-2020 新发行有效货币			
单位：捆，每捆 1 000 张			
纸币面值	2018	2019	2020
1 000 吉布提法郎	811	802	477
2 000 吉布提法郎	1 305	1 340	1 322
5 000 吉布提法郎	2 280	1 850	2 441
10 000 吉布提法郎	3 984	4 102	4 730

来源：吉布提央行

面值为 10 000 吉布提法郎的纸币在 2020 年的公众需求量最大，年增长率为 15.3%。

四、统计司活动

按照央行章程规定，统计司出具银行每月有关货币存量、纸币流通和交易对手的详细情况，并通过综合通信系统（SCI）和其他相关国际渠道向国际货币基金组织转递这些关键指标。统计处还根据主要的货币总量，每月出版一份关于货币统计的公报，并为编制中央银行的年度报告做出贡献。

除货币统计外，统计处还负责收集、汇编、分析和传播国际收支和国际投资状况。

国际收支属于统计文件，其中以会计形式记录了吉布提共和国居民和非居民在某一特定期间（月、季度或年）的所有实物、金融和货币资产。这些业务的经济和金融流动的可以分为经常账户（货物、服务贸易、收入和资金转移）、资本账户（资本转移）和金融账户（直接投资、其他投资和储备资产）。

国际投资头寸反映了在某一特定日期（通常是一年）居民对非居民的所有债权和负债。因此，它提供了关于吉布提居民持有国外资产和非居民持有吉布提资产方面的金融财富数量和结构的资料。

改革总结

1. 风险中心

由央行牵头设立，为了应对金融机构的要求，风险中心数据库每两个月统计每家商业银行金额 3 百万吉郎以上的贷款信息，累计结果根据主题和类型分别统计，按照收益行业进行分类。风险中心是信贷风险评估的重要工具。

从去年开始，风险中心和国家信息系统局的合并已经启动，以便集中下发金额在居民平均收入 1% 以下的贷款信息数据，便于数据使用者通过线上平台在线获取借款人贷款信息。

由于新冠疫情的原因最开始的时间表发生了延后。

2. 押品登记

总统 ISMAEL Omar Guelleh 在 2018 年 4 月 12 日颁布的第 001/AN/18/8 号关于修改和补充商法的法律要求加强动产质押的法律规定。新商法的目的是建立有利于企业生存，确保国家发展的良好和稳定的环境。

由此央行出台的 2018-02 号令对动产抵押的法律规定进行了补充，描述了动产抵押的登记办法和管理。

在这一目标下，央行在国家信息系统局的支持下开发了自然人和法人动产抵押电子登记的网页。

动产抵押登记是应对我国信贷市场存在的问题，鼓励信贷发放，特别是普遍无法获得足够不动产担保的中小企业从此可以使用动产进行抵押。

债权人还可以实时查询担保物是否已经在另一家金融机构进行了抵质押，从而降低金融机构承受的风险，加快贷款发放的流程。法院诉讼数量以及贷款违约率将会大大降低。

同样动产抵押质押登记还将帮助希望查询想要购买的物品是否已经作为贷款担保的大众进行查询。

2020 年 4 月，法律框架经过调整后，确保了所有动产类型按照统一的形式进行抵质押登记，包括等价行为（融资租赁、资产信托转让、银行债权、保留所有权的售卖），以及登记、修改和取消抵质押不受任何干扰。

根据 86/20/8 号商法修订案的第 4 条规定，债权人可以在通知借款人和第三方押品出租人八天后拍卖或私下售卖抵质押物。

技术层面上，软件经过调试后，可以允许所有类型的债权人直接登陆进行押品的登记、修改和取消（可能需要注册），允许大众登陆在线查询借款人信息。软件同样适用于公司没有进行税收识别的特殊情况。

央行通过与国家统计局的紧密合作更新系统数据库。

2020 年 12 月 31 日动产抵质押登记数据

2-1 按照类别划分押品数据

	个人	公司	总计
农产品	68	4	72
汽车	130	48	178
存货和原材料	5	13	18
无形资产	1792	11	1803
活期或定期账户	3891	168	4059
黄金	20	-	20
工商业	2	19	21

数据来源：吉布提央行

2-2 押品登记数量统计

	个人	公司	总计
押品登记数量	5248	2471	7719

数据来源：吉布提央行

从 2018 年设立以来，截止 2020 年 12 月末，共有 7719 条登记记录，其中 5248 项是个人抵质押，2471 项是公司抵质押。

3.主要外国代表团统计

3-1 一个对外部门统计特派团(ess)于 2020 年 1 月 26 日至 30 日访问了吉布提。这是该项目下第四次由日本政府资助的国际货币基金组织/日本银行改善 17 个非洲法语国家对外部门统计数据的任务。

这次访问的目的是确定直接投资统计数据的新的来源，包括欧盟统计局的国际收支平衡调查结果和从四个港口的财务报表中提取的数据，以及对 2013 - 2019 年国际收支统计数据的修订。

3-2 2020 年 2 月 24 日至 28 日在毛里求斯举行对外部门统计讲习班

这个项目的主要目的是帮助我们提高国际收支平衡和总体外部头寸统计的质量，特别是通过填补在数据收集方面的差距，并帮助我们改进制作和传播的截止日期。

该项目的另一个目的是使受益人能够参与国际货币基金组织直接投资

(CDIS)的调查,并按季度向世界银行提供外债统计数据,这将有助于生产高质量、快速的对外部门统计,这对制定政策和监督至关重要。

央行在毛里求斯项目开发研讨会期间提交的2017-2019年三年工作计划包括7个部分,包括法律框架和机构,资源,员工培训,资产负债表的编制,国际收支平衡(BOP)和总体国际收支状况(PEG),外债,参与直接投资协同调查,以及数据协调。

- 2016年10月,实施第2/BCD/2016号通告,对外部门统计的法律框架得到了加强。本通告规定了提交国际收支、对外贸易统计数据以及从政府和私人收集的总体外部头寸的程序和时限。国际收支平衡数据按季度统计,总体国际收支状况按年统计。

信息以纸质或电子格式发送到央行。由央行确定和联系的实体必须向负责国际收支和外部头寸的部门派遣授权人员,在每季度结束后下一个月30日递交国际收支统计数据在次年的前三个月内递交总体国际收支状况统计数据。

该通知还规定,延误或延误自超过既定期限后每天罚款25000吉布提法郎。吉布提还成立了宏观经济指导委员会。委员会的任务是监测短期和中期的发展和前景,确保国家账目预测,国家的金融运作、货币状况和国际收支平衡的一致性。委员会验证跨部门账户的预测。

- 改进数据收集,通过公共和私营机构的良好协调编制国际收支平衡和总体国际收支状况。有了这个项目,对外贸易和外债统计数据的汇编在吉布提有很大的改善。随着SIGADE软件6.0版本的收购,外债统计目前每季度进行一次,且吉布提目前正在参加季度外债统计(QEDS)。

国家统计局传送给央行统计司的货物贸易数据的统计数据基于一般贸易。事实上,编制国际收支和外部头寸的指南(bpm6指南)指出,一般贸易体系是最好的衡量所有权变化的体系,因为它提供了更大的覆盖范围,所有权变更的日期可能更接近于货物跨越国家边界(装船日期)的日期,即提交海关申报单的日期。

- 在传播方面,央行自2019年以来发布国际收支平衡和总体外部头寸的季度国际收支统计数据。这些数据提交给国际货币基金组织统计司,并在国际收支统计(BOPSY)年鉴,国际金融统计数据上发表。特派团协助SBP通过集成通信系统提交对外部门数据。

3-3 2020年9月28日至10月1日参加COVID-19时代的对外部门统计视频研讨会

2020年9月28日至10月1日研讨会的目的是研究COVID-19疫情对收集、建立和传播对外部门数据,特别是填补数据缺口以及统计和传播对外部门数据方面的困难;研讨会研究了解决在确保对外部门数据连续性方面遇到的困难的渠道。为与COVID-19相关的债务减免相关的业务提供了实用建议。在研讨会上,央行介绍了COVID-19疫情对对外部门统计数据的收集、制作和传播造成的影响。

3-4 2020 年 11 月 23 日至 12 月 6 日对外部门统计任务

央行要求派遣一个远程援助特派团，提供统计数据在编制国际收支时，对外部门面临的挑战 covid - 19 大流行的结果，特别是数据可用性有限由于远程工作或需要开发新技术估计以弥补或填补数据缺口。

4. 国家当局改进统计的项目

该项目将资助所有提高贸易和国际收支平衡统计的质量。为此目的，该项目将资助：

i. 计算机应用和技术援助，以建立一个非洲领先的中央银行。这项任务将与货币基金组织密切协调。

ii. 对自由区企业的调查，目的是完成对外贸易统计，以便编制国际收支帐目。

iii. 为开发应用程序提供技术援助，旨在自动化数据收集的计算机保税区公司。

Iv. 同时开展外国军事基地专论(简单调查)，旨在了解他们在吉布提的金融互动。这将有助于加强使用 asycuda world 制作贸易统计数据和分析贸易指标的能力。

5. 参加关于移民数据的讲习班

讲习班汇集了拥有吉布提移民统计数据的政府和非政府机构。它的目的是振兴移民数据发展进程的国家协调，并作为一个平台讨论和交流，以促进数据的生产和共享关于吉布提移民的事实。在讲习班期间创建了一个生成迁移数据的技术工作组。

五、财会处活动

财会处负责吉布提央行的总体会计和第三方机构会计工作（商业银行、国际货币基金组织和项目账户等）。

财会处同时负责管理国家账户，特别是国家财政部的账户，并记录所有日常交易，包括：

- 向公共会计账户提供现金，
- 为财政部持有的支票付款，
- 处理纳税人的汇款或交易，
- 覆盖国内公共负债的银行间转账（工资、补贴和发票账单的支付），
- 向国外汇款（大使馆、留学学生奖学金、外债偿还等）。

此外，财会处负责管理由流通货币对应方构成的官方外汇储备、对第三方（主要是银行和主权国家）的债务和股本。

外国资产以活期存款的形式保存在法兰西银行、纽约的花旗银行和纽约联邦储备银行，以及巴黎法国外贸银行(Natixis Bank)和伦敦的皇冠代理银行(Crown Agents Bank)。

下表列出了过去两年财会处的各种活动：

财会处 2019-2020 年度活动			
单位：百万吉布提法郎			
	2019	2020	2020/19 变化率
银行间转账	83 367	898 893	18.6%
国库/国家发出的转账	15 283	14 545	-4.8%
国库/国家收到的转账	40 078	60 860	51.9%
银行发出的转账	180 787	239 608	32.5%
银行收到的转账	160 791	202 971	26.2%
清算	268 265	310 096	15.6%
国库/国家支票入账	59 470	67 403	13.3%
总计	808 041	994 376	23.1%

来源：吉布提央行

在 2020 财年期间，由财会处处理的操作量相比 2019 年上升了 1860 亿吉布提法郎（+23.1%）。

银行间转账、收到的国库账户转账比上一个财政年度分别增加 18.6%和 51.9%。

此外，与去年相比，银行发出的汇款增加了 588 亿法郎，而同期收到的汇款增加了 422 亿法郎（分别为+32.5%和+26.2%）。

央行清算业务量增加 15.6%（+418 亿吉郎），支票入账的业务量也增加了 13.3%（+79 亿法郎）。

自 2020 财年开始以来，已拨款 13 亿吉布提法郎，主要用于吉布提武装部队（4.82 亿），国家警察局（2.32 亿），高等教育部（1.78 亿），国家教育部（国民教育研究、信息和产出中心 CRIPEN）（1.70 亿），国家广播电视台（41.49 亿），卫生部（5700 万）和国家气象局（1 800 万）。

六、金融情报局

6-1 职能和组织

金融情报局为致力于吉布提共和国境内反洗钱和反恐怖融资工作的国家机构，负责指导国家机关的行动，是在上述方面的国家主要对话者。金融情报处协助申报实体根据法律完成合规工作，向其提供战略性意见和建议。

金融情报局继续履行接收、分析和发布声明的主要任务，从 2020 年年初起接受了两百多起申报。所有申报都经过筛查，评估其风险并纳入数据库按照优先级进行筛选以便分析。

上报金融情报局的申报主要来自金融机构，没有受到任何央行监管之外的机构的申报。有必要对法律任命的不同从业者进行动员，以便提高警惕性，增加金融业申报的数量。

6-2 国家风险评估准备

世界银行在接到技术支持的申请后，启动资金按照第一号直接结果开展国家风险评估，要求各国了解本国面临的风险。

技术支持将在 2021 年进行，全体成员国参加，目的是编制一份反映内生风险和预防体系脆弱性的报告。世界银行开发的这项工具要求全体涉及反洗钱和反恐怖主义融资的成员积极参与。

央行推出了一份工作计划，以便一方面动员国内全体从业者，另一方面建立统一协调机制，以便引领各小组的行动，同时准备互相评估。

工作方案出台后，2021 年 1 月 13 日 11 时 30 分总理在吉布提凯宾斯基酒店召开了跨部门会议。吉布提央行在会议上介绍吉布提即将接受的两次评估：国家风险评估和 GAFIMOAN 互相评估。总理及几位政府成员重申吉布提要制定最严格的金融透明标准，并表示支持这项工作。

央行开发了连接不同工作组的信息收集工具，以便进行数据识别，方便同世界银行团队合作跟踪工作进程。

央行同世界银行召开了多次会议，特别是 2021 年 2 月 16 日在吉布提外交学院召开了第一次世界银行培训班。此次培训班正式启动了国家风险评估，央行行长在参加了此次会议并发表讲话。

6-3 国际合作

美国国务院同全球安全合作中心合作，将支持吉布提进行国家风险评估，特别是包括同其他成功进行过国家风险评估的与吉布提类似的国家进行经验分享，以及报告编制支持。

全球安全合作中心合作还将为洗钱和恐怖主义融资有关的风险指标开发，以及类似金融调查提供支持。

6-4 培训授课

2021 年 2 月 18 日为新成立银行国际商业银行进行关于金融机构在反洗钱反恐怖主义融资方面义务和责任的培训。此次培训回顾了法律法规以及金融情报局对申报义务和金融业务警惕性的期望。

2021 年 3 月 4 日对中国银行员工进行了同样主题的培训。

金融情报局作为反洗钱和反恐怖主义融资的责任机构，为国有和私营行业提供有关观察到的趋势的培训。

金融情报局参加了超过 70 名宪兵队、警察局、海关和国家安全局军官的培训。此次培训于 2021 年 5 月 30 日在国家宪兵队培训中心举行。

培训内容如下：

- 通过分析国内不同支付组织介绍吉布提金融业；
- 从对声誉的负面影响和国际结算的流通性的角度重申反金融犯罪对国家的重要性；
- 检查反洗钱和反恐怖主义融资的组成元素，强调其不同步骤和采用的方法。
- 介绍金融情报局的职能以及用于收集和下发信息的技术手段；
- 用于收集金融信息以便收集证据的金融调查技术。

七、监管司

吉布提央行持续推进近几年的金融改革，确保金融业稳定，并扩大金融普惠。

在银行监管方面，央行分别在 2020 年 2 月和 3 月推进了有关商业银行偿付比率计算方式的法令草案重新修订以及伊斯兰银行特别偿付比率的新法案编写。

2020 年 11 月通过视频会议向本地银行介绍了第一个法令文本，收集评论和意见，其作用研究正在编写。作用研究旨在一方面分析新标准对个体偿付比率的影响，另一方面收集不同情况下计算结果，以便校准个别权重，同时观察银行及国家银行业整体抵御风险的能力。在收集了银行操作人员（风险、会计、审计和法务负责人）的评价后，法令文本将尽快提交至行长以及会计专家和审计师。

第二个关于偿付比率的法令草案将在 2021 年向伊斯兰银行作介绍。

在加强银行业监管机制方面，监管司于 2020 年 2 月组织了一次巴塞尔协议 29 条原则中的 16 条原则的自评估演练。剩下的 13 条原则将在 2021 年初完成自评估。这些基本原则是国家评估监管体系质量和为达到健康监管实践基本要求而制订的将要采取的工作的参考。

2020 年 7 月至 8 月，监管司组织了银行单独谈话，同从业银行行长和主要负责人（内控、风险部、会计等）进行阶段性交流。

隔离期间监管司加强了对银行业、小微金融机构和附属金融机构的远程监管设施。监管司在 2020 年 3 月和 5 月通过阶段性交流和定期现场访问组织了对金融机构的辅导团，确保政府制定卫生措施和指令得到落实，保障客户和金融机构员工的安全。

同样，监管司还向金融机构发送了四条通函：

- 2020 年 3 月 19 日，鼓励银行和小微金融机构更新或制定业务连续性计划；
- 2020 年 3 月 23 日，暂缓报送 2019 年财报，以便金融机构增强资本金和应对可能的外源性冲击；
- 2020 年 4 月 15 日，为银行和小微金融机构制订了经济支持措施，为遇到

困难的企业提供 3 到 6 个月的贷款延期。延期一年实施 2019-03 号令关于资产分类和拨备规则的规定；

– 2020 年 5 月 6 日，明确和补充银行业经济支持措施。

一旦卫生条件允许，监督部门就加强了对受监管机构进行现场检查。在连续控制分析工作的基础上，监管机构进行了运行 2020 年对三家银行进行专题实地考察，其中一家伊斯兰银行和三个小额信贷基金。

监管司于 2020 年初完成了吉布提第十三家银行 IBB 银行（国际商业银行）的开业材料审核，处理了两家机构负责人的审批，以及几个单一风险限制的豁免申请研究。

监管司继续按季度发布金融健康指标（ISF），收集有利于宏观审慎监督的数据。统计后的数据定期发送给 IMF 统计司，发表在 IMF 网站上。从 2020 年 3 月起，每季度还对金融健康主要指标进行综合评分。

在加强本地金融业共同的框架下，监管司于 2020 年 11 月发布了 2019 年度银行业监管的第一份年报。这份参考材料在 2020 年 11 月 23 日线上发布时引起广泛讨论，并在 11 月 30 日的民族报上进行报道。

这份六十多页的材料回顾了银行业监管和稳定性，监管司和其他小微金融机构和特殊金融机构的活动。包括一些金融健康指标、银行普及率、银行收益率的报表。国际货币基金组织的团队于 2020 年 1 月 6 日至 20 日组织了金融业稳定性检查，进行银行业脆弱性分析，对金融稳定性等优先问题进行评估，并制订了技术援助的行动纲领。

此次评估显示，吉布提央行由于自身能力限制，面临强化治理架构、金融业监管、流动性管理、银行危机解决机制和宏观审慎政策等重大挑战。

监管司大力支持货币和资本市场司（MCM）的工作，同 IMF 各部门展开了开诚布公、富有建设性的讨论，为金融业评估和金融业稳定性检查团队的主要评价和建议的形成提供了方便。

由于银行部门的迅速发展，吉布提中央银行自 2011 年以来进行了重大改革，使其法规与国际标准，使其业务能力适应不断增长的需求并将其职权范围扩大到新的职责（支付系统、反洗钱等）。然而，这些改革的实施由于缺乏足够的资源、资源和严重的财政限制和吉布提央行行职权的迅速增加而受到限制。

在治理方面，吉布提央行将制定一项战略计划，进行组织审计，审查其治理结构和加强内部控制机制。

在银行监管和监督领域，货币当局加强监管框架，调整监管能力，实施基于风险的监督，并准备进行关于反洗钱和反恐怖主义融资的相互风险评估。

此外，吉布提央行计划改善银行流动性风险管理和监督法律体系，特别是引进有关流动性覆盖比率（LCR）的新要求，并密切跟踪银行的现金头寸。

涉及安全网络和危机管理，吉布提央行将提高早期干预和监督能力，建立一个连贯的解决框架，并引入紧急流动性供应机制（ELA）。

最后，吉布提当局将在中期内制定一个宏观审慎框架，并进行偿付能力和/或流动性风险的抵抗力测试。

为了实现这些金融部门的优先改革，国家当局请求国际货币基金组织支持，以便为吉布提央行工作人员提供技术援助和培训。

考虑到这些改革的范围和改革领域的重要性，货币当局请求动员一名国际长期专家，以及短期专家特派团，支持为金融部门提出的优先措施，加强吉布提央行的能力和发展充分的金融稳定监督。

监管司于 2019 年 11 月 14 日完成了银行监督应用程序（BSA）的部署。购买银行监督应用程序（BSA）的合同于 2019 年 3 月 7 日签订，总费用为 11 万美元，包括解决方案的购买和部署。设在莫桑比克的解决方案支持办公室（BSO）将每年收取 35000 美元的维护费。长远来看，商业银行应承担维护银行监督应用程序（BSA）的部分费用。

莫桑比克和刚果金中央银行联合承担了系统安装及启用的工作，顺利完成了银行监督应用程序（BSA）部署任务，并向监管人员以及商业银行的信科人员和财会人员进行了培训。吉布提中央银行于 2019 年 11 月 7 日正式启动银行监督应用程序（BSA）解决方案，并要求所有银行在系统里按计划上传 2013 至 2019 年的历史数据。

从 2020 年 1 月起，银行开始通过银行监督应用程序（BSA）定期报送报表。监管司利用 BSA 工具，能够在 14 个东南部非洲央行里高效决策。

监管司大力支持几个负责应对疫情的国家委员会的工作，以及 IMF 推出的金融系统支持准备工作，帮助成员国应对 COVID-19 疫情。

监管司负责人参加了 2020 年 10 月 11 日至 15 日由经济与财政部组织的访问土耳其伊斯坦布尔联合国发展基金地区总部的代表团。代表团同土耳其联合国发展基金就土耳其私营行业、伊斯兰银行和发展伙伴进行了富有成果的会谈。

监管司参加了由马格里布银行于 2020 年 12 月 11 日组织的摩洛哥外贸银行（BMCE）监管员会议。自 2017 年以来，吉布提央行一直积极参加这些年度会议，与摩洛哥外贸银行（BMCE）的主管与监管人员互通信息。

监管司于 2020 年 6 月 11 日在贝鲁特参加了中东区域技术协助中心（METAC）指导委员会会议。通过参加中东区域技术协助中心（METAC）指导委员会会议，评估了国际货币基金组织提供的技术援助，并讨论区域技术援助中心对中东和北非的未来援助需求。由于疫情原因，METAC 五年计划的第四阶段延期了八个月。

2020 年 10 月在巴黎参加了法语国家银行监管员小组年度会议。会上，监管司负责人介绍了吉布提央行在新冠肺炎疫情期间为维持金融业稳定，支持国家政策措施所采取的行动。法语国家银行监督小组的年度会议就各法语国家监管机构面临的挑战和共同关心的问题交换了意见。

应本地银行的要求，监管司同世界银行合作组织了新冠疫情背景下的压力测试。

监管处持续执行培训管理人员的政策，以加强员工的技术水平和业务能力。

由国际货币基金组织、非洲货币基金组织和法兰西银行提供的培训侧重于打击洗钱和恐怖主义融资、落实《巴塞尔协议 III》、金融健全性指标、银行监管方面的最新情况，以及对伊斯兰金融机构的监管。

监管司继续推进管理层培训政策，通过参与国际货币基金组织、法兰西银行、国际结算银行（反洗钱和反恐怖融资、风险监督、银行结算监督伊斯兰金融机构监督等）的培训，提升技术和操作能力。

八、研究司

在当前框架下，研究处承担的职能包括：

- 起草和公布吉布提央行年度报告；
- 起草和公布月度和季度公报；
- 跟踪国家与国际经济动态，发布形势报告；
- 为管理层处理项目研究性材料提供协助；
- 参与起草和/或巩固金融行业规章制度；
- 搜集和分析主要宏观经济数据；
- 起草和公布定期经济研究；
- 搜集公共机构数据；
- 跟踪预算总量和国家财政运营情况；
- 跟踪和搜集大型项目与出资人（国际货币基金组织、世界银行、非洲发展银行、伊斯兰发展银行等）的数据；
- 跟踪实习生的情况；
- 负责吉布提央行情报与信息获取。

2020 年，研究司开展了以下活动：

- 起草和公布了央行 2019 年年报，对报告的形式和内容进行了实质上的改进；
- 更新央行官方网站，充实网站数据；
- 参加各种经济和金融类技术与专题会议，特别是参加国际货币基金组织工作组“条例四”审查会议；
- 在此框架下，研究处负责人为框架委员会的工作做出贡献，该委员会负责审查和更新国家宏观经济数据；
- 研究处在其本职工作范围内协助行长办公室起草函件，准备发言稿，并完成了其他与经济和金融问题有关的任务；
- 指导和组织央行的实习生。

在 2021 年第一季度，研究司开展了以下活动：

- 准备 2020 年年报并收集数据；
- 准备第一季度经济和货币指标报告；
- 准备央行行长在国际商业银行开幕仪式和红海工商银行新大楼揭幕仪式的发言；
- 协助 COMESA 央行行长委员会办公室秘书长，吉布提央行担任办公室主席。主要负责编制和传达国家宏观经济数据，特别是宏观经济合作数据以及办公室日常运作的各种行政任务；
- 最后，研究司负责人参加了 2021 年 3 月 17 日至 19 日举行的第 53 届非洲经济委员会技术准备会议，3 月 22 日、23 日举行的非洲财政、计划与经济发展部部长和央行行长大会。此次会议主题为：“信息时代和新冠肺炎疫情下非洲的可持续工业化和多样化。”

尽管做出了努力，由于编制不足，仅有一名部门负责人和一名高级官员，研究处仍然未充分发挥符合其工作内容和跨部门性质的潜力。

九、法律司

法律司作为行使辅助性职能的机构，其主要目标是处理吉布提央行内外可能出现的法律问题。

此外，法律司还负责代表吉布提央行在吉布提的司法机构处理预审和诉讼案件。

2020 年法律司开展了以下活动：

- 跟踪货币学提案；
- 代表吉布提央行作为商务部服务贸易的联络人；
- 对改善营商环境调查问卷做出贡献；
- 参与编写行政管理司安全专家的劳动合同；
- 对有关银行监管的问题以及这些问题在监管司的应用提供法律回答；
- 回答吉布提邮局的法律问题，解决其转账业务的实践和发展；
- 对个人成立小微金融机构的提案进行分析并给予法律意见；
- 同清算人员一同跟进 NCHI 银行的关闭工作；
- 收集现有的监管制度，参与新国家清算系统的监管制度制定工作。

同央行行长办公室合作，法律司还进行了：

- 吉布提主权基金监管制度研究和回答；
- 履行诉讼管理和代表吉布提央行的职责，在一场商业诉讼案件中提供法律

回答。

十、国家支付系统司

本报告介绍央行牵头，世界银行独创柜台的支持的国家基础设施和金融结构现代化框架下的国家支付系统项目进展情况。

国家支付系统现代化项目旨在通过一个称为 ATS+（自动转账系统）的综合系统，提供一个现代化的解决方案，以确保所有类型支付工具的清算和结算。该项目还包括实施银行网络与央行平台之间的连接，以及根据国际标准和要求重建央行的数据中心。

ATS+解决方案的实施计划分以下几个阶段进行：

- 第 1 阶段：初步研究。这包括设计项目，确定央行的需要，发送交付方案和附件；
- 第 2 和第 3 阶段：解决方案的获取和配置、交付——集成和测试；
- 第 4 阶段：培训与资料收集；
- 第 5 阶段：系统投入运行。

ATS+系统预计于 2021 年 1 月 15 日正式投产，然而由于 COVID-19 疫情的影响的随后的封锁，项目的设备运送和安装被迫推迟。

至今为止，已经完成的阶段如下：

- 第 1 阶段：初步研究以及交付方案和附件的生效；
- 第 3 阶段：通过云解决方案实现的个性化安装和调试完成软件开发；
- 第 4 阶段：资料收集以及发送使用手册；
- 第 5 阶段：培训和云端测试。

此外，正在进行的阶段包括：

- 第 3 阶段：设备现场接收和安装；
- 第 6 阶段：央行云环境基础设施层面的指导操作
- 第 7 阶段：系统在云环境投入生产。

2020 年 8 月 13 日，央行将 ATS+系统命名为吉布提自动清算系统（SYRAD）。

在结束了光纤接入、银行间通讯网络调试和网络路由器铺设之后，与银行间专用网络搭建有关的工作于 2020 年 10 月 4 日全部完成，目前这部分工作已正常运行。

在数据库整理方面，央行需要安装二类服务器。目前工作已进行到最后一个阶段服务器迁移和模块化解决方案投产。

在该项目的框架内，其他工作也在开展，一方面是加强国家支付系统制度的法律框架，另一方面是推动支付工具（支票、银行转账消息）的标准化。

目前，各家银行已经完成这一步骤，提交了 23 位银行账号和支票样本。支票样本已经发送 Montran 公司进行审核和支票信息接口个性化设置。

在法律框架方面，关于加强支付系统监管法律的工作也正在进行。

法律框架的工作包括以下方面：

1. 评估吉布提现有的支付系统法律法规框架；
2. 制定改善国家支付系统法律框架的战略。
3. 审批战略报告；
4. 制定法律草案；
5. 审核吉布提央行的法律草案初稿；
6. 审批和通过法律规定。

附录

附件 1：2016-2020 年度国家金融经营图表

单位：百万吉布提法郎

栏目	2016	2017	2018	2019	2020	2020/19 变化
名义国内生产总值	336 649	371 021	408 902	570 300	654 649	14,8%
收入和捐赠	112 810	116 138	123 930	128 931	130 243	1,0%
国内收入	105 231	107 212	106 311	109 283	112 097	2,6%
税收	64 894	66 209	69 004	71 420	65 872	-7,8%
- 直接税	27 761	27 418	28 779	30 470	28 645	-6,0%
- 间接税	32 320	34 805	36 621	37 945	34 581	-8,9%
- 其他税	4 813	3 986	3 604	3 024	2 645	-12,5%
非税收性收入	40 336	41 003	37 307	37 863	46 226	22,1%
捐赠	7 579	8 927	17 619	19 648	18 145	-7,6%
项目	6 183	5 026	13 449	7 872	6 833	-13,2%
预算	1 396	3 901	4 170	11 776	11 312	-3,9%
预算收入/国内生产总值比	31,2%	28,9%	26,0%	19,2%	17,1%	-2,1%
支出	119 781	117 172	134 200	133 968	143 853	7,4%
日常支出	83 013	87 024	91 841	91 934	89 191	-3,0%
工资	31 073	33 579	35 504	35 603	35 763	0,4%
设备	29 983	29 775	29 975	29 392	30 332	3,2%
养护	1 404	1 525	1 614	1 305	1 200	-8,0%
转账	16 122	16 562	17 544	18 142	18 346	1,1%
利息	3 807	5 200	6 467	7 111	3 549	-50,1%
对外金融日常支出	623	383	738	380	0	-100%

投资	36 768	30 147	42 359	42 034	40 308	-4,1%
预算投资	22 173	18 225	17 243	22 750	23 635	3,9%
对外投资	14 595	11 922	25 116	19 284	16 673	-13,5%
	-	-	-	-	14 354	100%
总余额（拨款基础，包含捐赠）	-6 972	-1 033	-10 270	-5 037	-13 610	170,2%
总余额（占国内生产总值比）	-2,1%	-0,3%	-2,5%	-0,9%	-2,1	1,2%
欠款变化（负号表示为正）	-1 650	-363	1 993	2 871	686	-76,1%
总余额（现金基础）	-8 622	-1 396	-8 277	-2 166	-12 924	496,7%
现金基础总余额（占国内生产总值比）	-2,6%	-0,4%	-2,0%	-0,4%	-1,9%	1,5%
融资	4 648	1 467	9 147	3 326	13 117	294,4%
国内	-1 885	-2 602	511	-4 947	-1 763	-64,4%
银行	-1 760	-2 477	636	2 570	685	-73,3%
非银行	-125	-125	-125	-7 517	-2 448	-67,4%
国外	6 533	4 069	8 636	8 273	14 880	79,9%
剩余赤字	-3 974	71	870	1 160	193	-83,4%

数据来源：预算部

附件 2：2018-2020 年度货币供应量结构与构成

2-1 货币供应量构成

单位：百万吉布提法郎

构成	2018	2019	2020	2020/19 变化
A) 流通货币	36.626	37.667	43.839	16,4%
B) 吉布提法郎活期存款	132.860	139.044	147.08	5,8%

			4	
- 银行	132.860	139.044	147.084	5,8%
- 国库	-	-	-	-
M1 = A+B	169.486	176.711	190.923	8,0%
C) 其他吉布提法郎活期存款	14.762	17.185	16.900	-1,7%
M2 = M1+C	184.248	193.896	207.823	7,2%
D) 吉布提法郎定期存款	34.060	39.414	37.065	-6,0%
E) 外币存款	131.571	147.290	209.471	42,2%
M3 或货币供应量	349.879	380.600	454.359	19,4%

数据来源：吉布提央行

2-2 货币供应量结构

单位：百分比

构成	2018	2019	2020	2020/19 变化
信用货币	10,5	9,9	9,6	-0,2
吉布提法郎活期存款	38,0	36,5	32,4	-4,2
M1	48,4	46,4	42,0	-4,4
信用货币 吉布提法郎活期存款	4,2	4,5	3,7	-0,8
M2	52,7	50,9	45,7	-5,2
吉布提法郎定期存款	9,7	10,4	8,2	-2,2
外币存款	37,6	38,7	46,1	7,4
M3	100,0	100,0	100,0	0,0

数据来源：吉布提央行

附件 3：2018-2020 年度货币供应抵偿物

3-1 货币供应抵偿物

单位：百万吉布提法郎

构成	2018	2019	2020	2020/19 变化
A) 外部净资产	273.800	275.834	348.246	26,3%
B) 对国家债权	3.572	7.016	8.641	23,2%
C) 经济信贷	127.228	140.036	149.013	6,4%
抵偿物总计 (A+B+C)	404.600	422.886	505.900	19,6%
其他净项余额	-54.722	-42.287	-17.012	-59,8%

数据来源：吉布提央行

3-2 交易对手结构

单位：百分比

构成	2018	2019	2020	2020/19 变化
外部净资产	78,26	72,5	68,8	-3,7
境内贷款	37,4	38,6	31,2	-7,4
- 对国家债权	1,0	1,8	1,7	-0,1
- 经济信贷	36,4	36,8	29,5	-7,3
其他净项	-15,6	-11,1	-3,4	7,7

数据来源：吉布提央行

附件 4：2019-2020 年度存款收益变化

贷方利息				
单位：百分比				
构成	2019	2020		
	最低	最高	最低	最高
1. 个人				
储蓄账户	0,04	1,50	0,04	1,50
定期账户	0,69	3,00	0,07	1,50
存单	0,63	1,15	0,03	1,15
2. 企业				
储蓄账户	-	1,50	-	1,50
定期账户	0,85	4,00	0,07	2,00
存单	0,38	1,15	0,03	1,15

数据来源：吉布提央行

附件 5：2019-2020 年度平均贷款利率

平均贷款利率				
单位：百分比				
构成	2019		2020	
	最低	最高	最低	最高
1. 个人				
透支	4,60	16,52	8,50	13,67
个人	6,15	11,50	8,50	12,00
不动产贷款	6,32	10,00	6,08	9,00
2. 企业/私营企业				
贴现				
< 10 millions FDJ	8,00	17,00	8,00	17,00
透支				
< 10 millions FDJ	5,17	16,00	6,37	16,00
de 10 à 50 millions FDJ	1,56	16,00	1,13	16,00
de 50 à 200 millions FDJ	1,30	16,00	1,55	16,00
> 200 millions FDJ	0,69	16,00	1,63	16,00
其他短期贷款				
< 10 millions FDJ	7,78	13,00	8,00	13,00
de 10 à 50 millions FDJ	7,77	13,00	8,00	13,00
de 50 à 200	8,75	13,00	8,00	13,00

millions FDJ				
> 200 millions FDJ	6,00	13,00	5,25	13,00
中期和长期				
< 10 millions FDJ	6,80	15,00	6,53	15,00
de 10 à 50 millions FDJ	6,92	15,00	6,41	15,00
de 50 à 200 millions FDJ	7,38	15,00	6,81	15,00
> 200 millions FDJ	5,82	15,00	5,98	15,00

数据来源：吉布提央行

附件 6：2018-2019 年度吉布提收支情况

单位：百万吉布提法郎

	2019			2020		
	贷	借	余额	贷	借	余额
经常账户	979.962	879.733	100.229	705.512	640.403	65.109
产品	710.204	735.433	-25.229	494.884	517.384	-22.500
服务	205.001	111.172	93.829	161766	91265	70.501
运输	109.383	94.498	14.885	90.790	77.310	13.480
旅行	11.216	4.444	6.772	5.274	2646	2.628
通讯服务	20.047	2.669	17.378	15.105	3.096	12.009
保险服务	0	4.019	-4.019	0	2.943	-2.943
其他服务	15.800	2.138	13.662	12.871	1.934	10.937
政府部门服务	48.555	3.404	45.151	37.726	3.336	34.390
收入	4.122	30.800	-16.678	11.384	28.901	-17518
薪酬	14.122	0	14.122	8.034	299	7.735
投资收入	0	30.800	-30.800	3.350	28.602	-25.253

直接投资	0	23.762	-23.762	0	21.064	-21.065
组合投资	0	0	0	0	0	0
其他	0	7.038	-7.038	3.350	7.538	-4188
日常转账	50.635	2.328	48.307	37.478	2.853	34.624
政府部门领域	45.260	15	45.245	32.777	14	32.763
其他领域	5.375	2.313	3.062	4.700	2.839	1.861
资本账户	7492	350	7.141	6.833	323	6.510
政府部门	7.492	350	7.142	6.833	323	6.510
移民转账	0	0	0	0	0	0
金融经营账户	64687	9271	55.416	91.786	95.569	-3783
直接投资	31.101	0	31.101	28.121	0	28.121
组合投资	0	2.048	-2.048	39.006	1.734	37.272
其他投资	33.586	0	33.586	24.659	61.483	-36.824
储备资产	0	7.223	-7.223	0	32.352	-32.352
错误与遗漏	0	162787	162.787	0	67834	-67834
总计	1.052.141	1.052.141	0	804.130	804.130	0

来源：吉布提央行

附件 7：2019-2020 年度吉布提总体外部头寸

单位：百万吉布提法郎

构成	资产	负债	净头寸
直接投资	0	338.855	-338.885
证券投资	4.620	39.006	-34.386
*非居民股权外的其他证券	2.245		2.245
*股权及其他参股	2.375	39.006	-36.631
其他投资	343.083	476.385	-133.302
- 商业贷款	0	0	0
- 借款	19.040	436.968	-417.928
* 货币发行机关	0	9.500	-9.500
* 公共管理机关	0	100.234	-100.234
* 银行	19.040	331	18.709
* 其他	0	326.903	-326.903
- 货币及存款	324.043	35.610	288.434
* 货币发行机关	0	6.692	-6.692
* 公共管理机关	0	0	0
* 银行	287.993	28.918	259.075
* 其他	36.051	0	36.051
- 其他贷款	0	3.807	-3.807
* 货币发行机关 (特别提款权 份额)	0	3.807	-3.807
储备资产	119.989	0	119.989

* 黄金	0	0	0
* 特别提款权	554	0	554
* 国际货币基金组织储备头寸	1.212	0	1.212
* 外币	118.223	0	118.223
净头寸	467.692	854.246	-386.554

数据来源：吉布提央行

附件 8：2019-2020 年度吉布提央行资产负债总结与对比

单位：百万吉布提法郎

	2019	2020
资产		
对外债权	94.356	127.073
对银行债权	1.670	1.592
对国家债权	1.898	9.213
其他债权	98	114
不动产	564	623
资产总计	98.586	138.615
表外借方账	2.729	2.729
负债		
发行（纸币和硬币）	44.165	49.938
对外债务	12.178	19.684
储备金	3	3

国际机构贷方账户	98	54
国家贷方账户	991	7.104
银行贷方账户	36.587	57.188
其他负债	273	441
本金、储备金和审批中盈亏	4.291	4.203
负债总计	98.586	138.615
表外贷方账	2.729	2.729

数据来源：吉布提央行

附件 9：2019-2020 年度吉布提央行损益表总结与对比

单位：百万吉布提法郎

	2019	2020
经营收入		
财政收入	1.876	409
外汇收益	255	351
其他收入	93	81
经营收入总计	2.224	841
经营支出		
行政支出	(782)	(854)
财务费用	(41)	(14)
外汇损失	-	-

年度摊还额	(54)	61)
经营支出总计	(877)	(929)
经营损益	1.347	(88)
额外损益	14	-
往年损益	(26)	4
提取储备	(50)	-
收益税	(321)	(4)
税后收益	964	(88)
分配至外汇稳定基金	375	-
分配至法定储备金	-	-
净损益	589	(88)

数据来源：吉布提央行

附录 10：收支表方法说明

一、定义

收支表为数据文件，收集和整理在某一特定框架下，某一特定时期内，某一经济体居民与世界其他地区之间所有经济和金融交易数据。交易指来源于某一经济值的创建、转化、交换、转移或灭失的经济流。因此，收支表中各项（各账）总是以流量而非库存的形式呈现。

二、目的

收支表可用于评估一个国家融入外部环境的情况，发现不平衡情况，理解世界其他地方如何为这些不平衡提供资金（若资本输出高于资本输入）或者这些不平衡如何在世界其他地方分部（若资本输出低于资本输入）。收支表还是国家数据的重要组成部分。收支表中的很多项目被用来确定国家收支总额（国内生产总值中的出口和进口、国家收入中的日常交易账、吉布提共和国财务账目中的资产变化和国际借贷情况）。

三、制度组织情况

根据关于吉布提中央银行章程修订的第 118/AN/11/6L 号法律第 8 条，由吉布提央行负责起草吉布提共和国收支情况表，并规定央行可直接与政府和公共机构、公私企业以及任何在吉布提共和国从事业务活动的自然人或法人取得联系，以获得一切对其必要的文件和信息。

在实际操作中，由吉布提央行外联处负责起草收支情况表。收支数据以年度为单位公示于吉布提央行官方网站（www.banque-centrale.dj/rubriques/23），并提供给国际货币基金组织、东部和南部非洲共同市场、世界贸易组织等国际机构。

四、订立规则

1. 复式记账原则

收支表遵循一般会计主要规则，尤其是复式规则，根据该项规则，每个操作原则上都要进行两次登记：

- 第一次显示其经济或财务属性；
- 第二次显示其结算方式。

2. 符号规约

在国家会计中，吉布提共和国与外部之间的交换从“世界其他地方”的视角来记录，而收支表则是从“国家”的视角来记录。

传统上，正数（贷）在涉及真实交易（即商品和服务以及收入支付）时指出口或收入。在财务账目中，正数（贷）用于显示资产的减少或负债的增加，无论是金融还是货币资产或负债。负数（借）则正相反。上述登记内容并不总是同时出现的，它们之间可能会出现偏差。因此，在某一特定时期内“错误与遗漏”科目内会出现借贷不平衡的情况。负数（借）用于显示输入或支出。

吉布提中央银行

吉布提共和国，吉布提市，2118 信箱

电话：(253) 21 35 27 51 – 传真：(253) 21 35 12 09/21 35 62 88

电子邮箱：bndj@intnet.dj – www.banque-centrale.dj

本文由中国银行吉布提子行供稿。

鸣谢中国银行吉布提子行惠浩宇、刘可的辛勤、无偿付出。

译者：中国银行(吉布提)有限公司 风险管理与法律合规部 刘可(风险经理)
中国银行(吉布提)有限公司 业务发展部 惠浩宇(助理经理)
