

关键词

金融腐败

银行信贷

非规范融资

合谋腐败

治理方式

银行 信贷中的 不规范行为 及其 治理方式研究

南旭光 著



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

银行信贷中的不规范行为 及其 治理方式研究

南旭光 著

人 民 邮 电 出 版 社
北 京

图书在版编目(CIP)数据

银行信贷中的不规范行为及其治理方式研究 / 南旭光著. — 北京: 人民邮电出版社, 2010.9
ISBN 978-7-115-23422-3

I. ①银… II. ①南… III. ①银行信用—信贷管理—研究 IV. ①F830.51

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第145633号

内 容 提 要

本书研究金融腐败、银行信贷及其治理方式问题,但并不是涉及此间的所有腐败问题,本书的主要研究内容是从三个维度逐渐展开的:第一个维度是腐败、制度及经济绩效;第二个维度是银行信贷非规范融资和合谋腐败;第三个维度是金融腐败的经济治理方式。

全书共7章,第1章导论,第2章对腐败与金融腐败进行了文献述评,第3章论述基于入门费的腐败、制度与经济绩效,第4章从非规范融资视角论述了银行信贷活动中的腐败,第5章从合谋视角论述了银行信贷活动中的腐败,第6章着眼于金融监管与腐败论述了制度约束及治理方式,第7章是全书的总结和展望。

本书可以作为金融系统从业人员、纪检监察、反贪工作人员进行廉洁教育、在职培训课程的参考书,也可供理论研究者 and 实际部门工作者参考。

银行信贷中的不规范行为及其治理方式研究

- ◆ 著 南旭光
- 责任编辑 李 旸
- ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市崇文区夕照寺街14号
邮编 100061 电子函件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
北京铭成印刷有限公司印刷
- ◆ 开本: 700×1000 1/16
印张: 13.25 2010年9月第1版
字数: 214千字 2010年9月北京第1次印刷

ISBN 978-7-115-23422-3

定价: 30.00 元

读者服务热线: (010)67170985 印装质量热线: (010)67129223
反盗版热线: (010)67171154

前 言

银行业作为配置金融资源的核心部门，其腐败案件频发，使金融生态环境不断恶化，成为金融不稳定的重要诱因。现实不得不让我们审视是什么原因造成了如此高的腐败发生率？银行信贷融资中会发生什么腐败？对项目信贷融资及经济绩效又会产生什么影响？如何在信贷腐败行为下确定最优的信贷合约激励？如何对金融腐败进行经济治理？这些都是亟须解决的问题。

本书对这些问题的研究集中在三个维度，即：腐败、制度及经济绩效，银行信贷非规范融资和合谋腐败，金融腐败的经济治理方式。第一个维度通过提出基于入门费的腐败生成模式实现，把腐败、金融市场和经济绩效统一在一个分析框架内；第二个维度是通过行为主体非规范融资和银行内外部合谋的不同特质并考虑合约关系来研究；第三个维度是在法经济学的框架下，通过分析金融监管与金融腐败的博弈过程，并设立有效的自我报告制度的反腐败机制来实现。

本书在相应章节分别用独特的视角定义了腐败、金融腐败及合谋腐败。腐败，就是当事人用一种不被其他人所预期的方式违反游戏规则并能从中获取不合理收益的行为；金融腐败，则是一切不按照金融业的交易规则或权力规则办事，为自身谋取私利的非规范融资行为；合谋腐败，即两个及以上的作为金融业资源配置下的互补性腐败主体，通过一个可执行的和自我执行的私下合约滥用委托权利、以最大化非法收益总价值的金融腐败行为。这几个概念贯穿本书的研究。

关于腐败、制度和经济绩效这个维度，本书提出了基于入门费的腐败生成模式。通过研究，将腐败问题延伸到官僚体制的各层次之间，指出腐败是以上层官员向下层官员收取入门费，并以有利可图的职位为交换对象

的“权钱交易”形式进行，论证了功能良好的金融制度的存在以及审查监督的有效性改变了公共部门的租金分配，降低了腐败水平。据此入门费模式，利用一个关于生产个体项目选择、政府机构进入管制和不完善金融市场的模型，研究了官僚作风和腐败对创业企业融资和经济绩效的影响，金融市场的功能在决定腐败的影响方面如何起到关键作用；进而利用三阶段最小二乘法将腐败、经济增长与公共投资三大问题纳入一个分析框架下，从公共投资的角度实证分析了腐败对经济绩效的影响。

关于银行信贷非规范融资和合谋腐败这个维度，本书分别对这两大问题在不同的章节里展开论述。在第4章里，专门研究银行信贷非规范融资腐败。首先根据腐败的不同动机，将企业家在向银行寻求信贷融资时遇到的腐败区分为两类，即发生在负责信贷审批的高层人员中的审批腐败和发生在负责贷款发放的基层人员中的支付腐败。通过分析，揭示了两类腐败分别对信贷融资产生的影响，证明了基层支付腐败对信贷融资项目产生的逆向选择，阻止了低风险项目的信贷融资行为，造成了信贷市场的低效率和金融市场的脆弱性。高层审批腐败人员具有打击基层人员支付腐败的激励，他们因此会适度开展反腐败工作。其次，本书分析了执法的不完美和执法腐败对银行信贷存在的影响。在银行追偿信贷资金时，增加了执法腐败的情况，建构了一个不完美的执法体系影响银行信贷的博弈模型。研究指出，制度性不完美造成的腐败和银行信贷之间存在一个显著的负向关系，导致了信贷市场压缩和配给问题，引致更高的腐败。在第5章里，专门研究银行信贷活动中的合谋腐败。首先，正式界定了金融合谋腐败，并分析了其具有的特质。然后，根据委托人/监管者/代理人三级结构，研究了银行信贷审查的横向合谋腐败和总分行纵向合谋腐败问题，提出了相应的防合谋合约。接着，研究了银行信贷经理和借款企业之间的“内外勾结”的合谋腐败问题，并在合谋腐败情形下分析了最优激励合约设计。专门区分了部分诚实和完全诚实的代理人，设计一种激励机制使代理人揭示其私人信息。最后通过分析得到，只有当诚实代理人是部分诚实的时候，均衡合谋才能达到。

关于金融腐败的经济治理方式这个维度，本书首先考虑了机制设计思路，即制度性努力、成功的机制和看不见的“脚”机制。这是进行金融反

腐败经济治理方式选择的出发点。然后，采用博弈论对金融监管及金融监管腐败进行研究，得出一些必要的结论，构建制度约束框架。在此基础上，运用法经济学思路，在金融监管执法活动中构建了一个具有腐败倾向特征的监管执法者对金融机构或其从业人员的违法行为监督执法的模型，证明了如果允许金融活动参与者在违法行为发生后可以实施具有恰当的惩罚激励措施的自我报告制度，政府就能够通过降低官僚作风、保持较少的监督执法官员、降低监管寻租以增加社会福利，防范监管者和被监管者之间合谋腐败的发生。

全书在最后总结了本书的主要内容和结论，并进一步指出本书尚未分析到但又可以作为研究视角的议题以及未来的研究方向，主要包括：社会声誉和金融腐败、分权与金融腐败、关于金融腐败更多的可选择的经济治理方式，以及关于银行信贷腐败实证研究的检验问题等，这些问题都与本书的研究主题密切相关。前两个涉及社会结构问题，也是研究腐败问题的一个重要视角。集权和分权的程度和社会结构密切相关，对社会规则有重要影响，金融腐败实质就是个体声誉和集体声誉之间的作用问题。我们有理由相信，从关注于问题的不同角度出发来建立起各种独立的模型，再用一些灵活的、有创意的解释将这些独立视角结合起来，将会最终形成最佳的办法，我们期待更多更优的相关研究及金融腐败治理方式的产生。

苏明生

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 写作动因	1
1.1.1 现实的思考	1
1.1.2 理论的求索	4
1.2 研究方法	7
1.3 本书结构	10
1.4 创新之处	11
第 2 章 腐败与金融腐败：文献述评	14
2.1 腐败与金融腐败	14
2.1.1 腐败的概念阐释	14
2.1.2 腐败的类型	16
2.1.3 金融腐败的界定	18
2.2 腐败研究的文献述评	19
2.2.1 寻租理论	19
2.2.2 委托—代理理论	22
2.2.3 合谋理论	24
2.2.4 法与经济金融	26
2.2.5 制度不完美	29
2.3 金融腐败与金融效率	32
2.3.1 简要文献回顾	33
2.3.2 金融腐败与宏观金融效率	34
2.3.3 金融腐败与微观金融效率	37

2.4 本章小结	40
第3章 基于入门费的腐败、制度与经济绩效	42
3.1 引言	42
3.2 基于入门费的腐败与金融制度	44
3.2.1 文献回顾	44
3.2.2 研究思路及模型基础	45
3.2.3 金融制度缺失的经济体系	47
3.2.4 存在金融制度的经济体系	48
3.2.5 结论	51
3.3 腐败和官僚作风对创业及融资的影响	52
3.3.1 文献回顾	53
3.3.2 基本分析框架	55
3.3.3 官僚作风对创业融资的影响	58
3.3.4 官僚腐败对创业融资的影响	59
3.3.5 对内生官僚作风和腐败的分析	61
3.3.6 小结	63
3.4 腐败对公共投资和经济增长的效应	64
3.4.1 文献回顾	65
3.4.2 方法和数据	67
3.4.3 实证分析及检验	70
3.4.4 结论	76
3.5 本章小结	77
第4章 银行信贷活动中的腐败：非规范融资视角	79
4.1 引言	79
4.2 非规范融资与信贷腐败	80
4.2.1 非规范融资腐败：经验数据	80
4.2.2 非规范融资腐败：典型案例	83
4.2.3 银行信贷寻租腐败的博弈分析	85
4.2.4 信贷腐败的简要剖析	88

4.3 信贷融资中的审批腐败与支付腐败	90
4.3.1 文献回顾	90
4.3.2 模型基础	91
4.3.3 两类信贷腐败的比较分析	93
4.3.4 两类腐败并存的分析	96
4.3.5 几点结论及建议	98
4.4 信贷追偿与执法腐败：一个博弈分析	99
4.4.1 问题提出	99
4.4.2 银行信贷与执法腐败的模型基础	101
4.4.3 执法腐败下银行信贷的博弈分析	105
4.4.4 一个评述性结论	112
4.5 本章小结	113
第 5 章 银行信贷活动中的腐败：合谋视角	115
5.1 引言	115
5.2 合谋腐败及其分析框架	116
5.2.1 金融合谋腐败	116
5.2.2 合谋问题的分析框架	118
5.3 银行内部合谋腐败分析	121
5.3.1 信贷审查中的合谋腐败	121
5.3.2 银行总分行合谋腐败	126
5.4 信贷人员腐败的银企合谋与激励分析	130
5.4.1 问题提出	130
5.4.2 基本分析框架	132
5.4.3 防合谋合约设计	138
5.4.4 均衡合谋	141
5.5 本章小结	145
第 6 章 金融监管与腐败：制度约束及治理方式	147
6.1 引言	147
6.2 金融监管及金融腐败：经验判断与治理思路	148

4	
6.2.1	金融监管与金融腐败的经验判断..... 148
6.2.2	反腐败的文献回顾..... 150
6.2.3	金融反腐败的治理思路..... 152
6.3	金融监管腐败及制度约束构建..... 155
6.3.1	银行与监管机构间的腐败博弈分析..... 155
6.3.2	监管机构与纪检机构间的腐败博弈分析..... 158
6.3.3	金融监管腐败的制度约束..... 161
6.4	金融腐败与被监管者自我报告制度..... 163
6.4.1	文献回顾..... 163
6.4.2	模型基础..... 166
6.4.3	不实施自我报告制度的金融监管..... 167
6.4.4	实施自我报告制度的金融监管..... 169
6.4.5	总结及讨论..... 172
6.5	本章小结..... 173
第7章	总结和展望..... 175
7.1	总结..... 175
7.1.1	腐败、制度和经济绩效..... 176
7.1.2	信贷活动中的非规范融资腐败..... 177
7.1.3	信贷活动中的合谋腐败..... 177
7.1.4	金融腐败的经济治理方式..... 178
7.2	前瞻..... 179
7.2.1	社会声誉和金融腐败..... 179
7.2.2	分权和金融腐败..... 180
7.2.3	更多经济治理方式的选择..... 181
7.2.4	更多的实证和其他视角..... 181
	参考文献..... 183
	后记..... 199

第1章

导 论

1.1 写作动因

科学研究的本质，一方面在于发现看上去没有必然联系的现象和理论背后的共性，另一方面是为各种联系起来的问题寻求解决之道。笔者经过这么多年的学习和研究，在金融腐败和信贷融资中不断探索，虽无力构建一个“一般理论”，但却为寻求问题的解决之道一直努力着，本书就是努力过后的成果之一。

1.1.1 现实的思考

新古典经济学认为，如果一个经济系统处于完全竞争状态，那么该经济系统的资源配置就能够通过价格机制的协调达到帕累托最优。该定理建立在完全信息假设之上，也就是说，在完全竞争的市场经济模型中，价格中包含了每一个市场参与者所必需的所有信息，但该假设在现实经济中难以满足。在现实的经济生活中，价格机制运行所面临的突出问题之一，就是在交易中价格难以反映或传递产品（服务）质量的准确信息。正因为如此，要么交易双方日后都极可能采取机会主义违约行为；要么拥有私人信息的一方利用自己的私人信息优势，欺骗他的交易伙伴，使交易难以顺利进行；要么与交易伙伴的代理人甚至是交易活动的监管者进行合谋，这就产生了腐败问题，扭曲了交易的过程和结果。

在现实的经济生活中，经济活动主体之间存在着简单或复杂的社会互动。在这些社会互动中，人们能够获取合作剩余，同时也需要各自的投入，而且必然要通过制度来规制当事人的行为。这种制度要么是一种显性合约，要么是一种隐性合约。但是毫无疑问的是，如果合约收益不能满足当事人的预期且合约结构单一，

那么就会导致其产生的激励效应不大,就会在各个层面引发大规模的腐败。从我国的情况来看,各个行业几乎都存在腐败问题,而金融业尤为突出。

从金融体制的角度看,一些国家非人格化的、保持距离型的融资方式在社会经济生活中发挥了重要的作用;而在另外一些国家,关系型融资在资源配置中则发挥了更重要的作用。对距离型融资、关系型融资及其在资源配置中作用的研究,近年来已经成为比较金融体制研究的核心内容之一^①。但是关系型融资也好,距离型融资也罢,一旦遇到腐败的魔手,金融体制、金融活动及其结果可能就变了模样。

以上提及的问题,看上去并没有直接、必然的联系,而且,在检索范围内,相应的文献对以上问题也是分别进行研究的。但本书则试图分析腐败、制度和金融市场间的关系,特别是金融制度、信贷融资、金融腐败之间的关系及其相关的治理方式。

之所以选择这样一个研究主题,来自于两个动因。其中之一是源于一个事实:在笔者读硕士期间,为了完成以银行体系脆弱性为主题的硕士学位论文,查阅了很多文献资料,尽管从金融风险、金融脆弱到金融危机的文献纷繁复杂,各种理论和学说枝繁叶茂,但是 Krugman 在关于东亚金融危机的研究中提到的“道德风险和过度投资交织在一起,引发了银行危机……,‘裙带关系(Nepotism)’也是一个主要因素”^[1],一直让人念念不忘。到底是什么样的一种“裙带关系”呢?这种“裙带关系”的泛滥,到底是如何让庞大的金融体系轰然倒塌的呢?这个问题一直伴随着笔者,渐渐地,对此问题的思考也越来越清晰。

偶然的的机会,笔者接触到了一份特别的报告《Global Corruption Report》,其中有研究贪污腐败的国际组织——透明国际(Transparency International)^②每年都公布的各国腐败感知指数 CPI(也译为清廉指数)^③。2005年159个国家和2006年163个国家中,超过三分之二的国家得到的评分都低于5分,这就表明了很多

① 关于这些理论,可以参阅 Allen and Gale(2000)。

② 透明国际(Transparency International)即“国际透明组织”,简称 TI,是一个非政府、非营利、国际性的民间组织。“透明国际”于1993年由德国人彼得·艾根创办,总部设在德国柏林,专门研究全球反腐败问题。目前已在120个国家成立了分会。它的研究结果经常被其他权威国际机构反复引用。

③ CPI(Corruption perceptions)反映的是全球各国商人、学者及风险分析人员对世界各国腐败状况的观察和感受。它的数据来源是由一些专家学者从国际上重要、著名的调查报告中(如号称世界“权威”的“盖洛普”、“政治与经济风险组织”、“世界经济论坛”等机构和组织所作的调查报告)提取有关人士对各个国家腐败程度的感觉和评判数据,加以综合评估,给出分数。CPI采用10分制,10分为最高分,表示最廉洁;0分表示最腐败;8.0~10.0表示比较廉洁;5.0~8.0为轻微腐败;2.5~5.0为腐败比较严重;0~2.5则为极端腐败。

国家的公共部门存在着严重的贪污腐败问题。结合自己所研究的领域,我潜意识地将腐败、金融体系和金融机构的行为活动结合在了一起。

现在,金融危机与金融风险防范已成为各国特别关注的问题。因为,金融是现代经济的核心,金融市场是市场经济体系的动脉、是市场配置关系的主要形式,金融体系的安全、高效、稳健运行,对经济全局的稳定和发展至关重要。但是,这些风险和危机的背后,还隐藏着另外一个重要的研究内容:金融的问题不仅仅是金融本身的问题,还有政治、经济、制度和人交织在一起的复杂的行为腐败问题。

第二个方面的动因与我国经济金融领域的实际状况有直接关系。20世纪80年代至今,正是中国经济体制的转轨时期,期间出现了种种与金融相关的复杂经济现象。近十多年来,中国金融业的腐败事件一波未平,一波又起,中国银行业连续不断地发生银行界中罕见的案件。曾任国家外汇管理局局长的朱小华,在担任中国光大(集团)总公司董事长期间,先后收受巨额贿赂数百万港元,于1999年7月被判15年……;2002年8月,原华夏银行行长段晓兴被北京市第一中级人民法院一审以受贿罪,判处有期徒刑7年(后改判);2003年12月,曾任中国银行行长、中国建设银行行长的王雪冰因受贿115.14万元被北京市第二中级人民法院一审判处12年有期徒刑;2004年2月,中国银行(香港)股份有限公司前总裁刘金宝因牵扯进上海新农凯集团十几亿贷款谜局,被停职;2006年11月,原中国建设银行行长张恩照因为贿赂被判入狱15年。除此以外,金融机构中存在的涉及面更广的,是一些违规资金的使用和交易。这使得金融腐败的主体由金融机构的中高层管理者向中低层人员蔓延、渗透和扩张,严重威胁到我国的金融安全。

2000年,中国人民银行研究局开始了“金融腐败指数”的课题研究。在耗时3年的调查中,课题组向全国29个城市的人民银行、国有商业银行、股份制商业银行、城乡信用社的金融工作人员(包括行长、财务管理人员、信贷员等)、企业(含上市公司)、农户和个体工商户发出调查问卷,最终共收集到3561份答卷。中国人民银行研究局于2003年5月计算并编制出中国第一个金融腐败指数,并形成报告。这个中国第一次试图为金融业的腐败定量的指数显示:中国金融业的腐败指数为5.42^[2](越接近10腐败程度越高)。

中国人民银行研究局的这项严谨的问卷表明,81.8%的人认为金融机构利用

资金配置权进行腐败交易在经济生活中属于“非常普遍”和“比较常见”的现象，只有不到 20%的人认为这种情况“很罕见”或根本“没有发现”。问卷还表明，45.5%的人认为，获得贷款需要给银行人员以好处，这一点在农户和个体工商户群体中体现得更为强烈；73.7%的人认为需要给好处^[2]。贺江兵 2007 年 2 月 4 日在《财经时报》上发表的《金融腐败蔓延，银监会誓灭潜规则》中指出：不少企业或个人在申请银行贷款时，都有给银行信贷员和相关人员“回扣”的经历，这是中国银行业长期盛行的“潜规则”，甚至已成为银行“信贷文化”的一部分^[3]。由此可以判定，我国的信贷腐败问题十分普遍且较为严重。

可以说，随着金融改革的深入，金融腐败也像瘟疫一样滋生、蔓延，其规模之大、发案频率之高，从陆续爆发的金融大案中可见一斑。从已披露的案件来看，银行业的案件更为突出，涉及的金额日益增加，且增长态势高速扩大。大量的金融腐败诱发了金融风险，使金融生态环境不断恶化，成为金融不稳定的重要诱因。

面对这些纷繁复杂的金融腐败局面，我们不得不审视究竟是什么原因造成了如此高的腐败发生率？是什么原因使得腐败长期存在而不消亡？特别是针对金融领域，项目融资中会遇到哪些金融腐败？金融腐败会对项目信贷融资及经济绩效产生什么影响？如何在信贷腐败行为下确定最优的信贷决策和激励合约？如何对金融腐败进行经济治理？这些都是我国亟须解决的问题。本书正是基于此提出的，具有重要的现实意义。

1.1.2 理论的求索

首先，本书认为腐败、制度、金融市场和金融机构的行为之间具有很重要的关系，这也是金融腐败研究的一个基本出发点。官僚制作为一种被全世界公共组织普遍接受的组织形态，拥有诸多优点。但是由于官僚制的权限范围有着明确的规定，官僚制条件下的官员固定于某一个层级，缺乏相应的自主权，这就导致了该条件下的官员在解决问题时显得束手束脚，并且在处理事务中滋生出诸多繁文缛节。因而，人们在和政府或官方机构打交道时往往会遇到拖延、混乱等令人烦恼的障碍，或者必须被迫遵守各种烦琐的规则和管理制度，本书将其称为官僚作风。这自然就滋生了腐败，它可以在公共事务中以任何形式、任何时间、任何程度出现。当生产个体受资源约束且需要外源融资时，额外的贿赂支付需要额外的

借债。此时，金融市场的功能在决定腐败的影响方面起到了一个关键作用。但是，因信息不对称、贷款违约等问题使金融市场具有不完善性和不确定性。笔者尚未发现国内有文献把官僚作风和企业创业融资纳入一个框架下进行研究。实际上，对此进行研究，是有价值的。通过研究，我们发现，官僚作风和腐败都能减少企业进入，腐败还能够影响金融市场的产出，增加破产的概率，也增加了金融机构的预期成本。

本书认为，政府官僚机构中的腐败官员为了获得有利可图的职位而支付入门费。本书将通过对入门费不同筹集模式的比较分析，来探讨金融制度和腐败发生率之间的关系，论证金融制度的存在改变了公共部门租金的分配。因此，完善的金融制度能影响经济体系中的腐败水平。

其次，关于腐败对经济绩效的影响，众说纷纭。Leff 认为腐败提高了官僚机器的运转效率，实现了“等待时间”配置的最优化，甚至提高了储蓄率^[4]；Becker 和 Maher 以封闭式竞价模型描述了贿赂市场的基本特征，结论是反腐败只能导致更高的腐败，且腐败与否仅仅是原本应进入政府的收入是否归某个官员所有而已^[5]；Mauro 发现腐败指数和经济增长率之间呈显著负相关，腐败的存在降低了公共投资与经济增长率^[6]；Tanzi 和 Davoodi 进一步扩展、细化了此方面的因果关系，指出腐败在增加公共投资的同时降低了其效率，从而阻碍经济增长^[7]。一般的研究或者直觉是，金融机构通过寻租制造稀缺，从而扭曲资源价格，导致资源错误配置，由此造成金融资源使用效率的低下。实际上，分析金融腐败的资源配置效应和产出效应远比一般腐败复杂，原因在于金融腐败直接参与资本形成的全过程。也正因为如此，研究腐败对经济绩效的影响具有重要的学术价值。本书将从宏观和微观两个方面分析金融腐败对金融效率的影响，同时为了体现腐败对宏观经济的影响，将分析腐败、公共投资和经济增长之间的相互关系。

再次，我国当前的信贷市场，信贷腐败现象还较为严重，这成为银行从业人员和企业间分割租值的一种重要的隐性合约。企业能否和银行从业人员达成这种隐性合约在很大程度上成为企业能否顺利取得贷款的必要条件之一。通过这种隐性合约，银行从业人员分割到大量的租值。实际上，如果借款企业愿意贿赂信贷经理使其隐藏真实信息，便可以得到附随额外有利租金的信贷合约。如果信贷经理腐败，他将接受贿赂，在这种情况下，银行信贷人员和企业间形成合谋，银行利润降低。究竟什么是信贷腐败呢？信贷腐败是指企业或个人在向银行获取信贷

融资过程中,银行从业人员利用手中职权寻租或合谋而产生的腐败行为。Jain 认为,腐败是一种行为,在该行为中,公职行为被以违反博弈规则的方式来使用以获取个人收益^[8]。因此,如果再简单一点地表述,信贷腐败就是指信贷活动的参与者违背正常的游戏规则行事。换句话说,金融腐败,其实就是一种非规范融资行为。无论是金融活动官员腐败、金融机构腐败,还是金融监管机构腐败,涉及的违规行为都可以纳入该分析框架。本书剔除了与“金融”无关的腐败行为,只有涉及资金交易或金融行政权力的腐败才是金融腐败。这样,就在分析对象的内涵和外延之间做出了恰当的取舍。

现在的问题是,类似的隐性合约还会在企业与银行、银行与金融监管机构等相关主体间存在。为什么这类隐性合约会大量存在?银行内部腐败按照当事人不同,又可以归为两种情况:一种是信贷人员与外部企业之间的权钱交易;另一种是信贷人员之间以及与监督者合谋形成的集体腐败。面对着这些腐败行为,在非规范融资行为的分析框架内,信贷中的腐败及其具体影响是什么?防范腐败者之间合谋的最优合约是什么?本书还注意到,在金融机构的业务活动中,社会制度的完美程度影响着金融活动效率,那么制度性的腐败(比如法律体系的腐败)对银行信贷活动有什么影响?这些都构成了本书的研究对象,也是现实和理论中具有研究价值的问题。

最后,本书从问题起因观察,发现造成腐败不断扩大的一个重要原因是激励机制效率低下,也可以说是激励契约设计不合理。即,在缺乏制度约束的情况下,控制权收益过高会引发大规模腐败。目前文献并没有考虑将组织内部激励机制低效与腐败问题结合起来,并且结合经济转轨国家制度缺失这一重要因素来分析这个问题。从监管角度看,腐败会发生“警匪一家”或“逼良为娼”两种情形。如果假定监管者在理论上是忠于职守的公众代理人,则严格的监管是遏制腐败的必要不充分的手段。同样,当前的金融监管在体制和技术上都不具备遏制金融腐败的现实可能性。如何有效治理和防止金融监管执法腐败这一难题呢?我国经济转轨时期金融腐败的产生有着深厚的制度根源,只有从制度上进行合理的设计,实施有效的体制改革,并辅以机构自身层面和金融生态层面等多层次改革,才能对金融腐败进行有效治理,实现金融、经济与社会的和谐发展。然而,问题的关键在于金融监管机构或官员也可能会腐败,那么,在金融监管体系中研究监督执法官员的最优监督执法问题就尤为重要了。所以,本书根据制度与腐败之间存在的

强关联性，从制度设计入手，在金融体系中构建一个具有腐败倾向特征的监管者对金融机构或其从业人员的违法行为监督及执法的模型，这在学术研究上是很有必要的。

尽管腐败问题已成为社会的热点和学术界关注的焦点，但是纵观这些研究成果，我们不难发现，经济学研究的重心主要是在宏观层次上讨论一般意义上的腐败的成因、腐败的经济后果，尤其是腐败对经济增长的影响。在微观层次上探索腐败的影响，或者针对腐败行为主体的决策过程展开微观剖析的研究较少。但关于金融腐败，特别是信贷腐败，无论是从宏观还是微观上，都极其缺乏细致的研究。本书拟结合博弈论与信息经济学的相关理论，对金融腐败、信贷融资决策以及反腐败机制设计等问题进行深入研究。

对于所涉及的文献资料，主要是腐败和政治经济制度、金融活动中的非规范甚至腐败行为、金融监管和金融反腐败等，本书不在此导言部分进行文献综述，转而在下一章专门介绍与此相关的文献和理论，并在其他主要章节中就所研究的内容分别进行综述和文献回顾。

1.2 研究方法

选择这个题目来研究存在很大的困难，因为在所有的中外文献中笔者几乎找不到关于信贷腐败的研究资料，广义一点的金融腐败也是少之又少。当然，选择这个题目也是很幸运的，因为笔者可能在一个广阔的空间里做出一些成绩。所以，本书尽量在纯粹研究腐败的政治学、经济学文献中寻找支撑，探究本题目的研究方法、技术分析手段和工具。

从西方社会科学对腐败理论研究的路径选择过程来看，主要包括以下几种范式：20世纪60年代前期，西方学者以道德批判者的姿态对不发达国家政治腐败的评价，可以说是将腐败归因于政治行动个体的道德伦理；而到了60年代后期，功能论者主要致力于打破腐败研究的传统道德说教，认为应从腐败实际发生的效果和功用来分析，强调腐败行为在特定条件下也会产生有益效应；70年代后，功能论者又认为，即使承认腐败因为“溢出效应”（Spillover Effect）而产生某些正功能，但是正负功能的发挥并不是相互分离的，腐败所产生的一系列效应是系统化的，因此必须对腐败效应做系统的分析；直到八九十年代，西方学者发现腐败