

人工智能與金融服務——概述與總結

Dr Alexander Ressos, TEP

Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),

Solicitor (England & Wales)

本書最後一章探討一項對金融業的影響仍在持續展開的技術。數十年來，銀行和保險公司一直以統計模型、評分系統和基於規則的預警等形式使用人工智能。2022 年之後發生的變化，是大語言模型的公開面世：這類模型在閱讀、摘要、翻譯和起草文本方面達到了以往系統從未企及的水平。短短三年內，瑞士幾乎所有金融機構都已開始測試此類模型，而監管機構、中央銀行和立法者也已著手為其制定規則。¹對巴塞爾而言，這一議題具有雙重意義。一方面，這座城市匯聚了作為客戶和僱主使用人工智能的機構，例如當地的銀行、保險公司和製藥集團；另一方面，國際清算銀行（BIS）及設於其中的各委員會代表全球中央銀行和監管機構對這項技術進行研究。

本章沿用 K 部分的方法。首先，本章描述人工智能目前在巴塞爾的銀行、保險公司和生命科學集團中的應用，以及 BIS 的相關工作，並介紹瑞士金融市場監管局（FINMA）、聯邦委員會和歐盟（EU）自 2024 年以來構建的監管框架。隨後，本章轉向數據保護與職業保密、語言技術、法律諮詢，以及該技術給客戶、機構和金融穩定帶來的風險。最後幾節梳理未來十年的驅動因素和不確定性，併為 2035 年構想四種情景。與前幾章一樣，這些情景是作者的分析性構建，描述的是有助於機構和顧問檢驗其戰略的合理路徑。其中任何一種都不應被視為預測。²

1 註釋

1. 關於 2022 年底大語言模型公開發布後生成式人工智能在金融業的普及，參見 FINMA, Risk Monitor 2023 及 Risk Monitor 2024；Financial Stability Board, The Financial Stability Implications of Artificial Intelligence，2024 年 11 月 14 日。現狀有待核實。
2. 關於本部分所採用的情景方法，參見 Pierre Wack, “Scenarios: Uncharted Waters Ahead”, Harvard Business Review 第 63 卷（1985 年）第 5 期，第 73–89 頁；Peter Schwartz, The Art of the Long View，紐約，1991 年。有待核實。

2 本章結語

人工智能已成為巴塞爾的銀行、保險公司和製藥集團日常工作的一部分，應用範圍涵蓋交易監控、理賠處理，乃至藥物研發和翻譯。FINMA 已將其現有原則適用於這項技術；聯邦委員會選擇了以歐洲委員會公約為基礎的分行業監管路徑；歐盟《人工智能法》（AI Act）則憑藉其域外效力延伸至巴塞爾的企業。BIS 及設於巴塞爾的各委員會為全球中央銀行和監管機構分析這項技術，而數據保護法和職業保密則為客戶數據的使用劃定了界限。

本章勾勒的四種情景表明，未來十年的走向可能大相徑庭。“增強型中心”將強化巴塞爾的地位，“自動化合規”將重塑其後台部門，“集中化”將考驗其自主性，而“信任衝擊”則將使其審慎傳統得到回報。無論哪種情形，那些曾在以往轉型中成就巴塞爾的品質——它的機構、它的謹慎低調，以及將科學與金融相結合的能力——仍將是決定性的資產。

3 K 部分結語

K 部分考察了將塑造 2035 年巴塞爾的五個領域。第一章探討了數碼貨幣、BIS 創新中心從 Helvetia 到 Agorá 的各個項目、金融工具的代幣化，以及對加密資產和數碼資產的監管，展示了巴塞爾如何作為支付未來的實驗室和論壇發揮作用。第二章轉向製藥業，分析其所受地緣政治和貿易政策的影響、價格壓力，以及先正達（Syngenta）一案所引發的外國所有權問題。第三章探討了在針對外國客戶的銀行保密制度終結、Credit Suisse 倒閉之後，瑞士銀行業模式如何調整，並關注可持續金融和進入歐洲市場的問題。

第四章考察了瑞士與歐盟的關係、2024 年後談判達成的一攬子協議，以及這些協議對一座經濟和勞動力市場延伸至德國和法國的邊境城市的意義。本章則探討了金融服務中的人工智能，從銀行和保險公司對模型的使用，到這項技術的監管框架和風險。綜合來看，這些章節表明，巴塞爾的未來將取決於它無法單獨掌控的種種發展。而這座城市的機構，以及它在開放、審慎與合作方面的長期經驗，賦予了它應對這些發展的手段。

4 五句話概要

1. 數碼貨幣使巴塞爾處於全球試驗的中心：BIS 創新中心在從 Helvetia 到 Agorá 的各個項目中測試代幣化和中央銀行貨幣，而監管機構則為銀行和客戶構建加密資產和數碼資產的規則框架。
2. 作為巴塞爾經濟支柱的製藥集團面臨價格、關稅和供應鏈方面的壓力，因此，地緣政治和貿易政策，連同先正達案引發的外國所有權問題，將在很大程度上決定它們在這座城市的存續。
3. 在針對外國客戶的銀行保密制度終結、Credit Suisse 倒台之後，瑞士銀行業模式必須憑藉諮詢質素、穩定性、可持續金融以及穩固進入歐盟市場的渠道來證明自身價值。

人工智能與金融服務——概述與總結

4. 瑞士與歐盟的關係——由 2024 年後談判達成的一攬子協議及其國內批准程序所塑造——對巴塞爾尤為重要，因為這座城市的勞動力市場、科研和貿易橫跨兩條國界。

5. 人工智能正在改變巴塞爾的銀行、保險公司和製藥集團的合規、諮詢和研究工作，而 FINMA、聯邦委員會、歐盟和 BIS 則在制定規則，這些規則將決定這項技術是鞏固還是考驗這一金融中心。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-artificial-intelligence-and-financial-services-overview-and-summary