

金融穩定學院與中央銀行治理

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

金融穩定學院（FSI）由國際清算銀行（BIS）和巴塞爾委員會於 20 世紀 90 年代末設立，其任務是協助世界各地的金融業監管者改善和加強其金融體系。¹該學院回應的是亞洲金融危機所暴露出的一個問題：如果新興國家和發展中國家的監管者缺乏實施這些標準所需的培訓和資源，在巴塞爾通過的標準使用處不大。FSI 為監管者舉辦研討會和高級別會議，通常與地區性監管者組織合作，並在其 *FSI Insights* 系列中發佈政策分析。其在線學習平台 FSI Connect 於 2000 年代中期推出，提供銀行、保險和支付監管方面的教程，為全球數以千計的監管工作人員所使用。²

近年來，FSI 將其工作擴展至監管科技、金融科技監管、加密資產和數碼資產以及與氣候相關的金融風險。其關於大型科技公司涉足金融的監管處理、金融機構對人工智能的使用以及巴塞爾標準在不同法域實施情況的分析，已成為監管者的參考文件。從這個意義上說，FSI 是巴塞爾進程的傳送帶：它將各委員會制定的標準傳遞給必須適用這些標準的主管機關，並將它們的經驗反饋回巴塞爾。

一個規模較小但頗具影響力的機構是中央銀行治理小組，它彙集來自不同地區的中央銀行行長，作為就中央銀行作為公共機構的設計和運作交換意見的論壇。為其提供支持的是中央銀行治理論

壇，該論壇收集有關中央銀行法律框架、決策結構和問責安排的資訊。³自中央銀行在 2008 年和 2020 年危機期間擴張其資產負債表、且一些政府對其獨立性提出質疑以來，中央銀行的獨立性、職責、決策機構的組成及透明度等問題變得愈發緊迫。瑞士國家銀行（SNB）是一家擁有私人股東的上市公司，並依據《瑞士國家銀行法》承擔法定職責；對它而言，此類比較研究提供了一面鏡子，可藉以審視其不同尋常的結構。

1 註釋

1. BIS，FSI 網站，“About the FSI”；FSI 將其成立時間定為 1998/1999 年。日期有待核實。
2. BIS，FSI Connect，面向金融業監管者的在線學習工具；訂閱主管機關及用戶的數量依據 BIS 年度報告。數據有待核實。
3. BIS，中央銀行治理論壇和中央銀行治理小組，見 BIS 網站的介紹；BIS, Issues in the Governance of Central Banks，中央銀行治理小組報告，2009 年 5 月。有待核實。

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-the-financial-stability-institute-and-central-bank-governance