

《經濟與金融問題》（Oeconomicae et pecuniariae quaestiones）與銀行倫理

Dr Alexander Ressos, TEP

*Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)*

2018 年的這份文件是天主教會迄今為止關於金融市場最為詳盡的表態。其出發點是：經濟需要倫理才能正常運轉，並明確指出這必須是一種以人為中心的倫理。文件承認“信貸不可替代的社會功能”，以及合格、可靠的金融中介的作用。它將收取過高利率定性為在倫理上不正當，這是對古老的高利貸學說的現代重申。文件指出，“在道德上不可接受的，並不僅僅是獲利，而是利用不平等為自己謀取好處，創造損害他人的鉅額利潤”。它批評信用違約互換在缺乏適當限制的情況下擴散，助長了“一種靠運氣、押注他人失敗的金融”。文件還警告利益衝突，以及一種將利潤置於頂端、把一切倫理訴求都視為無關緊要的文化。¹

在其實際建議中，文件建議在銀行內部設立倫理委員會，以支持董事會的工作。² 對瑞士銀行而言，這一建議落在了早有準備的土壤上，因為瑞士金融市場監管局（FINMA）的治理規則要求董事會確定機構的風險政策和行為準則。這一構想在本章的主題中也有歷史迴響。16 世紀的 Monti di Pietà 由神職人員、地方官員和市民共同組成的理事會管理，其賬目是公開的。巡視制度使堂區和善會的資金接受定期的外部檢查。現代天主教關於設立倫理委員會

《經濟與金融問題》 (*Oeconomicae et pecuniariae quaestiones*) 與銀行
倫理

的建議，延續了一種受監督的資金管理傳統：在這一傳統中，資金的用途限制著管理人的自由。

1 聖座自身的金融改革

天主教金融教導的可信度，部分取決於聖座自身機構的行為，而這些機構自 2010 年以來一直處於改革之中。聖座和梵蒂岡城國根據本篤十六世 2010 年 12 月 30 日的自動諭令設立了金融資訊局（AIF），通過了反洗錢和反恐怖融資立法，於 2013 年設立了金融安全委員會，並重組了梵蒂岡銀行——宗教事業研究所（IOR）。自 2011 年起，它們參加了歐洲委員會反洗錢委員會 Moneyval 的評估程序。Moneyval 於 2021 年 6 月發佈的報告首次對有效性進行了評估，在十一項直接成果中，將梵蒂岡體系評為五項基本有效、六項中等有效，沒有任何一項被評為低效。監管與金融資訊局如今稱為 ASIF，於 2020 年 12 月 5 日由教宗方濟各賦予現名和新章程。

3

梵蒂岡城國法庭由 Giuseppe Pignatone 主持審理的一起刑事案件，涉及國務院將約 2 億美元——約佔其可用資產的三分之一——投資於與倫敦斯隆大道 60 號一處房產相關的投機性工具。經過八十六次庭審，法庭於 2023 年 12 月 16 日以挪用公款罪判處樞機主教 Angelo Becciu 五年六個月監禁，另判處八名被告有罪，並下令沒收逾 1.66 億歐元。Becciu 提起上訴後，梵蒂岡上訴法院於 2026 年 3 月 17 日以程序錯誤為由宣佈審判無效，並下令重新審理，新審判定於 2026 年 6 月 22 日開庭。⁴就教會資金的治理而言，此案顯示了未經適當授權、繞開教會財產管理的教會法管控而作出投資決定的後果。對盧加諾的從業者來說——在那裡，天主教機構、修會和基金會均是當地銀行和資產管理人的客戶——這些發展帶來一個直接後果：教會客戶與其他法律實體一樣須接受同樣的盡職調查，同時，其關於財產讓與和管理的教會法規則必須與民法一併審查。

致從業者。天主教教會實體作為瑞士銀行或受託服務機構的客戶：

- 依據瑞士法和教會法確定其法律形式：堂區（依州法設立的公法法人）、基金會、協會、修會或教區。
- 依據兩套制度核實簽字權限；教會法要求，非常管理行為以及超過主教團所定門檻的讓與行為須取得許可（《天主教法典》第 1281 條及第 1291-1295 條（CIC））。
- 在反洗錢方面將該實體視為法律實體，識別控制人，並記錄資金來源，包括遺贈和彌撒基金。
- 尊重附加於捐贈基金的任何用途限制；天主教機構的投資政策往往出於倫理原因排除某些行業。

2 註釋

1. Oeconomicae et pecuniariae quaestiones（見上文），第 8 條、第 16-17 條、第 23 條和第 26 條。
2. Oeconomicae et pecuniariae quaestiones（見上文），第 24 條。
FINMA 第 2017/1 號通函 “Corporate governance – banks”。
3. Vatican News，2021 年 6 月 9 日關於 Moneyval 評估的報道，
<https://www.vaticannews.va/en/vatican-city/news/2021-06/moneyval-barbagallo-vatican-finance-money-asif.print.html>。
Wikipedia（作為最後手段查閱），“Supervisory and Financial Information Authority”，https://en.wikipedia.org/wiki/Supervisory_and_Financial_Information_Authority（AIF 依據本篤十六世 2010 年 12 月 30 日的自動諭令形式宗座牒函設立，“for the prevention and countering of illegal activities in the area of monetary and financial dealings”；根據方濟各 2020 年 12 月 5 日的親筆信獲得新名稱和新架構）。

《經濟與金融問題》 (Oeconomicae et pecuniariae quaestiones) 與銀行
倫理

4. Mimmo Muolo, “Il cardinale Becciu condannato a 5 anni e 6 mesi”, Avvenire, 2023 年 12 月 15/16 日, https://www.avvenire.it/attualita/il-cardinale-becciu-condannato-a-5-anni-e-6-mesi_71681。關於上訴：Wikipedia (作為最後手段查閱), “Angelo Becciu”, https://en.wikipedia.org/wiki/Angelo_Becciu, 引用 Associated Press, “Vatican appeals court declares mistrial in the 'trial of the century' against a cardinal”, 2026 年 3 月 17 日 (因程序錯誤宣佈審判無效；自 2026 年 6 月 22 日起重新審理)。

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/lugano-oeconomicae-et-pecuniariae-quaestiones-and-the-ethics-of-the-bank