

2020 年以來的企穩

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

自 2016 年起，USTAT 的統計表提供了口徑一致的數據序列。提契諾州的銀行數量從 2016 年的 45 家降至 2020 年的 39 家，2023 年小幅回升至 40 家，2024 年又回落至 39 家。同期全國銀行總數從 262 家降至 231 家。¹ 分支機構的減少則更為平穩：2016 年為 194 家，2020 年為 174 家，2023 年為 162 家，2024 年為 159 家。2023 年，提契諾州每 2,208 名居民擁有一家銀行分支機構。² 以全職當量計算的就業人數從 2015 年的 6,116 人降至 2021 年的低點，隨後回升至 2022 年的 5,121 人和 2023 年的 5,218 人。³ 由此可見，這一金融中心已從收縮階段進入平台期。機構數量五年來大體穩定，而實體分支網絡則隨著零售銀行業務的數碼化以及 UBS 與 Credit Suisse 的合併而繼續收縮。

表 1 彙總了可核實的數據。2015 年前後的數據序列並不嚴格可比，因為 Chopard 關於 2007 年至 2014 年的數據以銀行自身的人員統計為基礎，而 USTAT 自 2015 年起的數據則以聯邦企業統計（STATENT）為基礎，統計的是在該州各營業場所就業的人員。儘管如此，變動的方向是清楚的。

年份 銀行 分支機構 員工 1945 11 不詳 約 500 1982 44 不詳 逾 7,000
2007 75 275 7,713 2008 77 275 7,619 2009 73 269 7,361 2010 72 263 7,046
2011 64 253 6,856 2012 56 235 6,543 2014 50 不詳 6,315 2016 45 194 不詳

2020 年以來的企穩

2020 39 174 不詳 2023 40 162 5,584 (5,218 個全職當量) 2024 39 159 不詳
表 1：提契諾州部分年份的銀行、分支機構及銀行員工數量。
資料來源：Berbenni (1945 年、1982 年)；Chopard (2007–2014 年)；USTAT，*Denaro e banche*，2026 年 3 月及 *Il Ticino in cifre 2025* (2016–2024 年)。⁴

1 機構構成的變化

銀行數量的減少並未均等地影響各類銀行。表 2 比較了 2010 年、2014 年和 2024 年的市場構成。本土機構，即州立銀行、Raiffeisen 和大型銀行，始終保持存在，唯一明顯的例外是隨 Credit Suisse 一同消失的第二家大型銀行。減少主要集中在外資控股銀行、外國銀行分行和私人銀行家（其數量從 2010 年的 46 家降至 2024 年的 19 家），以及證券交易銀行（從 13 家降至 10 家）。

類別	2010	2014	2024
州立銀行	3	1	1
大型銀行	2	2	1
Raiffeisen	1	1	1
證券交易銀行	13	14	10
其他銀行	7	7	7
外資控股銀行	41	23	19
外國銀行分行	3	2	–
私人銀行家	2	–	–
合計	72	50	39

表 2：提契諾州按類別劃分的銀行。資料來源：Chopard (2011 年、2015 年)；USTAT (2026 年)。類別依照瑞士國家銀行的銀行統計；USTAT 2024 年的數據未單獨列出外國銀行分行或私人銀行家。⁵

該表顯示，外資在市場中的份額按絕對數計已經縮小，但按相對比例計仍然很高。2010 年，外國銀行佔提契諾州機構總數的 60% 以上，而在全瑞士這一比例不到一半。⁶ 2024 年，19 家外資控股銀行仍佔該州 39 家銀行的近一半。差別在於規模。2009 年至 2017 年間撤出的外國子公司中，許多是只有幾十名員工、客戶幾乎全部為意大利居民的小型機構。留下來的要麼是客戶基礎多元化的較大集團，要麼是擁有明確細分市場的專業機構，下文各節將對此加以說明。

數據一覽。提契諾州 2008 年有 77 家銀行，2024 年有 39 家。⁷ 銀行業就業人數從 2008 年的 7,619 人降至 2023 年的 5,584 人，摺合 5,218 個全職當量。⁸ 2024 年，39 家銀行中有 12 家總部設在提契諾州，19 家為外資控股，10 家為證券交易銀行。⁹ 銀行分支機構數量從 2016 年的 194 家降至 2024 年的 159 家，其中 55 家屬於 Raiffeisen，22 家屬於大型銀行，20 家屬於州立銀行。¹⁰ 2024 年瑞士共有 231 家銀行，因此全國約每六家銀行中就有一家在提契諾州設有機構。¹¹

2 註釋

1. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文)，T. 12.1。2016 年的 45 家和 2020 年的 39 家均取自同一表格。
2. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文)，T. 12.2；USTAT, Il Ticino in cifre 2025 (Bellinzona 2025)，https://www3.ti.ch/DFE/DR/USTAT/allegati/volume/tic_2025.pdf (2020 年：174 家分支機構；2023 年：162 家分支機構；每家分支機構對應 2,208 名居民)。
3. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文)，T. 12.3 及評述 (2015 年：6,116.2 個全職當量；2022 年：5,121.3 個全職當量；2023 年：5,217.8 個全職當量；2021 年為最低點)。
4. 資料來源同前述各注。1945 年和 1982 年的數據引自 Berbenni (見上文)，第 329 頁。
5. 2010 年數據引自 Chopard (2011 年，見上文)；2014 年數據引自 Chopard (2015 年，見上文)；2024 年數據引自 USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文)，T. 12.1。2010 年“州立銀行”為三家系依原始資料列出，推測包括在提契諾州經營的其他州立銀行的分行。
6. Chopard (2011 年，見上文) (提契諾州 “più del 60% di banche estere”，而全瑞士不到一半)。

2020 年以來的企穩

7. Chopard (2009 年，見上文) ；USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文) ， T. 12.1 。
8. Chopard (2009 年，見上文) ；USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文) ， T. 12.3 。
9. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文) ， T. 12.1 。
10. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文) ， T. 12.2 。
11. USTAT, 12 Denaro e banche (2026 年 3 月，見上文) ， T. 12.1 (瑞士 2024 年：231 家銀行) 。

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-stabilization-since-2020