

大銀行、外資銀行與基亞索

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

瑞士各大銀行的回應是擴大自身佈局。瑞士聯合銀行（Union Bank of Switzerland）、瑞士銀行公司（Swiss Bank Corporation）及瑞士信貸（Credit Suisse）擴充了在盧加諾的分行，並在基亞索、門德里西奧、洛迦諾及貝林佐納開設新分行，並為義大利私人客戶設立專門服務。瑞士信貸基亞索分行後來成為 1977 年醜聞的中心；在其副行長、後任行長恩斯特·庫爾邁爾（Ernst Kuhrmeier）的經營下，該分行發展成一家以義大利客戶為主的興旺分行，業務長期如此順利，以致蘇黎世總部認為沒有理由干預（第 D.III 章）。¹其他國家的銀行緊隨義大利銀行之後進駐。自 20 世紀 60 年代末起，法國、英國、美國，以及隨後的阿拉伯和拉丁美洲銀行紛紛在盧加諾設立子公司或分行，吸引它們的是義大利私人客戶市場，以及盧加諾各銀行已開始發展的歐洲市場業務。²

基亞索也有其自身的繁榮。這座小鎮隨著鐵路和海關站的發展而興起，在 1950 年之前，其經濟以運輸、貨運代理和報關代理為主，另有菸草和絲綢製造業。1950 年之後，第三產業強勁增長，基亞索成為門德里西奧托（Mendrisiotto）地區的金融中心。人口從 1900 年的 3,700 人增至 1970 年的 8,868 人。³基亞索的銀行距離邊境和信使往來最為鄰近。許多服務義大利客戶的金融公司也將總部設於此地。貝爾貝尼（Berbenni）將這類公司聚集於這座邊境小鎮的現象，視為其對義大利資本外流所起作用的間接證據。⁴自 20 世

紀 80 年代起，隨著企業與居民遷往鄰近城鎮，這一趨勢出現逆轉。

5

1 脆弱與倒閉

快速增長造就了脆弱的金融機構。1964 年由義大利資本設立的瓦盧加諾銀行（Banca Vallugano）在基亞索醜聞爆發前幾年便已倒閉，但這並未動搖人們對整個體系的信心。⁶盧加諾的 Weisscredit、Banca Commerciale e d'Investimenti 於 1977 年初被吊銷執照，此前聯邦銀行委員會查明，一家由盧加諾操控的列支敦士登機構募集了逾 2 億瑞士法郎的外國資金，且自 1974 年以來累計虧損約 1.2 億瑞士法郎。⁷相較於瑞士信貸在基亞索的虧損，這兩起案件的規模都相當小。但它們表明，一個建立在低調接收外國資金基礎上的市場，會吸引這類創辦人：其商業模式既依賴這種低調，也依賴客戶無法向本國當局投訴，因而不會提出質疑。

數據一覽。提契諾州銀行業，1945–1982 年：

- 1945 年：11 家銀行，僱員約 500 人。⁸
- 1950 年：Banca della Svizzera Italiana 的資產負債表總額為 1.02 億瑞士法郎。⁹
- 1956–1966 年：提契諾各銀行資金增長 242%，全瑞士銀行增長 168%。¹⁰
- 1960–1970 年：信貸機構從 12 家增至 20 家，資產負債表總額從約 8 億瑞士法郎增至近 30 億瑞士法郎。¹¹
- 1971 年：Banca dello Stato 的資產負債表總額達 10.6 億瑞士法郎。¹²
- 1982 年：共有 44 家銀行機構，僱員逾 7,000 人。¹³

2 註釋

1. 《Le Temps》，“瑞士重大經濟事件 (26)：基亞索醜聞”，
<https://www.letemps.ch/economie/grandes-affaires-economiques-suisse-26-scandale-chiasso-lhistoire-dune-banque-banque>
（“ErnstKuhrmeier, 提契諾州分行的副總經理”；他“將吸引以義大利人為主的客戶群”；“「長期以來業務如此興旺，以致該銀行位於蘇黎世的總部未予干預」；「庫爾邁爾甚至於1975年1月被任命為首席董事」），依據約瑟夫·容（Joseph Jung）所著《從瑞士信貸銀行到瑞士信貸集團：銀行史》（蘇黎世：NZZ 出版社，2000年）。Eine Bankengeschichte（蘇黎世 NZZ Verlag，2000年）。參見第 D.III 章。
2. 關於外國銀行進駐盧加諾，參見肖帕德（同上）。
3. Stefania Bianchi，「基亞索」，載於《瑞士歷史辭典》（同上）
（1900年人口3,700人，1970年8,868人；1950年後第三產業強勁增長，使基亞索成為門德里西奧托地區的金融中心）。
4. 貝爾貝尼（同上），第330頁（「許多這類公司將法定住所設於邊境小鎮基亞索這一事實本身，即間接證明了義大利資本外流所扮演的角色」）。
5. 比安基（Bianchi），“基亞索”（同上）（自20世紀80年代起，企業與居民遷往鄰近城鎮；1980年居民人數為8,583人，含佩德里納特）。
6. 提契諾旅遊局（Ticino Turismo），〈基亞索醜聞〉，
<https://www.ticino.ch/de/about-us/ett-storico/anni-70/scandalo-chiasso.html>（“c 幾年前曾發生瓦盧加諾銀行破產事件，但其影響範圍尚不足以動搖公眾信心”）。成立年份依據 Berbenni（同上），第331頁。
7. 聯邦銀行委員會，《1977年年度報告》（同上），第22–23頁。
8. Berbenni（同上），第329頁。

大銀行、外資銀行與基亞索

9. 波爾德諾內（同上）。
10. Berbenni（同上），第 329 頁。
11. RSI，「Prisma」，1970 年 1 月 21 日（同上）。
12. 1972 年 11 月 28 日《管理委員會報告》（同上）。
13. 貝爾貝尼（同上），第 329 頁。

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-the-big-banks-the-foreign-banks-and-chiasso