

政党银行

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

1914 年以前提契诺州银行体系的决定性特征，是其与党派政治的紧密联系。C.I 章描述了自 19 世纪 30 年代起主导该州的激进派与保守派之间的长期冲突，其间发生过多次政变、1839 年、1841 年和 1890 年的武装冲突以及联邦的干预。各家银行亦各有立场。Nosetti 将 Banca Cantonale Ticinese 描述为自由派的银行，而将洛迦诺的 Credito Ticinese 描述为保守派的银行。¹Banca Cantonale Ticinese 在倒闭前最后几年的行长是 Giuseppe Stoffel（1863–1929），他是激进自由派人士，1902 年至 1914 年任国民院议员，并于 1906 年至 1914 年担任瑞士国家银行银行理事会成员。²由此，他一人身兼该州历史最悠久银行的行长、联邦议会议席以及中央银行监督机构的席位。

米兰大学关于提契诺州工业与银行业的研究项目对此作出了严厉的总结。该项目称，这是一个机构过剩的银行体系，其管理业余且往往不诚实，并因管理者与州内各政党的密切关系而受到损害。该项目特别指出了 Stoffel 的角色——他同时担任多家工业企业的董事——以此作为银行、政党与其所融资企业之间相互关联的例证。³银行的政治属性产生了具体影响。米兰项目强调了银行管理者与州内两大政党之间的密切联系。以这种方式组成的董事会，很难拒绝向党内友人、由该党执政的市镇或由该党名流推动的企业发放信贷，从而削弱了内部控制。当一家党派银行陷入困境时，

另一党派几乎没有兴趣施以援手。州政府本身即是党派多数的产物，无法充当中立的最后贷款人。⁴

1 早期预警

Banca Cantonale Ticinese 的脆弱性早在 1914 年之前就已显现。一份描述其存世股票和债券的钱币学目录概括了其多舛的历史：该行自成立起便缺乏公众信任，在意大利的投资遭受了可观损失，1890 年其出纳员的挪用事件引发挤兑，存款人提取了近一半的存款。⁵ 该目录将挪用行为归咎于银行自身的出纳员，这一说法值得怀疑。根据联邦法院 1892 年的判决，1890 年曝光的欺诈行为系州出纳官 Luigi Scazziga 针对州财政所为，并使该行因往来账户问题与州政府发生纠纷。挪用事件发生的年份恰逢 1890 年 9 月的政治危机，当时激进派以武力在贝林佐纳夺取政权，保守派政府成员 Luigi Rossi 遇害。C.I 章叙述了这些事件。该行挺过了 1890 年的挤兑，但其储备从未恢复。至 1912 年底，其 200 万瑞士法郎的资本仅有 2 万瑞士法郎的储备作为支撑。⁶

其他银行的经营余地同样很薄。Credito Ticinese 的资本为 300 万瑞士法郎，储备为 30 万瑞士法郎。Società Bancaria Ticinese 的资本为 50 万瑞士法郎，且完全没有储备。⁷ 联邦法律对这类银行未规定任何资本或流动性要求。当时既没有联邦银行法，也没有银行监管机构。银行是依据 1881 年《债务法》设立的普通公司，该法要求公布账目，但并未对其内容作详细规定。唯一能够纵览整个体系的机构是瑞士国家银行，它为银行提交的票据办理贴现，并将其部分银行用作代理机构，但无权检查其账簿。⁸

致从业者。1914 年以前的提契诺州银行呈现出现代监管力图及早发现的各种预警信号：

- 贷款集中于少数与银行董事或其所属政党有关联的借款人，
- 存款相对于本地贷款市场过高，导致向陌生的外国市场放贷，

- 储备偏低且未缴资本数额巨大,
- 董事兼任银行职务、政治职务以及借款企业的董事席位,
- 银行名称暗示存在实际上并不存在的公共担保。

2 注释

1. Nosetti 2013 (同上)。
2. Dodis , "Stoffel-Schenkel, Giuseppe (1863–1929)" , <https://dodis.ch/P17892> ; Dodis , "Banca cantonale ticinese", <https://dodis.ch/R23215>。
3. Università degli Studi di Milano, 项目 2007-ATE-0033 (同上)。
4. Università degli Studi di Milano, 项目 2007-ATE-0033 (同上) :
“gli stretti legami degli amministratori delle banche con i due grandi partiti politici cantionali”。关于对放贷的影响系作者的评估, 并非基于个别有据可查的贷款。
5. Spink , 拍品 SW1008000289 (同上) : “ In 1890, it was discovered that the cashier had taken substantial sums for personal speculation. When this information was made public, there was a classic run on the bank, which resulted with a withdrawal of almost half of the bank's deposits.”该目录说明属二手描述。关于州出纳官, 参见 BGE 18 No. 146 (同上)。
6. Wetter (同上) , 第 89 页。关于 1890 年 9 月 11 日的事件, 参见 Marco Marcacci, “Tessiner Putsch”, 载 HLS, 2012 年 2 月 10 日版本, <https://hls-dhs-dss.ch/de/articles/043029/2012-02-10/>。
7. Wetter (同上) , 第 88–89 页。

政党银行

8. 关于 1934 年以前联邦银行立法的缺失，参见 Balz Bruppacher, “La vigilanza sulle banche in Svizzera: una breve storia degli scandali”, swissinfo.ch, 2026 年 7 月 29 日 <https://www.swissinfo.ch/ita/posizione-svizzera/la-vigilanza-sulle-banche-in-svizzera-una-breve-storia-degli-scandali/91769822>。关于股份有限公司的账目，参见 1881 年 6 月 14 日联邦《债务法》第 612 条及以下各条和第 656 条。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见，不能替代针对个案的专业意见，亦不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/lugano-party-banks