1MDB와 싱가포르 은행들

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

펀드와 그 계획

1Malaysia Development Berhad는 나집 라작(Najib Razak)이 말레이시아 총리로 취임한 첫해인 2009년, 국가의 경제 발전을 촉진하기 위한 국영투자펀드로 설립되었습니다.[1] 몇 년 사이에 이 펀드는 채권 발행과 차입을 통해 수십억 달러를 조달했습니다. 이후 미국 검찰은 조 로우(Jho Low)로 알려진 금융업자 로우 택 조(Low Taek Jho)와 그 공모자들이 이 펀드에서 45억 미국달러가 넘는 자금을 빼돌렸다고 주장했습니다. 미국 법무부는 이 사건을 자신들이 제기한 사상 최대의 도둑정치(kleptocracy) 사건이라고 불렀습니다.[2]

이 계획은 모든 단계에서 국제금융의 인프라를 이용했습니다. 골드만삭스가 주선한 채권으로 펀드는 65억 달러를 조달했습니다. 이 은행에서 동남아시아를 총괄했던 전 파트너 팀 라이스너(Tim Leissner)는 공무원 뇌물 제공에 가담한 혐의로 2025년 5월 뉴욕에서 징역 2년을 선고받았습니다.[3] 말레이시아에서 나집은 2020년 7월 1MDB의 전 자회사 SRC International에 관한 첫 번째 사건에서 유죄 판결을 받았습니다. 2025년 12월 26일 쿠알라룸푸르 고등법원은 1MDB 본안 재판에서 25개 혐의 전부에 대해 그에게 유죄를 선고하고 징역 15년을 선고했으며, 그는 이에 대해 항소할 뜻을 밝혔습니다.[4]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

자금이 싱가포르를 거친 이유

싱가포르는 이 자금이 흘러가기에 자연스러운 통로였습니다. 싱가포르는 말레이시아와 인접해 있습니다. 그 프라이빗 뱅크들은 많은 말레이시아 부유층 가문을 고객으로 두고 있었고, 금융시스템은 이 정도 규모의 계획에 필요한 달러 계좌, 투자펀드 및 기업 서비스를 제공했습니다. 1MDB에서 유용된 자금은 역외회사 명의의 계좌, 투자펀드, 그리고 개인 계좌를 통해 이동했으며, 그 금액은 종종 수천만 달러 또는 수억 달러에 달했습니다. 이러한 계좌 중 상당수는 싱가포르의 은행에 개설되어 있었습니다. 그곳의 고객관리 담당자(relationship manager)들이 계좌를 개설하고 이체를 처리했으며, 일부 경우에는 구조 설계에 대해 자문하기도 했습니다.

다음 절에서 보듯이 싱가포르 당국은 2년에 걸쳐 자금 흐름을 조사했습니다. MAS와 경찰 상업범죄수사국(Commercial Affairs Department)은 싱가포르의 은행 계좌들을 동결했는데, 여기에는 1MDB Global Investments, Aabar, SRC International 및 조 로우를 담당했던 고객관리 담당자 본인의 계좌도 포함되었습니다. 최종적으로 약 2억 4,000만 달러의 자산이 압수되었고, 그중 약 1억 2,000만 달러는 조 로우와 그 가족과 관련된 것이었습니다. 2018년 9월 하급법원(State Courts)은 1,530만 달러를 말레이시아에 반환하도록 명령했습니다.[5]

프라이빗 뱅커들

싱가포르의 조사는 곧 약점이 시스템 못지않게 개인에게도 있었음을 보여 주었습니다. 조 로우와 그 주변 법인들을 담당한 고객관리 담당자들은 소속 기관에서 가장 수익성이 높은 은행원에 속했습니다. 그들에게는 자금이 계속 흘러가게 할 유인이 충분했고, 질문을 던질 유인은 거의 없었습니다. 일부는 개인적으로도 이익을 얻었습니다. BSI Bank의 자산설계사(wealth planner) 여지아웨이(Yeo Jiawei)는 자금의 일부가 통과한 구조를 설계했으며, 검찰에 따르면 350만 미국달러가 넘는 불법 이익을 얻었습니다.[6]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

이러한 양상은 제네바 사건들에서도 익숙한 것입니다. 대형 고객은 큰 수수료를 가져오며, 고객관리 담당자를 은행 내부에서 그 고객의 대변인으로 만듭니다. 그러면 컴플라이언스 부서는 고위 경영진이 반기는 고객에게 이의를 제기하기 어려워집니다. 1MDB 사건에서는 이체 자체가 명백한 경고 신호를 담고 있었습니다. 뚜렷한 상업적 목적 없이 국영펀드에서 역외 관할지역의 민간회사로 수억 달러가 지급되는 것은 자금세탁 방지 규칙이 은행에게 검토를 요구하는 바로 그런 거래입니다. 문제는 왜 그렇게 많은 은행이 이를 그토록 부실하게 검토했는가였습니다.

싱가포르의 형사 사건

검찰(Public Prosecutor)은 여러 은행원을 기소했습니다. 여지아웨이는 2016년 12월 증인 회유 시도로 유죄 판결을 받고 징역 30개월을 선고받았습니다. 2017년 7월에는 자금세탁과 사기(cheating) 혐의에 대해 유죄를 인정하고 징역 54개월을 추가로 선고받았는데, 이는 첫 번째 형과 동시에 집행(concurrent)되는 것이었습니다.[7] 그의 전 동료이자 조 로우의 고객관리 담당자였던 약유치(Yak Yew Chee)는 2016년 11월 문서 위조와 의심거래 미보고로 징역 18주와 벌금 2만 4,000달러를 선고받았습니다.[8]

Falcon Private Bank 싱가포르 지점장 옌스 슈투르체네거(Jens Sturzenegger)는 2017년 1월 징역 28주와 벌금 12만 8,000달러를 선고받았습니다.[9] 관련 금액에 비하면 형량은 가벼운 편이었습니다. 그러나 기소된 범죄는 싱가포르가 싱가포르 내에서 확보할 수 있는 증거로 입증할 수 있는 범죄, 즉 위조, 사기, 미보고 및 사법방해였습니다. 그 배후의 대규모 사기는 다른 곳에서 저질러졌고, 기소가 이루어진 경우에도 말레이시아, 스위스 및 미국에서 기소되었습니다.

주

1. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (최종 접속일 2026년 11월): 나집 라작은 2009년에 시작된 총리 재임 첫해에 1MDB를 설립함. ↩

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

2. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (최종 접속일 2026년 11월): 미국 법무부는 조 로우와 공모자들이 1MDB에서 45억 미국달러 이상을 빼돌렸다고 밝히고, 2016년에 이 사건을 “largest kleptocracy case to date”라고 표현함. ↩

3. NBC News, “Ex-Goldman Sachs banker gets 2 years in prison for plot to fleece billions from Malaysia’s 1MDB fund”, 2025년 5월 30일: 골드만삭스 은행원들이 1MDB의 “raise $6.5 billion through bond sales”를 도왔음; “more than $4.5 billion of the funds were stolen”; 라이스너는 “sentenced Thursday to two years in federal prison”. ↩

4. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (최종 접속일 2026년 11월): 2020년 7월 28일 SRC 관련 7개 혐의 전부에 대한 유죄 판결 및 징역 12년 선고; 2025년 12월 26일 10억 미국달러가 넘는 1MDB 자금에 관한 25개 혐의 전부에 대한 유죄 판결, 징역 15년 및 벌금 선고, 이에 대해 항소 예정. ↩

5. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (최종 접속일 2026년 11월), 싱가포르 관련 절: MAS와 상업범죄수사국은 1MDB Global Investments, Aabar, SRC International 및 로우의 고객관리 담당자였던 약 유치(Yak Yew Chee) 명의의 계좌를 포함한 여러 은행 계좌를 압수함; 2억 4,000만 싱가포르달러의 자산이 압수되었고, 그중 1억 2,000만 싱가포르달러는 로우와 그 가족과 관련됨; 2018년 9월 하급법원은 1,530만 싱가포르달러를 말레이시아에 반환하도록 명령함. ↩

6. Reuters, 2017년 7월 12일. *Public Prosecutor v Yeo Jiawei* 사건에서 그가 350만 미국달러를 초과하는 불법 이익을 얻었다는 검찰 측 진술을 보도함. ↩

7. 하급법원 절차에 관한 언론 보도, *Public Prosecutor v Yeo Jiawei*: 2016년 12월 증인 회유 시도로 징역 30개월; 2017년 7월 12일 자금세탁 및 사기로 징역 54개월, 동시 집행 (Reuters, *The Malaysian Insight*, *Malay Mail*, 2017년 7월 12일). ↩

8. *Public Prosecutor v Yak Yew Chee* 사건에 관한 2016년 11월 언론 보도: 문서 위조 및 의심거래 미보고로 징역 18주 및 벌금 2만 4,000싱가포르달러. ↩

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

9. *Malay Mail*, 2017년 1월 11일, “Ex-Falcon Bank Singapore branch manager jailed 28 weeks, fined S$128,000”. ↩

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.