싱가포르 통화청의 감독 조치

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

BSI Bank의 폐쇄

2016년 5월 24일 싱가포르 통화청(Monetary Authority of Singapore, MAS)은 BSI Bank Limited의 싱가포르 머천트 뱅크(merchant bank) 지위를 박탈한다고 발표했습니다. MAS는 자금세탁 방지 요건의 중대한 위반, 은행 업무에 대한 경영진의 부실한 감독, 그리고 일부 직원의 중대한 비위행위를 사유로 들었습니다. MAS는 또한 머천트 뱅크에 적용되는 자금세탁 방지 고시인 MAS 고시(Notice) 1014를 41건 위반한 데 대해 1,330만 싱가포르달러의 제재금을 부과하겠다고 은행에 통지했습니다.[1] 발표문은 직원들이 감사인에게 중대한 허위 진술을 하고, 부적절한 자산 평가를 방조했으며, 고객의 권한 있는 대리인이 아닌 사람의 지시를 받아들였다고 기술했습니다.

이 결정은 최근에 유례가 없는 것이었습니다. 1984년 Jardine Fleming (Singapore)이 폐쇄된 이후 머천트 뱅크 승인이 철회된 첫 사례였습니다. MAS는 또한 전 최고경영자와 전 부최고경영자를 포함하여 이 은행의 전·현직 고위 경영진 및 직원 6명을 검찰(Public Prosecutor)에 회부했습니다.[2] MAS 청장

© 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.

(managing director) 라비 메논(Ravi Menon)은 BSI를 MAS가 싱가포르 금융 부문에서 본 "최악의 통제 실패 및 중대한 비위행위 사례(the worst case of control lapses and gross misconduct)"라고 불렀습니다.[3]

폐쇄는 은행 고객을 보호하는 방식으로 진행되었습니다. MAS는 싱가포르 영업의 자산과 부채를 EFG Bank 싱가포르 지점 또는 모회사 BSI SA로 이전하도록 허용했습니다. MAS는 본국 감독당국인 스위스 금융시장감독청(FINMA)과 협력했으며, FINMA는 EFG International의 BSI 그룹 인수를 승인했습니다.[4] 이러한 질서 있는 정리는 규제당국이 예금자에게 피해를 주지 않고도 금융기관을 시장에서 퇴출시킬 수 있음을 보여 주었습니다. 이 교훈은 제재의 신뢰성에 중요했습니다. 폐쇄가 고객에게 미칠 결과를 두려워하는 감독당국은 폐쇄를 주저하게 마련이기 때문입니다.

Falcon Bank와 두 번째 폐쇄

2016년 10월 11일 MAS는 스위스 프라이빗 뱅크인 Falcon Private Bank 싱가포르 지점의 머천트 뱅크 지위를 박탈했습니다. MAS는 자금세탁 방지 통제의 중대한 결함과 스위스 본사 및 싱가포르 지점 고위 경영진의 부적절한 행위를 사유로 들었습니다. Falcon은 MAS 고시 1014를 14건 위반한 데 대해 430만 달러의 제재금을 부과받았습니다.[5] 지점장은 2016년 10월 5일 상업범죄수사국(Commercial Affairs Department)에 체포되었습니다. MAS는 또한 환전상 Raffles Money Change가 처리한 1MDB 관련 거래를 상업범죄수사국에 회부했습니다.[6]

5개월 만의 두 번째 폐쇄는 분명한 신호를 보냈습니다. 외국 은행은 싱가포르에서의 비위행위로 인한 결과로부터 싱가포르 영업을 보호하기 위해 해외 모회사에 기댈 수 없었습니다. MAS가 Falcon 사건에서 판단한 것처럼 본사 자체가 실패한 경우에는 지점이 그 결과를 감당해야 했습니다.

© 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.

추가 6개 은행에 대한 제재

MAS는 1MDB 자금이 거쳐 간 다른 은행들도 조사했습니다. Falcon 결정과 같은 날, MAS는 은행에 적용되는 상응 고시인 MAS 고시 626의 위반을 이유로 DBS Bank에 10건 위반에 대해 100만 달러, UBS에 13건 위반에 대해 130만 달러의 제재금을 부과했습니다. 두 사례 모두에서 MAS는 전반적인 통제 취약점을 발견하지 못했습니다. 문제는 자신의 직무를 효과적으로 수행하지 못한 특정 은행 직원들에 관한 것이었습니다.[7]

2016년 12월 2일 MAS는 Standard Chartered Bank 싱가포르 지점에 MAS 고시 626을 28건 위반한 데 대해 520만 달러의 제재금을 부과했습니다. MAS는 이 은행의 고객 실사와 지속적 모니터링에서 중대한 결함을 발견했지만, 전반적인 통제 취약점이나 고의적 비위행위는 발견하지 못했습니다. Coutts 싱가포르 지점은 MAS 고시 1014를 24건 위반한 데 대해 240만 달러의 제재금을 부과받았는데, 이는 정치적 주요인물(politically exposed persons)의 계좌에 요구되는 강화된 실사에 관한 것이었습니다.[8] MAS는 같은 날 팀 라이스너(Tim Leissner)를 10년간 증권업계에서 퇴출시킬 의향이 있다고 통지했습니다. 이 명령은 2017년 3월 발령되었고, 라이스너가 미국에서 유죄를 인정한 후인 2018년 12월 영구적인 것으로 변경되었습니다.[9]

마지막 두 건의 제재는 2017년 5월 30일에 이루어졌습니다. MAS는 MAS 고시 626 위반을 이유로 Credit Suisse에 70만 달러, United Overseas Bank에 90만 달러의 제재금을 부과했습니다. 취약점은 고객 실사와 고객 거래에 대한 불충분한 검토에 관한 것이었습니다. 두 은행은 시정조치가 이행되었음을 확인하기 위해 독립적인 제3자를 선임해야 했습니다.[10]

금지명령과 조사의 종결

2017년 5월의 결정으로 MAS는 당시까지 알려진 1MDB 관련 거래에 연루된 은행들에 대한 2년간의 조사를 마무리했습니다. BSI, Falcon, DBS, UBS, Standard Chartered, Coutts, Credit Suisse, UOB 등 8개 은행에 총 2,910만 달러의 제재금이 부과되었습니다. 관련 기관의 전직 직원 4명에게는 10년에서 종신에 이르는

© 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.

금지명령이 내려졌고, 다른 3명에게는 3년에서 6년의 명령이 통지되었습니다.[11] 이 명령에는 Falcon의 전 지점장과 조 로우(Jho Low)를 담당했던 BSI 고객 관리 담당자에 대한 종신 금지가 포함되었습니다. 그의 보조 직원은 15년간 업무가 금지되었습니다.[12]

이 수치는 비례적으로 읽을 필요가 있습니다. 2,910만 달러의 제재금은 은행들을 거쳐 간 금액에 비하면 작고, 골드만삭스가 2020년 미국 및 기타 당국에 지급하기로 합의한 29억 달러에 비하면 더욱 작습니다.[13] 싱가포르도 그 합의금의 일부를 받았습니다. 2020년 10월 상업범죄수사국은 Goldman Sachs (Singapore) Pte.에 부패방지법(Prevention of Corruption Act) section 5(b)(i)에 따른 3건의 부패 혐의에 대해 기소에 갈음하는 36개월의 조건부 경고를 발령했습니다. 그 조건은 싱가포르 정부에 1억 2,200만 미국달러를 지급하는 것이었습니다. 이 회사는 또한 6,100만 미국달러의 수수료를 말레이시아 당국에 반환했습니다.[14] 싱가포르 대응의 힘은 다른 데 있었습니다. 두 은행이 라이선스를 잃었고, 개별 은행원들은 수감되었으며, 다른 이들은 종신 업무 금지를 받았습니다. 프라이빗 뱅크에게 싱가포르에서 영업할 권리를 잃는 것은 어떤 벌금보다도 훨씬 무거운 제재입니다.

조사가 규제당국에 남긴 교훈

라비 메논은 조사를 마무리하면서 교훈을 정리했습니다. MAS는 자금세탁 위험에 대한 감시를 강화했고, 문제를 일으킨 기관과 개인에 대해 전례 없는 제재 조치를 취했습니다. 그의 견해로는 업계가 남용이 발생했던 시점보다 더 나은 상태에 있었습니다. 그는 "금융센터가 규모와 상호연결성 면에서 성장하는 가운데 이를 깨끗하게 유지하기 위한 대가는 아낌없는 경계(the price for keeping our financial centre clean as it grows in size and inter-connectedness is unstinting vigilance)"라고 덧붙였습니다.[15] 이 마지막 문장은 두 번째 충격을 예고한 것이었습니다. 외국 자산을 유치하여 성장하는 금융센터는 언제나 범죄에서 비롯된 외국 자산도 일부 끌어들이게 됩니다. 문제는 그 기관들이 이를 제때 적발하는가입니다.

© 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.

주

1. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore”, 보도자료, 2016년 5월 24일 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): “serious breaches of anti-money laundering requirements”, 경영진의 부실한 감독 및 중대한 비위행위를 이유로 한 머천트 뱅크 지위 박탈; MAS는 “has also served BSI Bank notice to impose financial penalties”, 금액은 MAS Notice 1014 41건 위반에 대해 1,330만 싱가포르달러. ↩

2. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore”, 2016년 5월 24일: 1984년 Jardine Fleming (Singapore) 폐쇄 이후 첫 머천트 뱅크 승인 철회; 전 최고경영자 Hans Peter Brunner와 전 부최고경영자 Raj Sriram을 포함한 전·현직 고위 경영진 및 직원 6명을 검찰에 회부; 여지아웨이(Yeo Jiawei)는 이미 기소된 상태였음. ↩

3. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore”, 2016년 5월 24일, 라비 메논의 발언 인용: “BSI Bank is the worst case of control lapses and gross misconduct that we have seen in the Singapore financial sector.” ↩

4. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore”, 2016년 5월 24일: 자산과 부채의 EFG Bank AG 싱가포르 지점 또는 BSI SA로의 이전; EFG International의 BSI 그룹 인수를 승인한 FINMA와의 협력. ↩

5. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs Falcon Bank to cease operations in Singapore”, 보도자료, 2016년 10월 11일 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): “serious failures in anti-money laundering (AML) controls and improper conduct by senior management”(자금세탁 방지 (AML) 통제의 중대한 결함 및 고위 경영진의 부적절한 행위)를 이유로 한 머천트 뱅크 지위 박탈; MAS Notice 1014 14건 위반에 대해 430만 싱가포르달러의 제재금. ↩

© 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.

6. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs Falcon Bank to cease operations in Singapore”, 2016년 10월 11일: 2016년 10월 5일 상업범죄수사국에 의한 싱가포르 지점장 Jens Sturzenegger의 체포; Raffles Money Change가 처리한 1MDB 관련 거래의 회부. ↩

7. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs Falcon Bank to cease operations in Singapore”, 2016년 10월 11일: MAS Notice 626 위반에 대해 DBS에 10건 위반으로 100만 싱가포르달러, UBS에 13건 위반으로 130만 싱가포르달러의 제재금; “MAS’ inspections did not find pervasive control weaknesses within these banks”. ↩

8. Monetary Authority of Singapore, “MAS imposes penalties on Standard Chartered Bank and Coutts for 1MDB-related AML breaches”, 보도자료, 2016년 12월 2일 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): MAS Notice 626 28건 위반에 대해 520만 싱가포르달러(Standard Chartered) 및 MAS Notice 1014 24건 위반에 대해 240만 싱가포르달러(Coutts), 후자는 정치적 주요 인물 계좌에 대한 강화된 실사에 관한 것임. ↩

9. Monetary Authority of Singapore, “MAS imposes penalties on Standard Chartered Bank and Coutts for 1MDB-related AML breaches”, 2016년 12월 2일: 팀 라이스너에 대해 “for a period of 10 years” 금지명령을 발령할 의향 통지; Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (최종 접속일 2026년 11월): 명령은 2017년 3월 발령되었고, 라이스너가 혐의를 인정한 후 2018년 12월 종신으로 변경됨. ↩

10. Monetary Authority of Singapore, “Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions”, 보도자료, 2017년 5월 30일 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): MAS Notice 626 위반에 대해 70만 싱가포르달러(Credit Suisse) 및 90만 싱가포르달러(UOB); 고객 실사의 취약점 및 거래에 대한 불충분한 검토; 시정 확인을 위한 독립적 제3자 선임. ↩

11. Monetary Authority of Singapore, “Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions”, 2017년 5월 30일: “two-year review of banks involved in 1MDB-related transactions known to-date”의 완

© 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.

료; 8개 은행에 총 2,910만 싱가포르달러의 제재금; 전직 직원 4명에 대한 "ranging from 10 years to lifetime" 금지명령 및 다른 3명에 대한 3년에서 6년의 금지명령 의향 통지. ↩

12. Monetary Authority of Singapore, "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 2017년 5월 30일: Jens Fred Sturzenegger와 약유치(Yak Yew Chee)에 대한 종신 금지명령; Seah Mei Ying에 대한 15년 금지명령, 2017년 5월 29일 발효. ↩
13. 2020년 10월 골드만삭스와 미국 법무부 및 기타 당국 간의 합의, 약 29억 미국달러로 보도됨. ↩
14. Attorney-General's Chambers, Commercial Affairs Department and Monetary Authority of Singapore, "AGC, CAD and MAS take action against Goldman Sachs (Singapore) Pte. on 1MDB bond offerings", 공동 보도자료, 2020년 10월 23일 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): Prevention of Corruption Act (Cap. 241) s. 5(b)(i)에 따른 3건의 혐의에 대해 기소에 갈음하는 36개월 조건부 경고; 싱가포르 정부에 1억 2,200만 미국달러 지급; 말레이시아 당국에 6,100만 미국달러 반환, 총 1억 8,300만 미국달러; Securities and Futures Act s. 101에 따라 독립적 외부 제3자를 선임하도록 한 MAS의 명령. ↩
15. Monetary Authority of Singapore, "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 2017년 5월 30일, 라비 메논의 발언 인용: MAS는 "has enhanced its AML surveillance and taken unprecedented enforcement actions against errant institutions and individuals"; "Our financial industry is in a better position today than it was when the abuses stemming from the 1MDB-related flows took place"; "The price for keeping our financial centre clean as it grows in size and inter-connectedness is unstinting vigilance." ↩

© 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.

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