싱가포르 최초의 중국계 은행

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

중국계 은행 이전의 은행업

유럽계 은행들은 중국계 은행이 설립되기 훨씬 전에 싱가포르에 진출하였습니다. 1840년 캘커타 유니언 은행(Union Bank of Calcutta)의 지점이 문을 열었습니다. 이어서 1846년 오리엔탈 은행(Oriental Bank), 1855년 인도 머컨타일 은행(Mercantile Bank of India), 1857년 네덜란드 무역회사(Nederlandsche Handel-Maatschappij), 1859년 차터드 은행(Chartered Bank), 1866년 홍콩상하이은행(Hongkong and Shanghai Bank)이 뒤를 이었습니다. 이 편의 제II장은 이러한 환은행과 에이전시 하우스를 살펴봅니다. 이 장에서 가장 중요한 특징은 하나입니다. 유럽계 은행들은 매판(comprador)을 통해 중국계 고객과 거래하였습니다. 매판은 개설되는 모든 중국계 계좌에 대해 책임을 졌고, 은행은 그를 통해 중국계 상인과 무역업자에게 대출하였습니다.[1]

이 방식은 대상인들에게는 잘 맞았지만, 공동체의 나머지 사람들에게는 그렇지 못하였습니다. 언어와 문화의 장벽 때문에 대부분의 중국인은 영국계 은행과 직접 거래하기 어려웠습니다. 양차 대전 사이의 시기에도 유럽계 은행들은 현지인들을 위축시키고 소액 계좌를 받지 않는 기관으로 기억되었습니다.[2] 소규모 무역업자들은 체티아르(Chettiar) 대금업자, 전당포, 계(rotating credit

© 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.

association)에서 돈을 빌렸고, 중국으로의 송금은 전문 업체를 거쳤습니다. 제A편 제V장은 이러한 개인적 신뢰에 기초한 제도들을 서술하였습니다. 20세기의 중국계 은행들은 이러한 제도에서 자라났고, 부분적으로 그것을 대체하였습니다.

세기 전환기의 통화 개혁은 현지 은행업의 매력을 높였습니다. 1898년 정부 통화 지폐 발행이 도입된 뒤, 1906년 해협달러는 2실링 4펜스로 파운드 스털링에 고정되었습니다.[3] 안정된 통화는 현지 은행업의 환위험을 줄였고, 예금자들에게 자신의 채권이 표시된 통화 단위에 대한 신뢰를 주었습니다. 이 편의 제IV장은 해협달러를 상세히 살펴봅니다.

1903년의 광익은행

싱가포르와 영국령 말라야 최초의 현지 은행은 1903년 12월 16일 건설업계의 거물이자 갬비어(gambier) 농장주였던 웡아푹(Wong Ah Fook)이 이끄는 광동계 사업가들이 설립하였습니다. 납입자본금은 85만 달러였고, 사무소는 훗날 출리아 스트리트(Chulia Street)로 개칭된 클링 스트리트(Kling Street) 26번지에 있었습니다. 이 은행의 중국어 명칭은 전통적인 중국 은행업체를 가리키는 말인 *yinhao*(은호)로 은행을 표현하였습니다. 이 은행은 주로 중국계 고객에게 개인 금융, 주택담보대출, 대출 서비스를 제공하였으나 말레이계와 체티아르 고객도 이용하였습니다. 제러미 고(Jeremy Goh)는 *Business History*에 실린 최근 연구에서 이 은행을 식민지 싱가포르에서 화교가 설립한 최초의 근대 은행이라고 부릅니다.[4]

이사회의 구성은 이 은행이 기존 신용 경제에 뿌리를 두고 있었음을 드러냅니다. 최초 이사 11명 가운데 상무이사 람와이퐁(Lam Wai Fong)을 포함한 5명이 전당포 업주였습니다. 람와이퐁은 1909년과 1910년에 싱가포르 중화총상회(Singapore Chinese Chamber of Commerce) 회장이기도 하였습니다. 웡아푹은 은행에 자금을 대고 설립을 추진하였지만 경영은 다른 사람들에게 맡겼습니

© 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.

다.[5] 설립자들은 공동체 지도자의 명성과 전당포업자의 기법을 결합하였습니다. 그러나 이들에게는 재무제표를 공시하고 준비금을 보유하며 낯선 사람에게 대출하는 예금은행을 경영한 경험이 없었습니다.

1913년의 붕괴

1913년 11월 20일 광익은행은 인출 요구에 응할 수 없다는 소문으로 촉발된 예금 인출 사태 끝에 지급을 정지하였습니다. 약 일주일 동안의 인출액은 70만 달러에 달한 것으로 전해집니다. 이 위기의 수습 과정은 식민지 국가에 은행법이 없던 시절 중국계 공동체가 은행 파산을 어떻게 처리하였는지를 보여줍니다. 1906년 설립된 싱가포르 중화총상회는 12월 6일 은행 지도부와 채권자들의 회의를 소집하였습니다.[6]

이 회의에서 감사인은 심각한 부정행위를 보고하였습니다. 은행은 이사들과 그 관계자들에게 무담보 대출을 하였습니다. 회계는 한 번도 제대로 감사를 받거나 결산된 적이 없었습니다. 주주들은 람와이퐁을 웡아푹으로 교체하였고, 웡아푹은 자신의 개인 재산을 채무에 대한 담보로 내놓았습니다. 12월 9일 채권자들과 방언 집단 대표들은 만장일치로 은행의 임의청산을 결의하였습니다. 1913년 12월 18일 주주들은 림펭시앙(Lim Peng Siang)과 레오치아헹(Leow Chia Heng)을 청산인으로 지명하였습니다. 1889년 회사법령(Companies Ordinance)에 따른 강제청산 신청이 대법원(Supreme Court)에 제기되자, 법원은 1914년 1월 21일 임의청산을 법원의 감독 아래 계속하도록 명령하였습니다. 1914년 2월 19일에는 공인회계사 W. 로더 켐프(W. Lowther Kemp)가 세 번째 청산인으로 선임되었습니다.[7]

이 과정에서는 두 가지 질서 체계가 결합되었습니다. 중화총상회와 방언 단체들은 대응을 조직하고, 가장 존경받는 설립자의 보증을 끌어냈으며, 공동체 지도자들 가운데서 청산인을 선정하였습니다. 식민지 법원은 법적 틀을 제공하고 전문 회계사를 추가하였습니다. 여러 경영진과 이사들은 이후 유죄 판결을 받았으며, 웡아푹은 1918년 사망할 때까지 남은 생애를 채권 정리에 바쳤습니다.[8]

© 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.

1914년 회사(개정)조례

이 파산은 입법에 지속적인 영향을 남겼습니다. 식민지 정부는 1914년 회사(개정)조례(Companies (Amendment) Ordinance)로 회사법을 개정하였습니다. 이 조례는 이사에 대한 무담보 선급금과 대출을 제한하고, 영문 재무제표를 요구하였으며, 은행에 대한 반기별 감사를 의무화하였습니다. 이어서 1915년 회사법령(Companies Ordinance)이 제정되어 해협식민지의 회사법을 영국법에 더 가깝게 만들었습니다. 고는 이러한 규정이 정부와 상업계·은행계 대표들 사이의 협상에서 비롯되었으며, 그 협상에서 인종과 문화의 문제가 일정한 역할을 하였다고 봅니다.[9]

이 일화는 이 책 전체에 걸쳐 되풀이되는 패턴을 미리 보여 줍니다. 파산은 내부자 대출과 불투명한 회계의 위험을 드러냅니다. 당국은 업계와의 협의를 거쳐 지배구조와 공시에 관한 맞춤형 규정으로 대응합니다. 중국계 은행들도 이 사건에서 교훈을 얻었습니다. 화풍은행(Ho Hong Bank) 같은 은행들은 은행 업무를 이사들의 사업상 이해관계와 분리하고 대출에 담보를 요구하였습니다.[10] 제E편 제I장은 현대 은행법(Banking Act)이 특수관계인에 대한 익스포저 한도를 통해 같은 문제를 어떻게 다루는지 보여 줍니다.

1914년 화상은행 예금 인출 사태

다음 시험은 불과 몇 달 뒤인 1914년 8월 4일에 찾아왔습니다. 이날 예금자들은 화상은행(Chinese Commercial Bank) 창구에서 26만 달러를 인출하였습니다. 이사들은 정부에 지원을 요청하였고, 정부는 장부를 조사하는 동안 은행을 폐쇄하였습니다. 8월 26일자 포고문은 은행의 자산이 부채를 초과한다고 선언하였습니다. 1914년 10월 1일 은행이 영업을 재개하자 정오가 되기 전에 예금액이 인출액을 2만 7,552달러 초과하였습니다.[11]

© 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.

이 일화가 유익한 이유는 정부가 은행에 대한 아무런 법적 권한 없이 행동하였기 때문입니다. 정부는 장부를 조사하고 지급능력을 증명함으로써 신뢰를 회복하였지만, 이는 일회성 위기관리 조치에 그쳤습니다. 상설 감독기관이 만들어지지 않았기 때문에, 식민지는 훨씬 더 깊은 1930년대의 위기를 감독기관 없이 맞이하게 되었습니다.

주

1. Ong Eng Chuan, “Money Lending: A Short History”, *BiblioAsia*, vol. 3, no. 1, 2007년 4월(National Library Board Singapore): Union Bank of Calcutta(1840년), Oriental Bank(1846년), Mercantile Bank of India(1855년), Nederlandsche Handel Maatschappij(1857년), Chartered Bank(1859년), Hong Kong and Shanghai Bank(1866년); Ong Eng Chuan, “Money Lending: A Short History”, *BiblioAsia*, 2007년 4월: 매판은 “responsible for every Chinese account opened”였으며, “the banks lent money to Chinese merchants and traders through the comprador”. ↩

2. “Traditional trades of the Hokkiens in Singapore”, *Culturepaedia*(Singapore Chinese Cultural Centre), 최종 접속일 2026년 11월: 19세기에는 영국계 은행이 업계를 지배하였고, 언어와 문화의 장벽 때문에 중국인들은 이들과 거래하기 어려웠음; W. G. Huff, “Currency Boards and Chinese Banking Development in pre-World War II Southeast Asia: Malaya and the Philippines”, University of Glasgow, Department of Economics Working Paper 2003-2, 2003년 3월 8일, 8면, Yap Pheng Geck, *Scholar, Banker, Gentleman Soldier*, 1982, 28면 인용: “the European banks had an air about them which intimidated many local people … [and] would not accept small accounts”. ↩

3. W. G. Huff, “Currency Boards and Chinese Banking Development”, 2003, 2면: “in 1906 to tie the Straits dollar to sterling at one dollar = 2s.4d.”라는 결정; Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 중국인의 은

© 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.

행업 진출 배경으로서 1898년 통화 지폐 발행과 1906년 파운드 스털링 환본위제에 관하여. ↩

4. Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 1903년 12월 16일 Wong Ah Fook이 이끄는 광동계 사업가들이 설립, 납입자본금 85만 달러, 사무소 26 Kling Street(이후 Chulia Street), “the first local bank in Singapore and British Malaya”; Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 정식 명칭 Kwong Yik “Savings Accumulation” Yinhao Limited Company; 주로 중국계 고객을 대상으로 개인 금융, 주택담보대출, 대출 서비스 제공, 말레이계와 체티아르 고객도 있었음; Jeremy Goh, “Banking failure and regulatory reform on the periphery: The Kwong Yik Bank in the British Straits Settlements”, *Business History*, vol. 68, no. 2, 2026, 509–529면, doi:10.1080/00076791.2025.2512862(서지 정보는 Crossref, 초록은 OpenAlex 기록에 따름): “the first modern bank formed by the ethnic Chinese in colonial Singapore”. ↩

5. Ong Eng Chuan, “Money Lending: A Short History”, *BiblioAsia*, 2007년 4월: 광익은행의 최초 이사 11명 중 상무이사(Lam Wei Fong으로 표기)를 포함한 5명이 전당포 업주였음; Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): Lam Wai Fong은 초대 상무이사이자 1909년부터 1910년까지 싱가포르 중화총상회 회장; Wong Ah Fook은 은행에 자금을 대고 설립을 추진하였으나 이사 역할을 맡음. ↩

6. Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 은행은 인출 요구에 응할 수 없다는 소문으로 촉발된 예금 인출 사태 끝에 1913년 11월 20일 영업을 중단함; Wikipedia, “Chinese Commercial Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 1913년 11월 “continual withdrawals for about a week amounting to up to $700,000”가 Kwong Yik Banking Company에 타격을 주었으나, Chinese Commercial Bank의 상태는 건전한 것으로 여겨졌음; Wikipedia, “Singapore Chinese Chamber of Commerce and Industry”(최종 접속일 2026년 11월): 1906년 General Chinese Trade Affairs Association으로 설립되어 1912년 Singapore Chinese Chamber of Commerce로 개칭;

© 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.

Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 상회가 1913년 12월 6일로 은행 지도부와 채권자 회의를 소집함. ↩

7. Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 감사인은 이사 및 관계자에 대한 무담보 대출과 한 번도 제대로 감사·결산되지 않은 회계를 보고함; Wong Ah Fook이 Lam Wai Fong을 대신하고 개인 재산을 담보로 제공함; 1913년 12월 9일 채권자들과 방언 집단 대표들이 만장일치로 임의청산 결의; Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 1913년 12월 18일 청산인 Lim Peng Siang과 Leow Chia Heng 지명; Company Ordinance 1889에 따른 강제청산 신청은 1914년 1월 21일 기각되었고, 법원은 법원 감독 아래 임의청산을 명령함; 1914년 2월 19일 W. Lowther Kemp 정식 선임. ↩

8. Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 상무이사 Boey Lian Chin과 이사 Lim Tian Siang을 포함한 여러 경영진과 이사들이 유죄 판결을 받음; Wong Ah Fook은 은행 채무의 상당 부분을 떠안고 1918년 사망할 때까지 남은 생애를 채권 정리에 보냄. ↩

9. Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 1914년 Companies (Amendment) Ordinance는 이사에 대한 무담보 선급금과 대출을 제한하고, 영문 재무제표를 요구하며, 은행에 대한 반기별 감사를 의무화함; 1915년 Companies Ordinance는 해협식민지 회사법을 영국법에 더 가깝게 함; Jeremy Goh, “Banking failure and regulatory reform on the periphery”, *Business History*, 2026, 초록(OpenAlex): 이 규정들은 식민지 국가와 기업계·은행계 대표들 사이의 협상을 통해 등장하였으며 인종적·문화적 요인의 영향을 받았음. ↩

10. Wikipedia, “Kwong Yik Bank”(최종 접속일 2026년 11월): Ho Hong Bank를 비롯한 중국계 은행들은 은행 업무를 이사들의 사업상 이해관계와 분리하고 대출에 담보를 요구하는 등 더 엄격한 관행을 도입함. ↩

11. Wikipedia, “Chinese Commercial Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 1914년 8월 4일 예금 인출 사태로 창구에서 26만 달러가 인출됨; Wikipedia, “Chinese Commercial Bank”(최종 접속일 2026년 11월): 이사들은 “had to

© 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.

request the assistance of Government"(*The Straits Times*, 1914년 8월 7일 공고); 식민지 장관 대행의 1914년 8월 26일자 포고문은 자산이 부채를 초과한다고 선언함; 1914년 10월 1일 영업 재개, 정오까지 예금액이 인출액을 2만 7,552달러 초과함; 조사 기간 동안 은행은 식민지 장관의 명령으로 폐쇄됨. ↩

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.