현지 은행과 외국 은행의 역할

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

3대 현지 은행

싱가포르의 3대 은행그룹인 DBS, OCBC, UOB는 무역금융에 깊은 뿌리를 두고 있습니다. OCBC는 20세기 초 화교 은행들에서 유래하며, 그 역사는 제B편 제III장에서 살펴봅니다. UOB는 1935년 설립된 대화은행(United Chinese Bank)에서 성장했습니다. DBS는 국가가 1968년 7월 16일 설립한 싱가포르개발은행(Development Bank of Singapore)으로 출발했으며, 이에 관해서는 제C편 제III장에서 다룹니다.[1] 세 은행 모두 말레이시아, 인도네시아, 태국, 중화권, 인도의 네트워크를 통해 역내 무역에 금융을 제공하는 동시에 싱가포르에 기반을 둔 트레이딩 기업들을 지원합니다.

이들의 위상은 시장의 제도에서 드러납니다. DBS, OCBC, UOB는 2023년 출범한 무역금융 등록부(Trade Finance Registry)의 프로젝트 주도 은행이었으며, UOB가 의장 은행을 맡았습니다.[2] 세 은행 모두 아래에서 다루는 데이터 교환 플랫폼 SGTraDex의 창립 회원입니다. 이에 상응하여 2020년 사기 사건에 대한 이들의 익스포저도 상당했습니다. 보도된 Hin Leong에 대한 채권액은 DBS 2억 9,000만 달러, OCBC 2억 달러, UOB 1억 달러였습니다.[3]

© 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.

현지 은행들은 2020년 이후에도 철수하지 않았습니다. 이들은 통제를 강화했고, 여러 유럽 경쟁 은행이 시장을 떠나던 시기에도 시장에 남았습니다. 이러한 연속성은 금융센터에 중요합니다. 금융을 외국 지점에만 의존하는 원자재 허브는 파리, 암스테르담, 런던에서 내려지는 결정에 노출되며, 이들 본점은 싱가포르와 무관한 이유로 아시아 원자재 사업을 축소할 수 있습니다. 3대 국내 은행그룹은 싱가포르에 전략적으로 헌신하는 대주들의 핵심층을 허브에 제공합니다.

유럽의 원자재 금융 은행

수십 년 동안 유럽 은행의 전문 원자재 금융 부서가 아시아 트레이딩 기업의 금융을 지배했습니다. 프랑스 은행들, 특히 BNP Paribas, Société Générale, Crédit Agricole, Natixis와 ABN AMRO, ING, Rabobank 같은 네덜란드 은행들은 수십 년에 걸쳐 싱가포르에 아시아 원자재 팀을 구축했습니다. 이들은 제네바, 로테르담, 파리에서 발전한 방법을 들여왔습니다. 거래 기반 구조, 담보 관리, 차입기준 여신, 수출 전 금융이 그것입니다. 아시아 영업망을 갖춘 영국 은행인 HSBC와 스탠다드차타드는 이러한 방법을 대규모 역내 네트워크와 결합했습니다.

무역금융 등록부의 참여 은행 목록을 보면 이들 은행 대부분이 여전히 활동하고 있음을 알 수 있습니다. 목록에는 HSBC와 스탠다드차타드와 함께 BNP Paribas, Crédit Agricole, Natixis, ING, Commerzbank, Deutsche Bank, DZ Bank, Intesa Sanpaolo, Santander, BBVA가 포함되어 있습니다.[4] 다만 유럽 은행의 존재감은 2020년 이전보다 좁아졌습니다. 이 장의 마지막 절에서는 아시아 원자재 사업에서 철수하거나 이를 축소한 은행들을 설명합니다.

일본, 중국, 인도, 중동 은행

유럽 대주들이 비운 자리는 부분적으로 아시아와 걸프 지역 은행들이 채웠습니다. 일본의 메가뱅크인 MUFG, 스미토모미쓰이, 미즈호는 대규모 대차대조표와 일본 종합상사에 대한 오랜 금융 경험을 갖추고 있습니다. 중국계 은행

© 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.

들은 중국으로 들어가는 원자재 흐름을 따라갑니다. 등록부 목록에는 Bank of China, Industrial and Commercial Bank of China, China Merchants Bank, China CITIC Bank International, Shanghai Pudong Development Bank와 함께 State Bank of India, Bank of Baroda, ICICI Bank 같은 인도 은행, 그리고 Emirates NBD와 Qatar National Bank 같은 걸프 지역 은행이 포함되어 있습니다.[5]

이러한 변화는 영업 방식에도 영향을 미칩니다. 2026년 Trafigura 여신의 역외 위안화 트랑셰가 보여주듯이, 중국계 은행은 유럽 은행이 따라가기 어려운 가격과 위안화 유동성을 제공합니다. 다만 이들의 투자 의욕은 본점의 정책과 미중 관계의 상황에 달려 있습니다. 제K편 제V장에서 살펴보는 이러한 지정학적 위험은 이제 싱가포르 원자재 거래에 금융을 제공하는 대출 신디케이트의 구성에까지 미치고 있습니다.

신용보험사, 펀드 및 기타 비은행 대주

은행이 무역금융 포트폴리오의 위험 전체를 보유하는 경우는 드뭅니다. 민간 신용보험사와 정치적 위험 보험사는 매수인과 국가에 대한 채무불이행 위험의 일부를 담보하며, 이들 중 다수는 아시아 보험 허브의 일부로서 싱가포르에서 영업합니다. 보험 덕분에 은행은 더 큰 한도를 제공할 수 있고, 규제당국이 그 보장을 인정하는 경우 해당 익스포저에 대해 보유하는 자본을 줄일 수 있습니다. 은행들은 또한 유통시장에서 참가약정(participation agreement)을 통해 위험을 서로 분산합니다.

2020년 이후 비은행 대주가 입지를 넓혔습니다. 기관투자자와 패밀리오피스의 자금으로 운용되는 무역금융 펀드는 더 높은 비용과 더 유연한 조건으로 중견 트레이더에게 대출합니다. 대형 트레이딩 기업들도 공급업체와 고객에게 금융을 제공하는 역할을 합니다. 제네바에 관한 자매 도서도 같은 추세를 설명하며, 이는 최상위 계층 아래의 트레이더에게 금융을 제공하기를 꺼리는 은행의 태도를 반영합니다.[6] 비은행 대출은 공백을 메우지만 그 자체의 위험도 수반합니다. 이러한 대주는 MAS의 규제를 받는 금융기관에만 적용되는 2020년 규약의 적용을 받지 않기 때문입니다.[7]

© 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.

통계로 본 현황

싱가포르는 자국 은행들이 부킹한 무역금융 규모에 관한 단일 수치를 공표하지 않습니다. MAS는 부문별 대출과 비은행 대출 중 무역금융의 비중을 보고합니다. MAS가 국내은행단위(Domestic Banking Unit)와 아시아통화단위(Asian Currency Unit)의 구분을 폐지한 2021년 7월 1일 이후, 이 통계는 모든 은행 장부를 함께 포괄합니다. 새로운 보고 양식은 무역금융의 정의도 정교화했으며, 이제 이 정의에는 팩토링 대출, 수입화물대도, 구매자 신용, 포페이팅, 송장 금융이 명시적으로 포함됩니다.[8]

이 기준으로 보면 무역금융은 은행 시스템의 비은행 대출 중 그리 크지 않은 비중을 차지하며, MAS는 2021년 원자재 호황기에 그 비중이 소폭 상승했다고 밝혔습니다.[9] 이 수치는 금융센터에 대한 이 사업의 중요성을 과소평가합니다. 원자재 금융의 상당 부분은 일반 운전자금 대출이나 신디케이트 대출로 부킹됩니다. 일부는 외국 은행의 본점에 부킹되어 있습니다. 도매업과 원자재 트레이더를 포괄하는 일반 상업 부문은 싱가포르 은행 대출에서 가장 큰 부문 중 하나입니다.

주

1. Wikipedia, “United Overseas Bank” (2026년 11월 열람): 1935년 United Chinese Bank로 설립되어 1965년 United Overseas Bank로 개명; Wikipedia, “DBS Bank” (2026년 11월 열람): The Development Bank of Singapore Limited로서 “established on 16 July 1968 by the Singapore government”. ↩
2. Association of Banks in Singapore, “ABS launches Trade Finance Registry to counter trade finance fraud”, 보도자료, 2023년 6월 23일: 프로젝트 주도 은행은 United Overseas Bank(의장 은행), Standard Chartered Bank (Singapore), DBS Bank, Citibank N.A., OCBC Bank, BNP Paribas. ↩

© 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.

3. Wikipedia, “Hin Leong” (2026년 11월 열람): 싱가포르 주요 은행의 익스포저는 UOB 1억 미국달러, OCBC 2억 미국달러, DBS 2억 9,000만 미국달러; 최대 채권자는 6억 미국달러의 HSBC. ↩

4. Association of Banks in Singapore, 보도자료, 2023년 6월 23일, TFR 참여 은행 목록: BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Natixis Singapore Branch, ING Bank N.V. Singapore Branch, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, DZ Bank AG, Intesa Sanpaolo, Banco Santander, BBVA, Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Standard Chartered Bank (Singapore) 등. ↩

5. Association of Banks in Singapore, 보도자료, 2023년 6월 23일, TFR 참여 은행 목록: Bank of China, ICBC, China Merchants Bank, China CITIC Bank International, Shanghai Pudong Development Bank, MUFG Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Mizuho Bank, State Bank of India, Bank of Baroda, ICICI Bank, Emirates NBD, Qatar National Bank 등. ↩

6. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, section « L’évolution du secteur depuis 2020 », 전문 펀드를 통한 비은행 금융의 성장, 대형 트레이더의 준은행적 역할, 신용보험 비중의 증가에 관하여. ↩

7. Association of Banks in Singapore, *Code of Best Practices – Commodity Financing*, 2020년 11월, “Application”: 이 규약은 “any financial institution (‘Lender’), which is regulated by MAS”에 적용됨. ↩

8. Monetary Authority of Singapore, *Financial Stability Review*, 2021년 12월, Annex, 117면, 새로운 MAS 610/1003에 따른 무역금융 데이터의 정교화에 관하여, 및 Annex, 116면: “On 1 July 2021, MAS implemented two major changes”, 즉 개정 MAS 610/1003과 “the removal of the Domestic Banking Unit – Asian Currency Unit (DBU-ACU) divide”. ↩

9. Monetary Authority of Singapore, *Financial Stability Review*, 2021년 12월, Chart Panel 4A, Chart 4A4 “Share of Trade Financing in Non-bank Loans”: “the share of trade financing in non-bank loans has ticked up over the past year”. ↩

© 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