個人的信頼から制度的信頼へ

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

最初の華人系銀行

個人的な信頼から制度的な信頼への移行は、徐々に進みました。シンガポールの華人商人は19世紀半ばから欧州系の銀行を利用していましたが、これらの銀行は主に欧州系企業に融資し、華人の顧客とは仲介者を通じて取引していました。20世紀初頭、華人商人は自らの銀行を設立しました。それらは主に方言の線に沿って組織され、その後の数十年間で合併を重ね、今日のシンガポールの大手銀行となりました。第B部ではこの歴史を詳しく検討します。

華人系銀行は、古い制度を新しい形態へと引き継ぎました。創業者は団体の指導者であり、確立した信用（*xinyong*）を持つ商人でした。当初の預金者は同じ方言コミュニティの構成員であり、創業者を信頼していたからこそ銀行を信頼しました。銀行が成長し、その業務が規制されるにつれて、預金者はようやく少しずつ、経営する個人から独立した機関としての銀行を信頼するようになったのです。

© 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.

今日の団体とファミリービジネス

団体はその機能を変えながらも存続しています。独立後、国家は団体の福祉、教育、仲裁の機能の多くを引き継ぎ、若い世代の参加も以前ほど活発ではなくなりました。それでも団体は、ビジネス上の人脈のネットワークとして、また文化遺産と慈善財産の守り手として、引き続き重要な存在です。シンガポールと東南アジアの大手企業グループの多くは今なおファミリー企業であり、そのガバナンスには、19世紀の商人を特徴づけた家族による支配、個人的な信頼、コミュニティ内での地位という同じ組み合わせが反映されています。

金融センターにとって、こうしたファミリー企業グループは最も重要な顧客の一つです。第E部で検討するプライベートバンク、ファミリーオフィス、信託会社は、多くの場合本章で述べたネットワークを通じて富を築いた家族にサービスを提供しています。その富を世代と法域を越えて組成するには、家族の内部関係、忠誠についての期待、支配と承継に対する考え方を理解する必要があります。第III章で検討した祖先信託の事件において枢密院が1875年に取り組んだ緊張関係は、今日のファミリーガバナンスの問題にも再び現れています。

コンプライアンス担当者とアドバイザーにとっての意味

ここから3つの実務上の帰結が導かれます。第一に、富の源泉（source of wealth）の評価においては、ファミリーネットワークの中で富がどのように蓄積されてきたかを考慮しなければなりません。非公式な組合、親族間の書面のない貸付、家族内の名義人が保有する資産はよく見られたものであり、それ自体が疑わしいわけではありません。アドバイザーは、それらを適切に文書化するために、まずそれらを理解する必要があります。

© 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.

第二に、非公式な価値移転システムは依然としてリスクです。送金業者の後継者たちは今日、規制された環境の中で営業していますが、この地域には非公式な経路が根強く残り、悪用されるおそれがあります。第H部と第K部で検討するシンガポールの決済サービス規制とマネーロンダリング対策のルールは、このリスクに対処するものです。

第三に、ビジネスの遂行においては関係が重要です。華人のビジネスファミリー出身の顧客は、個人的な信頼に基づく長期的な関係を期待することが多く、アドバイザーを長期にわたる信頼性で評価します。信用の論理を理解するアドバイザーは、現代の規制が求める独立性と文書化を保ちながら、そうした関係を築くことができます。

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