Os bancos hokkien, teochew e cantoneses

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

Por que os bancos seguiam as linhas dialetais

Os chineses de Singapura dividiam-se em grupos linguísticos, cada um com suas próprias associações, templos, ofícios e líderes. O Capítulo V da Parte A descreveu esse mapa dialetal e as instituições construídas sobre ele. Quando os chineses fundaram bancos, seguiram as mesmas linhas. O historiador econômico W. G. Huff observa que o desenvolvimento dos bancos de depósito chineses na Malaia britânica se dividiu segundo linhas dialetais. Entre 1903 e a Segunda Guerra Mundial, foram fundados treze bancos chineses na Malaia britânica, onze deles nos Estabelecimentos dos Estreitos (Straits Settlements) e dois na península.[1]

A lógica era tanto econômica quanto cultural. Um banco de depósitos precisa da confiança de pessoas que não podem examinar seus livros. Na comunidade chinesa, essa confiança estava ligada a pessoas. Quem podia inspirá-la eram os líderes de um grupo dialetal, conhecidos de seus membros por meio das associações, dos templos e dos ofícios. Huff observa que a confiança vital para os bancos de depósito era conquistada pela participação de grandes empresários como fundadores e

© 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.

administradores (directors), cujo prestígio convencia um público chinês mais amplo a lhes confiar seu dinheiro.[2] O banco dialetal era, portanto, um meio de converter a reputação pessoal descrita na Parte A como *xinyong* em depósitos institucionais.

O banco teochew: Sze Hai Tong

O segundo banco chinês de Singapura foi fundado pela comunidade teochew. A National Library data sua criação de fevereiro de 1906, enquanto outras fontes indicam 1907 como o ano de sua constituição como Sze Hai Tong Banking and Insurance Company.[3] A divergência provavelmente reflete a diferença entre o início das atividades e o registro formal. Um de seus administradores, Tan Swi Phiau, era também comprador (comprador) do Netherlands India Commercial Bank, o que ilustra como os novos bancos chineses recorriam a homens formados no sistema de compradores.[4]

Os teochew dominavam dois ramos do comércio de Singapura que exigiam serviços bancários: o arroz e as remessas. Em meados do século XX, os comerciantes teochew respondiam por mais de 70% do mercado atacadista local de arroz, e no século XX as casas de remessa de propriedade teochew detinham 70% do mercado local de remessas. Um banco teochew podia manter os saldos operacionais dessas firmas e financiar o comércio de arroz com Bangkok, onde vários comerciantes teochew operavam moinhos. O Sze Hai Tong permaneceu uma instituição modesta. Sobreviveu como banco independente por mais de seis décadas, até que o OCBC o adquiriu em 1972, já com seu nome posterior, Four Seas Communications Bank.[5]

Os bancos hokkien: Chinese Commercial, Ho Hong e Oversea-Chinese

Os hokkien, o maior grupo dialetal de Singapura, fundaram três bancos em sete anos. O Chinese Commercial Bank veio primeiro, quando seus acionistas hokkien se reuniram na Câmara de Comércio Chinesa na Hill Street, em 17 de agosto de 1912, para eleger os primeiros administradores. O banco registrou um capital nominal de $ 4 milhões e emitiu $ 2 milhões, com excesso de subscrição. Abriu as portas em 2 de

© 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.

dezembro de 1912. Entre seus fundadores estavam Lim Peng Siang, Lee Choon Guan e o Dr. Lim Boon Keng, três dos líderes hokkien mais destacados da época. Seu primeiro ano gerou um lucro de $ 84.742,03.[6]

Lim Peng Siang foi a força motriz do setor bancário hokkien nesse período. Nascido em Amoy em 1872, fundou o grupo Ho Hong com seu irmão Lim Peng Mau em 1904, assumiu a maior parte do negócio de navegação da Wee Bin and Co. em 1911 e fundou a Ho Hong Steamship Company em 1913. Seu segundo banco, o Ho Hong Bank, foi registrado em 15 de março de 1917 e iniciou as atividades em 2 de abril de 1917. Tinha capital autorizado de $ 8 milhões e capital emitido de $ 4 milhões, dos quais $ 3,5 milhões foram subscritos e metade integralizada.[7]

O Ho Hong era o mais voltado para o exterior dos bancos chineses. Abriu imediatamente agências em Malaca e Muar e em Batu Pahat em 1º de julho de 1917, iniciou atividades em Penang em maio de 1918 e, no final de maio de 1919, tinha representações em Londres, Nova York, São Francisco e Semarang. Elevou seu capital autorizado para $ 20 milhões em setembro de 1920 e abriu uma agência em Hong Kong em 1º de outubro de 1923. Seu gerente-geral, Seow Poh Leng, desenvolveu um negócio de câmbio que fez do Ho Hong o primeiro banco chinês da Malaia britânica a atuar no setor bancário internacional.[8] Esse mesmo negócio de câmbio levaria o banco à beira da ruína em 1931.

O Oversea-Chinese Bank completou o trio em 1919. Foi fundado por um grupo de comerciantes hokkien com capital integralizado de $ 5,25 milhões, entre eles o magnata da borracha Tan Ean Kiam, que se tornou seu diretor-gerente.[9] O proprietário de serraria Tan Cheng Siong fez parte de seu primeiro conselho e tornou-se seu primeiro gerente-geral sem formação em inglês. O Oversea-Chinese Bank e o Chinese Commercial Bank construíram em conjunto, em 1929, o China Building, de cinco andares, sinal visível da confiança que o setor bancário hokkien havia alcançado às vésperas da Depressão.[10]

© 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.

Os cantoneses depois do Kwong Yik

A quebra do Kwong Yik deixou a comunidade cantonesa sem banco. Empresários cantoneses reorganizaram seus interesses bancários e fundaram o Lee Wah Bank, constituído em Singapura em 20 de março de 1920.[11] O banco permaneceu uma instituição cantonesa independente por meio século, até ser absorvido pelo United Overseas Bank, o terceiro dos grandes bancos de Singapura. As fontes divergem quanto à data da aquisição, que se situa no início da década de 1970. A Parte D examina a consolidação desse período.[12]

Os três padrões dialetais diferiam em sua base econômica. O banco teochew estava ligado ao arroz e às remessas. Os bancos cantoneses apoiavam-se na construção, nas plantações e nas casas de penhores. Os bancos hokkien assentavam-se no setor maior e mais dinâmico da economia colonial: a borracha, ao lado da navegação e do comércio com as Índias Orientais Holandesas. Essa base lhes deu tamanho, embora também os expusesse mais diretamente à volatilidade de uma única commodity.

A borracha e a volatilidade dos depósitos

Os três bancos hokkien dependiam de patrocinadores e administradores envolvidos na produção e no beneficiamento da borracha, entre eles Lee Kong Chian, Lim Nee Soon e Yap Pheng Geck. Seus depósitos acompanhavam o preço da borracha. Durante a Primeira Guerra Mundial, quando a Malaia britânica começou a exportar borracha em grandes quantidades, os depósitos dos bancos chineses quadruplicaram. Caíram a menos da metade entre 1919 e 1922 e depois mais que dobraram entre 1924 e 1925, quando o plano de restrição Stevenson elevou os preços da borracha.[13] O Capítulo IV desta parte examina a economia da borracha e o plano de restrição.

Huff explica por que a borracha tornava a diversificação tão difícil. A borracha era tão importante para a economia malaia que o risco específico do setor e o risco sistêmico de toda a economia eram quase a mesma coisa.[14] Quando os preços da borracha caíam, os depositantes sacavam recursos por incerteza e porque precisavam

© 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.

de dinheiro para pagar importações. Um banco cujos tomadores e depositantes eram homens da borracha não podia escapar do ciclo emprestando a outros homens da borracha, que era o que a maioria dos banqueiros hokkien sabia fazer.

Notas

1. W. G. Huff, "Currency Boards and Chinese Banking Development", 2003, p. 5: "The development of Chinese deposit banking in Malaya divided along dialect (speech group) lines"; W. G. Huff, "Currency Boards and Chinese Banking Development", 2003, p. 5, citando Tan Ee-Leong, "The Chinese banks incorporated in Singapore and the Federation of Malaya", *Journal of the Malayan Branch of the Royal Asiatic Society*, v. 26, 1953, p. 113–139: de 1903 à Segunda Guerra Mundial, 13 bancos chineses (11 nos Straits Settlements e dois na Malaia peninsular). ↩

2. W. G. Huff, "Currency Boards and Chinese Banking Development", 2003, p. 5: "the confidence vital to deposit banking was gained by the participation of major entrepreneurs as founders and directors", que inspiravam confiança num público chinês mais amplo. ↩

3. Constituição como Sze Hai Tong Banking & Insurance Company Limited em 1907, mudança de denominação para Sze Hai Tong Bank Limited em 1957 e para Four Seas Communications Bank Limited em 1964, aquisição pelo OCBC em 1972 e fusão em 1998: comunicado à imprensa do National Heritage Board sobre o marco de divisa Teck Kee, 2022, e outras fontes secundárias. ↩

4. Ong Eng Chuan, "Money Lending: A Short History", *BiblioAsia*, abril de 2007: o Sze Hai Tong "was set up in February 1906, the second Chinese bank"; Ong Eng Chuan, "Money Lending: A Short History", *BiblioAsia*, abril de 2007: o administrador do Sze Hai Tong Tan Swi Phiau era também comprador do Netherlands India Commercial Bank. ↩

5. "Traditional trades of the Teochews in Singapore", *Culturepaedia* (Singapore Chinese Cultural Centre), acesso em novembro de 2026: "By the mid-20th century, Teochew merchants accounted for over 70% of the local wholesale

© 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.

rice market"; "By the 20th century, Teochew-owned remittance houses accounted for 70% of the local market"; comerciantes teochew de arroz, "some of whom operated rice mills in Bangkok"; OCBC, "Milestones" (ocbc.com, acesso em novembro de 2026): 1972, aquisição do Four Seas Communications Bank; Wikipedia, "OCBC Bank" (acesso em novembro de 2026): aquisição do Four Seas Communications Bank em dezembro de 1972. ↩

6. Wikipedia, "Chinese Commercial Bank" (acesso em novembro de 2026): "the first Hokkien bank in Singapore"; fundado por Lim Peng Siang e comerciantes como Lee Choon Guan e o Dr. Lim Boon Keng; assembleia de acionistas em 17 de agosto de 1912 na Câmara de Comércio Chinesa na Hill Street; capital nominal de $ 4 milhões, capital emitido de $ 2 milhões com excesso de subscrição; início das operações em 2 de dezembro de 1912 na Market Street, n. 31; Wikipedia, "Chinese Commercial Bank" (acesso em novembro de 2026): lucro do primeiro ano de $ 84.742,03, com $ 30.000 transferidos para a reserva geral e $ 10.000 para a reserva para créditos de liquidação duvidosa. ↩

7. Wikipedia, "Lim Peng Siang" (acesso em novembro de 2026): nascido em 1872 em Amoy; fundou o Ho Hong Group com seu irmão Lim Peng Mau em 1904; assumiu a maior parte dos negócios da Wee Bin & Co. em sua liquidação em 1911; fundou a Ho Hong Steamship Company Ltd. em 1913; presidente da Singapore Chinese Chamber of Commerce de 1913 a 1916 (vice-presidente em 1914); faleceu em 21 de março de 1944; Wikipedia, "Ho Hong Bank" (acesso em novembro de 2026): registrado por Lim Peng Siang em 15 de março de 1917; início das atividades em 2 de abril de 1917; capital autorizado de $ 8 milhões, capital emitido de $ 4 milhões, dos quais $ 3,5 milhões subscritos e metade integralizada. ↩

8. Wikipedia, "Ho Hong Bank" (acesso em novembro de 2026): agências iniciais em Malaca e Muar; agência de Batu Pahat aberta em 1º de julho de 1917; atividades em Penang iniciadas em maio de 1918; representações em Londres, Nova York, São Francisco e Semarang até o final de maio de 1919, "the first Chinese bank to have that many branches and agencies"; capital autorizado elevado de $ 8 milhões para $ 20 milhões em setembro de 1920; agência de Hong Kong inaugurada formalmente em 1º de outubro de 1923; Wikipedia,

© 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.

"Ho Hong Bank" (acesso em novembro de 2026): Seow Poh Leng iniciou as atividades de câmbio; "the first Chinese bank in Malaya to engage in international banking". ↩

9. National Library Board, Singapore Infopedia, "Tan Ean Kiam" (SIP_1719): o banco foi fundado em 28 de junho de 1919 por um grupo de comerciantes hokkien liderado pelo comerciante de arroz Khoo Kok Wah, com capital integralizado de $ 5,25 milhões; Roots.gov.sg aponta Lim Nee Soon e Tan Ean Kiam como fundadores. ↩
10. Saran Singh, "A Brief History of Banks in the Straits Settlements and Malaysia 1840–1986 (Part II)", republicado em dniewcollectors.blogspot.com, setembro de 2011: Oversea-Chinese Bank Ltd, Singapura, fundado em 1919, capital integralizado de $ 5.250.000; Institute of Southeast Asian Studies, "Biographical Notes: Tan Chin Tuan (1908–2005)", ISEAS Library (2023), p. 1: Tan Cheng Siong era administrador do Oversea-Chinese Bank quando este foi fundado em 1919 e "the bank's first non-English educated general manager"; faleceu em 1922; Wikipedia, "Chinese Commercial Bank" (acesso em novembro de 2026): em 1929, o banco e o Oversea-Chinese Bank construíram em conjunto o China Building, de cinco andares. ↩
11. Wikipedia, "Kwong Yik Bank" (acesso em novembro de 2026): empresários cantoneses locais fundaram o Lee Wah Bank em 1920; Saran Singh, "A Brief History of Banks in the Straits Settlements and Malaysia 1840–1986 (Part II)", 2011: Lee Wah Bank Ltd constituído em 20 de março de 1920. ↩
12. National Archives of Singapore, arquivos privados A-218, "Singapore's second largest bank, United Overseas Bank (UOB) takes over Lee Wah Bank" (dezembro de 1972); Wikipedia, "United Overseas Bank" (acesso em novembro de 2026), indica 1973; outras fontes indicam 1971 ou 1983 para diferentes etapas da aquisição. ↩
13. W. G. Huff, "Currency Boards and Chinese Banking Development", 2003, p. 5: o crescimento dos três bancos hokkien "paralleled Malaya's development as the world's main rubber exporter, and all three relied fundamentally on sponsors and directors involved in the production and processing of rubber",

© 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.

entre eles Lee Kong Chian, Lim Nee Soon e Yap Pheng Geck; W. G. Huff, "Currency Boards and Chinese Banking Development", 2003, p. 6: os depósitos dos bancos chineses "grew fourfold" durante a Primeira Guerra Mundial, "between 1924 and 1925 more than doubled" sob o plano de restrição Stevenson e "more than halved between 1919 and 1922". ↩

14. W. G. Huff, "Currency Boards and Chinese Banking Development", 2003, p. 5–6: a importância da borracha tornava "industry-specific risk for the rubber sector and systemic risk to the entire economy almost synonymous". ↩

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.