1MDB y los bancos de Singapur

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

El fondo y el esquema

1Malaysia Development Berhad se creó en 2009, el primer año de Najib Razak como primer ministro de Malasia, como fondo soberano de inversión destinado a impulsar el desarrollo económico del país.[1] En pocos años había captado miles de millones de dólares mediante emisiones de bonos y préstamos. Más tarde, la fiscalía estadounidense sostuvo que el financiero Low Taek Jho, conocido como Jho Low, y sus socios habían desviado del fondo más de 4500 millones de dólares estadounidenses. El Departamento de Justicia calificó el asunto como el mayor caso de cleptocracia que había llevado nunca ante los tribunales.[2]

El esquema utilizó la infraestructura de las finanzas internacionales en cada una de sus fases. Los bonos estructurados por Goldman Sachs reportaron al fondo 6500 millones de dólares. Tim Leissner, antiguo socio del banco responsable del Sudeste Asiático, fue condenado en Nueva York en mayo de 2025 a dos años de prisión por su participación en el soborno de funcionarios.[3] En Malasia, Najib fue condenado en julio de 2020 en un primer proceso relativo a SRC International, antigua filial de 1MDB. El 26 de diciembre de 2025, la High Court de Kuala Lumpur lo declaró culpable de los 25 cargos del juicio principal de 1MDB y lo condenó a quince años de prisión. Najib ha anunciado que recurrirá la sentencia.[4]

© 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.

Por qué el dinero pasó por Singapur

Singapur era un cauce natural para el dinero. Limita con Malasia. Sus bancos privados atendían a muchas familias malasias acaudaladas, y su sistema financiero ofrecía las cuentas en dólares, los fondos de inversión y los servicios societarios que requería un esquema de esa envergadura. Los fondos desviados de 1MDB circularon por cuentas de sociedades offshore, por fondos de inversión y por cuentas de particulares, a menudo en importes de decenas o cientos de millones de dólares. Varias de esas cuentas estaban en bancos de Singapur, donde los gestores de relaciones con clientes las abrieron, tramitaron las transferencias y, en algunos casos, asesoraron sobre las estructuras.

Como muestra la sección siguiente, las autoridades de Singapur investigaron los flujos durante dos años. La Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) y el Commercial Affairs Department de la policía congelaron cuentas bancarias en Singapur, entre ellas una perteneciente al gestor de relaciones con clientes que había atendido a 1MDB Global Investments, Aabar, SRC International y Jho Low. Finalmente se incautaron activos por unos 240 millones de dólares, de los cuales unos 120 millones estaban vinculados a Jho Low y su familia. En septiembre de 2018, los State Courts ordenaron la devolución de 15,3 millones de dólares a Malasia.[5]

Los banqueros privados

Las investigaciones en Singapur pronto mostraron que las deficiencias residían tanto en las personas como en los sistemas. Los gestores de relaciones con clientes que atendían a Jho Low y a las entidades de su entorno figuraban entre los banqueros más rentables de sus entidades. Tenían todos los incentivos para que el dinero siguiera fluyendo y pocos para hacer preguntas. Algunos de ellos también se lucraron personalmente. Un planificador patrimonial de BSI Bank, Yeo Jiawei, creó estructuras a través de las cuales pasó parte del dinero y, según la acusación, obtuvo más de 3,5 millones de dólares estadounidenses en beneficios ilícitos.[6]

© 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.

El patrón resulta familiar por los casos de Ginebra. Un gran cliente aporta grandes comisiones y convierte al gestor de relaciones en su defensor dentro del banco. A las funciones de cumplimiento normativo les resulta entonces difícil cuestionar a un cliente que la alta dirección se alegra de tener. En el caso 1MDB, las propias transferencias presentaban señales de alerta evidentes. Pagos de cientos de millones de dólares desde un fondo público a sociedades privadas en jurisdicciones offshore, sin finalidad comercial visible, son exactamente las operaciones que las normas contra el blanqueo de capitales obligan a los bancos a examinar. La cuestión era por qué tantos bancos las examinaron tan mal.

Los procesos penales en Singapur

El Public Prosecutor formuló cargos contra varios banqueros. Yeo Jiawei fue condenado en diciembre de 2016 por intentar manipular a testigos y sentenciado a treinta meses de prisión. En julio de 2017 se declaró culpable de blanqueo de capitales y estafa (cheating) y recibió una pena adicional de cincuenta y cuatro meses, de cumplimiento simultáneo con la primera.[7] Su antiguo colega Yak Yew Chee, gestor de relaciones con clientes de Jho Low, fue condenado en noviembre de 2016 a dieciocho semanas de prisión y a una multa de 24 000 dólares por falsificación y por no comunicar operaciones sospechosas.[8]

El director de la sucursal de Falcon Private Bank en Singapur, Jens Sturzenegger, fue condenado en enero de 2017 a veintiocho semanas de prisión y a una multa de 128 000 dólares.[9] Las penas fueron modestas en comparación con las sumas en juego. Sin embargo, los delitos imputados eran delitos que Singapur podía probar con pruebas disponibles en Singapur: falsificación, estafa, omisión de comunicación y obstrucción a la justicia. Los grandes fraudes que había detrás se cometieron en otros lugares y se persiguieron, cuando se persiguieron, en Malasia, Suiza y Estados Unidos.

© 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.

Notas

1. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (consultado en noviembre de 2026): Najib Razak creó 1MDB durante su primer año como primer ministro, que comenzó en 2009. ↩
2. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (consultado en noviembre de 2026): el Departamento de Justicia de Estados Unidos afirmó que Jho Low y sus coautores desviaron de 1MDB más de 4500 millones de dólares estadounidenses y calificó el asunto en 2016 como el «largest kleptocracy case to date». ↩
3. NBC News, “Ex-Goldman Sachs banker gets 2 years in prison for plot to fleece billions from Malaysia’s 1MDB fund”, 30 de mayo de 2025: los banqueros de Goldman ayudaron a 1MDB a «raise $6.5 billion through bond sales»; «more than $4.5 billion of the funds were stolen»; Leissner fue «sentenced Thursday to two years in federal prison». ↩
4. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (consultado en noviembre de 2026): condena por los siete cargos de SRC el 28 de julio de 2020, con una pena de doce años; condena el 26 de diciembre de 2025 por los 25 cargos relativos a más de 1000 millones de dólares estadounidenses de fondos de 1MDB, con una pena de quince años y una multa, que recurrirá. ↩
5. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (consultado en noviembre de 2026), sección sobre Singapur: la MAS y el Commercial Affairs Department incautaron varias cuentas bancarias, entre ellas una perteneciente a Yak Yew Chee, gestor de relaciones con clientes de 1MDB Global Investments, Aabar, SRC International y Low; se incautaron activos por 240 millones de S$, incluidos 120 millones de S$ vinculados a Low y su familia; en septiembre de 2018, los State Courts ordenaron la devolución de 15,3 millones de S$ a Malasia. ↩
6. Reuters, 12 de julio de 2017, sobre la declaración de la acusación en *Public Prosecutor v Yeo Jiawei* según la cual obtuvo más de 3,5 millones de dólares estadounidenses en beneficios ilícitos. ↩

© 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.

7. Informaciones de prensa sobre el proceso ante los State Courts, *Public Prosecutor v Yeo Jiawei*: treinta meses de prisión por intentar manipular a testigos, diciembre de 2016; cincuenta y cuatro meses por blanqueo de capitales y estafa, 12 de julio de 2017, de cumplimiento simultáneo (Reuters, *The Malaysian Insight*, *Malay Mail*, 12 de julio de 2017). ↩
8. Informaciones de prensa de noviembre de 2016 sobre *Public Prosecutor v Yak Yew Chee*: dieciocho semanas de prisión y una multa de 24 000 S$ por falsificar documentos y no comunicar operaciones sospechosas. ↩
9. *Malay Mail*, 11 de enero de 2017, "Ex-Falcon Bank Singapore branch manager jailed 28 weeks, fined S$128,000". ↩

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