아시아 허브 선정을 위한 결정 순서

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

이 장의 분석은 스위스 그룹이 차례로 답해야 할 일련의 질문으로 요약할 수 있습니다.

1. 고객은 누구입니까? 홍콩이나 중화권의 개인 고객이라면 홍콩입니다. 기관, 패밀리오피스, 동남아시아 지역이라면 싱가포르입니다. 동남아시아의 개인 고객이라면 싱가포르를 본부로 하고 각 시장에서 현지 라이선스나 파트너를 두는 방식입니다.
2. 상품은 무엇입니까? 개인 대상 현물 거래, ETF, 시행 중인 법률에 따른 스테이블코인이라면 홍콩입니다. 토큰화 펀드와 채권, 기관 수탁, 지급결제라면 싱가포르입니다. 신속한 마켓메이킹이나 자기매매 법인이라면 두바이나 아부다비입니다.
3. 자금은 어디에 있습니까? 그룹의 투자자나 거래 은행이 스위스에 있다면, 싱가포르 국내 은행과 싱가포르 지점을 둔 스위스 은행이 계좌 개설의 가장 빠른 경로입니다. 중화권에 있다면 홍콩 은행이 그렇습니다.

© 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.

4. 스위스 규제당국은 어떻게 생각하겠습니까? 스위스 라이선스 보유자의 아시아 진출은 FINMA 또는 그 감독기구에 보고되며, 스위스 SRO 회원의 그룹 구조는 연례 감사에서 검토됩니다. 홍콩이나 두바이 법인은 싱가포르 법인보다 더 많은 질문을 받습니다.
5. 출구는 무엇입니까? 제P편 제X장에서 설명하듯이, 싱가포르 라이선스를 보유한 사업은 MAS 라이선스를 높이 평가하는 매수인에게 프리미엄을 받고 매각됩니다. 두바이 라이선스는 취득하기 쉬운 만큼 매각 시 가치도 낮습니다.

사례: 금융기관법(Financial Institutions Act)에 따라 증권회사로 라이선스를 받은 취리히의 한 가상자산 브로커가 아시아 기관 고객에게, 이후에는 아시아 개인 고객에게 서비스를 제공하려 합니다. 위의 순서를 적용하여 이 회사는 본부와 기관 사업을 위해 싱가포르를 선택하고, 주요 지급기관 라이선스를 신청하며, 그 인증의 대가로 개인투자자 제한을 받아들입니다. 2년 뒤 개인 고객 단계에서는 홍콩 플랫폼 라이선스를 계획하는데, 그때가 되면 SFC에 보여 줄 싱가포르에서의 실적을 갖추게 됩니다. 스위스 거래 은행들이 아랍에미리트에 관해 날카로운 질문을 했기 때문에 두바이는 선택하지 않습니다. 구조는 싱가포르 법인이 첫날부터 싱가포르 및 역내 기관 고객에게 서비스를 제공하도록 설계되며, 이로써 이 법인은 2022년 금융서비스시장법(Financial Services and Markets Act 2022) Part 9의 적용을 받지 않고 2019년 지급서비스법(Payment Services Act 2019)의 적용을 받게 됩니다.

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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

© 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.

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.