2023–2026년 집행 보고서와 그 시사점

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

2022년 7월부터 2023년 12월까지를 다룬 싱가포르 통화청(Monetary Authority of Singapore, MAS) 집행 보고서는 Three Arrows 관련 조치, 자금세탁방지 위반에 따른 여러 라이선스 보유 기관의 범칙금 납부에 의한 종결, 그리고 무인가 토큰 사업과 관련된 범죄로 유죄판결을 받은 개인들에 대한 금지명령을 기록했습니다. 2024년부터 2025년 중반까지를 다룬 보고서는 라이선스를 받은 디지털 지급 토큰 사업자들에 대한 최초의 완전한 감독 기간과 금융서비스시장법(Financial Services and Markets Act) 제도의 시행 준비를 반영했습니다. 보고서에는 조사부터 제재까지 걸리는 평균 기간에 관한 통계도 실려 있는데, 복잡한 사건의 경우 2–3년에 이릅니다.[1]

보고서들을 함께 읽으면, 라이선스 보유 기관을 집행의 주된 경로로 활용하고 적용 범위 문제는 투자자 경보 목록과 경찰에 맡기는 규제기관의 모습이 드러납니다. 제가 아는 한 MAS는 토큰 시장의 시세조종에 대해 민사제재금 소송을 제기하거나, 영업행위를 이유로 디지털 지급 토큰 라이선스를 취소한 적이 없습니다. 대형 거래소를 억제할 만한 규모로 소비자 접근 조치 위반에 대한 범칙금 납부에 의한 종결을 공개한 적도 없습니다. 따라서 라이선스를 받

© 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.

은 싱가포르 디지털 자산 기업의 집행 위험은 자금세탁방지 준수, 기술위험관리, 그리고 MAS를 대하는 정직성에 집중되어 있습니다. Three Arrows에 대한 견책과 금지명령은 규제기관에 대한 허위 정보 제공이 MAS가 가장 엄하게 처벌하는 위반임을 보여 줍니다.

주

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 및 MAS Enforcement Report January 2024 – June 2025. ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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