아웃소싱과 제3자 위험

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

대부분의 디지털 지급 토큰(DPT) 라이선스 보유자는 준법 체계의 핵심 부분을 외부에 위탁합니다. 신원확인, 제재 심사, 거래 모니터링, 블록체인 분석, 트래블 룰 메시징은 모두 대개 외부 업체가 제공합니다. 2016년에 처음 발표되고 2018년에 개정된 싱가포르 통화청(MAS)의 아웃소싱 가이드라인(Guidelines on Outsourcing)은 지급서비스 제공자에게 적용됩니다. 이 가이드라인은 아웃소싱 약정의 등록부와, 계약 체결 전 및 그 후 정기적인 서비스 제공자 실사를 요구합니다. 서면 계약은 사업자와 MAS에 감사권과 접근권을 부여해야 합니다. 업무연속성 체계가 요구되며, 중요한 아웃소싱의 경우 MAS에 통지해야 합니다.[1] 가이드라인은 클라우드 서비스와 해외 아웃소싱도 다루며, 이는 준법 시스템이 스위스나 다른 곳에 호스팅될 수 있는 그룹에 중요합니다.

위탁된 기능에 대한 책임은 라이선스 보유자에게 남습니다. 검사에서 MAS는 사업자가 업체의 심사나 모니터링이 어떻게 작동하는지 이해하고 있으며 업체의 결과물을 시험했다는 점을 보여 줄 것을 요구합니다. 사업자는 업체의 규칙을 자사의 위험평가에 맞게 조정했고 업체의 장애를 감지할 수 있다는 점을 보여 주어야 합니다. 분석 업체가 왜 어떤 주소를 제재 대상 클러스터에

© 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.

귀속시키는지, 또는 자사의 모니터링 규칙이 어떻게 설정되었는지 설명하지 못하는 사업자는 처리 업무뿐 아니라 판단까지 외부에 맡긴 것입니다. MAS는 이를 허용하지 않습니다.

블록체인 분석 업체의 선정과 관리

DPT 라이선스 보유자의 자금세탁방지 성과에 가장 큰 영향을 미치는 업체 선정은 블록체인 분석 제공자의 선택입니다. Chainalysis, Elliptic, TRM Labs와 몇몇 업체가 시장을 지배하며, 이들의 귀속 판단은 서로 다릅니다. 같은 주소가 한 업체에서는 고위험으로, 다른 업체에서는 등급 없음으로 평가될 수 있습니다. 귀속 판단은 각 업체의 독자적인 클러스터링과 정보에 달려 있습니다. MAS는 어떤 업체도 승인하지 않았으며 특정 업체를 요구하지도 않습니다. 다만 사업자가 자사가 지원하는 체인에 대한 업체의 커버리지와 업체의 귀속 방법론 및 오류율을 평가했을 것을 기대합니다. 갱신 지연 시간, 개인정보 보호 체계, 업체 자체의 제재 준수도 같은 평가에 포함됩니다.[2] 규모가 큰 사업자는 두 업체를 병행 사용하며 불일치를 조사하는데, 이는 바람직한 실무이지만 비용이 많이 듭니다. 규모가 작은 사업자라도 최소한 업체를 선택한 이유를 문서화하고, 귀속 판단의 표본을 공개 자료와 대조하여 시험해야 합니다. 위험 기준은 업체의 오탐 및 미탐 경향을 이해한 상태에서 설정해야 합니다.

체크리스트

MAS 검사를 견뎌 낼 블록체인 분석 체계에는 다음이 포함되어야 합니다. - 사업자가 지원하는 자산에 대비한 업체의 체인 커버리지에 관한 서면 평가로서, 새 자산이 상장될 때마다 갱신되는 것. - 범주별(제재, 다크넷, 믹서, 사기, 해킹, 도박) 직접 및 간접 노출에 대한 문서화된 위험 점수 기준과 각 기준의 사업상 근거. - 알려진 주소 표본과 대조하여 업체의 귀속 판단을 정기적으로 시험했다는 증거. - 사업자가 이의를 제기하는 귀속 판단을 처리하는 절차로서, 업체에 대한 이의 제기와 그 결과의 문서화를 포함하는 것. - 모든 수신 및 송신 이전이 입금 또는 전파 전에 심사된다는 것을 보여 주는 연동 증거와 5년간 보

© 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.

관되는 로그. - 업체가 싱가포르 밖에서 데이터를 처리하는 경우 개인정보보호법(PDPA)의 이전 제한 규칙을 충족하는 데이터 처리 계약. - 업체 자신이 제재 대상이 아니며 제재 조치에서 거론된 적이 없다는 확인.

주

1. MAS, Guidelines on Outsourcing, 2016년 7월 27일, 2018년 10월 5일 개정, MAS가 규제하는 모든 금융기관에 적용; MAS는 일부 업권에 대해 제3자 위험관리에 관한 후속 규범을 의견 수렴을 거쳐 발표했습니다. ↩
2. Guidelines to Notice PSN02, 고객확인(CDD) 및 거래 모니터링에서의 기술 및 제3자 도구 사용에 관한 부분; MAS Information Paper on DPT service providers' AML/CFT controls, 블록체인 분석 관리에 관한 관찰 사항. ↩

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.