스위스 자율규제기구(SRO) 가입 및 금융기관법상 포트폴리오 매니저 라이선스

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 통합 로드맵은 추크의 자산운용사가 먼저 자율규제기구(SRO)에 가입하여 자금세탁방지 요건을 갖춘 영업을 개시한 후, 감독기구(AO) 가입과 함께 금융기관법(FinIA) 제17조에 따른 포트폴리오 매니저 라이선스를 취득하는 일반적인 경우를 다룹니다. 고객 자산을 재량으로 운용하지 않는 거래소, 브로커 또는 수탁기관이라면 SRO 단계만으로 충분합니다. 금융기관법 단계는 건전성 감독을 추가하며, 훨씬 더 오랜 시간이 소요됩니다.[1]

단계	내용	기간	공식 수수료	전문가 및 감사 비용
1	사업모델 메모랜덤, SRO 및 AO 선정, 사전 협의	2–4주	없음	CHF 5,000–15,000
2		4–8주	없음	CHF 10,000–30,000

© 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.

단계	내용	기간	공식 수수료	전문가 및 감사 비용
	SRO 신청서류(인적 사항, 사업계획, 자금세탁방지 개념, 내부 지침)			
3	SRO 심사 및 가입 승인	6–12주	가입비 CHF 1,000–3,000; 연회비 규모에 따라 CHF 2,000–8,000	—
4	금융기관법 신청서류(조직, 자본, 위험관리, IT, 금융서비스법상 영업행위)	8–16주	없음	CHF 40,000–100,000
5	AO 예비 검토 및 가입 확인	4–8주	AO 초기 수수료 CHF 5,000–15,000	—
6	스위스 금융시장감독청(FINMA) 심사, 질의, 라이선스 결정	서류 완비 후 6–12개월	FINMA 시간당 수수료, 포트폴리오 매니저의 경우 통상 CHF 15,000–50,000	답변 비용 CHF 10,000–30,000
7	첫 감독 연도: 감사, AO 보고	계속	AO 연회비 CHF 10,000–30,000; FINMA 연간 감독부담금	감사 CHF 15,000–40,000

첫 상담부터 금융기관법 라이선스 취득까지의 총 소요 기간은 통상적인 경우 12개월에서 20개월입니다. SRO 가입만으로는 3개월에서 5개월이 걸립니다. 지연의 가장 큰 원인은 해외 거주 이사회 구성원 및 적격 지분보유자의 적격성(fit-and-proper) 서류입니다. 외국의 범죄경력 및 채무등록 발급본은 취득에 수주가 걸리고, 아포스티유 또는 영사 확인을 받아야 하기 때문입니다. 첫 상담 시점부터 이 서류를 모으기 시작하는 창업자는 2개월을 절약할 수 있습니다.

© 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.

실무 메모

사업이 고객 20명 미만, 운용자산 CHF 500만 미만의 가상자산 전용 포트폴리오 운용이라면, 예산을 세우기 전에 금융기관법 라이선스가 애초에 필요한지 검토하십시오. 금융기관법 제24조 제2항의 소액 기준(de minimis) 규정은 집합자산운용업자에게 적용됩니다. 개별 포트폴리오 운용에는 소액 기준 면제가 없으며, 이는 흔하면서도 비용이 많이 드는 의외의 사실입니다. 매우 소규모의 운용자에게 대안은 위임 구조하에서 라이선스를 보유한 기관의 전속 대리인 또는 고객 자문인으로 활동하는 것이며, 이는 제E편 제III장에서 설명합니다.

주

1. 금융기관법 제17조 및 제22조(최저자본금 CHF 100,000 및 고정비의 4분의 1 이상의 자기자본, 상한 CHF 1,000만); 금융시장감독법 제43a조 이하(감독기구). FINMA가 인정한 AO의 목록은 제C편 제VII장에, 절차는 제E편 제XII장에 기술되어 있습니다. ↩

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.

© 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.

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.