자본시장서비스 라이선스와 Part 9 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

증권선물법(Securities and Futures Act, SFA)에 따른 자본시장서비스 라이선스(CMS 라이선스) 절차는 같은 단계를 따르지만 내용이 다릅니다. 신청 양식은 신청하는 규제 대상 활동에 관한 SFA 양식입니다. 기본자본 및 위험기준자본 요건이 더 높습니다. 경영진에는 해당 규제 대상 활동에 관한 경력 요건을 충족하는 사람이 포함되어야 하며, 고객을 상대하는 대리인(representative)은 대리인 통지 제도에 따라 통지되어야 합니다. 심사는 영업행위 규칙, 고객자산 분리보관, 그리고 펀드 운용의 경우 투자 프로세스와 자산 평가에 집중합니다. 토큰화된 자본시장상품의 경우 제VII장에서 논의한 수탁 및 결제 문제가 심사에 추가됩니다. 소요 기간은 비슷합니다. 기존 요건에 맞지 않는 새로운 모델에 대해서는 싱가포르 통화청(MAS) 핀테크 규제 샌드박스(FinTech Regulatory Sandbox)를 통한 경로도 이용할 수 있습니다.[1]

© 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.

금융서비스시장법(FSMA)에 따른 Part 9 라이선스도 형식상으로는 같은 단계를 따릅니다. 그러나 제V장에서 설명한 실무 현실은 MAS가 극히 제한된 경우에만 이를 부여한다는 것입니다. Part 9의 적용 대상이면서 주요 법률에 따른 라이선스 요건을 충족하지 못하는 신청인은 신청이 거부될 것으로 예상하고, 대신 구조 개편을 계획해야 합니다.

주

1. MAS, FinTech Regulatory Sandbox Guidelines, 2016년 11월(개정 포함), 그리고 2019년과 2022년에 도입된 Sandbox Express 및 Sandbox Plus 참조. ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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