패밀리오피스: Section 13O·13U와 싱글 패밀리오피스 — 제네바 및 홍콩과의 비교

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

제네바: 특별 제도 없이 물려받은 생태계

제네바 편은 특별 조세제도 없이 프라이빗 뱅킹 전통에서 패밀리오피스가 성장한 도시를 서술하였습니다. 스위스 연방법상 경제적 또는 가족적 관계가 있는 사람의 자산만을 관리하는 자는 포트폴리오 매니저로서 라이선스를 받을 필요가 없습니다. 다만 이 면제가 금융중개자로 활동하는 경우의 자금세탁방지 의무까지 면해 주지는 않습니다. 2024년 6월 발표된 장크트갈렌 대학교의 연구는 스위스에 250~300개의 싱글 패밀리오피스가 있다는 추정치를 인용하였습니다.[1]

두 곳의 차이는 시사하는 바가 큽니다. 싱가포르는 일정한 조건 아래 패밀리오피스 펀드에 과세 혜택을 부여하고 혜택을 받는 오피스의 수를 집계합니다. 반면 스위스는 통상의 과세를 적용하며 오피스가 몇 개나 존재하는지 알지 못합니다. 부유한 외국인을 위한 제네바의 조세 수단은 지출 기준 과세(정액

© 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.

과세)이며, 이는 스위스에서 취업하지 않는 개인에게 적용됩니다. 제네바에서 그 최저 과세표준은 40만 스위스프랑입니다.[2] 싱가포르의 인센티브는 투자기구에 결부됩니다. 제네바의 인센티브는 사람과 그 소비에 결부됩니다. 전자는 금융중심지에서의 활동에 보상을 주고, 후자는 거주에 보상을 줍니다.

제네바에는 또한 싱가포르가 패밀리오피스에 현지 은행 거래, 현지 채용, 현지 투자를 의무화하는 장치가 없습니다. 제네바의 강점은 가문들이 이미 갖추어진 상태로 만나는 생태계, 즉 몇 블록 안에 모여 있는 보관은행, 수탁자, 변호사, 세무자문가에 있습니다. 싱가포르는 20년 만에 이에 견줄 만한 생태계를 구축하였으며, 그 일부는 인센티브의 조건을 활용하여 이러한 서비스에 대한 수요를 창출한 결과입니다.

홍콩: 경쟁하는 인센티브

홍콩은 싱가포르의 성공에 자체 제도로 대응하였습니다. 2023년 5월 19일 시행된 Inland Revenue (Amendment) (Tax Concessions for Family-owned Investment Holding Vehicles) Ordinance 2023은 2022년 4월 1일 이후 개시하는 과세연도에 대하여 적격 거래에 0%의 사업소득세율을 부여합니다. 해당 기구는 특정 자산이 최소 2억 4,000만 홍콩달러인 적격 싱글 패밀리오피스가 관리하여야 합니다. 또한 홍콩 내에 최소 2명의 자격을 갖춘 상근 직원과 최소 200만 홍콩달러의 운영비 지출이 있어야 하며, 가족 구성원이 수익적 지분의 최소 95%를 보유하여야 합니다.[3]

싱가포르달러로 환산하면 홍콩의 기준액은 싱가포르의 두 단계 기준 사이에 위치합니다.[4] 실체 요건은 더 가볍습니다. 가족 외 전문인력, 현지 자본 투입, 프라이빗 뱅킹 계좌에 관한 조건을 전혀 부과하지 않기 때문입니다. 2025년 10월 싱가포르 통화청(Monetary Authority of Singapore, MAS)은 홍콩이 자체 패밀리오피스 체계에 대한 검토를 발표하였다고 언급하였습니다.[5] 이 비교는 싱가포르의 조건이 조세 설계를 넘어선다는 점을 보여 줍니다. 이 조건들은 패

© 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.

밀리오피스를 현지 경제와 현지 은행의 감독 범위 안으로 끌어들이려는 정책을 표현합니다. 제K편 제III장은 홍콩, 두바이 및 유럽 금융중심지와의 비교를 이어 갑니다.

숫자로 보기

세제 인센티브를 받는 싱글 패밀리오피스: 2020년 말 약 400개, 2023년 말 약 1,400개, 2024년 말과 2025년 말 각각 2,000개 이상. 인센티브 대상 오피스가 고용한 현지인: 2023년 말 1,700명 이상, 2025년 2월 약 2,200명. 패밀리오피스 펀드의 최소 지정 투자자산: 2,000만 싱가포르달러(Section 13O 및 13OA), 5,000만 싱가포르달러(Section 13U). 투자 전문인력: 2명(13O/13OA) 또는 3명(13U)이며, 그중 최소 1명은 가족 외 인물이어야 하고 각각 월 3,500싱가포르달러를 초과하는 보수를 받아야 함. 최소 현지 지출: 펀드 규모에 따라 20만, 50만 또는 100만 싱가포르달러. 자본 투입: 10%와 1,000만 싱가포르달러 중 적은 금액. 제도 만료: 2029년 12월 31일. 일괄 면제: 2026년 6월 15일 시행, 2027년 6월 15일까지 경과기간, 14일 이내 신고, 4개월 이내 연례 보고. 글로벌 투자자 프로그램(Global Investor Programme) 옵션 C: 운용자산 2억 싱가포르달러, 싱가포르 내 투입 5,000만 싱가포르달러. 2023년 자금세탁 사건: 자산 약 30억 싱가포르달러, 유죄 판결을 받은 자 또는 그 배우자와 관련된 인센티브 대상 패밀리오피스 펀드 6개, 2025년 7월 4일 9개 금융기관에 총 2,745만 싱가포르달러의 제재금 부과. 2025년 11월까지 3년간 Section 13O 및 13U에 따른 신청: 약 1,300건, 그중 약 3% 거절.

주

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre VII, 스위스 금융기관법(LEFin) 제2조 제2항 a호에 관한 부분, Schellenberg Wittmer, “Nouvelles règles pour trustees et family offices”, 2020년 1월 인용; Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre VII, University of St Gallen, Institute of Banking and Finance, *Swiss Single Family Offices*, 2024년 6

© 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.

월 4일 인용: 스위스 싱글 패밀리오피스 협회(Swiss Single Family Office Association)에 따르면 스위스 내 싱글 패밀리오피스는 250~300개. ↩

2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre V, État de Genève, “L’imposition d’après la dépense”, ge.ch 인용: 제네바의 최저 과세 표준 40만 스위스프랑. ↩
3. Inland Revenue Department of Hong Kong, “Tax Concessions for Family-owned Investment Holding Vehicles”, ird.gov.hk (최종 접속일 2026년 11월). ↩
4. 2억 4,000만 홍콩달러를 2026년 환율로 환산한 금액(약 4,000만 싱가포르달러). ↩
5. MAS, 2025년 10월 14일 He Ting Ru 의원에 대한 서면 답변, 앞의 주 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

© 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.