규제 목표로서의 평판

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

국가의 자산으로서의 신뢰

싱가포르는 금융센터의 평판을 통화나 항만에 견줄 만한 공공 자산으로 취급합니다. 자금세탁방지 부처간위원회(Inter-Ministerial Committee)는 신뢰가 "건전한 금융센터이자 비즈니스 허브의 초석"이라는 문장으로 보고서를 시작하였습니다.[1] 같은 달 하순에 발표된 국가 자금세탁방지 전략(National Anti-Money Laundering Strategy)은 불법 자금 흐름에 맞서는 싸움이 신뢰받는 국제 금융센터로서의 싱가포르의 평판을 강화한다고 밝히고 있습니다.[2]

그 이유는 싱가포르가 처한 상황에 있습니다. 천연자원이 없는 작은 국가는 외국 기업과 외국 정부가 자국의 제도를 신뢰하려는 의지에 의존합니다. 그 신뢰를 잃으면 환거래 은행 업무, 해외 규제당국의 협력 의지, 그리고 금융센터의 대부분을 이루는 정당한 기업들의 결정에 영향이 미칩니다. 따라서 검은 돈의 온상이라는 평판의 대가는 관련 기관을 훨씬 넘어 경제 전체가 치르게 됩니다.

© 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.

진흥과 감독을 한 기관에서

두 차례의 충격은 제C편 제V장에서 설명한 싱가포르 체제의 한 특징도 시험대에 올렸습니다. 싱가포르 통화청(Monetary Authority of Singapore, MAS)은 금융 부문의 감독기관인 동시에 그 발전을 책임지는 기관입니다. 비판론자들은 여기서 이해충돌을 봅니다. 부를 유치하려는 규제기관은 그 부를 가져오는 기관들을 징계하기를 꺼릴 수 있다는 것입니다. 두 사건의 기록은 그 반대를 가리킵니다. 1MDB 사건에서 MAS는 두 은행을 폐쇄하고, 최대 현지 은행을 포함한 다른 6개 은행을 제재하였습니다. 2025년에는 3대 현지 은행그룹 중 하나인 UOB 그룹을 가장 저명한 국제 프라이빗 뱅크 몇 곳과 함께 제재하였습니다.

법률 구조는 이러한 선택을 뒷받침합니다. 제E편 제I장에서 설명하듯이, 통화청법(MAS Act)에 따르면 금융센터의 발전은 그 건전성에 종속됩니다. 이 사건들은 MAS가 중요한 순간에 그 위계를 적용하였음을 보여 줍니다. 동시에 감독의 한계도 보여 줍니다. 두 사건 모두 비위행위는 적발되기 전까지 여러 해 동안 계속되었습니다.

2026년 FATF 평가

외부의 시험은 국제자금세탁방지기구(Financial Action Task Force, FATF)의 상호평가로 찾아왔습니다. 2016년의 직전 평가는 강력한 법적·제도적 체계를 확인하였습니다.[3] 2026년 5월 6일 공표된 제5차 평가 보고서는 싱가포르가 "자금세탁에 대응하는 견고하고 효과적인 체계와 절차"를 갖추고 있다고 평가하였습니다. 보고서는 싱가포르를 우수한 성과를 낸 회원국에 적용되는 절차인 정기 후속점검(regular follow-up) 대상으로 분류하였고, MAS는 이를 2016년 결과보다 개선된 것으로 평가하였습니다.[4]

FATF는 개선이 필요한 영역도 지적하였습니다. 외국 선적국의 대표사무소 등 일부 부문에서 확산금융 위험에 대한 인식이 개선될 여지가 있다는 것입니다. 또한 싱가포르는 외국 법인과 외국 법률관계(legal arrangement)에 대한 위험

© 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.

완화 조치를 강화할 수 있습니다.[5] 두 번째 지적은 외국 회사가 핵심 역할을 한 2023년 사건, 그리고 제E편 제IV장에서 살펴보는 신탁 구조와 직접 관련됩니다.

경계의 비용

더 엄격한 체제에는 비용이 따릅니다. 고객 수용에 시간이 더 걸리고, 서류철은 두꺼워지며, 일부 정당한 고객은 그 요구를 사생활 침해로 느낍니다. 위원회가 위험기반 접근법을 강조한 데서 알 수 있듯이, 정부는 이러한 긴장을 공개적으로 인정해 왔습니다. 현재의 균형은 재산이 크고 최근에 형성되었으며 설명하기 어려운 고객에게 가장 엄격한 심사를 적용하는 한편, 일반 고객은 합리적인 시간 안에 서비스를 받을 수 있도록 하는 데 있습니다.

제E편 제III장에서 살펴본 패밀리오피스 세제 혜택은 긴장이 가장 두드러지게 드러난 지점이었습니다. 단일 패밀리오피스의 급속한 성장은 싱가포르에 상당한 신규 자산을 가져왔습니다. 그런데 2023년의 일제 단속으로 그러한 오피스 설립자들에게 적용되는 점검에 대중의 관심이 쏠렸습니다. 제E편 제III장은 세제 혜택의 요건이 어떻게 변화해 왔는지를 설명합니다. 이 일화는 이 장의 일반적인 교훈을 잘 보여 줍니다. 세계의 부유층에게 자신을 홍보하는 금융센터는 그중 일부가 자신의 방어 체계를 시험하리라는 것을 예상해야 합니다. 그때 그 평판은 어떻게 대응하느냐에 달려 있습니다.

주

1. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, 2024년 10월, Foreword: “Trust is the cornerstone of a sound financial centre and business hub.” ↩
2. Monetary Authority of Singapore, *National Anti-Money Laundering Strategy*, 2024년 10월 30일, Chapter 1: 이 전략은 불법 활동과 불법 자금 흐름을 다루며 금융센터이자 비즈니스 허브로서 “reinforces Singapore’s reputation as a trusted international”. ↩

© 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.

3. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, 2024년 10월, 박스 "What is the Financial Action Task Force?": 2016년 상호평가에서 FATF는 싱가포르가 "to have a strong legal and institutional framework to fight money laundering and terrorism financing"라고 평가함. ↩
4. Monetary Authority of Singapore, "Singapore has a robust framework for combatting financial crime, according to international body", 보도자료, 2026년 5월 6일(mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): FATF는 싱가포르가 "a robust and effective framework and process to counter money-laundering"를 갖추고 있다고 판단함; 싱가포르는 정기 후속점검 대상으로 분류되었으며, 이는 2016년 제4차 평가 결과보다 개선된 것임. ↩
5. Monetary Authority of Singapore, "Singapore has a robust framework for combatting financial crime, according to international body", 2026년 5월 6일: 외국 선적국의 대표사무소 등 부문에서의 확산금융 위험 인식, 그리고 외국 법인 및 외국 법률관계에 대한 위험 완화에 관한 개선 영역. ↩

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. 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.

© 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.