제4시나리오: 신뢰성 위기

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

선례

제4시나리오는 제E편과 제H편에서 서술한 위협을 다루며, 그중 하나가 더 큰 규모로 현실화된다면 어떤 일이 일어날지 묻습니다. 싱가포르는 최근 두 차례 신뢰성 충격을 겪었습니다. 제E편 제VI장에서 살펴본 1MDB 사건에서 미국 법무부는 말레이시아 국부펀드에서 45억 미국달러 이상이 유용되었다고 판단했습니다.[1] 그 자금의 일부가 싱가포르의 은행들을 거쳐 간 뒤, 통화청은 8개 은행에 총 2,910만 싱가포르달러의 제재금을 부과했습니다.[2] 2023년 8월의 자금세탁 사건에서 경찰은 30억 싱가포르달러가 넘는 자산을 압수하거나 그에 대해 처분금지명령을 발부했으며, 자금세탁방지 부처간위원회는 이를 세계 최대 규모의 자금세탁 단속 가운데 하나라고 표현했습니다.[3] 2025년 7월 4일 통화청은 이 사건과 관련된 자금세탁방지 요건 위반을 이유로 9개 금융기관에 2,745만 싱가포르달러의 제재금을 부과했습니다.[4]

싱가포르의 대응에 대한 국제적 평가는 긍정적이었습니다. 국제자금세탁방지기구(Financial Action Task Force)가 2026년 5월 6일 발표한 상호평가 보고서는 싱가포르를 일반 후속점검 대상으로 분류했습니다. 이는 좋은 성과를 거둔 회원국에 적용되는 절차입니다. 보고서는 또한 개선이 필요한 분야도 지적했는

© 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.

데, 여기에는 기준의 전통적 적용 범위 밖에 있는 부문에서의 확산금융 위험에 대한 인식과 외국 법인 및 법률관계에서 비롯되는 위험의 완화가 포함됩니다.[5] 제H편 제III장은 이 보고서를 자세히 살펴봅니다.

위기는 어떻게 전개될 것인가

이 시나리오의 신뢰성 위기는 선례들보다 규모가 크고 금융센터의 핵심을 건드립니다. 여러 가지 계기를 상정할 수 있습니다. 어느 패밀리오피스 구조가 인접한 큰 나라의 부패 수익을 위한 비히클로 쓰였던 것으로 드러날 수 있습니다. 어느 상품 트레이딩 하우스가 싱가포르 법인을 통해 체계적인 규모로 제재 회피를 조직한 사실이 밝혀질 수 있습니다. 이는 제H편 제II장에서 서술한 2020년의 연쇄 파산이 무역금융 사기라는 다른 분야에서 보여 준 바와 같습니다. 싱가포르와 연관된 가상자산 플랫폼이 아시아 전역의 고객에게 손실을 입히며 파산할 수도 있습니다. 어느 은행이 여러 해 동안 제재 대상 국가를 위해 거래를 처리해 온 사실이 드러날 수도 있습니다.

그 결과는 익히 알려진 패턴을 따를 것입니다. 외국 당국, 무엇보다 미국 당국이 조사에 착수하고 관련 기관에 제재를 부과할 것입니다. 환거래은행들은 해당 부문의 싱가포르 법인에 대한 익스포저를 줄일 것입니다. 국제 언론은 싱가포르를 불법 자금의 피난처로 묘사할 것이며, 이는 이 도시국가가 수십 년 동안 피하려고 애써 온 서사입니다. 신중함을 중시하는 고객은 자신의 일이 공개 절차에 휘말릴 수 있는지 물을 것이고, 평판을 중시하는 고객은 싱가포르와의 연관이 부담이 되지 않았는지 물을 것입니다. 정부는 입법과 법 집행으로 대응할 것이며, 이는 모든 합법적 기업의 사업 비용을 높일 것입니다.

대응 역량만으로는 충분하지 않은 이유

그러한 위기에 대응하는 싱가포르의 역량은 높습니다. 정부는 신속하게 움직이고, 규제당국은 폭넓은 권한을 가지며, 법원은 금융범죄를 효율적으로 처리합니다. 2023년 사건에 대한 대응이 이 역량을 보여 주었습니다. 3개월 안에 부처간위원회가 설치되었고, 선제적 예방, 적시 탐지, 효과적 집행이라는 항목

© 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.

아래 권고를 담은 보고서가 나왔으며, 기업서비스제공자와 자금세탁에 관한 새로운 법률이 제정되었고, 관련 기관에 제재가 부과되었습니다. 위원회 의장인 인드라니 라자는 보고서 서문을 제4시나리오가 걸고 있는 것을 요약하는 한 문장으로 시작했습니다. "신뢰는 건전한 금융센터이자 비즈니스 허브의 초석입니다."[6] 그녀는 싱가포르가 합법적 투자자를 계속 환영하면서도 경계를 늦추지 않겠다고 덧붙였습니다. "신뢰받는 비즈니스 허브로서 어렵게 얻은 우리의 평판을 더럽히지 않기 위해서"라는 것입니다.[7]

대응 역량은 위기가 터진 뒤 피해를 제한합니다. 평판에 대한 손상은 법적 절차가 끝난 뒤에도 오래 남습니다. 자매 도서에서 다룬 제네바의 역사는 불법 재산을 숨겨 준다는 평판이 얼마나 오랫동안 금융센터를 따라다닐 수 있는지 보여 줍니다. 싱가포르의 이점은 그 평판이 정반대의 주장 위에 구축되었다는 데 있습니다. 바로 그 이점이 싱가포르를 더 취약하게 만들기도 합니다. 스캔들은 금융센터가 파는 명제 자체와 모순되기 때문입니다.

이 시나리오를 피하기 위한 조건

신뢰성 위기는 싱가포르가 가장 직접적으로 영향을 미칠 수 있는 시나리오입니다. 이 시나리오는 은행, 신탁회사, 기업서비스제공자, 변호사, 회계사, 패밀리오피스의 일상적인 행동에 달려 있습니다. 2023년의 교훈은 핵심적인 통제 수단을 가리킵니다. 독립적인 증거에 의한 재산 형성 경위의 확인, 복잡한 구조와 여러 국적을 보유한 사람에 대한 면밀한 조사, 거래를 거절할 권한이 있는 사람에 의한 위험 신호 검토, 그리고 기관과 당국 사이의 협력이 그것입니다. 제H편 제III장은 법적 체계를 서술했고, 제H편 제V장은 법 집행과 국경 간 협력을 다루었습니다. 제4시나리오는 여기에 전략적 관점 하나를 더합니다. 단 한 번의 중대한 위기가 금융센터 전체에 초래하는 비용은 모든 기업이 엄격한 컴플라이언스에 들이는 비용을 합한 것보다 큽니다.

© 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.

이정표

신뢰성 위험이 높아지고 있음을 보여 주는 지표로는 문지기에 대한 감독이 느슨한 부문의 급성장, 부패나 자본도피 전력이 있는 단일 출신 국가에서 온 신규 자산의 집중, 그에 상응하는 수사 증가 없는 의심거래보고의 증가, 싱가포르 법인을 지목한 외국의 법 집행 조치, 그리고 국제자금세탁방지기구 후속 점검 보고서의 비판적 지적 등이 있습니다.

주

1. Wikipedia, "1Malaysia Development Berhad scandal" (최종 접속일 2026년 11월): 미국 법무부는 로우와 다른 공모자들이 "diverted more than US$4.5 billion from 1MDB"했다고 판단; 싱가포르 당국은 총 2억 4,000만 싱가포르달러의 자산을 압수. ↩
2. Monetary Authority of Singapore, 보도자료 "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 2017년 5월 30일 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): 8개 은행(BSI Bank, Falcon Bank, DBS, UBS AG, Standard Chartered Bank, Coutts, Credit Suisse, UOB)에 "S$29.1 million in aggregate"의 제재금 부과. ↩
3. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, 2024년 10월 (mas.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월), 서문: 싱가포르 경찰은 "one of the world's largest crackdowns on money laundering in August 2023"을 단행; "More than $3 billion in assets were seized or issued with prohibition of disposal orders, and ten persons have been arrested and convicted"; IMC는 2023년 11월 설치. ↩
4. Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (최종 접속일 2026년 11월), 연표: "4 July 2025 – The Monetary Authority of Singapore (MAS) imposes S$27.45 million in penalties on nine financial institutions for breaches of AML requirements in relation to the case", MAS, "MAS Takes

© 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.

Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for Anti-Money Laundering Related Breaches" 인용. ↩

5. Ministry of Finance, "Singapore has a robust framework for combatting financial crime according to international body", 2026년 5월 6일 (mof.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): FATF는 같은 날 보고서를 발표; 보고서는 "places Singapore on Regular Follow-up, which is the process for FATF members that have done well"; 확산금융 위험 인식 및 외국 법인과 법률관계에 대한 위험 완화 분야에서 개선 필요. ↩
6. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, 2024년 10월, IMC 의장 서문: "Trust is the cornerstone of a sound financial centre and business hub. It provides individuals and businesses with the confidence to conduct their activities. At the same time, this trust can also be undermined by criminals seeking a safe haven for their illicit assets." ↩
7. 위의 자료, 서문: "We continue to welcome legitimate investors and businesses, while remaining watchful and not falling prey to the allure of dirty money, to avoid tarnishing our hard-earned reputation as a trusted business hub." ↩

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.