규제 구조: MAS, 은행법, SFA, FAA 및 FSMA: 실무적 시사점

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

싱가포르에서 부유층 고객에게 서비스를 제공하려는 외국 그룹에게, 이 장에서 설명한 구조는 일련의 구체적인 결정으로 이어집니다. 첫 번째 결정은 사업 수단에 관한 것입니다. 은행법(Banking Act)에 따른 은행 또는 머천트 뱅크 라이선스는 가장 넓은 권한과 가장 무거운 건전성 요건을 수반합니다. 펀드 운용 또는 거래를 위한 자본시장서비스 라이선스(CMS 라이선스)는 예금을 수취하지 않는 자산운용사에 적합합니다. 재무자문업 라이선스는 자산을 운용하지도 고객 자금을 보유하지도 않는 자문회사에 적합합니다. 제E편 제V장에서 다루는 외부 자산운용사(external asset manager)는 대개 자본시장서비스 라이선스를 보유하고 수탁 은행과 협력합니다.

두 번째 결정은 고객층에 관한 것입니다. 적격 투자자와 기관투자자만을 상대하는 회사는 상당한 면제 혜택을 누리지만, 각 고객의 지위를 문서화하고, 옵트인을 받고, 사정이 바뀌면 그 지위를 재검토해야 합니다. 일반 고객이 있는 회사는 상품 권유, 공시 및 공정 거래에 관한 영업행위 규정 전체를 적용해야 합니다. 세 번째 결정은 인력에 관한 것입니다. 자문, 거래 또는 운용을 하는

© 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.

모든 개인은 대표자로 지정되어야 하며 역량 요건을 충족해야 합니다. 모든 고위 경영진은 MAS가 검토할 수 있도록 문서화된 책임 범위를 갖추어야 합니다.

- 사업에서 영위할 각 규제 대상 업무를 특정하고 이를 은행법, 증권선물법(SFA), 재무자문업법(FAA) 또는 금융서비스시장법(FSMA)에 대응시킵니다.
- 면제가 적용되는지 확인하되, 라이선스 면제가 영업행위 의무에는 영향을 미치지 않는다는 점을 유념합니다.
- 모든 고객을 일반, 적격 또는 기관투자자로 분류하고, 적격 투자자의 옵트인을 기록하며, 분류를 정기적으로 재검토합니다.
- 모든 대표자를 공개 등록부를 통해 지정하고, 자문을 제공하기 전에 시험 합격 여부를 확인합니다.
- 고위 경영진과 중대 위험 담당자의 책임을 도식화하고 보수를 영업행위와 연계합니다.
- 프라이빗 뱅킹 고객에 관한 2026년 5월 지침에 따라, 재산 형성 경위에 특히 유의하여 MAS의 자금세탁방지 고시를 적용합니다.
- 아웃소싱 및 기술 관련 계약을 은행법 Section 47A와 FSMA의 기술위험 요건에 비추어 검토합니다.
- 고객 정보를 은행법 Section 47에 따라 보호되는 정보로 취급하고, 법정 예외 경로를 통해서만 공개합니다.
- MAS가 발표하는 의견수렴, 고시 및 지침을 계속 추적합니다. 실무상 세부 사항의 상당 부분이 그 안에 담겨 있기 때문입니다.

© 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.

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