미국 및 유럽 제재와 그 영향 범위

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

일방적 제재에 관한 싱가포르의 원칙

공식 입장은 분명합니다. 싱가포르 관세청은 싱가포르가 다른 국가의 일방적 제재를 집행하지 않는다고 밝히면서, 그럼에도 싱가포르의 당사자들이 그러한 제재의 영향을 받을 수 있다고 덧붙입니다.[1] 같은 페이지는 트레이더들에게 일본, 유럽연합, 영국 및 미국의 명단을 참조하도록 안내합니다. 여기에는 미국 산업안보국(Bureau of Industry and Security)의 거래제한 명단(Entity List)과 해외자산통제국(Office of Foreign Assets Control, OFAC)의 특별지정 제재대상자(Specially Designated Nationals) 명단이 포함됩니다. 이러한 안내는 상업적 현실을 인정하는 것입니다. 이 명단들을 무시하는 싱가포르 회사는 싱가포르 법을 전혀 위반하지 않더라도 거래 은행, 보험사 및 고객을 잃을 수 있습니다.

이 원칙에는 오랜 역사가 있습니다. 2012년 6월 미국이 이란산 석유 구매에 대한 제재에서 어느 국가에 예외를 인정할지 결정하던 때, 외무부는 싱가포르가 "유엔 안전보장이사회 제재만을 집행한다"고 확인했습니다. 외무부는 싱가포르 회사와 금융기관이 일방적 제재의 영향을 고려하고 있으며, 통화청이 은행

© 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.

들에 이란 관련 거래에 대한 고객확인을 강화하도록 요청했다고 덧붙였습니다.[2] 그 이후로도 이 답변은 변함이 없었습니다. 2018년 8월 6일과 11월 4일 두 단계에 걸쳐 미국이 대이란 제재를 재부과했을 때, 싱가포르 변호사들은 싱가포르 자체는 아무것도 바꾸지 않았지만 싱가포르 회사들이 그 역외 적용의 타격을 받을 수 있다고 경고했습니다.[3]

미국의 1차 제재와 2차 제재

미국의 제재는 두 가지 방식으로 작동합니다. 1차 제재는 미국인과 미국과 연결점이 있는 거래를 구속하며, 여기에는 미국 은행을 통해 청산되는 달러 지급이 포함됩니다. 제G편에서 검토하는 석유, 금속 및 농산물 교역은 압도적으로 달러로 가격이 책정되고 결제되므로, 1차 제재는 지급을 통해 싱가포르 원자재 사업의 대부분에 미칩니다. 2차 제재는 그보다 더 나아갑니다. 2차 제재는 미국인이나 달러가 전혀 관여하지 않더라도 워싱턴이 지정한 대상과 거래하는 비미국인을 제재 대상으로 지정하거나 미국 금융시스템에 대한 접근을 상실하게 하겠다고 위협합니다.

러시아 제재 프로그램은 2023년 12월 강력한 2차 제재 수단을 추가했습니다. 2023년 12월 22일의 행정명령 제14114호(Executive Order 14114)는 러시아의 군수산업 기반과 관련된 중대한 거래를 용이하게 하거나 서비스를 제공하는 외국 금융기관에 대한 제재를 승인했습니다. 재닛 옐런(Janet Yellen) 재무장관은 그러한 조력이 "외국 금융기관을 미국 제재에 노출시킬 수 있다"고 경고했습니다.[4] 싱가포르 은행들에게 이 명령은 계산을 바꾸어 놓았습니다. 싱가포르의 모든 고시를 준수한 은행이라도 제3국을 경유하는 러시아 방산 공급업체의 지급을 처리하면 달러 환거래 계좌를 잃을 수 있었습니다. 신중한 대응은 싱가포르법상 지위와 관계없이 미국의 지정을 사업상 제약으로 취급하는 것이었습니다.

© 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.

싱가포르와 관련된 지정

미국의 지정은 싱가포르를 제재 회피 네트워크의 출처 또는 경유지로 거듭 지목해 왔습니다. 17개 법역에 걸쳐 275명의 개인과 기업을 제재한 2024년 10월 30일의 제재 패키지에서, 재무부는 지정된 러시아 마이크로전자 생산업체를 위해 싱가포르산 반도체 제조장비 조달에 관여한 홍콩 및 선전 소재 회사를 지정했습니다. 재무부는 또한 유사한 최종 사용자를 위해 싱가포르산 및 대만산 반도체 제조기계를 조달한 중국 회사도 지정했습니다.[5] 이러한 사례는 싱가포르 자체를 비난하는 것이 아닙니다. 이 사례들은 싱가포르에서 적법하게 판매된 물품이 다른 곳의 중개인을 통해 금지된 사용자에게 도달할 수 있음을 보여주며, 이는 싱가포르 수출업자에게 최종 용도에 대한 주의의무라는 부담을 지웁니다.

석유 교역은 두 번째 표적이었습니다. 2025년 1월 10일 재무부는 Gazprom Neft와 Surgutneftegas 및 그 자회사, 선박 183척, 그리고 러시아산 석유를 거래하는 트레이더 9곳을 지정했습니다. 이들 트레이더 대부분은 아랍에미리트와 홍콩에 소재했습니다. 재무부는 또한 2025년 2월 27일부터 러시아 내 사람에 대한 미국 석유 서비스 제공을 금지했습니다.[6] 지정된 트레이더의 소재지는 시사하는 바가 큽니다. 2022년 이후 러시아산 석유 교역은 서방 제재를 적용하지 않는 법역으로 옮겨갔으며, 특히 두바이가 제네바가 잃은 것을 얻었습니다. 싱가포르의 대형 석유 트레이더들은 서방 은행과 보험사에 의존하고 있으며, 이는 그들이 그러한 교역을 멀리할 강력한 이유가 됩니다.

유럽과 영국의 조치

유럽연합과 영국은 미국 방식의 2차 관할권을 주장하지 않습니다. 그럼에도 이들의 조치는 세 가지 방식으로 싱가포르에 미칩니다. 첫째, 모회사의 국적을 통해 유럽 및 영국 은행, 보험사 및 트레이더의 싱가포르 지점과 자회사를 구속합니다. 둘째, 유럽인과 영국인이 규정 대상 거래에 서비스를 제공하는 것을 금지합니다. 여기에는 가격상한을 초과하여 판매되는 러시아산 석유의 운송, 보험 및 금융이 포함됩니다. 셋째, 2023년 12월의 제12차 패키지에 따라

© 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.

유럽 수출업자는 2024년 3월부터 민감 물품을 제3국에 판매하는 계약에 '러시아 재수출 금지' 조항을 포함해야 합니다.[7] 따라서 유럽산 전자부품을 구매하는 싱가포르 유통업체는 유럽의 금지를 자신의 교역에 들여오는 계약에 서명하게 됩니다.

유럽의 제재 패키지는 제3국 기업에도 직접 미쳤습니다. 제네바에 관한 자매 도서는 제20차 패키지를 기록하고 있습니다. 스위스 연방평의회는 2026년 8월 19일 이 패키지를 시행했으며, 여기에는 키르기스스탄으로의 민감 물품 수출에 대한 유럽 우회방지 수단의 최초 발동과 러시아 가상자산 플랫폼 이용 금지가 포함되었습니다.[8] 싱가포르에게 이러한 패키지가 주는 교훈은 유럽연합이 제3국을 거치는 교역 경로를 점점 더 감시하고 있다는 것입니다. 유럽 은행과 시장에 대한 접근을 유지하려는 허브는 자신이 그러한 경로 중 하나로 이용되지 않는다는 점을 입증해야 합니다.

계약과 분쟁

제재는 교역에 관한 사법(私法)에도 영향을 미칩니다. 이 도시의 원자재 사업을 지배하는 영국법 또는 싱가포르법 준거 계약에는 이행이 제재에 노출될 경우 당사자가 이행을 중단하거나 계약을 해지할 수 있도록 하는 제재 조항이 점점 더 많이 포함되고 있습니다. 그러한 조항이 없는 경우 당사자들은 불가항력 조항과 계약목적 달성불능(frustration) 법리에 의존하게 됩니다. 영국 대법원은 2024년 *RTI Ltd v MUR Shipping BV* 사건에서 미국 제재를 이유로 불가항력을 주장하는 당사자는 계약에서 정한 달러 대신 유로화 지급을 수령할 의무가 없다고 판시했습니다.[9] 싱가포르 법원은 이러한 종류의 영국 판결을 매우 강한 설득적 권위로 취급합니다. 따라서 이 판결은 제F편 제II장 및 제III장에서 검토하는 법원과 중재판정부에 제기되는 많은 제재 관련 분쟁의 지침이 될 가능성이 높습니다.

© 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.

주

1. Singapore Customs, “Sanctioned Lists and Red Flags”, customs.gov.sg(최종 접속일 2026년 11월): 싱가포르는 다른 국가의 일방적 제재를 집행하지 않지만 “parties in Singapore may be affected by unilateral sanctions imposed by other countries”; 기업은 싱가포르 국내법과 UNSC 결의를 준수해야 함. ↩

2. Ministry of Foreign Affairs, “MFA Spokesman’s comments in response to media queries on the latest US press statement of 11 June 2012”, 2012년 6월 12일, mfa.gov.sg: National Defense Authorization Act for Fiscal Year 2012 Section 1245(d)(1)에 따른 예외에 관한 미국과의 건설적 논의; “Singapore enforces only UN Security Council sanctions”; MAS는 금융기관에 “monitor more closely Iran-related business transactions”하도록 요청함; 이란은 직전 2년간 싱가포르 원유 수입의 약 1%를 차지함. ↩

3. Legal 500 (Mondaq), “What should Singapore businesses look out for when the US re-introduces sanctions on Iran”, 2018년 8월 14일: “In general, Singapore does not enforce unilateral sanctions adopted by other countries, such as the US”; 2018년 8월 6일 및 11월 4일의 단계별 조치; “Singapore companies could be hit by the extra-territorial application of the US sanctions”; 은행은 싱가포르에서 적법한 경우에도 이란 관련 무역금융을 거절할 수 있음. ↩

4. US Department of the Treasury, “Statement from Secretary Yellen on President Biden’s Executive Order Taking Additional Steps With Respect to Russia’s Harmful Activities”, 보도자료 JY2011, 2023년 12월 22일: 이 명령은 “facilitating significant transactions or providing services involving Russia’s military-industrial base”에 대해 “authorizes the imposition of U.S. sanctions on foreign financial institutions”; OFAC, Recent Actions, 2023년 12월 22일, 외국 금융기관을 위한 컴플라이언스 권고 포함. ↩

5. US Department of the Treasury, 보도자료 JY2700, 2024년 10월 30일: 재무부는 “across 17 jurisdictions” 네트워크에서 “sanctioned 275 individuals and

© 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.

entities"; Ablefast Logistics Shenzhen Limited는 지정된 러시아 마이크로전자 생산업체를 위해 "worked on procuring Singapore-origin semiconductor manufacturing equipment"; Nanchang Kudos Import and Export Company Limited는 "Singapore- and Taiwan-origin semiconductor manufacturing machines" 조달에 관여함. ↩

6. US Department of the Treasury, 보도자료 JY2777, 2025년 1월 10일: Gazprom Neft 및 Surgutneftegas와 그 자회사, 선박 183척 및 러시아산 석유 트레이더 9곳 지정(부속서 3, 대부분 UAE 및 홍콩 소재); 2025년 2월 27일 미국 동부 표준시 오전 12시 1분부터 "the provision of U.S. petroleum services to persons located in the Russian Federation" 금지. ↩

7. Council Regulation (EU) 2023/2878 of 18 December 2023, Art. 1(28), Council Regulation (EU) No 833/2014에 Article 12g 신설: 부속서 XI, XX 및 XXXV의 물품, 부속서 XL의 공통 고우선순위 품목 및 Regulation (EU) No 258/2012 부속서 I에 열거된 총기 및 탄약을 제3국에 판매, 공급, 이전 또는 수출하는 경우 수출업자는 러시아로의 재수출을 계약상 금지해야 함; 2024년 3월 20일부터 적용되며, 2023년 12월 19일 이전에 체결된 계약에 대해서는 2024년 12월 20일까지 경과기간이 있음. ↩

8. Ressos, *Genève, place financière internationale*, 제H편 제III장, 제20차 패키지에 관하여, Secrétariat d'État à l'économie, "Ukraine : le Conseil fédéral met en œuvre le 20e paquet de sanctions conformément à la pratique établie", seco.admin.ch, 2026년 8월 19일 인용. ↩

9. Ressos, *Genève, place financière internationale*, 제H편 제III장, *RTI Ltd v MUR Shipping BV* [2024] UKSC 18, 2024년 5월 15일에 관하여: 불가항력 조항의 합리적 노력 단서는 영향을 받는 당사자에게 정해진 달러 대신 유로화 지급이라는 계약 외 이행을 수령할 의무를 부과하지 않음. ↩

© 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