

글쓴이

Linshan Tiong
APAC 및 중동 지역
KYC 마케팅 담당 이사보

문의처

미주
+1.212.553.1658
clientservices@moodys.com

유럽
+44.20.7772.5454
clientservices.emea@moodys.com

아시아(일본 제외)
+85.2.2916.1121
clientservices.asia@moodys.com

일본
+81.3.5408.4100
clientservices.japan@moodys.com

자금세탁 개론: 범죄자들이 돈을 세탁하는 방법

디지털 시대의 자금세탁방지(AML)

자금세탁은 범죄 행위를 통해 획득한 자금을 합법적인 출처에서 나온 것처럼 보이도록 위장할 목적으로, 금융생태계를 경유해 자금을 옮기는 불법적인 과정을 말합니다. 2023년 8월에 싱가포르 경찰국이 대대적인 자금세탁 단속을 진행해, 외국인 10 명을 자금세탁 및 위조 범죄 혐의로 체포했던 일이 대표적인 사례입니다. 당국은 부동산, 사치품, 차량, 금괴 등 미화 총 7억 3,700만 달러 상당의 자산을 압수하거나 동결했습니다. 압수 및 동결 자산 가운데 싱가포르 내 고급 거주 구역에 소재한 호화 주택을 포함한 105건의 부동산에 대해 자산처분 금지 명령이 내려졌습니다.

올해 세간의 이목을 끌었던 여러 자금세탁 단속 사례들을 살펴본 결과, 범죄자들이 자금세탁을 위해 가상화폐, 온라인 게임, 블록체인 기술, 탈중앙화 금융(decentralized finance, DeFi), 투자 사기 등을 활용하는 경우가 늘고 있는 것으로 나타났습니다.

현금 세탁을 위해 범죄자들이 다양한 새로운 기술과 디지털 방식을 동원하고 있는 현실과 관련해, 이 글에서는 이러한 자금세탁 방법, 그리고 자금세탁방지(anti-money laundering, AML) 및 테러자금조달차단(counter-terrorist financing, CTF) 관련 노력을 뒷받침하기 위한 제반 조치 및 규정을 다음과 같이 살펴봅니다.

자금세탁이 이루어지는 방식

자금세탁 과정은 일반적으로 배치(Placement), 은폐(Layering), 통합(Integration)의 세 단계로 구성됩니다.

자금세탁이 이루어지는 원리

금융 범죄자가 사용하는 새로운 수법



배치	은폐	통합
<p>검은돈의 '세탁 공정'은 금융범죄자가 부정한 자금을 금융생태계 내부로 투입하는 것에서 시작됩니다.</p> <p>디지털 방식들을 통해 나오는 부정 자금이 증가하고 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> » 온라인 및 투자 사기(사이버 범죄) » 가상화폐 » 온라인 도박 	<p>은폐 단계에서, 범죄자들은 여러 복잡한 단계의 금융 거래를 반복함으로써 자금의 출처를 은폐합니다.</p> <p>새로운 은폐 방식의 예를 들면 다음과 같습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> » 블록체인 » 복잡한 소유 구조를 가진 페이퍼컴퍼니 » 증권 거래 » 해외 신탁을 설정하거나 관리하는 제3자 중개인 	<p>복잡한 은폐 단계를 거친 자금은 마치 '깨끗한' 돈인 것처럼 보일 수 있도록 합법적인 자금원을 통해 세심하게 통합됩니다.</p> <p>범죄자는 세탁에 성공한 자금을 다음과 같은 용도로 사용할 수 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> » 합법적인 사업에 투자 » 부동산에 투자 » 예술품, 요트, 보석류, 부동산과 같은 고가의 상품 구매

배치

검은돈의 '세탁 공정'은 금융범죄자가 부정한 자금을 금융생태계 내부로 투입하는 것에서 시작됩니다. 이러한 자금은 마약 밀매, 도박, 조직 범죄, 사기 등과 같은 불법적인 출처로부터 나옵니다.

디지털 거래가 점차 자금세탁 활동을 부추기는 요인으로 작용하고 있습니다. 블록체인 데이터 회사인 Chainalytic의 보고서에 따르면, 암호화폐 부정 사용 규모는 [2022년 기준 미화 201억 달러](#)로 역대 최고치를 기록했습니다.

올해 초, 호주거래보고분석센터(Australian Transaction Reports and Analysis Centre, AUSTRAC)는 현재 암호화폐가 [자금세탁과 테러자금 조달을 위한 주요 채널](#)로도 자리잡았으며 주의를 당부했습니다.

2023년 8월 23일, 미국 법무부는 암호화폐 믹서 업체인 Tornado Cash의 창업자들을 [자금세탁 및 제재 위반 혐의](#)로 기소했습니다.

범죄자들은 암호화폐 외에도 온라인 게임 플랫폼에서 쓰이는 가상 화폐와 게임 내 아이템까지 자금세탁에 활용하고 있습니다. 부당하게 취득한 자금을 활용해 게임 내 아이템을 구매한 다음, 이를 합법적인 거래를 통해 다른 사용자에게 판매할 수 있는 것입니다.

은폐

은폐 단계에서, 범죄자들은 여러 복잡한 계층을 통해 금융 거래를 반복함으로써 자금의 출처를 은폐합니다.

준법감시 전문가는 [무역 기반 자금세탁과 관련한 일반적인 위험 신호](#)뿐만 아니라 다음과 같은 새로운 은폐(Layering) 기법을 활용하는 것으로 의심되는 거래는 없는지에 대해서도 주의를 기울여야 합니다.

- » 블록체인 기술
- » 복잡한 소유 구조를 가진 페이퍼컴퍼니
- » 증권 거래
- » 해외 신탁을 설정하거나 관리하는 제 3 자 중개인
- » 암호화폐 믹서 업체: 자금의 연결계좌 및 출처를 숨긴 채 암호화폐를 전송해 주는 서비스 업체

통합

복잡한 은폐 단계를 거친 자금은 마치 '깨끗한' 돈인 것처럼 보일 수 있도록 합법적인 자금원을 통해 세심하게 통합됩니다. 자금이 금융생태계에 통합되고 나면, 범죄자는 성공적으로 세탁된 자금을 다음과 같은 목적으로 사용할 수 있습니다.

- » 합법적인 사업에 투자
- » 부동산에 투자
- » 예술품, 요트, 보석류, 부동산과 같은 고가의 상품 구매

디지털 시대에 맞는 자금세탁 리스크 방지

암호화폐의 불법 사용과 온라인 게임, 기타 정교한 자금세탁 수법으로 인한 리스크 증가에 대응하여, 국제자금세탁방지기구, Financial Action Task Force, FATF)와 각국의 규제 기관은 보다 엄격한 고객 확인(know your customer, KYC) 절차와 강화된 실명확인을 요구하는 등 새로운 AML/CFT 대책을 개정하거나 추가했습니다.

암호화폐 규제

국제자금세탁방지기구(FATF): 2019 년, 금융규제 당국은 가상자산(virtual asset, VA)과 가상자산서비스제공자(virtual asset service provider, VASP)도 포함하도록 [권고사항 15 조를 개정](#)했습니다. FATF 의 2023 년 6 월 최신 검토 보고서에 따르면, 개정 기준에 따라 평가된 관할권 중 75%가 규제 요건을 준수하지 않거나 일부만 준수하고 있는 것으로 나타났습니다. 이 보고서에서 FATF 는 공공 및 민간 부문 모두 테러자금 조달 및 확산금융(Proliferation Financing)에 따른 집중하는 위협을 제대로 인식하는 것이 중요하다고 강조하는 한편, 적절한 리스크 식별 및 완화 조치를 이행하도록 권고했습니다.

온라인 게임 규제

미주: 미국게임협회(American Gaming Association, AGA)는 AML 및 암호화폐, 디지털 지갑, 온라인 게임 관련 컴플라이언스 모범 사례에 대한 [기존의 AML 지침을 확대 개정](#)했습니다.

최종 실제소유자

실제소유자의 투명성을 제고하고 자금세탁 리스크를 완화하기 위해 [금융서비스 이외의 부문으로도 관련 규제가 확대](#)되고 있습니다.

호주: 호주는 현재 기준 AML/CFT 체제에 대한 트랜치 2(Tranche 2) 개혁안을 협의 중입니다. 이번 개혁안은 호주의 관련 법률을 국제 표준에 맞추기 위해 KYC 절차 적용 대상을 변호사, 회계사, 부동산, 신탁 및 회사 서비스 업체와 같은 전통적인 "게이트키퍼(gatekeeper)" 직업군 및 업계 기업으로 확대하게 됩니다.

싱가포르: 싱가포르는 주택개발자법(Housing Developers Act)에 의거하여 부동산 개발업자로 하여금 신규 및 기존 구매자에 대해 리스크 프로필에 기반한 적절한 고객 확인 절차를 반드시 수행하도록 규정하는 새로운 AML/CFT 규제 요건을 발표했습니다.

Moody's Analytics 의 지원 분야

Moody's Analytics KYC 솔루션은 다양한 준법감시 프로세스 전반에 걸쳐 고객 온보딩과 지속적인 리스크 모니터링을 자동화합니다. 업계를 선도하는 데이터 세트와의 연계를 통해, 금융기관은 개인 또는 법인에 대한 리스크 프로필을 상시 제공하는 플랫폼을 활용해 고객 확인 및 강화된 고객 확인을 수행할 수 있습니다.

당사는 197 개국 211 개 관할지역에서 고객 여러분이 AML 및 CTF 리스크를 완화할 수 있도록 지원하며, 1,900 만 건 이상의 리스크 프로필, 4 억 6 천만 개 이상의 사업체, 17,000 개 이상의 제재 대상 사업체가 망라된 당사 데이터베이스를 통해 하루 4,500 만 건이 넘는 고객 및 제 3 자 실사를 완료한 바 있습니다.

AML 및 CTF 에 대한 기존 접근법과 관련하여 상담을 원하시면, 언제든지 부담 없이 [당사에 연락주십시오](#).

© 2023 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. and/or their licensors and affiliates (collectively, "MOODY'S"). All rights reserved.

CREDIT RATINGS ISSUED BY MOODY'S CREDIT RATINGS AFFILIATES ARE THEIR CURRENT OPINIONS OF THE RELATIVE FUTURE CREDIT RISK OF ENTITIES, CREDIT COMMITMENTS, OR DEBT OR DEBT-LIKE SECURITIES, AND MATERIALS, PRODUCTS, SERVICES AND INFORMATION PUBLISHED BY MOODY'S (COLLECTIVELY, "PUBLICATIONS") MAY INCLUDE SUCH CURRENT OPINIONS. MOODY'S DEFINES CREDIT RISK AS THE RISK THAT AN ENTITY MAY NOT MEET ITS CONTRACTUAL FINANCIAL OBLIGATIONS AS THEY COME DUE AND ANY ESTIMATED FINANCIAL LOSS IN THE EVENT OF DEFAULT OR IMPAIRMENT. SEE APPLICABLE MOODY'S RATING SYMBOLS AND DEFINITIONS PUBLICATION FOR INFORMATION ON THE TYPES OF CONTRACTUAL FINANCIAL OBLIGATIONS ADDRESSED BY MOODY'S CREDIT RATINGS. CREDIT RATINGS DO NOT ADDRESS ANY OTHER RISK, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO: LIQUIDITY RISK, MARKET VALUE RISK, OR PRICE VOLATILITY. CREDIT RATINGS, NON-CREDIT ASSESSMENTS ("ASSESSMENTS"), AND OTHER OPINIONS INCLUDED IN MOODY'S PUBLICATIONS ARE NOT STATEMENTS OF CURRENT OR HISTORICAL FACT. MOODY'S PUBLICATIONS MAY ALSO INCLUDE QUANTITATIVE MODEL-BASED ESTIMATES OF CREDIT RISK AND RELATED OPINIONS OR COMMENTARY PUBLISHED BY MOODY'S ANALYTICS, INC. AND/OR ITS AFFILIATES. MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS DO NOT CONSTITUTE OR PROVIDE INVESTMENT OR FINANCIAL ADVICE, AND MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS ARE NOT AND DO NOT PROVIDE RECOMMENDATIONS TO PURCHASE, SELL, OR HOLD PARTICULAR SECURITIES. MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS DO NOT COMMENT ON THE SUITABILITY OF AN INVESTMENT FOR ANY PARTICULAR INVESTOR. MOODY'S ISSUES ITS CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS AND OTHER OPINIONS AND PUBLISHES ITS PUBLICATIONS WITH THE EXPECTATION AND UNDERSTANDING THAT EACH INVESTOR WILL, WITH DUE CARE, MAKE ITS OWN STUDY AND EVALUATION OF EACH SECURITY THAT IS UNDER CONSIDERATION FOR PURCHASE, HOLDING, OR SALE.

MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS, AND PUBLICATIONS ARE NOT INTENDED FOR USE BY RETAIL INVESTORS AND IT WOULD BE RECKLESS AND INAPPROPRIATE FOR RETAIL INVESTORS TO USE MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS OR PUBLICATIONS WHEN MAKING AN INVESTMENT DECISION. IF IN DOUBT YOU SHOULD CONTACT YOUR FINANCIAL OR OTHER PROFESSIONAL ADVISER.

ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY LAW, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, COPYRIGHT LAW, AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT.

MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND PUBLICATIONS ARE NOT INTENDED FOR USE BY ANY PERSON AS A BENCHMARK AS THAT TERM IS DEFINED FOR REGULATORY PURPOSES AND MUST NOT BE USED IN ANY WAY THAT COULD RESULT IN THEM BEING CONSIDERED A BENCHMARK.

All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, all information contained herein is provided "AS IS" without warranty of any kind. MOODY'S adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating is of sufficient quality and from sources MOODY'S considers to be reliable including, when appropriate, independent third-party sources. However, MOODY'S is not an auditor and cannot in every instance independently verify or validate information received in the credit rating process or in preparing its Publications.

To the extent permitted by law, MOODY'S and its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors and suppliers disclaim liability to any person or entity for any indirect, special, consequential, or incidental losses or damages whatsoever arising from or in connection with the information contained herein or the use of or inability to use any such information, even if MOODY'S or any of its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors or suppliers is advised in advance of the possibility of such losses or damages, including but not limited to: (a) any loss of present or prospective profits or (b) any loss or damage arising where the relevant financial instrument is not the subject of a particular credit rating assigned by MOODY'S.

To the extent permitted by law, MOODY'S and its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors and suppliers disclaim liability for any direct or compensatory losses or damages caused to any person or entity, including but not limited to by any negligence (but excluding fraud, willful misconduct or any other type of liability that, for the avoidance of doubt, by law cannot be excluded) on the part of, or any contingency within or beyond the control of, MOODY'S or any of its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors or suppliers, arising from or in connection with the information contained herein or the use of or inability to use any such information.

NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY CREDIT RATING, ASSESSMENT, OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER.

Moody's Investors Service, Inc., a wholly-owned credit rating agency subsidiary of Moody's Corporation ("MCO"), hereby discloses that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by Moody's Investors Service, Inc. have, prior to assignment of any credit rating, agreed to pay to Moody's Investors Service, Inc. for credit ratings opinions and services rendered by it fees ranging from \$1,000 to approximately \$5,000,000. MCO and Moody's Investors Service also maintain policies and procedures to address the independence of Moody's Investors Service credit ratings and credit rating processes. Information regarding certain affiliations that may exist between directors of MCO and rated entities, and between entities who hold credit ratings from Moody's Investors Service, Inc. and have also publicly reported to the SEC an ownership interest in MCO of more than 5%, is posted annually at www.moody.com under the heading "Investor Relations — Corporate Governance — Charter Documents - Director and Shareholder Affiliation Policy."

Additional terms for Australia only: Any publication into Australia of this document is pursuant to the Australian Financial Services License of MOODY'S affiliate, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657 AFSL 336969 and/or Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (as applicable). This document is intended to be provided only to "wholesale clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. By continuing to access this document from within Australia, you represent to MOODY'S that you are, or are accessing the document as a representative of, a "wholesale client" and that neither you nor the entity you represent will directly or indirectly disseminate this document or its contents to "retail clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. MOODY'S credit rating is an opinion as to the creditworthiness of a debt obligation of the issuer, not on the equity securities of the issuer or any form of security that is available to retail investors.

Additional terms for Japan only: Moody's Japan K.K. ("MJKK") is a wholly-owned credit rating agency subsidiary of Moody's Group Japan G.K., which is wholly-owned by Moody's Overseas Holdings Inc., a wholly-owned subsidiary of MCO. Moody's SF Japan K.K. ("MSFJ") is a wholly-owned credit rating agency subsidiary of MJKK. MSFJ is not a Nationally Recognized Statistical Rating Organization ("NRSRO"). Therefore, credit ratings assigned by MSFJ are Non-NRSRO Credit Ratings. Non-NRSRO Credit Ratings are assigned by an entity that is not a NRSRO and, consequently, the rated obligation will not qualify for certain types of treatment under U.S. laws. MJKK and MSFJ are credit rating agencies registered with the Japan Financial Services Agency and their registration numbers are FSA Commissioner (Ratings) No. 2 and 3 respectively.

MJKK or MSFJ (as applicable) hereby disclose that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by MJKK or MSFJ (as applicable) have, prior to assignment of any credit rating, agreed to pay to MJKK or MSFJ (as applicable) for credit ratings opinions and services rendered by it fees ranging from JPY100,000 to approximately JPY550,000,000.

MJKK and MSFJ also maintain policies and procedures to address Japanese regulatory requirements.