第四の軸：マネーロンダリング対策上の義務とトラベルルール

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

両ハブはいずれも、暗号資産サービス提供者（VASP）に関するFATF基準を、多くの国よりも早い時期に全面的に実施しています。違いは、制度の構造と基準額にあります。スイスは、プルーデンス監督を受けない仲介業者に対するマネーロンダリング対策の監督を自主規制機関（SRO）を通じて行い、スイス金融市場監督機構（FINMA）がSROと直接監督対象の機関を監督しています。義務の根拠は、マネーロンダリング防止法（AMLA）、マネーロンダリング防止令（AMLO）およびFINMAのマネーロンダリング防止令（AMLO-FINMA）です。暗号資産と法定通貨との間、または暗号資産同士の間の一時的な交換取引に関する本人確認の基準額は30日あたり1,000スイスフランで、FINMAによるAMLO-FINMAの改正を受けて2021年に5,000スイスフランから引き下げられました。[1] トラベルルールはAMLO-FINMA第10条を通じて適用されます。FINMAは2019年以降、同条について、アンホステッド・ウォレットとの間の移転に際し、仲

© 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.

介業者が技術的手段によって顧客による外部ウォレットの支配を確認することを求めるものと解釈しています。スイスにはトラベルルールについての少額基準はありません。[2]

シンガポールでは、シンガポール金融管理局（MAS）が直接監督しています。DPTサービス提供者の義務はMAS通知PSN02とそのガイドラインに定められており、届出については汚職・麻薬取引その他の重大犯罪（利益没収）法（Corruption, Drug Trafficking and Other Serious Crimes (Confiscation of Benefits) Act 1992、CDSA）がこれを補完しています。PSN02は、すべての取引関係について、また適用される基準額を超える一時的な取引について顧客デューデリジェンス（CDD）を求め、リスクの高い顧客には強化された措置を求めています。価値移転に関する要件は、すべてのDPT移転についてトラベルルールを実施するもので、1,500シンガポールドルを超える移転には送金人と受取人の完全な情報を、それ以下の移転には簡略化された情報を求めています。[3] アンホステッド・ウォレットについては、PSN02は提供者に対しリスクを評価し、それに比例した措置を講じることを求めています。実務上は、ウォレットのスクリーニングと、金額が大きい場合の所有者確認を意味します。

両ハブにまたがるグループにとって重要な国境を越えた論点は、「サンライズ」問題です。いかなる移転の前にもアンホステッド・ウォレットの支配を確認しなければならないスイスの仲介業者が、リスクベース・アプローチを適用するシンガポールの取引相手と向き合うことになります。トラベルルールのデータを送信しなければならないシンガポールのMPIは、OpenVASPやTRPのプロトコルを用いるスイスの取引相手と向き合います。グループには単一のプロトコルと単一のデータ基準が必要であり、共通の方針はより厳格な規律に従うべきです。そのような方針の作り方は第L部第VIII章で説明しています。

問い	スイス	シンガポール
		MAS

© 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.

問い	スイス	シンガポール
監督機関	FINMAによる直接監督、またはSRO（VQF、SO-FIT、PolyReg、ARIF、OAD-FCT）	
法的根拠	AMLA、AMLO、AMLO-FINMA、SROの規則	PSA、MAS通知PSN02、CDSA 1992、TSOFA 2002
一時的な取引の基準額	暗号資産の交換取引について30日あたり1,000スイスフラン	PSN02に基づく基準額（上記の注記参照）
トラベルルールの基準額	なし。すべての移転	1,500シンガポールドル超は完全な情報、それ以下は簡略化
アンホステッド・ウォレット	移転前に支配の確認が必要	リスクベース。スクリーニングとリスクに比例した措置
届出	MROS、AMLA第9条。AMLA第10条の凍結の仕組み	STRO、CDSA s. 45。内報（ティッピング・オフ）罪
届出の基準	合理的な疑い（BGE 147 IV 274の一連の判例）	認識または疑うに足りる合理的な理由
実質的支配者の登録簿	2024年〜2026年の改革による連邦透明性登録簿（第F部第VI章参照）	2017年以降、ACRAの登録対象支配者登録簿

注

1. Art. 51a AMLO-FINMA (SR 955.033.0)（2021年1月1日施行）; 2020年のAMLO-FINMA一部改正に関するFINMAの説明報告書。第F部第III章参照。 ↩
2. Art. 10 AMLO-FINMA; FINMA Guidance 02/2019 of 26 August 2019 on payments on the blockchain. 第F部第IV章参照。 ↩

© 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. MAS Notice PSN02 on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism, Digital Payment Token Service, paragraphs 6 and 13（2026年6月30日時点で施行中のもの）; Guidelines to MAS Notice PSN02. 第L部第II章および第III章参照。 ↩

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