銀行および金融機関

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

当行はスイスの銀行です。新たなライセンスなしに暗号資産のカストディと取引サービスを提供できますか。 できます。銀行ライセンスは、業務内容の変更をスイス金融市場監督機構（FINMA）に届け出ることを条件に、付随業務として暗号資産のカストディと取引を対象としています。銀行は、FINMAによるバーゼル基準の実施に基づく暗号資産エクスポージャーの資本上の取扱い、銀行法第16条第1bis号に基づく分別管理、そして暗号資産取引に関するマネーロンダリング防止規則を遵守しなければなりません。FINMAは、サービス開始前に、リスク分析、事業計画、そして業務遂行能力の証明を求めます。[1]

当行はシンガポールの銀行です。デジタルアセットについて何ができますか。 顧客のためのDPTのカストディと取引には、決済サービス法（PSA）に基づく適用除外またはライセンス、そしてDPT関連通達の遵守が必要です。銀行は、ほとんどの決済サービスについて、銀行ライセンスに基づきこの適用除外を受けています。トークン化預金やProject Guardianのパイロットへの参加は、MASのサンドボックスおよびパイロットの枠組みの下

© 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.

で進められます。DPTのリテール販売は消費者アクセス規制によって制限されており、MASは銀行がリテール顧客にDPT取引を提供することを抑制する姿勢を示しています。[2]

顧客がトークンセールの売却代金を預け入れたいと言っています。何を求めればよいでしょうか。 分類に関するメモランダムまたはFINMAの書簡、トークンセールの文書、購入者の一覧とその本人確認の証拠、売却代金のオンチェーン記録、法定通貨への換金の経路、売却代金の税務上の取扱い、そして資金使途計画です。信頼できるマネーロンダリング防止サービス事業者を通じて購入者の本人確認を行い、FINMAの書簡を有するトークンセールであれば、銀行取引の対象となり得ます。匿名での購入を受け入れたトークンセールは、金額にかかわらず対象となりません。[3]

顧客がステーキングしているETHは、資本規制上および分別管理上どのように扱うべきでしょうか。 スイスでは、FINMAの2023年のガイダンスにより、5つの条件の下で、ステーキングされた資産を銀行法第16条に基づき分別可能なカストディ資産として扱うことが認められています。すなわち、資産が引き続き顧客に帰属していること、顧客がステーキングを指図したこと、バリデーターが特定されていること、スラッシングおよびアンボンディングのリスクが開示されていること、そして銀行が当該資産を自己の資産と混合しないことです。それ以外の条件でステーキングされた資産は預金となり、銀行の破産財団に属します。シンガポールでは、DPTプロバイダーがリテール顧客のためにステーキングを行うことは禁止されており、適格投資家については、カストディ条件において権原とリスクを取り扱わなければなりません。[4]

顧客のウォレットが、制裁対象のミキサーから資金を受け取ったとしてフラグを立てられました。どうすべきでしょうか。 制裁およびマネーロンダリング防止上のアラートとして扱い、文書化された調査を行います。エクスポージャーが直接的なもの（顧客が制裁対象アドレスと取引した）か、間接的なもの（資金が中間アドレスを経由した）かを判断します。

© 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.

SECOまたはOFACの指定アドレスへの直接的なエクスポージャーは、SECOが指定している場合はスイスでは禁止取引に当たり、そうでない場合も重大なリスク指標となります。分析を文書化し、マネーロンダリング通報局（MROS）または疑わしい取引届出室（STRO）への届出を検討し、届出の基準を満たす場合は凍結し、届出を行ったことを顧客に知らせてはなりません。調査には、第II章のトラベルルールおよびウォレット・スクリーニングの手続が適用されます。[5]

トラベルルールの対象となる移転について、相手方のウォレットをスクリーニングする必要がありますか。 両国とも必要ですが、義務の内容は異なります。スイスでは、相手方の暗号資産サービス提供者（VASP）の特定と、アンホステッド・ウォレットについては顧客による管理の確認が求められます。シンガポールでは、PSN02に基づく相手方のデューデリジェンスと、アンホステッド・ウォレットについてのリスクベースの措置が求められます。トラベルルールのデータを受信できない相手方への移転は高リスクとして扱うべきであり、多くの金融機関はこれを全面的に阻止しています。[6]

注

1. 銀行法第3条第2項および第16条第1bis号、暗号資産エクスポージャーに関するBCBSのプルーデンス基準（SCO60）の通達を通じたFINMAによる実施。第E部第II章および第O部第V章参照。 ↩
2. Payment Services Act 2019第13条（適用除外決済サービス提供者）および第1附則、MASの消費者アクセス規制。第K部第III章および第VII章参照。 ↩
3. 第F部第III章および第P部第IX章。 ↩
4. 2023年12月20日付FINMA Guidance 08/2023、MASの消費者アクセス規制。第E部第VIII章および第K部第VIII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.

5. マネーロンダリング防止法第9条および第10条、Embargo Act、CDSA第45条。第F部第V章および第VII章ならびに第L部第IV章および第VI章参照。 ↩
6. FINMAマネーロンダリング防止令（GwV-FINMA/AMLO-FINMA）第10条、MAS Notice PSN02。第F部第IV章および第L部第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