DPTライセンス保有者に対する執行

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

決済サービス法（Payment Services Act、PSA）および金融サービス・市場法（Financial Services and Markets Act、FSMA）に基づくシンガポール金融管理局（MAS）の執行手段には、監督上の指示、ライセンス条件、犯罪の和解（composition）、譴責が含まれます。さらに、個人に対する業務禁止命令、ライセンスの停止および取消し、重大なケースでは司法長官室（Attorney-General's Chambers）への刑事告発にまで及びます。[1] MASは執行措置をメディアリリースで公表し、おおむね18か月ごとに発行するEnforcement Reportにまとめています。同報告書では、MASの執行上の優先事項も示されています。[2]

2026年半ばまでに公表されたDPTライセンス保有者に対する執行の実績は、検査活動の規模から想像されるよりも少ないものでした。理由は2つあります。第一に、ライセンス付与の手続そのものがMASの主要な執行手段でした。PSAに基づく数百件の申請者のうち、大半は申請を取り下げたか、却下されました。承認された者に課されたライセンス条件が、他の場面で執行が果たす役割の多くを担いました。第二に、このセクターにおけ

© 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.

るMASの初期の措置は、警告と投資家警告リスト（Investor Alert List）という形をとりました。これは、ライセンスを受けていると誤認されているおそれがあるとMASが考える事業者の公開リストです。Binanceは、申請を取り下げる前の2021年9月にこのリストに掲載されました。[3] 2022年6月のThree Arrows Capitalに対する譴責は、虚偽の情報提供と運用資産残高の上限超過を理由とするもので、暗号資産へのエクスポージャーを持つファンドマネージャーに対する証券先物法（Securities and Futures Act 2001、SFA）に基づく措置でした。DPTライセンス保有者に関するものではありません。[4]

実績から明らかになるのは、MASがいったん行動を起こした場合の手法です。30億シンガポールドル事件（第V章）における2025年の罰金と、Wirecard関連の違反を理由とするDBS、OCBC、CitibankおよびSwiss Lifeに対する2023年の罰金は、一定のパターンに従っていました。詳細なメディアリリースにより、機関名、通達の項番号ごとの違反、和解金の額、求められる是正措置が公表されました。行為がそれに値する場合には、個人に対する業務禁止命令が続きました。[5] DPTライセンス保有者も同じ扱いを受けると考えるべきであり、指摘される違反はテーマ別文書で特定されたものになると想定しておくべきです。和解金が公表されることによる評判上のコストは、金銭的なコストを上回ります。銀行はリリースを読み、名指しされた企業との取引関係を見直すからです。

措置	法的根拠	公表の有無	典型的な契機
監督上の書簡と是正計画	PSAに基づく監督権限	なし	検査の所見
ライセンス条件	PSA s. 8	場合による	ライセンス付与時または検査時に特定された弱点
指示	PSA s. 102	場合による	特定の行為の停止または開始

© 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.

措置	法的根拠	公表の有無	典型的な契機
和解金（composition penalty）	PSAに基づく和解権限	あり	犯意を伴わない通達違反
譴責	PSA／FSMA	あり	行為規制上の要件の違反
個人に対する業務禁止命令	FSMA第7部	あり	個人の不正行為または監督の懈怠
停止または取消し	PSA s. 11	あり	重大または反復的な違反、適格性の喪失
刑事告発	CDSA、PSA上の犯罪	起訴時	故意の違反、マネーロンダリング

注

1. Payment Services Act 2019, Part 7（監督および執行）。s. 11（ライセンスの取消しまたは停止）、s. 102（指示）および和解権限を含みます。Financial Services and Markets Act 2022, Part 7（業務禁止命令）。2024年から、MASの業務禁止命令の発令権限を金融セクター全体に拡大しています。 ↩
2. MAS, Enforcement Report 2023/2024（2023年1月から2024年6月までを対象）、2024年公表、およびそれ以前の報告書。 ↩
3. MAS、Binance.comを投資家警告リストに掲載した2021年9月2日のメディアリリース。Binanceによるシンガポールでのライセンス申請の取下げは、2021年12月13日に発表されました。 ↩
4. MAS、2022年6月30日のメディアリリース「MAS Reprimands Three Arrows Capital for Providing False Information and Exceeding Assets Under Management Threshold」。 ↩

© 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. MAS、2023年6月21日のメディアリリース「MAS Imposes Composition Penalties on DBS, OCBC, Citibank and Swiss Life for AML/CFT Breaches」。総額380万シンガポールドル、Wirecard関連の資金フローに関するもの。 ↩

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