2023年～2026年の執行報告書とその示すもの

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

2022年7月から2023年12月までを対象とするシンガポール金融管理局（MAS）の執行報告書（Enforcement Report）は、Three Arrowsに対する措置、マネーロンダリング対策の不備を理由とする複数のライセンス事業者の和解、そしてライセンスを持たないトークン事業に関する犯罪で有罪判決を受けた個人に対する禁止命令を記録しています。2024年から2025年半ばまでを対象とする報告書は、ライセンスを受けたデジタル・ペイメント・トークン（DPT）事業者に対する監督の最初の完全な期間と、金融サービス・市場法（FSMA）の制度の施行準備を反映しています。報告書には、調査開始から制裁までの平均期間に関する統計も含まれており、複雑な事案では2年から3年に及びます。[1]

これらの報告書を併せて読むと、ライセンス事業者を執行の主たる経路として用い、適用範囲外の問題は投資家警告リストと警察に委ねる規制当局の姿が浮かび上がります。私の知る限り、MASはトークン市場の相場操縦について民事制裁金訴訟を提起したことも、行為上の理由でDPTライセンスを取り消したこともありません。消費者アクセスに関する措置の違反

© 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.

について、大手取引所を抑止できるほどの規模の和解を公表したこともありません。したがって、ライセンスを受けたシンガポールのデジタルアセット企業にとっての執行リスクは、マネーロンダリング対策のコンプライアンス、テクノロジー・リスク管理、そしてMASとのやり取りにおける誠実さに集中しています。Three Arrowsに対する譴責と禁止命令が示すように、規制当局への虚偽の情報提供こそ、MASが最も厳しく処罰する違反です。

注

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 および MAS Enforcement Report January 2024 – June 2025。 ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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

© 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.