疑いの形成：DPTの類型

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

DPT取引を疑わしいものにするのは何でしょうか。2020年9月のFATFのレッドフラッグ指標とACIPの類型に関する文書がその分類を示しており、シンガポール金融管理局（MAS）は、企業のモニタリング・ルールとアナリストの研修にそれが反映されていることを期待しています。[1] シンガポールの実務で繰り返し現れる指標は、次のとおりです。社内の閾値をわずかに下回るように法定通貨の入金やDPTの購入を分割すること（ストラクチャリング）。入金した法定通貨を速やかにDPTに換え、間に取引を挟まずに直ちに外部ウォレットへ出金すること。これは詐欺収益の典型的なオンランプです。分析ツールがミキサー、ダークネット市場、制裁対象者、ランサムウェアまたはハッキングされた取引所と関連付けるアドレスからDPTを受領すること。互いに無関係な多数のアドレスからの入金を集約し、1つのアドレスへ出金すること。プライバシー・コインの使用や、ブリッジを介したチェーン・ホッピング。申告された職業と収入では取引量を説明できない顧客。トークンの出所について言葉を濁す顧客、または説明が変わる顧客。口座の申告された目的と整合しない取引。

© 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.

シンガポールのSTRの状況では、詐欺収益が大半を占めています。シンガポール警察（Singapore Police Force）は、2021年以降、年間数億シンガポールドルの詐欺被害を報告しており、被害者の資金の大部分がDPT取引所を通じて銀行システムから流出しているとしています。[2] 典型的なパターンは次のとおりです。被害者は、法定通貨をミュール口座、または自分名義のDPT取引所口座に直接送金するよう誘導されます。そしてステーブルコインを購入し、詐欺師が管理するアドレスに送るよう仕向けられます。取引所の側から見ると、顧客は被害者であり、入金は顧客自身の銀行口座から行われ、出金は顧客が自分のものと申告したアドレスへ向かいます。レッドフラッグは微妙です。新規の顧客、初めての購入者、申告収入に比べて大きな購入額、直ちに行われる出金、分析ツールが既知の詐欺クラスターと関連付ける出金先アドレス。オンボーディングのビデオ通話中に、顧客が電話をしていることもあります。MASは、まさにこうしたケースにおいて、取引の遅延、警告メッセージ、顧客への架電を通じて介入するようDPTライセンス保有者に強く求めており、企業の詐欺介入に関する統計をAML評価の一部として扱っています。

事例

シンガポールのDPT取引所が、62歳の退職教員をオンボーディングします。彼女は年収3万シンガポールドル、貯蓄40万シンガポールドルと申告しています。オンボーディングから1日以内に、彼女は自分の銀行口座から18万シンガポールドルを入金してUSDTを購入し、自分のものと申告したアドレスへの出金を指示します。署名付きメッセージによって管理権限も証明しています。分析ツールによれば、そのアドレスは新規に作成されたものです。取引自体には、外形上違法な点は何もありません。しかし、年齢、初回取引、収入に比べた金額の大きさ、直ちに行われる出金、新規アドレスという組み合わせは、企業のリスク評価における詐欺の類型に合致します。企業のポリシーは、出金の保留と顧客への架電を求めています。架電の結果、彼女が「オンラインで知り合ったアドバイザーと投資し

© 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.

ている」こと、そしてそのアドバイザーから口座開設を指示されたことが判明します。企業は出金を拒否してその理由を説明し、出金先アドレスを特定したSTRを提出します。顧客は怒ります。3週間後、彼女は企業に感謝します。STR、通話記録、保留の記録は、モニタリングが機能していることをMASに示すファイルとなります。

注

1. FATF, Virtual Assets: Red Flag Indicators of Money Laundering and Terrorist Financing, September 2020。取引、取引パターン、匿名性、送金人および受取人、資金源、地理的リスクに関する指標に分類されています。 ↩
2. Singapore Police Force, Annual Scams and Cybercrime Brief 2023 and 2024。詐欺被害の総額と、暗号資産への換金を伴う事案の割合を報告しています。 ↩

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. 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.

© 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.