暗号資産の側面

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

公表された資産の大半が不動産と銀行預金であったという意味では、本件は暗号資産の事件ではありませんでした。それでも、デジタルアセット・セクターにとっての教訓は直接的なものです。

第一に、前提犯罪は暗号資産と隣り合わせのものでした。東南アジアのオンライン賭博組織や詐欺組織は、被害者から暗号資産で資金を集め、組織間の決済も暗号資産で行い、資金がプライベートバンクに到達する前に、域内の店頭取引（OTC）デスクや取引所を通じて法定通貨に換えています。決済、送金または「トレジャリー・マネジメント」の分野で域内の法人顧客にサービスを提供するシンガポールのDPTライセンス保有者は、この換金が行われるまさにその地点に位置しています。本件は、MASにどこを注視すべきかを示しました。

第二に、当局は初めて、暗号資産を大規模に押収し換価しなければなりませんでした。押収したトークンを警察が管理するウォレットに移転し、裁判所の監督の下でライセンスを受けた取引所を通じて換価するといった、

© 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.

このとき整備された手続は、現在ではシンガポールにおけるすべての暗号資産押収で用いられるひな形となっています。その内容は第N部第III章で説明します。

第三に、銀行の反応がセクターを直撃しました。逮捕後の18か月間、シンガポールの銀行は外国の富裕層顧客の取引を見直し、資産源泉の書類が不十分な顧客との取引を解消し、新規口座開設のハードルを引き上げました。デジタルアセットに由来する富を持つ顧客は、最も大きな影響を受けた層の一つでした。暗号資産による富は、従来型の書類で裏付けることが最も難しいからです。複数のDPTライセンス保有者が、事業用口座の維持や開設に苦労していると報告しました。暗号資産を保有するファミリーオフィスは、SFOの枠組みの下で必要とされるMAS規制下の機関としての役割を銀行に断られる事態に直面しました。MASは、いかなるセクターについても一律のデリスキングを期待してはおらず、銀行は顧客を個別に評価すべきであると公に表明しましたが、市場の行動の変化は規制当局の声明よりも遅いものでした。[1]

依頼者からの質問

「私たち一族の資産は、2021年に売却した取引所事業に由来するものです。暗号資産への配分を含むシンガポールのシングル・ファミリーオフィスを設立したいと考えています。どの銀行が受け入れてくれるでしょうか。また、何を求められるでしょうか。」暗号資産に由来する富を持つ一族を受け入れる銀行の数は限られています。手続には数か月を要します。ファイルは、2023年の事件を経ても通用したであろう水準のものでなければなりません。銀行は、売却に関する書類と売却代金の受領の証明に加え、取引所のライセンス取得の経緯と、売却前の各年度の監査済み決算書を求めます。それらの年度について、一族の居住国における税務コンプライアンスの証拠も求めます。売却代金の一部がトークンで支払われた場合には、事業のトレジャリーを保管していたウォレットについてのブロックチェーン分析レポートを求めます。主要人物が保有するすべてのパスポー

© 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.

トについて説明を求めます。さらに、暗号資産への配分をどの機関を通じて保有するのかを尋ね、MASのライセンスを受けたカストディアンを用いることを期待します。銀行が何を受け入れるかを熟知した弁護士を通じて、銀行に打診する前にこのファイルを整えた一族には、相応の見込みがあります。1頁の資産説明だけを携えて打診する一族には、見込みはありません。

注

1. MAS、議会質問への回答およびEnforcement Report（2024年〜2025年）におけるデリスキングに関する声明。MAS Guidelines to Notice 626、顧客カテゴリー単位での一括的な取引解消を戒めるリスクベース・アプローチに関する節。 ↩

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.