ライセンス事業者とその執行実績

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

金融機関名簿（Financial Institutions Directory）

シンガポール金融管理局（MAS）は、ライセンスを受けたすべての金融機関および適用除外金融機関を検索できる登録簿として、金融機関名簿（Financial Institutions Directory）を公表しています。デジタルアセットに関しては、デジタル・ペイメント・トークン（DPT）サービスを行う標準決済機関ライセンスおよび主要決済機関（MPI）ライセンスの保有者、経過措置のもとで営業する適用除外事業者、そして2025年半ば以降は、金融サービス・市場法（FSMA）に基づくデジタルトークン・サービスプロバイダー（DTSP）ライセンスの保有者が掲載されています。[1] シンガポールの取引相手に対するデューデリジェンスでは、まずこの名簿を確認します。ライセンスを受けたDPTサービス提供者の数は、2021年のわずか数社から2025年には30社を超えるまでに増加しました。大手の国際グループ（Coinbase、Crypto.com、OKX、Gemini、Paxos、Circle、Ripple、Blockchain.com、Sygnumのシンガポール法人など）もこれに含まれます（第I部第IV章および第K部第II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.

投資家警告リスト

投資家警告リストには、MASがライセンスを受けていないと認定し、規制を受けているかのような印象を与えた可能性のある事業者が掲載されます。掲載は違法行為の認定ではなく、リストは網羅的なものではないとされていますが、実務上の影響があります。シンガポールの銀行は掲載事業者への支払を疑わしいものとして扱い、決済代行業者はそれを拒否し、シンガポールの裁判所は、プラットフォームが適法に営業していたか否かを判断する際にこのリストに言及してきました。Binance.comは2021年9月に、FTXは2022年に追加され、その後も多数の小規模プラットフォームが追加されています。スイスの企業にとって、このリストは双方向の警告です。ライセンスなしにシンガポールの顧客を勧誘するスイスの事業者は掲載されるおそれがあり、一方でリストに掲載されたシンガポールの取引相手は、あらゆる目的においてライセンスを持たない事業者として扱うべきです。[2]

DPTライセンス事業者に対する執行措置（2023年〜2026年）

ライセンスを受けたDPTサービス提供者に対する公表済みの執行実績は、マネーロンダリング対策およびテロ資金供与対策の不備が大半を占めています。これはあらゆる法域に共通する傾向です。典型的な認定事項は、オンボーディング時の不十分な顧客デューデリジェンス（CDD）、法人顧客の実質的支配者の特定の懈怠、疑わしい取引の届出の遅延または不提出、制裁リストやブロックチェーン分析によるリスク指標に照らしたウォレットアドレスのスクリーニングの不備、そしてトラベルルールの実装における不備です。制裁は和解金、譴責および是正指示であり、最も深刻な事案は商業犯罪捜査局（CAD）に付託されています。[3]

© 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.

さらに2つの類型が現れています。第一は、2024年10月から2025年6月にかけて施行された消費者アクセスおよび業務行為に関する措置の違反です（第K部第III章参照）。特に、一般公衆に対するマーケティング、個人顧客へのインセンティブの提供、リスク認識評価の不実施が挙げられます。第二は、セキュリティインシデント後のテクノロジー・リスク管理要件の違反です。MASは独立した審査を求め、場合によっては是正までの間ライセンス事業者の活動を制限してきました。いずれの類型でも、MASは最高経営責任者とコンプライアンス・オフィサーを個人として責任を負う者として扱う姿勢を示しています。その後の申請においてこれらの者の適格性を審査する際には、この実績が考慮されます。

実務上の留意点

MASがシンガポールのライセンス事業者に検査通知を送付してきた場合、最初の1週間に下す3つの判断が結果を左右します。誰が対応を主導するのか。事実を知るコンプライアンス・オフィサーか、MASがその事実をどう読むかを知る外部弁護士か。何を提出するのか。要求されたものをすべて、要求された形式で、反論することなく背景を説明する送付状を添えて提出するのか。そして、何を直ちに是正するのか。擁護するのが気まずいと感じるものは、検査が終了する前に是正しておくべきです。MASの認定は検査日時点の状況を記述するものであり、事後の是正はせいぜい情状酌量の要素にすぎないからです。違反の存在についてMASと争うライセンス事業者は敗れます。違反を認め、その原因を説明し、何が変わったかを示すライセンス事業者は、通常、和解と抑制された内容のメディアリリースを得ています。

注

1. MAS Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg/fid. 2026年6月時点の構成。 ↩

© 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.

2. MAS Investor Alert List, mas.gov.sg/investor-alert-list; Binance.comに関する2021年9月2日付MAS声明。 ↩
3. MAS Enforcement Reports 2024 および 2025 の決済サービスおよびDPTサービス提供者に関する部分。ライセンス事業者の和解に関する個別のMASメディアリリース。 ↩

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