PSN02の構成

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

MAS Notice PSN02は、銀行法（Banking Act）に関する通達（MAS Notice 626）から資本市場仲介業者、信託会社および保険会社向けの通達に至るまで、シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）のほかのすべてのAML/CFT通達と同じ順序で構成されています。一つを知っている読者は、すべての骨格を知っていることになります。通達は、定義と適用範囲から始まり、基本原則を述べ、全社的リスク評価とリスクベース・アプローチを求め、新商品と新技術を取り上げます。次に、顧客デューデリジェンス（CDD）を三つの段階（標準、簡素化、厳格）に分けて定め、続いて第三者への依拠、価値の移転、記録保存、個人データ、疑わしい取引の届出を定めます。最後は、社内方針、コンプライアンス、監査および研修で締めくくられます。[1] この構成は、規制上のものであると同時に教育的なものでもあります。MASが会社に期待する思考の順序を、コンプライアンス・オフィサーに示しているのです。

PSN02には、姉妹通達と異なる二つの特徴があります。第一に、PSN02は金額にかかわらずすべてのDPT取引に適用されます。PSN01では、2万シンガポールドル未満の一見取引については、決済サービス提供者が完全なCDDを行わずに来店顧客と取引することを認めていますが、PSN02にはこ

© 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.

れに相当する基準額がありません。確立した取引関係のない顧客のために何らかの取引を行うDPTサービス提供者は、取引の前にその顧客についてCDDを実施しなければなりません。[2] MASは2019年にこの立場を採用しました。これは、暗号資産の一見取引について1,000米ドル／ユーロとするFATFの最低基準を上回るものです。DPTの移転には仮名性があるため、どのような基準額を設けても、取引の分割（ストラクチャリング）を誘発することになるという理由によるものです。第二に、価値移転に関する要件（トラベルルール）は、やはり最低額なしにすべてのDPTの移転に適用され、1,500シンガポールドル未満の場合には求められる情報が軽減されます。この規則は第III章で取り上げます。

ビジネスモデルへの影響は深刻であり、それは意図されたものです。一定額未満で顧客に匿名でサービスを提供しようとするDPTキオスク、店頭（OTC）デスクまたはノンカストディアル型のスワップ・インターフェースには、シンガポールに居場所はありません。すべての顧客が本人確認済みの顧客なのです。少額免除の規則がある法域（交換取引について1,000スイスフランの基準額を設けるスイスもその一つです）からシンガポールに進出した会社は、これに応じて顧客受入れのフローを作り直さなければなりませんでした（スイスの規則については第F部第III章参照）。

注

1. MAS Notice PSN02, Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service、改訂後の第1項から第17項の構成。この順序は、銀行向けのMAS Notice 626および資本市場仲介業者向けのMAS Notice SFA04-N02と対応しています。 ↩
2. MAS Notice PSN01, para. 6（CDDの発動要件。特定決済サービスに関する2万シンガポールドルの一見取引の基準額を含む）。MAS Notice PSN02, para. 6（DPTサービスに関するCDDの発動要件。金額の基準

© 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.

なし）。MAS, Response to Feedback Received on the Proposed AML/CFT Notices under the Payment Services Act, 5 December 2019。 ↩

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