規制の枠組み：MAS、銀行法、SFA、FAA、FSMA——実務上の帰結

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

シンガポールから富裕層顧客にサービスを提供しようとする外国のグループにとって、本章で説明した枠組みは、一連の具体的な判断に置き換えられます。第1の判断はビークルに関するものです。銀行法（Banking Act）に基づく銀行またはマーチャントバンクのライセンスは、最も広い業務範囲を認める一方、最も重い健全性規制を伴います。ファンド運用または取引のための資本市場サービスライセンス（CMSライセンス）は、預金受入れを行わない資産運用会社に適しています。金融アドバイザーのライセンスは、資産の運用も顧客資金の保有も行わない助言会社に適しています。第E部第V章で取り上げる外部資産運用会社（external asset managers）は、通常、資本市場サービスライセンスを保有し、カストディアン銀行と連携して業務を行います。

© 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.

第2の判断は顧客層に関するものです。適格投資家と機関投資家のみを顧客とする事業者は、大幅な適用除外の恩恵を受けます。ただし、各顧客の地位を文書化し、オプトインを取得し、状況が変化した場合にはその地位を見直さなければなりません。個人投資家を顧客とする事業者は、商品推奨、開示および公正な取引に関する業務行為規則の全体を適用しなければなりません。第3の判断は人材に関するものです。助言、取引または運用を行うすべての個人は、代表者として任命され、能力要件を満たさなければなりません。すべての上級管理職について、MASが検証できる形で責任範囲を文書化しておくべきです。

- 事業として営む各規制対象業務を特定し、それを銀行法、証券先物法（SFA）、金融アドバイザー法（FAA）または金融サービス・市場法（FSMA）に対応付けること。
- 適用除外が適用されるかどうかを確認すること。ライセンスの適用除外を受けても、業務行為上の義務は変わらない点に留意すること。
- すべての顧客を個人投資家、適格投資家または機関投資家に分類し、適格投資家のオプトインを記録し、分類を定期的に見直すこと。
- すべての代表者を公開登録簿を通じて任命し、助言を行う前にその試験合格状況を確認すること。
- 上級管理職と重要リスク担当者の責任範囲をマッピングし、報酬を行為と整合させること。
- MASのマネーロンダリング対策に関する通知を、資産の源泉に特に注意を払って適用すること。プライベートバンキング顧客については、2026年5月の指針に従うこと。
- アウトソーシングおよびテクノロジーに関する取決めを、銀行法の第47A条およびFSMAのテクノロジー・リスク要件に照らして見直すこと。

© 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.

- 顧客情報を銀行法の第47条により保護されるものとして扱い、法定の開示経路を通じてのみ開示すること。
- MASが公表する市中協議、通知およびガイドラインを継続的に把握すること。実務上の詳細の多くはそこに定められているため。

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