規制の構造：MAS、銀行法、SFA、FAA、FSMA

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

多くの国の顧客の資産を運用する金融センターは、とりわけその監督の質を売り物にしています。シンガポールに資産を移す顧客は、自分の銀行に支払能力があること、アドバイザーに能力があること、カストディアンが顧客の証券を自己の証券と分別して保管することを期待します。また、これらの期待のいずれかが裏切られたときに行動できる規制当局も期待しています。本章では、こうした期待を確保するための法的枠組みを解説します。対象は、シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）、銀行法（Banking Act）、証券先物法（Securities and Futures Act、SFA）、金融アドバイザー法（Financial Advisers Act、FAA）、2022年金融サービス・市場法（Financial Services and Markets Act 2022、FSMA）、そしてMASが2020年以降にこれらに付け加えた個人の説明責任に関するガイドラインです。

本章は第E部の冒頭に位置し、金融センターの歴史から今日のウェルスマネジメントの実務へと視点を移します。それ以前の各部では、植民地の港がどのように英国の商法を受け入れたか、1968年のアジアダラー市場がど

© 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.

のようにオフショア銀行部門を生み出したか、そして1971年のMAS設立がどのように若い国家に中央銀行と監督当局をもたらしたかをたどりました。それらの章は、制度がどのように誕生したかを説明しました。本章は、それらが2026年にどのように機能しているかを説明します。第E部で本章に続くテーマは、外国の税務目的での銀行秘密の終焉から、ファミリーオフィス、信託、ファンド運用に至るまで、いずれもここで紹介する法律に基づいています。

ジュネーブ巻には、スイスのウェルスマネジメントの規制枠組みに関する対応する章があります。そこでは、スイス金融市場監督機構（FINMA）が監査法人、監督機関、オンブズマン機関の助けを借りて適用する、相互に補完し合う複数の連邦法からなる制度が記述されています。シンガポールは示唆に富む対照をなしています。その法律もまた業務ごとに分かれていますが、単一の当局がそのすべてを所管し、しかも中央銀行、準備資産の運用者、金融センターの推進者としての役割も担っているのです。本章末尾の比較では、このような機能の集中が顧客と事業者にとって何を意味するかを検討します。

要点

1971年1月1日に設立されたシンガポール金融管理局は、中央銀行であると同時に、銀行、保険会社、資本市場仲介業者、金融アドバイザー、決済事業者の統合的な監督当局でもあります。その設立法は、健全で評判の高い金融センターという目的を、センターの成長という目的よりも優先させています。1970年銀行法は銀行と、2021年以降はマーチャントバンクにもライセンスを付与し、第47条に基づいて顧客情報を保護しており、プライベートバンキングのための独立したライセンスは設けていません。2001年証券先物法は、7つの規制対象業務について資本市場サービスライセンス（CMSライセンス）を要求し、投資家を個人投資家、適格投資家、機関投資家の各区分に分けています。2001年金融アドバイザー法は投資商品と生命保険に関する助言を規律し、2022年金融サービス・市場法は、禁止命

© 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.

令、テクノロジー・リスク、マネーロンダリング防止、デジタルトークン・サービスプロバイダー（DTSP）に関する分野横断的な権限をまとめています。2021年9月から適用されている個人の説明責任に関するガイドラインは、上級管理職に対し、その所管する業務の遂行について責任を負わせています。

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. 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