דוחות האכיפה 2023–2026 ומה הם מראים

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

דוח האכיפה של הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) לתקופה שבין יולי 2022 לדצמבר 2023 תיעד את הפעולות בעניין Three Arrows, את הכופר (composition) שהוטל על כמה בעלי רישיון בגין כשלים במניעת הלבנת הון, ואת צווי האיסור נגד יחידים שהורשעו בעבירות הקשורות לעסקי טוקנים לא מורשים. הדוח לתקופה שבין 2024 לאמצע 2025 שיקף את התקופה המלאה הראשונה של פיקוח על אוכלוסיית בעלי הרישיון לאסימוני תשלום דיגיטליים, ואת ההכנות לכניסתו לתוקף של המשטר לפי חוק השירותים הפיננסיים והשווקים (Financial Services and Markets Act, FSMA). הדוחות כוללים גם נתונים על משך הזמן הממוצע מהחקירה ועד הסנקציה, שבתיקים מורכבים מגיע לשנתיים או שלוש.[1]

מה שהדוחות מראים, כשקוראים אותם יחד, הוא רגולטור המשתמש באוכלוסיית בעלי הרישיון כערוץ האכיפה העיקרי, ורואה בגבולות התחולה עניין לרשימת האזהרה למשקיעים ולמשטרה. למיטב ידיעתי MAS לא הגישה תביעה לעיצום אזרחי בגין מניפולציה בשוק טוקנים, ולא ביטלה רישיון לאסימוני תשלום דיגיטליים מטעמי התנהגות. היא גם לא פרסמה כופר בגין הפרת אמצעי הגישה לצרכנים בהיקף שירתיע בורסה גדולה. סיכון האכיפה של חברת נכסים דיגיטליים מורשית בסינגפור מרוכז אפוא בציות למניעת הלבנת הון, בניהול הסיכון הטכנולוגי וביושרה בהתנהלותה מול MAS. הנזיפה וצווי האיסור בעניין Three Arrows מראים שמסירת מידע כוזב לרגולטור היא ההפרה ש-MAS מעניש עליה בחומרה הרבה ביותר.

© 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.

הערות

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 ו-MAS Enforcement Report January 2024 – June 2025. ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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.