הערכת המודעות לסיכונים

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

נותן שירותי DPT חייב להעריך אם ללקוח קמעונאי יש ידע מספיק על הסיכונים של שירותי DPT לפני שהוא מספק לו שירות כזה. ההערכה היא שאלון המכסה את טיבם של אסימוני DPT, את התנודתיות שלהם, את האפשרות לאבד את ההשקעה כולה, את היעדר ביטוח הפיקדונות, את אי-ההפיכות של העברות ואת הסיכונים שבמשמורת אצל נותן השירות.[1] לקוח שנכשל יכול לקבל חומרי הדרכה ולגשת להערכה שוב. הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) נמנעה מלהטיל תקופת צינון בין ניסיונות או תקופת תוקף שלאחריה פג תוקף ההערכה, אך שמרה לעצמה את הזכות לעשות זאת.[2]

ההערכה החליפה את הדיון הקודם בדרישת התאמה (suitability). MAS שקלה ודחתה דרישה שנותני השירות יעריכו את התאמת המסחר ב-DPT לכל לקוח, משום שדרישה כזו הייתה מרמזת שמסחר באסימוני DPT מתאים לחלק מהלקוחות הקמעונאיים, ומשום שנותני השירות אינם נותנים ייעוץ. הערכת המודעות לסיכונים מעבירה במקום זאת את ההחלטה ללקוח מיודע. נותני השירות חייבים לשמור רשומות של ההערכות, ועליהם להיות מסוגלים להראות ל-MAS בביקורת שאף לקוח קמעונאי לא סחר לפני שעבר את ההערכה.

© 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, Guidelines PS-G03 on Consumer Protection Measures by DPT Service Providers, הסעיף בדבר הערכת המודעות לסיכונים; MAS Response to Feedback Received (Part 2), 23 בנובמבר 2023, הפסקאות בדבר מבנה ההערכה. ↩
2. Morgan Lewis, נובמבר 2023 (לעיל): יש לבצע את ההערכה לפני מתן שירות DPT כלשהו; לעת עתה אין תקופת תוקף או תקופת צינון. ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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