זרמי הון והסיכון של כספים בלתי חוקיים

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

מדוע מקלט בטוח מושך כספים בלתי חוקיים

התכונות שהופכות את סינגפור לאטרקטיבית לעושר הגון הופכות אותה לאטרקטיבית גם לעבריינים. יציבות, זכויות קניין חזקות ומערכת פיננסית מוערכת מאפשרות לתוצרי עבירה לקבל מראית עין של לגיטימיות. הוועדה הבין־משרדית למניעת הלבנת הון (Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering) אמרה זאת במפורש בדברי הפתיחה לדוח שלה מאוקטובר 2024: האמון הוא אבן היסוד של מרכז פיננסי איתן, ואמון זה "can also be undermined by criminals seeking a safe haven for their illicit assets".[1] אותו דוח תיאר את סינגפור כ־"a destination of choice for companies and individuals to do business and invest their wealth", וייחס זאת ליציבות פוליטית וכלכלית, לשלטון החוק ולמדיניות ידידותית לעסקים.[2]

הסיכון לובש כמה צורות. תוצרי שחיתות עשויים להגיע עם אישי ציבור מהאזור, כפי שהראתה פרשת 1MDB. תוצרי הונאה, הימורים בלתי חוקיים ופשיעת סייבר עשויים להגיע עם אנשים המציגים את עצמם כיזמים. כספים הכפופים לסנקציות עשויים להגיע באמצעות מתווכים. פרק E.VI בוחן את 1MDB ואת תגובת הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of

© 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.

(Singapore, MAS), פרק H.III את המסגרת למניעת הלבנת הון ופרק H.IV את משטר הסנקציות. סעיף זה מתמקד בקשר שבין זרם האנשים העשירים לבין הסיכון של כספים בלתי חוקיים.

פרשת 2023 כפרשה של זרמי הון

פרשת הלבנת ההון מאוגוסט 2023 ממחישה קשר זה בבהירות יוצאת דופן. ב־15 באוגוסט 2023 עצרה המשטרה עשרה חשודים בפשיטות בו־זמניות ברחבי סינגפור. לפי הוועדה הבין־משרדית, הם רשמו חברות זרות ומקומיות, השתמשו בהן כדי להשיג היתרי עבודה (Work Pass) שהעניקו לגיטימיות לשהייתם ופתחו חשבונות בנק כדי להזרים דרכם כספים בלתי חוקיים. בכספים אלה רכשו נדל"ן ומוצרים יקרי ערך, כגון מטילי זהב, שעוני יוקרה ותכשיטים.[3] חלקים מהפרשה נחשפו לראשונה בעקבות דיווחים על מסמכים החשודים כמזויפים, ששימשו לביסוס מקורות הכספים בחשבונות בנק.[4]

נכסים החשודים כבלתי חוקיים בשווי של יותר מ־3 מיליארד דולר סינגפורי, ובהם מזומנים, נכסי קריפטו ומוצרי יוקרה, נתפסו או הוצאו לגביהם צווי איסור דיספוזיציה, במבצע שהוועדה כינתה אחד הגדולים מסוגו שבוצעו בעולם. עד יולי 2024 הורשעו כל עשרת הנאשמים ונגזרו עליהם בין שלושה־עשר לשבעה־עשר חודשי מאסר. יותר מ־90 אחוז מהרכוש שנתפס מהם, בשווי של יותר מ־940 מיליון דולר סינגפורי, חולט לטובת המדינה. כל העשרה גורשו ונאסר עליהם לשוב לסינגפור.[5] החקירות נמשכו נגד שבעה־עשר אנשים השוהים מחוץ לסינגפור, בקשר לנכסים תפוסים בשווי של כ־2 מיליארד דולר סינגפורי. עד 18 בנובמבר 2024 הסכימו חמישה־עשר מהם למסור נכסים בשווי של כ־1.85 מיליארד דולר סינגפורי.[6] ב־4 ביולי 2025 הטילה MAS קנסות בסך כולל של 27.45 מיליון דולר סינגפורי על תשעה מוסדות פיננסיים בגין הפרות של דרישות מניעת הלבנת הון הקשורות לפרשה.[7]

הפרשה עסקה בזרמי הון בשלושה היבטים. החשודים היו אזרחים זרים שניצלו את פתיחותה של סינגפור לעסקים ולמהגרים מיומנים כדי להתבסס בה. הם השתמשו בכלים תאגידיים ובהיתרי עבודה, כלים שנועדו למשקיעים לגיטימיים, כדי להשיג תושבות. נוסף על כך הם השקיעו את כספיהם בדיוק באותם נכסים שזרם העושר ההגון הפך לאופנתיים: נדל"ן יוקרתי, מוצרי יוקרה וחשבונות בבנקים פרטיים. פרק E.VI בוחן את ההשלכות הפיקוחיות על הבנקים. הלקח הרחב יותר לפרק זה הוא שמדיניות של קבלת עושר בברכה מחייבת יכולת תואמת לבחון מהיכן העושר מגיע.

© 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.

שומרי סף מעבר לבנקים

הדוח של הוועדה הבין־משרדית מראה כיצד הבינו הרשויות את ערוצי הזרימה. הטיפולוגיה שלו של הלבנה באמצעות נדל"ן מתארת עבריין המקים חברת קש, מעביר כספים דרך חשבון לקוחות של עורך דין, רוכש נכס באמצעות סוכן נדל"ן בתערובת של כסף בלתי חוקי ומשכנתה בנקאית, מקבל ייעוץ מס מרואה חשבון, ולאחר מכן מוכר את הנכס ומשתמש בתמורה לרכישת תכשיטים ושעוני יוקרה.[8] בכל שלב מעורב איש מקצוע שאינו בנק. לפיכך שמה הוועדה את הדגש על שומרי הסף בכל רחבי המשק ועל השימוש לרעה בחברות.

בין הצעדים שעליהם דיווחה הוועדה, משרד כוח האדם (Ministry of Manpower) ו־ACRA (Accounting and Corporate Regulatory Authority) שיפרו את חילופי הנתונים ביניהם כדי לצמצם את הסיכון שגורמים עבריינים ישתמשו במבנים תאגידיים ובהיתרי עבודה כדי להעניק לגיטימיות לזהותם בסינגפור.[9] צעד זה נוגע בלב שאלת התושבות. משמעותו היא שרשויות ההגירה ורשם החברות בוחנים כיום יחד אם חברה קיימת בעיקר כדי להצדיק היתר. פרק H.III מתאר את שאר השינויים החקיקתיים של 2024, ובהם הרפורמות בחוק השחיתות, סחר הסמים ועבירות חמורות אחרות (חילוט טובות הנאה) (Corruption, Drug Trafficking and Other Serious Crimes (Confiscation of Benefits) Act).

ערוץ המשרד המשפחתי

המשרד המשפחתי היחיד (single family office), שהפך לכלי המועדף על עשירים חדשים, הפך גם הוא לנושא לבדיקה. חלק מהמעורבים בפרשת 2023 היו קשורים למשרדים משפחתיים שקיבלו תמריצי מס.[10] MAS הגיבה בהחמרת הסינון של מבקשי התמריצים ובבחינה מחודשת של היחס הרגולטורי למשרדים משפחתיים יחידים, כפי שמתאר פרק E.III.[11] המגזר המשיך לצמוח לאחר שינויים אלה, אף שתשובות רשמיות לפרלמנט אינן מדווחות עוד על העליות השנתיות החדות של 2022 ו־2023.

סנקציות ועושר של אישי ציבור

שתי צורות נוספות של זרימה מסוכנת ראויות לאזכור. לאחר פלישת רוסיה לאוקראינה בפברואר 2022 הטילה סינגפור צעדים פיננסיים נגד רוסיה. זה היה צעד חריג למדינה שבדרך כלל מחילה רק סנקציות שהחליטה עליהן מועצת הביטחון של האו"ם.[12] רוסים עשירים שאולי שקלו את סינגפור כחלופה למרכזים הפיננסיים המערביים מצאו אפוא את הבנקים שלה זהירים. פרק H.IV בוחן צעדים אלה ואת שאלות הסנקציות המשניות שהם מעוררים.

© 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.

אישי ציבור מהאזור הם דאגה קבועה יותר. מרכז פיננסי המשרת את העושר של דרום־מזרח אסיה, סין והודו יחזיק בהכרח נכסים של פוליטיקאים, פקידים ובני משפחותיהם. רוב הנכסים האלה לגיטימיים, אך חלקם אינם. חובות הבנקים לזהות אישי ציבור ולהחיל עליהם בדיקת נאותות מוגברת, הקבועות בהודעות של MAS, מתוארות בפרק H.III. לעניין נושא פרק זה, הנקודה המכרעת היא שמקלט בטוח לעושר הגון חייב להיות מקלט לא בטוח לעושר גנוב, ושהדבר מחייב יכולת להקפיא, לחלט ולהשיב נכסים כאשר מדינות זרות מבקשות זאת.

הערות

1. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, דברי הפתיחה של יושבת ראש הוועדה, Indranee Rajah (mas.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): "Trust is the cornerstone of a sound financial centre and business hub. […] At the same time, this trust can also be undermined by criminals seeking a safe haven for their illicit assets." ↩

2. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, "Proactive Prevention": "Today, Singapore is a destination of choice for companies and individuals to do business and invest their wealth", הצלחה הנובעת מ־"political and economic stability, strong rule of law, and pro-business policies and regulations". ↩

3. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, "Key Facts of August 2023 Money Laundering Case": מעצר עשרה חשודים בפשיטות בו־זמניות ב־15 באוגוסט 2023; הם רשמו חברות זרות ומקומיות, השתמשו בהן להשגת היתרי עבודה "to legitimise their stay" ולפתיחת חשבונות בנק "to funnel their illicit funds", והשתמשו בכספים "to purchase properties and precious products, such as gold bars, luxury watches and jewellery". ↩

4. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, "Key Facts": חלקים מהפרשה זוהו מדיווחים "on the use of suspected forged documents to substantiate sources of funds in bank accounts, filed by financial institutions and other companies"; חקירה משטרתית סמויה מתחילת 2022. ↩

5. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, "Key Facts": "More than $3 billion of suspected illicit financial and

© 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.

physical assets, including cash, cryptocurrencies and luxury goods were seized or prohibited from disposal in this AML operation, one of the largest undertaken globally"; כל העשרה הורשעו עד יולי 2024 ונגזרו עליהם "between 13 and 17 months"; יותר מ־90 אחוז מהרכוש שנתפס, "approximately more than $940 million", חולט; כולם גורשו ונאסרה כניסתם מחדש. ↩

6. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, "Key Facts": "investigations are ongoing against 17 persons who are not in Singapore, involving approximately $2 billion of seized assets". Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (נצפה בנובמבר 2026), בהסתמך על *The Straits Times*: עד 18 בנובמבר 2024 הסכימו 15 מתוך ה־17 למסור נכסים בשווי של כ־1.85 מיליארד דולר סינגפורי. ↩

7. Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (נצפה בנובמבר 2026): ב־4 ביולי 2025 הטילה MAS קנסות בסך 27.45 מיליון דולר סינגפורי על תשעה מוסדות פיננסיים בגין הפרות AML הקשורות לפרשה. ↩

8. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, תרשים טיפולוגיה (השמה, הסוואה, שילוב): חשבון בנק של חברת קש; עורך דין המקבל כספים לחשבון לקוחות; משכנתה מבנק; רכישת נכס באמצעות סוכן נדל"ן "using a mix of dirty money and clean money from the mortgage"; העברת בעלות בידי עורך דין; ייעוץ מס מרואה חשבון; מכירת הנכס ורכישת תכשיטים ושעוני יוקרה. ↩

9. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, אוקטובר 2024, "Timely Detection": ACRA ו־MOM שיפרו את חילופי הנתונים הדו־צדדיים ביניהם "to mitigate the risks related to bad actors legitimising their identity in Singapore by using corporate structures and work passes", תוך שימוש בניתוח נתונים לזיהוי שימוש לרעה אפשרי בחברות לצורך בקשות מרמה להיתרי עבודה. ↩

10. תשובה פרלמנטרית של Gan Kim Yong, יושב ראש MAS, 2 ביולי 2024, כפי שדווחה ב־Caproasia, 15 בינואר 2025: שישה SFOs שקיבלו תמריצי מס היו קשורים לפרשה. ↩

11. דרישות MAS לדוחות סינון על מבקשי התמריצים לפי סעיף 13O וסעיף 13U, ועבודת MAS על היחס הרישויי למשרדים משפחתיים יחידים; ראו פרק E.III. ↩

© 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.

12. Ministry of Foreign Affairs, הודעה על סנקציות נגד רוסיה מ־28 בפברואר 2022, 5־ו MAS, "Financial Measures in relation to Russia", במרץ 2022; ראו פרק H.IV למקורות המאומתים. ↩

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.