הארכיטקטורה הרגולטורית: MAS, חוק הבנקאות, ה־SFA, ה־FAA וה־FSMA: סיכום

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

הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS), שנוסדה ב־1 בינואר 1971, נטלה בהדרגה את הפיקוח על הביטוח, על ניירות הערך ועל הנפקת המטבע, וכיום היא פועלת הן כבנק מרכזי והן כרגולטור משולב, לפי כלל סטטוטורי המעניק לאיתנותו ולמוניטין של המרכז הפיננסי עדיפות על פני צמיחתו. חוק הבנקאות (Banking Act 1970) מעניק רישיונות לבנקים מלאים, סיטונאיים, בנקי השקעות (merchant banks) ובנקים דיגיטליים, מגן על מידע הלקוחות בסעיף 47 ואינו כולל משטר נפרד לבנקאות פרטית, המוסדרת באמצעות השילוב של חוק הבנקאות, חוק ניירות ערך וחוזים עתידיים (Securities and Futures Act, SFA), חוק היועצים הפיננסיים (Financial Advisers Act, FAA) וההודעות בדבר מניעת הלבנת הון. ה־SFA מחייב רישיון שירותי שוק ההון (CMS) לשבע פעילויות מוסדרות, מעניש על התנהגות פסולה בשוק בעונשים פליליים ובעיצומים אזרחיים כאחד ומבחין בין משקיעים קמעונאיים, כשירים (accredited) ומוסדיים, עם משטר הסכמה מפורשת (opt-in) למשקיעים כשירים מאז 2019. ה־FAA מסדיר ייעוץ במוצרי השקעה ובביטוח חיים באמצעות יועצים מורשים ופטורים ונציגים ממונים, ואילו חוק השירותים הפיננסיים והשווקים (Financial Services and Markets Act, FSMA) 2022 מוסיף סמכויות רוחביות בתחומי צווי איסור, סיכוני טכנולוגיה, מניעת הלבנת הון ונותני שירותי טוקנים דיגיטליים. ההנחיות בדבר

© 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.

אחריות אישית, שבתוקף מאז ספטמבר 2021, יחד עם אמות המידה של התאמה והגינות (fit and proper) וצווי האיסור של ה־FSMA, מטילות על מנהלים בכירים אחריות למערכות שבתחום אחריותם, כפי שהדגימו צעדי האכיפה של יולי 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