Die nationale Risikobewertung und das Sektorrisiko von Digital Assets

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

Singapur veröffentlichte seine erste nationale Risikobewertung zur Geldwäsche im Januar 2014 und seine erste Bewertung zur Terrorismusfinanzierung 2020. Die aktualisierte Money Laundering National Risk Assessment vom 20. Juni 2024 stufte den DPT-Sektor erstmals als Sektor mit höherem Risiko ein, neben Banken (Vermögensverwaltung), Corporate Service Providers, Händlern mit Edelsteinen und Edelmetallen sowie Überweisungsdienstleistern.[1] Wer eine DPT-Risikobewertung entwirft, sollte die Begründung der Bewertung vollständig lesen, denn die MAS erwartet, dass sich das eigene Dokument des Unternehmens damit auseinandersetzt. Die Bewertung kam zu vier zentralen Ergebnissen. DPTs bieten Geschwindigkeit, Pseudonymität und grenzüberschreitende Reichweite, die Kriminelle ausnutzen. Erlöse aus Betrug und illegalem Online-Glücksspiel fließen in DPTs. Die wichtigste Typologie bilden Unhosted Wallets und ausländische Börsen mit schwachen Kontrollen. Der singapurische DPT-Sektor ist gemessen am Vermögen klein, wegen des Volumens grenzüberschreitender Ströme aber stark exponiert.

© 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.

Die nationale Risikobewertung ist auch das Dokument, das die Maßnahmen der MAS zum Zugang von Verbrauchern (Teil K, Kapitel III) und den DTSP-Stichtag 30. Juni 2025 (Teil K, Kapitel V) erklärt. Die politische Logik ist stimmig: Singapur will das institutionelle und das Infrastrukturgeschäft mit Digital Assets und nimmt dafür in Kauf, Spekulation von Privatanlegern und reine Offshore-Hüllen zu verlieren. AML/CFT ist das Instrument, mit dem diese Präferenz Tag für Tag durchgesetzt wird.

Die behördenübergreifende Struktur

Hinter den Gesetzen steht eine Koordinationsstruktur, die ausländische Leser selten sehen, deren Ergebnisse den Compliance Officer aber unmittelbar erreichen. Das AML/CFT Steering Committee unter gemeinsamem Vorsitz der Permanent Secretaries des Ministry of Home Affairs und des Ministry of Finance sowie des Managing Director der MAS legt die nationale Politik fest. Das Inter-Agency Committee on AML/CFT koordiniert die Behörden. Die 2017 gegründete AML/CFT Industry Partnership (ACIP) unter gemeinsamem Vorsitz von MAS und CAD veröffentlicht unter Beteiligung der Branche Typologiepapiere, darunter Best-Practice-Papiere zu Digital Assets und zur handelsbasierten Geldwäsche.[2] Seit dem 1. April 2024 erlaubt die durch Änderungen des FSMA geschaffene Plattform COSMIC bestimmten Banken, untereinander Kundeninformationen auszutauschen, wenn Profil oder Verhalten eines Kunden festgelegte Risikoschwellen überschreiten. Die erste Phase umfasst drei Schwerpunkte: Missbrauch juristischer Personen, handelsbasierte Geldwäsche und Proliferationsfinanzierung.[3] DPT-Lizenznehmer nehmen an COSMIC noch nicht teil. Die Informationen, die Banken über die Firmenkunden eines DPT-Unternehmens und über das Unternehmen selbst austauschen, prägen aber die Bankbeziehungen, auf die jedes DPT-Geschäft angewiesen ist. Kapitel V kommt darauf zurück.

© 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.

Perspektive Singapur

Ihr AML/CFT-Programm wird früher geprüft als jeder andere Aspekt Ihres singapurischen DPT-Geschäfts. Ausgangspunkt der Prüfung ist die nationale Risikobewertung. Übernimmt Ihre unternehmensweite Risikobewertung die Typologien der Bewertung von 2024 für den DPT-Sektor, erklärt sie, welche davon auf Ihre Produkte zutreffen, und zeigt sie die Kontrollen, die jede davon adressieren, dann haben Sie dem Prüfer eine Landkarte an die Hand gegeben, die zu einem günstigen Ergebnis führt. Ist sie ein allgemeines, aus einer Vorlage für Überweisungsdienstleister abgeleitetes Dokument, wird die Prüfung schlecht verlaufen, so gut Ihre übrigen Kontrollen auch sein mögen.

Anmerkungen

1. Ministry of Home Affairs, Ministry of Finance und MAS, Money Laundering National Risk Assessment, 20. Juni 2024, Abschnitt zu digital payment token service providers; begleitet von der aktualisierten National Asset Recovery Strategy vom selben Tag. Die nationale Risikobewertung zur Terrorismusfinanzierung wurde am 1. Juli 2024 aktualisiert. ↩
2. AML/CFT Industry Partnership (ACIP), gegründet im April 2017, unter gemeinsamem Vorsitz von MAS und CAD, mit Veröffentlichungen über die Association of Banks in Singapore; siehe das ACIP Best Practices Paper on Legal Persons (2018) und spätere Papiere. ↩
3. Financial Services and Markets Act 2022, Part 9A (eingefügt durch den Financial Services and Markets (Amendment) Act 2023), zur Errichtung der Plattform Collaborative Sharing of ML/TF Information and Cases (COSMIC), in Betrieb seit 1. April 2024 mit sechs teilnehmenden Banken in der ersten Phase. ↩

© 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.

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