Lisanslı kuruluşlar ve yaptırım sicilleri

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

Financial Institutions Directory

MAS, lisanslı ve muaf tüm finansal kuruluşların aranabilir bir sicili olan Financial Institutions Directory'yi (finansal kuruluşlar rehberi) yayımlar. Dijital varlıklar bakımından rehberde şunlar yer alır: dijital ödeme tokeni hizmeti sunan standart ve büyük ödeme kuruluşu lisansı sahipleri, geçiş düzenlemeleri kapsamında faaliyet gösteren muaf kuruluşlar ve 2025 ortasından bu yana Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu (Financial Services and Markets Act, FSMA) kapsamında dijital token hizmet sağlayıcısı lisansı sahipleri.[1] Rehberi kontrol etmek, Singapurlu bir karşı tarafa ilişkin her durum tespitinin ilk adımıdır. Lisanslı dijital ödeme tokeni hizmet sağlayıcılarının sayısı 2021'deki birkaç taneden 2025'te otuzun üzerine çıktı. Büyük uluslararası gruplar (Coinbase, Crypto.com, OKX, Gemini, Paxos, Circle, Ripple, Blockchain.com, Sygnum'un Singapur şirketi ve diğerleri) bunlar arasındadır (bkz. I. Kısım, IV. Bölüm ve K. Kısım, II. Bölüm).

© 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.

Yatırımcı Uyarı Listesi

Yatırımcı Uyarı Listesi (Investor Alert List), MAS'ın lisanssız olduğunu tespit ettiği ve düzenlemeye tabi olduğu izlenimi vermiş olabilecek kuruluşları sayar. Listeye alınmak bir hukuka aykırılık tespiti anlamına gelmez ve listenin sınırlayıcı olmadığı belirtilir. Yine de listenin pratik etkileri vardır. Singapur bankaları listedeki kuruluşlara yapılan ödemeleri şüpheli sayar, ödeme kuruluşları bu ödemeleri reddeder. Singapur mahkemeleri de bir platformun hukuka uygun faaliyet gösterip göstermediğini değerlendirirken listeye atıf yapmıştır. Binance.com Eylül 2021'de, FTX 2022'de, o tarihten bu yana da çok sayıda küçük platform listeye eklendi. İsviçreli bir şirket için liste iki yönlü bir uyarıdır. Lisanssız olarak Singapurlu müşteri arayan İsviçreli bir kuruluş kendisini listede bulabilir. Listede yer alan Singapurlu bir karşı taraf ise her bakımdan lisanssız kabul edilmelidir.[2]

2023–2026 döneminde DPT lisans sahiplerine karşı yaptırım işlemleri

Lisanslı dijital ödeme tokeni hizmet sağlayıcılarına karşı yayımlanmış yaptırım kayıtlarında, kara paranın aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine ilişkin aksaklıklar ağır basmaktadır. Bu, her yargı çevresinde görülen bir örüntüdür. Tipik tespitler şunlardır: müşteri kabulünde yetersiz müşteri durum tespiti (CDD), kurumsal müşterilerin gerçek faydalanıcılarının belirlenmemesi, şüpheli işlem bildirimlerinin gecikmesi veya hiç yapılmaması, cüzdan adreslerinin yaptırım listelerine ve blokzincir analizi risk göstergelerine karşı yetersiz taranması ve transfer kuralının (travel rule) uygulanmasındaki eksiklikler. Yaptırımlar uzlaşma bedelleri, kınamalar ve eksikliklerin giderilmesi talimatlarından oluşmuştur. En ağır vakalar Ticari İşler Dairesi'ne (CAD) bildirilmiştir.[3]

İki yeni kategori daha ortaya çıkmıştır. Birincisi, Ekim 2024 ile Haziran 2025 arasında yürürlüğe giren tüketici erişimi ve iş yapma kurallarına ilişkin tedbirlerin ihlalleridir (bkz. K. Kısım, III. Bölüm). Bunlar özellikle kamuya yönelik pazarlama, bireysel müşterilere teşvik sunulması ve risk farkındalığı değerlendirmelerinin yapılmamasıdır. İkincisi, güvenlik olaylarının ardından teknoloji riski yönetimi gerekliliklerinin ihlalleridir. Bu vakalarda MAS bağımsız incelemeler istemiş, bazı

© 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.

durumlarda da eksiklikler giderilene kadar lisans sahibinin faaliyetlerini kısıtlamıştır. MAS her iki kategoride de üst yöneticiyi ve uyum görevlisini bireysel olarak sorumlu tutacağının sinyalini vermiştir. Bu kişilerin ilerideki herhangi bir başvuruda yapılacak uygunluk ve yeterlilik değerlendirmesi de bu geçmişi dikkate alır.

Uygulama notu

MAS Singapur'daki lisanslı şirketinize bir denetim bildirimi gönderirse, ilk haftada vereceğiniz üç karar sonucu belirler. Yanıtı kim yönetecek: olayları bilen uyum görevlisi mi, yoksa MAS'ın bunları nasıl okuduğunu bilen dış avukat mı? Ne sunulacak: bağlamı tartışmaya girmeden açıklayan bir kapak notuyla birlikte, talep edilen her şey talep edilen biçimde mi? Hemen neler düzeltilecek: savunmaktan utanacağınız her şey denetim kapanmadan düzeltilmelidir. Çünkü MAS'ın tespitleri denetim tarihindeki durumu yansıtır ve sonradan yapılan düzeltmeler en fazla hafifletici bir etken sayılır. İhlalin varlığı konusunda MAS'la tartışan lisans sahipleri kaybeder. İhlali kabul eden, neden meydana geldiğini açıklayan ve neyin değiştiğini gösteren lisans sahipleri ise genellikle uzlaşmaya ve ölçülü bir basın duyurusuna ulaşır.

Notlar

1. MAS Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg/fid. Haziran 2026 itibarıyla yapı. ↩
2. MAS Investor Alert List, mas.gov.sg/investor-alert-list; MAS'ın Binance.com hakkındaki 2 Eylül 2021 tarihli açıklaması. ↩
3. MAS Enforcement Reports 2024 ve 2025, ödeme hizmetleri ve dijital ödeme tokeni hizmet sağlayıcılarına ilişkin bölümler; lisans sahipleriyle yapılan uzlaşmalara ilişkin münferit MAS basın duyuruları. ↩

© 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