Dördüncü senaryo: bütünlük krizi

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

Emsaller

Dördüncü senaryo, E. ve H. Kısımların anlattığı tehditleri ele alır ve bunlardan biri daha büyük ölçekte gerçekleşirse ne olacağını sorar. Singapur yakın geçmişte iki kez bütünlük şoku yaşadı. E. Kısım, VI. Bölüm'de incelenen 1MDB skandalında Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı, Malezya devlet fonundan 4,5 milyar ABD dolarından fazlasının saptırıldığını tespit etti.[1] Paranın bir kısmı Singapur'daki bankalardan geçtikten sonra Singapur Para Otoritesi (MAS) sekiz bankaya toplam S$29,1 milyon para cezası verdi.[2] Ağustos 2023'teki kara para aklama davasında polis, S$3 milyardan fazla varlığa el koydu ya da bu varlıklar hakkında tasarruf yasağı kararı çıkardı. Kara Para Aklamayla Mücadele Bakanlıklar Arası Komitesi (Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering), bu operasyonu dünyanın kara para aklamaya yönelik en büyük operasyonlarından biri olarak nitelendirdi.[3] Otorite 4 Temmuz 2025'te, davayla bağlantılı olarak kara para aklamayla mücadele yükümlülüklerini ihlal eden dokuz finansal kuruluşa S$27,45 milyon para cezası verdi.[4]

Singapur'un tepkisine ilişkin uluslararası değerlendirme olumluydu. Mali Eylem Görev Gücü'nün (FATF) 6 Mayıs 2026'da yayımladığı karşılıklı değerlendirme raporu Singapur'u, başarılı üyelere ayrılan süreç olan olağan takibe aldı. Rapor ayrıca

© 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.

iyileştirme alanları da belirledi. Bunlar arasında standartların geleneksel kapsamı dışındaki sektörlerde kitle imha silahlarının yayılmasının finansmanı risklerine ilişkin farkındalık ve yabancı tüzel kişilerden ve hukuki düzenlemelerden kaynaklanan risklerin azaltılması yer alıyordu.[5] H. Kısım, III. Bölüm raporu ayrıntılı olarak inceler.

Bir kriz nasıl gelişir

Senaryodaki bütünlük krizi emsallerinden daha büyüktür ve merkezin özüne dokunur. Birkaç tetikleyici akla yatkındır. Bir aile ofisi yapısının, büyük bir komşu devletteki yolsuzluk gelirlerinin aracı olarak kullanıldığı ortaya çıkabilir. Bir emtia ticaret şirketinin Singapur'daki şirketler aracılığıyla yaptırımların sistematik ölçekte atlatılmasını organize ettiği anlaşılabilir. H. Kısım, II. Bölüm'de anlatılan 2020 çöküşleri, bunu ticaret finansmanı dolandırıcılığı gibi farklı bir alanda göstermişti. Singapur bağlantılı bir kripto varlık platformu, Asya genelindeki müşterilerini zarara uğratarak batabilir. Bir bankanın yıllar boyunca yaptırım altındaki bir devlet için işlem gerçekleştirdiği ortaya çıkabilir.

Sonuçlar bilinen bir örüntüyü izler. Başta Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere yabancı makamlar soruşturma açar ve ilgili kuruluşlara ceza verir. Muhabir bankalar, etkilenen sektördeki Singapur şirketlerine karşı risklerini azaltır. Uluslararası basın Singapur'u yasa dışı paranın sığınağı olarak tanımlar. Bu, kentin on yıllardır kaçınmak için çalıştığı bir anlatıdır. Gizliliğe değer veren müşteriler kendi işlerinin kamuya açık yargılamalara çekilip çekilemeyeceğini sorar. İtibara değer veren müşteriler ise Singapur ile ilişkilerinin bir yüke dönüşüp dönüşmediğini sorgular. Hükümet mevzuat ve yaptırım uygulamasıyla karşılık verir. Bu da her meşru şirket için iş yapma maliyetini yükseltir.

Müdahale kapasitesi neden yetmez

Singapur'un böyle bir krize müdahale kapasitesi yüksektir. Hükümeti hızlı hareket eder, düzenleyicilerinin geniş yetkileri vardır ve mahkemeleri finansal suçlarla etkin biçimde ilgilenir. 2023 davasına verilen yanıt bu kapasiteyi gösterdi: üç ay içinde kurulan bakanlıklar arası bir komite, proaktif önleme, zamanında tespit ve etkili

© 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.

yaptırım başlıkları altında öneriler içeren bir rapor, kurumsal hizmet sağlayıcılarına ve kara para aklamaya ilişkin yeni mevzuat ve ilgili kuruluşlara verilen cezalar. Komitenin başkanı Indranee Rajah, raporu dördüncü senaryonun neyin söz konusu olduğunu özetleyen bir cümleyle açtı: "Güven, sağlam bir finans merkezinin ve iş merkezinin temel taşıdır."[6] Singapur'un meşru yatırımcıları ağırlamaya devam edeceğini, ancak "güvenilir bir iş merkezi olarak zorlukla kazanılmış itibarımızı lekelememek için" tetikte kalacağını ekledi.[7]

Müdahale kapasitesi, kriz patlak verdikten sonra hasarı sınırlar. İtibara verilen zarar ise hukuki süreçler sona erdikten çok sonra da sürer. Eş ciltte anlatılan Cenevre tarihi, yasa dışı servete kucak açma ününün bir finans merkezini ne kadar uzun süre takip edebileceğini gösterir. Singapur'un avantajı, itibarının bunun tam tersi bir iddia üzerine kurulmuş olmasıdır. Bu avantaj onu aynı zamanda daha savunmasız kılar, çünkü bir skandal merkezin sattığı önermenin ta kendisiyle çelişir.

Senaryodan kaçınmanın koşulları

Bütünlük krizi, Singapur'un en doğrudan etkileyebileceği senaryodur. Bankaların, trust şirketlerinin, kurumsal hizmet sağlayıcılarının, avukatların, muhasebecilerin ve aile ofislerinin günlük davranışına bağlıdır. 2023'ün dersleri kritik kontrollere işaret eder: servetin kaynağının bağımsız kanıtlarla doğrulanması, karmaşık yapıların ve birden fazla vatandaşlığa sahip kişilerin incelenmesi, uyarı işaretlerinin işi reddetme yetkisine sahip kişilerce değerlendirilmesi ve kuruluşlar ile makamlar arasında işbirliği. H. Kısım, III. Bölüm hukuki çerçeveyi anlattı, H. Kısım, V. Bölüm ise yaptırım uygulamasını ve sınır ötesi işbirliğini ele aldı. Dördüncü senaryo buna stratejik bir nokta ekler: tek bir büyük krizin bütün merkeze maliyeti, her şirkette titiz uyumun toplam maliyetini aşar.

Göstergeler

Artan bütünlük riskinin göstergeleri şunlardır: bekçilerinin (gatekeeper) gevşek denetlendiği bir segmentte hızlı büyüme, yolsuzluk ya da sermaye kaçışı sicili olan tek bir kaynak ülkeden gelen yeni servetin yoğunlaşması, soruşturmalarda buna

© 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.

karşılık gelen bir artış olmaksızın şüpheli işlem bildirimlerinin artması, Singapur şirketlerinin adını anan yabancı yaptırım işlemleri ve Mali Eylem Görev Gücü'nün takip raporlarındaki eleştirel tespitler.

Notlar

1. Wikipedia, "1Malaysia Development Berhad scandal" (Erişim tarihi: Kasım 2026): ABD Adalet Bakanlığı, Low ve diğer suç ortaklarının "diverted more than US$4.5 billion from 1MDB" olduğunu tespit etti; Singapur makamları toplam S$240 milyonluk varlığa el koydu. ↩
2. Monetary Authority of Singapore, basın duyurusu "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 30 Mayıs 2017 (mas.gov.sg, Erişim tarihi: Kasım 2026): sekiz bankaya (BSI Bank, Falcon Bank, DBS, UBS AG, Standard Chartered Bank, Coutts, Credit Suisse ve UOB) "S$29.1 million in aggregate" tutarında para cezası. ↩
3. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, Ekim 2024 (mas.gov.sg, Erişim tarihi: Kasım 2026), Önsöz: Singapur Polis Teşkilatı "one of the world's largest crackdowns on money laundering in August 2023" gerçekleştirdi; "More than $3 billion in assets were seized or issued with prohibition of disposal orders, and ten persons have been arrested and convicted"; IMC Kasım 2023'te kuruldu. ↩
4. Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (Erişim tarihi: Kasım 2026), zaman çizelgesi: "4 July 2025 – The Monetary Authority of Singapore (MAS) imposes S$27.45 million in penalties on nine financial institutions for breaches of AML requirements in relation to the case", MAS'ın "MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for Anti-Money Laundering Related Breaches" başlıklı duyurusuna atıfla. ↩
5. Maliye Bakanlığı, "Singapore has a robust framework for combatting financial crime according to international body", 6 Mayıs 2026 (mof.gov.sg, Erişim tarihi: Kasım 2026): FATF raporu aynı gün yayımladı; rapor "places Singapore on Regular Follow-up, which is the process for FATF members that have

© 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.

done well"; kitle imha silahlarının yayılmasının finansmanı risklerine ilişkin farkındalık ile yabancı tüzel kişiler ve hukuki düzenlemeler bakımından risklerin azaltılması alanlarında iyileştirme ihtiyacı. ↩

6. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, Ekim 2024, IMC Başkanının önsözü: "Trust is the cornerstone of a sound financial centre and business hub. It provides individuals and businesses with the confidence to conduct their activities. At the same time, this trust can also be undermined by criminals seeking a safe haven for their illicit assets." ↩
7. A.g.e., Önsöz: "We continue to welcome legitimate investors and businesses, while remaining watchful and not falling prey to the allure of dirty money, to avoid tarnishing our hard-earned reputation as a trusted business hub." ↩

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