Os relatórios sancionatórios de 2023–2026 e o que revelam

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

O MAS Enforcement Report relativo ao período de julho de 2022 a dezembro de 2023 registrou as ações contra a Three Arrows, a composition de vários licenciados por falhas em matéria de prevenção à lavagem de dinheiro e as ordens de proibição contra pessoas condenadas por infrações ligadas a negócios de tokens não licenciados. O relatório relativo ao período de 2024 a meados de 2025 refletiu o primeiro período completo de supervisão da população licenciada de digital payment token (DPT, token de pagamento digital) e os preparativos para a entrada em vigor do regime do Financial Services and Markets Act. Os relatórios contêm também estatísticas sobre o tempo médio entre a investigação e a sanção, que, nos casos complexos, chega a dois ou três anos.[1]

Lidos em conjunto, os relatórios mostram um regulador que utiliza a população licenciada como principal canal de fiscalização e que considera o perímetro uma questão para a Investor Alert List e para a polícia. Que eu saiba, a Monetary Authority of Singapore (MAS) não propôs nenhuma ação de penalidade civil por manipulação de um mercado de tokens nem revogou uma licença de DPT por razões de conduta. Tampouco publicou uma composition por violação das medidas de acesso de consumidores de montante capaz de dissuadir uma grande exchange. O

© 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.

risco sancionatório de uma empresa de ativos digitais licenciada em Singapura concentra-se, portanto, no compliance de prevenção à lavagem de dinheiro, na gestão de riscos tecnológicos e na honestidade de suas relações com a MAS. A repreensão e as ordens de proibição no caso Three Arrows mostram que prestar informações falsas ao regulador é a violação que a MAS pune com mais rigor.

Notas

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 e MAS Enforcement Report January 2024 – June 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