Послідовність рішень щодо азійського хабу

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

Аналіз цього розділу можна звести до послідовності запитань, на які швейцарській групі варто відповісти по черзі.

1. Хто клієнти? Роздрібні клієнти в Гонконгу чи Великому Китаї вказують на Гонконг. Установи, сімейні офіси та регіон Південно-Східної Азії вказують на Сінгапур. Роздрібні клієнти в Південно-Східній Азії вказують на Сінгапур як штаб-квартиру з місцевими ліцензіями чи партнерами на кожному ринку.
2. Який продукт? Спотова торгівля для роздрібних клієнтів, ETF і стейблкоїн на підставі чинного закону вказують на Гонконг. Токенізовані фонди й облігації, інституційне зберігання та платежі вказують на Сінгапур. Компанії для швидкого маркетмейкінгу або торгівлі за власний рахунок вказують на Дубай чи Абу-Дабі.

© 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.

3. Де гроші? Якщо інвестори групи або її банкіри, що обслуговують казначейство, перебувають у Швейцарії, найкоротший шлях до рахунку пропонують національні банки Сінгапуру та швейцарські банки із сінгапурськими філіями. Якщо вони у Великому Китаї — гонконгські банки.
4. Що подумає швейцарський регулятор? Про експансію швейцарського ліцензіата в Азію повідомляють FINMA або його наглядовій організації, а структуру групи швейцарського члена СРО перевіряють під час щорічного аудиту. Компанія в Гонконгу чи Дубаї викликає більше запитань, ніж сінгапурська.
5. Який вихід? Бізнес із сінгапурською ліцензією продається з премією покупцеві, який цінує ліцензію MAS, як пояснює частина P, розділ X. Дубайську ліцензію отримати легше, тож і під час продажу вона коштує відповідно менше.

Приклад. Цюрихський криптоброкер, ліцензований як фірма з цінних паперів відповідно до Закону про фінансові установи (FINIG), хоче обслуговувати азійських інституційних клієнтів, а згодом і азійських роздрібних. Застосувавши цю послідовність, він обирає Сінгапур для штаб-квартири та інституційного бізнесу, подає заяву на ліцензію великої платіжної установи й приймає обмеження для роздрібних клієнтів як ціну знака якості. Ліцензію на платформу в Гонконгу він планує отримати для роздрібної фази через два роки, коли зможе показати Комісії з цінних паперів і ф'ючерсів (SFC) свою історію в Сінгапурі. Від Дубая він відмовляється, бо його швейцарські банкіри поставили гострі запитання щодо Еміратів. Структуру побудовано так, щоб сінгапурська компанія з першого дня обслуговувала сінгапурських і регіональних інституційних

© 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.

клієнтів. Завдяки цьому вона залишається поза дією частини 9 Закону про фінансові послуги та ринки 2022 року (FSMA) і в межах дії Закону про платіжні послуги 2019 року.

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