Звіти про заходи примусу за 2023–2026 роки та що вони показують

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

Звіт Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) про заходи примусу за період з липня 2022 до грудня 2023 року зафіксував дії щодо Three Arrows, компромісне врегулювання з кількома ліцензіатами за порушення у сфері протидії відмиванню грошей і заборонні накази щодо осіб, засуджених за правопорушення, пов'язані з неліцензованим токен-бізнесом. Звіт за 2024 рік — середину 2025 року відобразив перший повний період нагляду за ліцензованими постачальниками послуг із цифровими платіжними токенами та підготовку до набуття чинності режиму Закону про фінансові послуги та ринки (FSMA). Звіти також містять статистику середнього строку від розслідування до санкції, який у складних справах сягає двох-трьох років.[1]

© 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.

Прочитані разом, звіти показують регулятора, який використовує ліцензованих учасників як основний канал примусу, а межі регулювання вважає справою Investor Alert List і поліції. Наскільки мені відомо, MAS не подавало позову про цивільний штраф за маніпулювання ринком токенів і не відкликало ліцензії на послуги з цифровими платіжними токенами через порушення правил поведінки. Не оприлюднило воно й компромісного врегулювання за порушення заходів щодо доступу споживачів у розмірі, який міг би стримати велику біржу. Отже, ризик примусових заходів для ліцензованої сінгапурської компанії у сфері цифрових активів зосереджений у трьох сферах: дотриманні вимог щодо протидії відмиванню грошей, управлінні технологічними ризиками та чесності у стосунках з MAS. Догана і заборонні накази у справі Three Arrows показують, що найсуворіше MAS карає за неправдиву інформацію, надану регулятору.

Примітки

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 і 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.

© 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.

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

© 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.