Фаза третя, 2020–2021: ліцензування та епізод із Binance

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

Закон про платіжні послуги 2019 року (Payment Services Act 2019) набрав чинності 28 січня 2020 року. Оператори послуг із цифровими платіжними токенами, які повідомили Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) у межах перехідного періоду, могли продовжувати діяльність на підставі звільнення, поки їхні заяви розглядали. До кінця 2021 року MAS отримало кілька сотень заяв і видало повні ліцензії лише кільком компаніям, зокрема перші ліцензії для бірж наприкінці 2021 року. Значно більшій кількості заявників воно відмовило або спонукало їх відкликати заяви.[1] Повільні темпи викликали критику. MAS відповідало, що оцінює заходи протидії відмиванню грошей і технологічні ризики за стандартом, близьким до банківського, і ліцензуватиме лише ті компанії, які

© 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.

йому відповідають. Перелік ліцензіатів, що сформувався в результаті й розглядається в розділі IV, був невеликим і складався з інституційних гравців.

Парламент ухвалив Закон про внесення змін до Закону про платіжні послуги 2021 року (Payment Services (Amendment) Act 2021) 4 січня 2021 року. Зміни розширили визначення послуги з цифровими платіжними токенами: тепер воно охоплювало зберігання, переказ токенів між рахунками та сприяння обміну без володіння токенами. Також MAS отримало повноваження запроваджувати заходи захисту користувачів. Зміни три роки не діяли й набрали чинності лише 4 квітня 2024 року. Ця затримка дала MAS змогу завершити консультації щодо захисту споживачів до того, як розширені межі регулювання почали діяти.[2]

Епізод із Binance 2021 року показав, що MAS готове терпіти, а що ні. Глобальна біржа Binance.com обслуговувала резидентів Сінгапуру без ліцензії, тоді як її сінгапурська афілійована компанія Binance Asia Services працювала на підставі перехідного звільнення. 2 вересня 2021 року MAS внесло Binance.com до свого Investor Alert List і заявило, що біржа, можливо, порушує Закон про платіжні послуги. У грудні 2021 року Binance Asia Services відкликала заявку на ліцензію й згорнула свою сінгапурську платформу.[3] Урок для всіх наступних заявників полягав у тому, що MAS не ліцензуватиме сінгапурську афілійовану компанію, поки глобальна група обслуговує сінгапурців з-за кордону. До того ж Investor Alert List виявився зброєю, яку MAS готове застосовувати навіть проти найбільших імен галузі.

© 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.

Приклад

Швейцарська біржова група з ліцензованою компанією в Цюриху та сінгапурською дочірньою компанією, що чекала на ліцензію, протягом 2021 року дозволяла резидентам Сінгапуру відкривати рахунки на своїй глобальній платформі. Група виходила з того, що глобальною платформою керують із Цуга, тож вона перебуває поза дією сінгапурського права. Під час розгляду заяви MAS запитало дочірню компанію, скільки резидентів Сінгапуру мають рахунки на глобальній платформі і що група зробила, щоб припинити їх залучення. Від відповіді дочірньої компанії залежав результат. Групи, які могли продемонструвати геоблокування, дату припинення та план міграції, отримали ліцензії у 2022 і 2023 роках. Групам, які сперечалися про юрисдикцію, запропонували відкликати заяви. Цей епізод найвиразніше ілюструє екстериторіальну логіку, яку описує частина O, розділ VI.

Примітки

1. Набрання чинності Payment Services Act 2019 28 січня 2020 року — за Allen & Gledhill, «Payment Services Act 2019 providing new framework for payment systems and payment service providers in force on 28 January 2020»; щодо перехідного звільнення див. Payment Services (Exemption for Specified Period) Regulations 2019. ↩
2. Payment Services (Amendment) Act 2021, розширена сфера дії чинна з 4 квітня 2024 року, з тридцятиденним строком для повідомлення, шестимісячним строком для подання заяв і дев'ятимісячним строком для зовнішнього підтверджувального звіту, — за Clyde & Co, «Singapore: Payment Services Act to now cover token transfer and custody» (квітень 2024 року). ↩

© 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. Пресреліз MAS від 2 вересня 2021 року про внесення Binance.com до Investor Alert List; Binance Asia Services оголосила про відкликання своєї заявки 13 грудня 2021 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

© 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.