Швейцарія: нагляд і політика

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

Швейцарська служба нагляду за фінансовими ринками (FINMA)

Інтегрований наглядовий орган для банків, страховиків, фірм із цінних паперів, керуючих фондами, керуючих портфелями (через наглядові організації), інфраструктур фінансового ринку, а для цілей AML — і для фінансових посередників під прямим наглядом. Фінтех-підрозділ FINMA відповідає на запити щодо кваліфікації токенів і бізнес-моделей за ICO Guidelines і є першим контактом для бізнесу у сфері цифрових активів.[1] Як звертатися: письмовий запит через онлайн-форму FINMA з мінімальним набором інформації, переліченим у додатку до ICO Guidelines. Якщо FINMA погодиться, далі буде зустріч. За запити й заяви на ліцензію FINMA бере погодинну плату. Вона не дає неформальних усних роз'яснень, на які можна покластися, не коментує гіпотетичні структури й очікує, що юрист заявника

© 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.

вже здійснив кваліфікацію до звернення. Примусовим виконанням займається окремий підрозділ. Його перший лист фірмі зазвичай є запитом інформації за ст. 29 Закону про нагляд за фінансовим ринком (FINMAG), і відповідати на нього слід разом із юристом.

Швейцарський національний банк (SNB)

Центральний банк, відповідальний за монетарну політику, фінансову стабільність і нагляд за системно важливими платіжними системами. Для цифрових активів він важливий через пілотні проєкти оптової цифрової валюти центрального банку (Helvetia) разом із SIX Digital Exchange, позиції щодо стейблкоїнів і роль у нагляді за SDX як інфраструктурою фінансового ринку.[2] Як звертатися: SNB не працює з окремими фірмами, крім операторів інфраструктури та учасників пілотів. Практики читають його публікації.

Державний секретаріат з міжнародних фінансових питань (SIF)

Підрозділ Федерального департаменту фінансів, що відповідає за політику і законодавство щодо фінансового ринку. SIF підготував Закон про DLT і звіти Федеральної ради про стейблкоїни та DeFi. Він також представляє позицію Швейцарії з криптопитань у FATF, FSB та OECP.[3] Як звертатися: через консультації щодо законопроєктів, галузеві асоціації, а для значних учасників ринку — через прямий діалог. SIF не тлумачить чинне право в окремих справах.

© 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.

Державний секретаріат з економічних питань (SECO)

Орган, що адмініструє санкції та експортний контроль. SECO публікує швейцарські санкційні списки, адмініструє Постанову щодо України, зокрема її положення про криптопослуги для російських осіб, і видає дозволи та винятки.[4] Як звертатися: письмові запити до санкційного підрозділу щодо тлумачення конкретних заборон. SECO відповідає письмово за кілька тижнів. Він очікує, що заявник точно зазначить норму і факти, і не схвалює операції в загальних рисах.

Федеральний орган нагляду за фундаціями (ESA)

Підрозділ Федерального департаменту внутрішніх справ, що наглядає за фундаціями національного або міжнародного масштабу. До них належать майже всі протокольні фундації в Цугу. На запит ESA перевіряє установчий акт і регламенти до заснування, схвалює зміни мети й отримує річні звіти та фінансову звітність.[5] Як звертатися: запит на попередню перевірку з проєктом установчого акта, регламентами та описом запланованої діяльності, зокрема токена і його зв'язку з фундацією. ESA прагматично ставиться до цифрових активів, але суворо стежить за угодами з власною заінтересованістю і правилом про заборону розподілу.

Примітки

1. FINMASA, ст. 4 і наступні; організацію FINMA та її фінтех-підрозділ описано в частині C, розділі VII, а процедуру запиту — в частині E, розділі XII. ↩

© 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.

2. National Bank Act від 3 жовтня 2003 р. (NBA; NBG, SR 951.11), ст. 5 і ст. 19 і наступні; програму Helvetia описано в частині E, розділі XI. ↩
3. Звіти Федеральної ради від 14 грудня 2018 р. (DLT), 2022 р. (DeFi) і роботу щодо стейблкоїнів описано в частині C, розділах V і VI. ↩
4. Embargo Act від 22 березня 2002 р. (EmbA; EmbG, SR 946.231); Ordinance on Measures in Connection with the Situation in Ukraine (SR 946.231.176.72); див. частину F, розділ VII. ↩
5. Civil Code, ст. 84; практику ESA щодо протокольних фундацій описано в частині P, розділі II. ↩

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