Закон про фінансові послуги та ринки 2022 року як рамковий закон

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

Фінансове законодавство Сінгапуру зростало закон за законом. Закон про банки 1970 року (Banking Act 1970), Закон про страхування 1966 року (Insurance Act 1966), Закон про цінні папери та ф'ючерси 2001 року (Securities and Futures Act 2001) і Закон про фінансових радників 2001 року (Financial Advisers Act 2001) регулюють кожен один сектор. Так само Закон про трастові компанії 2005 року (Trust Companies Act 2005) і Закон про платіжні послуги 2019 року (Payment Services Act 2019) — кожен із власною ліцензією, власними правилами поведінки та власними положеннями про примусове виконання. Закон про фінансові послуги та ринки 2022 року (Financial Services and Markets Act 2022, FSMA) задумано як горизонтальний закон, що стоїть над цими галузевими законами і містить повноваження, які Управління грошово-

© 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.

кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) хотіло здійснювати в усіх них. Парламент ухвалив його 5 квітня 2022 року, а з 2023 року він набирає чинності поетапно.[1]

Для цифрових активів важливі чотири групи положень. Перша — частина 9, яка запроваджує режим ліцензування постачальників послуг із цифровими токенами (DTSP), що працюють із Сінгапуру, але обслуговують клієнтів лише за його межами. Цей режим розглянуто в частині K, розділ V, а стисло викладено в розділі III нижче. Стаття 137 забороняє фізичній особі чи товариству без ліцензії провадити з місця ведення діяльності в Сінгапурі бізнес із надання послуг із цифровими токенами за межами Сінгапуру. Сінгапурській корпорації вона забороняє провадити такий бізнес як із Сінгапуру, так і з будь-якого іншого місця. Стаття 136 визначає цифровий токен як цифровий платіжний токен у значенні статті 2(1) Закону про платіжні послуги 2019 року або як цифрове відображення продукту ринку капіталу в значенні Закону про цінні папери та ф'ючерси 2001 року.[2] Винятки у статті 137(5) гарантують, що особа, яка вже має ліцензію або звільнення за галузевими законами для тієї самої діяльності, не потребує другої ліцензії.

Друга група — уніфіковане повноваження видавати накази про заборону діяльності. До 2022 року MAS могло усунути особу з фінансової галузі лише на підставі закону, що регулював сектор, у якому сталося порушення. Керуючий фондом, якому заборонили діяльність за Законом про цінні папери та ф'ючерси, теоретично міг знову з'явитися як директор у сфері платіжних послуг. Частина 7 FSMA дозволяє MAS заборонити особі виконувати будь-яку роль у будь-якій регульованій фінансовій установі, зокрема в ліцензіаті щодо цифрових платіжних токенів, якщо особа не відповідає критеріям

© 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.

професійної придатності та ділової репутації. Третя група дає MAS законодавчу підставу встановлювати вимоги щодо управління технологічними ризиками для всіх фінансових установ і накладати штрафи за їх порушення. Це важливо для бірж і кастодіанів, головний ризик яких — кіберризик. Четверта група уніфікує повноваження у сфері протидії відмиванню грошей і фінансуванню тероризму в усіх секторах і створює правову основу для видання повідомлень MAS із цих питань для будь-якої категорії установ.[3]

У власних описах MAS цей закон названо «парасольковим». Ця метафора влучна в одному відношенні й оманлива в іншому. Вона влучна, бо закон охоплює кожну регульовану особу незалежно від сектору. Вона оманлива, бо закон не замінює галузевих ліцензій. Бізнесу з цифровими платіжними токенами й далі потрібна ліцензія відповідно до Закону про платіжні послуги 2019 року, біржі токенізованих цінних паперів — визнання відповідно до Закону про цінні папери та ф'ючерси 2001 року, а трастовій компанії, що тримає токени, — ліцензія відповідно до Закону про трастові компанії 2005 року. FSMA додає рівень повноважень і, для постачальника, який працює лише на закордонних клієнтів, одну нову ліцензію. Нічого він не скасовує.

Примітки

1. Financial Services and Markets Act 2022 (Act 18 of 2022), ухвалений парламентом 5 квітня 2022 року; набрання чинності поетапно за повідомленнями, перша черга — з 28 квітня 2023 року, частина 9 — з 30 червня 2025 року. ↩
2. Financial Services and Markets Act 2022, s. 137(1), (3), (5) і (6) (ліцензування постачальників послуг із цифровими

© 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.

токенами; винятки для осіб, що мають ліцензію відповідно до Securities and Futures Act 2001, Financial Advisers Act 2001 або Payment Services Act 2019; санкції) і s. 136(1) (визначення "digital token", "digital payment token" і "digital token service"), текст у версії, опублікованій на Singapore Statutes Online. ↩

3. Financial Services and Markets Act 2022, Part 7 (накази про заборону діяльності), Part 5 (управління технологічними ризиками) і Part 4 (протидія відмиванню грошей і фінансуванню тероризму). ↩

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