Ліцензовані учасники та практика примусових заходів щодо них

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

Financial Institutions Directory

Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) публікує Financial Institutions Directory — реєстр усіх ліцензованих і звільнених від ліцензування фінансових установ із функцією пошуку. Для цілей цифрових активів він містить власників ліцензій стандартної та великої платіжної установи з послугою цифрових платіжних токенів, звільнених суб'єктів, що діють за перехідними правилами, а з середини 2025 року — і власників ліцензій постачальників послуг із цифровими токенами (DTSP) за Законом про фінансові послуги та ринки (FSMA).[1] Перевірка цього реєстру — перший крок будь-якої юридичної перевірки сінгапурського контрагента. Кількість ліцензованих постачальників послуг із цифровими платіжними токенами зросла з кількох 2021 року до понад тридцяти 2025 року. Серед

© 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.

них великі міжнародні групи (Coinbase, Crypto.com, OKX, Gemini, Paxos, Circle, Ripple, Blockchain.com, сінгапурська компанія Sygnum та інші) (див. частину I, розділ IV і частину K, розділ II).

Investor Alert List

Investor Alert List називає суб'єктів, яких MAS визнало неліцензованими і які могли створювати враження, що їх регулюють. Внесення до переліку не є встановленням правопорушення, і перелік прямо названо невичерпним, однак він має практичні наслідки. Сінгапурські банки вважають платежі на користь внесених до нього суб'єктів підозрілими, платіжні процесори їх відхиляють, а сінгапурські суди посилалися на перелік, оцінюючи, чи законно діяла платформа. Binance.com внесли до переліку у вересні 2021 року, FTX — 2022 року, а відтоді — чимало менших платформ. Для швейцарської компанії перелік є попередженням в обидва боки. Швейцарський суб'єкт, який без ліцензії залучає сінгапурських клієнтів, може сам опинитися в переліку, а сінгапурського контрагента з переліку слід за всіх обставин вважати неліцензованим.[2]

Примусові заходи щодо ліцензіатів DPT у 2023–2026 роках

В опублікованій практиці примусових заходів щодо ліцензованих постачальників послуг із цифровими платіжними токенами переважають порушення у сфері протидії відмиванню грошей і фінансуванню тероризму, як і в будь-якій юрисдикції. Типові висновки — неналежна перевірка клієнтів під час залучення, невстановлення бенефіціарних власників корпоративних клієнтів, запізнілі чи відсутні повідомлення про

© 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.

підозрілі операції, недостатня перевірка адрес гаманців за санкційними переліками та індикаторами ризику блокчейн-аналітики, а також недоліки у впровадженні правила передачі інформації (travel rule). Санкціями були компромісні суми, догани та розпорядження про усунення недоліків, а найсерйозніші справи передавали до Департаменту комерційних справ (CAD).[3]

З'явилися ще дві категорії. Перша — порушення заходів щодо доступу споживачів і правил ведення діяльності, що набули чинності між жовтнем 2024 і червнем 2025 року (див. частину K, розділ III), зокрема реклама для широкої публіки, заохочення для роздрібних клієнтів і непроведення оцінки обізнаності про ризики. Друга — порушення вимог щодо управління технологічними ризиками після інцидентів безпеки, коли MAS вимагало незалежних перевірок, а в окремих випадках обмежувало діяльність ліцензіата до усунення недоліків. В обох категоріях MAS дало зрозуміти, що вважатиме генерального директора та комплаєнс-офіцера особисто відповідальними. Під час оцінки цих осіб на професійну придатність і ділову репутацію за будь-якою подальшою заявою цю історію враховують.

Практична примітка

Якщо MAS надсилає вашому сінгапурському ліцензіату повідомлення про інспекцію, результат визначають три рішення першого тижня. Хто очолює відповідь: комплаєнс-офіцер, який знає факти, чи зовнішній юрист, який знає, як MAS їх прочитає? Що надається: усе запитане, у запитаній формі, із супровідною запискою, яка пояснює контекст, але не сперечається? І що виправляється негайно: усе, що вам було б ніяково захищати, слід виправити до завершення інспекції, бо

© 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.

висновки MAS описують становище на дату інспекції, а виправлення після неї в кращому разі пом'якшує відповідальність. Ліцензіати, які сперечаються з MAS про саму наявність порушення, програють. Ліцензіати, які визнають порушення, пояснюють його причини й показують, що змінилося, зазвичай отримують компромісне врегулювання і стриманий медіареліз.

Примітки

1. MAS Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg/fid. Структура станом на червень 2026 р. ↩
2. MAS Investor Alert List, mas.gov.sg/investor-alert-list; заява MAS від 2 вересня 2021 р. щодо Binance.com. ↩
3. MAS Enforcement Reports 2024 і 2025, розділи про платіжні послуги та постачальників послуг із цифровими платіжними токенами; окремі медіарелізи MAS про компромісне врегулювання з ліцензіатами. ↩

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.