Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру зсередини

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

Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) складається з груп і департаментів, назви яких час від часу змінюються. Їхні функції, однак, залишаються стабільними після реорганізації, що відбулася після створення у 2015 році Групи фінтеху та інновацій (FinTech and Innovation Group). Для роботи з цифровими активами важать такі підрозділи.

Департамент платежів (Payments Department) ліцензує постачальників платіжних послуг і наглядає за ними відповідно до Закону про платіжні послуги 2019 року (Payment Services Act, PSA). Саме цей підрозділ оцінює кожну заяву на отримання ліцензії на послуги з цифровими платіжними токенами, встановлює умови ліцензії та проводить перевірки, описані в розділі II. Департаменти посередників на ринках капіталу (Capital Markets Intermediaries) ліцензують керуючих фондами, дилерів і радників

© 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.

та наглядають за ними відповідно до Закону про цінні папери та ф'ючерси 2001 року (Securities and Futures Act, SFA) і Закону про фінансових радників 2001 року (Financial Advisers Act 2001). Тому вони є контрагентом для токенізованих фондів і платформ, що торгують токенами, які є продуктами ринку капіталу. Департамент ринкової політики та інфраструктури (Markets Policy and Infrastructure Department) затверджує біржі й визнаних операторів ринку, а також веде роботу з політики токенізації, результатом якої став Project Guardian. Департамент протидії відмиванню грошей (Anti-Money Laundering Department) встановлює повідомлення щодо відмивання грошей для всіх секторів, зокрема PSN02, і бере участь у перевірках ліцензіатів, що надають послуги з цифровими платіжними токенами. Департамент примусового виконання (Enforcement Department), створений 2016 року, розслідує порушення та веде процедури мирового врегулювання (composition), догани та заборонних наказів. Група фінтеху та інновацій керує регуляторною «пісочницею», Фестивалем і грантовими програмами. Саме з цим підрозділом засновник зазвичай зустрічається першим — на конференції.[1]

Практичний наслідок такої структури полягає в тому, що бізнес у сфері цифрових активів може одночасно перебувати під наглядом двох або трьох департаментів. Ліцензіат, який має ліцензію великої платіжної установи на послуги з цифровими платіжними токенами та ліцензію на послуги на ринках капіталу (CMS licence) для управління фондами, звітує і перед Департаментом платежів, і перед одним із департаментів посередників на ринках капіталу. Під час перевірки до них обох долучається Департамент протидії відмиванню грошей. Департаменти координують свою роботу, проте їхні запити надходять окремо, а відповідати на них треба послідовно.

© 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.

Комплаєнс-офіцерові варто вести єдиний реєстр усього листування з MAS. Тоді відповідь, надана одному департаменту, буде відома тому, хто відповідає іншому.

Практична примітка

До MAS можна звернутися трьома шляхами. Якщо ви хочете з'ясувати, чи регулюється певна діяльність, загальна форма запиту на вебсайті MAS дасть письмову відповідь протягом кількох тижнів. Вона буде обережною за змістом і не матиме юридичної сили. Перед поданням заяви на ліцензію можна попросити про попередню зустріч через Департамент платежів або відповідний департамент ринків капіталу. MAS очікує, що заздалегідь отримає письмовий виклад бізнес-моделі, структури групи та запропонованих механізмів контролю. Для чинного ліцензіата єдиний правильний шлях — наглядовий контакт, зазначений у ліцензійному листі. Якщо оминути цю особу та звернутися до вищої посадової особи, це запам'ятають. У кожному випадку спершу напишіть, а вже потім просіть про зустріч. MAS — установа, яка читає.

Примітки

1. Організаційна схема MAS, опублікована на вебсайті MAS у розділі "Who We Are"; Департамент примусового виконання створено 2016 року, а Групу фінтеху та інновацій — 2015 року, згідно з річними звітами MAS за 2015/2016 і 2016/2017 роки. Назви департаментів наведено в редакції, чинній на момент написання, і вони можуть змінитися. ↩

© 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.

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