Що змінив кожен провал

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

Наведена нижче таблиця зіставляє головні провали з нормою або практикою, яку кожен із них породив. Це спрощення, адже більшість змін мала кілька причин, але саме цим спрощенням користуються практики.

Провал	Де	Коли	Що змінилося
Envion	Цуг	2018–2019	Підтверджено, що токени з поверненням коштів є депозитами; FINMA застосовує примусові заходи до цузьких компаній з іноземними операціями
Libra / Diem	Женева	2019–2022	Доповнення FINMA щодо стейблкоїнів; аналіз ліцензії платіжної системи; увага SNB до приватних грошей
Відкликання заявки Binance	Сінгапур	2021	Сигнал про висоту ліцензійної планки за PSA

© 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.

Провал	Де	Коли	Що змінилося
Terra / UST	Сінгапур	травень 2022	Консультації щодо стейблкоїнів; пропозиції рамкового режиму у жовтні 2022 року; остаточний режим 2023 року
Three Arrows Capital	Сінгапур	червень 2022	Посилений нагляд за зареєстрованими керуючими фондами; пороги AUM; жорсткіші умови для FMC
Zipmex, Hodlnaut, Vauld	Сінгапур	липень–серпень 2022	Судова практика щодо активів клієнтів у разі неплатоспроможності; заборона кредитування та стейкінгу для роздрібних клієнтів; правила відокремлення
FTX	Багами / світ	листопад 2022	Правила відокремлення і холодного зберігання; доктрина «хабу цифрових активів»; списання інвестиції Темасеку
Credit Suisse	Цюрих	березень 2023	Перегляд Закону про банки; жорсткіший клімат для банківських ліцензій
Невизначеність щодо стейкінгу	Швейцарія	грудень 2023	FINMA Guidance 08/2023; законодавче уточнення очікується
FlowBank	Женева	червень 2024	Перша неплатоспроможність швейцарського банку із криптозберіганням;

© 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.

Провал	Де	Коли	Що змінилося
			перевірка ст. 16 BankA та ст. 242a SchKG/DEBA
Справа про відмивання 3 млрд сінгапурських доларів	Сінгапур	серпень 2023	Реформи щодо сімейних офісів, зокрема односімейних; скорочення ризиків банками (de-risking); AML Act 2024

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