Приплив капіталу і ризик незаконних коштів

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

Чому безпечна гавань приваблює незаконні кошти

Ті самі риси, що роблять Сінгапур привабливим для чесних статків, приваблюють і злочинців. Стабільність, надійний захист права власності та авторитетна фінансова система дають незаконним доходам змогу набути вигляду легітимних. Міжвідомчий комітет з протидії відмиванню грошей прямо сформулював це в передмові до свого звіту за жовтень 2024 року: довіра — наріжний камінь надійного фінансового центру, і цю довіру «можуть також підірвати злочинці, які шукають безпечної гавані для своїх незаконних активів».[1] Той самий звіт назвав Сінгапур «бажаним місцем для компаній і фізичних осіб, щоб вести бізнес та інвестувати свої статки», пояснюючи це політичною та економічною стабільністю, верховенством права і сприятливою для бізнесу політикою.[2]

© 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.

Ризик має кілька форм. Доходи від корупції можуть надходити разом із політично значущими особами (PEP) з регіону, як показала справа 1MDB. Доходи від шахрайства, незаконних азартних ігор і кіберзлочинності можуть надходити з особами, які видають себе за підприємців. Кошти під санкціями можуть надходити через посередників. Справу 1MDB і реакцію MAS розглянуто в частині E, розділі VI, систему протидії відмиванню грошей — у частині H, розділі III, а санкційний режим — у частині H, розділі IV. Цей підрозділ зосереджено на зв'язку між припливом заможних людей і ризиком незаконних коштів.

Справа 2023 року як справа про приплив

Справа про відмивання грошей серпня 2023 року ілюструє цей зв'язок незвично чітко. 15 серпня 2023 року поліція затримала десятьох підозрюваних під час одночасних обшуків по всьому Сінгапуру. За даними Міжвідомчого комітету, вони реєстрували іноземні та місцеві компанії й використовували їх, щоб отримати дозволи на роботу, які легітимізували їхнє перебування. Також вони відкривали банківські рахунки, щоб проганяти через них незаконні кошти, а на ці кошти купували нерухомість і коштовні товари: золоті злитки, розкішні годинники та ювелірні вироби.[3] Окремі елементи справи вперше виявили завдяки повідомленням про ймовірно підроблені документи, якими обґрунтовували джерела коштів на банківських рахунках.[4]

Понад 3 млрд сінгапурських доларів імовірно незаконних активів, зокрема готівку, криптоактиви та предмети розкоші, було вилучено або щодо них видано накази про заборону розпорядження майном. Комітет назвав цю операцію однією з найбільших такого роду у світі. До липня 2024 року всіх десятьох

© 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.

засудили до позбавлення волі на строк від тринадцяти до сімнадцяти місяців. Понад 90 % вилученого в них майна вартістю понад 940 млн сінгапурських доларів конфіскували на користь держави. Усіх десятьох депортували й заборонили їм повторний в'їзд до Сінгапуру.[5] Розслідування тривало щодо сімнадцяти осіб за межами Сінгапуру, з якими пов'язано близько 2 млрд сінгапурських доларів вилучених активів. До 18 листопада 2024 року п'ятнадцятеро з них погодилися відмовитися від активів на суму близько 1,85 млрд сінгапурських доларів.[6] 4 липня 2025 року MAS наклало на дев'ять фінансових установ штрафи на загальну суму 27,45 млн сінгапурських доларів за порушення вимог щодо протидії відмиванню грошей, пов'язані з цією справою.[7]

Ця справа стосувалася припливу в трьох аспектах. Підозрювані були іноземцями, які скористалися відкритістю Сінгапуру для бізнесу та кваліфікованих іммігрантів, щоб тут закріпитися. Для отримання права на проживання вони використовували корпоративні структури та дозволи на роботу — інструменти, створені для законних інвесторів. Крім того, свої кошти вони вкладали саме в ті активи, які приплив чесних статків зробив модними: елітну нерухомість, предмети розкоші та рахунки в приватних банках. Наслідки для банківського нагляду розглянуто в частині E, розділі VI. Ширший урок для цього розділу полягає в тому, що політиці залучення статків потрібна відповідна спроможність перевіряти, звідки ці статки походять.

«Воротарі» поза банками

Звіт Міжвідомчого комітету показує, як органи влади розуміли канали припливу. Його типологія відмивання через нерухомість описує злочинця, який створює підставну

© 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.

компанію, проводить кошти через клієнтський рахунок юриста і купує нерухомість через агента з нерухомості, поєднуючи незаконні гроші з банківською іпотекою. Далі він отримує податкову консультацію в бухгалтера, продає нерухомість, а виручку спрямовує на купівлю ювелірних виробів і розкішних годинників.[8] На кожному етапі задіяно фахівця, який не є банком. Тому Комітет зробив наголос на «воротарях» в усій економіці та на зловживанні компаніями.

Серед заходів, про які повідомив Комітет, — посилений обмін даними між Міністерством праці (MOM) та Управлінням з регулювання бухгалтерського обліку та корпорацій (ACRA). Він має зменшити ризик того, що зловмисники використовуватимуть корпоративні структури та дозволи на роботу, щоб легітимізувати свою особу в Сінгапурі.[9] Цей захід зачіпає саму суть питання про проживання. Він означає, що імміграційні органи та реєстр компаній тепер спільно з'ясовують, чи існує компанія передусім для того, щоб обґрунтувати дозвіл. Інші законодавчі зміни 2024 року, зокрема реформи Закону про корупцію, незаконний обіг наркотиків та інші тяжкі злочини (конфіскація доходів) 1992 року, описано в частині H, розділі III.

Канал сімейних офісів

Однородинний сімейний офіс (SFO), який став улюбленим інструментом заможних новоприбулих, також опинився під пильною увагою. Деякі особи, причетні до справи 2023 року, були пов'язані із сімейними офісами, що отримали податкові пільги.[10] MAS відреагувало посиленням перевірки заявників на пільги та переглядом регуляторного режиму однородинних сімейних офісів, який описано в частині E, розділі III.[11] Після цих

© 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.

змін сектор продовжив зростати, хоча офіційні відповіді парламенту вже не повідомляють про стрімке щорічне зростання 2022 і 2023 років.

Санкції та статки політично значущих осіб

Варто згадати ще дві форми ризикованого припливу. Після вторгнення Росії в Україну в лютому 2022 року Сінгапур запровадив фінансові заходи проти Росії. Для держави, яка зазвичай застосовує лише санкції, ухвалені Радою Безпеки ООН, це незвичний крок.[12] Тому заможні росіяни, які могли б розглядати Сінгапур як альтернативу західним фінансовим центрам, зіткнулися з обережністю його банків. Ці заходи та пов'язані з ними питання вторинних санкцій розглянуто в частині H, розділі IV.

Політично значущі особи з регіону — довготривалий чинник занепокоєння. Фінансовий центр, що обслуговує статки Південно-Східної Азії, Китаю та Індії, неминуче зберігатиме активи політиків, посадовців і їхніх родин. Більшість цих активів законні, хоча й не всі. Обов'язки банків ідентифікувати політично значущих осіб і застосовувати до них посилену належну перевірку (EDD), установлені в повідомленнях MAS, описано в частині H, розділі III. Для теми цього розділу вирішальне таке: безпечна гавань для чесних статків має бути небезпечною для вкрадених. А для цього потрібна спроможність заморожувати, конфіскувати й повертати активи на запит іноземних держав.

© 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.

Примітки

1. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., передмова голови IMC Indranee Rajah (mas.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.): “Trust is the cornerstone of a sound financial centre and business hub. […] At the same time, this trust can also be undermined by criminals seeking a safe haven for their illicit assets.” ↩

2. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., “Proactive Prevention”: “Today, Singapore is a destination of choice for companies and individuals to do business and invest their wealth”; успіх зумовлено “political and economic stability, strong rule of law, and pro-business policies and regulations”. ↩

3. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., “Key Facts of August 2023 Money Laundering Case”: затримання десяти підозрюваних під час одночасних обшуків 15 серпня 2023 року; вони реєстрували іноземні та місцеві компанії, використовували їх для отримання дозволів на роботу “to legitimise their stay” і для відкриття банківських рахунків “to funnel their illicit funds”, а кошти спрямовували “to purchase properties and precious products, such as gold bars, luxury watches and jewellery”. ↩

4. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., “Key Facts”: елементи справи виявлено з повідомлень “on the use of suspected forged documents to substantiate sources of funds in bank accounts, filed by financial institutions and other companies”; негласне поліцейське розслідування з початку 2022 року. ↩

5. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., “Key Facts”: “More than $3 billion of suspected illicit financial and physical assets, including cash, cryptocurrencies and luxury goods were seized or prohibited from disposal in this AML operation, one of the largest

© 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.

undertaken globally"; усіх десятьох засуджено до липня 2024 року до "between 13 and 17 months"; понад 90 % вилученого майна, "approximately more than $940 million", конфісковано; усіх депортовано й заборонено повторний в'їзд. ↩

6. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., "Key Facts": "investigations are ongoing against 17 persons who are not in Singapore, involving approximately $2 billion of seized assets". Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (дата звернення: листопад 2026 р.), з посиланням на *The Straits Times*: до 18 листопада 2024 року 15 із 17 осіб погодилися відмовитися від активів на суму близько S$ 1,85 млрд. ↩

7. Wikipedia, "2023 Singapore money laundering case" (дата звернення: листопад 2026 р.): 4 липня 2025 року MAS наклало на дев'ять фінансових установ штрафи на S$ 27,45 млн за пов'язані зі справою порушення у сфері AML. ↩

8. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., схема типології (розміщення, нашарування, інтеграція): банківський рахунок підставної компанії; юрист, що отримує кошти на клієнтський рахунок; іпотека від банку; купівля нерухомості через агента з нерухомості "using a mix of dirty money and clean money from the mortgage"; оформлення угоди юристом; податкова консультація від бухгалтера; продаж нерухомості та купівля ювелірних виробів і розкішних годинників. ↩

9. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., "Timely Detection": ACRA та MOM посилили двосторонній обмін даними "to mitigate the risks related to bad actors legitimising their identity in Singapore by using corporate structures and work passes", застосовуючи аналітику даних для виявлення можливого

© 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.

зловживання компаніями з метою шахрайських заяв на дозволи на роботу. ↩

10. Відповідь у парламенті Gan Kim Yong, голови MAS, 2 липня 2024 р., за повідомленням Caproasia від 15 січня 2025 р.: шість SFO, що отримали податкові пільги, були пов'язані зі справою. ↩

11. Вимоги MAS щодо звітів про перевірку заявників на пільги за статтями 13O і 13U та робота MAS над ліцензійним режимом однородинних сімейних офісів; див. частину E, розділ III. ↩

12. Ministry of Foreign Affairs, оголошення про санкції проти Росії від 28 лютого 2022 р., і MAS, "Financial Measures in relation to Russia", 5 березня 2022 р.; перевірені джерела див. у частині H, розділі IV. ↩

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. 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.

© 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.