Практичні наслідки для фінансового центру

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

Інформація, контакти й таланти

Міжнародні установи в Сінгапурі — невеликі роботодавці порівняно із самим фінансовим сектором. Їхня цінність полягає в інформації та контактах. Країнові звіти й регіональні огляди AMRO, навчальні програми та аналітика МВФ, дослідження Групи підтримки політики APEC (APEC Policy Support Unit) і публікації хабу Світового банку дають дані та оцінки щодо регіону. Банки, керуючі фондами та сімейні офіси використовують їх у власному аналізі. Співробітники цих установ виступають на конференціях, консультують уряди й переходять між публічними інституціями та приватними роботодавцями.

Установи живлять і міський ринок праці. Економісти, які працювали в AMRO або в хабі Світового банку, фахівці з платежів, що створювали прототипи в BIS Innovation Hub, і юристи,

© 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.

які вели справи в регіональних офісах арбітражних установ, приносять приватним фірмам рідкісні навички, коли змінюють роботодавця. Рух у зворотному напрямку не менш цінний. Відрядження співробітників MAS і банків до міжнародних органів дають сінгапурським посадовцям і банкірам змогу побачити зсередини, як ухвалюються правила. Розділ J.IV розглядає ці ринки праці докладніше.

Комплаєнс і ділові відносини

Міжнародні організації також є клієнтами фінансового центру. Вони тримають рахунки, здійснюють платежі до країн під санкціями або в зоні конфлікту та інвестують пенсійні й резервні фонди персоналу. Їхні імунітети та особливі правила щодо їхніх коштів породжують запитання, на які банки мають відповісти, коли відкривають рахунки, проводять дью-діліджанс або отримують запити про примусове виконання. Платежі гуманітарних організацій та організацій розвитку до підсанкційних чи високоризикових юрисдикцій потребують ретельного застосування винятків, передбачених санкційними режимами (див. розділ H.IV).

Зв'язки між міжнародними установами та фінансовим центром можуть також створювати репутаційну експозицію. Банк, що фінансує проєкт за підтримки IFC або MIGA, частково покладається на екологічні та соціальні стандарти цих установ. Якщо проєкт зазнає невдачі або завдасть шкоди, репутація банку буде пов'язана з ним, попри міжнародну участь. Тому співпраця з міжнародним органом не замінює власної ретельної перевірки банку.

© 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.

Розміщення установ як інструмент політики

Підхід Сінгапуру до міжнародних організацій відповідає логіці його економічної політики загалом. Уряд визначає установи, які посилили б певний кластер, пропонує їм приміщення, передбачуваний правовий статус і доступ до посадовців, а натомість очікує від них експертизи та мереж контактів. AMRO розміщується в будівлі MAS. Інститут МВФ навчає посадовців, з якими MAS і Міністерство фінансів згодом зустрінуться на переговорах. Центр BIS працює над проєктами, у яких MAS є партнером. Установи вбудовані у фінансове адміністрування держави.

Цей метод має переваги. Він зосереджує ресурси на органах, чия робота безпосередньо стосується фінансового центру, і позбавляє витрат на розміщення великих організацій, тематика яких далека від інтересів Сінгапуру. Він також дає місту змогу впливати на порядок денний установ, які воно приймає, адже сінгапурські посадовці поруч, компетентні й добре підготовлені. Наприклад, близькість AMRO до MAS дає сінгапурським регуляторам ранній погляд на регіональні ризики та зручний канал для власного аналізу.

Метод має й межі. Невелика кількість тісно вбудованих установ не може породити широку міжнародну спільноту, яку Женева вибудовувала півтора століття: неурядові організації, постійні представництва, академічні інститути та конференційну індустрію, що живлять одне одного. Не може він і повністю розвіяти підозру, що установи в Сінгапурі служать інтересам країни перебування не менше, ніж інтересам своїх членів. Для регіональних органів, члени яких уважно стежать один за

© 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.

одним, таке сприйняття важить. Зокрема, незалежність нагляду AMRO залежить від його здатності критикувати політику кожного члена, зокрема й Сінгапуру.

Контрольний перелік для практиків

- Використовуйте регіональні наглядові звіти AMRO та МВФ як незалежне джерело для оцінки країнових ризиків на ринках АСЕАН+3 поряд із комерційними рейтингами та власними дослідженнями.
- Відкриваючи рахунки для міжнародної організації, отримайте відповідну угоду з країною перебування або наказ про надання привілеїв та імунітетів і проаналізуйте, як вони впливають на відкриття рахунку, звернення стягнення та розкриття інформації.
- Перш ніж виконувати платежі гуманітарного органу чи органу розвитку, з'ясуйте, чи підпадають вони під гуманітарний виняток застосовного санкційного режиму.
- Стежте за роботою BIS Innovation Hub Singapore Centre і Nexus Global Payments, адже їхні прототипи можуть за кілька років визначити платіжну та комплаєнс-інфраструктуру регіону.
- У проєктах, які співфінансують IFC, MIGA чи інші багатосторонні установи, перевірте застосовні багатосторонні стандарти та власні обов'язки банку за ними.
- Відстежуйте консультації FSB, Базельського комітету, IOSCO та NGFS, у яких бере участь MAS, адже їхні результати потрапляють до сінгапурських правил через повідомлення та настанови MAS (див. розділ E.I).

© 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.

- Складаючи застереження про вирішення спорів у транскордонних договорах, зважайте на офіси з вирішення спорів у Сінгапурі, зокрема ICSID, PCA, ICC і WIPO.

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