Сценарій четвертий: криза доброчесності

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

Прецеденти

Четвертий сценарій бере загрози, описані в частинах E і H, і запитує, що сталося б, якби одна з них справдилася в більшому масштабі. Сінгапур уже двічі пережив удари по своїй доброчесності в недавньому минулому. У справі 1MDB, розглянутій у розділі VI частини E, Міністерство юстиції США (DOJ) встановило, що з малайзійського державного фонду було виведено понад 4,5 млрд доларів США.[1] Оскільки частина грошей пройшла через банки в Сінгапурі, Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) наклало на вісім банків штрафи на загальну суму 29,1 млн сінгапурських доларів.[2] У справі про відмивання грошей серпня 2023 року поліція арештувала активи на понад 3 млрд сінгапурських доларів або видала щодо них накази про заборону розпорядження майном. Міжвідомчий комітет із протидії відмиванню грошей назвав цю операцію однією з наймасштабніших у світі.[3] 4 липня 2025 року

© 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.

Управління наклало на дев'ять фінансових установ штрафи на 27,45 млн сінгапурських доларів за порушення вимог щодо протидії відмиванню грошей у зв'язку з цією справою.[4]

Міжнародна оцінка реакції Сінгапуру була позитивною. Звіт про взаємну оцінку, який Група з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF) опублікувала 6 травня 2026 року, поставив Сінгапур у режим регулярного подальшого моніторингу — процедуру для членів, які показали добрі результати. Звіт також визначив напрями для вдосконалення, зокрема обізнаність щодо ризиків фінансування розповсюдження зброї масового знищення в секторах поза традиційною сферою дії стандартів і зменшення ризиків, пов'язаних з іноземними юридичними особами та правовими утвореннями.[5] Розділ III частини H докладно розглядає цей звіт.

Як розгорталася б криза

Криза доброчесності в цьому сценарії більша за прецеденти і зачіпає саме ядро центру. Можливих тригерів кілька. Може виявитися, що структура сімейного офісу слугувала інструментом для доходів від корупції у великій сусідній державі. Може з'ясуватися, що трейдинговий дім систематично організовував обхід санкцій через сінгапурські структури, як показали в іншій сфері, шахрайстві в торговельному фінансуванні, крахи 2020 року, описані в розділі II частини H. Криптоактивна платформа, пов'язана із Сінгапуром, може збанкрутувати зі збитками для клієнтів по всій Азії. Може виявитися, що банк упродовж кількох років проводив операції для підсанкційної держави.

© 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.

Наслідки розгорталися б за відомою схемою. Іноземні органи, передусім у Сполучених Штатах, відкрили б розслідування і наклали б штрафи на причетні установи. Кореспондентські банки скоротили б свою експозицію щодо сінгапурських структур у відповідному секторі. Міжнародна преса описувала б Сінгапур як притулок для незаконних грошей, хоча саме такого наративу місто десятиліттями намагалося уникнути. Клієнти, які цінують конфіденційність, запитували б, чи не можуть їхні власні справи потрапити в публічні провадження, а клієнти, які цінують репутацію, — чи не став їхній зв'язок із Сінгапуром тягарем. Уряд відповів би законодавством і заходами примусу, які підвищили б витрати на ведення бізнесу для кожної законної фірми.

Чому спроможності реагувати недостатньо

Спроможність Сінгапуру реагувати на таку кризу висока. Його уряд діє швидко, регулятори мають широкі повноваження, а суди ефективно розглядають справи про фінансові злочини. Реакція на справу 2023 року показала цю спроможність: міжвідомчий комітет, створений протягом трьох місяців, звіт із рекомендаціями за напрямами проактивного запобігання, своєчасного виявлення та ефективного примусового виконання, нове законодавство про постачальників корпоративних послуг і про відмивання грошей, а також штрафи для причетних установ. Голова комітету Індрані Раджа (Indranee Rajah) відкрила його звіт реченням, яке підсумовує ставки четвертого сценарію: «Довіра — наріжний камінь надійного фінансового центру та бізнес-хабу».[6] Вона додала, що Сінгапур і далі вітатиме законних інвесторів, залишаючись пильним, «щоб не заплямувати нашу важко здобуту репутацію бізнес-хабу, якому довіряють».[7]

© 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.

Спроможність реагувати обмежує шкоду, коли криза вже вибухнула. Проте шкода для репутації зберігається ще довго після завершення судових проваджень. Історія Женеви, розказана в паралельному томі, показує, як довго репутація притулку для незаконних статків може переслідувати фінансовий центр. Перевага Сінгапуру в тому, що його репутацію збудовано на протилежному твердженні. Саме ця перевага й робить його вразливішим, бо скандал суперечить самій пропозиції, яку продає центр.

Умови, щоб уникнути сценарію

Криза доброчесності — сценарій, на який Сінгапур може впливати найбезпосередніше. Він залежить від щоденної поведінки банків, трастових компаній, постачальників корпоративних послуг, юристів, бухгалтерів і сімейних офісів. Уроки 2023 року вказують на критичні механізми контролю: перевірку походження статків за незалежними доказами, прискіпливий аналіз складних структур і осіб із кількома громадянствами, розгляд тривожних сигналів людьми, уповноваженими відмовити в обслуговуванні, і співпрацю між установами та органами влади. Розділ III частини H описав правову базу, а розділ V частини H — примусове виконання і транскордонну співпрацю. Четвертий сценарій додає стратегічний висновок: одна велика криза коштує всьому центру більше, ніж сумлінний комплаєнс у всіх фірмах разом узятих.

© 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.

Ознаки

Ознаками зростання ризику для доброчесності є швидке зростання сегмента, «воротарі» якого перебувають під слабким наглядом, концентрація нових статків з однієї країни походження з історією корупції або втечі капіталу, збільшення кількості повідомлень про підозрілі операції без відповідного зростання кількості розслідувань, іноземні заходи примусу, в яких фігурують сінгапурські структури, і критичні висновки у звітах FATF про подальший моніторинг.

Примітки

1. Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (дата звернення: листопад 2026 р.): Міністерство юстиції США встановило, що Low та інші змовники “diverted more than US$4.5 billion from 1MDB”; органи Сінгапуру арештували активи на загальну суму 240 млн сінгапурських доларів. ↩

2. Monetary Authority of Singapore, медіареліз “Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions”, 30 травня 2017 р. (mas.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.): штрафи на “S$29.1 million in aggregate” для восьми банків (BSI Bank, Falcon Bank, DBS, UBS AG, Standard Chartered Bank, Coutts, Credit Suisse і UOB). ↩

3. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р. (mas.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.), передмова: Singapore Police Force провела “one of the world’s largest crackdowns on money laundering in August 2023”; “More than $3 billion in assets were seized or issued with prohibition of disposal orders, and ten persons have been arrested and convicted”; IMC створено в листопаді 2023 року. ↩

© 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.

4. Wikipedia, “2023 Singapore money laundering case” (дата звернення: листопад 2026 р.), хронологія: “4 July 2025 – The Monetary Authority of Singapore (MAS) imposes S$27.45 million in penalties on nine financial institutions for breaches of AML requirements in relation to the case”, з посиланням на MAS, “MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for Anti-Money Laundering Related Breaches”. ↩
5. Ministry of Finance, “Singapore has a robust framework for combatting financial crime according to international body”, 6 травня 2026 р. (mof.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.): FATF опублікувала звіт того самого дня; звіт “places Singapore on Regular Follow-up, which is the process for FATF members that have done well”; напрями для вдосконалення — обізнаність щодо ризиків фінансування розповсюдження зброї масового знищення та зменшення ризиків щодо іноземних юридичних осіб і правових утворень. ↩
6. Inter-Ministerial Committee on Anti-Money Laundering, *Report*, жовтень 2024 р., передмова голови IMC: “Trust is the cornerstone of a sound financial centre and business hub. It provides individuals and businesses with the confidence to conduct their activities. At the same time, this trust can also be undermined by criminals seeking a safe haven for their illicit assets.” ↩
7. Там само, передмова: “We continue to welcome legitimate investors and businesses, while remaining watchful and not falling prey to the allure of dirty money, to avoid tarnishing our hard-earned reputation as a trusted business hub.” ↩

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.

© 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.

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

© 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.