Закон про фінансові послуги та ринки 2022 року

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

Комплексний закон

На початку 2020-х років повноваження Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) були розпорошені між багатьма законами. Заборонні накази, наприклад, існували за SFA, FAA і Законом про страхування (Insurance Act), кожен із власними підставами та сферою дії, а банківську сферу регулювали інакше. Закон про фінансові послуги та ринки 2022 року (FSMA) задумали як закон для всього сектору. MAS називає його «комплексним законом для загальносекторного регулювання фінансових послуг і ринків». Парламент ухвалив його 5 квітня 2022 року, наступного дня після промови під час другого читання.[1]

FSMA не замінює галузевих законів. Закон про банки (Banking Act), SFA, FAA, Закон про страхування та Закон про платіжні послуги (Payment Services Act, PSA) і далі регулюють ліцензування та ведення

© 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.

діяльності у своїх секторах. FSMA збирає повноваження, що діють в усіх них, і переймає положення, які раніше містилися в Законі про MAS. Він також створює один новий клас регульованих установ. У цьому він нагадує загальні частини цивільного кодексу, що дають спільні правила для багатьох окремих видів договорів.

Поетапне набрання чинності

Закон набирав чинності в чотири кроки. Етап 1, 28 квітня 2023 року, увів у дію загальні повноваження щодо фінансових установ, зокрема повноваження з інспектування, склади правопорушень і різні положення, а також частини про протидію відмиванню грошей і фінансуванню тероризму та про схеми врегулювання фінансових спорів. Етап 2A, 10 травня 2024 року, запровадив нові положення про управління технологічними ризиками й переніс із Закону про MAS норми про контроль і врегулювання неплатоспроможності фінансових установ. Етап 2B, 31 липня 2024 року, запровадив у частині 3 гармонізоване повноваження видавати заборонні накази. Етап 3, 30 червня 2025 року, увів у дію рамку для постачальників послуг із цифровими токенами (DTSP) у частині 9.[2]

Перенесення повноважень у сфері протидії відмиванню грошей одразу дало практичні наслідки. Коли в липні 2025 року MAS наклало компромісні штрафи на дев'ять установ, пов'язаних зі справою про відмивання грошей 2023 року, воно спиралося на статтю 176(1A) Закону про MAS і статтю 177(1) FSMA залежно від того, коли сталися порушення.[3] Отже, перехід між двома законами було видно в одному рішенні про примусові заходи. Порушення до і після етапу 1 карали за різними положеннями з однаковим змістом.

© 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 технологічними ризиками

Етап 2A надав MAS консолідоване повноваження встановлювати вимоги щодо управління технологічними ризиками для будь-якої фінансової установи чи класу установ. Вимоги стосуються належного управління технологічними ризиками й ризиками кібербезпеки, а також безпечного використання технологій для надання послуг і захисту даних. Максимальний штраф за кожне порушення становить один мільйон доларів, тож кілька порушень можуть призвести до штрафів значно більших за цю суму. MAS також може вимагати додаткового регуляторного капіталу до усунення недоліків.[4]

Відтоді технологічний ризик став однією з головних тем нагляду. У липні 2026 року директор-розпорядник MAS повідомив про консультацію щодо змін до повідомлень про управління технологічними ризиками. Він також повідомив про вимогу проводити red teaming за допомогою штучного інтелекту в ключових фінансових установах, запроваджену 1 липня 2026 року як відповідь на кіберзагрози, що їх уможливлюють передові моделі штучного інтелекту.[5] Докладніше штучний інтелект і фінансовий центр розглянуто в розділі K.IV. Для регуляторної архітектури важливо те, що технологічний збій тепер може становити регуляторне порушення з власними санкціями.

Постачальники послуг із цифровими токенами

Частина 9 FSMA усунула прогалину, яка стала репутаційним ризиком. До 2025 року в Сінгапурі можна було заснувати фірму для надання послуг, пов'язаних із криптоактивами, виключно

© 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.

клієнтам за кордоном без сінгапурської ліцензії. Стаття 137 тепер вимагає ліцензії від фізичної особи або партнерства, що провадить діяльність із надання послуг із цифровими токенами за межами Сінгапуру з місця діяльності в Сінгапурі. Ліцензія потрібна й сінгапурській корпорації, яка надає такі послуги за межами Сінгапуру, незалежно від того, чи діє вона із Сінгапуру, чи з іншого місця. Порушення карають тими самими максимальними санкціями, що й неліцензовану банківську діяльність: 125 000 доларів або три роки позбавлення волі для фізичних осіб і 250 000 доларів для інших.[6]

MAS чітко дало зрозуміти, що видаватиме цю ліцензію вкрай рідко. У відповіді на консультацію від 30 травня 2025 року воно заявило, що встановило високу планку для ліцензування і загалом не видаватиме ліцензій. Перехідного періоду MAS також не передбачило, тож наявні постачальники, які обслуговували лише закордонних клієнтів, мали припинити цю діяльність із початком дії режиму 30 червня 2025 року.[7] Режим для криптоактивів загалом, від Закону про платіжні послуги до Project Guardian, розглянуто в розділі K.I. Тут він ілюструє функцію FSMA як закону, через який MAS закриває прогалини, що їх залишають галузеві закони.

Примітки

1. Monetary Authority of Singapore, “Financial Services and Markets Act 2022” (mas.gov.sg/regulation/acts, дата звернення: листопад 2026 р.); Allen & Gledhill, “Financial Services and Markets Bill passed to enhance MAS’ regulatory and enforcement framework across the financial sector”, 18 квітня 2022 р., про друге читання 4 квітня та ухвалення 5 квітня 2022 р. ↩

© 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.

2. Monetary Authority of Singapore, “Financial Services and Markets Act 2022” (дата звернення: листопад 2026 р.): етап 1 (частини 2, 4, 6, 10, 11 і 12) — 28 квітня 2023 р.; етап 2A (частини 5, 7 і 8 та частково ст. 183) — 10 травня 2024 р. Monetary Authority of Singapore, “Financial Services and Markets Act 2022” (дата звернення: листопад 2026 р.): етап 2B (частина 3) — 31 липня 2024 р.; етап 3 (частина 9 та частково ст. 183) — 30 червня 2025 р. ↩
3. Monetary Authority of Singapore, “MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for AML-Related Breaches”, 4 липня 2025 р. ↩
4. Allen & Gledhill, “Implementation of Financial Services and Markets Act 2022 in phases with new provisions on technology risk management in force”, травень 2024 р. Allen & Gledhill, “Financial Services and Markets Bill passed to enhance MAS’ regulatory and enforcement framework across the financial sector”, 18 квітня 2022 р. ↩
5. Chia Der Jiun, Managing Director, MAS, виступ на медіаконференції з нагоди MAS Annual Report 2025/2026, 28 липня 2026 р. (mas.gov.sg), п. 40b, 50 і 52. ↩
6. Financial Services and Markets Act 2022, ст. 137(1)–(5), за текстом LawPlayer (lawplayer.com/sg/act/FSMA2022/137, дата звернення: листопад 2026 р.), з винятками для осіб, ліцензованих або звільнених за SFA, FAA чи Payment Services Act 2019. Financial Services and Markets Act 2022, ст. 137(6), за текстом LawPlayer (дата звернення: листопад 2026 р.). ↩
7. Allen & Gledhill, “Regulatory framework for digital token service providers under Financial Services and Markets Act 2022 in operation on 30 June 2025”, червень 2025 р.: MAS “has set the bar high for licensing and will generally not issue a licence” і “will not be providing a transitional arrangement”. ↩

© 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