Регуляторна архітектура: MAS, Закон про банки, SFA, FAA і FSMA: практичні наслідки

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

Для іноземної групи, яка хоче обслуговувати заможних клієнтів із Сінгапуру, описана в цьому розділі архітектура перетворюється на низку конкретних рішень. Перше стосується структури. Ліцензія банку або торговельного банку (merchant bank) за Законом про банки (Banking Act) дає найширші дозволи й тягне найсуворіші пруденційні вимоги. Ліцензія на послуги на ринках капіталу (CMS licence) для управління фондами або операцій підходить компанії з управління активами, яка не залучає депозитів. Ліцензія фінансового радника підходить консультаційній фірмі, що не управляє активами і не тримає

© 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.

коштів клієнтів. Зовнішні керуючі активами, яких розглянуто в розділі E.V, зазвичай мають ліцензію на послуги на ринках капіталу і працюють із банками-депозитаріями.

Друге рішення стосується клієнтської бази. Фірма, яка обслуговує лише акредитованих та інституційних інвесторів, користується значними звільненнями. Проте вона мусить документувати статус кожного клієнта, отримувати його добровільну згоду (opt-in) і переглядати статус у разі зміни обставин. Фірма з роздрібними клієнтами має застосовувати повний набір правил щодо рекомендацій продуктів, розкриття інформації та справедливого ставлення до клієнтів. Третє рішення стосується людей. Кожна особа, яка консультує, здійснює операції чи управляє активами, має бути призначена представником і відповідати вимогам до компетентності. Кожен вищий керівник повинен мати задокументовану сферу відповідальності, яку MAS може перевірити.

- Визначте кожен регульований вид діяльності, який провадитиме бізнес, і співвіднесіть його із Законом про банки, SFA, FAA або FSMA.
- Перевірте, чи застосовне звільнення, і пам’ятайте: звільнення від ліцензування не знімає обов’язків щодо ведення діяльності.
- Класифікуйте кожного клієнта як роздрібного, акредитованого чи інституційного інвестора, фіксуйте добровільну згоду акредитованих інвесторів і періодично переглядайте класифікацію.
- Призначайте всіх представників через публічний реєстр і перевіряйте складання ними іспитів, перш ніж вони почнуть консультувати.

© 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.

- Складіть карту обов'язків вищих керівників і працівників із суттєвим впливом на ризики та узгодьте винагороду з поведінкою.
- Застосовуйте повідомлення MAS щодо протидії відмиванню грошей з особливою увагою до походження статків, дотримуючись рекомендацій травня 2026 року щодо клієнтів приватного банківського обслуговування.
- Перевіряйте домовленості про аутсорсинг і технології на відповідність статті 47A Закону про банки та вимогам FSMA щодо технологічних ризиків.
- Вважайте інформацію про клієнтів захищеною за статтею 47 Закону про банки і розкривайте її лише через передбачений законом механізм.
- Стежте за консультаціями, повідомленнями й настановами, які публікує MAS, адже саме там міститься більша частина практичних деталей.

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.

© 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.

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.