Банки и финансовые учреждения

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

Мы швейцарский банк. Можем ли мы предлагать хранение и торговлю криптоактивами без новой лицензии? Да. Банковская лицензия охватывает хранение и торговлю криптоактивами как вспомогательные услуги при условии уведомления FINMA об изменении деятельности. Банк должен соблюдать требования к капиталу по вложениям в криптоактивы в том виде, в каком FINMA внедрила Базельский стандарт, правила о выделении активов по ст. 16 п. 1bis BankG и правила ПОД для криптоопераций. До начала оказания услуги FINMA ожидает анализа рисков, бизнес-плана и подтверждения операционной готовности.[1]

Мы сингапурский банк. Что мы можем делать с цифровыми активами? Хранение DPT и торговля ими для клиентов требуют освобождения или лицензии по PSA (банки пользуются освобождением в силу своей банковской лицензии для большинства платёжных услуг), а также соблюдения

© 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.

уведомлений о DPT. Токенизированные депозиты и участие в пилотных проектах Project Guardian осуществляются в рамках регуляторной «песочницы» MAS и пилотных механизмов. Розничное распространение DPT ограничено мерами по доступу потребителей, и MAS не рекомендовало банкам предлагать торговлю DPT розничным клиентам.[2]

Клиент хочет внести на счёт средства от продажи токенов. Что у него запросить? Меморандум о квалификации или заключение FINMA, документацию по продаже токенов, список покупателей и доказательства их онбординга, запись о поступлениях в блокчейне, цепочку конвертации в фиат, налоговый режим поступлений и план их использования. Продажа токенов, при которой покупатели проходили онбординг через авторитетного поставщика услуг ПОД и по которой есть заключение FINMA, приемлема для банка. Продажа токенов, принимавшая анонимные покупки, неприемлема, какой бы ни была сумма.[3]

Как учитывать переданный клиентом в стейкинг ETH для целей капитала и выделения активов? В Швейцарии руководство FINMA 2023 года позволяет банку рассматривать активы в стейкинге как активы на хранении, подлежащие выделению по ст. 16 BankG, при пяти условиях. Активы остаются закреплёнными за клиентом, клиент сам дал поручение на стейкинг, валидатор идентифицирован, риски слэшинга и вывода из стейкинга раскрыты, а банк не объединяет эти активы со своими. Активы, переданные в стейкинг на иных условиях, являются депозитами и входят в конкурсную массу банка. В Сингапуре поставщикам услуг с DPT запрещён

© 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.

стейкинг для розничных клиентов, а для аккредитованных инвесторов условия хранения должны урегулировать вопросы права собственности и рисков.[4]

Кошелёк клиента помечен как получивший средства из миксера, находящегося под санкциями. Что делать? Рассматривать это как санкционный сигнал и сигнал ПОД с документированным расследованием. Установите, прямая ли это связь (клиент совершал операции с санкционным адресом) или косвенная (средства прошли через промежуточные адреса). Прямая связь с адресом из списков SECO или OFAC в Швейцарии является запрещённой операцией, если адрес внесён в список SECO, а в остальных случаях — серьёзным индикатором риска. Задокументируйте анализ, рассмотрите сообщение в MROS или STRO, заморозьте активы, если достигнут порог для сообщения, и не информируйте клиента о сообщении. К расследованию применяются процедуры travel rule и проверки кошельков из главы II.[5]

Нужно ли проверять кошельки контрагентов при переводах, подпадающих под travel rule? Да, в обеих странах, хотя содержание обязанности различается. Швейцария требует идентифицировать VASP контрагента, а для некастодиальных кошельков — проверить, что клиент их контролирует. Сингапур требует надлежащей проверки контрагента по PSN02 и риск-ориентированных мер для некастодиальных кошельков. Перевод контрагенту, который не может получить данные по travel rule, следует считать высокорисковым, и многие учреждения полностью его блокируют.[6]

© 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.

Примечания

1. BankG, ст. 3 абз. 2 и ст. 16 п. 1bis; внедрение FINMA через циркуляры пруденциального стандарта BCBS по вложениям в криптоактивы (SCO60); см. часть E, глава II, и часть O, глава V. ↩
2. Payment Services Act 2019, s. 13 (освобождённые поставщики платёжных услуг) и First Schedule; меры MAS по доступу потребителей; см. часть K, главы III и VII. ↩
3. Часть F, глава III, и часть P, глава IX. ↩
4. FINMA Guidance 08/2023 от 20 декабря 2023 г.; меры MAS по доступу потребителей; см. часть E, глава VIII, и часть K, глава VIII. ↩
5. GwG, ст. 9 и 10; Закон об эмбарго (EmbG); CDSA s. 45; см. часть F, главы V и VII, и часть L, главы IV и VI. ↩
6. GwV-FINMA, ст. 10; MAS Notice PSN02; см. часть F, глава IV, и часть L, глава III. ↩

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.