Правоприменение в отношении лицензиатов в сфере DPT

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

Правоприменительный инструментарий MAS по PSA и Закону о финансовых услугах и рынках 2022 года (Financial Services and Markets Act 2022, FSMA) включает надзорные предписания, условия лицензии, мировое урегулирование правонарушений (composition) и выговоры. Он распространяется также на запретительные приказы в отношении физических лиц, приостановление действия и отзыв лицензий, а в серьёзных случаях — на передачу материалов в Генеральную прокуратуру (Attorney-General's Chambers) для уголовного преследования.[1] MAS публикует свои правоприменительные меры в пресс-релизах и сводит их в Отчёт о правоприменении (Enforcement Report), выходящий примерно раз в восемнадцать месяцев, в котором также излагаются приоритеты правоприменения.[2]

© 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.

Опубликованная практика правоприменения в отношении лицензиатов в сфере DPT до середины 2026 года была скромнее, чем можно было бы предположить по интенсивности проверок, и на то было две причины. Во-первых, основным правоприменительным инструментом MAS была сама процедура лицензирования. Из нескольких сотен заявителей по PSA большинство отозвали заявки или получили отказ. Условия лицензии, наложенные на получивших одобрение, выполняли значительную часть той работы, которую в других местах выполняет правоприменение. Во-вторых, первые меры MAS в этом секторе принимали форму предупреждений и включения в Список предупреждений для инвесторов (Investor Alert List) — публичный перечень организаций, которые, по мнению MAS, могли ошибочно восприниматься как лицензированные. Binance была включена в него в сентябре 2021 года, прежде чем отозвала свою заявку.[3] Выговор, вынесенный Three Arrows Capital в июне 2022 года за предоставление ложной информации и превышение лимита активов под управлением, был мерой на основании Закона о ценных бумагах и фьючерсах 2001 года (Securities and Futures Act 2001) в отношении управляющего фондом, имевшего вложения в криптовалюту. Лицензиата в сфере DPT он не касался.[4]

Зато практика показывает метод MAS, когда оно начинает действовать. Штрафы 2025 года по делу на 3 млрд сингапурских долларов (глава V) и штрафы 2023 года в отношении DBS, OCBC, Citibank и Swiss Life за нарушения, связанные с Wirecard, следовали одной схеме. В подробном пресс-релизе назывались учреждение, нарушения с указанием пунктов уведомлений, сумма мирового урегулирования и требуемые меры по устранению недостатков. Если поведение физических лиц того заслуживало, за этим следовали запретительные приказы в их

© 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.

отношении.[5] Лицензиату в сфере DPT следует ожидать такого же обращения и исходить из того, что вменяемые нарушения будут теми, которые выявил тематический документ. Репутационная цена опубликованного мирового урегулирования превышает финансовую. Банки читают пресс-релизы и пересматривают свои отношения с названной компанией.

Мера	Правовое основание	Публикуется?	Типичный повод
Надзорное письмо и план устранения недостатков	Надзорные полномочия по PSA	Нет	Результаты проверки
Условие лицензии	PSA, статья 8	Иногда	Недостатки, выявленные при лицензировании или проверке
Предписание	PSA, статья 102	Иногда	Конкретное поведение, которое нужно прекратить или начать
Штраф в порядке мирового урегулирования	Полномочие на мировое урегулирование по PSA	Да	Нарушения уведомлений без преступного умысла
Выговор	PSA / FSMA	Да	Нарушения требований к поведению
	FSMA, часть 7	Да	

© 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.

Мера	Правовое основание	Публикуется?	Типичный повод
Запретительный приказ в отношении физического лица			Ненадлежащее поведение лица или неосуществление надзора
Приостановление действия или отзыв лицензии	PSA, статья 11	Да	Серьёзные или повторные нарушения, утрата соответствия требованиям fit and proper
Передача материалов для уголовного преследования	Правонарушения по CDSA и PSA	При предъявлении обвинения	Умышленные нарушения, отмывание

Примечания

1. Payment Services Act 2019, часть 7 (надзор и правоприменение), включая статью 11 (отзыв или приостановление действия лицензии), статью 102 (предписания) и полномочие на мировое урегулирование; Financial Services and Markets Act 2022, часть 7 (запретительные приказы), распространившая с 2024 года полномочие MAS выносить запретительные приказы на весь финансовый сектор. ↩
2. MAS, Enforcement Report 2023/2024 (охватывает период с января 2023 по июнь 2024 года), опубликован в 2024 году, и предшествующие отчёты. ↩

© 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.

3. MAS, пресс-релиз от 2 сентября 2021 года о включении Binance.com в Investor Alert List; об отзыве Binance своей заявки на лицензию в Сингапуре было объявлено 13 декабря 2021 года. ↩
4. MAS, пресс-релиз от 30 июня 2022 года «MAS Reprimands Three Arrows Capital for Providing False Information and Exceeding Assets Under Management Threshold». ↩
5. MAS, пресс-релиз от 21 июня 2023 года «MAS Imposes Composition Penalties on DBS, OCBC, Citibank and Swiss Life for AML/CFT Breaches», общая сумма 3,8 млн сингапурских долларов, в связи с потоками средств, связанными с Wirecard. ↩

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

© 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.