Фаза третья, 2020–2021: лицензирование и эпизод с Binance

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

Закон о платёжных услугах 2019 года (Payment Services Act, PSA) вступил в силу 28 января 2020 года. Операторы услуг с цифровыми платёжными токенами, уведомившие Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) в течение переходного периода, могли продолжать работу в рамках освобождения, пока рассматривались их заявки. К концу 2021 года MAS получило несколько сотен заявок и выдало полные лицензии лишь горстке компаний, включая первые лицензии для бирж в конце 2021 года. Гораздо большему числу заявителей было отказано, либо их побудили отозвать заявки.[1] Медленный темп вызвал критику. MAS ответило, что оценивает меры по противодействию отмыванию денег и технологические риски по стандарту, сопоставимому с банковским, и будет

© 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.

лицензировать только те компании, которые ему соответствуют. Сложившийся в итоге перечень лицензиатов, рассматриваемый в главе IV, оказался небольшим и институциональным.

Парламент принял Закон о внесении изменений в Закон о платёжных услугах 2021 года (Payment Services (Amendment) Act 2021) 4 января 2021 года. Поправки расширили определение услуги с цифровыми платёжными токенами, включив в него хранение, перевод токенов между счетами и содействие обмену без владения токенами. Они также наделили MAS полномочиями вводить меры по защите пользователей. Поправки три года оставались без движения и вступили в силу 4 апреля 2024 года. Эта отсрочка позволила MAS завершить консультации по защите потребителей до того, как расширенные границы регулирования начали действовать.[2]

Эпизод с Binance в 2021 году показал, что MAS готово терпеть, а что нет. Глобальная биржа Binance.com обслуживала резидентов Сингапура без лицензии, в то время как её сингапурская аффилированная компания Binance Asia Services работала в рамках переходного освобождения. 2 сентября 2021 года MAS внесло Binance.com в свой Investor Alert List и заявило, что биржа, возможно, нарушает Закон о платёжных услугах. В декабре 2021 года Binance Asia Services отозвала заявку на лицензию и свернула свою сингапурскую платформу.[3] Урок для всех последующих заявителей состоял в том, что MAS не выдаст лицензию сингапурской аффилированной компании, пока глобальная группа обслуживает сингапурцев из-за рубежа. Кроме того, Investor Alert List оказался оружием, которое MAS готово применять против крупнейших имён отрасли.

© 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.

Пример

Швейцарская биржевая группа с лицензированной компанией в Цюрихе и сингапурской дочерней компанией, ожидавшей лицензии, в течение 2021 года позволяла резидентам Сингапура открывать счета на своей глобальной платформе. Её логика была такова: глобальная платформа управляется из Цуга и не подпадает под действие сингапурского права. В ходе рассмотрения заявки на лицензию MAS спросило дочернюю компанию, сколько резидентов Сингапура имеют счета на глобальной платформе и что группа сделала, чтобы прекратить их подключение. Ответ дочерней компании определил исход. Группы, которые смогли продемонстрировать геоблокировку, дату прекращения обслуживания и план миграции, получили лицензии в 2022 и 2023 годах. Группам, которые спорили о юрисдикции, предложили отозвать заявки. Этот эпизод — самая наглядная иллюстрация экстерриториальной логики, описанной в части O, главе VI.

Примечания

1. О вступлении Payment Services Act 2019 в силу 28 января 2020 г. см. Allen & Gledhill, «Payment Services Act 2019 providing new framework for payment systems and payment service providers in force on 28 January 2020»; о переходном освобождении см. Payment Services (Exemption for Specified Period) Regulations 2019. ↩
2. Payment Services (Amendment) Act 2021, расширенная сфера действия с 4 апреля 2024 г., с тридцатидневным сроком для уведомления, шестимесячным сроком для подачи заявок и девятимесячным сроком для внешнего заключения, согласно Clyde & Co, «Singapore: Payment Services Act to now cover token transfer and custody» (апрель 2024 г.). ↩

© 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. Пресс-релиз MAS от 2 сентября 2021 г. о внесении Binance.com в Investor Alert List; Binance Asia Services объявила об отзыве заявки 13 декабря 2021 г. ↩

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