Юридическая сила уведомлений, руководств, циркуляров и FAQ MAS

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

Больше всего иностранных читателей сбивает с толку уведомление MAS (MAS Notice). Уведомление — это письменное предписание, которое MAS на основании законодательного полномочия адресует определённой категории финансовых учреждений. Поскольку полномочие основано на законе, уведомление юридически обязательно для учреждений, к которым оно относится. В зависимости от уполномочивающей нормы его нарушение является либо правонарушением, либо основанием для мер надзора. Уведомление MAS PSN02 о предотвращении отмывания денег и противодействии финансированию терроризма для поставщиков услуг с цифровыми платёжными токенами — самый наглядный

© 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 в этой книге. Оно издано на основании Закона о платёжных услугах 2019 года и для каждого лицензиата в сфере его действия имеет силу регламента.[1]

Руководства (Guidelines) — другое дело. MAS описывает свои руководства как документы, излагающие принципы или стандарты лучшей практики, которыми определяется поведение учреждений. Юридически они не обязательны, но MAS указывает, что степень их соблюдения учитывается при оценке рисков учреждения и при решении вопроса о том, отвечает ли лицо требованиям надлежащей квалификации и деловой репутации (fit and proper). На практике лицензиат, отступающий от руководств без задокументированной причины, привлекает внимание надзора, а при подаче заявки на лицензию рискует получить отказ. Розничную деятельность каждого лицензиата DPT регулируют два руководства, хотя ни одно из них не имеет силы закона. Руководство о предоставлении услуг с цифровыми платёжными токенами населению (PS-G02) от 17 января 2022 года ограничивает маркетинг, обращённый к населению. Руководство о мерах защиты потребителей, принимаемых поставщиками услуг с цифровыми платёжными токенами (PS-G03), в редакции от 19 сентября 2024 года регулирует доступ потребителей и ведение бизнеса.[2] Их содержание разбирается в части K, глава III.

Циркуляры доводят до группы учреждений ожидания надзора или административную информацию и не являются обязательными. Ответы на частые вопросы (FAQ), которые MAS публикует по Закону о платёжных услугах и Закону о ценных бумагах и фьючерсах, вообще не имеют юридической силы. Тем не менее это самый быстрый способ узнать, как MAS понимает неоднозначное определение, а от позиции, занятой в FAQ, MAS

© 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.

будет отказываться неохотно. Кодексы, например Кодекс о схемах коллективных инвестиций (Code on Collective Investment Schemes), по форме не являются законодательными, но получают реальную силу благодаря лицензионным условиям и законодательной обязанности управляющих фондами их соблюдать. Наконец, MAS устанавливает лицензионные условия для каждого лицензиата индивидуально. Эти условия обязательны для данного лицензиата в силу закона.

Документ	**Издаётся на основании**	**Обязателен?**	**Последствия нарушения**	**Швейцарский аналог**
Закон (Act)	Парламент	Да	Правонарушение или гражданско-правовой штраф, как предусмотрено законом	Федеральный закон
Регламенты (Regulations)	Министр или MAS на основании уполномочивающего закона	Да	Как предусмотрено законом	Постановление Федерального совета
Уведомление (Notice)	MAS на основании уполномочивающего закона	Да, для адресатов	Правонарушение или меры надзора	Постановление FINMA
Руководства (Guidelines)	MAS, специального полномочия не требуется	Нет, но соблюдение оценивается	Внимание надзора, сомнения в соответствии требованиям fit and proper	Циркуляр FINMA
Циркуляр	MAS	Нет		Надзорное сообщение

© 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.

Документ	Издаётся на основании	Обязателен?	Последствия нарушения	Швейцарский аналог
			Ожидание надзора	FINMA (Aufsichtsmitteilung)
FAQ	MAS	Нет	Указывает на толкование	FAQ FINMA
Лицензионное условие	MAS, для конкретного лицензиата	Да	Отзыв лицензии, предписания	Лицензионное условие FINMA

Швейцарский читатель увидит, что по существу эта иерархия совпадает со швейцарской, описанной в части C, глава I. Главное различие — в объёме и скорости. MAS издаёт уведомления и руководства быстро, часто после консультации продолжительностью шесть–восемь недель и ответа на поступившие замечания, в котором пункт за пунктом излагает свою аргументацию. Затем оно пересматривает их без законодательных задержек. Комплаенс-офицеру, который одновременно отвечает за членство в саморегулируемой организации (SRO) в Цуге и за сингапурскую лицензию крупного платёжного учреждения (MPI), приходится следить за двумя движущимися целями, причём сингапурская движется быстрее.

Контрольный список

Прежде чем опираться на какую-либо сингапурскую норму в деле, связанном с цифровыми активами, проверьте пять моментов. - Закон цитируется по названию в Пересмотренной редакции 2020 года, а номера статей актуальны: это проверено в Singapore Statutes Online с функцией «на определённую дату», установленной на нужный день. - Норма вступила в силу, что подтверждено уведомлением о вступлении в силу, поскольку

© 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.

ряд частей Закона о финансовых услугах и рынках 2022 года и ряд поправок к Закону о платёжных услугах 2019 года вступили в силу через годы после принятия. - Любое уведомление MAS, на которое вы ссылаетесь, взято в редакции, действовавшей на нужную дату; уведомления пересматриваются, и дата пересмотра указана на титульной странице. - Любое руководство MAS идентифицировано по коду (PS-G02, PS-G03) и дате редакции, и его необязательный характер учтён. - Ключевое дело цитируется по нейтральной ссылке и номеру пункта, а его ratio отделена от obiter dicta.

Примечания

1. MAS Notice PSN02, «Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Holders of Payment Services Licence (Digital Payment Token Service)», впервые издано 5 декабря 2019 года и с тех пор пересматривалось, издано на основании Payment Services Act 2019; см. часть L, главы I и II. ↩
2. Руководство MAS PS-G02 от 17 января 2022 года — по Allen & Gledhill, «MAS issues guidelines on the provision of digital payment token services to general public» (26 января 2022 г.); Руководство MAS PS-G03 в редакции от 19 сентября 2024 года с поэтапным вступлением в силу 4 октября 2024 года и 19 июня 2025 года — по Allen & Gledhill, «MAS issues revised guidelines on provision of consumer protection safeguards by digital payment token service providers». ↩

© 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