Лицензированные участники рынка и практика принуждения

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

Financial Institutions Directory

MAS публикует Financial Institutions Directory — реестр всех лицензированных и освобождённых от лицензирования финансовых учреждений с функцией поиска. Для целей цифровых активов в нём указаны держатели лицензий стандартной и крупной платёжной организации с услугой в сфере цифровых платёжных токенов, освобождённые организации, работающие по переходным правилам, а с середины 2025 года — и держатели лицензий поставщиков услуг в сфере цифровых токенов по Закону о финансовых услугах и рынках (Financial Services and Markets Act).[1] Проверка по этому реестру — первый шаг любой проверки сингапурского контрагента. Число лицензированных поставщиков услуг в сфере цифровых платёжных токенов выросло с нескольких в 2021 году до более

© 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.

чем тридцати к 2025 году. Среди них крупные международные группы (Coinbase, Crypto.com, OKX, Gemini, Paxos, Circle, Ripple, Blockchain.com, сингапурская компания Sygnum и другие) (см. часть I, глава IV и часть K, глава II).

Investor Alert List

В Investor Alert List указываются организации, которые MAS признало нелицензированными и которые могли создавать впечатление, будто они регулируются. Включение в список не означает установления правонарушения, а сам список прямо назван неисчерпывающим, однако практические последствия у него есть. Сингапурские банки рассматривают платежи в адрес включённых в список организаций как подозрительные, платёжные процессоры их отклоняют, а сингапурские суды ссылались на список, оценивая, действовала ли платформа законно. Binance.com был включён в сентябре 2021 года, FTX — в 2022 году, а с тех пор и многочисленные небольшие платформы. Для швейцарской компании список служит предупреждением в обе стороны. Швейцарская организация, привлекающая сингапурских клиентов без лицензии, может оказаться в списке, а с сингапурским контрагентом из списка следует во всех отношениях обращаться как с нелицензированным.[2]

Меры принуждения против лицензиатов DPT в 2023–2026 годах

В опубликованной практике принуждения в отношении лицензированных поставщиков услуг в сфере цифровых платёжных токенов преобладают нарушения в сфере ПОД/ФТ — как и в любой другой юрисдикции. Типичные выводы — недостаточная надлежащая проверка клиентов при

© 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.

подключении, неустановление бенефициарных владельцев корпоративных клиентов, запоздалые или отсутствующие сообщения о подозрительных операциях, недостаточная проверка адресов кошельков по санкционным спискам и индикаторам риска блокчейн-аналитики, а также сбои при внедрении правила о передаче информации (travel rule). Санкциями становились суммы мирового урегулирования, выговоры и предписания об устранении нарушений, а самые серьёзные дела передавались в Департамент по коммерческим делам (CAD).[3]

Появились ещё две категории. Первая — нарушения мер по доступу потребителей и правил ведения деятельности, вступивших в силу в период с октября 2024 года по июнь 2025 года (см. часть K, глава III). Речь идёт прежде всего о рекламе, адресованной широкой публике, о стимулах для розничных клиентов и о непроведении оценки осведомлённости о рисках. Вторая — нарушения требований к управлению технологическими рисками после инцидентов безопасности. В таких случаях MAS требовало независимых проверок, а иногда ограничивало деятельность лицензиата до устранения недостатков. В обеих категориях MAS дало понять, что будет считать генерального директора и комплаенс-офицера лично ответственными. При оценке соответствия этих лиц требованиям fit and proper по любому последующему заявлению их послужной список учитывается.

Практическая рекомендация

Если MAS направляет вашему сингапурскому лицензиату уведомление о проверке, исход определяют три решения, принятые в первую неделю. Кто руководит ответом: комплаенс-

© 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.

офицер, который знает факты, или внешний юрист, который знает, как MAS их прочтёт? Что предоставляется: всё запрошенное, в запрошенной форме, с сопроводительной запиской, которая объясняет контекст, но не спорит? И что исправляется немедленно: всё, что вам было бы неловко защищать, следует устранить до завершения проверки, потому что выводы MAS описывают положение на дату проверки, а устранение нарушений задним числом в лучшем случае смягчает ответственность. Лицензиаты, которые спорят с MAS о самом наличии нарушения, проигрывают. Лицензиаты, которые признают нарушение, объясняют, почему оно произошло, и показывают, что изменилось, как правило, добиваются мирового урегулирования и сдержанного пресс-релиза.

Примечания

1. MAS Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg/fid. Структура по состоянию на июнь 2026 г. ↩
2. MAS Investor Alert List, mas.gov.sg/investor-alert-list; заявление MAS от 2 сентября 2021 г. о Binance.com. ↩
3. MAS Enforcement Reports 2024 и 2025, разделы о платёжных услугах и поставщиках услуг в сфере цифровых платёжных токенов; отдельные пресс-релизы MAS о мировом урегулировании с лицензиатами. ↩

© 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