Денежно-кредитное управление Сингапура изнутри

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

Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) состоит из групп и департаментов, названия которых время от времени меняются. Их функции, однако, остаются стабильными со времени реорганизации, последовавшей за созданием в 2015 году Группы по финтеху и инновациям (FinTech and Innovation Group). Для работы с цифровыми активами важны следующие подразделения.

Департамент платежей (Payments Department) лицензирует поставщиков платёжных услуг и надзирает за ними в соответствии с Законом о платёжных услугах 2019 года (Payment Services Act, PSA). Именно он рассматривает каждое заявление на лицензию на услуги с цифровыми платёжными токенами (DPT), устанавливает условия лицензии и проводит проверки, описанные в главе II. Департаменты по посредникам на рынках

© 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.

капитала (Capital Markets Intermediaries) лицензируют управляющих фондами, дилеров и консультантов и надзирают за ними на основании Закона о ценных бумагах и фьючерсах 2001 года (Securities and Futures Act, SFA) и Закона о финансовых консультантах 2001 года (Financial Advisers Act 2001). Поэтому они выступают контрагентом для токенизированных фондов и для платформ, торгующих токенами, которые относятся к продуктам рынка капитала. Департамент рыночной политики и инфраструктуры (Markets Policy and Infrastructure Department) утверждает биржи и признанных операторов рынка (recognised market operators); в нём же ведётся работа над политикой токенизации, результатом которой стал Project Guardian. Департамент по противодействию отмыванию денег (Anti-Money Laundering Department) издаёт уведомления о противодействии отмыванию денег для всех секторов, включая PSN02, и участвует в проверках лицензиатов, работающих с цифровыми платёжными токенами. Департамент принудительного исполнения (Enforcement Department), созданный в 2016 году, расследует нарушения и ведёт процедуры урегулирования штрафом (composition), вынесения выговоров и запретительных предписаний (prohibition orders). Группа по финтеху и инновациям отвечает за регуляторную «песочницу», Фестиваль и грантовые программы. Именно с ней основатель компании встречается первой на конференции.[1]

На практике такая структура означает, что бизнес в сфере цифровых активов может одновременно находиться под надзором двух или трёх департаментов. Лицензиат, который имеет лицензию крупного платёжного учреждения (major payment institution) на услуги с цифровыми платёжными токенами и лицензию на услуги на рынках капитала (CMS licence) на управление фондами, отчитывается перед Департаментом платежей и перед одним из департаментов по посредникам на

© 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.

рынках капитала. При проверке к обоим присоединяется Департамент по противодействию отмыванию денег. Департаменты координируют свою работу, но их запросы поступают по отдельности, и отвечать на них нужно согласованно. Комплаенс-офицеру стоит вести единый реестр всей переписки с MAS, чтобы ответ, данный одному департаменту, был известен сотруднику, отвечающему другому.

Практический совет

К MAS ведут три двери. Если вопрос в том, регулируется ли та или иная деятельность, через общую форму запросов на сайте MAS вы в течение нескольких недель получите письменный ответ. Он будет осторожным по содержанию и не будет иметь юридической силы. Перед подачей заявления на лицензию можно запросить предварительную встречу через Департамент платежей или профильный департамент рынков капитала. MAS ожидает, что заранее вы направите письменное описание бизнес-модели, структуры группы и предлагаемых механизмов контроля. Для действующего лицензиата единственная правильная дверь — контактное лицо по надзору, указанное в письме о выдаче лицензии. Попытку обойти этого сотрудника и обратиться к более высокопоставленному чиновнику запомнят. В любом случае сначала пишите, а уже потом просите о встрече. MAS — учреждение, которое читает.

Примечания

1. Организационная структура MAS в том виде, в каком она опубликована на сайте MAS в разделе "Who We Are"; Департамент принудительного исполнения создан в 2016 году, Группа по финтеху и инновациям — в 2015 году,

© 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.

согласно годовым отчётам MAS за 2015/2016 и 2016/2017 годы. Названия департаментов приведены по состоянию на момент написания и могут измениться. ↩

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