Архитектура регулирования: MAS, Закон о банках, SFA, FAA и FSMA: практические последствия

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

Для иностранной группы, которая хочет обслуживать состоятельных клиентов из Сингапура, описанная в этой главе архитектура выливается в ряд конкретных решений. Первое касается формы присутствия. Лицензия банка или торгового банка (merchant bank) по Закону о банках даёт самые широкие полномочия и влечёт самые жёсткие пруденциальные требования. Лицензия на услуги на рынках капитала для управления фондами или совершения сделок подходит управляющему активами, который не принимает депозиты. Лицензия финансового консультанта подходит консультационной компании, которая не управляет активами и не хранит денежные средства клиентов. Внешние управляющие

© 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.

активами, о которых идёт речь в главе E.V, обычно имеют лицензию на услуги на рынках капитала и работают с банками-депозитариями.

Второе решение касается клиентской базы. Компания, обслуживающая только аккредитованных и институциональных инвесторов, пользуется существенными освобождениями, но должна документировать статус каждого клиента, получать его согласие (opt-in) и пересматривать статус при изменении обстоятельств. Компания с розничными клиентами должна применять весь набор правил ведения деятельности в части рекомендаций продуктов, раскрытия информации и добросовестного обращения с клиентами. Третье решение касается людей. Каждое физическое лицо, которое консультирует, совершает сделки или управляет активами, должно быть назначено представителем и отвечать требованиям к компетентности. У каждого руководителя высшего звена должна быть задокументированная сфера ответственности, которую MAS может проверить.

- Определите каждый регулируемый вид деятельности, которым будет заниматься бизнес, и соотнесите его с Законом о банках, SFA, FAA или FSMA.
- Проверьте, применимо ли освобождение, и помните, что освобождение от лицензирования не затрагивает обязанностей по ведению деятельности.
- Отнесите каждого клиента к розничным, аккредитованным или институциональным инвесторам, зафиксируйте согласие (opt-in) аккредитованных инвесторов и периодически пересматривайте классификацию.

© 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.

- Назначайте всех представителей через публичный реестр и проверяйте сдачу ими экзаменов до того, как они начнут консультировать.
- Составьте карту обязанностей руководителей высшего звена и сотрудников, существенно влияющих на риски, и увяжите вознаграждение с поведением.
- Применяйте уведомления MAS о ПОД, уделяя особое внимание источнику благосостояния и следуя разъяснениям мая 2026 года для клиентов частного банковского обслуживания.
- Проверяйте договоренности об аутсорсинге и технологиях на соответствие статье 47A Закона о банках и требованиям FSMA к управлению технологическими рисками.
- Обращайтесь с информацией о клиентах как с защищённой статьёй 47 Закона о банках и раскрывайте её только на основании, предусмотренном законом.
- Следите за консультациями, уведомлениями и руководствами, которые публикует MAS, поскольку значительная часть практических деталей содержится именно в них.

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

© 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.

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.