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

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

Финансовый центр, управляющий капиталом клиентов из многих стран, продаёт в числе прочего качество своего надзора. Клиенты, переводящие активы в Сингапур, ожидают, что их банк будет платёжеспособен, консультант компетентен, а кастодиан будет хранить их ценные бумаги отдельно от собственных. Они также ожидают, что регулятор сможет вмешаться, если какое-либо из этих ожиданий не оправдается. В этой главе описана правовая база, призванная обеспечить эти ожидания. Она охватывает Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS), Закон о банках, Закон о ценных бумагах и фьючерсах (Securities and Futures Act, SFA), Закон о финансовых консультантах (Financial Advisers Act, FAA) и Закон о финансовых услугах и рынках 2022 года (Financial Services and Markets Act 2022,

© 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.

FSMA), а также руководство по индивидуальной ответственности, которое MAS добавило к ним начиная с 2020 года.

Глава открывает часть E, которая переходит от истории финансового центра к сегодняшней практике управления капиталом. Предыдущие части прослеживали, как колониальный порт воспринял английское коммерческое право, как рынок азиатских долларов (Asian Dollar Market) 1968 года создал офшорный банковский сектор и как основание MAS в 1971 году дало молодому государству центральный банк и надзорный орган. Те главы объясняли, как возникли институты. Эта глава объясняет, как они работают в 2026 году. Темы, которые следуют за ней в части E, — от отмены банковской тайны в отношении иностранных налогов до семейных офисов, трастов и управления фондами, — опираются на представленные здесь законы.

В женевском томе есть параллельная глава о регулировании швейцарского управления капиталом. В ней описана система из нескольких взаимодополняющих федеральных законов, которые применяет Швейцарская служба надзора за финансовыми рынками (FINMA) с помощью аудиторских компаний, надзорных организаций и омбудсменов. Сингапур даёт показательный контраст. Его законы тоже разграничены по видам деятельности, но все их применяет единый орган, который одновременно выступает центральным банком, управляющим резервами и промоутером финансового центра. Сравнение в конце главы задаётся вопросом, что такая концентрация функций означает для клиентов и компаний.

© 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.

Главное

Денежно-кредитное управление Сингапура, основанное 1 января 1971 года, является одновременно центральным банком и интегрированным надзорным органом для банков, страховщиков, посредников на рынках капитала, финансовых консультантов и платёжных компаний. Его учредительный закон ставит цель создания надёжного и пользующегося хорошей репутацией финансового центра выше цели его роста. Закон о банках 1970 года лицензирует банки, а с 2021 года и торговые банки (merchant banks), защищает информацию о клиентах в статье 47 и не предусматривает отдельной лицензии на частное банковское обслуживание. Закон о ценных бумагах и фьючерсах 2001 года требует лицензии на услуги на рынках капитала (CMS licence) для семи регулируемых видов деятельности и делит инвесторов на розничных, аккредитованных и институциональных. Закон о финансовых консультантах 2001 года регулирует консультирование по инвестиционным продуктам и страхованию жизни. Закон о финансовых услугах и рынках 2022 года объединяет межотраслевые полномочия в отношении запретительных приказов, технологических рисков, противодействия отмыванию денег и поставщиков услуг в сфере цифровых токенов. Руководство по индивидуальной ответственности, действующее с сентября 2021 года, делает руководителей высшего звена ответственными за ведение бизнеса в пределах их компетенции.

© 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