

## Регулирование цифровых технологий в финансовом секторе: опыт Сингапура

Научный руководитель – Левашенко Антонина Давидовна

*Анес Сауле Мукамбетжановна*

*Сотрудник*

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте  
Российской Федерации, Москва, Россия  
*E-mail: akulova.saule@gmail.com*

*Анес С.М.*

*Младший научный сотрудник*

*Российский центр компетенций и анализа стандартов ОЭСР РАНХиГС при Прези-  
денте РФ, Москва, Россия*

*E-mail: anes-s@ranepa.ru*

Финансовые технологии являются быстроразвивающимся направлением и неотъемлемой частью всех финансовых услуг. В 2018 году Банк России одобрил Основные направления развития финансовых технологий на период 2018-2020 годов [1]. Однако представителем передовой практики в сфере развития финансовых технологий является Сингапур. Цифровая трансформация в Сингапуре началась с 1980 г. с этапа национальной компьютеризации. В настоящее время одной из глобальных задач является формирование условий для создания имиджа Сингапура как центра финтех. 24 ноября 2014 года премьер-министром Сингапура была запущена инициатива «Smart Nation». Инициатива направлена на решение ряда социально-экономических вопросов с помощью цифровизации и на преобразование Сингапура с помощью технологий в важнейших областях здравоохранение, образование, транспорт, городские решения и финансы. За создание благоприятной среды для инноваций в сфере финансовых технологий отвечает Валютное управление Сингапура. В качестве специального координатора инициатив Валютного управления Сингапура был создан специализированный офис - FinTech & Innovation Group (FTIG). В рамках регулятивной работы FTIG привлекает самых разных специалистов, в том числе технических специалистов, юридических консультантов, экспертов по стартапам и бизнес-консультантов, чтобы должным образом выполнять свои обязанности.

Нормативно-правовая база для финтех компаний в Сингапуре представлена следующим образом:

- Закон о платежных услугах 2019 года, который предусматривает лицензирование и регулирование поставщиков платежных услуг и платежных услуг в Сингапуре.
- Закон о ценных бумагах и фьючерсах, который регулирует деятельность и учреждения в отрасли ценных бумаг и деривативов, включая торговлю иностранной валютой с использованием заемных средств по финансовым ориентирам и клиринговым механизмам.
- Закон о кредиторах (заимодавцах), который регулирует кредитование, назначение кредитного бюро и контроль над ним, а также сбор, использование и раскрытие информации и данных о заемщиках.
- Закон о торговле товарами, который регулирует некоторые виды торговли товарами.
- Закон о страховании, регулирующий страховой бизнес в Сингапуре, страховщиков, страховых посредников и связанные с ними учреждения.

Ввиду стремительного развития финансовых технологий в сфере платежных услуг, в 2019 г. Парламент Сингапура принял Закон о платежных услугах (Payment Services Act №

2) [2]. Обновленный закон направлен на устранение рисков, связанных с отмыванием денег и финансирование терроризма (ОД/ФТ); потерей денежных средств, причитающихся потребителям или продавцам из-за неплатежеспособности; фрагментацией и ограничением функциональной совместимости; технологическими проблемами и кибербезопасностью. Закон о платежных услугах 2019 г. устанавливает основные определения для платежных систем и правила лицензирования поставщиков платежных услуг. Режим лицензирования распространяется на поставщиков 7 типов платежных услуг. Закон о платежных услугах 2019 г. предусматривает 3 вида лицензий в отношении типа предоставляемых платежных услуг и распространяет режим лицензирования на поставщиков 7 типов платежных услуг.

Законодательство Сингапура предусматривает следующие виды лицензии:

1. Лицензия на обмен денег. Согласно Закону о платежных услугах, для легального осуществления бизнесом по предоставлению услуг по обмену денег лицо должно иметь действующую лицензию на обмен денег. За исключением случаев, когда у этого лица есть действующая стандартная лицензия платежного учреждения или лицензия крупного платежного учреждения, которая дает ему право продолжать бизнес по предоставлению этой услуги.

2. Стандартная лицензия платежного учреждения.

3. Лицензия крупного платежного учреждения.

Стандартная лицензия платежного учреждения или лицензия крупного платежного учреждения необходима, если лицо намеревается:

1. Предоставлять одну из следующих платежных услуг:

- открытие счетов;
- денежные переводы внутри страны;
- трансграничные денежные переводы;
- услуги по привлечению торговцев (a merchant acquisition service);
- выпуск электронных денег;
- цифровые токены платежей (digital payment token service), или

2. Предоставлять 2 или более из следующих платежных услуг:

- открытие счетов;
- служба денежных переводов внутри страны;
- денежные переводы внутри страны;
- трансграничные денежные переводы;
- услуги по привлечению торговцев (a merchant acquisition service);
- выпуск электронных денег;
- цифровые токены платежей (digital payment token service)
- обмен денег.

Закон о платежных услугах запрещает держателю лицензии, реализующему услугу по выпуску электронных денег, давать деньги клиентам в долг. Также такой лицензированный поставщик услуг не должен использовать деньги клиентов или проценты, полученные от денег клиентов, для полного или любого существенного финансирования любой деятельности, осуществляемой лицензиатом.

Кроме того, в Сингапуре в настоящее время существует 2 варианта «регуляторных песочниц» - Sandbox Express (с августа 2019 г.) и «обычная» песочница (Ordinary Sandbox, с 2016 года). Sandbox Express предназначена в основном для ускоренных решений, когда риски низкие и хорошо понятны рынку. Обычная песочница предназначена для более сложных бизнес-моделей, где требуется настройка, чтобы сбалансировать риски и преимущества эксперимента. [3] Одним из примеров компаний, участвовавших в Sandbox Express, является Synopticon Pte Ltd, торговая платформа только для валютных опционов. Период песочницы длился с 1 января 2020 г. до 31 декабря 2020 г., по окончании периода ре-

гуляторной песочницы компания стала признанным оператором рынка в соответствии с разделом 9 (1) Закона о ценных бумагах и фьючерсах.

### Источники и литература

- 1) 1. Банк России, Развитие финансовых технологий. cbr.ru: [https://www.cbr.ru/fintech/#:~:text=%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D1%85%20\(%D1%84%D0%B8](https://www.cbr.ru/fintech/#:~:text=%D0%A4%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D1%85%20(%D1%84%D0%B8)
- 2) 2. Singapore Payment Services Act 2019. sso.agc.gov.sg: <https://sso.agc.gov.sg/Acts-Supp/2-2019/Published/20190220?DocDate=20190220#pr20->
- 3) 3. ICGL, Fintech Laws and Regulations 2020. iclg.com: <https://iclg.com/practice-areas/fintech-laws-and-regulations/singapore#:~:text=In%20Singapore%2C%20most%2C%20if%20not,inve%20public%20interest%20>