Sermaye piyasası hizmetleri lisansı ve 9. Kısım lisansı

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

SFA kapsamında CMS lisansı süreci aynı aşamaları izler, ancak içerik farklıdır. Başvuru formu, talep edilen düzenlemeye tabi faaliyetler için öngörülen SFA formudur. Asgari sermaye ve riske dayalı sermaye şartları daha yüksektir. Yönetimde ilgili düzenlemeye tabi faaliyet için deneyim şartlarını karşılayan kişiler bulunmalıdır. Müşterilerle işlem yapan temsilciler de temsilci bildirim çerçevesi kapsamında bildirilmelidir. İnceleme; iş yapma kurallarına, müşteri varlıklarının ayrıştırılmasına ve fon yönetimi bakımından yatırım sürecine ve varlıkların değerlemesine odaklanır. Tokenleştirilmiş sermaye piyasası ürünleri için inceleme, VII. Bölüm'de ele alınan saklama ve takas sorularını da kapsar. Süreler benzerdir. Mevcut şartlara uymayan yenilikçi modeller için MAS FinTech düzenleyici deney alanı (regulatory sandbox) yolu açıktır.[1]

FSMA kapsamındaki 9. Kısım lisansı şeklen aynı aşamaları izler. Ancak V. Bölüm'de açıklanan pratik gerçeklik, MAS'ın bu lisansı son derece sınırlı durumlarda vereceğidir. 9. Kısım kapsamına giren ve ana kanunlardan biri kapsamında lisansa hak kazanamayan bir başvuru sahibi, başvurunun reddedileceğini varsaymalı ve bunun yerine yeniden yapılanmayı planlamalıdır.

© 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.

Notlar

1. MAS, FinTech Regulatory Sandbox Guidelines, Kasım 2016, değişik hâliyle; 2019 ve 2022'de getirilen Sandbox Express ve Sandbox Plus türleri. ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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