Düzenleyici mimari: MAS, Bankacılık Kanunu, SFA, FAA ve FSMA: pratik sonuçlar

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

Singapur'dan varlıklı müşterilere hizmet vermek isteyen yabancı bir grup için bu bölümde anlatılan mimari, bir dizi somut karara dönüşür. İlk karar yapıyla ilgilidir. Bankacılık Kanunu kapsamındaki banka veya yatırım bankası (merchant bank) lisansı en geniş izinleri ve en ağır ihtiyati yükümlülükleri getirir. Fon yönetimi veya işlem faaliyeti için sermaye piyasası hizmetleri lisansı (CMS lisansı), mevduat kabul etmeyen bir varlık yöneticisine uygundur. Finansal danışman lisansı ise varlık yönetmeyen ve müşteri parası tutmayan bir danışmanlık şirketine uygundur. E.V. Bölümde ele alınan bağımsız varlık yöneticileri (external asset managers) genellikle CMS lisansına sahiptir ve saklamacı bankalarla çalışır.

İkinci karar müşteri tabanıyla ilgilidir. Yalnızca nitelikli (accredited) ve kurumsal yatırımcılara hizmet veren bir şirket önemli muafiyetlerden yararlanır. Ancak her müşterinin statüsünü belgelemeli, katılım tercihini (opt-in) almalı ve koşullar değiştiğinde statüyü gözden geçirmelidir. Bireysel müşterileri olan bir şirket ise ürün önerileri, bilgilendirme ve adil muameleye ilişkin davranış kurallarının tamamını uygulamak zorundadır. Üçüncü karar insanlarla ilgilidir. Danışmanlık veren, işlem

© 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.

yapan veya yönetim faaliyeti yürüten her kişi temsilci olarak atanmalı ve yetkinlik şartlarını karşılamalıdır. Her üst düzey yöneticinin, MAS'ın inceleyebileceği belgelenmiş bir sorumluluk alanı olmalıdır.

- İşletmenin yürüteceği her düzenlenmiş faaliyeti belirleyin ve bunu Bankacılık Kanunu, SFA, FAA veya FSMA ile eşleştirin.
- Bir muafiyetin uygulanıp uygulanmadığını kontrol edin. Lisans muafiyetinin davranış yükümlülüklerini etkilemediğini unutmayın.
- Her müşteriyi bireysel, nitelikli veya kurumsal olarak sınıflandırın, nitelikli yatırımcıların katılım tercihini kayda geçirin ve sınıflandırmayı düzenli aralıklarla gözden geçirin.
- Tüm temsilcileri kamuya açık sicil üzerinden atayın ve danışmanlık vermeden önce sınav durumlarını doğrulayın.
- Üst düzey yöneticilerin ve önemli risk taşıyan personelin sorumluluklarını haritalandırın ve ücretlendirmeyi davranışla uyumlu hâle getirin.
- MAS'ın kara para aklamayla mücadele bildirimlerini, özel bankacılık müşterilerine ilişkin Mayıs 2026 rehberliğini izleyerek ve servetin kaynağına özellikle dikkat ederek uygulayın.
- Dış kaynak kullanımı ve teknoloji düzenlemelerinizi Bankacılık Kanunu'nun 47A. maddesi ve FSMA'nın teknoloji riski yükümlülükleri karşısında gözden geçirin.
- Müşteri bilgilerini Bankacılık Kanunu'nun 47. maddesi uyarınca korunan bilgi olarak ele alın ve yalnızca kanunda öngörülen bir istisna yoluyla açıklayın.
- MAS'ın yayımladığı istişareleri, bildirimleri ve rehberleri takip edin, çünkü uygulamaya ilişkin ayrıntıların büyük kısmı bunlarda yer alır.

© 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