Liberalisierung nach 1998: Banken, Märkte und die Öffnung des Sektors – Zusammenfassung

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

Die Financial Sector Review Group unter dem Vorsitz von Lee Hsien Loong arbeitete ab 1997 mit Ausschüssen der Privatwirtschaft. Sie änderte die Philosophie der MAS von detaillierter Regulierung hin zu Aufsicht, Offenlegung und aktiver Förderung des Finanzsektors. Die am 17. Mai 1999 angekündigte Liberalisierung des Bankwesens öffnete den Inlandsmarkt in dosierten Schritten über Qualifying Full Bank Licences und Wholesale Bank Licences. Sie hob die Obergrenze von 40 Prozent für ausländisches Eigentum an lokalen Banken auf und hielt den Anteil der lokalen Banken an den Einlagen Gebietsansässiger deutlich über der politischen Untergrenze von 50 Prozent. Unter dem Druck dieser Öffnung schlossen sich die sieben lokalen Bankengruppen zwischen 1998 und 2001 zu DBS, OCBC und UOB zusammen. Neue Regeln zu Nominierungsausschüssen, Kontrollschwellen und der Trennung vom Nichtfinanzgeschäft reformierten zugleich ihre Governance und ihre Eigentümerstruktur. Die Demutualisierung von SES und SIMEX und ihre Zusammenführung zur Singapore Exchange, die Abschaffung fester Maklercourtagen, der Securities and Futures Act und die schrittweise

© 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.

Liberalisierung des Singapur-Dollars machten aus einem geschützten Aktienmarkt einen offenlegungsbasierten Kapitalmarkt, der ausländischen Teilnehmern offensteht. Die MAS vollendete die Reform mit einem risikobasierten Aufsichtsrahmen. Er stimmt die Aufsicht auf Auswirkung und Risiko jedes Instituts ab und setzt auf die Boards und auf eine durch die Einlagensicherung gestützte Marktdisziplin. Dabei nimmt er ausdrücklich in Kauf, dass sich nicht jedes Scheitern verhindern lässt.

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