Una ley marco con una Parte específica para criptoactivos

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

La Financial Services and Markets Act 2022 (FSMA, la ley de servicios y mercados financieros) se promulgó como Ley n.º 18 de 2022 y recibió la sanción el 25 de abril de 2022. Su título largo la describe como una ley para la regulación de los servicios y mercados financieros en el conjunto del sector financiero. El título largo incluye expresamente la concesión de licencias a los proveedores de servicios de tokens digitales y su regulación.[1] La ley reúne facultades que la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) tenía antes en virtud de leyes separadas, como la facultad de dictar órdenes de prohibición, de imponer requisitos de riesgo tecnológico y de regular a efectos AML, y les da una base única para todo el sector. Entró en vigor por fases: la s. 202 el 30 de junio de 2022, las Partes 1, 2, 4, 6, 10 y 11 el 28 de abril de 2023, las Partes 5, 7 y 8 el 10 de mayo de 2024 y la Parte 3 el 31 de julio de 2024.[2] La Parte 9, sobre los proveedores de servicios de tokens digitales, fue la última en entrar en vigor, el 30 de junio de 2025.

La Parte 9 tiene una sola finalidad. Aplica el requisito del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI/FATF), introducido en la revisión de 2019 de la Recomendación 15 y de su Nota Interpretativa, de que cada país conceda licencias a los proveedores de servicios de activos virtuales (VASP) creados en su jurisdicción, o

© 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.

los registre, dondequiera que presten sus servicios.[3] Antes de la Parte 9, una sociedad constituida en Singapur que prestaba servicios cripto exclusivamente a clientes fuera de Singapur quedaba fuera de la Payment Services Act, porque esa ley exige el ejercicio de una actividad de prestación de un servicio de pago «en Singapur». También quedaba fuera de la Securities and Futures Act (SFA), porque operaba con DPT y no con productos de los mercados de capitales. Una sociedad así podía utilizar la bandera de Singapur, una oficina en Singapur y cuentas bancarias singapurenses sin estar supervisada por nadie. El proceso de evaluación mutua del GAFI identificó esta laguna, que la Parte 9 cierra.

Notas

1. Financial Services and Markets Act 2022 (No. 18 of 2022), sancionada el 25 de abril de 2022, título largo y avisos de entrada en vigor según Singapore Statutes Online. ↩
2. Singapore Statutes Online, información sobre la entrada en vigor de la FSMA 2022: s. 202 el 30 de junio de 2022; Partes 1, 2, 4, 6, 10 y 11 con las secciones enumeradas el 28 de abril de 2023; Partes 5, 7 y 8 el 10 de mayo de 2024; Parte 3 el 31 de julio de 2024. ↩
3. FATF, Updated Guidance for a Risk-Based Approach to Virtual Assets and Virtual Asset Service Providers, octubre de 2021, párrs. 75 y ss., sobre la concesión de licencias a los VASP o su registro en la jurisdicción en la que se crean. ↩

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

© 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.

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

© 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.