Cuarto eje: obligaciones de prevención del blanqueo de capitales y regla de viaje

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

Ambos centros aplican íntegramente las normas del GAFI para los proveedores de servicios de activos virtuales, y lo hicieron antes que la mayoría. Las diferencias residen en la arquitectura y en los umbrales. Suiza canaliza la supervisión en materia de blanqueo de los intermediarios que no están sometidos a supervisión prudencial a través de los organismos de autorregulación (OAR), mientras que la FINMA supervisa a los OAR y a las entidades sometidas a su supervisión directa. Las obligaciones derivan de la Ley suiza contra el blanqueo de capitales (GwG/LBA), de la Ordenanza sobre el blanqueo de capitales (GwV/OBA) y de la Ordenanza de la FINMA sobre el blanqueo de capitales (GwV-FINMA/OBA-FINMA). El umbral de identificación para las operaciones ocasionales de cambio entre criptoactivos y dinero fiduciario, o entre criptoactivos, es de 1000 CHF por cada treinta días, rebajado desde 5000 CHF en 2021 tras la revisión de la GwV-FINMA/OBA-FINMA por la FINMA.[1] La regla de viaje (travel rule) se aplica a través del art. 10 GwV-FINMA/OBA-FINMA, que la FINMA interpreta desde 2019 en el sentido de que,

© 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.

para las transferencias hacia o desde monederos no alojados, el intermediario debe verificar por medios técnicos que el cliente controla el monedero externo. En Suiza no existe un umbral de minimis para la regla de viaje.[2]

Singapur supervisa directamente a través de la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera). Las obligaciones de los proveedores de servicios DPT figuran en la MAS Notice PSN02 y sus Guidelines, complementadas en materia de comunicación por la Corruption, Drug Trafficking and Other Serious Crimes (Confiscation of Benefits) Act 1992. La PSN02 exige la diligencia debida respecto del cliente en toda relación de negocios y en las operaciones ocasionales que superen el umbral aplicable, con medidas reforzadas para los clientes de mayor riesgo. Los requisitos de transferencia de valor aplican la regla de viaje a todas las transferencias de DPT, con información completa del ordenante y del beneficiario por encima de 1500 S$ e información reducida por debajo.[3] Para los monederos no alojados, la PSN02 exige que el proveedor evalúe el riesgo y aplique medidas proporcionadas a él, lo que en la práctica significa el cribado de monederos y, para importes más elevados, la verificación de la titularidad.

La cuestión transfronteriza relevante para un grupo presente en ambos centros es el problema del «sunrise» (la entrada en vigor desigual de la regla en las distintas jurisdicciones). Un intermediario suizo que debe verificar el control de un monedero no alojado antes de cualquier transferencia se encuentra con una contraparte singapurense que aplica un enfoque basado en el riesgo. Una MPI singapurense que debe transmitir los datos de la regla de viaje se encuentra con contrapartes suizas que utilizan el protocolo OpenVASP o TRP. El grupo necesita un único protocolo y un único estándar de datos, con la norma más estricta como guía de la política común. La Parte L, capítulo VIII, explica cómo se redacta una política de este tipo.

Cuestión	Suiza	Singapur
Supervisor	FINMA directamente, u OAR (VQF, SO-FIT, PolyReg, ARIF, OAD-FCT)	MAS
Fundamento jurídico		PSA; MAS Notice PSN02; CDSA 1992; TSOFA 2002

© 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.

Cuestión	Suiza	Singapur
	GwG/LBA; GwV/OBA; GwV-FINMA/OBA-FINMA; reglamentos de los OAR	
Umbral para operaciones ocasionales	1000 CHF por cada 30 días para operaciones de cambio de criptoactivos	Umbral conforme a la PSN02 (véase la señal anterior)
Umbral de la regla de viaje	Ninguno; todas las transferencias	Información completa por encima de 1500 S$; reducida por debajo
Monederos no alojados	Verificación del control exigida antes de la transferencia	Enfoque basado en el riesgo; cribado y medidas proporcionadas al riesgo
Comunicación	MROS, art. 9 GwG/LBA; mecanismo de bloqueo en el art. 10 GwG/LBA	STRO, sección 45 CDSA; delito de revelación (tipping-off)
Criterio de comunicación	Sospecha fundada (línea jurisprudencial de BGE 147 IV 274)	Conocimiento o motivos razonables para sospechar
Registro de titularidad real	Registro federal de transparencia conforme a la reforma de 2024–2026 (véase la Parte F, capítulo VI)	Registro de personas con control (Register of Registrable Controllers) de la ACRA desde 2017

Notas

1. Art. 51a GwV-FINMA/OBA-FINMA (SR 955.033.0), en vigor desde el 1 de enero de 2021; informe explicativo de la FINMA sobre la revisión parcial de la GwV-FINMA/OBA-FINMA de 2020. Véase la Parte F, capítulo III. ↩
2. Art. 10 GwV-FINMA/OBA-FINMA; Comunicación de la FINMA 02/2019, de 26 de agosto de 2019, sobre los pagos en la blockchain. Véase la Parte F, capítulo IV. ↩

© 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.

3. MAS Notice PSN02 on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism, Digital Payment Token Service, apartados 6 y 13 en su versión vigente a 30 de junio de 2026; Guidelines to MAS Notice PSN02. Véase la Parte L, capítulos II y III. ↩

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