Cronología 2008–2026

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

Esta cronología recoge, en una línea cada uno, los acontecimientos que configuraron el Derecho de los activos digitales en Suiza y Singapur y los estándares internacionales que ambos centros incorporaron. Cada entrada figura bajo la jurisdicción en la que tuvo lugar el acontecimiento o cuyo Derecho modificó. Los estándares globales, la legislación de la UE y los principales colapsos del mercado figuran bajo «Internacional». Las fechas de la FINMA siguen los comunicados de prensa de la FINMA de 16 de febrero de 2018, 26 de agosto de 2019, 11 de septiembre de 2019, 10 de septiembre de 2021, 20 de diciembre de 2023 y 13 de junio de 2024.[1]

Las fechas de entrada en vigor en Singapur siguen las notas de entrada en vigor publicadas en Singapore Statutes Online para la Payment Services Act 2019 y la Financial Services and Markets Act 2022. La entrada sobre las stablecoins sigue el comunicado de prensa de la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera) de 15 de agosto de 2023.[2] Las fechas de las sentencias de Singapur siguen los fundamentos de las resoluciones publicados en eLitigation.[3] Cuando una fecha suiza se basa en la Hoja Federal (Bundesblatt) o en la Recopilación Oficial, la referencia figura en la tabla de legislación (anexo A2).[4]

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
31 oct. 2008	—	—	Publicación del libro blanco (white paper) de Bitcoin por «Satoshi Nakamoto».
3 ene. 2009	—	—	Se mina el bloque génesis de Bitcoin; la red comienza a funcionar.
jul. 2010	—	—	Mt. Gox empieza a operar como plataforma de intercambio de bitcoin en Tokio.
jun. 2011	—	—	Primer gran incidente de seguridad en una plataforma de intercambio, en Mt. Gox; desplome del precio del bitcoin.
2011–2012	Primeros encuentros sobre bitcoin en Suiza y fundación de la Bitcoin Association Switzerland en Zúrich.	—	—
18 mar. 2013	—	—	Las orientaciones de FinCEN (EE. UU.) tratan a los administradores y cambistas de moneda virtual convertible como money services businesses.
2013	Niklas Nikolajsen funda Bitcoin Suisse AG en Zug; primer intermediario profesional de criptoactivos del cantón.	—	Vitalik Buterin difunde el libro blanco de Ethereum (finales de 2013).

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
2 oct. 2013	—	—	El FBI cierra el mercado Silk Road; primera gran incautación de bitcoins en EE. UU.
5 dic. 2013	—	—	El Banco Popular de China prohíbe a los bancos operar con bitcoin.
28 feb. 2014	—	—	Mt. Gox solicita protección por quiebra en Tokio.
13 mar. 2014	—	La MAS anuncia que regulará a los intermediarios de monedas virtuales por los riesgos de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.	—
25 jun. 2014	Informe del Consejo Federal sobre las monedas virtuales en respuesta a los postulados Schwaab y Weibel: el bitcoin es lícito, se aplica el Derecho vigente y no se necesita nueva legislación.	—	—
jul. 2014	Se constituye la Stiftung Ethereum en Zug; la preventa de ether se desarrolla del 22 de julio al 2 de septiembre de 2014.	—	—
jun. 2015	—	—	Guía del GAFI para un enfoque basado en el

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
			riesgo aplicado a las monedas virtuales.
24 jun. 2015	—	—	El New York Department of Financial Services aprueba la regulación BitLicense.
30 jul. 2015	—	—	Entra en funcionamiento la red principal de Ethereum.
oct. 2015	—	—	Tribunal de Justicia de la UE, Hedqvist (C-264/14): el intercambio de bitcoins por moneda fiduciaria está exento de IVA como operación con divisas.
2015–2016	Se consolida el término «Crypto Valley» para el corredor Zug–Zúrich.	—	—
1 jul. 2016	La ciudad de Zug acepta, en un proyecto piloto, el pago en bitcoin de tasas municipales de hasta 200 CHF.	—	—
17 jun. 2016	—	—	Ataque contra The DAO en Ethereum; el 20 de julio de 2016 se produce el hard fork de Ethereum.
16 nov. 2016	—	Directrices del FinTech Regulatory Sandbox de la MAS y anuncio del Project Ubin (dólar de	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
		Singapur tokenizado en TRD).	
2016	Estrategia fintech suiza: el Consejo Federal encarga un régimen de licencias más ligero para las fintech (sandbox y licencia fintech).	—	Japón modifica su Ley de servicios de pago para registrar las plataformas de intercambio de criptoactivos (en vigor desde el 1 de abril de 2017).
ene. 2017	Se funda la Crypto Valley Association en Zug.	—	—
jul. 2017	Falcon Private Bank ofrece a sus clientes gestión de activos en bitcoin a través de Bitcoin Suisse.	—	25 de julio de 2017: el informe de la SEC estadounidense sobre The DAO aplica el Derecho de valores a los tokens.
1 ago. 2017	—	Declaración de la MAS según la cual los tokens digitales pueden constituir valores conforme a la Securities and Futures Act.	1 de agosto de 2017: bifurcación (fork) de Bitcoin Cash.
1 ago. 2017	Entran en vigor el sandbox fintech (art. 6 BankV/OB) y unas normas más ligeras para las cuentas de liquidación.	—	—
4 sept. 2017	—	—	China prohíbe las ofertas iniciales de monedas y ordena el cierre de las plataformas de intercambio nacionales.

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
19 sept. 2017	La FINMA cierra el esquema E-Coin de la QUID PRO QUO Association por captación de depósitos sin autorización.	—	—
29 sept. 2017	Comunicación de la FINMA 04/2017 sobre el tratamiento regulatorio de las ofertas iniciales de monedas; la FINMA anuncia investigaciones sobre ICO.	—	—
14 nov. 2017	—	La MAS publica «A Guide to Digital Token Offerings».	—
nov. 2017	Zug pone en marcha una identidad digital basada en blockchain para sus residentes.	—	—
17 dic. 2017	—	—	El CME lanza futuros sobre bitcoin; el bitcoin alcanza su máximo de entonces, cerca de 20 000 dólares estadounidenses.
ene. 2018	El Consejo Federal y la SIF crean el grupo de trabajo Blockchain/ICO; el ministro de Economía Schneider-Ammann habla de una «Crypto Nation».	—	—
16 feb. 2018	La FINMA publica las ICO Guidelines con las categorías de tokens de pago, tokens de	—	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
	utilidad y tokens de inversión.		
24 may. 2018	—	La MAS advierte a ocho plataformas de intercambio de tokens digitales y detiene una ICO.	—
30 may. 2018	—	—	Se adopta la Quinta Directiva de la UE contra el blanqueo de capitales (2018/843); los proveedores de servicios de custodia de monederos electrónicos y las plataformas de cambio pasan a ser sujetos obligados.
jun. 2018	Zug celebra una votación electrónica consultiva sobre blockchain.	—	—
6 jul. 2018	SIX Group anuncia el proyecto SIX Digital Exchange (SDX).	—	—
jul. 2018	La FINMA abre un procedimiento de ejecución contra Envion AG (ICO de unos 100 millones de CHF).	—	—
oct. 2018	Se funda la Swiss Blockchain Federation; Sygnum y SEBA (hoy AMINA) preparan sus solicitudes de licencia bancaria.	—	19 de octubre de 2018: el GAFI modifica la Recomendación 15 y su glosario para incluir los

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
			activos virtuales y los PSAV (VASP).
19 nov. 2018	—	Se presenta en el Parlamento el proyecto de ley Payment Services Bill.	—
30 nov. 2018	—	La MAS revisa la Guide to Digital Token Offerings.	—
14 dic. 2018	Informe del Consejo Federal sobre el marco jurídico de la TRD y la blockchain: modificaciones puntuales en lugar de una ley especial.	—	—
1 ene. 2019	Entra en vigor la licencia fintech (art. 1b BankG/LB): depósitos del público de hasta 100 millones de CHF sin actividad crediticia.	—	—
14 ene. 2019	—	El Parlamento aprueba la Payment Services Act 2019.	—
14 mar. 2019	—	B2C2 Ltd v Quoine Pte Ltd [2019] SGHC(I) 03: operaciones algorítmicas, error unilateral e incumplimiento del trust en primera instancia.	—
22 mar. 2019	El Consejo Federal abre la consulta sobre el proyecto de Ley TRD.	—	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
27 mar. 2019	La FINMA ordena la liquidación de Envion AG por captación de depósitos sin autorización mediante su ICO.	—	—
18 jun. 2019	—	—	La Libra Association, con sede en Ginebra, publica el libro blanco de Libra.
21 jun. 2019	—	—	Nota interpretativa del GAFI a la Recomendación 15 y Guía sobre los activos virtuales, incluida la regla de viaje (travel rule).
26 ago. 2019	Comunicación de la FINMA 02/2019 sobre los pagos en la blockchain (regla de viaje sin la excepción para los monederos no regulados); la FINMA concede licencias bancarias y de intermediario de valores a SEBA y Sygnum.	—	—
27 ago. 2019	Documento de trabajo de la AFC sobre las criptomonedas y las ICO/ITO a efectos de los impuestos sobre el patrimonio, la renta y los beneficios, del impuesto anticipado y de los derechos de timbre.	—	—
11 sept. 2019	Suplemento de la FINMA a las ICO Guidelines sobre las stablecoins; evaluación	—	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
	indicativa del proyecto Libra como sistema de pago.		
19 nov. 2019	—	La e-Tax Guide del IRAS «GST: Digital Payment Tokens» anuncia la exención a partir del 1 de enero de 2020.	—
27 nov. 2019	Mensaje del Consejo Federal sobre el proyecto de Ley TRD (BBl 2020 233).	—	—
5 dic. 2019	—	MAS Notices PSN01 y PSN02 sobre prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (AML/CFT) para proveedores de servicios de pago; la PSN02, para los servicios DPT.	—
1 ene. 2020	—	Surte efecto la exención del GST para los digital payment tokens.	—
28 ene. 2020	—	Entra en vigor la Payment Services Act 2019; los proveedores de servicios DPT deben notificar su actividad y solicitar una licencia dentro del período de gracia.	—
24 feb. 2020	—	Quoine Pte Ltd v B2C2 Ltd [2020] SGCA(I) 02: el Court of Appeal se pronuncia sobre el error	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
		unilateral en la negociación algorítmica; la naturaleza de propiedad queda abierta.	
17 abr. 2020	—	e-Tax Guide del IRAS «Income Tax Treatment of Digital Tokens».	—
26 may. 2020	—	La MAS revisa la Guide to Digital Token Offerings.	—
jul. 2020	—	Concluye el Project Ubin con el informe de su quinta fase.	Revisión del GAFI, a los 12 meses, de los estándares sobre activos virtuales.
24 sept. 2020	—	—	La Comisión Europea propone el Reglamento relativo a los mercados de criptoactivos (MiCA) y el régimen piloto TRD.
25 sept. 2020	El Parlamento aprueba la Ley TRD (Ley federal de adaptación del Derecho federal a los avances de la TRD).	—	—
dic. 2020	—	DBS Digital Exchange se pone en marcha para clientes institucionales y acreditados.	—
4 ene. 2021	—	Se aprueba la Payment Services (Amendment) Act 2021, que amplía la definición de servicio DPT (entrada en vigor	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
		escalonada; las modificaciones relativas a los DPT, el 4 de abril de 2024).	
1 feb. 2021	Ley TRD, primera fase: entran en vigor los derechos-valor inscritos en un registro distribuido (art. 973d y ss. CO); Zug acepta bitcoin y ether para el pago de impuestos de hasta 100 000 CHF.	—	—
1 ago. 2021	Entran en vigor la segunda fase de la Ley TRD y la Ordenanza TRD: licencia de sistema de negociación TRD, art. 242a/242b SchKG/LP, art. 16, n.º 1bis, BankG/LB.	—	—
ago. 2021	—	Primeras aprobaciones de principio de licencias DPT (Independent Reserve); siguen otras aprobaciones para DBS Vickers, Coinhako y otros.	—
10 sept. 2021	La FINMA autoriza a SIX Digital Exchange AG como depositario central de valores y a SDX Trading AG como bolsa de valores para valores tokenizados.	—	—
	—	—	China declara ilegales todas las operaciones con criptoactivos; El Salvador

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
24 sept. 2021			había convertido el bitcoin en moneda de curso legal el 7 de septiembre de 2021.
29 sept. 2021	La FINMA aprueba el Crypto Market Index Fund como primera institución de inversión colectiva suiza que invierte principalmente en criptoactivos.	—	—
28 oct. 2021	—	—	Guía actualizada del GAFI para un enfoque basado en el riesgo aplicado a los activos virtuales y a los PSAV.
nov. 2021	SDX emite el primer bono digital en su infraestructura TRD (SIX Group, 150 millones de CHF en dos tramos).	La MAS anuncia el Project Orchid sobre dinero de finalidad específica (purpose-bound money).	—
14 dic. 2021	La AFC actualiza su documento de trabajo sobre criptomonedas (nueva revisión de 3 de agosto de 2022).	—	—
17 ene. 2022	—	Las Guidelines PS-G02 de la MAS restringen la promoción de servicios DPT al público.	—
ene. 2022	El BNS y SIX concluyen la fase II del Project Helvetia sobre liquidación mayorista	—	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
	con CBDC junto con cinco bancos.		
3 mar. 2022	La ciudad de Lugano lanza el «Plan B» con Tether; se aceptan bitcoin y USDT para los pagos municipales.	—	—
4 mar. 2022	Ordenanza sobre medidas relacionadas con la situación en Ucrania; Suiza adopta los paquetes de sanciones de la UE, incluidas las restricciones relativas a los criptoactivos.	CLM v CLN [2022] SGHC 46: los criptoactivos cumplen el test Ainsworth; medida cautelar real contra personas desconocidas.	—
25 abr. 2022	—	Sanción de la Financial Services and Markets Act 2022 (No. 18 of 2022); la Part 9 crea el régimen DTSP.	—
9–13 may. 2022	—	Colapso de Terra/Luna; Terraform Labs Pte Ltd es una sociedad singapurense.	UST pierde su paridad; se destruyen 40 000 millones de dólares estadounidenses de valor.
31 may. 2022	—	La MAS anuncia el Project Guardian sobre la tokenización de activos y las DeFi con entidades reguladas.	—
27 jun. 2022	—	—	Un tribunal de las Islas Vírgenes Británicas ordena la liquidación de Three Arrows Capital Ltd;

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
			el fondo se gestionaba desde Singapur.
30 jun. 2022	—	—	Acuerdo en el trílogo de la UE sobre MiCA.
jul. 2022	—	Vauld (Defi Payments Pte Ltd) y Zipmex solicitan moratorias conforme a la s 64 IRDA; Hodlnaut suspende los retiros el 8 de agosto de 2022.	Celsius (13 de julio) y Voyager (5 de julio) se acogen al Chapter 11 en Estados Unidos.
29 ago. 2022	—	El director gerente de la MAS, Ravi Menon: «Yes to digital asset innovation, No to cryptocurrency speculation»; se nombran interim judicial managers para Hodlnaut.	—
10 oct. 2022	—	—	La OCDE publica el Marco de comunicación de información sobre criptoactivos (CARF) y el CRS modificado.
21 oct. 2022	—	Janesh s/o Rajkumar v Unknown Person [2022] SGHC 264: un NFT puede ser objeto de propiedad; medida cautelar real sobre un NFT de Bored Ape.	—
26 oct. 2022	—	Documentos de consulta de la MAS sobre el acceso de los consumidores a los servicios DPT y sobre la	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
		regulación de las stablecoins.	
11 nov. 2022	—	—	FTX Trading Ltd y unas 130 filiales se acogen al Chapter 11; Temasek da posteriormente por perdida su inversión de 275 millones de dólares estadounidenses.
dic. 2022	Informes del Consejo Federal sobre las DeFi y sobre los riesgos de las stablecoins en respuesta a postulados parlamentarios (véase la parte C, capítulo VI).	—	16 de diciembre de 2022: estándar definitivo del Comité de Basilea sobre el tratamiento prudencial de las exposiciones a criptoactivos (SCO60).
31 mar. 2023	—	Re Babel Holding Ltd [2023] SGHC 98: prórroga de la moratoria para un prestamista de criptoactivos; la lex situs de los criptoactivos queda abierta.	—
6 abr. 2023	—	Re Zipmex Pte Ltd [2023] SGHC 88: se aprueban schemes preacordados (pre-packaged) con una clase de conveniencia administrativa para los pequeños clientes.	—
20 abr. 2023	—	—	El Parlamento Europeo aprueba MiCA; Reglamento (UE) 2023/1114, de 31 de mayo

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
			de 2023, en vigor desde el 29 de junio de 2023.
1 jun. 2023	—	—	Entra en vigor en Hong Kong el régimen de licencias para plataformas de negociación de activos virtuales (VATP) conforme a la GwV/OBA.
3 jul. 2023	—	Respuesta de la MAS sobre la protección de los clientes: los activos de los clientes deben mantenerse en un trust legal (statutory trust), separación, conciliación diaria, sin préstamo ni staking para clientes minoristas.	—
17 jul. 2023	—	—	Marco regulatorio global del FSB para las actividades con criptoactivos y las stablecoins.
25 jul. 2023	—	ByBit Fintech Ltd v Ho Kai Xin [2023] SGHC 199: el USDT es un thing in action que puede mantenerse en trust.	—
15 ago. 2023	—	La MAS ultima el marco para las stablecoins vinculadas a una sola moneda; la policía detiene a diez personas en el caso	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
		de blanqueo de capitales de 3000 millones de S$.	
30 ago. 2023	El Consejo Federal abre la consulta sobre la reforma de la normativa contra el blanqueo de capitales (registro de transparencia, obligaciones de los asesores).	—	—
nov. 2023	—	Respuesta de la MAS sobre las medidas de acceso de los consumidores, aplicadas mediante las Guidelines PS-G03 con efectos escalonados a partir del 4 de octubre de 2024.	16 de noviembre de 2023: recomendaciones de política definitivas de IOSCO para los mercados de criptoactivos y activos digitales.
1 dic. 2023	El BNS pone en marcha la fase III del Project Helvetia: piloto de CBDC mayorista con bonos digitales reales en SDX.	—	—
20 dic. 2023	Comunicación de la FINMA 08/2023 sobre los servicios de staking: protección de los clientes en caso de quiebra del proveedor.	—	—
10 ene. 2024	—	—	La SEC estadounidense aprueba los productos cotizados (ETP) de bitcoin al contado.
	—	Cheong Jun Yoong v Three Arrows Capital Ltd [2024] SGHC 21: el situs	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
26 ene. 2024		de los criptoactivos es el lugar desde el que se controla la clave privada.	
1 mar. 2024	El fondo limitado para inversores cualificados (L-QIF) pasa a estar disponible conforme a la KAG/LIIC revisada.	—	—
8 mar. 2024	La FINMA retira la licencia a FlowBank SA (resolución recurrida).	—	—
4 abr. 2024	—	Surte efecto la definición ampliada de servicio DPT (custodia, transferencia, facilitación) conforme a la Payment Services (Amendment) Act 2021.	—
22 may. 2024	Mensaje del Consejo Federal sobre el registro de transparencia y las obligaciones de los asesores en materia de prevención del blanqueo de capitales.	—	—
3 jun. 2024	—	Fantom Foundation Ltd v Multichain Foundation Ltd [2024] SGHC 173: la indemnización por criptoactivos se valora en la fecha del incumplimiento.	—
13 jun. 2024	La FINMA abre el procedimiento de quiebra contra FlowBank SA; los	—	—

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
	activos en custodia de los clientes se separan de la masa.		
30 jun. 2024	—	—	Pasan a aplicarse los títulos III y IV de MiCA sobre tokens referenciados a activos y tokens de dinero electrónico.
26 jul. 2024	Comunicación de la FINMA 06/2024 sobre las stablecoins: riesgos del emisor y construcción mediante garantías de impago.	—	—
6 ago. 2024	—	Se aprueba la Anti-Money Laundering and Other Matters Act 2024.	—
4 oct. 2024	—	Surte efecto la primera fase de las medidas de acceso de los consumidores conforme a las PS-G03; la MAS somete a consulta el régimen DTSP conforme a la FSMA, Part 9.	—
30 dic. 2024	—	—	MiCA pasa a ser plenamente aplicable; los períodos transitorios para los proveedores existentes se extienden hasta el 1 de julio de 2026 a más tardar.
	—	—	Fecha prevista para el estándar SCO60 de

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
1 ene. 2025			Basilea; su aplicación se aplaza un año en varias jurisdicciones.
19 feb. 2025	Mensaje del Consejo Federal sobre la aplicación del CARF y del CRS modificado.	—	—
30 may. 2025	—	Respuesta de la MAS sobre el régimen DTSP: la Part 9 de la FSMA entra en vigor el 30 de junio de 2025; licencias para proveedores que operan solo en el extranjero únicamente en «extremely limited circumstances».	—
19 jun. 2025	—	Surte efecto la segunda fase de las medidas de acceso de los consumidores de las PS-G03.	—
30 jun. 2025	—	Entra en vigor el régimen DTSP conforme a la FSMA, Part 9; los proveedores establecidos en Singapur sin licencia que solo atienden a clientes en el extranjero deben cesar su actividad.	—
18 jul. 2025	—	—	Se promulga en EE. UU. la GENIUS Act sobre las stablecoins de pago.
	—	—	

© 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.

Fecha	Suiza	Singapur	Internacional
1 ago. 2025			Entra en vigor la Stablecoins Ordinance de Hong Kong.
Otoño de 2025	El Parlamento aprueba la legislación de aplicación del CARF y la ley sobre el registro de transparencia.	—	—
1 ene. 2026	Entra en vigor la Ley AIAG modificada que aplica el CARF y pasa a aplicarse el CRS modificado; el decreto sobre los Estados socios se suspendió en noviembre de 2025, por lo que la recopilación de datos del CARF comienza el 1 de enero de 2027 como muy pronto, con los primeros intercambios en 2028.	Singapur prepara la aplicación del CARF, con los primeros intercambios en 2027 o 2028.	El estándar SCO60 de Basilea se aplica en la UE y en otras jurisdicciones.
1 jul. 2026	—	—	Finaliza el último período transitorio de MiCA para los proveedores de servicios de criptoactivos existentes.
30 jun. 2026	Estado del Derecho descrito en este libro.	Estado del Derecho descrito en este libro.	—

Notas

1. Comunicados de prensa de la FINMA "FINMA publishes ICO guidelines" de 16 de febrero de 2018; "FINMA Guidance 02/2019: Payments on the blockchain" de 26 de agosto de 2019; "FINMA publishes 'stable coin'

© 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.

guidelines" de 11 de septiembre de 2019; "FINMA grants two approvals to SIX Digital Exchange AG and SDX Trading AG" de 10 de septiembre de 2021; "FINMA publishes guidance on staking services" (FINMA Guidance 08/2023) de 20 de diciembre de 2023; "FINMA opens bankruptcy proceedings against FlowBank SA" de 13 de junio de 2024, todos en www.finma.ch. ↩

2. Payment Services Act 2019, nota de entrada en vigor: la ley está en vigor desde el 28 de enero de 2020, salvo las ss 111, 113 y 114 (s 114 desde el 30 de julio de 2020, s 111 desde el 31 de mayo de 2021), Singapore Statutes Online; Financial Services and Markets Act 2022 (No. 18 of 2022), sancionada el 25 de abril de 2022, Singapore Statutes Online; comunicado de prensa de la MAS "MAS Finalises Stablecoin Regulatory Framework" de 15 de agosto de 2023. ↩

3. CLM v CLN and others, 2022 SGHC 46 (Lee Seiu Kin J, 4 de marzo de 2022); Janesh s/o Rajkumar v Unknown Person ("CHEFPIERRE"), 2022 SGHC 264 (21 de octubre de 2022); ByBit Fintech Ltd v Ho Kai Xin and others, 2023 SGHC 199 (Philip Jeyaretnam J, 25 de julio de 2023); Re Zipmex Pte Ltd and other matters, 2023 SGHC 88 (6 de abril de 2023); Re Babel Holding Ltd and other matters, 2023 SGHC 98 (31 de marzo de 2023); Cheong Jun Yoong v Three Arrows Capital Ltd and others, 2024 SGHC 21 (26 de enero de 2024); Fantom Foundation Ltd v Multichain Foundation Ltd and another, 2024 SGHC 173 (3 de junio de 2024); Quoine Pte Ltd v B2C2 Ltd, 2020 SGCA(I) 02 (24 de febrero de 2020), todas en www.elitigation.sg. ↩

4. Federal Act of 25 September 2020 on the Adaptation of Federal Law to Developments in Distributed Ledger Technology, AS 2021 33; mensaje del Consejo Federal de 27 de noviembre de 2019, BBl 2020 233; informe del Consejo Federal "Rechtliche Grundlagen für Distributed Ledger-Technologie und Blockchain in der Schweiz" de 14 de diciembre de 2018. ↩

© 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