Análisis comparado y contexto general

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

Las doce partes anteriores describen Suiza y Singapur por separado. Esta parte sitúa ambos sistemas uno junto al otro. A continuación amplía el enfoque a las jurisdicciones que una empresa de activos digitales suiza o singapurense no puede ignorar: la Unión Europea con MiCA, Hong Kong, los Estados Unidos, el Reino Unido y los Emiratos Árabes Unidos. Tras ellas se encuentran los organismos internacionales de normalización cuyos textos, tarde o temprano, reaparecen en Berna y en Shenton Way. El propósito es práctico. Un fundador, un gestor de fondos o un family office rara vez elige entre Zug y Singapur en abstracto. La elección se hace frente a un mercado que incluye clientes en Fráncfort, contrapartes en Hong Kong, bancos que aplican las normas de Basilea y administraciones tributarias que intercambian información conforme al marco de la OCDE.

El capítulo I compara los dos centros a lo largo de los siete ejes anunciados en la Parte A, capítulo V: la naturaleza jurídica del activo, el perímetro de las licencias, la custodia y la protección en caso de insolvencia, las obligaciones de prevención del blanqueo de capitales, la tributación, la ejecución y la sucesión. Cada eje recibe una exposición y una tabla comparativa. Cuando otra parte de este libro trata un punto

© 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.

en profundidad, la comparación es breve y remite a ella. El capítulo concluye con una lectura conjunta de los siete ejes, porque la decisión a la que se enfrenta un cliente nunca depende de un solo eje.

Los capítulos II a IV se ocupan del tercer, cuarto y demás polos. MiCA es relevante para una empresa suiza o singapurense porque sus clientes son europeos y porque ni Suiza ni Singapur pueden utilizar el pasaporte para operar en la Unión. Hong Kong es relevante porque los clientes lo comparan con Singapur cada semana y porque la propia habilitación del autor allí condiciona sus respuestas. Los Estados Unidos, el Reino Unido y los Emiratos son relevantes porque sus normas sobre stablecoins y estructura del mercado se han convertido en los puntos de referencia con los que ahora se leen las normas suizas y singapurenses.

El capítulo V explica el nivel global: la Recomendación 15 del GAFI y la regla de viaje (travel rule), el marco de 2023 del Consejo de Estabilidad Financiera, la norma prudencial del Comité de Basilea, las recomendaciones de la IOSCO y el Crypto-Asset Reporting Framework de la OCDE. Para cada uno, el capítulo muestra dónde ha quedado reflejado el texto en el Derecho suizo y en el singapurense, porque el profesional que conoce la fuente puede anticipar la próxima reforma nacional. Por último, el capítulo VI se pregunta qué significa legítimamente «arbitraje regulatorio». Concluye con una matriz de decisión para diez modelos de negocio, desde el exchange hasta el software de monederos, que el lector puede utilizar como primer filtro antes de pasar a la Parte P, dedicada a la estructuración.

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.

© 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.

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.