Dubái y los Emiratos Árabes Unidos

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

En 2022 Dubái creó el primer regulador del mundo dedicado exclusivamente a los activos virtuales. La Ley n.º 4 de 2022 por la que se regulan los activos virtuales en el Emirato de Dubái se promulgó el 28 de febrero de 2022. Creó la Dubai Virtual Assets Regulatory Authority (VARA) como corporación pública con competencia sobre las actividades con activos virtuales en el Emirato, incluidas sus zonas francas. Queda excluido el Dubai International Financial Centre, porque allí regula la Dubai Financial Services Authority con arreglo a su propio reglamento.[1] La VARA publicó sus reglamentos en febrero de 2023 y desde entonces ha concedido licencias a plataformas de intercambio, intermediarios, custodios y asesores a un ritmo que ningún otro regulador iguala. El ADGM de Abu Dabi regula los activos virtuales a través de su Financial Services Regulatory Authority desde 2018 y ha atraído a plataformas de intercambio y a las tesorerías de varias fundaciones de protocolos.

El atractivo para un cliente singapurense o suizo es evidente: ningún impuesto sobre la renta de las personas físicas, un impuesto sobre sociedades del nueve por ciento desde junio de 2023 con exenciones para las rentas cualificadas de zonas francas, un regulador que concede licencias en cuestión de meses y un gobierno que corteja abiertamente al sector. Las reservas son igual de evidentes. El régimen es joven y se

© 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.

ha revisado repetidamente. La banca para empresas con licencia sigue siendo más difícil que en Singapur. Los tribunales del Dubái continental aplican Derecho civil en árabe, de modo que solo los tribunales del DIFC ofrecen litigios de common law en inglés. Y la inclusión de los Emiratos Árabes Unidos por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI/FATF) entre las jurisdicciones sometidas a mayor vigilancia, de marzo de 2022 a febrero de 2024, mostró con qué rapidez puede surgir un riesgo reputacional.[2] La parte O, capítulo IV compara a fondo el régimen de los EAU. En mi práctica, Dubái aparece sobre todo como la tercera jurisdicción de una estructura, elegida para una entidad de negociación o de creación de mercado que necesita una licencia rápida, mientras la tesorería permanece en Zug y el fondo en Singapur.

Notas

1. Law No. (4) of 2022 Regulating Virtual Assets in the Emirate of Dubai, promulgada el 28 de febrero de 2022, art. 3 (ámbito: el Emirato, incluidas las zonas especiales de desarrollo y las zonas francas, excluido el Dubai International Financial Centre) y art. 4 (creación de la Dubai Virtual Assets Regulatory Authority), según el texto publicado en el portal Dubai Legislation. ↩
2. FATF, «Jurisdictions under Increased Monitoring», inclusión de los Emiratos Árabes Unidos en marzo de 2022 y exclusión en febrero de 2024; UAE Federal Decree-Law No. 47 of 2022 on the Taxation of Corporations and Businesses, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de junio de 2023. ↩

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.