Actuaciones sancionadoras contra licenciatarios de DPT

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

El instrumental sancionador de la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera) conforme a la PSA y la FSMA (Financial Services and Markets Act) comprende instrucciones supervisoras, condiciones de licencia, terminación transaccional de infracciones (composition) y amonestaciones. Se extiende a las órdenes de prohibición contra personas físicas, la suspensión y revocación de licencias y, en los casos graves, la remisión penal a la Attorney-General's Chambers.[1] La MAS publica sus actuaciones sancionadoras en comunicados de prensa y las recopila en su Enforcement Report, que se publica aproximadamente cada dieciocho meses y expone también sus prioridades en materia sancionadora.[2]

El historial publicado de actuaciones sancionadoras contra licenciatarios de DPT hasta mediados de 2026 era más escaso de lo que haría pensar la actividad inspectora, por dos razones. En primer lugar, el propio proceso de concesión de licencias fue la principal herramienta sancionadora de la MAS. De los varios cientos de solicitantes conforme a la PSA, la mayoría retiró su solicitud o fue rechazada. Las condiciones de licencia impuestas a los autorizados cumplieron buena parte de la función que en otros lugares desempeña la actuación sancionadora. En segundo lugar, las primeras

© 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.

actuaciones de la MAS en el sector adoptaron la forma de advertencias y de la Investor Alert List, la lista pública de entidades que, a juicio de la MAS, pueden haber sido percibidas erróneamente como autorizadas. Binance fue incluida en ella en septiembre de 2021, antes de retirar su solicitud.[3] La amonestación a Three Arrows Capital en junio de 2022 por facilitar información falsa y superar su límite de activos gestionados fue una actuación conforme a la Securities and Futures Act 2001 (SFA) contra un gestor de fondos con exposición a criptoactivos. No afectaba a un licenciatario de DPT.[4]

Lo que sí muestra el historial es el método de la MAS una vez que actúa. Las sanciones de 2025 en el caso de los 3000 millones de S$ (capítulo V) y las sanciones de 2023 contra DBS, OCBC, Citibank y Swiss Life por infracciones relacionadas con Wirecard siguieron un mismo patrón. Un comunicado de prensa detallado identificaba a la entidad, las infracciones por párrafo de la notice, el importe de la composition y la subsanación exigida. Cuando la conducta de determinadas personas lo justificaba, seguían órdenes de prohibición contra ellas.[5] Un licenciatario de DPT debe esperar el mismo trato y suponer que las infracciones citadas serán las que identificó el documento temático. El coste reputacional de una composition publicada supera al económico. Los bancos leen los comunicados y reconsideran sus relaciones con la entidad nombrada.

Medida	Base jurídica	¿Se publica?	Detonante típico
Carta supervisora y plan de subsanación	Facultades supervisoras de la PSA	No	Conclusiones de la inspección
Condición de licencia	PSA, s. 8	A veces	Debilidades detectadas en la concesión de la licencia o en una inspección
Instrucción (direction)	PSA, s. 102	A veces	Conducta concreta que debe cesar o iniciarse
Sanción transaccional (composition penalty)		Sí	Infracciones de notices sin intención delictiva

© 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.

Medida	Base jurídica	¿Se publica?	Detonante típico
	Facultad de composition de la PSA		
Amonestación	PSA / FSMA	Sí	Infracciones de los requisitos de conducta
Orden de prohibición contra una persona física	FSMA, parte 7	Sí	Conducta indebida individual o fallo de supervisión
Suspensión o revocación	PSA, s. 11	Sí	Infracciones graves o reiteradas, pérdida de la condición de idoneidad (fit and proper)
Remisión penal	Delitos de la CDSA y de la PSA	Al formularse la acusación	Infracciones dolosas, blanqueo

Notas

1. Payment Services Act 2019, Part 7 (supervisión y actuaciones sancionadoras), incluidas la s. 11 (revocación o suspensión de la licencia), la s. 102 (instrucciones) y la facultad de composition; Financial Services and Markets Act 2022, Part 7 (órdenes de prohibición), que desde 2024 extiende a todo el sector financiero la facultad de la MAS de dictar órdenes de prohibición. ↩
2. MAS, Enforcement Report 2023/2024 (que abarca de enero de 2023 a junio de 2024), publicado en 2024, y los informes anteriores. ↩
3. MAS, comunicado de prensa de 2 de septiembre de 2021 por el que se incluye a Binance.com en la Investor Alert List; la retirada por Binance de su solicitud de licencia en Singapur se anunció el 13 de diciembre de 2021. ↩
4. MAS, comunicado de prensa de 30 de junio de 2022, «MAS Reprimands Three Arrows Capital for Providing False Information and Exceeding Assets Under Management Threshold». ↩

© 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.

5. MAS, comunicado de prensa de 21 de junio de 2023, «MAS Imposes Composition Penalties on DBS, OCBC, Citibank and Swiss Life for AML/CFT Breaches», por un total de 3,8 millones de S$, en relación con flujos vinculados a Wirecard. ↩

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