Los Enforcement Reports 2023–2026 y lo que revelan

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 Enforcement Report de la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera) que abarca de julio de 2022 a diciembre de 2023 recogió las actuaciones contra Three Arrows, las transacciones con varios titulares de licencias por deficiencias en materia de prevención del blanqueo de capitales y las órdenes de inhabilitación contra personas condenadas por delitos relacionados con negocios de tokens sin licencia. El informe que abarca de 2024 a mediados de 2025 reflejó el primer periodo completo de supervisión de los titulares de licencias de digital payment token y los preparativos para la entrada en vigor del régimen de la Financial Services and Markets Act. Los informes contienen también estadísticas sobre el tiempo medio entre la investigación y la sanción, que en los casos complejos llega a dos o tres años.[1]

Leídos en conjunto, los informes muestran un supervisor que utiliza a las entidades con licencia como cauce principal de su actuación sancionadora y que considera el perímetro un asunto de la Investor Alert List y de la policía. Que yo sepa, la MAS no ha ejercitado ninguna acción de sanción civil por manipulación de un mercado de tokens ni ha revocado una licencia de digital payment token por motivos de conducta. Tampoco ha publicado una transacción por infracción de las medidas 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.

acceso de consumidores de una cuantía capaz de disuadir a un gran exchange. Por tanto, el riesgo sancionador para una empresa de activos digitales con licencia en Singapur se concentra en el cumplimiento en materia de prevención del blanqueo de capitales, en la gestión del riesgo tecnológico y en la honestidad de su trato con la MAS. La amonestación y las órdenes de inhabilitación de Three Arrows muestran que facilitar información falsa al supervisor es la infracción que la MAS castiga con mayor dureza.

Notas

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 y MAS Enforcement Report January 2024 – June 2025. ↩

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