DTSP ante la MAS conforme a la parte 9 de la FSMA

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 régimen de los proveedores de servicios de tokens digitales (digital token service providers, DTSP) abarca a las personas establecidas en Singapur que prestan servicios de tokens digitales fuera de Singapur y que no tienen ya una licencia conforme a la Payment Services Act (PSA), la Securities and Futures Act (SFA) u otra ley administrada por la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera). Desde el 30 de junio de 2025, esa persona debe tener una licencia DTSP o cesar en la actividad, y la MAS ha declarado que las licencias solo se concederán en circunstancias extremadamente limitadas.[1] Por ello, la lista de comprobación comienza con la cuestión de si el régimen es siquiera aplicable y de si una reestructuración es la mejor opción. Un grupo que decida presentar la solicitud debe esperar un examen tan profundo como el de una licencia PSA, en el que la MAS pregunta además por qué el negocio no puede desarrollarse al amparo de una licencia existente.

© 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.

Lista de comprobación

- Identifique cada servicio de tokens digitales que preste cualquier persona en Singapur (empleados, administradores, colaboradores externos) y determine si alguno de ellos se presta a personas fuera de Singapur.
- Determine si la entidad o persona física singapurense ya tiene licencia, está exenta o está regulada conforme a la PSA, la SFA, la Financial Advisers Act u otra ley, en cuyo caso la parte 9 no es aplicable.
- Si la parte 9 es aplicable y la actividad ha continuado sin licencia después del 30 de junio de 2025, obtenga asesoramiento sobre la exposición y considere dirigirse voluntariamente a la MAS.
- Evalúe una reestructuración: traslade la actividad regulada a la entidad suiza u otra entidad con licencia, limite la entidad singapurense a servicios de grupo no regulados y documente que ninguna persona en Singapur negocia, da de alta clientes, ejecuta operaciones ni custodia activos.
- Si presenta la solicitud: prepare el plan de negocio, la explicación de por qué la actividad no puede realizarse al amparo de una licencia PSA o SFA y el análisis de la regulación de origen en las jurisdicciones de los clientes extranjeros.
- Acredite un capital base de 250 000 S$ y el cumplimiento de los requisitos de administrador residente y de responsable de cumplimiento.
- Prepare el marco de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (AML/CFT) ajustado a la notice de la FSMA sobre los DTSP y a los estándares del GAFI para los VASP (proveedores de servicios de activos virtuales), incluida la aplicación de la regla de viaje (travel rule) a los clientes extranjeros.
- Prepare la documentación sobre riesgo tecnológico y ciberhigiene.
- Prepare la documentación de gobierno corporativo y de idoneidad (fit and proper).
- Presupueste la tasa anual y las obligaciones continuas, que son equivalentes a las de una MPI.

© 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.

Notas

1. Financial Services and Markets Act 2022, secciones 136–141; MAS, Response to Feedback Received, 30 de mayo de 2025, apdos. 2.1–2.6; véase la parte K, capítulo V. ↩

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

© 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.