Singapur IV: AML/CFT y cumplimiento normativo

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

La normativa contra el blanqueo de capitales es la parte del régimen de activos digitales de Singapur que decide si un negocio sobrevive al contacto con sus propios clientes. Una licencia de servicios de pago puede obtenerse con capital, un plan de negocio y paciencia. Conservarla depende de una disciplina diaria que la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) inspecciona con más detenimiento que cualquier otro aspecto de un negocio de digital payment token (DPT, «token de pago digital»). La razón es histórica. El único fallo que Singapur nunca ha perdonado en su centro financiero es el blanqueo de productos de delitos extranjeros a través de sus instituciones. Las detenciones de agosto de 2023, que sacaron a la luz más de 3000 millones de S$ en activos de origen ilícito, confirmaron esa prioridad para la próxima década.

Esta Parte expone el sistema de Singapur de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (AML/CFT) tal como se aplica a los proveedores de servicios DPT, a los proveedores de servicios de tokens digitales y a los abogados, trustees (fiduciarios) y responsables de cumplimiento normativo que trabajan con ellos. Comienza por la arquitectura (las leyes, los notices y guidelines de la MAS, el nivel del GAFI) y recorre después las obligaciones operativas en el orden en que 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.

las encuentra un responsable de cumplimiento normativo: diligencia debida con el cliente, regla de viaje (travel rule), comunicación de operaciones sospechosas, sanciones. El caso de los 3000 millones de S$ y el historial sancionador tienen capítulos propios porque explican cómo actúan realmente la MAS y el Commercial Affairs Department. El capítulo final aborda el problema al que se enfrentan en la práctica la mayoría de los lectores de este libro: gestionar un único programa contra el blanqueo para una entidad de Zug supervisada por un organismo suizo de autorregulación y una entidad de Singapur titular de una licencia de entidad de pago principal (major payment institution).

La contrapartida suiza de esta Parte es la Parte F. Cuando se comparan ambos regímenes, la comparación se hace aquí desde el lado de Singapur y en la Parte F desde el lado suizo, de modo que cada Parte pueda leerse por separado. La Parte K trata del perímetro de licencias conforme a la Payment Services Act 2019 y la Financial Services and Markets Act 2022. La Parte N trata de la persecución penal y la recuperación de activos, mientras que la Parte M trata de los delitos fiscales subyacentes. Esta Parte remite a esas Partes cuando la materia se solapa y no las repite.

Dos advertencias para el lector de tradición civilista. En primer lugar, el Derecho de Singapur contra el blanqueo está estructurado en niveles de un modo que no tiene equivalente suizo. Las obligaciones penales figuran en leyes del Parlamento. Las obligaciones de conducta detalladas figuran en notices de la MAS con fuerza de ley, mientras que la interpretación figura en guidelines de la MAS que no son vinculantes pero que en la práctica resultan decisivas. Un responsable de cumplimiento normativo que solo lea la ley pasará por alto la mayoría de las normas. En segundo lugar, el estándar aplicado en Singapur es el de la «institución financiera razonable», y la MAS lo comprueba mediante inspecciones in situ y revisiones temáticas. El cumplimiento meramente formal se detecta rápidamente. Las notas prácticas de esta Parte están escritas para los lectores que quieran superar esa prueba.

© 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.

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