Soft law que se convierte en hard law

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

Ninguno de los cinco organismos analizados en este capítulo puede vincular a Suiza o a Singapur. El Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB), el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS), la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) emiten recomendaciones, estándares y marcos. Ninguno de estos textos tiene fuerza jurídica hasta que un legislador o un supervisor nacional lo adopta. Sin embargo, en la regulación de los activos digitales, estos textos han configurado ambas jurisdicciones más que cualquier iniciativa política interna. La razón es estructural. Suiza y Singapur son centros financieros pequeños y abiertos, cuyos bancos e intermediarios dependen del acceso al dólar, al euro y a la red de banca corresponsal. Cada organismo dispone de un mecanismo, desde la evaluación mutua hasta la revisión por pares o la presión del mercado, que convierte sus recomendaciones en una condición de ese acceso. Quien lee el texto del GAFI en junio puede predecir la circular de la FINMA de diciembre.[1]

Este capítulo examina cada organismo por separado y se pregunta qué ha dicho sobre los criptoactivos, cuándo lo dijo y dónde ha aterrizado el texto en el Derecho suizo y en el singapurense. Después reúne el mapa de aplicación en una sola tabla. El

© 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.

propósito es permitir al lector rastrear una norma interna hasta su fuente y anticipar la siguiente. La Parte F, la Parte L y las partes fiscales tratan en detalle las normas internas.

Notas

1. Sobre la posición de Suiza y Singapur en los organismos internacionales de normalización, véanse la Parte A, capítulo VI, y la Parte C, capítulo VI. Ambos son miembros del GAFI. Suiza forma parte del FSB a través del BNS y de la Secretaría de Estado para Asuntos Financieros Internacionales (SIF), y Singapur a través de la MAS. Ambos son miembros del BCBS y de la IOSCO. ↩

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