Sexta fase: concesión y obligaciones posteriores a la licencia

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

Una vez cumplidas las condiciones de la IPA (aprobación de principio), la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) expide la licencia, que especifica la clase de licencia, los servicios de pago cubiertos y las condiciones impuestas. Las condiciones de un titular de licencia DPT suelen incluir requisitos de capital superiores al mínimo legal y restricciones sobre los servicios que pueden ofrecerse a clientes minoristas. Normalmente también obligan al titular a notificar a la MAS antes de lanzar nuevos productos o admitir nuevos tokens y a presentar el primer informe de auditoría dentro de un plazo determinado.[1] El titular se inscribe en el Financial Institutions Directory, el registro público que consultan clientes y bancos.[2]

Las obligaciones posteriores a la licencia comienzan de inmediato. La tasa anual se abona en el momento de la concesión y después cada año. Los informes regulatorios deben presentarse conforme a PSN04 con la periodicidad prescrita. La primera auditoría anual debe abarcar el periodo desde la concesión. Todo cambio de administradores, consejero delegado, personas con control o negocio debe

© 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.

notificarse o aprobarse según exigen las secciones 27 y 37 de la Ley. La MAS realiza una primera inspección dentro de los dos primeros años en la mayoría de los titulares de licencias DPT. La inspección se centra en si los controles descritos en la solicitud funcionan efectivamente.

Fase	Tarea del solicitante	Duración habitual	Fallo más frecuente
Preparación	Entidad, dirección, políticas, evaluador, plan de negocio	3–9 meses	Dirección fuera de Singapur; políticas de plantilla
Presentación	Presentación en el portal, tasa, integridad	1–2 meses	Documentos que faltan; cuestionarios sin firmar
Examen de fondo	Responder a las rondas de preguntas; entrevistas	6–18 meses	Respuestas evasivas; deriva del modelo de negocio
Evaluación independiente	El evaluador comprueba el marco en funcionamiento	2–4 meses (en paralelo)	Evaluación sobre borradores de políticas; informe con salvedades
Aprobación de principio	Cumplir las condiciones; desarrollo	3–9 meses	Inicio prematuro de la actividad; insuficiencia de financiación
Concesión y funcionamiento	Tasas, informes, auditoría, notificaciones	Continua	Controles que no funcionan como se describieron

Notas

1. Condiciones de licencia de la MAS para proveedores de servicios de digital payment token, tal como se reflejan en las inscripciones del registro público del MAS Financial Institutions Directory y en declaraciones de la MAS sobre las condiciones impuestas a los titulares de licencias DPT. ↩

© 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.

2. MAS Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg, que recoge las entidades de pago con licencia y los servicios de pago que cada una puede prestar. ↩

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