# Los notices de la MAS: PSN01, PSN02 y el notice DTSP

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

Las obligaciones operativas AML/CFT (prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo) de un negocio DPT se establecen en notices de la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) dictados conforme a la Payment Services Act (PSA). El MAS Notice PSN01 (Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Specified Payment Services) se aplica a la emisión de cuentas, las transferencias de dinero nacionales y transfronterizas, la adquirencia de comercios y la emisión de dinero electrónico. El MAS Notice PSN02 (Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service) se aplica a todo titular de una licencia de servicios de pago que preste un servicio DPT y a los proveedores exentos durante sus periodos transitorios.[1] Ambos notices se dictaron el 5 de diciembre de 2019 y entraron en vigor el 28 de enero de 2020, fecha de entrada en vigor de la PSA. Ambos se han revisado desde entonces. Las revisiones de PSN02 han seguido la ampliación del perímetro DPT descrita en la Parte K, capítulo I.

© 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.

Los proveedores de servicios de tokens digitales con licencia conforme a la Parte 9 de la FSMA, régimen que entró en vigor el 30 de junio de 2025 para los proveedores que atienden únicamente a clientes fuera de Singapur, están sujetos a un notice paralelo dictado conforme a la FSMA con un contenido sustancialmente idéntico.[2] La consecuencia práctica es que la MAS ha aplicado un único estándar AML/CFT en todo el perímetro DPT, con independencia de la ley que sirva de base a la licencia. Quien conoce PSN02 conoce el notice DTSP.

## La fuerza jurídica de un notice

Un notice de la MAS es, en sustancia, legislación delegada, aunque no se publique en el boletín oficial como reglamento. La sección 102 de la PSA faculta a la MAS para dirigir instrucciones y notices por escrito a los titulares de licencias, y su incumplimiento constituye un delito castigado con multa y, en caso de infracción continuada, con una multa diaria.[3] Normalmente, la MAS no persigue penalmente el incumplimiento de un notice. Lo resuelve mediante transacción (acepta una suma en lugar del procesamiento), amonesta, impone condiciones a la licencia o, en los casos más graves, la revoca. El capítulo VII de esta Parte expone el historial sancionador.

Lo que confunde a los lectores extranjeros es la relación entre un notice y sus guidelines. Cada notice AML/CFT va acompañado de unas MAS Guidelines (para PSN02, las Guidelines to Notice PSN02 on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service).[4] Las guidelines declaran expresamente que no tienen fuerza de ley. Aun así, los inspectores de la MAS las utilizan como el estándar con el que se miden los controles. Una empresa que se aparte de ellas debe poder explicar por qué su propio enfoque logra el mismo resultado. El lector suizo reconocerá el método de las circulares de la FINMA, con una diferencia: las circulares de la FINMA son formalmente vinculantes para la institución supervisada como interpretación del Derecho por parte de la FINMA, mientras que las guidelines de la MAS solo tienen formalmente valor persuasivo. En la práctica, ambas funcionan del mismo modo.

© 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.

| Instrumento | Emisor y base | Fuerza jurídica | Contenido habitual |
|---|---|---|---|
| CDSA 1992, TSOFA 2002 | Parlamento | Ley penal, vincula a todos en Singapur | Delitos, obligaciones de comunicación, decomiso |
| Reglamentos conforme a la United Nations Act 2001 | Ministro | Legislación delegada, vincula a todos | Sanciones y congelación de activos |
| MAS Notice (PSN01, PSN02, notice DTSP de la FSMA) | MAS conforme a la sección 102 de la PSA / FSMA | Vinculante para los titulares de licencias; su incumplimiento es delito | CDD, conservación de registros, procedimientos de STR, política de grupo |
| MAS Guidelines a un Notice | MAS | No vinculantes, pero son la referencia de la inspección | Cómo aplicar el notice, ejemplos, señales de alerta |
| MAS Circulars e Information Papers | MAS | No vinculantes | Conclusiones temáticas, expectativas, buenas prácticas |
| MAS FAQs | MAS | No vinculantes | Interpretación de cuestiones concretas |

## Notas

1. MAS Notice PSN01 y MAS Notice PSN02, ambos dictados el 5 de diciembre de 2019 con efectos desde el 28 de enero de 2020, fecha de entrada en vigor de la Payment Services Act 2019; ambos se han modificado varias veces, entre otras cosas para reflejar las modificaciones de la PSA de 2021 y la ampliación de la definición de DPT en 2024. ↩
2. MAS Notice on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Token Service Providers, dictado conforme a la Parte 9 de la FSMA con efectos desde el 30 de junio de 2025; véase la Parte K, capítulo V, sobre el régimen DTSP. Identificador del notice: FSM-N27. ↩

© 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.

3. PSA 2019, sección 102 (instrucciones y notices), en relación con las disposiciones sancionadoras de la misma Parte; la MAS dispone además de la facultad de resolver mediante transacción (compound) los delitos previstos en la PSA. ↩
4. MAS Guidelines to Notice PSN02, dictadas por primera vez el 16 de marzo de 2020 y revisadas desde entonces; las Guidelines declaran que no son jurídicamente vinculantes, pero que la MAS tendrá en cuenta su cumplimiento al valorar la conducta del titular de la licencia. ↩

## 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