La evaluación nacional de riesgos y el riesgo sectorial de los activos digitales

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

Singapur publicó su primera evaluación nacional de riesgos de blanqueo de capitales en enero de 2014 y su primera evaluación de financiación del terrorismo en 2020. La Money Laundering National Risk Assessment actualizada de 20 de junio de 2024 identificó por primera vez el sector DPT como sector de mayor riesgo, junto con los bancos (gestión patrimonial), los proveedores de servicios societarios, los comerciantes de piedras y metales preciosos y los agentes de remesas.[1] Quien redacte una evaluación de riesgos DPT debería leer íntegramente el razonamiento de la evaluación, ya que la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) espera que el documento propio de la empresa dialogue con ella. Las conclusiones clave fueron cuatro. Los DPT ofrecen rapidez, seudonimato y alcance transfronterizo, que los delincuentes aprovechan. El producto de estafas y de juegos de azar ilegales en línea fluye hacia los DPT. Los monederos no alojados (unhosted wallets) y las plataformas extranjeras con controles débiles constituyen la tipología principal. El sector DPT de Singapur es pequeño en activos, pero muy expuesto por el volumen de flujos transfronterizos.

© 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.

La evaluación nacional de riesgos es también el documento que explica las medidas de la MAS sobre el acceso de los consumidores (Parte K, capítulo III) y la fecha límite DTSP del 30 de junio de 2025 (Parte K, capítulo V). La lógica política es coherente: Singapur quiere el negocio institucional y de infraestructura de los activos digitales y está dispuesto a renunciar a la especulación minorista y a las sociedades pantalla que solo operan en el extranjero para conseguirlo. El régimen AML/CFT es el instrumento con el que esa preferencia se impone día a día.

El mecanismo interinstitucional

Detrás de las leyes hay una estructura de coordinación que el lector extranjero rara vez ve, pero cuyos resultados llegan directamente al responsable de cumplimiento normativo. El AML/CFT Steering Committee, copresidido por los Permanent Secretaries del Ministry of Home Affairs y del Ministry of Finance y por el Managing Director de la MAS, fija la política nacional. El Inter-Agency Committee on AML/CFT coordina a los organismos. La AML/CFT Industry Partnership (ACIP), creada en 2017 y copresidida por la MAS y el CAD, publica documentos de tipologías con participación del sector, entre ellos documentos de buenas prácticas sobre activos digitales y sobre el blanqueo basado en el comercio.[2] Desde el 1 de abril de 2024, la plataforma COSMIC, establecida en virtud de modificaciones de la FSMA, permite a los bancos designados compartir entre sí información de clientes cuando el perfil o el comportamiento del cliente supera umbrales de riesgo definidos. La fase inicial abarca tres áreas prioritarias: el uso indebido de personas jurídicas, el blanqueo basado en el comercio y la financiación de la proliferación.[3] Los titulares de licencias DPT todavía no participan en COSMIC, pero la información que los bancos comparten sobre los clientes corporativos de una empresa DPT y sobre la propia empresa condiciona las relaciones bancarias de las que depende todo negocio DPT. El capítulo V vuelve sobre este punto.

© 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.

Perspectiva de Singapur

Le inspeccionarán por la solidez de su programa AML/CFT antes que por cualquier otro aspecto de su negocio DPT en Singapur. La inspección tomará como punto de partida la evaluación nacional de riesgos. Si su evaluación de riesgos a nivel de toda la empresa adopta las tipologías de la evaluación de 2024 para el sector DPT, explica cuáles se aplican a su gama de productos y muestra después los controles que responden a cada una, habrá dado al inspector un mapa que conduce a una conclusión favorable. Si es un documento genérico adaptado de una plantilla para remesas, la inspección irá mal por buenos que sean el resto de sus controles.

Notas

1. Ministry of Home Affairs, Ministry of Finance y MAS, Money Laundering National Risk Assessment, 20 de junio de 2024, apartado sobre los proveedores de servicios de digital payment token; acompañada de la National Asset Recovery Strategy actualizada de la misma fecha. La evaluación nacional de riesgos de financiación del terrorismo se actualizó el 1 de julio de 2024. ↩
2. AML/CFT Industry Partnership (ACIP), creada en abril de 2017, copresidida por la MAS y el CAD, con documentos publicados a través de la Association of Banks in Singapore; véanse el ACIP Best Practices Paper on Legal Persons (2018) y los documentos posteriores. ↩
3. Financial Services and Markets Act 2022, Parte 9A (introducida por la Financial Services and Markets (Amendment) Act 2023), que establece la plataforma Collaborative Sharing of ML/TF Information and Cases (COSMIC), operativa desde el 1 de abril de 2024 con seis bancos participantes en la fase inicial. ↩

© 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