La estructura de PSN02

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

El MAS Notice PSN02 se organiza en la misma secuencia que todos los demás notices AML/CFT de la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera), desde el notice de la Banking Act (MAS Notice 626) hasta los notices para intermediarios de los mercados de capitales, sociedades fiduciarias (trust companies) y aseguradoras. Quien conoce uno conoce el esqueleto de todos. El notice comienza con definiciones y ámbito de aplicación, enuncia los principios subyacentes, exige una evaluación de riesgos a nivel de toda la empresa y un enfoque basado en el riesgo y trata los nuevos productos y tecnologías. A continuación regula la diligencia debida con el cliente (CDD) en tres niveles (estándar, simplificada y reforzada), seguida de la confianza en terceros, las transferencias de valor, la conservación de registros, los datos personales y la comunicación de operaciones sospechosas. Concluye con las políticas internas, el cumplimiento normativo, la auditoría y la formación.[1] La estructura es tanto pedagógica como regulatoria. Indica al responsable de cumplimiento normativo el orden en que la MAS espera que piense la empresa.

Dos rasgos distinguen a PSN02 de los notices hermanos. En primer lugar, se aplica a toda operación con DPT, sea cual sea su importe. El umbral de 20 000 S$ para operaciones ocasionales, por debajo del cual PSN01 permite a un proveedor de

© 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.

servicios de pago atender a un cliente ocasional sin CDD completa, no tiene equivalente en PSN02. Un proveedor de servicios DPT que realice cualquier operación para un cliente con el que no mantenga una relación de negocio establecida debe aplicar la CDD a ese cliente antes de la operación.[2] La MAS adoptó esta postura en 2019, yendo más allá del mínimo del GAFI de 1000 USD/EUR para operaciones ocasionales con activos virtuales, con el argumento de que el seudonimato de las transferencias de DPT convertía cualquier umbral en una invitación al fraccionamiento. En segundo lugar, los requisitos de transferencia de valor (la regla de viaje, travel rule) se aplican a todas las transferencias de DPT, también sin mínimo, con un conjunto de información más reducido por debajo de 1500 S$. El capítulo III trata de esa regla.

La consecuencia para los modelos de negocio es grave y deliberada. Un quiosco DPT, una mesa de negociación extrabursátil (OTC) o una interfaz de intercambio sin custodia que quiera atender a clientes de forma anónima por debajo de un umbral no tiene cabida en Singapur. Todo cliente es un cliente conocido. Las empresas que han llegado a Singapur desde jurisdicciones con una regla de minimis, entre ellas Suiza con su umbral de 1000 CHF para operaciones de cambio, han tenido que rediseñar en consecuencia sus procesos de alta de clientes (véase la Parte F, capítulo III, sobre la regla suiza).

Notas

1. MAS Notice PSN02, Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service, estructura de los apdos. 1–17 en su versión revisada; la secuencia reproduce la del MAS Notice 626 para bancos y la del MAS Notice SFA04-N02 para intermediarios de los mercados de capitales. ↩
2. MAS Notice PSN01, apdo. 6 (supuestos que activan la CDD, incluido el umbral de 20 000 S$ para operaciones ocasionales en servicios de pago especificados); MAS Notice PSN02, apdo. 6 (supuestos que activan la CDD para servicios DPT, sin umbral monetario); MAS, Response to Feedback

© 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.

Received on the Proposed AML/CFT Notices under the Payment Services Act, 5 de diciembre de 2019. ↩

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

© 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.