Dónde alcanza el método sus límites

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

Tres advertencias se aplican a cada comparación de este libro. La primera es que ambos sistemas avanzan a velocidades distintas y en direcciones ligeramente diferentes. Suiza ha ido endureciendo su marco poco a poco, mediante las orientaciones de FINMA y la reforma contra el blanqueo de capitales, a partir de un punto de partida permisivo. Singapur lo endureció bruscamente entre 2022 y 2025 y ahora se consolida en torno a la tokenización y la actividad institucional. Una comparación válida el 30 de junio de 2026 puede requerir revisión en el plazo de un año en el lado singapurense y de tres en el lado suizo.

La segunda es que la práctica se aparta del texto más en unos ámbitos que en otros. En materia de licencias y de fiscalidad, el texto es una guía fiable en ambos sistemas. En el acceso a servicios bancarios, en la disposición de un tribunal a conceder un remedio inusual o en la actitud de un fiscal ante un determinado tipo de víctima, la práctica pesa más que el texto, y solo la experiencia lo revela. Cuando este libro se apoya en la práctica, lo indica.

© 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 tercera es que la capa global está transformando ambos sistemas desde fuera. Los estándares del GAFI, el marco del FSB de 2023, el tratamiento prudencial de las exposiciones a criptoactivos del Comité de Basilea, las recomendaciones de IOSCO de 2023, el Crypto-Asset Reporting Framework de la OCDE y el reglamento MiCA de la Unión Europea llegan cada uno de manera distinta al Derecho suizo y al singapurense. Una comparación que los ignore confundirá una norma global con una local.[1] Los capítulos II a V de la Parte O exponen esa capa para que el lector pueda distinguir ambas.

Nota práctica

Cuando compare para un cliente una norma suiza y una singapurense, anote cuatro elementos para cada una. Registre el texto de la norma con su fuente, la finalidad a la que sirve, cómo la han aplicado en la práctica el regulador o los tribunales y hacia dónde evoluciona. Solo cuando los cuatro figuren sobre el papel para ambos sistemas resulta seguro actuar con base en la comparación. La mayoría de los errores en el asesoramiento transfronterizo se deben a comparar únicamente el primer elemento. Las tablas de este libro ofrecen el primero. El texto aporta los otros tres.

Notas

1. Financial Stability Board, "High-level Recommendations for the Regulation, Supervision and Oversight of Crypto-asset Activities and Markets", 17 de julio de 2023; Basel Committee on Banking Supervision, "Prudential treatment of cryptoasset exposures" (SCO60), diciembre de 2022, modificado en julio de 2024; IOSCO, "Policy Recommendations for Crypto and Digital Asset Markets", 16 de noviembre de 2023; Reglamento (UE) 2023/1114 relativo a los mercados de criptoactivos, DO L 150 de 9 de junio de 2023. ↩

© 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