Quién es un proveedor de servicios de tokens 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

La Parte 9 se aplica a dos tipos de personas. El primero es una persona física o una sociedad personalista (partnership) que, desde un establecimiento en Singapur, ejerce una actividad de prestación de un servicio de tokens digitales fuera de Singapur. El segundo es una persona jurídica singapurense, incluida una limited liability partnership, que ejerce, desde Singapur o desde cualquier otro lugar, una actividad de prestación de un servicio de tokens digitales fuera de Singapur.[1] La segunda categoría es la llamativa. Una sociedad constituida en Singapur queda sujeta a la Parte 9 aunque sus administradores, su personal y sus servidores estén todos en el extranjero, porque la constitución es el punto de conexión que exige el GAFI (FATF). La única salida para la sociedad es obtener una licencia o una exención con arreglo a una de las leyes principales, cesar en la actividad o dejar de ser una persona jurídica singapurense.

El término «digital token» se define de modo que abarca dos clases. La primera son los digital payment tokens en el sentido de la Payment Services Act. La segunda son las representaciones digitales de productos de los mercados de capitales en el sentido de la Securities and Futures Act (SFA, la ley de valores y futuros).[2] Los utility tokens

© 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.

y los governance tokens que no son ni DPT ni productos de los mercados de capitales quedan totalmente fuera de la Parte 9, lo que es coherente con su tratamiento en las demás leyes.

Los servicios de tokens digitales enumerados en el Schedule reflejan el servicio de DPT de la Payment Services Act y las actividades reguladas de la SFA. Incluyen operar con tokens digitales, facilitar su intercambio, organizar o inducir transferencias, prestar servicios de custodia de tokens digitales o de los instrumentos que permiten controlarlos y asesorar sobre tokens digitales.[3] Los servicios puramente técnicos, en los que el proveedor nunca tiene en su poder dinero ni tokens y no organiza el intercambio, están excluidos, al igual que en la Payment Services Act.

Ejemplo

Una sociedad constituida en Singapur explota un exchange de criptomonedas cuyos clientes están todos en América Latina. Sus fundadores viven en Dubái, sus servidores están en Fráncfort y su presencia en Singapur se limita a un domicilio social facilitado por un secretario corporativo. Antes del 30 de junio de 2025, la sociedad no necesitaba ninguna licencia en Singapur, porque no prestaba ningún servicio de pago en Singapur. Desde esa fecha es un proveedor de servicios de tokens digitales con arreglo a la Parte 9. Debe obtener una licencia FSMA, que la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) ha declarado que solo concederá en circunstancias sumamente limitadas, o dejar de prestar el servicio. En la práctica, la sociedad debe trasladar su domicilio o transferir su negocio a una entidad no singapurense, y debe hacerlo sin infringir el Derecho de las jurisdicciones en las que viven sus clientes. El domicilio social en Singapur basta por sí solo para que la sociedad quede sujeta a la ley.

Notas

1. Rajah & Tann, "Regulatory Framework for Virtual Asset Service Providers in line with FATF Enhanced Standards Commences on 30 June 2025", junio 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.

2025, que describe las dos categorías de proveedores de servicios de tokens digitales de la Parte 9: personas físicas y partnerships que operan desde un establecimiento en Singapur, y personas jurídicas singapurenses, incluidas las LLP, en ambos casos cuando prestan servicios de tokens digitales fuera de Singapur. ↩

2. Allen & Gledhill, "Clarifications on licensing under Part 9 of Financial Services and Markets Act 2022", junio de 2025: los tokens digitales abarcan los digital payment tokens, como las criptomonedas y las stablecoins de moneda única, y los tokens de productos de los mercados de capitales, como acciones, debentures y participaciones en fondos tokenizados; no se incluyen los productos convencionales no tokenizados de los mercados de capitales. ↩
3. Bird & Bird, "Assessing the Scope of Part 9 of the Financial Services and Markets Act 2022 for Digital Token Service Providers", 2025, que enumera los servicios de tokens digitales regulados: compra o venta de tokens digitales, explotación de un exchange, organización de transferencias, inducción a otros a comprar o vender, custodia cuando el proveedor controla los tokens y asesoramiento sobre tokens digitales. ↩

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.

© 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.

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.