Prevención del blanqueo de capitales: la CDSA, los MAS Notices y las evaluaciones del GAFI

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

Un centro financiero que acepta dinero de todo el mundo debe poder explicar de dónde procede ese dinero. Singapur ha construido su respuesta por capas a lo largo de más de tres décadas. La primera capa es una ley penal que tipifica como delito el blanqueo de los productos del delito y permite al Estado decomisarlos. La segunda está formada por los notices (instrucciones vinculantes) de la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera), que obligan a bancos, gestores de fondos, sociedades fiduciarias (trust companies) y otras entidades a conocer a sus clientes y a vigilar sus operaciones. La tercera es un sistema de comunicación que canaliza las sospechas hacia una unidad de inteligencia financiera integrada en la policía. Por encima de estas capas se sitúa el estándar internacional del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), cuyos evaluadores visitan Singapur periódicamente y califican públicamente al país.

© 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.

Este capítulo describe cada una de estas capas y su funcionamiento en la práctica. Comienza con la Corruption, Drug Trafficking and Other Serious Crimes (Confiscation of Benefits) Act, la ley conocida por sus siglas como CDSA (ley sobre el decomiso de los beneficios de la corrupción, el narcotráfico y otros delitos graves). Examina después los notices sobre diligencia debida respecto del cliente, el sistema de comunicaciones de operaciones sospechosas (STR) y las dos evaluaciones mutuas más recientes, de 2016 y 2026. La última sección se ocupa de las reformas que siguieron al caso de blanqueo de capitales de 2023. El caso en sí, junto con el asunto 1MDB y las sanciones que la MAS impuso a entidades concretas, es objeto del capítulo E.VI. La designación de los delitos fiscales como delitos subyacentes corresponde al capítulo E.II, las sanciones internacionales al capítulo H.IV y la responsabilidad penal de las personas jurídicas al capítulo H.V.

El volumen sobre Ginebra dedica un capítulo de su parte H al mismo tema, bajo el título de la lucha contra el blanqueo de capitales y las personas del medio político (PEP). Al compartir el mismo estándar internacional y muchos de los mismos clientes, los dos centros afrontan el mismo dilema. Un centro de gestión patrimonial vive de la discreción, mientras que un régimen de prevención del blanqueo vive de la transparencia. La forma en que cada centro concilia ambas cosas dice mucho de sus instituciones. La comparación al final de este capítulo retoma esa cuestión.

Lo esencial

Singapur tipifica el blanqueo de capitales en la CDSA, que nació en 1992 como ley contra los productos del narcotráfico y abarca hoy una larga lista de delitos graves cometidos en Singapur o en el extranjero. Desde 2024, la ley castiga también el blanqueo imprudente y negligente y determinadas formas de conducta de mula de dinero (money mule). Una reforma adicional, en vigor desde noviembre de 2024, exime a la acusación de probar que los bienes blanqueados son efectivamente productos del delito. El MAS Notice 626 y sus equivalentes para otros sectores exigen la diligencia debida respecto del cliente, medidas reforzadas para las personas del medio político (PEP) y la corroboración del origen del patrimonio. Quien en el ejercicio de su actividad sospeche que unos bienes están vinculados a un delito debe comunicarlo a la Suspicious Transaction Reporting Office (la oficina 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.

comunicación de operaciones sospechosas), que recibió 85 988 comunicaciones en 2024. La evaluación del GAFI publicada en mayo de 2026 sometió a Singapur a seguimiento ordinario, aunque criticó la escasa cuantía de las sanciones y las deficiencias en la transparencia de la titularidad real.

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