Sociedades fiduciarias con licencia

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 obligación de licencia

La Trust Companies Act 2005 regula la concesión de licencias y la supervisión de las sociedades fiduciarias (trust companies) en Singapur. Una sociedad puede necesitar licencia si constituye un express trust, actúa como trustee de un express trust, organiza que otra persona actúe como trustee o presta servicios de administración de trusts.[1] El capítulo V de la parte D describió cómo la ley hizo pasar a las sociedades fiduciarias del registro voluntario ante el registro mercantil a la licencia obligatoria otorgada por la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera). El resultado es que un mismo regulador supervisa a los bancos que custodian los activos de una familia, a los gestores de activos que los invierten y a los trustees que son sus titulares.

Requisitos de la licencia

Los requisitos de acceso son moderados en comparación internacional. El solicitante necesita un capital desembolsado mínimo o activos computables de 250 000 S$ y debe mantener después el valor neto patrimonial exigido, junto con un seguro de responsabilidad civil profesional acorde con su riesgo. Debe emplear al menos a dos gestores residentes, de los cuales uno ha de tener al menos cinco años de experiencia

© 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.

pertinente y los demás al menos tres, mientras que la MAS evalúa la idoneidad y honorabilidad del solicitante, de sus accionistas, de sus gestores residentes y de sus administradores. La MAS se propone tramitar una solicitud sencilla y completa en un plazo de seis meses. La tasa de solicitud asciende a 1000 S$ y la tasa anual de licencia a 4000 S$.[2]

Una vez obtenida la licencia, la sociedad fiduciaria debe cumplir los requisitos de la MAS en materia de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo. Debe mantener políticas, procedimientos y controles adecuados a la naturaleza, la escala y la complejidad de su actividad y ejercerla con "honesty, fairness, integrity and professionalism". Varios grupos están exentos de licencia. Los bancos y los bancos de negocios (merchant banks) que ya cuentan con licencia de la MAS pueden ejercer la actividad fiduciaria tras notificarlo a la MAS en el plazo de un mes, y los abogados, los contables y las private trust companies también pueden estar exentos en virtud de la sección 15 de la ley y del reglamento 4 de las Trust Companies (Exemption) Regulations.[3] La exención para los bancos explica por qué varios bancos privados desarrollan su actividad fiduciaria a través del propio banco. Otros prefieren una filial con licencia propia, que mantiene las responsabilidades de un trustee separadas del balance del banco.

El sector en la actualidad

En noviembre de 2026, el registro de la MAS recogía 67 licencias de sociedades fiduciarias con licencia.[4] La cifra incluye las ramas fiduciarias de bancos internacionales, sociedades fiduciarias independientes propiedad de grupos profesionales y varias firmas fundadas por abogados y contables de Singapur. En octubre de 2005, la MAS había informado de al menos dieciséis negocios fiduciarios.[5] El crecimiento refleja la llegada de patrimonios familiares de toda Asia y, después de 2008, la migración de la actividad fiduciaria desde centros sometidos a la presión de las autoridades tributarias europeas y estadounidenses.

Las sociedades fiduciarias con licencia desempeñan funciones que van mucho más allá de ostentar la titularidad. Incorporan como clientes a constituyentes y beneficiarios, llevan los registros del trust, elaboran las cuentas, organizan la

© 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 información fiscal y coordinan a los bancos, gestores de activos y abogados que intervienen en una estructura. Para muchas familias internacionales, la sociedad fiduciaria con licencia es el centro de gravedad de su relación con Singapur, ya que el trustee suele permanecer en su puesto mientras cambian los bancos que custodian los activos. Su conocimiento de la familia es el activo del que depende la estructura cuando fallece un constituyente o estalla un conflicto entre los beneficiarios.

Prevención del blanqueo de capitales y reputación

Los riesgos reputacionales del sector fiduciario se reconocieron pronto, como mostró el capítulo V de la parte D. La sociedad fiduciaria es el guardián (gatekeeper) de una estructura cuyos titulares reales están, por diseño, ocultos al público. Su diligencia debida respecto del cliente debe abarcar, por tanto, al constituyente, el origen de los bienes aportados, a los beneficiarios y a cualquier persona con control sobre el trust, conforme a una instrucción (notice) que la MAS dirige a las sociedades fiduciarias.[6]

Los casos de integridad examinados en el capítulo VI de esta parte muestran por qué importan estas obligaciones. Tanto en el asunto 1MDB como en el caso de blanqueo de capitales de 2023 aparecieron vehículos societarios y trusts. Desde entonces se espera que las sociedades fiduciarias verifiquen el origen del patrimonio de los constituyentes con el mismo rigor que los bancos, una exigencia que ha ampliado considerablemente sus funciones de cumplimiento normativo. El capítulo III de la parte H describe el marco general contra el blanqueo de capitales en el que se inscriben estos deberes.

Notas

1. MAS, “Trust Companies Act”, mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026: la ley «governs the licensing and regulation of trust companies in Singapore»; Trust Companies Regulations revisadas por última vez el 14 de agosto de 2018.

© 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.

MAS, “Licensed Trust Companies”, mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026, sobre las actividades que pueden requerir licencia. ↩

2. MAS, “Trust Business Licence”, mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026: capital desembolsado mínimo o activos computables de 250 000 S$; seguro de responsabilidad civil profesional conforme a las Trust Companies Regulations; un mínimo de dos gestores residentes, al menos uno con cinco años de experiencia laboral pertinente y los demás con al menos tres años; tramitación en «not more than 6 months»; tasa de solicitud de 1000 S$; tasa anual de 4000 S$. ↩
3. MAS, “Licensed Trust Companies”, citado más arriba: condiciones de conducta y de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (AML/CFT); los bancos y los bancos de negocios lo notifican a la MAS mediante el Form 8 en el plazo de un mes desde el inicio de la actividad fiduciaria; las private trust companies, los abogados y los contables pueden estar exentos; detalles en la sección 15 de la TCA y en el reglamento 4 de las Trust Companies (Exemption) Regulations. ↩
4. MAS, Financial Institutions Directory, sector Capital Markets, tipo de licencia Licensed Trust Company, eservices.mas.gov.sg, consultado el 7 de noviembre de 2026: «67 result(s)», con la indicación de que el recuento puede superar el número de entidades porque una misma entidad puede tener varias licencias. ↩
5. MAS, discurso en la STEP Trusts in Asia Pacific Conference de 26 de octubre de 2005, citado en el capítulo V de la parte D: al menos 16 negocios fiduciarios con más de 250 empleados, que actuaban como trustee de unos 80 000 millones de S$ en activos. ↩
6. MAS, Notice TCA-N03, “Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Trust Companies”, mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026: versión vigente revisada por última vez el 30 de junio de 2025; la versión anterior de 2 de diciembre de 2009 (revisada por última vez el 1 de marzo de 2022) quedó sin efecto a partir del 1 de julio de 2025. ↩

© 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