Consecuencias prácticas: entrar en Singapur y ser propietario de un banco

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

Elegir la licencia adecuada

Las reformas posteriores a 1998 crearon la estructura de licencias en la que todavía se mueven los bancos extranjeros. Un banco extranjero que desee atender a clientes minoristas debe disponer de una licencia bancaria plena (full bank licence). Desde 1999, el nuevo acceso de este tipo se canaliza a través de la categoría de Qualifying Full Bank. La Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) espera que los bancos que adquieren importancia para el mercado interno constituyan localmente sus operaciones minoristas. Un banco que atiende a clientes corporativos, institucionales y de banca privada normalmente solo necesitará una licencia de banco mayorista (wholesale bank licence), porque sus clientes no necesitan sucursales ni depósitos minoristas en dólares de Singapur. Credit Suisse, por ejemplo, recibió privilegios de banco mayorista en la segunda fase de 2001.

© 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.

Controles sobre la propiedad

Los umbrales del 5 %, el 12 % y el 20 % establecidos por las reformas siguen rigiendo la adquisición de participaciones en bancos constituidos en Singapur, hoy en las secciones 15A y 15B de la Banking Act 1970.[1] La MAS ha aplicado estos umbrales con rigor desde el principio. En 1999, la gestora de fondos estadounidense Brandes Investment Partners adquirió para sus clientes el 6,9 % de DBS Bank sin autorización previa. La MAS denegó la autorización retroactiva y ordenó a la sociedad holding del banco que exigiera a la gestora reducir su participación por debajo del 5 % en un plazo de tres meses, con suspensión de sus derechos de voto sobre las acciones excedentes. La MAS anunció que no estudiaría autorizaciones retroactivas para superar los límites del 5 %, el 12 % y el 20 %.[2] El caso sigue siendo instructivo para los fondos y los family offices que poseen acciones cotizadas de bancos.

Lista de comprobación para bancos e inversores extranjeros

- Determinar si el negocio previsto requiere acceso a depósitos minoristas en dólares de Singapur y a sucursales, lo que exige una licencia plena o de Qualifying Full Bank, o si basta una licencia de banco mayorista.
- Contar con que la MAS exigirá la constitución local de las operaciones minoristas en cuanto un banco adquiera importancia para el mercado interno de depósitos.
- Vigilar las participaciones agregadas en bancos constituidos en Singapur y en sus sociedades holding a través de todos los fondos y cuentas de clientes, y obtener la autorización antes de superar los umbrales del 5 %, el 12 % o el 20 %, ya que la MAS no concede autorizaciones retroactivas.
- Tener en cuenta la separación entre negocio financiero y no financiero al estructurar un grupo bancario, incluido el límite del 10 % para los negocios no financieros admisibles y la prohibición de la promoción inmobiliaria.
- Prepararse para una supervisión calibrada según el impacto y el riesgo, en la que el consejo y la alta dirección tienen la responsabilidad principal de los

© 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.

controles y la intensidad de la supervisión depende de la calificación de la entidad.

- Comprobar las restricciones que subsisten sobre los préstamos en dólares de Singapur a entidades financieras no residentes conforme a la MAS Notice 757 antes de estructurar financiación en dólares de Singapur para entidades offshore.

Notas

1. Banking Act 1970, sección 15A, "Control of substantial shareholdings in banks incorporated in Singapore" (autorización previa del ministro para convertirse en accionista significativo a partir del 18 de julio de 2001); sección 15B, "Control of shareholdings and voting power in banks incorporated in Singapore" (autorización para convertirse en controlador del 12 %, controlador del 20 % o controlador indirecto, definidos en la sección 15B(3) y (5)); sección 15D, "Power to exempt and make further transitional provisions"; texto según lo reproducido en lawplayer.com (consultado en noviembre de 2026). ↩
2. MAS, "Press Statement on Brandes Investment Partners L.P.", 16 de octubre de 1999, mas.gov.sg: BIP poseía el 6,9 % de DBS Bank el 6 de agosto de 1999 sin autorización previa, en infracción de la sección 17 de la Banking Act; denegación de la autorización retroactiva; orden conforme a la sección 28(3) de la MAS Act de reducir la participación por debajo del 5 % en un plazo de tres meses; suspensión de los derechos de voto; la MAS «will not consider applications for retrospective approvals to exceed the shareholding limits of 5%, 12% and 20%». ↩

© 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