Organismos normativos y oficinas regionales

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

Membresía sin sedes

Los organismos normativos mundiales de las finanzas tienen su sede en Europa. El Consejo de Estabilidad Financiera (FSB), creado en abril de 2009 como sucesor del Foro de Estabilidad Financiera, tiene su sede en el BPI, en Basilea.[1] El Comité de Basilea, el Comité de Pagos e Infraestructuras del Mercado y la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS) se encuentran también en Basilea. La Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) tiene su sede en Madrid, mientras que el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) y la OCDE trabajan desde París. Ninguno de estos organismos ha trasladado una función significativa a Singapur.

La influencia de Singapur en las reglas de las finanzas mundiales descansa, por tanto, en su condición de miembro. Singapur es miembro del FSB y lo es del Comité de Basilea desde septiembre de 2009, cuando el comité amplió su composición tras la crisis financiera mundial. La Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) es miembro de la IOSCO y signataria de su Memorando de Entendimiento Multilateral sobre cooperación en la aplicación de 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.

normativa. En junio de 2010 se convirtió en la décima signataria del memorando correspondiente de la IAIS.[2] Singapur es miembro del GAFI desde 1992, una pertenencia cuyas consecuencias examina el capítulo H.III.[3]

Influencia a través de la pericia

La mera condición de miembro confiere poca influencia en organismos que trabajan mediante grupos técnicos. La influencia procede de los funcionarios que presiden grupos de trabajo, redactan informes y proponen soluciones. La MAS ha invertido en esta labor, sobre todo en finanzas sostenibles. Fue miembro fundador de la Network for Greening the Financial System (NGFS, red para la ecologización del sistema financiero), creada en 2017. Codirigió con la Securities and Exchange Commission estadounidense el grupo de expertos técnicos que preparó la evaluación de la IOSCO de las normas del International Sustainability Standards Board. En el plano regional, la MAS es vicepresidenta del ASEAN Taxonomy Board y preside la línea de trabajo que desarrolló el «Plus Standard», más exigente, de la taxonomía de la ASEAN para las finanzas sostenibles.[4] El contenido de esta labor corresponde al capítulo K.II.

Esta estrategia conviene a un Estado pequeño. Un país del tamaño de Singapur no puede dominar ningún organismo internacional por su peso. Sí puede, en cambio, volverse indispensable gracias a la calidad de sus propuestas y a la competencia de sus funcionarios. El resultado es una influencia basada en la pericia, cuyo mantenimiento resulta más barato que el de una amplia red de sedes institucionales y que quizá sea más duradera.

El centro del Grupo Banco Mundial

La institución financiera internacional de mayor peso en Singapur es el Grupo Banco Mundial. Su historia con la ciudad es larga. Singapur recibió su primer préstamo del Banco Mundial en 1963, garantizado por el Reino Unido, y se convirtió en el miembro número 104 del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) el 3 de agosto de 1966. Entre 1963 y 1975 recibió catorce préstamos,

© 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.

principalmente para infraestructuras de agua, puertos y energía. Todos ellos se habían devuelto a mediados de la década de 1980.[5] El antiguo prestatario se convirtió así en anfitrión.

El Banco abrió su oficina de Singapur en 1999 para promover el intercambio de conocimientos con socios locales y regionales. En 2011 se sumaron la Corporación Financiera Internacional (IFC) y el Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA), y en 2015 la estructura se convirtió en el World Bank Group–Singapore Hub for Infrastructure and Urban Development. En 2026 se incorporó el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones (CIADI). El centro emplea hoy a más de 300 personas del Banco Mundial, la IFC, el MIGA y el CIADI. El Banco Mundial lo califica de primera y única oficina del grupo fuera de Washington en la que está representado todo el grupo. La MAS describe la estructura de 2011 como la primera oficina conjunta del Grupo Banco Mundial de este tipo fuera de Washington.[6]

El centro es importante para el centro financiero en tres sentidos. La IFC y el MIGA invierten en proyectos privados de toda Asia y los garantizan, lo que genera trabajo transaccional para los bancos, los despachos de abogados y los asesores de Singapur. El CIADI vincula la ciudad al arbitraje de tratados de inversión, un ámbito en el que Singapur compite con Washington, París y La Haya (véase el capítulo F.II). Su oficina de Singapur, inaugurada el 26 de agosto de 2026 por el ministro de Justicia, Edwin Tong, actúa como centro regional del CIADI para Asia y el Pacífico y es su primera oficina con personal fuera de Washington.[7] Por último, la orientación del centro hacia las infraestructuras encaja con la ambición de Singapur de ser el lugar donde se estructuran y financian los proyectos de infraestructuras asiáticos, una ambición que el Gobierno persigue también a través de sus propios organismos.[8]

Instituciones jurídicas y de aplicación de la ley

Varias organizaciones ajenas a las finanzas han elegido Singapur para oficinas relacionadas con la infraestructura jurídica del centro financiero. INTERPOL, que cuenta con 196 países miembros, inauguró oficialmente en abril de 2015 en Singapur su Global Complex for Innovation, como centro de investigación y desarrollo y

© 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.

como lugar de cooperación en las investigaciones sobre delitos digitales.[9] Para los bancos que se enfrentan al fraude y al blanqueo de capitales facilitados por medios cibernéticos, el complejo ofrece un cauce entre la policía de Singapur y sus homólogos en el extranjero, cuestión que retoma el capítulo H.V.

La Organización Mundial de la Propiedad Intelectual (OMPI) mantiene en Singapur una oficina que atiende a la región de la ASEAN y alberga una sede de su Centro de Arbitraje y Mediación.[10] La Corte Permanente de Arbitraje gestiona una oficina en Singapur en virtud de un acuerdo con el país anfitrión desde finales de la década de 2010, mientras que la Corte Internacional de Arbitraje de la CCI administra casos desde una oficina en la ciudad.[11] La importancia de estas oficinas para la resolución de controversias se examina en los capítulos F.II y F.III.

Organismos normativos privados y asociaciones sectoriales

Gran parte de la elaboración detallada de normas en las finanzas modernas corre a cargo de asociaciones privadas. Su documentación configura los mercados tanto como muchas normas públicas. La International Swaps and Derivatives Association (ISDA), activa desde 1985 y con más de 1000 entidades miembros de 79 países, redacta los contratos marco que rigen la mayor parte de los derivados extrabursátiles del mundo.[12] Celebrará su cuadragésima primera junta general anual en Singapur en abril de 2027. Estas asociaciones siguen a sus miembros. A medida que las sedes regionales de los bancos mundiales se han concentrado en Singapur, también lo han hecho las oficinas regionales de las asociaciones que los representan.

El marco jurídico de la acogida

La base jurídica para acoger organizaciones internacionales es la International Organisations (Immunities and Privileges) Act 1948, una ley de la época colonial que se ha modificado y mantenido desde la independencia. Permite conferir mediante orden privilegios e inmunidades a una organización, a sus funcionarios y a sus locales, normalmente para aplicar un acuerdo de sede o un acuerdo con el país anfitrión.[13] Singapur no tiene un equivalente de la Ley suiza sobre el Estado anfitrión

© 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.

(Host State Act), que agrupa privilegios, inmunidades y ayudas financieras en un único programa legal, como describe la parte F del volumen sobre Ginebra. Su política de acogida se apoya en acuerdos individuales, en un tratamiento fiscal negociado caso por caso y en los atractivos generales de la ciudad.

Notas

1. Wikipedia, "Financial Stability Board" (consultado en noviembre de 2026): constitución en abril de 2009 como sucesor del Financial Stability Forum; «the board is based in Basel, Switzerland», acogido y financiado por el BPI; Singapur figura entre los miembros. ↩
2. Monetary Authority of Singapore, "International Cooperation" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026): «Singapore is a member of the FSB and participates actively in its various committees and work groups»; «a member of the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) since September 2009»; Monetary Authority of Singapore, "International Cooperation" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026): «MAS is a member of the IOSCO» y signataria del IOSCO MMoU; «MAS is a member of IAIS» y fue «accepted as the 10th signatory to the IAIS Multilateral Memorandum of Understanding» en junio de 2010. ↩
3. Monetary Authority of Singapore, "International Cooperation" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026): «Singapore has been a member of the FATF since 1992.» ↩
4. Monetary Authority of Singapore, "International and Regional Collaborations" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026): «Established in 2017, the Network for Greening the Financial System (NGFS)»; «MAS is one of the founding members of the NGFS»; la MAS codirigió con la SEC estadounidense un grupo de expertos técnicos para fundamentar el posible respaldo de la IOSCO a las normas del ISSB; Monetary Authority of Singapore, "International and Regional Collaborations" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026): la MAS es vicepresidenta del ASEAN Taxonomy Board y preside la línea de trabajo que desarrolla el «Plus

© 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.

Standard»; «The taxonomy will serve as ASEAN's overarching guide and common language for sustainable finance.». ↩

5. World Bank, "Singapore: Overview" (worldbank.org, consultado en noviembre de 2026): Singapur se convirtió en el miembro número 104 del BIRF el 3 de agosto de 1966; préstamos en 1963 y 1966 anteriores a su ingreso, el primero garantizado por el Gobierno británico; «Between 1963 and 1975, Singapore received 14 loans from the Bank, primarily to strengthen its infrastructure»; última financiación en 1975; todos los préstamos devueltos a mediados de la década de 1980. ↩
6. World Bank, "Singapore: Overview" y página del país "Singapore" (worldbank.org, consultado en noviembre de 2026): «The Bank established its Singapore Office in 1999 to promote knowledge exchange with local and regional partners»; la IFC y el MIGA se incorporaron en 2011, «and in 2026 the International Center for Settlement of Disputes (ICSID)»; «the first and only World Bank Group office outside of Washington, D.C.» en la que está representado todo el grupo; «In 2015, the Hub evolved into the World Bank Group–Singapore Hub for Infrastructure and Urban Development»; «the Singapore Hub employs more than 300 staff members from the World Bank, IFC, MIGA, and ICSID»; «Singapore is a member of all five World Bank Group institutions»; Monetary Authority of Singapore, "International Cooperation" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026): un «World Bank-Singapore Hub for knowledge and financial activities for Asia and beyond»; «This marks the first combined World Bank Group office of its kind outside Washington DC.». ↩
7. ICSID, comunicado de prensa "International Centre for Settlement of Investment Disputes Launches Office in Singapore", 26 de agosto de 2026 (icsid.worldbank.org, consultado en noviembre de 2026): oficina inaugurada oficialmente por el ministro de Justicia Edwin Tong SC y la secretaria general Martina Polasek, tras una carta de intenciones firmada con el Ministry of Law el 25 de agosto de 2025; centro regional para Asia y el Pacífico; «The Singapore Office is ICSID's first staffed office outside its Washington, D.C. headquarters.» ↩

© 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.

8. Sobre Infrastructure Asia, creada por el Gobierno de Singapur en 2018 para apoyar el desarrollo y la financiación de infraestructuras en la región, véanse los anuncios del Ministry of Trade and Industry y de Enterprise Singapore de abril de 2018. ↩
9. Wikipedia, "Interpol" (consultado en noviembre de 2026): el Global Complex for Innovation «was officially opened in April 2015», construido «to act as its research and development facility, and a place of cooperation on digital crimes investigations»; «Interpol currently has 196 member countries». ↩
10. World Intellectual Property Organization, "WIPO Singapore Office" (wipo.int, consultado en noviembre de 2026): «The WIPO Singapore Office serves the ASEAN region by raising awareness of the importance of IP in business success»; referencia a la «Singapore Office of WIPO's Arbitration and Mediation Center». ↩
11. Sobre el acuerdo de país anfitrión entre Singapur y la Corte Permanente de Arbitraje de 2017 y la apertura de la oficina de la CPA en Singapur en 2018, así como sobre la oficina de gestión de casos de la Corte de la CCI en Singapur, abierta en 2018, véanse las páginas de la CPA (pca-cpa.org) y de la CCI (iccwbo.org). ↩
12. International Swaps and Derivatives Association, "About ISDA" (isda.org, consultado en noviembre de 2026): «Since 1985, the International Swaps and Derivatives Association has worked to make the global derivatives markets safer»; «ISDA has over 1,000 member institutions from 79 countries»; la 41.ª junta general anual se celebrará en Singapur del 13 al 15 de abril de 2027. ↩
13. International Organisations (Immunities and Privileges) Act 1948 (2020 Revised Edition), disposiciones sobre la concesión de privilegios e inmunidades mediante orden y normativa de desarrollo conexa. ↩

© 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