La fundación de la Monetary Authority of Singapore: consecuencias prácticas

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

Tratar con un supervisor integrado

Para las entidades y sus asesores, el diseño fundacional de la Autoridad tiene consecuencias duraderas. Un único supervisor, la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera), controla a bancos, aseguradoras, intermediarios de los mercados de capitales, gestores de fondos, asesores financieros y proveedores de servicios de pago, y además dirige la política monetaria y gestiona las reservas. La información obtenida en una función nutre a las demás. Así, una debilidad detectada en la división de banca privada de un banco puede influir en la opinión de la Autoridad sobre la gestión de fondos o el negocio asegurador del mismo grupo. Una entidad titular de varias licencias trata con una sola autoridad, cuya visión de la entidad en su conjunto determina la intensidad de la supervisión.

© 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.

La tradición de admisión estricta de la Autoridad sigue siendo visible en su práctica de concesión de licencias. Los solicitantes se evalúan en función de la solidez de su grupo matriz, de la reputación de sus accionistas y directivos y de la calidad de la supervisión en su país de origen. La historia de BCCI explica por qué la Autoridad concede importancia al supervisor de origen y a la transparencia de las estructuras de grupo. Los solicitantes procedentes de jurisdicciones con una supervisión débil, o con una estructura de propiedad opaca, deben contar con un examen minucioso.

Lista de comprobación para entidades que se establecen en Singapur

- Presente de forma completa y temprana el grupo matriz, sus accionistas y su supervisor de origen: históricamente, la Autoridad ha denegado la entrada cuando no podía evaluar el grupo que había detrás de un solicitante.
- Cuente con que la intensidad de la supervisión dependerá de la evaluación del impacto y del riesgo de la entidad, y prepare al consejo de administración y a la alta dirección para asumir la supervisión de los riesgos que la Autoridad espera de ellos.
- Trate la reputación como una cuestión de supervisión: la ley da prioridad a un centro financiero sólido frente a su crecimiento, de modo que los negocios que puedan dañar la imagen de Singapur entrañan un riesgo regulatorio que va más allá de su forma jurídica.
- Siga las declaraciones trimestrales de política monetaria, porque la pendiente, la anchura y el centro de la banda del S$NEER determinan los tipos de interés del dólar de Singapur y el valor de los activos en dólares de Singapur.
- Tenga en cuenta las normas que siguen vigentes sobre préstamos en dólares de Singapur a entidades financieras no residentes, que perviven de la política de no internacionalización en el MAS Notice 757 y se examinan en la parte D.[1]
- Prevea una supervisión transversal: un grupo titular de licencias bancarias, de mercados de capitales y de seguros se enfrenta a un único supervisor integrado, que compara su conducta en todos ellos.

© 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.

Notas

1. Monetary Authority of Singapore, Notice 757, "Lending of Singapore Dollar to Non-Resident Financial Institutions" (mas.gov.sg, consultado en noviembre de 2026), última revisión de 28 de junio de 2021 con efectos desde el 1 de julio de 2021: normas para los bancos que conceden crédito en dólares de Singapur a entidades financieras no residentes, o que organizan para ellas emisiones de acciones o bonos en dólares de Singapur, con declaraciones mensuales a la MAS. ↩

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