

Nuevo Marco Regulatorio para los Proveedores de Servicios de Activos Virtuales (PSAV) en Argentina

La Comisión Nacional de Valores (CNV) ha emitido recientemente la RG No. 1058 relativa a la registración de los Proveedores de Servicios de Activos Virtuales (PSAV). El nuevo marco regulatorio establece los requisitos de registro, las directrices operacionales y las obligaciones de cumplimiento para la prestación de servicios de activos virtuales. La regulación tiene como objetivo garantizar la transparencia, seguridad e integridad dentro del mercado local de estos activos.

Contexto y marco legislativo

La regulación de los PSAV ha evolucionado a través de varios hitos, comenzando con la Ley No. 27.739, publicada el 15 de marzo de 2024. Las RG No. 994 y RG No. 1025 (proyecto de la regulación actual) sentaron las bases para el marco vigente. La CNV ha modificado los requisitos de Registro de PSAV, luego de un período de consulta pública al final de 2025. La RG No. 1058 fue publicada en el Boletín Oficial el 14 de marzo de 2025.

Ámbito de actividades y exenciones

La regulación define las actividades de los PSAV en sintonía con el Artículo 4 bis de la Ley No. 25.246, modificada por la Ley No. 27.739. Estas actividades incluyen:

- Intercambio entre activos virtuales y moneda fiduciaria.
- Intercambio entre diferentes formas de activos virtuales.
- Transferencia de activos virtuales.
- Custodia y/o administración de activos virtuales o instrumentos que los controlen.
- Participación y provisión de servicios financieros relacionados con la emisión y/o venta de activos virtuales.

Ciertas entidades y actividades están exentas de registro, tales como individuos que realicen intercambios personales de activos virtuales y moneda fiduciaria, aquellos que reciban activos virtuales como pago por bienes o servicios, protocolos descentralizados sin proveedores de servicios identificables y proveedores de billeteras de autocustodia.

Requisitos de registro

La regulación establece requisitos de registro diferenciados para personas físicas y jurídicas. En lo que atañe a las **Personas Jurídicas**, éstas deben presentar documentos constitutivos, declaración de cumplimiento de AML/CTF, estados financieros auditados e informe de experto en tecnología informática, entre otros. Además, deben designar un oficial de cumplimiento y un oficial de relaciones públicas.

Las entidades de jurisdicciones consideradas no cooperativas en materia de transparencia fiscal o de alto



Matías López Figueroa

(Partner)

matias.lopez.figueroa@bruchoufunes.com

riesgo por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) no pueden registrarse.

Obligaciones operacionales y de cumplimiento

Ciberseguridad e información: Implementación de políticas y medidas de ciberseguridad y seguridad de la información.

Gestión de riesgos: Mecanismos de gestión de riesgos y segregación de activos de clientes.

Transparencia e integridad: Transparencia y prevenir abuso de mercado.

Relaciones con los clientes: Presentar claramente riesgos asociados con los activos virtuales, gestionar eficientemente los reclamos y claridad en comisiones y tarifas.

Los PSAV también están obligados a presentar información periódica a la CNV, incluyendo actualizaciones mensuales sobre el número de clientes, volúmenes de transacciones y detalles de los activos virtuales más negociados o custodiados.

Disposiciones transitorias y plazos

La regulación prevé disposiciones transitorias para que los PSAV registrados actuales cumplan con los nuevos requisitos. Las personas físicas deben presentar la información requerida hasta el 1° de julio de 2025, mientras que las personas jurídicas locales tienen plazo hasta el 1° de agosto de 2025. Las personas jurídicas extranjeras deben cumplir hasta el 1° de septiembre de 2025. El incumplimiento de estos plazos resultará en la cancelación de su registro.



About the Firm

By clicking this button, you will unveil the Law Firm's history, success, biggest achievements, and more in an especially produced video.
Welcome to the *Bruchou & Funes de Rioja* experience.



In the Firm

• *LatinFinance 2024 Deals of the Year Awards* premió a dos transacciones en las que Bruchou & Funes de Rioja desempeñó un rol clave

Asesoramos en dos importantes emisiones internacionales de bonos en el sector energético de Argentina que fueron reconocidas en los *LatinFinance 2024 Deals of the Year Awards*.

- Emisión de bonos 2031 de YPF por USD 800 millones – reconocida como *Quasi-Sovereign High-Yield Bond of the Year*.
- Emisión de bonos y oferta de recompra de TGS por USD 490 millones – reconocida como *Corporate High-Yield Bond of the Year*.

Leer más [AQUÍ](#).

• *Chambers Latin America Awards 2024* otorgó nuevamente a Bruchou & Funes de Rioja el *Client Service Award Argentina*

Hemos sido distinguidos, por novena vez, con este prestigioso reconocimiento que resalta nuestra firme dedicación a ofrecer a nuestros clientes un servicio excepcional.

Agradecemos a **Chambers and Partners** por este premio y a nuestros clientes por su continua confianza. También agradecemos a nuestro equipo, cuyo compromiso impulsa nuestro éxito y reafirma nuestra dedicación a seguir construyendo relaciones duraderas con nuestros clientes.

Leer más [AQUÍ](#).

• *JP Morgan Chase Legal Diversity LatAm Summit: External Joan Guggenheimer Global Law Firm Diversity Award*

JP Morgan Chase otorgó a Bruchou & Funes de Rioja el *External Joan Guggenheimer Global Law Firm Diversity Award*: un reconocimiento regional que, tras un riguroso proceso de evaluación, destacó nuestro compromiso sostenido con la inclusión en la profesión legal.

La firma fue destacada por su dedicación en la generación de oportunidades de desarrollo para todo talento—un pilar fundamental para la construcción de equipos inclusivos.

