Recapitulación: cómo leer una transacción

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

Lista de comprobación

Antes de emitir cualquier opinión sobre un token, obtenga y documente lo siguiente a partir de un explorador de bloques o del equipo técnico del cliente: - La red y, en su caso, la capa 2 en la que se encuentra el token. - La dirección del contrato del token y si es actualizable y, en tal caso, quién posee la clave de administrador. - El suministro total, el mecanismo de acuñación y si el suministro puede aumentarse. - Si el contrato contiene funciones de lista negra, congelación o recuperación (clawback) y quién puede activarlas. - El mecanismo de consenso y el umbral de firmeza que aplica el cliente. - De qué oráculos depende, en su caso, el token o el protocolo relacionado. - Si el token es nativo, envuelto o transferido por un puente, y dónde está bloqueado el activo subyacente. - Las direcciones que controla el cliente, el régimen de custodia de cada una y las semillas de las que derivan.

Cada elemento de esa lista se corresponde con una pregunta que aparece más adelante en este libro. La posibilidad de actualización y las claves de administrador determinan si un protocolo es descentralizado a efectos de las licencias suizas y singapurenses (capítulo VI y Parte E, capítulo IX). Las funciones de congelación

© 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.

determinan si una stablecoin puede cumplir las sanciones internacionales y si puede ser embargada (capítulo IV y Parte H, capítulo III). La mecánica del suministro determina si un token presenta las características de un valor o de una inversión colectiva (capítulo III). El régimen de custodia determina el resultado en caso de insolvencia (capítulo II). El abogado que reúne estos hechos desde el principio evita el error más frecuente en este ámbito: clasificar un token a partir de su descripción comercial en lugar de su código.

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