Sanciones, congelación y la realidad técnica de la promesa

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

Todos los grandes contratos de stablecoins respaldadas por moneda fiduciaria contienen funciones que permiten al emisor congelar o destruir tokens en direcciones determinadas. Tether y Circle han utilizado estas funciones miles de veces a petición de las autoridades policiales y de sanciones. Las funciones existen porque la promesa de reembolso del emisor está sujeta a sus obligaciones en materia de prevención del blanqueo de capitales y de sanciones, y un emisor que no pudiera denegar el reembolso a una parte sancionada no podría operar legalmente en ningún lugar.

Para el profesional, esto significa dos cosas. En primer lugar, una stablecoin es embargable. Un fiscal suizo o un tribunal singapurense pueden obtener una orden que obligue al emisor a congelar los tokens de una dirección, y el emisor la cumplirá aunque la clave del titular no se vea afectada. La Parte H, capítulo III, y la Parte N, capítulo III, describen el procedimiento. En segundo lugar, la titular de una stablecoin asume el riesgo de que sus tokens sean congelados por la conducta de un titular anterior, porque el cribado opera sobre direcciones e historiales de transacciones sin tener en cuenta la inocencia del titular actual. Una tesorería que mantiene stablecoins debe cribar las transferencias entrantes antes de aceptarlas,

© 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 explican la Parte F, capítulo VII, y la Parte L, capítulo VI, y debe mantenerlas con un custodio cuyas condiciones regulen qué ocurre si el emisor congela la dirección ómnibus del custodio.

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