Sanciones y controles de exportación: medidas de la ONU, Rusia y sanciones secundarias: comparación con Ginebra, Hong Kong y Dubái

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

Ginebra: alineación con Europa

El contraste con Ginebra es claro. Suiza adoptó las sanciones de la Unión Europea contra Rusia el 28 de febrero de 2022 sobre la base de su Ley de embargos de 2002, en vigor desde 2003, y desde entonces ha aplicado los sucesivos paquetes europeos. El 1 de abril de 2025 había en Suiza activos congelados por unos 7400 millones de CHF.[1] Suiza se alineó así plenamente con su principal socio económico, mientras que Singapur adoptó medidas propias mucho más restringidas. La diferencia refleja la geografía y los mercados. Suiza está rodeada por la Unión Europea y depende del acceso a su mercado. El comercio de Singapur, en cambio, se orienta tanto hacia China, la India y el Golfo como hacia Europa y Norteamérica.

© 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.

Ambas plazas comparten un rasgo: en las dos, la decisión de sancionar a Rusia suscitó un debate sobre la neutralidad o el no alineamiento. En Suiza, el debate dio lugar a una iniciativa popular que pretendía limitar las sanciones suizas a las decididas por el Consejo de Seguridad. Los votantes la rechazaron el 27 de septiembre de 2026, con alrededor de un 30 % de votos a favor y sin el apoyo de un solo cantón.[2] La iniciativa habría acercado a Suiza a la posición que Singapur ha mantenido durante la mayor parte de su historia. En Singapur el debate fue discreto, porque el Gobierno presentó sus medidas como una defensa del Derecho internacional del que dependen los Estados pequeños. Ninguna de las dos plazas puede sustraerse al régimen estadounidense, que alcanza a ambas a través del dólar.

Hong Kong y Dubái: los centros que no sancionaron

Hong Kong y Dubái siguieron otro camino. Hong Kong aplica las sanciones de las Naciones Unidas en virtud de su propia ordenanza y sigue la posición del Gobierno chino, que no ha impuesto sanciones a Rusia.[3] Los Emiratos Árabes Unidos tampoco adoptaron las sanciones occidentales. Por ello, ambas ciudades atrajeron después de 2022 una parte del comercio de petróleo ruso y del patrimonio privado ruso. El volumen sobre Ginebra documenta el desplazamiento del comercio de petróleo ruso de Ginebra a Dubái. Las designaciones estadounidenses de enero de 2025 señalaron también principalmente a operadores establecidos en los Emiratos y en Hong Kong.[4]

Singapur se sitúa entre estas posiciones. Sancionó a Rusia dentro de límites estrechos. Sus principales operadores y bancos se comportan de forma muy parecida a sus homólogos de Ginebra, porque dependen de los mismos bancos, aseguradoras y mercados occidentales. El resultado es un centro que ha conservado en gran medida su acceso a la financiación occidental sin renunciar a sus relaciones con China y el Golfo. El precio es un esfuerzo constante por demostrar que el puerto y sus bancos no se utilizan para eludir las sanciones de otros. El capítulo K.III aborda la competencia entre estos centros.

© 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.

En cifras

United Nations Act: 2001, con penas de hasta 500 000 S$ o diez años de prisión para las personas físicas y de hasta 1 millón de S$ para las demás. Reglamentos de la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera) sobre sanciones financieras selectivas: ocho regímenes por países, de 28 de abril de 2023. Medidas relativas a Rusia: anunciadas el 28 de febrero y el 5 de marzo de 2022, instrucciones de la MAS de 14 de marzo de 2022, controles de exportación en vigor desde el 16 de marzo de 2022, instrucciones reeditadas con efectos a partir del 1 de julio de 2025 y modificadas con efectos a partir del 27 de febrero de 2026. Bancos rusos designados: cuatro. Sanciones unilaterales anteriores: 1978. Lista rusa de países «hostiles»: 7 de marzo de 2022. Paquete estadounidense de 30 de octubre de 2024: 275 personas y entidades en 17 jurisdicciones. Paquete estadounidense de 10 de enero de 2025: 183 buques. Tope de precios del crudo ruso: 60 dólares estadounidenses desde el 5 de diciembre de 2022, rebajado por la Unión Europea y el Reino Unido a 44,10 dólares estadounidenses a partir del 1 de febrero de 2026. Flota en la sombra: más de 600 buques a finales de 2022 y entre 1100 y 1400 en diciembre de 2023. Petroleros detenidos en Singapur: 28 en 2022 y 33 en los primeros cinco meses de 2023. Strategic Goods (Control) Act en vigor desde el 1 de enero de 2003, nueva orden de control a partir del 1 de diciembre de 2026. Multa máxima por una primera condena por una transferencia sin licencia: 100 000 S$ o el triple del valor de las mercancías.

Notas

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre III, que cita la Ley federal de 22 de marzo de 2002 sobre la aplicación de sanciones internacionales (Ley de embargos, RS 946.231), en vigor desde el 1 de enero de 2003, la decisión del Consejo Federal de 28 de febrero de 2022 y activos congelados por 7400 millones de CHF a 1 de abril de 2025 según la SECO. ↩
2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre III, sobre la iniciativa popular «Sauvegarder la neutralité suisse» y la votación de 27 de septiembre de 2026; Wikipedia, «2026 Swiss referendums» (consultado en

© 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.

noviembre de 2026): iniciativa sobre la neutralidad rechazada el 27 de septiembre de 2026 con un 29,85 % de votos a favor, sin ningún cantón ni semicantón a favor. ↩

3. United Nations Sanctions Ordinance (Cap. 537), Hong Kong; el Gobierno de Hong Kong ha declarado que solo aplica las sanciones del Consejo de Seguridad. ↩

4. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre III, sobre el traslado del comercio de petróleo ruso a Dubái, que cita Public Eye, «Russian oil trade: Dubai pulls out all the stops to edge out Switzerland», 16 de noviembre de 2023; US Department of the Treasury, comunicado de prensa JY2777, 10 de enero de 2025, anexo 3: nueve operadores de petróleo ruso, en su mayoría establecidos en los EAU y en Hong Kong. ↩

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