Las medidas de Singapur contra Rusia desde 2022

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

Un inusual paso unilateral

Rusia invadió Ucrania el 24 de febrero de 2022. Un proyecto de resolución del Consejo de Seguridad que condenaba la invasión fracasó por el veto de Rusia, lo que significaba que no habría sanciones de las Naciones Unidas. El 28 de febrero de 2022, el ministro de Asuntos Exteriores, Vivian Balakrishnan, anunció al Parlamento en una declaración ministerial que Singapur «act in concert with many other like-minded countries» (actuaría de forma concertada con muchos otros países afines) para imponer sanciones. El Ministerio de Asuntos Exteriores calificó la invasión de «clear and gross violation of international law» (violación clara y grave del Derecho internacional) y expuso los detalles el 5 de marzo de 2022.[1] Singapur ya había copatrocinado la resolución de la Asamblea General de 2 de marzo de 2022, que deploraba la invasión y se adoptó por 141 votos a favor, cinco en contra y 35 abstenciones.[2]

La decisión rompía con una práctica de larga data. Singapur fue el primer Estado del Sudeste Asiático en imponer sanciones a Rusia. El antiguo diplomático Bilahari Kausikan calificó la medida de «almost unprecedented» (casi sin precedentes), ya que

© 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.

Singapur había impuesto sanciones unilaterales por última vez en 1978, tras la invasión vietnamita de Camboya.[3] El paralelismo es revelador. En ambos casos, un vecino más grande o una gran potencia había invadido un Estado más pequeño. En ambos casos, además, Singapur enmarcó su respuesta en términos de la supervivencia de los Estados pequeños. La declaración del ministerio hacía explícito el vínculo: deben respetarse la soberanía y la integridad territorial de todos los países, grandes y pequeños, y la violación de estos principios amenaza la supervivencia de un Estado pequeño. El capítulo F.IV examina esta doctrina de la diplomacia de los Estados pequeños en su contexto más amplio.

Los controles de exportación

Las medidas comerciales se basaron en el sistema existente para los bienes estratégicos, que describe la última sección de este capítulo. El Gobierno anunció que rechazaría todas las solicitudes de permiso para exportar a Rusia artículos incluidos en la Military Goods List (lista de material militar). Rechazaría también las solicitudes relativas a bienes de doble uso de la categoría 3 (electrónica), la categoría 4 (ordenadores) y la categoría 5 (telecomunicaciones y «seguridad de la información») de la Strategic Goods (Control) Order 2021.[4] El objetivo declarado era «constrain Russia's capacity to conduct war against Ukraine» (limitar la capacidad de Rusia para hacer la guerra contra Ucrania), negándole artículos que pudieran utilizarse como armas o para ciberoperaciones ofensivas.

La prohibición adoptó forma jurídica en las Regulation of Imports and Exports (Amendment) Regulations 2022, que entraron en vigor el 16 de marzo de 2022. Abarca la exportación, el transbordo y el tránsito a través de Singapur con destino a Rusia, con independencia de que las mercancías tengan su origen en Singapur.[5] La referencia al transbordo y al tránsito tiene un peso especial en Singapur. Una prohibición limitada a las exportaciones nacionales solo habría afectado a una fracción de las mercancías que pasan por el puerto con destino a compradores rusos.

© 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.

Las medidas financieras

Las medidas financieras adoptaron la forma de una notice (circular) emitida por la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) el 14 de marzo de 2022, la Notice SNR-N01, junto con una segunda notice, la SNR-N02, que enumera los pagos que siguen estando permitidos.[6] Ambas notices se anularon y se emitieron de nuevo en virtud de la Financial Services and Markets Act 2022 el 30 de junio de 2025, con efectos desde el 1 de julio de 2025, y la notice principal se modificó el 26 de febrero de 2026.[7] La notice vigente se basa en la sección 3(1) de esa ley y se aplica a toda persona que tenga licencia, aprobación o registro, o esté regulada de otro modo, en virtud de cualquier ley que administre la MAS.[8]

La notice contiene cinco grupos de prohibiciones. El primero se refiere a cuatro bancos enumerados en su anexo A: VTB Bank, Vnesheconombank, Promsvyazbank y Bank Rossiya, junto con todas las entidades que posean o controlen. Una entidad financiera no puede establecer relaciones de negocio con ellos, realizar operaciones financieras con ellos ni prestarles servicios financieros, y debe congelar de inmediato los fondos o recursos económicos que posean o controlen en Singapur.[9] El segundo prohíbe los servicios financieros relacionados con la exportación, el transbordo o el tránsito a Rusia de los bienes militares y de doble uso sujetos a los controles de exportación, tanto si las mercancías pasan por Singapur como por cualquier otra jurisdicción.[10]

El tercer grupo se refiere al Estado ruso. Las entidades financieras no pueden negociar valores emitidos a partir del 14 de marzo de 2022 por el Gobierno ruso, el Banco Central de la Federación de Rusia o entidades que estos posean o controlen. Desde el 1 de julio de 2025 no pueden conceder nuevos préstamos ni créditos a estas personas, salvo que el crédito tenga el objetivo documentado de financiar un comercio no relacionado con los bienes controlados. El cuarto grupo prohíbe los servicios financieros relacionados con el transporte, las telecomunicaciones, la energía y la exploración y producción de petróleo, gas y minerales en Donetsk y

© 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.

Lugansk. La notice impone además la obligación de informar inmediatamente a la MAS de cualquier operación prohibida y de cualquier activo de los bancos designados mantenido en Singapur.[11]

Los digital payment tokens

El quinto grupo de prohibiciones fue una novedad en su momento. Una entidad financiera no puede realizar ni facilitar ninguna operación con digital payment tokens (DPT, «tokens de pago digital») cuyo producto o beneficios puedan utilizarse para eludir las demás prohibiciones. La notice enumera con detalle los servicios prohibidos, desde ofrecer la compra, venta o intercambio de tokens hasta la intermediación, la financiación, el préstamo y las ofertas en los mercados primario o secundario. La declaración del ministerio de marzo de 2022 ya había dejado claro que la prohibición se extiende a los tokens no fungibles y que los proveedores de servicios de digital payment tokens tienen expresamente prohibido facilitar la elusión.[12] El capítulo K.I describe el régimen de licencias de estos proveedores conforme a la Payment Services Act (PSA). A efectos del presente capítulo basta señalar que Singapur trató los criptoactivos como un canal de elusión de sanciones en una fase temprana, menos de tres semanas después de la invasión.

Excepciones y alcance limitado

La segunda notice permite un número limitado de pagos. Entre ellos figuran los gastos básicos de los bancos sancionados, como primas de seguro, salarios, alquileres y suministros, los honorarios razonables por servicios de auditoría, fiscales y jurídicos, las comisiones por la tenencia de activos congelados, los pagos que permiten a un cliente retirar fondos tras poner fin a su relación con un banco sancionado y las funciones de la Embajada de Rusia. La MAS puede conceder otras excepciones previa solicitud, en virtud de la sección 189(5) de la Financial Services and Markets Act.[13]

El alcance de las medidas es limitado en comparación con las de la Unión Europea, el Reino Unido y los Estados Unidos. No contienen una congelación general de activos contra personas físicas rusas, ni una prohibición del petróleo, el carbón o el gas

© 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.

rusos, ni una restricción general respecto de los clientes rusos de la banca privada singapurense. La notice define una categoría de «Designated Entities» (entidades designadas), es decir, entidades implicadas en la exportación de los bienes controlados, «which will be identified in an Annex to this Notice subsequently» (que se identificarán posteriormente en un anexo a esta notice). Ni siquiera la versión de febrero de 2026 contiene ese anexo. Solo enumera los cuatro bancos.[14] Las medidas se dirigen así contra la capacidad bélica del Estado ruso y de sus principales bancos públicos. Dejan fuera de su alcance el patrimonio privado de los nacionales rusos y el comercio de materias primas rusas.

La respuesta de Rusia y el significado del paso

Moscú reaccionó con rapidez. El 7 de marzo de 2022, el Gobierno ruso incluyó a Singapur en su lista de países y territorios «hostiles», junto con los Estados Unidos, los Estados miembros de la Unión Europea, el Reino Unido, Japón, Corea del Sur, Suiza y Taiwán. Las operaciones con personas de estos países requieren la aprobación de una comisión gubernamental rusa. El 12 de mayo de 2022, Rusia impuso contrasanciones a empresas energéticas de la Unión Europea, los Estados Unidos y Singapur.[15]

El paso tuvo un significado que trasciende su contenido limitado. Demostró que la regla de aplicar únicamente las sanciones de las Naciones Unidas era una política, de la que el Gobierno podía apartarse cuando considerara que estaba en juego un principio fundamental. Mostró también los límites de esa desviación. Singapur no adoptó las sanciones de ninguna otra jurisdicción, no designó a personas físicas rusas ni interrumpió el comercio de materias primas. En noviembre de 2025 utilizó el mismo enfoque en un contexto distinto, al imponer sanciones financieras y prohibiciones de entrada a cuatro ciudadanos israelíes vinculados a actos de violencia contra palestinos en Cisjordania.[16] Las medidas autónomas de este tipo siguen siendo excepcionales. Aun así, se han convertido en un instrumento de la política exterior de Singapur, utilizado con moderación y por motivos que el Gobierno vincula al Derecho internacional.

© 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. Ministry of Foreign Affairs, «Sanctions and Restrictions against Russia in Response to Its Invasion of Ukraine», declaración de prensa, 5 de marzo de 2022, mfa.gov.sg: la invasión «contravenes the UN Charter and is a clear and gross violation of international law»; la resolución del Consejo de Seguridad fracasó «due to Russia's veto»; la declaración ministerial de 28 de febrero de 2022 anunció que Singapur «will act in concert with many other like-minded countries»; Ministry of Foreign Affairs, declaración de prensa, 5 de marzo de 2022, mfa.gov.sg: Singapur es un «consistent and staunch supporter of international law», y la «sovereignty, political independence, and territorial integrity of all countries, big and small, must be respected». ↩
2. Wikipedia, «Russia–Singapore relations» (consultado en noviembre de 2026): Singapur copatrocinó la resolución ES-11/1 de la Asamblea General, de 2 de marzo de 2022, adoptada por 141 votos a favor, 5 en contra y 35 abstenciones. ↩
3. Wikipedia, «Russia–Singapore relations» (consultado en noviembre de 2026): las sanciones fueron las primeras de un país del Sudeste Asiático; Bilahari Kausikan calificó la medida de «almost unprecedented», ya que las últimas sanciones unilaterales de Singapur se habían impuesto en 1978 a raíz de la invasión vietnamita de Kampuchea. ↩
4. Ministry of Foreign Affairs, declaración de prensa, 5 de marzo de 2022, mfa.gov.sg: se rechazarán las solicitudes de permiso con destino a Rusia para todos los artículos de la Military Goods List y para los artículos de las categorías 3 (Electronics), 4 (Computers) y 5 (Telecommunications and "Information Security") de la Dual-Use Goods List de la Strategic Goods (Control) Order 2021; Ministry of Foreign Affairs, declaración de prensa, 5 de marzo de 2022, mfa.gov.sg: las medidas tienen por objeto «constrain Russia's capacity to conduct war against Ukraine and undermine its sovereignty». ↩
5. Allen & Gledhill, «Singapore implements export control measures and financial measures in relation to Russia», 23 de marzo de 2022: controles de

© 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.

exportación aplicados mediante las Regulation of Imports and Exports (Amendment) Regulations 2022 con efectos desde el 16 de marzo de 2022; la prohibición se aplica a la exportación, el transbordo o el tránsito a través de Singapur con destino a Rusia «whether or not the goods originated in Singapore»; mercancías definidas por remisión a la Strategic Goods (Control) Order 2021 en su versión vigente el 16 de marzo de 2022. ↩

6. Baker McKenzie, «Singapore sanctions measures come into force», Sanctions News, 17 de marzo de 2022: la MAS emitió la Notice SNR-N01 (Financial Measures in Relation to Russia) y la Notice SNR-N02 (Non-prohibited Payments and Transactions) el 14 de marzo de 2022. ↩
7. Monetary Authority of Singapore, «Notice SNR-N01: Financial Measures in Relation to Russia», mas.gov.sg (consultado en noviembre de 2026): las versiones de 2022 de SNR-N01 y SNR-N02 se anularon y se sustituyeron por las versiones de 30 de junio de 2025, vigentes desde el 1 de julio de 2025; última revisión el 26 de febrero de 2026, con efectos desde el 27 de febrero de 2026. ↩
8. MAS Notice SNR-N01, 30 de junio de 2025, última revisión el 26 de febrero de 2026, párrs. 1.1–1.3 y 2.1: emitida en virtud de la sección 3(1) de la Financial Services and Markets Act 2022, aplicable a todas las entidades financieras, definiéndose «financial institution» como toda persona con licencia, aprobación, autorización, designación, reconocimiento o registro, o regulada de otro modo, en virtud de cualquier ley administrada por la autoridad. ↩
9. MAS Notice SNR-N01, párrs. 2.1, 3.1, 3.2 y anexo A: los Designated Banks son VTB Bank Public Joint Stock Company, Vnesheconombank, Promsvyazbank Public Joint Stock Company y Bank Rossiya, así como todas las entidades que posean o controlen o que actúen por su cuenta; prohibición de relaciones de negocio, operaciones, asistencia financiera y transferencias; obligación de «immediately freeze all such funds, financial assets or economic resources». ↩
10. MAS Notice SNR-N01, párr. 4: prohibición de operaciones, asistencia financiera o servicios (incluidos créditos a la exportación, garantías, seguros o reaseguros) relacionados con la exportación desde, el transbordo en o el

© 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.

tránsito por «Singapore or any other jurisdiction» con destino a Rusia de bienes militares y de bienes de doble uso de las categorías 3, 4 y 5 de la Strategic Goods (Control) Order 2021. ↩

11. MAS Notice SNR-N01, párrs. 6 y 9: prohibiciones relativas a los «specific sectors» del transporte, las telecomunicaciones, la energía y la prospección, exploración y producción de petróleo, gas y recursos minerales en Donetsk o Lugansk; toda entidad financiera «must immediately inform the Authority» de las operaciones prohibidas y de los activos de los Designated Banks o Designated Entities; MAS Notice SNR-N01, párrs. 5.1–5.4: prohibición de negociar valores o certificados de depósito emitidos a partir del 14 de marzo de 2022 por el Gobierno ruso, el Banco Central de la Federación de Rusia o entidades que estos posean o controlen; prohibición de nuevos préstamos o créditos a partir del 1 de julio de 2025, salvo los préstamos con «a specific and documented objective» de financiar un comercio que no afecte a los artículos controlados. ↩

12. MAS Notice SNR-N01, párr. 7: prohibición de toda «prohibited digital payment token transaction», incluidos el ofrecimiento de la compra, venta o intercambio de digital payment tokens, la intermediación, la financiación, la toma o concesión de préstamos y las ofertas en los mercados primario y secundario; Ministry of Foreign Affairs, declaración de prensa, 5 de marzo de 2022, mfa.gov.sg: prohibición de las operaciones con criptomonedas que eludan las medidas, extensiva a activos digitales como los NFT; los proveedores de servicios de digital payment tokens tienen expresamente prohibido facilitar dicha elusión. ↩

13. Baker McKenzie, «Singapore sanctions measures come into force», 17 de marzo de 2022, que resume la Notice SNR-N02: gastos básicos de los bancos y entidades sancionados, comisiones por la tenencia ordinaria de activos congelados, honorarios razonables de auditoría, fiscales, jurídicos o de gestión de nóminas, retiradas de fondos tras la terminación de una relación con un banco sancionado y operaciones necesarias para las funciones de la Embajada de Rusia en Singapur; MAS Notice SNR-N01, párr. 8(b): las medidas no se aplican a las operaciones o relaciones de negocio para las que la autoridad,

© 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.

previa solicitud de una entidad financiera, conceda una exención conforme a la sección 189(5) de la FSM Act. ↩

14. MAS Notice SNR-N01, párr. 2.1 y anexo A (versión revisada por última vez el 26 de febrero de 2026): por «Designated Entities» se entienden las entidades implicadas en actividades relacionadas con los artículos controlados «which will be identified in an Annex to this Notice subsequently»; el anexo A solo enumera los cuatro Designated Banks y la notice no contiene ningún otro anexo. ↩
15. Wikipedia, «Russia–Singapore relations» (consultado en noviembre de 2026): el 7 de marzo de 2022, Rusia incluyó a Singapur en su lista de «unfriendly countries», junto con Taiwán, Corea del Sur, Japón, la UE y los miembros de la OTAN (excepto Turquía), Australia, Nueva Zelanda, Suiza, Micronesia y Ucrania; las operaciones con empresas o personas incluidas en la lista requieren la aprobación de una comisión gubernamental; Wikipedia, «Russia–Singapore relations» (consultado en noviembre de 2026): el 12 de mayo de 2022, Rusia impuso sanciones a empresas energéticas de la UE, los EE. UU. y Singapur. ↩
16. Wikipedia, «2025 in Singapore» (consultado en noviembre de 2026), entrada del 21 de noviembre de 2025: Singapur «imposes financial sanctions and travel bans on four Israeli citizens» vinculados a actos de violencia contra palestinos en Cisjordania, con cita de Aqil Hazmah, «S'pore imposes sanctions, entry bans of 4 Israelis for violence against Palestinians in the West Bank», *The Straits Times*, 21 de noviembre de 2025. ↩

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

© 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.

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

© 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.