Геополитика: между США и Китаем: практические выводы

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

Для банков, управляющих активами и трейдеров

Банкам и управляющим активами в Сингапуре следует рассматривать геополитический риск как постоянную черту своего бизнеса. Санкционный скрининг должен охватывать списки ООН, Сингапура, США, Европейского союза и Соединённого Королевства, а для случаев расхождения между ними нужны чёткие правила. Торговое финансирование требует тщательной проверки происхождения и конечного использования, особенно для электроники, полупроводников и товаров двойного назначения. Кредитные решения должны учитывать тарифные риски, концентрацию цепочек поставок и возможность санкций против контрагентов. Фондам с

© 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.

американскими инвесторами или сотрудниками нужно оценить, применяются ли американские правила об исходящих инвестициях к их вложениям в китайские технологии.

Перед трейдерами стоят те же вопросы, только острее. Их бизнес зависит от доступа к западным банкам и страховщикам, а этот доступ, в свою очередь, зависит от их репутации в сфере комплаенса. Трейдер, принявший выгодный груз неясного происхождения, может лишиться финансирования всего своего бизнеса. Глава H.IV и глава G.V описывают, как крупные сингапурские трейдеры управляли этим риском с 2022 года.

Для семей и их консультантов

Семьям, которые держат капитал в Сингапуре, стоит продумать, как геополитические события могут повлиять на их структуры. Семья, члены или активы которой находятся и в США, и в Китае, сталкивается с возможными коллизиями права — от налогов и отчётности до санкций и экспортного контроля. Её документы о внутреннем управлении должны предусматривать возможность того, что член семьи, актив или инвестиция попадут под ограничения. Её консультанты должны знать, какие из её инвестиций относятся к чувствительным отраслям и нет ли среди членов семьи лица, чьё положение или деятельность могут повлечь включение в санкционный список.

Диверсификация остаётся классическим ответом на геополитический риск. Теперь она включает диверсификацию юрисдикций, кастодианов, валют и платёжных каналов. Сингапур может быть одним из элементов такой стратегии. Семья, которая полагается только на Сингапур, повторяет по другому адресу ту самую концентрацию, от которой стремилась уйти.

© 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.

Контрольный список для учреждений и консультантов

- Проверяйте клиентов, контрагентов и суда по спискам ООН, Сингапура, США, Европейского союза и Соединённого Королевства и документируйте, как разрешаются расхождения между списками.
- Выявите бизнес, зависящий от доллара США или американских технологий, и оцените, как на нём скажутся вторичные санкции и экспортный контроль.
- Проверяйте происхождение, конечное использование и конечного пользователя в торговле электроникой, полупроводниками, серверами и товарами двойного назначения, с особой тщательностью в случаях, когда товары следуют дальше в третьи страны.
- Проверьте, подпадают ли инвестиции фондов или семейных офисов в китайские компании под американские правила об исходящих инвестициях и не налагает ли китайское право обязанностей, противоречащих иностранным мерам.
- Проанализируйте подверженность клиентов и заёмщиков тарифам, концентрации цепочек поставок и нарушению морских маршрутов.
- Включайте геополитические сценарии, в том числе санкции против крупной экономики и закрытие морского пути, в стресс-тесты и планы обеспечения непрерывности бизнеса.
- Диверсифицируйте кастодианов, валюты и платёжные каналы для активов клиентов, если профиль клиента делает это разумным.

© 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.

- Фиксируйте решения, принятые в трудных случаях, поскольку регуляторы и банки-корреспонденты будут судить об учреждении по его задокументированным обоснованиям.

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