Geopolítica: entre Estados Unidos y China: consecuencias prácticas

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

Para bancos, gestores de activos y operadores

Los bancos y gestores de activos de Singapur deberían tratar el riesgo geopolítico como un rasgo permanente de su negocio. El cotejo con las listas de sanciones debe abarcar las de las Naciones Unidas, Singapur, Estados Unidos, la Unión Europea y el Reino Unido, con políticas claras para los casos en que difieran. La financiación del comercio exige comprobaciones minuciosas del origen y del uso final, especialmente en electrónica, semiconductores y bienes de doble uso. Las decisiones de crédito deberían tener en cuenta la exposición arancelaria, la concentración de las cadenas de suministro y la posibilidad de sanciones contra las contrapartes. Los fondos con inversores o personal estadounidenses deben evaluar si las normas estadounidenses sobre la inversión en el exterior se aplican a sus inversiones en tecnología china.

Los operadores se enfrentan a las mismas cuestiones de forma más aguda. Su negocio depende del acceso a bancos y aseguradoras occidentales, que a su vez depende de su historial de cumplimiento. Un operador que acepta un cargamento

© 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.

rentable de origen incierto puede perder la financiación de todo su negocio. El capítulo H.IV y el capítulo G.V describen cómo han gestionado este riesgo desde 2022 los mayores operadores de Singapur.

Para las familias y sus asesores

Las familias que mantienen patrimonio en Singapur deberían considerar cómo podrían afectar los acontecimientos geopolíticos a sus estructuras. Una familia con miembros o activos tanto en Estados Unidos como en China se enfrenta a posibles conflictos de leyes, desde la fiscalidad y las obligaciones de información hasta las sanciones y los controles a la exportación. Sus documentos de gobernanza deberían prever la posibilidad de que un miembro, un activo o una inversión quede sujeto a restricciones. Sus asesores deberían saber cuáles de sus inversiones se encuentran en sectores sensibles y si algún miembro es una persona cuyo cargo o actividades podrían dar lugar a una designación.

La diversificación sigue siendo la respuesta clásica al riesgo geopolítico. Hoy incluye la diversificación de jurisdicciones, depositarios, monedas y canales de pago. Singapur puede ser un elemento de esa estrategia. Una familia que confía únicamente en Singapur repite, en otra dirección, la concentración de la que pretendía escapar.

Lista de comprobación para entidades y asesores

- Coteje a clientes, contrapartes y buques con las listas de las Naciones Unidas, Singapur, Estados Unidos, la Unión Europea y el Reino Unido, y documente cómo se resuelven los conflictos entre las listas.
- Identifique el negocio que depende del dólar estadounidense o de la tecnología estadounidense y evalúe el efecto que tienen sobre él las sanciones secundarias y los controles a la exportación.
- Verifique el origen, el uso final y el usuario final en el comercio de electrónica, semiconductores, servidores y bienes de doble uso, con especial cuidado cuando las mercancías se reexpidan a terceros países.

© 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.

- Examine si las inversiones de fondos o family offices en empresas chinas entran en el ámbito de las normas estadounidenses sobre la inversión en el exterior, y si el Derecho chino impone obligaciones que entren en conflicto con medidas extranjeras.
- Revise la exposición de clientes y prestatarios a los aranceles, a la concentración de las cadenas de suministro y a la interrupción de las rutas marítimas.
- Incluya escenarios geopolíticos, entre ellos sanciones contra una gran economía y el cierre de una ruta marítima, en las pruebas de resistencia y los planes de continuidad de negocio.
- Diversifique depositarios, monedas y canales de pago para los activos de los clientes cuando el perfil del cliente lo haga prudente.
- Deje constancia de las decisiones adoptadas en los casos difíciles, ya que los reguladores y los bancos corresponsales juzgarán a la entidad por su razonamiento documentado.

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. 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.

© 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.