Diplomacia de un Estado pequeño: la ASEAN y el equilibrio estratégico: 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 las entidades establecidas en Singapur

Para bancos, gestores de activos y sociedades fiduciarias (trust companies), la política exterior de Singapur genera tanto oportunidades como obligaciones. Los acuerdos comerciales y la red de convenios fiscales convierten la ciudad en una base favorable para la inversión regional y para la gestión de activos repartidos por toda Asia. Su capacidad de convocatoria y su reputación de coherencia contribuyen a atraer clientes de países que pueden estar enfrentados entre sí. Cada una de estas ventajas depende de la conducta de la propia entidad. Una entidad que no aplica las sanciones de Singapur, o que se convierte en el cauce de un escándalo, daña la reputación de la que depende todo el centro, como demostraron los casos descritos en el capítulo E.VI.

© 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.

Por ello, las entidades deben tratar la evolución geopolítica como una cuestión de cumplimiento normativo además de como una cuestión de negocio. Un cambio en las medidas de Singapur, en los controles a la exportación estadounidenses o en las sanciones de la Unión Europea puede alterar de la noche a la mañana el ámbito de actividad permitido. Las sanciones contra Rusia de 2022 obligaron a los bancos a identificar en cuestión de días sus exposiciones frente a cuatro entidades designadas y a congelar activos que llevaban años depositados.

Para los clientes y sus asesores

Para los clientes, la consecuencia práctica es la necesidad de entender lo que la posición diplomática de Singapur implica para sus activos. Singapur protege la propiedad conforme a su propio Derecho y no congelará activos por motivos políticos sin una base jurídica. Aplicará las sanciones de las Naciones Unidas y sus propias medidas autónomas. Sus entidades respetarán también los regímenes extranjeros cuando su negocio lo exija. Un cliente procedente de un país sometido a sanciones, o que pueda llegar a estarlo, debe evaluar este riesgo de antemano.

Los clientes también deberían aprovechar las oportunidades que ofrecen las redes comerciales y fiscales. Una sociedad holding o un fondo en Singapur puede beneficiarse de la protección de los convenios cuando invierte en la región. Los tratados de libre comercio pueden proteger las inversiones en los países socios. La elección de Singapur como sede del arbitraje o la inclusión de una cláusula de mediación permiten aprovechar la reputación de neutralidad de la ciudad en la resolución de controversias.

La siguiente lista de comprobación resume los puntos que entidades y clientes deberían tener en cuenta:

- Identificar las jurisdicciones que intervienen en la estructura o la operación y comprobar las relaciones de Singapur con cada una de ellas, incluidas las posibles sanciones o medidas de control de las exportaciones.
- Verificar si la operación o el cliente están sujetos a sanciones de las Naciones Unidas, a las medidas autónomas de Singapur de 2022 o a regímenes

© 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.

extranjeros que se apliquen a la entidad por su divisa, su personal o su estructura de grupo.

- Comprobar si es aplicable un convenio para evitar la doble imposición con el país de inversión y si se cumplen sus requisitos de residencia y sustancia.
- Examinar si un tratado de libre comercio o un acuerdo de inversión protege la inversión y qué mecanismo de resolución de controversias prevé.
- Valorar el efecto que un deterioro de las relaciones entre Estados Unidos y China tendría sobre la estructura, sus relaciones bancarias y su acceso a la compensación en dólares.
- Documentar la evaluación geopolítica en el expediente del cliente y actualizarla al menos una vez al año o tras cualquier acontecimiento internacional relevante.
- Elegir cláusulas de resolución de controversias que recurran a las instituciones neutrales de Singapur cuando las contrapartes procedan de bandos políticos distintos.

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.