地政学：米国と中国のはざまで：実務上の帰結

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

銀行、資産運用会社およびトレーダーにとって

シンガポールの銀行と資産運用会社は、地政学的リスクを自らの業務の恒常的な特徴として扱うべきです。制裁スクリーニングは、国連、シンガポール、米国、欧州連合および英国のリストを対象とし、これらが食い違う場合についての明確な方針を備えなければなりません。貿易金融では、特に電子機器、半導体および汎用品について、原産地と最終用途を慎重に確認する必要があります。与信判断では、関税エクスポージャー、サプライチェーンの集中、そして取引相手に制裁が科される可能性を考慮すべきです。米国人の投資家や従業員を抱えるファンドは、中国のテクノロジー企業への投資に米国の対外投資規則が適用されるかどうかを評価する必要があります。

トレーダーは、同じ問題により先鋭な形で直面します。トレーダーの業務は西側の銀行や保険会社へのアクセスにかかっており、そのアクセスはコンプライアンスの実績にかかっています。原産地の不確かな有利な積荷を

© 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.

引き受けたトレーダーは、事業全体の資金調達を失うおそれがあります。第H部第IV章および第G部第V章では、シンガポールの大手トレーダーが2022年以降このリスクにどのように対処してきたかを説明しています。

一族とそのアドバイザーにとって

シンガポールで資産を保有する一族は、地政学的な出来事が自らのストラクチャーにどのような影響を及ぼし得るかを検討すべきです。米国と中国の双方にメンバーや資産を持つ一族は、税務や報告から制裁や輸出管理に至るまで、法の抵触に直面する可能性があります。そのガバナンス文書は、メンバー、資産または投資が制限の対象となる可能性に備えた定めを置くべきです。アドバイザーは、一族の投資のうちどれが機微な分野に属するか、また、その地位や活動によって指定を受けるおそれのある人物がメンバーの中にいるかどうかを把握しておくべきです。

分散は、地政学的リスクに対する古典的な答えであり続けています。それは今や、法域、カストディアン、通貨および決済経路の分散を含むものとなっています。シンガポールは、そのような戦略の一要素となり得ます。シンガポールだけに依存する一族は、逃れようとした集中を、別の住所で繰り返すことになります。

金融機関とアドバイザーのためのチェックリスト

- 顧客、取引相手および船舶を、国連、シンガポール、米国、欧州連合および英国のリストと照合し、リスト間の食い違いをどのように解決したかを文書化する。
- 米ドルまたは米国の技術に依存する業務を特定し、二次制裁と輸出管理がそれに及ぼす影響を評価する。

© 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.

- 電子機器、半導体、サーバーおよび汎用品の取引について、原産地、最終用途および最終使用者を検証する。物品が第三国へ転送される場合には特に注意する。
- ファンドやファミリーオフィスによる中国企業への投資が米国の対外投資規則の対象となるかどうか、また、中国法が外国の措置と抵触する義務を課していないかどうかを検討する。
- 顧客および借り手の、関税、サプライチェーンの集中、航路の途絶に対するエクスポージャーを見直す。
- 主要経済国に対する制裁や海上交通路の閉鎖を含む地政学的シナリオを、ストレステストと事業継続計画に組み込む。
- 顧客のプロフィールに照らして賢明な場合には、顧客資産のカストディアン、通貨および決済経路を分散する。
- 規制当局やコルレス銀行は文書化された理由付けによって金融機関を評価するため、困難な案件で下した判断の記録を残しておく。

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.