小国外交：ASEANと戦略的均衡 — 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

シンガポールの金融機関にとって

銀行、資産運用会社、信託会社にとって、シンガポールの外交政策は機会と義務の双方を生み出します。貿易協定と租税条約ネットワークにより、シンガポールは地域への投資やアジア各地に保有される資産の運用にとって有利な拠点となっています。会議を招集する力と一貫性に対する評価は、互いに緊張関係にある国々の顧客を引き付ける助けとなります。もっとも、これらの利点はいずれも、金融機関自身の行動にかかっています。シンガポールの制裁を適用しない金融機関や、不祥事の経路となった金融機関は、金融センター全体が依拠する評判を損ないます。第E部第VI章で述べた事例が示したとおりです。

したがって金融機関は、地政学的な動向を、事業上の問題としてだけでなくコンプライアンスの問題としても扱わなければなりません。シンガポールの措置、米国の輸出規制、欧州連合の制裁が変更されれば、許される業

© 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.

務の範囲は一夜にして変わりえます。2022年のロシアに対する制裁では、銀行は数日のうちに指定された4つの金融機関に対するエクスポージャーを特定し、長年保有されてきた資産を凍結する必要に迫られました。

顧客とそのアドバイザーにとって

顧客にとっての実務上の帰結は、シンガポールの外交的立場が自らの資産に何を意味するかを理解する必要があるということです。シンガポールは自国法の下で財産を保護し、法的根拠なしに政治的理由で資産を凍結することはありません。国際連合の制裁と自国の独自措置は適用します。また、シンガポールの金融機関は、業務上必要な場合には外国の制度も尊重します。制裁の対象となっている国、あるいは今後対象となりうる国の顧客は、このリスクを事前に評価しておかなければなりません。

顧客はまた、貿易と租税のネットワークがもたらす機会を活用すべきです。シンガポールの持株会社やファンドは、地域に投資する際に条約上の保護を受けることができます。自由貿易協定は、相手国における投資を保護しえます。仲裁地としてシンガポールを選択し、あるいは調停条項を設けることで、紛争解決の場面でもシンガポールの中立性に対する評価を活かすことができます。

金融機関と顧客が検討すべき点を、以下のチェックリストにまとめます。

- ストラクチャーや取引に関わる法域を特定し、それぞれとシンガポールとの関係を、制裁や輸出規制措置の有無を含めて確認する。
- 取引または顧客が、国際連合の制裁、シンガポールの2022年の独自措置、あるいは通貨、職員、グループ構造を通じて金融機関に適用される外国の制度の対象となるかどうかを確認する。
- 投資先国との租税条約（二重課税防止条約）が適用されるか、また居住地と実体に関するその要件が満たされているかを確認する。

© 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.

- 自由貿易協定または投資協定が投資を保護するか、またどのような紛争解決の仕組みを定めているかを検討する。
- 米中関係の悪化が、ストラクチャー、その銀行取引関係、ドル決済へのアクセスに及ぼす影響を考慮する。
- 地政学的な評価を顧客ファイルに記録し、少なくとも年1回、または重大な国際的事象が生じた後に更新する。
- 取引当事者が異なる政治陣営に属する場合には、シンガポールの中立的な機関を活用する紛争解決条項を選択する。

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