Geopolitik: Zwischen den Vereinigten Staaten und China – praktische Folgen

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

Für Banken, Vermögensverwalter und Händler

Banken und Vermögensverwalter in Singapur sollten geopolitische Risiken als dauerhaften Bestandteil ihres Geschäfts behandeln. Der Sanktionsabgleich muss die Listen der Vereinten Nationen, Singapurs, der Vereinigten Staaten, der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs erfassen, mit klaren Regeln für Fälle, in denen diese voneinander abweichen. Die Handelsfinanzierung verlangt eine sorgfältige Prüfung von Ursprung und Endverwendung, besonders bei Elektronik, Halbleitern und Gütern mit doppeltem Verwendungszweck. Kreditentscheidungen sollten Zollrisiken, die Konzentration von Lieferketten und die Möglichkeit von Sanktionen gegen Gegenparteien berücksichtigen. Fonds mit amerikanischen Anlegern oder amerikanischem Personal müssen prüfen, ob die amerikanischen Regeln für Auslandsinvestitionen auf ihre Anlagen in chinesische Technologie anwendbar sind.

© 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.

Händler stehen vor denselben Fragen in schärferer Form. Ihr Geschäft hängt vom Zugang zu westlichen Banken und Versicherern ab, und dieser hängt wiederum von ihrer Compliance-Bilanz ab. Ein Händler, der eine lukrative Ladung ungewisser Herkunft annimmt, kann die Finanzierung seines gesamten Geschäfts verlieren. Kapitel H.IV und Kapitel G.V beschreiben, wie die größeren Händler in Singapur dieses Risiko seit 2022 gesteuert haben.

Für Familien und ihre Berater

Familien mit Vermögen in Singapur sollten überlegen, wie geopolitische Ereignisse ihre Strukturen berühren könnten. Eine Familie mit Mitgliedern oder Vermögen sowohl in den Vereinigten Staaten als auch in China sieht sich möglichen Rechtskollisionen gegenüber, von Steuern und Meldepflichten bis zu Sanktionen und Exportkontrollen. Ihre Governance-Dokumente sollten für den Fall vorsorgen, dass ein Mitglied, ein Vermögenswert oder eine Anlage Beschränkungen unterworfen wird. Ihre Berater sollten wissen, welche ihrer Anlagen in sensible Sektoren fallen und ob ein Mitglied eine Person ist, deren Stellung oder Tätigkeit eine Listung nach sich ziehen könnte.

Diversifikation bleibt die klassische Antwort auf geopolitische Risiken. Sie umfasst heute auch die Streuung über Rechtsordnungen, Verwahrstellen, Währungen und Zahlungswege. Singapur kann ein Element einer solchen Strategie sein. Eine Familie, die sich allein auf Singapur verlässt, wiederholt unter anderer Adresse die Konzentration, der sie entkommen wollte.

Checkliste für Institute und Berater

- Gleichen Sie Kunden, Gegenparteien und Schiffe mit den Listen der Vereinten Nationen, Singapurs, der Vereinigten Staaten, der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs ab, und dokumentieren Sie, wie Widersprüche zwischen den Listen aufgelöst werden.

© 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.

- Ermitteln Sie Geschäfte, die vom US-Dollar oder von amerikanischer Technologie abhängen, und beurteilen Sie, wie sich Sekundärsanktionen und Exportkontrollen darauf auswirken.
- Prüfen Sie Ursprung, Endverwendung und Endnutzer beim Handel mit Elektronik, Halbleitern, Servern und Gütern mit doppeltem Verwendungszweck, mit besonderer Sorgfalt, wenn Waren in Drittstaaten weiterbefördert werden.
- Untersuchen Sie, ob Anlagen von Fonds oder Family Offices in chinesische Unternehmen unter die amerikanischen Regeln für Auslandsinvestitionen fallen und ob chinesisches Recht Pflichten auferlegt, die mit ausländischen Maßnahmen kollidieren.
- Überprüfen Sie, wie stark Kunden und Kreditnehmer Zöllen, der Konzentration von Lieferketten und der Unterbrechung von Schifffahrtsrouten ausgesetzt sind.
- Nehmen Sie geopolitische Szenarien, darunter Sanktionen gegen eine große Volkswirtschaft und die Schließung eines Seewegs, in Stresstests und Pläne zur Geschäftskontinuität auf.
- Streuen Sie Verwahrstellen, Währungen und Zahlungswege für Kundenvermögen, wo das Profil des Kunden dies ratsam macht.
- Halten Sie die in schwierigen Fällen getroffenen Entscheidungen fest, denn Aufsichtsbehörden und Korrespondenzbanken werden das Institut nach seiner dokumentierten Begründung beurteilen.

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

© 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.

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

© 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.