Géopolitique : entre les États-Unis et la Chine : conséquences pratiques

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

Pour les banques, gestionnaires d'actifs et négociants

Les banques et gestionnaires d'actifs à Singapour devraient traiter le risque géopolitique comme une caractéristique permanente de leur activité. Le filtrage au regard des sanctions doit couvrir les listes des Nations unies, de Singapour, des États-Unis, de l'Union européenne et du Royaume-Uni, avec des politiques claires pour les cas où elles divergent. Le financement du commerce exige des contrôles rigoureux de l'origine et de l'utilisation finale, en particulier pour l'électronique, les semi-conducteurs et les biens à double usage. Les décisions de crédit devraient tenir compte de l'exposition aux droits de douane, de la concentration des chaînes d'approvisionnement et de la possibilité de sanctions visant des contreparties. Les fonds ayant des investisseurs ou des collaborateurs américains doivent vérifier si les règles américaines sur les investissements sortants s'appliquent à leurs investissements dans la technologie chinoise.

© 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.

Les négociants sont confrontés aux mêmes questions sous une forme plus aiguë. Leur activité dépend de l'accès aux banques et assureurs occidentaux, qui dépend lui-même de leur historique de conformité. Un négociant qui accepte une cargaison rentable d'origine incertaine peut perdre le financement de l'ensemble de son activité. Les chapitres H.IV et G.V décrivent comment les grands négociants singapouriens ont géré ce risque depuis 2022.

Pour les familles et leurs conseillers

Les familles qui détiennent un patrimoine à Singapour devraient examiner comment des événements géopolitiques pourraient affecter leurs structures. Une famille dont des membres ou des actifs se trouvent à la fois aux États-Unis et en Chine s'expose à des conflits de lois potentiels, de la fiscalité et des obligations déclaratives jusqu'aux sanctions et aux contrôles à l'exportation. Ses documents de gouvernance devraient prévoir l'éventualité qu'un membre, un actif ou un investissement fasse l'objet de restrictions. Ses conseillers devraient savoir lesquels de ses investissements relèvent de secteurs sensibles, et si l'un de ses membres est une personne dont la position ou les activités pourraient entraîner une désignation.

La diversification reste la réponse classique au risque géopolitique. Elle englobe désormais la diversification des juridictions, des dépositaires, des monnaies et des canaux de paiement. Singapour peut être un élément d'une telle stratégie. Une famille qui s'en remet à Singapour seule reproduit, à une autre adresse, la concentration à laquelle elle cherchait à échapper.

Liste de contrôle pour les établissements et les conseillers

- Filtrer clients, contreparties et navires au regard des listes des Nations unies, de Singapour, des États-Unis, de l'Union européenne et du Royaume-Uni, et documenter la manière dont les divergences entre listes sont résolues.
- Identifier les activités qui dépendent du dollar américain ou de la technologie américaine, et évaluer l'effet qu'auraient sur elles les sanctions secondaires et les contrôles à l'exportation.

© 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.

- Vérifier l'origine, l'utilisation finale et l'utilisateur final dans le commerce d'électronique, de semi-conducteurs, de serveurs et de biens à double usage, avec une attention particulière lorsque les marchandises sont réexpédiées vers des pays tiers.
- Examiner si les investissements de fonds ou de family offices dans des entreprises chinoises relèvent des règles américaines sur les investissements sortants, et si le droit chinois impose des obligations contraires aux mesures étrangères.
- Examiner l'exposition des clients et emprunteurs aux droits de douane, à la concentration des chaînes d'approvisionnement et à la perturbation des routes maritimes.
- Intégrer des scénarios géopolitiques, notamment des sanctions contre une grande économie et la fermeture d'une voie maritime, dans les tests de résistance et les plans de continuité d'activité.
- Diversifier les dépositaires, les monnaies et les canaux de paiement pour les avoirs des clients lorsque le profil du client le rend prudent.
- Consigner les décisions prises dans les cas difficiles, car les régulateurs et les banques correspondantes jugeront l'établissement sur la base de son raisonnement documenté.

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.

© 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.

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.