Geopolítica: entre os Estados Unidos e a China: consequências práticas

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 bancos, gestores de ativos e tradings

Bancos e gestores de ativos em Singapura devem tratar o risco geopolítico como uma característica permanente de seus negócios. A triagem de sanções deve abranger as listas das Nações Unidas, de Singapura, dos Estados Unidos, da União Europeia e do Reino Unido, com políticas claras para os casos em que elas divergem. O financiamento ao comércio exterior exige verificações cuidadosas de origem e uso final, sobretudo para eletrônicos, semicondutores e bens de uso dual. As decisões de crédito devem levar em conta a exposição tarifária, a concentração das cadeias de suprimentos e a possibilidade de sanções contra contrapartes. Fundos com investidores ou pessoal norte-americanos precisam avaliar se as regras norte-americanas sobre investimentos no exterior se aplicam a seus investimentos em tecnologia chinesa.

© 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.

As tradings enfrentam as mesmas questões de forma mais aguda. Seu negócio depende do acesso a bancos e seguradoras ocidentais, que por sua vez depende de seu histórico de compliance. Uma trading que aceita uma carga lucrativa de origem incerta pode perder o financiamento de todo o seu negócio. O Capítulo H.IV e o Capítulo G.V descrevem como as maiores tradings de Singapura administram esse risco desde 2022.

Para as famílias e seus assessores

Famílias que mantêm patrimônio em Singapura devem considerar como acontecimentos geopolíticos poderiam afetar suas estruturas. Uma família com membros ou ativos tanto nos Estados Unidos quanto na China enfrenta potenciais conflitos de leis, da tributação e das obrigações de reporte às sanções e aos controles de exportação. Seus documentos de governança devem prever a possibilidade de que um membro, um ativo ou um investimento fique sujeito a restrições. Seus assessores devem saber quais de seus investimentos se situam em setores sensíveis e se algum membro é uma pessoa cuja posição ou atividades poderiam atrair uma designação.

A diversificação continua a ser a resposta clássica ao risco geopolítico. Hoje ela inclui a diversificação de jurisdições, custodiantes, moedas e canais de pagamento. Singapura pode ser um elemento dessa estratégia. Uma família que confia apenas em Singapura repete, em outro endereço, a concentração da qual procurava escapar.

Lista de verificação para instituições e assessores

- Fazer a triagem de clientes, contrapartes e navios com base nas listas das Nações Unidas, de Singapura, dos Estados Unidos, da União Europeia e do Reino Unido, e documentar como os conflitos entre as listas são resolvidos.
- Identificar os negócios que dependem do dólar norte-americano ou de tecnologia norte-americana e avaliar o efeito das sanções secundárias e dos controles de exportação sobre eles.

© 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.

- Verificar a origem, o uso final e o usuário final no comércio de eletrônicos, semicondutores, servidores e bens de uso dual, com especial cuidado quando os bens seguem para países terceiros.
- Examinar se os investimentos de fundos ou family offices em empresas chinesas se enquadram nas regras norte-americanas sobre investimentos no exterior e se o direito chinês impõe obrigações que conflitam com medidas estrangeiras.
- Rever a exposição de clientes e tomadores de crédito a tarifas, à concentração das cadeias de suprimentos e à interrupção de rotas marítimas.
- Incluir cenários geopolíticos, entre eles sanções contra uma grande economia e o fechamento de uma rota marítima, nos testes de estresse e nos planos de continuidade de negócios.
- Diversificar custodiantes, moedas e canais de pagamento para os ativos dos clientes quando o perfil do cliente tornar isso prudente.
- Manter registro das decisões tomadas em casos difíceis, pois reguladores e bancos correspondentes julgarão a instituição por seu raciocínio documentado.

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.