גאופוליטיקה: בין ארצות הברית לסין: השלכות מעשיות

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

לבנקים, למנהלי נכסים ולסוחרים

בנקים ומנהלי נכסים בסינגפור צריכים להתייחס לסיכון הגאופוליטי כמאפיין קבוע של עסקיהם. סינון הסנקציות חייב לכסות את הרשימות של האומות המאוחדות, סינגפור, ארצות הברית, האיחוד האירופי והממלכה המאוחדת, עם מדיניות ברורה למקרים שבהם הן שונות זו מזו. מימון סחר מחייב בדיקות קפדניות של מקור ושל שימוש סופי, במיוחד לגבי אלקטרוניקה, מוליכים למחצה וסחורות דו־שימושיות. החלטות אשראי צריכות להביא בחשבון את החשיפה למכסים, את הריכוזיות בשרשראות האספקה ואת האפשרות של סנקציות על צדדים נגדיים. קרנות עם משקיעים או עובדים אמריקניים צריכות לבחון אם הכללים האמריקניים בדבר השקעות יוצאות חלים על השקעותיהן בטכנולוגיה סינית.

הסוחרים ניצבים בפני אותן שאלות בצורה חריפה יותר. עסקיהם תלויים בגישה לבנקים ולמבטחים מערביים, וזו תלויה בתורה ברקורד הציות שלהם. סוחר שמקבל מטען רווחי ממקור לא ודאי עלול לאבד את המימון לכל עסקיו. פרק H.IV ופרק G.V מתארים כיצד ניהלו הסוחרים הגדולים בסינגפור סיכון זה מאז 2022.

© 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.

למשפחות וליועציהן

משפחות המחזיקות עושר בסינגפור צריכות לשקול כיצד אירועים גאופוליטיים עשויים להשפיע על המבנים שלהן. משפחה שיש לה בני משפחה או נכסים הן בארצות הברית והן בסין ניצבת בפני התנגשויות דינים אפשריות, ממסים ודיווח ועד סנקציות ופיקוח על יצוא. מסמכי הממשל שלה צריכים להביא בחשבון את האפשרות שבן משפחה, נכס או השקעה יהיו כפופים להגבלות. יועציה צריכים לדעת אילו מהשקעותיה נמצאות במגזרים רגישים, והאם אחד מבני המשפחה הוא אדם שמעמדו או פעילותו עלולים להביא להכללתו ברשימות.

הגיוון נותר המענה הקלאסי לסיכון גאופוליטי. כיום הוא כולל גיוון של תחומי שיפוט, משמורנים, מטבעות וערוצי תשלום. סינגפור יכולה להיות רכיב אחד באסטרטגיה כזו. משפחה הנשענת על סינגפור בלבד חוזרת, בכתובת אחרת, על אותה ריכוזיות שממנה ביקשה להימלט.

רשימת בדיקה למוסדות וליועצים

- סננו לקוחות, צדדים נגדיים וכלי שיט מול הרשימות של האומות המאוחדות, סינגפור, ארצות הברית, האיחוד האירופי והממלכה המאוחדת, ותעדו כיצד מיושבות סתירות בין הרשימות.
- זהו פעילות התלויה בדולר האמריקני או בטכנולוגיה אמריקנית, והעריכו את השפעתם עליה של סנקציות משניות ושל פיקוח על יצוא.
- אמתו מקור, שימוש סופי ומשתמש סופי בסחר באלקטרוניקה, במוליכים למחצה, בשרתים ובסחורות דו־שימושיות, בזהירות מיוחדת כאשר הסחורות ממשיכות למדינות שלישיות.
- בחנו אם השקעות של קרנות או של משרדים משפחתיים (family offices) בחברות סיניות נופלות בגדר הכללים האמריקניים בדבר השקעות יוצאות, והאם הדין הסיני מטיל חובות המתנגשות בצעדים זרים.
- בחנו את החשיפה של לקוחות ולווים למכסים, לריכוזיות בשרשראות האספקה ולשיבוש נתיבי שיט.
- כללו תרחישים גאופוליטיים, ובהם סנקציות על כלכלה גדולה וסגירת נתיב ימי, במבחני קיצון ובתוכניות להמשכיות עסקית.
- גוונו משמורנים, מטבעות וערוצי תשלום לנכסי לקוחות כאשר פרופיל הלקוח הופך זאת לנבון.

© 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.

- שמרו תיעוד של ההחלטות שהתקבלו במקרים קשים, שכן רגולטורים ובנקים מתכתבים ישפטו את המוסד לפי הנימוקים המתועדים שלו.

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

© 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.