Торговельне фінансування в Сінгапурі: порівняння з Женевою

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

Женева і Сінгапур — два провідні центри торговельного фінансування сировини поза Лондоном зі спільними банками, інструментами та судовою практикою. Кілька банків, що фінансують сировинну торгівлю в Азії із Сінгапуру, керують тим самим бізнесом для Європи, Африки та Близького Сходу з Женеви. Женевський том зазначає, що BNP Paribas переніс глобальне управління своїм бізнесом сировинного фінансування до Женеви, а Banque Cantonale de Genève з 2000 року розбудувала напрям торговельного фінансування.[1] Обидва центри постраждали від шахрайств 2020 року та від виходу європейських банків. Женева 2023 року також втратила Credit Suisse — одного зі своїх головних кредиторів сировинної торгівлі.[2]

© 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.

Відмінності бувають трьох видів. Перша стосується вітчизняних банків. Сінгапур має три великі місцеві групи, для яких регіональне торговельне фінансування — ключовий бізнес і які залишилися на ринку після 2020 року. Женева більше покладається на іноземні банки, на UBS і на кантональний банк, чиї можливості менші. Друга відмінність стосується ролі держави. Сінгапур 2021 року вніс зміни до Закону про електронні транзакції, щоб запровадити Типовий закон, а Швейцарія його не запровадила, як видно з переліку юрисдикцій ЮНСІТРАЛ.[3] Сінгапурські державні агентства також створили TradeTrust і SGTraDex, а MAS упродовж трьох років після шахрайств підтримало галузевий кодекс і центральний реєстр. Відповідь Женеви була переважно приватною — через банки та платформи торговельного кластера.

Третя відмінність полягає в географії потоків. Женева фінансує торгівлю з Європою, Африкою, Близьким Сходом і Латинською Америкою. Сінгапур фінансує потоки до Китаю, Індії та Південно-Східної Азії, тому китайські банки й офшорний юань тут значно важливіші. Женевський том висловлює занепокоєння «кровотечею» торговельного фінансування до сприятливіших центрів.[4] Сінгапур — один із напрямків, які він має на увазі. Проте кожен центр залежить від іншого. Великі торговельні групи розподіляють свої функції між двома містами, тож шахрайство, виявлене чи пропущене в одному з них, зачіпає банки в обох.

У цифрах

Маржа торговельного фінансування — до 0,25 % (2020). Hin Leong: близько 3,5 млрд доларів боргу перед 23 банками, 60 акредитивів на 1,5 млрд доларів під неіснуючі або багаторазово закладені

© 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.

вантажі, усього 273 акредитиви. Експозиції місцевих банків щодо Hin Leong: DBS — 290, OCBC — 200 і UOB — 100 млн доларів. Agritrade: близько 18 банків, 670 млн доларів. ZenRock: 166 млн доларів. Частка непрацюючих кредитів у секторі загальної торгівлі: від 1,5 % (III кв. 2019) до 5,9 % (III кв. 2020). Кодекс найкращих практик ABS: 28 банків, листопад 2020 року. Реєстр торговельного фінансування: запущено 23 червня 2023 року, 40 банків, понад 18 000 запитів до лютого 2025 року. Частина 2A Закону про електронні транзакції чинна з 19 березня 2021 року. Частка електронних коносаментів у світі: 12,8 %. Кредити Trafigura жовтня 2026 року: 4,4 млрд доларів від 40 установ. Торговельна позика Enterprise Singapore (Trade Loan): розподіл ризику 50 %, максимум 50 млн сінгапурських доларів (S$50 млн) на групу позичальника.

Примітки

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, section « Les banques du financement du négoce à Genève », з посиланням на *Le Temps*, 16 лютого 2023 р. (перенесення BNP Paribas управління цим напрямом до Женеви), і Credendo, *Annual Report 2020* (напрям торговельного фінансування BCGE створено 2000 р.). ↩
2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, section « Les banques du financement du négoce à Genève »: зникнення Credit Suisse 2023 р., з посиланням на *Le Temps*, 16 лютого 2023 р., щодо його місця серед провідних банків торговельного фінансування. ↩
3. UNCITRAL, “Status: UNCITRAL Model Law on Electronic Transferable Records (2017)” (дата звернення: листопад 2026 р.): перелік із тринадцяти юрисдикцій, до якого не входить Швейцарія. ↩

© 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.

4. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, з посиланням на « Trade finance : négoce à Genève, gare à l'hémorragie », *Bilan*, 3 березня 2025 р. ↩

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