Крахи 2020 року: Hin Leong, Agritrade і ZenRock

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

У першій половині 2020 року три сінгапурські сировинні трейдери збанкрутували з різницею в кілька місяців. Agritrade International, торговельний дім, що працював із пальмовою олією та вугіллям, упав у лютому. Hin Leong Trading, один із найбільших незалежних нафтових трейдерів Азії, у квітні звернулася по судовий захист, після того як її засновник розкрив приховані збитки на сотні мільйонів доларів. ZenRock Commodities Trading, молодший нафтовий трейдер з офісами в Сінгапурі, Китаї та Женеві, у травні на вимогу HSBC перейшла під судове управління. У кожному випадку кредитори стверджували, що компанія отримувала торговельне фінансування на підставі документів, які неправдиво відображали її звітність, вантажі або угоди. Сукупні вимоги банків сягали мільярдів доларів.

Цей розділ розглядає три крахи та їхні правові наслідки. Він починається з Hin Leong — найбільшої і найвагомішої за наслідками справи, а потім переходить до Agritrade і ZenRock. Далі

© 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.

простежено провадження щодо неплатоспроможності, кримінальні переслідування та цивільні позови, якими банки намагалися відшкодувати втрати за рахунок контрагентів, судновласників і аудиторів. Наприкінці йдеться про заходи, яких банки та органи влади вжили після 2020 року, і про уроки для контролю та дью-діліджсенсу. Механіку акредитивів, фінансування дебіторської заборгованості та кредитних ліній під базу запозичення пояснює розділ I цієї частини. Кримінально-правовій і регуляторній системі протидії відмиванню грошей та інструментам корпоративного примусу присвячено розділи III і V.

Паралельний том про Женеву присвячує цим самим подіям окремий розділ, бо шахрайства 2020 року дісталися Женеви через банки, що фінансували торгівлю обох міст.[1] Кілька кредиторів, які зазнали збитків, мали свої команди торговельного фінансування в Женеві. Один женевський банк дійшов зі своїм збитком від ZenRock до Апеляційного суду Сінгапуру. Швейцарські банки відповіли на ті самі події власним посібником. Тож два томи описують одну кризу з двох кінців: Сінгапур — як місце, де шахрайства вчинили і де їх розглядали суди, Женеву — як одне з місць, де несли їхні витрати.

Головне

Agritrade International у лютому 2020 року перейшла під тимчасове судове управління, після того як її заява про мораторій не пройшла через звинувачення банків у шахрайстві. Загальні зобов'язання компанії становили близько 1,55 млрд доларів США. Hin Leong Trading звернулася по судовий захист 17 квітня 2020 року, після того як її засновник розкрив близько 800 млн доларів США

© 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.

прихованих збитків від ф'ючерсів і продаж нафти, закладеної банкам. Борги перед 23 кредиторами становили близько 3,85 млрд доларів США. ZenRock перейшла під тимчасове судове управління за заявою HSBC у травні 2020 року на тлі звинувачень у фінансуванні тих самих вантажів у кількох банках. Колишнього фінансового директора Agritrade у січні 2023 року засудили до двадцяти років позбавлення волі, а засновник Hin Leong у листопаді 2024 року отримав сімнадцять з половиною років, які в березні 2026 року в апеляційному порядку скоротили до тринадцяти з половиною. Банки, Асоціація банків Сінгапуру та органи влади відповіли кодексом найкращих практик у листопаді 2020 року, Реєстром торговельного фінансування проти подвійного фінансування в червні 2023 року та інструментом перевірки коносаментів у лютому 2025 року.

Примітки

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, « Les fraudes de 2020 : quand les cargaisons n'existent pas », з підрозділами про Hin Leong, Agritrade і ZenRock, про втрати й вихід банків та « Genève après 2020 ». ↩

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.