Торговельне фінансування в Сінгапурі

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

Вантаж мазуту, завантажений на терміналі острова Джуронг, партія індонезійського енергетичного вугілля, продана електростанції на півдні Китаю, партія пальмової олії, що прямує до Індії: кожна з цих угод коштує десятки мільйонів доларів. Дуже небагато з них трейдер оплачує власним коштом. Між купівлею товару та отриманням ціни продажу минають тижні чи місяці, і протягом цього часу хтось мусить нести витрати. У Сінгапурі це зазвичай банк. Тому торговельне фінансування — це шарнір між двома половинами фінансового центру, описаними в цій книзі: сировинним трейдинговим хабом частини G та банківською й регуляторною системою частин D і E.

Цей розділ розглядає банки, інструменти та структури, що фінансують сировинні потоки через Сінгапур. Він починається з транзакційного торговельного фінансування: документарних акредитивів, інкасо, трастових розписок (trust receipts) і гарантій,

© 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.

які служать купцям ще з часів торговельних агентських домів XIX століття. Далі розділ переходить до масштабніших структур, якими користуються трейдингові доми: кредитних ліній під заставу оборотних активів (borrowing base), фінансування запасів і угод репо, передоплати та синдикованих відновлюваних кредитів. Третій підрозділ описує місцеві та іноземні банки, що надають це фінансування. Четвертий простежує цифровізацію торговельних документів — від змін до Закону про електронні транзакції 2021 року до Реєстру торговельного фінансування банківської асоціації. Останній підрозділ аналізує відступ кредиторів після шахрайств 2020 року та реакцію галузі й органів влади. Самим шахрайствам присвячено наступний розділ.

Женевський том присвячує тій самій темі перший розділ своєї частини H під заголовком про фінансування, забезпечення та контроль ризиків трейдингу.[1] Обидва міста мають спільні інструменти, значну частину судової практики та багато банків. Вони різняться географією потоків, які фінансують, вагою своїх національних банків і швидкістю, з якою держава втрутилася, щоб модернізувати правову та технічну інфраструктуру. Ці відмінності підсумовано наприкінці розділу.

Головне

Торговельне фінансування в Сінгапурі спирається на самоліквідний кредит: банк авансує ціну купівлі визначених товарів і отримує погашення з виручки від їх продажу. Традиційні інструменти — документарні акредитиви, інкасо, трастові розписки, гарантії та фінансування дебіторської заборгованості. Їх регулюють договори та правила ICC, а тлумачать сінгапурські суди в межах загального права. Великі

© 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.

трейдингові доми також користуються кредитними лініями під заставу оборотних активів, фінансуванням запасів і угодами репо, передоплатою та синдикованими відновлюваними кредитами. Три місцеві банки — DBS, OCBC і UOB — ділять ринок із європейськими, японськими, китайськими та близькосхідними банками. 2021 року Сінгапур запровадив Типовий закон ЮНСІТРАЛ про електронні передавані записи. Через два роки банківська асоціація запустила Реєстр торговельного фінансування для протидії подвійному фінансуванню. Після шахрайств 2020 року кілька європейських банків вийшли з фінансування сировинної торгівлі в Азії, а решта кредиторів ухвалила Кодекс найкращих практик, розроблений 28 банками.

Примітки

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, « Le financement du négoce : instruments, banques, risques » (файл змісту H.md, прочитано в листопаді 2026 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.

© 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.