Торговельне фінансування в Сінгапурі: практичні наслідки

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

Для трейдерів

Трейдер, який сьогодні шукає фінансування в Сінгапурі, має бути готовим до перевірки корпоративного управління та контролю, що значно глибша за перевірку десятирічної давності. Кодекс 2020 року став орієнтиром навіть для банків, які застосовують його пропорційно. Трейдери, що не можуть показати дієздатну раду директорів, незалежний контроль ризиків і аудовану звітність, побачать, як звужується їхній доступ до банківських ліній. Прозорість має й комерційну цінність, адже банки встановлюють ціну кредитів залежно від якості отриманої інформації.

© 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.

Правова інфраструктура для електронних документів уже створена. Трейдери, які переносять свої коносаменти та складські розписки на визнані платформи, зменшують власну вразливість до документального шахрайства контрагентів і можуть отримати від банків кращі умови. Вибір права має значення. Сінгапурське й англійське право визнають електронні передавані записи, а багато інших юрисдикцій — ні. Тож угода, підпорядкована такому праву, може надати контролюючому держателю права, які суд деінде відмовиться примусово виконати.

Для банків та інших кредиторів

Банки й далі вразливі до ризиків, які виявили шахрайства 2020 року: підроблених чи дубльованих документів, фіктивної дебіторської заборгованості, кругової торгівлі та нерозкритих зобов'язань. Реєстр і перевірка справжності коносаментів (Bill of Lading Genuineness Check) зменшують ці ризики, хоча й не усувають їх. Рішення *Winson Oil* уточнило виняток щодо шахрайства на користь банків, проте банк, що відмовляє в платежі, і далі мусить довести шахрайство або безрозсудність бенефіціара на підставі доказів. Небанківським кредиторам, які виходять на ринок, слід усвідомлювати, що вони перебувають поза Реєстром і Кодексом і мають вибудувати власні рівноцінні механізми контролю.

Контрольний перелік: структурування фінансування сировинної торгівлі в Сінгапурі

- Оцініть корпоративне управління трейдера: склад ради директорів, розподіл ролей голови ради та генерального

© 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.

директора, незалежний контроль ризиків, аудовану звітність і угоди з пов'язаними особами.

- Отримайте повну інформацію про інше фінансування трейдера, зокрема про угоди зворотного викупу, репо й дисконтування та угоди без фізичного переміщення товару.
- Зареєструйте угоду в Реєстрі торговельного фінансування (Trade Finance Registry), якщо вона перевищує поріг, і використовуйте перевірку справжності коносаментів там, де вона доступна.
- Отримуйте товаророзпорядчі та транспортні документи наказу кредитора або з бланковим індосаментом, а за можливості — в електронній формі, визнаній частиною 2A Закону про електронні транзакції.
- Приймайте гарантійний лист про відшкодування замість коносамента лише з копією коносамента, від кредитоспроможного емітента й із коротким строком погашення.
- Перевіряйте запаси через незалежного інспектора або заставного менеджера (collateral manager) і переконайтеся, що зберігач незалежний від трейдера.
- Повідомляйте боржника про кожне відступлення дебіторської заборгованості та отримуйте його письмове підтвердження і зобов'язання сплатити.
- Укладайте тристоронню угоду з трейдером і його брокером щодо будь-якого хеджування профінансованого товару.
- Перевіряйте всі сторони, судна й маршрути на санкційні ризики та ризики відмивання грошей через торгівлю (див. розділи H.III і H.IV).

© 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.

- Оформлюйте угоду за сінгапурським або англійським правом з арбітражем у SIAC чи юрисдикцією сінгапурських судів (див. розділи F.II і F.III).

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