Крахи 2020 года: Hin Leong, Agritrade и 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

В первой половине 2020 года три сингапурских сырьевых трейдера рухнули с разницей в несколько месяцев. В феврале потерпела крах Agritrade International, торговавшая пальмовым маслом и углём. В апреле Hin Leong Trading, один из крупнейших независимых нефтяных трейдеров Азии, обратилась за судебной защитой после того, как её основатель раскрыл скрытые убытки в сотни миллионов долларов. В мае по заявлению HSBC под судебное управление перешла ZenRock Commodities Trading, более молодой нефтетрейдер с офисами в Сингапуре, Китае и Женеве. В каждом случае кредиторы утверждали, что компания получала торговое финансирование на основании документов, искажавших её отчётность, грузы или сделки. Совокупные требования банков исчислялись миллиардами долларов.

© 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.

В этой главе рассматриваются три краха и их правовые последствия. Она начинается с Hin Leong — самого крупного и самого значимого по последствиям дела, — а затем переходит к Agritrade и ZenRock. Глава прослеживает процедуры несостоятельности, уголовные преследования и гражданские иски, с помощью которых банки пытались взыскать убытки с контрагентов, судовладельцев и аудиторов. Завершают её меры, принятые банками и властями после 2020 года, и уроки для контроля и надлежащей проверки. Механика аккредитивов, финансирования дебиторской задолженности и кредитных линий под залоговую базу объясняется в главе I этой части. Уголовно-правовой и регуляторный режим противодействия отмыванию денег и инструменты корпоративного правоприменения — предмет глав III и V.

Парный том о Женеве посвящает этим же событиям отдельную главу, поскольку дела о мошенничестве 2020 года дошли до Женевы через банки, финансировавшие торговлю обоих городов.[1] У нескольких пострадавших кредиторов команды торгового финансирования находились в Женеве. Один женевский банк дошёл в споре о своих потерях от ZenRock до Апелляционного суда Сингапура. Швейцарские банки ответили на те же события собственным руководством. Таким образом, оба тома описывают один кризис с двух его концов: Сингапур — место, где мошенничества совершались и рассматривались в суде, Женева — одно из мест, где несли их издержки.

Главное

Agritrade International в феврале 2020 года перешла под временное судебное управление после того, как её заявление о моратории не устояло перед обвинениями банков в мошенничестве. Её

© 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.

совокупные обязательства составляли около 1,55 млрд долларов США. Hin Leong Trading обратилась за судебной защитой 17 апреля 2020 года после того, как её основатель раскрыл около 800 млн долларов США нераскрытых убытков по фьючерсам и продажу нефти, заложенной банкам. Долги перед 23 кредиторами составили около 3,85 млрд долларов США. ZenRock перешла под временное судебное управление по заявлению HSBC в мае 2020 года на фоне обвинений в финансировании одних и тех же грузов в нескольких банках. Бывший финансовый директор Agritrade в январе 2023 года был приговорён к двадцати годам лишения свободы. Основатель Hin Leong в ноябре 2024 года получил семнадцать с половиной лет, которые в марте 2026 года апелляционная инстанция сократила до тринадцати с половиной лет. Банки, Ассоциация банков Сингапура и власти ответили кодексом наилучшей практики в ноябре 2020 года, Реестром торгового финансирования против двойного финансирования в июне 2023 года и инструментом проверки коносаментов в феврале 2025 года.

Примечания

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, часть H, глава II, « Les fraudes de 2020 : quand les cargaisons n’existent pas », с разделами о Hin Leong, Agritrade и ZenRock, о потерях и уходе банков и « 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.

© 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.

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.