Роль местных и иностранных банков

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

Три местных банка

Три сингапурские банковские группы — DBS, OCBC и UOB — глубоко укоренены в торговом финансировании. OCBC ведёт происхождение от китайских банков начала XX века, история которых прослеживается в главе B.III. UOB вырос из United Chinese Bank, основанного в 1935 году. DBS начинал как Development Bank of Singapore, учреждённый государством 16 июля 1968 года. О нём идёт речь в главе C.III.[1] Все три банка финансируют региональную торговлю через свои сети в Малайзии, Индонезии, Таиланде, Большом Китае и Индии и одновременно обслуживают торговые дома, базирующиеся в Сингапуре.

Их значимость видна по институтам рынка. DBS, OCBC и UOB вошли в число руководителей проекта Реестра торгового финансирования (Trade Finance Registry), запущенного в 2023 году, причём UOB стал банком-председателем.[2] Все три — учредители

© 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.

SGTraDex, платформы обмена данными, о которой речь пойдёт ниже. Соответственно велики были и их потери от мошенничества 2020 года. По имеющимся данным, требования к Hin Leong составили 290 млн долларов у DBS, 200 млн долларов у OCBC и 100 млн долларов у UOB.[3]

После 2020 года местные банки не ушли с рынка. Они ужесточили контроль и остались, когда несколько европейских конкурентов рынок покинули. Для финансового центра эта преемственность важна. Сырьевой хаб, финансирование которого зависит только от филиалов иностранных банков, уязвим перед решениями, принятыми в Париже, Амстердаме или Лондоне. Там могут сократить азиатский сырьевой бизнес по причинам, никак не связанным с Сингапуром. Три отечественные группы дают хабу ядро кредиторов, стратегические интересы которых сосредоточены в Сингапуре.

Европейские сырьевые банки

На протяжении нескольких десятилетий финансирование торговых домов в Азии определяли специализированные подразделения европейских банков по сырьевому финансированию. Французские банки, прежде всего BNP Paribas, Société Générale, Crédit Agricole и Natixis, а также нидерландские ABN AMRO, ING и Rabobank десятилетиями выстраивали в Сингапуре азиатские сырьевые команды. Они принесли методы, отработанные в Женеве, Роттердаме и Париже: транзакционные структуры, управление обеспечением, кредитные линии под залоговую базу и предэкспортное финансирование. Британские банки с азиатскими франшизами, HSBC и Standard Chartered, соединили эти методы с крупными региональными сетями.

© 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.

Список участников Реестра торгового финансирования показывает, что большинство этих банков по-прежнему присутствует на рынке. В него входят BNP Paribas, Crédit Agricole, Natixis, ING, Commerzbank, Deutsche Bank, DZ Bank, Intesa Sanpaolo, Santander и BBVA, а также HSBC и Standard Chartered.[4] Тем не менее европейское присутствие стало уже, чем до 2020 года. В последнем разделе этой главы описаны банки, которые ушли из азиатского сырьевого бизнеса или сократили его.

Японские, китайские, индийские и ближневосточные банки

Место, освобождённое европейскими кредиторами, частично заняли банки из Азии и стран Персидского залива. Японские мегабанки MUFG, Sumitomo Mitsui и Mizuho располагают крупными балансами и давним опытом финансирования японских торговых компаний. Китайские банки следуют за потоками сырья в Китай. В списке Реестра значатся Bank of China, Industrial and Commercial Bank of China, China Merchants Bank, China CITIC Bank International и Shanghai Pudong Development Bank, а также индийские банки, например State Bank of India, Bank of Baroda и ICICI Bank, и банки Залива, такие как Emirates NBD и Qatar National Bank.[5]

Этот сдвиг влияет на ведение бизнеса. Китайские банки предлагают цены и ликвидность в юанях, с которыми европейским банкам трудно соперничать, что видно по траншу в офшорных юанях в кредите Trafigura 2026 года. Их готовность кредитовать зависит от политики головных офисов и от состояния китайско-американских отношений. Геополитические риски такого рода, рассмотренные в главе K.V, теперь затрагивают и состав кредитных синдикатов, финансирующих сырьевую торговлю Сингапура.

© 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.

Страховщики кредитов, фонды и другие небанковские кредиторы

Банки редко удерживают весь риск своих портфелей торгового финансирования. Частные страховщики кредитных и политических рисков, многие из которых работают из Сингапура как часть азиатского страхового хаба, покрывают часть риска дефолта покупателей и стран. Страхование позволяет банкам открывать более крупные линии, а если регулятор признаёт покрытие, то и уменьшать капитал, который они держат под это вложение. Кроме того, банки распределяют риск между собой через соглашения об участии на вторичном рынке.

После 2020 года позиции укрепили небанковские кредиторы. Фонды торгового финансирования, капитал которых предоставляют институциональные инвесторы и семейные офисы, кредитуют средних трейдеров дороже и на более гибких условиях. Крупные торговые дома также финансируют своих поставщиков и клиентов. Женевский том описывает ту же тенденцию, отражающую нежелание банков финансировать трейдеров ниже первого эшелона.[6] Небанковское кредитование заполняет пробел, но несёт и собственные риски: на таких кредиторов не распространяется Кодекс 2020 года, который применяется только к финансовым учреждениям, регулируемым MAS.[7]

Статистическая картина

Сингапур не публикует единого показателя объёма торгового финансирования, учтённого его банками. MAS отчитывается о кредитах по отраслям и о доле торгового финансирования в

© 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.

кредитах небанковскому сектору. С 1 июля 2021 года, когда MAS отменило разделение между внутренним банковским подразделением и азиатским валютным счётом (ACU), эта статистика охватывает все банковские книги вместе. Новые формы отчётности также уточнили определение торгового финансирования. Теперь оно прямо включает факторинговые кредиты, трастовые расписки, кредиты покупателю, форфейтинг и финансирование под счета.[8]

На этой основе торговое финансирование составляет скромную долю кредитов банковской системы небанковскому сектору. По данным MAS, во время сырьевого бума 2021 года эта доля немного выросла.[9] Показатель преуменьшает значение этого бизнеса для финансового центра. Значительная часть сырьевого финансирования учитывается как общий оборотный капитал или синдицированное кредитование. Часть его находится в головных офисах иностранных банков. Сектор общей торговли, охватывающий оптовую торговлю и сырьевых трейдеров, — один из крупнейших секторов банковского кредитования в Сингапуре.

Примечания

1. Wikipedia, “United Overseas Bank” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): основан в 1935 г. как United Chinese Bank, переименован в United Overseas Bank в 1965 г.; Wikipedia, “DBS Bank” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): “established on 16 July 1968 by the Singapore government” как The Development Bank of Singapore Limited. ↩
2. Association of Banks in Singapore, “ABS launches Trade Finance Registry to counter trade finance fraud”, пресс-релиз от 23 июня 2023 г.: руководители проекта — United Overseas Bank (Chairman Bank),

© 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.

Standard Chartered Bank (Singapore), DBS Bank, Citibank N.A., OCBC Bank и BNP Paribas. ↩

3. Wikipedia, “Hin Leong” (дата обращения: ноябрь 2026 г.): требования крупнейших сингапурских банков — UOB 100 млн долларов США, OCBC 200 млн долларов США и DBS 290 млн долларов США; крупнейший кредитор — HSBC с 600 млн долларов США. ↩

4. Association of Banks in Singapore, пресс-релиз от 23 июня 2023 г., список банков — участников TFR, в том числе BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Natixis Singapore Branch, ING Bank N.V. Singapore Branch, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, DZ Bank AG, Intesa Sanpaolo, Banco Santander, BBVA, Hongkong and Shanghai Banking Corporation и Standard Chartered Bank (Singapore). ↩

5. Association of Banks in Singapore, пресс-релиз от 23 июня 2023 г., список банков — участников TFR, в том числе Bank of China, ICBC, China Merchants Bank, China CITIC Bank International, Shanghai Pudong Development Bank, MUFG Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Mizuho Bank, State Bank of India, Bank of Baroda, ICICI Bank, Emirates NBD и Qatar National Bank. ↩

6. Ressos, *Genève, place financière internationale*, часть II, глава I, раздел « L’évolution du secteur depuis 2020 », о росте небанковского финансирования через специализированные фонды, квазибанковской роли крупных трейдеров и растущей доле страхования кредитов. ↩

7. Association of Banks in Singapore, *Code of Best Practices – Commodity Financing*, ноябрь 2020 г., раздел “Application”: Кодекс применяется к “any financial institution (‘Lender’), which is regulated by MAS”. ↩

8. Monetary Authority of Singapore, *Financial Stability Review*, декабрь 2021 г., приложение, с. 117, об уточнении данных о торговом

© 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.

финансировании согласно новой форме MAS 610/1003, и приложение, с. 116: “On 1 July 2021, MAS implemented two major changes”, а именно пересмотренную форму MAS 610/1003 и “the removal of the Domestic Banking Unit – Asian Currency Unit (DBU-ACU) divide”. ↩

9. Monetary Authority of Singapore, *Financial Stability Review*, декабрь 2021 г., Chart Panel 4A, Chart 4A4 “Share of Trade Financing in Non-bank Loans”: “the share of trade financing in non-bank loans has ticked up over the past year”. ↩

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

© 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.