Торговое финансирование в Сингапуре: практические последствия

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 трейдеров

Трейдер, который сегодня ищет финансирование в Сингапуре, должен быть готов к проверке своего корпоративного управления и контроля, намного более глубокой, чем десять лет назад. Кодекс 2020 года стал точкой отсчёта даже для банков, применяющих его соразмерно. Трейдеры, которые не могут показать дееспособный совет директоров, независимый контроль рисков и аудированную отчётность, увидят, что их доступ к банковским линиям сужается. Прозрачность имеет и коммерческую ценность: банки определяют цену своих линий в зависимости от качества получаемой информации.

© 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.

Правовая инфраструктура для электронных документов уже создана. Трейдеры, переводящие коносаменты и складские расписки на признанные платформы, снижают собственный риск документального мошенничества со стороны контрагентов и могут получить от своих банков лучшие условия. Важен выбор применимого права. Сингапурское и английское право признают электронные передаваемые записи, а многие другие правопорядки — нет. Поэтому сделка, подчинённая такому праву, может дать контролирующему держателю права, в принудительной реализации которых суд в другой стране откажет.

Для банков и других кредиторов

Банки по-прежнему подвержены рискам, которые обнажили мошенничества 2020 года: поддельным или дублированным документам, фиктивной дебиторской задолженности, круговым сделкам и нераскрытым обязательствам. Реестр и проверка подлинности коносаментов снижают эти риски, но не устраняют их. Решение по делу *Winson Oil* прояснило исключение в случае мошенничества в пользу банков, хотя банк, отказывающий в платеже, всё равно должен доказать мошенничество или неосторожность бенефициара. Небанковским кредиторам, выходящим на рынок, следует учитывать, что они находятся вне Реестра и Кодекса и должны выстроить собственные равноценные механизмы контроля.

Контрольный список: структурирование сырьевого финансирования в Сингапуре

- Оцените корпоративное управление трейдера: состав совета директоров, разделение ролей председателя и

© 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.

главного исполнительного директора, независимый контроль рисков, аудированную отчётность и сделки со связанными сторонами.

- Получите полную информацию о другом финансировании трейдера, включая соглашения об обратном выкупе, репо и дисконтировании, а также сделки без физического перемещения товара.
- Зарегистрируйте сделку в Реестре торгового финансирования, если она превышает пороговое значение, и пользуйтесь проверкой подлинности коносаментов, где она доступна.
- Принимайте товарораспорядительные и транспортные документы, выписанные приказу кредитора или с бланковым индоссаментом, по возможности в электронной форме, признанной частью 2A Закона об электронных сделках.
- Принимайте гарантийное письмо о возмещении вместо коносамента только вместе с копией коносамента, от кредитоспособного эмитента и с коротким сроком погашения.
- Проверяйте запасы через независимого инспектора или коллатерал-менеджера и убедитесь в независимости хранителя от трейдера.
- Уведомляйте должника о каждой уступке дебиторской задолженности и получайте от него письменное подтверждение и обязательство произвести платёж.
- Заключайте трёхстороннее соглашение с трейдером и его брокером в отношении любого хеджирования профинансированного товара.

© 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.

- Проверяйте всех участников, суда и маршруты на санкционные риски и риски отмывания денег через торговлю (см. главы H.III и H.IV).
- Оформляйте сделку по сингапурскому или английскому праву с арбитражем в SIAC или подсудностью сингапурским судам (см. главы F.II и 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

© 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.