Handelsfinanzierung in Singapur – Vergleich mit Genf

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

Genf und Singapur sind außerhalb Londons die beiden führenden Zentren der Rohstoffhandelsfinanzierung, mit sich überschneidenden Banken, Instrumenten und Rechtsprechung. Mehrere Banken, die von Singapur aus Rohstoffe in Asien finanzieren, steuern dasselbe Geschäft für Europa, Afrika und den Nahen Osten von Genf aus. Der Genfer Band hält fest, dass BNP Paribas die globale Leitung ihres Rohstofffinanzierungsgeschäfts nach Genf verlegte und dass die Banque Cantonale de Genève ab 2000 eine Sparte für Handelsfinanzierung aufbaute.[1] Beide Zentren litten unter den Betrugsfällen von 2020 und unter dem Rückzug europäischer Banken. Genf verlor 2023 zudem mit der Credit Suisse einen seiner wichtigsten Rohstofffinanzierer.[2]

Die Unterschiede sind dreierlei Art. Der erste betrifft die heimischen Banken. Singapur hat drei große lokale Gruppen, die die regionale Handelsfinanzierung als Kerngeschäft betreiben und nach 2020 im Markt geblieben sind. Genf stützt sich stärker auf ausländische Banken, auf die UBS und auf die Kantonalbank, deren Kapazität geringer ist. Der zweite betrifft die Rolle des Staates. Singapur änderte 2021 seinen Electronic Transactions Act, um das Modellgesetz zu übernehmen. Die Schweiz hat es nicht übernommen, wie die UNCITRAL-Liste der übernehmenden

© 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.

Staaten und Gebiete zeigt.[3] Die Singapurer Regierungsbehörden bauten außerdem TradeTrust und SGTraDex auf, und die MAS unterstützte innerhalb von drei Jahren nach den Betrugsfällen einen Branchenkodex und ein zentrales Register. Die Reaktion in Genf war überwiegend privat, getragen von den Banken und Plattformen des Handelsclusters.

Der dritte Unterschied liegt in der Geografie der Ströme. Genf finanziert den Handel mit Europa, Afrika, dem Nahen Osten und Lateinamerika. Singapur finanziert die Ströme nach China, Indien und Südostasien, weshalb chinesische Banken und der Offshore-Renminbi weit wichtiger sind. Der Genfer Band sorgt sich um ein „Ausbluten" der Handelsfinanzierung zugunsten günstigerer Standorte.[4] Singapur ist eines der Ziele, die er dabei im Blick hat. Dennoch ist jedes Zentrum auf das andere angewiesen. Die großen Handelskonzerne verteilen ihre Funktionen auf beide Städte, sodass ein in einer von ihnen aufgedeckter oder übersehener Betrug die Banken in beiden trifft.

In Zahlen

Margen in der Handelsfinanzierung von nur 0,25 Prozent (2020). Hin Leong: rund 3,5 Milliarden Dollar Schulden gegenüber 23 Banken, 60 Akkreditive über 1,5 Milliarden Dollar auf nicht existierende oder mehrfach verpfändete Ladungen, insgesamt 273 Akkreditive. Engagements lokaler Banken bei Hin Leong: DBS 290, OCBC 200 und UOB 100 Millionen Dollar. Agritrade: rund 18 Banken, 670 Millionen Dollar. ZenRock: 166 Millionen Dollar. NPL-Quote im Sektor General Commerce: 1,5 Prozent (drittes Quartal 2019) auf 5,9 Prozent (drittes Quartal 2020). Code of Best Practices der ABS: 28 Banken, November 2020. Trade Finance Registry: gestartet am 23. Juni 2023, 40 Banken, mehr als 18.000 Abfragen bis Februar 2025. Part 2A des Electronic Transactions Act in Kraft seit 19. März 2021. Weltweite Verbreitung von eBLs: 12,8 Prozent. Trafigura-Fazilitäten vom Oktober 2026: 4,4 Milliarden Dollar von 40 Instituten. Trade Loan von Enterprise Singapore: 50 Prozent Risikoteilung, höchstens 50 Mio. S$ je Kreditnehmergruppe.

© 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.

Anmerkungen

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, section « Les banques du financement du négoce à Genève », unter Verweis auf *Le Temps*, 16. Februar 2023 (Verlegung der Leitung des Geschäftsbereichs durch BNP Paribas nach Genf) und Credendo, *Annual Report 2020* (2000 geschaffene Sparte für Handelsfinanzierung der BCGE). ↩
2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, section « Les banques du financement du négoce à Genève »: Verschwinden der Credit Suisse 2023, unter Verweis auf *Le Temps*, 16. Februar 2023, zu ihrer Stellung unter den führenden Banken der Handelsfinanzierung. ↩
3. UNCITRAL, „Status: UNCITRAL Model Law on Electronic Transferable Records (2017)“ (abgerufen im November 2026): Liste von dreizehn Staaten und Gebieten, die die Schweiz nicht enthält. ↩
4. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, unter Verweis auf « Trade finance : négoce à Genève, gare à l’hémorragie », *Bilan*, 3. März 2025. ↩

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.