Die Zusammenbrüche von 2020: Hin Leong, Agritrade und ZenRock – 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

Eine Krise, zwei Orte

Die Betrugsfälle von 2020 ereigneten sich in Singapur und Dubai, ihre Kosten trugen aber Banken an mehreren Finanzplätzen, darunter Genf. Der Genfer Band verzeichnet den Rückzug von ABN Amro aus der Handelsfinanzierung, die Schließung der Singapurer Einheit für Rohstofffinanzierung der Société Générale und die Auflösung eines Teams für Handelsfinanzierung der BNP Paribas in der Schweiz. ZenRock selbst unterhielt ein Büro in Genf. Die Genfer Bank BCP verfolgte ihren Verlust in Singapur durch zwei Instanzen ohne Erfolg. Auch die Banque Cantonale de Genève gehörte zu den Banken, deren Ansprüche aus den Zusammenbrüchen vor den Singapurer Gerichten scheiterten. Für Genf ging es bei diesen Fällen also um ausländische Urteile über inländische Verluste.[1]

© 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.

Zwei Arten der Reaktion

Die Reaktionen der beiden Finanzplätze ähnelten sich im Inhalt und unterschieden sich in der Form. In Singapur handelten Behörden und Banken gemeinsam. MAS, Enterprise Singapore und ACRA unterstützten den Branchenkodex, die MAS behielt sich vor, in der Aufsicht auf ihn zurückzugreifen, und der Bankenverband baute ein gemeinsames Register auf. In der Schweiz veröffentlichte die Swiss Trading and Shipping Association im Oktober 2021 einen Leitfaden, den zehn Banken nach einjähriger Arbeit erstellt hatten und der ausdrücklich freiwillig war. Der Leitfaden empfiehlt den Banken, keine Ringgeschäfte zu finanzieren, die der Liquiditätsbeschaffung dienen, Konnossemente stichprobenartig zu prüfen, Schiffsbewegungen zu verfolgen und Konnossementskopien nicht mehr zu finanzieren, wenn seit der Verschiffung mehr als zehn Tage vergangen sind, bei Rohöl dreißig Tage. Die Schweizer Handelsfinanzierung unterliegt weiterhin den allgemeinen Regeln der Bankenaufsicht, einen besonderen aufsichtsrechtlichen Standard für den Sektor gibt es nicht.[2]

Was der Vergleich zeigt

In der Antwort Singapurs zeigt sich ein Staat, der den Ruf seiner Märkte als öffentliches Gut betrachtet und bereit ist, den Markt zu dessen Verteidigung zu organisieren. Das Register ist eine gemeinsame Infrastruktur, die keine einzelne Bank aufgebaut hätte, und die Behörden haben es von der Pilotphase an unterstützt. Die Antwort Genfs spiegelt einen Markt wider, in dem private Verbände die Standards setzen und der Staat nur über das allgemeine Bankenrecht eingreift. Beide Ansätze beruhen auf derselben Einsicht, die der Genfer Band für die eigene Geschichte formuliert: Dokumentäres Vertrauen ist nur so viel wert wie die Prüfung, auf der es beruht. Der Unterschied liegt darin, dass Singapur als Ort, an dem sich die Betrugsfälle ereigneten und an dem seine Gerichte über sie urteilten, mehr zu verlieren hatte und deshalb schneller handelte. Hongkong und Dubai, wo es zu ähnlichen Betrugsfällen kam, haben im von diesem Buch erfassten Zeitraum kein vergleichbares Register entwickelt.[3]

© 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.

In Zahlen

Agritrade: Verbindlichkeiten von rund 1,55 Milliarden US$, davon 983 Millionen US$ gegenüber besicherten Kreditgebern (Affidavit vom 16. Januar 2020); vorläufige gerichtliche Verwaltung im Februar 2020. Hin Leong: gegründet 1963; Antrag auf Schutz am 17. April 2020; gerichtliche Verwaltung am 27. April 2020; rund 800 Millionen US$ verborgene Verluste aus Termingeschäften; Schulden von rund 3,85 Milliarden US$ bei 23 Kreditgebern; HSBC rund 600 Millionen US$. ZenRock: gegründet 2014; Umsatz 6,15 Milliarden US$ im Jahr 2018; Antrag der HSBC am 4. Mai 2020; Schulden später mit über 600 Millionen US$ angegeben. CFO von Agritrade: 20 Jahre Freiheitsstrafe am 17. Januar 2023; sechzehn Institute; Verluste von 469,1 Millionen US$. Gründer von Hin Leong: 17,5 Jahre am 18. November 2024, am 4. März 2026 auf 13,5 Jahre herabgesetzt; Vergleich mit der Familie über rund 3,59 Milliarden US$ im September 2024. UOB gegen Maersk: 39 Millionen US$, bestätigt am 5. September 2025. Deloitte: Anspruch über 2,6 Milliarden US$ am 16. Juli 2026 abgewiesen. ABS-Kodex: 30. November 2020, 28 Banken. Trade Finance Registry: in Betrieb seit 23. Juni 2023. Engagement der Singapurer Banken in der Rohstofffinanzierung: 109 Milliarden S$, rund 9 % des Kreditengagements, Ende 2021.[4]

Anmerkungen

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, section « Les banques : pertes, retraits, fermetures », zum Rückzug von ABN Amro, zur Schließung der Singapurer Einheit der Société Générale und zur Auflösung des Schweizer Teams für Handelsfinanzierung der BNP Paribas – GTR, 7. Juni 2024 (a. a. O.): Banque Cantonale de Genève und UniCredit gehörten zu den in Rechtsstreitigkeiten aus den Zusammenbrüchen unterlegenen Banken, während Standard Chartered, OCBC und Crédit Agricole obsiegten. ↩

2. GTR, 3. November 2021 (a. a. O.): Leitfaden der STSA, Ende Oktober 2021 veröffentlicht, von zehn Schweizer Banken für Rohstoff- und Handelsfinanzierung nach einjähriger Arbeit fertiggestellt; nicht verbindlich;

© 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.

keine Finanzierung von Ringgeschäften, die der Liquiditätsbeschaffung dienen; stichprobenartige Prüfung von Konnossementen; Verfolgung der Schiffe; keine Finanzierung von Kopien, die älter als 10 Tage ab Verschiffung sind, bei Rohöl 30 Tage; zu den beteiligten Banken gehören BCP, Credit Suisse, ING, Société Générale, UniCredit und UBS – Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre II, section « Genève après 2020 »: In der Schweiz fällt die Handelsfinanzierung ohne besondere Regeln unter die allgemeine Bankenaufsicht, während die Singapurer Behörden die Anforderungen nach den Skandalen verschärften. ↩

3. Kein vergleichbares gemeinsames Register gegen Doppelfinanzierung in Hongkong oder Dubai, Stand September 2026. ↩
4. Quellen wie in den vorangehenden Fußnoten dieses Kapitels angegeben, insbesondere Wikipedia, „Hin Leong“ (abgerufen im November 2026); Singapore Police Force, 2. Dezember 2025; GTR, 18. November 2024, 17. Juli 2026, 8. September 2025, 1. Dezember 2020, 26. Juni 2023 und 11. Mai 2022. ↩

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. 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.

© 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.