Handelsfinanzierung in Singapur: Praktische Folgen

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

Für Händler

Ein Händler, der heute in Singapur eine Finanzierung sucht, muss mit einer Prüfung seiner Governance und Kontrollen rechnen, die weit über das hinausgeht, was vor zehn Jahren üblich war. Der Code von 2020 ist zum Bezugspunkt geworden, auch für Banken, die ihn verhältnismäßig anwenden. Händler, die kein glaubwürdiges Board, keine unabhängige Risikokontrolle und keine geprüften Abschlüsse vorweisen können, werden feststellen, dass sich ihr Zugang zu Bankkreditlinien verengt. Transparenz hat zudem einen wirtschaftlichen Wert, denn Banken bepreisen ihre Fazilitäten nach der Qualität der Informationen, die sie erhalten.

Die rechtliche Infrastruktur für elektronische Dokumente steht inzwischen. Händler, die ihre Konnossemente und Lagerscheine auf anerkannte Plattformen verlagern, verringern ihr eigenes Risiko, Opfer von Dokumentenbetrug durch Gegenparteien zu werden, und können bessere Konditionen bei ihren Banken erhalten. Die Rechtswahl ist von Bedeutung. Singapurisches und englisches Recht erkennen elektronische übertragbare Dokumente an, viele andere Rechtsordnungen

© 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.

dagegen nicht. Ein Geschäft, das einem solchen Recht unterliegt, kann einem verfügungsberechtigten Inhaber daher Rechte verschaffen, deren Durchsetzung ein Gericht andernorts verweigern würde.

Für Banken und andere Kreditgeber

Banken bleiben den Risiken ausgesetzt, die die Betrugsfälle von 2020 offengelegt haben: gefälschte oder doppelt verwendete Dokumente, fingierte Forderungen, Kreisgeschäfte und nicht offengelegte Verbindlichkeiten. Das Registry und der Bill of Lading Genuineness Check verringern diese Risiken, beseitigen sie aber nicht. *Winson Oil* hat die Betrugsausnahme zugunsten der Banken geklärt. Eine Bank, die die Zahlung verweigert, muss den Betrug oder die Leichtfertigkeit des Begünstigten allerdings weiterhin beweisen. Kreditgeber außerhalb des Bankensektors, die in den Markt eintreten, sollten sich bewusst sein, dass sie außerhalb des Registry und des Code stehen und gleichwertige Kontrollen selbst aufbauen müssen.

Checkliste: Strukturierung einer Rohstofffinanzierung in Singapur

- Die Governance des Händlers prüfen: Zusammensetzung des Board, Trennung von Chairman und Chief Executive, unabhängige Risikokontrolle, geprüfte Abschlüsse und Geschäfte mit nahestehenden Personen.
- Vollständige Informationen über die übrigen Finanzierungen des Händlers einholen, einschließlich Rückkauf-, Repo- und Diskontierungsvereinbarungen sowie Geschäften ohne physische Bewegung der Waren.
- Das Geschäft beim Trade Finance Registry registrieren, wenn es den Schwellenwert überschreitet, und den Bill of Lading Genuineness Check nutzen, soweit verfügbar.
- Traditions- und Transportdokumente an die Order des Kreditgebers oder blanko indossiert hereinnehmen, nach Möglichkeit in elektronischer, nach Part 2A des Electronic Transactions Act anerkannter Form.

© 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.

- Einen Letter of Indemnity anstelle eines Konnossements nur mit einer Kopie des Konnossements, von einem bonitätsstarken Aussteller und mit kurzer Einlösungsfrist akzeptieren.
- Bestände durch einen unabhängigen Prüfer oder Collateral Manager verifizieren lassen und die Unabhängigkeit des Lagerhalters vom Händler prüfen.
- Jede Forderungsabtretung dem Schuldner anzeigen und dessen schriftliche Bestätigung und Zahlungszusage einholen.
- Für jede Absicherung finanzierter Waren eine dreiseitige Vereinbarung mit dem Händler und dessen Broker abschließen.
- Alle Beteiligten, Schiffe und Routen auf Sanktionen und Risiken handelsbasierter Geldwäsche überprüfen (siehe Kapitel H.III und H.IV).
- Das Geschäft nach singapurischem oder englischem Recht dokumentieren, mit Schiedsverfahren vor dem SIAC oder Zuständigkeit der Singapurer Gerichte (siehe Kapitel F.II und 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. 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.