シンガポールのトレードファイナンス：実務上の帰結

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

トレーダーにとって

今日シンガポールで資金調達を求めるトレーダーは、10年前の審査をはるかに超える、ガバナンスと内部管理の精査を覚悟しなければなりません。2020年の規範は、これを比例的に適用する銀行にとっても基準点となっています。信頼に足る取締役会、独立したリスク管理、監査済みの財務諸表を示せないトレーダーは、銀行の与信枠へのアクセスが狭まることになります。透明性には商業的な価値もあります。銀行は、受け取る情報の質に応じてファシリティの価格を設定するからです。

電子書類のための法的インフラは、すでに整っています。船荷証券や倉荷証券を公認のプラットフォームに移行するトレーダーは、取引相手による書類詐欺に対する自らのエクスポージャーを減らすことができ、銀行からより有利な条件を得られる可能性もあります。準拠法の選択は重要です。シンガポール法とイングランド法は電子的譲渡可能記録を認めています

© 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.

が、他の多くの法域は認めていません。そのため、こうした法に準拠する取引は、支配的所持人に対し、他の地の裁判所であれば執行を拒むような権利を与えることがあります。

銀行その他の貸手にとって

銀行は、2020年の詐欺事件が明らかにしたリスクに引き続きさらされています。偽造または重複した書類、架空の売掛債権、循環取引、開示されていない負債です。登録簿と船荷証券真正性チェックは、これらのリスクを軽減しますが、取り除くものではありません。*Winson Oil*事件は、詐欺の例外を銀行に有利な方向で明確にしました。もっとも、支払を拒む銀行は、依然として証拠に基づき受益者の詐欺または無謀を立証しなければなりません。市場に参入するノンバンクの貸手は、自らが登録簿と規範の外にあることを認識し、それと同等の管理体制を独自に構築しなければなりません。

チェックリスト：シンガポールにおけるコモディティ・ファイナンスの組成

- トレーダーのガバナンスを評価する。取締役会の構成、会長と最高経営責任者の分離、独立したリスク管理、監査済みの財務諸表、関連当事者取引。
- 買戻し、レポ、割引の取決めや商品の物理的な移動を伴わない取引を含め、トレーダーの他の資金調達に関する完全な情報を入手する。
- 取引が基準額を超える場合はトレードファイナンス登録簿に登録し、利用可能な場合は船荷証券真正性チェックを用いる。

© 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.

- 権原証券と運送書類は、貸手の指図式または白地裏書で受け取り、可能であれば電子取引法第2A部のもとで認められる電子形式で受け取る。
- 船荷証券に代わる補償状は、船荷証券の写しが添付され、信用力のある発行者によるもので、償還期間が短い場合に限って受け入れる。
- 独立の検査機関またはコラテラル・マネージャーを通じて在庫を検証し、保管業者がトレーダーから独立していることを確認する。
- 売掛債権のすべての譲渡を債務者に通知し、書面による承認と支払確約を得る。
- 融資対象の商品のヘッジについては、トレーダーおよびそのブローカーとの三者間契約を締結する。
- すべての当事者、船舶、ルートについて、制裁および貿易を利用したマネーロンダリングのリスクをスクリーニングする（第H部第III章および第H部第IV章参照）。
- 取引はシンガポール法またはイングランド法に準拠して文書化し、シンガポール国際仲裁センター（SIAC）での仲裁またはシンガポールの裁判所の管轄を定める（第F部第II章および第F部第III章参照）。

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

© 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.

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.