קריסות 2020: Hin Leong, Agritrade ו־ZenRock: סיכום

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

במחצית הראשונה של 2020 קרסו Agritrade International, Hin Leong Trading ו־ZenRock Commodities Trading על רקע טענות שהשיגו מימון בנקאי באמצעות דוחות כספיים מזויפים, שטרי מטען מזויפים או ממוחזרים, חשבוניות כפולות ועסקאות מעגליות. Hin Leong, המקרה הגדול ביותר, ביקשה הגנה ב־17 באפריל 2020 עם חובות של כ־3.85 מיליארד דולר ארה"ב ל־23 מלווים, לאחר שהמייסד שלה חשף הפסדים מוסתרים של כ־800 מיליון דולר ארה"ב. Agritrade חבה כ־1.55 מיליארד דולר ארה"ב, ו־ZenRock הועמדה בניהול שיפוטי לבקשת HSBC במאי 2020. בתי המשפט הפליליים גזרו עונשים מרתיעים: עשרים שנה לסמנכ"לית הכספים של Agritrade, ושבע־עשרה שנים וחצי, שהופחתו בערעור לשלוש־עשרה שנים וחצי, למייסד Hin Leong. מייסד Agritrade הוחזר מסין והואשם בדצמבר 2025. בבתי המשפט האזרחיים הצליחו בדרך כלל בנקים שהחזיקו בשטרי המטען המקוריים או שסירבו לשלם, ואילו בנקים ששילמו כנגד כתבי שיפוי או הסתמכו על החייבים של הלווה הפסידו. התביעה נגד רואה החשבון המבקר של Hin Leong בגין הפסדי המסחר נמחקה ביולי 2026. הבנקים והרשויות הגיבו בקוד ענפי ב־2020, במרשם מימון הסחר (Trade Finance Registry) ב־2023 ובכלי לאימות שטרי מטען ב־2025. זו תגובה מאורגנת יותר מהמדריך הענפי הוולונטרי של ז'נבה, והיא משקפת את תפיסתה של סינגפור את המוניטין של השוק כנכס ציבורי.

© 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.

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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