מימון סחר בסינגפור: השלכות מעשיות

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

לסוחרים

סוחר המבקש מימון בסינגפור כיום צריך לצפות לבחינה של הממשל התאגידי והבקרות שלו החורגת בהרבה מהבדיקה שהייתה נהוגה לפני עשור. הקוד משנת 2020 הפך לנקודת הייחוס, גם אצל בנקים המיישמים אותו באופן מידתי. סוחרים שאינם יכולים להציג דירקטוריון אמין, בקרת סיכונים עצמאית ודוחות כספיים מבוקרים ימצאו שהגישה שלהם למסגרות בנקאיות הצטמצמה. לשקיפות יש גם ערך מסחרי, שכן הבנקים מתמחרים את המסגרות שלהם לפי איכות המידע שהם מקבלים.

התשתית המשפטית למסמכים אלקטרוניים קיימת כעת. סוחרים המעבירים את שטרי המטען וקבלות המחסן שלהם לפלטפורמות מוכרות מקטינים את החשיפה שלהם למרמת מסמכים מצד צדדים נגדיים, ועשויים לקבל תנאים טובים יותר מהבנקים שלהם. לבחירת הדין יש משמעות. הדין הסינגפורי והדין האנגלי מכירים ברשומות אלקטרוניות סחירות, בעוד שתחומי שיפוט רבים אחרים אינם מכירים בהן, כך שעסקה הכפופה לדין כזה עשויה להקנות למחזיק השולט זכויות שבית משפט במקום אחר יסרב לאכוף.

© 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.

לבנקים ולמלווים אחרים

הבנקים נותרים חשופים לסיכונים שמעשי המרמה של 2020 חשפו: מסמכים מזויפים או משוכפלים, חובות לקוחות פיקטיביים, עסקאות מעגליות והתחייבויות שלא נחשפו. המרשם ובדיקת האמיתות של שטרי מטען מקטינים סיכונים אלה מבלי לבטלם. פרשת *Winson Oil* הבהירה את חריג המרמה לטובת הבנקים, אף שבנק המסרב לשלם עדיין חייב להוכיח על בסיס הראיות את המרמה או הפזיזות של המוטב. מלווים חוץ־בנקאיים הנכנסים לשוק צריכים להכיר בכך שהם עומדים מחוץ למרשם ולקוד, ועליהם לבנות בקרות שוות ערך משלהם.

רשימת בדיקה: בניית מימון סחורות־יסוד בסינגפור

- הערכת הממשל התאגידי של הסוחר: הרכב הדירקטוריון, הפרדה בין יושב הראש למנכ"ל, בקרת סיכונים עצמאית, דוחות כספיים מבוקרים ועסקאות עם צדדים קשורים.
- קבלת מידע מלא על המימון האחר של הסוחר, ובכלל זה הסדרי קנייה חוזרת, רכש חוזר וניכיון, ועסקאות ללא תנועה פיזית של סחורה.
- רישום העסקה במרשם מימון הסחר (Trade Finance Registry) כאשר היא עולה על הסף, ושימוש בבדיקת האמיתות של שטרי מטען כאשר היא זמינה.
- קבלת מסמכי קניין והובלה לפקודת המלווה, או מוסבים על החלק, ובמידת האפשר בצורה אלקטרונית המוכרת לפי חלק 2A של חוק העסקאות האלקטרוניות (Electronic Transactions Act).
- הסכמה לכתב שיפוי במקום שטר מטען רק בצירוף העתק של שטר המטען, ממנפיק בעל איתנות פיננסית ועם תקופת פדיון קצרה.
- אימות המלאי באמצעות בודק עצמאי או מנהל בטוחות, ובדיקת עצמאותו של ספק האחסון מהסוחר.
- הודעה לחייב על כל המחאה של חובות לקוחות וקבלת אישורו בכתב והתחייבותו לתשלום.
- עריכת הסכם תלת־צדדי עם הסוחר ועם הברוקר שלו לגבי כל גידור של סחורה ממומנת.
- סינון כל הצדדים, האוניות והנתיבים לאיתור סיכוני סנקציות והלבנת הון מבוססת סחר (ראו פרקים H.III ו־H.IV).

© 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.

- תיעוד העסקה לפי הדין הסינגפורי או האנגלי, עם בוררות במרכז הבוררות הבינלאומי של סינגפור (SIAC) או סמכות שיפוט לבתי המשפט של סינגפור (ראו פרקים F.II ו־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. 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.