Trade finance em Singapura: consequências práticas

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

Para os traders

Um trader que procura financiamento em Singapura hoje deve contar com um exame de sua governança e de seus controles que vai muito além da análise de uma década atrás. O Código de 2020 tornou-se a referência, mesmo para os bancos que o aplicam de forma proporcional. Os traders que não conseguirem demonstrar um conselho de administração confiável, um controle de riscos independente e demonstrações financeiras auditadas verão seu acesso às linhas bancárias se estreitar. A transparência tem também valor comercial, pois os bancos precificam suas linhas de acordo com a qualidade das informações que recebem.

A infraestrutura jurídica para documentos eletrônicos já está implantada. Os traders que transferem seus conhecimentos de embarque e recibos de armazém para plataformas reconhecidas reduzem sua própria exposição a fraudes documentais de contrapartes e podem obter melhores condições de seus bancos. A escolha da lei aplicável é relevante. Os direitos de Singapura e inglês reconhecem os registros

© 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.

eletrônicos transferíveis, ao passo que muitas outras jurisdições não o fazem, de modo que uma operação regida por uma dessas leis pode conferir a um portador controlador direitos que um tribunal de outro país se recusaria a fazer valer.

Para os bancos e outros financiadores

Os bancos continuam expostos aos riscos que as fraudes de 2020 revelaram: documentos forjados ou duplicados, recebíveis fictícios, negociações circulares e passivos não revelados. O Registry e o Bill of Lading Genuineness Check reduzem esses riscos sem eliminá-los. *Winson Oil* esclareceu a exceção de fraude em favor dos bancos, embora um banco que recuse o pagamento ainda precise provar a fraude ou a temeridade do beneficiário. Os financiadores não bancários que entram no mercado devem ter presente que estão fora do Registry e do Código e precisam construir controles equivalentes próprios.

Checklist: estruturação de um financiamento de commodities em Singapura

- Avaliar a governança do trader: composição do conselho, separação entre presidente do conselho e diretor executivo, controle de riscos independente, demonstrações financeiras auditadas e operações com partes relacionadas.
- Obter informações completas sobre os demais financiamentos do trader, incluindo acordos de recompra (buy-back e repurchase) e de desconto e operações sem movimentação física de mercadorias.
- Registrar a operação no Trade Finance Registry quando ela exceder o limite e usar o Bill of Lading Genuineness Check quando disponível.
- Exigir os títulos representativos e documentos de transporte à ordem do financiador, ou endossados em branco, e, sempre que possível, em forma eletrônica reconhecida pela Parte 2A do Electronic Transactions Act.
- Aceitar uma carta de indenização em lugar de um conhecimento de embarque apenas com uma cópia do conhecimento de embarque, de um emissor solvente e com um prazo curto de resgate.

© 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.

- Verificar os estoques por meio de um inspetor independente ou de um collateral manager e verificar a independência do prestador de armazenagem em relação ao trader.
- Notificar toda cessão de recebíveis ao devedor e obter dele confirmação por escrito e compromisso de pagamento.
- Celebrar um acordo tripartite com o trader e seu corretor para todo hedge de mercadorias financiadas.
- Verificar todas as partes, navios e rotas quanto a sanções e a riscos de lavagem de dinheiro baseada no comércio (ver capítulos H.III e H.IV).
- Documentar a operação sob o direito de Singapura ou o direito inglês, com arbitragem no SIAC ou jurisdição dos tribunais de Singapura (ver capítulos F.II e 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.