GNL, metales y materias primas agrícolas: consecuencias prácticas

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 las empresas de comercio

La diversificación del hub genera oportunidades y obligaciones para las empresas de comercio de materias primas. Una mesa de GNL en Singapur debe conocer las condiciones de acceso a la terminal y el papel de Singapore GasCo como comprador nacional. Una mesa de metales necesita acceso a los servicios de compensación de SGX y a las redes de almacenes de la región. Un operador agrícola debe implantar sistemas de trazabilidad que satisfagan a los clientes europeos y a los financiadores de Singapur. Una mesa de carbono debe verificar la autorización y la integridad de cada crédito.

Estos requisitos tienen rasgos comunes. Todos giran en torno a la documentación: del origen, de la calidad, de la titularidad y del estatus jurídico. Todos exigen además la cooperación entre operadores, abogados, responsables de cumplimiento normativo y especialistas en datos. La casa de comercio de 2026 es tanto una organización dedicada a gestionar información como una organización dedicada a mover mercancías.

© 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.

Para bancos y financiadores

Los bancos que financian estas operaciones afrontan nuevos riesgos. Cada cargamento de GNL vale decenas de millones de dólares y suele financiarse mediante las estructuras descritas en el capítulo H.I. La financiación de metales depende de la integridad de los resguardos de almacén, cuya vulnerabilidad han puesto de manifiesto los fraudes analizados en el capítulo H.II. La financiación agrícola depende de la capacidad del prestatario para acreditar el cumplimiento de las normas de sostenibilidad. La financiación del carbono depende del estatus jurídico de los créditos. En todos los casos, el financiador debe mirar a través de la operación hasta el activo subyacente y su documentación.

Lista de comprobación para profesionales

- En el caso del GNL, compruebe el régimen de licencias de importador y las normas de acceso en virtud de la Gas Act (ley del gas), así como el papel actual de Singapore GasCo como comprador centralizado para el sector eléctrico.
- En el caso de los derivados sobre mineral de hierro y otros metales, identifique la cámara de compensación, el índice de referencia y las normas sobre márgenes, y evalúe si la cobertura se corresponde con la exposición física.
- En el caso de los warrants y resguardos de almacén, verifique el operador del almacén, la existencia del metal y la cadena de titularidad, en particular cuando varios bancos financian los resguardos.
- En el caso del aceite de palma, el caucho, el cacao, el café, la soja y la madera destinados a la Unión Europea, recabe los datos de geolocalización de las parcelas de producción y la información necesaria para la declaración de diligencia debida del cliente con arreglo al Reglamento (UE) 2023/1115.
- Revise la base de proveedores para detectar exposiciones en virtud de la Transboundary Haze Pollution Act 2014 (ley sobre la contaminación transfronteriza por neblina), en particular cuando los proveedores operan en turberas de Sumatra o Kalimantan.

© 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.

- En el caso de los créditos de carbono, confirme la metodología del proyecto, la añada, el registro, la autorización del Estado anfitrión y cualquier ajuste correspondiente, y compruebe su admisibilidad para el impuesto sobre el carbono.
- Documente en el contrato la naturaleza jurídica de los créditos de carbono y de otros activos basados en registros, incluidas la transmisión de la titularidad, la insolvencia y la ley aplicable.
- Tenga en cuenta las sanciones y los controles de exportación para cada materia prima y cada contraparte, tal como se describe en el capítulo H.IV.

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