Los hundimientos de 2020: Hin Leong, Agritrade y ZenRock: resumen

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

En el primer semestre de 2020, Agritrade International, Hin Leong Trading y ZenRock Commodities Trading se hundieron en medio de alegaciones de que habían obtenido financiación bancaria con cuentas falsificadas, conocimientos de embarque falsificados o reutilizados, facturas duplicadas y operaciones circulares. Hin Leong, el caso más grande, solicitó protección el 17 de abril de 2020 con deudas de unos 3850 millones de dólares estadounidenses con 23 prestamistas, después de que su fundador revelara unos 800 millones de pérdidas ocultas; Agritrade debía unos 1550 millones de dólares estadounidenses y ZenRock fue sometida a administración judicial (judicial management) a instancia de HSBC en mayo de 2020. Los tribunales penales impusieron penas ejemplares: veinte años para la directora financiera de Agritrade y diecisiete años y medio, reducidos en apelación a trece y medio, para el fundador de Hin Leong, mientras que el fundador de Agritrade fue devuelto desde China e imputado en diciembre de 2025. Ante los tribunales civiles, los bancos que poseían los conocimientos de embarque originales o se habían negado a pagar ganaron en general, mientras que perdieron los que habían pagado contra cartas de

© 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.

indemnidad o confiado en los créditos de su prestatario; la pretensión contra el auditor de Hin Leong por las pérdidas comerciales fue inadmitida en julio de 2026. Los bancos y las autoridades respondieron con un código sectorial en 2020, un Trade Finance Registry (registro de financiación del comercio) en 2023 y una herramienta de verificación de conocimientos de embarque en 2025, una respuesta más organizada que la guía sectorial voluntaria de Ginebra, que refleja la concepción singapurense de la reputación del mercado como activo público.

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