Financiación del comercio en Singapur: 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 los comerciantes

Un comerciante que busque financiación hoy en Singapur debe contar con un examen de su gobierno corporativo y sus controles mucho más exigente que el de hace una década. El Code de 2020 se ha convertido en el punto de referencia, incluso para los bancos que lo aplican de forma proporcionada. Los comerciantes que no puedan acreditar un consejo creíble, un control de riesgos independiente y cuentas auditadas verán reducido su acceso a las líneas bancarias. La transparencia tiene además un valor comercial, porque los bancos fijan el precio de sus facilidades según la calidad de la información que reciben.

La infraestructura jurídica para los documentos electrónicos ya está implantada. Los comerciantes que trasladan sus conocimientos de embarque y resguardos de almacén a plataformas reconocidas reducen su propia exposición al fraude documental de sus contrapartes y pueden obtener mejores condiciones de sus bancos. La elección del Derecho aplicable es importante. El Derecho de Singapur y el inglés reconocen los documentos transmisibles electrónicos, mientras que muchas otras jurisdicciones no

© 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.

lo hacen. Por ello, una operación sometida a uno de esos Derechos puede conferir a quien ejerce el control derechos que un tribunal de otro lugar se negaría a hacer valer.

Para los bancos y otros prestamistas

Los bancos siguen expuestos a los riesgos que revelaron los fraudes de 2020: documentos falsificados o duplicados, cuentas por cobrar ficticias, operaciones circulares y pasivos no revelados. El Registry y la Bill of Lading Genuineness Check reducen estos riesgos sin eliminarlos. *Winson Oil* ha aclarado la excepción de fraude a favor de los bancos, aunque un banco que se niega a pagar sigue teniendo que acreditar con pruebas el fraude o la temeridad del beneficiario. Los prestamistas no bancarios que entran en el mercado deben tener presente que quedan fuera del Registry y del Code y que han de establecer controles equivalentes propios.

Lista de comprobación: cómo estructurar una financiación de materias primas en Singapur

- Evalúe el gobierno corporativo del comerciante: composición del consejo, separación de presidente y consejero delegado, control de riesgos independiente, cuentas auditadas y operaciones con partes vinculadas.
- Obtenga información completa sobre el resto de la financiación del comerciante, incluidos los pactos de recompra (buy-back, repurchase) y de descuento y las operaciones sin movimiento físico de mercancías.
- Registre la operación en el Trade Finance Registry cuando supere el umbral y utilice la Bill of Lading Genuineness Check cuando esté disponible.
- Exija los títulos y documentos de transporte a la orden del prestamista, o endosados en blanco, y, siempre que sea posible, en forma electrónica reconocida conforme a la parte 2A de la Electronic Transactions Act.
- Acepte una carta de indemnidad en lugar de un conocimiento de embarque solo con una copia de este, de un emisor solvente y con un plazo de rescate breve.

© 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.

- Verifique las existencias mediante un inspector independiente o un gestor de garantías (collateral manager) y compruebe la independencia del proveedor de almacenamiento respecto del comerciante.
- Notifique al deudor toda cesión de cuentas por cobrar y obtenga su acuse de recibo por escrito y su compromiso de pago.
- Formalice un acuerdo tripartito con el comerciante y su intermediario para cualquier cobertura de mercancías financiadas.
- Examine a todas las partes, buques y rutas en relación con sanciones y riesgos de blanqueo de capitales basado en el comercio (véanse los capítulos H.III y H.IV).
- Documente la operación conforme al Derecho de Singapur o al inglés, con arbitraje ante el SIAC o con sumisión a los tribunales de Singapur (véanse los capítulos F.II y 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.