Yerli ve yabancı bankaların rolü

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

Üç yerli banka

Singapur'un üç bankacılık grubu DBS, OCBC ve UOB'nin ticaret finansmanında derin kökleri vardır. OCBC, yirminci yüzyılın başındaki Çin bankalarından gelir. Bu bankaların tarihini B.III. Bölüm anlatır. UOB, 1935'te kurulan United Chinese Bank'tan doğdu. DBS ise devlet tarafından 16 Temmuz 1968'de kurulan ve C.III. Bölüm'de ele alınan Development Bank of Singapore olarak başladı.[1] Üçü de Malezya, Endonezya, Tayland, Büyük Çin ve Hindistan'daki ağları aracılığıyla bölgesel ticareti finanse ederken Singapur merkezli ticaret evlerine de hizmet verir.

Bu bankaların ağırlığı piyasanın kurumlarında görülür. DBS, OCBC ve UOB, 2023'te kurulan Ticaret Finansmanı Sicili'nin (Trade Finance Registry) proje öncüleri arasındaydı. UOB başkan banka olarak görev yaptı.[2] Üçü de aşağıda ele alınan veri değişim platformu SGTraDex'in kurucu üyeleridir. 2020 dolandırıcılıklarındaki riskleri de buna paralel olarak önemliydi. Hin Leong'dan bildirilen alacaklar DBS için 290 milyon dolar, OCBC için 200 milyon dolar ve UOB için 100 milyon dolardı.[3]

© 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.

Yerli bankalar 2020'den sonra geri çekilmedi. Kontrollerini sıkılaştırdılar ve birkaç Avrupalı rakibin piyasadan ayrıldığı bir dönemde piyasada kaldılar. Bu süreklilik finans merkezi için önemlidir. Finansmanı yalnızca yabancı şubelere bağlı bir emtia merkezi, Paris, Amsterdam veya Londra'da alınan kararlara açık kalır. Bu kararlar Asya'daki emtia işini Singapur'la ilgisi olmayan nedenlerle azaltabilir. Üç yerli grup, merkeze stratejik bağlılığı Singapur'da olan bir kredi veren çekirdeği kazandırır.

Avrupalı emtia bankaları

Onlarca yıl boyunca Asya'daki ticaret evlerinin finansmanına Avrupa bankalarının uzmanlaşmış emtia finansmanı masaları hâkim oldu. Başta BNP Paribas, Société Générale, Crédit Agricole ve Natixis olmak üzere Fransız bankaları ile ABN AMRO, ING ve Rabobank gibi Hollanda bankaları, onlarca yıl içinde Singapur'da Asya emtia ekipleri kurdu. Cenevre, Rotterdam ve Paris'te geliştirilmiş yöntemleri getirdiler: işlem bazlı yapılar, teminat yönetimi, teminat tabanlı krediler ve ihracat öncesi finansman. Asya'da güçlü bir müşteri tabanına sahip İngiliz bankaları HSBC ve Standard Chartered, bu yöntemleri geniş bölgesel ağlarla birleştirdi.

Ticaret Finansmanı Sicili'ne katılanların listesi bu bankaların çoğunun hâlâ piyasada olduğunu gösteriyor. Liste HSBC ve Standard Chartered'ın yanında BNP Paribas, Crédit Agricole, Natixis, ING, Commerzbank, Deutsche Bank, DZ Bank, Intesa Sanpaolo, Santander ve BBVA'yı içerir.[4] Ne var ki Avrupa varlığı 2020 öncesine göre daha dardır. Bu bölümün son kısmı, Asya emtia işinden çekilen veya bu işi küçülten bankaları anlatır.

Japon, Çin, Hint ve Orta Doğu bankaları

Avrupalı kredi verenlerin boşalttığı alanı kısmen Asya ve Körfez bankaları doldurdu. Japon mega bankaları MUFG, Sumitomo Mitsui ve Mizuho büyük bilançolara ve Japon ticaret şirketlerini finanse etmede uzun bir deneyime sahiptir. Çin bankaları Çin'e yönelen emtia akışlarını izler. Sicil listesinde Bank of China, Industrial and Commercial Bank of China, China Merchants Bank, China CITIC Bank

© 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.

International ve Shanghai Pudong Development Bank'ın yanı sıra State Bank of India, Bank of Baroda ve ICICI Bank gibi Hint bankaları ile Emirates NBD ve Qatar National Bank gibi Körfez bankaları yer alır.[5]

Bu kaymanın iş yapma biçimi üzerinde sonuçları vardır. Çin bankaları, Avrupa bankalarının denkleştirmekte zorlandığı fiyatlar ve renminbi likiditesi sunar. 2026 tarihli Trafigura kredisinin offshore renminbi dilimi bunu gösteriyor. Bu bankaların iştahı genel merkezlerinin politikasına ve Çin-Amerika ilişkilerinin durumuna bağlıdır. K.V. Bölüm'de incelenen bu tür jeopolitik riskler, artık Singapur'un emtia ticaretini finanse eden kredi sendikalarının bileşimine kadar uzanıyor.

Kredi sigortacıları, fonlar ve diğer banka dışı kredi verenler

Bankalar ticaret finansmanı portföylerinin riskini nadiren tamamen üstlenir. Çoğu Asya sigortacılık merkezinin bir parçası olarak Singapur'dan faaliyet gösteren özel kredi sigortacıları ve politik risk sigortacıları, alıcılara ve ülkelere ilişkin temerrüt riskinin bir kısmını karşılar. Sigorta, bankaların daha büyük limitler tanımasına ve düzenleyicinin teminatı tanıdığı durumlarda risk için ayırdıkları sermayeyi azaltmasına imkân verir. Bankalar ayrıca ikincil piyasada katılım sözleşmeleri yoluyla riski birbirlerine dağıtır.

2020'den sonra banka dışı kredi verenler güç kazandı. Kurumsal yatırımcılar ve aile ofisleri tarafından finanse edilen ticaret finansmanı fonları, orta ölçekli tüccarlara daha yüksek maliyetle ve daha esnek koşullarla kredi verir. Büyük ticaret evleri de tedarikçilerinin ve müşterilerinin finansman sağlayıcısı olarak hareket eder. Cenevre cildi aynı eğilimi anlatır. Bu eğilim bankaların birinci kademenin altındaki tüccarları finanse etme konusundaki isteksizliğini yansıtır.[6] Banka dışı krediler bir boşluğu doldurur, ancak kendine özgü riskler de getirir. Bu kredi verenler, yalnızca Singapur Para Otoritesi (MAS) tarafından düzenlenen finans kuruluşlarına uygulanan 2020 Kodu'na tabi değildir.[7]

© 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.

İstatistiki tablo

Singapur, bankalarının kayda aldığı ticaret finansmanı hacmi için tek bir rakam yayımlamaz. MAS kredileri sektöre göre ve banka dışı krediler içinde ticaret finansmanının payını raporlar. MAS'ın Yurt İçi Bankacılık Birimi (DBU) ile Asya Döviz Birimi (ACU) arasındaki ayrımı kaldırdığı 1 Temmuz 2021'den bu yana bu istatistikler tüm banka defterlerini birlikte kapsıyor. Yeni raporlama formları ticaret finansmanı tanımını da netleştirdi. Tanım artık faktoring kredilerini, emanet makbuzlarını, alıcı kredilerini, forfaiting'i ve fatura finansmanını açıkça içeriyor.[8]

Bu temelde ticaret finansmanı, bankacılık sisteminin banka dışı kredileri içinde mütevazı bir paya sahiptir. MAS bu payın 2021 emtia patlaması sırasında hafifçe arttığını tespit etti.[9] Rakam, bu işin finans merkezi için taşıdığı önemi olduğundan düşük gösterir. Emtia finansmanının büyük bölümü genel işletme sermayesi ya da sendikasyon kredisi olarak kayda alınır. Bir kısmı da yabancı bankaların genel merkezlerinde bulunur. Toptan ticareti ve emtia tüccarlarını kapsayan genel ticaret sektörü, Singapur'da banka kredilerinin en büyük sektörlerinden biridir.

Notlar

1. Wikipedia, "United Overseas Bank" (Erişim tarihi: Kasım 2026): 1935'te United Chinese Bank olarak kurulmuş, 1965'te United Overseas Bank adını almıştır; Wikipedia, "DBS Bank" (Erişim tarihi: Kasım 2026): The Development Bank of Singapore Limited olarak "established on 16 July 1968 by the Singapore government". ↩
2. Association of Banks in Singapore, "ABS launches Trade Finance Registry to counter trade finance fraud", basın duyurusu, 23 Haziran 2023: proje öncüleri United Overseas Bank (Chairman Bank), Standard Chartered Bank (Singapore), DBS Bank, Citibank N.A., OCBC Bank ve BNP Paribas. ↩
3. Wikipedia, "Hin Leong" (Erişim tarihi: Kasım 2026): Singapur'un büyük bankalarının riskleri UOB 100 milyon ABD doları, OCBC 200 milyon ABD doları ve DBS 290 milyon ABD doları; en büyük alacaklı 600 milyon ABD doları ile HSBC. ↩

© 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.

4. Association of Banks in Singapore, basın duyurusu, 23 Haziran 2023, TFR'ye katılan bankaların listesi; aralarında BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Natixis Singapore Branch, ING Bank N.V. Singapore Branch, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, DZ Bank AG, Intesa Sanpaolo, Banco Santander, BBVA, Hongkong and Shanghai Banking Corporation ve Standard Chartered Bank (Singapore) bulunmaktadır. ↩
5. Association of Banks in Singapore, basın duyurusu, 23 Haziran 2023, TFR'ye katılan bankaların listesi; aralarında Bank of China, ICBC, China Merchants Bank, China CITIC Bank International, Shanghai Pudong Development Bank, MUFG Bank, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Mizuho Bank, State Bank of India, Bank of Baroda, ICICI Bank, Emirates NBD ve Qatar National Bank bulunmaktadır. ↩
6. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie H, chapitre I, section « L'évolution du secteur depuis 2020 », uzmanlaşmış fonlar aracılığıyla banka dışı finansmanın büyümesi, büyük tüccarların yarı bankacılık rolü ve kredi sigortasının artan payı hakkında. ↩
7. Association of Banks in Singapore, *Code of Best Practices – Commodity Financing*, Kasım 2020, "Application": Kod "any financial institution ('Lender'), which is regulated by MAS" için geçerlidir. ↩
8. Monetary Authority of Singapore, *Financial Stability Review*, Aralık 2021, Ek, s. 117, yeni MAS 610/1003 kapsamında ticaret finansmanı verilerinin iyileştirilmesi hakkında; ve Ek, s. 116: "On 1 July 2021, MAS implemented two major changes", yani revize edilmiş MAS 610/1003 ve "the removal of the Domestic Banking Unit – Asian Currency Unit (DBU-ACU) divide". ↩
9. Monetary Authority of Singapore, *Financial Stability Review*, Aralık 2021, Chart Panel 4A, Chart 4A4 "Share of Trade Financing in Non-bank Loans": "the share of trade financing in non-bank loans has ticked up over the past year". ↩

© 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.

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