# Вимір п’ятий: оподаткування фізичних осіб, компаній і фондів

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

Оподаткування — це вимір, за яким обидва центри найбільше різняться методом і найменше — результатом для типового власника. Швейцарія оподатковує майно й доходи на трьох рівнях, але звільняє приватний приріст капіталу за ст. 16 ч. 3 Федерального закону про прямий федеральний податок (DBG). Приватна особа, яка купує й продає токени, не сплачує податку з приросту, сплачує податок на майно з вартості на кінець року і податок на доходи зі стейкінгових винагород, аірдропів і доходів від майнінгу. Звільнення втрачається, якщо особа є професійним трейдером за критеріями Циркуляра № 36. Тоді прибуток вважається доходом від самостійної діяльності й обкладається податком на доходи та внесками на соціальне страхування.[1] Сінгапур не має податку на приріст капіталу, тож приріст не оподатковується, якщо тільки він не є торговельним

© 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.

доходом за ст. 10(1)(a) Закону про податок на доходи 1947 року, що визначається за ознаками торговельної діяльності (badges of trade). Податку на майно в Сінгапурі немає. Стейкінгові винагороди та аірдропи є доходом, якщо отримані в межах торговельної діяльності або як винагорода за послуги, а інакше лишаються поза оподаткуванням.[2]

Для компаній картина змінюється. Швейцарська компанія сплачує податок на прибуток з усіх реалізованих приростів (ефективна ставка в Цугу — близько 12 %, у Цюриху — близько 19–20 %) і податок на капітал із власного капіталу. Надходження від випуску токенів є виручкою або зобов'язанням залежно від того, що токен обіцяє, а скарбниці фундацій можуть бути звільнені від податку за ст. 56 літ. g DBG, якщо їхня мета суспільно корисна чи благодійна. Сінгапурська компанія сплачує 17 % з торговельного прибутку з частковими звільненнями і нічого — з приросту капіталу. Утім з 1 січня 2024 року ст. 10L Закону про податок на доходи оподатковує прибуток від відчуження іноземних активів, отриманий у Сінгапурі суб'єктом багатонаціональної групи, який не має економічної присутності.[3] Для фондів сінгапурські стимули за ст. 13O і 13U звільняють визначений дохід від визначених інвестицій, до яких за умовами програм належать і цифрові токени. Швейцарія ж оподатковує фонд прозоро на рівні інвестора і розглядає обмежений фонд для кваліфікованих інвесторів (L-QIF) як будь-яку іншу схему колективного інвестування.

| Питання | Швейцарія | Сінгапур |
|---|---|---|
| Приватний приріст капіталу | Не оподатковується (ст. 16 ч. 3 DBG), якщо особа не є професійним трейдером | Податку на приріст капіталу немає; торговельний дохід |

© 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.

| Питання | Швейцарія | Сінгапур |
|---|---|---|
| | | оподатковується (ст. 10(1)(a) ITA) |
| Податок на майно | Так, кантональний; курсовий перелік ESTV на кінець року | Немає |
| Стейкінг, аірдропи, майнінг (фізичні особи) | Дохід (ст. 16 ч. 1, ст. 20 DBG) | Дохід лише за торговельної діяльності чи послуг |
| Прибуток компаній | Податок на прибуток, федеральний плюс кантональний; Цуг — близько 12 % ефективно | 17 % з частковим звільненням; ст. 10L для прибутку від іноземних активів |
| Скарбниця фундації | Звільнена від податку, якщо виконано ст. 56 літ. g DBG | CLG оподатковується, якщо не має статусу благодійної організації |
| Фонди | Прозорість; L-QIF | Звільнення за ст. 13O/13U; VCC |
| ПДВ/GST на обмін токенів | Звільнено (платіжний засіб) | Звільнене від GST постачання з 1 січня 2020 року |
| Паушальне оподаткування чи територіальний принцип | Оподаткування за витратами, ст. 14 DBG (у Цугу так, у Цюриху ні) | Територіальний принцип; іноземний дохід звільнено, якщо його не переказано до Сінгапуру (з урахуванням ст. 10L) |
| Прозорість | CRS; імплементація CARF (див. частину G, розділ VII) | CRS; зобов'язання щодо CARF (див. частину M, розділ VII) |

© 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.

## Транскордонний погляд

Засновник, який має протокольні токени на 20 млн швейцарських франків, права на які вже набуто (vested), питає, де їх реалізувати — у Цугу чи в Сінгапурі. У Цугу приріст не оподатковується, якщо засновник — приватний інвестор, але токени щороку обкладаються податком на майно, а ризик кваліфікації як професійного трейдера зростає з кожною активною операцією зі скарбницею. У Сінгапурі приріст не оподатковується, якщо токени тримали як інвестицію, і податку на майно немає, але засновникові доведеться пройти аналіз ознак торговельної діяльності, а якщо він володіє токенами через компанію групи — ще й перевірку економічної присутності за ст. 10L. Розрахунки в частині P, розділі I, зазвичай показують, що обидва результати ближчі один до одного, ніж свідчать номінальні ставки, тож рішення залежить від того, де засновник хоче жити.

# Примітки

1. Ст. 16 ч. 3 і ст. 18 DBG (SR 642.11); Федеральна податкова адміністрація Швейцарії (ESTV), Circular No. 36 «Gewerbsmässiger Wertschriftenhandel» від 27 липня 2012 р.; робочий документ ESTV «Kryptowährungen und Initial Coin/Token Offerings als Gegenstand der Vermögens-, Einkommens- und Gewinnsteuer, der Verrechnungssteuer und der Stempelabgaben», остання редакція. Див. частину G, розділи I і II. ↩
2. Income Tax Act 1947, ст. 10(1); IRAS e-Tax Guide «Income Tax Treatment of Digital Tokens», уперше опублікований 17 квітня 2020 р., з оновленнями. Див. частину M, розділи I і II. ↩

© 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.

3. Ст. 56 літ. g і ст. 58 і наступні DBG; Income Tax Act 1947, ст. 10L і 43; IRAS e-Tax Guide «Tax Treatment of Gains or Losses from the Sale of Foreign Assets» (2023, з оновленнями). Див. частину G, розділ IV, і частину M, розділ II. ↩

## 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