Сімейні офіси: статті 13O і 13U та однородинний сімейний офіс

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

Наприкінці 2020 року близько 400 однородинних сімейних офісів у Сінгапурі мали податковий стимул, наданий Управлінням грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS). Через чотири роки їх було понад 2000, і відтоді цей рівень зберігається.[1] Мало яка частина фінансового центру привертала в ці роки стільки громадської уваги. Сімейний офіс став символом нової ролі Сінгапуру як дому для азійських приватних статків. Після 2023 року він став і символом ризиків, які такі статки несуть із собою.

У цьому розділі розглянуто правову основу, яка уможливила це зростання, та умови, якими держава його обставила. Податковий стимул надається інвестиційному фонду, що тримає активи родини, за статтями 13O, 13OA і 13U Закону про податок на доходи 1947 року. Сімейний офіс, який управляє

© 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.

фондом, ліцензії не має, хоча з червня 2026 року мусить повідомляти регулятора і подавати щорічні звіти. Розділ описує зростання однородинних сімейних офісів, податкові схеми та їхні умови, звільнення від ліцензування й очікування наглядового органу, вимоги щодо реальної присутності, місцевих витрат і місцевих інвестицій, а також посилену перевірку після справи про відмивання грошей 2023 року. Завершують його практичні наслідки для родин та їхніх радників і порівняння з Женевою та Гонконгом.

У женевському томі сімейний офіс описано як продукт традиції приватного банківського обслуговування цього міста, де родини та їхні радники будували такі структури задовго до того, як на них звернуло увагу право. Сінгапур являє протилежний випадок. Тут держава сама визначила умови, на яких сімейні офіси мали осідати, встановила кількісні пороги для їхнього розміру, персоналу та витрат і коригувала ці пороги щоразу, коли змінювався політичний баланс. Тому режим сімейних офісів — стисла ілюстрація методу Сінгапуру як фінансового центру: стимул з умовами, який адмініструє регулятор із широкими дискреційними повноваженнями і який переглядають короткими циклами.

Головне

Однородинний сімейний офіс управляє статками однієї родини й не обслуговує сторонніх клієнтів, тому Сінгапур його не ліцензує. Податкове звільнення надається інструменту фонду за статтею 13O або 13OA (S$ 20 млн у призначених інвестиціях для фондів сімейних офісів) чи за статтею 13U (S$ 50 млн) за умов щодо інвестиційних фахівців, місцевих витрат, місцевого розміщення капіталу та рахунку в приватному банку. Кількість

© 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.

сімейних офісів із такими стимулами зросла з близько 400 наприкінці 2020 року до понад 2000 наприкінці 2024 і 2025 років. З 15 червня 2026 року кожен однородинний сімейний офіс мусить відповідати умовам групового звільнення (class exemption), повідомити MAS протягом 14 днів від початку діяльності та подавати щорічні звіти, а наявні офіси мають на це час до 15 червня 2027 року. Справа про відмивання грошей 2023 року, у якій шість фондів сімейних офісів зі стимулами виявилися пов'язаними із засудженими особами, призвела до суворішої перевірки та до більшого покладання на банки як на «воротарів».

Примітки

1. Monetary Authority of Singapore, письмова відповідь Gan Kim Yong, віцепрем'єр-міністра, міністра торгівлі та промисловості і голови MAS, на парламентський запит Assoc Prof Jamus Jerome Lim, 5 лютого 2025 р. (mas.gov.sg, «Written reply to Parliamentary Question on licensing of SFOs under the SFA»): кількість SFO, які отримали податкові стимули, зросла з близько 400 на кінець 2020 року до понад 2000 на кінець 2024 року. ↩

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.

© 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.

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.