Податкові стимули та вимоги щодо реальної присутності

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

Законодавча основа: стаття 43I

Програма глобального трейдера — це адміністративна назва. Її правова основа — стаття 43I Закону про податок на доходи 1947 року під заголовком «Пільгова ставка податку для глобальної торговельної компанії та кваліфікованої компанії». Ця норма уповноважує міністра встановлювати положеннями податок за ставкою 5, 10 або 15 % на визначений дохід затвердженої глобальної торговельної компанії, попри загальну ставку, передбачену статтею 43.[1] Загальна ставка для компаній становить фіксовані 17 % від оподатковуваного доходу й застосовується однаково до місцевих та іноземних компаній.[2]

© 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.

Закон визначає глобальну торговельну компанію як компанію, що веде міжнародну торгівлю сировинними товарами чи сировинними деривативами, брокерську діяльність щодо міжнародних угод із сировинними товарами або обидва види діяльності. Кваліфікований дохід охоплює дохід від визначених кваліфікованих операцій із визначеними сировинними товарами, дохід від кваліфікованих операцій із похідними інструментами починаючи з 2012 податкового року, а з 19 лютого 2020 року — дохід від визначеного структурованого фінансування сировинних товарів, казначейської діяльності та консультацій щодо злиттів і поглинань.[3] Подробиці встановлюють положення, що визначають визначений дохід, кваліфіковані операції та сировинні товари, на які поширюється стимул.[4]

Затвердження є дискреційним. Міністр або уповноважений орган може затвердити компанію на умовах, які встановить. Жодну глобальну торговельну компанію не можна затвердити після дати, встановленої законом. До продовження, оголошеного в Бюджеті 2026 року, нею було 31 грудня 2026 року.[5] Продовження до 2031 року потребує відповідної поправки до закону. Перш ніж покладатися на кінцеву дату, читачам варто перевірити чинний текст статті 43I на Singapore Statutes Online.

Кваліфікований дохід і кваліфіковані товари

Enterprise Singapore описує стимул простими словами. Програма передбачає пільгову ставку 5, 10 або 15 % на кваліфікований дохід протягом п’яти років. Кваліфікований торговельний дохід охоплює дохід від фізичної торгівлі, від брокерської діяльності щодо фізичних угод, від торгівлі деривативами та від структурованого фінансування сировинних товарів.[6] Практичні

© 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.

посібники називають такі категорії кваліфікованих товарів: нафта й нафтопродукти, сільськогосподарська сировина та масові харчові продукти, метали й мінерали, будівельні та промислові матеріали, промислова продукція, споживчі товари, електронні й електротехнічні вироби та комплектувальні для машин. Вони додають, що перелік періодично переглядають.[7] Статус визначає товари, щодо яких затверджено конкретну компанію, тож дохід від інших продуктів і далі оподатковується за стандартною ставкою.

Кваліфікована фізична торгівля обмежується торгівлею з міжнародним виміром. Посібники описують її як торгівлю з перевантаженням, офшорну торгівлю та реекспорт, причому кваліфікується лише частина без місцевої доданої вартості.[8] Для великих торговельних домів найважливіша категорія — офшорна торгівля, за якої товари переміщуються між двома іноземними країнами, не проходячи через Сінгапур. Вона ж пояснює, чому торговельний хаб важко виміряти, як показує останній підрозділ цього розділу.

Реальна присутність: оборот, витрати та фахівці

Програма покликана винагороджувати діяльність у Сінгапурі. Enterprise Singapore адресує її усталеним компаніям, що ведуть міжнародну фізичну торгівлю, мають міжнародну торговельну та дистриб'юторську мережу й добру ділову історію. Затверджені компанії мають вести в Сінгапурі значну торговельну діяльність, наймати кваліфікованих фахівців і виконувати в Сінгапурі стратегічні функції, як-от стратегічне управління, комплаєнс і управління ризиками, фінансовий менеджмент та управління логістикою. Від них також очікують

© 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.

суттєвого використання сінгапурських банківських і фінансових, логістичних, арбітражних та інших допоміжних послуг.[9]

Офіційний опис не публікує кількісних порогів. Практичні посібники вказують орієнтири: річний торговельний оборот щонайменше 100 млн доларів США, місцеві ділові витрати щонайменше S$ 3 млн на рік і щонайменше три торговельні фахівці на таких функціях, як управління ризиками, закупівлі чи продажі.[10] Заявники, які ще не досягають цих орієнтирів, мають показати, що досягнуть їх протягом строку дії стимулу. Інший посібник наголошує, що відповідність мінімальним критеріям не дає компанії автоматичного права на участь у програмі.[11]

Ставка 5 % призначена для компаній з особливо вагомою реальною присутністю в Сінгапурі. За даними посібників, вона доступна лише тоді, коли значна частина бізнесу ведеться в Сінгапурі. На практиці ставка є результатом переговорів: компанія бере зобов'язання щодо чисельності персоналу, витрат і функцій, а агентство відповідно встановлює ставку та умови. Лист про надання статусу по суті стає договором. Якщо компанія не виконує своїх зобов'язань, агентство може змінити або відкликати пільгу.

Міжнародний тиск: BEPS і мінімальний податок

Конструкція програми передбачила вимоги, які згодом висунула міжнародна податкова політика. Проєкт OECP і G20 щодо розмивання бази оподаткування та виведення прибутку (BEPS), Дія 5 якого стосувалася шкідливих податкових практик,

© 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.

вимагав, щоб преференційні режими залежали від суттєвої діяльності в юрисдикції, яка їх надає.[12] Програма, що вже вимагала торговельних функцій, фахівців і місцевих витрат, мала добрі передумови для відповідності цьому стандарту.

Глобальний мінімальний податок поставив складніше питання. Сінгапур ухвалив Закон про багатонаціональні підприємства (мінімальний податок) 2024 року (Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024). Він застосовує правило включення доходу та внутрішній додатковий податок до багатонаціональних груп із річною виручкою щонайменше 750 млн євро за фінансові роки, що починаються 1 січня 2025 року або пізніше.[13] Для великої торговельної групи пільгова ставка 5 або 10 % у Сінгапурі тепер породжує додатковий податок, який стягують або в Сінгапурі як внутрішній додатковий податок, або в юрисдикції материнської компанії. Отже, для груп, що підпадають під ці правила, перевага низької ставки нівелюється. Рівень 15 %, запроваджений 2024 року, пристосовує програму до цієї ситуації. Менші трейдери, що не досягають порогу виручки, і далі користуються нижчими ставками.

Мінімальний податок переносить конкуренцію між торговельними хабами зі ставок на інші інструменти. Сінгапур розробив стимули, сумісні з глобальними правилами, як-от повертані інвестиційні кредити (Refundable Investment Credit), оголошені в Бюджеті 2024 року, які розглядає розділ IV частини E.[14] Для найбільших торговельних груп Програма глобального трейдера нині слугує переважно рамкою визнання, у межах якої держава й компанія узгоджують види діяльності, що будуть розміщені в Сінгапурі.

© 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.

Поширена помилка

Програму глобального трейдера іноді описують як режим податкової гавані, що дозволяє трейдерам обліковувати прибуток у Сінгапурі без реальної діяльності. Законодавчий стимул застосовується лише до затверджених компаній, зобов'язання яких щодо торговельного обороту, місцевих витрат, кваліфікованих фахівців і стратегічних функцій у Сінгапурі закріплено в наданому статусі. Пільгова ставка охоплює лише кваліфікований дохід від затверджених товарів і видів діяльності, тоді як інший дохід оподатковується за ставкою 17 %. З 2025 року глобальний мінімальний податок обмежує перевагу для великих груп, і саме цим пояснюється запровадження рівня 15 %.

Примітки

1. Income Tax Act 1947, ст. 43I(1), у відтворенні на lawplayer.com із Singapore Statutes Online (дата звернення: листопад 2026 р.): міністр може положеннями встановити податок за ставкою 5 %, 10 % або 15 % на визначений дохід затвердженої глобальної торговельної компанії, попри ст. 43. ↩
2. Inland Revenue Authority of Singapore, "Corporate Income Tax Rate, Rebates & Tax Exemption Schemes" (iras.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.): "Your company is taxed at a flat rate of 17% of its chargeable income." ↩
3. Income Tax Act 1947, ст. 43I(3), визначення "global trading company", і ст. 43I(1)(a)(i)–(iii), у відтворенні на lawplayer.com (дата звернення: листопад 2026 р.). ↩
4. Income Tax (Concessionary Rate of Tax for Global Trading Companies) Regulations 2016 (S 341/2016), з подальшими змінами. ↩

© 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.

5. Income Tax Act 1947, ст. 43I(1AB) і (1A), у відтворенні на lawplayer.com (дата звернення: листопад 2026 р.): затвердження на певних умовах; глобальні торговельні компанії після 31 грудня 2026 р. не затверджуються. ↩
6. Enterprise Singapore, "About the Global Trader Programme (GTP)" (enterprisesg.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.): "a concessionary tax rate of 5%, 10% or 15% on qualifying income" на "five years"; кваліфікований торговельний дохід охоплює дохід від фізичної торгівлі, брокерської діяльності щодо фізичних угод, торгівлі деривативами та структурованого фінансування сировинних товарів. ↩
7. Rikvin, "Singapore's Global Trader Programme (GTP)" (rikvin.com/taxation/singapore-global-trading-programme, дата звернення: листопад 2026 р.): вісім категорій кваліфікованих товарів, які "will be reviewed periodically". ↩
8. Kaizen CPA, "Guide to Singapore Global Trader Scheme" (kaizencpa.com, дата звернення: листопад 2026 р.): перелік категорій кваліфікованих товарів, що періодично переглядається; кваліфікована фізична торгівля обмежується торгівлею з перевантаженням, офшорною торгівлею та реекспортом, причому кваліфікується лише частина реекспорту без доданої вартості. ↩
9. Enterprise Singapore, "About the Global Trader Programme (GTP)" (enterprisesg.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.): зобов'язання вести значну торговельну діяльність, наймати кваліфікованих фахівців, виконувати стратегічні функції, функції комплаєнсу та управління ризиками, фінансового менеджменту й управління логістикою, а також суттєво використовувати сінгапурські банківські та фінансові, логістичні, арбітражні й інші допоміжні послуги. ↩

© 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.

10. Kaizen CPA, “Guide to Singapore Global Trader Scheme” (kaizencpa.com, дата звернення: листопад 2026 р.): мінімальний річний оборот 100 млн доларів США, мінімальні річні місцеві ділові витрати S$ 3 млн і щонайменше три торговельні фахівці; заявники, які не досягають цих показників, мають довести, що досягнуть їх протягом строку дії стимулу; ставка 5 % доступна лише тоді, коли значна частина бізнесу ведеться в Сінгапурі. Nexia International, *Global Insight*, березень 2020 р.: заявникам потрібні, зокрема, “an annual turnover of US$100m” і щонайменше три відповідні фахівці. ↩

11. Rikvin, “Singapore’s Global Trader Programme (GTP)” (rikvin.com, дата звернення: листопад 2026 р.): мінімальні критерії — значний оборот фізичної офшорної торгівлі як принципала, значні місцеві ділові витрати та наймання професійних трейдерів у Сінгапурі, що “does not automatically qualify a company for GTP status”. ↩

12. OECD, *Countering Harmful Tax Practices More Effectively, Taking into Account Transparency and Substance, Action 5 – 2015 Final Report*, Paris, OECD Publishing, 2015. ↩

13. Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024, чинний з 1 січня 2025 р. (Multinational Enterprise Top-up Tax за правилом включення доходу та внутрішній додатковий податок за мінімальною ставкою 15 % для груп із консолідованою виручкою щонайменше 750 млн євро); див. частину E, розділ IV, і частину K, розділ III. ↩

14. Refundable Investment Credit, оголошений у бюджетному посланні від 16 лютого 2024 р. ↩

© 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