Налоговые стимулы и требования к реальному присутствию

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

Законодательная основа: статья 43I

Global Trader Programme — административное название. Правовой основой программы служит статья 43I Закона о подоходном налоге 1947 года (Income Tax Act 1947) под заголовком «Льготная ставка налога для глобальной торговой компании и квалифицированной компании». Эта норма уполномочивает министра своими постановлениями устанавливать налог по ставке 5, 10 или 15 % на определённый доход (specified income) утверждённой глобальной торговой компании, несмотря на общую ставку, предусмотренную статьёй 43.[1] Общая ставка для компаний составляет единые 17 % налогооблагаемого дохода и одинаково применяется к местным и иностранным компаниям.[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 определяет глобальную торговую компанию как компанию, которая ведёт международную торговлю сырьевыми товарами или товарными деривативами, занимается брокерским посредничеством в международных сделках с сырьевыми товарами или делает и то и другое. Квалифицируемый доход включает доход от установленных квалифицируемых сделок с установленными сырьевыми товарами, доход от квалифицируемых сделок с производными инструментами начиная с 2012 налогового года, а с 19 февраля 2020 года — доход от установленного структурированного товарного финансирования, казначейской деятельности и консультаций по слияниям и поглощениям.[3] Подробности закреплены в подзаконных актах, которые определяют понятия определённого дохода, квалифицируемых сделок и охватываемых товаров.[4]

Одобрение предоставляется по усмотрению. Министр или уполномоченный орган может утвердить компанию на тех условиях, которые сочтёт нужными. После даты, установленной законом, утверждать глобальные торговые компании нельзя. До продления, объявленного в бюджете 2026 года, этой датой было 31 декабря 2026 года.[5] Продление до 2031 года требует соответствующей поправки к закону. Прежде чем полагаться на предельную дату, читателям следует проверить действующую редакцию статьи 43I на Singapore Statutes Online.

Квалифицируемый доход и квалифицируемые товары

Enterprise Singapore описывает стимул просто. Программа предоставляет льготную ставку 5, 10 или 15 % на квалифицируемый доход сроком на пять лет.

© 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.

Квалифицируемый торговый доход включает доход от физической торговли, от брокерского посредничества в физических сделках, от торговли деривативами и от структурированного товарного финансирования.[6] Практические руководства перечисляют категории квалифицируемых товаров: нефть и нефтепродукты, сельскохозяйственные товары и массовые пищевые продукты, металлы и минералы, строительные и промышленные материалы, промышленные изделия, потребительские товары, электронная и электротехническая продукция и комплектующие для машин. Они добавляют, что перечень периодически пересматривается.[7] В решении о предоставлении льготы указываются товары, по которым утверждена конкретная компания, так что доход от других товаров по-прежнему облагается по стандартной ставке.

Квалифицируемая физическая торговля ограничена торговлей с международным измерением. Руководства описывают её как перевалочную, офшорную и реэкспортную торговлю, причём при реэкспорте льгота распространяется только на часть, не содержащую местной добавленной стоимости.[8] Для крупных торговых домов важнейшая категория — офшорная торговля, при которой товары перемещаются между двумя иностранными государствами, минуя Сингапур. Она же объясняет, почему торговый хаб так трудно измерить, как показывает последний раздел этой главы.

Реальное присутствие: оборот, расходы и специалисты

Программа задумана как вознаграждение за деятельность в Сингапуре. Enterprise Singapore адресует её состоявшимся компаниям, которые ведут международную физическую

© 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.

торговлю, располагают международной торговой и дистрибьюторской сетью и имеют хорошую репутацию. Утверждённые компании должны вести в Сингапуре значительную торговую деятельность, нанимать квалифицированных специалистов и выполнять здесь стратегические функции: стратегическое управление, комплаенс и управление рисками, финансовое управление и управление логистикой. От них также ожидают активного использования сингапурских банковских и финансовых, логистических, арбитражных и других вспомогательных услуг.[9]

Официальное описание не публикует числовых порогов. Практические руководства называют ориентиры: годовой торговый оборот не менее 100 млн долларов США, местные расходы на ведение бизнеса не менее 3 млн сингапурских долларов в год и не менее трёх специалистов по торговле в таких функциях, как управление рисками, закупки или продажи.[10] Заявители, которые пока не достигают этих ориентиров, должны показать, что достигнут их в течение срока действия льготы. Другое руководство подчёркивает, что выполнение минимальных критериев не означает автоматического допуска компании к программе.[11]

Ставка 5 % предназначена для компаний с особенно весомым присутствием в Сингапуре. По данным руководств, она доступна, только если значительная часть бизнеса ведётся в Сингапуре. На практике ставка становится итогом переговоров: компания берёт на себя обязательства по численности персонала, расходам и функциям, а агентство соответственно устанавливает ставку и условия. Письмо о предоставлении

© 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.

льготы по существу превращается в договор. Если компания не выполняет своих обязательств, агентство может скорректировать или отозвать льготу.

Международное давление: BEPS и минимальный налог

Устройство программы предвосхитило требования, которые позднее выдвинула международная налоговая политика. Проект ОЭСР и «Большой двадцатки» по борьбе с размыванием налоговой базы и выводом прибыли (BEPS), План действий 5 которого был посвящён вредной налоговой практике, требовал ставить преференциальные режимы в зависимость от существенной деятельности в предоставляющей их юрисдикции.[12] Программа, которая уже требовала торговых функций, специалистов и местных расходов, была хорошо подготовлена к этому стандарту.

Глобальный минимальный налог поставил более трудный вопрос. Сингапур принял Закон о транснациональных предприятиях (минимальный налог) 2024 года (Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024). Он применяет правило включения дохода и внутренний дополнительный налог к многонациональным группам с годовой выручкой не менее 750 млн евро за финансовые годы, начинающиеся 1 января 2025 года или позднее.[13] Для крупной торговой группы льготная ставка 5 или 10 % в Сингапуре теперь порождает дополнительный налог, который взимается либо в Сингапуре в виде внутреннего дополнительного налога, либо в юрисдикции материнской компании. Поэтому для групп, подпадающих под эти правила, выгода от низкой ставки нейтрализуется. Уровень 15 %,

© 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.

введённый в 2024 году, приспосабливает программу к этой ситуации. Небольшие трейдеры ниже порога выручки по-прежнему пользуются более низкими ставками.

Минимальный налог переносит конкуренцию между торговыми хабами со ставок на другие инструменты. Сингапур разработал стимулы, совместимые с глобальными правилами, например возвратные инвестиционные кредиты, объявленные в бюджете 2024 года, которые обсуждаются в главе IV части E.[14] Для крупнейших торговых групп программа Global Trader Programme служит теперь главным образом рамкой признания, в которой государство и компания договариваются о том, какую деятельность разместить в Сингапуре.

Распространённое заблуждение

Программу Global Trader Programme иногда описывают как режим налоговой гавани, позволяющий трейдерам учитывать прибыль в Сингапуре без реальной деятельности. Законодательный стимул применяется только к утверждённым компаниям, чьи обязательства по торговому обороту, местным расходам, квалифицированным специалистам и стратегическим функциям в Сингапуре закреплены в решении о льготе. Льготная ставка распространяется лишь на квалифицируемый доход от утверждённых товаров и видов деятельности, а прочий доход облагается по ставке 17 %. С 2025 года глобальный минимальный налог ограничивает выгоду для крупных групп, чем и объясняется введение уровня 15 %.

© 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.

Примечания

1. Income Tax Act 1947, s. 43I(1), в воспроизведении на lawplayer.com по Singapore Statutes Online (дата обращения: ноябрь 2026 г.): министр может постановлениями устанавливать налог по ставке 5 %, 10 % или 15 % на определённый доход утверждённой глобальной торговой компании, несмотря на s. 43. ↩
2. Inland Revenue Authority of Singapore, “Corporate Income Tax Rate, Rebates & Tax Exemption Schemes” (iras.gov.sg, дата обращения: ноябрь 2026 г.): “Your company is taxed at a flat rate of 17% of its chargeable income.” ↩
3. Income Tax Act 1947, s. 43I(3), определение “global trading company”, и s. 43I(1)(a)(i)–(iii), в воспроизведении на lawplayer.com (дата обращения: ноябрь 2026 г.). ↩
4. Income Tax (Concessionary Rate of Tax for Global Trading Companies) Regulations 2016 (S 341/2016), с последующими изменениями. ↩
5. Income Tax Act 1947, s. 43I(1AB) и (1A), в воспроизведении на lawplayer.com (дата обращения: ноябрь 2026 г.): одобрение на определённых условиях; после 31 декабря 2026 года глобальные торговые компании не утверждаются. ↩
6. Enterprise Singapore, “About the Global Trader Programme (GTP)” (enterprisesg.gov.sg, дата обращения: ноябрь 2026 г.): “a concessionary tax rate of 5%, 10% or 15% on qualifying income” на “five years”; квалифицируемый торговый доход включает доход от физической торговли, брокерского посредничества в физических сделках, торговли деривативами и структурированного товарного финансирования. ↩
7. Rikvin, “Singapore’s Global Trader Programme (GTP)” (rikvin.com/taxation/singapore-global-trading-programme, дата обращения: ноябрь 2026

© 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.

г.): восемь категорий квалифицируемых товаров, которые “will be reviewed periodically”. ↩

8. Kaizen CPA, “Guide to Singapore Global Trader Scheme” (kaizencpa.com, дата обращения: ноябрь 2026 г.): перечень категорий квалифицируемых товаров, периодически пересматриваемый; квалифицируемая физическая торговля ограничена перевалочной, офшорной и реэкспортной торговлей, причём при реэкспорте квалифицируется только часть без добавленной стоимости. ↩

9. Enterprise Singapore, “About the Global Trader Programme (GTP)” (enterprisesg.gov.sg, дата обращения: ноябрь 2026 г.): обязательства вести значительную торговую деятельность, нанимать квалифицированных специалистов, выполнять стратегические функции, функции комплаенса и управления рисками, финансового управления и управления логистикой, а также активно пользоваться сингапурскими банковскими и финансовыми, логистическими, арбитражными и другими вспомогательными услугами. ↩

10. Kaizen CPA, “Guide to Singapore Global Trader Scheme” (kaizencpa.com, дата обращения: ноябрь 2026 г.): минимальный годовой оборот 100 млн долларов США, минимальные годовые местные расходы на ведение бизнеса 3 млн сингапурских долларов и не менее трёх специалистов по торговле; заявители, не достигающие этих показателей, должны показать, что смогут выполнить их в течение срока действия льготы; ставка 5 % доступна, только если значительная часть бизнеса ведётся в Сингапуре. Nexia International, *Global Insight*, март 2020 г.: заявителям нужен, среди

© 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.

прочего, “an annual turnover of US$100m” и не менее трёх профильных специалистов. ↩

11. Rikvin, “Singapore’s Global Trader Programme (GTP)” (rikvin.com, дата обращения: ноябрь 2026 г.): минимальные критерии — существенный оборот физической офшорной торговли от собственного имени, значительные местные расходы на ведение бизнеса и наём профессиональных трейдеров в Сингапуре, что “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, действует с 1 января 2025 года (Multinational Enterprise Top-up Tax по правилу включения дохода и внутренний дополнительный налог по минимальной ставке 15 % для групп с консолидированной выручкой не менее 750 млн евро); см. часть E, глава IV, и часть K, глава III. ↩
14. Возвратный инвестиционный кредит (Refundable Investment Credit), объявленный в бюджетном послании 16 февраля 2024 года. ↩

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

© 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.

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.