איירדרופים, פיצולים קשיחים, סטייקינג, כרייה ו-NFT

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

המדריך דן בכל אחת מהדרכים הנפוצות לרכישת טוקנים ללא תשלום.

איירדרופים שהתקבלו ללא תמורה אינם הכנסה. איירדרופים שהתקבלו תמורת שירותים, או בציפייה לשירותים (משימת שיווק, הפניה, "quest"), הם הכנסה מאותם שירותים, ושוויים נקבע במועד הקבלה.[1] ההבחנה הולכת בעקבות הכלל הכללי שלפיו רווח מקרי (windfall) אינו הכנסה אלא אם הוא גמול על משהו שהמקבל עשה. מימוש מאוחר של טוקנים מאיירדרופ חייב במס לפי סממני עסק, עם בסיס עלות אפס לאיירדרופ החינמי ועם השווי שמוסה לאיירדרופ שהושג בעבודה.

פיצולים קשיחים (hard forks) מניבים טוקן שני ללא תמורה. המדריך רואה בקבלה רווח מקרי שאינו חייב במס, וממסה מימוש מאוחר רק אם המקבל סוחר.[2] הסוגיה המעשית היא הקצאת העלות: האם יש להקצות חלק מעלות הטוקן המקורי לטוקן שנוצר בפיצול. המדריך אינו קובע שיטה, ו-IRAS תקבל גישה סבירה המוחלת בעקביות. הקצאת עלות אפס לטוקן החדש היא גישה שמרנית שחוסכת ויכוחים.

כרייה חייבת במס בעת מימוש הטוקנים שנכרו, ולא בעת כרייתם. חברה הכורה נחשבת בדרך כלל כמי שמנהלת עסק, והיא חייבת במס על רווחיה ממכירת הטוקנים שנכרו, כאשר הוצאות הכרייה ניתנות לניכוי מתחילת הפעילות. יחיד הכורה נחשב לחובב אלא אם הכרייה רגילה

© 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.

ושיטתית, ולכן רווחו של יחיד ממכירת מטבעות שנכרו אינו חייב במס והפסדיו אינם ניתנים לניכוי. עמלות שהתקבלו בעבור מתן שירותי כרייה או אימות לצדדים מזוהים חייבות במס כהכנסה משירותים.[3] בסינגפור יש מעט כרייה בגלל עלות החשמל, אך אותו ניתוח חל על מאמתים (validators) ועל מפעילי צמתים. מבחינה כלכלית הם קרובים יותר לנותני שירותים מאשר לכורים, ועליהם לצפות שתגמולי הבלוקים והטיפים שלהם ייחשבו להכנסה משירותים ברגע שהם פועלים בהיקף כלשהו.

תגמולי סטייקינג אינם מטופלים בנפרד במבנה המקורי של המדריך, ו-IRAS ניגשה אליהם בדרך של היקש. תגמולים שמשיג מחזיק המאציל למאמת הם תשואה על האחזקה והכנסה לפי סעיף 10(1)(g) בידי סוחר, ואילו משקיע ארוך טווח יכול לטעון שהתגמולים הם תוספת לנכס הוני. בפועל, IRAS ראתה בתגמולי סטייקינג המתקבלים באופן סדיר הכנסה בלי קשר למעמד המחזיק, בהיקש לריבית או לדיבידנד בעין, ושוויים נקבע במועד הקבלה.[4] בנקודה זו העמדה השווייצרית, הממסה תגמולי סטייקינג כהכנסה מנכסי מיטלטלין אצל כל מחזיק פרטי (חלק G, פרק II), ברורה לפחות, ואילו העמדה הסינגפורית עדיין כרוכה במידה של אי-ודאות עבור המשקיע הפסיבי.

טוקנים שאינם ניתנים להחלפה (NFT) כפופים לאותו היגיון כמו כל נכס אחר. יוצר המטביע ומוכר NFT מנהל מסחר או משלח יד, והוא חייב במס על התמורה. אספן הקונה NFT ומוכר אותו מאוחר יותר חייב במס רק אם סממני עסק מצביעים על מסחר. תמלוגים שתוכנתו בחוזה ה-NFT ומשולמים ליוצר במכירות משניות הם הכנסה לפי סעיף 10(1)(f) או (g). שר האוצר של סינגפור אישר במרץ 2022 שהכנסה מ-NFT חייבת במס לפי הכללים הרגילים ושאין משטר נפרד.[5]

הערות

1. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, מהדורה שנייה, 30 בינואר 2026, הפסקאות בדבר איירדרופים (איירדרופים חינמיים אינם הכנסה; איירדרופים תמורת שירותים חייבים במס). ↩

2. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, מהדורה שנייה, 30 בינואר 2026, הפסקה בדבר פיצולים קשיחים (רווח מקרי בעת הקבלה; מימוש חייב במס אם מדובר במסחר). ↩

© 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. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, מהדורה שנייה, 30 בינואר 2026, הפרק בדבר כרייה (מס בעת המימוש; חברות חייבות במס על רווחים; יחידים בחזקת חובבים; עמלות שירות חייבות במס). ↩

4. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, מהדורה שנייה, 30 בינואר 2026, והנחיות IRAS באתר האינטרנט שלה בדבר טוקנים דיגיטליים ליחידים. ↩

5. תשובה פרלמנטרית של שר האוצר, הפרלמנט של סינגפור, 11 במרץ 2022, בדבר יחס המס לעסקאות NFT. ↩

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