תמריצי מס ודרישות מהות

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

הבסיס הסטטוטורי: סעיף 43I

Global Trader Programme היא כינוי מינהלי. הבסיס המשפטי שלה הוא סעיף 43I לחוק מס ההכנסה (Income Tax Act 1947), שכותרתו "Concessionary rate of tax for global trading company and qualifying company". ההוראה מסמיכה את השר להטיל בתקנות מס בשיעור של 5, 10 או 15 אחוזים על ההכנסה המוגדרת של חברת מסחר גלובלית מאושרת, על אף השיעור הכללי שבסעיף 43.[1] השיעור הכללי לחברות הוא שיעור אחיד של 17 אחוזים מההכנסה החייבת, החל על חברות מקומיות וזרות כאחד.[2]

החוק מגדיר חברת מסחר גלובלית כחברה העוסקת במסחר בינלאומי בסחורות־יסוד או בנגזרים על סחורות־יסוד, בתיווך בעסקאות בינלאומיות בסחורות־יסוד, או בשניהם. ההכנסה המזכה כוללת הכנסה מעסקאות מזכות שנקבעו בסחורות־יסוד שנקבעו, הכנסה מעסקאות מזכות במכשירים נגזרים לשנות השומה 2012 ואילך, והחל מ־19 בפברואר 2020 הכנסה ממימון מובנה של סחורות־יסוד שנקבע, מפעילויות גזברות ומייעוץ במיזוגים ורכישות.[3] הפרטים נקבעים בתקנות, המגדירות את ההכנסה המוגדרת, את העסקאות המזכות ואת סחורות־היסוד הנכללות.[4]

© 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.

האישור נתון לשיקול דעת. השר או גוף מוסמך רשאים לאשר חברה בכפוף לתנאים שיקבעו. לא ניתן להעניק אישור לחברת מסחר גלובלית לאחר המועד שנקבע בחוק, שהיה 31 בדצמבר 2026 לפני ההארכה שהוכרזה בתקציב 2026.[5] ההארכה עד 2031 מחייבת תיקון מקביל של החוק. על הקוראים לבדוק את הנוסח העדכני של סעיף 43I ב־Singapore Statutes Online לפני שהם מסתמכים על מועד הסיום.

הכנסה מזכה וסחורות־יסוד מזכות

Enterprise Singapore מתארת את התמריץ במונחים פשוטים. התוכנית מעניקה שיעור מופחת של 5, 10 או 15 אחוזים על הכנסה מזכה לחמש שנים. הכנסת מסחר מזכה כוללת הכנסה ממסחר פיזי, מתיווך בעסקאות פיזיות, ממסחר בנגזרים וממימון מובנה של סחורות־יסוד.[6] מדריכים מקצועיים מונים את קטגוריות סחורות־היסוד המזכות: נפט ומוצרי נפט, סחורות חקלאיות ומוצרי מזון בתפזורת, מתכות ומינרלים, חומרי בנייה ותעשייה, מוצרים תעשייתיים, מוצרי צריכה, מוצרי אלקטרוניקה וחשמל ורכיבי מכונות. הם מוסיפים שהרשימה נבחנת מעת לעת.[7] האישור מפרט את סחורות־היסוד שלגביהן אושרה החברה הספציפית, כך שהכנסה ממוצרים אחרים נותרת חייבת במס בשיעור הרגיל.

היקף המסחר הפיזי המזכה מוגבל למסחר בעל ממד בינלאומי. המדריכים מתארים אותו כמסחר שילוח (transhipment), מסחר אוף־שור ומסחר ביצוא חוזר, שבו רק החלק שאין בו ערך מוסף מקומי זוכה להטבה.[8] מסחר אוף־שור, שבו הסחורות נעות בין שתי מדינות זרות בלי לעבור דרך סינגפור, הוא הקטגוריה החשובה ביותר עבור בתי המסחר הגדולים. הוא גם מסביר מדוע קשה למדוד את מרכז המסחר, כפי שמראה הסעיף האחרון של פרק זה.

מהות: מחזור, הוצאות ואנשי מקצוע

התוכנית נועדה לתגמל פעילות בסינגפור. Enterprise Singapore מכוונת אותה לחברות מבוססות העוסקות במסחר פיזי בינלאומי, שיש להן רשת מסחר והפצה בינלאומית ורקורד טוב. חברות מאושרות חייבות לנהל פעילות מסחר משמעותית בסינגפור, להעסיק אנשי מקצוע מיומנים ולבצע בסינגפור פונקציות אסטרטגיות כמו ניהול אסטרטגי, ציות וניהול סיכונים, ניהול פיננסי וניהול לוגיסטי. מצופה מהן גם לעשות שימוש משמעותי בשירותי הבנקאות והפיננסים, הלוגיסטיקה, הבוררות ושירותי התמיכה האחרים של סינגפור.[9]

© 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.

התיאור הרשמי אינו מפרסם ספים מספריים. מדריכים מקצועיים מצביעים על אמות מידה של מחזור מסחר שנתי של 100 מיליון דולר ארה"ב לפחות, הוצאות עסקיות מקומיות של 3 מיליון דולר סינגפורי ($S) לפחות בשנה ושלושה אנשי מקצוע לפחות בתחום המסחר בפונקציות כמו ניהול סיכונים, רכש או מכירות.[10] מבקשים שעדיין אינם עומדים באמות מידה אלה חייבים להראות שיעמדו בהן במהלך תקופת התמריץ. מדריך אחר מדגיש שעמידה בקריטריונים המינימליים אינה מזכה חברה באופן אוטומטי בהשתתפות בתוכנית.[11]

שיעור 5 האחוזים שמור לחברות שהמהות שלהן בסינגפור חזקה במיוחד. המדריכים מציינים שהוא זמין רק כאשר חלק ניכר מהעסק מתנהל בסינגפור. בפועל, השיעור הוא תוצאה של משא ומתן שבו החברה מתחייבת למספר עובדים, להוצאות ולפונקציות, והסוכנות קובעת בהתאם את השיעור ואת התנאים. מכתב ההענקה (award letter) הופך אז, במהותו, לחוזה. אם החברה אינה עומדת בהתחייבויותיה, הסוכנות רשאית להתאים את ההטבה או לבטלה.

לחץ בינלאומי: BEPS ומס המינימום

עיצוב התוכנית צפה מראש את הדרישות שמדיניות המס הבינלאומית הטילה מאוחר יותר. הפרויקט של OECD ושל G20 בנושא שחיקת בסיס המס והסטת רווחים (BEPS), שפעולה 5 שלו עסקה בפרקטיקות מס מזיקות, דרש להתנות משטרים מועדפים בפעילות מהותית בתחום השיפוט המעניק אותם.[12] תוכנית שכבר דרשה פונקציות מסחר, אנשי מקצוע והוצאות מקומיות הייתה ערוכה היטב לעמוד בתקן זה.

מס המינימום הגלובלי העמיד שאלה קשה יותר. סינגפור חוקקה את Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024, המחיל כלל הכללת הכנסה (income inclusion rule) ומס השלמה מקומי על קבוצות רב־לאומיות שהכנסותיהן השנתיות הן 750 מיליון אירו לפחות, לשנות כספים המתחילות ב־1 בינואר 2025 או לאחריו.[13] עבור קבוצת מסחר גדולה, שיעור מופחת של 5 או 10 אחוזים בסינגפור יוצר כעת מס השלמה הנגבה בסינגפור במסגרת מס ההשלמה המקומי או בתחום השיפוט של חברת האם. לכן היתרון של השיעור הנמוך מנוטרל עבור קבוצות הנכללות בתחולת הכללים. מדרגת 15 האחוזים שהונהגה בשנת 2024 מתאימה את התוכנית למצב זה. סוחרים קטנים יותר, שמתחת לסף ההכנסות, ממשיכים ליהנות מהשיעורים הנמוכים.

© 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.

מס המינימום מסיט את התחרות בין מרכזי המסחר משיעורי המס למכשירים אחרים. סינגפור פיתחה תמריצים התואמים את הכללים הגלובליים, כמו זיכויי ההשקעה הניתנים להחזר שהוכרזו בתקציב 2024, שפרק IV של חלק E דן בהם.[14] עבור קבוצות המסחר הגדולות ביותר, Global Trader Programme משמשת כעת בעיקר מסגרת של הכרה, שבה המדינה והחברה מסכימות על הפעילויות שימוקמו בסינגפור.

תפיסה שגויה נפוצה

Global Trader Programme מתוארת לעתים כמשטר של מקלט מס המאפשר לסוחרים לרשום רווחים בסינגפור ללא פעילות אמיתית. התמריץ הסטטוטורי חל רק על חברות מאושרות שהתחייבויותיהן למחזור מסחר, להוצאות מקומיות, לאנשי מקצוע מוסמכים ולפונקציות אסטרטגיות בסינגפור נקבעו באישור שלהן. השיעור המופחת חל רק על הכנסה מזכה מסחורות־יסוד ומפעילויות מאושרות, ואילו הכנסה אחרת ממוסה בשיעור של 17 אחוזים. מאז 2025 מס המינימום הגלובלי מגביל את היתרון לקבוצות גדולות, ובכך מוסברת הנהגת מדרגת 15 האחוזים.

הערות

1. Income Tax Act 1947, s. 43I(1), כפי שהובא ב־lawplayer.com מתוך Singapore Statutes Online (נצפה בנובמבר 2026): השר רשאי בתקנות להטיל מס בשיעור של 5%, 10% או 15% על ההכנסה המוגדרת של חברת מסחר גלובלית מאושרת, על אף s. 43. ↩

2. Inland Revenue Authority of Singapore, “Corporate Income Tax Rate”, iras.gov.sg (נצפה בנובמבר 2026): “Your company is taxed at a flat rate of 17% of its chargeable income.” ↩

3. Income Tax Act 1947, s. 43I(3), הגדרת “global trading company” ו־s. 43I(1)(a)(i)–(iii), כפי שהובא ב־lawplayer.com (נצפה בנובמבר 2026). ↩

4. Income Tax (Concessionary Rate of Tax for Global Trading Companies) Regulations 2016 (S 341/2016), עם תיקונים מאוחרים יותר. ↩

© 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, s. 43I(1AB) ו־(1A), כפי שהובא ב־lawplayer.com (נצפה בנובמבר 2026): אישור בכפוף לתנאים; אין אישור לחברת מסחר גלובלית לאחר 31 בדצמבר 2026. ↩

6. Enterprise Singapore, "About the Global Trader Programme (GTP)" (enterprisesg.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): "a concessionary tax rate of 5%, 10% or 15% on qualifying income" ל־"five years"; הכנסת מסחר מזכה כוללת הכנסה ממסחר פיזי, מתיווך בעסקאות פיזיות, הכנסה ממסחר בנגזרים והכנסה מפעילויות מימון מובנה של סחורות־יסוד. ↩

7. Rikvin, "Singapore's Global Trader Programme (GTP)" (rikvin.com/taxation/singapore-global-trading-programme, נצפה בנובמבר 2026): שמונה קטגוריות של סחורות־יסוד מזכות, אשר "will be reviewed periodically". ↩

8. Kaizen CPA, "Guide to Singapore Global Trader Scheme" (kaizencpa.com, נצפה בנובמבר 2026): רשימת קטגוריות של סחורות־יסוד מזכות, הנבחנת מעת לעת; מסחר פיזי מזכה מוגבל למסחר שילוח, מסחר אוף־שור ומסחר ביצוא חוזר, ורק החלק ללא ערך מוסף של היצוא החוזר זוכה להטבה. ↩

9. Enterprise Singapore, "About the Global Trader Programme (GTP)" (enterprisesg.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): התחייבויות לנהל פעילות מסחר משמעותית, להעסיק אנשי מקצוע מיומנים, לבצע פונקציות אסטרטגיות, של ציות וניהול סיכונים, ניהול פיננסי וניהול לוגיסטי, ולעשות שימוש משמעותי בשירותי הבנקאות והפיננסים, הלוגיסטיקה, הבוררות ושירותי התמיכה האחרים של סינגפור. ↩

10. Kaizen CPA, "Guide to Singapore Global Trader Scheme" (kaizencpa.com, נצפה בנובמבר 2026): מחזור שנתי מינימלי של 100 מיליון דולר ארה"ב, הוצאות עסקיות מקומיות שנתיות מינימליות של 3 מיליון דולר סינגפורי ושלושה אנשי מקצוע לפחות בתחום המסחר; מבקשים שאינם עומדים בכך חייבים להראות שיוכלו לעמוד באמות המידה במהלך תקופת התמריץ; שיעור 5% זמין רק אם חלק ניכר מהעסק מתנהל בסינגפור. Nexia International, *Global Insight*, מרץ 2020: המבקשים זקוקים, בין היתר, ל־"an annual turnover of US$100m" ולשלושה אנשי מקצוע רלוונטיים לפחות. ↩

11. Rikvin, "Singapore's Global Trader Programme (GTP)" (rikvin.com, נצפה בנובמבר 2026): קריטריונים מינימליים של מחזור מסחר פיזי אוף־שור מהותי כעוסק

© 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.

עיקרי, הוצאות עסקיות מקומיות משמעותיות והעסקת סוחרים מקצועיים בסינגפור, אשר "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, בתוקף מ־1 בינואר 2025 (Multinational Enterprise Top-up Tax) לפי כלל הכללת ההכנסה ומס השלמה מקומי בשיעור מינימלי של 15%, לקבוצות שהכנסותיהן המאוחדות הן 750 מיליון אירו לפחות); ראו פרק IV של חלק E ופרק III של חלק K. ↩

14. Refundable Investment Credit שהוכרז בהצהרת התקציב מ־16 בפברואר 2024. ↩

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

© 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.