課税の根拠と属地主義の論理

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

シンガポールの所得税は、所得税法（Income Tax Act 1947）第10条第1項に基づき、「シンガポールにおいて発生し、もしくはシンガポールから生じ、またはシンガポール国外からシンガポールにおいて受領された」所得に課されます。同項は課税対象の種類を列挙しています。(a)号はあらゆる商取引、事業、専門職または職業からの利得または利益を、(b)号は雇用からの利得または利益を、(d)号は配当、利子および割引料を、(f)号は財産から生じる賃料、ロイヤルティ、プレミアムその他の利益を対象としています。(g)号は、他の号で捕捉されない「所得の性質を有するあらゆる利得または利益」を対象とする包括的な項目を加えています。[1] この課税の仕組みのうち、デジタルアセットにとって特に重要な特徴が2つあります。第一に、同法は所得に課税するものであり、資本については何も定めていません。そのため、資本的な性質を持つ利得は課税の対象外となります。第二に、同法が国外源泉所得に及ぶのは、それがシンガポールで受領された場合に限られます。したがって、利得の源泉と、その利得が保管される場所の両方が、納税義務の有無を左右します。

© 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.

シンガポールの制定法には「所得」の定義がありません。裁判所は英国およびオーストラリアのアプローチを採用し、受領物が受領者の手元で所得の性質を有するかどうかを問います。商取引か資本かの区別は、1955年の王立委員会が示した「商取引の徴表（badges of trade）」によって判断されます。シンガポールでは、*ABD Pte Ltd v Comptroller of Income Tax* [2010] SGHC 107や*BBO v Comptroller of Income Tax* [2014] SGCA 10などの事件でこれが適用されています。[2] デジタルアセットについては、2段階の分析となります。保有者はトークンの商取引を行っており、その利得は第10条第1項(a)号に基づく収益とされるのか。そうでない場合、その個々の受領物（ステーキング報酬、エアドロップ、マイニング報酬）は、他の項目、通常は(g)号に基づく所得にあたるのか。両方の基準を満たさない受領物だけが課税を免れます。

デジタルトークンに関するIRASのe-Tax Guide

内国歳入庁（Inland Revenue Authority of Singapore、IRAS）は、e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*（デジタルトークンの所得税上の取扱い）を2020年4月17日に初めて公表し、2020年10月9日に改訂しました。その後、2026年1月30日に、法令の条番号の変更と編集上の修正を反映した第2版として再公表しています。[3] このガイドは法律ではありません。内国歳入庁長官（Comptroller）が同法をどのように適用するかを記録したものです。実務上、ガイドから離れる納税者は、長官の見解が誤っていることをIRAS、所得税審査会（Income Tax Board of Review）または高等法院一般部（General Division of the High Court）に納得させる責任を負います。私の経験では、ガイドが納税者に有利な点、つまりほとんどの点について、その議論をあえて争おうとした顧客はこれまでいません。

このガイドは、シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）が*Guide to Digital Token Offerings*で採用し、スイスでスイス金融市場監督機構（FINMA）が用いているトークンの3分類に従っています（第B部第III章および第E部第I章参照）。ペイメント・トークンは「無

© 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.

形財産」であり、通貨ではありません。ユーティリティ・トークンは、商品またはサービスに対する権利です。セキュリティ・トークンは、債務または持分をデジタルで表章したものです。[4] この分類によって、発行、対価としての受領、保有、処分というトークンのライフサイクルの各段階における税務上の帰結が決まります。

注

1. Income Tax Act 1947 (2020 Rev. Ed.), s. 10(1)(a)–(g), Singapore Statutes Online。 ↩
2. ABD Pte Ltd v Comptroller of Income Tax（General Division of the High Court、2010年）およびBBO v Comptroller of Income Tax（Court of Appeal、2014年）。本文中の引用参照。 ↩
3. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, second edition, 2026年1月30日（初版2020年4月17日、2020年10月9日改訂）。 ↩
4. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, second edition, 2026年1月30日, paras 4–5（トークンの種類ごとの分類と税務上の取扱い）。 ↩

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.