トレーディング会社にとっての実務上の帰結

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

申請の計画

シンガポール進出を検討するトレーディング会社にとって、本プログラムはより広い意思決定の一要素にすぎません。会社はまず、どの機能をシンガポールに置くのかを決める必要があります。トレーディング・デスク、リスク管理、オペレーション、財務、トレジャリー、コンプライアンスなどです。これらの機能によって、会社がコミットできる人員数と現地での支出が決まります。また、シンガポール法人の移転価格上のポジションも決まり、ひいては軽減税率が適用される所得の範囲も決まります。

第二の問題は、グループの規模です。グローバル・ミニマム課税の適用対象となるグループは、15%を下回る税率からはほとんど利益を得られないため、それを前提に計画すべきです。7億5,000万ユーロの基準額を下回る中小規模のトレーダーは、コミットメントがそれに見合うものであれば、5%または10%の税率の恩恵を引き続き受けることができます。いずれの

© 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.

場合も、認定は国家による承認を意味し、銀行や取引相手との関係を円滑にし、シンガポールへの長期的なコミットメントを示すシグナルとなります。

認定期間中のコンプライアンス

承認を受けた会社は、認定の条件を満たし、適格所得をその他の所得と区分できる記録を保持しなければなりません。会社はコミットメントに対する実績を報告し、認定期間の終了時には更新に備えます。トレーディング・デスクの他のハブへの移転、買収、新たな商品分野への進出など、事業に変化がある場合には、当局との協議が必要となることがあります。第H部第II章で検討する2020年の相次ぐ破綻以降、銀行や当局はトレーディング会社のガバナンス、リスク管理、財務報告に一層の注意を払うようになりました。コンプライアンスおよびリスク管理の機能をシンガポールで遂行するという本プログラムの要件は、実務上の重みを増しています。

トレーディング会社向けチェックリスト

- シンガポールで遂行する機能（トレーディング、リスク管理、オペレーション、財務、トレジャリー、コンプライアンス）を定義し、移転価格の目的で文書化すること。
- 軽減税率について交渉する前に、2024年多国籍企業（ミニマム税）法（Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024）上のグループの位置づけを評価すること。
- 適格商品の最新リスト（2026年2月13日以降、環境属性証書（Environmental Attribute Certificates）を含む）と、認定の対象となる活動を確認すること。

© 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.

- 売上高、現地での事業支出、トレーディング専門人材の人数について現実的なコミットメントを準備すること。更新時には実績がこれらと比較されます。
- 適格所得と非適格所得について別個の会計を行い、各取引の適格性を裏付ける記録を保持すること。
- 本プログラムが想定する現地の銀行、物流、仲裁その他の支援サービスを利用し、その利用を文書化すること。
- 2031年12月31日までの延長は立法に依存するため、第43I条の最新の条文とその期限をSingapore Statutes Onlineで確認すること。

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