El hecho imponible y su lógica territorial

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

El impuesto sobre la renta de Singapur se exige conforme a la sección 10(1) de la Income Tax Act 1947 (la ley del impuesto sobre la renta) sobre la renta «accruing in or derived from Singapore or received in Singapore from outside Singapore», es decir, devengada u obtenida en Singapur o recibida en Singapur desde el extranjero. La disposición enumera las categorías de renta gravada. La letra (a) comprende los beneficios o ganancias de cualquier comercio, negocio, profesión u oficio, la letra (b) los beneficios o ganancias del trabajo dependiente, la letra (d) los dividendos, intereses y descuentos, y la letra (f) los alquileres, cánones, primas y otros beneficios derivados de bienes. La letra (g) añade una categoría residual para «any gains or profits of an income nature» (cualesquiera beneficios o ganancias de naturaleza de renta) no comprendidos de otro modo.[1] Dos rasgos de este gravamen importan para los activos digitales más que ningún otro. La ley grava la renta y no dice nada sobre el capital, de modo que una ganancia de naturaleza patrimonial queda totalmente fuera de su ámbito. Además, la ley solo alcanza la renta extranjera cuando se recibe en Singapur, por lo que tanto la fuente de una ganancia como el lugar donde se mantiene determinan si se adeuda el impuesto.

© 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.

Singapur no tiene una definición legal de «renta». Los tribunales han adoptado el enfoque inglés y australiano de preguntarse si un ingreso tiene carácter de renta para quien lo recibe. La distinción entre actividad comercial y capital se traza con los «badges of trade» (indicios de actividad comercial) desarrollados por la Royal Commission de 1955 y aplicados en Singapur en casos como *ABD Pte Ltd v Comptroller of Income Tax* [2010] SGHC 107 y *BBO v Comptroller of Income Tax* [2014] SGCA 10.[2] Para los activos digitales, el resultado es un análisis en dos pasos. ¿Negocia el titular con tokens, de modo que sus ganancias son renta conforme a la sección 10(1)(a)? Si no es así, ¿constituye el ingreso concreto (una recompensa de staking, un airdrop, una comisión de minería) renta en otra categoría, normalmente la letra (g)? Solo un ingreso que no cumpla ninguna de las dos pruebas escapa al gravamen.

La e-Tax Guide de la IRAS sobre tokens digitales

La IRAS (Inland Revenue Authority of Singapore, la autoridad tributaria) publicó por primera vez su e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens* el 17 de abril de 2020, la revisó el 9 de octubre de 2020 y la reeditó como segunda edición el 30 de enero de 2026, con referencias legales renumeradas y cambios de redacción.[3] La guía no es ley. Recoge cómo aplicará la ley el Comptroller. En la práctica, el contribuyente que se aparta de ella soporta la carga de convencer a la IRAS, al Income Tax Board of Review o a la General Division de la High Court de que el Comptroller se equivoca. En mi experiencia, ningún cliente ha querido todavía sostener ese argumento en un punto en el que la guía es generosa, que son la mayoría.

La guía sigue la clasificación tripartita de los tokens que la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera) adoptó en su *Guide to Digital Token Offerings* y que la FINMA utiliza en Suiza (véanse la Parte B, capítulo III y la Parte E, capítulo I). Los tokens de pago son «bienes intangibles» y no moneda. Los tokens de utilidad son derechos sobre bienes o servicios. Los security tokens son representaciones digitales de deuda o de capital.[4] La clasificación determina la consecuencia fiscal en cada fase de la vida del token: emisión, recepción como contraprestación, tenencia y transmisión.

© 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.

Notas

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, y BBO v Comptroller of Income Tax, Court of Appeal, 2014, citados en el texto. ↩
3. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, segunda edición, 30 de enero de 2026 (primera edición de 17 de abril de 2020, revisada el 9 de octubre de 2020). ↩
4. IRAS, e-Tax Guide *Income Tax Treatment of Digital Tokens*, segunda edición, 30 de enero de 2026, párrs. 4–5 (clasificación y tratamiento fiscal según el tipo de token). ↩

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.