La definición de digital payment token a efectos del GST

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

La definición del GST es más estrecha que la de la Payment Services Act (PSA, la ley de servicios de pago) y más estrecha que la noción de token de pago de la guía del impuesto sobre la renta. Un token digital es una representación digital de valor protegida criptográficamente que puede transferirse, almacenarse o negociarse electrónicamente. Solo es un digital payment token (token de pago digital) a efectos del GST si cumple además cuatro condiciones. Debe expresarse en unidades. Debe estar diseñado para ser fungible. No debe estar denominado en ninguna moneda ni estar vinculado por su emisor a ninguna moneda. Debe ser, o estar destinado a ser, un medio de cambio aceptado por el público o por una parte del público sin restricciones sustanciales en su uso como contraprestación.[1]

Tres exclusiones completan la definición. Se excluye el dinero. Se excluye un token que estaría exento conforme a la Parte I de la Fourth Schedule por un motivo distinto de ser un DPT, lo que saca de la categoría de DPT a los security tokens y a los derivados y los sitúa bajo las exenciones existentes de servicios financieros. Se excluye un token que confiere un derecho a bienes o servicios de una o varias personas determinadas y que deja de funcionar como medio de cambio una vez ejercido ese derecho, lo que excluye los tokens de utilidad y los tokens similares a

© 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.

vales.[2] Bitcoin, Ether, Litecoin y activos comparables de blockchains públicas cumplen los requisitos. Los tokens de una única plataforma, utilizables solo en ella, no.

Token	Categoría a efectos del GST	Tratamiento en el intercambio por moneda fiduciaria
Bitcoin, Ether, Solana	Digital payment token	Exento (tipo cero si el cliente pertenece al extranjero)
USDC, USDT, XSGD (vinculados a una moneda)	No es DPT; tratado como derivado	Exento conforme al párr. 1(j), Part I, Fourth Schedule
Acción o bono tokenizado	No es DPT; valor	Exento como servicio financiero
Token de utilidad para los servicios propios de una plataforma	No es DPT; similar a un vale	Tipo general como pago anticipado del servicio
NFT (único, no fungible)	No es DPT	Tipo general si lo entrega un sujeto registrado a un cliente singapurense
Token de gobernanza negociado en exchanges	DPT si funciona como medio de cambio	Exento; la clasificación depende de los hechos
Wrapped Bitcoin	DPT si es fungible y se utiliza como medio de cambio	Exento; la clasificación depende de los hechos

La clasificación es una cuestión de hecho y cambia. Un token de gobernanza emitido para votar sobre un protocolo puede nacer fuera de la definición y entrar en ella una vez que los exchanges lo admiten a cotización y los comercios lo aceptan. La IRAS ha indicado que examinará el diseño y el uso efectivo del token en el momento de la operación, lo que significa que un emisor registrado a efectos del GST debe revisar periódicamente la clasificación de su propio token.

© 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. IRAS, e-Tax Guide *GST: Digital Payment Tokens*, tercera edición, 30 de enero de 2026, sección 5 (definición de digital payment token: unidad, fungibilidad, ausencia de denominación o vinculación a una moneda, medio de cambio aceptado por el público). ↩
2. IRAS, e-Tax Guide *GST: Digital Payment Tokens*, tercera edición, 30 de enero de 2026, sección 5 (exclusiones: dinero, tokens exentos por otros motivos conforme a la Part I de la Fourth Schedule, tokens de tipo vale). ↩

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.