조세 인센티브와 실질 요건

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

법적 근거: Section 43I

글로벌 트레이더 프로그램(Global Trader Programme)은 행정상의 명칭입니다. 그 법적 근거는 소득세법(Income Tax Act 1947) Section 43I이며, 조문 표제는 "Concessionary rate of tax for global trading company and qualifying company"(글로벌 트레이딩 회사 및 적격 회사에 대한 감면세율)입니다. 이 조항은 Section 43의 일반 세율에도 불구하고 장관이 승인된 글로벌 트레이딩 회사의 특정 소득에 대해 시행규칙으로 5%, 10% 또는 15%의 세금을 부과할 수 있도록 합니다.[1] 법인에 대한 일반 세율은 과세소득의 17% 단일세율이며, 내국법인과 외국법인에 똑같이 적용됩니다.[2]

법률은 글로벌 트레이딩 회사를 원자재 또는 원자재 파생상품의 국제 트레이딩 사업이나 국제 원자재 거래의 중개 사업 또는 이 둘 모두를 영위하는 회사로 정의합니다. 적격 소득에는 소정의 원자재에 관한 소정의 적격 거래에서 발생한 소득, 2012 과세연도 이후 파생상품의 적격 거래에서 발생한 소득, 그리고 2020년 2월 19일부터는 소정의 구조화 원자재 금융, 자금관리 활동, 인수합병 자문에서 발생한 소득이 포함됩니다.[3] 세부 사항은 시행규칙에서 정하며, 시행규칙은 특정 소득, 적격 거래, 대상 원자재를 정의합니다.[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.

승인은 재량 사항입니다. 장관이나 권한을 위임받은 기관은 스스로 정하는 조건을 붙여 회사를 승인할 수 있습니다. 법률이 정한 날짜 이후에는 글로벌 트레이딩 회사에 대한 승인이 허용되지 않으며, 그 날짜는 2026년 예산안에서 연장이 발표되기 전까지 2026년 12월 31일이었습니다.[5] 2031년까지의 연장을 위해서는 그에 상응하는 법률 개정이 필요합니다. 독자는 이 기한에 의존하기 전에 Singapore Statutes Online에서 Section 43I의 현행 조문을 확인해야 합니다.

적격 소득과 적격 원자재

엔터프라이즈 싱가포르(Enterprise Singapore)는 이 인센티브를 간단히 설명합니다. 이 프로그램은 적격 소득에 대해 5년 동안 5%, 10% 또는 15%의 감면세율을 제공합니다. 적격 트레이딩 소득에는 실물 트레이딩, 실물 거래 중개, 파생상품 트레이딩, 구조화 원자재 금융에서 발생한 소득이 포함됩니다.[6] 실무 안내서들은 적격 원자재의 범주로 석유 및 석유제품, 농산물 및 대량 식용 제품, 금속 및 광물, 건축·산업용 자재, 산업 제품, 소비재, 전자·전기 제품, 기계 부품을 열거합니다. 또한 이 목록은 주기적으로 검토된다고 덧붙입니다.[7] 승인서에는 개별 회사가 승인받은 원자재가 명시되므로, 다른 제품에서 발생한 소득은 여전히 표준 세율로 과세됩니다.

적격 실물 거래의 범위는 국제적 요소가 있는 거래로 한정됩니다. 안내서들은 이를 환적 무역, 역외 무역, 재수출 무역으로 설명하며, 재수출의 경우 국내 부가가치가 없는 부분만 적격으로 인정됩니다.[8] 물품이 싱가포르를 거치지 않고 두 외국 사이를 이동하는 역외 무역은 대형 트레이딩 하우스에 가장 중요한 범주입니다. 또한 이 장의 마지막 절에서 보듯이, 이것이 트레이딩 허브의 규모를 측정하기 어려운 이유이기도 합니다.

© 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.

실질: 거래액, 지출, 전문 인력

이 프로그램은 싱가포르 내 활동에 보상하도록 설계되었습니다. 엔터프라이즈 싱가포르는 국제 트레이딩·유통 네트워크와 양호한 실적을 갖추고 국제 실물 트레이딩에 종사하는 기성 회사를 대상으로 이 프로그램을 운영합니다. 승인된 회사는 싱가포르에서 상당한 트레이딩 활동을 수행하고, 숙련된 전문 인력을 고용하며, 전략 경영, 컴플라이언스 및 위험관리, 재무관리, 물류관리 같은 전략적 기능을 싱가포르에서 수행해야 합니다. 또한 싱가포르의 은행·금융 서비스, 물류, 중재 및 기타 지원 서비스를 상당한 수준으로 이용할 것이 기대됩니다.[9]

공식 설명은 수치 기준을 공개하지 않습니다. 실무 안내서들은 연간 트레이딩 거래액 1억 미국달러 이상, 연간 현지 사업 지출 300만 싱가포르달러 이상, 위험관리, 조달 또는 판매 같은 기능을 담당하는 트레이딩 전문 인력 3명 이상을 기준으로 제시합니다.[10] 아직 이 기준을 충족하지 못한 신청인은 인센티브 기간 중에 이를 충족할 것임을 입증해야 합니다. 또 다른 안내서는 최소 기준을 충족한다고 해서 회사가 자동으로 프로그램 자격을 얻는 것은 아니라고 강조합니다.[11]

5% 세율은 싱가포르 내 실질이 특히 강한 회사에 한정됩니다. 안내서들에 따르면 이 세율은 사업의 상당 부분이 싱가포르에서 수행되는 경우에만 적용됩니다. 실무에서 세율은 협상의 결과입니다. 회사는 인원, 지출, 기능을 약속하고, 기관은 그에 맞추어 세율과 조건을 정합니다. 그러면 승인서는 실질적으로 계약이 됩니다. 회사가 약속을 지키지 못하면 기관은 감면을 조정하거나 철회할 수 있습니다.

© 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.

국제적 압력: BEPS와 최저한세

프로그램의 설계는 이후 국제 조세정책이 부과한 요건을 선취했습니다. 유해 조세 관행을 다룬 Action 5를 포함하는 OECD와 G20의 세원잠식 및 소득이전(BEPS) 프로젝트는 우대 제도가 그 제도를 부여하는 관할권 내의 실질적 활동을 조건으로 하도록 요구했습니다.[12] 이미 트레이딩 기능, 전문 인력, 현지 지출을 요구하던 프로그램은 이 기준을 충족하기에 유리한 위치에 있었습니다.

글로벌 최저한세는 더 어려운 문제를 제기했습니다. 싱가포르는 다국적기업(최저한세)법(Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024)을 제정했습니다. 이 법은 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 연간 매출 7억 5,000만 유로 이상인 다국적 그룹에 소득산입규칙과 국내 추가세(domestic top-up tax)를 적용합니다.[13] 대형 트레이딩 그룹의 경우 싱가포르의 5% 또는 10% 감면세율은 이제 추가세를 발생시키며, 이 추가세는 싱가포르에서 국내 추가세로 징수되거나 모회사 소재 관할권에서 징수됩니다. 따라서 이 규칙의 적용 대상 그룹에게 낮은 세율의 혜택은 상쇄됩니다. 2024년에 도입된 15% 구간은 프로그램을 이러한 상황에 맞춘 것입니다. 매출 기준에 미달하는 소규모 트레이더는 계속해서 낮은 세율의 혜택을 받습니다.

최저한세는 트레이딩 허브 사이의 경쟁을 세율에서 다른 수단으로 옮겨 놓습니다. 싱가포르는 글로벌 규칙과 양립하는 인센티브를 개발했으며, 2024년 예산안에서 발표된 환급형 투자세액공제가 그 예입니다. 이에 관해서는 제E편 제IV장에서 다룹니다.[14] 최대 규모의 트레이딩 그룹들에게 글로벌 트레이더 프로그램은 이제 주로 인정의 틀로 기능합니다. 국가와 회사가 싱가포르에 둘 활동에 합의하는 틀입니다.

흔한 오해

글로벌 트레이더 프로그램은 때때로 트레이더가 실제 활동 없이 싱가포르에 이익을 계상할 수 있게 하는 조세피난처 제도로 묘사됩니다. 그러나 법정 인센티브는 트레이딩 거래액, 현지 지출, 자격을 갖춘 전문 인력, 싱가포르 내 전략적 기능에 관한 약속이 승인서에 확정된 승인 회사에만 적용됩니다. 감면세

© 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.

율은 승인된 원자재와 활동에서 발생한 적격 소득에만 적용되며, 기타 소득은 17%로 과세됩니다. 2025년부터는 글로벌 최저한세가 대형 그룹의 혜택을 제한하고 있으며, 15% 구간이 도입된 것도 이 때문입니다.

주

1. Income Tax Act 1947, s. 43I(1), Singapore Statutes Online을 lawplayer.com에서 재수록한 것(최종 접속일 2026년 11월): 장관은 s. 43에도 불구하고 시행규칙으로 승인된 글로벌 트레이딩 회사의 특정 소득에 5%, 10% 또는 15%의 세금을 부과할 수 있음. ↩
2. Inland Revenue Authority of Singapore, “Corporate Income Tax Rate, Rebates & Tax Exemption Schemes” (iras.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): “Your company is taxed at a flat rate of 17% of its chargeable income.” ↩
3. Income Tax Act 1947, s. 43I(3), “global trading company”의 정의, 및 s. 43I(1)(a)(i)–(iii), lawplayer.com 재수록(최종 접속일 2026년 11월). ↩
4. Income Tax (Concessionary Rate of Tax for Global Trading Companies) Regulations 2016 (S 341/2016) 및 이후 개정. ↩
5. Income Tax Act 1947, s. 43I(1AB) 및 (1A), lawplayer.com 재수록(최종 접속일 2026년 11월): 승인은 조건부로 가능; 2026년 12월 31일 이후 글로벌 트레이딩 회사에 대한 승인 불가. ↩
6. Enterprise Singapore, “About the Global Trader Programme (GTP)” (enterprisesg.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): “five years” 동안 “a concessionary tax rate of 5%, 10% or 15% on qualifying income”; 적격 트레이딩 소득에는 실물 트레이딩, 실물 거래 중개, 파생상품 트레이딩 소득, 구조화 원자재 금융 활동에서 발생한 소득이 포함됨. ↩
7. Rikvin, “Singapore’s Global Trader Programme (GTP)” (rikvin.com/taxation/singapore-global-trading-programme, 최종 접속일 2026년 11월): 적격 원자재 8개 범주, 이는 “will be reviewed periodically”. ↩

© 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.

8. Kaizen CPA, “Guide to Singapore Global Trader Scheme” (kaizencpa.com, 최종 접속일 2026년 11월): 주기적으로 검토되는 적격 원자재 범주 목록; 적격 실물 거래는 환적, 역외, 재수출 무역으로 한정되며, 재수출의 경우 부가가치가 없는 부분만 적격. ↩

9. Enterprise Singapore, “About the Global Trader Programme (GTP)” (enterprisesg.gov.sg, 최종 접속일 2026년 11월): 상당한 트레이딩 활동 수행, 숙련 전문 인력 고용, 전략·컴플라이언스·위험관리·재무관리·물류관리 기능 수행, 싱가포르의 은행·금융 서비스, 물류, 중재 및 기타 지원 서비스의 상당한 이용에 대한 약속. ↩

10. Kaizen CPA, “Guide to Singapore Global Trader Scheme” (kaizencpa.com, 최종 접속일 2026년 11월): 최소 연간 거래액 1억 미국달러, 최소 연간 현지 사업 지출 300만 싱가포르달러, 트레이딩 전문 인력 3명 이상; 기준에 미달하는 신청인은 인센티브 기간 중 기준을 충족할 수 있음을 입증해야 함; 5% 세율은 사업의 상당 부분이 싱가포르에서 수행되는 경우에만 적용. Nexia International, *Global Insight*, 2020년 3월: 신청인은 무엇보다 “an annual turnover of US$100m”과 관련 전문 인력 3명 이상이 필요함. ↩

11. Rikvin, “Singapore’s Global Trader Programme (GTP)” (rikvin.com, 최종 접속일 2026년 11월): 본인 계산에 의한 상당한 실물 역외 트레이딩 거래액, 상당한 현지 사업 지출, 싱가포르 내 전문 트레이더 고용이라는 최소 기준이 있으나, 이는 “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, 2025년 1월 1일 시행(연결 매출 7억 5,000만 유로 이상인 그룹에 대해 소득산입규칙에 따른 다국적기업 추가세 및 최저세율 15%의 국내 추가세); 제E편 제IV장 및 제K편 제III장 참조. ↩

© 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.

14. 2024년 2월 16일 예산안 연설에서 발표된 환급형 투자세액공제 (Refundable Investment Credit). ↩

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