Die GST-Definition eines digital payment token

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

Die GST-Definition ist enger als die Definition im Payment Services Act und enger als der Begriff des Payment Token im Einkommensteuer-Leitfaden. Ein digitales Token ist eine kryptografisch gesicherte digitale Darstellung eines Werts, die elektronisch übertragen, gespeichert oder gehandelt werden kann. Ein digital payment token im Sinne der GST ist es nur, wenn es zusätzlich vier weitere Voraussetzungen erfüllt. Es muss in Einheiten ausgedrückt sein. Es muss als fungibel konzipiert sein. Es darf nicht auf eine Währung lauten und vom Emittenten nicht an eine Währung gekoppelt sein. Es muss ein Tauschmittel sein oder sein sollen, das von der Öffentlichkeit oder einem Teil der Öffentlichkeit ohne wesentliche Einschränkungen seiner Verwendung als Gegenleistung akzeptiert wird.[1]

Drei Ausschlüsse vervollständigen die Definition. Geld ist ausgeschlossen. Ausgeschlossen ist ferner ein Token, das nach Part I des Fourth Schedule aus einem anderen Grund als dem, ein DPT zu sein, steuerbefreit wäre. Damit fallen Security Token und Derivate aus der DPT-Kategorie heraus und unter die bestehenden Befreiungen für Finanzdienstleistungen. Ausgeschlossen ist schließlich ein Token, das einen Anspruch auf Waren oder Dienstleistungen gegenüber einer oder mehreren bestimmten Personen gewährt und nicht mehr als Tauschmittel

© 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.

funktioniert, sobald dieser Anspruch genutzt ist. Damit fallen Utility Token und gutscheinähnliche Token heraus.[2] Bitcoin, Ether, Litecoin und vergleichbare Vermögenswerte auf öffentlichen Blockchains erfüllen die Definition. Token einer einzelnen Plattform, die nur auf dieser Plattform nutzbar sind, erfüllen sie nicht.

Token	GST-Kategorie	Behandlung beim Tausch gegen Fiatgeld
Bitcoin, Ether, Solana	Digital payment token	Steuerbefreit (Nullsatz, wenn der Kunde im Ausland ansässig ist)
USDC, USDT, XSGD (an eine Währung gekoppelt)	Kein DPT; als Derivat behandelt	Steuerbefreit nach para 1(j), Part I, Fourth Schedule
Tokenisierte Aktie oder Anleihe	Kein DPT; Wertpapier	Als Finanzdienstleistung steuerbefreit
Utility Token für die eigenen Dienste einer Plattform	Kein DPT; gutscheinähnlich	Normalsatz als Vorauszahlung für die Dienstleistung
NFT (einzigartig, nicht fungibel)	Kein DPT	Normalsatz, wenn von einer registrierten Person an einen Kunden in Singapur geliefert
An Börsen gehandeltes Governance-Token	DPT, wenn es als Tauschmittel funktioniert	Steuerbefreit; Einordnung abhängig vom Sachverhalt
Wrapped Bitcoin	DPT, wenn fungibel und als Tauschmittel genutzt	Steuerbefreit; Einordnung abhängig vom Sachverhalt

Die Einordnung ist eine Tatfrage, und sie verändert sich. Ein Governance-Token, das zur Abstimmung über ein Protokoll ausgegeben wird, kann außerhalb der Definition beginnen und in sie hineinwachsen, sobald Börsen es listen und Händler es akzeptieren. Die IRAS hat angedeutet, dass sie auf die Ausgestaltung des Tokens und seine tatsächliche Verwendung zum Zeitpunkt der Leistung abstellen wird. Ein GST-registrierter Emittent muss die Einordnung seines eigenen Tokens daher regelmäßig überprüfen.

© 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.

Anmerkungen

1. IRAS, e-Tax Guide *GST: Digital Payment Tokens*, dritte Auflage, 30. Januar 2026, Abschnitt 5 (Definition des digital payment token: Einheit, Fungibilität, keine Denominierung in oder Kopplung an eine Währung, von der Öffentlichkeit akzeptiertes Tauschmittel). ↩
2. IRAS, e-Tax Guide *GST: Digital Payment Tokens*, dritte Auflage, 30. Januar 2026, Abschnitt 5 (Ausschlüsse: Geld, aus anderen Gründen nach Part I des Fourth Schedule befreite Token, gutscheinartige 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