Standard et major payment institutions : comparaison

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

Les deux catégories de licences couvrent les mêmes services autorisés, mais diffèrent par le volume, le capital, la protection des fonds et les coûts courants. Le tableau résume la situation au 30 juin 2026.

Caractéristique	Standard payment institution	Major payment institution
Plafond de volume	≤ 3 millions de S$ par mois (un service) / ≤ 6 millions de S$ (deux ou plus) ; encours de monnaie électronique ≤ 5 millions de S$ par jour	Aucun plafond
Capital de base	100 000 S$	250 000 S$
Dépôt de garantie	Aucun	100 000 S$, porté à 200 000 S$ en cas de dépassement des seuils SPI pendant un deuxième mois
Protection des fonds des clients	Non exigée par la loi	

© 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.

Caractéristique	Standard payment institution	Major payment institution
		Exigée (compte de trust, garantie bancaire ou engagement)
Ségrégation des DPT des clients	Exigée depuis 2024 pour tous les prestataires de services de DPT	Exigée depuis 2024 pour tous les prestataires de services de DPT
Redevance annuelle (service de DPT)	Minimum 5 000 S$ au total	Redevance par service plus élevée ; voir chapitre X
Présence locale	Établissement permanent ; au moins un administrateur exécutif (executive director) résidant à Singapour ou composition équivalente du conseil	Identique
Notice sur les risques technologiques	PSN05 applicable aux prestataires de DPT depuis 2024	PSN05 applicable

Les montants du capital de base sont fixés par les Payment Services Regulations 2019, tandis que le dépôt de garantie découle de la section 22 de la loi.[1] Le site internet de la MAS (Monetary Authority of Singapore, l'autorité monétaire et de surveillance financière) indique un capital de base SPI de 100 000 S$ et fixe la redevance annuelle minimale à 5 000 S$ ou à la somme des redevances par service, le montant le plus élevé étant retenu.[2]

Pour une entreprise crypto, le choix entre les deux catégories est rarement ouvert. Une SPI qui dépasse le seuil doit demander la modification de sa licence dans un bref délai et peut être tenue, entre-temps, de cesser d'accepter de nouveaux volumes. Dans ma pratique, la voie recommandée pour une plateforme d'échange ou une activité liée aux stablecoins a toujours été de solliciter directement la licence MPI. L'examen de la demande prend un an ou plus, si bien qu'une SPI en croissance devrait sinon parcourir deux fois une grande partie de la procédure. La SPI reste intéressante pour un courtier-négociant qui sert une poignée de clients institutionnels. Elle convient aussi au desk de trésorerie d'un groupe qui fournit à petite échelle des services d'échange aux sociétés du groupe.

© 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.

Notes

1. PSA, section 22 (dépôt de garantie des MPI) ; Payment Services Regulations 2019, Part 3 (exigences financières). ↩
2. MAS, « Standard Payment Institution Licence », mas.gov.sg, section relative à l'éligibilité (capital de base de 100 000 S$; redevance annuelle « S$ 5,000 or the sum of the amounts for the payment services provided, whichever is higher »). ↩

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.