Crypto-actifs : du Payment Services Act au Project Guardian : synthèse

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

Singapour a soumis le négoce et l'échange de cryptomonnaies à licence par le Payment Services Act 2019 (PSA, la loi sur les services de paiement), en vigueur depuis le 28 janvier 2020, dont le premier objectif était de prévenir le blanchiment d'argent et dont la procédure d'agrément s'est révélée lente et sélective. Les effondrements de 2022, de Terra et Three Arrows Capital à FTX et à la perte de l'investissement de Temasek, ont conduit la Monetary Authority of Singapore (MAS, l'autorité monétaire et de surveillance financière) à restreindre l'accès des investisseurs de détail et à exiger la ségrégation des actifs des clients en trust, tandis que l'extension de la loi à la conservation et à la facilitation des transferts a pris effet en 2024 et que les tribunaux ont reconnu les crypto-actifs comme des biens dans l'affaire *ByBit Fintech Ltd v Ho Kai Xin* en 2023. Depuis le 30 juin 2025, la Part 9 du Financial Services and Markets Act 2022 exige une licence pour les entreprises singapouriennes qui servent uniquement des clients étrangers, licence que l'autorité n'accordera en général pas, ce qui a contraint une partie du secteur à partir. Le cadre des stablecoins d'août 2023, avec ses exigences en matière de réserves, de fonds

© 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.

propres, de remboursement au pair et d'information, et son label protégé, reçoit une forme législative par des modifications du Payment Services Act soumises à consultation en septembre 2026. Le Project Guardian, les essais de monnaie de banque centrale de gros et l'initiative BLOOM expriment l'autre moitié d'une politique cohérente, qui accueille la technologie des registres distribués entre les mains d'établissements réglementés tout en décourageant la spéculation et l'arbitrage réglementaire.

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