Мета і структура Закону

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

Закон про платіжні послуги 2019 року (Payment Services Act, PSA) замінив Закон про платіжні системи (нагляд) (Payment Systems (Oversight) Act) і Закон про обмін валют і грошові перекази (Money-changing and Remittance Businesses Act) єдиним ліцензійним законом для платіжних послуг. Парламент ухвалив його 14 січня 2019 року, а набув чинності він 28 січня 2020 року разом із Регламентом про платіжні послуги 2019 року (Payment Services Regulations 2019).[1] Закон має дві складові. Перша — режим визначення системно важливих платіжних систем, який стосується читача лише тоді, коли механізм стейблкоїна одного дня можуть визначити такою системою. Друга — ліцензійний режим для постачальників платіжних послуг, який регулює кожну біржу, брокера, кастодіана і гаманцевий бізнес, що працює з криптоактивами в Сінгапурі.

Рішення щодо архітектури, найважливіше для цифрових активів, ухвалили у 2019 році, коли MAS вирішило регулювати криптоактиви як платіжні інструменти. Воно поставило «послугу з цифровими платіжними токенами» поряд із

© 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.

відкриттям рахунків, внутрішніми грошовими переказами, транскордонними грошовими переказами, еквайрингом, емісією електронних грошей і обміном валют як одну із семи платіжних послуг у частині 1 Першого додатка (First Schedule).[2] Наслідок був навмисним: криптобізнес від самого початку потрапив під нагляд у сфері протидії відмиванню грошей (AML) і під модульну ліцензію. Питання, чи є токен також інвестиційним продуктом, залишили Закону про цінні папери та ф'ючерси 2001 року (Securities and Futures Act, SFA). Тому Закон не питає, скільки токен коштує і чи вигідно в нього інвестувати. Він питає, чи веде особа в Сінгапурі бізнес із надання переліченої послуги.

Відповідно до ст. 5(1) PSA ліцензія потрібна кожній особі, яка веде в Сінгапурі бізнес із надання будь-якого виду платіжних послуг, якщо тільки ця особа не звільнена. За ст. 6 існують три класи ліцензій: ліцензія на обмін валют, ліцензія стандартної платіжної установи (SPI) і ліцензія великої платіжної установи (MPI).[3] Клас визначає обсяг: постачальник може залишатися SPI, доки його щомісячні операції не перевищують S$3 млн для будь-якої окремої платіжної послуги або S$6 млн для двох і більше платіжних послуг, за умови що його щоденний залишок електронних грошей теж не перевищує S$5 млн.[4] Понад ці пороги постачальник мусить мати ліцензію MPI, з якою пов'язані вищий базовий капітал, гарантійний депозит і обов'язки щодо збереження коштів клієнтів. Криптобіржа будь-якого комерційного масштабу перетинає ці пороги за кілька тижнів, тож реалістична мета — ліцензія MPI. Ліцензія SPI важлива здебільшого для брокерів, позабіржових (OTC) дилерів і стартапів у перший рік роботи.

© 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.

Примітки

1. Payment Services Act 2019 (No. 2 of 2019); Payment Services Regulations 2019 (S 810/2019), п. 1 (чинний з 28 січня 2020 року); обидва документи на Singapore Statutes Online. ↩
2. PSA, Перший додаток (First Schedule), частина 1, п. (a)–(g); ст. 2(1), визначення «payment service». ↩
3. PSA, ст. 5(1) і 6(1)–(5). ↩
4. MAS, «Standard Payment Institution Licence», сторінка про критерії та пороги на mas.gov.sg, що відтворює ст. 6(5) PSA: S$3 млн на місяць для однієї платіжної послуги, S$6 млн для двох і більше, S$5 млн щоденного залишку електронних грошей. ↩

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.

© 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.

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.