Comparación entre standard y major payment institutions

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

Las dos clases de licencia comparten el mismo ámbito de servicios permitidos, pero difieren en volumen, capital, salvaguarda y coste recurrente. La tabla resume la situación a 30 de junio de 2026.

Característica	**Standard payment institution (SPI)**	**Major payment institution (MPI)**
Límite de volumen	Mensual ≤ 3 millones de S$ (un servicio) / ≤ 6 millones de S$ (dos o más); saldo de dinero electrónico ≤ 5 millones de S$ diarios	Sin límite
Capital mínimo	100 000 S$	250 000 S$
Depósito de garantía	Ninguno	100 000 S$, que asciende a 200 000 S$ si se superan los umbrales SPI durante un segundo mes
	No exigida por la ley	

© 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.

Característica	Standard payment institution (SPI)	Major payment institution (MPI)
Salvaguarda del dinero de los clientes		Exigida (cuenta fiduciaria, garantía bancaria o compromiso)
Segregación de los DPT de los clientes	Exigida desde 2024 a todos los proveedores de servicios DPT	Exigida desde 2024 a todos los proveedores de servicios DPT
Tasa anual (servicio DPT)	Mínimo de 5000 S$ en conjunto	Tasa por servicio más elevada; véase el capítulo X
Presencia local	Establecimiento permanente; al menos un administrador ejecutivo (executive director) residente en Singapur o una composición equivalente del consejo	Igual
Notice sobre riesgo tecnológico	La PSN05 se aplica a los proveedores DPT desde 2024	Se aplica la PSN05

Las cifras de capital mínimo se establecen en las Payment Services Regulations 2019, mientras que el depósito de garantía se deriva de la sección 22 de la Payment Services Act (PSA).[1] El sitio web de la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) indica un capital mínimo SPI de 100 000 S$ y fija la tasa anual mínima en 5000 S$ o en la suma de las tasas por servicio, si esta es superior.[2]

Para un negocio cripto, la elección entre las dos clases rara vez está abierta. Una SPI que supera el umbral debe solicitar la modificación de su licencia en un plazo breve y puede verse obligada a dejar de aceptar nuevo volumen entretanto. En mi práctica, la vía recomendada para un exchange o un negocio relacionado con stablecoins ha sido siempre solicitar directamente la licencia MPI. El examen de la solicitud dura un año o más, de modo que una SPI que crece pasaría de lo contrario dos veces por buena parte del procedimiento. La SPI sigue siendo atractiva para un intermediario que

© 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.

atiende a un puñado de clientes institucionales. También conviene a una mesa de tesorería corporativa que presta servicios de intercambio a sociedades del grupo a pequeña escala.

Notas

1. PSA, sección 22 (depósito de garantía de las MPI); Payment Services Regulations 2019, Part 3 (requisitos financieros). ↩
2. MAS, «Standard Payment Institution Licence», mas.gov.sg, sección de requisitos (capital mínimo de 100 000 S$; tasa anual «S$ 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