

Использование цифровых денежных средств в Африке

Анастасия Анатольевна БАБОШКИНА,
кандидат экономических наук,
МГИМО МИД России
(119454, Москва пр. Вернадского, 76),
соискатель кафедры международных финансов,
email: babo5555@yandex.ru

УДК 336.74:004; ББК: 65.011.312; Jel: E4
DOI: 10.64545/2072-8042-2025-8-62-70

Аннотация

В течение 2025 года Африка переживает важный поворотный момент в своей экономической истории. Новые технологии меняют финансовые системы по всему миру, и африканский континент не является исключением. Криптовалюта, когда-то считавшаяся далёкой от цивилизации и доступной только западным рынкам, теперь становится революцией, доступной всем. Страны Африки стали использовать эти цифровые валюты, чтобы преодолеть традиционные барьеры, повысить финансовую доступность и преобразить свою повседневную жизнь.

Ключевые слова: страны Африки, цифровые денежные средства, криптовалюта, цифровые средства платежа, банки в африканских странах.

The Use of Digital Currency in Africa

Anastasia Anatolyevna BABOSHKINA,
Candidate of Sciences in Economics, MGIMO-University (119454, Moscow, Vernadsky Ave., 76),
Postgraduate student of the Department of International Finance, email: babo5555@yandex.ru

Abstract

By 2025, Africa is reaching a pivotal moment in its economic history. New technologies are transforming financial systems worldwide, and the African continent is no exception. Cryptocurrency, once perceived as distant from mainstream society and accessible only to Western markets, has now become a revolutionary tool accessible to all. African countries have embraced these digital currencies to overcome traditional barriers, enhance financial inclusion, and reshape daily life.

Keywords: African countries, digital money, cryptocurrency, digital payment methods, banks in African countries



Африка стала мировым лидером по использованию электронных денег. Объём мобильных транзакций достиг 1,2 трлн долларов США, что на 40% больше, чем в 2023 году, благодаря таким платформам, как M-Pesa, Orange Money и MoMo. Эти сервисы, которыми пользуются более 500 миллионов человек на континенте, охватывают широкий спектр потребностей: оплату товаров и услуг, международные переводы, заработную плату, микрокредитование и сбережения.¹

Сельские районы особенно выигрывают от этой революции. К 2025 году примерно 65% пользователей электронных денег будут проживать за пределами городов, по сравнению с 55% в 2020 году. Расширение доступа к смартфонам (их средняя цена снизилась с 70 долларов в 2022 году до 50 долларов) и мобильному интернету (охват которого составляет 85% населения) сыграло решающую роль в этом росте.²

НА ПУТИ К ГАРМОНИЗАЦИИ РЕГУЛИРОВАНИЯ И УКРЕПЛЕНИЮ ИНФРАСТРУКТУРЫ

В 2025 году Центральный банк западноафриканских государств (ВСЕАО) ввел цифровую валюту центрального банка (CBDC), снизив транзакционные издержки в среднем на 30%. Эта инициатива, за которой последовали и другие африканские центральные банки, расширила доступ к финансовым услугам, одновременно снизив зависимость от частных поставщиков. Не менее важное значение имело и улучшение инфраструктуры. К 2025 году государственные и частные инвестиции увеличили количество точек цифрового доступа в сельской местности на 50%. Более того, в 70% африканских стран действует гармонизированная нормативно-правовая база, способствующая развитию трансграничной торговли.

НОВЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЯВЛЕНИЯ

Африка всегда сталкивалась со структурными проблемами в доступе к банковским услугам. Согласно оценкам на 2025 год, более 60% населения континента не имеет доступа к банковским услугам, и традиционные финансовые системы с трудом удовлетворяют потребности граждан. Именно здесь на помощь приходит криптовалюта. Благодаря своей децентрализованной природе она позволяет совершать быстрые и недорогие транзакции, минуя традиционных посредников. Для многих эта возможность активизирует деловую активность на континенте, где банковские комиссии и ограниченная инфраструктура сдерживают прогресс. Особую активность проявляют молодые предприниматели. Через цифровые кошельки и биржи предприниматели покупают, продают и хранят криптовалюты, такие как биткоин и эфириум. Например, в Нигерии объём транзакций с криптовалютой за год удвоился, что сделало страну региональным лидером.³

Существует несколько факторов, объясняющих высокие темпы применения процветание криптовалюты в Африке в 2025 году:



Мобильная доступность: на континенте в обращении находится более миллиарда смартфонов, и в центре этой революции находятся приложения.

Денежные переводы: Диаспоры используют криптовалюту для быстрой и дешевой отправки средств.

Инфляция и нестабильность: в странах, где местные валюты теряют стоимость, криптовалюты предлагают стабильную альтернативу.

Предпринимательство: Малый бизнес использует эти инструменты для охвата клиентов за рубежом.⁴

Сочетание этих элементов делает криптовалюту мощным рычагом экономического развития.

В этой бурно развивающейся экосистеме цифровые платформы не ограничиваются финансовыми транзакциями. Некоторые, например, компания 1xBet, предлагает услуги онлайн-казино, которое понравится любителям острых ощущений. Благодаря играм на криптовалюту, таким как Crash, где игроки делают ставки на коэффициент до его обвала, эти сайты привлекают молодёжь, жаждущую динамичных развлечений. Любопытные могут скачать Crash 1xBet и погрузиться в мир, где криптовалюта становится инструментом как для отдыха, так и для заработка. Эта тенденция отражает универсальность цифровых валют в Африке.

Рост популярности криптовалют был бы невозможен без технологических достижений 2025 года. Покрытие 5G, уже доступное во многих африканских городах, гарантирует стабильное соединение для транзакций в режиме реального времени. Более того, локальные блокчейны, например, разработанные в Кении или Южной Африке, снижают издержки и повышают доверие пользователей.

Рост популярности криптовалют в 2024-2025 гг. стимулируется технологическими достижениями. Покрытие 5G, уже доступное во многих африканских городах, гарантирует стабильное соединение для транзакций в режиме реального времени. Более того, локальные блокчейны, например, разработанные в Кении или Южной Африке, снижают издержки и повышают доверие пользователей. Сравнение традиционных финансовых систем и финансовых систем, основанных на использовании криптовалют в Африке и в других регионах мира:⁵

Помимо экономики, криптовалюта влияет и на африканскую культуру. Лидеры мнений в социальных сетях, особенно в Гане и Кот-д'Ивуаре, расхваливают достоинства этих инструментов, вызывая волну энтузиазма среди молодёжи. Сообщества пользователей в WhatsApp и Telegram, посвящённые криптовалютам, процветают, а такие мероприятия, как «Крипто-саммиты», привлекают тысячи участников. Массовое внедрение криптовалют меняет представления о богатстве и финансовой независимости в исторически маргинализированных сообществах. Однако не всё так радужно. Правительства, опасаясь потери контроля над денежно-кредитной сферой, иногда вводят строгие правила, как в Зимбабве. Но несмотря на это, быстрое распространение новой валюты не остановить.

ПРОБЛЕМЫ, КОТОРЫЕ НЕОБХОДИМО РЕШИТЬ

Криптовалюта открывает возможности, но и несёт в себе определённую долю рисков. При использовании криптовалют широко распространяется мошенничество, а недостаток финансовой грамотности населения подвергает некоторых пользователей значительным потерям. Более того, волатильность цифровых валют остаётся препятствием для тех, кто стремится к стабильности.

В 2025 году растущее использование криптовалюты – уже не просто тренд: это преобразующая сила. По мере совершенствования инфраструктуры и роста числа местных инициатив Африка может стать мировым лидером в этой области. Такие проекты, как «Africa Stablecoin» или партнёрства с технологическими гигантами, указывают на будущее, в котором континент будет диктовать свои финансовые правила. Таким образом, «криптореволюция» в Африке – это гораздо больше, чем просто мимолетное увлечение. Она воплощает надежду на беспрецедентную экономическую инклюзивность, движущей силой которой является смелая и общительная прослойка молодых предпринимателей.⁶

Особую активность в развитии использования электронных денег проявляет сектор электронных денег банковской комиссии Западноафриканского валютного союза (WAMU – West African Monetary Union).

НОВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ НА РЫНКЕ

Хотя данные свидетельствуют о прогрессе в некоторых сегментах сектора, для организаций, занимающихся электронными деньгами, этот год выдался простым из-за отзыва лицензий и проблем с рентабельностью. В этой деятельности быстро развивается деятельность новых финансовых организаций – электронных финансовых институтов (ЭФИ – Electronic money institution – EMI). Эти организации представляют собой цифровые сервисы, предлагающие финансовые услуги, которое обеспечивает проведение цифровых (электронных) транзакций от имени своих клиентов. Электронные платежные системы получили широкое распространение в Европе с 2009 года, когда Директива 2009/110/ЕС (также называемая Директивой об электронных деньгах) разрешила деятельность электронных платежных систем. Электронные платежные системы обычно предлагают меньше услуг, чем полностью лицензированные банки, однако электронные денежные учреждения могут предлагать как местные, так и международные платежи, позволяя как частным, так и корпоративным клиентам совершать трансграничные и местные платежи проще и выгоднее, чем традиционные банки. Обычно ЭФИ предоставляет услуги, связанные с простыми транзакциями с электронными деньгами. Это включает отправку, получение и хранение валюты (часто в нескольких валютах), обмен валюты, обслуживание prepaid и дебетовых карт. ЭФИ также могут предоставлять услуги мультивалютных счетов (IBAN – International Bank Account Number), платежных карт, электронных кошельков и другие функции.



Поскольку учреждения электронных денег часто предоставляют международные услуги, они могут обрабатывать переводы по нескольким сетям, включая SEPA, SWIFT, CHAPS, EFT, Faster Payments и ACH. Следует отметить, что в связи с ростом популярности онлайн-банкинга традиционные банки все чаще предлагают услуги онлайн-платежей, аналогичные тем, которые предлагаются ЭФИ.

Банки предлагают ряд функций, которые не могут предложить учреждения, работающие с электронными деньгами, например, кредитование и инвестиционные услуги. Другими словами, они не могут предоставлять кредитные или инвестиционные консультации. Банки могут предлагать расширенные услуги, такие как управление инвестициями, планирование благосостояния, а также кредитование и заимствования. У инвестиционных компаний меньше возможностей, поскольку они вынуждены работать исключительно с депозитами, а не с кредитами.

Электронные финансовые институты обычно не предлагают страхование вкладов. Банки ЕС, напротив, обычно предлагают защиту средств пользователей на сумму до 100 000 евро. Это предусмотрено в рамках программы регулирования, называемой Европейской схемой страхования вкладов.

ЭФИ по всему миру регулируются местными регулирующими органами и органами власти. Например, в Великобритании компания, занимающаяся электронными деньгами, такая как Payset, регулируется Управлением по финансовому регулированию и надзору (Financial Conduct Authority – FCA). Любое добросовестное учреждение, работающее с электронными деньгами, использует процедуры «Знай своего клиента» (KYC – **Know Your Customer**), и «Борьба с отмыванием денег» (AML – **Anti-Money Laundering**) для идентификации клиентов и предотвращения мошенничества и преступлений. Поэтому и банки, и электронные платежные системы предлагают высокозащищенное хранение средств.

Хотя ЭФИ может подчиняться менее строгим правилам и надзору, чем банки, из-за их более простой структуры финансирования, они подлежат аналогичным регулярным аудитам, а также директивам по безопасности, таким как PSD2 (Payments Service Directive 2), и правилам, регулирующим защиту средств клиентов.

Различия в регулировании банков и ЭФИ часто обусловлены тем, что банки оперируют и обрабатывают деньги в гораздо больших масштабах, чем ЭФИ. В Европе банкам обычно требуется большая капитальная база – не менее 5 миллионов евро, в то время как ЭФИ – это более мелкие компании, которые могут работать с капиталом всего в 350 000 евро.

МЕНЯЮЩАЯСЯ СИТУАЦИЯ В АФРИКЕ

В Африке по состоянию на конец декабря 2024 года Банковская комиссия Западноафриканского валютного союза WAMU насчитала 14 лицензированных организаций, занимающихся электронными деньгами,⁷ по сравнению с 17 годом

ранее. Этот спад обусловлен отзывом лицензий у трёх ЕМІ, базирующихся в Кот-д'Ивуаре, включая Compagnie Financière de Paiements (CFP), Small World Financial Services Africa (SWFSA) и Africa Digital Finance (ADF).

Распределение развивающихся экономических рынков по странам показывает их концентрацию в трёх странах: по три в Сенегале, Кот-д'Ивуаре и Бенине, два в Мали и по одному в каждой из остальных стран, в частности, в Буркина-Фасо, Гвинее-Бисау и Нигере. Из 14 предприятий только 12 фактически действовали к концу 2024 года. Их совокупный оборот достиг 291,3 млрд франков КФА, увеличившись за год на 42,4 млрд, или 17,1%. Этот рост, в частности, обусловлен динамикой транзакций в Бенине (+21,3%), Кот-д'Ивуаре (+15,6%) и Мали (+23,2%).⁸

Однако этот устойчивый рост активности недостаточен для восстановления финансового баланса сектора, который остается в дефиците, с чистым убытком в размере 17,3 млрд FCFA (Западноафриканский франк КФА) в 2024 году по сравнению с 21,1 млрд в 2023 году и 32,8 млрд в 2022 году. Четыре учреждения концентрируют эти убытки, представляя в одиночку 34,7% от выпущенных электронных денег. В то же время общий объем выпущенных электронных денег увеличился на 25,6%, с 1 124,1 млрд FCFA в 2023 году до 1 411,7 млрд FCFA в 2024 году. Он в основном принадлежит развивающимся экономическим единицам, работающим в Кот-д'Ивуаре (28,7%), Сенегале (26,6%), Буркина-Фасо (22,3%), Мали (11,6%) и Бенине (10,6%). Выпущенные средства обеспечены суммами, целевыми средствами на счетах, открытых в бухгалтерских книгах банков Союза.

Количество счетов электронных денег продолжало расти, достигнув 173,1 млн к концу 2024 года, по сравнению со 145,2 млн годом ранее, увеличившись на 19,2%. Однако активными являются лишь 53,6 млн счетов, или 31% от общего числа счетов, что ниже показателя 2023 года, когда этот показатель составлял 36,2% для 52,6 млн счетов. В результате неактивные счета теперь составляют 119,4 млн счетов, или 69% от общего числа, по сравнению с 63,8% в 2023 году.

В 2024 году было зарегистрировано 9,74 млрд транзакций по сравнению с 8,71 млрд в 2023 году, увеличившись на 11,9%. Стоимость транзакций через мобильную связь достигла 126 680 млрд FCFA, что на 23,6% больше, чем 102 455,4 млрд в 2023 году. Несмотря на этот рост, дистрибьюторская сеть ЭФИ сократилась, достигнув 1 061 840 точек обслуживания к концу 2024 года, что на 12,5% меньше в годовом исчислении. Эта сеть включает в себя банкоматы, дистрибьюторских агентов, субдистрибьюторов и электронные платежные терминалы. Пополнение счета, снятие наличных и переводы между лицами остаются основными видами использования, в совокупности составляя 81,9% от общей стоимости транзакций с электронными деньгами. С пруденциальной точки зрения ситуация в целом удовлетворительная. Коэффициент покрытия, требующий от ЭФИ держать не менее 3,0% от их непогашенных сумм в собственном капитале, составляет 7,3% на конец 2024 года. Этому требованию соответствуют девять из двенадцати действующих ЭФИ, в том числе



два в Кот-д'Ивуаре, Бенине и Мали и по одному в Буркина-Фасо, Сенегале и Нигере. Коэффициент покрытия, который связывает стоимость финансовых вложений, связанных с электронными деньгами и депозитами до востребования, составляет 100,3%, что соответствует минимальному стандарту в 100%. Одиннадцать ЭФИ соответствуют этому требованию, в том числе три в Кот-д'Ивуаре и Сенегале, два в Мали и по одному в Буркина-Фасо, Нигере и Бенине. Наконец, все 12 ЭФИ соблюдают правило, ограничивающее стоимость финансовых вложений в непогашенные электронные деньги 25%, при среднем уровне 18,1% в 2024 году.⁹

Несмотря на активную динамику внедрения и продолжающееся улучшение некоторых показателей, сектор электронных денег в Западноафриканском экономическом и валютном союзе (ЗАЭВС) продолжает сталкиваться с трудностями, особенно в плане рентабельности. Рост оборота и количества транзакций пока не привел к финансовой стабильности для всех заинтересованных сторон. В связи с этим надзор со стороны Банковской комиссии остается важнейшим рычагом регулирования этого сектора, обладающего высоким потенциалом, но чья экономическая жизнеспособность остается неопределенной.

На франкоязычных рынках Африки, особенно в зонах ЗАЭВС и ЦАЭВС¹⁰, внедрение стейблкоинов, обеспеченных традиционными валютами, такими как доллар, евро или западноафриканский франк (КФА), призванных поддерживать стабильный курс, затрудняется регулированием, которое пока находится в зачаточном состоянии. Такое наблюдение сделала 24 июня 2025 года Инес Лоу Салл, заместитель регионального директора Yellow Card по франкоязычной Западной Африке, в ходе вебинара, посвященного цифровым активам на франкоязычных рынках Африки.¹¹

Регуляторы придерживаются осторожного подхода, опасаясь рисков, связанных с волатильностью криптоактивов, отмыванием денег и финансированием терроризма. Эта осторожность способствует сохранению правового вакуума, который препятствует инновациям в быстрорастущем секторе. «Во франкоязычной Африке поставщики цифровых активов действуют в правовом вакууме. Они не запрещены, но четкой нормативно-правовой базы до сих пор нет, за исключением зоны СЕМАС¹², где Cosumaf¹³ начинает играть структурирующую роль», – подчеркивает Дж. Ивенге, юридический консультант по франкоязычной Африке в Yellow Card.¹⁴

Несмотря на отсутствие специального регулирования, использование стейблкоинов стремительно растёт. В 2024 году на африканском континенте было зафиксировано криптовалютных транзакций на сумму более 117 миллиардов долларов, почти 50% из которых были связаны со стейблкоинами.¹⁵ Эта цифра подтверждает растущий интерес к этим активам, особенно для трансграничных переводов, сохранения стоимости и доступа к альтернативным финансовым услугам. В этом контексте положительную роль могла бы сыграть разработка соответству-

ющей нормативно-правовой базы, которая будет служить основой дальнейшего развития использования цифровых денежных средств в Африке и одновременно поддерживать инновации.

ПРИМЕЧАНИЯ:

¹ L'avenir de la monnaie électronique en Afrique : perspectives pour 2025. URL: <https://afriquenarratif.com/economie/2025/06/avenir-de-la-monnaie-electronique>

² Huet Jean-Michel Afrique 4.0: La révolution digitale Paperback – August 19, 2024. URL: <https://www.amazon.com/Afrique-4-0-r%C3%A9volution-Jean-Michel-Huet/dp/274406873X>

³ Crypto en Afrique : la révolution financière à portée de clic. URL: <https://afriquemedia.tv/2025/03/11/crypto-en-afrique-la-revolution-financiere-a-portee-de-clic/>

⁴ Crypto en Afrique : la révolution financière à portée de clic. URL: <https://afriquemedia.tv/2025/03/11/crypto-en-afrique-la-revolution-financiere-a-portee-de-clic/>

⁵ Crypto en Afrique : la révolution financière à portée de clic. URL: <https://afriquemedia.tv/2025/03/11/crypto-en-afrique-la-revolution-financiere-a-portee-de-clic/>

⁶ Bernadette GANSONRE Établissements de monnaie électronique dans l'UMOA : Le secteur enregistre une perte nette de 17,3 milliards FCFA en 2024. URL: <https://horonyafinance.com/2025/08/14/etablissements-de-monnaie-electronique-dans-lumoa-le-secteur-enregistre-une-perte-nette-de-173-milliards-fcfa-en-2024/>

⁷ Irwin James What Is an EMI (Electronic Money Institution)? URL: <https://www.payset.io/blog/what-is-an-emi/>

⁸ Bernadette GANSONRE Établissements de monnaie électronique dans l'UMOA : Le secteur enregistre une perte nette de 17,3 milliards FCFA en 2024. URL: <https://horonyafinance.com/2025/08/14/etablissements-de-monnaie-electronique-dans-lumoa-le-secteur-enregistre-une-perte-nette-de-173-milliards-fcfa-en-2024/>

⁹ Bernadette GANSONRE Établissements de monnaie électronique dans l'UMOA : Le secteur enregistre une perte nette de 17,3 milliards FCFA en 2024. URL: <https://horonyafinance.com/2025/08/14/etablissements-de-monnaie-electronique-dans-lumoa-le-secteur-enregistre-une-perte-nette-de-173-milliards-fcfa-en-2024/>

¹⁰ Центральноеафриканское экономическое и валютное сообщество (ЦАЭВС). Это организация, созданная Камеруном, Центральноеафриканской Республикой, Чадом, Республикой Конго, Экваториальной Гвинеей и Габоном для содействия экономической интеграции между странами, которые используют общую валюту – западноафриканский франк.

¹¹ Emilienne Nseme Monnaie électronique : Le Stablecoin peu dynamique en Afrique francophone. URL: <https://leconomie.info/monnaie-electronique-le-stablecoin-peu-dynamique-en-afrique-francophone/>

¹² CEMAC – Communauté Économique et Monétaire de l'Afrique.

¹³ COSUMAF Comisión de supervisión del mercado financiero de África Central – Central African Financial Market Surveillance Commission – Комиссия по надзору за финансовым рынком Центральной Африки.



¹⁴ Emilienne Nseme Monnaie électronique : Le Stablecoin peu dynamique en Afrique francophone. URL: <https://leconomie.info/monnaie-electronique-le-stablecoin-peu-dynamique-en-afrique-francophone/>

¹⁵ Emilienne Nseme Monnaie électronique : Le Stablecoin peu dynamique en Afrique francophone. URL: <https://leconomie.info/monnaie-electronique-le-stablecoin-peu-dynamique-en-afrique-francophone/>

ИСТОЧНИКИ:

African payment trends for 2025: Transitioning to a touch-free economy. URL: <https://africa.businessinsider.com/local/leaders/african-payment-trends-for-2025-transitioning-to-a-touch-free-economy/j8b3c8f>

L'avenir de la monnaie électronique en Afrique : perspectives pour 2025. URL: <https://afriquenarratif.com/economie/2025/06/avenir-de-la-monnaie-electronique>

Bernadette GANSONRE Établissements de monnaie électronique dans l'UMOA : Le secteur enregistre une perte nette de 17,3 milliards FCFA en 2024. URL: <https://horonyafinance.com/2025/08/14/etablissements-de-monnaie-electronique-dans-lumoa-le-secteur-enregistre-une-perte-nette-de-173-milliards-fcfa-en-2024/>

Cinq développements clés dans le secteur Fintech en Afrique en 2025. URL: <https://fr.editorialge.com/fintech-afrique/>

Crypto en Afrique : la révolution financière à portée de clic. URL: <https://afriquemediatv/2025/03/11/crypto-en-afrique-la-revolution-financiere-a-portee-de-clic/>

Emilienne Nseme Monnaie électronique : Le Stablecoin peu dynamique en Afrique francophone. URL: <https://leconomie.info/monnaie-electronique-le-stablecoin-peu-dynamique-en-afrique-francophone/>

Irwin James What Is an EMI (Electronic Money Institution)? URL: <https://www.payset.io/blog/what-is-an-emi/>

Huet Jean-Michel Afrique 4.0: La révolution digitale Paperback – August 19, 2024. URL: <https://www.amazon.com/Afrique-4-0-r%C3%A9volution-Jean-Michel-Huet/dp/274406873X>

Paievements digitaux en Afrique de l'Ouest et du Centre : Innover, inclure, regular. URL: <https://www.afriqueeconomie.net/2025/08/paiements-digitaux-en-afrique-de-louest-et-du-centre-innover-inclure-reguler/>

