

金融科技、加密資產與數碼資產

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

非洲是金融科技的先行者。根據 2021 年的聯邦戰略，非洲擁有全球 50% 的移動往來帳戶，這片大陸發明了一種無需網點、以移動電話為基礎的銀行業務形式，使數千萬被排斥在銀行體系之外的人獲得了金融服務。¹ 移動支付、匯款、數字小額信貸和移動保險正在改變非洲經濟，並催生了一批科技企業，其中若干家已達到可觀的估值。²

對日內瓦而言，這一發展態勢在多個方面具有意義。日內瓦的財富管理人和基金投資於非洲金融科技企業。日內瓦的銀行和支付服務提供商正在為非洲開發匯款解決方案；在這一市場中，僑民構成了客戶群，而傳統匯款的成本仍然居高不下。加密資產和數碼資產領域的經營者（其瑞士制度框架將在 K 部分介紹）正在非洲嘗試將相關應用用於支付、匯款和儲蓄，所涉國家貨幣不穩定、銀行體系脆弱。³

這些應用提出了合規問題——用戶身份識別、反洗錢、遵守當地法規——以及消費者保護問題，尤其是在監管框架仍在建設中的國家。儘管如此，它們為日內瓦金融中心提供了參與構建負責任解決方案的機會，而該金融中心在加密資產和數碼資產監管方面屬於最先進之列。

示例。一名定居日內瓦的非洲勞工每月向家人匯款 500 瑞士法郎。如果傳統匯款的費用為匯款金額的 8%，他每月需支付 40 瑞士法郎，即每年 480 瑞士法郎。如果一種數字解決方案將費用降至 3%，他每年可節省 300 瑞士法郎，相當於半個多月的匯款額。以數萬人規模的僑民群體計算，所涉金額每年可達數百萬瑞士法郎。上述數字均為虛構，但費用的數量級與實際觀察到的區間相符。

1 註釋

1. 聯邦委員會，Stratégie pour l'Afrique subsaharienne 2021-2024（撒哈拉以南非洲戰略 2021—2024），見上文。
2. GSMA，2026 年 3 月 24 日新聞稿，State of the Industry Report on Mobile Money：“2025 年全球通過移動貨幣錢包流轉的資金超過 2 萬億美元”，該金額在四年內翻了一番；註冊帳戶 23 億個（增加 2.68 億個），30 天內活躍帳戶 5.93 億個（增長 15%），“大多數新增註冊帳戶和活躍帳戶來自撒哈拉以南非洲”；Chainalysis，“Sub-Saharan Africa: Nigeria Takes #2”，2024 年（2021 年僅有 49% 的成年人擁有銀行帳戶，約 70% 的非洲國家存在外匯短缺）。

3. Chainalysis , “Sub-Saharan Africa: Nigeria Takes #2, South Africa Grows Crypto-TradFi” , 2024 Geography of Crypto Report , 2024 年 10 月 : “撒哈拉以南非洲實現了溫和增長，鏈上接收價值估計為 1250 億美元” (2023 年 7 月至 2024 年 6 月) ; 尼日利亞以約 590 億美元的接收額在採用指數中位列全球第二 ; 埃塞俄比亞第 26 位 , 肯尼亞第 28 位 , 南非第 30 位 ; “穩定幣目前約佔該地區總交易量的 43%” ; 影響因素 : 貨幣波動、外匯短缺、銀行普及率低 , 匯款成本約低 60% 。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本 : hk.helveticaregister.com/geneva-fintech-crypto-assets-and-digital-assets