

MARS 2025

ENJEUX ET DÉFIS DES FINTECHS EN CÔTE D'IVOIRE



Jean Cyriaque TIAPANI
Economiste & Financier
(+225) 07 79 33 14 88



www.linkedin.com/in/jean-



jeancyriaquetiapani@gmail

Résumé

Cette étude présentant les enjeux et défis des fintechs en Côte d'Ivoire s'appuie sur les situations socio-économique et financière des fintechs en Côte d'Ivoire à l'aide des données de l'Autorité de Régulation des Télécommunications en Côte d'Ivoire et celles fournies par certaines fintechs en l'occurrence Orange Money, Moov Money et Momo Kash.

Que ce soient le cadre non règlementé du secteur des fintechs, l'accès difficile aux financements et la non-transparence des données financières des startups ; les acteurs clés de cet environnement économique sont confrontés à des défis et enjeux qu'ils doivent absolument relever pour la pérennité de ce marché dynamique et lucratif.

Summary

This study, which presents the socio-economic and financial situations of fintechs in Côte d'Ivoire, is based on data from the Telecommunications Regulatory Authority in Côte d'Ivoire and those provided by certain fintechs, namely Orange Money, Moov Money and Momo Kash.

Whether it is the unregulated framework of the fintech sector, the difficult access to financing and the non-transparency of financial data from startups; the key players in this economic environment are faced with challenges and issues that they must absolutely meet for the sustainability of this dynamic and lucrative market.

Introduction

Fintech, un mot qui ne fait que retentir dans notre sphère depuis le XXe siècle. En expansion depuis quelques années en Afrique, les entreprises qui allient technologies et finances proposent des solutions qui répondent aux besoins des consommateurs.

Avec un taux de bancarisation à 29,5% en 2022¹, les fintechs demeurent une aubaine pour la dynamisation de l'activité économique, grâce à l'accroissement de l'inclusion financière en Côte d'Ivoire qui passe de 41% en 2017² à 84,34% en 2021³. Cette évolution fulgurante démontre une fois de plus, le rôle important de ces entreprises dans les habitudes de consommation des ivoiriens.

Cependant, le secteur des fintechs est heurté à de majeures difficultés qui l'empêche de passer à une grande étape de son existence. C'est un secteur non réglementé et donc difficile d'accéder aux financements. Ces difficultés sont un frein majeur à son développement et menace la pérennité de plusieurs fintechs en Côte d'Ivoire.

Par ailleurs, nous assistons de plus en plus à des levées de fonds des fintechs en Afrique anglophone. C'est le cas de la fintech Nigériane qui a mobilisé 8,5 millions USD en 2022 pour poursuivre sa croissance en connectant les banques et services financiers en vue de faciliter les transactions grâce à la blockchain⁴. Ces partenariats lucratifs entre les fintechs d'Afrique anglophone et les investisseurs ont motivé certains investisseurs à s'intéresser à celles d'Afrique Francophone.

Le chemin des fintechs est parsemé de nombreux défis à relever. Et cela pourra se faire avec la participation de l'Etat de Côte d'Ivoire qui a un rôle clé à jouer pour la mise en place d'un écosystème sécurisé et fiable tant pour les investisseurs que pour les clients.

Quand bien même qu'il soit un jeune marché et constitué en grande partie de startups, le secteur des fintechs reste dynamique et compétitif au travers d'entreprises innovantes qui y baignent et qui souhaitent passer le cap de la phase d'amorçage⁵.

¹ [Indicateurs Inclusion financière | Portail d'Informations et de Promotion l'Economie de Côte d'Ivoire](#)

² [Côte d'Ivoire : une stratégie nationale pour faire progresser l'inclusion financière | Blog | Portail FinDev](#)

³ [JDGE NUM 17_web.pdf](#)

⁴ [Qu'est-ce que la technologie Blockchain ? – La technologie Blockchain expliquée – AWS](#)

⁵ [Phase d'amorçage | Seed-Phase](#)

I. Situation Socio-économique

1. Couverture Internet

Le taux moyen de couverture internet de la population estimé à 78,13 % en Décembre 2023⁶, témoigne l'avancée de l'inclusion numérique sur le territoire national ivoirien. Du transfert d'argent à l'épargne en passant par l'achat en ligne, les fintechs facilitent la vie des agents économiques. Cette nouvelle habitude de consommation ravie l'Etat de Côte d'Ivoire qui voit un marché prometteur et catalyseur de sa croissance économique. Notons que l'économie numérique représente 5,2% du PIB réel Ivoirien en 2016 contre 6% en moyenne dans les pays développés.⁷

2. Cadre fiscal

L'Etat a le pouvoir de favoriser le développement ou le déclin d'un marché en utilisant ses instruments politiques. Cela dit, l'Etat Ivoirien a entrepris certaines initiatives dans le but d'impulser le développement des fintechs au travers de subventions. Malgré, les mesures prises par l'Etat Ivoirien pour encourager les fintechs, celles-ci restent confronter à la fiscalité ivoirienne qui ralentit son expansion.

En effet, la taxe sur la valeur ajoutée prélevée sur les fintechs (18%) est bien supérieure à celle des banques et institutions financières (10%). Elles se retrouvent donc asphyxier par ces impositions et donc tenter d'évasion fiscale.

3. Financement et couverture d'assurance

Créent principalement sous fonds propres et confrontées à un écosystème jeune et non réglementé, les fintechs se buttent à l'insuffisance d'octroi de marchés publics et surtout à l'accès aux financements.

Exposées régulièrement aux attaques cybercriminelles qui ont pour cible les données des clients, les fintechs trouvent difficilement des polices d'assurances spécifiques à leur domaine d'activité afin de se prémunir contre ces attaques.

⁶ [Autorité de Régulation des Télécommunications/TIC de Côte d'Ivoire - Taux de couverture - Téléphonie mobile](#)

⁷ [resume_executif_pib_mai_2018.pdf](#)

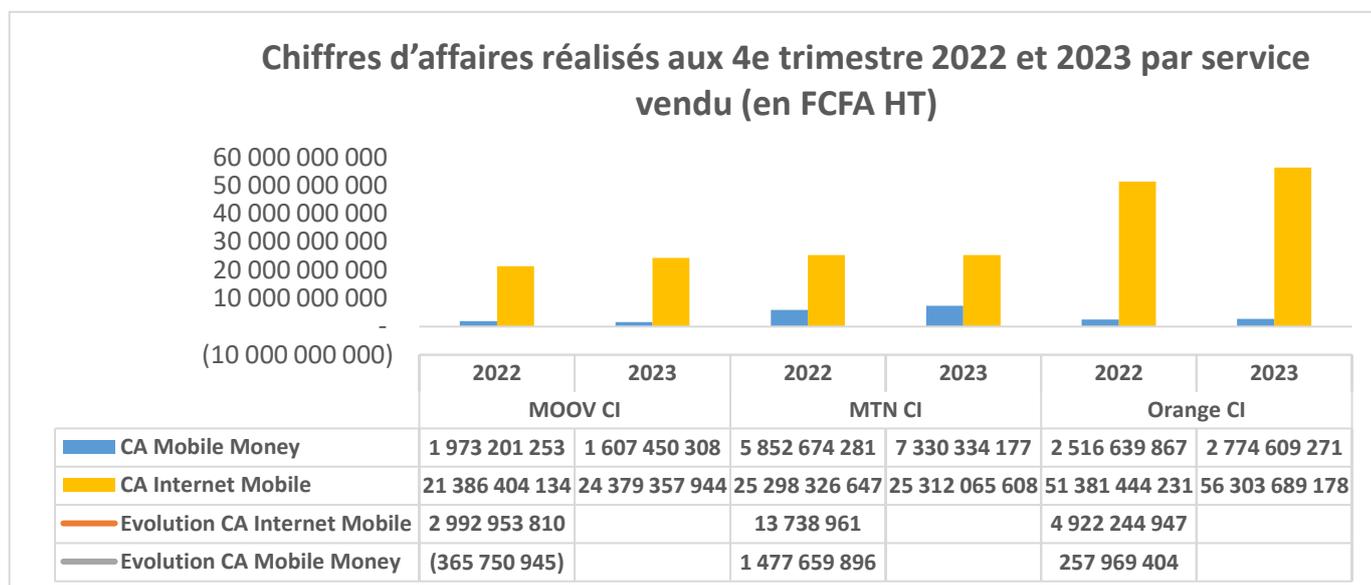
II. Situation Financière

Les fonds d'investissement sont naturellement de coutumes risquophobes à financer les entreprises africaines et à fortiori celles opérant sur un marché non réglementé.

Cependant, force est de constater plusieurs financements des startups issues de ce secteur en Côte d'Ivoire. Ce fût le cas de **la fintech Djamo** qui bénéficie d'un financement de **1,3 millions USD en Février 2025 de CDC-CI Capital** et de **la fintech Cauridor** qui obtient **3,5 milliards USD en 2025 de Oui Capital**.

Le marché des fintechs se pointe à un tournant très décisif et devra compter sur tous les acteurs qui concourent à son développement en l'occurrence les entreprises de télécommunications.

Graphique 1 : Répartition du chiffre d'affaires réalisé aux 4e trimestre 2022 et 2023 par service vendu (en FCFA HT)



Source : ARTCI

NB : Les recettes sur le **Mobile Money** déclarés par **ORANGE CI** proviennent de la seule utilisation de son infrastructure télécom pour fournir les services financiers mobiles.

Le tableau ci-dessus nous montre l'évolution **du Chiffre d'affaires du dernier trimestre des années 2022 et 2023** des entreprises de télécommunication notamment Orange Côte d'Ivoire (ORANGE CI), Moov Côte d'Ivoire (MOOV CI) et Mtn Côte d'Ivoire (MTN CI).

La variation des recettes du service Internet mobile entre les derniers trimestres 2022 et 2023 de **Orange CI, MTN CI et MOOV CI s'élève respectivement à 4 922 244 947 FCFA, 13 738 961 FCFA et 2 992 953 810 FCFA.**

Pour la même période, la variation des recettes du service Mobile money estimée est à la hausse de **257 969 404 FCFA pour ORANGE MONEY et de 1 477 659 896 FCFA pour MOMO KASH. En revanche une baisse est constatée chez MOOV MONEY (- 365 750 945 XOF).**

Le constat relève que le travail conjoint des fintechs et des entreprises de télécommunication se répercutent sur leurs chiffres d'affaires (Voir Graphique 1), car la quasi-majorité des services marchands des fintechs est conditionnée par l'utilisation d'internet.

Il y va de l'intérêt des services de télécommunications d'encourager et de tisser des partenariats plus lucratifs avec les fintechs en vue de bénéficier mutuellement des revers positifs.

Avant tout partenariat ou tout financement, les parties prenantes ont besoin d'un minimum d'informations sur chaque partenaire. De culture Africaine, nous avons l'habitude de cacher certaines informations qui, pour nous jugeons confidentielles mais, peuvent faire basculer la balance dans un cadre de financement ou de partenariat.

Il faudrait donc encourager les dirigeants des fintechs à communiquer davantage avec le public sur l'évolution de leur firme au travers des états financiers, des articles...

Cette initiative facilitera la prise de décisions des investisseurs qui se ruent vers les portes ivoiriennes au détriment de certains pays ; ce qui favorisera éventuellement une croissance fulgurante de ce secteur prometteur.

Conclusion et Recommandations

En somme, la Côte d'Ivoire tient l'un des marchés les plus dynamiques capables de réduire définitivement la fracture financière sur le territoire. Avec des idées innovantes et pragmatiques, les fintechs prennent progressivement une place importante dans la vie des Ivoiriens.

Toutefois, de nombreux défis et obstacles sont à franchir pour ces fintechs qui manquent pour l'instant d'accompagnements ponctuels du gouvernement ivoirien et de certains partenaires clés indispensables pour leurs développements.

Les recommandations s'orientent vers les fintechs, l'Etat Ivoirien et d'autres opérateurs :

- **Réglementer le marché des fintechs (Etat Ivoirien) ;**
- **Réduire le taux d'imposition des fintechs (Etat ivoirien) ;**
- **Subventionner davantage les fintechs (Etat ivoirien) ;**
- **Financer les phases d'amorçage et de développement des fintechs (Investisseurs) ;**
- **Créer des polices d'assurances adaptées aux fintechs (Compagnie d'assurances) ;**
- **Communiquer au public et de façon transparente la situation financière des fintechs (Fintech et Presse économique) ;**
- **Améliorer la collaboration entre les fintechs et les banques (Banques et fintechs)**