



Wave : une fintech en pleine ascension en Côte d'Ivoire

Wave Mobile Money, plateforme de services financiers numériques, a émergé comme un acteur majeur du mobile money en Afrique de l'Ouest. En Côte d'Ivoire, elle s'est distinguée par son modèle économique innovant, offrant des services de transfert d'argent à des tarifs compétitifs. Cette approche a permis à Wave de se positionner comme un leader dans un secteur en pleine expansion.

Transition vers la banque digitale : une évolution stratégique

Dans le cadre de son développement, Wave a lancé Wave Digital Finance (WDF) en 2021, une entité dédiée aux services bancaires numériques. Cette initiative vise à élargir l'offre de services financiers, incluant l'épargne, les prêts et les paiements marchands, répondant ainsi aux besoins d'une population ivoirienne largement non bancarisée.

Levée de fonds pour soutenir l'expansion

En juin 2025, Wave a sécurisé un financement de 117 millions d'euros, dirigé par Rand Merchant Bank, avec la participation d'institutions telles que British International Investment (BII), Finnfund et Norfund. Ce financement vise à renforcer l'infrastructure de WDF et à accélérer l'inclusion financière à travers l'Afrique de l'Ouest.

Historique et modèle économique de Wave

Wave est née pour transformer le paysage du mobile money en Afrique de l'Ouest. Fondée avec l'objectif de rendre les transactions financières simples, rapides et peu coûteuses, la fintech a choisi une stratégie de frais très bas, souvent à seulement 1 % par transfert. Cette approche a permis à Wave de séduire une large clientèle, souvent exclue des services bancaires traditionnels, en particulier dans les zones rurales et les quartiers urbains à forte densité.



Le modèle économique repose sur **l'échelle** : attirer un grand nombre d'utilisateurs et générer des revenus via des micro-transactions répétées, tout en gardant les coûts opérationnels très faibles grâce à une infrastructure entièrement digitale.

Expansion régionale et ambitions de Wave Digital Finance

Wave ne se limite pas à la Côte d'Ivoire. L'entreprise est présente dans huit pays d'Afrique de l'Ouest, consolidant progressivement son influence et son expertise dans le mobile money.

La création de **Wave Digital Finance (WDF)** marque un tournant stratégique : Wave ne se contente plus de faciliter les transferts d'argent, elle ambitionne de devenir un **acteur bancaire numérique complet**, capable de proposer l'épargne, le crédit et les paiements marchands à grande échelle. Cette évolution reflète une volonté de combiner **innovation technologique** et **inclusion financière**, en atteignant une population largement non bancarisée.

Impacts sur les banques traditionnelles et l'inclusion financière

L'émergence de Wave Digital Finance bouleverse le paysage bancaire ivoirien :

- **Pour les banques établies** : la concurrence s'intensifie. MTN, Orange et les banques locales doivent accélérer leur digitalisation pour rester attractives et maintenir leurs parts de marché.
- **Pour l'inclusion financière** : Wave élargit considérablement l'accès aux services financiers. Les populations auparavant exclues peuvent désormais épargner, emprunter et effectuer des paiements via leur téléphone mobile, créant un impact social et économique significatif.

Mais...Le succès est-il garanti ?

1. Wave réussira-t-elle à tout prix ?

Wave dispose d'avantages compétitifs : frais très bas, adoption massive du mobile money, infrastructure 100 % digitale et levée de fonds significative. Mais le succès n'est pas automatique : la fintech doit naviguer dans un environnement réglementaire exigeant, gérer la concurrence et maintenir la confiance de ses utilisateurs.



2. Les banques traditionnelles seront-elles capables de suivre ?

MTN, Orange et les banques locales ont les ressources, mais doivent adapter rapidement leurs services pour rester pertinentes. La question est : pourront-elles réagir assez vite face à un acteur digital natif comme Wave ? Et surtout, quel impact cela aura-t-il sur leurs modèles de revenus traditionnels ?

3. Quels risques pour les utilisateurs si Wave devient une vraie banque ?

L'accessibilité et la rapidité ont un coût : la sécurité des données, la protection contre les fraudes et la stabilité des services deviennent critiques. Les utilisateurs doivent se demander si le passage de mobile money à banque digitale apportera davantage de sécurité et de fiabilité ou de nouveaux risques.

4. Ce modèle ultra-digital et low-cost est-il durable à long terme ?

Les frais très bas et l'infrastructure entièrement digitale sont des leviers de croissance rapide. Mais pourront-ils soutenir une expansion massive et la rentabilité à long terme ? Ou Wave devra-t-elle adapter son modèle économique pour survivre et continuer à croître ?

Conclusion

La transformation de Wave en Côte d'Ivoire, de plateforme de mobile money à acteur bancaire digital, marque un **tournant majeur pour l'inclusion financière**. Elle illustre comment la digitalisation peut remodeler les services financiers, rapprochant les populations non bancarisées des outils classiques de l'économie.

Mais cette transition soulève autant de questions qu'elle apporte d'opportunités. Les lecteurs sont invités à réfléchir :

- Wave parviendra-t-elle à maintenir sa croissance tout en sécurisant ses services ?
- Les banques traditionnelles sauront-elles s'adapter à cette nouvelle donne digitale ?
- Les utilisateurs bénéficieront-ils d'une inclusion financière durable ou s'exposeront-ils à de nouveaux risques ?



Ce n'est pas seulement une histoire de technologie ou de finance : c'est une **réflexion sur l'avenir du secteur bancaire en Afrique de l'Ouest**. Chacun est invité à se forger son opinion et à observer comment cette « Wave » façonnera l'économie ivoirienne dans les années à venir.