



DES NOUVEAUX MOYENS DE PAIEMENT

Komor Pay

Mali Ya Wakazi

Komor Switch

Marché des titres publics



INTRODUCTION

Avec l'appui de ses partenaires, notamment la Banque Mondiale, la Banque Centrale des Comores s'engage depuis 2021 une dynamique de modernisation du système financier national.

Ces nouveaux outils visent à renforcer la mise en place des infrastructures de paiement moderne, à améliorer l'accès aux services financiers pour l'ensemble de la population avec l'appui de la Banque Mondiale, mais aussi à consolider les mécanismes de financement de l'économie avec l'appui de la FMI.

L'objectif est de construire un système plus inclusif et performant, adapté aux besoins spécifiques de notre pays. Ainsi, la Banque Centrale des Comores continue d'œuvrer à la réussite de cette transformation et s'aligner dans les meilleures pratiques internationales.



Sommaire

La modernisation du système financier s'appuie sur le lancement de quatre projets structurants pour l'avenir national.

Komor Pay ou ATS.....1

Une infrastructure modernisée pour le traitement des paiements

Mali Ya Wakazi.....4

Des services financiers à proximité des populations

Komor Switch.....6

Des paiements interconnectés et simplifiés

Marché des titres publics(Bons de trésor).....9

Un cadre structuré pour le financement de l'État

KomorPay – ATS

Un système de paiement modernisé



Le système ATS (Automated Transfer System), appelé KomorPay, est une infrastructure nationale de paiement interbancaire mise en place par la Banque Centrale des Comores avec l'appui de la Banque Mondiale. Opérationnel depuis le 23 avril 2026, il permet le traitement, la compensation et le règlement sécurisé des transactions en monnaie banque centrale. Il repose sur deux composantes complémentaires :

- **ACH** pour les virements inférieurs à 10 millions KMF et les



Activité moyenne : plus de 150 virements (≈125 millions KMF) et 850 chèques (≈1 milliard KMF) par jour.

- **RTGS** pour les paiements en temps réel de gros montants supérieur à 10 millions KMF ainsi que les opérations urgentes.



- **Activité moyenne : environ 40 opérations par jour pour un montant de 3,7 milliards KMF.**

Ce système permet de sécuriser les transactions et de réduire les délais de traitement, pour des paiements plus rapides, plus fiables et mieux maîtrisés au quotidien.

Acteurs du système

La BCC joue un rôle central en tant qu'opérateur, superviseur et participant, en effet, elle gère les comptes des établissements et assure la circulation de l'argent entre eux lors des transactions.

Elle assure la tenue des comptes, le règlement final des opérations, la gestion des incidents et la production des statistiques.

Les banques participantes, à savoir AFG, BPC, BDC, BFC, EXIM, MECK Moroni, Union des MECK initient et transmettent les opérations pour leur propre compte ainsi que pour celui de leurs clients.

Principaux avantages

| Critère | Avant ATS | Après ATS |
|-----------------------------------|--|--|
| Délai de traitement des virements | 1 jour ouvrable | Traitement le jour même |
| Délai de traitement des chèques | 2 à 3 jours ouvrables | 1 jour ouvrable |
| Suivi des opérations | Manuel (Excel, papier, calculatrice) | Automatisé via tableau de bord et rapport automatisé |
| Traçabilité | Faible, informations dispersées | Complète (100 % des transactions traçables) |
| Taux d'erreur | Élevé, corrections longues Mode opératoire : Échanges manuels en présentiel entre les banques | Réduit, traitement des anomalies plus rapide Mode opératoire : Échanges réalisés à distance par chaque banque |
| Sécurité | Normes de sécurité limitées (risques de fraude et de falsification des opérations) | Échanges sécurisés et authentifiés (standards internationaux) grâce à un réseau dédié et sécurisé |

Mali Ya Wakazi

L'argent circule, la vie avance

Mali Ya Wakazi est un réseau d'agents bancaires mis en place par la Banque Centrale des Comores, avec l'appui de la Banque mondiale, permettant d'offrir des services financiers à proximité des populations,



notamment dans les zones rurales ou peu desservies.

Des agents locaux formés —commerçants ou acteurs déjà connus dans la localité— permettent d'effectuer les opérations basiques telles que les retraits, les dépôts ou l'initiation d'ouvertures de comptes, sans avoir à se déplacer vers une agence bancaire.

Ce dispositif vise à faciliter l'accès aux services financiers, à réduire les distances et à encourager l'utilisation des services bancaires par un plus grand nombre de personnes.

Il s'inscrit dans un objectif clair, passer de 39 % de bancarisation national (2024) à 70 % en 2030.

Avant Mali Ya Wakazi :

- accès aux services bancaires limités
- déplacements longs et coûteux

Avec Mali Ya Wakazi :

- services disponibles à proximité
- gain de temps pour les usagers
- meilleure intégration dans le système financier

Ou en est le projet?

Le projet est actuellement en cours de déploiement sur les différentes îles, avec des agents déjà identifiés et formés. La mise en service progressive est en cours.



Komor Switch

Des paiementsinteropérables, instantanés et accessibles à tous

Komor Switch est l'infrastructure nationale de paiement qui permet d'interconnecter l'ensemble des banques, institutions financières et services de mobile money aux Comores.

Objectif : rendre tous les moyens de paiement interopérables entre eux, pour permettre à chacun d'envoyer, de recevoir et de payer facilement, quel que soit son établissement ou son service.

1. L'interopérabilité au cœur du système

Avant Komor Switch, les services financiers fonctionnaient de manière isolée.

Avec Komor Switch :

- tous les acteurs sont connectés à une même plateforme
- les comptes bancaires, portefeuilles mobiles money et cartes peuvent interagir
- les paiements circulent entre établissements sans contrainte

Un utilisateur peut désormais payer, envoyer ou retirer de l'argent, même si son interlocuteur utilise un autre service.

2.Des paiements modernes :

carte et instantané:



Komor Switch transforme les usages de paiement :

- Paiements par carte : utilisation de sa carte bancaire sur un réseau élargi (distributeurs et terminaux de paiement)
- Retraits interopérables : accès à un plus grand nombre de distributeurs, quelle que soit sa banque
- **Paiements instantanés** : transferts d'argent en temps réel entre banques et mobile money
- **Paiements marchands** : achats, factures et services accessibles plus facilement

3. Avant / Après Komor Switch

| Avant Komor Switch | Avec Komor Switch |
|---------------------------------------|--|
| Transferts limités entre institutions | Interopérabilité entre tous les acteurs |
| Obligation d'utiliser le même service | Paiements possibles entre banques et mobile money |
| Accès restreint aux distributeurs | Retraits possibles sur un réseau élargi |
| Paiements peu digitalisés | Paiements par carte facilités et digitalisation accrue |

4. Comment ça fonctionne ?

1. Comment ça fonctionne ?

Komor Switch agit comme une plateforme centrale qui assure l'interconnexion et le traitement des transactions.

Il permet :

- aux institutions financières de se connecter entre elles
- aux différents moyens de paiement (comptes, cartes, mobile money) d'être interopérables.
- aux transactions d'être traitées de manière rapide, sécurisée et fiable .

Un levier pour l'inclusion financière

En supprimant les barrières entre les services financiers, Komor Switch facilite l'accès aux paiements pour tous et contribue au développement d'une économie plus inclusive, moderne et digitalisée.



Marché des titres publics (Bons de trésor)

Le marché des titres publics est un mécanisme qui permet à l'État de financer ses besoins et projets en mobilisant des ressources auprès d'acteurs financiers, dans un cadre structuré et encadré.

Il remplace progressivement les mécanismes existants, en apportant plus de transparence et d'organisation dans la gestion des financements publics.



Fonctionnement :

1. L'État émet des titres pour financer ses besoins
2. Les banques et institutions financières souscrivent à ces titres
3. Les opérations sont encadrées de façon sécurisée

La Banque Centrale joue un rôle de régulation et d'organisation, sans intervenir directement comme acteur de financement.

Il possède plusieurs avantages. En effet, ce système permet :

Pour l'État :

- de financer ses besoins de manière régulière et planifiée
- de mobiliser des ressources dans des conditions plus transparentes
- de diversifier ses sources de financement, en s'appuyant sur le marché

Pour les banques et institutions financières :

- de disposer de supports d'investissement sûrs, émis par l'État
- de gérer leur trésorerie de manière plus efficace
- de détenir des titres pouvant être utilisés pour le refinancement auprès de la Banque Centrale
- de participer au développement d'un marché financier local structuré

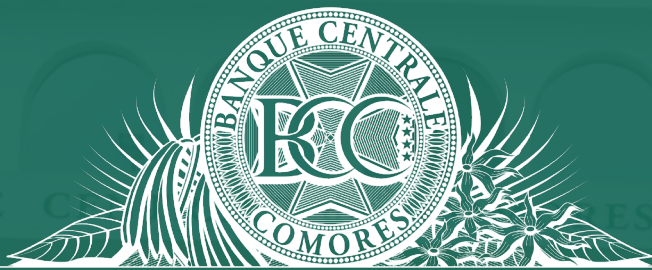
Le marché des titres publics est actuellement en cours de mise en place aux Comores.

Les textes réglementaires sont en vigueur et les acteurs ont été formés.

Des tests pilotes ont déjà été réalisés avec succès, validant la capacité opérationnelle du dispositif.

Le lancement des premières opérations est prévu de manière progressive, avec une phase pilote initiale





BANQUE CENTRALE des COMORES



www.banquecentrale.km