

瑞典金融科技產業指南

駐瑞典代表處經濟組

2020年6月16日

資料來源：斯德哥爾摩投資促進局(Invest Stockholm)

瑞典目前約有 400 家針對金融服務及銀行業務提供支援及創新的 IT 及科技公司，其中多數營運總部位於首都斯德哥爾摩。在瑞典外人直接投資額中，斯德哥爾摩吸引超過其中一半的資金，使其具備投資及開發金融科技業之有利條件。本報告係斯德哥爾摩投資促進局(Invest Stockholm)與瑞典金融科技產業協會 Findec 合作，藉由與當地新創企業(start-ups)、規模化創業公司(scale-ups)、銀行、投資人及顧問公司等金融科技界關鍵業者進行訪談，調查斯德哥爾摩金融科技產業商機，並提供商務支援企劃。

透過與瑞典央行、瑞典金管會、丹麥銀行(Danske Bank)、瑞典銀行(Swedbank)、愛立信、德勤會計事務所、VISA 組織等 46 家企業、政府機關及金融機構代表進行深度訪談，進而瞭解斯德哥爾摩金融科技產業發達的原因與該市所具備的商務支援體制。重點分為斯德哥爾摩金融科技產業環境簡介、新創企業、規模化創業公司、投資人及展望等 5 部分。

斯德哥爾摩金融科技產業環境簡介

瑞典 2019 年國內生產總值有超過百分之 3 用於科技研究與開發；而斯德哥爾摩市獨角獸企業¹數與人口數比例為全球第二高，

¹ 成立未滿十年，但市值超過十億美元且未上市的科技創業公司。

僅次於矽谷。瑞典的新創企業計約百分之 74 能度過最初三年的草創期，生存率為全球最高；瑞典中央金管會(FI)並於 2018 年在斯德哥爾摩成立創新研發中心。

瑞典境內計有 114 家規模各異的銀行，可分為合股銀行、儲蓄銀行、外匯銀行及合作銀行等四類；其中前 4 大銀行為 Nordea (北歐銀行)、SEB (斯堪地銀行)、Handelsbanken (瑞典商業銀行)與 Swedbank (瑞典銀行)，該 4 銀行占全國銀行產業總資產五分之 4 以上。

新創企業

在 2013 至 2018 年間，以斯德哥爾摩為總部的的新創企業獲得的私人投資占歐洲金融科技公司總投資額度的百分之 18；全北歐的金融科技企業在 2018 年共贏得 86 筆投資案，總額達 3.47 億歐元，其中瑞典即占半數(39 筆投資案，計 1.74 億歐元)，這是公部門與民間企業共同支持金融科技產業的成果。同時瑞典央行調查指出，高達百分之 70 以上的瑞典人表示可在不使用現金的前提下生活。作為首都的斯德哥爾摩更是眾多金融科技企業創業說明會、論壇及研討會之舉辦地，並擁有精密的產學生態系、多元文化及性別平等氛圍、完善的社福系統(有助於企業主及員工獲在工作與生活之間有良好均衡)，以及教學品質良好的國際學校等等，各項因素有助於新創企業吸引國際人才，甚至使相關專業人士考慮長久居留瑞典。

下列金融科技產業推手在過去 12 個月(2018 至 2019)的動態，可說明該產業與瑞典其他業界，甚至是公部門的合作密切：

- 第三方支付商 Paypal 金援瑞典銀行業務操作平台供應商 Tink，通過 iZettle Buy (由總部位於斯德哥爾摩的線上金融作業程式研發商 iZettle 開發的付款應用程式)促使零售業交易額增加 22 億美元。
- 時裝公司 H&M 購入 Klarna (金融科技控股企業) 股本。
- 瑞典央行宣布針對瑞典克朗作為電子貨幣之先決條件進行可行性調查。

規模化創業公司

對金融科技新創企業而言，與市場上既有的大型銀行合作成為規模化必備選項之一。瑞典稅務顧問公司 PwC 調查指出，百分之 82 的銀行、保險公司與資產經理人在未來 3 到 5 年內有意願增加與金融科技企業合作；主因應為銀行等傳統金融服務機構需要跟上數位時代市場需求，而瑞典企業與其他國家企業相比，較無上對下階級觀念及結構，這也使傳統金融機構能更靈活地和新創金融科技公司展開合作。

根據歐洲聯盟統計局(Eurostat) 2018 年發布的歐盟會員國產業創新指數，瑞典積分居歐盟之冠。瑞典官方的產業創新推動機構—瑞典創新局 Vinnova 更於 2017 年與瑞典政府及瑞典研究院 (RISE)共同成立名為「瑞典測試平台」(Testbed Sweden)的專案，其中一項任務即在為金融科技產業提供跨領域、能夠模擬接觸不

同客戶行業群體的實體或線上產品測試平台，募集資金、促成其與社會上各主要產業界合作，並協助其將金融服務產品推介至各個不同市場。瑞典金融管理機關的創意中心也定期為金融科技產業的公司提供最新資訊，以及如何將數位產品帶入市場的指南與攻略。

丹麥銀行金融科技合作促進總監 Johan Nordin 提及，斯德哥爾摩市場規模較小但各類基礎設施先進，使其成為金融科技新創企業測試產品與服務的優質選項，在此地測試成功的商務理念通常有較佳契機打入國際市場；瑞典銀行協會的數位化資深顧問 Paula Kjellin 指出，瑞典企業的分權化組織結構提供合作時所需的靈活度，斯德哥爾摩能讓金融科技業者針對相關服務或產品進行測試紀錄，並有利後續數據分析的小而美市場。

投資者

斯德哥爾摩商學院、斯德哥爾摩環境研究院(SEI)與瑞典政府共同成立了斯德哥爾摩金融永續發展中心(SSFC)，主旨在於進行產學整合與創新，藉由與斯德哥爾摩綠色數位金融中心(SGDF)的研究專案，為金融科技產業提供永續發展的先決條件。除 SSFC 之外，北歐最大金融機構之一的 SEB (斯堪地銀行)與致力於開發綠色貸款、綠能基金及氣候與環境保護基金等產品的 Nordea (北歐銀行)為傳統金融機構中最不吝於投資金融科技產業的銀行。

此外，商務資訊系統研發公司 dealroom 的數據顯示，自 2015 年起，斯德哥爾摩新創企業與規模化創業公司(包含所有產業)吸引

的投資金額每年皆超過 8 億歐元(詳見表 A)。斯德哥爾摩金融科技產業生態系於 2018 年間獲得的最大規模投資專案，包括人體生物特徵與行為辨識認證公司 BehavioSec 在第一季募得的 1,590 萬歐元(屬第 2 輪募資)，以及自助式銀行業務程式設計公司 Qapital 在第 2 季募得的 2,000 萬歐元(屬早期風險投資)。2019 年意義最重大的投資(截至第 2 季止)為開發電子商務付款解決方案的資訊科技控股公司 Klarna 獲得的 8,460 萬歐元(屬成長型股權投資)。

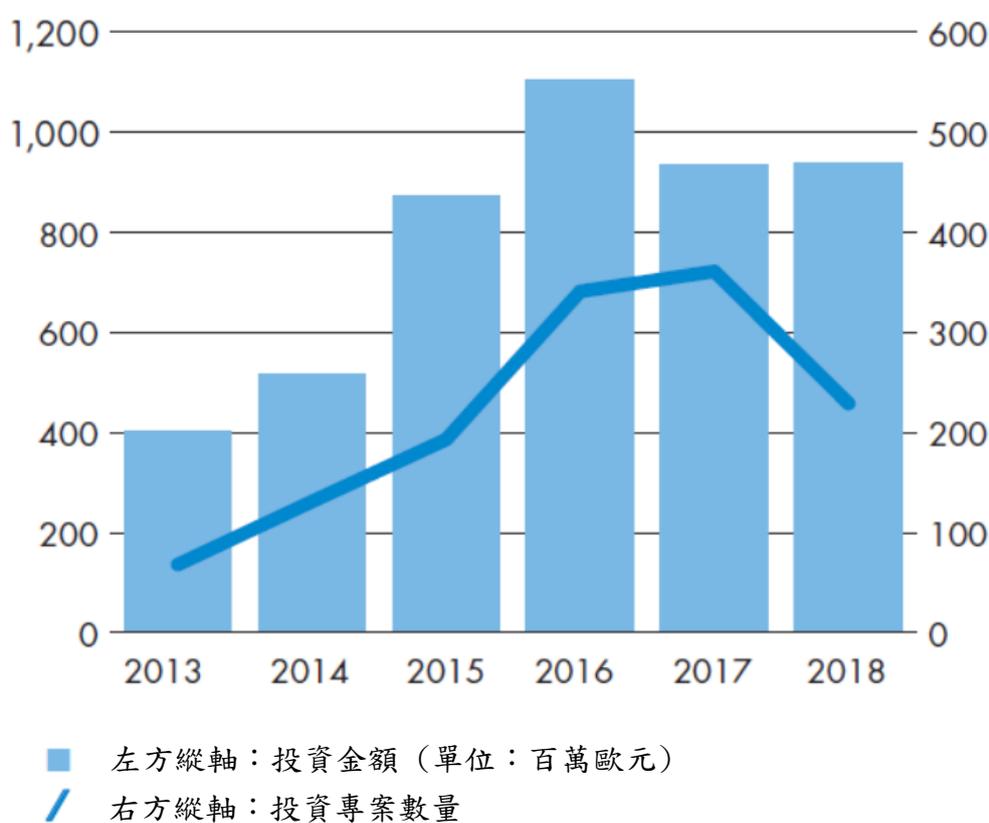


表 A：歷年國際投資對斯德哥爾摩新創企業與規模化創業公司之投資金額與專案數量 (包含所有行業與領域)

專案小組與金融機構或企業代表訪談內容明確指出，由於智慧手機高覆蓋率(超過全市人口百分之 80)、網路高普及率(涵蓋全

市百分之 94 人口)、完善基礎建設(包括全世界第一座 4G 網路系統), 以及世界一流的商務環境, 斯德哥爾摩相當適合金融科技產業的新創公司開展業務、嘗試各類數位服務或套裝方案。美國《富比士》雜誌更依據政治穩定度及長期經濟成長率等因素將斯德哥爾摩評比為全球最優質的商務環境。

展望

下列資訊與事實充分說明金融科技產業不僅已在斯德哥爾摩立足, 更能在可預見的未來成為北歐地區舉足輕重的產業:

- Divido (以倫敦為總部, 協助商家為客戶提供延後付款服務的 POS 銷售點金融平台)的 3 名瑞典籍創辦人自 2014 年起, 即逐步與位於英、法、西、德等國的 30 多家銀行建立合作夥伴關係。瑞典四大銀行之一的北歐銀行(Nordea)亦已與 Divido 建立合作, 意圖挑戰 Klarna 之服務並使消費者能夠以更多元的選項進行預支消費行為。
- 以芬蘭為總部的信息科技公司 Enfuce Financial Services 已在斯德哥爾摩市中心設置辦事處, 專事研發並提供金融科技服務, 且於 2019 年初自北歐銀行、Finnvera (芬蘭國營金融公司)與芬蘭 Lähi Tapiola 銀行募得 500 萬歐元的成長資金。
- 2017 年成立於斯德哥爾摩的金融科技新創公司 Bynk 在創立後 18 個月內即達估計市值 1 億 9,000 萬歐元, 其下百分之 32 的股權已歸挪威媒體集團 Schibsted 所有。

Invest Stockholm 首席執行官 Anna Gissler 總結，斯德哥爾摩目前已培育出不少獲得國際肯定的金融科技企業家，進而讓斯德哥爾摩站穩北歐金融核心地位，未來發展關鍵將在於持續開發金融科技服務平台，匯集由人才、科技、創意與投資人構成的完善生態體系，建立迎向全球性成就的永續性機制與方針。