

Fintech som vækstmotor

- anbefalinger til en kommende strategi for vækst og konkurrenceevne

Indhold

Forord	5
Executive Summary	7
Danmarks Nationale fintech-strategi	8
Strategiske mål	11
Anbefalinger, potentialer og konkrete initiativer.....	12
1. Økonomisk vækst og arbejdspladser	12
2. Forbedret vækst og konkurrenceevne	14
3. Styrket adgang til talent og teknologi	16
4. Grøn omstilling og digital transformation.....	19
5. Harmonisering af regulering og innovation	20
6. Adgang til markeder og internationalisering.....	22

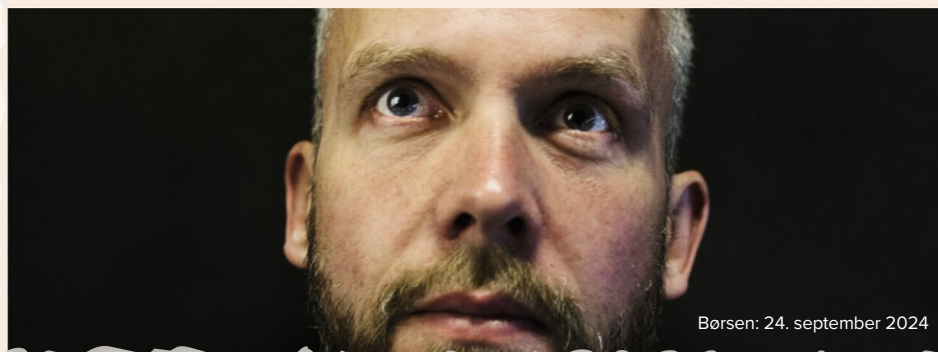
Fintech i medierne

Fintech-kometen Flatpay jagter 3000 ansatte

Børsen: 12. maj 2025

Nordea er Nordens største leverandør af fintech-iværksættere

Samtidigt uddannes en stor fintech-iværksætterdel på CBS i København



Børsen: 24. september 2024

Mastercard udpeger dansk start-up som mest lovende fintech-virksomhed

Børsen: 14. marts 2024

Fintech-kometen Pleo øger omsætning 37 pct.

Børsen: 15. april 2025

Dansk fintech køber selskab af fransk storbank

Børsen: 19. juni 2024



Makkerpar solgte selskab for trecifret millionbeløb – nu laver de et nyt

Børsen: 21. februar 2024

Forord: En strategisk platform for Danmark og Europa

Finansiell teknologi er på kort tid blevet en central del af fremtidens økonomiske infrastruktur og accelerer teknologisk innovation og digitalisering generelt.

Det, vi oplever i fintech-sektoren i dag, er resultatet af en målrettet indsats med tæt samarbejde mellem erhvervslivet, universiteter, den etablerede finansielle sektor og offentlige myndigheder.

De sidste ti år har vi været vidner til en bemærkelsesværdig vækst i dansk fintech. Fra blot 700 ansatte i 2015 til næsten 6000 i dag, med en ambition om at nå 10.000 ansatte inden for fem år. Virksomheder som Flatpay, Banking Circle, Lunar, Agreea og Pleo er blevet stærke symboler på, hvad vi kan opnå med den rette kombination af innovation, erhvervsfremme og adgang til talent og kapital.

Den etablerede finansielle sektor spiller en afgørende rolle ved at investere massivt i nye teknologier som f.eks. kunstig intelligens (AI). Globalt investerer finansielle virksomheder milliarder i teknologi – langt mere end de fleste andre sektorer. Disse investeringer styrker sektorens evne til at håndtere de store samfundsmæssige udfordringer som digitalisering og grøn omstilling.

Vores bud på en national fintech-strategi er skabt ud fra et klart formål: Vi vil fastholde og udbygge Danmarks og Nordens position som en global frontløber inden for fintech. Strategien adresserer centrale udfordringer som skalering af innovative virksomheder, adgang til risikovillig kapital og talent, samt understøttelse af den grønne og digitale transformation.

Draghi-rapporten har tydeliggjort Europas konkurrenceudfordring – særligt inden for investeringer i AI og teknologisk innovation. Men dansk fintech har vist, at strukturel vækst og innovation er mulig, når vi samarbejder på tværs af sektorer og tager modige strategiske valg.

Tiden er nu til at handle, og jeg er overbevist om, at en målrettet national strategi vil kunne styrke vores økosystem yderligere, tiltrække international opmærksomhed, kapital og talent samt skabe endnu flere succeshistorier, der sætter Danmark og Norden på verdenskortet i en førerposition.

Thomas Krogh Jensen
Direktør, Copenhagen Fintech



Executive Summary: National fintech-strategi 2025

Danmarks fintech-sektor står ved en milepæl. Vores bud på en national fintech-strategi adresserer både udfordringer og muligheder med en klar vision: At positionere Danmark og Norden som førende global fintech-region.

Danmark og Norden står over for et strategisk vendepunkt i udviklingen af fremtidens digitale og bæredygtige økonomi. Fintech er blevet en nøgelsektor, der ikke blot driver innovation og vækst, men også spiller en afgørende rolle i at sikre økonomisk og teknologisk suverænitet. I en tid hvor Europa halter efter USA og Kina i investeringer i kunstig intelligens og teknologisk skalering, er det afgørende, at vi handler nu.

Den etablerede finansielle sektor spiller en kritisk rolle som drivkraft for teknologisk udvikling og innovation. Investeringer i avanceret teknologi som AI, blockchain og kvanteteknologi muliggør løsninger på centrale samfundsdagsordener som digitalisering, grøn omstilling og øget økonomisk vækst på tværs af industrier. Disse investeringer styrker Danmarks og Nordens position i konkurrencen om globalt teknologisk førerskab og er en afgørende forudsætning for fintech-sektorens vækst og udvikling.

Samtidig har Danmark og Norden potentialet til at udvikle robuste og etisk funderede løsninger, der bygger på vores styrkepositioner inden for digitalisering, databeskyttelse og tillid.

Strategien sætter en ambitiøs retning for, hvordan vi kan styrke fintech-sektorens rolle som vækstmotor i hele Norden. Det indebærer investeringer i talent og teknologi, bedre adgang til risikovillig kapital, og en regulatorisk tilgang, der fremmer innovation uden at gå på kompromis med forbrugerbeskyttelse og finansiel stabilitet. Danmark skal være kendt for ansvarlig, men agil regulering, der gør det muligt at udvikle og skalere nye løsninger hurtigt og sikkert.

Endelig er internationalisering en nøgleprioritet. For at skabe globale vindere skal danske og nordiske fintech-virksomheder have adgang til nye markeder, strategiske partnerskaber og international kapital. Samtidig skal vi tiltrække udenlandske aktører, der ser Norden som en gateway til Europa – med stærke værdier, høj digital modenhed og et dynamisk økosystem.

Med dette oplæg til en national strategi tager Danmark det næste vigtige skridt i retning af at sikre en stærk, konkurrencedygtig og globalt førende fintech-sektor. Målet er at skabe flere skalerbare virksomheder, tiltrække investeringer og sikre, at vi ikke blot følger med udviklingen – men er med til at forme den.

Danmarks Nationale fintech-strategi

Introduktion

Danmarks finansielle teknologi (fintech) står over for et afgørende øjeblik. For at sikre Danmarks fortsatte succes og konkurrenceevne i en **stadig mere digital og global økonomi**, er det nødvendigt at adressere de udfordringer og muligheder, der ligger forude. Dette oplæg til en national strategi er udarbejdet med henblik på at **styrke Danmarks position som en førende global fintech-nation** og bidrage til Europas overordnede konkurrenceevne.

Danmark har en veludviklet tradition for digital innovation og en stærk finansiell sektor. **En styrkeposition hvori fintech-industrien har en afgørende rolle.** Fintech er ikke blot en drivkraft for økonomisk vækst og jobskabelse, men også en central komponent i den bredere digitale transformation, der påvirker hele økonomien. En national strategi er essentiel for at sikre, at Danmark udnytter disse muligheder fuldt ud, **forbliver konkurrencedygtig på det globale marked samt forbliver en attraktiv fintech-region.**

Danmarks udgangspunkt er godt. Over de sidste 10 år er der opbygget en "ny" industri, som har skabt **markante resultater i form af vækst og arbejdspladser.** Dette er sket på trods af, at Danmark ikke er et naturligt finansielt center, og skal vi holde og udbygge denne position, så kræver det **en langsigtet og målrettet strategi med konkrete initiativer.**

Finans og fintech blev i 2020 udpeget som styrkeposition af Danmarks Erhvervsfremmestyrelse. En udpegning der gentog sig i 2024. Kombineret med at fintech er den vertikal, der absolut investeres mest i indenfor tech samt tiltrækker flest investeringer, giver det

perfekte afsæt til, at Danmark kan få en afgørende rolle i både udvikling af nye digitale løsninger i finans og AI-kapløbet.

Samarbejdet er blevet et anerkendt eksempel på, hvordan klyngedannelse mellem den etablerede sektor og den nyere tech-branche kan **accelerere vækst og værdiskabelse samt skabe konkurrencemæssige fordele**, som de enkelte virksomheder og vidensinstitutioner ikke kunne opnå alene. Så de hidtidige investeringer har i høj grad båret frugt og industrien har løftet sig.

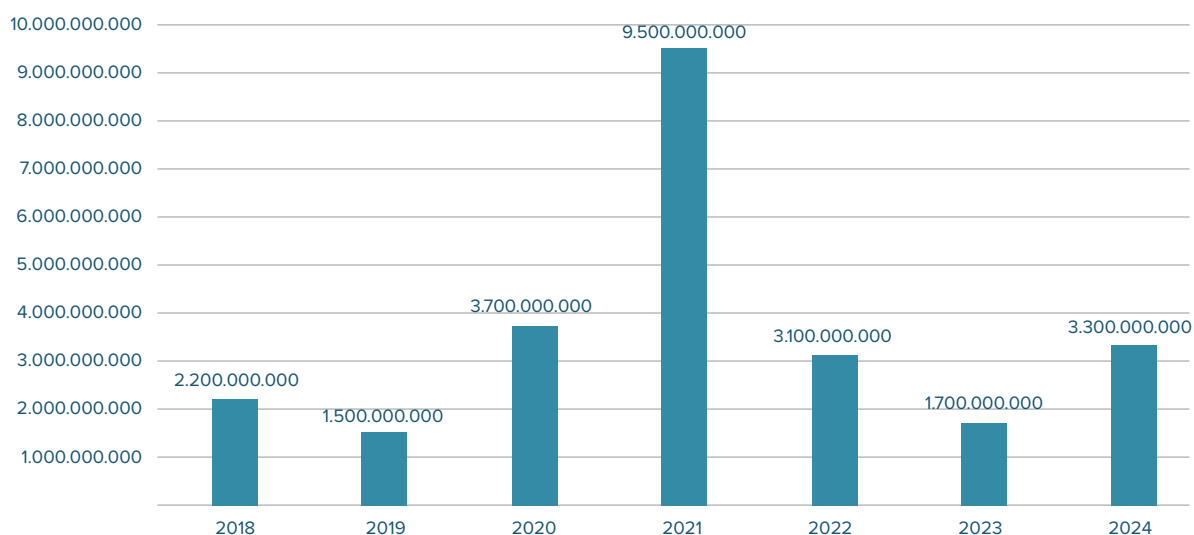
Det er på kort tid lykkedes at skabe et stærkt dansk økosystem på tværs af de etablerede finansielle virksomheder, de nye fintechs, regulatorer og interesseorganisationer.

Den finansielle sektor er ryggraden i dansk erhvervsliv. Den finansierer virksomheder, forvalter opsparing, faciliterer handel og forsikrer mod risici. En stærk og konkurrencedygtig finansiell sektor er **afgørende for at understøtte vækst og innovation i dansk erhvervsliv** - herunder understøtter den nye finansielle teknologier i både danske og europæiske små og mellemstore virksomheder (SMV'er), som igen er med til at sikre vækst.

Den finansielle sektor er en af de førende sektorer, når det kommer til **implementering af AI.** Det er en af de sektorer, som investerer mest i ny teknologi, og som har den største andel af de samlede omkostninger bundet op i IT.

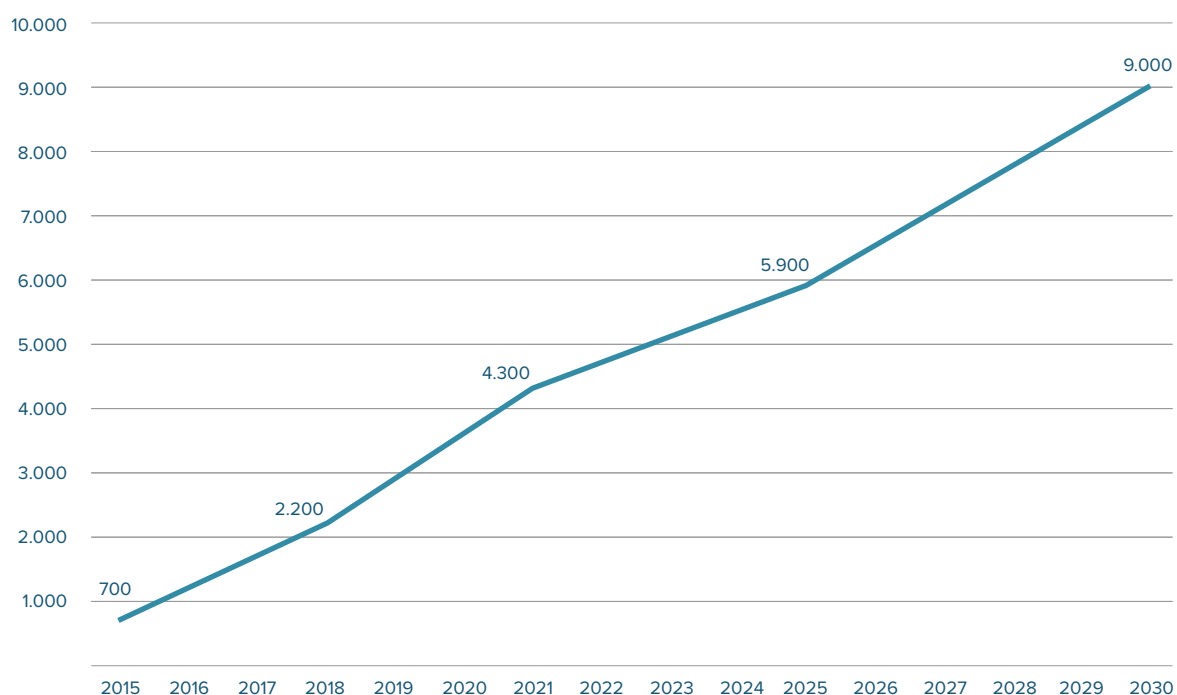
Den finansielle sektors succes med AI kan tjene som inspiration for andre sektorer og bidrage til at accelerere AI-adoption på tværs af økonomien.

Investeringer



Kilde: Copenhagen Fintech understøttet af eksterne datakilder (bl.a. EIFO). Medtaget er danske fintech virksomheder og virksomheder med danske foundere.

Job skabt i fintech siden 2015



Kilde: Copenhagen Fintech har løbende arbejdet med at opgøre jobs skabt i danske fintech virksomheder. Tidligere tal er indsamlet af Oxford Research. Nuværende tal er indsamlet af Copenhagen Fintech baseret på tal fra Virk.dk (CVR register).

Øgede krav til digital omstilling og AI-kapløbet

Draghi-rapporten tegner et billede af, at vi i Norden og EU er bagud på AI-fronten. Der bliver simpelthen ikke investeret nok midler herhjemme til, at vi kan følge med eller konkurrere med de globale aktører.

I AI-kapløbet er fintech løsninger og ekspertise, den danske tilgang og vores måde at lave løsninger på det, som bliver vores konkurrenceparametre. Det skal vi investere i.

Ifølge *The Future of European Competitiveness* er Europas investeringer kun 5% af de globale venturekapitalinvesteringer, sammenlignet med 52% i USA og 40% i Kina. Denne skævhed betyder, at danske og europæiske fintech-virksomheder har sværere ved at skalere og konkurrere internationalt. En national strategi kan bidrage til at forbedre Danmarks konkurrenceevne ved at styrke innovation, fremme investeringer og sikre gunstige regulatoriske rammer, der tager fintech-industrien til det næste niveau.

Dansk og Europæisk Konkurrenceevne i fokus

Europa står ved en skillevej. For at bevare sin position som en global økonomisk magtfaktor, er det afgørende at **styrke innovation og udnytte de muligheder, som den digitale og grønne omstilling** tilbyder. En central udfordring er at lukke "*the scaleup gap*", Som det er nu, har **danske og europæiske virksomheder sværere ved at vokse sig store sammenlignet med virksomheder i USA og Asien.**

- **Finansieringsmangel:** Europæiske scale-ups rejser i gennemsnit **halvt så meget kapital som deres konkurrenter i Silicon Valley**. Dette tvinger mange lovende virksomheder til at søge finansiering i udlandet eller endda flytte deres aktiviteter dertil.
- **Tab af hurtig voksende tech-virksomheder:** Når danske og europæiske scale-ups flytter til udlandet, mister Europa fremtidig vækst og går glip af muligheder for at udvikle nye teknologier.

- **Kompetencemangel:** En af de største investeringsbarrierer for innovative virksomheder er manglen på kvalificeret arbejdskraft.

- **Fragmenteret Kapitalmarked:** Europas kapitalmarkeder er stadig fragmenterede, hvilket gør det vanskeligt for innovative virksomheder at få adgang til vækstkapital. Pensionsfonde i Europa investerer sjældent i venturekapitalfonde, hvilket begrænser finansieringen af nye højteknologiske startups.

- **Harmonisering af lovgivning:** Ambitionen om et styrket og konkurrencedygtigt Europa kræver, at ambitionen om et '*single market*' indfris – herunder harmonisering af lovgivning på tværs af Europa.

- **Behov for deregulering:** Overreguleringen i EU er en barriere for innovation. Vi foreslår øget proportionalitet i ny regulering samt at der ses på muligheden for dereguleringen, der kan styrke fintech-sektorens vækstpotentiale.

Norden som førende fintech-region

På trods af disse udfordringer har Danmark en unik mulighed for at **positionere sig som en førende fintech-nation** og bidrage til Europas konkurrenceevne. Danmark har allerede en stærk position inden for fintech, men der er potentiale for yderligere vækst og udvikling.

- **Stærkt fintech Økosystem:** Danmark har et veletableret økosystem med succesfulde entreprenører, højtuddannede medarbejdere og innovative forskningsmiljøer.
- **Digital Frontrunner:** Danmark er et af de mest digitaliserede lande i Europa, hvilket giver et solidt grundlag for udvikling og implementering af fintech-løsninger.
- **Fokus på Grøn Teknologi:** Danmark har en stærk tradition for grøn teknologi og kan udnytte dette til at udvikle bæredygtige fintech-løsninger, der understøtter den grønne omstilling. Klima fintech er en kategori, som vokser hastigt.

Strategiske mål

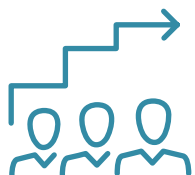
Ambitioner for en national fintech-strategi bør have følgende overordnede mål:

- 1 **Økonomisk vækst og jobskabelse** gennem udviklingen af et stærkt fintech-økosystem.
- 2 **Forbedring af innovation og konkurrenceevne** ved at skabe en gunstig ramme for fintech-startups og scaleups.
- 3 **Styrket adgang til talent og teknologi**, da bl.a. AI stiller øgede krav til den finansielle arbejdsstyrkes teknologiske kompetencer.
- 4 **Understøttelse af den grønne omstilling og digitale transformation** gennem bæredygtige fintech-løsninger.
- 5 **Harmonisering af både dansk og europæisk regulering og innovation** for at skabe en dynamisk, men stabil fintech-sektor, der er både forbrugerbeskyttende og teknologivenlig.
- 6 **Adgang til markeder og internationalisering** af danske fintech løsninger er afgørende for at skabe globale vindere og derigennem vækst og arbejdspladser i Danmark.

Ved at fokusere på disse områder kan Danmark styrke sin position som en førende fintech-nation og bidrage til Nordens og Europas overordnede konkurrenceevne. En national strategi for fintech er et vigtigt skridt på vejen mod at skabe en mere innovativ, digital og bæredygtig fremtid for Danmark, Norden og Europa.



Anbefalinger, potentialer og konkrete initiativer



1. ØKONOMISK VÆKST OG ARBEJDSPLADSER

Fintech-sektoren har potentiale til at blive en væsentlig drivkraft for Danmarks fremtidige vækstmodel. Gennem teknologisk innovation og intelligente finansielle løsninger skaber fintech øget produktivitet, nye arbejdspladser og adgang til kapital på tværs af brancher. Det gælder både for den finansielle sektor og for den bredere danske industri, hvor fintech-løsninger gør det lettere for især SMV'er at deltage i den digitale økonomi og ekspandere til nye markeder.

Fintech er således ikke blot en sektor i sig selv, men en multiplikator for vækst og beskæftigelse i hele den danske økonomi. Fintech-sektoren har potentiale til at blive en væsentlig drivkraft for økonomisk vækst og skabelse af nye arbejdspladser i Danmark. Ved at fremme innovation og investeringer i digitale finansielle løsninger kan fintech bidrage til øget produktivitet, økonomisk inklusion og en mere effektiv ressourceallokering.

For at maksimere fintech-sektorens bidrag til økonomisk vækst er det nødvendigt at skabe et dynamisk økosystem, hvor iværksættere og virksomheder får adgang til den nødvendige kapital, talent og teknologiske infrastruktur. Støtteprogrammer, investeringsfonde og samarbejde mellem offentlige og private aktører kan accelerere udviklingen og opskaleringen af fintech-virksomheder.

Endelig bør fintech-sektoren integreres i bredere økonomiske vækststrategier. Digitale finansielle løsninger kan understøtte vækst i andre industrier, såsom e-handel, logistik og grøn omstilling, hvilket skaber yderligere arbejdspladser på tværs af sektorer. Samtidig kan fintech bidrage til en mere inkluderende økonomi ved at give SMV'er lettere adgang til finansiering og digitale betalinger, hvilket styrker deres konkurrenceevne og vækstmuligheder. Den globale fintech-sektor investerede 35 milliarder USD i AI i 2023, og dette tal forventes at stige til 97 milliarder

USD i 2027. For Danmark betyder dette en mulighed for at udvikle nye vækstområder, især inden for AI, blockchain og regtech.

Fintech-løsninger kan f.eks. fremme økonomisk vækst og arbejdspladser ved at:

- **Automatisere og optimere finansielle processer i både finanssektoren og andre erhverv:** Løsninger inden for regtech, digitale betalinger og AI-baseret kreditvurdering reducerer omkostninger, forbedrer beslutningsgrundlag og skaber nye typer job inden for softwareudvikling, dataanalyse og compliance.
- **Understøtte SMV'ers digitale omstilling og adgang til finansiering:** Gennem open banking, nye udlånsmodeller og platformsbaserede regnskabsløsninger får mindre virksomheder lettere adgang til kapital og likviditetsstyring. For eksempel kan en landbrugsvirksomhed via en fintech-plattform hurtigt få kredit baseret på realtidsdata fra sensorer og salgsprognoser.
- **Skabe vækst i andre industrier gennem digitale finansielle værktøjer:** Fintech understøtter forretningsudvikling og jobskabelse i brancher som e-handel, logistik og energi, hvor finansielle digitale løsninger som automatiserede forsikringsløsninger, fleksible betalingsformer og digitale kontraktstyringsværktøjer er afgørende.

Konkrete initiativer

1. **Fintech vækstprogrammer:** Danmark skal sikre etablering af målrettede fintech-vækstprogrammer forankret i nationale målsætninger, der understøtter fintech SMV'er gennem alle faser – fra idé og udvikling til skalering og internationalisering. Programmerne skal involvere samarbejde mellem universiteter (f.eks. DTU, CBS og Aarhus Universitet), offentlige organisationer som f.eks. Udenrigsministeriet og deres ambassader (Trade Councils) samt private organisationer som Copenhagen

Fintech og andre relevante aktører i økosystemet. Det er afgørende, at iværksætterne/SMV'erne får adgang til specialiseret viden og kompetencer, internationalt netværk og specialiseret risikovillig kapital i alle faser.

2. Adgang til risikovillig kapital: Adgang til risikovillig kapital er afgørende for fintech-iværksættere og SMV'er fra idéstadiet til international skalering. Danmark skal sikre adgangen til risikovillig kapital. Inspiration kan hentes fra life science-strategien, hvor regeringen ønsker at fremme adgangen til risikovillig kapital. Målet er at understøtte det private kapitalmarked gennem markedsbaserede indsatser og samarbejder med private investorer, for eksempel gennem Danmarks Eksport- og Investeringsfond (EIFO) og/eller i regi af Den Europæiske Investeringsbank (EIB). Udover en markedsbaseret indsats kan der suppleres med nye og mere dynamiske fonde med fx brug af tabsgarantier. På den måde kan der mobiliseres langt mere privat kapital til de særligt risikofyldte investeringsområder. Dette kan ske både på dansk og europæisk plan, men det er vigtigt at se de nugældende regler for statsstøtte igennem for at få åbnet mere op for denne finansieringsform.

3. Krav til fintech i offentlige vækstinitiativer og strategier: Nationale vækstinitiativer og strategier skal eksplicit forholde sig til, hvordan finansiel teknologi kan understøtte opnåelsen af strategiernes målsætninger. Det indebærer, at fintech skal indtænkes som et element i relevante strategier, f.eks. inden for digitalisering, grøn omstilling og erhvervsfremme. Dette kan også observeres i EU-strategier som "Digital Decade" og "European Green Deal", hvor fintech spiller en central rolle. Sektoren er afgørende for at nå mål omkring øget digitalisering, bæredygtighed og økonomisk vækst.

Eksempler

Digital Decade: Drivkraft for digital innovation og integration

- Fintech er en nøgleaktør i realiseringen af EU's mål om en digital økonomi, hvor finansielle tjenester skal være mere tilgængelige, effektive og sikre på tværs af medlemslandene.

- EU's Digital Finance Strategy og relaterede initiativer (fx MiCA og DORA) sigter mod at harmonisere reguleringen, fremme innovation og sikre forbrugerbeskyttelse, samtidig med at de sætter rammer for udbredelsen af nye teknologier som kunstig intelligens, digitale identiteter og blockchain. Her er det centralt, at der er balance i kravene, så der ikke overreguleres.

- Fintechs bidrager til at nedbryde fragmentering i det digitale indre marked, hvilket gør det lettere for virksomheder at skalere på tværs af grænser og øger konkurrencen og innovationen i hele EU.

- Digitale finansielle løsninger fremmer inklusion ved at gøre finansielle tjenester mere tilgængelige for både borgere og virksomheder, herunder SMV'er og startups, hvilket er et erklæret mål under Digital Decade-programmet.

Green Deal: Muliggør bæredygtig finansiering og grøn omstilling

- Fintech-sektoren er blevet en nøglespiller i EU's grønne transformation ved at gøre bæredygtig finansiering mere tilgængelig, gennemsigtig og demokratisk.

- Digitale platforme og fintech-løsninger letter investeringer i grønne obligationer, bæredygtige fonde samt peer-to-peer-lån til grønne startups og projekter, hvilket accelererer udviklingen af grønne teknologier og løsninger.

- Fintech muliggør ESG-vurderinger (miljø, sociale forhold og ledelse) og hjælper investorer med at træffe informerede valg, der prioriterer bæredygtighed, hvilket presser virksomheder til at forbedre deres grønne praksis.

- Mange fintech-platforme tilbyder funktioner, der hjælper forbrugere og virksomheder med at måle og reducere deres CO²-aftryk, fx gennem dataanalyse og incitamenter til bæredygtig adfærd.

- Fintech understøtter implementeringen af EU's Sustainable Finance Framework, herunder EU-taksonomien SFDR og CSRD, ved at levere de digitale værktøjer, der skal til for at måle, rapportere og styre bæredygtighedsdata på tværs af virksomheder og investorer.



2. FORBEDRET VÆKST OG KONKURRENCEEVNE

Fintech er en nøgelfaktor for at styrke Danmarks konkurrenceevne og skabe nye vækstmuligheder – ikke kun i den finansielle sektor, men i hele det danske erhvervsliv. Især for SMV'er kan fintech fungere som en løftestang for digitalisering, effektivisering og adgang til kapital. Fintech-løsninger muliggør mere præcise, hurtigere og billigere finansielle processer, hvilket er afgørende for, at danske virksomheder kan navigere i en global digital økonomi.

Den finansielle sektor spiller en central rolle i udvikling, investering og implementering af nye teknologier som kunstig intelligens (AI) og kvanteteknologi. Sektoren fungerer både som investor, facilitator og "early adopter", hvilket driver innovationen fremad og skaber nye forretningsmodeller. Sektoren er en stor aftager af ny teknologier, hvilket gør den til et vigtigt marked for teknologivirksomheder og startups.

For at realisere dette potentiale kræver det, at Danmark investerer i en innovationsinfrastruktur, der gør det muligt at udvikle og opskalere nye teknologier og forretningsmodeller. Samtidig skal samarbejdet mellem forskningsmiljøer, den etablerede finansielle sektor og fintech-iværksættere styrkes.

Ved at sikre adgang til avanceret teknologi som kunstig intelligens, blockchain og kvante-computing samt international eksponering, kan Danmark konsolidere sin rolle som et internationalt fintech-knudepunkt.

Fintech-løsninger kan f.eks. fremme vækst og konkurrenceevne ved at:

- **Understøtte den etablerede finansielle sektor med innovation og nye forretningsmodeller:** Gennem samarbejder med banker, pensions- og forsikringsselskaber udvikler fintech-aktører nye løsninger som embedded finance, digitale onboarding-processer og personaliseret rådgivning baseret på realtidsdata og AI.

CASE: EN NY GENERATION AF BANKER – NØGLEN TIL VÆKST I DANSK ERHVERVSLIV

Små og mellemstore virksomheder (SMV'er) udgør 99,7 % af alle virksomheder i Danmark og står for knap halvdelen af værdiskabelsen. Men mange af dem er udfordret af manglende adgang til rettidig finansiering og relevante, tidsvarende digitale bankprodukter, der er tilpasset deres konkrete behov og hverdag. Det er en strukturel udfordring, der hæmmer SMV'ernes investeringer i produktivitet, innovation og vækst – og som svækker danske virksomheders konkurrenceevne.

kompasbank er etableret som svar på den udfordring – en ny type bank, skabt specifikt til SMV'er og med én mission: at hjælpe dem med at forløse deres fulde potentiale. Med en uafhængig teknologisk platform bygget fra bunden og et koncept, der prioriterer hastighed og fleksibilitet, har banken på få år hjulpet hundredvis af virksomheder med at realisere deres vækstplaner og få en mere smidig og friktionsløs bankoplevelse.

Blandt andet har kompasbank via en aftale med Den Europæiske Investeringsfond frigjort 1,3 mia. kr. i finansiering til over 800 SMV'er – med bedre vilkår og lavere renter. Gennem partnerskaber og interessefællesskaber arbejder kompasbank også aktivt sammen med erhvervsorganisationer og andre fintechs for at sikre SMV'er lettere adgang til bedre bankservices og digitale løsninger.

Topplaceringer på flere europæiske vækst- og banklister understreger bankens evne til at omsætte teknologi og nichefokus til reel systemisk værdi. kompasbank er et konkret eksempel på, hvordan nye aktører med fokus på SMV'er, teknologi, hastighed og fleksibilitet kan bidrage til at styrke både konkurrenceevnen og investeringslysten i dansk erhvervsliv.

- **Accelerere udviklingen i fintech-startups og scaleups:** Ved at sikre adgang til forskningsmiljøer, risikovillig kapital og regulatorisk sparring kan fintech-virksomheder hurtigere udvikle og udbrede nye løsninger med internationalt potentiale.

- **Styrke digitalisering og konkurrenceevne i andre brancher:** Fintech kan integreres i produkter og services i brancher som logistik, byggeri og detailhandel – fx via automatiserede faktureringsystemer, betalingsløsninger og digitale kreditvurderingsværktøjer.

Konkrete initiativer

1. **Etablering af et nationalt innovationscenter for finansiel teknologi:** Danmark bør oprette et nordisk fintech-innovationscenter i samarbejde med udvalgte universiteter, kommuner og private aktører. Centret skal fungere som et tværfagligt fyrtårn med fokus på løsninger, der styrker både den finansielle sektor og bredere

erhvervsudvikling – særligt SMV'ers digitalisering. Inspiration kan hentes fra de eksisterende erhvervsfyrtårne som f.eks. life science og grøn omstilling.

2. **Målrettede forsknings- og udviklingsmidler til fintech:** Allokér midler til R&D-projekter med højteknologisk og samfundsmæssig relevans. Fokusområder bør omfatte f.eks. AI til risikomodellering, data-drevet compliance, cybersikkerhed og privatlivsbeskyttelse samt kvanteteknologiske løsninger til post-quantum kryptering og robust finansiel infrastruktur.

3. **Nationalt initiativ for fintech og SMV'er:** Iværksæt et initiativ, der skal udbrede kendskabet til og brugen af fintech i danske SMV'er. Programmet skal forankres i erhvervsfremmesystemet. Fokus skal være på konkrete værktøjer til digitalisering af betalinger, regnskab, finansiering og administration.





3. STYRKET ADGANG TIL TALENT OG TEKNOLOGI

Fintech-sektorens vækst og innovation afhænger i høj grad af adgangen til højt kvalificeret talent og banebrydende teknologi. Med den hastige udvikling inden for kunstig intelligens, maskinlæring og blockchain er der et stigende behov for eksperter inden for softwareudvikling, dataanalyse og cybersikkerhed. Danmark skal investere i uddannelse og efteruddannelse for at sikre, at arbejdsstyrken er rustet til at håndtere den teknologiske transformation. Særligt STEM-uddannelserne er centrale her. Samarbejde mellem universiteter, erhvervsliv og forskningsinstitutioner kan spille en central rolle i at skabe en stærk pipeline af fintech-specialister.

AI og automatisering vil ændre arbejdsmarkedsdynamikken markant. Ifølge WEF kan op til 37% af jobfunktionerne i banker, forsikring og kapitalmarkeder automatiseres. For at imødegå dette bør strategien inkludere opkvalificeringsprogrammer og efteruddannelse.

Der ses en ændring i de profiler, som efterspørges i fintech-miljøet. Tidligere var fokus på at tiltrække de bedste tech-specialister, men i dag er der i højere grad behov for medarbejdere med specialiseret brancherfaring fra den finansielle sektor. Disse profiler er dog svære at tiltrække, da virksomhederne ofte ikke kan tilbyde dem konkurrencedygtige lønninger eller sikkerhed. Der er derfor behov for, at der skabes andre muligheder for at gøre fintech-vejen interessant for disse essentielle kompetencer og profiler. Det kunne f.eks. være i form af medejerskab i de konkrete fintech-startups.

Danmark har i de senere år gjort store fremskridt i forhold til at tiltrække udenlandsk arbejdskraft, og processen for at få talenter til landet er blevet betydeligt mere smidig og transparent. Udfordringen i dag ligger ikke så meget i at få arbejdskraft til Danmark, men snarere i at tiltrække og fastholde de helt rigtige profiler inden for fintech-sektoren. Det vil sige profiler, der både har ekspertise inden for finans og teknologi.

Mange af disse specialister er vant til høje lønninger og omfattende fordele, som danske startups har svært ved at matche. Konkurrencen om talenterne er global, og uden attraktive kompensationspakker risikerer vi,

at disse vigtige kompetencer søger til mere etablerede virksomheder eller til udenlandske muligheder.

For at kunne konkurrere med de attraktive lønpakker, der tilbydes af større og mere stabile virksomheder, er der behov for alternative incitamentsstrukturer. Fintech-startups i Danmark skal kunne tilbyde noget unikt for at kompensere for den højere risiko og usikkerhed, der ofte er forbundet med at arbejde i en ung virksomhed. Her kommer warrants og optioner ind i billedet som et potentielt effektivt redskab.

Derudover er det afgørende at skabe attraktive rammebetingelser for at tiltrække internationale talenter. Initiativer såsom fintech-hubs, offentlige støtteprogrammer og fleksible opholds- og arbejdstilladelser kan bidrage til at gøre Danmark til et førende fintech-knudepunkt i Europa. Teknologiske innovationscentre og inkubationsprogrammer kan give startups og virksomheder adgang til den nyeste forskning og eksperimentelle teknologier, hvilket vil styrke Danmark og nordens position i det globale fintech-landskab.

Danmark har allerede et stærkt digitalt fundament, et voksende fintech-økosystem og adgang til international kapital, især i de tidlige faser. Ved at gøre det nemt og attraktivt for udenlandske fintechs at etablere sig i Danmark, kan vi tiltrække ny teknologi, innovation og talent, som styrker hele økosystemet og skaber internationalt format.

Herudover er der brug for en talentpipeline fra uddannelsessektoren, som bør være tættere forbundet med virksomhederne. Der er behov for et politisk tryk og understøttelse af det tætte samarbejde mellem uddannelsesinstitutionerne, erhvervslivet og arbejdsmarkedskræfter.

Styrket adgang til talent og teknologi i fintech-branchen kan f.eks. medvirke til at fastholde en konkurrencedygtig finansiell sektor ved at:

- **Styrkede kompetencer inden for finans og teknologi:** Giver afsættet for den nødvendige innovation og konkurrence inden for både dansk og europæisk finansiell teknologi – som et ansvarlig modsvar til BigTech mm.

- **Et stærkt økosystem indenfor innovation af finansiel teknologi:** Adgang til nye talenter samt evnen til at tiltrække og fastholde erfarne profiler.
- **Fastholdelse af unicorns:** Ved at fastholde de fintechs, som lykkedes med at skalere og internationalisere styrkes det samlede økosystem, som igen kan tiltrække både nye talenter og kapital.

Konkrete initiativer

1. **Etablering af uddannelsesprogrammer til fintech:** Disse uddannelser skal have fokus på styrkepositionerne og dertil på tech-startups, der understøtter andre brancher.
2. **Udvikling af målrettede uddannelsesforløb:** Og skræddersyet kursusindhold, der matcher fintech-industriens behov – herunder muligheder for efteruddannelse samt tilpasning optaget af kandidater.
3. **Forbedre rammevilkår for warrants og optioner:** Det skal være enklere og mere skattefordelsagtigt at tilbyde warrants og optioner til medarbejdere i fintech-startups. Dette kan gøres ved at justere eksisterende lovgivning og skattemæssige regler, så disse værktøjer bliver mere attraktive for både virksomheder og medarbejdere.
4. **Etablering af en model, der understøtter likvide startups:** Så de på sigt kan tilbyde likvide aktier til medarbejderne. Dette vil gøre det mere attraktivt for talenter fra etablerede sektorer, som fx bankverdenen, at tage springet til fintech, da de vil have mulighed for at opnå økonomisk gevinst på lang sigt.
5. **Etablering af et målrettet International Fintech Landing Program med fokus på at tiltrække finans og fintech-virksomheder, der ønsker at bruge Danmark som springbræt til Norden og Europa:**
 - o One-stop-shop onboarding: En central indgang, hvor internationale finans og fintechs får hjælp til alt fra selskabsregistrering, bankforbindelser og regulatorisk godkendelse til adgang til testmiljøer (regulatoriske sandkasser).

- o Skræddersyet adgang til netværk: Matchmaking med danske banker, investorer, partnere og potentielle kunder gennem events og accelerator-programmer i f.eks. Copenhagen Fintech og under Nordic Fintech Week.
- o Stærk branding og international markedsføring: Positionér Danmark som Nordens fintech-gateway gennem målrettede kampagner og samarbejde med internationale venturefonde og brancheorganisationer.

6. **Tiltrækning af udenlandske finansvirksomheder gennem etablering af innovationshubs:** For at styrke Danmarks og Nordens position som en førende fintech-region bør der skabes gunstige rammer for etableringen af internationale innovationshubs, hvor globale finansielle institutioner og teknologiaktører kan udvikle og teste fremtidens finansielle løsninger. Dette gælder særligt inden for grøn fintech, hvor der er et voksende behov for finansiell innovation, som understøtter den grønne omstilling.

Inspiration kan hentes fra internationale finansmetropoler som Singapore, Tel Aviv og New York, hvor etableringen af dedikerede fintech- og innovationscentre har tiltrukket betydelige investeringer og skabt økosystemer, der fremmer samarbejde mellem startups, regulatorer og etablerede virksomheder. Danmark har med sin stabile økonomi, stærke digitale infrastruktur og grønne profil et særligt potentiale for at tiltrække udenlandske aktører, der ønsker at investere i bæredygtige og teknologisk avancerede løsninger.



4. GRØN OMSTILLING OG DIGITAL TRANSFORMATION

Bæredygtighed og digitalisering er to af de mest transformativt megatrends, som både Danmark og EU står over for. Den dobbelte omstilling – den grønne og den digitale – er ikke blot nødvendige for at opnå klima- og energimål, men også for at sikre Europas økonomiske modstandsdygtighed, teknologiske suverænitæt og sociale sammenhængskraft. Fintech spiller en afgørende rolle som facilitator for denne udvikling.

I EU's "Digital Decade" strategi fremhæves det, at: *"Europe aims to empower businesses and people in a human-centered, sustainable and more prosperous digital future."* Fintech repræsenterer en nøglesektor i realiseringen af dette mål – gennem teknologisk innovation, datadrevet beslutningstagning og nye finansielle værktøjer.

Ligeledes understreger EU, at: *"Sustainable finance has a key role to play in delivering on the policy objectives under the European green deal as well as the EU's international commitments on climate and sustainability objectives."*

Fintech kan spille en nøglerolle i at operationalisere dette ved at tilbyde digitale løsninger, der fremmer grønne investeringer, reducerer administrative byrder og øger gennemsigtighed omkring ESG-performance.

Fintech er således ikke blot en teknologisk mulighed, men et strategisk redskab i Danmarks og EU's grønne og digitale transformationsrejse. Ved at mobilisere innovationskraften i fintech-branchen kan Danmark gå forrest i at skabe en mere bæredygtig økonomi – understøttet af digital infrastruktur, regulatorisk smidighed og markedsdrevet innovation. Fintech muliggør bæredygtige finansielle løsninger og skaber transparens i investeringer og forbrugsmønstre. Teknologier som digitale betalingssystemer, blockchain og kunstig intelligens giver virksomheder og forbrugere mulighed for at træffe mere informerede valg med hensyn til bæredygtighed.

Fintech-løsninger kan f.eks. fremme bæredygtighed ved at:

- **Muliggøre præcis måling og rapportering af virksomheders og porteføljers klimaftryk:** Gennem datadrevne ESG-værktøjer,

der sikrer pålidelige og standardiserede målinger.

- **Forbedre adgangen til grøn finansiering:** Platformsbaserede løsninger og nye kreditmodeller gør det lettere for både SMV'er og større virksomheder at tilgå bæredygtig finansiering.
- **Integrere bæredygtighed i eksisterende finansiell infrastruktur:** Ved at fremme løsninger som automatiseret ESG-screening, grøn risikovurdering og investeringsanalyse kan fintech være katalysator for ansvarlige kapitalbevægelser.

Konkrete initiativer

1. **Støtteordninger til partnerskaber mellem finanssektor og grønne fintech-startups:** Etabler en målrettet støtteordning til projekter, hvor etablerede banker og grønne fintechs udvikler fælles løsninger, f.eks. bæredygtige låneprodukter eller CO₂-beregningsværktøjer til virksomheder og husholdninger. Samarbejdet kan bygge bro mellem innovation og skalerbarhed – og gøre det lettere for forbrugere og virksomheder at træffe klimavenlige valg.
2. **National accelerator for grønne finansielle teknologier:** Skab et innovationsprogram med adgang til kapital, rådgivning og regulatorisk vejledning for startups og scaleups, der udvikler digitale løsninger til f.eks. ESG-rapportering, grøn risikovurdering og klimarelateret due diligence. Programmet skal være koblet til eksisterende EU-initiativer som InvestEU og European Green Deal.
3. **Bæredygtighed som hovedtema i innovationscenter for finansiell teknologi:** Som en del af det foreslåede nationale innovationscenter for finansiell teknologi bør bæredygtighed være et centralt tema. Centret skal fungere som test- og udviklingsplatform for nye fintech-løsninger med fokus på klima, ESG og grøn kapitalformidling. Det skal sikre, at danske fintechs har adgang til de rette samarbejdspartnere, regulatorisk afklaring og real-world testmiljøer. Centret kan trække inspiration fra EU's "Green Deal Industrial Plan" og fungere som dansk svar på behovet for klimadreven innovation i den finansielle sektor.



5. HARMONISERING AF REGULERING OG INNOVATION

Fintech-industrien har udviklet sig markant i de seneste år og bidrager til at introducere innovative løsninger, der forbedrer effektivitet, tilgængelighed og kundeoplevelse i finansielle services.

Dog udgør regulatoriske barrierer en betydelig udfordring for fintech-virksomheder, og disse barrierer er ikke kun nationale, men udvikles i mange tilfælde på EU-niveau. Den finansielle sektor er stærkt reguleret for at sikre forbrugerbeskyttelse, finansiel stabilitet og forebyggelse af svindel. Ifølge Draghi-rapporten vedtog USA fra 2019 til 2024 3.500 stykker lovgivning og 2.000 resolutioner. I samme periode vedtog EU 13.000 retsakter. Det er et godt eksempel på, hvordan de lovgivningsmæssige og administrative byrder, som europæiske virksomheder pålægges, er for høje i forhold til konkurrenterne i USA og Kina. Det svækker konkurrenceevnen hos europæiske virksomheder og hæmmer deres mulighed for at drive forretning i EU og globalt. Særligt fintechs kan have svært ved at navigere i de mange komplekse krav, hvilket potentielt kan hæmme innovation og bremse væksten. Derfor er der behov for tiltag, der mindsker de regulatoriske byrder og øger innovationskapaciteten for både fintechs og den øvrige finansielle sektor, hvor de afledte compliancekrav i høj grad også rammer fintech selskaberne.

Forbrugerbeskyttelseskrav, licensprocesser, indberetningskrav og databeskyttelseslove kan være både dyre og tidskrævende, hvilket skaber udfordringer både for eksisterende finansielle virksomheder og adgangsbarrierer for nye fintech-virksomheder samt forringer konkurrenceevnen. Det er afgørende at tackle disse regulatoriske hindringer for at sikre, at fintech-sektoren kan trives og forbedre konkurrenceevnen for den finansielle sektor.

Danmark bør være førende inden for fintech-regulering gennem påvirkning og sikring af implementerbar regulering, som kan fungere en vækstmotor, og hvor der både er fokus på høj etisk, sikkerheder og kvalitet ift. brugerne.

Den nordiske region har opbygget et globalt ry for tillid, gennemsigtighed og etiske forretningspraksisser, hvilket gør det til et attraktivt marked for fintech-innovation.

Nordiske fintech-løsninger kan som konsekvens af harmoniseringslovgivning f.eks. bidrage med:

- **Etiske forretningsprocesser:** Vi står med unikt udgangspunkt ift. etiske forretningspraksisser. Engagementet i ansvarlig finans, bæredygtighed og forbrugerrettigheder giver fintech-virksomheder en konkurrencemæssig fordel på markeder, hvor etiske overvejelser bliver stadig vigtigere.
- **Databeskyttelse:** Herudover har vi styrkeposition indenfor databeskyttelse, hvor vi med en stærk overholdelse af GDPR, ansvarlig anvendelse af kunstig intelligens (AI) og fokus på et højt niveau af cybersikkerhed kan nordiske fintech-virksomheder positionere sig som førende inden for sikre og lovgivningsmæssigt kompatible finansielle tjenester. Denne pålidelighed tiltrækker både investorer og kunder, der søger troværdige fintech-løsninger.

Konkrete initiativer

1. **Etablering af uddannelse i ansvarlig anvendelse af AI:** Der skal sikre etiske digitale fintech løsninger og høj forbrugertillid.
2. **Fjern barrierer for at anvende AI:** I den eksisterende regulering, med henblik på at styrke den digitale økonomi. Et godt eksempel er kreditværdighedsbekendtgørelsen, der vanskeliggør automatisering og digitalisering i stedet for at understøtte den.
3. **Fasttrack rådgivning i de regulatoriske sandkasser:** Fintech har behov for bistand til afklaring af juridiske krav. Derfor bør der også være mulighed for hurtigere rådgivning i forhold til større udnyttelse af regulatoriske sandkasser.
4. **Etablering af krav om et "konkurrenceevne check":** Og bedre konsekvensvurderinger af både nationale og EU-retsakter, herunder retsakter, der udarbejdes af EU's agenturer (EBA og EIOPA¹), med henblik på bl.a. at afdække, hvordan kommende regulering påvirker både små og store virksomheders konkurrenceevne og innovationskapaciteten.

5. **Gør principperne om "better regulation" gældende EU's agenturer på det finansielle område:** Herunder bør den regulering, der delegeres til disse agenturer begrænses. I det omfang, der delegeres kompetence til EU-Kommissionen og de europæiske tilsynsmyndigheder (ESA'erne), skal delegationens formål, indhold og omfang klart afgrænses.

6. **Indfør lovgivningspauser:** Der er behov for et tæt samarbejde med mellem sek-

toren og myndighederne for at undgå unødvendig regulering. Ny regulering bør tage afsæt i et ønske om at understøtte innovation og digitalisering af samfundet.

7. **Styrk samarbejdet mellem de nordiske finansmyndigheder:** For at reducere omkostningerne ved forskellige nationale initiativer og styrke en fælles nordisk retning og ensartet regulering.





6. ADGANG TIL MARKEDER OG INTERNATIONALISERING

Adgang til nye markeder og en stærk international profil er afgørende for danske fintech-virksomheders evne til at vokse, skalere og tiltrække kapital. For startups betyder international tilstedeværelse adgang til kunder, investorer og strategiske samarbejdspartnere – og mulighed for at afprøve løsninger på globale markeder. For økosystemet skaber det videnstilsførsel og et stærkere innovationsklima, og for Danmark handler det om at positionere sig som en digital leder i en global konkurrence.

En central prioritet i en national fintech-strategi skal være at skabe flere internationale, skalerbare teknologivirksomheder med afsæt i dansk og nordisk talent og teknologi. Det er afgørende for Danmarks fremtidige vækst, at vores mest ambitiøse fintech-virksomheder kan ekspandere globalt – samtidig med at de forbliver tæt forankrede i det danske og nordiske økosystem. Danmark har allerede set markante eksempler på dette: Pleo, Agreea og Lunar er fintech-succeser, der har vist, hvordan danske virksomheder kan skalere og vinde markedsandele internationalt. Derudover har danske foundere også skabt globale virksomheder som Tradeshift, Chainalysis og Public.com med hovedkontor i New York og San Francisco – men med en stærk tilstedeværelse og arbejdspladser i Danmark og Norden.

Disse virksomheder skaber ikke alene lokale jobs og tiltrækker udenlandsk kapital, de bringer også ny teknologi, konkurrence og gennemsigtighed til det finansielle marked i Norden. De fungerer som ambassadører for dansk innovation og sætter nye standarder for, hvordan teknologi og finans kan forenes på en ansvarlig og datadrevet måde. Ved at fremme rammebetingelser, der understøtter skalerbarhed og adgang til nye markeder, kan Danmark ikke alene udvikle egne globale løsninger – men også positionere sig som en platform for internationale fintech-virksomheder, der søger adgang til det europæiske marked.

Fordele ved at arbejde med adgang til nye markeder og internationalisering af fintech-løsninger er f.eks.:

- **Accellereret vækst og skalerbarhed:**

Adgang til nye markeder giver fintech-virksomheder mulighed for at skalere hurtigere og styrke deres indtægtsgrundlag.

- **Styrket innovationskraft og konkurrenceevne:**

Internationale netværk og pilotprojekter med globale partnere skaber ny viden og konkurrencefordele for danske virksomheder – specielt inden for tech, men også bredere.

- **Udbredelse af nordiske og europæiske værdier:**

Fintech-løsninger bygget på tillid, transparens og datasikkerhed bidrager til globalt lederskab i bæredygtig digital finans.

Konkrete initiativer

1. **Styrket samarbejde med Udenrigsministeriet og ambassader:**

Fintech skal prioriteres som et eksportområde i Danmarks handelsstrategi. Ambassader og handelskontorer skal rustes med netværk og kompetencer til at understøtte fintech-virksomheders markedsadgang.

2. **Etablering af markedsintelligens og strategisk matchmaking:**

Opret et nationalt program – eventuelt på nordisk plan – i samarbejde med relevante danske/nordiske aktører og lokale eksperter, som tilbyder startups adgang til markedsanalyser og intelligens på prioriterede markeder. En detaljeret kortlægning af markedsmuligheder, aktører – private og offentlige – investorer samt regulatoriske forhold. Dette blot eksempler på relevant intelligens.

3. **Udvidelse af eksport- og delegationsrejser:**

Skab støttemuligheder for målrettede rejser/deltagelse i delegationer for danske og nordiske virksomheder for at fordybe sig i nye markeder på et tidligt stadie. F.eks. etablerede finansielle hubs/markeder som Berlin/Tyskland, Singapore, London/UK og New York/US, men også andre lande som f.eks. Indien, Japan og udvalgte lande i Sydamerika. Dette med fokus på at udvikle pilotprojekter og kommercielle partnerskaber allerede i de tidlige faser.

**Med dette oplæg til
en national strategi tager
Danmark det næste vigtige
skridt i retning af at sikre
en stærk, konkurrence-
dygtig og globalt førende
fintech-sektor.**

F&P

