



# Koronapandemian vaikutukset alle 30-vuotiaiden sijoituskäyttäytymiseen

Olivia Ryhänen

2025 Laurea



Laurea-ammattikorkeakoulu

## Koronapandemian vaikutukset alle 30-vuotiaiden sijoituskäyt- täytymiseen

Olivia Ryhänen  
Liiketalouden koulutusohjelma  
Opinnäytetyö  
Toukokuu 2025

Olivia Ryhänen

**Koronapandemian vaikutukset alle 30-vuotiaiden sijoituskäyttäytymiseen**

Vuosi

2025

Sivumäärä 30 + 6 liitesivua

---

Opinnäytetyön päätavoitteena oli selvittää koronapandemian vaikutukset 18-29-vuotiaiden suomalaisten sijoituskäyttäytymiseen sekä mahdolliset syyt sijoituskäyttäytymisen muutokselle. Opinnäytetyö koostuu tutkimus- ja teoriaosuudesta, joilla selvitetään mahdollisia muutoksia nuorten sijoituskäyttäytymisessä verraten aikaan ennen koronapandemiaa, sekä onko koronapandemian aiheuttamat muutokset jääneet pysyviksi myös pandemian jälkeen. Tutkimuksen tavoitteena oli selvittää mahdolliset muutokset sijoituskäyttäytymisessä sekä syyt muutoksille. Opinnäytetyö toteutettiin ilman toimeksiantajaa. Idea opinnäytetyön aiheesta syntyi oman lähipiirin ja ystävien kasvaneesta mielenkiinnosta sijoittamista kohtaan sekä yleisesti mediassa näkyvästä sijoitustrendistä. Koronapandemian aikaan ja sen jälkeen esimerkiksi nuorten sijoituspodcastit ja niiden suosio ovat lisääntyneet. Opinnäytetyön tutkimusmenetelmänä toimi kvantitatiivinen eli määrällinen tutkimus, joka toteutettiin kyselytutkimuksen muodossa verkkokyselynä. Kysely julkaistiin opinnäytetyön tekijän omalla LinkedIn-sivulla, jossa siihen oli mahdollisuus vastata viikon ajan. LinkedIn kysely oli avoin kaikille LinkedInin käyttäjille. Vastauksia kyselyyn tuli 81 kappaletta.

Tutkimus osoitti vastaajien kesken hajontaa sijoituskäyttäytymisen muutoksessa koronapandemian aikana sekä sen jälkeen. Noin kolmasosa vastaajista koki, että koronapandemia vaikutti heidän sijoituskäyttäytymiseensä. Tutkimuksessa on myös kysytty vastaajilta, mitkä tekijät ovat vaikuttaneet sijoituskäyttäytymisen muutokseen pandemian aikana. Vastauksissa nousi esille muun muassa markkinoiden epävarmuus, muutokset henkilökohtaisessa taloudessa sekä osakkeiden arvonlasku. Osa vastaajista näki edellä mainitut asiat positiivisena ja olivat optimistia markkinoiden elpymistä kohtaan, verraten koronapandemiaa aiempiin talouskriiseihin ja kuinka markkinat ovat edellisten kriisien päätyttyä käyttäytyneet.

Olivia Ryhänen

**The impact of the coronavirus pandemic on the investment behavior of people under 30**

Year 2025

Pages 30 + appendices 6 pages

---

The main purpose of this bachelor's thesis was to find out if the global coronavirus pandemic had any impact on the investment behavior of 18-29-years-olds and also the possible reasons for the change in the investment behavior. The thesis consist of an empirical and a theoretical section. The theoretical section investigates possible changes in the investment behavior of young people compared to the time before the coronavirus pandemic and whether the possible changes in the investment behavior caused by the coronavirus pandemic have remained permanent even after the pandemic. The aim of the thesis was to assess possible changes in investment behavior and the reasons for the changes. The thesis was carried out without a commissioner. The idea for the topic of the thesis came from the increased interest in investing among my friends and family, as well as from the increased investment trend generally seen in the media. During and after the coronavirus pandemic, for example, investment podcasts for young people and their popularity have increased. The research method for the thesis was quantitative research, which was carried out in the form of an online survey. The survey was published on the thesis author's own LinkedIn page, where it was possible to respond to it for a week. The LinkedIn survey was open to all LinkedIn users. There were 81 responses to the survey.

The research showed a variation among respondents in the change in investment behavior during and after the coronavirus pandemic. Approximately one-third of respondents felt that the pandemic had an impact on their investment behavior. The study also asked respondents what factors had influenced the change in investment behavior during the pandemic. The responses highlighted, among other things, market uncertainty, changes in personal finances and the decline in the value of shares. Some respondents saw the above issues as positive and were optimistic about the market recovery, comparing the coronavirus pandemic to previous economic crises and how the markets have behaved since the end of previous crises.

Keywords: Coronavirus pandemic, young people, investment behavior

## Sisällys

1	Johdanto.....	6
1.1	Idea opinnäytetyöstä ja sen tavoite .....	6
1.2	Tutkimusongelma ja työn rajaus .....	7
1.3	Tutkimusmenetelmän valinta .....	7
1.4	Opinnäytetyön rakenne .....	7
2	Koronapandemia ja sen vaikutukset talouteen .....	8
2.1	Koronapandemia .....	8
2.2	Koronapandemian vaikutukset talouteen .....	8
3	Sijoittaminen.....	9
3.1	Nuorten sijoittaminen .....	9
3.2	Sijoitusinstrumentit.....	9
3.2.1	Osake.....	9
3.2.2	Pörssiosake .....	10
3.2.3	Listaaamaton osake.....	10
3.2.4	Rahasto .....	10
3.2.5	Kryptovaluutta .....	10
4	Tutkimus.....	11
4.1	Kvantitatiivinen tutkimusmenetelmä .....	11
4.2	Tutkimuksen toteutus .....	11
4.3	Tutkimustulokset.....	12
4.3.1	Vastaajien perustiedot.....	13
4.3.2	Vastaajien sijoituskäyttäytyminen .....	14
4.4	Tutkimuksen reliabiliteetti ja validiteetti.....	23
4.5	Johtopäätökset .....	24
5	Yhteenveto .....	27
	Lähteet.....	29
	Kuviot .....	30
	Liitteet .....	31

## 1 Johdanto

Vuonna 2020 maailmalle levinnyt koronavirus näkyi lähes kaikkien arjessa tavalla tai toisella. Suomen hallitus joutui tekemään nopeita päätöksiä esimerkiksi koskien kokoontumis- ja matkustusrajoituksia, joilla oli suora vaikutus talouteen sekä yrityksiin. Myös muualla maailmassa alkoi näkymään koronan vaikutuksia. Tässä luvussa tutustutaan opinnäytetyön aiheeseen, sekä käydään läpi, mistä idea opinnäytetyöhön syntyi. Luvussa tutustutaan myös opinnäytetyön tutkimusongelmaan sekä työ rajaukseen, tutkimusmenetelmän valintaan sekä käydään läpi opinnäytetyön rakenne.

### 1.1 Idea opinnäytetyöstä ja sen tavoite

Aiheena opinnäytetyössä on koronapandemian vaikutuksen alle 30-vuotiaiden nuorten sijoituskäyttäytymiseen. Samasta aihealueesta on tehty useampiakin opinnäytetöitä, eri tavalla varioiduna. Inka Mankila (2021) on kirjoittanut opinnäytetyön Covid-19-viruksen vaikutuksista yksityishenkilöiden sijoituskäyttäytymiseen, joka käsittelee samankaltaisia aiheita kuin tämä opinnäytetyö. Tässä opinnäytetyössä kuitenkin keskitytään nimenomaan nuorten eli 18-29-vuotiaiden sijoituskäyttäytymiseen ja koronan vaikutuksista siihen, kun taas Mankilan opinnäytetyössä kohderyhmällä ei ole ollut ikärajausta. Lisäksi Mankilan opinnäytetyö on toteutettu vuonna 2021 jolloin pandemia on edelleen ollut käynnissä ja aihe on ollut erittäin ajankohtainen, kun taas tämä opinnäytetyö on toteutettu noin kaksi vuotta pandemian päättymisen jälkeen. Tarkoituksena on myös havainnoida, ovatko kokemukset poikkeusajalta muuttuneet ihmisten mielissä pandemian päätyttyä.

Aihe on mielenkiintoinen, sillä sen lisäksi että kuulun itse kohderyhmään, olen myös kiinnostunut sijoittamisesta. Kiinnostus sijoittamista kohtaan syntyi työn ohessa, kun aloitin työskentelemään pankissa henkilöasiakkaiden peruspalveluiden parissa. Peruspalveluiden lisäksi varsinkin nuorten sijoitustuotteet ja niiden markkinointi kohderyhmälle oli suuressa roolissa, jolloin ymmärrys sijoittamista ja sen hyötyjä kohtaan karttui niin käytännön työssä kuin myös työnantajan tarjoamien koulutusten avulla. Tradenomiopintojen kautta tutustuin myös sijoittamisen historiaan ja varsinkin erilaiset talouskriisit sekä niiden syyt ja seuraukset ovat aina olleet mielestäni mielenkiintoisia. Näiden mielenkiinnon kohteiden avulla syntyi idea tästä opinnäytetyöstä ja tutkimuksesta selvittää koronapandemian vaikutuksia nuorten sijoituskäyttäytymiseen.

Tavoite opinnäytetyössä on selvittää kyselytutkimuksen avulla, onko koronapandemialla ollut vaikutuksia alle 30-vuotiaiden nuorten sijoituskäyttäytymiseen. Kyselyssä keskityttiin sijoitusinstrumentteihin sekä sijoitusvolyyymiin ja niiden muutoksiin. Sijoitusinstrumenteilla tarkoitetaan sijoitustuotteita, jotka määritellään tämä opinnäytetyön kolmannessa osiossa,

sijoitusvolyyymilla tarkoitetaan sijoitettavaa rahasummaa. Sen lisäksi, että opinnäytetyössä selvitetään muutos sijoituskäyttäytymisessä koronapandemian aikana verrattuna sitä edeltävään aikaan, selvitetään myös muutokset sijoituskäyttäytymisessä pandemian jälkeen verrattuna pandemian aikaan. Opinnäytetyö on toteutettu ilman toimeksiantajaa.

Tutkimuksen tuloksia voidaan hyödyntää jatkotutkimuksissa tai muissa samankaltaisissa opinnäytetöissä, joissa tutkitaan saman aihealueen ilmiöitä. Opinnäytetyö tarjoaa yleistietoa sijoittamisesta ja nuorten sijoitustottumuksista sekä koronapandemian vaikutuksista talouteen sekä nuorten sijoituskäyttäytymiseen.

## 1.2 Tutkimusongelma ja työn rajaus

Opinnäytetyön tutkimusongelma on: Vaikuttiko koronapandemia alle 30-vuotiaiden nuorten sijoituskäyttäytymiseen ja jos vaikutti, niin kuinka? Tutkimuksessa halutaan selvittää, onko nuorten sijoittaminen lisääntynyt tai vähentynyt koronan aikana tai sen jälkeen, sekä onko nuorten käyttämässä sijoitusinstrumenteissa tai rahasummissa havaittavia muutoksia. Opinnäytetyön kohderyhmä on rajattu Suomessa tapahtuvaan sijoittamiseen, ja opinnäytetyössä käsiteltävät sijoitusinstrumentit ovat pörssiosakkeet, listaamattomat osakkeet, rahastot sekä kryptovaluutat. Tutkimuksessa tarkastellaan vain yksityishenkilöiden sijoituskäyttäytymistä.

## 1.3 Tutkimusmenetelmän valinta

Opinnäytetyön tutkimuksessa hyödynnetään määrällistä, eli kvantitatiivista tutkimusmenetelmää. Aineiston keruu toteutetaan Google Forms-työkalun avulla tehdyllä sähköisellä kyselyllä. Vastauksia analysoidaan anonymisti, eikä vastauksista käy ilmi vastaajien henkilöllisyys. Kyselyyn voi vastata kuka tahansa 18-29-vuotias henkilö. Linkki kyselyyn jaetaan opinnäytetyön tekijän henkilökohtaisella LinkedIn-sivulla, ja siihen voi vastata kuka tahansa LinkedInin käyttäjä. Määrällinen eli kvantitatiivinen tutkimusmenetelmä koettiin tässä opinnäytetyössä paremmaksi kuin laadullinen eli kvalitatiivinen tutkimusmenetelmä, tiedonkeruun näkökulmasta sekä tulosten analysoinnin osalta. Opinnäytetyön olisi voinut toteuttaa myös käyttämällä laadullista tutkimusmenetelmää.

## 1.4 Opinnäytetyön rakenne

Opinnäytetyön rakenne koostuu viidestä osiosta, joista ensimmäinen on johdanto, jossa esitellään opinnäytetyön aihe sekä sen tausta, opinnäytetyön tavoite, tutkimusongelma sekä työn rajaus, perusteet tutkimusmenetelmän valinnalle sekä opinnäytetyön rakenne. Toinen osio käsittelee koronapandemiaa ja sen vaikutuksia talouteen. Kolmas osio keskittyy sijoittamiseen yleisesti sekä opinnäytetyössä käsiteltäviin sijoitusinstrumentteihin. Neljäs osio keskittyy itse tutkimukseen, siinä avataan mitä tarkoittaa kvantitatiivinen tutkimusmenetelmä, kuinka tutkimus tässä opinnäytetyössä on toteutettu, tutkimuksen tulokset sekä sen

reliabiliteetti ja validiteetti sekä tutkimuksen johtopäätökset. Viides ja viimeinen osio muodostuu tutkimuksen yhteenvedosta.

## 2 Koronapandemia ja sen vaikutukset talouteen

Tässä luvussa käsitellään koronapandemiaa, kuinka pandemia levisi maailmalle ja miten se vaikutti talouteen. Luvussa tutustutaan tarkemmin siihen, mikä koronapandemia on ja mistä se on lähtöisin. Lisäksi luvussa tarkastellaan, kuinka koronapandemia on vaikuttanut talouteen maailmalla.

### 2.1 Koronapandemia

Koronavirus (Covid-19) on niin ihmisillä kuin eläimilläkin todettu hengitystieninfektio, joka voi vaihdella sen saajalla oireettomasta taudista vakavaan sairastumiseen (THL 2023). Koronavirus sai alkunsa Kiinan Wuhanista vuoden 2019 lopussa, josta se levisi nopeasti ympäri maailmaa. Suomessa ensimmäiset koronatartunnat havaittiin keväällä 2020. (STT 2022.) Koronavirusepidemia julistettiin pandemiaksi maailman terveysjärjestö WHO:n toimesta maaliskuussa vuonna 2020 ja saman järjestön toimesta pandemia julistettiin päättyneeksi kesäkuussa vuonna 2023 (Terveyskirjasto 2024).

### 2.2 Koronapandemian vaikutukset talouteen

Koronapandemian vaikutukset maailman talouteen olivat suurempia kuin aluksi osattiin kuvitella. Koronan levitessä nopeasti ympäri maailmaa, tehtiin ennennäkemättömän tiukkoja rajoituksia niin Suomessa kuin myös kansainvälisellä tasolla. Varsinkin matkustus-, kulttuuri- ja palvelualat kokivat kovia tappioita, kun esimerkiksi matkustamista rajoitettiin eikä koronarajoitusten vuoksi voitu järjestää tapahtumia ja muun muassa ravintoloiden aukioloaikoja ja asiakasmääriä rajoitettiin niin voimakkaasti, että moni ravintola ja kahvila sulki ovensa asiakkailta kokonaan. Rajoitusten seurauksena lomautukset, irtisanomiset sekä konkurssit myös lisääntyivät, mikä osaltaan lisäsi epävarmuutta taloutta kohtaan sekä aiheutti globaalisti pörssikurssien laskun. Arvopaperimarkkinoiden omaisuuserien voimakas lasku johti institutionaalisten sijoittajien sekä rahastojen pakkomyyntiin. (Korhonen & Virolainen 2020.) Korona vaikutti myös Suomen talouteen negatiivisesti nostamalla työttömyyttä ja laskien bruttokansantuotetta. Suomen taloudessa elpymisen merkkejä alkoi näkyä vuoden 2021 aikana. (Tilastokeskus 2021.)

### 3 Sijoittaminen

Sijoittamisen perusidea on saada tehdyille sijoitukselle voittoa, eli kasvattaa sijoitusta. Sijoitustyyliä ja -kohteita on erilaisia. Lähtökohtaisesti sijoittamisessa on kaksi pääpointtia: riski ja tuotto. Nämä korreloivat toisiaan usein niin, että mitä suurempi riski sijoituksessa on, sitä suuremmat ovat myös sijoituksen tuotto-odotukset. Sijoittaminen ei siis ole riskitöntä ja sijoittajan on syytä pitää mielessä, että sijoituksen arvo voi laskea lähtötilannetta alhaisemmaksi, tai jopa niin sanotusti ”sulaa” kokonaan, jolloin sijoittaja häviää koko sijoittamansa pääoman. (Naiset puhuu rahasta 2025.)

#### 3.1 Nuorten sijoittaminen

Suomalaisten nuorten sijoittaminen on lisääntynyt selvästi viime vuosien aikana. Danske Bankin teettämän Taloudellinen mielenrauha 2024-kyselytutkimuksen mukaan 18-24-vuotiaista nuorista 44% sijoittaa, kun vielä vuonna 2020 tehdyn tutkimuksen mukaan luku oli 28%. Tutkimuksen mukaan yleisimpiä syitä nuorten sijoittamiselle olivat suuremman tuoton saaminen ja taloudellisen puskurin luominen. (Danske Bank 2024.)

#### 3.2 Sijoitusinstrumentit

Sijoitusinstrumentilla tarkoitetaan asiaa tai välinettä, jonka avulla on mahdollista tehdä sijoitus (Suomisanakirja 2025). Sijoitusinstrumentteja on paljon erilaisia, mutta tässä opinnäytetyössä keskitymme sijoitusinstrumenteista yleisimpiin sekä niihin, jotka kyselytutkimuksessa nousivat suosituimmiksi sijoitusinstrumenteiksi. Tässä opinnäytetyössä käsiteltävät sijoitusinstrumentit ovat pörssiosakkeet, listaamattomat osakkeet, rahastot ja kryptovaluutat.

##### 3.2.1 Osake

Yksi yleinen sijoitusinstrumentti on osake. Osake on osakeyhtiön rahoitusinstrumentti ja sen avulla hankitaan rahoitusta kyseessä olevalle osakeyhtiölle. Osake on osuus yrityksen osakepääomasta ja se tuottaa omistusoikeuden osaan kyseisen yrityksen pääomasta. Osakkeita voi olla eri lajisia. Tavalliset osakkeet eli niin sanotut kantaosakkeet tuottavat samanlaiset oikeudet eivätkä ne poikkea toisistaan. Erilajiset niin sanotut etuoikeutetut osakkeet voivat poiketa kantaosakkeista esimerkiksi tuottamansa äänimäärän perusteella, jolloin näillä etuoikeutetuilla osakkeilla on kantaosakkeita enemmän äänivaltaa yhtiökokouksessa. On myös mahdollista, että tietyillä osakkeilla ei ole lainkaan äänioikeutta yhtiökokouksessa tai äänioikeutta on rajoitettu määrättyissä asioissa. Etuoikeutetuilla osakkeilla saattaa myös olla esimerkiksi kantaosakkeita parempi asema yrityksen osingonjaossa. Erilaisia osaketyyppejä ovat pörssi-osake sekä listaamaton osake. (Minilex 2025.)

### 3.2.2 Pörssiosake

Pörssiosake edustaa osakkeen tavoin osuutta pörssiyhtiöstä. Pörssiosakkeita ostetaan ja myydään arvopaperivälittäjien kautta säännellyissä markkinapaikoissa, eli pörsseissä. (Nordnet 2025.) Pörssi eli arvopaperien julkinen markkinapaikka on paikka (yleensä verkkosivu), jossa voidaan käydä kauppaa erilaisista sijoitusinstrumenteista kuten esimerkiksi osakkeista (Naiset puhuu rahasta 2025).

### 3.2.3 Listaamaton osake

Osakkeita voi kuitenkin ostaa myös muualta kuin vain pörssistä. Listaamattomat osakkeet ovat pörssilistaamattomien yhtiöiden osakkeita, joita voi pörssiosakkeen tavoin ostaa ja myydä, mutta ei pörssissä. Usein listaamattomat osakkeet ovat pienten yritysten osakkeita, mutta on olemassa myös suurempia yrityksiä, jotka eivät ole pörssilistattuja. Osakkeelle ominaisesti myös listaamattomia osakkeita voi olla erilaisia: kanta- tai etuoikeutettuja osakkeita. Kanta- ja etuoikeutettujen osakkeiden erot voivat olla samoja niin pörssiosakkeissa kuin listaamattomissakin osakkeissa. (Nordnet 2025.)

### 3.2.4 Rahasto

Osakkeiden lisäksi yksi yleisimmistä sijoitusinstrumenteista ovat rahastot. Rahastoista on olemassa monia eri variaatioita mutta niiden perusideana on toimia eräänlaisena sijoitussalkkuna sisältäen erilaisia sijoituskohteita, esimerkiksi eri yritysten osakkeita. Rahastoon sijoittaminen tarkoittaa rahasto-osuuden ostamista kyseisestä sijoitussalkusta. Rahaston hoidosta vastaa salkunhoitaja ja sen arvo lasketaan päivittäin. Rahastot ovat usein hajautettuja sijoitusten näkökulmasta, mutta saattavat seurata esimerkiksi tiettyä teemaa kuten kehittyviä markkinoita, Aasian suurimpia yhtiöitä tai Euroopan kasvuyhtiöitä. (Nordea 2025.)

### 3.2.5 Kryptovaluutta

Kryptovaluutat ovat 2010-luvulla yleistyneitä täysin digitaalisia sijoitusinstrumentteja. Kryptovaluutalla tarkoitetaan digitaalista valuuttaa, joka perustuu salauskirjoitustekniikkaan eli kryptografiaan. Erilaisia kryptovaluuttoja on olemassa yli 22 000 kappaletta. Tunnetuin kryptovaluutta on Bitcoin, joka on perustettu vuonna 2008. (Osakesijoittaja 2025.) Kryptovaluutat kuten Bitcoin käyttävät lohkoketjuteknologiaa. Lohkoketjun ideana on tallentaa kaikki ketjun tapahtumat aikajärjestyksessä sekä kaikkien osapuolien vahvistamina niin, ettei mitään tapahtumista voida muuttaa tai väärentää. Lohkoketju ylläpitää siis niin sanottua ajantasaista digitaalista lokikirjaa lohkoketjun tapahtumista. Lokikirjan sisältöä kopioidaan sekä säilytetään hajautetusti ja sen säilytys tapahtuu julkisissa digitaalisissa verkostoissa, joissa ei ole määräävää palvelinta. Lohkoketjuteknologian avulla kryptovaluutta tapahtumia on siis mahdollon väärentää tai muuttaa. (Sitra 2025.)

## 4 Tutkimus

Tässä luvussa tarkastellaan opinnäytetyössä käytettyä tutkimusmenetelmää. Opinnäytetyön tutkimusmenetelmäksi valikoitui kvantitatiivinen eli määrällinen tutkimusmenetelmä. Tutkimus toteutettiin anonyyminä verkkokyselynä, joka julkaistiin LinkedIn-palvelussa, jossa kysely oli vastattavissa viikon ajan. Vastauksia kyselyyn kertyi 81 kappaletta. Lisäksi luvussa käsitellään tutkimuksen toteutusta sekä tarkastellaan ja analysoidaan tutkimustuloksia.

### 4.1 Kvantitatiivinen tutkimusmenetelmä

Tämän opinnäytetyön tutkimusmenetelmänä on käytetty määrällistä eli kvantitatiivista tutkimusmenetelmää, jossa tutkimuskohdetta tarkastellaan tilastollisesti ja numeerisen aineiston avulla (Jyväskylän yliopisto 2025). Kvantitatiivinen tutkimusmenetelmä toimii hyvin sellaisissa tutkimuksissa, joissa halutaan esimerkiksi vertailla tai mitata tutkittavaa ilmiötä kerätyn datan avulla (Vilkkä 2015). Kvantitatiivinen tutkimusmenetelmä soveltui tähän opinnäytetyöhön kvalitatiivista tutkimusmenetelmää paremmin, sillä opinnäytetyössä haluttiin tutkimuksen avulla selvittää, vaikuttiko koronaviruspandemia suomalaisnuorten sijoituskäyttäytymiseen ja kuinka, sekä mitkä olivat mahdollisesti ne tekijät, jotka sijoituskäyttäytymiseen vaikuttivat.

Kvalitatiivisessa tutkimusmenetelmässä tutkija on etukäteen laatinut tutkimuskysymyksiä, joihin tutkimushenkilöt vastaavat suhteellisen vapaamuotoisesti kertoen kokemuksistaan ja mielipiteistään liittyen tutkittavaan aihealueeseen. Haastattelut toteutetaan usein joko syvähaastatteluina tai ryhmähaastatteluina. (Tilastokeskus 2025.) Vaikka tämä opinnäytetyö on toteutettu kvantitatiivista tutkimusta hyödyntäen, on tutkimuksessa myös kvalitatiivisen tutkimusmenetelmän elementtejä, kuten kysymykset, joissa vastaajia on pyydetty kertomaan omin sanoin syitä sijoituskäyttäytymisen muutokselle.

### 4.2 Tutkimuksen toteutus

Tämän opinnäytetyön tutkimusosuus on toteutettu käyttäen sähköistä kyselyä. Tiedonkeruumenetelmänä on käytetty sähköistä kyselyä sen käytännöllisyyden vuoksi. Sähköinen kysely on helppo ja nopea toteuttaa sekä sen jakaminen kohderyhmälle on tehty vaivattomaksi, jonka lisäksi se antaa vastaajille anonymiteetin. Sähköinen kysely toteutettiin hyödyntämällä

Google Forms-työkalua. Ennen kyselyn jakelua, valmis kysely esitettiin asianmukaisesti testihenkilöllä, joka kuului kyselyn kohderyhmään ja näin ollen soveltui vastaamaan kyselyn kysymyksiin. Kysely julkaistiin LinkedIn-alustalla, joka on ammatillinen sosiaalisen median alusta, jota voi hyödyntää muun muassa työelämän verkostoitumiseen, rekrytointiin sekä urakehitykseen. LinkedIniä voi käyttää yksityishenkilöiden lisäksi yritykset ja organisaatiot sekä näiden lisäksi rekrytoijat (LinkedIn 2025). Linkki kyselyyn oli avoinna LinkedInissä 10.12.-17.12.2024 ajalla. Vastauksia kyselyyn kertyi 81 kappaletta.

Kyselyn alkuun oli laitettu muutamia taustatietokysymyksiä, kuten ikä, koulutustaso, päätoimi ja vastaajien nykyinen asumismuoto. Alun perin taustatietokysymyksissä oli kysymys vastaajien sukupuolesta, mutta myöhemmän tarkastelun jälkeen tämä kysymys koettiin epäolennaiseksi, sillä tutkimuksessa ei ollut tarkoituksena selvittää vastaajien sukupuolta eikä sen katsottu liittyvän myöskään sijoituskäyttäytymisen muutokseen olennaisesti, joten tämä kysymys poistettiin lopullisesta kyselylomakkeesta. Taustatietokysymysten jälkeen kyselyssä keskityttiin vastaajien sijoituskokemukseen sekä heidän käyttämiin sijoitusinstrumentteihin, ja siihen, kokevatko vastaajat koronaviruspandemian muuttaneen heidän sijoituskäyttäytymistään verrattuna koronaa edeltävään aikaan.

Kvantitatiivista tutkimusmenetelmää tehdessä on määriteltävä tutkimusongelma, joka tässä opinnäytetyössä on: Vaikuttiko koronapandemia alle 30-vuotiaiden nuorten sijoituskäyttäytymiseen ja jos vaikutti, niin kuinka? Tutkimuskysymyksiä, jotka auttavat selvittämään vastausta tutkimusongelmaan, ovat muun muassa: Vaikuttiko koronapandemia sijoituskäyttäytymiseesi? Sijoititko ennen koronapandemiaa? Sijoititko koronapandemian aikana? Sijoititko koronapandemian jälkeen? Lisäksi tutkimuksessa vastaajilta kysyttiin, että muuttuivatko sijoitusvolyymit edellä mainittuina ajanjaksoina suhteessa toisiinsa, sekä muuttuivatko sijoituskohteet edellä mainittuina ajanjaksoina. Näin tutkimuksessa saatiin vastauksia koronapandemian aiheuttamiin muutoksiin vastaajien sijoituskäyttäytymisessä, sijoitusvolyyymeissa sekä sijoitusinstrumenteissa. Lisäksi tutkimuksessa annettiin vastaajien kertoa omin sanoin, mikä oli suurin vaikuttava tekijä sijoituskäyttäytymisen muutokseen koronapandemian aikana.

Kyselyn vastaukset tallentuivat Google Formsiin, joka muodosti vastauksista selkeät kuviot, jonka avulla tuloksia oli helppo analysoida. Kysely tutkimuksen jälkeen kvantitatiivisessa tutkimuksessa suoritetaan raportointi, joka tarkoittaa tässä tutkimuksessa opinnäytetyön kirjoittamista.

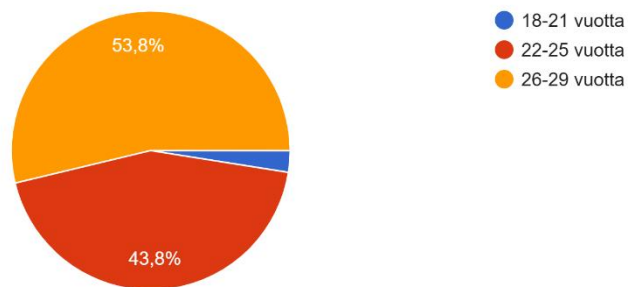
#### 4.3 Tutkimustulokset

#### 4.3.1 Vastaajien perustiedot

Kyselyyn vastasi 81 henkilöä ja heistä 2,5% oli iältään 18-21-vuotiaita, 43,8% oli 22-25-vuotiaita ja suurin osa eli 53,8% oli 26-29-vuotiaita.

Minkä ikäinen olet?

80 vastausta

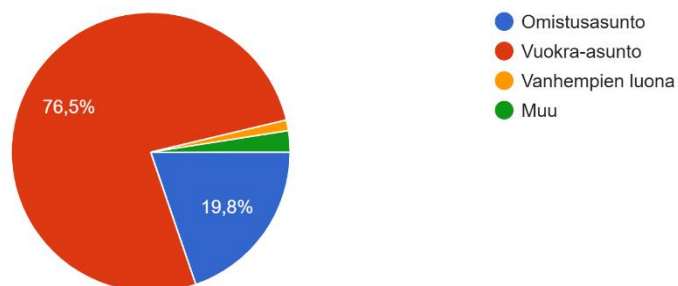


Kuvio 1: Vastaajien ikäjakauma

Alla olevan kuvion (Kuvio 2) mukaan vastaajista suurin osa, eli 76,5% kertoi asumismuotonsa olevan vuokra-asunto. Seuraavaksi suosituin asumismuoto oli omistusasunto, jonka valitsi vastaajista 19,8%. Vastaajista 1,2% asui vanhempien luona ja 2,5% vastasi asumismuodokseen ”Muu”.

Mikä on nykyinen asumismuotosi?

81 vastausta

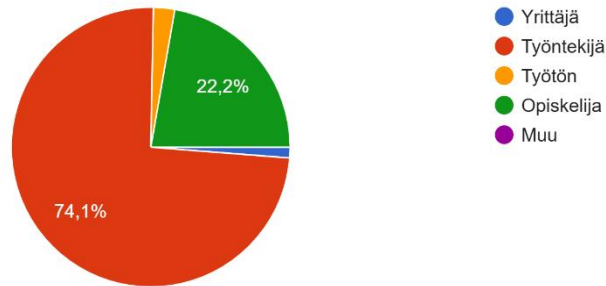


Kuvio 2: Vastaajien asumismuoto

Päätoimekseen vastaajista suurin osa eli 74,1% vastasi olevansa työntekijöitä. 22,2% vastaajista taas ilmoitti olevansa päätoimisia opiskelijoita. Yrittäjiä vastaajista oli 1,2% ja työttömiä 2,5%.

Mikä on nykyinen päätoimesi?

81 vastausta

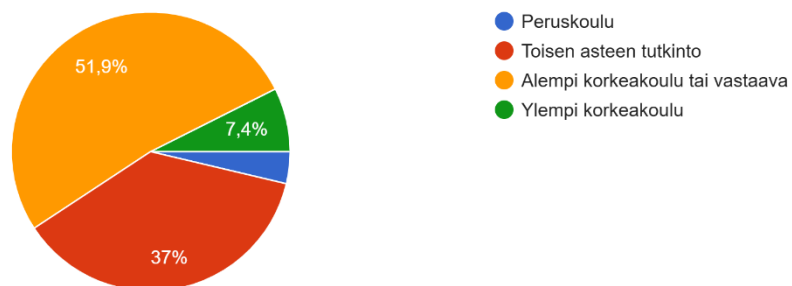


Kuvio 3: Vastaajien päätoimi

Kyselyn viimeisenä perustietokysymyksenä vastaajilta kysyttiin heidän korkeinta suoritettua koulutustaan. Reilu puolet vastaajista (51,9%) vastasi koulutustasokseen alemman korkeakoulun tai vastaavan. Vastaajista 37% vastasi toisen asteen tutkinnon, 7,4% vastasi ylemmän korkeakoulun ja 3,7% vastasi peruskoulun.

Mikä on korkein suoritettu koulutustasosi?

81 vastausta



Kuvio 4: Vastaajien koulutustaso

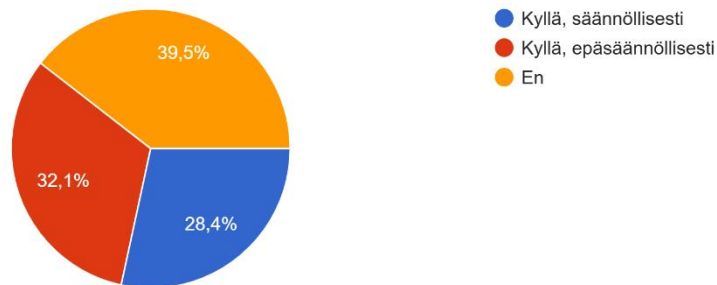
#### 4.3.2 Vastaajien sijoituskäyttäytyminen

Kuten alla olevasta kuviosta (Kuvio 5) nähdään, hajonta oli suurta, kun vastaajilta kysyttiin, sijoittivatko he ennen koronapandemiaa. Reilu kolmasosa (39,5%) vastaajista ei sijoittanut ennen koronapandemiaa, kun taas 32,1% vastaajista kertoi sijoittaneensa epäsäännöllisesti

ennen koronapandemiaa. Vähemmistö eli 28,4% vastaajista kertoi sijoittaneensa säännöllisesti ennen koronapandemiaa.

Sijoititko ennen koronapandemiaa?

81 vastausta

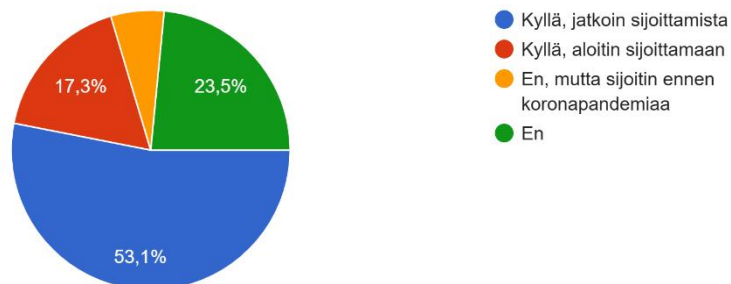


Kuvio 5: Vastaajien sijoittaminen ennen koronapandemiaa

Kun vastaajilta kysyttiin, sijoittivatko he koronapandemian aikana (Kuvio 6), 53,1% vastasi jatkaneensa sijoittamista. 23,5% vastaajista ei sijoittanut koronapandemian aikana, 17,3% taas vastasi aloittaneensa sijoittamaan pandemian aikana ja 6,2% vastasi sijoittaneensa ennen pandemiaa, mutta lopettaneensa sijoittamisen koronapandemian aikana.

Sijoititko koronapandemian aikana?

81 vastausta

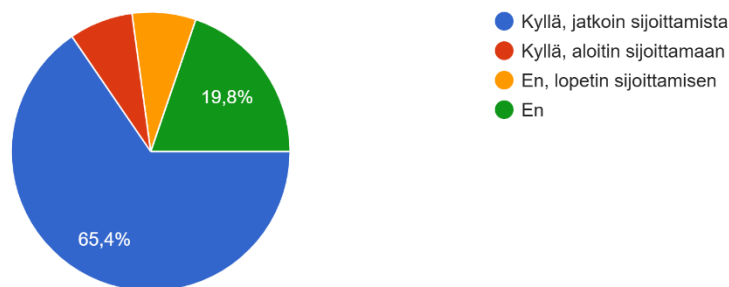


Kuvio 6: Vastaajien sijoittaminen koronapandemian aikana

Seuraavaksi kyselyssä kysyttiin ovatko vastaajat sijoittaneet koronapandemian päätyttyä, johon 65,4% vastasi jatkaneensa sijoittamista pandemian päätyttyä, 19,8% vastaajista vastasi etteivät he ole sijoittaneet pandemian päätyttyä, kun taas 7,4% aloitti sijoittamisen ja samaverran (7,4%) lopetti sijoittamisen.

Oletko sijoittanut koronapandemian päätyttyä (WHO:n mukaan 30.6.2023)?

81 vastausta

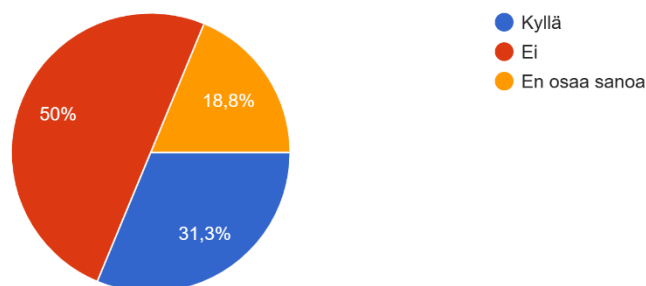


Kuvio 7: Vastaajien sijoittaminen koronapandemian päätyttyä

Kun kyselyssä vastaajilta kysyttiin, kokivatko he, että koronapandemia olisi muuttanut heidän sijoituskäyttäytymistään (Kuvio 8), 50% vastasi etteivät he kokeneet koronalla olleen vaikutuksia sijoituskäyttäytymiseen, 31,3% vastaajista taas koki pandemialla olleen vaikutuksia sijoituskäyttäytymiseen ja 18,8% vastaajista ei osannut sanoa oliko koronapandemialla vaikutuksia sijoituskäyttäytymiseen.

Vaikuttiko koronapandemia sijoituskäyttäytymiseesi?

80 vastausta



Kuvio 8: Koronapandemian vaikutus sijoituskäyttäytymiseen

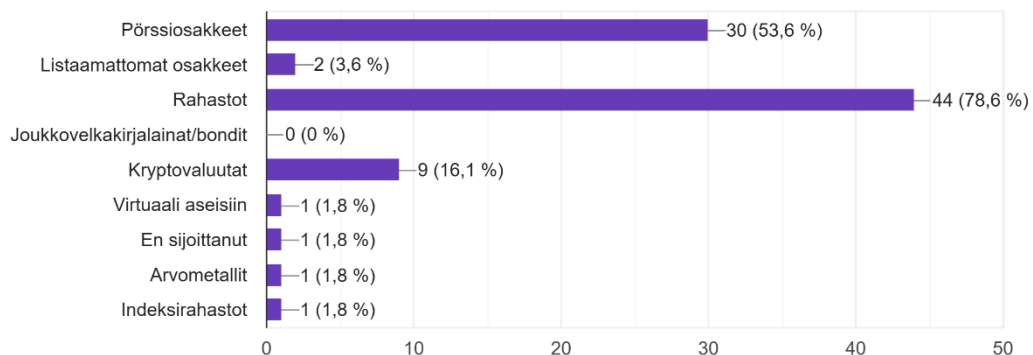
Kyselyssä oli myös avoin kysymys: Mikäli koronapandemia vaikutti sijoituskäyttäytymiseesi, mikä oli suurin vaikuttava tekijä siihen? Vastauksia kysymykseen oli muun muassa markkinoiden epävarmuus, pienentyneet tulot sekä epävarmat tulevaisuuden näkymät. Osa vastaajista

koki koronapandemian aiheuttamat osakekurssien laskut myös mahdollisuutena ostaa edullisempia osakkeita ja osa vastasikin ostaneensa normaalia enemmän osakkeita ja rahastoja tai tehneensä normaalia suurempia sijoituksia korona-aikana. Vastaajista suurin osa kuitenkin oli tehnyt saman huomion pörssikurssien laskusta ja markkinoiden epävarmuudesta, suhtautuminen tähän ilmiöön taas oli kaksijakoista: osa vastaajista piti tätä itselleen edullisena tilanteena ja päätti sijoittaa normaalia enemmän, kun taas osa vastaajista koki epävarmuustekijöiden vähentäneen halua sijoittaa.

Kysyttäessä mihin sijoituskohteisiin vastaajat olivat sijoittaneet ennen koronapandemiaa, alla olevasta taulukosta (Kuvio 9) selviää, että suosituimmat sijoituskohteet olivat rahastot joihin vastaajista oli sijoittanut 78,6% ja pörssiosakkeet joihin vastaajista oli sijoittanut 53,6%. Tämän jälkeen suosituin sijoituskohteeksi oli kryptovaluutat, joihin oli sijoittanut 16,1% vastaajista. Kryptovaluuttojen suosio sijoituskohteena kuitenkin jäi huomattavasti rahastoja ja pörssiosakkeita vähäisemmäksi. Edellä mainittujen sijoituskohteiden lisäksi vastaajista 3,6% oli sijoittanut listaamattomiin osakkeisiin, 1,8% virtuaaliaseisiin, 1,8% arvometalleihin ja 1,8% indeksirahastoihin.

Mihin seuraavista sijoituskohteista olet sijoittanut ennen koronapandemiaa?

56 vastausta



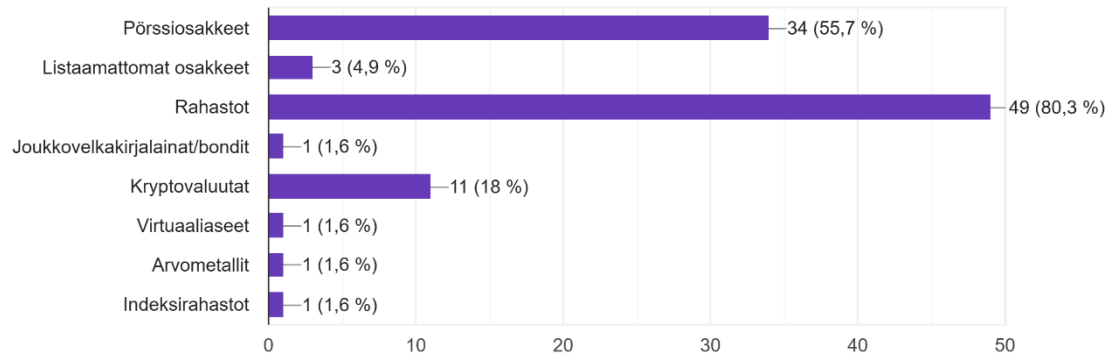
Kuvio 9: Vastaajien sijoituskohteet ennen koronapandemiaa

Seuraavaksi kyselyssä kysyttiin mihin sijoituskohteisiin vastaajat sijoittivat koronapandemian aikana (Kuvio 10). Vastaukset pysyivät jotakuinkin samoina kuin aiemmassa kysymyksessä, jossa kysyttiin vastaajien sijoituskohteita ennen korona-aikaa, pienillä prosentuaalisilla eroilla. Rahastoihin vastaajista olivat sijoittaneet 80,3%, pörssiosakkeisiin 55,7% ja kryptovaluuttoihin 18%. Jokainen edellä mainituista sijoitusinstrumenteista oli siis hieman suosittuempia koronapandemian aikana, kuin ennen korona-aikaa, vaikkakin suhteessa toisiinsa sijoitusinstrumenttien väliset erot pysyivät hyvin samankaltaisina kuin aikana ennen korona-aikaa. Myös listaamattomat osakkeet ja joukkovelkakirjalainat olivat suosittuempia koronapandemian aikana kuin ennen korona-aikaa. Virtuaaliaseet,

arvometallit ja indeksirahastot pysyivät samalla tasolla ennen korona-aikaa sekä koronapandemian aikana.

Mihin seuraavista sijoituskohteista sijoitit koronapandemian aikana?

61 vastausta



Kuvio 10: Vastajien sijoituskohteet koronapandemian aikana

Seuraavaksi kyselyssä keskityttiin sijoituskohteisiin, joihin vastaajat olivat sijoittaneet koronan jälkeen (Kuvio 11). Suosituimpina sijoituskohteina olivat edelleen rahastot, pörssiosakkeet ja kryptovaluutat. Pörssiosakkeiden, rahastojen ja kryptovaluuttojen suosio siis kasvoi edelleen koronapandemian ajalta, joista rahastot olivat kaikkein suosituin sijoituskohte kaikina koronapandemian ajankohtina. Listaamattomien osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen suosio laski aiempaan verrattuna ja virtuaaliaseiden suosio pysyi samana. Uusina sijoitusinstrumentteina kysymyksessä nousi esiin taide ja asunnot. Kysymyksessä oli vastausvaihtoehdot, joiden lisäksi vastaaja pystyi vastaamaan myös avoimeen tekstikenttään oman sijoituskohteensa. Kysymyksen asettelu ja vastausvaihtoehdot olisivat voineet olla parempia, sillä osa vastaajista oli lisännyt avoimeen tekstikenttään vastaukseksi ETF-rahastot, indeksirahastot sekä toimialoihin suunnatut rahastot, kaikki edellä mainitut sijoituskohteet kuuluvat kuitenkin vaihtoehdon ”rahastot”-alle, jolloin vastausmäärät ja prosentit kaaviossa ovat vääristyneet. Näillä vastauksilla ei kuitenkaan ollut tulosten kannalta merkitystä.

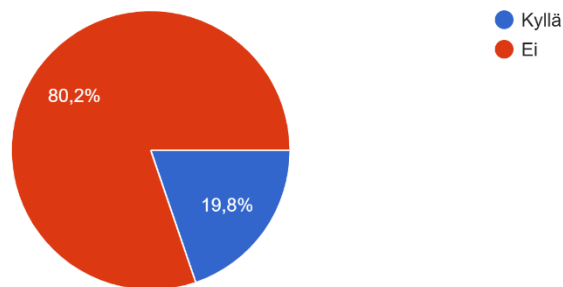


Kuvio 11: Vastaajien sijoituskohteet koronapandemian jälkeen

Seuraavaksi kyselyssä kysyttiin, muuttuiko vastaajien sijoituskohteet koronapandemian aikana verrattuna koronapandemiaa edeltävään aikaan. Kuten kuviosta (Kuvio 12) voidaan nähdä, suurin osa vastaajista koki, ettei sijoituskohteet muuttuneet pandemian aikana verrattuna pandemiaa edeltävään aikaan. 80,2% vastasi ettei sijoituskohteet muuttuneet, kun taas 19,8% vastasi sijoituskohteissa olleen muutoksia.

Muuttuiko sijoituskohteesi koronapandemian aikana verrattuna koronapandemiaa edeltävään aikaan?

81 vastausta

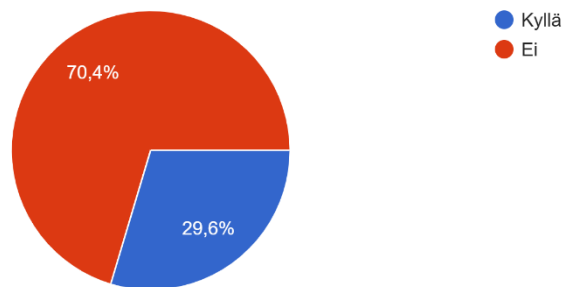


Kuvio 12: Muutokset vastaajien sijoituskohteissa koronapandemian aikana verrattuna pandemiaa edeltävään aikaan

Tämän jälkeen vastaajilta kysyttiin ovatko sijoituskohteet muuttuneet koronapandemian jälkeen verrattuna koronapandemian aikaisiin sijoituskohteisiin. Kuviosta (Kuvio 13) käy ilmi, että suurimmalla osalla vastaajista sijoituskohteet eivät ole muuttuneet koronapandemian jälkeen. 70,4% vastaajista vastasi, ettei kohteet ole muuttuneet pandemian jälkeen, kun taas 29,6% vastasi sijoituskohteissa olleen muutoksia pandemian jälkeen.

Ovatko sijoituskohteesi muuttuneet koronapandemian jälkeen verrattuna koronapandemian aikaisiin sijoituskohteisiin?

81 vastausta

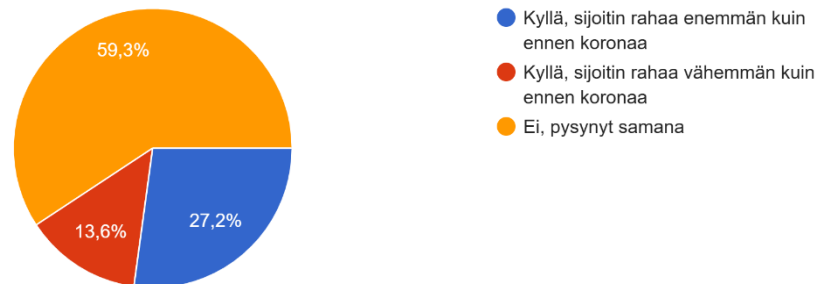


Kuvio 13: Muutokset vastaajien sijoituskohteissa koronapandemian jälkeen verrattuna pandemian aikaisiin sijoituskohteisiin

Lopuksi kyselyssä vielä kysyttiin vastaajilta rahallisten sijoitusvolyyymien muutoksista koronapandemian aikana ja sen jälkeen. Tässä yhteydessä rahallisen sijoitusvolyymin muutoksella tarkoitetaan sijoitetun rahasumman määrää ja sen muutoksia. Ensimmäisessä kysymyksessä vastaajilta kysyttiin, muuttuiko sijoitusvolyyymi rahallisesti koronapandemian aikana. Käytännössä kysymyksellä haluttiin selvittää, että käyttivätkö vastaajat rahaa sijoittamiseen enemmän, vähemmän vai saman verran kuin aikana ennen koronapandemiaa. Kuten kuviosta (Kuvio 14) voidaan havaita, 59,3% vastaajista sijoitti rahaa saman verran koronapandemian aikana kuin ennen pandemiaa. 27,2% vastaajista sijoitti rahaa enemmän koronapandemian aikana ja 13,6% vastaajista sijoitti rahaa vähemmän koronapandemian aikana.

Muuttuiko sijoitusvolyymissi rahallisesti koronapandemian aikana?

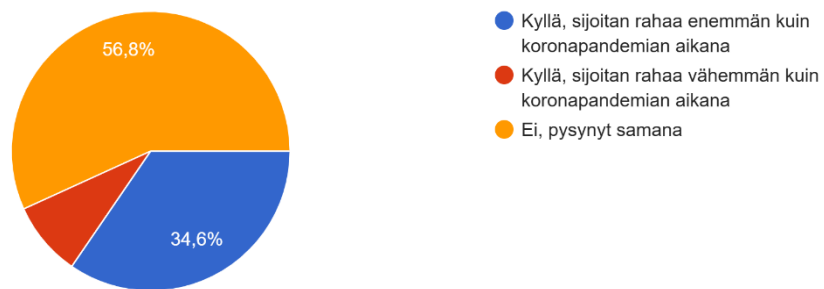
81 vastausta



Kuvio 14: Rahallisen sijoitusvolyymin muutos koronapandemian aikana

Viimeisenä kysymyksenä vastaajilta kysyttiin, onko sijoitusvolyyymi muuttunut rahallisesti koronapandemian jälkeen. Vastauksista (Kuvio 15) selviää, että 56,8% vastaajista vastasi sijoitetun rahasumman pysyneen samana koronapandemian jälkeen, 34,6% vastaajista sijoittaa rahaa enemmän kuin koronapandemian aikana ja 8,6% vastaajista sijoittaa rahaa vähemmän kuin koronapandemian aikana.

Onko sijoitusvolyyymi muuttunut rahallisesti koronapandemian jälkeen?  
81 vastausta



Kuvio 15: Rahallisen sijoitusvolyymin muutos koronapandemian jälkeen

#### 4.4 Tutkimuksen reliabiliteetti ja validiteetti

Tutkimuksessa on tärkeää arvioida sen luotettavuutta, sillä vaikka tutkimuksessa pyritäänkin välttämään virheitä, tulosten pätevyys ja luotettavuus saattavat vaihdella. Tutkimuksen pätevyyttä ja luotettavuutta voidaan arvioida erilaisilla mittaus- ja tutkimustavoilla. Tutkimuksen pätevyyden ja luotettavuuden arviointiin liittyviä käsitteitä ovat reliabiliteetti ja validiteetti. Reliabiliteetti kertoo mittaustulosten toistettavuudesta, tarkoittaen että tutkimuksen tulokset eivät olisi sattumanvaraisia. Esimerkiksi jos tutkimus tehdään useampaan kertaan ja tutkimustulokset pysyvät samoina, voidaan tuloksia pitää silloin reliabeleina. Validiteetti taas tarkoittaa tutkimuksen pätevyttä, tarkoittaen että tutkimusmenetelmällä on onnistuttu mittaamaan tarkoituksen mukaisia asioita. Esimerkiksi kyselytutkimuksessa on vaarana se, että kyselyn vastaajat ovat käsittäneet kysymykset eri tavalla, kuin kyselytutkimuksen laatija ne on tarkoittanut, jolloin tutkimustuloksia ei voida pitää valideina. (Hirsijärvi, Remes & Sajavaara, 231-232.)

Kyselyn otannan tulee olla riittävän suuri, jotta tuloksia voidaan pitää luotettavina ja jotta virhemarginaali saadaan minimoitua. Danske Bankin tekemän tutkimuksen mukaan 18-24-vuotiaista suomalaisnuorista sijoittaa 44% eli lähes joka toinen, ja kaikista suomalaisista sijoittaa 38% (Santaharju 2024). Tämän opinnäytetyön kyselyyn vastasi 81 henkilöä, joka ei määrältään

ole riittävän paljon, jotta kyselyn tuloksia voitaisiin pitää täysin luotettavina. Kohderyhmä oli rajattu 18-29-vuotiaisiin nuoriin ja kysely julkaistiin LinkedIn-palvelussa. Vastaaajien kesken oli hajontaa niin peruskysymyksissä kuten koulutustasossa ja asumismuodossa kuin myös sijoituskäyttäytymisessä koronaa ennen, koronan aikana sekä koronan jälkeen. Kyselyn reliabiliteettia taas voitaisiin mitata, mikäli sama tutkimus toistettaisiin uudelleen samalla tavoin. Tutkimuksia koronapandemian vaikutuksista sijoituskäyttäytymiseen on tehty aiemminkin muun muassa opinnäytetyön muodossa, mutta rajaukset näissä tutkimuksissa ovat olleet hieman erilaisia, jolloin tutkimuksen kohderyhmä on eronnut tämän tutkimuksen kohderyhmästä esimerkiksi iältään. Tämä tutkimus on tehty noin kaksi vuotta koronapandemian päätyttyä, jolloin vastaajien muistikuvat ja käsitys oman sijoituskäyttäytymisen muutoksista saattavat olla puutteellisia tai ajan muokkaamia.

Tutkimuksen reliabiliteettiin ja validiteettiin vaikuttaa myös kyselyn toteutustapa. Koska kysely toteutettiin verkkokyselynä, on mahdollista, että kyselyn vastaajat ovat vastanneet kysymyksiin virheellisesti joko tahallaan tai epähuomiossa. Mikäli opinnäytetyö toistettaisiin tai siitä tehtäisiin jatkotutkimus, kyselyä kannattaisi rajata vielä entistäkin enemmän, jotta juurisyyt sijoituskäyttäytymisen muutokselle saataisiin paremmin selville ja jotta syiden analysointi helpottuisi. Tutkimuksessa voitaisiin myös hyödyntää enemmän kvalitatiivista eli laadullista tutkimusmenetelmää esimerkiksi haastatteluiden muodossa.

#### 4.5 Johtopäätökset

Opinnäytetyö keskittyi nimenomaan 18-29-vuotiaiden nuorten sijoituskäyttäytymisen muutoksiin koronapandemian aikana ja sen jälkeen. Opinnäytetyön tutkimusongelma on selvittää, vaikuttiko koronapandemia 18-29-vuotiaiden sijoituskäyttäytymiseen, ja jos vaikutti, niin kuinka? Kyselyn alussa ikähaarukka oli vielä jaettu kolmeen pienempään lohkoon: 18-21-vuotiaat, 22-25-vuotiaat ja 26-29-vuotiaat. Kyselyyn tuli vastauksia kaikista ikäluokista, mutta suurin osa (53,8%) vastaajista oli vanhinta ikäryhmää eli 26-29-vuotiaita. 43,8% kyselyn vastaajista oli 22-25-vuotiaita ja vastaajista vain 2,5% oli 18-21-vuotiaita. Kyselyssä haluttiin jakaa ikäryhmiä edellä mainittuihin lohkoihin, sillä esimerkiksi 18-vuotiaalla saattaa olla hyvinkin erilainen taloudellinen tilanne verrattuna 29-vuotiaaseen, johtuen esimerkiksi tehdyistä työvuosista tai korkean koulutustason tuomasta ammatista tai työpaikasta, joka taas vaikuttaa mahdollisuuksiin sijoittaa rahaa. Tämän vuoksi katsottiin, että oli tarpeellista eritellä kyselyssä ikäryhmiä vielä tarkemmin kuin kyselytutkimuksen ylätasolla.

Kyseltäessä vastaajien asumismuotoa, suurin osa vastaajista (76,5%) vastasi asuvansa vuokralalla ja 19,8% vastaajista taas vastasi asuvansa omistusasunnossa. Vain 1,2% vastaajista vastasi asuvansa vanhempien luona ja 2,5% vastasi asumismuotonsa olevan jokin muu. Valtaosa kyselyyn vastanneista henkilöistä siis asui joko vuokralalla tai omistusasunnossa, jolloin voidaan olettaa, että suurin osa vastaajista vastaa omasta taloudestaan ainakin osittain itsenäisesti.

Vastuu omasta taloudesta tarkoittaa pakollisten asumismenojen (esimerkiksi vuokran tai asuntolainalyhennysten) hoitamista ennen muita niin sanottuja ”vapaaehtoisia” menoja kuten sijoittamista, jolloin taas suuret taloudelliset muutokset kuten esimerkiksi koronapandemia saattaa vaikuttaa sijoituskäyttäytymiseen.

Kysyttäessä vastaajien päätoimea 74,1% vastasi olevansa työntekijöitä, 22,2% opiskelijoita, 2,5% työttömiä ja 1,2% yrittäjiä. Valtaosa vastaajista siis oli palkansaaajia tai opiskelijoita. Palkansaaajilla on lähtökohtaisesti paremmat sijoitusmahdollisuudet kuin esimerkiksi työttömillä ansiotulojen myötä, vaikkakin tapauskohtaisesti tilanteet saattavat vaihdella. Moni opiskelija käy opintojen ohella palkkatöissä tai saa esimerkiksi opintotukea tai on nostonut opintolainaa, jota voidaan hyödyntää sijoittamiseen.

Tarkasteltaessa vastaajien koulutustasoa, voidaan nähdä, että vastaajista reilu puolet (51,9%) oli suorittanut alemman korkeakoulun tai vastaavan, 37% vastaajista oli suorittanut toisen asteen tutkinnon, 7,4% ylemmän korkeakoulun ja 3,7% oli vastannut suorittaneensa peruskoulun korkeimpana koulutustasonaan. Suurin osa kyselyyn vastanneista oli siis korkeakoulutettuja.

Kysyttäessä sijoittivatko vastaajat ennen koronapandemiaa, vastauksissa oli suurta hajontaa. 39,5% vastaajista ei ollut sijoittanut ennen koronapandemiaa, 32,1% vastasi sijoittaneensa epäsäännöllisesti ennen koronapandemiaa ja 28,4% vastasi sijoittaneensa säännöllisesti ennen koronapandemiaa. Vastausten suhdeluvut kuitenkin muuttuivat, kun vastaajilta kysyttiin, sijoittivatko he koronapandemian aikana, johon 53,1% vastasi jatkaneensa sijoittamista ja 17,3% vastaajista aloitti sijoittamaan. 23,5% vastaajista ei sijoittanut koronapandemian aikana ja 6,2% vastaajista lopetti sijoittamisen koronapandemian aikana. Kyselyssä on tosin otettava huomioon kohderyhmän ikä sekä se, että koronapandemian alkamisesta on reilu viisi vuotta. Näin ollen osa vastaajista on saattanut olla vielä esimerkiksi alaikäisiä, jolla saattaa olla vaikutuksia mahdollisuuksiin sijoittaa sekä käytettävissä olevaan varallisuuteen. Näin ollen on mahdollisuus, että syy sijoittamisen aloittamiselle on ollut jokin muu kuin koronapandemiaan liittyvä syy, kuten esimerkiksi täysi-ikäisyys, vakituisen työn saanti tai opiskeluiden päättymisen. Avoimeen kysymykseen saatujen vastausten perusteella kuitenkin vastaajat olivat nostaneet esille syinä sijoituskäyttäytymisen muutokselle osakkeiden edullisuuden, lisääntyneen vapaa-ajan sekä kasvaneen varallisuuden. Kokonaisuudessaan kyselyyn vastasi 81 henkilöä, joista 26 vastasi avoimeen kysymykseen, että mikä oli suurin vaikuttava tekijä sijoituskäyttäytymisen muutoksessa.

Puolet vastaajista oli sitä mieltä, ettei koronapandemia vaikuttanut heidän sijoituskäyttäytymiseensä, kun taas vajaa kolmasosa vastaajista vastasi koronapandemialla olleen vaikutuksia sijoituskäyttäytymiseen. Loput vastaajista ei osannut sanoa oliko koronapandemia vaikuttanut sijoituskäyttäytymiseen. Kyselyn avoimessa kysymyksessä vastaajat kertoivat koronapandemian vähentäneen heidän halukkuuttaan sijoittaa, ja että syitä sijoituskäyttäytymisen

muutokselle oli muun muassa markkinoiden epävarmuus, hintojen ja viitekorkojen noususta johtuvat korkeammat elinkustannukset, vähentyneet tulot sekä epävarmat tulevaisuuden näkymät. Osa vastaajista taas koki tilanteen positiiviseksi ja näkivät markkinatilanteessa mahdollisuuden. Tähän vaikuttavia tekijöitä kyselyn mukaan oli muun muassa osakkeiden hintojen lasku, sekä se että rajoitusten takia vastaajilla on käytössään enemmän aikaa ja rahaa. Myös vilkas uutisointi taloudesta, sijoittamisesta ja markkinoista herätti vastaajien huomion ja kiinnostuksen. Näiden lisäksi vastaajat olivat luottaneet markkinoiden ennustettavuuteen, eli siihen että kurssien lasku on vain hetkellinen ilmiö, perustuen markkinoiden käyttäytymiseen aiemmissa talouskriiseissä. Myös opintolainan sijoittamisen mahdollisuus oli nostettu vastauksissa esille.

Vaikka koronapandemia aiheutti epävarmuutta markkinoilla ja taloudessa ylipäänsä, sijoittajilla oli silti luottamusta, että osakekurssien laskut ovat vain hetkellisiä, ja kurssit tulevat nousemaan uudestaan. Jos tarkastellaan Google Financen (2025) näyttämää tietoa yhdysvaltalaisesta pörssi-indeksistä Nasdaq 100:sta, voidaan havaita, että kaiken kaikkiaan pörssi-indeksin trendi on nouseva vuodesta 1995 tähän päivään asti, vaikka sen kasvu ei olekaan täysin lineaarinen. Vuosien varrella indeksissä on havaittavissa nopeita kasvupiikkejä mutta myös romahduksia, jotka useimmiten selittyvät maailman talouden nousukausilla tai vastaavasti talouskriiseillä tai talouden taantumalla eli lamalla. Viimeisimpiä talouteen vaikuttaneita maailmanlaajuisia kriisejä ovat olleet koronapandemian lisäksi Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan, joka alkoi koronapandemian jälkeen sekä vuoden 2007 finanssikriisi, joka tunnetaan myös subprime-kriisinä, kun niin sanottu asuntolainakupla puhkesi Yhdysvalloissa johtuen yksityisten henkilöiden yliuutottamisesta (Kenton 2024). Talouden ja pörssin historiaa tarkasteltaessa ovat pörssikurssit siis aina lopulta nousseet enemmän kuin ovat laskeneet pitkällä aikavälillä, ja tähän peilaten osa kyselyn vastaajista olivat luottavaisia pörssikurssien nousuun koronapandemian jälkeen kuten vastauksista kävi ilmi.

Kyselytutkimuksen mukaan koronapandemiaa ennen, sen aikana sekä pandemian jälkeen suosituin sijoitusinstrumentti oli rahastot, jonka jälkeen pörssiosakkeet, ja kolmantena kryptovaluutat. Eniten muutosta vastauksissa oli sijoitusinstrumenteissa koronan jälkeen, jolloin vastaajat olivat laajentaneet uusiin sijoitusinstrumentteihin kuten taide, asunto sekä virtuaaliaseet. Noin viidesosalla vastaajista (19,8%) sijoituskohteet olivat muuttuneet koronan aikana verrattuna koronaa edeltävään aikaan, ja 29,6% vastasi sijoituskohteiden muuttuneen koronapandemian jälkeen verrattuna pandemian aikaisiin sijoituskohteisiin. Vastausten perusteella siis sijoituskohteissa oli ollut muutoksia niin koronan aikana kuin sen jälkeenkin, joka kävi ilmi kysyttäessä, mihin sijoituskohteisiin vastaajat olivat sijoittaneet pandemian eri ajan-kohtina

Kyselyn lopussa selvitettiin, että muuttuivatko vastaajien sijoitusvolyymit koronapandemian aikana tai sen jälkeen. Sijoitusvolyyminä tässä yhteydessä tarkoitetaan rahallista volyyymia,

eli toisin sanoen haluttiin selvittää, oliko vastaajien sijoittamat summat muuttuneet koronan aikana tai sen jälkeen. 27,2% vastaajista sijoitti rahaa enemmän koronapandemian aikana kuin ennen sitä ja 13,6% taas vastasi sijoittaneensa rahaa vähemmän koronapandemian aikana kuin ennen sitä. 59,3% vastasi ettei rahallinen sijoitusvolyymi muuttunut koronapandemian aikana. Pandemian jälkeen vastaajista 34,9% vastasi sijoittavansa rahaa enemmän koronapandemian jälkeen kuin sen aikana ja 8,6% taas vastasi sijoittavansa rahaa vähemmän pandemian jälkeen kuin sen aikana. 56,8% vastaajista sijoitti rahaa saman verran pandemian jälkeen kuin sen aikanakin. Noin kolmasosa vastaajista siis kasvatti sijoitettavia rahasummia koronapandemian aikana ja sen jälkeen. Reilu puolet vastaajista sijoittivat rahallisesti yhtä suuria summia koko pandemian ajan sekä sen jälkeen ja alle 20% vastaajista oli pienentänyt sijoitettavia summia koronapandemian aikana sekä sen jälkeen.

## 5 Yhteenveto

Opinnäytetyön tarkoituksena oli selvittää, vaikuttiko koronapandemia alle 30-vuotiaiden nuorten sijoituskäyttäytymiseen ja mikäli vaikutti, mitkä olivat syyt siihen. Tutkimuksen tavoite oli selvittää, millälaista oli nuorten sijoituskäyttäytyminen ennen koronapandemiaa, millälaista se oli pandemian aikana ja millälaista nuorten sijoituskäyttäytyminen on ollut pandemian jälkeen. Tutkimuksessa haluttiin selvittää, vaikuttiko korona nuorten sijoituskohteisiin tai sijoitussummiin ja jäikö tästä pysyviä trendejä nuorten keskuuteen pandemian päätyttyä. Avoimen kysymyksen avulla yritettiin selvittää yhdistäviä tekijöitä ja juurisyytä sijoituskäyttäytymisen muutokselle. Opinnäytetyön tutkimusmenetelmänä käytettiin määrällistä, eli kvantitatiivista tutkimusta, joka toteutettiin sähköisellä kyselyllä. Kyselyssä hyödynnettiin Google Forms-kyselyä, joka jaettiin LinkedInissä ja johon kuka tahansa LinkedInin käyttäjä pystyi vastaamaan. Vastauksia kyselyyn tuli 81 kappaletta.

Tutkimus osoitti, että koronapandemialla oli vaikutuksia nuorten sijoituskäyttäytymiseen varsinkin sijoitettaviin rahasummiin eli sijoitusvolyymiin. Vajaa 30% vastaajista sijoitti rahaa määrällisesti enemmän koronapandemian aikana kuin ennen pandemiaa. Reilu kolmasosa (34,6%) myös kertoi sijoittaneensa rahaa määrällisesti enemmän koronapandemian jälkeen kuin sen aikana. Vastaajia, jotka sijoittivat rahaa vähemmän koronapandemian aikana kuin ennen sitä oli vain 13,6% ja vastaajista 8,6% sijoitti rahaa vähemmän koronapandemian jälkeen kuin sen aikana. Enemmistö vastaajista siis piti sijoitettavan rahasumman joko samana tai kasvatti sitä pandemian aikana sekä sen jälkeen. Sijoitusinstrumenteissa ei tutkimuksen mukaan ollut näin suuria muutoksia, suosion ollessa jakaantunut samoille kolmelle sijoitusinstrumentille ennen pandemiaa, pandemian aikana sekä sen jälkeen. Suosituin sijoitusinstrumentti kaikkina edellä mainittuina ajanjaksoina oli rahastot, toiseksi suosituin oli pörssiosakkeet ja kolmanneksi suosituimpana olivat kryptovaluutat. Syyt sijoituskäyttäytymisen muutokselle olivat tutkimuksen mukaan markkinoiden epävarmuus sekä luottamuksen

puute tulevaisuutta kohtaan, pienentyneet tulot sekä kasvaneet elinkustannukset. Myös positiivisia syitä sijoituskäyttäytymisen muutokselle listattiin avoimeen kysymykseen, ja näitä olivat muun muassa lisääntynyt vapaa-aika sekä ylimääräinen raha johtuen hallitusten ja maiden tekemistä rajoituksista, kuten matkustus- ja kokoontumisrajoituksista. Lisääntyneen vapaaajan myötä oli enemmän aikaa opiskella sijoittamista ja tutustua paremmin sijoitustuotteisiin, jolloin kiinnostus sijoittamista kohtaan kasvoi. Lisäksi vastauksissa mainittiin osakkeiden edullisuus, sekä luotto siihen että markkinat alkavat elpymään ja kurssit kääntyvät nousuun keskipitkällä aikavälillä. Myös mahdollisuus opintolainan sijoittamiseen muutti vastaajien sijoituskäyttäytymistä.

## Lähteet

### Painetut

Hirsijärvi, S., Remes, P., & Sajavaara P. 2013. Tutki ja kirjoita. 15. painos. Helsinki: Tammi.

Vilka, H. 2015. Tutki ja kehitä. 4. painos. E-kirja. PS-kustannus.

### Sähköiset

Danske Bank 2024. Jo lähes joka toinen suomalaisnuori sijoittaa - ”Hieno uutinen”. Viitattu 9.4.2025. <https://danskebank.fi/sinulle/artikkelit/2024/08/jo-lahes-joka-toinen-suomalais-nuori-sijoittaa>

Google Finance 2025. Nasdaq-100-indeksi. Viitattu 10.5.2025. <https://www.google.com/finance/quote/NDX:INDEXNASDAQ?sa=X&ved=2ahUKEwiok9mOupiNAXhMhAIHXVgLXkQ3ecFegQILBAX&window=MAX>

Jyväskylän yliopisto 2025. Määrällinen tutkimus. Viitattu 10.4.2025. <https://sites.app.jyu.fi/mehu/fi/menetelmapolku/tutkimusstrategiat/maarallinen-tutkimus>

Kenton, W 2024. Subprime Meltdown: What Was It, What Happened, Consequences. Investopedia. Viitattu 10.5.2025. <https://www.investopedia.com/terms/s/subprime-meltdown.asp>

Korhonen, I. & Virolainen, K. 2020. Koronavirus aiheutti maailmantalouden äkkipysähdyksen. Euro ja talous. Viitattu 12.2.2025. <https://www.eurojatalous.fi/fi/2020/1/maailmantalouden-akkipysahdys/>

LinkedIn 2025. About LinkedIn. Viitattu 20.4.2025. <https://about.linkedin.com/>

Minilex 2025. Osakkeen määritelmä. Viitattu 1.3.2025. <https://www.minilex.fi/a/osakkeen-m%C3%A4%C3%A4ritelm%C3%A4>

Naiset puhuu rahasta 2025. Mitä sijoittaminen on? Viitattu 1.3.2025. <https://naisetpuhuu-rahasta.fi/mita-on-sijoittaminen/>

Naiset puhuu rahasta 2025. Mikä on pörssi? Viitattu 1.3.2025. <https://naisetpuhuu-rahasta.fi/mika-on-porssi/>

Nordea 2025. Rahastot ja rahastosijoittaminen. Viitattu 3.3.2025. <https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/rahastot>

Nordnet 2025. Listaamattomat osakkeet. Viitattu 1.3.2025. <https://www.nordnet.fi/fi/opi-utta/koulu/osakkeet/listaamattomat-osakkeet>

Osakesijoittaja 2025. Kryptovaluutta 2025. Viitattu 25.3.2025. <https://osakesijoittaja.fi/kryptovaluutta>

Santaharju, T. 2024. Danske Bank: Lähes joka toinen suomalainen nuori sijoittaa. Yle. Viitattu 11.5.2025. <https://yle.fi/a/74-20106295>

Sitra 2025. Lohkoketju. Viitattu 25.3.2025. <https://www.sitra.fi/tulevaisuussanasto/lohkoketju/>

STT 2022. Suomen vuoden 2020 koronaepidemia alkoi viidestä viruslinjasta. Viitattu 27.1.2025. <https://www.sttinfo.fi/tiedote/69944295/suomen-vuoden-2020-koronaepidemia-alkoi-viidesta-viruslinjasta>

Suomisanakirja 2025. Sijoitusinstrumentti. Viitattu 1.3.2025. <https://www.suomisanakirja.fi/sijoitusinstrumentti>

Terveyskirjasto 2024. Koronavirus (SARS-CoV-2, COVID-19). Viitattu 9.2.2025. <https://www.terveyskirjasto.fi/dlk01257>

THL 2023. Koronavirus SARS-CoV-2. Viitattu 27.1.2025. <https://thl.fi/aiheet/infektiotaudit-ja-rokotukset/taudit-ja-torjunta/taudit-ja-taudinaiheuttajat-a-o/koronavirus-sars-cov-2>

Tilastokeskus 2021. Talouden tilannekuva. Viitattu 16.2.2025. <https://stat.fi/ajk/koronavirus/koronavirus-ajankohtaista-tilastotietoa/miten-vaikutukset-nakyvat-tilastoissa/talouden-tilannekuva#julkinalous>

Tilastokeskus 2025. Kvalitatiivinen tutkimus. Viitattu 17.4.2025. [https://stat.fi/meta/kas/kvalit\\_tutkimus.html](https://stat.fi/meta/kas/kvalit_tutkimus.html)

## Kuviot


Kuvio 1: Vastaajien ikäjakauma .....	13
Kuvio 2: Vastaajien asumismuoto .....	13
Kuvio 3: Vastaajien päätoimi .....	14
Kuvio 4: Vastaajien koulutustaso .....	14
Kuvio 5: Vastaajien sijoittaminen ennen koronapandemiaa.....	15
Kuvio 6: Vastaajien sijoittaminen koronapandemian aikana .....	15
Kuvio 7: Vastaajien sijoittaminen koronapandemian päätyttyä .....	16
Kuvio 8: Koronapandemian vaikutus sijoituskäyttäytymiseen .....	16
Kuvio 9: Vastaajien sijoituskohteet ennen koronapandemiaa.....	17
Kuvio 10: Vastaajien sijoituskohteet koronapandemian aikana .....	18
Kuvio 11: Vastaajien sijoituskohteet koronapandemian jälkeen.....	19
Kuvio 12: Muutokset vastaajien sijoituskohteissa koronapandemian aikana verrattuna pandemiaa edeltävään aikaan .....	20
Kuvio 13: Muutokset vastaajien sijoituskohteissa koronapandemian jälkeen verrattuna pandemian aikaisiin sijoituskohteisiin .....	21
Kuvio 14: Rahallisen sijoitusvolyymin muutos koronapandemian aikana .....	22
Kuvio 15: Rahallisen sijoitusvolyymin muutos koronapandemian jälkeen .....	23


## Liitteet

## Liite 1: Kysely

## Koronapandemian vaikutukset alle 30-vuotiaiden sijoituskäyttäytymiseen

Tämä kysely toteutetaan liittyen Laurea-ammattikorkeakoulussa toteutettavaan opinnäytetyöhön, jossa tutkitaan kuinka koronapandemia on vaikuttanut alle 30-vuotiaiden sijoituskäyttäytymiseen. Kyselyyn vastataan anonyymisti, eikä tutkimuksesta käy ilmi yksittäisen vastaajan vastaukset. Kyselyssä on 16 kysymystä ja siihen vastaaminen vie noin 5 minuuttia. Kiitos ajastasi!

oliviaryhanen@gmail.com [Vaihda tiliä](#) 

 Ei jaettu

**\* Pakollinen kysymys**

Minkä ikäinen olet? \*

18-21 vuotta

22-25 vuotta

26-29 vuotta

Mikä on nykyinen asumismuotosi? \*

Omistusasunto

Vuokra-asunto

Vanhempien luona

Muu

Mikä on nykyinen päätoimesi? \*

- Yrittäjä
- Työntekijä
- Työtön
- Opiskelija
- Muu

Mikä on korkein suoritettu koulutustasosi? \*

- Peruskoulu
- Toisen asteen tutkinto
- Alempi korkeakoulu tai vastaava
- Ylempi korkeakoulu

Sijoititko ennen koronapandemiaa? \*

- Kyllä, säännöllisesti
- Kyllä, epäsäännöllisesti
- En

Sijoititko koronapandemian aikana? \*

- Kyllä, jatkoin sijoittamista
- Kyllä, aloitin sijoittamaan
- En, mutta sijoitin ennen koronapandemiaa
- En

Oletko sijoittanut koronapandemian päätyttyä (WHO:n mukaan 30.6.2023)? \*

- Kyllä, jatkoin sijoittamista
- Kyllä, aloitin sijoittamaan
- En, lopetin sijoittamisen
- En

Vaikuttiko koronapandemia sijoituskäyttäytymiseesi? \*

- Kyllä
- Ei
- En osaa sanoa

Mikäli koronapandemia vaikutti sijoituskäyttämiseesi, mikä oli suurin vaikuttava tekijä siihen?

Oma vastauksesi \_\_\_\_\_

Mihin seuraavista sijoituskohteista olet sijoittanut **ennen** koronapandemiaa?

- Pörssiosakkeet
- Listaamattomat osakkeet
- Rahastot
- Joukkovelkakirjalainat/bondit
- Kryptovaluutat
- Muu: \_\_\_\_\_

Mihin seuraavista sijoituskohteista sijoitit koronapandemian **aikana**?

- Pörssiosakkeet
- Listaamattomat osakkeet
- Rahastot
- Joukkovelkakirjalainat/bondit
- Kryptovaluutat
- Muu: \_\_\_\_\_

Mihin seuraavista sijoituskohteista olet sijoittanut koronapandemian **jälkeen**?

- Pörssiosakkeet
- Listaamattomat osakkeet
- Rahastot
- Joukkovelkakirjalainat/bondit
- Kryptovaluutat
- Muu: \_\_\_\_\_

Muuttuiko sijoituskohteesi koronapandemian **aikana** verrattuna koronapandemiaa edeltävään aikaan? \*

- Kyllä
- Ei

Ovatko sijoituskohteesi muuttuneet koronapandemian **jälkeen** verrattuna koronapandemian aikaisiin sijoituskohteisiisi? \*

- Kyllä
- Ei

Muuttuiko sijoitusvolyymisi rahallisesti koronapandemian **aikana**? \*

- Kyllä, sijoitin rahaa enemmän kuin ennen koronaa
- Kyllä, sijoitin rahaa vähemmän kuin ennen koronaa
- Ei, pysynyt samana

Onko sijoitusvolyymisi muuttunut rahallisesti koronapandemian **jälkeen**? \*

- Kyllä, sijoitan rahaa enemmän kuin koronapandemian aikana
- Kyllä, sijoitan rahaa vähemmän kuin koronapandemian aikana
- Ei, pysynyt samana

Lähetä

Tyhjennä lomake