



VAASAN AMMATTIKORKEAKOULU
UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

Julius Huhtanen

SIJOITUSNEUVONNAN VAIKUTUS NUOR- TEN SIJOITUSPÄÄTÖKSIIN

Liiketalous
2023

TIIVISTELMÄ

Tekijä	Julius Huhtanen
Opinnäytetyön nimi	Sijoitusneuvonnan vaikutus nuorten sijoituspäätöksiin
Vuosi	2023
Kieli	Suomi
Sivumäärä	36+ 1 Liite
Ohjaaja	Teemu Myllylä

Opinnäytetyön tarkoituksena on selvittää, miten sijoitusneuvonta vaikuttaa nuorten päätöksentekoon tehdessä sijoituspäätöksiä. Tämän lisäksi myös pohditaan, onko sijoitusneuvonta hyödyllistä, sekä millaiset tekijät vaikuttavat nuorten sijoituspäätöksiin.

Teoreettisessa viitekehyksessä käsitellään sijoittamista yleisesti, suomalaisten sijoituskäyttäytymistä ja itse sijoitusneuvontaa. Keskeisiä käsitteitä ovat sijoitusneuvonta, rahastosijoittaminen ja osakesijoittaminen. Tutkimus toteutettiin kvantitatiivisen tutkimusmenetelmän avulla, jossa tutkimusaineistoa kerättiin sähköisellä kyselylomakkeella. Vastauksia saatiin yhteensä 61 kappaletta.

Tutkimustulokset osoittivat, että sijoitusneuvonnalla ei ole suurta merkitystä nuorten sijoituspäätöksissä ja nuoret pyrkivät hankkimaan itse tietoa sijoituskohteista ennen sijoituspäätöksiään. Tutkimuksesta käy myös ilmi, että sijoitusneuvonta itsessään ei ole niin laajaa kuin voisi toivoa.

Avainsanat Sijoitusneuvonta, Rahastosijoittaminen, Osakesijoittaminen

ABSTRACT

Author	Julius Huhtanen
Title	The impact of investment advice on Young people's investment decisions.
Year	2023
Language	Finnish
Pages	36+ 1 Appendix
Name of Supervisor	Teemu Myllylä

The objective of the thesis was to find out how investment advice affects the decision-making of the youth when making investment decisions. In addition, whether investment advice is useful and what kinds of factors affect the youth's investment decisions was studied.

The theoretical framework deals with investing in general, with both investment behavior of Finnish investors and investment advice itself. Key concepts are investment advice, fund investment and share investment.

The research was carried out by using a quantitative research method, where material was collected by an using electronic survey. A total of 61 responses were received.

The research results showed that investment advice does not have very much meaning in young investors' decisions, and they tend to acquire information about investments themselves before making investment decisions. The research also shows that investment advice itself is not as wide in its scope as one might hope.

Keywords Investment advice, Fund investment, Share investment

SISÄLLYS

TIIVISTELMÄ

ABSTRACT

1	JOHDANTO.....	6
1.1	Opinnäytetyön taustat ja tavoitteet.....	6
1.2	Tutkimuksen rajaus ja rakenne.....	7
2	SIJOITTAMINEN.....	9
2.1	Osakesijoittaminen.....	9
2.2	Rahastosijoittaminen.....	10
3	SUOMALAISET SIJOITTAJAT.....	12
3.1	Suomalaisten sijoituskohteet.....	12
3.2	Sijoitusvarallisuus Suomessa.....	14
4	SIJOITUSNEUVONTA.....	15
4.1	Mitä on sijoitusneuvonta.....	15
4.2	Noudatettavat menettelytavat.....	15
4.3	Sijoituspalvelualan tutkinnot.....	17
5	TOTEUTUS.....	18
5.1	Kyselylomake.....	18
5.2	Havainnointi.....	18
6	KYSELYN TULOKSET.....	19
6.1	Havainnoinnin tulokset.....	28
7	JOHTOPÄÄTÖKSET JA POHDINTA.....	29
7.1	Johtopäätökset.....	29
7.2	Tutkimuksen luotettavuus.....	30
7.3	Sijoitusneuvonnan vaikutus nuorten sijoituspäätöksiin.....	31
7.4	Mahdollinen jatkotutkimus.....	31
	LÄHTEET.....	33
	LIITTEET.....	37

KUVIO- JA KUVALUETTELO

Kuvio 1. Säästäjät ja sijoittajat ikäryhmittäin (Finanssiala 2021)	12
Kuvio 2. Nykyiset säästämisen- ja sijoituskohteet (Finanssiala 2021).....	13
Kuvio 3. Sijoitusvarallisuus ikäryhmittäin (Tilastokeskus 2022)	14
Kuvio 4. Vastaajien sukupuolijakauma	19
Kuvio 5. Vastaajien ikäryhmä.....	20
Kuvio 6. Vastaajien koulutustausta	20
Kuvio 7. Elämäntilanne vastaajilla	21
Kuvio 8. Vastaajien tulotasot	21
Kuvio 9. Sijoittaminen tällä hetkellä	22
Kuvio 10. Vastaajien kuukausisäästösummat.....	22
Kuvio 11. Kuinka moni olisi kiinnostunut aloittamaan sijoittamisen	23
Kuvio 12. Mihin vastaajat sijoittavat	23
Kuvio 13. Sijoittamisen tarkoitus vastaajien kesken	24
Kuvio 14. Kuinka moni vastaajista on vastaanottanut sijoitusneuvontaa.....	24
Kuvio 15. Miten tyytyväisiä vastaajat olivat saamaansa sijoitusneuvontaan.	25
Kuvio 16. Kiinnostus sijoitusneuvontaa kohtaan.....	26
Kuvio 17. Sijoitusneuvonnan tarve sijoituspäätöksissä	26
Kuvio 18. Sijoituspäätöksiin vaikuttavat tekijät.....	28
Kuva 1. Oliko sijoitusneuvonta hyödyllistä.....	27

1 JOHDANTO

1.1 Opinnäytetyön taustat ja tavoitteet

Ajatus opinnäytetyön aiheesta heräsi alun perin syksyllä 2023, jolloin aloitin työt sijoitusneuvojana. Työskennellessäni kyseisessä roolissa on mielenkiintoista ja jopa tarpeellista selvittää, miten sijoitusneuvonta vaikuttaa nuorten/opiskelijoiden sijoituspäätöksiin. Aihe on myös ajankohtainen, sillä keskuspankin ohjauskorot ovat nousseet viime aikoina roimasti, jonka vuoksi yhä useampi etsii tuottavampia ratkaisuja varoilleen.

Tällä hetkellä kiinnostus etenkin esimerkiksi rahastosijoittamista kohtaan on lisääntynyt voimakkaasti. Rahastosijoittaminen on tärkeä osa kansankapitalismia, jonka vuoksi on aiheellista selvittää, miten etenkin nuoret tällä hetkellä sijoittavat varojaan ja mitkä tekijät ovat olennainen osa heidän sijoituspäätöksissään (Finanssiala 2023). Myös OP Ryhmä on havainnut nuorten olevan entistä aktiivisempia sijoitusmarkkinoilla. OP:n tilaston mukaan osakesijoittamisen mediaani-ikä on laskenut viiden vuoden aikana kymmenellä vuodella, mikä tarkoittaa, että nuoret aikuiset ovat hyvin kiinnostuneita sijoitusmaailmasta ja haluavat oppia tästä lisää. (Pietarinen 2022.)

Sijoittaminen on tärkeä osa taloudellista hyvinvointia, ja sen merkitys korostuu erityisesti nuorten/opiskelijoiden kohdalla, jotka ovat astumassa työelämään ja suunnittelemassa omaa tulevaisuuttaan. Nuoret saattavat usein olla epävarmoja sijoituspäätöksiä tehdessä, jolloin voidaan turvautua pankkeihin ja muihin rahalaitoksiin, jotka usein tarjoavat ilmaista sijoitusneuvontaa. Sijoitusneuvonta on yksilöllistä ja luodaan henkilön oman taloudellisen tilanteen pohjalta, jonka vuoksi se voi tarjota apua sijoituspäätöksissä.

Vaikka sijoitusneuvontaa on tarjolla mittavasti, tiedetään sen vaikutuksesta sijoituspäätöksiin suhteellisen vähän. Työn tavoitteena on selvittää miten sijoitusneuvonta vaikuttaa nykypäivänä nuorten sijoituspäätöksiin ja miten yleistä sijoitusneuvonnan hankkiminen on.

1.2 Tutkimuksen rajaus ja rakenne

Aihe on rajattu koskemaan kotimaisten pankkien ja rahalaitosten tarjoamaa sijoitusneuvontaa nuorille 18-25-vuotiaille asiakkaille. Tutkimuksessa keskitytään etenkin siihen, miten sijoitusneuvonta vaikuttaa nuorten asiakkaiden sijoituspäätöksiin, sekä millä tavalla nuoret hyödyntävät sijoitusneuvonnasta saatua informaatiota.

Tutkimuksen empiirinen toteutus on tutkimustavaltaan kvantitatiivinen eli määrällinen. Kvantitatiivisen tutkimuksen etu on suuren vastausmäärän saaminen. Tutkimus on toteutettu verkkopohjaisen kyselylomakkeen avulla, josta saadut vastaukset analysoidaan ja niiden pohjalta laaditaan tutkimuksen johtopäätökset. Aineiston keruussa on avoimia kysymyksiä, joille luodaan erillinen vastaustila lomakkeella. Kysymyksen tarkoituksen mukaan avoin kysymys voi olla selkeästi rajattu tai kokonaan rajaamaton. (Heikkilä, 2014.)

Määrällisessä tutkimuksessa tuotetaan yksinkertaista tietoa ja tilasoitavaa faktaa, joiden perusteella voidaan tehdä johtopäätelmiä (SurveyMonkey 2023). Kvantitatiivisen eli määrällisen tutkimuksen avulla on helpompi selvittää lukumääriä ja prosenttiosuuksia, joiden avulla saadaan kartoitettua olemassa olevaa tilannetta. Kvantitatiivisessa tutkimuksessa tarvitaan enemmän vastaajia kuin kvalitatiivisessa, sillä kysymyksissä ei kysytä perusteluita vastauksille. (Heikkilä, 2014.)

Tutkimus alkaa teoriaosuudesta. Teoreettisessa viitekehyksessä käydään läpi, mitä sijoitusneuvonta on, mihin voidaan sijoittaa sekä, miten suomalaiset sijoittavat. Tutkimuksessa käsitellään myös trendejä nykypäivän sijoittamisessa siitä, miten

sijoitusneuvonta vaikuttaa päätöksentekoon sijoittaessa eri tuotteisiin. Tietoa tutkimuksessa hankitaan kyselylomakkeen avulla, jonka vastaukset esitellään ja näistä luodaan johtopäätökset sijoitusneuvonnan tarpeellisuudesta ja sijoituskäytännöistä.

Työskentelen itse tällä hetkellä sijoitusneuvojana, jonka vuoksi pystyn havainnoimaan sijoitusneuvonnan vaikutusta sijoituspäätöksiin etenkin nuorten asiakkaiden kohdalla. Sijoitusneuvojana työskennellessäni olen huomannut sijoittamisen tietotaidon vaihtelevan paljon etenkin juuri 18-vuotta täyttäneiden ja esimerkiksi 22-24-vuotiaiden korkeakouluopiskelijoiden välillä.

2 SIIJOITTAMINEN

Sijoittaminen on tapahtuma, jossa tyypillisesti henkilö tai organisaatio sijoittaa rahaa varallisuuteen, kuten osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin, kiinteistöihin, rahastoihin tai raaka-aineisiin odottaen saavansa siitä tuottoa tulevaisuudessa, esimerkiksi osinkojen, korkojen tai arvonnousun muodossa. Sijoittaminen ei ole rajattu ainoastaan pörssiin listattuihin sijoitustuotteisiin, vaan sijoittaja voi halutessaan hajuttaa varojaan esimerkiksi maihin, metsiin, tai muihin loputtomiin sijoituskohteisiin. (Sijoitustieto Finland Oy 2019).

Nuorten sijoittamisen aloittaminen pohjautuu usein esimerkiksi oman asunnon hankintaan, taloudellisen puskurin kerryttämiseen tai perheen perustamiseen. Perheen perustamisen edellytykset ovat paremmat taloudellisen tilanteen ollessa kunnossa, ja mikäli nuorella on tarpeeksi suuri taloudellinen puskurin, eivät äkilliset menot aiheuta liikaa huolta arjessa. Asuntoon säästäminen on usein myös järkevää, sillä oman asunnon hankkiessa maksetaan kuukausittain rahaa itselle vuokranantajan sijasta. (Hultkrantz ja Masalin, 2007, 309.)

2.1 Osakesijoittaminen

Osakkeet ovat omistusosuuksia eri osakeyhtiöistä. Ostamalla osakkeita ostaa sijoittaja osan tietyistä yrityksestä ja täten on yksi omistajista. Sijoittajan omistusosuus määräytyy tämän osakepääoman mukaan. Sijoittajan riski osakesijoittamisessa on oma sijoitettu pääoma, eli yhtiön mennessä konkurssiin, menettää sijoittaja koko yhtiöön sijoitetun omaisuutensa. (Kallunki, 2019, 76.)

Suurin osa yrityksistä ei ole listautuneena pörssiin, jonka vuoksi näiden osakkeilla ei voi käydä pörssissä aktiivisesti kauppaa. Yleisimpiä syitä yrityksen pörssilistautumiselle on halu kasvattaa liiketoimintaa. Täten esimerkiksi rahoituksen kustannukset madaltuvat, ja myöhempi rahoitus on tehokkaampaa. Yrityksen listautuessa pörssiin tulee sen paljastaa huomattavasti enemmän tietoa toiminnastaan, kun listautumattoman yrityksen. (Pörssilistautujan käsikirja 2016.)

Osakesijoittamisen suosio on kasvanut viime vuosina entisestään, esimerkiksi vuoden 2021 lopussa yli 920 000 suomalaista omisti pörssilistattuja osakkeita. (Tutkimus: Pörssiyhtiön maine on erittäin tärkeä, kun yksityissijoittaja miettii, mitä osakkeita ostaa 2021). Ostaessaan osakkeita, täytyy sijoittajan olla pörssivälittäjän tai pankkiiriliikkeen asiakas, joka tarjoaa esimerkiksi perinteisen arvo-osuustilin tai osakesäästötilin. Tiliä avatessa laaditaan asiakassopimus, jonka allekirjoituksen yhteydessä avataan yleensä arvo-osuustili. Arvo-osuustilin rinnalla on oltava pankkitili, josta hoidetaan kauppoihin liittyvät rahasiirrot. Osakesäästötilin ja arvo-osuustilin suurin ero on, ettei osakesäästötilin sisällä tehtyjä voitollisia myyntejä ja osakesäästötilille maksettuja osinkoja veroteta välittömästi vuoden verotuksessa, vaan vasta, kun teet noston tililtä. Tilinomistaja voi siis käydä osakesäästötilin sisällä verottomasti kauppaa niin pitkään, kun nostat rahat ulos tililtä. (Miten sijoitan pörssiosakkeisiin 2021.)

Tuotto osakesijoittamisessa muodostuu tuloksesta, jota yritys tekee. Tulos maksetaan usein osinkoina osakkeenomistajille tai investoidaan yhtiön kasvuun. Osakkeiden tuotto koostuu kahdesta eri osasta. Ensimmäinen on tulovirta, joka sisältää esimerkiksi yhtiön maksamat osingot osakkeen omistajille sekä korkotuotot ja toisena on pääoman arvonnousu. Mikäli kyse on pitkäaikaisesta sijoittamisesta, tulovirta kokonaistuoton kannalta merkittävämpi komponentti. (Sijoittaja.fi 2023.)

2.2 Rahastosijoittaminen

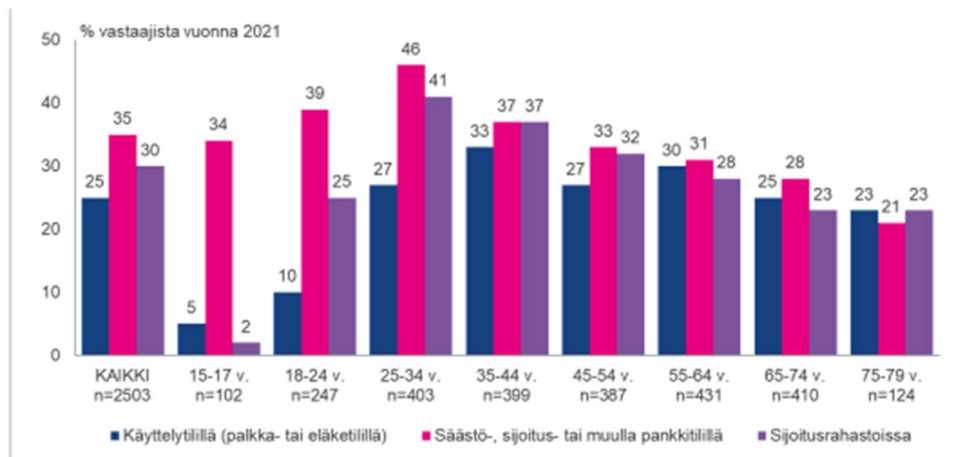
Sijoittaja voi sijoittaa myös valmiiksi hajautettuun ratkaisuun, eli sijoitusrahastoon. Sijoitusrahasto voi koostua esimerkiksi osakkeista, korkoinstrumenteista tai muusta omaisuudesta. Sijoittaessaan rahastoon saa sijoittaja osuuksia haluamasta rahastosta. Suomessa lähes kaikilla pankeilla on omia rahastoja, joiden hallinnoinnista pankkien rahastoyhtiöt vastaavat. Rahastosijoituksen riski on yksittäistä osakesijoitusta huomattavasti matalampi, sillä rahastossa varat hajautetaan useampiin eri osakkeisiin tai omaisuuseriin. (Sijoittaja.fi 2023.)

Rahastoja on useita erilaisia. Yleisin rahastomuoto on yhdistelmärahastot, jotka koostuvat osakkeista sekä että korkoinstrumenteista. Yhdistelmärahastoissa on tyypillisesti hieman osakerahastoja ja korkorahastoja suuremmat kulut, jolloin tuotto voi jäädä pienemmäksi. Osakerahastot sijoittavat varat pörssiosakkeisiin. Osakerahastoja on lukemattomia erilaisia ja näillä on oma tapansa päättää sijoituskohteet rahastoon. Jotkut osakerahastot sijoittavat esimerkiksi pelkästään tiettyyn maahan tai maaosaan, esimerkiksi Pohjois-Amerikkaan, kun taas toiset yhdistelevät eri maita vähentääkseen sijoittajan tappioriskiä. Tyypillinen hajautus on eri maiden, mutta myös eri sektorien välillä. Vakaampaa tuottoa hakevalle sijoittajalle korkorahasto voi olla hyvä vaihtoehto. Korkorahastot seuraavat korkomarkkinoiden kehitystä, jolloin korkojen nousu heikentää ja lasku nostaa sen arvoa. Korkorahastot ovat riskiltään huomattavasti osake- ja yhdistelmärahastojen alapuolella. ETF-rahastot ovat pörssilistattuja rahastoja, jotka tyypillisesti seuraavat passiivisia indeksiosuuksia, esimerkiksi S&P 500, STOXX Europe 600 ja OMX Helsinki 25. (Summarum 2023.)

3 SUOMALAISET SIOITTAJAT

Sijoitusmielessä suomalaiset yleensä välttävät riskiä ja turvautuvat esimerkiksi tililalletuksiin ja pankkien markkinoimiin matalariskisiin rahastoihin. Mikäli suomalaisilta kysytään, mielletään tärkeimmiksi kriteereiksi sijoittamisessa turvallisuus, riskittömyys ja vaivattomuus (Sijoitustieto 2014). Suomalaisten kiinnostus säästämisestä ja sijoittamisesta kohtaan on kuitenkin lisääntynyt huomattavasti aikaisempiin vuosiin verrattuna. Finanssialan viimeisimmän tutkimuksen mukaan jopa 64 % suomalaisista on säästettynä tai sijoitettuna pääomaa johonkin kohteeseen. (Finanssiala 2021.)

Kuviosta 1 ilmenee kuinka moni ja miten eri-ikäiset suomalaiset sijoittavat.



Kuvio 1. Säästäjät ja sijoittajat ikäryhmittäin (Finanssiala 2021)

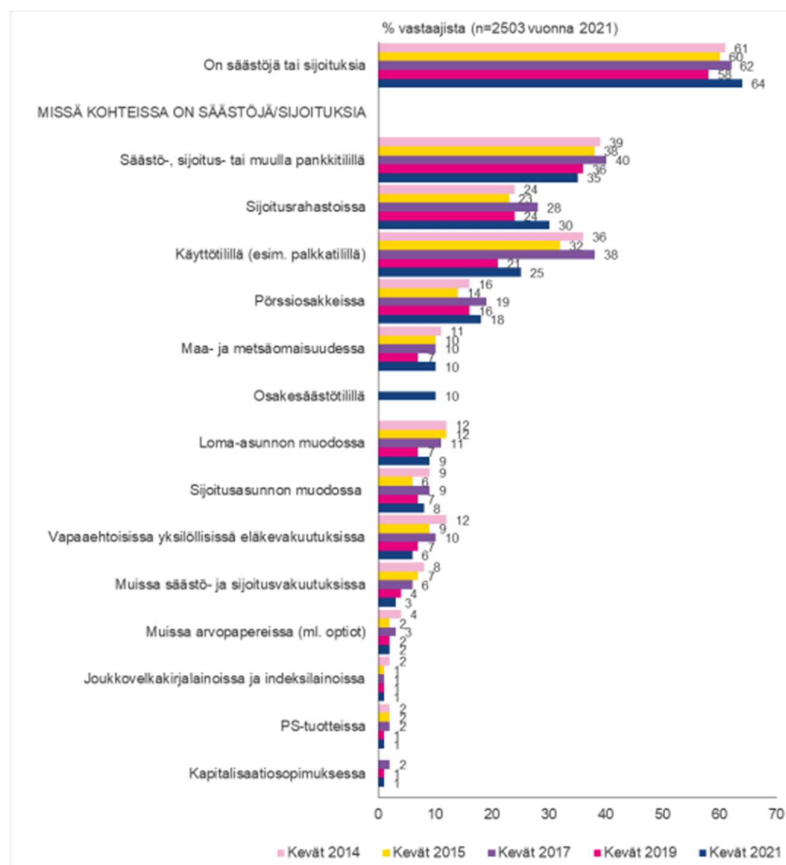
3.1 Suomalaisten sijoituskohteet

Kevästä 2019 sijoittavien suomalaisten määrä on kasvanut jopa 6 %, joka tarkoittaa että sijoittavien suomalaisten määrä on korkeimmillaan tutkimuksen historiassa. Etenkin nuorten osalta sijoittavien määrä on huimassa nousussa, sillä 15-34-vuotiaiden osuus on kasvanut 15 %, joka tarkoittaa että tästä ikäryhmästä 67 % sijoittaa johonkin kohteeseen. Miehet hajauttavat sijoituksiaan naisia yleisemmin

useampaan kohteeseen. Talletustilit ovat vielä tälläkin hetkellä suomalaisten suosituin säästämisen muoto, joihin sijoittaa noin joka kolmas suomalainen eli 35 %. (Finanssiala 2021.)

Rahastosäästäminen on toiseksi suosituin säästömuoto, joihin sijoittaa tällä hetkellä jopa 30 %, josta kasvua on noin 6 %. Myös sijoittaminen pörssiosakkeisiin on selvässä nousussa ja jopa 18 % suomalaisista sijoittaa tällä hetkellä pörssiosakkeisiin. Vuonna 2020 lanseerattu osakesäästötili on kasvattanut myös suosiotaan ja jopa joka kymmenes suomalainen sijoittaa osakesäästötilille. (Finanssiala 2021.)

Parhaiten suomalaisten sijoituskohteita selvittää kuvio 2 suomalaisten sijoituskohteista.

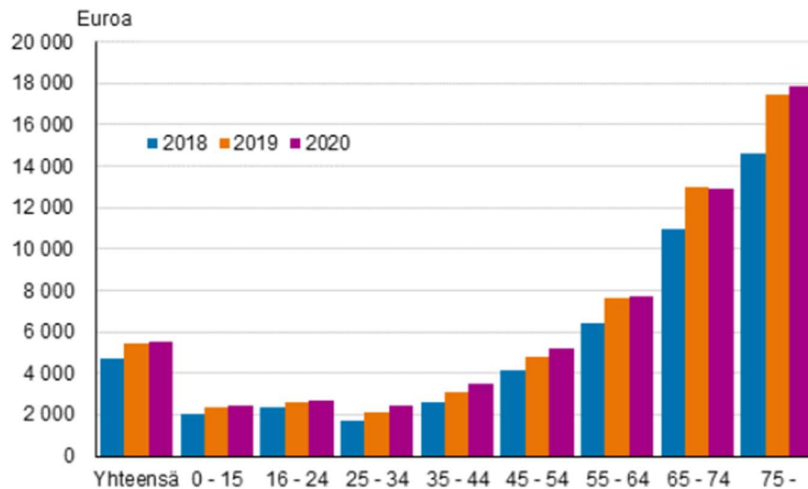


Kuvio 2. Nykyiset säästämis- ja sijoituskohteet (Finanssiala 2021)

3.2 Sijoitusvarallisuus Suomessa

Tilastokeskuksen tutkimuksen mukaan pörssiosakkeita ja sijoitusrahastoja omistavien naisten keskimääräinen sijoitusvarallisuus oli 5100 €, joka miesten kohdalla oli hieman suurempi eli 6100 €. Miesten kohdalla pelkkien pörssiosakkeiden mediaani oli 6700 € ja vastaava luku naisilla 5700 €. Sijoitusrahastovarallisuus oli keskiarvolta hieman pörssiosakevarallisuutta pienempää. Mediaani näissä oli 4000 € niin miehillä kuin naisillakin. (Tilastokeskus 2022.)

Sijoitusvarallisuuden mediaanit ikäryhmittäin ilmenee sijoitusvarallisuuden taulukosta kuviosta 3.



Kuvio 3. Sijoitusvarallisuus ikäryhmittäin (Tilastokeskus 2022)

Talletuksia Suomessa löytyy lähes kaikista kotitalouksista. Talletusten mediaani oli 7000 € ja keskiarvo jopa 24900 €. Tiedot talletuksista perustuvat kuitenkin kotitalouksien omiin ilmoituksiin, joten tieto on epävarmempaa kuin esimerkiksi tieto rahastoista ja pörssiosakkeista. (Tilastokeskus 2021.)

4 SIJOITUSNEUVONTA

4.1 Mitä on sijoitusneuvonta

Sijoitusneuvonta tarkoittaa yksilöllistä suositusta tai suosituksia joistain sijoitus-tuotteista, kuten yksittäisestä nimetystä osakkeesta. Sijoitusneuvonta on aina lu-vanvaraista toimintaa, johon Suomessa Finanssivalvonta toimii lupaviranomai-sena. Sijoitusneuvontaa tarjoavalla pankilla tai pankkiiriliikkeellä on velvollisuus selvittää asiakkaan henkilökohtaisesta taloudellisesta tilanteesta riittävät tiedot, sekä selvittää asiakkaan tietämys tarjottavista tuotteista, sekä sijoitustavoitteista. (Finanssivalvonta 2023.)

Asiakkaalle voidaan tarjota myös mahdollisuutta seurata mallisalkkua, joka perus-tuu toisen sijoittajan päätöksiin, jolloin kyse on myös Sijoitusneuvonnasta. Suo-messa esimerkki yrityksestä, joka tarjoaa mallisalkkua, on Inderes Oyj. Pankit suo-messa tarjoavat yleisesti ottaen kertaluontoista, ei riippumatonta sijoitusneuvon-taa omiin valmiiksi hajautettuihin rahastoihin. Sijoitusneuvontaa tulee antaa aina vastuullisesti ja on sijoitusneuvojan vastuulla, että neuvonta on tarpeeksi selkeää ja hyvän tavan mukaista, sekä että asiakkaalle on annettu tarpeeksi tietoa tuot-teesta, johon hän on sijoittamassa. (Finanssivalvonta 2023.)

4.2 Noudatettavat menettelytavat

Tarjottaessa sijoitusneuvontaa, on sijoitusneuvojan noudatettava laissa säädettyjä menettelytapoja. Sijoitusneuvontaa on annettava hyvän tavan mukaisesti asiak-kaalle ymmärrettävissä olevassa muodossa. Sijoitussuosituksia laativan henkilön on myös julkaistava henkilöllisyytensä, sekä toimia puolueettomasti ja ilmoittaa kaikista suhteista, joka puolueettomuutta saattaa heikentää. Sijoitusneuvonta pohjautuu MiFID II- direktiiviin, jonka yksiä tärkeimpiä tavoitteita on kaupankäyn-nin avoimuuden lisääminen sekä sijoitusneuvojan parantaminen. (Finanssivalvonta 2023.)

Sijoituspalvelulaissa on asetettu, että ennen sijoitusneuvonnan tarjoamista, tulee sijoituspalveluyrityksen luokitella asiakas ammattimaiseksi tai ei-ammattimaiseksi sijoittajaksi. Tieto luokituksesta merkitään asiakkaan asiakastietoihin. Luokitus vaikuttaa esimerkiksi asiakkaan sijoittajansuojan laajuuteen, sekä siihen millaisia menettelytapoja sovelletaan. (Sijoituspalvelulaki 2017, 10 luku 1 §.)

Ei-ammattimaiset sijoittajat luetaan laajimman sijoittajansuojan piiriin, joka kattaa esimerkiksi menettelytapasäännösten tarjoaman suojan. Ammattimaisiksi sijoittajiksi luetaan yleisesti ottaen suuret yhtiöt, rahoitusmarkkinoilla toimivat yritykset ja yritykset, joiden pääasiallinen toiminta muodostuu sijoittamisesta. Yksityshenkilöt voidaan myös luokitella ammattimaisiksi sijoittajiksi, mikäli he täyttävät lainsäädännön edellytykset. (Viisasraha 2022.)

Ei-ammattimaiselle sijoittajalle on annettava riittävät tiedot ja ehdot sijoituspalveluista. Sijoituspalveluja vastaanottavalle asiakkaalle on myös kerrottava hänen sijoitusluokituksensa joko kirjallisesta tai muulla dokumentoitavalla tavalla. Esimerkiksi Nordealla on käytössä Sijoituspalvelusopimus, joka tarjoaa tietoa palveluntarjoajasta ja jonka allekirjoittanut asiakas on tietoinen esimerkiksi sijoitusluokituksestaan, sijoitusneuvontaa koskevista ehdoistaan ja oikeuksistaan sijoittajana. (Nordea 2023.)

Ennen sijoitusneuvonnan tarjoamista, on sijoitusneuvojan selvitettävä asiakkaan henkilökohtainen taloudellinen tilanne, millaiset hänen tavoitteensa sijoittamisen suhteen ovat, sekä asiakkaan tietämys tarjottavista sijoitustuotteista. Sijoitusneuvonnan yhteydessä käydään läpi mahdolliset riskit, joita sijoittamiseen liittyy ja jotka asiakkaan on pystyttävä kantamaan. Tämän vuoksi on hyvin tärkeää käydä läpi tarkasti tuotteet, sekä riskit, joita asiakkaan sijoitussuunnitelmaan liittyy. (Finanssivalvonta 2023.)

4.3 Sijoituspalvelualan tutkinnot

Suomessa kaikkien sijoitusneuvontaa tarjoavien henkilöiden on suoritettava sijoituspalvelututkinto APV1, jonka jälkeen on mahdollista suorittaa sijoitusneuvojan tutkinto APV2. Sijoituspalvelualan sääntely edellyttää, että sijoitusneuvoja antavan ja myyvän työntekijän pätevyys ja tietämys arvioidaan. Finanssiala ry:n suositus on, että kaikki sijoituspalveluja tarjoavassa yrityksessä työskentelevät henkilöt suorittavat APV1-tutkinnon ja vaativimmissa sijoitusneuvonta tehtävissä myös APV-2 tutkinnon. (Aalto University EE 2023.)

Suomessa on myös mahdollista suorittaa APV ESG-tentti, joka on tarkoitettu asiantuntijoille, jotka tarvitsevat tai haluavat syvällisempää tietoa kestävästä ja vastuullisesta sijoittamisesta (Aalto University EE 2023). APV-sijoitustutkinnot Oy:n ja Aalto EE:n järjestämien tutkintojen tavoitteena on kartuttaa sijoituspalveluja ja neuvoja tarjoavien työntekijöiden osaamista, sekä helpottaa uusien työntekijöiden alalle siirtymistä. Suomessa APV-sijoitustutkinnot kehittävät ja hallinnoivat sijoituspalvelualan osaamista ja valvoo tutkintojen ajantasaisuutta. (APV Sijoitustutkinnot 2023.)

5 TOTEUTUS

5.1 Kyselylomake

Opinnäytetyössä tutkimusaineisto kerättiin sähköisen Google Forms kyselylomakkeen avulla. Lomaketta jaettiin sosiaalisessa mediassa, kuten Instagramissa ja Snapchatissa, sekä työpaikalla kollegojeni kesken. Vastauksia lomakkeelle kertyi yhteensä 61 kappaletta. Virheellisiä vastauksia ei lomakkeella ollut, joten myös lopullinen huomioon otettu määrä oli 61. Kysymyksiä kyselyssä oli yhteensä 16 kappaletta, joten se oli erittäin nopea täyttää.

Sain etenkin kollegoiltani positiivista palautetta kyselyn laadusta, sillä se oli nopea täyttää ja kysymykset kartoittivat hyvin nuoren sijoitustaustoja. Lomakkeeseen vastaaminen kesti noin kaksi minuuttia, joka mielestäni on sopivan pituinen vastausten keräämiseksi, sillä ihmisillä usein ei ole välttämättä kiinnostusta vastailta yli viiden minuutin kyselyihin. Kysely oli täysin anonyymi, joten yhteystietoja ei kerätty.

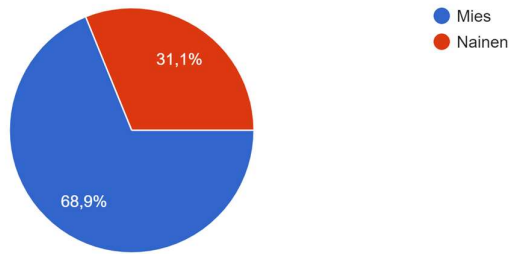
5.2 Havainnointi

Opinnäytetyöprosessin aikana työskentelen sijoitusnevojana, joten minun on mahdollista suorittaa havainnointia, jossa kiinnitin huomiota etenkin alle 20-vuotiaiden ja yli 20-vuotiaiden eroavaisuuksiin tietotaidossa ja sijoituspäätöksissä. Havainnoinnin tuloksia oli kuitenkin suhteellisen vähän, sillä usein sijoitusneuvontaa vastaanottavat asiakkaat ovat vanhempia kuin tutkimuksen kohde ikäryhmä.

6 KYSELYN TULOKSET

Tässä osiossa puretaan tutkimuksessa tehdyn kyselyn tuloksia. Kyselylomaketta jaettiin muun muassa sosiaalisessa mediassa, työpaikallani kollegoideni kesken, sekä lähettämällä vastauslinkkiä suoraan ystäville ja tutuille. Kysely oli vastattavissa viikon ajan ja tuloksia saatiin 61 kappaletta. Kyselyn tarkoituksena oli tavoittaa nuoria erilaisissa elämäntilanteissa. Kysymykset puretaan alle yksitellen ja jokainen kuvio kuvaa yhtä kysymystä.

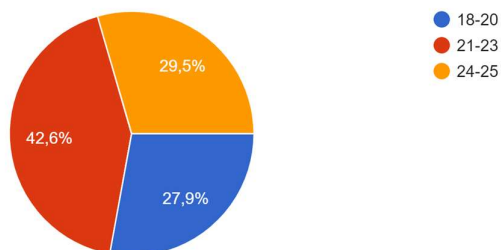
Sukupuoli
61 vastausta



Kuvio 4. Vastaajien sukupuolijakauma

Kuviossa 4 esitetään, miten vastaajien sukupuoli jakautui. Kyselyn vastaajista 31,1 % eli 19 oli naisia ja 68,9 % eli 42 oli miehiä.

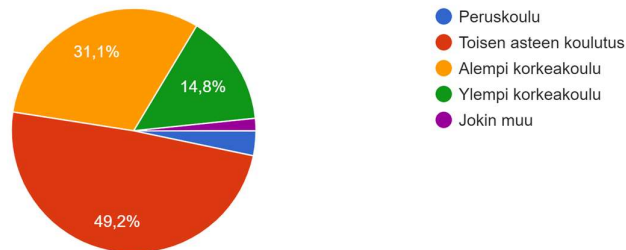
Ikäryhmä
61 vastausta



Kuvio 5. Vastaajien ikäryhmä

Kysymyksessä 2 nuorten ikä jaettiin kolmeen ryhmään. 42,6 % eli 26 vastaajista oli 21-23 vuotiaita, 29,5 % eli 18 oli 24-25 vuotiaita, sekä 27,9 eli 17 oli 18-20 vuotiaita.

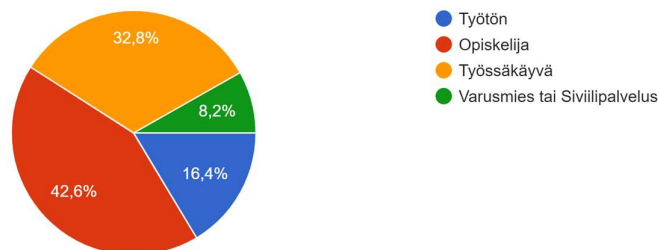
Koulutustausta
61 vastausta



Kuvio 6. Vastaajien koulutustausta

Kuten kuviosta 6 voi havaita, suurin osa eli 49,2 % vastaajista oli toisen asteen, eli ammattikoulun tai lukion käyneitä. Vastaajista toiseksi eniten 31,1 % oli alemman korkeakoulutuksen käyneitä, kun taas 14,8 % olivat ylempään korkeakoulun käyneitä. Jonkin muun koulutuksen omaavia vastaajista oli vain 1 eli 1,6 % ja peruskoulun käyneitä 2 eli 3,3 %.

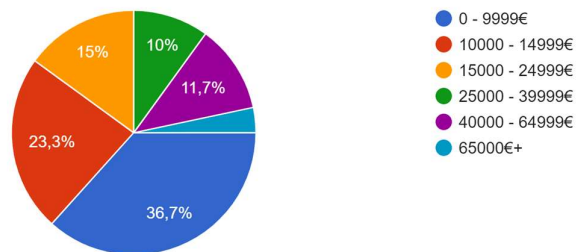
Elämäntilanteesi
61 vastausta



Kuvio 7. Elämäntilanne vastaajilla

Enemmistö vastaajista eli 42,6 % (26) oli opiskelijoita ja 32,8 % (20) oli työelämässä. Vastaajista 16,4 % (10) olivat työttömänä, ja vähemmistö eli 8,2 % (5) olivat varusmies tai siviilipalveluksessa.

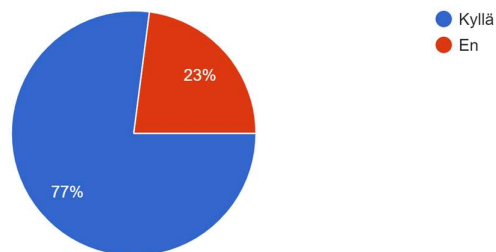
Keskimääräinen tulotasosi vuodessa?
60 vastausta



Kuvio 8. Vastaajien tulotasot

Tulotasoja kuvaavasta kuviosta 8 heijastuu, että enemmistö vastaajista on opiskelijoita, joka heijastuu pienemmistä tulotaloista. Enemmistö 36,7 % (22), tienasi keskimäärin 0-9999€ ja 23,3 % (14), tienasi 10000-14999€ vuodessa. 15 % (9), vastaajista teki 15-24999€ vuodessa, 11,7 % (7) 40000-64999€ vuodessa ja 10% (6) 25000-39999€ vuodessa. Selvä vähemmistö eli 3,3 % (2), oli suurimmassa tuloluokassa, jotka tienasivat 65000€ ja enemmän.

Sijoitatko tällä hetkellä?
61 vastausta

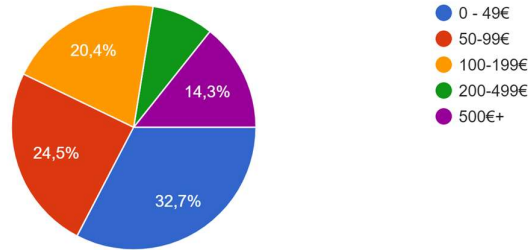


Kuvio 9. Sijoittaminen tällä hetkellä

Kyselystä ilmenee, että 77 % eli 47 sijoittaa tällä hetkellä, kun taas vain 23 % eli 14 ei sijoita mihinkään.

Jos kyllä, kuinka suuria summia sijoitat arviolta kuukaudessa?

49 vastausta

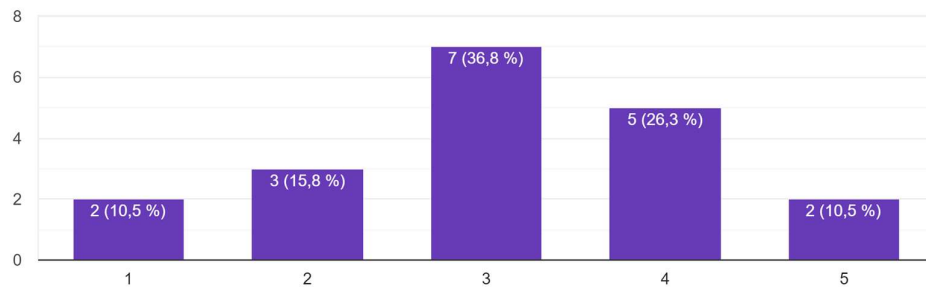


Kuvio 10. Vastaajien kuukausisäästösummat

Kuukausisäästösummat vastaajien kesken olivat jakautuneet suhteellisen tasaisesti. Suurin osa 32,7 % (16), sijoittaa arviolta alle 50€ kuukaudessa ja toiseksi suurin osa 24,5 % (12), sijoittaa 50-99€ kuukaudessa. 20,4 % (10), vastaajista sijoittaa 100-199€ ja 14,3 % (7), sijoittaa yli 500€. Selvä vähemmistö eli 8,2 % (4), sijoittaa 200-499€ kuukaudessa.

Mikäli et, kuinka kiinnostunut olisit aloittamaan sijoittamisen?

19 vastausta

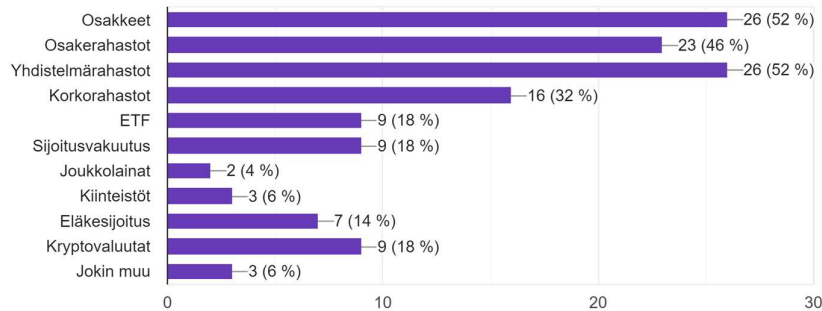


Kuvio 11. Kuinka moni olisi kiinnostunut aloittamaan sijoittamisen

Kyselyyn vastanneista, jotka eivät vielä sijoita 10,5 % (2), on erittäin kiinnostuneita aloittamaan sijoittamisen. 26,3 % eli 5 olisi hyvin kiinnostuneita aloittamaan sijoittamisen, kun taas 38,8 % (7), olisi jokseenkin kiinnostuneita aloittamaan sijoittamisen ja 15,8 % eli kolmea ei sijoittamisen aloittaminen juurikaan kiinnosta. Vastaaajista 10,5 % eli kahta ei sijoittaminen kiinnosta lainkaan.

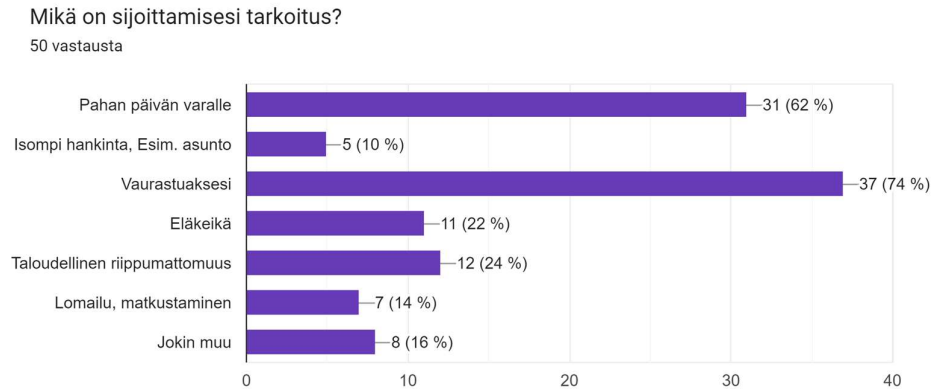
Mihin sijoitat seuraavista?

50 vastausta



Kuvio 12. Mihin vastaajat sijoittavat

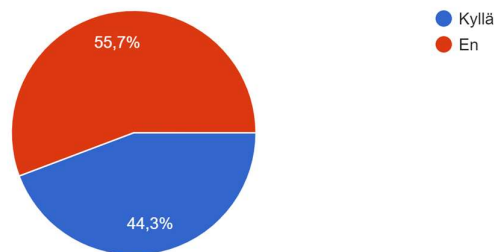
Suosituimmat sijoituskohteet vastaajien kesken olivat osakkeet ja yhdistelmärahastot, joihin sijoittaa 52 % eli 26 vastaajista. Myös osakerahastot olivat yleisiä, joihin 46 % eli 23 vastaajista sijoittaa. Pienempiriskisiin korkorahastoihin sijoittaa 32 % eli 16 vastaajista. Sijoitusvakuutuksiin, ETF-rahastoihin ja kryptovaluuttoihin sijoittaa vastaajista noin 18 % eli 9 vastaajaa. Vastaajista 14 % eli 7 sijoittaa eläkesijoituksiin ja selvä vähemmistö 6 % eli 3 sijoittaa kiinteistöihin ja johonkin muuhun, sekä 4 % eli 2 joukkolainoihin.



Kuvio 13. Sijoittamisen tarkoitus vastaajien kesken

Kuten yllä olevasta taulukosta ilmenee, enemmistön eli 74 % (37), tarkoitus sijoittamisessa on vaurastuakseen ja 62 % (31), pahan päivän varalle. Vastaajista 24 % (12), sijoittaa tavoitellakseen taloudellista riippumattomuutta ja 22 % (11), sijoittaa eläkeikää varten. Vähemmistö sijoittajista eli 16 % (8), sijoittaa johonkin muuhun, 14 % (7), lomailuun ja matkustamiseen ja 10 % (5), isompaa hankintaa varten.

Oletko koskaan vastaanottanut sijoitusneuvontaa?
61 vastausta

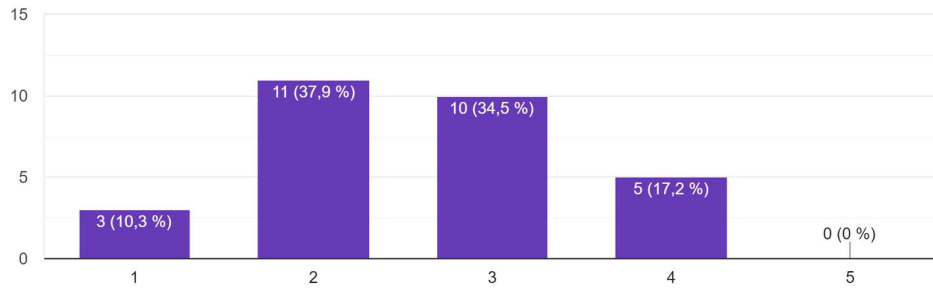


Kuvio 14. Kuinka moni vastaajista on vastaanottanut sijoitusneuvontaa

Enemmistö kyselyyn vastanneista eli 55,7 % (34), ei ole vastaanottanut ja 44,3 % (27), on vastaanottanut sijoitusneuvontaa. Hajonta näiden kahden välillä on hyvin tasainen.

Jos vastasit kyllä, miten tyytyväinen olit saamaasi neuvontaan?

29 vastausta

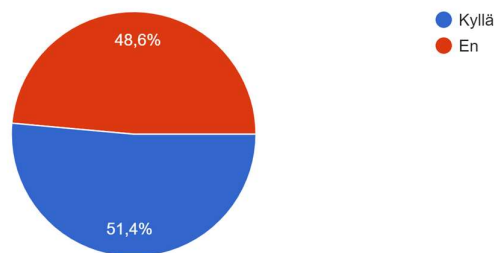


Kuvio 15. Miten tyytyväisiä vastaajat olivat saamaansa sijoitusneuvontaan.

Tyytyväisyys sijoitusneuvontaa kohtaan oli suhteellisen huono vastaajien kesken. Yksikään vastaajista ei ollut erittäin tyytyväinen saamaansa sijoitusneuvontaan. 17,2 % eli 5 vastaajista oli hyvin tyytyväisiä saamansa sijoitusneuvontaan ja 34,5 % eli 10 olivat tyytyväisiä saamaansa sijoitusneuvontaan. Enemmistö vastaajista eli 37,9 % (11), eivät olleet juurikaan tyytyväisiä vastaanottamaansa sijoitusneuvontaan ja 10,3 % eli kolme vastaajaa eivät olleet lainkaan tyytyväisiä sijoitusneuvontaan.

Jos vastasit en, olisitko kiinnostunut vastaanottamaan sijoitusneuvontaa?

35 vastausta

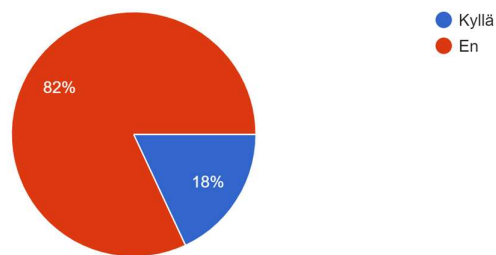


Kuvio 16. Kiinnostus sijoitusneuvontaa kohtaan

Kiinnostus sijoitusneuvontaa kohtaan oli hyvin tasainen. Enemmistö ei ennen ollut vastaanottaneet sijoitusneuvontaa eli 51,4 % (18), olisivat kiinnostuneita sijoitusneuvonnasta. Vastaajista 48,6 % (17), eivät olleet kiinnostuneita vastaanottamaan sijoitusneuvontaa.

Koetko tarvitsevasi sijoitusneuvontaa tehdäksesi sijoituspäätöksiä?

61 vastausta

**Kuvio 17.** Sijoitusneuvonnan tarve sijoituspäätöksissä

Vähemmistö vastaajista eli 18 % (11) koki, että tarvitsevat sijoitusneuvontaa tehdäkseen sijoituspäätöksiä. Enemmistö eli 82 % (50), ei tarvitse sijoitusneuvontaa sijoituspäätöksiin.

Koitko että saamastasi sijoitusneuvonnasta oli hyötyä tekemiisi sijoituspäätöksiin?

11 vastausta

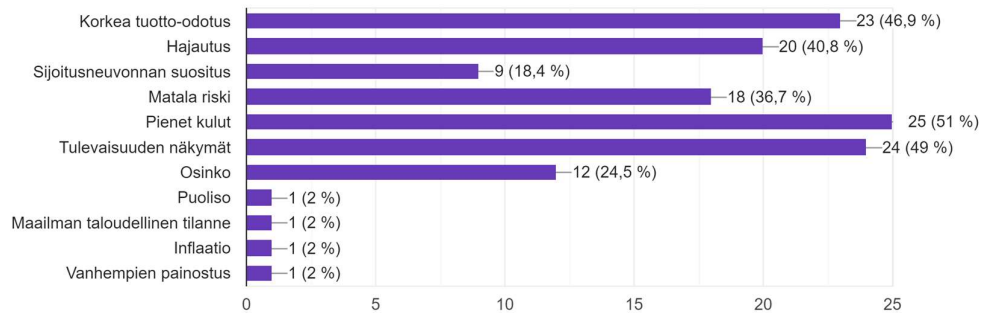


Kuva 1. Oliko sijoitusneuvonta hyödyllistä

Yllä olevasta kuvasta 1 ilmenee, että suurin osa sijoitusneuvontaa vastanneista eivät olleet kovin tyytyväisiä sijoitusneuvontaan. Moni vastaajista olisi halunneet neuvontaa liittyen esimerkiksi suoriin osakkeisiin. Kaksi vastaajista kuitenkin oli tyytyväisiä sijoituskohteeseen, joka neuvonnan pohjalta löytyi.

Mitkä tekijät vaikuttivat sijoituspäätökseesi?

49 vastausta



Kuvio 18. Sijoituspäätöksiin vaikuttavat tekijät

Vastaajien kesken enemmistön eli 51 % (25), sijoituspäätöksiin eniten vaikuttava tekijä oli matalat kulut sijoituskohteessa. Tulevaisuuden näkymät olivat tärkeä tekijä 49 % (24), vastaajista ja 46,9 % (23), vastaajista korkea tuotto-odotus oli merkittävä tekijä. Suurelle osalle eli 40,8 % (20), hajautus ja 36,7 % (18), matala riski vaikuttivat sijoituspäätöksiin. Pienemmälle osalle vastaajista 24,5 % (12), osingot olivat tärkeä osa sijoituspäätöstä ja 18,4 % (9), sijoitusneuvonnan suositus oli vaikuttava tekijä. Selvä vähemmistö löytyi muista tekijöistä, joita oli puoliso, inflaatio, maailman taloudellinen tilanne ja vanhempien painostus. Kaikille näille tuli yksi vastaus, joka vastaa 2 % vastaajista.

6.1 Havainnoinnin tulokset

Kaiken kaikkiaan sijoitusneuvontatilanteita oli kymmeniä. Tarkkaa arvioita on vaikea selvittää, sillä työssäni sijoitusneuvontatapaamisia on useita ja usein ikäryhmät vaihtelevat 18–70 ikävuoden välillä päivittäin. Sijoitusneuvonnassa kartoitetaan ensin asiakkaan tiedot, oma taloudellinen tilanne, sijoitusaika ja riskiprofiili. Perusteellisen kartoituksen jälkeen voidaan tarjota tuotetta vastausten pohjalta. Sijoitusneuvonta tilanteissa eriäväsyydet sijoitussuosituksissa tulivat etenkin sijoittamisen tietotaidon pohjalta. Nuoret, joilla oli aikaisempaa kokemusta suosivat usein enemmän riskialttiita osakerahastoja, kun taas pieneen kokemukseen omaavat suosivat pieniriskisiä yhdistelmä- ja korkorahastoja.

Tietämättömämpien asiakkaiden kohdalla säästämisen ja sijoittamisen vaihtoehdot ja tuotteiden tiedot tulee käydä perusteellisemmin läpi, jotta he tietävät mihin varojaan laittaa. Pienemmän kokemuksen omaavat nuoret usein sijoittavat sijoitusneuvonnan suosituksen kohteeseen, joten sijoitusneuvonnalla on iso merkitys päätöksenteossa. Kokeneemmat asiakkaat usein halusivat saada sijoitusneuvonnan suosituksen, jota he voivat vertailla omiin valintoihinsa optimaalisen tuotteen löytämiseksi.

7 JOHTOPÄÄTÖKSET JA POHDINTA

7.1 Johtopäätökset

Kyselyistä ilmeni, että sijoittaminen oli hyvin yleistä nuorten keskuudessa. Kyselyyn vastanneista 77 % sijoitti tällä hetkellä. Vastaajista, jotka eivät tällä hetkellä sijoittaneet, suurin osa olisi myös kiinnostunut mahdollisesti aloittamaan sijoittamisen. Kyselyyn vastanneita nuoria tuli useista erilaisista taustoista ja elämäntilanteista, joten voidaan olettaa, että sijoittaminen on tällä hetkellä yleistä nuorten keskuudessa, eikä sijoittamista ole pelkästään suunnattu työssäkävylle ja koulutautuneille henkilöille.

Kyselyn perusteella selvästi suosituimpia sijoituskohteita olivat osakkeet ja erilaiset rahastot, joka oli hyvin oletettavaa myös Suomen Pankin tilaston perusteella, jossa kerrotaan, että kotimaisista sijoituksista suurin osa eli 39 % olivat keskinäisiä rahastosijoituksia ja 27 % kohdistui Suomalaisten yritysten suoriin osakkeisiin (Suomen Pankki 2023). Sijoitussummat nuorten keskuudessa olivat suhteellisen pieniä, joka ilmenee kyselyssä siten, että yli puolet vastanneista sijoittavat 0-99€ kuukaudessa. Kyselyn perusteella yli puolet tienasivat 0-14999€ vuodessa, jonka vuoksi on hyvin ymmärrettävää etteivät säästösummat nuorilla ole korkeita. Suomen Osuuspankin mukaan jokaisen olisi hyvä laittaa sivuun ainakin 5 % nettotuloistaan kuukausittain, ja kun verrataan kyselyn palkkatuloja säästösummiin, toteutuu tämä hyvin nuorten keskuudessa. (Osuuspankki 2022).

Kyselyn perusteella nuorten sijoittamisen tarkoitus on enimmäkseen vaurastua, sekä saada varoja pahan päivän varalle. Sijoitusneuvontaa kyselyyn vastanneista olivat vastaanottaneet vajaa puolet, joista suurin osa ei juurikaan ollut tyytyväinen samaansa sijoitusneuvontaa. Vastaajista, jotka eivät ennen olleet vastaanottaneet sijoitusneuvontaa, yli puolet olisivat kuitenkin halukkaita vastaanottamaan sijoitusneuvontaa, joka viittaa sijoitusneuvonnan olevan kuitenkin kiinnostava

työkalu oman varallisuuden kartuttamiseen. Enemmistö eli 82 % vastaajista ei kuitenkaan tarvitse sijoitusneuvontaa tehdäkseen sijoituspäätöksiä, joka heijastaa että nuoret ovat oma-aloitteisia ja pyrkivät itse löytämään sijoituskohteita.

Sijoituspäätöksiin vastanneiden kohdalla vaikuttivat eniten pienet kulut, tulevaisuuden näkymät ja korkea tuotto-odotus, jonka perusteella voidaan olettaa, että nuoria sijoittajia kiinnostaa korkein mahdollinen tuotto, joka saavutetaan minimoimalla kulut ja löytämällä parhaat tulevaisuuden näkymät omaavia kohteita. Vain alle 20 % kyselyyn vastanneista tekee sijoituspäätöksiä sijoitusneuvonnan perusteella. Kyselyssä myös ilmeni, että sijoitusneuvonta on liian yleistä ja keskittyy enimmäkseen rahastosijoitukseen, jonka vuoksi se ei ole monille tarpeellista lainkaan.

7.2 Tutkimuksen luotettavuus

Rehellisyys ja puolueettomuus ja luotettavat vastaukset ovat edellytyksiä hyvälle tutkimukselle. Tärkeänä seikkana onnistuneelle tutkimukselle on myös se, ettei vastaajille koidu haittaa jälkeenpäin. Kvantitatiivisessa tutkimuksessa luotettavuutta mitataan perinteisesti validiteetilla eli pätevyydellä, sekä reliabiliteetilla eli luotettavuudella. (Heikkilä 2014.)

Reliabiliteetti eli luotettavuus tarkoittaa tutkimustulosten tarkkuutta. Tutkimuksessa kerätyt tulokset eivät voi olla sattumanvaraisia, vaan tulosten on oltava samankaltaisia tutkimusta toistettaessa. Käytännössä tulosten tulisi olla samat, mikäli tutkimus uusittaisiin samoissa olosuhteissa. Tutkimuksen otannan tulee olla tarpeeksi laaja, etteivät tulokset ole sattumanvaraisia. (KvaliMOTV 2006.)

Validiteetille on tärkeää, että tutkimus antaa vastauksia juuri niille käsitteille, joita selvitetään. Määrällisessä tutkimuksessa kyselylomakkeen tulee kattaa tutkimusongelma kokonaisuudessaan, sekä kysymysten tulee mitata oikeita asioita yksinkertaisesti. Kohderyhmän tarkka määrittely ja korkeat vastausmäärät ovat tärkeä osa validia tutkimusta. (Heikkilä 2014.)

Tutkimusta ei voida pitää täysin luotettavana, sillä vastaajajoukko ei jakautunut tasaisesti ikäryhmien, sukupuolten ja koulutustaustan kesken. Tutkimuksessa miehiä oli runsaasti naisia enemmän, sekä lähes puolet vastaajista oli tähän mennessä suorittaneet toisen asteen koulutuksen. Jotta tutkimus olisi luotettavampi, olisi tutkimuksessa pitänyt olla enemmän naisia sekä laajemmin vastaajia eri koulutustaustoista. Keskimääräiset tulotasot pitivät hyvin paikkaansa, sillä suurin osa kyselyyn vastanneista oli opiskelijoita, joiden keskimääräinen tulotaso on 7980e. (Kela 2016.)

Tutkimuksen reliabiliteetti oli tyydyttävä, sillä kysymykset tutkimuksessa olivat johdonmukaisia ja mittasivat kaikkien vastanneiden kesken samaa asiaa. Tuloksissa ei ollut virheellisiä vastauksia, eivätkä myöskään avoimet kysymykset aiheuttaneet epä johdonmukaisuutta. Validiteetin osalta tutkimus oli hyvä, sillä tutkimus mittasi tehokkaasti juuri niitä seikkoja, joita sen kuului mitata. Tutkimustulokset olivat käyttökelpoisia. Tutkimuksessa kerätty tieto vastasi voimassa olevaa teoriaa, jonka vuoksi lopputuloksen oletetaan olevan validi.

7.3 Sijoitusneuvonnan vaikutus nuorten sijoituspäätöksiin

Opinnäytetyön tavoitteena oli selvittää, miten sijoitusneuvonta vaikuttaa nuorten sijoituspäätöksiin, sekä miten hyödyllistä itse sijoitusneuvonta on. Tutkimuksen viimeinen johtopäätös tutkimuksesta on, että sijoitusneuvonnan vaikutus nuorten sijoituspäätöksissä on minimaalinen, ja lisäksi nuoret kykenevät ja pyrkivät tekemään sijoituspäätökset oman tiedonhankinnan ja korkean tuotto-odotuksen pohjalta. Lisäksi sijoitusneuvonta itsessään ei ole tarpeeksi laajaa, jotta nuoret kokisivat löytävän siitä tarpeellisen hyödyn.

7.4 Mahdollinen jatkotutkimus

Mahdollisena jatkotutkimuksena voitaisiin selvittää, millaisten tekijöiden avulla sijoitusneuvontaa voitaisiin parantaa siten, että se olisi laajempaa ja tätä kautta myös nuorille hyödyllisempää ja mielenkiintoisempaa. Jatkotutkimus voitaisiin

suorittaa kyselynä, jossa kartoitettaisiin tekijöitä, joita halutaan kuulla ja oppia sijoitusneuvonnan yhteydessä. Tämän jälkeen tulisi tarkastella, miten suomalaista sijoitusneuvontaa rajoittavia tekijöitä voitaisiin vähentää siten, että sijoitusneuvonnasta saataisiin irti paras mahdollinen hyöty nuorille, jotka lähtevät suunnittelemaan omaa talouttaan.

LÄHTEET

Aalto University. 2023. Sijoituspalvelualantutkinnot. Viitattu 25.3.2023.

https://www.aaltoe.fi/ohjelmat/sijoituspalvelualan-tutkinnot?gclid=Cj0KCQjwT_qgBhDFARIsABcDjOcFTFWkgqjPBqH0zJ6Xme3-AjW-SAhnsEnMhB9pPzeS4YBzeYvbgfr8aAqCIEALw_wcB

APV Sijoitustutkinnot. 2023. APV-Sijoitustutkinnot OY. Viitattu 25.3.2023.

<http://apvtutkinnot.fi/apv-sijoitustutkinnot-oy/>

Finanssivalvonta. 2023. Sijoituspalvelut tai sijoitustoiminta. Viitattu 29.3.2023.

<https://www.finanssivalvonta.fi/paaomamarkkinat/sijoituspalvelun-tarjoajat/sijoituspalvelut-tai-sijoitustoiminta/>

Finanssiala. 2021. Sijoitus- ja vaihtoehtorahastot tarjoavat kotitalouksille ja instituutioille hyvän tavan sijoittaa. Viitattu 30.3.2023.

<https://www.finanssiala.fi/aiheet/rahastot/#/>

Finanssiala. 2021. Säästäminen, luotonkäyttö ja maksutavat tekstiraportti. Viitattu 26.3.2023.

https://www.finanssiala.fi/wp-content/uploads/2021/07/FA_SLM_2021_raportti.pdf

Heikkilä T. 2014. Tilastollinen tutkimus. Helsinki. Edita Publishing Oyj.

Hultkrantz, J. ja Masalin, 2007. Elämäsi rahat, joka kodin talousopas. Helsinki. Nemo.

Kallunki, J-P., Martikainen, M. & Niemelä, J. 2019. Ammattimainen sijoittaminen. E-kirja. Alma Talent

Kela. 2016. Opintotuen saajien tulot vuotta 2016. Viitattu 30.3.2023.

[https://helda.helsinki.fi/bitstream/handle/10138/233910/Opintotuen saa-
jien tulot vuonna 2016 ja vuoteen 2016 kohdistunut tulovalvonta.pdf?se-
quence=1&isAllowed=y](https://helda.helsinki.fi/bitstream/handle/10138/233910/Opintotuen_saa-
jien_tulot_vuonna_2016_ja_vuoteen_2016_kohdistunut_tulovalvonta.pdf?se-
quence=1&isAllowed=y)

KvaliMOTV. 2006. Reliabiliteetti. Viitattu 30.3.2023.

https://www.fsd.tuni.fi/metelmaopetus/kvali/L3_3_2.html

Nordea. 2023. Sijoitusmarkkinoiden sääntely. Viitattu 16.3.2023.

[https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittami-
nen/muutokset-sijoitusmarkkinat-saantely.html](https://www.nordea.fi/henkiloasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittami-
nen/muutokset-sijoitusmarkkinat-saantely.html)

Nordea. 2023. Sijoituspalvelusopimus. Viitattu 2.3.2023.

<https://www.nordea.fi/Images/146-232282/SVHY050PL.pdf>

Osuuspankki. 2022. Viisi oman talouden nyrkkisääntöä. Viitattu 20.3.2023.

[https://www.op-media.fi/omat-rahast/viisi-oman-talouden-nyrkki-saantoa-jotka-
jokaisella-tulisi-olla-hallussa/](https://www.op-media.fi/omat-rahast/viisi-oman-talouden-nyrkki-saantoa-jotka-
jokaisella-tulisi-olla-hallussa/)

Pietarinen H. 2022. OP: Osakesijoittaminen kiinnostaa aiempia nuorempia, aktiivi-
sesti sijoittavien naisten määrä kaksinkertaistui. Viitattu 30.3.2023.

<https://www.hs.fi/talous/art-2000008732262.html>

Pörssisäätiö. 2021. Tutkimus: Pörssiyhtiön maine on erittäin tärkeä, kun yksityissi-
joittaja miettii, mitä osakkeita ostaa. Artikkelit Pörssisäätiön verkkosivuilta. Viitattu
2.3.2023.

[https://www.porssisaatio.fi/blog/2021/09/28/tutkimus-porssiyhtion-maine-on-
erittain-tarkea-kun-yksityissijoittaja-miittii-mita-osakkeita-ostaa/](https://www.porssisaatio.fi/blog/2021/09/28/tutkimus-porssiyhtion-maine-on-
erittain-tarkea-kun-yksityissijoittaja-miittii-mita-osakkeita-ostaa/)

Pörssisäätiö. 2016. Pörssilistautujan käsikirja. Viitattu 2.3.2023.

https://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2016/05/porssilistautujan_kasikirja_2016_final_web.pdf

Saario, S. 2021. Miten sijoitan pörssiosakkeisiin. Helsinki. Alma talentti.

Sijoitustieto. 2019. Mitä on sijoittaminen. Viitattu 2.3.2023

<https://www.sijoitustieto.fi/sijoitusartikkelit/sijoituslajit-aloittelijan-opas>

Sijoitustieto. 2014. Suomalaiset sijoittajina. Viitattu 26.3.2023.

<https://www.sijoitustieto.fi/sijoitusartikkelit/suomalaiset-sijoittajina>

Sijoittaja.fi. 2023. Mistä tuotto syntyy?. Viitattu 3.3.2023.

<https://www.sijoittaja.fi/sijoittaminen/mista-tuotto-syntyy/>

Sipal 747/2021 Sijoituspalvelulaki. Viitattu 2.3.2023.

<https://www.finlex.fi/fi/laki/ajantasa/2012/20120747#O3L10>

Summarum.fi. 2023. Rahastosijoittaminen. Viitattu 3.3.2023.

<https://www.summarum.fi/sijoittaminen/rahastosijoittaminen/>

Suomen Pankki. 2023. Säästäminen ja Sijoittaminen. Viitattu 20.3.2023.

<https://www.suomenpankki.fi/fi/Tilastot/saastaminen-ja-sijoittaminen/>

Surveymonkey. 2023. Määrällisen ja laadullisen tutkimuksen välinen ero. Viitattu 30.3.2023.

<https://fi.surveymonkey.com/mp/quantitative-vs-qualitative-research/>

Tilastokeskus. 2023. Kotitalouksien varallisuus. Viitattu 26.3.2023.

https://tilastokeskus.fi/til/vtutk/2020/vtutk_2020_2022-03-02_fi.pdf

Tilastokeskus 2021. Kotitalouksien varallisuus. Viitattu 26.3.2023.

https://www.stat.fi/til/vtutk/2019/vtutk_2019_2021-06-08_kat_001.fi.html

Viisasraha. 2022. Yksityissijoittajalla on ammattisijoittajaa parempi sijoittajansuoja. Viitattu 29.3.2023,

<https://viisasraha.fi/Sijoittaminen/Yksityissijoittajalla-on-ammattisijoittajaa-parempi-sijoittajansuoja-%E2%80%93-Korvauksen-saaminen-kuitenkin-vaikeaa>

LIITTEET

Sukupuoli *

- Mies
- Nainen

Ikäryhmä *

- 18-20
- 21-23
- 24-25

Koulutustausta *

- Peruskoulu
- Toisen asteen koulutus
- Alempi korkeakoulu
- Ylempi korkeakoulu
- Jokin muu

Elämäntilanteesi *

- Työtön
- Opiskelija
- Työssäkäyvä
- Varusmies tai Siviilipalvelus

Keskimääräinen tulotasosi vuodessa?

- 0 - 9999€
- 10000 - 14999€
- 15000 - 24999€
- 25000 - 39999€
- 40000 - 64999€
- 65000€+

Sijoitatko tällä hetkellä? *

Sijoittamiseksi ei lasketa perinteistä tilisäästämistä.

- Kyllä
- En

Jos kyllä, kuinka suuria summia sijoitat arviolta kuukaudessa?

- 0 - 49€
- 50-99€
- 100-199€
- 200-499€
- 500€+

Mikäli et, kuinka kiinnostunut olisit aloittamaan sijoittamisen?

1 2 3 4 5

En lainkaan kiinnostunut

Erittäin kiinnostunut

Mihin sijoitat seuraavista?

- Osakkeet
- Osakerahastot
- Yhdistelmärahastot
- Korkorahastot
- ETF
- Sijoitusvakuutus
- Joukkolainat
- Kiinteistöt
- Eläkesijoitus
- Kryptovaluutat
- Jokin muu

Mikä on sijoittamisesi tarkoitus?

- Pahan päivän varalle
- Isompi hankinta, Esim. asunto
- Vaurastuaksesi
- Eläkeikä
- Taloudellinen riippumattomuus
- Lomailu, matkustaminen
- Jokin muu

Oletko koskaan vastaanottanut sijoitusneuvontaa? *

Valitse ▼

Jos vastasit kyllä, miten tyytyväinen olit saamaasi neuvontaan?

- 1 2 3 4 5
- En lainkaan tyytyväinen Erittäin tyytyväinen

Jos vastasit en, olisitko kiinnostunut vastaanottamaan sijoitusneuvontaa?

- Kyllä
- En

Koetko tarvitsevasi sijoitusneuvontaa tehdäksesi sijoituspäätöksiä? *

Kyllä

En

Koitko että saamastasi sijoitusneuvonnasta oli hyötyä tekemiisi sijoituspäätöksiin?

Perustele tarvittaessa muutamalla sanalla

Oma vastauksesi _____

Mitkä tekijät vaikuttivat sijoituspäätökseesi?

Korkea tuotto-odotus

Hajautus

Sijoitusneuvonnan suositus

Matala riski

Pienet kulut

Tulevaisuuden näkymät

Osinko

Muu: _____

Lähetä

Tyhjennä lomake

Älä koskaan lähetä salasanaa Google Formsin kautta.

Google ei ole luonut tai käsitellyt tätä sivustoa. Ilmoita väärintietoja. Palautukset: Tietosuojalukemamme