



SEINÄJOEN AMMATTIKORKEAKOULU  
SEINÄJOKI UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

Jukka Kytölä

---

## Säästämisen kautta aikaisemmin eläkkeelle

Taloudellinen vapaus

Opinnäytetyö

Syksy 2025

SeAMK Liiketoiminta ja kulttuuri

Tradenomi (AMK, Liiketalous)



SEINÄJOEN AMMATTIKORKEAKOULU

## Opinnäytetyön tiivistelmä

Tutkinto-ohjelma: Liiketalous

Tekijä: Jukka Kytölä

Työn nimi: Säästämisen kautta aikaisemmin eläkkeelle: Taloudellinen vapaus

Ohjaaja: Viljo Arohonka

Vuosi: 2025

Sivumäärä: 27

Liitteiden lukumäärä: -

---

Opinnäytetyön tarkoitus on tuoda esille säästämisen ja sijoittamisen eri keinoja kaikille taloudellisesta vapaudesta haaveileville. Opinnäytetyö on tehty helpoksi luettavaksi aloittelevillekin sijoittajille. Opinnäytetyöhön on sisällytetty myös hieman vaikeampia sijoituskohteita jo pidempään sijoittaneille.

Opinnäytetyö esittelee keskeiset sijoitusmuodot säästötileistä rahastoihin, pörssinoteerattuihin rahastoihin, sertifikaatteihin sekä pienesti asuntosijoittamista. Opinnäytetyössä on keskitytty hieman enemmän sijoittamiseen kuin säästämiseen itseensä. Sijoittamisen kulmakivet, korkoa korolle -ilmiö, osingot sekä osakkeiden arvon nousut on tuotu opinnäytetyössä esille.

Opinnäytetyötä voidaan pitää tietopakettina, joka auttaa lukijaa ymmärtämään eri sijoitusvaihtoehtoja ja tekemään niiden perusteella päätöksiä oman taloutensa hallintaan.

<sup>1</sup> Asiasanat: säästäminen, sijoittaminen, taloudellinen vapaus

SEINÄJOKI UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

## **Thesis abstract**

Degree programme: Business Management

Author: Jukka Kytölä

Title of thesis: Earlier Retirement through Saving: Financial Freedom

Supervisor: Viljo Arohonka

Year: 2025

Number of pages: 27

Number of appendices: -

---

The aim of the thesis is to present different ways of saving and investing for everyone who dreams of financial freedom. The thesis was made easy to read even for novice investors. The thesis also looks at slightly more difficult investment targets for those who have been investing for a long time.

The thesis presents the main forms of investment from savings accounts to funds, exchange-traded funds, certificates, and, to some extent, housing investment. The thesis focuses a little more on investing than on saving itself. The cornerstones of investing, the compound interest phenomenon, dividends, and increases in share value, are highlighted in the thesis.

The thesis can be considered an information package that helps the reader understand different investment options and make decisions based on them to manage their own finances.

<sup>1</sup> Keywords: saving, investing, financial freedom

## SISÄLTÖ

Opinnäytetyön tiivistelmä .....	2
Thesis abstract .....	3
SISÄLTÖ .....	4
Kuva-, kuvio- ja taulukkoluetelo .....	6
Käytetyt termit ja lyhenteet.....	7
1 JOHDANTO .....	8
1.1 Tutkimuksen tarkoitus .....	8
1.2 Aiemmat tutkimukset.....	9
1.3 Tutkimuksen ongelma .....	9
1.4 Työn rakenne .....	9
1.5 Aiheen rajaus .....	9
1.6 Tutkimusote.....	10
2 SÄÄSTÄMINEN.....	11
3 SÄÄSTÖTILIT .....	12
3.1 Määräaikainen.....	12
3.2 Joustosäästötili.....	12
3.3 ASP-tili .....	13
3.4 Verotus.....	13
3.5 Korkoa korolle .....	13
4 RAHASTOT .....	15
4.1 Erityyppisiä rahastoja .....	15
4.2 ETF-rahasto .....	15
4.3 Rahastojen kulut.....	16
5 OSAKKEET .....	17
5.1 Hajauttaminen .....	17
5.2 Arvon nousu .....	17
5.3 Osingot.....	17
5.4 Osakesäästötili .....	18
5.5 Arvo-osuustili.....	18

5.6	Muiden maiden osakkeet .....	18
5.7	Verotus .....	18
6	JOUKKOLAINAT JA OBLIGAATIOT .....	19
6.1	Joukkovelkakirjalainat .....	19
6.2	Sijoitusobligaatiot .....	19
7	BULL & BEAR .....	20
7.1	Bull .....	20
7.2	Bear .....	20
7.3	Yleisesti Bull- ja Bear-tuotteista .....	20
8	WARRANTIT .....	21
9	VAKUUTUSSÄÄSTÄMINEN .....	22
10	SÄÄSTÄMINEN JA SIJOITTAMINEN ERI SUHDANTEISSA .....	23
11	SÄÄSTÄMISEN POLKU .....	25
12	TALOUDELLINEN VAPAUS .....	26
	LÄHTEET .....	27

## Kuva-, kuvio- ja taulukkoluettelo

Kuvio 1. Viiden vuoden säästäminen ilman korkoa.....	13
Kuvio 2. Viiden vuoden ajalta sijoitukset, joihin laskettu 5 % tuotto prosentti.....	14
Kuvio 3. Korkoa korolle ilmiö 25 vuoden ajalta. ....	14
Kuvio 4. Korkoa korolle 25 vuoden ajan 2 % kuluilla. ....	16
Kuvio 5. Tuotannon suhdannekuvaajan vuosimuutos-% .....	23
Kuvio 6. Kotitalouksien ja yritysten keskeiset indikaattorit. ....	24
Kuvio 7. Tuotannon suhdannekuvaaja.....	24

## Käytetyt termit ja lyhenteet

<b>ASP-tili</b>	ASP-tili tarkoittaa asuntosäästöpalkkiotiliä. Tämä on ensiasunnon ostajille tarkoitettu säästötili
<b>Bear</b>	Kun markkinat ovat heikot ja uskotaan että hinnat jatkavat laskuaan.
<b>Bull</b>	Kun markkinat ovat hyvät ja odotetaan että hinnat jatkavat nousuaan.
<b>ETF</b>	ETF tarkoittaa pörssinoteerattu passiivinen indeksirahasto, ETF on lyhenne englannin kielen sanoista Exchange Traded Funds.
<b>Hajauttaminen</b>	Tällä saavutetaan sijoittamisen edut mutta vähennetään riskiä.
<b>Warrantti</b>	Oikeus ostaa- tai myydä kohde-etuus sovittuun hintaan.

# 1 JOHDANTO

Tämä opinnäytetyö on kohdistettu niille, jotka tavoittelevat taloudellista vapautta. Tässä opinnäytetyössä keskitytään taloudellisen vapauden saavuttamiseen säästämisen sekä sijoittamisen kautta. Säästämistä voidaan tehdä monesta eri syystä. Voidaan säästää lyhyellä aikavälillä tuleviin pieniin hankintoihin, voidaan säästää hieman pidemmällä aikavälillä hieman isompiin hankintoihin, voidaan säästää ”pahan päivän” varalle, voidaan säästää lapsille tai voidaan säästää todella pitkällä aikavälillä eläkepäiville. Jokainen edellä mainittu asia vaatii pitkäjänteisyyttä.

Säästää voi monin eri tavoin. Voidaan säästää korolliselle säästötilille, tämä tuo maltillista tuottoa mutta positiivinen asia on se, että sitä ei voi menettää. Säästämisen ei ole vain tarkoitus laittaa rahaa sivuun, siihen liittyy myös omien henkilökohtaisten tulojen ja menojen tarkastelu. Usein kun omia tuloja ja menoja tarkastelee, huomataan, että itsekkin kuluttaa huomaamatta moniin turhiin asioihin. Huomaamisen jälkeen sitä yleensä hieman petraa sekä tulee helposti mietityksi ostotilanteessa, että tarvitsenko tätä nyt oikeasti. Kun riittävästi karsii turhista menoista niin säästämiseenkin jää enemmän rahaa.

Säästämisen seuraava askel on sijoittamista. Kaikki sijoittamiseen liittyvä onkin sitten hieman riskialttiimpaa, toki se myös palkitsee enemmän. Sijoittamiseen liittyy aina se riski, että kaiken sijoittamansa voi menettää. Tätä riskiä voidaan minimoida hajauttamalla, eli ei sijoiteta kaikkia rahoja saman yrityksen osakkeeseen vaan ostetaan useasta yrityksestä osakkeita. Sijoittaminen on rahan laittamista sivuun myöhempää käyttötarkoitusta varten. Tämä on hieno ajatus ja konkretisoi sijoittamisen sisimmän. Raha tullaan käyttämään jossain ennalta määritetyssä tulevaisuudessa, joko lyhyen tai pitkänkin ajan jälkeen.

Korkoa korolle -ilmiö korostuu säästämisen ja sijoittamisen pitkällä aikavälillä. Kun esimerkiksi sijoittaa osakkeisiin, niistä voi saada osinkotuloa vuosittain. Mikäli tämän osingon sijoittaa uudelleen osakkeisiin, ne tuottavat lisää osinkoja alkuperäisten sijoitusten osinkojen lisäksi.

## 1.1 Tutkimuksen tarkoitus

Tutkimuksen tarkoituksena on tuoda esille säästämisen ja sijoittamisen eri keinoja. Tilastokeskuksen (2025a) mukaan aihe on ajankohtainen, sillä rahasta puhuminen on nykyisin

yleistynyt ja yhä useampi nuori aikuinen on osoittanut kiinnostuksensa sijoittamiseen. Taloudellisen vapauden tavoittelussa onkin sen parempi, mitä aikaisemmin aloittaa säästämisen ja sijoittamisen. Tavoitteena on antaa selkeä kokonaiskuva eri säästämis- sekä sijoituskeinoista.

## **1.2 Aiemmat tutkimukset**

Säästämisestä ja sijoittamisesta on lukuisia tutkimuksia. Suomen Pankin (2025) tietojen mukaan aiemmat tutkimukset osoittavat yhdenmukaisesti, että kiinnostus sijoittamiseen on noussussa. Eikä vain pelkästään osakkeiden osalta vaan jopa velkakirjojen sekä ulkomaisten rahastojen osalta.

## **1.3 Tutkimuksen ongelma**

Opinnäytetyö pyrkii vastaamaan seuraaviin kysymyksiin:

1. Millaisia säästämisen työkaluja nykyisin on?
2. Millaisia sijoittamisen työkaluja nykyisin on?

## **1.4 Työn rakenne**

Opinnäytetyö alkaa johdannolla, jossa kerrotaan aihe lyhyesti. Johdannon jälkeen opinnäytetyö etenee ensin säästämiseen, jossa esimerkkilaskelmia korkoa korolle -ilmiöstä ja siitä hiljalleen edetään sijoittamiseen ja käydään muutama hieman vaikeampikin sijoitusinstrumentti läpi. Lopuksi teoreettisia laskelmia taloudellisen vapauden saavuttamiseksi.

## **1.5 Aiheen rajaus**

Tämä tutkimus on rajattu käsittelemään yksityishenkilön säästämis- sekä sijoituskeinoja. Opinnäytetyössä keskitytään yleisimpiin sijoitusmuotoihin mutta esitellään lyhyesti pari monimutkaisempaa sijoitusinstrumenttia. Tutkimuksessa ei syvennyttä ammattimaiseen osakkeiden lyhytaikaiseen treidaamiseen, vaan painopiste on taloudellisessa vapaudessa sekä pitkän aikavälin sijoittamisessa.

## 1.6 Tutkimusote

Tässä opinnäytetyössä käytetään laadullista eli kvalitatiivista tutkimusmenetelmää. Opinnäytetyö on toteutettu kuvailevana kirjallisuuskatsauksena. Tutkimusotteen tavoitteena on muodostaa helposti ymmärrettävä kokonaiskuva säästämisen ja sijoittamisen eri keinoista. Tätä opinnäytetyötä voidaan pitää tietopakettina, jolla autetaan lukijaa hahmottamaan eri sijoitusvaihtoehtoja oman talouden parantamiseksi.

Tutkimusaineistoa on kerätty kirjallisuudesta, virallisista tilastoista sekä eri rahoituslaitosten tuottamista tiedoista. Tilastokeskuksen sekä Suomen Pankin julkaisut ovat myös keskeisessä roolissa. Näistä kerätty tieto on analysoitu ja sovellettu laatimalla teoreettisia esimerkkilaskelmia, joilla voidaan havainnollistaa esimerkiksi korkoa korolle -ilmiön vaikutukset.

## 2 SÄÄSTÄMINEN

Vilenius (2008, s. 9) kertoo, että säästämistä voidaan sanoa yhtenä vanhimmista harrastuksista. Ihmisten on pitänyt säästää aikojen alusta lähtien. On kerätty ruokaa säästöön, ettei tarvitse joka päivä käydä metsästävässä lisää. Tästä se kaikki on lähtenyt

Pesosen (2011, s. 10–11) mukaan nykyään säästämistä voi harrastaa monenlaisin keinoin. Osa keinoista on tuottavampia kuin toiset, osa taas riskittävämpiä kuin toiset. Mutta yksi asia taitaa pitää kaikkien kohdalla totta, säästämisen aloittaminen on vaikeinta

Pesonen (2011, s. 10–11) jatkaa, että usein rahan käyttöä ajatellaan enemmän kuin sen säästämistä. Aloittamisen vaikeutta voi lisätä säästösumma sekä se, että halutaan säästää heti iso summa. Vaikka jo pienelläkin summalla voi säästämisen aloittaa, kunhan sen tekee säännöllisesti, esimerkiksi kuukausittain.

Säästäminen on periaatteessa menoista tinkimistä. Muistan omien vanhempieni antaneen neuvoksi: ”ei suuret tulot, vaan pienet menot”. Pesonen (2011, s. 11) on samoilla jäljillä, että menoja kannattaisi karsia tai parhaassa tapauksessa jättää osa menoista kokonaan tekemättä.

Pesonen (2011, s. 10–11) mainitsee, että yleisin säästämisen tapa on olla käyttämättä koko palkkaa mikä tilille palkkapäivänä ilmestyy. Voidaan myös siirtää rahat toiselle tilille, ettei niitä vahingossa tule käytettyä. Tai rahoja voi siirtää pienikorkoiselle säästötilille, säästötilejäkin on nykyisin erilaisia.

Pesonen (2011, s. 10–11) korostaa säästämisen monia syitä ja eri syihin voidaan käyttää eri säästämisen tyyliä. Voidaan kerryttää puskuria pienikorkoiselle säästötilille mistä ne ovat nopeasti saatavilla äkillisiin menoihin. Voidaan säästää rahastoon hieman isompia tulevaisuuden menoja varten. Tai sijoittaa suoraan osakkeisiin vuosittaisia osinkoja odottelemaan.

### 3 SÄÄSTÖTILIT

Nordea (i.a.-a) mainitsee, että säästötilille rahan kerääminen on helpointa säästämistä, samalla myös riski on olematon. Kun riski on olematon niin saatavat tuotot ovat myös melko minimaaliset. Säästötilillä on yleisesti hyvin pieni korko, mutta suurempi korko kuin normaaleilla käyttötileillä. Säästötilejä on myös erilaisia, on tavallisia säästötilejä, määräaikaisia säästötilejä sekä joustosäästötilejä. Säästötilit ovat suurilta osin maksuttomia.

#### 3.1 Määräaikainen

Pankin (Nordea, i.a.-c) sivuilla kerrotaan, että määräaikainen säästötili perustetaan yhdessä pankin kanssa. Pankilla on yleisesti jokin minimisumma tämänlaisille tileille ja korko perustuu summan sekä määräaikaisen säästötilin ajan mukaan. Korko tiedetään sopimusteko vaiheessa.

Kuten Nordea (i.a.-c) muistuttaa, näiltä tileiltä ei saa nostettua rahaa mielivaltaisesti. Vaan se koko määräaikainen säästösopimus pitää perua ja tästä pankki yleensä vaatii korvaussumman. Tämänlaiset tilit voivat olla käytännöllisiä esimerkiksi ennen joulua, kun tulee ylimääräisiä menoeriä. Nordealla on vaihtoehtoina määräaikaiset säästösopimukset yhdestä kuukaudesta lähtien aina kolmeen vuoteen saakka.

#### 3.2 Joustosäästötili

Nordea (i.a.-b) ohjeistaa kuten määräaikaisen säästötilin kanssa, joustosäästötilikin perustetaan yhdessä pankin kanssa. Joustosäästötileillä täytyy olla aina pankin mukaan sovittu minimi määrä rahaa. Joustosäästötilille saa mielensä mukaan laittaa lisää rahaa ja sieltä saa nostaa rahaa ilman kuluja, kunhan tilille aina jää minimisumman mukainen määrä. Tämä säästösopimus on voimassa toistaiseksi eikä se vanhene, ellei sitä itse peru. Kuten määräaikaisella säästötilillä tämänkin korko määräytyy säästöjakson mukaan. Säästöjaksoja on yhden kuukauden, kolmen kuukauden sekä 12 kuukauden vaihtoehdot.

Nordea (i.a.-b) jatkaa, että jos tarvitsee säästöjä vasta 12 kuukauden kuluttua, kannattaa siis valita 12 kuukauden säästöjakso. Jos taas haluat, että saat korkotuottoja joka kuukausi, kannattaa valita yhden kuukauden säästöjakso.

### 3.3 ASP-tili

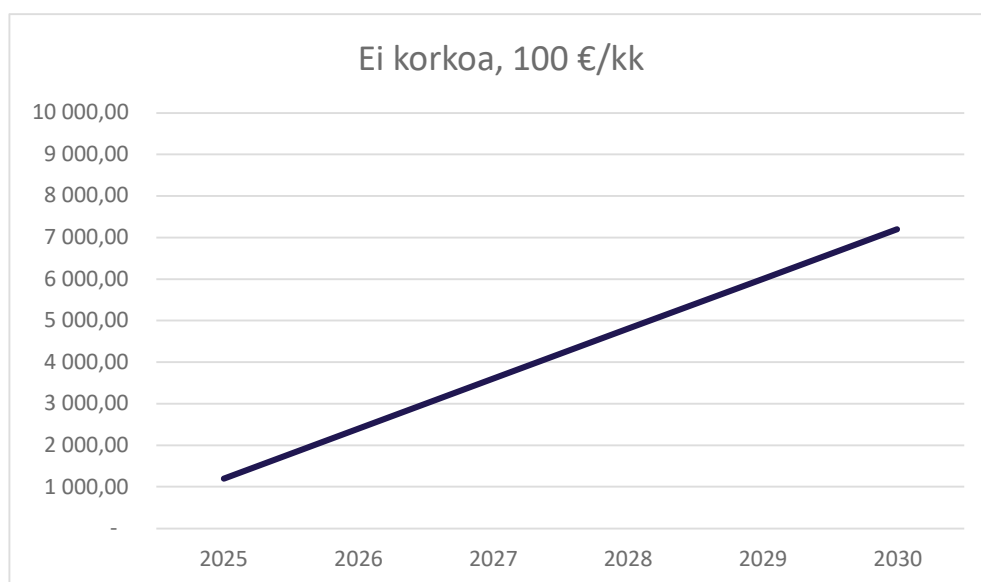
Nordean (i.a.-d) palveluista yksi on ASP-tili. ASP-tili on säästötili ensiasunnon ostajille. Säästäessään tälle tilille saa aina samaa korkoa, markkinoiden heilahteluista huolimatta. Näillä koroilla pystyy rahoittamaan osan ensiasunnon hinnasta. Kun ASP-tilille on säästetty vähintään 10 % asunnon hinnasta, voi hakea ASP-lainaa asunnon hankintaa varten. ASP-lainassa on maksuton valtioneuvoston takaus.

### 3.4 Verotus

Veron (2024) sivuilta löytyvän tiedon mukaan korkotuotot ovat lähdeveronalaisia tuloja. Korkotuotosta peritään lähdeveroa 30 %. Pääomatuloja verotetaan 30 % 30 000 euroon asti. Ylimenevän osan veroprosentti on 34 %.

### 3.5 Korkoa korolle

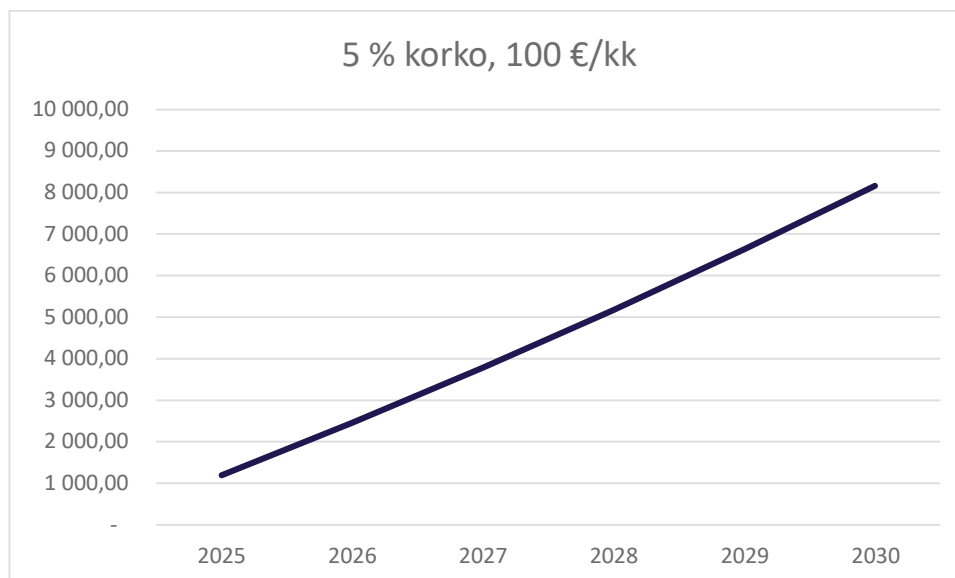
Kuviossa 1 on kuvattu säästämistä 100 €/kk ilman korkoa. 1 200 € vuodessa ja viidennen vuoden lopussa summaksi muodostuu 7 200 €. Tämä on sama kuin laittaisi rahaa säästöön tilille, jolla korkoprosentti on 0 %.



Kuvio 1. Viiden vuoden säästäminen ilman korkoa.

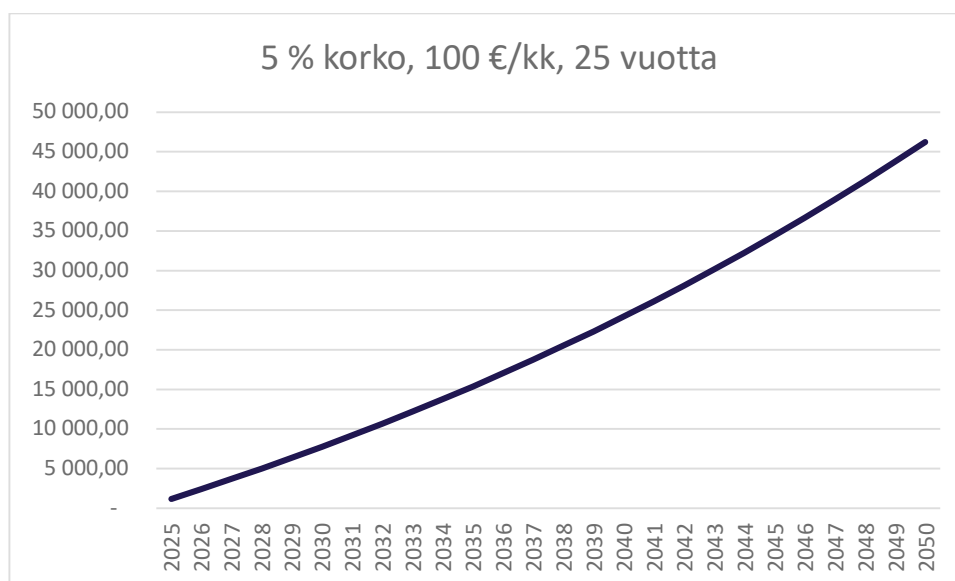
Kuviossa 2 on kuvattu sijoituksia viiden vuoden ajalta, joiden tuotto prosentti on 5 %. Näistä saatavat osingot sijoitetaan uudelleen osakkeisiin ja näin toteutetaan korkoa korolle ilmiö. Joka kuukausi on sijoitettu 100 €/kk. Tästä muodostuu 1 200 € vuodessa kuten kuviossa 1,

sillä erotuksella, että summaan lisätään vielä 5 % tuotto, joka tekee viidennen vuoden lopussa summaksi 8 162,30 €. Eli siis 962,30 € enemmän kuin ilman korkoa. Ilmiö alkaa hiljalleen näkyä mutta korostuu huomattavasti pitemmällä aikavälillä, katso kuvio 3.



Kuvio 2. Viiden vuoden ajalta sijoitukset, joihin laskettu 5 % tuottoprosentti.

Kuviossa 3 on kuvattu 100 €/kk sijoitukset 5 % tuotolla, joista osingot on sijoitettu uudelleen 25 vuoden ajalta. Lopulliseksi summaksi on saatu huikea 61 336,14 €. Jos säästettäisiin vain 100 €/kk ilman korkoa 25 vuoden ajan, summaksi tulisi vain 31 200,00 €.



Kuvio 3. Korkoa korolle ilmiö 25 vuoden ajalta.

## 4 RAHASTOT

Pesosen (2011, s. 10–11) mukaan sijoittaminen on säästämisen seuraava askel. Kun sääste-  
tään muualle kuin toiselle pankki- tai säästötilille kutsutaan sitä sijoittamiseksi. Rahastoja ja  
osakkeita voidaan ostaa eri syistä. Voidaan haluta osakkeita, joista maksetaan osinkoja, osta  
ja unohda taktiikalla. Mielessä voi olla myös rahastojen ja osakkeiden myynti, myyntivoittojen  
toivossa, osta halvalla, odota arvonnousua ja myy kalliilla periaatteella. Tai sitten rahastoja ja  
osakkeita voidaan vaan pitää. Pitkällä tähtäimellä kaikkien arvo pitäisi nousta.

Kun sijoittaminen on seuraava askel säästämisessä, niin ovat rahastot sijoittamisen ensi as-  
kel. Rahastoon sijoittamisessa sinun ei tarvitse välttämättä tietää osakemarkkinoista mitään,  
koska rahasto on ammattilaisen hoitama sijoitussalkku. Rahasto sisältää osakkeita ja rahas-  
ton arvo riippuu osakkeiden arvoista ja tuotoista.

### 4.1 Erityyppisiä rahastoja

Nordea (i.a.-e) kertoo, että pankeilla on omat palkatut ammattilaiset, jotka hoitavat rahastoja.  
Jokaisella pankilla on omat rahastonsa. Kolme perusrahaa ovat osakerahastot, korkora-  
hastot sekä yhdistelmärahastot. Osakerahastoissa keskitytään vain osakkeisiin. Korkorahas-  
toissa keskitytään joukkolainoihin sekä muihin korkoa tuottaviin kohteisiin. Yhdistelmärahas-  
toissa on näitä molempia.

Nordea (i.a.-e) jatkaa, että aktiivisissa rahastoissa, salkunhoitaja seuraa markkinoita ja yrittää  
valita rahastoon ne yhtiöt, jotka tuottaisivat vertailuindeksiä enemmän. Passiivissa rahas-  
toissa seurataan markkinaindeksiä ja tavoitellaan sen mukaista tuottoa. Passiivisissa rahas-  
toissa kulut pysyvät pienenä, koska niitä ei tarvitse aktiivisesti hoitaa.

### 4.2 ETF-rahasto

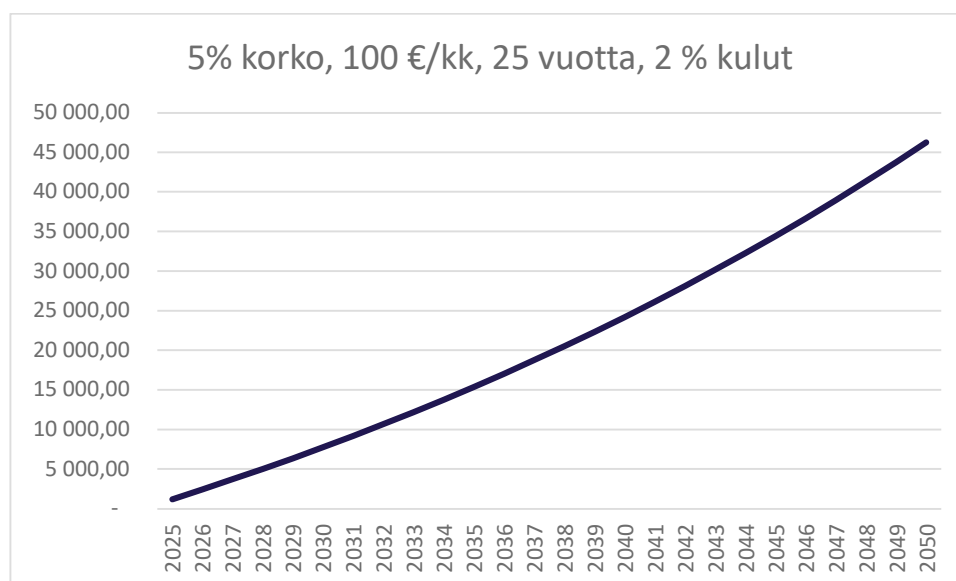
BlackRock (i.a.) -sivujen tietojen mukaan ETF tarkoittaa pörssinoteerattua passiivista rahas-  
toa. ETF-rahasto on sisällöltään samanlainen kuin yhdistelmärahasto, mutta kaupankäynnilt-  
tään se toimii kuten osake. Näissä rahastoissa yhdistetään normaalin rahaston hyödyt osake-  
kaupan helppouteen, eli parhaat puolet molemmista.

### 4.3 Rahastojen kulut

Pesonen (2011, s. 121–122) korostaa, että rahastoilla on erilaisia kuluja sijoittajan näkökulmasta. Kuluihin kuuluu merkintäkulu, lunastuskulu, säilytyskulu sekä hallinnointikulu. Kulut eivät ole aivan tuulesta temmattuja, vaan niillä maksetaan rahastojen hoitajien palkat sekä hankitaan tietojärjestelmiä, että rahastosalkun hoitaminen olisi mahdollista. Kulut liikkuvat prosentin kymmenyksistä aina kolmeen prosenttiin.

Nordnetin (i.a.-a) tietojen mukaan rahastoissa on kuluja, jotka pyörivät 0,10 % sekä 3 % välillä. Kuluja ei laskuteta, vaan kulujen mukaan pienennetään rahaston arvoa prosentuaalisesti. Jos mietitään että rahaston arvo nousee 5 % vuoden aikana ja kulut ovat 2 %, niin vuodessa saadaan vain 3 % arvon nousu 5 % sijaan. Kannattaa siis huomioida rahastojen kulut tarkkaan.

Kuviossa 3 saatiin 5 % tuotoilla 61 336,14 € ja jos saman summan sijoittaisi rahastoon, jossa kulut olisivat yhteensä 2 % saataisiin lopulliseksi summaksi vain 46 263,65 €, katso kuvio 4.



Kuvio 4. Korkoa korolle 25 vuoden ajan 2 % kuluilla.

## 5 OSAKKEET

Sijoittaja (i.a.) kertoo, että osakkeet ovat omistusosuus osakeyhtiöstä. Kun sijoitat yrityksen osakkeisiin, sinusta tulee yksi yrityksen omistajista. Osakkeen omistajana saat esimerkiksi oikeuden osakeyhtiön jakamiin voittoihin, osinkoihin. Osinkoa voidaan sanoa palkkioksi sijoittajalle, sijoittamiseen liittyvästä riskistä. Osinkoa maksetaan, kun yrityksellä menee hyvin.

Nordea (2023) muistuttaa, että sijoittaminen pitkällä aikavälillä on tuottoisaa. Keskiarvoisesti osakemarkkinat tuottavat vuodessa noin 5 %:n arvonnousua. Tämä pitää sisällään itse osakkeen arvon nousun sekä osingot.

### 5.1 Hajauttaminen

Pörssisäätiö (i.a.) mainitsee sanonnan: ”Älä laita kaikkia munia samaan koriin”, joka pätee sijoittamiseen täydellisesti. Tällä viitataan hajauttamiseen. Hajauttaminen vähentää huomattavasti sijoittamisen riskiä. Hajauttaminen ei kuitenkaan vähennä tuotto-odotuksia, vaikka riski pieneneekin. Hajauttamisen tyylejä on monia mutta yksinkertaisesti hajauttaminen tarkoittaa esimerkiksi sitä, ettet osta ainoastaan yhden yrityksen osakkeita. Hajauttamista voidaan harjoittaa myös sijoittamalla täysin eri toimialoihin, maantieteellisesti eri toimijoihin tai jopa ajallisesti hajauttaa eri suhdanteiden kohtiin.

### 5.2 Arvon nousu

Pesonen (2011, s. 94–95) kertoo osakkeiden arvosta. Osakkeiden arvo vaihtelee päivittäin ja arvo nousee, jos ostajia on enemmän kuin myyjiä. Sekä vaihtoehtoisesti arvo laskee, kun myyjiä on enemmän. Ostajien ja myyjien määrään vaikuttaa tulosjulkistukset, tulevaisuuden näkymät sekä yritykseen kohdistuvat uutiset ja tapahtumat.

### 5.3 Osingot

*Taloustaidosta* (2017) löytyvän tiedon mukaan osakeyhtiöt voivat jakaa osinkoja omistajilleen. Osinkoon oikeutettu on se omistaja, jolla on omistuksessa osakkeet osingonmaksun täsmäytyspäivänä. Osinkoja voidaan maksaa useassa erässä tai vaikka vain kerran vuodessa. Yleensä osakeyhtiöt maksavat osinkoja kerran vuodessa mutta nykyisin on tullut myös trendiksi maksaa useamman kerran vuodessa.

#### **5.4 Osakesäästötili**

Mandatum (i.a.) mukaan osakesäästötilille voi siirtää rahaa, jolla voi ostaa ja myydä osakkeita ilman että niitä voidaan verottaa kauppojen yhteydessä. Varoja verotetaan vasta silloin, kun ne nostetaan osakesäästötililtä. Tästä saatu verohyöty on hyvä, sillä voit ostaa summalla, joka muuten verotettaisiin. Myös tälle tilille maksettuja osinkoja ei veroteta. Osakesäästötilin varoilla ei voi ostaa rahastoja. Osakesäästötilejä voi olla vain yksi per henkilö.

#### **5.5 Arvo-osuustili**

Mandatum (i.a.) jatkaa, että jos halutaan saada esimerkiksi osakkeista saatavat osingot heti käyttöön, osakkeet kannattaa ostaa arvo-osuustilille. Arvo-osuustilille voidaan ostaa rahastoja sekä myös ETF-rahastoja. Arvo-osuustilejä voi olla useampi kuin yksi per henkilö.

#### **5.6 Muiden maiden osakkeet**

Mandatum (i.a.) muistuttaa, että Suomessa on melko pienet kulut, kun ostetaan kotimaisia osakkeita. Ulkomaisia osakkeita ostettaessa täytyy ottaa huomioon valuutta, kaupankäyntikulut toisen maan pörssiin sekä osinkojen verotus. Ulkomaisten yritysten osakkeista maksetut osinkoihin voi kohdistua kahdenkertainen verotus, kun ne ovat osakesäästötilillä. Tästä syystä ulkomaisia osakkeita ei kannata säilyttää osakesäästötilillä vaan arvo-osuustilillä, niin menee verotus oikein.

#### **5.7 Verotus**

Veron (2024) mukaan osakesäästötilillä olevia tuottoja ei veroteta ennen kuin varoja sieltä nostetaan. Arvo-osuustilillä olevia tuottoja verotetaan normaalisti. Osingot ovat myös pääomatuloja eli ne verotetaan samaan tyyliin kuin koroista saatavat tuotot.

## 6 JOUKKOLAINAT JA OBLIGAATIOT

### 6.1 Joukkovelkakirjalainat

Mandatum (2020) sivuilta löytyy myös joukkovelkakirjalainat. Joukkovelkakirjalaina on yrityksen tai valtion liikkeelle laskettu velkakirja. Näihin voi sijoittaa silloin kun ne ovat liikkeellelaskussa tai jälkimarkkinoilla. Kun joukkovelkakirjaan sijoitetaan, saadaan niistä vuosittain kuponkikorkoa aina lainan päättymiseen asti. Joukkolainojen pituus voi olla jopa kymmeniä vuosia. Näiden sijoituskohteiden kuponkikorot vaihtelevat suuresti. Jos yrityksen tai valtion talous on hyvässä kunnossa eivät he välttämättä maksa kovin isoa korkoa, kun riski säilyy pienenä. Päinvastoin huonon talouden omaava yritys tai valtio voi antaa isoakin kuponkikorkoa mutta silloin riski menettää omat varat ovat myös suuri.

### 6.2 Sijoitusobligaatiot

OP (i.a.-a) mukaan sijoitusobligaatio on turvallisempi vaihtoehto, kuin osakesäästäminen. Sijoitusobligaatiolla voi olla myös parempi tuotto kuin normaalilla joukkovelkakirjalainalla. Yksinkertaistettuna sijoitusobligaatio on yhdistelmä lainaa ja osaketta.

OP (i.a.-a) jatkaa, että sijoitusobligaatio on nimellispääomaturvattu. Nimellispääomaturvattu sijoitus on turvallinen vaihtoehto. Siinä saat sijoittamasi pääoman takaisin, vaikka markkinat eivät olisi suotuisat. Näihin kuuluu lisämaksu, jota kutsutaan ylikurssiksi ja tämän lisämaksun voit menettää. Tämä lisämaksu mahdollistaa korkeamman tuoton.

Pankki (OP, i.a.-a) muistuttaa, että sijoitusobligaation tuotto muodostuu lainanrakenteesta, jotka ovat kuponki tai tuottokerroin. Jos tuottokerroinlainan kohde kehittyy hyvin, saa tuoton tietyllä kertoimella. Jos taas kuponkilainan kohde pysyy vaihteluvälin sisällä, saat kuponkikorkoa.

## **7 BULL & BEAR**

### **7.1 Bull**

Nordnetissä (i.a.-b) kerrotaan, kun sijoitetaan Bull-tuotteeseen, halutaan että kohde-etuuden arvo nousee, jolloin myös sijoituksesi arvo nousee. Sekä jos kohde-etuuden arvo laskee, sijoituksesi arvo laskee myös. Tämä toimii samaan tyyliin kuin muutkin sijoitukset.

### **7.2 Bear**

Nordnetin (i.a.-b) mukaan, kun sijoitetaan Bear- tuotteeseen halutaan, että kohde-etuuden arvo laskee, tällöin sijoituksesi arvo nousee. Jos kohde-etuuden arvo nousee, silloin sijoituksesi arvo laskee. Tämä toimii muihin sijoituksiin nähden päinvastoin.

### **7.3 Yleisesti Bull- ja Bear-tuotteista**

Sivuilla (Nordnet, i.a.-b) ohjeistetaan, että nämä tuotteet ovat pörssilistattuja sijoitustuotteita. Bull- ja Bear-tuotteet seuraavat osakkeen, indeksin tai hyödykkeen arvoa. Ne lasketaan liikkeeseen sertifikaattina. Sertifikaatti on samanlainen velkakirja kuten valtion velkakirja, liikkeenlaskija on vain pankki tai yritys.

Nordnet (i.a.-b) jatkaa, että yleisesti Bull- ja Bear-tuotteiden sijoitusaika on vain yhden päivän. Pitemmällä sijoituksilla voi olla epäedullinen vaikutus tuotteisiin. Ne ovat vipukertoimellisia rahoitusvälineitä ja niihin liittyy suuret riskit. Bull- ja Bear-tuotteet liikkuvat paljon, sekä ylös ja alaspäin kuin niiden kohteena oleva osake, indeksi tai hyödyke. On suositeltavaa, että näihin tuotteisiin sijoittaneilla on paljon kokemusta sijoittamisesta ja hyvä näkemys rahoitusmarkkinoista yleisesti.

## 8 WARRANTIT

OP (i.a.-b) kertoo warranteista. Warrantti antaa oikeuden ostaa tai myydä kohde-etuus aiemmin sovitulla hinnalla. Warrantteja ostettaessa niistä maksetaan myös välityspalkkio, samaan tyyliin kuten osakkeita ostettaessa. Jos markkinoiden vaihtelut ovat tutut, voidaan warranteilla päästä käsiksi isoihin tuottoihin.

Leppiniemen (2002, s.113–115) mukaan yksinkertaistettuna ostowarrantin ostaessa uskot kyseisen osakkeen tai muun sijoituskohteen arvon nousevan, jolloin pystyt käyttämään warrantin osto oikeutta kyseiseen sijoituskohteeseen ja näin ostamalla sen halvempaan kuin markkinahintaan, esimerkiksi vuoden kuluttua. Jos kyseisen sijoituskohteen arvo on esimerkiksi vuoden kuluttua warrantin osto oikeutta pienempi, warrantti eräännyy ja näin ollen menetetät warranttiin sijoittamasi rahat.

Leppiniemi (2002, s.113–115) jatkaa, että warranteilla voidaan myös taata myyntihinta. Jos pelätään, että osakkeen tai muun sijoituskohteen arvon alenemista esimerkiksi vuoden kuluttua, voidaan ostaa myyntiwarrantti. Vuoden kuluttua, jos sijoituskohteen arvo on warrantin myynti oikeutta pienempi, voidaan myydä kohteet warrantissa sovittuun hintaan. Jos kohteen arvon on isompi kuin warrantti, niin warrantti raukeaa ja menetät sijoittamasi rahat.

Pesonen (2011, s 149) lisää, että tämä sijoitusinstrumentti vaatii sijoittajalta tuntemusta markkinoista, markkinataloudesta sekä ihan sijoitustuotteista. Warranteilla käydään kauppaa sijoituskohteiden hinnanmuutoksilla. Näihin väärin sijoitetut oppirahat voivat käydä aloitteleville sijoittajille kalliiksi.

## 9 VAKUUTUSSÄÄSTÄMINEN

Leppiniemi (2002, s. 54) kertoo vakuutussäästämisestä. Vakuutuksiin säästämistä voidaan harjoittaa monin tavoin. Henkivakuutus on yksi vakuutussäästämisen muoto, vaikka tässä muodossa ei itse pääse nauttimaan vakuutussäästämisen kompensatiosta. Maksat esimerkiksi kuukausittain henkivakuutusmaksuja, kun vakuutettu kuolee, niin saadaan kerralla isompi vakuutusmaksu tai useampi pienempi pitkän ajan kuluessa.

Leppiniemi (2002, s. 54–55) jatkaa, että eläkevakuutuksilla voidaan taata lisätuloja eläkkeen lisäksi, kun eläkkeelle jääminen on ajankohtaista. Eläkevakuutus on yleensä pitkäaikainen, sillä niin siitä saadaan paras hyöty. Eläkevakuutusmaksut sidotaan vakuutusyhtiön valitsemaan rahastoon. Pitkällä aikavälillä rahastojen arvo pitäisi nousta. Vakuutusyhtiön talouden mukaan eläkeaikana vakuutetulle maksetut eläkevakuutusmaksut ovat hieman pienempiä kuin itse vakuutetun maksamat maksut. Jos vakuutusyhtiöllä ei mene taloudellisesti tarpeeksi hyvin, voivat maksut pienentyä entisestään.

Leppiniemi (2002, s. 55–56) muistuttaa, että eläkevakuutuksessa on hyviä ja huonoja puolia. Pitkällä aikavälillä eläkevakuutussäästämisen kulut voivat nousta melko korkeiksi, kun vertaa kuluja esimerkiksi rahastojen kuluihin. Eläkevakuutuksesta ei saa varojaan pois ennen kuin olet eläkkeellä. Eläkeikää voidaan myös nostaa takautuvasti ja näin ollen pääset nauttimaan eläkevakuutuksen eduista myöhemmin kuin aiemmin oli sovittu. Jos sinulla on pääomatuloja, voit saada eläkevakuutuksen varoihin verovähennystä 5 000 euroon asti vuodessa. Sekä toinen hyvä puoli on helppous, vakuutusyhtiö hoitaa sijoitukset puolestasi.

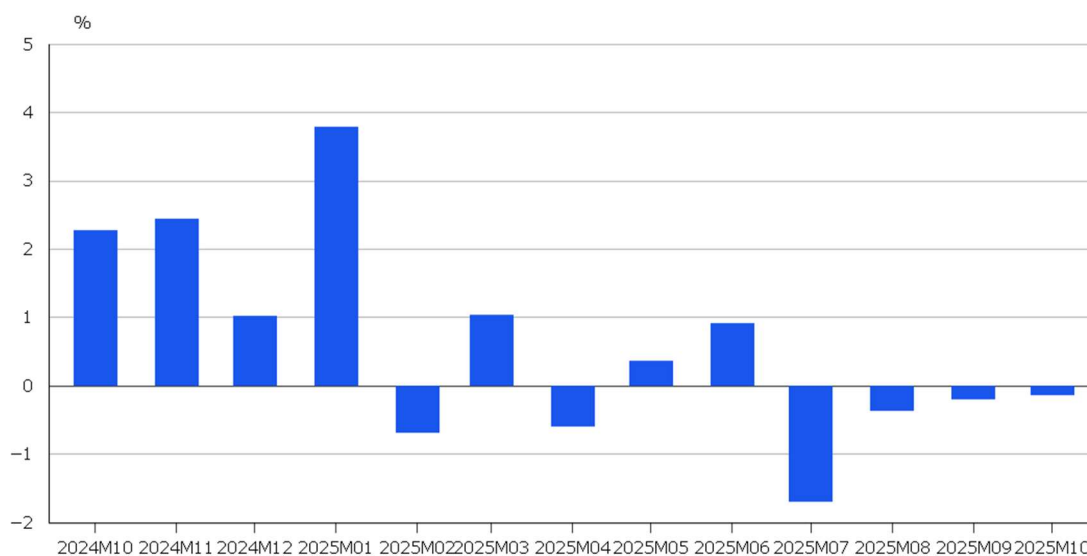
## 10 SÄÄSTÄMINEN JA SJOITTAMINEN ERI SUHDANTEISSA

Saario (2020, s. 169) kertoo, että taloudellisten suhdanteiden vaihteluiden aikana, useiden yhtiöiden talous vaihtelee suhdanteiden mukaan, ja toisiin yhtiöihin se taas vaikuttaa minimaalisesti tai ei lainkaan. Jos sijoitat yhtiöön, jonka talouteen suhdanteet vaikuttavat suuresti, sijoituksen ajankohta määrittelee sijoituksen onnistumisen sekä tuotot.

EK:n (2025) mukaan nykyistä suhdannetasoa ei pystytä varmaksi sanoa mutta sitä voidaan ennakoita. Suhdannetasoa voidaan ennakoita esimerkiksi tutkimalla edellisten vuosien tuotannon suhdannekuvaajalla.

Kuviossa 5 (Tilastokeskus, 2025d) näkyy suhdanteet tämän vuoden lokakuusta viime vuoden lokakuuhun. Voidaan huomata, että on ollut paljon vaihtelua kuukausitasolla. Nyt on alkanut hieman näyttää siltä, että ollaan pääsemässä lähiaikoina noususuhdanteen puolelle, ainakin suunta on ylöspäin.

Työpäiväkorjatun sarjan volyymin muutos vuodentakaisesta, %

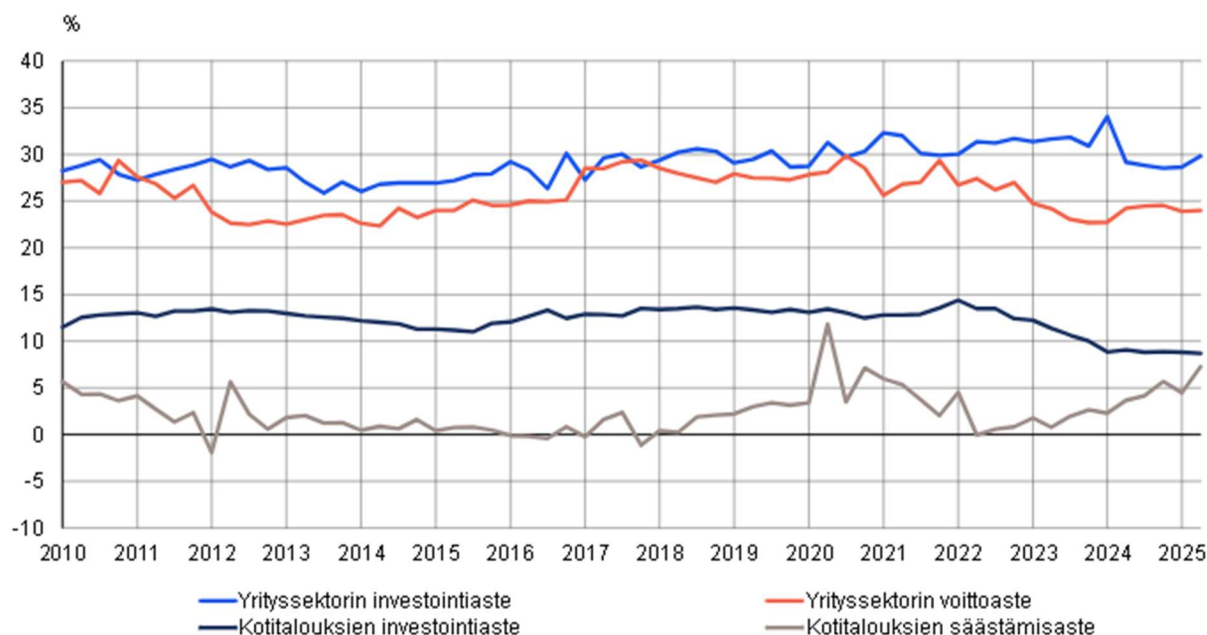


Lähde: Tilastokeskus, tuotannon suhdannekuvaaja

Kuvio 5. Tuotannon suhdannekuvaajan vuosimuutos-% (Tilastokeskus, 2025d).

Kuviosta 6 (Tilastokeskus, 2025 c) voidaan nähdä kotitalouksien säästämisaste, joka on myös nousussa. Kun vertaillaan säästämisasteen nousua sekä suhdannetilannetta voidaan huomata niissä samankaltaisuutta.

### Kotitalouksien ja yritysten keskeiset indikaattorit 2010Q1-2025Q2, kausitasoitettu

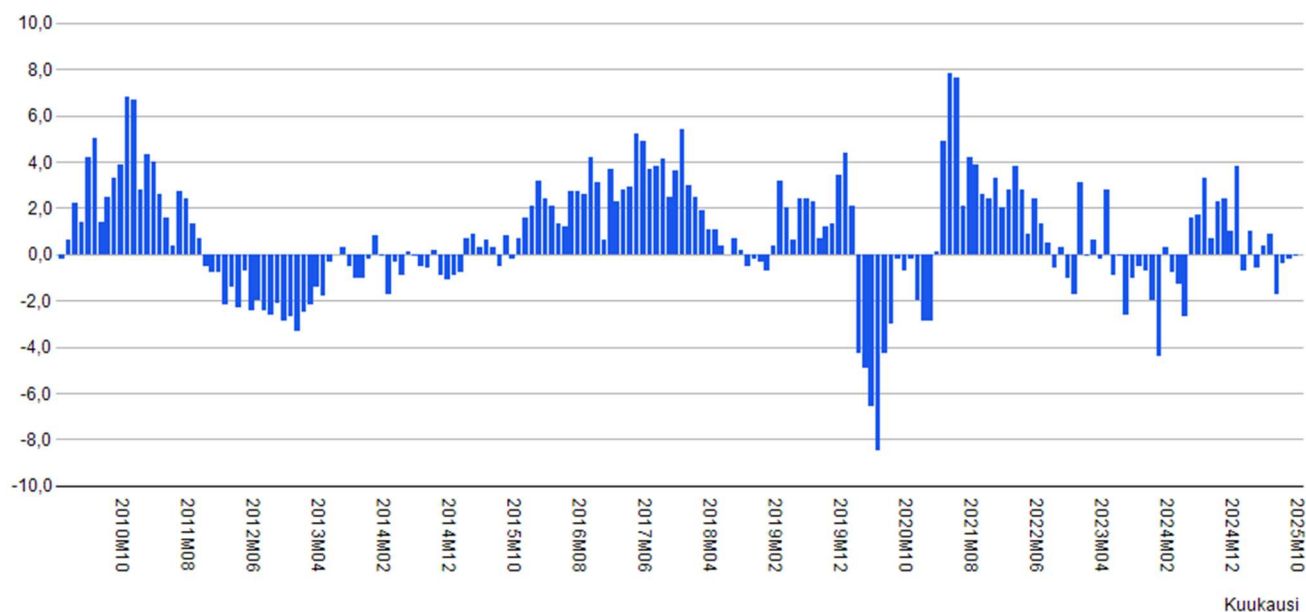


Lähde: Tilastokeskus, sektoritilit neljännesvuosittain

Kuvio 6. Kotitalouksien ja yritysten keskeiset indikaattorit (Tilastokeskus, 2025c).

Kuvioon 7(Tilastokeskus, 2025e) on tuotu 2010 vuodesta lähtien suhdannetasot ja kun tätä verrataan kotitalouksien säästämisasteeseen, voidaan huomata, että silloin on säästetty eniten rahaa, kun suhdanteet ovat kääntyneet nousuun.

Tuotannon suhdannekuvaaja, kuukausittain muuttujina Kuukausi. Yhteensä, Työpäiväkorjatun sarjan volyymin muutos vuodentakaisesta, %.



Kuvio 7. Tuotannon suhdannekuvaaja (Tilastokeskus, 2025e).

## 11 SÄÄSTÄMISEN POLKU

Kuten jo aiemmin mainittu, pelkällä rahan sivuun laittamisella ei pääse rahan potentiaaliin käsiin. Mutta se on hyvä ensimmäinen askel. Seuraava askel voisi olla korollinen säästötili. Näin raha edes hieman tekee töitä ja kasvattaa arvoaan. Mutta inflaatio silti syö näitä varoja, sillä korollisten säästötilien korot ovat melko pienet.

Korollisesta säästötilistä voidaan pienellä askelluksella mennä rahastosijoittamiseen. Rahastosijoittaminen on helppoa ja melko vaivatonta, ainakin osta ja unohda taktiikalla. Näihin sijoittaminen ei oikeastaan vaadi mitään tietämystä, sillä useat rahastot on hajautettu niin hyvin. Raha kasvattaa arvoa nopeammin kuin korollisella säästötilillä mutta silti hieman hitaammin kuin suoraan osakkeisiin sijoittamalla.

Osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää seuraavana askeleena. Tähän samaan askellukseen lisäksi myös ETF-rahastoihin sijoittamisen, sillä niitä ostetaan samaan tyyliin kuin osakkeita. Osakkeita ostettaessa raha voi kasvattaa arvoaan nopeastikin, osakkeiden arvon nousun tai osinkojen ansiosta. Suoraan osakkeita ostettaessa olisi hyvä tietää edes jotain jo ostettavan yhtiön taloudesta. ETF-rahastot ovat samaan tyyliin hajautettu kuin normaalit rahastot, eli näistä ei välttämättä tarvitse paljoa tietää.

Seuraavat askeleet vaativat hieman enemmän tietotaitoa ja käsitystä markkinataloudesta sekä vaativat hieman enemmän aikaa. Kuin esimerkiksi osakkeilla pääset osinkoihin jo käsiin vuoden sisään ensimmäisestä ostosta. Vaativampiin sijoitusinstrumentteihin kuuluu esimerkiksi tässä opinnäytetyössä mainitut joukkovelkakirjalainat, obligaatiot, bull&bear sekä warrantit. Nämä vaativat pitkäjänteistä perehtymistä.

## 12 TALOUDELLINEN VAPAUS

Tässä opinnäytetyössä on lueteltu neuvoja mitä tehdä säästöön laitetuilla rahoilla. Kun rahaa on laitettu tarpeeksi säästöön ja sijoituksiin, niistä saadut tuotot sekä arvonnousut auttavat saavuttamaan taloudellisen vapauden. Taloudellinen vapaus lyhykäisyydessään tarkoittaa vapautta tehdä mitä haluaa, ilman työntekoa, tai että työnteko on vapaaehtoista.

Taloudelliseen vapauteen voidaan päästä esimerkiksi osingoilla. Tilastokeskuksen (2025b) mukaan keskimääräinen kuukausipalkka suomessa on noin 3 200 €, niin lasketaan että tarvitaan niin paljon osinkoja kuukaudessa. Tämän voi toteuttaa pienemmälläkin summalla.

3 200 € osinkoja kuukaudessa tekee vuoden aikana 38 400 €. Jos keskimääräisesti osinkoja tulisi 5 %, tarvittaisiin 768 000 € sijoitukset, että saavutettaisiin keskimääräinen kuukausipalkka osingoilla.

Taloudellinen vapaus tarvitsee siis aikaa, säännöllistä säästämistä sekä sijoittamista. Tässä opinnäytetyössä on käyty läpi muutama sijoitusinstrumentti millä on mahdollista tehdä tuottoja, joilla voi lisätä varallisuuttaan ja hakeutua kohti taloudellista vapautta.

## LÄHTEET

- BlackRock. (i.a.). *What is an ETF?* <https://www.blackrock.com/sg/en/ishares/education/what-is-an-etf>
- Elinkeinoelämän keskusliitto (EK). (1.12.2025). *Suhdanteet.* <https://ek.fi/tutkittua-tietoa/tietoa-suomen-taloudesta/suhdanteet/>
- Leppiniemi, J. (2002). *Pörssikurssi.* WSOY.
- Mandatum Trader (Mandatum). (i.a.). *Arvo-osuustili vs osakesäästötili.* <https://www.mandatumtrader.fi/osakesaastotili/arvo-osuustili-vs.-osakesaastotili/>
- Mandatum Trader (Mandatum). (16.6.2020). *Joukkovelkakirjat eli bondit.* <https://www.mandatumtrader.fi/kaupankaynti/instrumentit/joukkovelkakirjat/>
- Nordea. (12.12.2023). *Paljonko tuottoa osakkeilta voi odottaa?* <https://www.nordeafunds.com/fi/artikkelit/paljonko-tuottoa-osakkeilta-voi-odottaa>
- Nordea. (i.a.-a). *Säästötilit – Milloin kannattaa valita säästötili?* <https://www.nordea.fi/henkilolaasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/saastamisen-tilit/>
- Nordea. (i.a.-b). *JoustoTalletus-tili.* <https://www.nordea.fi/henkilolaasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/saastamisen-tilit/joustotalletus.html>
- Nordea. (i.a.-c). *Määräaikainen sijoitustili.* <https://www.nordea.fi/henkilolaasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/saastamisen-tilit/maaraaikainen-sijoitustili.html>
- Nordea. (i.a.-d). *ASP-tili.* <https://www.nordea.fi/henkilolaasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/saastamisen-tilit/asp-tili.html>
- Nordea. (i.a.-e). *Rahastotyyppit.* <https://www.nordea.fi/henkilolaasiakkaat/palvelumme/saastaminen-sijoittaminen/rahastot/rahastotyyppit-vertailu.html>
- Nordnet. (i.a.-a). *Kulut jarruttavat tuottoa – mutta miten paljon?* <https://www.nordnet.fi/koulu/kulut-jarruttavat-tuottoa-mutta-miten-paljon>
- Nordnet. (i.a.-b). *Miten Bull- ja Bear-sertifikaatit toimivat?* <https://www.nordnet.fi/koulu/bull-ja-bear-sertifikaatti>
- Osuuspankki (OP). (i.a.-a). *Sijoitusobligaatio.* <https://www.op.fi/henkilolaasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/joukkolainat/sijoitusobligaatio-hyva-tuottopotentiaali-rajatulla-riskilla>
- Osuuspankki (OP). (i.a.-b). *Warrantit.* <https://www.op.fi/henkilolaasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/osakesijoitukset/warrantit>

- Pesonen, M., & Vehniäinen, J. (2011). *Säästäjästä sijoittajaksi: Jokamiehen sijoitusopas*. Docendo.
- Pörssisäätiö. (i.a.). *Hajauttaminen – näin alennat sijoittamisen riskiä*. <https://www.porssisaatio.fi/opi-sijoittamaan/sijoituskoulu/hajauttaminen-nain-alennat-sijoittamisen-riskia/>
- Saario, S. (2020). *Miten sijoitan pörssiosakkeisiin*. Alma talent.
- Sijoittaja.fi (Sijoittaja). (i.a.). *Osakkeet*. <https://www.sijoittaja.fi/sijoittaminen/sijoituskohdeet/osakkeet/>
- Suomen Pankki. (8.5.2025). *Kotitalouksien talletuskanta kasvussa*. <https://www.suomenpankki.fi/fi/tilastot/tilastotiedotteet/historia/2025/kotitalouksien-talletuskanta-kasvussa/>
- Taloustaito*. (15.2.2017). *Osinkoa kaiken aikaa*. <https://www.taloustaito.fi/Rahat/osinkoa-kaiken-aikaa/>
- Tilastokeskus. (2025a). *Pörssiosakkeita tai sijoitusrahastoja omisti 2 miljoonaa henkilöä vuonna 2024*. <https://stat.fi/julkaisu/cm1hec3qa5v7e07w078ysh762>
- Tilastokeskus. (2025b). *Kansantalouden sektoritilit neljännesvuosittain (Suomen virallinen tilasto)*. <https://stat.fi/julkaisu/cm1kb902i6nim07w7pwzcdkxf>
- Tilastokeskus. (2025c). *Kotitalouksien säästämisaste oli positiivinen vuoden 2025 toisella neljänneksellä*. <https://stat.fi/julkaisu/cm1kb902i6nim07w7pwzcdkxf>
- Tilastokeskus. (2025d). *Kansantalouden tuotanto laski lokakuussa 2025 edellisvuoden lokakuusta*. <https://stat.fi/julkaisu/cm1aqq5n807lu06w224kdghdt>
- Tilastokeskus. (2025e). *Tuotannon suhdannekuvaaja*. [https://pxdata.stat.fi/PxWeb/pxweb/fi/StatFin/StatFin\\_ktkk/stat-fin\\_ktkk\\_pxt\\_132f.px/chart/chartViewColumn/](https://pxdata.stat.fi/PxWeb/pxweb/fi/StatFin/StatFin_ktkk/stat-fin_ktkk_pxt_132f.px/chart/chartViewColumn/)
- Vero. (2.8.2024). *Korkotulojen verotus*. <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48890/korkotulojen-verotus4/>
- Vilenius, E. (2008). *Säästökirja: Elä enemmän, maksa vähemmän*. Tammi.