**TATin Sijoittajakoulu**

**Sijoitussuunnitelma**

Menestyvällä sijoittajalla on yleensä kirjallinen sijoitussuunnitelma, joka tukee johdonmukaista sijoitustoimintaa. Suunnitelmassa kartoitetaan sijoittajan taloudellinen alkutilanne, ajalliset tavoitteet ja riskinsietokyky. Näin tiedetään jatkuvasti, kuinka paljon ja mihin säästöjä kannattaa sijoittaa. Koska suunnitelma voi elämäntilanteen mukana muuttua, se kannattaa täyttää joko lyijykynällä tai sähköisesti.

**1. Budjetti**

Sijoittaja tarvitsee ylijäämäisen budjetin, jotta hänelle jää varoja sijoittamiseen. Kuluttaminen alle tulojen harvoin onnistuu ilman huolellista oman talouden suunnittelua. Tulo- ja menobudjetilla voi ennakoida tulojaan ja kontrolloida kulutustaan. Tässä on sekin etu, että budjetoimalla kulutustaan rahaa menee vähemmän turhiin hankintoihin. On myös tärkeää seurata budjettia, jotta se toteutuu käytännössä (voit käyttää seurantaan kurssin sähköistä taulukkoa).

Älä tee itsellesi liian tiukkaa budjettia, sillä tällaista suunnitelmaa on vaikea noudattaa. Sijoittamisen tarkoitus ei ole kituuttaminen vaan elämänlaadun parantaminen. Hyvä idea on säästää sen verran, ettei se juurikaan tunnu arjessa. Usein sijoittajat pyrkivät säästämään noin 10–20 % nettotuloista. Säästämistä on helpointa kasvattaa silloin, kun tulot nousevat, sillä totutusta kulutuksesta karsiminen on useimmille hankalaa.

**Nettotulot (€/kk)**

Palkka: \_\_\_\_\_\_\_\_

Pääomatulot: \_\_\_\_\_\_\_\_

Tuet: \_\_\_\_\_\_\_\_

Muut tulot: \_\_\_\_\_\_\_\_

**Yhteensä:** **\_\_\_\_\_\_\_\_**

**Menot (€/kk)**

Asuminen: \_\_\_\_\_\_\_\_

Ruoka: \_\_\_\_\_\_\_\_

Auto/Liikenne: \_\_\_\_\_\_\_\_

Vaatteet: \_\_\_\_\_\_\_\_

Harrastukset: \_\_\_\_\_\_\_\_

Vapaa-aika: \_\_\_\_\_\_\_\_

Muut menot: \_\_\_\_\_\_\_\_

**Yhteensä:** **\_\_\_\_\_\_\_\_**

Pakolliset menot: \_\_\_\_\_\_\_\_

**Laske (€/kk)**

Tulot yhteensä: \_\_\_\_\_\_\_\_

Menot yhteensä: \_\_\_\_\_\_\_\_

Yli/alijäämä: \_\_\_\_\_\_\_\_ (prosentteina nettotuloista: \_\_\_\_%)

Sijoitettavaksi: \_\_\_\_\_\_\_\_   (prosentteina ylijäämästä: \_\_\_\_%)

Omat muistiinpanot budjetista:

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**2. Tase**

Talouden tasekirja kertoo, kuinka paljon sijoittajalla on varoja ja kuinka paljon velkaa. Kuluvaa käyttöomaisuutta kuten autoa tai venettä ei lasketa tässä varallisuudeksi. Mitä vahvempi talous, sitä paremmin sietää riskiä ja selviää taloudellisista vastoinkäymisistä. Mikäli sinulla on korkeakorkoista velkaa tai taloudelliset puskurit puuttuvat, ei sijoittaminen osakkeisiin ole todennäköisesti järkevää. Taloudellista tilannetta pitääkin aina tarkastella kokonaisuutena, jotta sitä voidaan hoitaa tarkoituksenmukaisesti.

**Varat** **Velat**

Oma asunto \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Asuntolaina \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Muut asunnot \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Autolaina \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Metsä ja maa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Luottokortti \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Käteinen/tili \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Muut lainat \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Sijoitukset \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Muu omaisuus \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Varat yhteensä:** **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_** **Velat yhteensä:** **\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**Nettovarallisuus** (varat - velat): \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ euroa

Velkojen osuus varallisuudesta: \_\_\_\_\_%

Velkojen osuus vuoden nettotuloista\*: \_\_\_\_\_%

Velkojen hoitokulut / kk: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ euroa

\*) Suomen pankin mukaan kotitalous on ylivelkaantunut, jos sillä on nettovelkaa yli viisi kertaa käytettävissä olevien vuositulojen verran. 30 000 euroa nettona vuodessa tienaava olisi siis ylivelkaantunut, jos hänellä olisi asuntolainaa ja muita velkoja yli 150 000 euron arvosta.

Toinen ylivelkaantumisen mittari on kuukausittain lainanhoitokuluihin menevä osuus palkasta. Jos yli 40 % tuloista menee lyhennyksiin ja korkoihin, ollaan jo vahvasti riskirajoilla.

**3. Puskurit ja riskitekijät**

Taloudelliset puskurit auttavat selviämään vastoinkäymisistä, kuten yllättävistä kuluista tai työttömyydestä. Taloudelliset puskurivarat tulee pitää käteisenä (pankkitilillä) tai matalariskisissä sijoituksissa, jotka on helppo nopeasti realisoida käteiseksi. Näin sijoittaja ei joudu myymään esimerkiksi osakkeitaan huonoon aikaan, jolloin niiden arvo voi olla hetkellisesti romahtanut. Hyvä idea on laittaa puskurivarat erilliselle tilille, jotta niitä ei kuluta huolimattomasti tai maksukortin päätyessä vääriin käsiin omaisuus on turvattu.

Puskurit tulee mitoittaa suhteessa riskitekijöihin. Mitä suurempi riski työttömyydestä tai tulojen romahtamisesta, sitä enemmän tarvitaan varoja turvaksi. Esimerkiksi yrittäjä tarvitsee suuremmat taloudelliset puskurit kuin valtion virkamies, jonka työsuhde on hyvin suojattu. Vastaavasti perheellinen henkilö tarvitsee enemmän turvaa kuin yhä vanhempiensa luona elävä lukiolainen. Elämäntilanne voi kuitenkin muuttua, ja siksi riskitekijöitä tarkasteltaessa pitää katsoa tulevaisuuteen.

Omat taloudelliset puskurit: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ euroa

Kuinka monta kuukautta selviäisit näillä varoilla ilman minkäänlaisia tuloja\*? \_\_\_\_ kk

\*Taloudelliset puskurit ovat yleensä riittävät, jos niillä selviää 2–4 kk.

Millaisia taloudellisia riskejä tai suuria kuluja sinulle on tulossa seuraavan viiden vuoden aikana?

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Onko muita talouteesi liittyviä asioita, jotka pitäisi huomioida?

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Riittävätkö varasi näistä selviytymiseen?

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Mikäli puskurit ovat liian alhaiset, kannattaa tehdä suunnitelma niiden kartuttamiseen. Voit laittaa esimerkiksi 10 % nettotuloistasi erilliselle tilille, kunnes puskurit ovat riittävät.

**4. Tavoitteet**

Tavoitteiden kirjaaminen ylös on ratkaisevaa onnistuneelle sijoittamiselle. Tavoitteet ylläpitävät motivaatiota ja ne auttavat toimimaan johdonmukaisesti myös silloin, kun esimerkiksi pörssissä rytisee tai osakkeiden arvot ovat poikkeuksellisen korkealla. Lyhyen aikavälin arvovaihteluilla ei ole merkitystä, jos aiot tulouttaa sijoituksiasi vasta vuosikymmenten päästä. Tavoitteiden avulla voit myös laskea, miten sinun tulee toimia saavuttaaksesi ne. Tavoitteet auttavat hahmottamaan, kuinka paljon sinun tulee säästää kuukausittain, ja millaisiin omistusluokkiin säästöt kannattaa sijoittaa.

Tavoitteita voi olla useampia. Pitkän aikavälin tavoitteiden lisäksi kannattaa laatia itselleen välitavoitteita. Näin motivaatio säilyy paremmin. Esimerkiksi pitkän aikavälin tavoite voisi olla 100 000 euron osakesalkku 50-vuotiaana, joka tuottaa pääomatuloja 500 euroa kuukaudessa. Tämä onnistuu, jos säästää 70 euroa kuukaudessa ja saa 7 %:n tuoton sijoituksille 17-vuotiaasta lähtien (sijoitusaika yhteensä 33 vuotta). Sen voi jakaa pienempiin tavoitteisiin seuraavalla tavalla:

**Ikävuosi** **Tavoite**

18 840 euroa

19 1 740 euroa

20 2 700 euroa

25 8 500 euroa

30 17 000 euroa

40 45 000 euroa

50 100 000 euroa

Välitavoitteet tukevat motivaatiota ja suunnitelman toteutumista. Tavoitteisiin voi sisällyttää myös sijoitusten realisoimiseen liittyviä yksityiskohtia. Voit esimerkiksi antaa itsellesi luvan kuluttaa 20 % kertyneistä säästöistä jokaisen kalenterivuoden päätteeksi. Tai sitten voit suunnitella käyttäväsi puolet säästöistä 20-vuotiaana matkustamiseen, 25-vuotiaana auton hankintaan ja 30-vuotiaana ensimmäiseen asuntoon.

Muista, että mahdollisista tuotoista pitää maksaa pääomaveroa, ja että sijoitusten varhainen tulouttaminen heikentää korkoa korolle -efektiä.

|  |  |
| --- | --- |
| **SIJOITUSAIKA**  | **TAVOITTEET**  |
| **0–3 vuotta**  |   |
| **3–7 vuotta**  |   |
| **7–15 vuotta**  |   |
| **15–30 vuotta**  |   |

**5. Riskinsietokyky**

Sijoittamisessa riski ja tuotto korreloivat keskenään. Jos haluaa sijoituksilleen hyvää tuottoa, on siedettävä myös suurempaa riskiä. Käytännössä riski tarkoittaa tuottojen ja arvostusten vuosittaista vaihtelua. Mitä suuremmalla todennäköisyydellä ja mitä enemmän tuotto vaihtelee, sitä riskialttiimpi sijoituskohde. Osakemarkkinoilla riskiä voi hallita hajauttamalla sijoituksiaan, mutta siltä ei voi välttyä. Ei ole ollenkaan tavatonta, että maailmanlaajuisesti osakkeiden arvo romahtaa jopa 50 % yhden vuoden aikana. Nousukautena riskin todellisuus helposti hämärtyy, mutta laskukautena se paljastaa rumat kasvonsa sijoittajille.

Jotta voi valita itselleen sopivia sijoituskohteita, täytyy kartoittaa oma taloudellinen riskinsietokyky. Pitkällä tähtäimellä riskin ottaminen kannattaa, mutta tämä on hyvin henkilökohtaista. Kaikki eivät kestä pääomassa tapahtuvia voimakkaita heilahteluita. Yleensä nuoret sietävät riskiä paremmin kuin vanhat, sillä heillä on enemmän sijoitusvuosia edessä eli aikaa odottaa. Hyvä riskinsietokyky tarkoittaa käytännössä sitä, että kykenee odottamaan vuosia – mahdollisesti jopa seitsemän vuotta – ennen kuin alkaa myymään omistuksiaan.

**Seuraavilla kysymyksillä voi selvittää omaa riskinsietokykyään**:

Kuinka monta vuotta olet sijoittanut? \_\_\_\_\_\_

Onko sijoitustesi arvo koskaan tippunut yli 30 %?

kyllä / ei

Miten reagoit/reagoisit tällaisessa tilanteessa?

□ myyn kaiken (et siedä riskiä)

□ myyn osan (siedät maltillisesti riskiä)

□ en tee mitään (pysyt suunnitelmassasi, hyvä riskinsietokyky)

□ ostan enemmän (viihdyt riskin kanssa)

Mikä on sijoitushorisonttisi? Milloin aiot myydä sijoituksesi?

□ yli 7 vuotta (75–100 % osakepaino)

□ 3–7 vuotta (n. 25–75 % osakepaino)

□ 0–3 vuotta (osakkeisiin sijoittaminen ei ole mielekästä)

Kuinka paljon haluat sijoituksillesi korkoa/tuottoa?

□ 7 % tai enemmän / siedät yli 50 % tappiot (100 % osakepaino)

□ 5–7 % / siedät 25–50 % tappiot (n. 75 % osakepaino)

□ 3–5 % / siedät 10–25 % tappiot (n. 50 % osakepaino)

□ 0–3 % / et siedä tappioita (0 % osakepaino)

**6. Riskin hallinta ja sijoituskohteiden valinta**

Riskejä hallitaan poimimalla sijoitussalkkuun (eli portfolioon) sijoittajan tavoitteisiin sopivia sijoituskohteita. Sijoitussalkun koostumus määrittää sekä odotettavissa olevan tuoton että siihen liittyvät riskit. Tyypillisesti riskialttiimmat omaisuusluokat tuottavat pitkällä tähtäimellä paremmin.

**Riski** **Omaisuusluokka**



Hajauttamalla voidaan pienentää sijoitussalkun kokonaisriskiä ilman, että keskimääräinen tuotto-odotus kärsii. Järkevä sijoittaja pyrkii aina suhteuttamaan riskit suhteessa tavoiteltavaan tuottoon. Sanotaan, että ”hajauttaminen on sijoitusmarkkinoiden ainoa ilmainen lounas.” Hajauttamista voidaan tehdä omaisuusluokkien välillä ja niiden sisällä. Eri omaisuusluokkiin hajauttaminen pienentää riskiä merkittävästi, mutta voi syödä tuottoja. Osakkeiden kohdalla hajauttamista voi toteuttaa sijoittamalla erilaisiin yrityksiin, jotka toimivat eri toimialoilla, eri maissa ja eri markkinoilla. Markkinariskiä voi pienentää hajauttamalla hankinnat eri ajankohtiin.

Hyvä sijoitussuunnitelma sisältää harkitun näkemyksen salkun hajautuksesta. Älä kuitenkaan koskaan sijoita rahojasi sellaisiin arvopapereihin (esim. johdannaisiin tai rahastoihin), joita et ymmärrä tai tunne riittävän hyvin.

***Sallitut sijoituskohteet***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|   | Kyllä  | Ei  | En tunne  |
| Rahastot (kehittyneet maat)  | □  | □  | □  |
| Rahastot (kehittyvät maat)  | □  | □  | □  |
| Kotimaiset osakkeet  | □  | □  | □  |
| Ulkomaiset osakkeet  | □  | □  | □  |
| Listaamattomat osakkeet  | □  | □  | □  |
| ETF:t  | □  | □  | □  |
| Johdannaiset  | □  | □  | □  |
| Sijoitusasunnot  | □  | □  | □  |
| Kulta  | □  | □  | □  |
| Kryptovaluutat  | □  | □  | □  |
| Taide, keräilytuotteet  | □  | □  | □  |
| Sijoitusvakuutukset  | □  | □  | □  |
| Muut sijoituskohteet:  |   |   |   |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | □  | □  | □  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | □  | □  | □  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | □  | □  | □  |

***Aikahajautus ja kuukausisäästäminen***

Miten aiot hajauttaa kertaostokset, kun sijoitettava summa on suurempi kuin \_\_\_\_\_\_\_ €?

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Sijoitat tällä hetkellä \_\_\_\_\_\_\_€/kk. Tämä on \_\_\_\_% nettotuloistasi.

Millä tavoin ja missä tilanteissa aiot muuttaa kuukausisäästämistäsi seuraavan 3 vuoden aikana?

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

***Sijoituskohteiden valinta***

Kun sijoitat suoraan osakkeisiin, kuinka tärkeitä ovat seuraavat kriteerit sinulle asteikolla 1–5 (1 = merkityksetön, 5 = erittäin tärkeä)? Merkitse viiva, jos et ymmärrä, mistä kriteerissä on kyse.

|  |  |
| --- | --- |
|  **Kriteeri**  | **Painoarvo**  |
| Yhtiö on nyt kannattava  | \_\_\_\_  |
| Osinkoa maksetaan  | \_\_\_\_  |
| Megatrendit suosivat toimialaa  | \_\_\_\_  |
| Large Cap  | \_\_\_\_  |
| Mid Cap  | \_\_\_\_  |
| Small Cap  | \_\_\_\_  |
| Yhtiön liikevaihto kasvaa  | \_\_\_\_  |
| Yhtiö on ollut kannattava jo pitkään  | \_\_\_\_  |
| Liiketoiminnan eettisyys  | \_\_\_\_  |
| P/E-luku  | \_\_\_\_  |
| P/B-luku  | \_\_\_\_  |
| EV/EBIT  | \_\_\_\_  |
| P/E x P/B -luku  | \_\_\_\_  |
| Osinkotuotto  | \_\_\_\_  |
| Pääoman tuottoaste (ROE)  | \_\_\_\_  |
| Omavaraisuusaste  | \_\_\_\_  |
| Velkaisuusaste  | \_\_\_\_  |
| Yrityskulttuuri  | \_\_\_\_  |
| Muita kriteereitä:  |   |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | \_\_\_\_  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | \_\_\_\_  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | \_\_\_\_  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | \_\_\_\_  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  | \_\_\_\_  |

Tavoiteltava eri osakkeiden lukumäärä salkussa: \_\_\_\_ kpl

Yksittäisen osakkeen enimmäispaino\* salkussa: \_\_\_\_ %

Yksittäisen osakkeen minimipaino\* salkussa: \_\_\_\_ %

\*Suositusten mukainen enimmäispaino on 15 % ja minimipaino 2 %.

Kun sijoitat rahastoihin, millä kriteereillä valitset ne?

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**7. Seuranta**

Sijoitussuunnitelmasta ei ole hirveästi hyötyä, ellei sitä päivitetä ja sen toteutumista seurata säännöllisesti. Voit käyttää seuraamiseen seuraavalta sivulta löytyvää yksinkertaista paperiversiota, joka kattaa ensimmäiset kolme vuotta. Tämän rakentaminen myös esimerkiksi Exceliin on helppoa ja sitä on helppo päivittää.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|   | **Tulot**  | **Säästöt**  | **Sijoitukset**  |
| arvioitu €/kk  | toteutunut €/kk  | arvioitu €/kk  | toteutunut €/kk  | euroa yht. €  | tuotto %  |
| 10/2022  |   |   |   |   |   |   |
| 11/2022  |   |   |   |   |   |   |
| 12/2022  |   |   |   |   |   |   |
| 1/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 2/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 3/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 4/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 5/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 6/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 7/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 8/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 9/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 10/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 11/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 12/2023  |   |   |   |   |   |   |
| 1/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 2/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 3/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 4/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 5/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 6/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 7/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 8/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 9/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 10/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 11/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 12/2024  |   |   |   |   |   |   |
| 1/2025  |   |   |   |   |   |   |
| 2/2025  |   |   |   |   |   |   |
| 3/2025  |   |   |   |   |   |   |
| 4/2025  |   |   |   |   |   |   |
| 5/2025  |   |   |   |   |   |   |