

The background is a dark green monochromatic collage of financial symbols. It includes a large, faint portrait of a man (likely a historical figure) in the center, a line graph with an upward trend on the right, a candlestick chart in the bottom left, and various text elements from a document, such as 'FEDERAL RESERVE NOTE' and the serial number 'FA 95944734 F'.

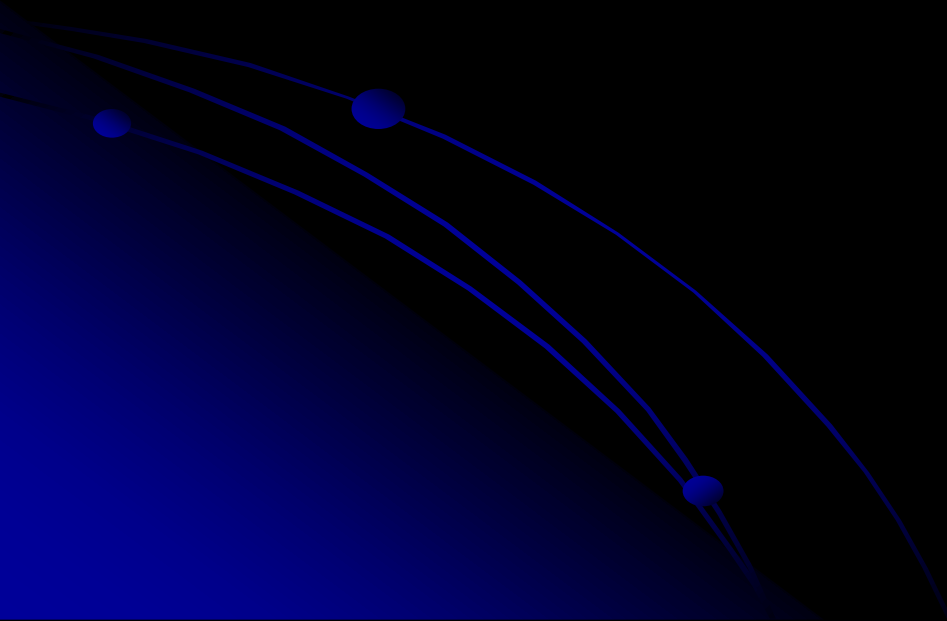
Sijoittaminen

s. 110-116

Sijoittaminen

suuri tuotto – suuri riski

pieni tuotto – pieni riski



- Mitä tarkoittaa sijoituksen a) tuotto-odotus b) riski c) likviditeetti?
- Arvioi seuraavia sijoituskohteita:

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus/ Joustotalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100 000 €	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja				
Sijoitusrahasto				
Osakkeet				
Asunto				
Maa / metsä				

SIJOITTAMINEN

1. **Pankkitalletus = määräaikaistalletus**
 - pitkäaikastalletukset, korkotuotto
 - **Etuja:**
 - varma tuotto; sijoitussumma voi olla pieni tai suuri
 - **Ongelmia:**
 - korkotuotto matala; rahat ovat ”kiinni” sijoitusajan, inflaatoriski

- Mitä tarkoittaa sijoituksen a) tuotto-odotus b) riski c) likviditeetti?
- Arvioi seuraavia sijoituskohteita:

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus/ Joustotalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100 000 €	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja	Melko pieni, mutta vakaa	Pieni	Vähän (riskiyri­tysten / - maiden tunnistus)	Keskinkertainen: voi myydä eteenpäin
Sijoitusrahasto				
Osakkeet				
Asunto				
Maa / metsä				

SIJOITTAMINEN

2. **Joukkolainamarkkinat** (pitkäaikaiset, 1.→n. vuotta)

- **Joukkovelkakirja = bondi = obligaatio**
 - Kiinteä korko
- **Etuja:**
 - Varma sijoituskohde, korkomarkkinoiden turvallisuus, mahdollisuus tuottoihin
- **Ongelmia**
 - Yleensä melko matala korkotuotto
 - Maa- tai toimialariski

- Mitä tarkoittaa sijoituksen a) tuotto-odotus b) riski c) likviditeetti?
- Arvioi seuraavia sijoituskohteita:

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus/ Joustotalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100 000 €	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja	Melko pieni, mutta vakaa	Pieni	Vähän (riskiyritysten / - maiden tunnistus)	Keskinkertainen: voi myydä eteenpäin
Sijoitusrahasto *) Vaihtelee rahastoittain	Melko pieni – Suurehko * (Tuottoa pienentää rahaston hoitopalkkio)	Melko pieni – keskinkertainen *	Vähän (rahastonhoitaja tekee sijoituspäätökset)	Keskinkertainen, suhdannevaihtelut huomioitava *
Osakkeet				
Asunto				
Maa / metsä				

Rahastot

1. Osakerahastot:

- Sijoittavat pääasiassa osakkeisiin.
- Riskitaso ja tuotto-odotus ovat korkeat.
- Sopivat pitkäaikaiseen sijoittamiseen.

2. Korkorahastot:

- Sijoittavat joukkovelkakirjoihin, kuten yrityslainoihin tai valtion velkakirjoihin.
- Riskitaso on yleensä matalampi kuin osakerahastoissa.
- Tuotto-odotus on kohtuullinen, ja ne sopivat konservatiivisemmille sijoittajille.

3. Yhdistelmärahastot:

- Sijoittavat sekä osakkeisiin että korkoihin.
- Riskitaso ja tuotto-odotus ovat keskitason luokkaa.
- Tarjoavat hajautetun sijoitussalkun yhdellä tuotteella.

4. Indeksirahastot:

- Seuraavat tiettyä osakeindeksiä, kuten S&P 500.
 - Riskitaso riippuu seurattavasta indeksistä, mutta yleensä ne tarjoavat laajan hajautuksen.
- Kustannukset ovat yleensä alhaiset, koska niitä hallinnoidaan passiivisesti.

5. ETF-rahastot (pörssinoteeratut rahastot):

- Toimivat kuten indeksirahastot, mutta niitä voidaan ostaa ja myydä pörssissä kuten osakkeita.
- Kustannustehokkuus ja joustavuus ovat etuja.
- Sopivat sekä lyhyen että pitkän aikavälin sijoittajille.

6. Erikoisrahastot:

- Tiettyihin toimialoihin, kuten teknologiaan tai kiinteistöihin tai johonkin maanosaan.
- Riskitaso voi vaihdella suuresti.
- Sijoitetaan jollekin tietylle alalle tai teemaan.

SIJOITTAMINEN

3. **Sijoitusrahastot** – salkunhoitaja (esim. pankki)
 - **Osakerahastot, korkorahastot, yhdistelmärahastot**
 - **etuja:**
 - **melko varma tuotto; keskimääräinen tuotto parempi kuin pankkitalletuksissa; sijoitusrahastoissa apuna asiantuntijat**
 - **ongelmia:**
 - **osa tuotosta menee rahastolle → maksaa**

- Mitä tarkoittaa sijoituksen a) tuotto-odotus b) riski c) likviditeetti?
- Arvioi seuraavia sijoituskohteita:

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus/ Joustotalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100 000 €	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja	Melko pieni, mutta vakaa	Pieni	Vähän (riskiyritysten / - maiden tunnistus)	Keskinkertainen: voi myydä eteenpäin
Sijoitusrahasto *) Vaihtelee rahastoittain	Melko pieni – Suurehko * (Tuottoa pienentää rahaston hoitopalkkio)	Melko pieni – keskinkertainen *	Vähän (rahastonhoitaja tekee sijoituspäätökset)	Keskinkertainen, suhdannevaihtelut huomioitava *
Osakkeet (HAJAUTUS pienentää riskiä!)	Suuri <ul style="list-style-type: none"> • Osakkeiden arvonnousu • Vuotuiset osingot 	Suuri, isot suhdanne- vaihtelut Erilaiset ”katastrofit”	Pitää tietää yrityksistä ja milloin myydä / ostaa	Saa kaupaksi aina, hinta vaihtelee suhdanteiden mukaan
Asunto				
Maa / metsä				

SIJOITTAMINEN

4. Osakemarkkinat - pörssinoteeratut yritykset

- **Tuotto;**
 - osinko = osinkojen maksaminen tai sijoittaminen
 - myyntivoitto = osakkeiden arvonnousu
- **Etuja:**
 - melko varma tuotto; tuotto parempi kuin pankkitalletuksissa
- **Ongelmia:**
 - edellyttää hyvää tietoa osakemarkkinoista; tuoton saamista voi joutua odottamaan; riski menettää koko sijoitussumma, jos yritys joutuu vararikkoon

Minkälaiset asiat vaikuttavat yksittäisen osakkeen hintaan?

- yleinen taloustilanne maailmassa
- yrityksen tulevaisuuteen liittyvät odotukset
- yrityksen toimialan tulevaisuuden näkymät
- yrityksen menestyminen; siitä esim. osavuosikatsaukset kertovat paljon
- yrityksen tilauskanta
- yrityksen jakamat osingot
- yrityksen kilpailijoiden tilanne ja vaikutus
- yrityksen henkilökunnan osaaminen ja keskinäiset suhteet
- huhujen luonne

- Mitä tarkoittaa sijoituksen a) tuotto-odotus b) riski c) likviditeetti?
- Arvioi seuraavia sijoituskohteita:

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100 000 €	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja	Melko pieni, mutta vakaa	Pieni	Vähän (riskiyritysten / - maiden tunnistus)	Keskinkertainen: voi myydä eteenpäin
Sijoitusrahasto *) Vaihtelee rahastoittain	Melko pieni – Suurehko * (Tuottoa pienentää rahaston hoitopalkkio)	Melko pieni – keskinkertainen *	Vähän (rahastonhoitaja tekee sijoituspäätökset)	Keskinkertainen, suhdannevaihtelut huomioitava *
Osakkeet (HAJAUTUS pienentää riskiä!)	Suuri <ul style="list-style-type: none"> • Osakkeiden arvonnousu • Vuotuiset osingot 	Suuri, isot suhdanne- vaihtelut	Pitää tietää yrityksistä ja milloin myydä / ostaa	Saa kaupaksi aina, hinta vaihtelee suhdanteiden mukaan
Asunto	Suurehko (3–5 %) <ul style="list-style-type: none"> • Asunnon arvonnousu • Vuokra 	Ylihintaisen asunnon osto, Vuokralaisen ongelmat	<ul style="list-style-type: none"> • Tiedettävä mitä ostaa • Hankittava vuokralainen • Remontit yms. 	Huono: vuokralaisen irtisanomisaika, asunnon myyntiaika
Maa / metsä				

SIJOITTAMINEN

5. Kiinteistö, asunto -osake

- **Etuja:**

- sijoitusasuntona vuokratuottoa; yleensä varma sijoituskohde; hyvällä alueella nopeakin hinnannousu

- **Ongelmia:**

- vaatii paljon pääomaa; ylläpito vaatii jatkuvia kuluja; mahdolliset vaikeudet vuokralaisen kanssa; joskus, varsinkin laskusuhdanteessa, vaikea myydä

- Mitä tarkoittaa sijoituksen a) tuotto-odotus b) riski c) likviditeetti?
- Arvioi seuraavia sijoituskohteita:

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus/ Joustotalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100 000 €	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja	Melko pieni, mutta vakaa	Pieni	Vähän (riskiyritysten / - maiden tunnistus)	Keskinkertainen: voi myydä eteenpäin
Sijoitusrahasto *) Vaihtelee rahastoittain	Melko pieni – Suurehko * (Tuottoa pienentää rahaston hoitopalkkio)	Melko pieni – keskinkertainen *	Vähän (rahastonhoitaja tekee sijoituspäätökset)	Keskinkertainen, suhdannevaihtelut huomioitava *
Osakkeet (HAJAUTUS pienentää riskiä!)	Suuri <ul style="list-style-type: none"> • Osakkeiden arvonnousu • Vuotuiset osingot 	Suuri, isot suhdanne- vaihtelut	Pitää tietää yrityksistä ja milloin myydä / ostaa	Saa kaupaksi aina, hinta vaihtelee suhdanteiden mukaan
Asunto	Suurehko (3–5 %) <ul style="list-style-type: none"> • Asunnon arvonnousu • Vuokra 	Ylihintaisen asunnon osto, Vuokralaisen ongelmat	<ul style="list-style-type: none"> • Tiedettävä mitä ostaa • Hankittava vuokralainen • Remontit yms. 	Huono: vuokralaisen irtisanomisaika, asunnon myyntiaika
Maa / metsä	Keskinkertainen (2 – 4 %) <ul style="list-style-type: none"> • Arvonnousu • Puukaupat 	Pienehkö	<ul style="list-style-type: none"> • Tiedettävä mitä ostaa • Metsänhoito 	Huono: puut kasvavat hitaasti, myyntiaika

SIJOITTAMINEN

6. Kiinteään omaisuus

- **esim. jalometallit, maa, metsä...**
- **Metsä:**
 - **etuja: kasvaa joka vuosi, lannoitti tai ei; hyvin tuottava sijoitus**
 - **ongelmia: vaatii hoitamista; pitkä sijoitusaika; metsäpalojen vaara**

4. Osakemarkkinat

- vaatii asiantuntemusta, kurssiheilahtelut
- + mahdollisuus suuriin voittoihin

2. Joukkolaina-markkinat

- pitkä aika, konkurssiuhka
- + varmoja, arvo säilyy

SIJOIT- TAMINEN

3. Sijoitusra- hastot

- suurehkot kulut
- + helppoja, varmahko tuotto

1. Rahamarkkinat

- Kurssiheilahtelut (valuutta), inflaatoriski (talletus)
- + helppo, nopeasti rahaksi

5. Kiinteä omaisuus

- ylläpitokustannukset ja vaiva
- + arvo säilyy aika hyvin
- Asunto, maa, metsä jne.

	Tuotto-odotus	Riski	Vaivannäkö / asiantuntemus	Likviditeetti
Säästötili / Määräaikaistalletus /Joustotalletus	Matala, 0–4 % / vuosi	Hyvin pieni, talletussuoja 100000€	Ei vaadi	Hyvä (määräaikaistalletus: pieni tappio, jos nostaa aiemmin)
Joukkovelkakirja	Melko pieni, mutta vakaa	Pieni	Vähän (riskiyritysten/ -maiden tunnistus)	Keskinkertainen: voi myydä eteenpäin
Sijoitusrahasto *) Vaihtelee rahastoittain	Melko pieni – Suurehko * (Tuottoa pienentää rahaston hoitopalkkio)	Melko pieni – keskinkertainen *	Vähän (rahastonhoitaja tekee sijoituspäätökset)	Keskinkertainen, suhdannevaihtelut huomioitava *
Osakkeet (HAJAUTUS pienentää riskiä!)	Suuri <ul style="list-style-type: none"> Osakkeiden arvonnousu Vuotuiset osingot 	Suuri, isot suhdanne- vaihtelut Erilaiset ”katastrofit”	Pitää tietää yrityksistä ja milloin myydä / ostaa	Saa kaupaksi aina, hinta vaihtelee suhdanteiden mukaan
Asunto	Suurehko (3–5 %) <ul style="list-style-type: none"> Asunnon arvonnousu Vuokra 	Ylihintaisen asunnon osto, Vuokralaisen ongelmat	<ul style="list-style-type: none"> Tiedettävä mitä ostaa Hankittava vuokralainen Remontit yms. 	Huono: vuokralaisen irtisanomisaika, asunnon myyntiaika
Maa / metsä	Keskinkertainen (2 – 4 %) <ul style="list-style-type: none"> Arvonnousu, puukaupat 	Pienehkö	<ul style="list-style-type: none"> Tiedettävä mitä ostaa Metsänhoito 	Huono: puut kasvavat hitaasti, myyntiaika

Lisäksi on erilaisia johdannaisia (esim. warrantit), kryptovaluutat.

Myös muut kiinteät kohteet kuten korut, taideteokset jne.

DIGITALISAATIO

- **Sijoittaminen**

- Automatisaatio laskee transaktiokustannuksia
- Tiedonhankinta helpottuu
- Arbitraasimahdollisuudet poistuvat, täydelliset markkinat?
- Automatisoitu varainhoito, sijoitusrobotit, ohjelmointi, tekoäly
- Yhtiökokouskäytännöt muuttuvat: äänestäminen sähköisesti, mobiiliosallistuminen – parempi mahdollisuus vaikuttaa
- Sosiaalisen median sijoittajayhteisöt, aktivistiomistajat

- **Sijoituskohteet**

- Uudet sijoituskohteet kuten kryptot
- Teknologiyhtiöt: laitteet, järjestelmät, tietoturva, pelit, alustat
- Teknologian kehitystä hyödyntävät yhtiöt: Uber, Airbnb, Amazon



SIJOITTAJAN VIISI MEGATRENDIÄ

1. Globalisaatio
2. Digitalisaatio
3. Ilmastonmuutos
4. Kaupungistuminen
5. Demokratisoituminen



Korkoa korolle: pedanet-tehtävä

1. Korkoa korolle:

alkusijoitus 100€ → 50€/kk → 20v. → tuotto 8%

- Korot, jotka tulevat sijoitetuista rahoista, kasvavat korkoa myös ja näin ollen tuottoa kertyy eksponentiaalisesti.
- Alkupääoma kasvaa korkoa ja tämä korko lisätään alkupääomaan, joka kasvattaa alkupääomasta saatavaa korkoa.

2.	YLE	Sijoittaja.fi
A) Sijoituksen arvo:	30 140€	– 29 099€
B) Tuotto:	18 040€	– n. 17 000€

Korkoa korolle?

***Korkoa korolle on maailman kahdeksas ihme.
Joka sitä ymmärtää, tienaa sen; joka ei ymmärrä,
maksaa sitä.”***

– Albert Einstein

Arvo-osuustili

- **Arvo-osuustili eli säilytystili tai osakesalkku on sähköisten arvopereiden säilytykseen tarkoitettu tili.**
- **Kun ostat pankissa (tms.) osakkeita, rahasto-osuuksia, rahat lähtevät tililtäsi ja sijoitus menee avo-osuustilille.**

Osakesäästötili?

- **Osakesäästötilille voi siirtää enintään 100.000 euroa, joilla voi ostaa esim. pörssiyritysten osakkeita.**
- **Osakkeita voi ostaa ja myydä osakesäästötilillä ilman, että siitä aiheutuu veroa maksettavaksi.**
- **Omaisuuksien tuotosta maksetaan veroa vasta, kun osakesäästötililtä nostetaan rahaa.**
- **Mahdolliset tuotot ja osingot voi siten sijoittaa tilin sisällä uudestaan ilman veroseuraamusta, jolloin raha kasvaa **korkoa korolle**.**
- **[Osakesäästötili \(youtube\)](#)**

Osakesäästötili – mahdollista 2020 alkaen

- **Voit käydä kauppaa osakkeilla ilman välittämiä verovaikutuksia.**
 - verot tulevat maksuun vasta kun tililtä nostetaan varoja pois
 - Myös osingot ja korot ovat verovapaita osakesäästötilin sisällä, ja ne voidaan sijoittaa uudestaan ilman, että välissä maksetaan veroa
- **Mahdollistaa korkoa korolle -ilmiön hyödyntämisen osakesäästämässä**
 - sopii erityisen hyvin pitkäaikaiselle säästäjälle
- **Päivität itse salkkusi sisältöä ajoittain ja sijoittaa mahdolliset tuotot ja osingot uudelleen**
 - osakesäästäjät voivat tuottojen nostamisen sijaan lisätä ne sijoitettavaan pääomaan, jolloin korkoa kertyy seuraavan laskentakauden aikana entistä suuremmalle summalle
- **saa olla kerrallaan vain yksi osakesäästötili**
- **osakesäästäjän tulee siirtää sille rahaa osakkeiden hankintaa varten (max. 50 000€)**

Sijoitusmuodon valintaan vaikuttavat:

- **Sijoituksen suuruus**
- **Sijoituksen kesto**
- **Sijoitusmuodon kulut**
- **Sijoituksen hoitamisen helppous/vaikeus**
- **Sijoituksen muutettavuus rahaksi**
- **....**