

Osakkeet

Perusominaisuudet

OSAKKEET

Ostaessasi osakkeen sijoitat yritykseen. Osake antaa sinulle tietyt oikeudet, kuten oikeuden osinkoon ja äänioikeuden vuotuisessa yhtiökokouksessa. Maksamasi hinta riippuu kysynnästä ja tarjonnasta ja heijastaa markkinoilla vallitsevia odotuksia yhtiön tulevaisuudesta.

Tämän tuoteluokan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyillä markkinapaikoilla, jolloin kyseessä olevien osakkeiden toteutuneista kaupoista ja kauppahinnoista on suurin läpinäkyvyys

TUOTTO

Osakesijoituksista voi saada suurempaa tuottoa kuin esimerkiksi joukkolainoista. Osakesijoitusten tuotto muodostuu osingosta ja osakkeen hinnan muutoksista. Tuottoon vaikuttaa yleensä eniten osakkeen hinnan kehitys.

Osakkeiden arvo vaihtelee yleensä voimakkaammin kuin joukkolainojen arvo. Sijoittajat suosivat usein osakkeita joukkolainojen sijaan, koska he odottavat osakkeilta suurempaa tuottoa ajan mittaan.

RISKI

Osakesijoituksiin liittyy riski osakkeen arvonmuutoksesta, johon vaikuttavat mm:

- yhtiökohtaiset riskit - kyseiseen yhtiöön liittyvät olosuhteet ja tekijät
- alakohtaiset riskit - yhtiön toimialaan liittyvät muutokset
- markkinariskit - rahoitusmarkkinoiden muutokset, jotka voivat johtua makrotaloudellisista tai poliittisista tekijöistä tai liittyä siihen, miten houkuttelevina sijoittajat pitävät osakkeita.

Pahimmassa tapauksessa edellä mainitut riskit voivat, yksin tai yhdessä, johtaa siihen, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman.

Jotta osakesijoitusten riski olisi mahdollisimman pieni, on tärkeää, että hajautat sijoituksesi eri yhtiöihin, eri aloille ja eri alueille.

Hajauttamalla sijoituksesi voit pienentää salkkuusi kohdistuvaa riskiä ja pyrkiä saamaan salkullesi vakaamman kehityksen. Sijoittamalla eri osakkeisiin pienennät yhtiökohtaista riskiä. Salkkuun kohdistuu silti edelleen yleinen markkinariski.

Sijoittaja voi sijoittaa kotimaisiin tai ulkomaisiin osakkeisiin. Hinnanmuutosriskien lisäksi ulkomaisiin osakesijoituksiin liittyy myös valuuttariski, joka saattaa vaikuttaa kokonaistuottoon huomattavasti.



LIKVIDITEETTIRISKI

Osakkeet ovat yleensä erittäin likvidejä, ja niiden hinta määräytyy jatkuvasti markkinoilla. Jos yhtiö kohtaa rahoitusvaikeuksia tai markkinoilla vallitsee rahoituskriisi, osakkeiden myyminen voi olla vaikeaa.

VASTUUSI SJOITTAJANA

Yksittäisiin osakkeisiin kannattaa sijoittaa suoraan vain, jos olet kiinnostunut seuraamaan yhtiöiden kehitystä ja sinulla on siihen aikaa. Se, millainen osuus pääomastasi sinun kannattaa sijoittaa osakkeisiin, riippuu siitä, miten suhtaudut riskiin ja millaisella aikavälillä sijoitat.

Jos haluat saada lisää tietoa osakesijoituksiin liittyen tai tarkistaa nykyisen sijoitus-salkkusi rakenteen, voit pyytää apua pankin asiantuntijalta.

Sijoittaminen rahastojen kautta

SIJOITUSRAHASTOT

Jos sijoitat osakkeisiin sijoitusrahastojen kautta, hyödyt samoista ominaisuuksista kuin sijoittaessasi vastaaviin yksittäisiin osakkeisiin. Salkun hajautus on kuitenkin tehokkaampaa, ja sijoitustasi hoidetaan jatkuvasti. Tämän tuoteluokan rahastot ovat sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja eli UCITS-rahastoja.

MIKÄ ON SIJOITUSRAHASTO?

Sijoitusrahasto eli rahasto on sijoituskohde, jonka varat on sijoitettu useisiin erilaisiin rahoitusvälineisiin, kuten korkoinstrumentteihin, osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahastoon sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt omistavat rahaston osuuksia sijoitustensa suhteessa. Rahastoyhtiö huolehtii rahaston hallinnoinnista ja varoista rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahaston varoja hoitaa rahastoyhtiön osoittama salkunhoitaja, joten jo pienellä summalla on siten mahdollista päästä osalliseksi ammattilaisten osaamisesta.

Tuotto-oletus riippuu rahaston käyttämistä sijoituskohteista. Rahastoa valittaessa tulee muistaa, että tuotto ja riski kulkevat käsi kädessä. Mitä korkeampi tuotto-oletus on, sitä suurempi on riski eli epävarmuus sijoituksen tulevasta tuotosta. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

TUOTTO

Rahastosijoittamiseen liittyy aina riski sijoituksen tuotosta ja pääoman säilymisestä. Rahastoihin liittyvät samat markkinariskit ja rahaston arvovaihteluun liittyvät riskit kuin sijoitettaessa yksittäisiin arvopapereihin.

RISKI

Riskien laatu ja määrä riippuvat sijoituskohteena olevan rahaston käyttämistä sijoituskohteista. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoitavissa lyhyen koron rahastoissa ja suurin yksittäisille kehittyville markkina-alueille sijoitavissa osakerahastoissa.

Yksittäiseen rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit on kerrattu rahaston avaintietoessitteessä.

Rahaston tulee hajauttaa riskejään sijoittamalla sääntöjen mahdollistamiin erilaisiin sijoituskohteisiin, jolloin muut sijoitukset kompensoivat mahdollisia heikommin kehittyneistä sijoituksista aiheutuneita menetyksiä.

Rahastossa on valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin rahaston valuutan määräisiin sijoituskohteisiin (esimerkiksi euromääräinen rahasto sijoittaa muuhun kuin euromääräiseen arvopaperiin). Rahaston sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vastaavasti valuutan vahvistuminen positiivisesti rahaston arvoon.

Rahaston likvideettiriski liittyy mahdollisuuteen muuttaa rahasto-osuuksia käteiseksi. Yleensä rahastosta tehtävät lunastukset toteutetaan lunastustoimeksiannon antamista seuraavana pankkipäivänä.



LIKVIDITEETTIRISKI

Rahastolla tulee olla riittävät käteisvarat. Mikäli rahaston käteisvarat eivät riitä rahaston osuudenomistajien lunastusten maksamiseen, rahastoyhtiön tulee muuttaa rahaston sijoituskohteena olevia rahoitusvälineitä käteiseksi. Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia rahoitusvälineitä ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja /tai kohtuulliseen hintaan ja jolla on vaikutusta rahasto-osuuden arvoon, mikäli sijoituskohteita joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan.

PALKKIOT

Rahastojen kautta saamastasi palvelusta ja ammattimaisesta varojesi hoidosta veloitetaan palkkio. Rahastojen palkkioita ovat kertaluonteisesti veloitettavat palkkiot ostettaessa (merkintäpalkkio) ja myytäessä (lunastuspalkkio) rahasto-osuuksia sekä vuotuinen hallinnointipalkkio prosenttiosuutena koko rahaston arvosta. Palkkiot vaihtelevat rahastoittain ja niistä saa lisätietoa rahaston avaintietoesitteestä ja rahastojen hinnastosta.

Lisätietoa rahastoista ja rahastojen viralliset materiaalit löytyvät rahastoyhtiön kotisivuilta.
