

Sijoittajabarometri

lokakuu 2019



www.osakeliitto.fi



PÖRSSISÄÄTIÖ
BÖRSSTIFTELSEN



Tietoykkönen

Johdanto

Tämän tutkimuksen on tehnyt Tietoykkönen Oy Osakesäästäjien Keskusliitto ry:n ja Pörssisäätiön toimeksiannosta. Tutkimuksen tarkoituksena on selvittää yksityissijoittajien sijoituskäyttäytymistä ja heidän näkemyksiään talouden ja sijoitusmarkkinoiden kehityksestä. Tutkimuksen kohderyhmänä ovat Osakesäästäjien Keskusliiton jäsenet sekä Pörssisäätiön sähköisen uutiskirjeen tilaajat.

Aineisto kerättiin internetin välityksellä 23.- 28.10.2019. Kohderyhmälle lähetettiin sähköpostitse kutsu osallistua tutkimukseen. Kutsuja Osakesäästäjien Keskusliiton jäsenille ja Pörssisäätiön uutiskirjeen tilaajille lähetettiin yhteensä 32 606 kpl, lisäksi lähetettiin yksi muistutus. Määräaikaan mennessä saatiin yhteensä 2 141 hyväksytysti täytettyä vastausta, jolloin vastausprosentiksi muodostui 6,5%.

Tutkimuksen eri vaiheiden (suunnittelu/tiedonkeruu/analysointi) laadunhallinta noudattaa SFS-ISO 20252:2013 laatustandardia.



Tulosten yhteenveto

- Vastaajista 61% kertoi kasvattaneensa pörssiosakesijoituksiaan viimeisen 6 kk aikana, pörssiosakesijoituksia vähentäneitä oli 16%.
- Lähes kaikkien sijoitusmuotojen käyttö on viimeisen puolen vuoden aikana lisääntynyt 1/2019 tutkimuksessa ennakoitua enemmän. Poikkeuksena pörssiosakkeet, joihin on sijoitettu viimeisen puolen vuoden aikana jonkin verran ennakoitua vähemmän.
- Vastaajista 64% aikoo kasvattaa pörssiosakesijoituksiaan myös tulevan 6 kk aikana. Vastaajista 12% arvioi puolestaan vähentävänsä pörssiosakkeiden osuutta salkussa tulevan 6 kk aikana.
- Viidennes vastaajista (20%) uskoo osakekurssien nousevan seuraavien 6 kk aikana. Vastaajista 41% arvioi osakemarkkinoiden pysyvän ennallaan ja kaksi viidestä (39%) arvioi osakekurssien laskevan tulevan puolen vuoden aikana.
- Vastaajista 26 prosenttia arvioi oman talouden kasvavan ja 8 prosenttia heikkenevän seuraavan 6 kuukauden aikana. Usko oman talouden kasvuun on heikentynyt viimeisen puolen vuoden aikana. Vastaajista 9 prosenttia arvioi Suomen kansantalouden kasvavan ja 50 prosenttia supistuvan seuraavan puolen vuoden aikana. Usko Suomen kansantalouden kasvuun on laskenut selvästi puolen vuoden takaiseen verrattuna. Vastanneista 18 prosenttia arvioi maailmantalouden kasvavan ja 45 prosenttia supistuvan seuraavan puolen vuoden aikana. Myös usko maailmantalouden kasvuun on heikentynyt viimeisen puolen vuoden aikana.

Kiinnostavimmat pörssiyritykset:

1. Nordea (504 mainintaa)
2. Neste (358 mainintaa)
3. Nokia (357 mainintaa)
4. Sampo (341 mainintaa)
5. UPM (268 mainintaa)
6. Fortum (266 mainintaa)
7. Kone (250 mainintaa)
8. Wärtsilä (182 mainintaa)
9. Nokian Renkaat (160 mainintaa)
10. Orion (121 mainintaa)

Kiinnostavimmat toimialat:

1. Pankit ja rahoitus (50 %)
2. Energia ja raaka-aineet (48 %)
3. Lääkkeet ja terveydenhuolto (46 %)
4. Teknologia (41 %)
5. Metsäteollisuus (38 %)



Aineiston rakenne

AINEISTON RAKENNE
Kaikki vastaajat
Sijoittajabarometri 2/2019

		%	kpl
SUKUPUOLI	Mies	80%	1719
	Nainen	18%	383
	Ei vastausta	2%	39
IKÄRYHMÄ	Alle 30 vuotta	8%	164
	30-59 vuotta	40%	863
	60+ vuotta	51%	1101
	Ei vastausta	1%	13
TALOUDEN VUOSITULOT	Alle 50 000 euroa/vuosi	20%	438
	50 000 - 99 999 euroa/vuosi	43%	928
	100 000 - 149 999 euroa/vuosi	18%	385
	150 000 euroa/vuosi tai enemmän	9%	203
	En halua ilmoittaa	9%	187
KOKEMUS SJOITTAMISEEN LIITTYVISSÄ ASIOISSA	Alle kaksi vuotta	3%	73
	2-5 vuotta	9%	187
	6-10 vuotta	14%	300
	Yli 10 vuotta	73%	1572
	Ei vastausta	0%	9
SJOITUSTEN ARVO (ilman oman kotisi arvoa):	Alle 10 000 euroa	4%	88
	10 000 - 29 999 euroa	8%	164
	30 000 - 99 999 euroa	18%	388
	100 000 - 249 999 euroa	20%	432
	250 000 - 499 999 euroa	19%	398
	500 000 - 1 milj. euroa	14%	303
	Yli 1 milj. euroa	11%	240
	En halua ilmoittaa	6%	128
ASUINALUE	Pääkaupunkiseutu	36%	762
	Muu Etelä-Suomi	18%	381
	Länsi-Suomi	30%	642
	Itä-Suomi	9%	187
	Pohjois-Suomi	8%	164
	Ei vastausta	0%	5
ORGANISAATIO	Osakesäästäjät	77%	1644
	Pörssisäätiö	23%	497
KAIKKI		100%	2141

Sijoittajabarometri 1/2014 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 79%
- Pörssisäätiö 21%

Sijoittajabarometri 2/2014 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 70%
- Pörssisäätiö 30%

Sijoittajabarometri 1/2015 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 77%
- Pörssisäätiö 23%

Sijoittajabarometri 2/2015 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 73%
- Pörssisäätiö 27%

Sijoittajabarometri 1/2016 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 74%
- Pörssisäätiö 26%

Sijoittajabarometri 2/2016 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 73%
- Pörssisäätiö 27%

Sijoittajabarometri 1/2017 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 91%
- Pörssisäätiö 9%

Sijoittajabarometri 2/2017 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 74%
- Pörssisäätiö 26%

Sijoittajabarometri 1/2018 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 84%
- Pörssisäätiö 16%

Sijoittajabarometri 2/2018 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 75%
- Pörssisäätiö 25%

Sijoittajabarometri 1/2019 vastausjakauma:

- Osakesäästäjien Keskusliitto 83%
- Pörssisäätiö 17%



KOKEMUS SJOITTAMISESTA

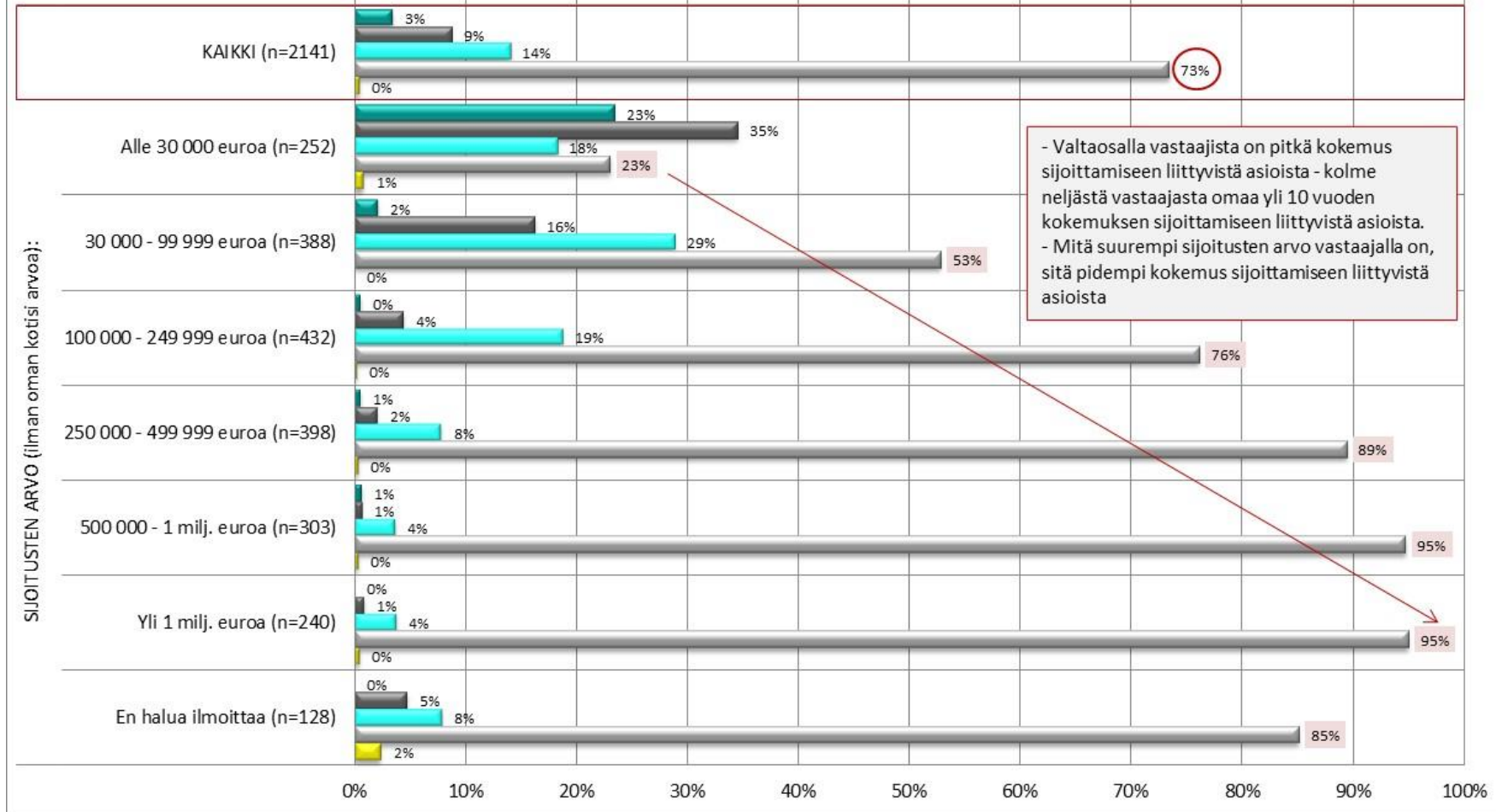
- Kuinka pitkä kokemus sinulla on sijoittamiseen liittyvistä asioista?



KOKEMUS SIOJTTAMISEEN LIITTYVISTÄ ASIOISTA

Kuinka pitkä kokemus sinulla on sijoittamiseen liittyvistä asioista?

■ Alle kaksi vuotta ■ 2-5 vuotta ■ 6-10 vuotta ■ Yli 10 vuotta ■ Ei vastausta



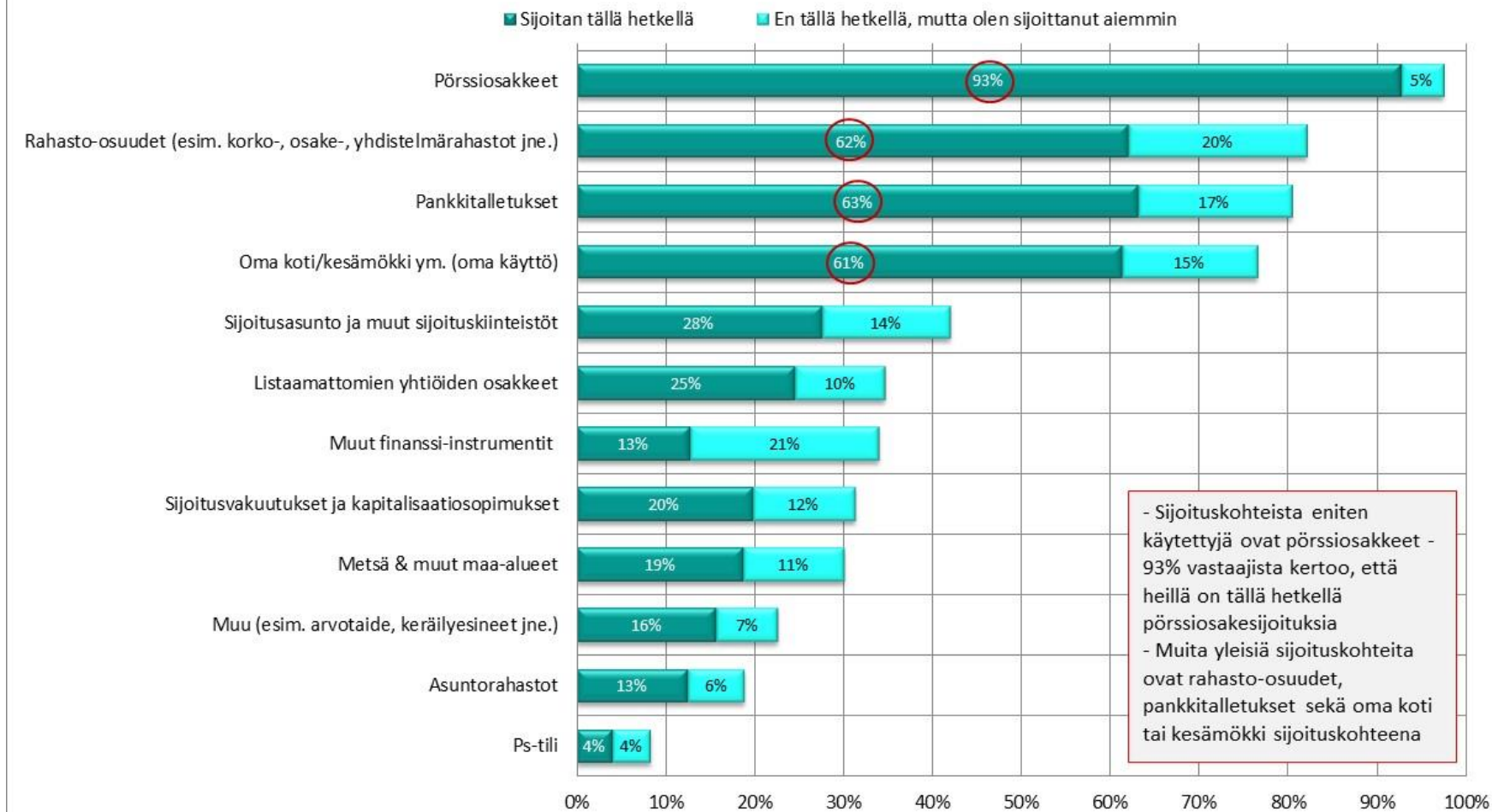
SIJOITUSKOHTEET

- Mihin sijoituskohteisiin sijoitat nyt tai olet aiemmin sijoittanut?
- Mikä on pääasiällisin sijoituskohteesi (arvioituna sijoituksen rahallisena arvona)?
 - Mikä pörssiyhtiö sinua kiinnostaa tällä hetkellä eniten sijoituskohteena?
- Mitkä toimialat osakkeisiin sijoitettaessa kiinnostavat sijoituskohteina tällä hetkellä?



SIJOITUSKOHTEET

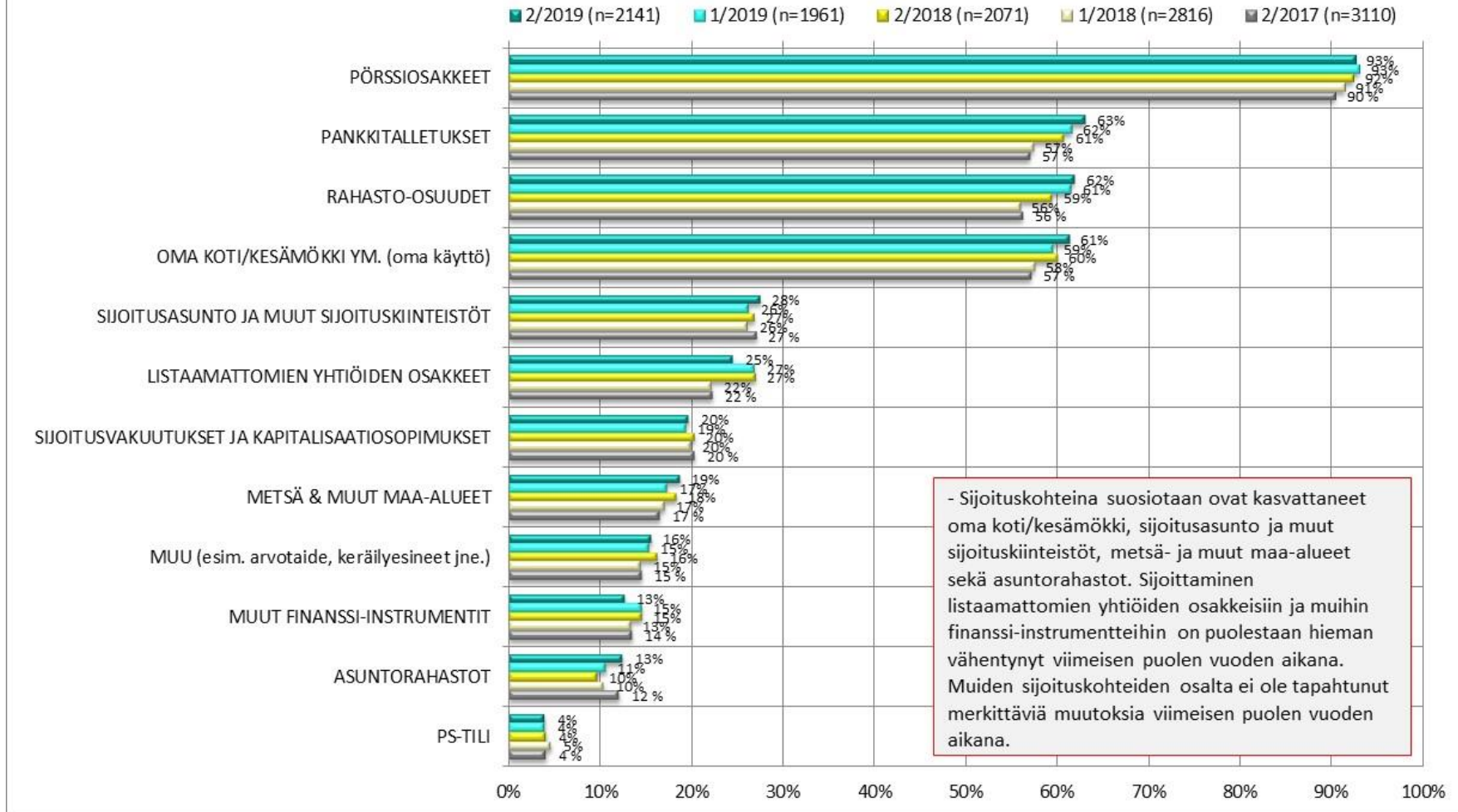
Mihin sijoituskohteisiin sijoitat nyt tai olet aiemmin sijoittanut?
(Kaikki vastaajat, n=2141)



SIOJITUSKOHTEET

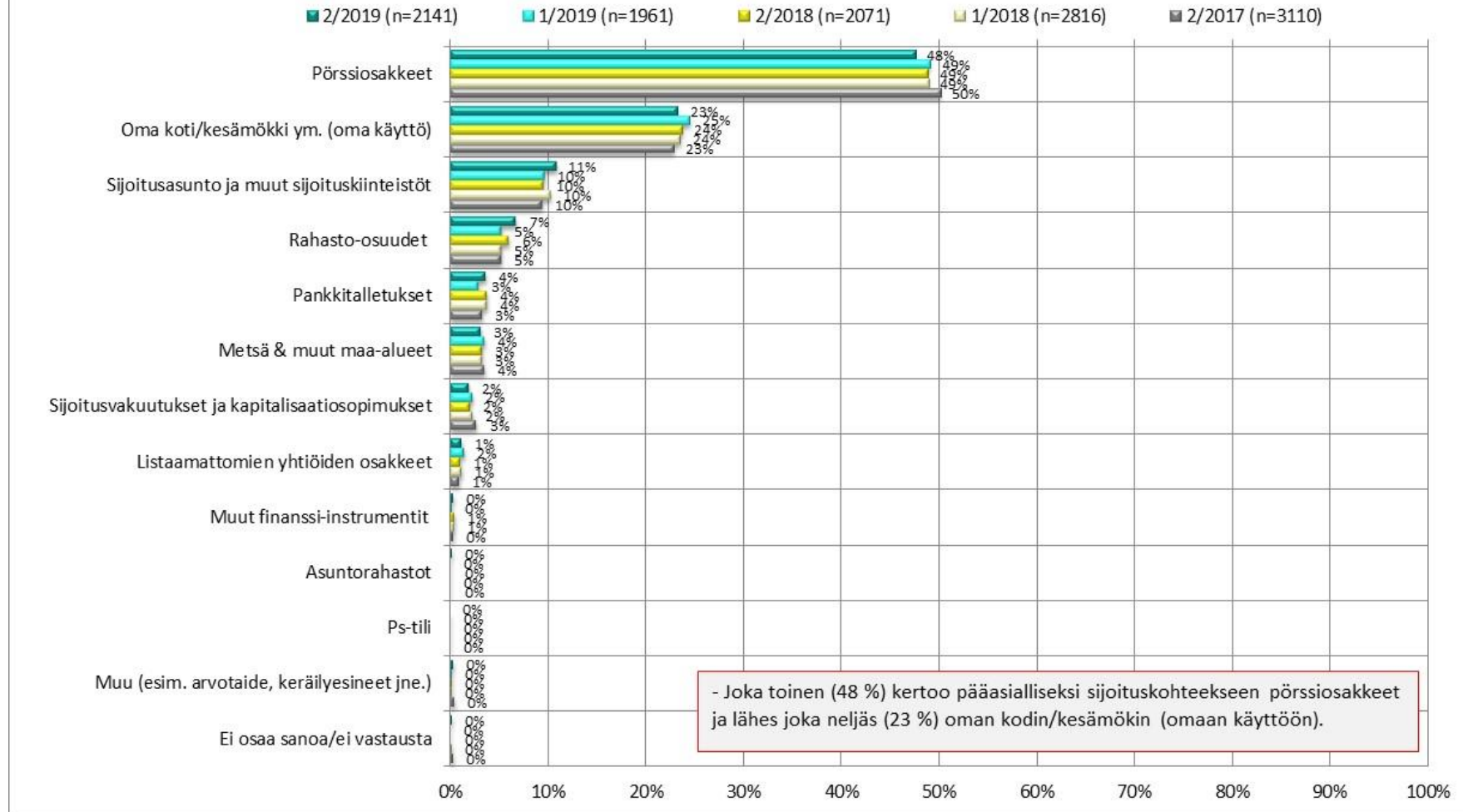
(Tällä hetkellä ko. kohteeseen sijoittavien %-osuudet)

Vertailu 2/2017 - 2/2019



PÄÄASIALLINEN SIOITUSKOHDE

Mikä seuraavista on pääasiallinen sijoituskohteesi (arvioituna sijoituksen rahallisena arvona)?
Vertailu 2/2017 - 2/2019



Tällä hetkellä kiinnostavimmat pörssiyritykset, 30 kiinnostavinta:

1. Nordea (504 mainintaa)
2. Neste (358 mainintaa)
3. Nokia (357 mainintaa)
4. Sampo (341 mainintaa)
5. UPM (268 mainintaa)
6. Fortum (266 mainintaa)
7. Kone (250 mainintaa)
8. Wärtsilä (182 mainintaa)
9. Nokian Renkaat (160 mainintaa)
10. Orion (121 mainintaa)
11. Revenio Group (117 mainintaa)
12. Kesko (104 mainintaa)
13. Outokumpu (98 mainintaa)
14. Telia (85 mainintaa)
15. Tokmanni (75 mainintaa)
16. Huhtamäki (71 mainintaa)
17. Elisa (62 mainintaa)
18. Kamux (59 mainintaa)
19. Talenom (57 mainintaa)
20. Marimekko (55 mainintaa)
21. Valmet (55 mainintaa)
22. Capman (53 mainintaa)
23. Hoivatilat (53 mainintaa)
24. Metso (51 mainintaa)
25. Stora Enso (50 mainintaa)
26. Kemira (47 mainintaa)
27. Ponsse (46 mainintaa)
28. Metsä Board (42 mainintaa)
29. Outotec (42 mainintaa)
30. Titanium (39 mainintaa)

1/2019 Kiinnostavimmat pörssiyritykset, top10:

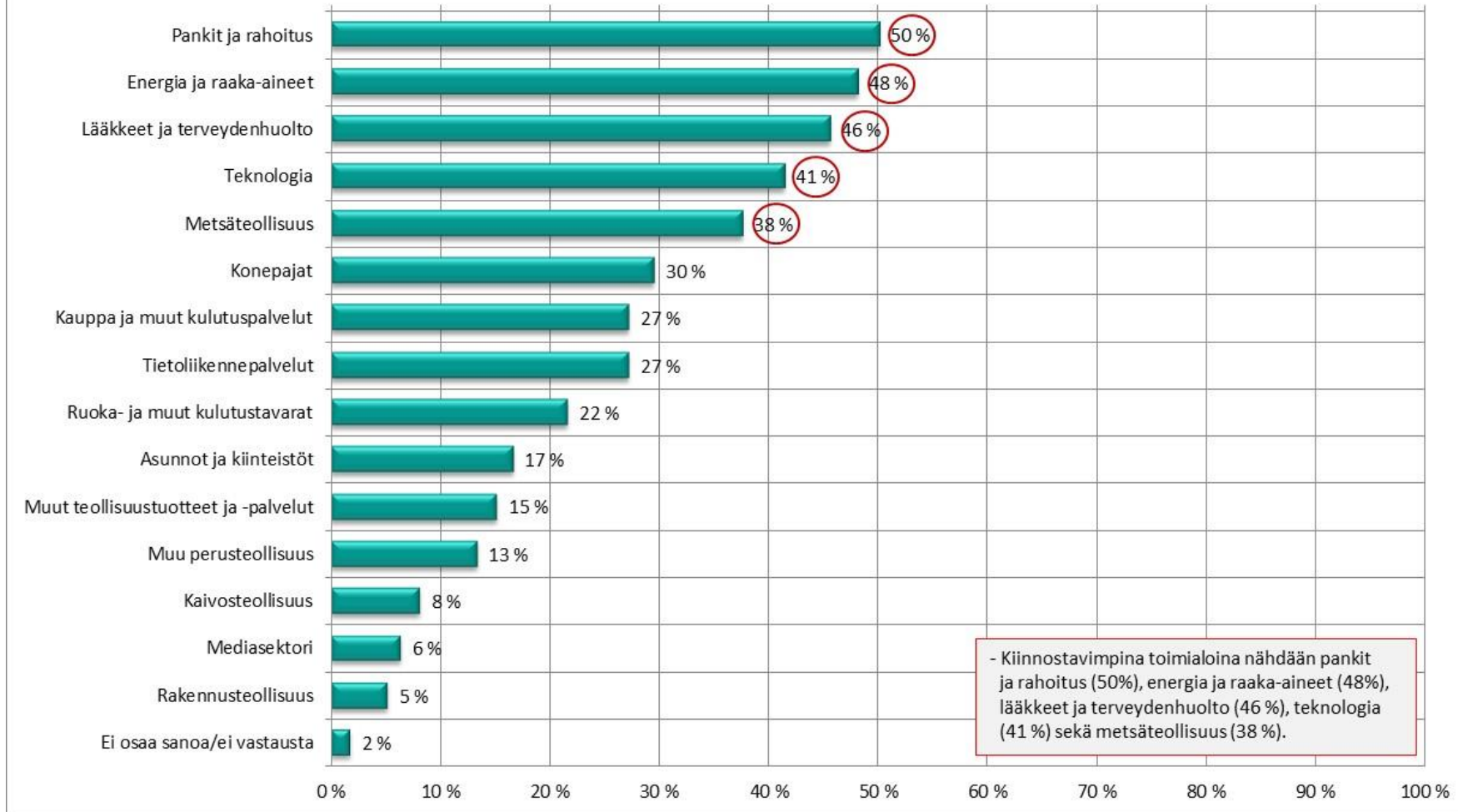
1. Nordea (686 mainintaa)
2. Nokia (378 mainintaa)
3. Sampo (283 mainintaa)
4. Neste (264 mainintaa)
5. UPM (255 mainintaa)
6. Fortum (182 mainintaa)
7. Wärtsilä (147 mainintaa)
8. Kone (128 mainintaa)
9. Nokian Renkaat (104 mainintaa)
10. Telia (101 mainintaa)



SIJOITUSKOHTEINA KIINNOSTAVAT TOIMIALAT

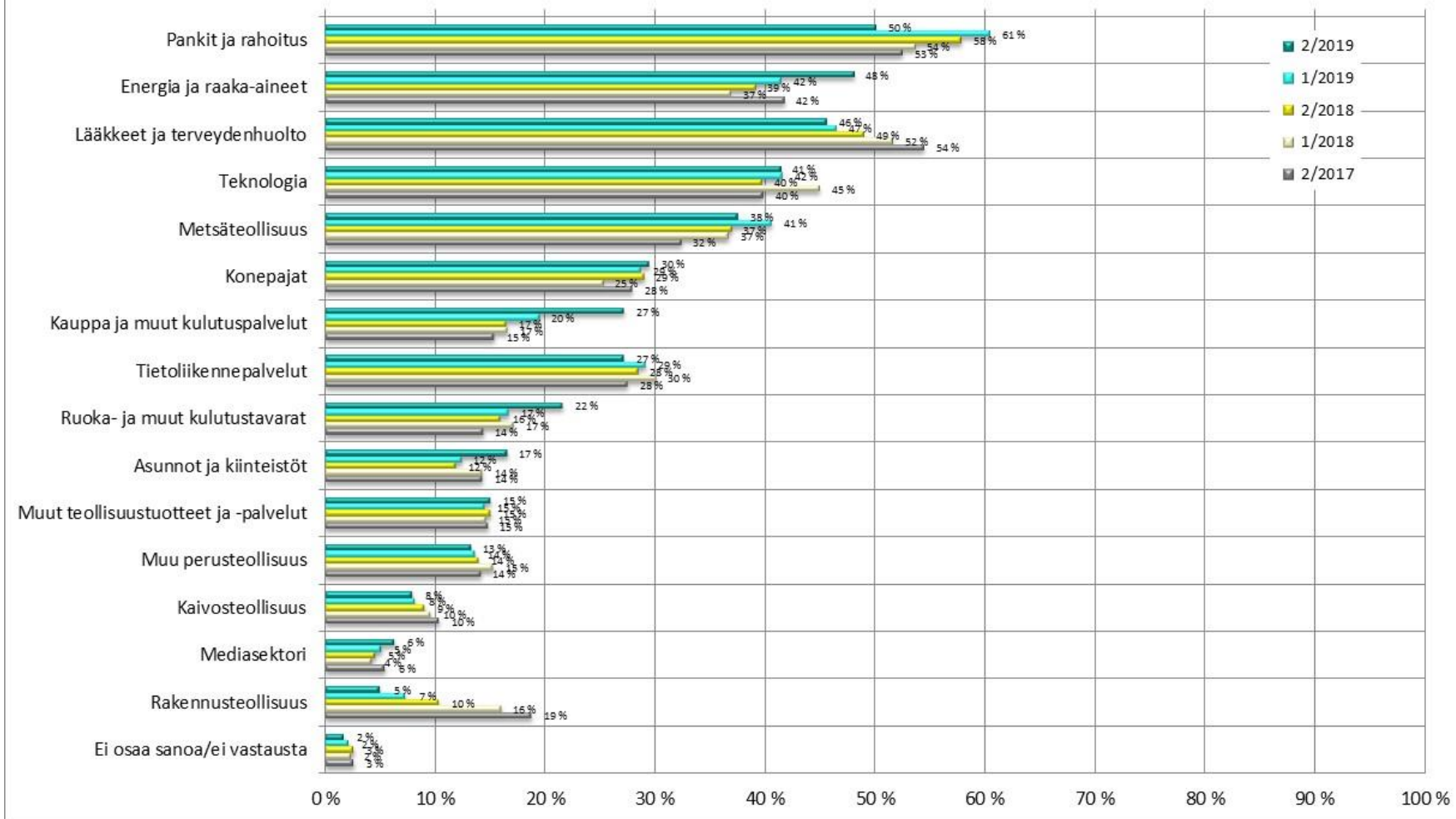
Mitkä toimialat kiinnostavat sijoituskohteina tällä hetkellä?

(Kaikki vastaajat, n= 2141)



SIJOITUSKOHTEINA KIINNOSTAVAT TOIMIALAT

Mitkä toimialat kiinnostavat sijoituskohteina tällä hetkellä?
(2/2017-2/2019)



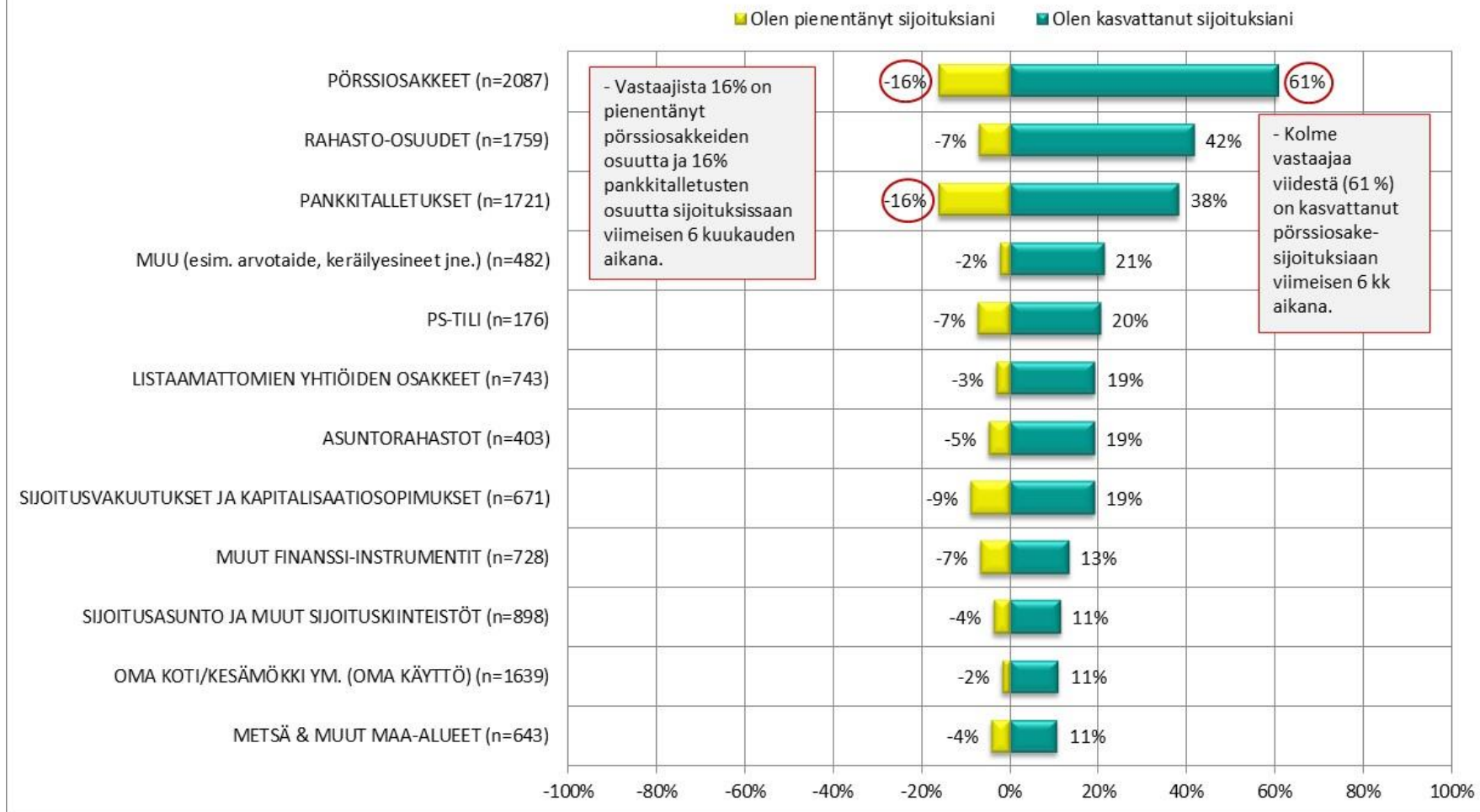
MUUTOKSET SIOITTAMISESSA

- Onko omistuksissasi/sijoituksissasi tapahtunut muutoksia viimeisen 6 kk aikana?
(Kysymys kysyttiin vastaajilta, jotka ovat sijoittaneet tällä hetkellä tai aiemmin ko. sijoituskohteeseen)
- Miten arvioit omistuksen muuttuvan omalla kohdallasi tulevan 6 kk aikana?



MUUTOKSET SJOITUKSISSA VIIMEISEN 6 KK AIKANA

Onko omistuksissasi/sijoituksissasi tapahtunut muutoksia viimeisen 6 kk aikana?
(Vastaajat, jotka ovat sijoittaneet nyt tai aiemmin ko. sijoituskohteeseen)



MUUTOKSET SIOITUKSISSA VIIMEISEN 6 KK AIKANA

SALDOLUKU

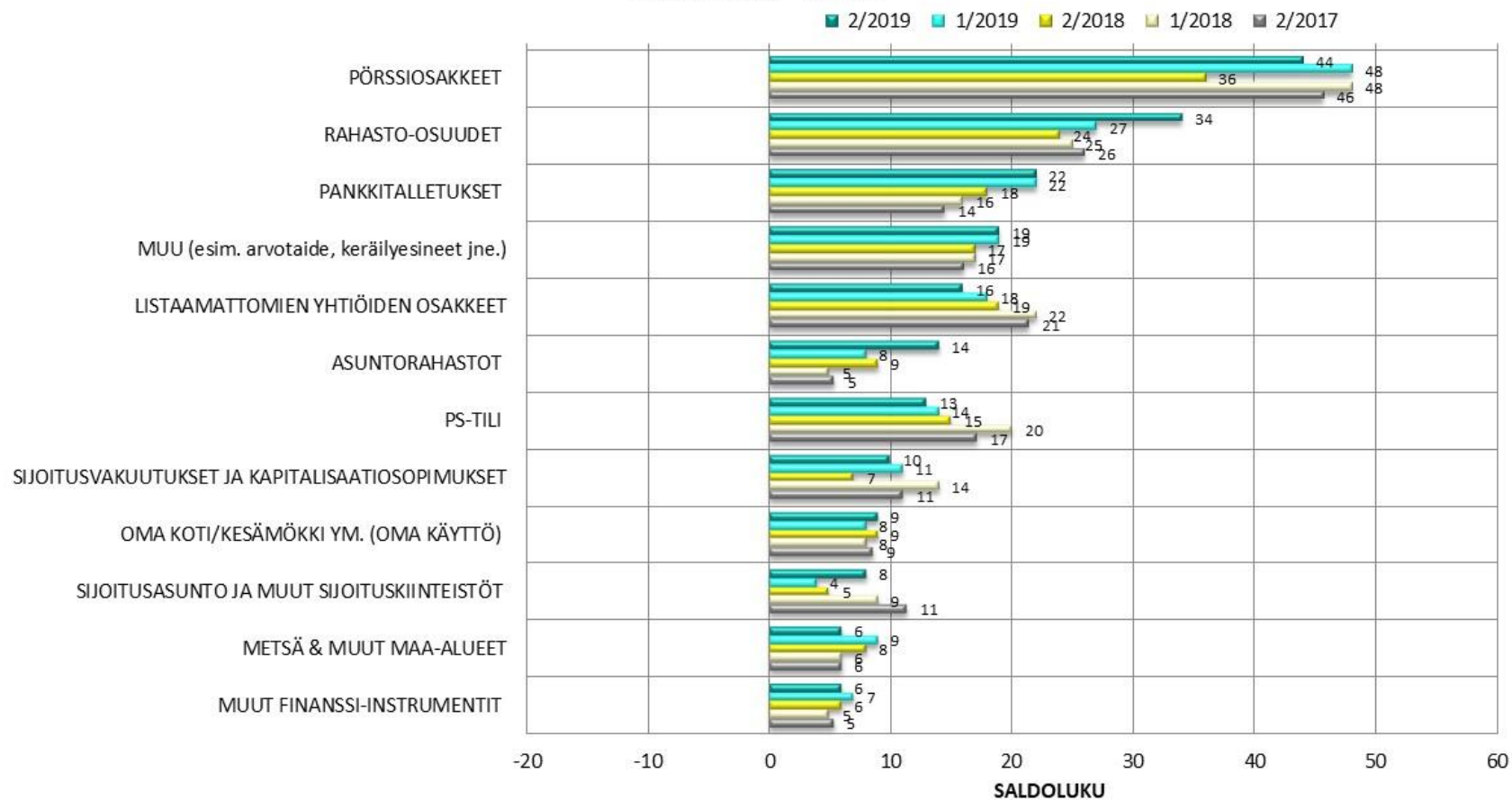
Saldoluku saadaan vähentämällä "olen kasvattanut sijoituksiani" -vastausten prosenttiosuudesta "olen pienentänyt sijoituksiani" -vastausten prosenttiosuus.

Saldoluku voi vaihdella +100:n ja -100:n välillä.

Positiivinen saldoluku tarkoittaa, että sijoituksia on kasvatettu useammin kuin pienennetty. Negatiivinen saldoluku puolestaan kertoo, että sijoituksia on pienennetty useammin kuin kasvatettu.

Saldoluku 0 tarkoittaa sitä, että sijoitustaan kasvattaneita on yhtä paljon kuin sijoitustaan pienentäneitä.

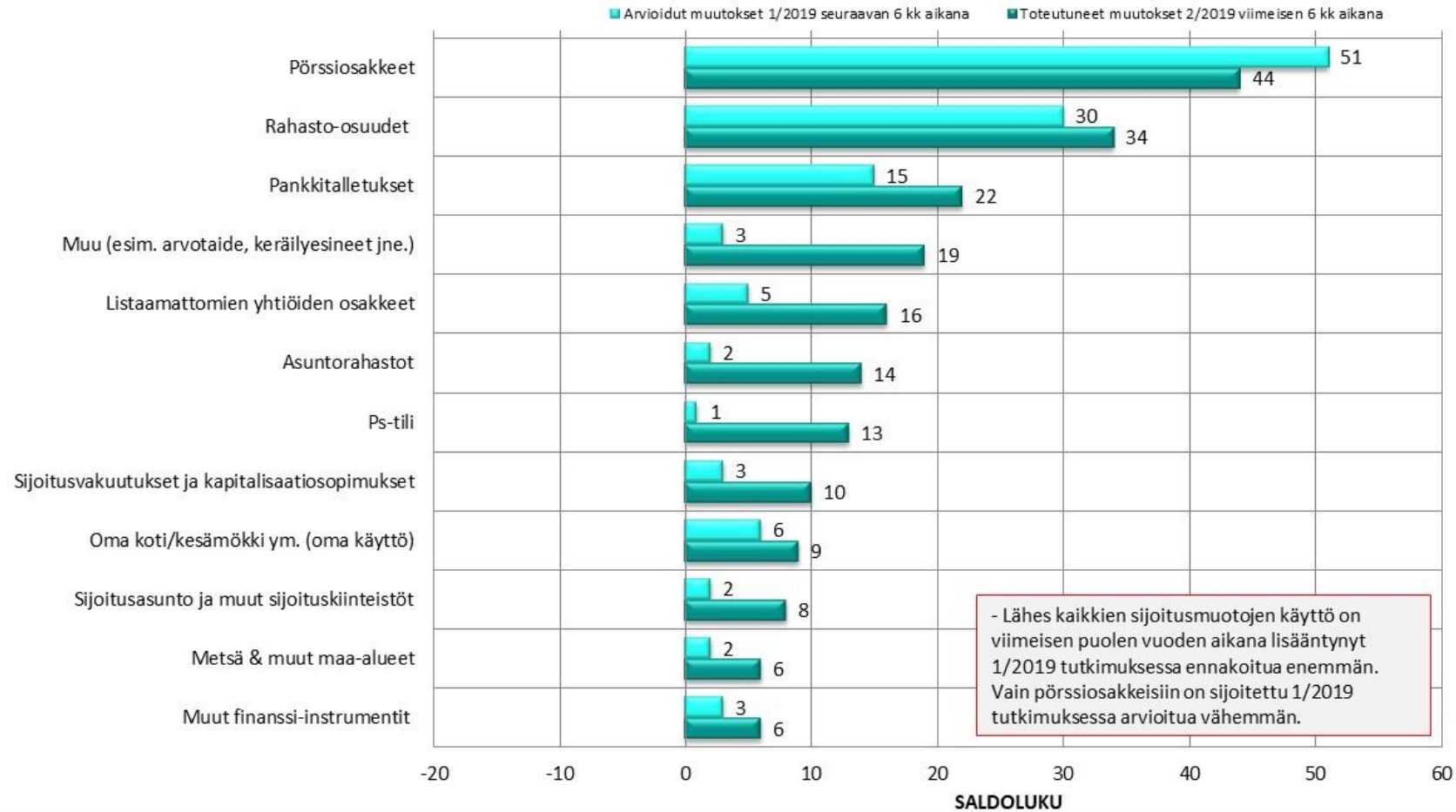
Vertailu 2/2017 - 2/2019



ARVIOIDUT VS. TOTEUTUNEET MUUTOKSET SIOITUKSISSA 6 KK AIKANA

SALDOLUKU

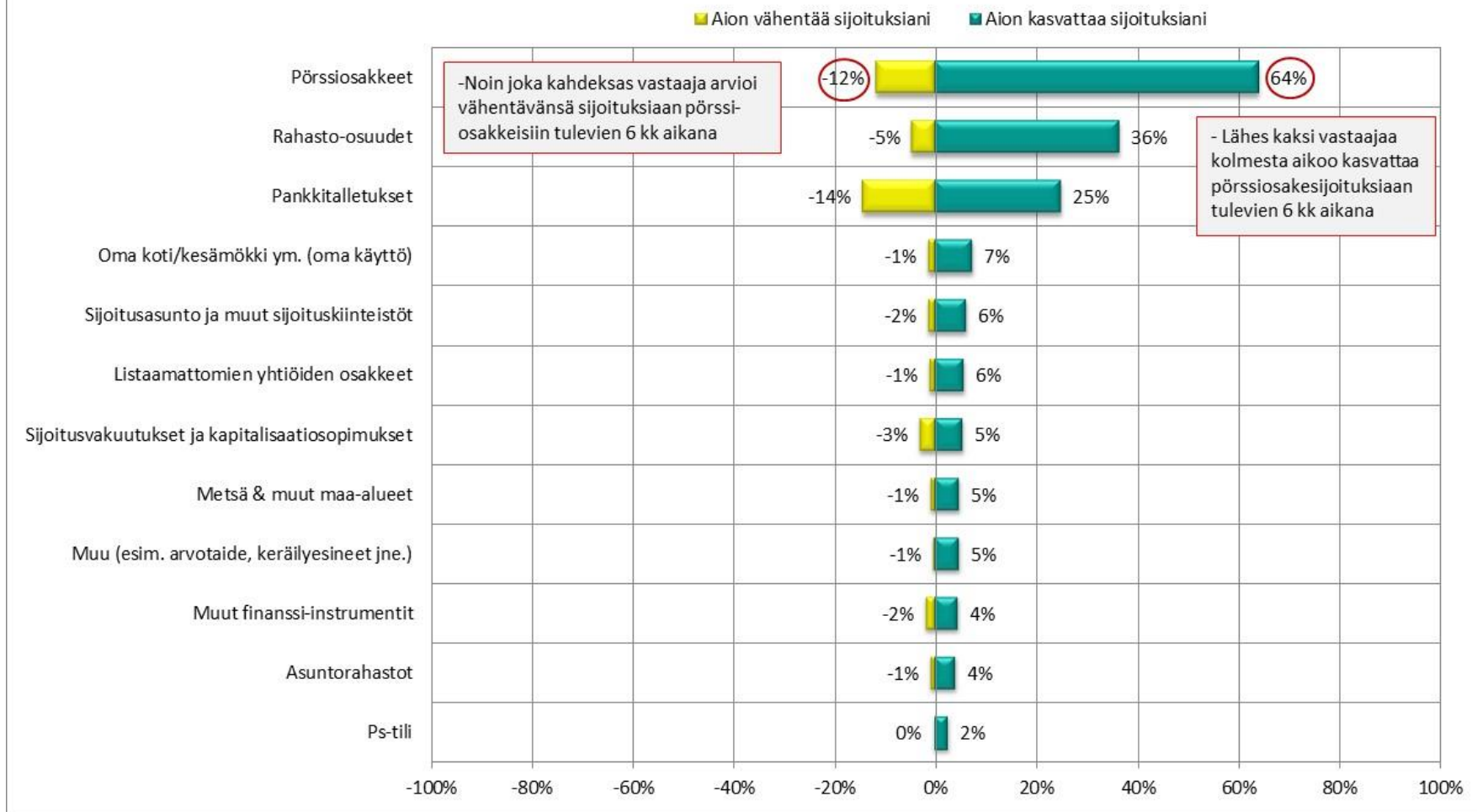
Vastaajien ennakoimat muutokset tulevan 6 kk:n sijoituskäyttäjyymiselle Sijoittajabarometrissä 1/2019 vs. toteutuneet muutokset viimeisen 6 kk:n ajanjaksolla Sijoittajabarometrissä 2/2019.



ARVIOT OMISTUKSEN MUUTOKSISTA SEURAAVAN 6 KK AIKANA

Miten arvioit omistuksen muuttuvan omalla kohdallasi tulevan 6 kk aikana?

(Kaikki vastaajat, n=2141)



ARVIOT OMISTUKSEN MUUTOKSISTA SEURAAVAN 6 KK AIKANA

SALDOLUKU

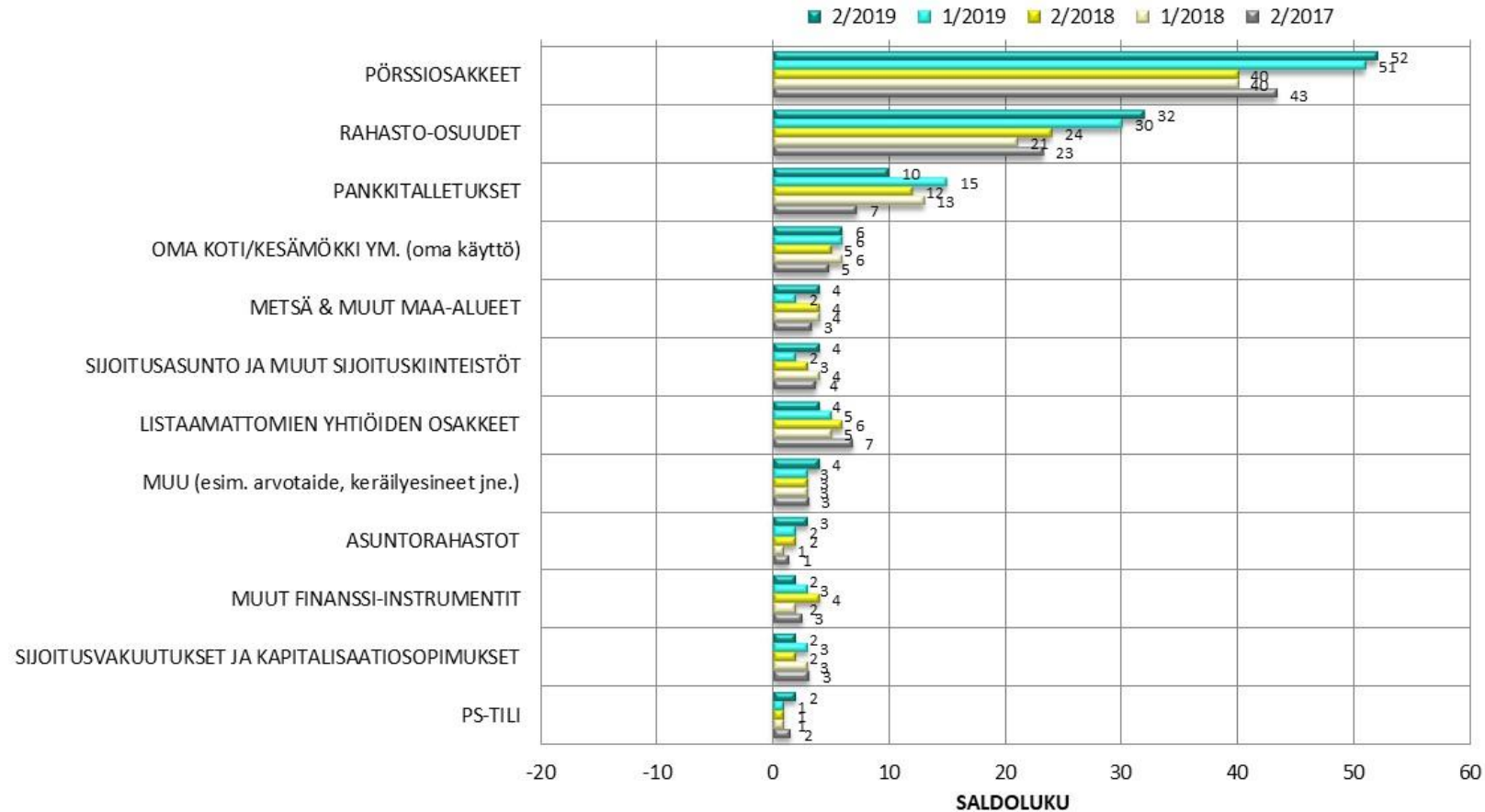
Saldoluku saadaan vähentämällä "aion kasvattaa sijoituksiani" -vastausten prosenttiosuudesta "aion vähentää sijoituksiani" -vastausten prosenttiosuus.

Saldoluku voi vaihdella +100:n ja -100:n välillä.

Positiivinen saldoluku tarkoittaa, että sijoituksia aiotaan kasvattaa useammin kuin vähentää. Negatiivinen saldoluku puolestaan kertoo, että sijoituksia aiotaan vähentää useammin kuin kasvattaa.

Saldoluku 0 tarkoittaa sitä, että sijoitustaan kasvattaa aikovia on yhtä paljon kuin sijoitustaan vähentää aikovia.

Vertailu 2/2017 - 2/2019



TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

- Miten uskot osakekurssien kehittyvän seuraavien 6 kk aikana?
- Miten arvioit oman taloutesi (tulot, käytettävissä olevat varat) kehittyvän seuraavan 6 kk aikana?
 - Miten arvioit Suomen kansantalouden kehittyvän seuraavan 6 kk aikana?
 - Entä miten arvioit maailmantalouden kehittyvän seuraavan 6 kk aikana?

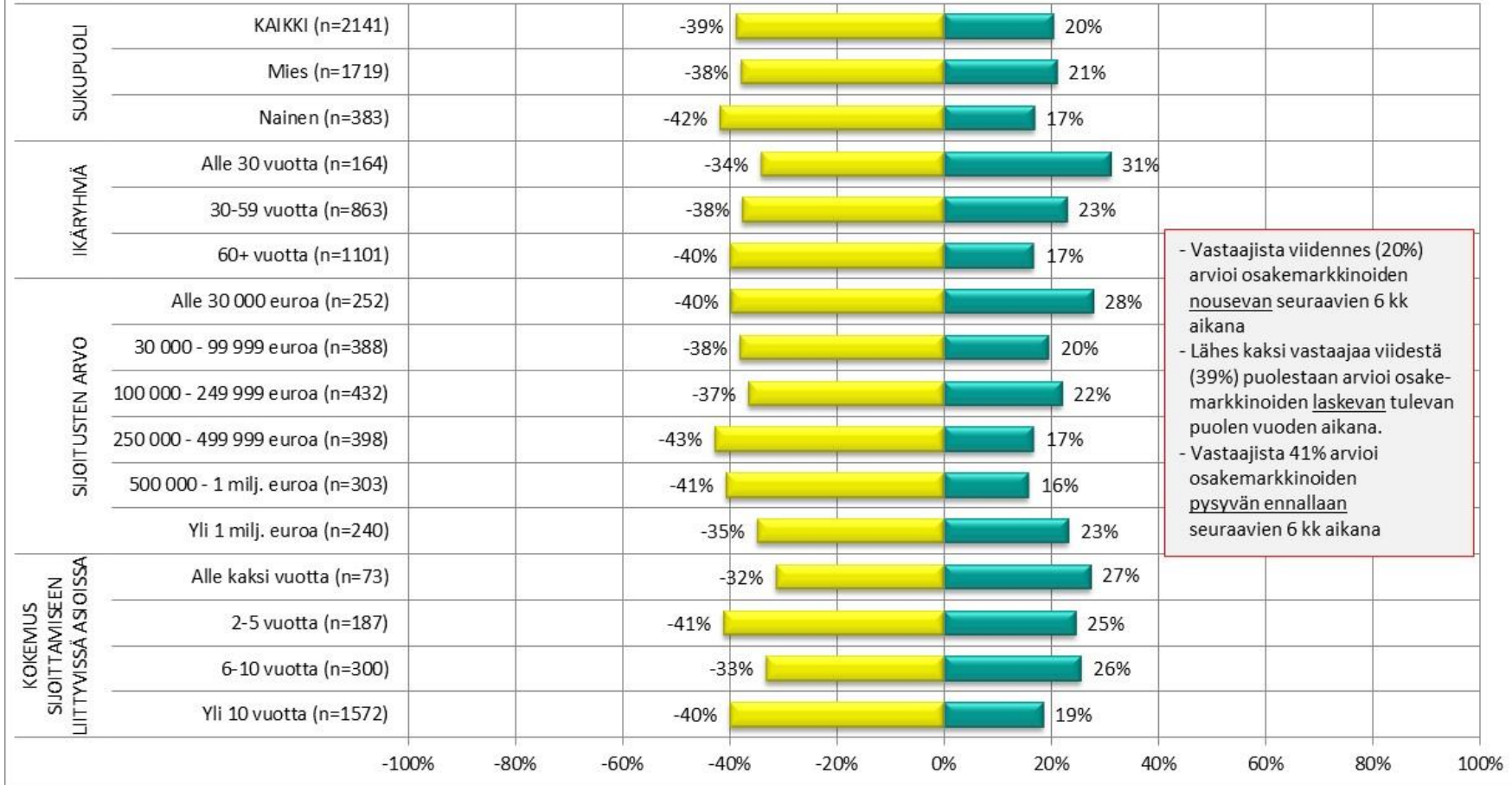


OSAKEKURSSIEN KEHITYS SEURAAVIEN 6 KK AIKANA

Miten uskot osakekurssien kehittyvän seuraavien 6 kk aikana?

(Kaikki vastaajat, n=2141)

Laskee Nousee



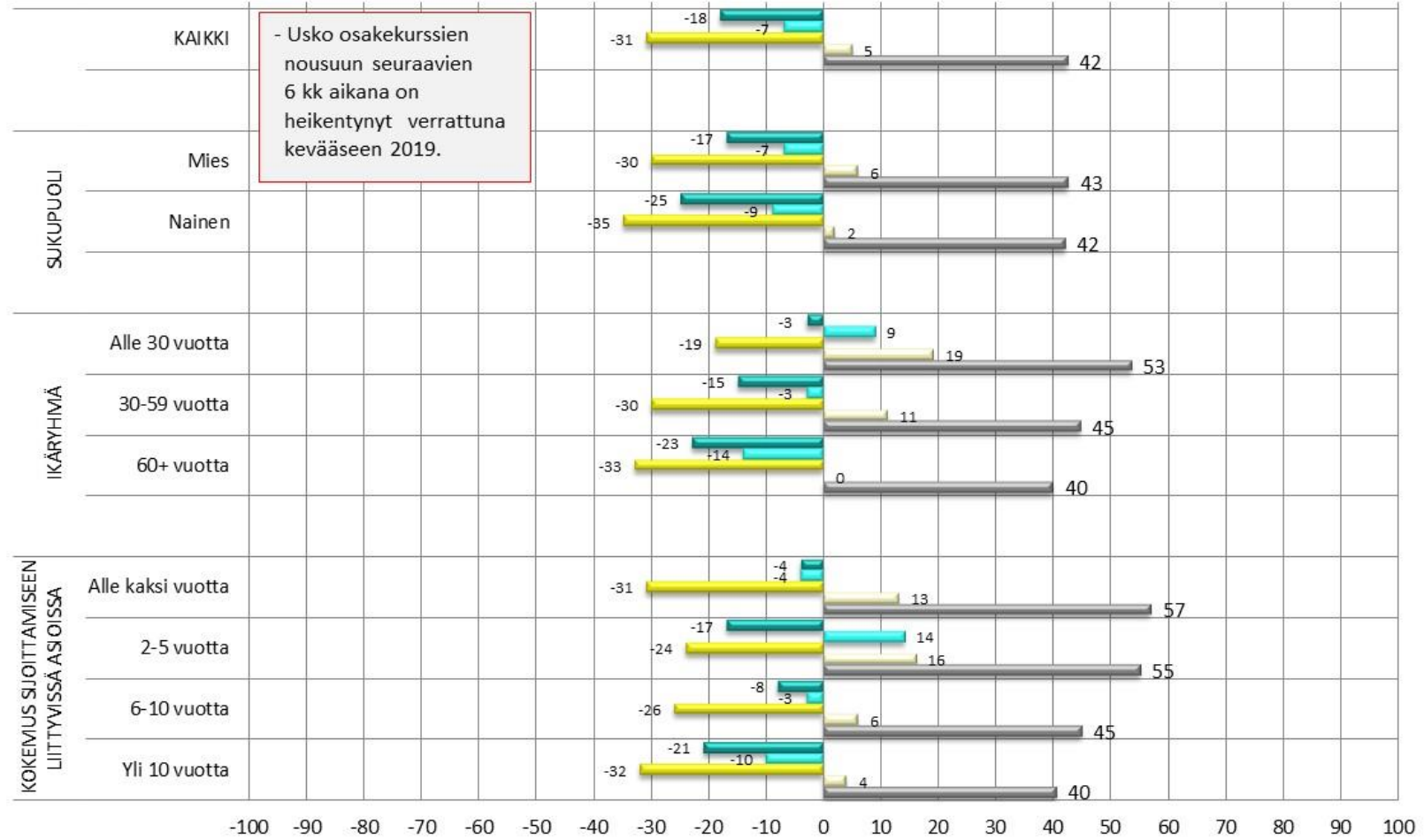
- Vastaajista viidennes (20%) arvioi osakemarkkinoiden nousevan seuraavien 6 kk aikana
 - Lähes kaksi vastaajaa viidestä (39%) puolestaan arvioi osakemarkkinoiden laskevan tulevan puolen vuoden aikana.
 - Vastaajista 41% arvioi osakemarkkinoiden pysyvän ennallaan seuraavien 6 kk aikana



OSAKEKURSSIEN KEHITYS SEURAAVIEN 6 KK AIKANA

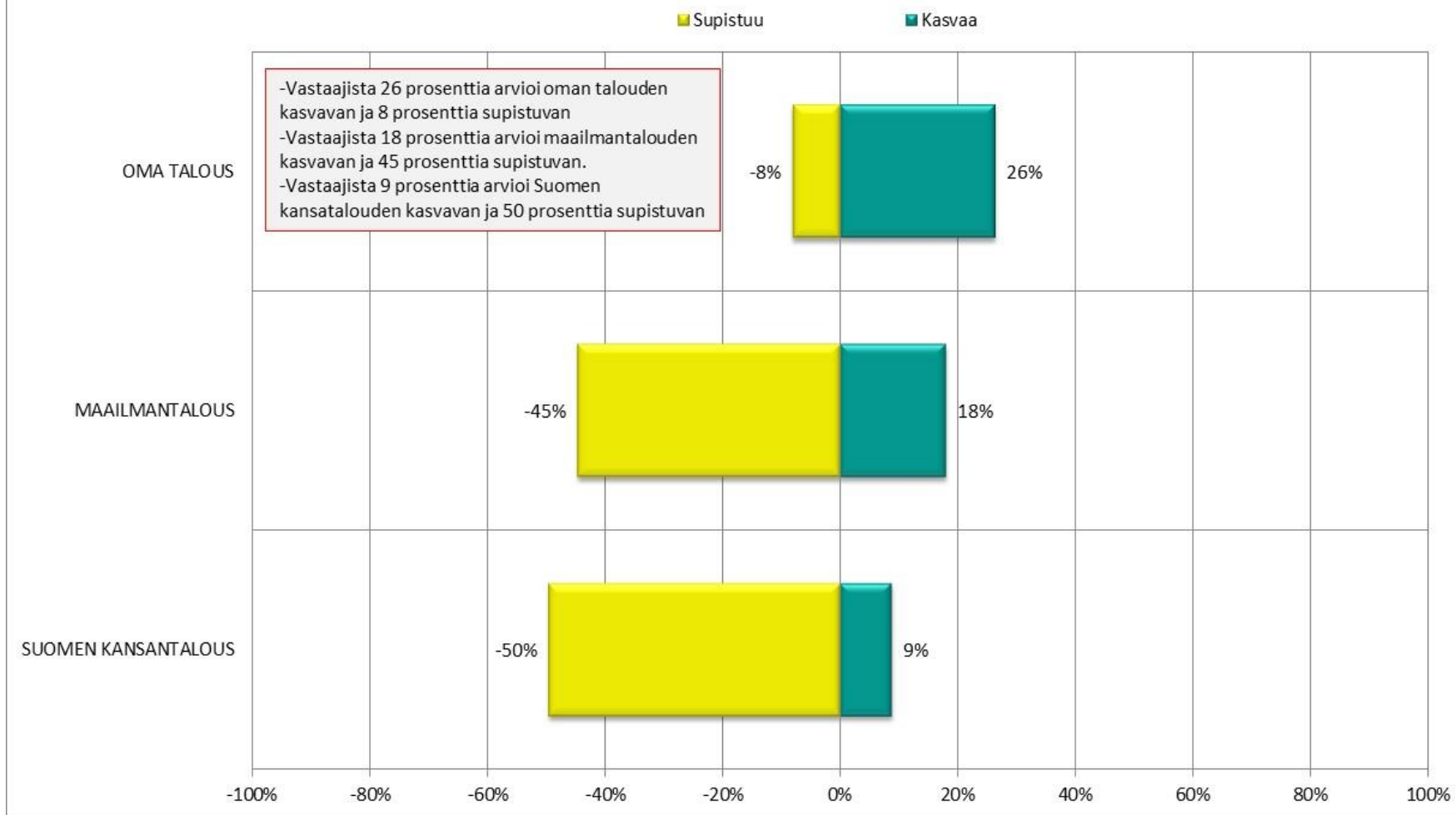
Saldoluku min. -100...max. +100 (nousee - laskee)

■ 2/2019 (n=2141) ■ 1/2019 (n=1961) ■ 2/2018 (n=2071) ■ 1/2018 (n=2816) ■ 2/2017 (n=3110)



TALOUDEN KEHITTYMINEN SEURAAVAN 6 KK AIKANA

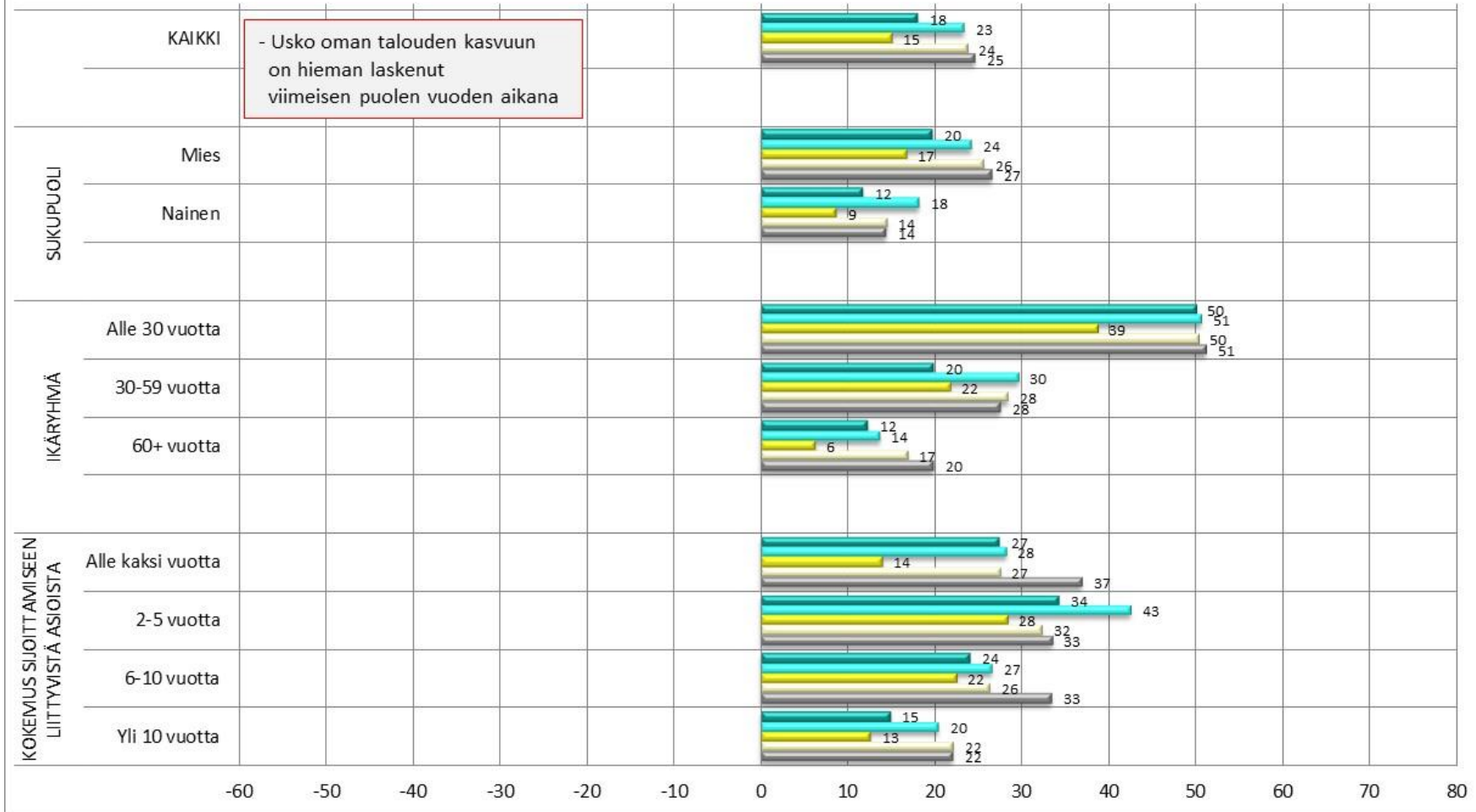
Miten arvioit oman taloutesi/Suomen kansantalouden/maailmantalouden kehittyvän seuraavan 6 kk aikana?
(Kaikki vastaajat, n=2141)



OMAN TALOUDEN KEHITTYMINEN SEURAAVAN 6 KK AIKANA

Saldoluku min. -100...max. +100 (kasvaa - supistuu)

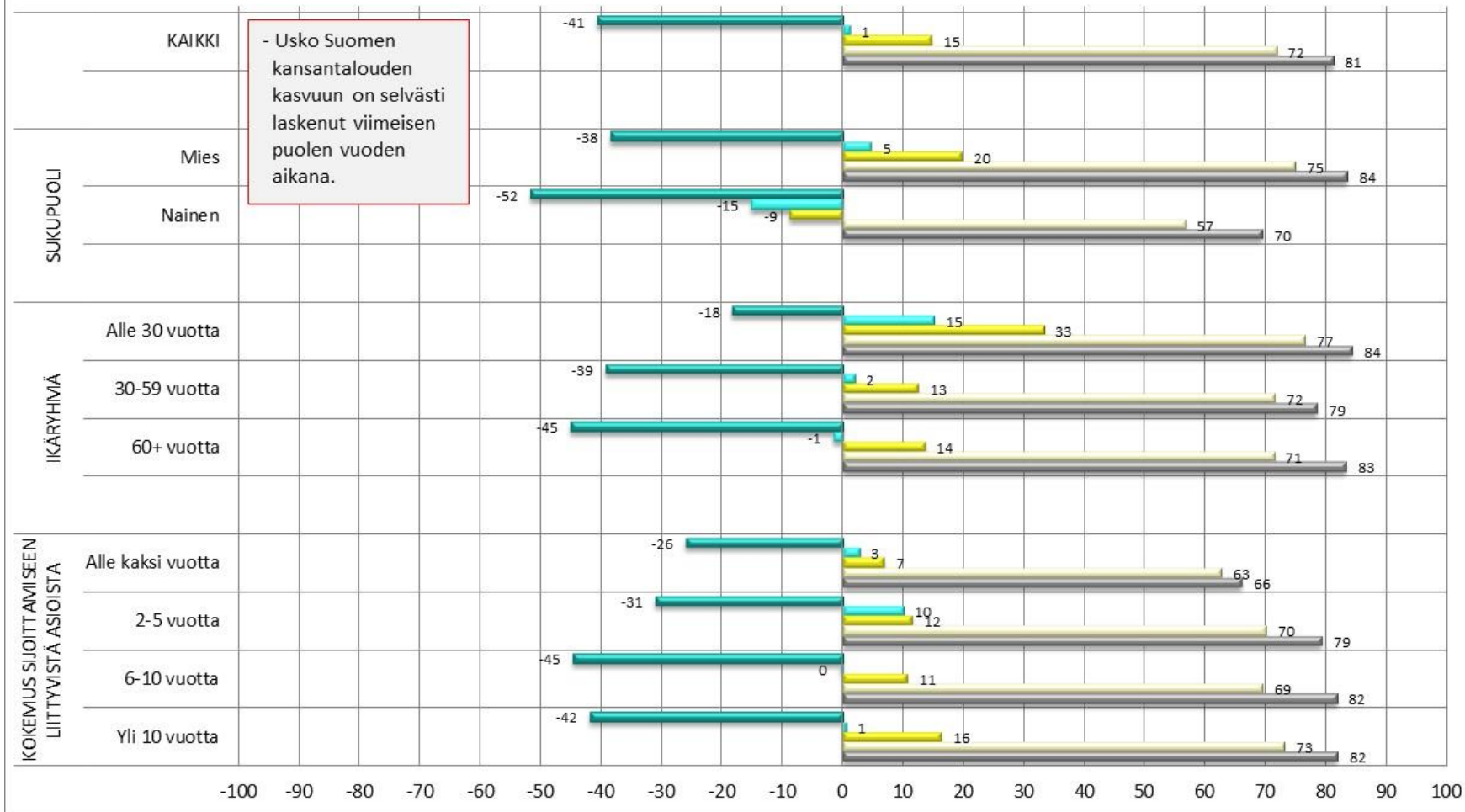
■ 2/2019 (n=2141) ■ 1/2019 (n=1961) ■ 2/2018 (n=2071) ■ 1/2018 (n=2816) ■ 2/2017 (n=3110)



SUOMEN KANSANTALouden KEHITTYMINEN SEURAAVAN 6 KK AIKANA

Saldoluku min. -100...max. +100 (kasvaa - supistuu)

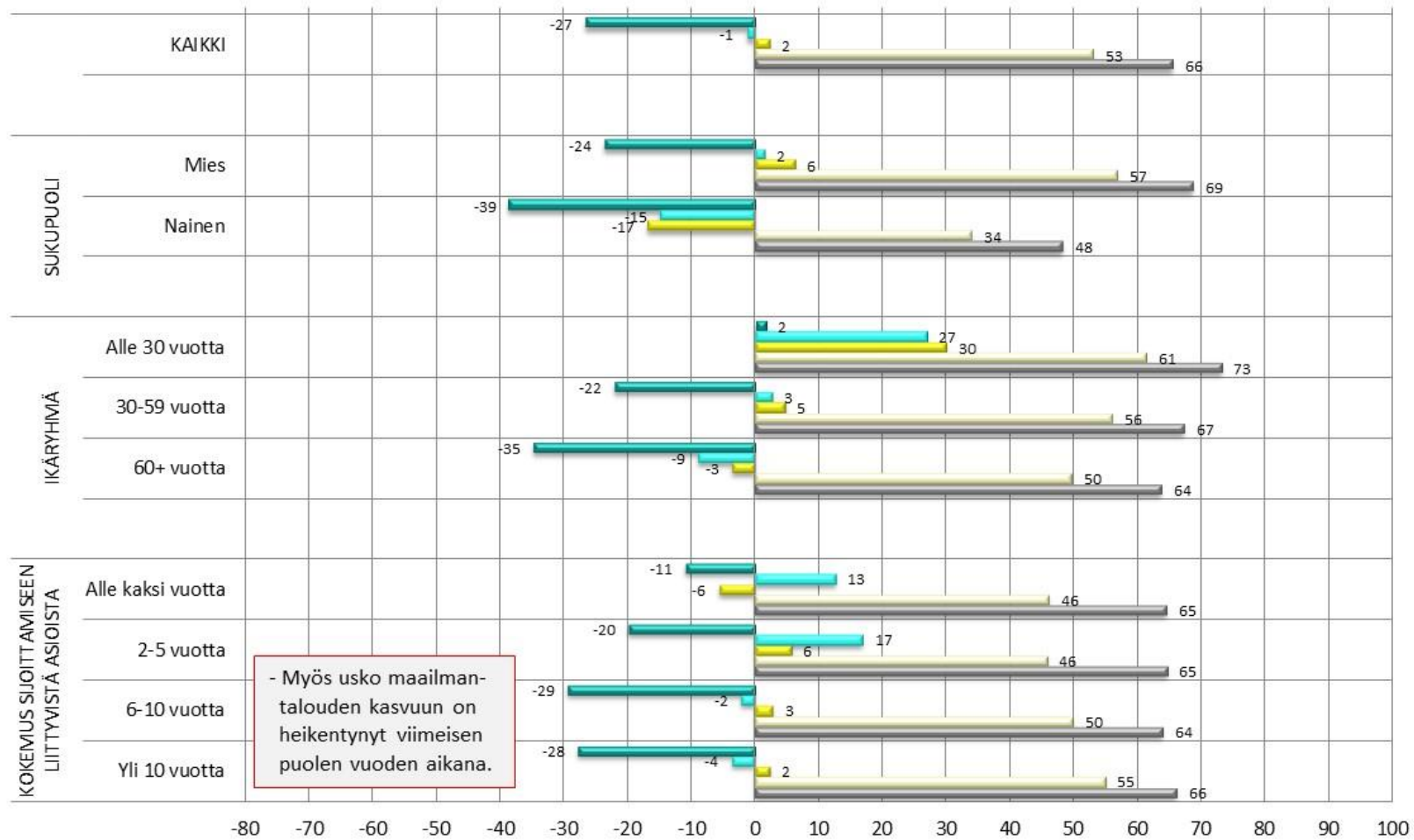
■ 2/2019 (n=2141) ■ 1/2019 (n=1961) ■ 2/2018 (n=2071) ■ 1/2018 (n=2816) ■ 2/2017 (n=3110)



MAAILMANTALouden KEHITTYMINEN SEURAAVAN 6 KK AIKANA

Saldoluku min. -100...max. +100 (kasvaa - supistuu)

■ 2/2019 (n=2141) ■ 1/2019 (n=1961) ■ 2/2018 (n=2071) ■ 1/2018 (n=2816) ■ 2/2017 (n=3110)



- Myös usko maailmantalouden kasvuun on heikentynyt viimeisen puolen vuoden aikana.



OSAKESÄÄSTÖTILIT, AVAINTIETOESITE JA RAHASTOT

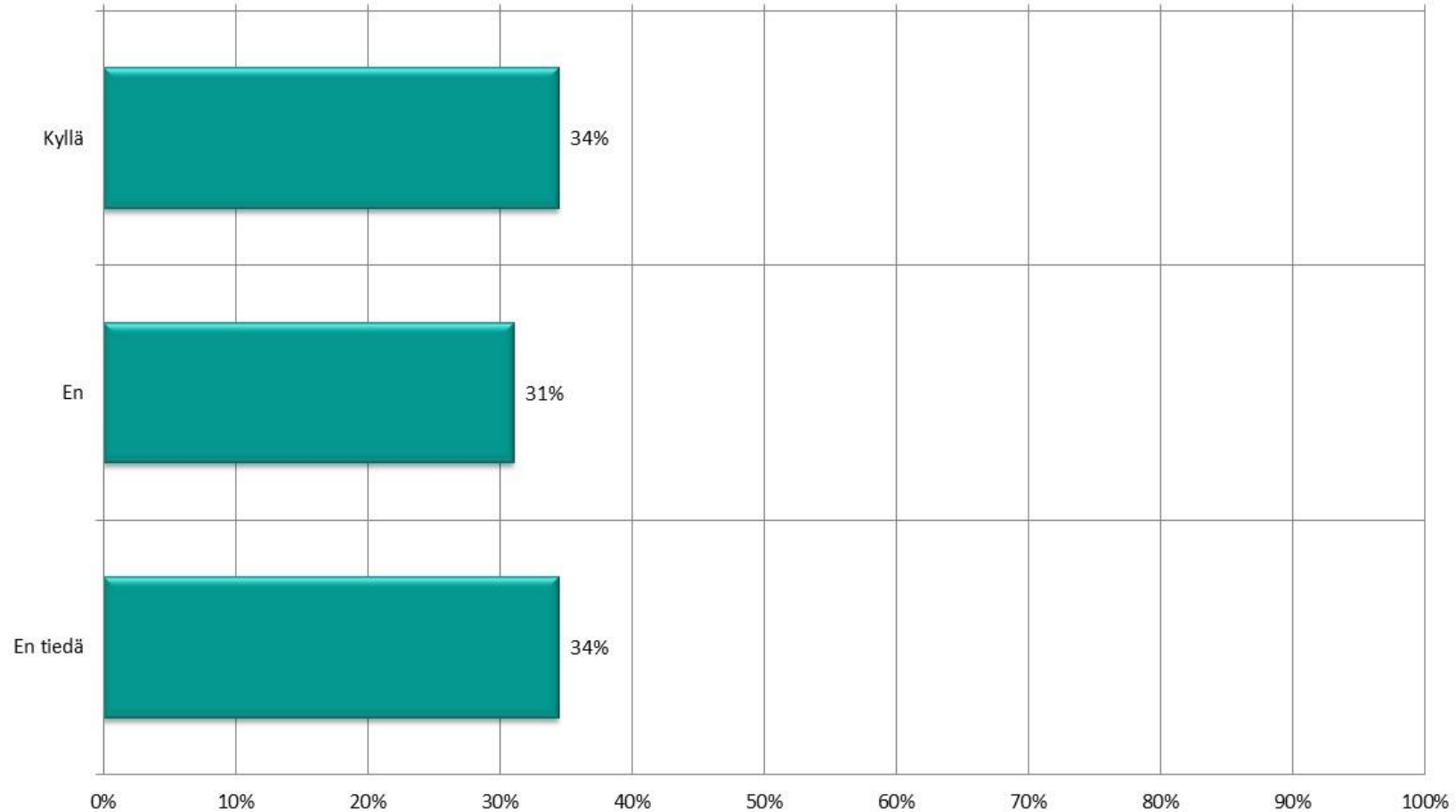
- Osakesäästötilit tulevat käyttöön 1.1.2020. Tilin sisällä osingoista ja luovutusvoitoista ei peritä veroa, pääomatulo maksetaan vasta tuottoja nostettaessa. Palveluntarjoaja vastaa tiliin liittyvästä raportoinnista verottajalle. Aiotko avata ensi vuonna osakesäästötilin?
- Rahastoyhtiön on nykyään annettava sijoittajalle lyhyt avaintietoeseite, jossa kerrotaan rahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka, riski-tuotto-profiili, kulut ja aiempi arvonkehitys. Kuinka hyödyllisenä pidät avaintietoesitystä?
 - Rahastosijoittaja voi valita sijoituskohteeksi joko passiivisen indeksirahaston tai aktiivisesti hallinnoitun rahaston. Kumpia tällä hetkellä käytät?



Osakesäästötilit tulevat käyttöön 1.1.2020. Tilin sisällä osingoista ja luovutusvoitoista ei peritä veroa, pääomatulovero maksetaan vasta tuottoja nostettaessa. Palvelun tarjoaja vastaa tiliin liittyvästä raportoinnista verottajalle.

AIOTKO AVATA ENSI VUONNA OSAKESÄÄSTÖTILIN?

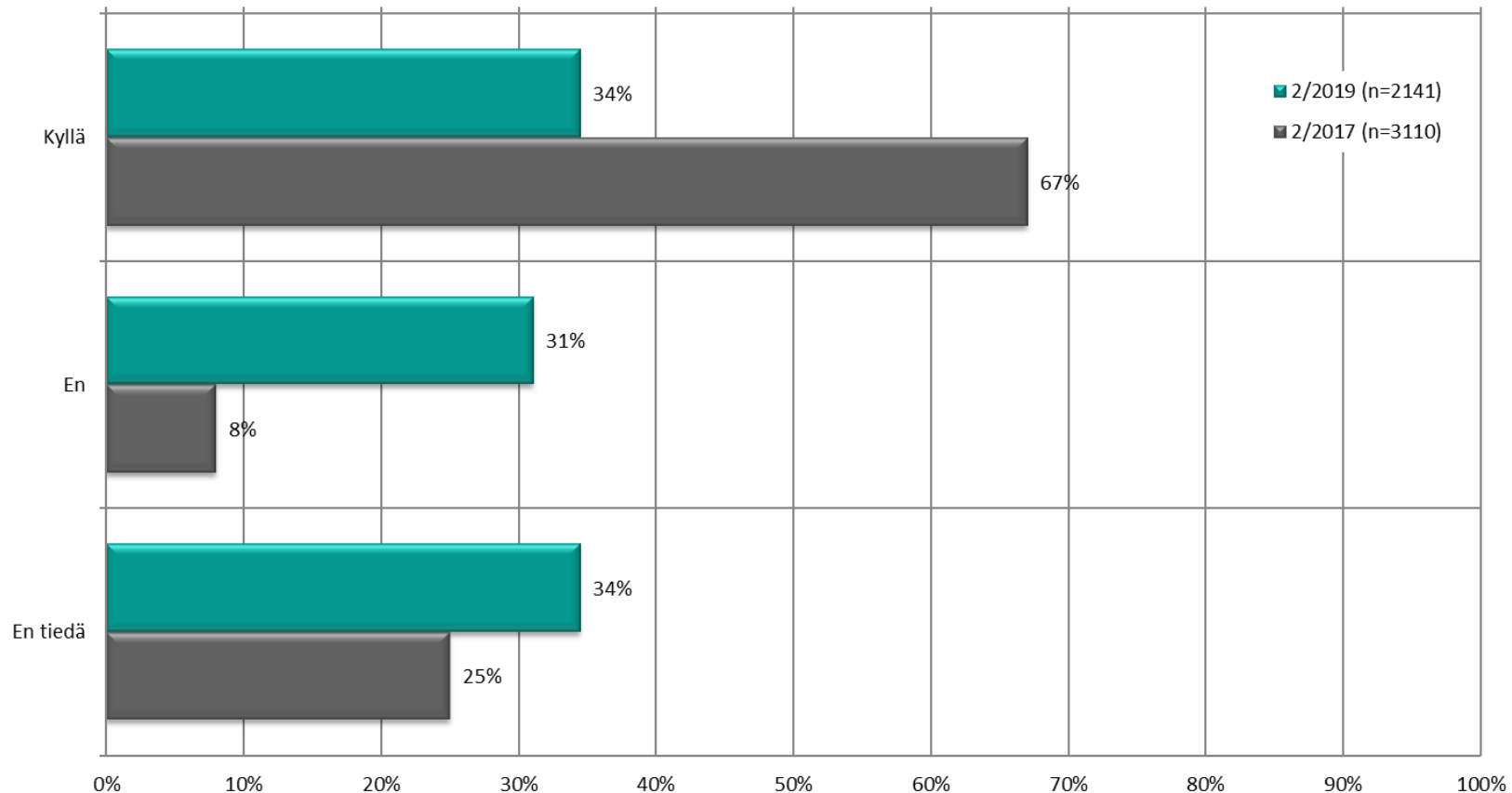
(Kaikki vastaajat, n= 2141)



Osakesäästötilit tulevat käyttöön 1.1.2020. Tilin sisällä osingoista ja luovutusvoitoista ei peritä veroa, pääomatulovero maksetaan vasta tuottoja nostettaessa. Palvelun tarjoaja vastaa tiliin liittyvästä raportoinnista verottajalle.

AIOTKO AVATA ENSI VUONNA OSAKESÄÄSTÖTILIN?

Vertailu 2/2017* - 2/2019



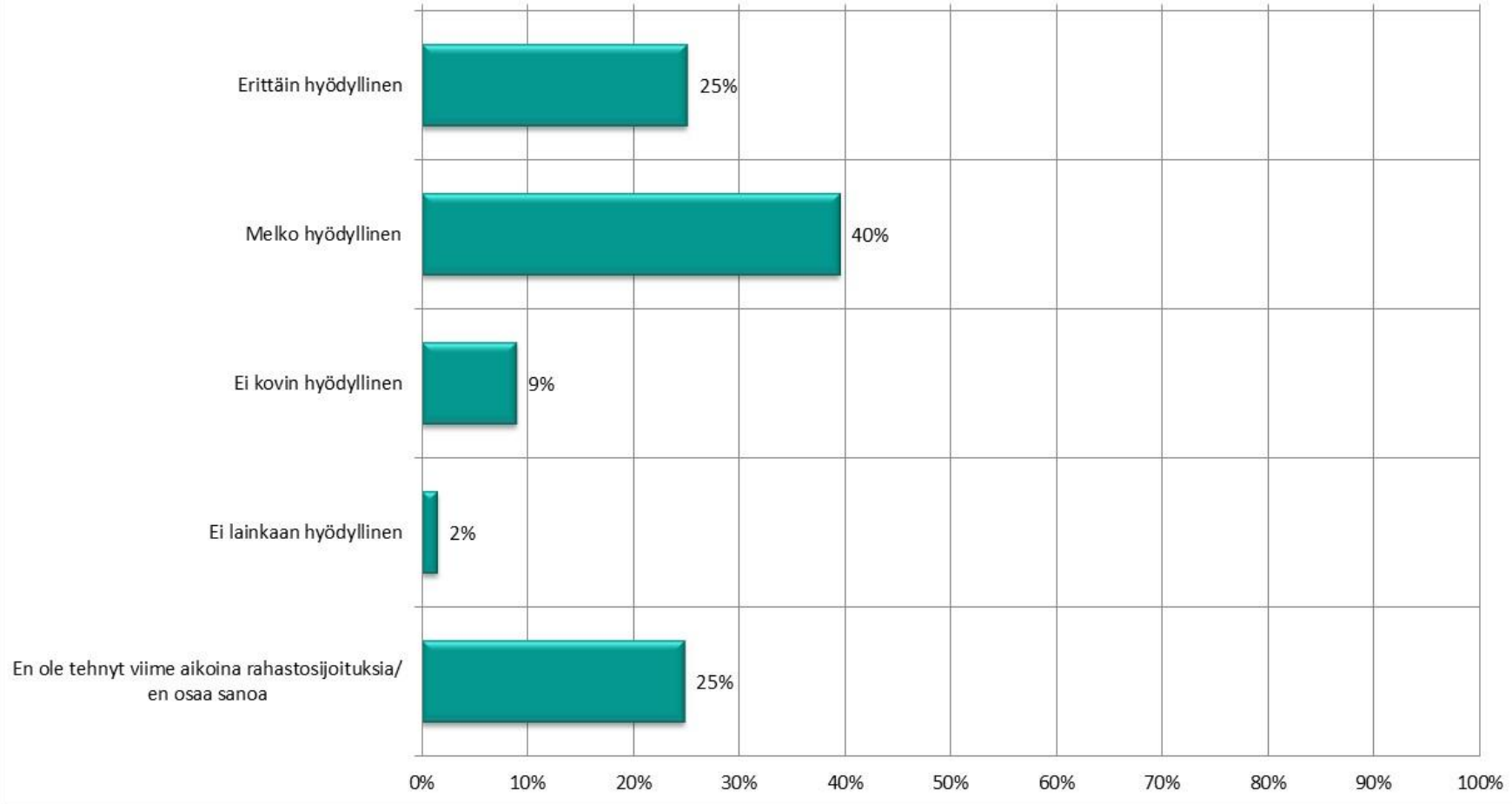
* 2/2017 kysymys kuului seuraavasti: "Useissa Pohjoismaissa on käytössä tai tulossa käyttöön pitkäaikaiseen säästämiseen sopiva osakesäästötili. Osakesäästötilille voi siirtää rahaa tai osakkeita ilman rajoituksia ja tiliillä olevien osakkeiden osingot ja luovutusvoitot ovat verovapaita. Osakesäästötilin verokohteluun on eri vaihtoehtoja: joko vuosittainen kokonaispääomaan perustuva laskennallinen vero tai verotuksen siirtyminen, jolloin tuottoa verotetaan vasta sitten, kun se nostetaan ulos osakesäästötililtä. Käyttäisitkö tätä mahdollisuutta omassa sijoitustoiminnassasi, jos Suomeen tulisi vastaava osakesäästötili?"



Rahasto-yhtiön on nykyään annettava sijoittajalle lyhyt avaintietoosite, jossa kerrotaan rahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka, riski-tuottoprofiili, kulut ja aiempi arvonkehitys.

KUINKA HYÖDYLLISENÄ PIDÄT AVAINTIETOESITETTÄ?

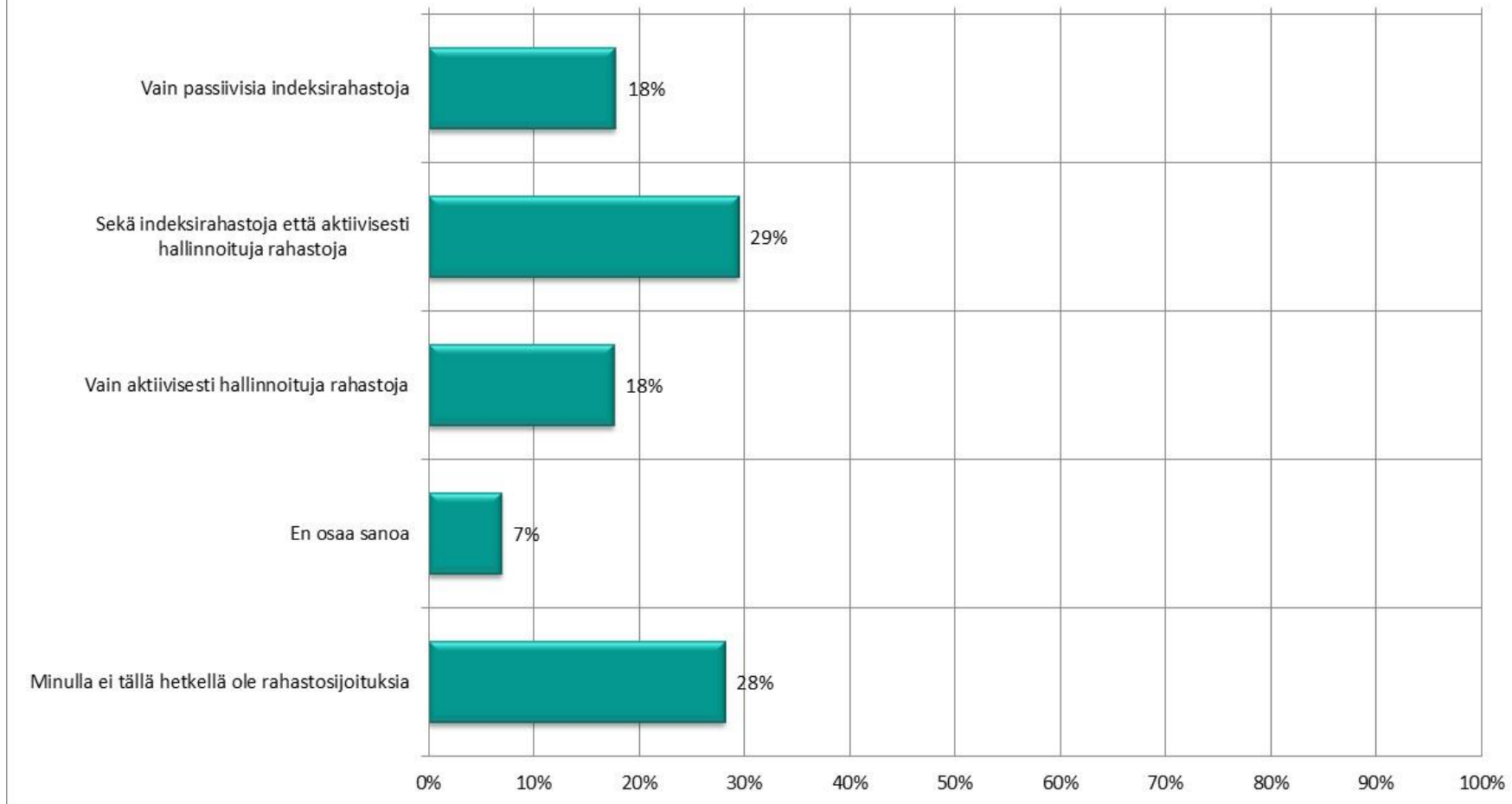
(Kaikki vastaajat, n= 2141)



Rahastosijoittaja voi valita sijoituskohteeksi joko passiivisen indeksirahaston tai aktiivisesti hallinnoidun rahaston.

KUMPIA TÄLLÄ HETKELLÄ KÄYTÄT?

(Kaikki vastaajat, n= 2141)



Tutkimuksen liitteet

Saat avattua tutkimuksen liitetiedostot klikkaamalla alla olevia kuvakkeita.



Taulukot



Avoimet



Tutkimusraportti on tarkoitettu yksinomaan toimeksiantajan käyttöön. Tutkimuksen tuloksia voi esitellä ja kertoa omille asiakasyrityksille. Raporttia tai osia siitä ei saa kuitenkaan edelleen luovuttaa, kopioida tai julkaista ilman Tietoykkönen Oy:n lupaa. Markkinoinnissa ja mainonnassa voidaan mainita toimeksiantajan luvut ja sijoitus vertailussa. Muiden yritysten lukuja tai sijoituksia ei ole lupa julkaista nimeltä mainittuna.

Muutoin toimeksiantaja voi käyttää tutkimustuloksia soveltuvin osin omassa toiminnassaan ja markkinoitviestinnässään siltä osin kuin se ei ole ristiriidassa markkinointi- ja yhteiskuntatutkimuksen kansainvälisten perussääntöjen* kanssa.

*) ICC/ESOMAR, International Code of Marketing and Social Research Practice 1994

