

Suomen Sijoitusanalyytikot ry

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2008

1. Vuosikokous

Yhdistyksen sääntömääräinen vuosikokous pidettiin 15.4.2008 Pörssiklubilla. Kokoukseen osallistui 16 jäsentä.

Tilaisuuden aluksi ennen varsinaista kokousta kuultiin kaksi sijoitusalan jatkotutkintoihin liittyvää esitystä, jotka pitivät puheenjohtaja Matti Riikonen ja professori Anders Löflund, Svenska Handelshögskolan.

Vuosikokous hyväksyi hallituksen esitykset yhdistyksen sääntöjen muuttamiseksi seuraavasti:

Sääntöjen kohta 7.6 muutettuna kuuluu (vanha sääntöjen sisältö suluissa): 'Valitaan tilintarkastaja ja varatilintarkastaja tarkastamaan kuluvan vuoden hallintoa ja tilejä.' (aiemmin kaksi tilintarkastajaa ja varatilintarkastajaa).

Sääntöjen kohta 10 muutettuna kuuluu: 'Yhdistyksen asioita hoitaa hallitus, johon kuuluu puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja vähintään kolme mutta enintään viisi jäsentä. Hallitus valitsee sihteerin ja rahastonhoitajan keskuudestaan tai yhdistyksen jäsenistöstä. Hallituksen jäsenten toimikausi on vuosikokousten välinen aika.' (Aiemmin puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja neljä jäsentä. Lisäksi aiemmin hallitus valitsi sihteerin ja rahastonhoitajan ainoastaan keskuudestaan.)

2. Hallitus, toimihenkilöt ja tilintarkastajat

Yhdistyksen hallituksen kokoonpano vuosikokoukseen 15.4.2008 saakka oli seuraava:

Matti Riikonen (Oy Fincorp Ab), puheenjohtaja
Matti Ahokas (Handelsbanken), jäsen
Pekka Suhonen (Pohjola Corporate Finance), jäsen
Kirsi Vuorela (Deloitte & Touche), jäsen
Linda Blom (Glitnir Omaisuudenhoido), jäsen
Paavo Ahonen (Evli Pankki), jäsen

Uuden hallituksen kokoonpano 15.4.2008 alkaen on ollut seuraava:

Matti Riikonen (Oy Fincorp Ab), puheenjohtaja
Pekka Suhonen (Pohjola Corporate Finance), varapuheenjohtaja
Matti Ahokas (Handelsbanken), jäsen

Kirsi Vuorela (Deloitte & Touche), jäsen
Paavo Ahonen (Evli Pankki), jäsen
Maria Wikström (Handelsbanken), jäsen

Järjestäytymiskokouksessaan 15.4.2008 hallitus valitsi keskuudestaan yhdistyksen rahastonhoitajaksi KTM Kirsi Vuorelan ja sihteeriksi Jutta Rahikaisen. Vanha hallitus kokoontui vuonna 2008 kaksi kertaa. Uusi hallitus kokoontui vuoden aikana neljä kertaa. Vuosikokouksen päätöksen mukaisesti puheenjohtajalle on vuoden 2008 aikana maksettu palkkiona 4000 Euroa, ja rahastonhoitajalle 2000 Euroa.

Vuosikokous valitsi tilintarkastajaksi KHT Pauli Vahteran ja varatilintarkastajaksi KTM Jari Eklundin.

3. Talous

Yhdistyksen talous on säilynyt terveenä myös vuonna 2008. Tilinpäätös vuodelta 2008 on 11.838,62 EUR ylijäämäinen.

Vuosikokouksen päätöksen mukaan yhdistyksen jäsenmaksua ei peritty vuonna 2008.

4. Jäsentilanne

Yhdistyksellä oli vuoden 2008 lopussa 267 jäsentä. Vuoden aikana hallitus hyväksyi jäseneksi yhteensä 24 uutta jäsentä ja myönsi eron yhdelle jäsenelle.

5. Toiminta ja tapahtumat

Yhdistyksen ACIIA-jäsenyys

Yhdistyksen hallitus haki kansainvälisen analyytikkoyhdistyksen ACIIA:n (Association of Chartered International Investment Analysts) jäsenyyttä keväällä 2008, ja yhdistys hyväksyttiin virallisesti ACIIA:n Associate-tason jäseneksi 5.5.2008. Jäsenyys mahdollistaa CIIA-tutkinnon (Certified International Investment Analyst) järjestämisen Suomessa.

EFFAS:in ja ACIIA:n vuosikokoukset 26-27.6.2008

Euroopan analyytikkoyhdistys EFFAS:in (European Federation of Financial Analyst Societies) ja kansainvälisen analyytikkoyhdistyksen ACIIA:n vuosikokoukset pidettiin Pariisissa 26-27.6.2008. Yhdistyksen edustajana kokouksissa toimi puheenjohtaja Matti Riikonen. ACIIA:n uudeksi puheenjohtajaksi valittiin EFFASin pitkäaikainen puheenjohtaja Fritx H. Rau. EFFASin uudeksi puheenjohtajaksi valittiin Giampaolo Trasi. Uutena jäsenenä EFFASin hallitukseen valittiin – Pohjoismaisten analyytikkoyhdistysten yhteisen lobbauksen tuloksena - Ruotsin analyytikkoyhdistyksen hallituksen jäsen Marianne Flink.

Suuri paino molemmissa kokouksissa oli EFFASin ja ACIIA:n yhteisesti edistämän CIIA-tutkintokoulutuksen kehittämiseen liittyvissä asioissa. CIIA-tutkinnon suorittaneiden sijoitusammattilaisten määrä on voimakkaassa kasvussa sekä Euroopassa että muualla maailmassa.

CEFA/CIIA-kurssi 2008-09

Yhdistyksen ja Svenska Handelshögskolanin (Hanken) yhteistyössä järjestämä järjestyksessään ensimmäinen CEFA/CIIA-kurssi aloitti syyskuussa 2008. CEFA-kurssin osalta kurssi järjestetään jo 15. kerran. Kurssilaisten määrä on 25 (maksimi 30), sisältäen kurssiassistentin. Uusimuotoinen kurssi tähtää edelleen CEFA-tutkinnon suorittamiseen, mutta kurssin kesto ja aihealueita on lisätty, jotta kurssi palvelisi myös CIIA-tutkinnon suorittamiseen valmistavana opetuksena. Ennen CIIA-lopputenttejä, joita on kaksi (yksi keväällä, yksi syksyllä) kurssilaisille järjestetään kahden illan preppauskurssi. Yhdistyksen puolelta kurssiin liittyviin järjestelyihin ja päätöksentekoon Hankenin kanssa ovat osallistuneet Matti Riikonen ja Matti Ahokas.

Rapujuhlat 11.9.2008

Yhdistyksen rapujuhlat vietettiin 11.9.2008 Ravintola Saaressa, paikalla oli 23 henkeä. Juhla jatkoi edellisvuonna elvytettyä perinnettä, jossa erityisesti uudet jäsenet voisivat tulla mukaan yhdistyksen toimintaan. Onnistuneen juhlan koordinoi kiitettävällä tavalla Maria Wikström.

Syysseminaari 25.9.2008

Yhdistyksen perinteinen syysseminaari yhdessä Suomen IR-yhdistyksen kanssa järjestettiin jo 16. kerran 25.9.2008. Teemana oli tällä kertaa strategia, ja seminaarin aiheena 'Strategia – kuka siitä oikeasti päättää?' Seminaari järjestettiin aiemmista vuosista poiketen uudella tavalla yksipäiväisenä ja lähellä pääkaupunkiseutua.

Seminaarin aloitti kolme laajempaa puheenvuoroa, jotka pitivät Capman Oyj:n Senior Partner Jukka Ruuska aiheenaan Omistajuuden muutos, Kone Oyj:n Pääjohtaja Matti Alahuhta aiheenaan KONEen muutoksen johtaminen ja Vuorineuvos Lasse Kurkilahti aiheenaan Käänneyhtiön jalkauttaminen. Esityksiä seurasi paneelikeskustelu aiheesta: Mistä syntyy hyvä strategia?, puheenjohtajana professori Vesa Puttonen, HKKK ja keskustelijoina toimitusjohtaja Peter Ramsay, Avenir Rahastoyhtiö; hallituksen puheenjohtaja Pekka Paasikivi, Oras Invest Oy; hallituksen puheenjohtaja Risto Siilasmaa, F-secure Oyj; johtaja Risto Murto, Varma, sekä analyytikko Maria Wikström, Handelsbanken. Seminaarin uusi konsepti ja laadukas ohjelma ja puhujat saivat hyvin positiivista palautetta.

Paikalla oli yhteensä 64 henkeä. Seminaaria hyvin aktiivisesti valmistelleessa työryhmässä toimivat analyytikko yhdistyksen puolelta Maria Wikström, Matti Riikonen ja Paavo Ahonen, ja IR-yhdistyksestä Nina Tallberg, Elina Kaartinen, Rita Uotila, Kia Aejmelaesus ja Mari Reponen.

Illanvietto/pikkujoulu 27.11.2008

Yhdistyksen kautta aikojen ensimmäiset pikkujoulut järjestettiin Grotesk-ravintolassa, jossa yhdistys tarjosi pikkupurtavaa ja juotavaa. Paikalla oli yhteensä 35 jäsentä. Illan organisoivat Maria Wikström ja Kirsi Vuorela.

Pohjoismainen analytikkoyhdistystapaaminen 11.12.2008

Myönteisesti sujuneen ACIIA-yhteistyön jälkeen pohjoismaisten analytikkoyhdistysten edustajien kesken päätettiin järjestää pitkää aikaa tapaaminen, jossa tutustutaan pohjoismaisten analytikkoyhdistysten toimintaan, koulutukseen ja taloudelliseen tilanteeseen haastavassa markkinatilanteessa. Tapaaminen pidettiin 11.12.2008 Tukholmassa, ja paikalla olivat Ruotsin, Norjan, Tanskan ja Suomen yhdistysten edustajat. Suomea edusti puheenjohtaja Matti Riikonen. Koulutukseen, tapahtumiin ja julkaisuihin liittyvää yhteistyötä on tarkoitus pohtia lisää vuonna 2009 järjestettävissä uusissa tapahtumissa.

Parhaat sijoittajasivut verkossa -kilpailu 2008

Kilpailu joka on perustettu aktivoimaan pörssiyrityksiä kehittämään verkossa tapahtuvaa sijoittajaviestintäänsä, järjestettiin jo 11. kerran yhdessä Pörssisäätiön ja Talouselämä-lehden kanssa. Analytikkoyhdistyksen esittämänä koordinaattorina ja kilpailuraadin jäsenenä toimi Jari Harjunpää (Öhman Fondkommission) ja muina analytikkokunnan edustajina Petri Aho (Sofia Pankki), Mikko Ervasti (Evli Pankki), Sanna Kaje (FIM Pankkiiriliike) ja Matias Rautionmaa (Pohjola Pankki). Kilpailuraadin puheenjohtajana toimi Jarmo Leppiniemi (Osakesäästäjien Keskusliitto) ja muut jäsenet olivat Hannu Angervuo (eQ Varainhoito), Laura Korkalainen (Talouselämä), Sirkka-Liisa Roine ja Nina Tallberg (Pörssisäätiö).

Kilpailun voittaja suurten yhtiöiden sarjassa oli Neste Oil, ja pienten ja keskisuurten yhtiöiden sarjassa Finnair. Palkintojenjako suoritettiin 23.1.2009 Pörssiklubilla.

Lausunnot

Vuoden aikana yhdistyksen hallitus antoi lausunnon yhdistykseltä pyydettyyn lausuntopyyntöön Rahoitustarkastukselle koskien johdannaisiin perustuvaa tarjousvelvollisuutta. Lausunnon valmisteli hallituksen työryhmä Maria Wikström ja Matti Riikonen.

6. CIIA-tutkinto-opetuksen valmistelu

Merkittävä osa yhdistyksen hallituksen ajasta vuoden 2008 aikana käytettiin ACIIA-jäsenyyteen ja CIIA-tutkintoon liittyviin valmisteluihin. Vaikka monissa Euroopan

maissa CEFA-koulutus ja CEFA-nimikkeen tunnettuus säilyy varmasti vielä pitkään, CIIA-tutkinto tulee ajan mittaan syrjäyttämään CEFAn arvostuksessa ja tunnettuudessa.

Yhdistyksen hallitus teki 11.1.2008 päätöksen hakea ACIIA:n jäsenyyttä kevään 2008 aikana, ja yhdistys hyväksyttiin virallisesti ACIIA:n Associate-tason jäseneksi 5.5.2008. Jäsenyys mahdollistaa CIIA-tutkinnon (Certified International Investment Analyst) järjestämisen Suomessa.

ACIIA edustaa noin 50.000 sijoitusalan ammattilaista ympäri maailmaa, ja yhdistyksellä on jäseninä 30 eri maan tai maanosan sijoitusanalyttikoyhdistystä, suurimpina Euroopan analyttikoyhdistys EFFAS, Aasian analyttikoyhdistys ASAF ja Brasilian analyttikoyhdistys APIMEC. ACIIA:n tärkein tehtävä on koordinoida ja edistää CIIA-tutkinnon kehittämistä.

CIIA on vaativa kansainvälinen rahoitusalan tutkinto, joka on suunnattu jo ammatissa toimiville sijoitusanalyttikoille ja salkunhoitajille. Toisin kuin Euroopassa tunnettu CEFA, CIIA on tunnettu koko maailmassa, ja CEFA-tutkintoa laajempi. CIIA-tutkintoon kuuluu kolme osaa: 1) Foundation Level –tutkinnot, 2) Kansallinen tutkinto (National Specific Exam) johon kuuluu mm. paikallisen sääntelyn erityispiirteet ja 3) Loppuentit (Final Exam 1&2). Loppuentit ovat globaalisti saman sisältöiset ja ne järjestetään kahdesti vuodessa ennalta määrättyinä tenttipäivinä syys- ja maaliskuussa. CIIA-diplomin edellytyksenä on lisäksi 3 vuoden työkokemus sijoitusanalyttikkona, salkunhoitajana tai vastaavissa sijoitusalan tehtävissä.

Suomessa CIIA-koulutusta alettiin ensimmäistä kertaa antaa yhdistetyllä CEFA/CIIA-kurssilla, joka alkoi syyskuussa 2008. Mahdollisuus tenttiä toinen kahdesta loppuentistä (Final Exam 1) oli 6.3.2009. Yhdistyksen yhteistyökumppanina kurssin järjestämisessä on jatkanut CEFA-kurssien alusta lukien Svenska Handelshögskolan.

7. Yhdistyksen 20-vuotisjuhlan valmistelut

Vuonna 2009 tulee kuluneeksi 20 vuotta yhdistyksen perustamisesta. Yhdistyksen hallitus on päättänyt, että tapahtumaa juhlistetaan juhlaillallisella, joka pidetään syksyllä 2009.

Helsingissä 10.3.2008

Allekirjoitukset

Matti Riikonen, puheenjohtaja

Pekka Suhonen, varapuheenjohtaja

Matti Ahokas, jäsen

Kirsi Vuorela, jäsen

Paavo Ahonen, jäsen

Maria Wikström, jäsen