

Suomen Sijoitusanalyttikot ry

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2009

1. Vuosikokous

Yhdistyksen sääntömääräinen vuosikokous pidettiin 22.4.2009 Ravintola Kämpissä. Kokoukseen osallistui 17 jäsentä. Tilaisuuden aluksi ennen varsinaista kokousta kuultiin Pohjola Pankki Oyj:n toimitusjohtaja Mikael Silvennoisen esitys 'Pohjola Pankin osakeanti ja liiketoiminta tänään'.

2. Hallitus, toimihenkilöt ja tilintarkastajat

Yhdistyksen hallituksen kokoonpano vuosikokoukseen 22.4.2009 saakka ja siitä lähtien on ollut seuraava:

Matti Riikonen (Ålandsbanken Equities), puheenjohtaja
Pekka Suhonen (Pohjola Corporate Finance), varapuheenjohtaja
Matti Ahokas (Handelsbanken), jäsen
Kirsi Vuorela (Deloitte & Touche), jäsen
Paavo Ahonen (Sofia Pankki), jäsen
Maria Wikström (Handelsbanken), jäsen

Järjestäytymiskokouksessaan 22.4.2008 hallitus valitsi keskuudestaan yhdistyksen rahastonhoitajaksi KTM Kirsi Vuorelan. Hallituksen sihteerinä on toiminut Maija Kankkunen pitkäaikaisen sihteerin Jutta Rahikaisen pyydettyä eroa tehtävästään vuoden aikana. Hallitus kokoontui vuoden aikana viisi kertaa, ja tämän lisäksi juoksevia asioita on hoidettu sähköpostitse. Vuosikokouksen päätöksen mukaisesti puheenjohtajalle on vuoden aikana maksettu palkkiona 4000 euroa, ja rahastonhoitajalle 2000 euroa.

Vuosikokous valitsi tilintarkastajaksi KHT Pauli Vahteran ja varatilintarkastajaksi KTM Hannu Angervuon.

3. Talous

Tilinpäätös vuodelta 2009 on 7.979,50 EUR alijäämäinen. Pääsyy on CEFA-kussin pienempi osanottajamäärä kuin aiempina vuosina. Yhdistyksen rahavarat sitävastoin ovat kasvaneet.

Vuosikokouksen päätöksen mukaan yhdistyksen jäsenmaksua ei peritty vuonna 2009.

4. Jäsentilanne

Yhdistyksellä oli vuoden 2009 lopussa 289 jäsentä. Vuoden aikana hallitus hyväksyi jäseneksi yhteensä 22 uutta jäsentä.

5. Toiminta ja tapahtumat

Pohjoismaainen analytikkoyhdistystapaaminen 18.6.2009

Pohjoismaisten analytikkoyhdistysten edustajien kesken järjestettiin tapaaminen, jossa tutustutaan pohjoismaisten analytikkoyhdistysten toimintaan, koulutukseen ja keskustellaan mahdollisesta yhteistyöstä koulutuksen ja julkaisujen osalta. Tapaaminen pidettiin 18.6.2009 Kööpenhaminassa, ja paikalla olivat Ruotsin, Norjan, Tanskan ja Suomen yhdistysten edustajat. Suomea edusti puheenjohtaja Matti Riikonen.

EFFAS:in ja ACIIA:n vuosikokoukset 25-26.6.2009

Euroopan analytikkoyhdistys EFFAS:in (European Federation of Financial Analyst Societies) ja kansainvälisen analytikkoyhdistyksen ACIIA:n vuosikokoukset pidettiin Vilnassa Liettuaissa 25-26.6.2009. Yhdistyksen edustajana kokouksissa toimi hallituksen jäsen Maria Wikström.

CEFA/CIIA-kurssi 2009-10

Yhdistyksen ja Svenska Handelshöskolanin (Hanken) yhteistyössä järjestämä järjestyksessään toinen CEFA/CIIA-kurssi aloitti syyskuussa 2009. CEFA-kurssin osalta kurssi järjestetään jo 16. kerran. Kurssilaisten määrä on 19 (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 10.9.2009

Yhdistyksen rapujuhlat vietettiin 10.9.2009 Ravintola Särkänlinnassa, paikalla oli 36 henkeä. Juhla jatkoi perinnettä, jossa erityisesti uudet jäsenet voivat tulla mukaan yhdistyksen toimintaan. Onnistuneen juhlan koordinoi kiitettävällä tavalla Maria Wikström.

Syysseminaari 23.9.2009

Yhdistyksen perinteinen syysseminaari yhdessä Suomen IR-yhdistyksen kanssa järjestettiin jo 17. kerran 23.9.2009. Seminaarin aiheena oli 'Nousun kynnyksellä?' Seminaari järjestettiin yksipäiväisenä Ravintola Uunisaassa.

Seminaarin puhujina olivat Outokumpu Oyj:n toimitusjohtaja Juha Rantanen aiheella 'Valoa tunnelin päässä? Miltä maailmantalous näyttää yrityksen silmin?', Ilmarisen varatoimitusjohtaja Timo Ritakallio aiheena 'Mitä rytinästä oppittiin?', Handelsbanken Suomen pääekonomisti Tiina Helenius aiheena 'Ollaanko nyt nousun kynnyksellä?', Nordea Oyj:n tutkimusjohtaja Roger Wessman aiheena 'Finanssikriisi, lama ja laman loppu korkosijoittajan silmin' sekä Sofia Pankki Oyj:n strategi Jari Käppi aiheena 'Hyödykesijoittaminen, vähemmän korreloiva vaihtoehto?'. Esityksiä seurasi paneelikeskustelu aiheena: Mikä on laman muoto? Mitä talousindikaattorit kertovat osakemarkkinoiden suunnasta?. Paneelin puheenjohtajana toimi toimitusjohtaja Lauri Rosendahl, Nasdaq OMX Helsinki ja keskustelijoina pääekonomisti Tiina Helenius, Handelsbanken Suomi; varatoimitusjohtaja Timo Ritakallio, Ilmarinen; tutkimusjohtaja Roger Wessman, Nordea sekä strategi Jari Käppi, Sofia Pankki.

Paikalla oli yhteensä 42 henkeä. Seminaaria valmistelleessa työryhmässä toimivat analyyttikkoyhdistyksen puolelta Paavo Ahonen, Pekka Suhonen ja Matti Riikonen, ja IR-yhdistyksestä Mika Paloranta ja Kia Aejmelaus.

Yhdistyksen 20-vuotisjuhlat 11.11.2009

Yhdistyksen 20-vuotisjuhlat järjestettiin arvokkaasti Pörssiklubilla. Juhliin oli kutsuttu useita yhdistyksen perustajia, edellisiä puheenjohtajia ja hallituksen jäseniä muistelemaan hetkiä yhdistyksen alkuvuosilta, ja ilta sujui miellyttävästi menneitä tapahtumia muistellen. Juhlan aluksi puheenjohtaja Matti Riikonen kertasi avauspuheessaan yhdistyksen kannalta merkittäviä virstanpylväitä mm. kansainvälisen yhteistyön ja analyyttikkokoulutuksen osalta. Yhdistyksen ensimmäinen puheenjohtaja Arto Laakkonen kertoi yhdistyksen perustamisesta ja silloisista analyyttikon työtehtävistä, ja toinen puheenjohtaja Harri Lautjärvi kansainvälisen EFFAS-yhteistyön alkamisesta. Entinen hallituksen jäsen Timo Löyttyniemi muisteli eurooppalaisen analyyttikotutkimuksen CEFA:n synnyttämisen vaiheita ja Lauri Rosendahl kuvasi analyyttikon työtehtävien muuttumista vuosien varrella.

Paikalla oli yhteensä 44 jäsentä. Illan järjestelyistä vastasivat hallituksen jäsenet Maria Wikström, Kirsi Vuorela ja Matti Riikonen.

Parhaat sijoittajasivut verkossa -kilpailu 2009

Kilpailu joka on perustettu aktivoimaan pörssiyhtiöitä kehittämään verkossa tapahtuvaa sijoittajaviestintäänsä, järjestettiin jo 12. kerran yhdessä Pörssisäätiön ja Talouselämä-lehden kanssa. Analyttikkoyhdistyksen esittämänä koordinaattorina ja kilpailuraadin jäsenenä toimi Antti Koskivuori (Evli Pankki) ja muina analyyttikkokunnan edustajina Petri Aho (Sofia Pankki), Jari Harjunpää (Öhman Fondkommission) ja Antti Kananen (Evli Pankki). Kilpailuraadin puheenjohtajana toimi Jarmo Leppiniemi (Osakesäästäjien

Keskusliitto) ja muut jäsenet olivat Hannu Angervuo (eQ Varainhoito), Terhi Lambert-Karjalainen (Finanssivalvonta), Petri Koskinen ja Matti Lyytikä (Talouselämä), Sirkka-Liisa Roine ja Nina Tallberg (Pörssisäätiö).

Kilpailun voittaja suurten yhtiöiden sarjassa oli Metso. Palkintojenjako suoritettiin 21.1.2010 Pörssiklubilla.

Pohjoismainen tunnuslukukirja 'Recommendations and Financial Ratios 2010'

Pohjoismaisen yhteistyön konkreettinen esimerkki on sijoitusammattilaisten käyttämien taloudellisten tunnuslukujen kaavakokoelma, jossa esitellään suositukset tunnuslukujen laskemiseksi. Kirjan kustantajina toimivat Tanskan, Norjan ja Suomen analytikkoyhdistykset, ja yhdistys on antanut kirjan laatimiseen ja tarkastamiseen oman panoksensa. Kirjan on tarkoitus ilmestyä kevään 2010 aikana.

6. CIIA-tutkintoasiat

Osa yhdistyksen hallituksen ajasta vuoden 2009 aikana käytettiin ACIIA-jäsenyyteen ja CIIA-tutkintoon liittyvään seurantaan ja raportointiin.

CIIA on vaativa kansainvälinen rahoitusalan tutkinto, joka on suunnattu jo ammatissa toimiville sijoitusanalytikoille 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) Lopputentit (Final Exam 1&2). Lopputentit ovat globaalisti saman sisältöiset ja ne järjestetään kahdesti vuodessa ennalta määrättyinä tenttipäivinä syys- ja maaliskuussa. CIIA-diplomin edellytyksenä on lisäksi 3 vuoden työkokemus sijoitusanalytikkona, salkunhoitajana tai vastaavissa sijoitusalan tehtävissä.

Maaliskuussa järjestettiin Suomen ensimmäinen CIIA-lopputentti ja syyskuussa toinen. Tentteihin oli hyvä osanotto siitä huolimatta että tutkinnon tunnettuus CEFA/CIIA-kurssin opiskelijoiden ulkopuolella on vielä vähäinen. Tästä huolimatta syksyllä 2009 Suomeen saatiin ensimmäiset CIIA-tutkintonimikkeen haltijat Ville Koskinen (Tapiola) ja Janne Lähdesmäki (Nordea).

Helsingissä 18.3.2010

Allekirjoitukset

Matti Riikonen, puheenjohtaja

Pekka Suhonen, varapuheenjohtaja

Matti Ahokas, jäsen

Kirsi Vuorela, jäsen

Paavo Ahonen, jäsen

Maria Wikström, jäsen