

Suomen Sijoitusanalyytikot ry

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2011

1. Vuosikokous

Yhdistyksen sääntömääräinen vuosikokous pidettiin 11.5.2011 Neste Oilin pääkonttorissa Espoossa, osoitteessa Keilaranta 21. Kokoukseen osallistui 16 jäsentä. Tilaisuuden aluksi ennen varsinaista kokousta kuultiin Neste Oil Oyj:n toimitusjohtaja Matti Lievosen esitys yhtiön liiketoiminnasta ja tulevaisuuden investoinneista.

2. Hallitus, toimihenkilöt ja tilintarkastajat

Yhdistyksen hallituksen kokoonpano vuosikokoukseen 11.5.2011 saakka oli seuraava:

Matti Riikonen (Carnegie), puheenjohtaja
Maria Wikström (Handelsbanken), varapuheenjohtaja
Kirsi Vuorela (Deloitte & Touche), rahastonhoitaja
Jari Harjunpää (Öhman Fondkomission), jäsen
Juho Hallenberg (Pohjola Corporate Finance), jäsen
Ville Koskinen (Tapiola), jäsen

Vuosikokous valitsi yhdistyksen hallitukseen seuraavat jäsenet:

Matti Riikonen (Carnegie), puheenjohtaja
Jari Harjunpää (Öhman Fondkomission), varapuheenjohtaja
Juho Hallenberg (Pohjola Corporate Finance), jäsen
Ville Koskinen (Tapiola), jäsen
Kati Vesterinen (Valtion Eläkerahasto), jäsen (uusi)
Sanna Kaje (FIM), jäsen (uusi)

Vuosikokous kiitti hallituksen jättäviä jäseniä Maria Wikströmiä ja Kirsi Vuorelaa aktiivisesta toiminnasta yhdistyksen hyväksi.

Järjestäytymiskokouksessaan 11.5.2011 hallitus valitsi keskuudestaan yhdistyksen rahastonhoitajaksi KTM Kati Vesterisen. Hallituksen sihteerinä on toiminut Maija Kankkunen. Hallitus kokoontui vuoden aikana viisi kertaa, ja tämän lisäksi juoksevia asioita on hoidettu sähköpostitse. Vuosikokouksen päätöksen mukaisesti puheenjohtajalle on vuoden aikana maksettu palkkiona 3000 euroa, ja rahastonhoitajalle 2000 euroa.

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

3. Talous

Tilinpäätös vuodelta 2011 on 5.653,82 EUR ylijäämäinen. Pääsyy on CEFA-kussin suurempi osanottajamäärä kuin aiempina vuosina sekä pienentyneet kulut. Vuosikokouksen päätöksen mukaan yhdistyksen jäsenmaksua ei peritty vuonna 2011.

4. Jäsentilanne

Yhdistyksellä oli vuoden 2011 lopussa 332 jäsentä. Vuoden aikana hallitus hyväksyi jäseneksi yhteensä 22 uutta jäsentä.

5. Toiminta ja tapahtumat

EFFAS:in ja ACIIA:n vuosikokoukset 29.6-1.7.2011

Euroopan analytikkoyhdistys EFFAS:in (European Federation of Financial Analyst Societies) ja kansainvälisen analytikkoyhdistyksen ACIIA:n vuosikokoukset pidettiin Dubrovnikissa 29.6-1.7.2011. Yhdistyksen edustajana kokouksissa toimi puheenjohtaja Matti Riikonen.

EFFASin vuosikokouksessa oli edustettuna 20 maata 25:stä jäsenmaasta. Bosnia-Herzegovina hyväksyttiin uudeksi jäsenmaaksi. Hallituksen puheenjohtajana jatkaa Italian Giampaolo Trasi ja uutena jäsenenä hallitukseen valittiin Frank Klein Saksan yhdistyksestä.

ACIIA:n vuosikokoukseen osallistui 28 yhdistystä 35:sta jäsenyhdistyksestä. Puheenjohtajana jatkaa Saksan Fritz Rau ja varapuheenjohtajana Japanin Kiyoto Hagiwara.

EFFASin Bond Commissionin puheenjohtajan Chris Goldenin kanssa on alustavasti sovittu, vuoden 2010 vuosikokouksen hyväksymällä tavalla, että yhdistyksemme voisi isännöidä komission kokouksen Helsingissä vuonna 2012. Bond Commission on yksi EFFASin aktiivisimmista ja itsenäisimmistä, ja järjestää 2-3 korkeatasoista seminaaria vuodessa.

CEFA/CIIA-kurssi 2011-12

Yhdistyksen ja Svenska Handelshöskolanin (Hanken) yhteistyössä järjestämä järjestyksessään neljäs CEFA/CIIA-kurssi aloitti syyskuussa 2011. CEFA-kurssin osalta kurssi järjestetään jo 18. kerran. Kurssilaisten määrä oli 19 (maksimi 30), sisältäen kurssiassistentin. Uusimuotoinen kurssi tähtää edelleen CEFA-tutkinnon suorittamiseen,

ja palvelee 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 Ville Koskinen.

Pohjoismainen analytikkoyhdistystapaaminen 16.5.2011

Pohjoismaiden analytikkoyhdistystapaaminen pidettiin 16.5.2011 Oslossa. Osallistujina olivat Suomen, Norjan ja Tanskan yhdistyksen pääsihteerit ja/tai puheenjohtajat sekä Ruotsin ja Suomen CFA-yhdistysten vastuuhenkilöt. Käytiin läpi kunkin yhdistyksen koulutus- ja tapahtumatarjontaa sekä julkaisuja, ja keskusteltiin mahdollisesta yhteisestä Pohjoismaisesta konferenssista. Tapaamisia pyritään jatkamaan 1-2 kertaa vuodessa, ja seuraavan kokouksen pitopaikaksi sovittiin alustavasti Helsinki. Tilaisuuteen osallistui yhdistyksestä Matti Riikonen.

Rapujuhlat 15.9.2011

Yhdistyksen rapujuhlat vietettiin 15.9.2011 Ravintola Boathousessa, paikalla oli 19 henkeä. Juhla jatkoi perinnettä, jossa erityisesti uudet jäsenet voivat tulla mukaan yhdistyksen toimintaan. Onnistuneen juhlan koordinoivat Kati Vesterinen ja Juho Hallenberg.

Syysseminaari 9.11.2011

Yhdistyksen perinteinen syysseminaari yhdessä Suomen IR-yhdistyksen kanssa järjestettiin jo 19. kerran 9.11.2011, paikkana Katajanokan Kasino. Seminaarin aiheena oli Euroopan valtioiden velkaantuminen ja sen vaikutukset globaalin talouteen.

Seminaarin avauspuheenvuoron piti ETLAn toimitusjohtaja Sixten Korkman, jonka jälkeen käytiin paneelikeskustelu puhujina Reijo Karhinen, OP-Pohjola; Jussi Pesonen, UPM; Raimo Sailas, Valtionvarainministeriö; Sixten Korkman, ETLA ja Jussi Hyöty, Danske Bank. Paneelikeskustelun yhteenvedon ja illallispuheen piti yhdistyksen varapuheenjohtaja Jari Harjunpää.

Paikalla oli yhteensä 34 osallistujaa. Seminaaria valmistelleessa työryhmässä toimivat analytikkoyhdistyksen puolelta Jari Harjunpää ja Juho Hallenberg.

Parhaat sijoittajasivut verkossa -kilpailu 2011

Kilpailu joka on perustettu aktivoimaan pörssiyrityksiä kehittämään verkossa tapahtuvaa sijoittajaviestintäänsä, järjestettiin jo 14. kerran yhdessä Pörssisäätiön ja Talouselämä-lehden kanssa. Analytikkoyhdistyksen esittämänä koordinaattorina ja kilpailuraadin jäsenenä toimi Jari Harjunpää Pankkiiriliike Öhmanista ja muina analytikkokokunnan edustajina Mona Grannenfelt FIM Pankkiiriliikkeestä, Robin Nyberg Carnegiasta sekä Pekka Spolander + tiimi Pohjola Pankista.

Kilpailulautakunnassa olivat mukana: Jarmo Leppiniemi Aalto Yliopistosta, Hannu Angervuo Ice Capitalista, Terhi Lambert-Karjalainen Finanssivalvonnasta, Esko Rantanen ja Laura Korkalainen Talouselämä-lehdestä sekä Sari Lounasmeri ja Nina Tallberg Pörssisäätiöstä.

Suurista pörssiyhtiöistä voittaja oli Neste Oil, pienten ja keskisuurten yhtiöiden sarjassa Lemminkäinen. Palkintojenjako suoritettiin 20.1.2012 Pörssiklubilla.

6. CEFA- ja CIIA-tutkintoasiat

Osa yhdistyksen hallituksen ajasta vuoden 2011 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) 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 sijoitusanalytikkona, salkunhoitajana tai vastaavissa sijoitusalan tehtävissä.

Maaliskuussa 2011 järjestettiin Suomen viides CIIA-loppuentti ja syyskuussa kuudes. Tentteihin oli hyvä osanotto siitä huolimatta että tutkinnon tunnettuus CEFA/CIIA-kurssin opiskelijoiden ulkopuolella on vielä vähäinen. Keväällä 2011 CIIA-tutkintonomikkeen saivat Jonas Forslund ja Maria Wikström sekä syksyllä Antti Jaakonsaari.

Suuri osa yhdistyksen hallituksen ajasta vuoden 2010 ja 2011 kevään aikana käytettiin CEFA/CIIA-kurssin sopimuksen ehtojen uudelleenneuvotteluun Hankenin kanssa Hankenin ilmoitettua syksyllä 2010 edellisen sopimuksen irtisanomisesta. Syynä sopimuksen irtisanomiseen olivat Hankenin uudet hallinnolliset veloitukset, joiden takia kurssin järjestäminen vanhoilla sopimusehdoilla ei olisi ollut mahdollista. Neuvotteluissa päästiin kuitenkin molempia osapuolia tyydyttävään lopputulokseen, jonka mukaan kurssin järjestämistä jatketaan, ja kurssin rakennetta ja laskutuskäytäntöä muutetaan. Myös kurssin hinta nousi edellisvuodesta. Yhdistyksen puolelta neuvotteluihin Hankenin kanssa osallistuivat Ville Koskinen ja Matti Riikonen.

Helsingissä 25.3.2012

Allekirjoitukset

Matti Riikonen, puheenjohtaja

Jari Harjunpää, varapuheenjohtaja

Juho Hallenberg, jäsen

Ville Koskinen, jäsen

Kati Vesterinen, jäsen

Sanna Kaje, jäsen