**Esimerkkejä rahoitusvarallisuuteen sijoittamisesta:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **pankkitalletus (säästötili)** | **joukkovelkakirjat** | **osakkeet, osakerahastot** | **valuutta- keinottelu** | **uhkapelit** |
| **vahvuuksia** | – varma tuotto – pienenkin  summan voi sijoittaa | – valtion obligaatiot varmoja sijoituskohteita | * –  tuotto melko varma * –  tuotto ollut keskimäärin parempi kuin esimerkiksi pankkitalletuk- sissa * –  sijoitusrahas- toissa apuna asiantuntijat | – asiantuntija voi saada suuret voitot | – suuret tuotto- odotukset, eurolla miljo- nääriksi  - asiantuntijat voivat ansaita (esimerkiksi veikkaus, pokeri) |
| **heikkouksia** | – matala korko – rahat voivat olla  kauan kiinni sijoituksessa | * –  tuotto-odotukset ovat maltillisia * –  sijoitus voidaan  menettää koko- naan (koskee yritysten joukko- velkakirjoja eli debentuureja) | * –  osakesijoitta- minen vaatii perehtymistä * –  tuoton saaminen voi kestää kauan * –  rahat voi menet-  tää kokonaan * –  sijoitusrahas-  toissa osa tuotosta menee rahastolle | * –  valuuttojen vaihtaminen maksaa * –  valuuttojen arvon vaihtelu vaikeasti ennus- tettavissa | - riski sijoituksen menettämiseen on suuri  – peliriippuvuus |

**Esimerkkejä kiinteään omaisuuteen sijoittamisesta:**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **asunto** | **taide** | **metsä** | **jalometallit (kulta)** |
| **vahvuuksia** | * –  vuokratuottoa sijoitusaikana * –  hinta voi nousta hyvällä alueella nopeastikin * –  kasvukeskuksissa varsin varma sijoituskohde, maa ei lisäänny | – vanhojen esineiden arvo yleensä kasvaa  – sijoituksesta saa esteettistä nautintoa | * –  luonto huolehtii sijoituksen arvon- noususta * –  sijoitukselle saa hyvän tuoton * –  omassa metsässä on kiva tarpoa | * –  perinteinen sijoitus- kohde, johon luotetaan kun kaikki muu on menettänyt arvonsa * –  sijoituskullasta ei tarvitse maksaa arvonlisäveroa |
| **heikkouksia** | – vaatii paljon pääomaa – jatkuvia korjaus- ym. ylläpitokuluja (hoito-  vastike) – vuokralaisten kanssa  kaikki ei aina suju  hyvin – huonolla paikalla  sijaitsevasta asun- nosta voi olla vaikea päästä eroon | * –  taide ei käy kaupaksi laskusuhdanteessa * –  tuotto on epävarma,  taiteen hintaa on  vaikea määritellä * –  väärennökset | * –  metsä vaatii hoitamista * –  sijoitusaika on tosi pitkä, jopa vuosikymmeniä * –  metsäpalot | * –  harvinainen sijoitus- kohde Suomessa, sijoituskultaa vaikea hankkia (pankit eivät välitä) * –  (lisätietoja www.kultakeskus.com) |

**Taulukuva osakkeen hinnan taustatekijöistä**



**Osakkeiden yleiseen hintatasoon vaikuttavat:**

1) Taloussuhdanne

• Noususuhdanteessa yrityksillä menee hyvin, joten osakkeiden hinta kohoaa, laskusuhdanteessa päinvastoin.

2) Korkotaso

• Jos korot ovat korkealla, sijoittajat myyvät osakkeitaan ja siirtävät rahojaan ns. korkoinstrumentteihin, jolloin osakkeiden hinta laskee.