



# PLACERINGSSPECIALISTEXAMEN (APV2): EXAMENSKRAV

Grundläggande information, struktur och kunskapskrav

GÄLLER 1.7.2018 - 31.12.2018.

## Innehåll

<b>GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM EXAMEN .....</b>	<b>3</b>
Målsättningarna med Finans Finland rf:s <i>Placerings specialistexamen</i> (APV2) .....	3
Målgrupp .....	4
Avläggande av examen och de allmänna principerna för utvärdering av tentamen.....	5
<b>STRUKTUREN FÖR PLACERINGSSPECIALISTEXAMEN .....</b>	<b>5</b>
<b>EXAMENSKRAV.....</b>	<b>6</b>
<b>1 Nationalekonomi och finansmarknaden.....</b>	<b>6</b>
1.1 Målsättningar.....	6
1.2 Studiematerial .....	6
<b>2 Företagsekonomi .....</b>	<b>6</b>
2.1 Målsättningar.....	6
2.2 Studiematerial .....	6
<b>3 Investeringsprodukter och investeringsverksamhet.....</b>	<b>7</b>
3.1 Målsättningar.....	7
3.2 Studiematerial .....	8
<b>4 Lagstiftning om och etik gällande tillhandahållande av investeringstjänster samt privaträttens grunder .....</b>	<b>8</b>
4.1 Målsättningar.....	8
4.2 Studiematerial .....	9
<b>5 Beskattning av investeringar samt familje- och arvsrättens grunder .....</b>	<b>9</b>
5.1 Målsättningar.....	9
5.2 Studiematerial .....	9
<b>BILAGA 1 RÅD FÖR ATT SKAFFA STUDIEMATERIAL.....</b>	<b>11</b>
<b>BILAGA 2 PLACERINGSSPECIALISTEXAMEN APV2: BÖCKER OCH KOMPENDIER.....</b>	<b>12</b>

## VIKTIGT MEDDELANDE TILL SVENSKSPRÅKIGA TENTANDER

Denna svenska språkversion av examenskraven baserar sig på dokumentet *Sijoitusneuvojan tutkinnon (APV2) vaatimukset: Tutkinnon perusteet, rakenne ja vaatimukset*. **Om olika språkversioner eventuellt är motstridiga gäller de finskspråkiga examenskraven.** Vänligen kolla datumen på titelsidan.

Alla tentamensfrågor görs upp på grundval av det finskspråkiga studiematerialet. Därefter görs en svensk språkversion som baserar sig på den finska texten. För det mesta är det frågan om en översättning, men inte alltid. Till sakinnehåll och andemening ska den svenska språkversionen dock motsvara den finska.

Studiematerialet är angivet i kapitlen *Studiematerial* under respektive delområde. För det mesta finns materialet tillgängligt enbart på finska. Det svenska material som direkt motsvarar det finska är närmast formell lagstiftning och Börsstiftelsens guider.

Till den del man eventuellt använder alternativt studiematerial, till exempel rikssvenska böcker eller kompendier som använts i förberedande kurser, ska man komma ihåg att innehållet och betoningarna sannolikt inte helt motsvarar innehållet i examenskravens studiematerial. Den ekonomiska teorin är naturligtvis densamma oavsett språk. Lagstiftning, regelverk, institutioner och ekonomisk historia varierar från land till land. För APV-examina ska man vara förtrogen med det som gäller Finland. **Annat studiematerial än det officiella läses således på eget ansvar.**

Då man läst finskt studiematerial kan det korrekta svenskspråkiga begreppet vara annat än man tänkt sig. Terminologicentralen TSK:s databas för facktermer är en högklassig källa till fackterminologi och dess korrekta översättning. Kolla gärna på webbplatsen <http://www.tsk.fi/tsk/sv> → Bank- och finansterminologi → Sökning för ekonomisk terminologi. Databasen innehåller både översättningar och ofta också korta förklaringar till facktermerna.

Svenskt Ekonomilexikon <https://www.ekolex.se> ger korta definitioner på ekonomiska begrepp.

## APV-EXAMINA

APV-examen har redan avlagts av mer än 15 000 anställda inom sektorn för investerings-tjänster. *Examen i placeringsärenden* och *Placerings specialistexamen* har i allt större utsträckning kommit att bli mått på branschkunskandet. Dessa examina är oskiljaktiga delar av branschens självreglering.

Konkurrens och branschreglering har under de senaste åren lett till ökade satsningar på fort-bildning. I och med att lagen förutsätter att man ska ha tillstånd för att bedriva investerings-rådgivning är det speciellt viktigt att i detta sammanhang kunna påvisa sitt branschkunskande.

Grundläggande investeringskunskap håller på att bli en del av allmänbildningen. Därför re-kommenderar vi varmt dessa examina inte bara för dem som redan är verksamma eller som har som målsättning att arbeta inom branschen, utan för alla som är intresserade av investe-ringar och av finansmarknaden.

## GRUNDLÄGGANDE INFORMATION OM EXAMEN

### Målsättningarna med Finans Finland rf:s *Placerings specialistexamen* (APV2)

Regleringen av sektorn för investeringstjänster ställer från och med 3.1.2018 krav på bedöm-ningen av kunskapen och kompetensen hos personal inom finansbranschen som tillhanda-håller kunder investeringsrådgivning eller information om eller som säljer finansiella instru-ment, strukturerade insättningar, investeringstjänster eller sidotjänster.

Företagen inom finansbranschen ska se till att personal som tillhandahåller information om eller som säljer de investeringsprodukter, investeringstjänster eller sidotjänster som erbjuds genom företaget har den kunskap och kompetens som krävs för att

- förstå de grundläggande egenskaperna, riskerna och särdragen hos de investerings-produkter som erbjuds eller rekommenderas, inklusive eventuella allmänna skatte-mässiga konsekvenser för kunden i samband med transaktioner. Särskild noggrann-het bör iaktas vid rådgivning avseende produkter som är mer komplexa (delarna 3, 4 och 5)
- förstå de totala kostnader och avgifter som kunden kommer att ådra sig i samband med den investeringsprodukt som erbjuds eller rekommenderas och kostnaderna i samband med tillhandahållandet av rådgivningen och andra eventuella relaterade tjänster som tillhandahålls (del 3)
- fullgöra de skyldigheter som krävs av företag vad gäller lämplighetskraven i MiFID, inklusive de skyldigheter som anges i dokumentet *Riktlinjer om vissa aspekter av lämplighetskraven i MiFID*
- förstå hur den typ av investeringsprodukt som tillhandahålls av företaget eventuellt inte är lämplig för kunden, efter att ha bedömt den relevanta information som kunden lämnat samt potentiella förändringar som kan ha inträffat sedan den relevanta inform-ationen samlades in (delarna 3 och 4)
- förstå hur finansiella marknader fungerar och hur de påverkar värdet och prissätt-ningen på de produkter som erbjuds eller rekommenderas till kunder (delarna 1 och 3)
- förstå inverkan av ekonomisk information och nationella/regionala/globala händelser på marknader och på värdet av de investeringsprodukter som erbjuds eller rekom-menderas till kunder (delarna 1, 2 och 3)

- förstå skillnaden mellan historiska resultat och prognoser för framtida resultat liksom begränsningarna med prognoser (del 3)
- förstå frågeställningar med anknytning till marknadsmissbruk och penningtvätt (del 4)
- bedöma uppgifter av relevans för de investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas till kunder såsom basfaktablad för investerare, prospekt, årsredovisningar eller finansiell information (delarna 2 och 3)
- förstå de specifika marknadsstrukturerna för den typ av investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas till kunder och, i förekommande fall, deras handelsplatser eller förekomsten av eventuella andrahandsmarknader (delarna 1, 3 och 4)
- ha grundläggande kunskap om värderingsprinciperna för den typ av investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas till kunder (del 3)
- förstå grundprinciperna i portföljteori, inklusive att förstå innebörden av diversifiering vad gäller enskilda investeringsalternativ (del 3).

*Examen i placeringsärenden och Placeringsspecialistexamen* erbjuder en ändamålsenlig bedömning av personalens kunskap och kompetens i överensstämmelse med regleringen.

Anställda inom sektorn för investeringstjänster behöver mångsidig kunskap på många olika områden. *Placeringsspecialistexamen* är en del av den självreglering med vilken Finans Finland rf och finansbranschen strävar efter att upprätthålla och utveckla branschens anseende samt personalens i värdepappersföretag högklassiga kunnande. Finans Finland rf har utfärdat en rekommendation om att alla anställda med mera kvalificerade arbetsuppgifter i anslutning till att tillhandahålla investeringstjänster från och med 2015 avlägger *Placeringsspecialistexamen*.

*Placeringsspecialistexamen* är en påbyggnadsexamen till *Examen i placeringsärenden* som således måste vara avklarad före man tar *Placeringsspecialistexamen*. Målsättningen med denna examen är att fördjupa och utvidga den kunskap man erhållit i *Examen i placeringsärenden*. Examensstrukturen och indelningen i kunskapsområden motsvarar upplägget i *Examen i placeringsärenden*.

Kunskapskraven i *Placeringsspecialistexamen* utgår från att man behärskar det centrala innehållet i *Examen i placeringsärenden*. För att bemästra tentamensuppgifterna måste man besitta de grundläggande kunskaper som krävs för *Examen i placeringsärenden*, det vill säga kunskaper bland annat i finansiering, nationalekonomi, företagsekonomi, redovisning och juridik.

Kursmaterialet uppdateras regelbundet. Vi strävar efter att utarbeta frågorna i *Placeringsspecialistexamen* på ett sådant sätt att tentanderna trots förändringar i materialet är likställda. Vi rekommenderar dock tentanderna att på nytt gå igenom och uppdatera sina kunskaper i de frågeställningar som krävs för *Examen i placeringsärenden*.

## Målgrupp

Examen är i första hand avsedd för personer med krävande lednings-, tillsyns- och kundbetjäningssuppgifter på värdepappersmarknaden, såsom investeringsrådgivare med kundkontakter och kapitalförvaltare. En typisk examinand arbetar med uppgifter i anslutning till privatbanksverksamhet eller kapitalförvaltning.

För portföljförvaltare som svarar för investeringsbesluten i anslutning till kapitalförvaltning rekommenderar Finans Finland rf till exempel CEFA-/CIIA-/CFA-examen.

## Avläggande av examen och de allmänna principerna för utvärdering av tentamen

Examen avläggs med en tentamen som arrangeras av APV-sijoitustutkinnot Oy. *Examen i placeringsärenden (APV1)* måste vara godkänd före man avlägger *Placeringsspecialistexamen*. Finans Finland rf eller APV-sijoitustutkinnot Oy som är ansvarig för examenskraven arrangerar inte förberedande utbildning. Det är inte heller obligatoriskt att delta i sådan utbildning för att få delta i tentamen. I praktiken har de flesta tentanderna dock deltagit i någon förberedande utbildning före tentamen. Examen bedöms enligt skalan godkänd/underkänd. Tentanderna delges också sitt personliga poängtal.

## STRUKTUREN FÖR PLACERINGSSPECIALISTEXAMEN

### Delarna i examen

Examen består av fem kunskapsområden som avläggs vid samma tentamensskrivning. För godkänd examen har indelningen i sig ingen betydelse. Målsättningen är dock att fastslå en sådan poänggräns att godkänd prestation kräver grundkunskaper inom alla kunskapsområden.

För *Placeringsspecialistexamen* ska examinanden inneha de grundkunskaper inom respektive ämnesområde såsom de definieras för *Examen i placeringsärenden*. Till den del kunskapskraven i examina överlappar varandra krävs djupare kunskaper i *Placeringsspecialistexamen*.

### Kunskapsområdena för examen är:

1. Nationalekonomi och finansmarknaden
2. Företagsekonomi
3. Investeringsprodukter och investeringsverksamhet
4. Lagstiftning om och etik gällande tillhandahållande av investeringstjänster samt privaträttens grunder
5. Beskattning av investeringar samt familje- och arvsrättens grunder



## EXAMENSKRAV

### 1 Nationalekonomi och finansmarknaden

#### 1.1 Målsättningar

Examinanden ska förstå den nationalekonomiska grundterminologin samt kopplingen mellan samhällsekonomin och finansmarknaden.

Examinanden ska också vara förtrogen med de centrala makroekonomiska begreppen och med hjälp av dessa förstå hur förändringar i verksamhetsmiljön påverkar värdepappersmarknaden. Som exempel kan nämnas centralbanksaktioner, reglering och inflation. Man ska även förstå hur den internationella ekonomiska utvecklingen påverkar Finlands ekonomi och prissättningen av värdepapper.

Examinanden bör kunna ta del av ekonomisk information och på basis av denna klargöra för kunden vad de samhällsekonomiska förändringarna kan innebära för kundens investeringsverksamhet. Dessutom ska man förstå hur de finansiella marknaderna fungerar och hur de påverkar värdet och prissättningen på de produkter som erbjuds eller rekommenderas till kunder. Examinanden ska även förstå hur ekonomisk information och nationella/regionala/globala händelser inverkar på marknaderna och på värdet av investeringsprodukter.

#### 1.2 Studiematerial

- Knüpfer, Samuli – Puttonen, Vesa: *Moderni rahoitus*. Alma Talent, 2014, 9:e upplagan. Kapitel 3. ISBN 9789521423123.
- Lindholm, Timo – Kettunen, Juhani: *Globaali kansantalous*. Edita Publishing Oy, 2016, 1:a upplagan. eISBN 9789513770563, ISBN 789513768003.

### 2 Företagsekonomi

#### 2.1 Målsättningar

Examinanden ska förstå grunderna för företagets verksamhet och grundläggande företagsekonomiska begrepp: bokslutsanalys, företagets resultat- och balansräkning samt tolkningen av de centrala relationstalen i anslutning till dessa. Utöver detta ska examinandens förstå de företagsekonomiska verksamhetsprinciperna, kapitalstrukturens inverkan på företagets resultat, justering av bokslutsuppgifter samt företagsvärdering. Dessutom ska examinandens förstå hur man utvärderar företaget som investeringsobjekt.

#### 2.2 Studiematerial

- Knüpfer, Samuli – Puttonen, Vesa: *Moderni rahoitus*. Alma Talent, 2014, 9:e upplagan. Kapitlen 5, 8 och 10. ISBN 9789521423123.
- Nasdaq: *Opi osakkeet*. 11:e upplagan. Kapitlen 4.2.–4.4. Guiden finns enbart på finska.
- Salmi, Ilari: *Mitä tilinpäätös kertoo?* Edita Publishing, 2015, 8:e–9:e upplagan. ISBN 9789513762391.

### 3 Investeringsprodukter och investeringsverksamhet

#### 3.1 Målsättningar

Examinanden ska vara förtrogen med värdepappersmarknadens struktur och verksamhet, egenskaperna för de mest centrala tillgångsslagen, investeringsfondernas verksamhetsprinciper och olika typer av investeringsfonder, egenskaperna för försäkringsplaceringar, grundprinciperna vid investering i kapitalskyddade produkter samt med de alternativ som föreligger för långsiktigt sparande. Målsättningen är att examinanden förstår de grundläggande egenskaperna, riskerna, särdragen och totalkostnaderna hos de investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas samt de kostnader kunden ådrar sig i samband med tillhandahållandet av rådgivning och andra eventuella relaterade tjänster.

Examinanden ska vara förtrogen med och förstå principerna om investeringens avkastning och risk samt känna till de mest centrala relationstalen i anslutning till detta. Man bör på ett lättförståeligt sätt kunna ge råd till investerare i frågor som gäller olika investeringsformer samt i investeringsrådgivningssituationer kunna vägleda hur en långsiktig sparplan ska gestaltas.

Examinanden förutsätts ha en djupgående förståelse hur de inhemska och internationella finansmarknaderna fungerar. Man bör för enskilda investeringsbeslut kunna tillämpa ekonomisk information om värdepappersmarknaden och relationstal som producerats vid bokslutsanalys samt kunna skapa sig en bild av enskilda värdepappers korrekta värdering.

Examinanden ska vara förtrogen med investeringsfondernas verksamhetsprinciper och med olika typer av investeringsfonder. Man ska veta hur man söker information om investeringsfonder, känna till grunderna för utvärdering av fondprestation och ha kunskap om faktabladets innehåll samt för investeringsbeslut kunna utnyttja de relationstal fonderna redovisar. Man ska även känna till grunderna för beskattningen av fonder och andelsägarer.

Dessutom ska examinanden förstå de vanligaste portföljförvaltningsprinciperna – aktiv och passiv, absolut avkastning/relativ avkastning samt kategorisering av fonder enligt investeringsstil. Man ska analytiskt kunna evaluera fondverksamhet i Finland och i EU-länder och förstå de strukturella skillnaderna mellan fonder som säljs i Finland (fonder som grundats med stöd av en bolagsordning, fonder som grundats i kontraktuell form i enlighet med direktivet om investeringsfonder samt specialinvesteringsfonder). Man bör kunna ge råd vid fondvalet i enlighet med kundens risktolerans och avkastningskrav samt hjälpa kunden vid jämförelse av olika fonder. Detta förutsätter analytisk förmåga att tolka relationstal som används vid fondjämförelser.

Examinanden ska vara förtrogen såväl med spar- och placeringsförsäkringar som baserar sig på beräkningsränta som med fondförsäkringar, kapitaliseringsavtal och frivilliga pensionsförsäkringar jämte beskattningen av dessa.

Examinanden ska kunna skapa sig en helhetsuppfattning om kundens sociala förmåner och utgående från denna vägleda och ge råd hur de sociala förmånerna med bästa möjliga produkter kan kompletteras.

Utöver ovanstående ska examinanden på ett djupare plan förstå livscykeln för personförsäkringar samt hur ersättningarna och förmånerna bestäms utgående från försäkringsvillkoren. Man ska förstå försäkringsverksamhetens samhälleliga betydelse. Man ska även förstå hushållens sparmotiv samt betydelsen av den sociala trygghet som ges av samhället som förklaring till sparbeteendet.

Man ska även känna till och förstå standardiserade derivat samt grunderna för OTC-derivat.



### 3.2 Studiematerial

- APV-tutkinnot -material: *Joukkorahoitus*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoe.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- APV-tutkinnot -material: *OmaisuuDENhoito*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoe.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Börsstiftelsen: Placerarens ränteguide. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.
- Finans Finland: *Markkinakatsaus*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoe.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Finansinspektionen/definitioner: *Kapitaliseringsavtal*. Texten finns på Finansinspektionens webbplats [http://www.finanssivalvonta.fi/se/Finanskund/Finansiella\\_produkter/Investeringsverksamhet](http://www.finanssivalvonta.fi/se/Finanskund/Finansiella_produkter/Investeringsverksamhet).
- Järvinen, Sami – Parviainen, Antti: *Pääomaturvattu sijoittaminen*. Alma Talent, 2014. 3:e förnyade upplagan. Kapitlen 1–9. ISBN 9789521421686.
- Kallunki, Juha-Pekka – Martikainen, Minna – Niemelä, Jaakko: *Ammattimainen sijoittaminen*. Alma Talent, 2012, 7:e upplagan. ISBN 9789521417634.
- Nasdaq: *Opi optiot*. 26:e upplagan. Kapitlen 1 och 2. Guiden finns enbart på finska.
- Puttonen, Vesa – Repo, Eljas: *Miten sijoitan rahastoihin*. Alma Talent, 2011, 5:e upplagan. ISBN 9789510378076.
- Ylönen Marjo: *Eläkesäästäminen 2017*. Försäkrings- och finansrådgivningen, 2017. Publikationen finns på Försäkrings- och finansrådgivningens webbplats [www.fine.fi](http://www.fine.fi) → Julkaisut → Säästäminen ja sijoittaminen.

## 4 Lagstiftning om och etik gällande tillhandahållande av investeringstjänster samt privaträttens grunder

### 4.1 Målsättningar

Examinanden ska känna till de etiska normer och procedurregler som gäller tillhandahållande av investeringstjänster: lagstiftning, myndighetsdirektiv och branschens självreglering. Examinanden ska vara särskilt förtrogen med de ansvarsförhållanden som gäller tillhandahållande av investeringstjänster samt med de synsätt och operationaliseringar som gäller etiska och ansvarsfulla investeringar.

Man ska behärska privaträttens grundterminologi: rättshandlingar, ställföreträdarskap, säkerheter, skadestånd, försäkrans samt de juridiska grundbegreppen i anslutning till företagsverksamhet.

Dessutom ska examinanden vara förtrogen med grunderna för den lagstiftning som reglerar beslutsfattandet i aktiebolag. Man ska också kunna tillämpa de normer och de procedurregler som gäller tillhandahållande av investeringstjänster då kunduppdrag genomförs.

#### 4.2 Studiematerial

- APV-tutkinnot -material: *Markkinoiden väärinkäyttö*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-ai-kataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- APV-tutkinnot -material: *Rahanpesu*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-ai-kataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- APV-tutkinnot -material: *Rahoitusvälineiden markkinat direktiivi II*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-ai-kataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Hoppu, Esko – Hoppu, Kari: *Kauppa- ja varallisuus oikeuden pääpiirteet*. Alma Talent, 2016, 16:e förnyade upplagan. Sidorna 21–99, 199–226, 245–313, 343–439. ISBN 9789521425165.
- Hyske, Anna – Lönnroth, Magdalena – Savilaakso, Antti – Sievänen, Riikka: *Vastuullinen sijoittaminen*. FINVA, 2012, 1:a upplagan. ISBN 9789525684384.
- Parkkonen, Jarmo – Knuts, Mårten: *Arvopaperimarkkinalaki*. Alma Talent 2014, 5:e förnyade upplagan. Kapitlen 1, 2 och 10. ISBN 9789521421471.

### 5 Beskattning av investeringar samt familje- och arvsrättens grunder

#### 5.1 Målsättningar

Examinanden ska känna till beskattningsprinciperna för olika investeringsformer samt grunderna för kapital-, arvs- och gåvobeskattningen.

Examinanden ska känna till kapitalbeskattningens samt familje- och arvsbeskattningens centrala innehåll med tanke på privatpersoners skatteplanering. Man ska även förstå kopplingen mellan beskattningen och familjerätten ur investerarens synvinkel så att man med beaktande av helheten kan vägleda kunden i hennes investeringsbeslut. Målsättningen är att examinanden förstår de allmänna skattemässiga konsekvenserna för kunden i samband med transaktioner. Dessutom krävs grundkunskaper i beskattningen av näringsverksamhet.

#### 5.2 Studiematerial

- APV-tutkinnot -material: *Verotus-kokooma*. V2. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-ai-kataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.

- Börsstiftelsen: *Placerarens skatteguide*. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.
- Fasoúlas, Elina – Manninen, Petri – Niiranen, Ville: *Sijoittajan verotus*. FINVA, 2014. 2:a förnyade upplagan. ISBN 9789525684698.
- Finans Finland: *Perhe- ja perintöoikeutta pääpiirteissään*. Materialet finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Hoppu, Esko – Hoppu, Kari: *Kauppa- ja varallisuusoikeyden pääpiirteet*. Alma Talent, 2016, 16:e upplagan. Sidorna 481–513. ISBN 9789521425165.

## BILAGA 1 RÅD FÖR ATT SKAFFA STUDIEMATERIAL

Kommentarerna om det svenskspråkiga materialet baserar sig på situationen i januari 2018.

**Helsingforsbörsen Nasdaqs guider *Opi optiot* och *Opi Osakkeet*** (enbart på finska)

Guiderna kan beställas på e-postadressen [koulutus@nasdaq.com](mailto:koulutus@nasdaq.com). Böckerna sänds på post-förskott.

**Placeringsfondsguiden, Placerarens ränteguide och Placerarens skatteguide**

Dessa guider finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.

**Notera** att den nyaste versionen nödvändigtvis inte alltid finns att tillgå på svenska. Datum finns angivna på guiderna. Kolla att språkversionerna motsvarar varandra. Detta är speciellt viktigt för *Placerarens skatteguide* eftersom skattelagstiftningen kan ha ändrats.

### Övriga böcker

Bokhandlar.

### Annan intressant litteratur (utanför studiematerialet till tentamen)

#### Fonder:

<http://www.finanssiala.fi/materiaalit/FK-julkaisu-Sijoitusrahastotutkimus-2015.pdf>.

#### Investeringar:

Malkiel, Burton G.: *Sattuman kauppaa Wall Streetillä*. Talentum, 2012. ISBN 9789521418785.

Mandelbrot, Benoit ja Hudson, Richard L.: *Huonosti käyttäytyvät osakkeet*. Talentum, 2016. ISBN 9789521428135.

**BILAGA 2 PLACERINGSSPECIALISTEXAMEN APV2: BÖCKER OCH KOMPENDIER****BÖCKER:**

- Fasoúlas, Elina – Manninen, Petri – Niiranen, Ville: *Sijoittajan verotus*. FINVA, 2014. 2:a förnyade upplagan. ISBN 9789525684698.
- Hoppu, Esko – Hoppu, Kari: *Kauppa- ja varallisuusoikeuden pääpiirteet*. Alma Talent, 2016, 16:e upplagan. ISBN 9789521425165.
- Hyske Anna – Lönnroth, Magdalena – Savilaakso, Antti – Sievänen, Riikka: *Vastuullinen sijoittaminen*. FINVA, 2012, 1:a upplagan. ISBN 9789525684384.
- Järvinen, Sami – Parviainen, Antti: *Pääomaturvattu sijoittaminen*. Alma Talent, 2014. 3:e förnyade upplagan. ISBN 9789521421686.
- Kallunki, Juha-Pekka – Martikainen, Minna – Niemelä, Jaakko: *Ammattimainen sijoittaminen*. Alma Talent, 2012, 7:e upplagan. ISBN 9789521417634.
- Knüpfer, Samuli – Puttonen, Vesa: *Moderni rahoitus*. Alma Talent, 2014, 9:e upplagan. ISBN 9789521423123.
- Lindholm, Timo – Kettunen, Juhani: *Globaali kansantalous*. Edita Publishing Oy, 2016, 1:a upplagan. eISBN 9789513770563, ISBN 789513768003.
- Nasdaq: *Opi optiot*. 11:e upplagan.
- Nasdaq: *Opi osakkeet*. 26:e upplagan.
- Parkkonen, Jarmo – Knuts, Mårten: *Arvopaperimarkkinalaki*. Alma Talent 2014, 5:e förnyade upplagan. ISBN 9789521421471.
- Puttonen, Vesa – Repo, Eljas: *Miten sijoitan rahastoihin*. Alma Talent, 2011, 5:e upplagan. ISBN 9789510378076.
- Salmi, Ilari: *Mitä tilinpäätös kertoo?* Edita, 2015, 8:e–9:e upplagan. ISBN 9789513762391.

**KOMPENDIER OCH GUIDER:**

- APV-tutkinnot -material: *Joukkorahoitus*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*).
- APV-tutkinnot -material: *Markkinoiden väärinkäyttö*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*).
- APV-tutkinnot -material: *Omaisuußenhoito*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*).

- APV-tutkinnot -material: *Rahanpesu*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).
- APV-tutkinnot -material: *Rahoitusvälineiden markkinat direktiivi II*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).
- APV-tutkinnot -material: *Verotus-kokooma*. V2. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).
- Börsstiftelsen: *Placerarens rättegude*. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.
- Börsstiftelsen: *Placerarens skatteguide*. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.
- Finans Finland: *Markkinakatsaus*. V1. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).
- Finans Finland: *Perhe- ja perintöoikeutta pääpiirteissään*. Materialet finns på webbplatsen <http://www.aaltoee.fi/ohjelma/sijoituspalvelututkinnot/sisalto-aikataulu> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).
- Finansinspektionen/definitioner: *Kapitaliseringsavtal*. Texten finns på Finansinspektionens webbplats [http://www.finanssivalvonta.fi/se/Finanskund/Finansiella\\_produkter/Investeringsverksamhet](http://www.finanssivalvonta.fi/se/Finanskund/Finansiella_produkter/Investeringsverksamhet).
- Ylönen Marjo: *Eläkesäästäminen 2017*. Försäkrings- och finansrådgivningen, 2017. Publikationen finns på Försäkrings- och finansrådgivningens webbplats [www.fine.fi](http://www.fine.fi) → Julkaisut → Säästäminen ja sijoittaminen.





**APV**  
SIIJOITUS  
TUTKINNOT

Aalto EE Helsinki

Mechelininkatu 3 C  
00100 Helsinki

**AEE** Aalto University  
Executive Education

Finanssiala ry

Itämerenkatu 11-13  
00180 Helsinki  
[www.finanssiala.fi](http://www.finanssiala.fi)

 **FINANSSIALA**