



EXAMEN I PLACERINGSÄRENDEN (APV1): EXAMENSKRAV

Examensgrunder, struktur och kunskapskrav

GÄLLER 1.1.2024 – 31.12.2024

Innehåll

EXAMENSGRUNDER	3
Målgrupp	3
Avläggande av examen och de allmänna principerna för utvärdering av tentamen.....	3
KUNSKAPSKRAV	4
1 Marknaden, ekonomin och ekonomisk information	4
1.1 Målsättningar.....	4
1.2 Studiematerial	4
1.3 Kunskapskrav enligt delområde.....	4
2 Investeringsprodukter och investeringsverksamhet	6
2.1 Målsättningar.....	6
2.2 Studiematerial	6
2.3 Kunskapskrav enligt delområde.....	7
3 Investeringsrådgivning	9
3.1 Målsättningar.....	9
3.2 Studiematerial	9
3.3 Kunskapskrav enligt delområde.....	9
4 Reglering av investeringstjänster och beskattning av investeringar	10
4.1 Målsättningar.....	10
4.2 Studiematerial	10
4.3 Kunskapskrav enligt delområde.....	10
BILAGA 1 EXAMEN I PLACERINGSÄRENDEN APV1: MÅLSÄTTNINGAR OCH STRUKTUR	12
BILAGA 2 EXAMEN I PLACERINGSÄRENDEN APV1: BÖCKER OCH KOMPENDIER	15

VIKTIGT MEDDELANDE TILL SVENSKSPRÅKIGA TENTANDER

Denna svenska språkversion av examenskraven baserar sig på dokumentet *Sijoituspalvelututkinnon (APV1) osaamisvaatimukset: 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 ämnesområde. För det mesta finns materialet tillgängligt enbart på finska. Det svenska material som direkt motsvarar det finska är närmast formell lagstiftning, myndighetstext och Børsstiftelsens 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. *Examen i placeringsärenden (APV1)* är en examen som auktoriserats av Finans Finland rf.

Examen i placeringsärenden (APV1) motsvarar till sina kunskapskrav Swedsec Licens -examen i Sverige. Dessa är ömsesidigt godkända i Finland och Sverige.

Konkurrens och branschreglering har under de senaste åren lett till ökade satsningar på fort-bildning. I och med att investeringsrådgivning kräver ett lagstadgat tillstånd är det speciellt viktigt att kunna påvisa sitt branschkunskande.

Grundläggande investeringskunskap håller på att bli en del av allmänbildningen. Därför rekommenderar 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 investeringar och av finansmarknaden.

EXAMENSGRUNDER

Målgrupp

Examen är riktad till alla anställda i värdepappersföretag, banker och försäkringsbolag som arbetar med kundbetjäning i anslutning till investeringstjänster samt även till personer som önskar få en överblick över hur värdepappersmarknaden fungerar och om de tjänster och produkter som där erbjuds.

Avläggande av examen och de allmänna principerna för utvärdering av tentamen

Examen avläggs med en tentamen som arrangeras av APV-sijoitustutkinnot Oy. Finans Finland rf eller APV-sijoitustutkinnot Oy som ansvarar 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 tentanderna dock ofta deltagit i någon förberedande utbildning. Då man förbereder sig inför tentamen kan man bortse från sådan information i studiematerialet som gäller föråldrad lagstiftning och enskilda siffervärden. Examen bedöms på skalan godkänd/underkänd. Tentanderna delges också sitt personliga poängtal.

KUNSKAPSKRAV

1 Marknaden, ekonomin och ekonomisk information

1.1 Målsättningar

Examinanden ska förstå den nationalekonomiska grundterminologin samt kopplingen mellan samhällsekonomin och finansmarknaden. Målsättningen är att examinanden omfattar de grundbegrepp med hjälp av vilka hon kan hålla sig á jour med och förstå aktuell ekonomisk information. Examinanden ska förstå hur finansiella marknader fungerar och hur de påverkar värdet och prissättningen på de produkter som erbjuds eller rekommenderas till kunder. Dessutom ska man förstå hur ekonomisk information och nationella/regionala/globala händelser inverkar på marknaderna och på värdet av investeringsprodukter.

Examinanden ska förstå grunderna för och hur man analyserar företagets verksamhet. Man ska förstå grundläggande företagsekonomiska begrepp: bokslutsanalys, företagets resultat- och balansräkning samt de centrala relationstalen i anslutning till dessa. Därtill ska examinanden förstå hur man utvärderar företaget som investeringsobjekt.

1.2 Studiematerial

- Kallunki, Juha-Pekka: *Tilinpäätösanalyysi*. Alma Talent, 2022, 2:a förnyade upplagan. Kapitlen 1–3, ISBN 9789521446641.
- Knüpfer, Samuli – Puttonen, Vesa: *Moderni rahoitus*. Alma Talent, 2023, 12:e upplagan. Kapitlen 3, 5, 8 och 10. ISBN 9789521434327. Även upplagorna 10 och 11 är gångbara.
- Lindholm, Timo – Kettunen, Juhani: *Globaali kansantalous*. Edita Publishing, 2019, 1:a upplagan. Kapitlen 1–9. eISBN 9789513770563, ISBN 9789513768003.

1.3 Kunskapskrav enligt delområde

Delområde	Kravnivå	Omfattning	Vikt
I Nationalekonomi	C	Stor	Liten
- Grundläggande begrepp			
- Ekonomiska system			
II Efterfrågan och utbud bestämmer priset	C	Liten	Liten
- Prisbildning			
- Efterfrågan och utbud			
- Elasticiteter			
III Arbetsmarknaden och inkomstpolitiken	C	Liten	Liten
IV Finansmarknadens struktur	B	Liten	Stor
- Penningmarknaden			
- Obligationsmarknaden			
- Aktiemarknaden			
- Valutamarknaden			
- Derivatmarknaden			
- Finansförmedlare, organisationer, banker, försäkringsinrättningar, övervakning			
- Investeringsfonder			

V Internationell ekonomi	C	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Världsekonomin, EMU och EU - Utrikeshandelns betydelse - Växelverkan mellan internationella marknader 			
VI Offentlig ekonomi	C	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Statens ekonomiska roll - Hur den offentliga makten ingriper i ekonomin - Grundläggande begrepp inom finans- och penningpolitiken 			
VII Det ekonomiska kretsloppet	C	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Makroekonomi - Bruttonationalprodukten 			
VIII Produktionstillväxt och levnadsstandard	C	Liten	Liten
IX Konjunkturväxlingar	C	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Arbetslöshet - Förklaringar till inflation - Inflationens inverkan på finansmarknaden 			
X Penningpolitik	C	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Utgångspunkterna för penningpolitiken - Strukturen för euroområdets ekonomi och finanssystem - Hur penningpolitiken verkställs - ECB:s penningpolitiska verktyg och inverkan på finansmarknaden - Finlands Bank i eurosystemet 			
XI Bokslutsanalys och dess bakgrund	C	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Definition av bokslutsanalys - Källor till bokslutsinformation - Lagstiftning som gäller bokslutsinformation - Vem använder bokslutsanalys? - Information som skapas på aktiemarknaden - Samhällsekonomisk information 			
XII De centrala nyckeltalen och tolkningen av dessa	C	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Lönsamhet - Soliditet - Likviditet 			
XIII Hur man utnyttjar bokslutsinformation	D	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Centrala nyckeltal - Förhållandet mellan bokslutsinformation och aktieavkastningar - Hur olika vinstbegrepp reflekteras i priserna - Marknadens reaktion på publicering av bokslutsinformation 			

2 Investeringsprodukter och investeringsverksamhet

2.1 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 för investeringens avkastning och risk samt känna till de mest centrala relationstalen i anslutning till detta. Man bör på ett överskådligt sätt kunna ge råd till investerare i frågor som gäller olika investeringsformer samt i investeringsrådgivningssituationer kunna vägleda hur en långsiktig sparplan ska utformas.

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 andelsägar.

Examinanden ska kunna klargöra kundens ekonomiska situation och utgående från denna ge råd om de investeringsprodukter som bäst lämpar sig för kundens situation.

Med utgångspunkt i kundens målsättningar och helhetssituation ska examinanden kunna jämföra produkter för långsiktigt sparande, fondförsäkringar och direkta fondplaceringar med varandra.

2.2 Studiematerial

- Andersen, Atso: *Digitaleiset rahoituspalvelut*. Alma Talent, 2021, 1:a upplagan. Kapitlen 1–4. ISBN 9789521441943.
- Börsstiftelsen: Placerarens ränteguide. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.
- Kauppila, Kalle – Puttonen, Vesa – Repo, Eljas: *Miten sijoitan rahastoihin*. Alma Talent 2020, 7:e upplagan. ISBN 9789521438394.
- Knüpfer, Samuli – Puttonen, Vesa: *Moderni rahoitus*. Alma Talent, 2023, 12:e upplagan. Kapitlen 1, 2, 4, 6, 7 och 9. ISBN 9789521434327. Även upplagorna 10 och 11 är gångbara.
- Nasdaq: *Opi osakkeet*. Nasdaq, 2021, 13:e upplagan. Hela guiden. Guiden finns på Nasdaq Helsinki Oy:s webbplats http://www.nasdaqomxnordic.com/digitalAssets/111/111023_opi-osakkeet_2021.pdf. Guiden finns enbart på finska.

- Pellikka, Tuula: *Säästö- ja sijoitusvakuutus tuotteet*. V1.6. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aaltoee.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv1> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Silvola Hanna – Isotalo, Katri: *ESG, kestävä rahoitus ja vastuullinen sijoittaminen*. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aaltoee.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv1> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).
- Silvola, Hanna – Landau, Tiina: *Vastuullisuudesta ylituottoa sijoituksiin*. Alma Talent, 2019. Kapitlen 1 och 2. ISBN 9789521437144.

2.3 Kunskapskrav enligt delområde

Delområde	Kravnivå	Omfattning	Vikt
I Finansiella instrument: egenskaper och värdering	B	Stor	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Aktier - Obligationer - Optioner och konvertibler - Derivat - Strukturerade produkter - Gräsrotsfinansiering - Andra finansiella instrument - Andra investeringsprodukter samt placerings- och livförsäkringar 			
II Grundläggande investeringsbegrepp, aktieinvesteringar	B	Stor	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Investering i aktier: grundbegrepp - Avkastning och risk - Diversifiering - CAPM och avkastningskravet på eget kapital - Investeringsstrategier - Marknadseffektivitet 			
III Ränteinvesteringar	B	Stor	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Penning- och kapitalmarknaden - Värdering av ränteinstrument - Avkastning, risk och likviditet - Riskmått - Direkta ränteinvesteringar - Räntefonder 			
IV Företagsvärdering	C	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Behovet av och grunderna för företagsvärdering - Modeller för värdering av företag - Avkastningskravet vid företagsvärdering 			
V Investeringsfonder	B	Stor	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Verksamhetsprincip - Fondkategorier - Hur placerar man i fonder? - Fondbolagets administration - Avgifter - Övervakning av fonder - Fondlagstiftning - Fondinformation - Grunderna i beskattningen av fonder 			

VI Förvaltning av investeringar	C	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Förvaltningsstilar: aktiv/passiv portföljförvaltning - Relativ avkastning / absolut avkastning - Användning av derivat och aktielån vid portföljförvaltning - Investeringsbegränsningar föreskrivna i lagen om placeringsfonder - Uträkning av fondvärdet och specialfrågor i anslutning till detta samt rapportering 			
VII Ansvarsfulla investeringar	C	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Grundläggande begrepp - Tillvägagångssätt vid ansvarsfulla investeringar - Strategier för ansvarsfulla investeringar - Investeringsrådgivning och delgivning av information - Grön målning - Klimatrisker 			
VIII Digitala finansiella tjänster	D	Liten	Liten
<ul style="list-style-type: none"> - Digitalisering av tillgångar och kapital - Aktörer - Öppen bank 			

3 Investeringsrådgivning

3.1 Målsättningar

Examinanden ska känna till de förfaringssätt som gäller vid tillhandahållande av investerings-tjänster och investeringsrådgivning. Examinanden ska vara särskilt förtrogen med den del-givnings- och utredningsskyldighet som gäller tillhandahållande av investeringstjänster samt med de synsätt och operationaliseringar som gäller etiska och ansvarsfulla investeringar.

Dessutom ska examinanden förstå de synpunkter som gäller marknadsmissbruk och miss-bruk av insiderinformation.

3.2 Studiematerial

- Turtiainen Matti: *Markkinoiden väärinkäyttö Arvopaperimarkkinalain mukainen tiedonan-tovelvollisuus sekä markkinoiden väärinkäyttöä ja markkinapaikkoja koskevat säännökset*. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aaltoee.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv-1> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuulu-va oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Isotalo, Katri: *FINE-ratkaisut ja sijoitusneuvonnan käytäntö*. V1. Hela kompendiet. Publi-kationen finns på webbplatsen <https://www.aaltoee.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv1> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Turtiainen, Matti: *Sijoituspalvelut ja asiakas*. Alma Talent, 2018, 1:a upplagan. Kapitlen 5, 7, 8, 9 och 11. ISBN 9789521435393.

3.3 Kunskapskrav enligt delområde

Delområde	Kravnivå	Omfattning	Vikt
I Marknadsmissbruk	C	Liten	Stor
- Missbruk av insiderinformation			
- Marknadsmissbruk			
II Förfarande vid skötsel av kundrelationer	C	Stor	Stor
- Förfarande vid skötsel av kundrelationer			
- Tystnadsplikt			
- Kundidentifiering			
- Skadestånd			
- Förvaring av kundmedel			
- Marknadsföring av värdepapperstjänster			
III Värdepappersföretagets verksamhet	D	Liten	Liten
- Allmänna bestämmelser			
- Värdepappersföretagets verksamhet			
- Etiska regler			

4 Reglering av investeringstjänster och beskattning av investeringar

4.1 Målsättningar

Examinanden ska känna till beskattningsprinciperna samt grunderna för kapital-, arvs- och gåvobeskattningen. Man ska därtill känna till huvudprinciperna för annan sådan lagstiftning som är väsentlig med tanke på kundens investeringsbeslut.

Målsättningen är att examinanden förstår de allmänna skattemässiga konsekvenserna för kunden i samband med transaktioner. Dessutom ska examinanden förstå de synpunkter som gäller penningvävt.

4.2 Studiematerial

- Andersen, Atso: *Rahanpesun estäminen*. Alma Talent, 2020, 1:a upplagan. Kapitlen 3, 4, 7 och 9. ISBN 9789521440489.
- Börsstiftelsen: *Sijoittajan vero-opas 2022*. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>. **Notera:** Den svenskspråkiga versionen var daterad 2020 då dessa instruktioner skrevs. Den är föråldrad och ska inte användas. Den svenska versionen för 2022 kan användas efter att den publicerats. Fram till dess används den finska versionen.
- Karttunen, Timo – Laasanen, Hanna – Sippel, Liisa – Uitto, Tero – Valtonen, Marjo: *Juridiikan perusteet*. SanomaPro, 2017, 5:e–6:e upplagan. Kapitel 13. ISBN 9789526329550.

4.3 Kunskapskrav enligt delområde

Delområde	Kravnivå	Omfattning	Vikt
I Beskattningen i huvuddrag	B	Stor	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Huvuddragen vid beskattning av privatpersoner - Beskattning av avkastningen på investeringar - Beskattning av ränteinkomster, fonders avkastningsandelar samt hyresinkomster - Beskattning av försäkringsinvesteringar - Beskattning av överlåtelsevinster och -förluster - Ränteavdrag - Överlåtelseskatt - Gåvo- och arvsbeskattningens grunder 			
II Skatteplanering ur ett investerarperspektiv	C	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none"> - Avdrag för investeringsverksamhetens kostnader - Beskattning av pensions- och investeringsprodukter 			

III Att förhindra penningtvätt	B	Liten	Stor
<ul style="list-style-type: none">- Kundidentifiering- Rekvisiten för penningtvätt- Personer i politiskt utsatt ställning- Procedurregler vid penningtvätt- Övervakning av penningtvätt			

BILAGA 1 EXAMEN I PLACERINGSÄRENDEN APV1: MÅLSÄTTNINGAR OCH STRUKTUR

MÅLSÄTTNINGARNA MED FINANS FINLAND RF:S EXAMEN I PLACERINGSÄRENDEN (APV1)

Regleringen av sektorn för investeringstjänster ställer krav på bedömningen av kunskapen och kompetensen hos personal inom finansbranschen som tillhandahåller kunder information om eller som säljer finansiella instrument, strukturerade insättningar, investeringstjänster eller sidotjänster. Kraven baserar sig bland annat på Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer för bedömning av kunskap och kompetens.

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

Examen i placeringsärenden och Placerings specialistexamen tillhandahåller en utvärdering av personals kunskap och kompetens i överensstämmelse med regleringen enligt följande tabell.

ESMA-krav	Marknaden, ekonomin och ekonomisk information	Investeringsprodukter och investeringsverksamhet	Investeringsrådgivning	Reglering av investeringstjänster och beskattning av investeringar
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				
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 informationen samlades in				
förstå hur finansiella marknader fungerar och hur de påverkar värdet och prissättningen på de produkter som erbjuds eller rekommenderas till kunder				
förstå inverkan av ekonomisk information och nationella/regionala/globala händelser på marknader och på värdet av de investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas till kunder				
bedöma uppgifter av relevans för de investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas till kunder såsom basfaktablad för investerare, prospekt, årsredovisningar eller finansiell information				
förstå de grundläggande egenskaperna, riskerna och särdragen hos de investeringsprodukter som erbjuds eller rekommenderas, inklusive eventuella allmänna skattemässiga konsekvenser för kunden i samband med transaktioner. Särskild noggrannhet bör iaktas vid rådgivning avseende produkter som är mer komplexa				
ha grundläggande kunskap om värderingsprinciperna för den typ av investeringsprodukter med anknytning till vilka informationen tillhandahålls				
förstå grundprinciperna i portföljteori, inklusive att förstå innebörden av diversifiering vad gäller enskilda investeringsalternativ				
fullgöra de skyldigheter som krävs av företag vad gäller lämplighetskraven				
förstå skillnaden mellan historiska resultat och prognoser för framtida resultat liksom begränsningarna med prognoser				
förstå frågeställningar med anknytning till marknadsmissbruk och penningtvätt				

Finans Finland rf rekommenderar att alla som är verksamma i värdepappersföretag med uppgifter i anslutning till investeringstjänster avlägger *Examen i placeringsärenden*. Examen är ett led i den självreglering med vilken Finans Finland rf och finansbranschen strävar efter att upprätthålla och utveckla branschens anseende samt personalens i värdepappersföretag högklassiga kunnande.

Kunskapskraven för *Examen i placeringsärenden* är mångsidiga och täcker grunderna inom olika kunskapsområden som behövs i arbetsuppgifter i anslutning till investeringstjänster. Kunskapskraven är indelade i fyra kunskapsområden, varav den första behandlar frågeställningar i anslutning till marknaden, ekonomin och ekonomisk information. Följande ämnesområde behandlar investeringsprodukter och investeringsverksamhet. De två sista delarna täcker de procedurregler som gäller tjänsteproducenten samt familje- och arvsrättens grunder ur investerarens synvinkel.

STRUKTUREN FÖR EXAMEN I PLACERINGSÄRENDEN

Examen består av fyra kunskapsområden som avläggs vid samma tentamensskrivning. Målsättningen är att fastställa en sådan poänggräns för godkänd prestation som kräver insikter på alla kunskapsområden.

Kunskapsområdena för examen är:

1. Marknaden, ekonomin och ekonomisk information
2. Investeringsprodukter och investeringsverksamhet
3. Investeringsrådgivning
4. Reglering av investeringstjänster och beskattning av investeringar

Kunskapsområdena är indelade i delområden vars kunskapskrav beskrivs i tabeller i slutet av kapitlen för respektive kunskapsområde. I tabellerna anges även materialets **omfattning** och **vikt** på skalan **stor / liten**. Antalet frågor från mer omfattande delområden med högre vikt är sannolikt större än från delområden av mindre omfattning och lägre vikt. Syftet med denna klassificering är att underlätta förberedelserna inför tentamen.

Kunskapsnivåer

De ämnesspecifika kunskapskrav som ställs på examina inom sektorn för investeringstjänster definieras utgående från fyra kunskapsnivåer.

Tentamensuppgifterna utarbetas i enlighet med denna nivåindelning. Syftet med den här beskrivningen av kunskapskraven är att underlätta förberedelserna inför tentamen och planeringen av förberedande kurser. De angivna kravnivåerna utgör maximum. Uppgifterna kan även vara lättare än dessa kravnivåer.

Syftet med nivåindelningen är att hjälpa tentanden skilja mindre viktigt material från det centrala materialet.

Beskrivning av kunskapsnivåerna

A-nivån: analys. Med uppgifter på analysnivån mäts fördjupad kunskap inom ämnesområdet. För att lösa uppgiften bör man kunna spjälka upp frågan i mindre delproblem, lösa dessa och kunna dra de rätta slutsatserna om helhetsproblemet.

B-nivån: tillämpning. Med uppgifter på B-nivån mäts förmåga att tillämpa den information som finns till handa för att lösa givna problem inom ämnesområdet. Uppgifterna kräver förmåga att använda teorier i typiska valsituationer.

C-nivån: förståelse. Med uppgifter på C-nivån mäts förståelse av orsakssamband samt principen för och växelverkan mellan olika företeelser.

D-nivån: komma ihåg och känna igen. På denna nivå förutsätts att man kommer ihåg begrepp eller definitioner. Uppgifter på denna nivå kan fråga efter givna begrepp, definitioner, termer eller enskilda fakta.

BILAGA 2 EXAMEN I PLACERINGSÄRENDE APV1: BÖCKER OCH KOMPENDIER**BÖCKER:**

- Andersen, Atso: *Digitaaliset rahoituspalvelut*. Alma Talent, 2021, 1:a upplagan. ISBN 9789521441943.
- Andersen, Atso: *Rahanpesun estäminen*. Alma Talent, 2020, 1:a upplagan. ISBN 9789521440489.
- Kallunki, Juha-Pekka: *Tilinpäättöanalyysi*. Alma Talent, 2022, 2:a förnyade upplagan. ISBN 9789521446641.
- Karttunen, Timo – Laasanen, Hanna – Sippel, Liisa – Uitto, Tero – Valtonen, Marjo: *Juridiikan perusteet*. SanomaPro, 2017, 5:e–6:e upplagan. ISBN 9789526329550.
- Kauppila, Kalle – Puttonen, Vesa – Repo, Eljas: *Miten sijoitan rahastoihin*. Alma Talent 2020, 7:e upplagan. ISBN 9789521438394.
- Knüpfer, Samuli – Puttonen, Vesa: *Moderni Rahoitus*. Alma Talent, 2023, 12:e upplagan. ISBN 9789521434327. Även upplagorna 10 och 11 är gångbara.
- Lindholm, Timo – Kettunen, Juhani: *Globaali kansantalous*. Edita Publishing Oy, 2019, 1:a upplagan. eISBN 9789513770563, ISBN 789513768003.
- Silvola, Hanna – Landau, Tiina: *Vastuullisuudesta ylituottoa sijoituksiin*. Alma Talent, 2019. ISBN 9789521437144.
- Turtiainen, Matti: *Sijoituspalvelut ja asiakas*. Alma Talent 2018, 1:a upplagan. ISBN 9789521435393.

DIGITALT MATERIAL:

- Turtiainen Matti: *Markkinoiden väärinkäyttö Arvopaperimarkkinalain mukainen tiedonantovollisuus sekä markkinoiden väärinkäyttöä ja markkinapaikkoja koskevat säännökset*. Hela kompendiet. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aalto.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv-1> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Börsstiftelsen: Placerarens rättegude. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>.
- Börsstiftelsen: *Sijoittajan vero-opas 2022*. Guiden finns på Börsstiftelsens webbplats <http://www.porssisaatio.fi/se/undervisning>. Den svenskspråkiga guiden kan användas efter att den publicerats. Ge akt på guidens årtal.
- Isotalo, Katri: *FINE-ratkaisut ja sijoitusneuvonnan käytäntö*. V1. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aalto.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv1> (under rubriken *Osaamisvaatimuksiin kuuluvaa oppimateriaalia*).

- Nasdaq: *Opi osakkeet*. Nasdaq, 2021, 13:e upplagan. Guiden finns på Nasdaq Helsinki Oy:s webbplats http://www.nasdaqomxnordic.com/digitalAssets/111/111023_opi-osakkeet_2021.pdf.
- Pellikka, Tuula: *Säästö- ja sijoitusvakuutus tuotteet*. V1.6. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aaltoee.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv1> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*).
- Silvola Hanna – Isotalo, Katri: *ESG, kestävä rahoitus ja vastuullinen sijoittaminen*. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.aaltoee.fi/ohjelmat/sijoituspalvelututkinto-apv1> (under rubriken *Osaamisvaatimukseen kuuluvaa oppimateriaalia*).

KOMPLETTERANDE MATERIAL:

- Finans Finland: *Markkinakatsaus*. Publikationen finns på webbplatsen <https://www.sijoitustutkimus.fi/palvelut/instituutiosijoittajille/rahastoraportti> (under rubriken *Viimeisin markkinakatsaus*). Kompendiet finns enbart på finska.
- Hoppu, Esko – Hoppu, Kari – Hoppu, Katja: *Kauppa- ja varallisuus oikeuden pääpiirteet*. Alma Talent, 2020, 17:e upplagan.
- Järvinen, Sami – Parviainen, Antti: *Pääomaturvattu sijoittaminen*. Alma Talent, 2014, 3:e förnyade upplagan. ISBN 9789521421686.



Aalto EE Helsinki

Runeberginkatu 14-16
00100 Helsinki

A? Aalto University
Executive Education
Professional Development

Finanssiala ry

Itämerenkatu 11-13
00180 Helsinki
www.finanssiala.fi

 **FINANSSIALA**