

DIGITAALINEN VALUUTTA

Mikä on rahan tulevaisuus?

Risk Office

vastaa pankkitoiminnan
syvimpiin kysymyksiin

MINNA AILA

– *matka merkityksellisyyteen*

SISÄLTÖ NRO 1

3 PÄÄKIRJOITUS

4 MINNA AILA

Luokkaretkeilijän matka merkityksellisyyteen

8 PREMIUM BANKING

Erinomainen asiakastyytyväisyysindeksi

10 HENKILÖKUVA: RISK OFFICE

14 RAHAN TULEVAISUUS

Keskuspankit ja digitaalinen valuutta

19 PRIVATE BANKING

Kokonaisvaltaista varallisuuden suunnittelua

22 ÅSA CEDER

Artikkelisarjassa voit tutustua hallitukseemme

28 SUOMEN PARAS PRIVATE BANKING

30 KUINKA ILMASTOÄLYKKÄÄSTI SINÄ ELÄT?

Ympäristöystävällisempi arki

34 KOHTI UUTTA OSOITETTA

Helsingin konttori muuttaa

36 VINKKEJÄ & UUTISIA

38 POHJOISMAISET PIENYHTIÖT

Suomen parhaiten tuottava rahasto

40 TULEVAISUUDEN ENERGIALÄHDE

42 PETER WIKLÖFIN PUHEENVUORO



10 RISK OFFICE



14 RAHAN TULEVAISUUS



40 TULEVAISUUDEN ENERGIALÄHDE



22 ÅSA CEDER

UKRAINAN KRIISI HERÄTTÄÄ HUOLTA

Torstaina 24. helmikuuta valkeni uusi aikakausi Venäjän hyökättyä Ukraina. Vastatoimena länsimaat asettivat Venäjälle laajat pakotteet. Nähtäväksi jää, mitkä tulevat olemaan Ukrainan sodan yhteiskunnalliset ja taloudelliset seuraukset. Myötätuntomme ukrainalaisia kohtaan on suuri ja auttamishalu on synnyttänyt lyhyessä ajassa runsaasti toimia.

Poikkeukselliset tilanteet ja kriisit ovat omiaan herättämään huolta omasta taloudesta ja varallisuuden turvaamisesta. Siksi haluan kannustaa sinua ottamaan meihin yhteyttä, mikäli sinulla on kysymyksiä ja asioita, joista haluaisit keskustella. Me olemme täällä sinua varten. Vastauksia yleisimpiin kysymyksiin löydät verkkosivuiltamme, jonne olemme koostaneet ajankohtaista tietoa pankkiasiointiin ja markkinanäkemykseemme liittyen.

Henkilökohtainen palvelu ja asiakassuhteet ovat asioita, joita Ålandsbankenilla vaalimme. Poikkeuksellisina aikoina näiden merkitys korostuu. On tärkeää voida luottaa siihen, että meihin voi helposti olla yhteydessä ja lisäksi tutun henkilön kanssa keskustelu on vaivattomampaa. Tuoreimmissa asiakastutkimuksissamme olemme saaneet tästä kiitosta.

Yksi näistä tutkimuksista oli Private Banking 2021 Finland, jossa Ålandsbanken valittiin

Suomen parhaaksi Private Banking -toimijaksi. Varallisuuden hoitaminen parhaalla mahdollisella tavalla vaatii kokonaisvaltaista näkemystä ja asiakkaan tilanteen syvää ymmärrystä, minkä pitkät asiakassuhteemme mahdollistavat. Voit lukea lisää kokonaisvaltaisesta varallisuuden suunnittelustamme sivulla 36.

Äkillisiä kriisejä emme voi ennakoida ja suru sekä huoli ukrainalaisten puolesta on valtava. Tämä näkyy myös avustuksina ja vapaaehtoistyössä ennennäkemättömällä tavalla. Myös me olemme tukeneet Ukrainaa Suomen Punaisen Ristin katastrofirahaston kautta.

Ukrainan sodan ohella meitä kaikkia koettelee yhä paheneva ilmastokriisi. Tähän me jokainen voimme vaikuttaa. Onkin hienoa huomata, miten vastuullisuus on noussut tärkeäksi osaksi useimpien yritysten toimintaa. Tässä lehdessä Nesteen johtoryhmässä toimiva Minna Aila kertoo omasta työurastaan ja vastuullisuuden merkityksestä.

Pidetään huolta toisistamme,

Anne-Maria Salenius
Johtaja Ålandsbanken Suomi

25.3.2022

Me olemme täällä
sinua varten.



Luokkaretkeilijän matka merkityk- sellisyyteen

Minna Aila on sukunsa ensimmäinen ylioppilas. Nyt hän vaikuttaa Suomen kolmanneksi suurimman yhtiön johtoryhmässä.

Teksti: **Jouni Kantola** Kuva: **Jetro Stavén**



Olipa kerran kauan sitten pieni tyttö nimeltä **Minna Aila**, joka asui Lahdessa. Tyttö tykkäsi sanoista, esimerkiksi sellaisesta sanasta kuin iltatähti. Se tarkoitti sitä, että hän oli 1920-luvulla syntyneiden vanhempiensa viimeinen lapsi, ja että hänen kaksi isoveljeään olivat niin isoja, että Minnan täytyi kiivetä heidän varttansa ylös kuin puunrunkoja, jos mieli koskea veljiensä nenänpäätä. Sanoja Minna ahmi kirjastosta sillä seurauksella, että 11-vuotiaana hän oli lukenut käytännössä kaiken, mitä paikalliskirjaston lasten- ja nuorten osastolla oli tarjolla.

– Minua voisi kai kuvailla luokkaretkeilijäksi, koska olen sukuni ensimmäinen ylioppilas. Vanhempani tekivät työtä tehtaassa ja isä sittemmin yrittäjänä, sanoo Aila nyt kotonaan, Helsingin Ullanlinnassa.

Pienestä työstä on kasvanut aika iso, ja jos hänen etätyöpitteensä työpöydällä olisi nimikyltti titteleineen, niin siinä lukisi Senior Vice President, Sustainability and Corporate Affairs, Neste.

– Sen suomentaminen onkin aika hankala juttu. Tontilleni kuuluu vastuullisuus, viestintä, yhteiskuntasuhteet ja brändi. Olen myös johtoryhmän jäsen.

Yritys on Neste. Liikevaihdon mitaten Suomen kolmanneksi suurin

yhtiö ja maailman suurin jätteistä valmistetun uusiutuvan dieselin sekä uusiutuvan lentopolttoaineen tuottaja. Kuka kuuseen kurkottaa, ei aina taidakaan katajaan kapsahtaa.

Liiketoiminnan kovassa ytimessä on pehmeitä asioita

Minna Aila on Suomen yritysmaailman eturivin johtaja, jonka ansioluettelon pikakelaus taaksepäin on kovaa luettavaa: Euroopan komission virkanainen, useita eri johtotehtäviä kuluttajaelektroniikkaa valmisteessa pörssi-yhtiö Elcoteqissa, viestintäjohtaja Finanssialan keskusliitossa, markkinointi-, viestintä- ja yritysvaluuttajohtaja teknologia-alan pörssi-yhtiö Outotecissa ja Nokian sekä Konecranesin vastuullisuus-, viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja. Vaikka näytöt ovat kovat, Aila antaa itsestään pehmeän ja inhimillisen vaikutelman. Ääni on niin pehmeä ja rauhallinen, että tekisi mieli sulkea silmät. Hänellä ei ole kiire, vaan hän on läsnä. Yleisvaikutelma on kaikkea muuta kuin uraohjus.

– Substanssiosaamisen lisäksi minulle tärkeää on liiketoiminnan eettisyys ja toisaalta työn merkisyys sekä yhteiskunnan että yksilöiden kannalta. Nämä ovat asioita ja arvoja, joita ei voi jättää. Ne rakennetaan yhteistyöllä ja niitä on pohdittava keskustellen. Olen silti vakuuttunut, että vastuullisuus,

”Ehkäpä maailma tosiaan muuttuu, vaikka sukupolvesta toiseen.”

eettinen liiketoiminta ja työn merkisyys ovat nykymaailmassa menestyvän liiketoiminnan kovinta ydintä. Nesteen brändilupa ja strategia kytkeytyy täysin kestävään kehitykseen.

Ehkäpä maailma tosiaan muuttuu, vaikka sukupolvesta toiseen. Ailan vanhempien koulu-ura 1920-luvulla jäi lyhyeksi, koska oppikouluun kelpasivat lähinnä papin, opettajan ja kunnanlääkärin pojat. Aila itse pääsi nauttimaan 1970-luvulla täyteen vauhtiin päässeestä peruskoulusta ja sitä vauhtia riitti aina juristiksi asti.

– Myös yritysmaailmassa on tultu pitkälti tuotantovälineiden ja perustarpeiden tyydyttämisen sijasta kohti tietotyötä ja digitalisatiota. Bisneksessä *Milton Friedmanin* ajatus siitä, että yhtiön ainoa tehtävä on tuottaa voittoa omistajilleen, ei löydä enää kauheasti kaikupohjaa. Nyt tuuli käy pikemminkin sellaisesta suunnasta, että yritysten rooli yhteiskunnassa on sukupolvien ylittävän kestävän hyvinvoinnin luominen. Hyvinvointi edellyttää yrityksen kykyä tehdä voittoa, mutta ei hinnalla millä hyvänsä.

Aila korostaa, että vastuullisen liiketoiminnan ja arvonaluonnon välillä on monissa tutkimuksissa todettu yhteys.

– Vastuullisuus ei ole omistaja-arvon kasvattamisen kanssa



► ristiriitainen tavoite.

Vastuullisuus ja työn merkityksellisyys

Vastuullisuusjohtajan rooli yrityksessä on vastuullisuuden tuominen osaksi yhtiön strategiaa, mikäli se ei siellä jo ole. Vastuullisuusjohtajan tehtävänä on myös vastuullisuuteen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien identifiointi sekä niistä raportointi yrityksen sidosryhmille. Vastuullisuusjohtajan on kytettävä tulkitsemaan vastuullisuuden trendejä ja sidosryhmien muuttuvia odotuksia.

– Ehkä johtajan näkökulmasta kaikkein tärkeintä on kuitenkin yhtiön henkilöstön saaminen mukaan vastuullisuustyöhön ja yhteisen arvopohjan luominen. Puhutaan vastuullisuuden integroinnista.

Ja tästä löytyy rajapinta työn merkityksellisyyteen. Modernissa liiketoiminnassa työn merkityksellisuuden koetaan tuovan arvoa yksilöille, organisaatioille ja koko yhteiskunnalle. Menestyvän yhtiön täytyisi siis pystyä kirkastamaan itselleen olemassaolonsa merkitys isossa kuvassa, jotta se pystyisi motivoimaan henkilöstöä yhteisen päämäärän saavuttamiseksi. Aila on kehittänyt asian kommunikoinniseksi

happotestiksi nimeämänsä metodin, joka muodostuu kahdesta kysymyksestä: Minkä takia maailma on parempi paikka, jos juuri tämä bisnes menestyy hyvin? Minkä takia yritys on olemassa ja mitä maailmasta puuttuisi, jos sitä ei olisi olemassa?

– Jos näihin kysymyksiin pystyy vastaamaan napakasti, niin silloin ihmisillä on hyvät edellytykset sitoutua yhteiseen tavoitteeseen. Jotta voi kokea olla osa ratkaisua ennemminkin kuin osa ongelmaa. Tämä luo motivaatiota.

Työn merkityksellisyydessä on kyse myös siitä, että on lupa oppia ja innostua. Kun tekemisensä kokee merkitykselliseksi, se energisoi.

Mutta aina ei tarvitse parantaa koko maailmaa kerralla ja yksinään.

– Näissä asioissa on mielestäni joskus myös vähän sellaista liiallista hypeä ja olen myös sitä mieltä, että jos joku tarvitsee työtä, että saa rahaa vuokran ja lasten harrastusten maksamiseksi, niin se on myös ihan riittävän merkityksellistä.

Eikö tämä ole ristiriitaista?

– Mielestäni ei. Eettinen liiketoiminta, vastuullisuus ja työn merkityksellisyys ovat yhtiön johdon vastuulla niin, että työntekijöillä on toimeentulon lisäksi mahdollisuus



Minna Aila

Syntynyt: 1966

Senior Vice President, Sustainability and Corporate Affairs Nesteellä.

Ura: Euroopan komissio, Elcoteq, Finanssiala ry, Metso/Outotec, Nokia, Konecranes, Neste

Koulutus: Oikeustieteen kandidaatti (nyk. maisteri)

Perhe: Mies ja kaksi aikuista lasta

Harrastukset: Luonnon- ja liikuminen, saaristo ja lukeminen.

tienata myös jotain muuta, kuten esimerkiksi juuri työn merkityksellisyyttä ja vaikuttavuutta.

Käytännössä on niin, että keskustelu työn merkityksellisyydestä johtaa hyvin nopeasti keskusteluun arvoista. Ideaalitalanteessa yhtiön ja yksilön arvot kohtaavat.

Vastuullisuudesta on viime vuosina tullut yhä merkityksellisempi osa yhtiöiden strategiaa. Samalla on herännyt kysymys siitä, miten yritysten vastuullisuutta voidaan mitata, ja milloin on kyseessä greenwashing eli viherpesu, tai greenwishing eli toiveajattelu?

Ailan mukaan vastuullisuuden mittaamiseen ei ole olemassa yhtä ainoaa ja yksiselitteistä mittaristoa, mutta erilaisia kansainvälisesti hyväksyttyjä ja vakiintuneita standardeja on olemassa. Yksi sellaisista on esimerkiksi torontolaisen media- ja sijoitusneuvontayritys Corporate Knightsin ylläpitämä The Global 100 -indeksi maailman sadasta vastuullisimmasta yrityksestä. Luokitus julkaistaan vuosittain Maailman talousfoorumissa Davosissa, Sveitsissä. Neste löytyy luokituksen sijalta kaksikymmentäneljällä. Sijoittajat ja asiakkaat voivat kuitenkin painottaa eri seikkoja, ja siksi yritykset joutuvat tuottamaan vastuullisuustietoa monien eri raportointikehysten mukaisesti.

– Eettisyyden mittaaminen on ehkä vielä vaikeampaa. Yksi hyvä ja konkreettinen mittari on esimerkiksi sellainen, että kysytään koko henkilöstöltä, kuinka helpolta ja mukavalta heistä tuntuisi ilmoittaa mahdollisesta väärinkäytöksestä, jos sellaista työssään näkisivät. Isossa organisaatiossa tulee aina kaikenlaista - niiltä ei voi välttyä - mutta sitten jos ihmiset kokevat, että he voivat puhua ja raportoida asioista eteenpäin niin, että asioihin voidaan puuttua, eikä tarvitse pelätä seuraamuksia, niin se on aika hyvä mittari.

Merkityksellinen kohtaaminen New Yorkissa

Ailan ja Ålandsbankenin yhteisen matkan alkoi syksyllä 2017. Kohtaamispaikkana toimi Yhdistyneet kansakunnat New



Minnan mukaan menestyvän liiketoiminnan keskiössä nykymaailmassa ovat vastuullisuus, etiikka ja työn merkityksellisyys.



Yorkissa.

– Osallistuin YK:n Climate Week -ilmastoviikolle ja osuin paikalle, kun Ålandsbankenin Suomen-johtaja Anne-Maria Salenius esitteli ostosten hiilijalanjälkeä mittaavaa Åland Indexiä. Minusta se oli jotain niin innostavaa ja innovatiivista, että konferenssin jälkeen minun oli pakko mennä Anne-Marian puheille ja sanoin hänelle, että haluan teidän asiakkaaksenne, Aila nauraa tapausta muistellen.

Maksukorttiin liitetty Åland Index auttaa asiakasta arvioimaan ostosten hiilijalanjäljen ja ymmärtämään kulutuksensa ympäristövaikutuksia. Tieto auttaa yksilöitä muuttamaan kulutustottumuksiaan ympäristön kannalta kestävämmiksi ja halutessaan hyvittämään ostoista syntyneen hiilijalanjäljen. Palvelua käyttävät nyt Ålandsbankenin lisäksi muun muassa maailman toiseksi suurin luottoyhtiö Mastercard, ruotsalainen maksupalvelujätti Klarna,

”Ehkä johtajan näkökulmasta kaikkein tärkeintä on kuitenkin yhtiön henkilöstön saaminen mukaan vastuullisuustyöhön ja yhteisen arvopohjan luominen.”

Nordea sekä BNP Paribas -ryhmään lukeutuva yhdysvaltalaispankki Bank of the West.

– Ei voi muuta kuin taputtaa käsiään ja todeta, että kun asioita tehdään aidosti ja tunnollisesti niin syntyy tulosta ja vaikuttavuutta, joka voi ylittää moninkertaisesti pienen maan rajat.

Onnellinen loppu

Tämä artikkeli lähestyy nyt loppuaan, ja vaikka Ailan aikataulusta on rohmattu runsaat kaksi tuntia, tuntuu, että niin paljon jäi sanomatta. Olisin voinut vaikkapa kertoa, että laitesukelluksen tutkimuksen suorittaneelle Ailalle Itämeri ja sen rannoilla raikastelu on rakasta, aivan kuten Ålandsbankenille. Syvennyimme eettisen liiketoiminnan, vastuullisuuden ja työn merkityksellisyyden kysymyksiin niin antaumuksella, että lukutoukan yö- ja työpöydältä löytyvä kirjapino on vielä täysin analysoimatta. Sen verran voin kuitenkin

kertoa, että juuri Covid-pandemian ensimmäisen aallon iskiessä työnsä Nesteellä aloittanut Aila on tehnyt valtaosan työstään etätöinä Ullanlinnan kodistaan ja työmatkat Nesteen Rotterdamin ja Singaporen tuotantolaitoksille antavat edelleen odottaa. Noin satahenkisen kansainvälisen tiimin vetäjänä Ailan kunto pysyisi normaaleissa oloissa kohtuullisena jo lentokenttien terminaalista toiseen kävellessä, mutta nyt on täytynyt keksiä jotain muuta.

– Olen löytänyt äänikirjat, podcastit ja säännölliset kävelyt. Tänäinkin menen työpäivän päätteeksi iltakävelylle.

Ja siellä hän nyt menee, illan jo pimentyessä, askel askeleelta. Hej på dig, iltatähti! ■

Vastaamme asiakkaidemme odotuksiin

Teksti: **Jenny Ruda**

Me kuljemme omaa tietämme – näin kiteytämme Ålandsbankenin ajattelutavan. Ajattelemalla pankkimaailman perinteistä poiketen luomme edellytykset kunnianhimoiselle toiminnalle, jonka tavoitteena on tuottaa lisäarvoa sinulle. Miltä tilanteesi näyttää tänään? Millaisia tarpeita, tavoitteita ja unelmia sinulla on? Nykyisen tilanteesi perusteellinen kartoitus luo edellytykset sille, että voimme auttaa sinua saavuttamaan tulevaisuuden tavoitteesi.

– Tapaamisissa asiakkaidemme kanssa kartoitamme aina yhdessä asiakkaan taloudellisen tilanteen. Mitkä ovat tavoitteet ja miten ne saavutetaan? Henkilökohtaisen vaurastumisen suunnitelman avulla pyrimme löytämään tien eteenpäin, yhdessä asiakkaan kanssa. Meille on ensiarvoisen tärkeää vastata asiakkaidemme odotuksiin, sanoo Maarit Vesala, Premium Banking Suomen johtaja.

Tyytyväiset asiakkaat ovat lojaa-

leja, mikä ilmenee myös edellisessä Premium Banking -asiakastutkimuksessamme. Asiakasuskollisuutta mitattaessa Net Promoter Score -pisteemme oli kokonaiset 71! NPS eli asiakastytyväisyysmittari kertoo, kuinka todennäköisesti asiakkaat suosittelevat yrityksen palveluita muille. Yleisesti ottaen 30–70 NPS-pistettä on erittäin hyvä tulos, ja 70 NPS-pistettä ylittävä tulos on erinomainen.

– Kiitämme vilpittömästi kaikkia asiakkaitamme. Tulos on erittäin vahva ja kertoo, että asiakkaamme ovat yleisesti ottaen hyvin tyytyväisiä. NPS on toimiva tapa mitata asiakaskokemusta ja -tyytyväisyyttä. Palautteen avulla voimme paremmin ymmärtää asiakkaidemme kokemuksia sekä kehittää ja parantaa asiakaskokemusta entisestään. Teemme päivittäin töitä tarjotaksemme markkinoiden parasta palvelua. Meistä on hienoa, että olemme asiakkaidemme mielestä siinä onnistuneet, kertoo Maarit. ■



Asiakastyytyväisyysindeksi*



0-30 Hyvä | 30-70 Erittäin hyvä | 70-100 Erinomainen

Teksti: **Michaela von Kügelgen** Kuvat: **Jennifer Sandström**

Menestys riippuu pankin kyvystä hallita riskejä

Ålandsbankenin Risk Officen tärkeimpiin tehtäviin kuuluu päätöksenteon parantaminen ja riskien hallinta. Yhteisenä tekijänä korostuu pankin tuloksen suojaaminen ja jatkuvuuden varmistaminen.

– Tehtäväni on laajempi kuin perinteisen Chief Risk Officerin. Ålandsbankenilla Risk Office -osastoon kuuluvat myös muun muassa Compliance-osasto, eli sisäisen valvonnan osasto, ja Lakiosasto, kertoo konsernitoiminnon johtaja Juhana Rauthovi.

Yhteensä Ålandsbankenin Risk Office koostuu kuudesta eri osastosta. Yllä mainittujen lisäksi siihen kuuluvat Riskien hallinta, Operatiiviset riskit ja turvallisuus, Luotonvalmistelu sekä Luottoprosessit. Näiden tärkeimpiin tehtäviin kuuluvat pankin tuloksen suojaaminen sekä jatkuvuuden

varmistaminen.

Sekä asiakkaan että pankin menestys ovat suoraan riippuvaisia pankin kyvystä hallita riskejä.

– Pankilla on kaksi tukijalkaa – luotot ja varainhoito. Riskienhallinta on ydin molemmissa, Rauthovi kuvailee.

Hän on ollut tehtävässään kymmenen vuotta. Sinä aikana Ålandsbanken on merkittävästi kirjastanut prosessejaan, mikä osaltaan on johtanut parempaan päätöksentekoon. Ja tietysti parempiin tuloksiin.

Tällä hetkellä Ålandsbankenilla menee taloudellisesti hyvin – uusia tulosenätyksiä tehdään lähes liukuhihnalla. Rauthovi on tyytyväi-

nen, mutta ei halua tuodittautua tilanteeseen.

– Ongelmakohtia ja riskejä on sekä hyvinä että huonoina aikoina. Olisi suuri riski kompastua siihen, että hyvinä aikoina ollaan tyytyväisiä eikä haluta nähdä tai tuoda esiin ongelmakohtia.

Perustellut päätökset

Rauthovi kuvailee pankkia eräänlaisena päätöksentekokoneena tuhan- sone sopimuksineen, joiden kanssa eletään eri pituisia aikoja erilaisissa olosuhteissa.

– Tehtävämme on kasvattaa onnistumisen mahdollisuuksia sekä





päivittäisessä päätöksenteossa, joka liittyy pitkälti pankin palveluihin, että pankin pitkän tähtäimen ohjauksessa.

Ålandsbankenin Risk Office rakentaa muun muassa skenaarioita siitä, miltä pankin luvut voisivat näyttää parin vuoden päästä, jos toimintaympäristö muuttuisi erittäin haastavaksi.

– Vaikka olen optimistinen ja luottavainen, asiat eivät aina mene toivotun kaavan mukaan. Mitä vaihtoehtoisia etenemispolkuja on? Mitä korjaavia asioita voisimme tehdä missäkin tilanteessa? Mihin meidän pitää varautua? Mitä haluamme laittaa kuntoon heti?

Laajat kartoitukset johtavat informoituihin ja hyvin perusteltuihin päätöksiin. Viime vuosienovat tulokset kielivätkin siitä, että Risk Office on hoitanut tehtävänsä huolella.

– Olemme pystyneet tekemään oikeita valintoja oikeissa kohdissa. Ja olen erittäin ylpeä siitä, että olemme suurista satsauksista huolimatta toistuvasti parantaneet pankin tulosta, Rauthovi sanoo.

Yksi niistä satsauksista on hiljattain Ruotsissa toimintansa aloittanut asuntoluottoyhtiö, joka haastaa toimialan hakemalla tehoa digitaalisuudesta ja yhteistyökumppanuuksista.

Lisää sääntelyä

Viimeisen viidentoista vuoden aikana regulaation määrä pankkialalla on kasvanut valtavasti. Syynä on vuosien 2008–2009 finanssikriisi.

Sääntelyn ideana on turvata asiakkaan etu ja finanssimarkkinoiden vakaus. Voimakkaasti lisääntynyt regulaatio vaatii pienemmältä toimijalta pelisilmää ja olennaisen hahmottamista. Näitä asioita pohditaan juuri Risk Officessa muun muassa Compliance-osastolla.

– Mitään muuta toimialaa ei säännellä yhtä paljon. Yritämme löytää järkeviä ja toimivia ratkaisuja siihen, mitä regulaatio vaatii. Teemme parhaamme, jotta asiakkaalle koituvaa paperisotaa voitaisiin lievittää, Rauthovi kertoo.

Luvassa on muun muassa enemmän digitalisointia. Iso osa



Juhana Rauthovi – Chief Risk Officer

asiakirjoista voidaan jo allekirjoittaa digitaalisesti etänä, mutta Rauthovi haluaa laajentaa sitä entisestään.

Compliance-osaston Valter Huldén kertoo tarkemmin, mitä hänen työhönsä kuuluu.

– Sanotaan, että compliance on hyvän käytöksen markkinointia. Tehtävämme on varmistaa, että pankki toimii tiettyjen sääntelyiden ja alan käytäntöjen mukaan.

Käytännössä se on erilaisten Compliance-riskien arviointia, muun muassa, että pankki toimii sijoituspalvelulain, rahanpesulain tai Finanssivalvonnan eri määräyksien mukaisesti. Compliance-riskien hallinnolla halutaan myös estää pankin maineen tai tavaramerkin kärsiminen.

– Toimimme riskipohjaisesti ja riippumattomasti, ja annamme tilanneraportteja sekä ehdotuksia pankin hallitukselle ja johtoryhmälle. Osallistumme myös kehitysprojekteihin. Asiakkaansuoja on keskiössä, vaikka emme tee suoraan töitä

”Identifioimme riskit ja kehitämme eri tapoja mitata ja analysoida niitä.”

pankin asiakkaiden kanssa, Huldén sanoo.

Riskien tunnistaminen

Rauthovi kuvailee Ålandsbankenian pieneksi ja nopealiikkeiseksi pankiksi, mutta muistuttaa samalla, että se on keskisuuri pörssi-yhtiö.

– Organisaatio on riittävän suuri, että kaiken on toimittava ammattimaisesti, mutta riittävän pieni, jotta toiminnan voi vielä hahmottaa kokonaisuutena.

Pankin yli 800 työntekijästä 80 kuuluu Rauthovin CRO-tiimiin. Tiimiä on tarkoituksella hajautettu Tukholmaan, Maarianhaminaan ja Helsinkiin. Myös osaaminen on laajaa. Palkkalistoilta löytyy tilastotieteilijöitä, kauppatieteilijöitä, matematiikan tohtoreita ja juristeja.

– Eli valtava määrä kompetenssia ja osaamista. Yksi Ålandsbankenin erikoisuus ja menestymisen kulmakivi on yrittäjähenkilöisyys ja laajat vastualueet tällaisissa



Elisabeth Järnefelt – Riskianalyttikko



Valter Huldén – Compliance Officer

toiminnoissa.

Rauthovi huomauttaa, ettei laaja vastuu tarkoita sitä, ettei osaamisessa olisi syvyyttä.

– Vaan sitä, että saa mahdollisuuden nähdä ja ymmärtää kokonaisuuksia, mitä on hyvin harvassa pankissa tarjolla. Minulla on todellinen dream team, jolle annan paljon vastuuta ja vapautta.

Hän onkin systemaattisesti rakentanut tiimiään. Parhaiten rekrytointivaiheen läpäisevät he, joilla on halua kehittää sekä pankkia että itseään. Asioihin pitää myös osata tarttua ja ajatella itse.

– Isossa pankissa tämä tiimi olisi usean tuhannen ihmisen organisaatio.

Riskien hallinta -osaston Elisabeth Järnefelt on yksi uudempia tulokkaita. Hänen tiiminsä tehtävä on varmistaa, että Ålandsbankenin hallitus saa riippumattoman kuvan pankin taloudellisista riskeistä.

– Identifioimme riskit ja kehitämme eri tapoja mitata ja analysoida niitä. Laadimme hallituksen

ja johtoryhmän lisäksi raportteja myös viranomaisille, pääsääntöisesti Finanssivalvonnalle.

Yksinkertaistaen voisi sanoa, että pankilla on kolme puolustuslinjaa.

– Ensimmäinen linja ottaa riskejä pankin toiminnan kautta, toinen linja valvoo riskejä ja regulaatioita ja kolmas linja tekee riippumattoman tarkastuksen, Järnefelt kertoo.

Pankin sydän

Vaikka Risk Officen työntekijät ovat harvoin suoraan yhteydessä Ålandsbankenin asiakkaisiin, voi Risk Officea silti luonnehtia pankin sydämeiksi.

– Syvimmät pankkitoiminnan kysymykset riskinottohalukkuuden määrittelystä hinnoittelu- ja vastuullisuuskysymyksiin kulkevat kauttamme. Pankki tukee ja ohjaa asiakkaitaan heidän omissa vastuullisuustavoitteissaan. Tavoitteenamme on esimerkiksi puolittaa luotonmyönnön kautta syntyvä hiilijalanjälki tällä vuosikymmenellä, Juhana Rauthovi sanoo.

Pankin, asiakkaan ja yhteiskunnan intressit ovat luottopäästöissä yhteisiä – ja pankki on usein ammattimaisempi osapuoli arvioimaan rahoitettavien projektien onnistumista.

Viime kädessä pankkitoiminnassa on kyse riskienhallinnasta, mutta Rauthovi myöntää, ettei kaikkea voi hallita.

– Emme myöskään tiedä, mitä emme tiedä. Se tekee työstä filosofisesti mielenkiintoista ja pitää nöyränä, vaikka tulospuolella kaikki, mitä kymmenen vuotta sitten uskallettiin visioida, on jo saavutettu.

Hänellä on myös hyvä vertauskuva riskin mittaamisen vaativuuteen.

– Jos lentokoneen korkeusmittari ei toimi luotettavasti, on parempi, ettei ole mittaria ollenkaan, ja että lentäjä katsoo ikkunasta ulos. Meidän täytyy olla tarkkoja siinä, minkälaisia välineitä rakennamme itsellemme, Rauthovi kiteyttää. ■



MILLAINEN ON RAHAN TULE- VAISUUS JA MITÄ ON DIGITAALINEN KESKUSPANKKI- RAHA?

Teksti: Jyri Suonpää Kuva: Alec Favale/Unsplash

Marraskuussa 2018 Ruotsin keskuspankin varapääjohtaja Cecilia Skingsley ennakoi puheessaan rahan käsitteen päättymistä sellaisena, kuin me sen tällä hetkellä miellämme. Tällä hän viittasi fyysisen rahan käytön laskuun Ruotsissa. Hän totesi seuraavasti: ”Jos extrapoloimme tämänhetkisen trendin, niin viimeinen kruunuseteli palautuu Riksbankeniin vuoteen 2030 mennessä.” Toisin sanoen setelimuotoisen valuutan käyttö vaihdon välineenä päättyy siihen.

Erilaisten kryptovaluuttojen räjähdysmäinen kasvu uhkaa kansallisia rahajärjestelmiä sekä niiden itsenäisyyttä ja suvereniteettia. Vastatakseen tähän uhkaan keskuspankit kautta maailman kehittävät omia digitaalisia valuuttojaan eli digitaalista keskuspankkirahaa, Central Bank Digital Currency (CBDC). Ruotsi ja Kiina ovat tässä kehityksessä etulinjassa. Nämä kaksi maata olivat myös ensimmäiset maat, jotka aikoinaan ottivat setelirahan käyttöön. Kiina, tai oikeammin Kublai Kaanin valtakunta Yuan dynastia, 1200-luvulla ja Ruotsi 1600-luvulla. Ruotsissa myös aloitti maailman ensimmäinen keskuspankki vuonna 1668. Nämä kaksi maata tulevat todennäköisesti olemaan myös ensimmäiset merkitävät taloudet, jotka laskevat liikkeelle pelkkää digitaalista keskuspankkirahaa. Tässä artikkelissa tarkastellaan rahan luonnetta, siltä vaadittavia ominaisuuksia, miten rahaa syntyy ja luodaan sekä mitä digitaalinen keskuspankkiraha oikeastaan on. Sen lisäksi punnitaan digitaalisen valuutan hyödyt ja mahdollisuudet ja toisaalta mitä riskejä ja uhkia

se voi tuoda tullessaan, erityisesti ajatellen nykyistä raha-, pankki- ja talousjärjestelmää.

Mitä raha oikeastaan on ja mitä ominaisuuksia siltä vaaditaan?

Raha on sitä, mitä me yhteiskunnassa yhteisesti ja yhteisymmärryksessä sovimme sen olevan. Ei todellakaan mitään sen kummempaa. Kuitenkin, jotta tämä sopimus toimisi, rahan on täytettävä kolme keskeistä ominaisuutta.

Ensimmäiseksi: kaikkien tavaroiden ja palveluiden hinnat täytyy pystyä ilmaisemaan sillä yksiköllä, jota kutsumme rahaksi, jotta me voimme helposti vertailla eri asioiden hintoja. Tämä yksikkö on esimerkiksi euro, kruunu tai dollari. Ensimmäinen vaadittava ominaisuus rahalle siis on, että rahan on oltava **arvon mitta**.

Toiseksi: rahan täytyy perustua yleiseen luottamukseen. Jotta voisimme itse päättää, kuluttamme rahamme heti vai säästämmekö myöhempää kulutusta varten, rahan täytyy säilyttää arvonsa. Toinen vaadittava ominaisuus siis on, että raha on **arvon säilyttäjä**.

Kolmanneksi: jokaisen, jonka

kanssa teemme vaihdantaa, täytyy hyväksyä raha maksuksi tavaroista tai palveluista. Kolmas vaadittava ominaisuus siis on, että raha on **vaihdon väline**.

Miten rahaa syntyy ja kuka sitä luo?

Nykyisenkaltaisessa rahajärjestelmässä on oikeastaan kahdenlaista rahaa; keskuspankkirahaa ja liikepankkirahaa. Keskuspankkirahan luo kunkin yhteisön keskuspankki, esimerkiksi Euroopan keskuspankki tai Riksbanken. Keskuspankkiraha synnyttää vaateen keskuspankkia kohtaan, eli liikkeeseen lasketut kolikot ja setelit ovat oikeastaan velkakirjoja, joista keskuspankki vastaa. Ruotsin kruunu, seteli tai kolikko, synnyttää vaateen Riksbanken ja siten tietysti viime kädessä Ruotsin valtiota kohtaan ja euron tapauksessa vaade syntyy Euroopan keskuspankkia ja lopulta eurojärjestelmää kohtaan.

Keskuspankkiraha on esimerkiksi euroja tai Ruotsin kruunuja, joita Euroopan keskuspankki tai Riksbanken on laskenut liikkeelle. Keskuspankkiraha voi olla fyysistä rahaa, eli kolikoita ja seteleitä, tai

elektronista rahaa liikepankkien tileillä keskuspankissa. Keskuspankki luo uutta rahaa laskemalla liikkeelle uusia seteleitä ja kolikoita tai lainaamalla elektronista rahaa liikepankeille, jonkin maksujärjestelmän kautta.

Keskuspankit eivät kuitenkaan ole ainoita toimijoita, jotka voivat laskea liikkeelle elektronista rahaa. Yksityiset liikepankit luovat uutta rahaa myöntämällä yleisölle lainoja. Kun pankki myöntää asiakkaalleen vaikkapa asuntolainan, asunnon ostajalle syntyy velka suhteessa pankkiin. Samaan aikaan pankki siirtää saman summan asunnon myyjän tilille, jolle taas muodostuu saatava suhteessa pankkiin talletuksen muodossa. Näin uusi laina luo uutta rahaa järjestelmään. Vastaavasti liikepankkirahan määrä järjestelmässä vähenee, kun lainanottaja maksaa lainaansa takaisin pankille. Liikepankit eivät voi tietenkään luoda määrätto-

mästi rahaa näin toimimalla, vaan lainanantoa säädellään laeilla ja pankkisääntelyllä. Esimerkiksi liikepankilla tulee olla tietty määrä likvidejä varoja, jotta pankki pystyy maksamaan velkansa tallettajille, jos nämä haluavat nostaa talletuksensa omilta pankkitileiltään. Pankeilla on myös tarkat pääomavaatimukset, mikä tarkoittaa sitä, että jokaista kruunua tai euroa vastaan, jonka pankki lainaa, täytyy pankilla olla tietty määrä omaa pääomaa. Pankit rahoittavat lainanantoaan omalla pääomallaan sekä ottamalla lainaa muilta osapuolilta, esimerkiksi juuri pankkitalletuksilla tai laskemalla liikkeelle joukkovelkakirjoja, bondeja, joita sijoittajat sitten ostavat.

Liikepankkeihin liittyy olennaisena osana järjestelmää talletussuoja. Talletukset, joita yrityksillä tai yksityishenkilöillä pankeissa on, olisivat vähemmän turvallisia kuin keskuspankkiraha, jollei talletussuojaa olisi. Talletussuojan, eli eräänlai-

sen valtion takauksen, tarkoituksena on varmistaa yleisölle, että liikepankkiraha on ihan yhtä turvallista kuin keskuspankkiraha. Valtio tekee näin, koska yhteiskunta hyötyy siitä, että luottamus raha- ja maksujärjestelmään säilyy.

Digitaalinen keskuspankkiraha

Mitkään tämänhetkiset digitaaliset valuutat, kryptovaluutat tai paremmin krypto-omaisuudet, kuten esimerkiksi Bitcoin, Ethereum ja vaikkapa alun perin vitsinä liikkeeseenlaskettu Dogecoin (niitä on vielä satoja ellei tuhansia muitakin), eivät ainakaan tällä hetkellä täytä edellä kuvattuja rahalta vaadittavia ominaisuuksia. Ne ovat erittäin volatiileja, eli niiden arvot vaihtelevat voimakkaasti, ne eivät välitä kovinkaan hyvin informaatiota tavaroiden tai palvelusten hinnoista, eivätkä ne ole yleisesti hyväksyttyjä vaihdonvälineitä. Mikään julkinen laitos tai organisaatio ei myöskään



Kuva: Kamranara/Unsplash

takaa kryptovaluuttoja. Niillä ei siis ole perus- tai luontaista arvoa. Arvoa takaa ainoastaan esimerkiksi joissakin tapauksissa louhintajärjestelmään sisäänrakennettu niukkuus.

Kryptovaluutan pohjalla oleva algoritmi voi toki olla myös sellainen, että se yrittää vakauttaa omaa arvoaan suhteessa keskuspankkien ja hallitusten liikkeeseen laskemaan rahan ja on siten sidottu esimerkiksi euroon, dollariin tai oikeastaan mihin tahansa omaisuusluokkaan, vaikkapa kultaan tai kiinteistöihin. Tällainen "Stablecoin" on esimerkiksi Facebookin kaavailema Diem tai Amazonin suunnittelema token-pohjainen raha. Mitään varsinaista uutta ne tuskin tuovat, ja niiden potentiaalinen merkitys perustuukin enemmän kyseessä olevien palveluiden valtavien käyttäjämääriin.

Digitaalinen keskuspankkiraha, CBDC, olisi taas julkisen toimijan tarjoama vaihtoehto maksamiseen. Se tarjoaa turvalliset peruspankkipalvelut koko väestölle ja kaupallisista toimijoista riippumatta. Helpoin tapa ymmärtää sitä on ajatella se digitaalisena käteisenä eli maksuvälineenä, jonka takajana, hyväksyjänä ja liikkeeseenlaskijana on suoraan valtio tai sen valtuuttama keskuspankki. Kun käytämme seteleitä tai kolikoita maksamisessa, emme tarvitse liikepankkeja tai muita selvitysjärjestelmiä kirjaamaan maksutapahtumia. Kolmansia, ei-valtiollisia osapuolia, ei myöskään tarvita silloin, kun käytämme maksamiseen digitaalista valuuttaa tai keskuspankkirahaa.

Huolimatta kryptovaluuttojen puutteista täyttää rahalta vaadittavia ominaisuuksia, niiden suosion kasvaminen asettaa valtiolliset toimijat ja keskuspankit uudenlaisten uhkien eteen. Keskuspankkien suvereniteetti ja integriteetti rahamäärän kontrolloijana ja koko rahajärjestelmän ylläpitäjänä kyseenalaistuu. Sääntelyn puuttumisesta aiheutuvat riskit, kuten huijaukset ja kryptovaluuttojen käyttö rikollisiin tarkoituksiin, ovat ilmeisiä.

Mikäli keskuspankit eivät reagoisi riittävän nopeasti ympärilämme tapahtuviin muutoksiin, seurauksena saattaisi olla luottamuksen heikkeneminen rahajärjestelmää kohtaan. Teknologisesta kehityksestä jälkeen jääminen voisi johtaa FinTech-maailmasta ulosjäämiseen. Maksujärjestelmien sujuvuus ja helppous olisi uhattuna, ja koko kehityskulkua ohjaisivat ja viitoittaisivat ainoastaan yksityiset toimijat, joita ohjaa lähes pelkästään voittojen tuottamisen motiivi.

Tilipohjainen ratkaisu CBDC:lle?

Digitaaliselle keskuspankkirahalle tai käteiselle voidaan määritellä viisi keskeistä periaatetta. Sen on oltava laajasti saatavilla yhtäläisillä ehdoilla kaikille ja koko valuutta-alueella. Sen on oltava vaihdettavissa valuutan muihin olomuotoihin, seteleihin ja kolikoihin, niin kauan kuin niitä on vielä olemassa, ja elektroniseen keskuspankkirahaan pariteetissa. Sen on oltava yhtä luotettava kuin valuutan muutkin muodot. Sen ei tule myöskään syrjäyttää tai haitata yksityisen maksamisen hankkeita ja ratkaisuja. Ja viimeiseksi, se ei saa kasvattaa rahoitusvakautteen liittyviä riskejä tai häiritä rahapolitiikan toimeenpanoa.

Todennäköinen ratkaisu CBDC:n toteuttamiseen on tilipohjainen ratkaisu. Kansalaisilla olisi siis käytössään CBDC-rahalle keskuspankissaan nykyistä liikepankissa olevaa pankkitiliä vastaava tili, jota kutsuttaisiin CBDC-tiliksi. Tilipohjainen ratkaisu mahdollistaisi myös koron (joko positiivisen tai negatiivisen) maksamisen. CBDC-tilille maksettava korko voitaisiin tarvittaessa porrastaa esimerkiksi siten, että korkoprosentti olisi alempi tietyn tilin saldon ylittävältä osalta. Tällöin tavalliseen päivittäisasiointiin tarvittava rahamäärä olisi aina vähintäänkin yhtä hyvä vaihtoehto kuin käteinen. Samalla positiivisten korkojen ympäristössä korkoa maksavalla CBDC-rahalla voitaisiin

välttää korottoman käteisen tehotomuuteen liittyviä ongelmia. Jotta CBDC-raha olisi käyttökelpoinen maksuväline, ei tietenkään riitä pelkästään se, että keskuspankki laskee sitä liikkeeseen. Sen tulee olla käytettävissä myös tavalli-

sisä mak-samisen tilanteissa, kuten maksettaessa laskuja tilisiirtoina, maksettaessa ostoksia kivijalka- ja verkkokaupoissa sekä siirrettäessä rahaa yksityishenkilöltä toiselle. Näin ollen on välttämätöntä, että CBDC-tilijärjestelmä on liitetty osaksi erilaisiin maksujärjestelmiin.

Digitaalinen keskuspankkiraha tuo mukanaan ilmiselvien hyötyjen, kuten raha- ja maksujärjestelmän tehokkuuden ja luotettavuuden, käteisen määrän vääjäämättömän merkityksen laskun ja erityisesti teknologisessa kehityksessä mukana pysymisen, lisäksi myös muita merkittäviä etuja.

CBDC mahdollistaisi myös niiden ihmisten, joilla ei ole tiliä liikepankissa, pääsyn maksu- ja talletusjärjestelmien piiriin (globaalisti on yhä merkittävä määrä ihmisiä, joilla ei ole pankkitiliä eikä näin ollen mitään kytköstä sujuviin ja luotettaviin maksu- tai talletusjärjestelmiin). Tällä olisi iso vaikutus



Kuva: Andre Francois McKenzie/Unsplash

"Mikäli keskuspankit eivät reagoisi riittävän nopeasti ympärilämme tapahtuviin muutoksiin, seurauksena saattaisi olla luottamuksen heikkeneminen rahajärjestelmää kohtaan."



Kuva: Yuri Krupenin/Unsplash

digitaalisen keskuspankkirahan vaikutus rahoitusliiketoimintaan on mitenkään järjestyttävä.

Selvä ero digitaalisen rahan ja kryptovaluuttojen välillä

Keskuspankkien digitaalisen rahan ja kryptovaluuttojen välillä on siis selvä ero. Digitaalisella keskuspankkirahalla on hyvin vähän tekemistä virtuaalivaluuttojen kanssa. CBDC ei ole uusi valuutta, vaan valuutan (euron, kruunun tai dollarin) digitaalinen ilmenemismuoto. Selvemmin tämä käy ilmi siitä, että digitaalinen valuutta on valtion tai valtiollisen toimijan takaama maksuväline, jolle viime kädessä kysynnän luo verotus – verot voi aina maksaa virallisella valuutalla, myös digitaalisella. Kryptovaluutalta tällainen mahdollisuus puuttuu. Digitaalisella valuutalla tai keskuspankkirahalla olisi myös heti käytännön merkitystä rahataloudessa. Se olisi siis vain yksi arkinen maksuväline muiden joukossa. Kryptovaluutoille ei laajaa maksuvälinemerkitystä ole, ainakaan toistaiseksi, rahan vaatimien ominaisuuksien puuttumisesta johtuen syntynyt.

Vielä lopuksi voisi mainita digitaalisen keskuspankkirahan mahdollisuudesta toimia rahapolitiittisen elvyttämisen välineenä. Erityisesti kehittyneiden maiden keskuspankit ovat nykyisissä elvytystoimissaan törmänneet nollakororajoitteeseen, eli korkoja ei voi laskea huomattavasti negatiivisiksi tuottamatta merkittäviä haittoja joillekin toimijoille. Myös osto-ohjelmien määrä ja kohdentuminen rahapolitiittisena elvytysvälineenä on saanut osakseen merkittävää kritiikkiä. Digitaalinen keskuspankkiraha ja kansalaisten suora pääsy keskuspankkileihin mahdollistaisi suoran rahaelvytyksen eli niin sanotun helikopterirahan jakamisen helposti ja näppärästi. ■

”Yleisön talletukset liikepankeissa ovat yhä yksi tärkeimpiä rahoituksen hankintatapoja liikepankeille.”

tasa-arvoon ja eriarvoistumiskehityksen pysäyttämiseen. CBDC voisi merkittävästi vähentää korruption tai muun rikollisen toiminnan mahdollisuuksia. Harmaa talous saataisiin paremmin verotuksen piiriin. Rahan väärentäminen tulisi mahdottomaksi. Lisäksi kasvaisi keskuspankkien ”seigniorage-tulo”, eli keskuspankin se tuloerä, joka muodostuu rahan luomisen kustannuksesta suhteessa sen nimellisarvoon. Setelien ja kolikoiden osalta tuo kustannus on niiden painamisesta aiheutuva kustannus. Elektronisen rahan osalta kyseessä oleva kustannus on sähkönkulutus. Tässä luonnollisesti oletetaan muiden tekijöiden pysyvän ennallaan.

Kysymyksiä ja uhkia

Toki digitaalinen keskuspankkiraha jättää meille myös paljon kysymyksiä ja uhkiakin. Yksi keskeisimmistä uhkista lieene yksityisyyden suojan säilyminen. Miten järjestelmä takaa sen, ettei meistä ja tekemistämme transaktioista siirry tietoa eteenpäin yhtään sen enempää kuin maksujen välittyminen vaatii. Tämä uhka anonymiteetille on ilmeinen erityisesti autoritaarisissa valtioissa, kuten Kiinassa tai Venäjällä.

Kun käytämme maksamiseen

käteistä, emme ole riippuvaisia teknologiasta, verkkoyhteyksistä tai päätevälineistä. Toisena keskeisenä uhkana onkin, että virtuaalista tai digitaalista keskuspankkirahaa käytettäessä väistämättä olisi kirjauduttava sähköiseen järjestelmään. Koska maksuja pitää pystyä tekemään monissa erilaisissa olosuhteissa, tulee myös offline-maksamisen mahdollistaminen olla osa digitaalisen keskuspankkirahan infrastruktuuria.

Kolmas mahdollinen uhka on se, miten digitaalinen keskuspankkiraha vaikuttaisi liikepankkeihin ja niiden koko liiketoimintamalliin. Se, että jatkossa olisi mahdollista hoitaa kaikki, tai ainakin yksinkertainen maksuliikenne suoraan keskuspankin kautta, vaikuttaisi varmasti pankkien asiakkuuksiin ja voisi joissain tapauksissa mahdollistaa jopa kokonaan asiakkuudesta luopumisen. Yleisön talletukset liikepankeissa ovat yhä yksi tärkeimpiä rahoituksen hankintatapoja liikepankeille. Keskuspankeilla ei kuitenkaan ole mitään syytä horjuttaa toimivaa järjestelmää esimerkiksi kotitalouksien tai yritysten luototuksessa, eivätkä ne edes halua olla luotottajan roolissa. Tämä asia nousee varmasti keskusteluun voimakkaasti lähiaikoina, mutta tuskin



Kuvassa vasemmalta
juristit
Monica Pohjoisaho,
Gita Klingenberg-
Perälä, Karl-
Wilhelm Lindgren,
varallisuuden
suunnittelun johtaja
Jarno Vahla ja juristi
Amanda Kneck.

Teksti: Michaela von Kügelgen Kuvat: Jennifer Sandström

Kokonaisvaltaista varallisuuden suunnittelua

Ålandsbankenin Private Banking -palveluissa huomioidaan asiakkaan varallisuus, perhe ja verotus. Myös tulevaisuuden tavoitteet ja unelmat ovat tärkeä osa palvelua.

”Kokonaisuuden kannalta myös finanssivarallisuuden verotus on hyvä ottaa huomioon suunnittelussa.”

Priate Banking -palvelut saatetaan helposti mieltää finanssivarallisuuden hoitona sovitun riskiprofiilin ja tuottotavoitteen mukaisesti. Ålandsbankenin varallisuuden suunnittelun johtaja Jarno Vahla kuitenkin huomauttaa, että nykyään on kyse laajemmasta palvelusta, jossa huomioidaan myös muu varallisuus, perhe, verotus sekä tulevaisuuden tavoitteet ja unelmat.

– Tämän ytimessä on varallisuuden kokonaisvaltainen suunnittelu, jonka tarkoituksena on perusteellisesti kartoittaa nykytila ja tavoitteet, Vahla sanoo.

Palvelun avulla autetaan myös asiakasta luomaan omistamisen strategia varallisuuden kasvattamiseen, hallinnoimiseen ja suojelemiseen.

– Jokainen suunnittelee tätä jollain tavalla, mutta jotkut käyttävät siihen enemmän aikaa ja vaivaa kuin toiset. Ajatusten pallottelu kanssamme voi auttaa oman tahtotilan kirkastamisessa sekä erilaisten ratkaisuvaihtoehtojen löytämisessä, Ålandsbankenin Wealth Planner ja juristi Monica Pohjoisaho sanoo.

Ålandsbankenin varallisuuden suunnittelun tavoitteena on luoda

tiekartta asiakkaan tulevaisuuden tavoitteiden toteuttamiseksi.

– Olemme myös jatkuvana tukena matkan varrella, Pohjoisaho sanoo.

Private Banking -palvelussa huomioidaan aina omistajan tahtotila, arvot ja kokonaisuus. Pohjoisaho kertoo, että niiden pohjalta yksilöidään tavoitteet varallisuuseräkohtaisesti.

– Suunnittelemme yhdessä optimaalisen omaisuuden hallintarakenteen, joka palvelee asiakkaan nykytilannetta, mutta myös valmistaa tulevaisuuden muutoksia varten.

Ei staattista suunnitelmaa

Hyvä suunnitelma ei kuitenkaan toimi niin, että se tehdään kerran ja jätetään sikseen. Vahla ja Pohjoisaho painottavatkin, ettei kyseessä ole mikään staattinen dokumentti. Suunnitelmaa päivitetään tahtotilan, ympäröivän maailman ja elämäntilanteen muuttuessa – jopa yli sukupolvien.

– Muuttuva ja monimutkaistuva verotus voi myös vaatia palaamaan piirustuspöydälle, Pohjoisaho sanoo.

Verotuksen huomioiminen on olennaista, koska verotus ohjaa melko voimakkaasti sitä, miten muutoksia omistusrakenteessa

tai varojen siirtämistä esimerkiksi seuraaville sukupolville on järkevää toteuttaa.

Muun muassa yritysjärjestelyt kuten jakautuminen, sulautuminen ja liiketoimintasiirto ovat säädetty kokonaan verovapaiksi. Myös sukupolvenvaihdoksia tuetaan verohuojennuksilla.

– Kokonaisuuden kannalta myös finanssivarallisuuden verotus on hyvä ottaa huomioon suunnittelussa, Pohjoisaho sanoo.

Pitämällä perhe- ja perintöoikeudelliset asiakirjat ajan tasalla varallisuuden tavoitteet täyttyvät jopa äkillisen kuolemantapauksen sattuessa.

– Autamme myös kuolinpesän perunkirjoituksessa, Monica Pohjoisaho sanoo.

Jarno Vahla muistuttaa perheen varallisuuden suunnittelun olevan paljon muutakin kuin tulevien varallisuuden siirtojen huolellista pohdintaa. Suunnittelun avulla voidaan myös valmistautua tulevaan varallisuuteen.

– Voimme esimerkiksi räätälöidä seuraavan sukupolven koulutusta omistamiseen ja varallisuuden hallintaan käyttäen pankin eri alojen asiantuntijoita, Vahla vinkkaa. ■



Tiimin uusin vahvistus:

Monica
Pohjoisaho –
Wealth Planner
ja juristi

"Viimeiset 15 vuotta olen verojuristina auttanut yrittäjiä ja sijoittajia sekä heidän perheitään suunnittelemaan ja toteuttamaan sukupolvenvaihdoksia ja omistusrakenteiden muutoksia sekä selvittämään muita verokysymyksiä.

Vapaa-ajan vietän useimmiten saaristossa tai hyväntekeväisyystehtävissä. Minua on aina kiinnostanut muiden auttaminen ja kestävän yhteiskunnan edistäminen. Vastuullisuus ja henkilökohtainen palvelu ovat lähellä niin minun kuin Ålandsbankenin sydäntä, ja siksi tuntuu erityisen hyvältä auttaa Ålandsbankenin asiakkaita laatimaan pitkän tähtäimen suunnitelmia koko perheelle."



Hevosenselästä hallitukseen

Tie Ålandsbankenin hallitukseen kulki talouden ja matematiikan kaksoistutkinnon, menestyksekkään vakuutusalan uran ja useiden hallitusten toimeksiantojen kautta. Åsa Cederin mielestä kaikki kuitenkin alkoi hevosista.

Teksti: John Henniüs Kuva: Viktor Fremling



Taloustieteen ja matematiikan yhdistelmä on ollut Åsalle menestyksen resepti.



Hevoset ovat olleet kiinnostuksen kohteita ja harrastuksia kymmenvuotiaasta lähtien.



”Talli on hyvä johtajuuskoulu.”





Itsenäisenä hallitusjäsenenä ja konsulttina Åsa voi viettää mahdollisimman paljon aikaa rakkaassa kotiympäristössään.

H hyvä numeropää
Ansioluettelosta huomaa, että Åsan mielenkiinto matematiikkaan ja ongelmanratkaisuun

on syy siihen, miksi hän istuu Ålandsbankenin hallituksessa.

Hän on asunut koko elämänsä Ahvenanmaalla, kymmenvuotista poikkeusta lukuun ottamatta, jolloin hän asui Helsingissä. Hakiessaan ”Hankenin” – kauppakorkeakouluun – hän valitsi pääaineekseen tilastotieteet, jonka hän koki hauskimaksi. Kukaan ei ollut kahteentoista vuoteen tehnyt sitä valintaa.

Hän täydensi rahoituksen opintojaan matematiikkaan suuntautuvilla kursseilla, muun muassa vakuutusmatemaatikon SHV-tutkinnolla. Talouden ja matematiikan yhdistelmä osoittautui menestysreseptiksi. Vakuutusyhtiö Alandiassa Åsan ura eteni hyvä vauhtia. Ajan myötä hänestä tuli Pensions-Alandia eläkeyhtiön toimitusjohtaja, mikä johti hänet yritysjohtoon, mikä puolestaan lisäsi kiinnostusta hallitustyöskentelyyn.

Hevostyttö Åsalle hallitustyöskentely oli jo tuttua.

Hevoset ja johtajuus

Hevoset ovat olleet Åsan mielenkiinnon kohde ja harrastus jo kymmenvuotiaasta lähtien. Neljätoistavuotiaana hänet valittiin paikallisen ratsastuskerhon juniorihallitukseen. Joku heitti kommentin ”nyt tulee järjestystä”, ja niinhän siinä kävi.

– Järjestys on toinen nimeni, sanoo Åsa ja naurahtaa. – Tämä on monelle haastava alue, mutta minusta todella mukava.

Hän on aina ollut systemaattinen ja järjestelmällinen. Saatuaan ensimmäisen hevosensa hän käytti intohimoisesti aikaa laskeakseen hevosensa ravinnon sisältämät ravintoaineet. Hänellä oli myös täysi kontrolli juoksevista kuluista. Hallitustehtävä sopi hänelle jo tuolloin. Ei pelkästään järjestyksen vuoksi vaan siksi, että hän sai viettää aikaa sen parissa, josta hän piti hevosten ohessa eniten: Ongelmanratkaisusta.

Yksi asia vielä:

– Talli on hyvä johtajuuskoulu, Åsa toteaa. – On todella kasvattavaa, että sinun on pienenä tyttönä otettava johtajuus puoli tonnia painavasta eläimestä.

Kotona Ahvenanmaalla on parasta

Åsa asuu yhdessä tyttärensä kanssa

isovanhempiensa perhetilalla Maarianhaminassa. Haastattelun aikana Åsan pihalla oleva hevostarha on tyhjä. Jäisen talven vuoksi hänen kaksi hevostansa ovat vuokralla maneesilla varustetulla tallilla.

Työ itsenäisenä hallitusjäsenenä ja konsulttina tarkoittaa, että hän voi olla mahdollisimman paljon rakkaassa kotiympäristössään. Silloin kun hän ei ratsasta, hän viettää mielellään vapaa-aikaansa läntisellä Ahvenanmaalla, vanhassa riihessä veden äärellä. Hän arvostaa luontoa ja pitää kalastamisesta ja purjehtimisesta.

– Elämä on täydellistä juuri nyt, hän kertoo.

Matematiikka on kieli

Åsa valittiin Ålandsbankenin hallitukseen vuonna 2016. Tehtävä tuntui erityisen inspiroivalta ja merkitykselliseltä, sillä pankilla on merkittävä yhteiskunnallinen rooli. Ålandsbankenilla pitkän aikavälin vastuullisuuskysymykset ovat integroitu osa päivittäistä toimintaa, mikä sopi hyvin yhteen Åsan henkilökohtaiseen yhteyteen koskien sekä luontoa että Ahvenanmaata. Kuten Åsa itse sen kiteyttää:

– Haluamme uida puhtaassa meressä.

”Haluamme uida puhtaassa meressä.”



”Matematiikka on kieli, jonka avulla luetaan ja ymmärretään tuloksia ja laskelmia.”

Åsa kuvailee rooliaan pankin hallituksessa matemaatikon ominaisuudessa näin: Matematiikka on kieli, jonka avulla luetaan ja ymmärretään tuloksia ja laskelmia. Tämä mahdollistaa monimutkaisten kysymysten perusteellisen analyysin: Yhtiön kasvu, resursointi, ympäristö- ja yhteiskuntavaikutus, ja tietyn päätöksen odotettavissa olevat tulokset.

Henkilökohtaista työprosessiaan hän kuvailee näin: ”Faktan kerääminen, analyysi ja ongelmanratkaisu.” Hän pureskelee, pureskelee ja pureskelee kunnes hän pikkuhiljaa alkaa ymmärtämään, minkä kanssa hän on tekemisissä ja päätyy johtopäätöseen ”näin meidän tulisi tehdä”.

Jos Åsa saa päättää

Perusedellytys päivittäiselle työlle on, että työntekijät voivat hyvin ja

että he kehittyvät työpaikallaan.

Åsalla on myös muutama konkreettinen vinkki menestykseen hallitushuoneessa ja sen ulkopuolella:

- Hyvän päätöksenteon perusta on mahdollisimman suuri määrä faktaa.
- Faktakeräyksen, analyysin ja tunnetun tulee olla sopusoinnussa
- Ympärii itsesi ihmisillä, jotka tekevät sinusta paremman, jotka tahtovat parastasi ja joilla on enemmän tietoa kuin sinulla.
- Ota käyttöön rituaaleja asioille, joita haluat priorisoida. Maanantaitapaamisista perjantaitkahvitteluun ja koiranulkoilutuksesta satuhetkiin.
- Jos juutut kielteisiin ajatuksiin ja johtopäätöksiin, pyri ajattelemaan toisin. Olisitko saattanut tulkita kaiken väärin?

”Voit vapaasti ottaa käyttöön rituaaleja asioille, jotka haluat priorisoida. Maanantaitapaamisista ja perjantaitkahvista koiran ulkoilutukseen ja satuhetkiin”, Åsa sanoo.

- Ole strateginen. Suuret kysymykset ratkaistaan arjessa ajan myötä.

Koronan valoisa puoli

Pandemian alkaessa Ålandsbankenin ja kaikkien muiden pankkien vakavaraisuus laitettiin koetukselle. Åsa voi jälkikäteen todeta, että Ålandsbanken selvisi siitä hyvin. Tämän lisäksi pandemia on saattanut tuoda mukanaan jotain hyvää:

Työntekijät niissä yrityksissä, joita pandemia koetteli, ovat ymmärtäneet, kuinka tärkeää on viettää aikaa yhdessä. Olemme oppineet arvostamaan yhteisiä pieniä kahvihetkiä, jolloin kohtaamme toisemme oikeasti.

Henkilökohtaiset asiakassuhteet ovat Ålandsbankenille tärkeitä ja Åsan ja hallituksen iloksi pandemia on osoittanut, että niin nuoret kuin vanhat ovat omaksuneet uusia kokoustekniikoita ja digitaalisia työkaluja. He ovat tulleet lähemmäksi pankkia.

Korona on myös kasvattanut mahdollisuuksia asua Ahvenanmaalla ja vaikuttaa täältä käsin. Åsa voi ilman muuta tehdä töitä, opiskella ja osallistua webinaareihin luopumatta näköalastaan - pihapiirinsä hevostarhasta. Pandemian aikana hän on opiskellut tekoälyä ja ohjelmointia verkossa. Tekninen kompetenssi on tärkeämpää kuin koskaan ja tekoälyllä – jolla Åsan mielestä on monia yhtäläisyyksiä matematiikkaan – tulee olemaan suuri vaikutus hänen pankkiinsa tulevaisuudessa.

– On tapahtunut niin paljon, mitä ei olisi voinut kuvitella. Se on toivottavasti avartanut ajattelutapaamme. ■

Åsa Ceder

Ålandsbankenin hallitusjäsen

Syntynyt: 1965

Perhe: Tytär, kaksi hevosta

Asuu: Maarianhaminassa Ahvenanmaalla

Koulutus: Kauppatieteiden maisteri ruotsinkielisessä kauppakorkeakoulussa Helsingissä, vakuutusmatemaatikko SHV

Harrastukset: Purjehdus, kalastus, hevoset ja matematiikka.

Sitaatti: "Emme voi ratkaista ongelmia ajattelemalla samalla tavalla kuin silloin, kun loimme ne." – *Albert Einstein*



Meillä on Suomen paras Private Banking – tutkitusti



KANTAR | PROSPERA

Teksti: **Nina Laakkonen**

Ålandsbanken valittiin Suomen parhaaksi Private Banking -toimijaksi Kantar Prosperan 16. marraskuuta julkaistussa Private Banking 2021 Finland -tutkimuksessa. Tutkimuksessa korostui muun muassa asiakkaiden tyytyväisyys Ålandsbankenin henkilökohtaiseen palveluun ja vastuullisten sijoitustuotteiden tarjontaan.

Tutkimuksessa kärkisijoille nousi myös asiantuntemuksemme varallisuuden kokonaisvaltaisesta suunnittelusta.

Teemme Ålandsbankenissa päivittäin töitä tarjotaksemme markkinoiden parasta palvelua. Meistä on hienoa, että olemme asiakkaidemme mielestä siinä onnistuneet. Asiakassuhteemme ovat meille kaikki kaikessa. Varallisuuden hoitaminen parhaalla mahdollisella tavalla vaatii kokonaisvaltaista näkemystä ja asiakkaan tilanteen syvää ymmärrystä, minkä pitkät asiakassuhteemme mahdollistavat. Tämä ilmenee tutkimuksessa siinä, että Ålandsbankenin asiakkaat ovat kaikista halukkaampia suosittamaan pankkia muille.

Suurin muutos viime vuoden tutkimukseen verrattuna oli Investment Management Competence -kategoriassa, jossa nousimme ensimmäiselle sijalle sijalta neljä. Panostuksemme vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin näkyy ja on hienoa huomata, että asiakkaamme myös arvostavat niitä.

Olemme kasvattaneet omien rahastojemme tarjontaa lanseeraamalla Suomen ensimmäisen tuulivoimaan sijoittavan erikoissijoitusrahaston ja pohjoismaisiin pienyhtiöihin sijoittavan rahaston – Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt – joka oli vuonna 2021 Suomen parhaiten tuottava rahasto (lue lisää sivulla 38). Olemme myös tarjonneet asiakkaillemme mahdollisuuden sijoittaa Private Equity-markkinoille, jotka ovat yleensä melko lailla yksittäisten sijoittajien ulottumattomissa. Tämän teimme yhteistyössä Neuberger Bermanin,

globaalin toimijan kanssa, jolla on vankka kokemus juuri tämänkaltaisista sijoitustuotteista.

Tutkimuksessa kärkisijoille nousi myös asiantuntemuksemme varallisuuden kokonaisvaltaisesta suunnittelusta, johon sisältyy perhejuridiikka, verotus ja sukupolvenvaihdot. Tarjoamme asiakkaillemme asiantuntijatiimin, joka räätälöi varainhoidosta ja varallisuuden suunnittelusta muodostuvan kokonaisuuden asiakkaiden tarpeiden mukaan. Ålandsbanken poikkeaa muista perinteisistä varainhoitajista siinä, että tarjoamme pankkina asiakkaillemme tarvittaessa myös rahoitusta.

Vastuullisuus on sijoitustoimintamme ytimessä

Vastuullisuusarvosanamme ovat

tutkimuksen parhaat ja saimme parhaan sijoituksen kategoriassa eettiset normit. Tämä on luonteva seuraus menestyksekkästä vastuullisuustyöstämme, josta olemme hyvin ylpeitä.

Vastuullisten sijoitusten kysyntä kasvaa ja asiakkaamme keskittyvät yhä enemmän vastuullisuuteen sijoituksia valitessaan. Olemme iloksemme voineet vastata tähän kysyntään kahden Joutsenmerkityn rahastomme myötä, korkorahasto Ålandsbanken Green Bond ESG ja osakerahasto Ålandsbanken Maailma Osake.

Ålandsbanken Tuulivoima-rahaston lanseerauksen menestys kieli myös kasvaneesta kysynnästä; Rahasto onnistui kolmessa viikossa keräämään merkintöjä noin 60 miljoonan euron edestä. ■

Huomaa, että kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskejä. Rahaston arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.



Kuinka ilmastoälykkäästi sinä elät?

– PIENET MUUTOKSET VAIKUTTAVAT PLANEETTAAMME

Teksti: Mia Collin & Jenny Ruda Kuva: Gustav Gullstrand/Unsplash

Emme voi tehdä kaikkea itse, mutta voimme kaikki tehdä jotakin elääksemme ilmastoälykkäämmin ja ympäristöystävällisemmin. Se, mikä on hyväksi ilmastolle, on hyväksi myös terveydellemme ja hyvinvoinnillemme, olipa kyseessä sitten pyöräily autoilun sijaan tai ympäris-

töystävällisen ja terveellisen ruoan syöminen kasvisruokaa lisäämällä ja lihaa vähentämällä. Valinnoillamme - miten elämme, mitä syömme ja miten liikumme paikasta toiseen - on suora vaikutus ympäristöön, ja me kaikki hyödyimme älykkäistä teoista ja elämäntavoista.

Se, mikä on hyväksi ilmastolle, on hyväksi myös terveydellemme ja hyvinvoinnillemme.

Liiku fiksusti

Liikenne ja henkilöautojen omistaminen muodostavat suuren osan kasvihuonekaasupäästöistä. Siksi on tärkeää, että vähennämme matkustamista autolla ja lentokoneella. WWF:n tavoitteena on puolittaa matkustamiseen käytettävät fossiiliset polttoaineet, suurimmat syylliset tähän ovat autot ja lentokoneet. Puolittamisen saavuttamiseksi tarvitaan kokonaan sähköllä ja kestäväillä uusiutuvilla polttoaineilla toimivaa liikennettä. Jos kotitaloutesi tarvitsee oman auton, on ilmastoälykkäämpää valita energiatehokkaampi ajoneuvo, kuten sähkö- tai biokaasuauto. Hyödyntämällä kimppakyytiä esimerkiksi neljänä päivänä kuukaudessa, jokainen meistä voi pienentää hiilijalanjälkeämme noin viidellä prosentilla vuodessa.

Valitse parempaa ruokaa

Eläinperäiset tuotteet, kuten liha, maito ja juusto, aiheuttavat viidenneksen maailman kasvihuonekaasupäästöistä. Lihan kulutus on yleisesti lisääntynyt maailmassa, mutta tämä ei tarkoita sitä, että itse lihantuotanto olisi lisääntynyt, vaan sitä, että tuontilihaa syödään enemmän. Meidän tulisi siis syödä vähemmän, mutta parempaa lihaa, ja valita kaupoissa ja ravintoloissa paikallisesti tuotettua ja ympäristösertifioitua lihaa. Yksinkertaisesti sanottuna: vähemmän mutta parempaa lihaa; mieluiten luomu-, riista- tai kotimaista luonnonlaidunlihaa, MSC- tai ASC-merkittyjä kaloja tai vastaavia ja sen sijaan lisätä vihreän proteiinin ja palkokasvien määrää. Tämä tekee hyvää sekä terveydelle että ympäristölle.

Säästövinkit kotoiluun

Suuria ilmastosyölyisiä ovat muun muassa lämmitys, lämmin vesi ja sähkö esimerkiksi jääkaappiin, pakastimeen valaistukseen. Voimme helposti puolittaa oman kodin energiankulutuksen esimerkiksi valitsemalla

vihreää sähköä. Juuri jääkaappi, pakastin ja lamput kuluttavat eniten kotitalouksien sähköä. Toisella sijalla ovat tietokoneet, televisiot ja muu kodin elektroniikka. Kolmannella sijalla on ruoanlaitto, astioiden- ja pyykinpesu. Sekä taloutesi että ilmasto hyötyvät kodin energiankäytön vähentämisestä. Sähkönkulutusta voi tarkastella monella tapaa, ja valaistuksesta aloittaminen on hyvä alku. LED-lamput kuluttavat vain murto-osan hehkulampan tai loistelamppujen käyttämästä sähköstä. Säästät myös turhaa sähkönkulutusta sammuttamalla valot, kun valoa ei tarvita. Irrota matkapuhelimen laturit pistorasiasta, kun et käytä niitä, ja sammuta laitteet valmiustilan sijaan. Liitä kaikki virtajohdot jatkojohtoon virtakytkimellä ja sammuta kaikki laitteet yhdellä napin painalluksella. Lämmön säästämiseksi on hyvä tiivistää ikkunat ja ovet, jotta lämpö pysyy sisällä. Vanhoissa taloissa kannattaa harkita lisäeristystä. Vaihtoehtoisesti voit laskea lämpöä yhdellä asteella – pukeudu sen sijaan hieman lämpimämmin!

Sijoita sydämellä

Suurin osa meistä säästää rahansa parempaan tulevaisuuteen tai ehkä huonompiin päiviin sijoitusrahastojen, vakuutusyhtiöiden ja pankkien kautta. Mutta miten säästöt vaikuttavat luonnon monimuotoisuuteen? Ålandsbankenissa pyrimme tuntemaan perusteellisesti ne yritykset, joihin sijoitamme, ja tarkastelemme erityisen huolellisesti yritystoiminnan kestävyteen liittyvät osa-alueet. Vastuullisen sijoittamisen prosessi koskee kaikkia Ålandsbankenissa sekä varainhoidossamme hallintoa rahastoja.

Yksinkertainen ja suhteellisen selkeä tapa määritellä kestävä sijoitus on aloittaa niin sanotuista ESG-kriteereistä. ESG on lyhenne sanoista Environmental, Social ja Governance ja tarkoittaa, että sijoituksissa on otettava huomioon sekä ympäristö-

kysymykset että yhteiskuntavastuu ja hyvä hallintotapa. Vähimmäisvaatimus on aseiden, tupakan ja fossiilisten polttoaineiden poissulkeminen. On paljon tutkimuksia, jotka osoittavat, että hyvän vastuullisuusarvosanan saaneet yritykset pärjäävät myös taloudellisesti paremmin.

Onnellisia mutta ilmastoystävällisiä ostoksia

Suuri osa ihmisten aiheuttamista ympäristövaikutuksista aiheutuu kulu- tustavaroista, kuten vaatteista, kengistä, elektroniikkatuotteista ja huonekaluista. Jokaisesta ostetusta tuotteesta jää jälki planeetalle, esimerkiksi tuotannon tarvittavasta vedestä ja energian kulutuksesta. Maailmanpankin mukaan muotiteollisuus tuottaa vuosittain enemmän päästöjä kuin kansainvälinen lento- ja laivaliikenne yhteensä.

Onneksi kuluttajien keskuudessa näkyy vahva tahto tehdä vastuullisia ostoksia. Vastuullisessa kulutuksessa on kuitenkin monia näkökohtia. Vastuullisinta olisi tietenkin olla kuluttamatta mitään uutta. Jos haluat tehdä hyvän teon ympäristön ja lompakon hyväksi, panosta käytettyjen ostosten tekemiseen. Voit ostaa lähes kaiken tarvitsemasi käytettynä verkosta tai kirpputoreilta, oli kyseessä sitten vaatteet, elektroniikka, harrastus- tai sisustustuotteet. Näin käytetyt tavarat eivät päädy turhaan kaatopaikalle ja niitä hyödyntämällä voidaan säästää jopa useita tuhansia euroja vuodessa. Valitsemalla laadukkaita ja ympäristösertifioituja tuotteita voit edistää kestävämpää tulevaisuutta. Suunnittele lisäksi ostosreissusi fiksusti - kävele tai pyöräile mahdollisimman usein ja suunnittele kaupassa käynnit niin, että vältät turhaa autoilua. ■

Lähteet: sitra.fi, wwf.fi, wwf.se, sverigeskonsumenter.se

HELPPOJA TAPOJA TEHDÄ ARJESTASI YMPÄRISTÖ- YSTÄVÄLLISEMPÄÄ



Henric Young, Professional Secrets

AMMAT- TILAIS- KOKKINA

hän
saavutti
uransa
huipun
ravintola-
päällikkönä
Tukholman
perinteikkäässä
Oopperakellarissa
– mutta päätti sanoa
itsensä irti. Nykyään Henric
Young on omistautunut saadakseen
meidät kotikokit käyttäytymään
vastuullisemmin keittiössä, aivan kuten
ammattilaiset.
Professional Secretsin markkinoin-
tipäällikkönä hänen määränään
on saada ammattilaisten keittiöväli-

neet ja tietämys myös kotikeittiöihin.
Tavoitteena on, että kotona valmis-
tamamme ja syömämme ruoka on
maukkaampaa ja terveellisempää
– mutta myös ilmastoälykkäämpää.
Tässä Henrikin vinkit siitä, miten voit
vaikuttaa lieden äärellä:

● **Hyödynnä kaikki.** Tämä on ensim-
mäinen asia, jonka opit ravintolakeit-
tiössä. Se, mitä olisit kotona kutsunut
"tähteiksi", voi toimia pohjana esimer-
kiksi maukkaalle liemelle. Kokille hienot
raaka-aineet ovat pyhiä (ja kalliita) –
etkä heitä pois kaikkein pyhimpiä.

● **Osta paikallisesti, kun voit.** Etsi
tietoa ja huomioi laatu, karjanhoito ja
kuljetus. Jos meitä on tarpeeksi monta,
jotka välittävät, saamme helpommin
äänemme kuuluviin.

● **Syö vähemmän, mutta parempia
raaka-aineita.** Tämä koskee lihaa, mutta
myös muuta ruokaa, jonka valmistat itse
alusta alkaen. "Oikeilla" raaka-aineilla saat
enemmän ravintoa vähemmällä ruoalla.

● **Seuraa kausia.** Silloin raaka-aineillasi
on automaattisesti vähemmän ympä-
ristövaikutuksia. Huomaat sen myös
lompakossasi.

● **Suunnittele.** Tylsä vinkki, mutta tässä
ammattikokit ovat loistavia. Monet meistä
suunnittelevat treeninsä – terveytensä
vuoksi. Entä jos olisimme yhtä hyviä
suunnittelemaan syömämme ruoan ...

● **Pidä hauskaa ja nauti!** Mitä enem-
män opit, sitä hauskeempaa ruoanlaitto
on ja sitä maukkaampaa ruokaa
valmistat!



Caroline von Post, upcycling-konsultti*

CAROLINE VON POST

perusti
vuonna
2008
Stormie
Poodle
-brändin,
joka val-
mistaa muun
muassa kylpytak-
keja ja surffiponchoja
korkealaatuisista kierrätyspyyhkeistä.
Nykyään hän on toinen Beskow von
Post -konsulttiyrityksen omistajista.
Yritys toimii upcyclingin parissa, jota
Caroline kuvailee "sillaksi tekstiilijät-

teen ja tekstiilikierrätyksen välillä".

Caroline on pohjimmiltaan biologi
ja hän on työskennellyt ympäristö-
kysymysten parissa lähes 25 vuotta.
Konsulttina hän auttaa yrityksiä ja
organisaatioita vastaamaan tulevai-
suuden tekstiilinkäsitteilyn vaatimuk-
siin, mutta tekstiilirintamalla voi
vaikuttaa myös yksityishenkilönä:

● **Pidennä jokaisen kankaan
käyttöaikaa.** 80 % vaatteidesi ympäris-
tövaikutuksista tapahtuu tuotannon
aikana. Mitä pidempi käyttöikä, sitä
vähemmän ympäristövaikutuksia.

● **Paikkaa ja parsi.** Juuri kuten

ennenkin tehtiin. Et ehkä osaa, mutta
paikallinen pesulasi luultavasti osaa.

● **Osta käytettynä, lainaa ja vuokraa.**
Esimerkiksi mekko häihin tai hiihto-
vaatteet hiihtolomalle.

● **Rakastu siihen, mitä ostat!**
Carolinen suosikkivinkki on satsata
suosikkivaatteisiin, joita rakastat ja
joiden kanssa koet asioita. Jos käytät
vaatetta kaksi kertaa pidempään,
ilmastovaikutus puolittuu.

*Upcycling tarkoittaa raaka-aineen/jätteen
arvon nostamista muotoilun avulla. Downcy-
cling tarkoittaa päinvastaista – esimerkiksi
arvokkaiden tekstiilien repimistä riekaleiksi ja
käyttämällä niitä eristysaineena.

VASTUULLISESTI VESILLÄ

Näin huomioit ympäristön veneillessäsi.

Kuvitus: Reeta Ek

Lajittelu

Jätteiden lajittelu onnistuu vaivattomasti veneessäkin. Kierrätä jätteet satamissa mahdollisuuksien mukaan. Vältä turhaa pakkausmateriaalia ja pakkaa elintarvikkeet kestäviin ja pestäviin rasioihin. Roskia ei saa polttaa tulipaikoilla tai nuotiossa.

TALOUDELLINEN AJO

Aja taloudellisilla kierroksilla ja käytä purjevereneellä mahdollisimman paljon purjeita. Voit kehittää veneilytaitojasi esimerkiksi Suomen Purjehdus ja Veneilyn kirjojen tai jäsen-seurasi koulutusten avulla.

Ankkurointi

Ankkurointi voi tuhota arvokasta merenpohjaa. Mikäli ankkuroidut luonnonsatamaan, ota selvää, millaisella alueella olet, jotta et vahingoita esimerkiksi meriajokasniittyjä.

IMUTYHJENNYS

Veneilijöiden käymäläjätevedet aiheuttavat pistekuormitusta erityisesti satamissa ja matalissa lahdissa. Virtsa sisältää runsaasti typpeä ja fosforia, ja sen sisältämät ravinteet ovat kasveille käyttökelpoisissa muodossa. Tyhjennä käymäläjätevetesi aina vain imutyhjennuslaitteeseen.

TISKAAMINEN JA PESEYTYMINEN

Tiskaa aina maissa! Mikäli satamassa ei ole astianpesupaikkaa, kaada pesuvesi maahan kauas rannasta, jolloin sen sisältämät haitalliset kemikaalit suodattuvat maaperään. Vesistöissä peseytyessä ei tule käyttää shampoota tai saippuaa.

Lintujen Pesimäaika

Huomioi veneillessä lintujen pesimäaika, joka vaihtelee huhtikuun puolivälistä heinäkuun loppuun. Kierrä pesät kaukaa, pidä lemmikkisi kytkeytyneenä ja vältä maihinnousua lintuluodoilla. Pidä veneillessä suojaetäisyys lintuihin ja vältä turhaa melua sekä ison aallokon syntymistä.

ROSKAT POIS

Yleisimpiä Suomen rannoilta löytyviä roskia ovat muoviroskat ja tupakantumpit, jotka hajoavat vesistöissä mikromuoviksi. Lisäksi tumpeista liukenee veteen monia haitallisia kemikaaleja. Pidä Saaristo Siistinä ry:n Siisti Biitsi -ohjelma kannustaa jokaista meistä järjestämään omat siivoustalkoot rannalla. Lisätietoja: siistibiitsi.fi

Yhteistyössä:



SUOMEN PURJEHDUS JA VENEILY
SEGling och BÅTSPORT I FINLAND



Lataa
Ekoveneilijän
vinkit
puhelimellesi
koodin avulla.



Bulevardin konttori Helsingissä muuttaa

Ålandsbanken muuttaa työeläkeyhtiö Varman ensimmäiseen pääkonttorirakennukseen Bulevardilla.

Työeläkeyhtiö Varma solmi marraskuussa vuokrasopimuksen Ålandsbankenin kanssa yli 2000 neliömetrin toimistotiloista Bulevardi 7 -kiinteistössä Helsingin ydinkeskustassa. Parhailaan peruskorjattavassa, vuonna 1939 valmistuneessa kiinteistössä on toiminut aiemmin Varman ensimmäinen pääkonttori.

Täysin modernisoituun Varman omistamaan kiinteistöön Bulevardi 7 osoitteessa tulee Ålandsbankenin konttori asiakaspalvelutoimintoihin. Muutto uusiin toimitiloihin koskee kesällä 2022 noin 100 asiakasrajapinnassa ja tukitoiminnoissa työskentelevää Ålandsbankenin työntekijää.

– Ålandsbankenin vahva kasvu jatkuu ja uudet, ajanmukaiset tilat mahdollistavat meille liiketoimintamme ja henkilöstömäärän kasvattamisen. Henkilökohtaiset asiakassuhteet ovat toimintamme ydin, ja uudet tilat tukevat asiakaskohtaamista entistäkin paremmin. Uskomme, että myös tiimityöskentelymahdollisuudet kasvavat ja yhteisöllisyys korostuu uusissa tiloissa, sanoo Anne-Maria Salonius, Ålandsbanken

Suomen johtaja.

Vuonna 1939 valmistuneessa Oiva Kallion suunnittelemassa Bulevardi 7 -kiinteistössä sekä sen viereisessä Annankatu 18 -kiinteistössä toimi aiemmin mm. Varman edeltäjäyhtiön Eläke-Varman ensimmäinen pääkonttori.

**Kiinteistössä
käytetään
tuulisertifioitua
sähköä ja
kiertolämpöä.**

Vuonna 2008 kiinteistöön tuli vuokralaiseksi mm. Euroopan kemikaalivirasto ECHA, kun Varman pääkonttori muutti Helsingin Salmisaareen.

– On erittäin hienoa saada Ålandsbanken vuokralaiseksemme upeaan Bulevardi 7:n kiinteistöön. Kiinteistössä on parhailaan käynnissä laaja peruskorjaus, jossa säilytetään rakennuksen arvokas funkkistyyli. Tiloihin valmistuu kesällä 2022 noin 5800 neliötä laadukasta toimistotilaa sekä kahvila ja ravintola, sanoo asset manager Tarja Koskela Varmasta.

**Vastuullisuus näkyy valituissa
rakennusmateriaaleissa
sekä energiamuodoissa**

Vastuullisena kiinteistönomistajana Varma huolehtii kiinteistöjensä energiatehokkuudesta ja on sitoutunut siirtymään päästöttömään sähköön vuoteen 2025 mennessä ja lämpöön vuoteen 2030 mennessä.

– Bulevardin peruskorjausurakassa on huomioitu Varman vastuullisuus- ja kiertotalousperiaatteet. Kiinteistössä käytetään tuulisertifioitua sähköä ja kiertolämpöä. Kohde tavoittelee Very good -ympäristösertifikaattia kiinteistöjen vastuullisuutta arvioivassa BREEAM-ympäristöluokittelussa, Koskela kertoo.

– Vastuullisuus on pitkään ollut osa Ålandsbankenin toimintaa ja se oli myös yksi merkittävä seikka toimitilaa valitessa. Seuraava suuri tavoitteemme on, että Ålandsbankenista tulee ilmastoneutraali. Siksi tulemme laajentamaan hiilipäästöjemme laskentatapaa, minkä vuoksi muutto ympäristön kannalta kestävään kiinteistöön oli tärkeää, Salonius kertoo. ■

Vinkkejä & uutisia

Turvallisesti verkko-ostoksilla – näin vahvistat korttiosoksesi

Teetkö korttiosoksia verkkokaupoissa?

Korttiosokset EU:n sisällä tulee vahvistaa, muutamaa käyttäjäkokemusta parantavaa poikkeusta lukuun ottamatta.

Näitä poikkeuksia ovat esimerkiksi toistuvat maksut, kuten lehtitilaukset tai suoratoistopalvelut.

Ålandsbankenin asiakkaana voit vahvistaa ostoksesi kahdella eri tavalla; Ålandsbanken e-ID:llä tai pankkitunnustesi salasanalla sekä kertakäyttöisellä tekstiviestikoodilla. Molemmat näistä ovat varmoja, turvallisten korttimaksujen säännösten mukaisia vaihtoehtoja.

Kätevästi Ålandsbanken e-ID:llä

Oletko aktivoinut e-ID:n? Siinä tapauksessa voit vahvistaa korttiosoksesi ainoastaan e-ID:llä. Kätevällä tunnistautumismenettelyllämme vahvistat ostoksesi nopeasti ja helposti:

- * Tee verkko-ostoksesi ja täytä korttitietosi.
- * Seuraa ohjeita ja avaa Mobiilipankki-sovelluksesi. Vahvistuksen teet sormenjäljelläsi, Face ID:llä tai e-ID-tunnusluvullasi.

Salasana ja kertakäyttöinen tekstiviestikoodi

Jos sinulla ei ole käytössäsi Ålandsbanken e-ID:tä, vahvistat korttiosoksesi digitaalisten palvelujen salasanalla sekä kerta-

käyttöisellä tekstiviestikoodilla, jonka saat matkapuhelimeesi.

- * Tee verkko-ostoksesi ja täytä korttitietosi.
- * Syötä salasanasi Ålandsbankenin digitaalisiin palveluihin ja sen jälkeen puhelimeesi lähetetty tekstiviestikoodi.

Oletko unohtanut salasanasi digitaalisiin palveluihin? Ota yhteyttä Asiakaspalveluumme niin saat apua.

Kortin turvarajat ja ilmoitukset

Muutamalla helpolla toimenpiteellä voit itse lisätä korttisi turvallisuutta entisestään. Suosittelemme, että päivität korttisi turvarajoja tarpeidesi mukaan – teet sen helposti Mobiili-pankissa tai Internetkonttorissa. Aseta matalat rajat ostoja, käteisnostoja ja verkko-ostoksia varten ja huolehdi siitä, että korttiasi voi käyttää ainoastaan sillä alueella, missä itse parhaillaan olet. Nosta ostorajoja ainoastaan ennen suurempia ostoksia, ja muista palauttaa ne takaisin.

Aktivoimalla ilmoitukset Mobiili-pankissa voit seurata korttisi käyttöä reaaliajassa. Voit valita ilmoitukset kaikista korttimaksuista, tai asettaa tätä varten sinulle sopivat rajat. Sen lisäksi voit valita ilmoitukset hylättyjä korttimaksuja varten, ja näin ollen saada myös syyn korttimaksun hylkäämiseen. ■

SUOMEN PARHAITEN TUOTTAVA RAHASTO 2021

Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt jatkaa menestystään. Vuonna 2021 rahasto päätyi ykkössijalle Suomen parhaiten tuottavana rahastona. Samana ajanjaksona rahasto nousi myös Pohjoismaiden parhaaksi rahastoksi omassa kategoriassaan. Nousua tapahtui laajalla rintamalla, ja jopa 10 omistuksesta antoi yli 100 % tuoton. ■



KORTTIEMME UUDET VÄRISÄVYT AUTTAVAT EROTTAMAAN KORTIT TOISISTAAN

Alkuvuodesta päivitimme korttiemme

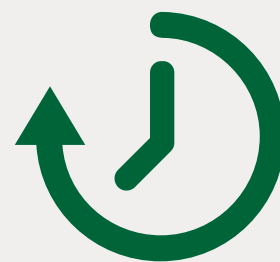
ulkoasua uusilla värisävyillä. Tämä uudistus koskee kaikkia korttejamme paitsi Ålandsbanken World Elite -korttia. Seuraavalla kerralla kun tilaat uuden kortin, tai kun saat korvaavan kortin vanhan tilalle, se näyttää hieman erilaiselta. Kaikki korttimme ovat saaneet oman värisävyyn, jotta ne olisi helpompi erottaa toisistaan – kortin ulkoasu on muuten sama kuin ennen. Sen lisäksi korttinumerot ovat kaiverrettu laserilla.

Seuraa ympäristövaikutustasi Åland Indexin avulla

Kaikki korttimme ovat Itämerikortteja. Itämerikortti on ainutlaatuinen yhdistelmä

maksamisen helppoutta ja tärkeän asian puolesta toimimista. Kortit on valmistettu maissipohjaisesta ympäristöystävällisestä materiaalista, ja ne ovat yhtä kestäviä kuin muovikortit, mutta huomattavasti ympäristöystävällisempiä. Itämerikorttimme on yhdistetty Åland Indexiin, laskentajärjestelmään, joka auttaa sinua seuraamaan korttiosiotesi vaikutusta ympäristöön hiilidioksidipäästöjen määrällä mitattuna. Kirjautumalla sisään Mobiilipankkiin voit helposti seurata omaa ympäristövaikutustasi. Sieltä löydät myös kuukausi- ja vuosiraportit korttiosiotesi ympäristövaikutuksista.

Verkkosivuiltamme löydät lisää tietoa korteistamme! ■



Maksut luottotilille reaaliaikaisesti

Hyviä uutisia koskien maksuja ja luotto-

kortteja! Kun maksat luottokorttilaskun tai teet ylimääräisen maksun luottotilille pankkitililtäsi Ålandsbankenissa, maksu kirjataan luottotilille välittömästi – myös iltaisin, lauantaisin ja pyhäpäivinä. Muista kuitenkin syöttää oikea tili- ja viitenumero, jos teet ylimääräisen maksun. Löydät tili- ja viitenumerot edellisestä laskusta tai Internetkonttorista kohdasta *Kortin tiedot* > *Lasku ja maksutiedot*. ■



Kohta korttisi toimitetaan suoraan kotiisi

Noudatko uudet ja uusitut korttisi konttoristasi? Nykyisin saat tiedon kortin noutamisesta tekstiviestitse kotiin lähetettävän kirjeen sijaan.

Piakkoin myös kortin toimitustapaan tulee muutos, kun kaikki uudet ja uusitut kortit toimitetaan pelkästään kotiosoitteeseen. Näin saat kortin nopeammin ja ilman erillistä käyntiä konttorillasi. Muistathan, että kortti tulee aktivoida ennen käyttöä – ja

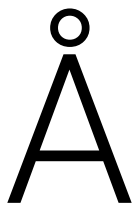
juuri sen takia toimitus kotiin on turvallinen vaihtoehto. Aktivoi korttisi jollakin alla olevista tavoista:

- korttioso kaupassa – syötä kortti maksupäätteeseen ja anna tunnuslukusi
- korttioso verkkokaupassa, joka vaatii Mastercard Identity Check -varmistuksen
- käteisnosto pankkiautomaatilla – huomioi mahdollinen hinnaston mukainen palvelumaksu. ■

Suomen parhaiten tuottava rahasto 2021

Teksti: Eric Berglund ja Thomas Johansson, salkunhoitajat

Ålandsbankenin varainhoidolla yleensä ja erityisesti Pohjoismaiset Pienyhtiöt -rahastolla oli upea vuosi 2021. Rahaston osakesijoitukset kohdistetaan pääasiallisesti taloudellisesti vakaisiin yhtiöihin, joiden liiketoiminta on vakaata ja joilla on hyvä kannattavuus ja hyvä potentiaalinen tuloskehitys.



Ålandsbanken
Pohjoismaiset
Pienyhtiöt on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, mikä tar-

koittaa, ettei se pyri seuraamaan indeksiä. Pienet yritykset ovat kiinnostava sijoituskohte useasta syystä. Pienet yritykset kasvavat tavallisesti suuria enemmän, koska ne ovat useimmiten varhaisemmassa kehitysvaiheessa. Suuri osa arvosta luodaan tässä vaiheessa

yrittäjien kehitystä. Pieniä yrityksiä ei tavallisesti myöskään ole analysoitu yhtä perusteellisesti kuin suuria, joten aktiivinen varainhoitaja voi löytää aliarvostettuja osakkeita useammin niiden joukosta kuin tarkasti analysoitujen suur yritysten joukosta.

Menestyvä strategia

Rahasto on kasvanut euromääräisesti 57 %, mikä on huomattavasti indeksiä paremmin. Rahasto

sijoittuukin selkeästi kategoriansa ykköseksi. Vahvan tuloksen ansiosta rahasto on Suomen parhaiten tuottava rahasto 2021. Vuoden aikana tuottoon vaikuttivat eniten yhtiövalinnat. Tuottoon eivät vaikuttaneet mainittavasti kiertä kasvuyhtiöistä arvoyhtiöihin, mistä olemmekin erityisen tyytyväisiä.

Nousua tapahtui laajalla rintamalla, ja jopa 10 omistuksesta antoi yli 100 %:n tuoton. Hexatronic, jonka arvo nousi kokonaiset 560 %,

on rahaston selvä voittaja. Sen lisäksi Note ja New Wave nousivat vahvasti.

- Hexatronic on onnistunut hyvin kuituverkoston laajentumisen rakenteellisen kasvun hyödyntämisessä. Vahvan orgaanisen kasvun lisäksi yhtiö on myös tehnyt useita arvoa muodostavia ostoja vuoden aikana.
- Sopimusvalmistaja Note taas vaihtaa kasvullaan, jonka taustalla ovat sekä sen nopeasti kasvavista teknologiayhtiöistä koostuva asiakaskunta että yhtiön monia kilpailijoita onnistuneempi tapa selviytyä komponenttipulasta.
- New Wave:sta on sukeutunut mahdollinen koronavoittaja, joka on sulkutoimista huolimatta raportoinut kaikkien aikojen parhaasta vuosineljänneksestä kiitos tiukan kustannuskurin.

Uskomme vahvan rakenteellisen kasvun omaaviin yhtiöihin

Keskitymme sijoitukset selkeästi pieniin ja keskiisuuriin laatu-yhtiöihin, pääasiassa taloudellisesti vakaisiin yhtiöihin, joiden liiketoiminta on vakaata ja joilla on hyvä kannattavuus ja hyvä potentiaalinen tulokehitys. Emme juurikaan tarkastele indeksin kokoonpanoa. Kaikki rahaston omistukset perustuvat niiden omiin meriitteihin, indeksipainosta tai toimialasta riippumatta. Näemme, että markkinoiden muutoksia on vaikea ajoittaa, minkä vuoksi olemme hyvin varovaisia liian syklisiin yhtiöihin. Suuri osa yhtiöanalyyseistä keskittyy siksi houkuttelevan arvostuksen omaavien yhtiöiden löytämiseen, joilla saa mielellään olla myös vahva rakenteellinen kasvun profiili. Suuruusluokaltaan suurin osa rahaston omistuksista on 100M€–2000 M€. Tämä segmentti on erityisen mielenkiintoinen, koska näemme, että niiden joukossa on mahdollista löytää useita ei niin

perusteellisesti analysoituja yhtiöitä, jotka lisäksi ovat houkuttelevasti arvoituja.

Hyvät mahdollisuudet vahvaan tulokseen myös jatkossa

Uskomme edelleen, että laatu-yhtiöiden ajan myötä luovat ylituottoa pörssiin verrattuna, ja että niihin liittyvä riski on pienempi. Seuraavat osat alueet ovat mielestämme erityisen kiinnostavia:

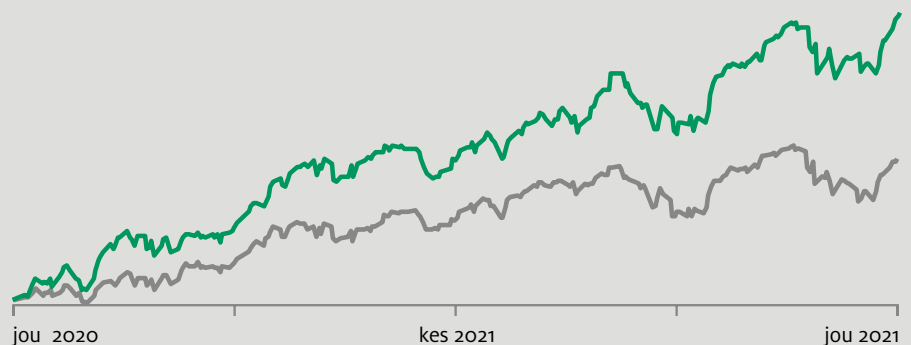
- Keskitymme niiden yhtiöiden löytämiseen, joilla on vahvojen trendien tukema kohde-etuus, ja jotka tekevät lisähankintoja markkina-asemansa vahvistamiseksi. Tähän kategoriaan lukeutuvat monet rahaston suurimmista omistuksista. Näistä monet ovat myös rahaston vanhimpia omistuksia, kuten Embracer, Note, Hexatronic, Bufab ja Crayon, mutta ryhmään sisältyy myös uudempiä omistuksia, kuten Purmo Group ja Viva Wine Group.

- Lääkintätekniikan alalta voi nähdä useampia yhtiöitä, joilla on korkeat myyntikatteet sekä vankka markkina-asema, ja jotka toimivat nopeasti kasvavilla markkinoilla. Lisäksi terveydenhoidon alalla on suuri patoutuma hoitoa odottavia tapauksia, koska vuoden aikana on keskitytty lähes yksinomaan covid-19-pandemian hillitsemiseen. Lääkintätekniikassa rahastolla on omistuksia Elektassa, Sedana Medicalissa ja Photocuressa.
- Sähköautojen myynti on kiihtynyt toden teolla kuluneen vuoden aikana. Uskomme, että vahva kasvu jatkuu, ja että sähköautot ovat yksi tulvien vuosikymmenten kiinnostavimmista megatrendeistä. Yksi tämän alan voittajista on Zaptec, joka valmistaa sähköautoille latureita. Meillä on myös omistuksia Ewaysissä, joka tarjoaa latausinfrastruktuuriin liittyviä palveluita. ■

Historiallinen tuotto ei ole taakseen tuleva kehityksestä. Rahaston arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt B **57,21%**

Carnegie Small CSX Return Nordic **31,18%**



Vertailuindeksi: Carnegie Small CSX Return Nordic GR EUR. Ålandsbanken Pohjoismaiset Pienyhtiöt -graafi kuvaa rahaston kurssikehitystä mukaan lukien osingot, palkkiot, ja kaupankäyntikulut (30.12.2020 – 30.12.2021). Historiallinen kehitys ei takaa tuottoa tulevaisuudessa. Rahastoon sijoitettujen varojen arvo voi nousta tai laskea, eikä ole varmaa, että saat rahastoon sijoittamasi varat kokonaisuudessaan takaisin. Lisätietoja rahastosta ja sen toiminnasta löytyy avaintietoesitteestä, rahastoesitteestä sekä ennakotiedoista osoitteesta: www.alandsbanken.fi.

* LÄHDE: SUOMEN SIOJITUSTUTKIMUS



Tuulivoima – tulevaisuuden energialähde

Teksti: Jenny Ruda Kuva: Nicholas Doherty/Unsplash

**Yhteiskunta on parhaillaan suuren energiamurroksen edessä – jou-
dumme luopumaan fossiilisista
polttoaineista ja korvaamaan
ne kestävillä vaihtoehdoilla.**

**Fossiilisten energianlähteiden
käyttöä tulisi voimakkaasti vähen-
tää ja tätä varten tarvitaan suuria
panostuksia uusiutuvan energian
laajamittaiseen kehittämiseen.**

**Tuulivoima on päästötön, uusiutuva
energiälähde, joka ei vaikuta ilmas-
ton lämpenemiseen, ja se on yksi
maailman nopeimmin kasvavista
energiamuodoista.**

Ihminen on hyödyntänyt tuuli-
voimaa jo siitä asti, kun hän on
osannut nostaa purjeen tuuleen.

Yli 2000 vuoden ajan tuulivoimaa
on käytetty muun muassa myllyjen
ja pumppujen pyörittämiseen sekä
purjelaivoihin. Tuulivoiman historia
alkaa oikeastaan jo kauan ennen
antiikin alkua, mutta vasta anti-
kin aikana tuulen voimaa alettiin
valjastamaan mekaanisesti. Muun
muassa Babylonian valtakunnassa
tuulivoimaa hyödynnettiin kaste-
lemiseen. Euroopan ensimmäiset
tuulimyllyt rakennettiin 1100-luvun

lopussa. Tuulivoima oli yksi
tärkeimmistä energianlähteistä aina
1800-luvun loppuun saakka, jonka
jälkeen muut energianlähteet alkoivat
valtaamaan alaa. Pohjoismaissa,
niin Ruotsissa kuin Tanskassa,
tuulivoimaa hyödynnettiin paikallisen
energian tuottamiseen 1800-luvun
lopusta 1900-luvun alkuun. Suomen
maaseudulla etenkin ruotsinkielisillä
seuduilla tuulimyllyjä on käytetty
energian tuottamiseen ja veden
pumppaamiseen. Tänä päivän
tuulivoimaa hyödynnetään pääosin
energiantuotantoon.

Miten tuulivoimasähköä tuotetaan?

Tuulen liike-energia muutetaan sähköksi tuuliturbiinien pyörivien lapojen avulla. Jokaisessa teollisessa tuulivoimalassa on kolme noin 80 metrin pituista lapaa, jotka ovat kiinnitetty niin sanottuun turbiinikseliin. Lapojen pyöriminen puolestaan käynnistää generaattorin, joka tuottaa energiaa. Toimiakseen, ja jotta lavat ylipäänsä alkavat pyöriä, tarvitaan vähintään 3 m/s tuulta. Maksimaalinen teho saavutetaan 13 m/s tuulessa. Viime aikojen myrskyjen luulisi olevan tuulivoiman kannalta eduksi, mutta tosiasiaa tuulivoimalat sammuvat varoitena kokonaan kovassa tuulessa vaurioiden ehkäisemiseksi.

Tuulivoimalat asennetaan usein ryhmiin, ns. tuulivoimapuistoihin, jotka sijaitsevat joko avomerellä, rannikoilla tai maalla. Parhaimmat olosuhteet löytyvät rannikoilta, korkeilta sijanheilta tai hieman kauempana mereltä. Tuulisähköstä noin 60–70 % tuotetaan vuoden kuuden kylmimmän kuukauden aikana. Talvikuukausina tuulee huomattavasti enemmän ja ilman tiheys on korkeampi, jolloin samasta ilmamäärästä saadaan enemmän energiaa. Nykyisin suurimpien laitosten koko on Suomessa yli 5 MW. Tulevaisuudessa yksittäisten tuulivoimaloiden koko etenkin merelle rakennettaessa kasvaa niin, että voimaloiden teho voi olla pitkäksi yli 10 MW.

Tuulivoima – tärkein uusiutuvan energian lähde

Huolimatta monen sektorin voimakkaasta energiatehostamisesta, kuten paremmin eristetyistä asunnoista, energiatehokkaasta kaupunkisuunnittelusta ja fiksummista teollisista prosesseista, odotetaan sähkönkulutuksen kasvavan Suomessa reilusti seuraavien vuosikymmenten aikana. Yksi suuri syy tähän on, että teollisuus-, logistiikka- ja lämmityssektori tulee korvaamaan fossiiliset polttoaineet sähköllä. Suomen

Tuulivoimalla on merkittävä rooli ilmastotavoitteiden saavuttamisessa.

Suomen tällä hetkellä ainoa olemassa oleva merituulivoimapuisto Tahkoluoto: 10 kpl tuulivoimaloita, yhden voimalan teho 4,2 MW, yhteisteho 42 MW
Vuosituotanto 0,16 TWh (terawattituntia)

Toiseksi suurin Suomessa kehitteillä oleva merituulivoimaprojekti on Halla Oulun ja Raahen edustalla: 160 kpl tuulivoimaloita
Vuosituotanto 12 TWh

Maailman suurin rakenteilla oleva merituulivoimaprojekti on Dogger Bank (UK): 270 turbiinia, yhteisteho 3600 MW
Vuosituotanto 18 TWh

Olkiluoto 3 ydinvoimala: Teho 1600 MW
Vuosituotanto noin 13 TWh

Ålandsbanken Rahastoyhtiön & OX2:n hanke Noatun: 250 voimalaa, yhden voimalan teho 20 MW, yhteisteho 5000 MW
Vuosituotanto 20 TWh

talouden laaja sähköistäminen nostaisi sähkön tarvetta nykyisestä yli viidenneksen vuoteen 2035 mennessä. Vuoteen 2050 mennessä Suomen vuotuinen sähkönkulutus tuplaantuisi nykytasoltaan.

Jotta Suomen olisi mahdollista saavuttaa ilmastotavoitteet kustannustehokkaasti vaaditussa aikataulussa, edellyttää se fossiilisten polttoaineiden korvaamista päästötöntä sähköä hyödyntäen teollisuudessa, liikenteessä ja lämmityksessä. Tuulivoimalla on Euroopan nopeimmin kasvavana energiatuotannon muotona merkittävä rooli ilmastotavoitteiden saavuttamisessa. Tuulivoimalla tuotetusta sähköstä ei synny päästöjä ilmaan, maahan tai vesistöihin. Se, miten tuulivoiman laajamittainen käyttö vaikuttaa kasvihuonekaasupäästöjen määrään, riippuu siitä, millaista sähköntuotantokapasiteettia tuulivoimalla korvataan. Sähköntuotantolaitoksia ajetaan käyttökustannusten mukaisessa järjestyksessä. Kun sähköä tuotetaan tuulella, polttoainevapaa tuulivoima syrjäyttää kustannuksiltaan kalliimpia sähköntuotantomuotoja. Toisin sanoen tuulivoima on edullisin tapa kattaa suurimman osan puhtaan sähkön tarpeesta.

Merituulivoima on hyvä vaihtoehto

Merituulivoima, eli merialueilla sijaitsevat tuulivoimalat, hyödyntävät tuulivoimatuotannon kannalta otollisimpia olosuhteita. Merellä tuulet ovat yleisesti voimakkaampia ja tasaisempia kuin maalla. Yksittäinen merituulivoimala tuottaa selkeästi enemmän kuin maalla sijaitseva tuulivoimala. Tämä johtuu siitä, että tuuliolosuhteet ovat noin 25 % paremmat merellä kuin maalla ja merellä käytettävien suurempien turbiinien ansiosta. Merellä ei myöskään ole tuulen kulkua hidastavaa maastoa, mikä tuo taloudellista etua, sillä tuulivoimaloita ei siten tarvitse rakentaa yhtä korkeiksi kuin maalla. Useimmiten merituulivoimalat

pyritään rakentamaan matalammille merialueille, jolloin tuulivoimalan perustuksen kiinnitys merenpohjaan on helpompia toteuttaa. Pohjanlahti soveltuu tähän erityisen hyvin, sillä alue on laajasti hyvin matalaa.

Marraskuussa 2021 Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy ja OX2 allekirjoittivat aiesopimuksen merituulivoimahanke Noatunin kehittämisestä Ahvenanmaan eteläisellä merialueella. Hanke edistää Ahvenanmaan, Suomen ja Ruotsin ilmastotavoitteiden saavuttamista tuoden samalla Ahvenanmaalle työpaikkoja, infrastruktuuria, koulutusta ja muita paikallisia hyötyjä. OX2 toimii hankkeen kehittäjänä sen valmistumiseen saakka ja Ålandsbanken Rahastoyhtiö pitkäaikaisena omistajana rahastojen kautta. Hankkeen rahoitus tarjoaa mahdollisuuden myös lähialueiden sijoittajille sijoittaa hankkeen kehittämiseen. Suomessa myydyistä tuulivoimapuistoista valtaosa on päätyntä ulkomaiseen omistukseen ja siten myös tuulivoimatuotannon taloudellinen hyöty.

Noatun-hanke on vielä aikaisessa vaiheessa ja vihreän valon saamiseksi tarvitaan luvitusta muun muassa Ahvenanmaan maakuntahallitukselta. Mahdollinen asentaminen voisi tapahtua vuonna 2030. Hankkeen odotetaan valmistuessaan koostuvan noin 250 tuulivoimalasta, jotka tuottavat yhteensä noin 20 TWh sähköä vuodessa, mikä vastaa noin 4 miljoonan kotitalouden vuosittaista sähkönkulutusta. Ahvenanmaan merialueella sijaitsevan merituulivoimapuiston lisäksi hanke tulee myös sisältämään verkkoratkaisun sähkön jakeluun Ahvenanmaalle, Ruotsiin, Suomeen tai Viroon. Hanke on nimetty meren ja sään jumala Njordin asuinpaikan mukaan. ■

Lähde: www.tuulivoimayhdistys.fi,
Sitra, www.vattenfall.fi,
www.vindkraften.se



Peter Wiklöfin

PUHEENVUORO

TAISTELU LÄNSIMAIKISISTA ARVOISTAMME ON KÄYNNISSÄ UKRAINASSA

Kun vihdoin kahden vuoden jälkeen aloimme nähdä pandemian hellittävän otettaan maailmasta, saamme nyt todistaa uutta humanitaarista katastrofia, tällä kertaa Ukrainassa. Huoli ei synny sattumalta, vaan syyllinen on Venäjän johtaja Vladimir Putin, joka on päättänyt, että Ukrainan kansa ei saa jatkossa vapaasti valita tulevaisuuttaan.

Putin pitää Venäjää rautaisessa otteessa yhdessä johtavan eliittinsä kanssa. Olemme aiemmin nähneet, kuinka hän sotilaallisen väliintulon avulla mahdollisti Syyrian diktaattorin, Bashar al-Assadin, vallassa pysymisen Syyrian kansan noustessa häntä vastaan. Valko-Venäjän väestön vaatiessa demokratiaa hän lähetti venäläisiä joukkoja apuun, mikä mahdollisti myös Valko-Venäjän diktaattorin, Aleksandr Lukašenkan, vallassa pysymisen. Lisäksi Putin pääsi helpolla vallattessaan Krimin niemimaan Ukrainalta vuonna 2014.

Kerta toisensa jälkeen Putin on oppinut, että hän voi ottaa mitä haluaa sotilaallisilla keinoin ja auttaa heitä, jotka lupaavat hänelle ikuista lojaaliteettia. Hän on oppinut, että länsimaailma on heikko ja pirstoutunut. Länsimaat koostuvat demokratioista, joiden poliittinen johto karttaa sen omaan väestöön negatiivisesti vaikuttavien päätösten tekemistä. Putin on oppinut käyttämään tätä maksimaalisesti hyväkseen.

Tällä kertaa asiat ovat toisin. Länsimaailma nielaisi Syyrian, Valko-Venäjän ja Krimin, mutta nyt kyseessä on 44 miljoonan asukkaan maa, joka on pinnaltaan suurin kokonaan Euroopassa sijaitseva maa. Lisäksi kukaan ei voi uskoa, että Putinin ruokahalu jää Ukrainaan, jos hän vielä kerran onnistuu.

Ukrainan tapahtumat vaikuttavat syvästi tunteisiimme. Nämä tunteet ovat oikeutettuja ja ne muodostavat perustan sille, että läntiset demokratiamme eivät anna periksi jälleen kerran. Kaikessa tässä kurjuudessa voin kuitenkin ilokseni todeta, että Putin itse asiassa onnistui siinä, minkä hän luuli olevan mahdotonta: pirstoutuneen länsimaailman yhdistä-

minen, joka seisoo yksimielisesti Ukrainan puolella. Emme lähetä sotilaita, mutta asettamamme pakotteiden laajuus on suurempaa kuin koskaan aikaisemmin. Sekä Suomi että Ruotsi ovat luvanneet sekä humanitaarista että sotilaallista varustusta Ukrainalle. Tätäkään ei aiemmin ole tapahtunut. Putinin Venäjä tullaan eristämään tavalla, joka muistuttaa Pohjois-Koreaa tai Venezuelaa.

Tämän taistelun suora vaikutus meihin Ålandsbankenissa on rajallinen, koska meillä ei ole toimintaa Venäjällä tai Ukrainassa. Sijoituksemme omaan tai asiakkaidemme lukuun ovat myös käytännössä olemattomia näissä maissa.

Alustavasti meihin vaikuttaa eniten levottomuudet maailman osake-, korko- ja valuuttamarkkinoilla. Näemme myös, että häiriöt internetissä lisääntyvät, mikä saattaa vaikuttaa asiakkaidemme mahdollisuuksiin käyttää mobiili- ja verkkopankkia. Tämä ei koske ainoastaan Ålandsbankenia, vaan käynnissä on laaja kybersota. Meidän on luultavasti varauduttava häiriöiden jatkumiseen, ja pyrimme jatkuvasti parantamaan suojoitimenpiteitämme.

Ålandsbanken tukee Ukrainaa ja sen kansaa lahjoittamalla varoja humanitaariseen apuun. Pyrimme myös helpottamaan avun antavien yksityishenkilöiden ja organisaatioiden toimintaa. Samalla tavalla kuin pandemian aikana, voin nytkin todeta, että Ålandsbanken on vahva myös tämän konfliktin aikana. Putin tulee tällä kertaa häviämään. Ongelmana on, että konfliktin ratkaiseminen voi kestää suhteellisen kauan ja Ukrainan kansan on maksettava tästä taistelusta erittäin korkea hinta. Meidän kaikkien on tuettava Ukrainaa, koska tässä taistelussa on kyseessä muusta kuin muutamasta maa-alueesta.

Terveisin

Peter

25.3.2022

ÅLANDSBANKEN

ÅLANDSBANKEN ABP

PÄÄKONTTORI:

Nygatan 2, Maarianhamina
Ahvenanmaa
Puhelin +358 204 29 011 (vaihe)
www.alandsbanken.fi

SUOMEN LIIKETOIMINTA-ALUE

Johtaja Anne-Maria Salenius
Puhelin 020 429 3401
anne-maria.salenius@alandsbanken.fi

Private Banking

Johtaja Nina Laakkonen
020 429 3662
nina.laakkonen@alandsbanken.fi

Premium Banking

Johtaja Maarit Vesala
020 429 3601
maarit.vesala@alandsbanken.fi

Helsinki

Bulevardi 3
Yrjönkatu 9 A, 3. krs

Oulu

Kirkkokatu 17 B

Parainen

Kauppiaskatu 24

Tampere

Hämeenkatu 4, 6. krs.

Turku

Hansakortteli, Eerikinkatu 17

Vaasa

Hovioikeudenpuistikko 11

Tämän julkaisun sisältö on ainoastaan yleistä informaatiota, ei rahoitusneuvontaa yksittäiselle henkilölle. Vaikka Ålandsbanken on pyrkinyt todentamaan informaation, pankki ei voi taata, että informaatio on kaikissa suhteissa virheetöntä, täydellistä tai oikean kuvan antavaa. Informaatio ei ota huomioon yksittäisen henkilön taloudellista tai verotuksellista tilannetta. Sijoitusneuvontaa toivovan tulee kääntyä asiantuntijan puoleen ennen konkreettisen liiketoimen toteuttamista tai toimenpiteeseen ryhtymistä. Kaikkiin ennusteisiin liittyy epävarmuus ja todellinen tulos saattaa poiketa ennustetusta. Rahoitusvälineiden arvo voi vaihdella ja alentua, ja arvo voi joidenkin kohdalla tulla jopa negatiiviseksi. Ålandsbanken ei vastaa informaation johdosta mahdollisesti syntyvistä vahingoista ja tappioista, ei suorista eikä välillisistä. Informaatiota suojaa tekijänoikeus ja sitä ei saa kopioida, välittää edelleen tai julkaista ilman Ålandsbankenin lupaa. Tästä informaatiosta johtuvissa riitaisuuksissa yksinomainen tuomiovalta on suomalaisilla tuomioistuimilla Suomen lakia soveltaen.



Posti Green

ÖSTERSJÖPROJEKTET
BALTICSEAPROJECT
ITÄMERIPROJEKTI



NYT JULKISTAMME VUODEN RAHOITUSPÄÄTÖKSET!

Itämeriprojekti jakaa 550 000 €

Ålandsbankenin Itämeriprojekti toimii terveemmän meren puolesta rahoittamalla hyviä ideoita ja lisäämällä tietoutta Itämeren tilasta. Tähän mennessä olemme lahjoittaneet 3 800 000 euroa ympäristön hyväksi.

Tutustu tämän vuoden rahoituksen saaneisiin hankkeisiin alla olevista linkeistä.



Skanna koodi tai
www.alandsbanken.fi/blog/ip



Kuljemme omaa tietämme

ÅLANDSBANKEN