

Styrets beretning 2022

Forening for finansfag Norge (FFN) er en medlemsforening, med visjon om å være den mest aktuelle kompetanse- og nettverksarenaen innenfor finans- og kapitalmarkedet.

FFN skal være:

- Norges fremste uavhengige fagkompetansemiljø innenfor finans
- Et naturlig bindeledd mellom akademia og finans
- En deltaker i samfunnsdebatten og bidragsyter i relevante utvalg og fora
- En pådriver for bærekraft som integrert del av all finansmarkedsvirksomhet

FFN skal bidra til:

- Allmenn forståelse av kapitalmarkedenes funksjon og betydning for norsk økonomi
- Gode rammebetingelser og velfungerende kapitalmarkeder
- Høy kompetanse og faglig standard for aktører innenfor finans og i kapitalmarkedene
- Relevante opplæringstilbud innenfor finans

Foreningen har ikke erverv som formål og det skal ikke utdeles utbytte av noe slag.

Nytt navn

I 2022 vedtok generalforsamlingen at foreningen skulle bytte navn fra Norske Finansanalytikeres Forening (NFF) til Forening for finansfag Norge (FFN). Formålet med navnebyttet er å reflektere at foreningen har som ambisjon å være den mest aktuelle kompetanse- og nettverksarenaen for både finansanalytikere og for personer som arbeider innenfor finans- og kapitalmarkedet og brenner for finansfaget.

Navnet «Norske Finansanalytikeres Forening» var både velkjent og anerkjent blant våre medlemmer og i markedet. Likevel opplevde vi i stadig sterkere grad at navnet til dels var misvisende og ofte begrensende, all den tid vi har et formål som går utover ren finansanalyse. Styret gjennomførte derfor en merkevare- og navneprosess for å finne et godt og passende nytt navn. Vi opplever at det nye navnet har satt seg godt i markedet.

Faglig arbeid

FFN utøver sitt faglige arbeid gjennom sine komiteer. Komiteene diskuterer saker av faglig interesse i tillegg til å arrangere frokostmøter, seminarer, selskapspresentasjoner samt andre faglige møter. Komiteene arbeider også med høringsuttalelser og andre uttalelser, samt med egne faglige publikasjoner og bransjestandarder.

Foreningen organiserer hvert år en rekke arrangementer for sine medlemmer. Det har i 2022 vært flere fysiske arrangementer enn de foregående årene, som følge av at det igjen var mulig å møtes etter en lang periode med pandemi. I 2022 ble det arrangert fem seminarer, fem webinarer, et frokostmøte, en kapitalmarkedsdag og seks informasjonsmøter om kurs og studier. I tillegg fikk medlemmene våre invitasjon til syv andre faglige arrangementer, som



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4BD8C6C236954A6B8ECC97A2817EC0A3

var organisert av våre samarbeidspartnere, herunder CFA Society Norway, Norsif, NUES, EFFAS og EFRAG. Videre har foreningen også fortsatt sitt mangeårige samarbeid med Norges Bank om presentasjon av innholdet i den kvartalsvise publikasjonen «Pengepolitisk rapport med vurdering av finansiell stabilitet». Vi har hatt om lag 1100 deltakere på våre arrangementer i 2022. Den er en økning fra fjoråret.

Kurs og studier

En vesentlig del av FFNs aktivitet knytter seg til tilbud innenfor etter- og videreutdanning i finansnæringen. Foreningen tilbyr flere etterutdanningskurs i egen regi samt videreutdanningstilbud i samarbeid med Norges Handelshøyskole (NHH).

Det er styrets oppfatning at våre kurs og studier dekker et behov i markedet for spesialisering på høyeste nivå i finans i Norge og at behovet for slike fordypningsstudier vil vedvare, om enn med noe mer konkurranse enn tidligere.

Kurs i FFN-regi med oppstart i 2022

- FFNs kurs i analyse og forvaltning av renteinstrumenter (renteanalytikerkurset)
- FFN-kurs – en innføring i bærekraftig finans
- FFN-kurs i compliance i finans

Foreningen har arbeidet med utvikling av Compliance-kurset gjennom 2021, og kurset ble lansert første gang i april 2022. Det var da god interesse for kurset. Både kurset i bærekraft og i compliance går over to dager. Kortere kurs synes å være av interesse for målgruppen.

I 2022 har det også vært større interesse for rentekurset enn på mange år, sannsynligvis som følge av økt aktivitet i rentemarkedet gjennom året.

For 2023 er det planlagt nye kull med alle de tre kursene.

Samarbeidsstudier med oppstart i 2022

- AFA-studiet
- Fordypningsstudiet i bærekraftig finansiell analyse
- Fordypningsstudiet i porteføljeforvaltning
- Fordypningsstudiet i Corporate Finance

Det var i tillegg planlagt oppstart for Fordypningsstudiet i anvendt kredittanalyse, men dette ble utsatt som følge av for få søkere. Ny oppstart er foreløpig ikke planlagt, da det synes å være lite interesse for dette studiet.

I 2022 fullførte totalt 177 studenter ett eller flere av FFNs kurs eller samarbeidsstudier og 38 kandidater fikk tildelt MBA-tittelen. Det var gode søkertall til fordypningsstudiene i 2022, men søkertallet på AFA var lavere enn normalt.

NHH i samarbeid med FFN lanserte i 2021 en ny studiegrad med navnet «MSc Executive master i anvendt finans», som kombinerer AFA-studiet og de øvrige fordypningsstudiene, som erstatning for den tidligere MBA-graden.

For å tilpasse studiet til den nye graden og imøtekomme ønsker og behov i markedet, er det besluttet å gjøre enkelte tilpasninger, herunder korte ned omfanget fra fire til tre semestre, et mer praktisk fokus, og tildeling av CEFA-tittelen i en frivillig ordning med egen eksamen.

For 2023 planlegges det oppstart for AFA-studiet i september, i tillegg til fordypningsstudier i corporate finance og bærekraftig finansiell analyse. Videre planlegges det oppstart i en ny



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4BD8C6C236954A6B8ECC97A2817EC0A3

fordypningsmodul innenfor private equity, som nå er i siste utviklingsfase før lansering. Studiet er utviklet i et fagutvalg under ledelse av professor Carsten Bienz på NHH, samt en flere gode aktører fra PE-bransjen, samt fra foreningen. Planlagt oppstart er september 2023.

Styret anser at samarbeidet med NHH er svært godt og bidrar til et unikt tilbud av etter- og videreutdanning som kombinerer akademisk og faglig teori med praktisk kunnskap fra markedet.

Samarbeid med andre organisasjoner

FFNs samarbeid med andre organisasjoner inkluderer:

- Norges Handelshøyskole – studieprogrammer
- Norsk RegnskapsStiftelse – FFN er en av stifterne
- Norges Bank – møter om Pengepolitisk rapport, med vurdering av finansiell stabilitet
- Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES) – FFN er representert
- PWC – årlig undersøkelse og publikasjon om risikopremien i det norske markedet
- Sparebankforeningen – årlig egenkapitalbeviskonferanse
- Nettverksgruppen Kvinner i frontfinans – FFN har det administrative ansvaret og ansvar for prosjektet «flere kvinner til frontfinans», som er finansiert av Finansmarkedsfondet

I 2022 har styret hatt fokus på å øke samarbeidet med andre organisasjoner.

I desember 2022 ble det inngått en strategisk samarbeidsavtale mellom FFN og Norsif, Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Begge organisasjoner arbeider for å fremme kunnskap og kompetanse i finans- og kapitalmarkedet. Formålet med avtalen er å styrke miljøet for bærekraftskompetanse i Norge, og tilby flere og større faglige arrangementer og kurs. I tillegg ønsker vi sammen å kunne utveksle erfaringer og samarbeide om aktiviteter som omhandler bærekraftig finans. Som en del av avtalen skal FFN levere administrative oppgaver for Norsif.

Det er pt ikke planer om nye strategiske samarbeid.

Internasjonalt samarbeid

Foreningens viktigste internasjonale samarbeidspartner har tradisjonelt vært EFFAS. Foruten opplæring, beskjeftiger organisasjonen seg blant annet med regnskapsspørsmål, etikk og næringspolitisk arbeid inn mot EUs ulike kommisjoner i saker som er relevante for finansmarkedene. I EFFAS er FFN representert i Executive Management Committee (EMC) ved administrerende direktør Mette Lindbæk og i Commission on Financial Reporting (CFR) ved Henning Strøm.

Videre har FFN et faglig samarbeid med CFA Institute om GIPS® (Global Investment Performance Standards). Både FFN og CFA Society Norway felles landsponsorer for GIPS® i Norge. Fra 2023 vil CFA Society Norway overta hovedansvaret for GIPS® i Norge, med støtte fra FFN. FFN har én representant i GIPS EMEA RTS (Europe, Middle-East, Africa Technical Subcommittee), en europeisk-afrikansk underkomité av GIPS Technical Committee.

Virksomheten

Styret i Forening for finansfag besto fra april 2022 av styreleder Christina Stray og styremedlemmene Anette Hjertø, Steinar Sars Kvifte, Håkon Astrup, Trine Halvorsen,



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4BD8C6C236954A6B8ECC97A2817EC0A3

Pernille Masdal og Janne Kvernland. Sekretariatet ble ledet av administrerende direktør Mette Lindbæk.

Medlemmer

Per 31.12.2022 hadde foreningen 1014 medlemmer. Det var en oppgang på 23 medlemmer sammenlignet med samme tidspunkt i 2021. De siste par årene har det vært en svak oppgang i antall medlemmer. Det vil fortsatt være en målsetting å øke antall medlemmer fremover.

Arbeidsmiljø og ytre miljø

Foreningen hadde i 2022 3 årsverk, hvorav alle er kvinner. Arbeidsmiljøet anses som godt og sykefraværet har vært ubetydelig. Det har ikke vært skader eller ulykker i 2022.

Virksomheten anses ikke å forurense det ytre miljøet og foreningen har et bevisst forhold til likestilling, både i administrasjonen, komiteer og andre grupper. Foreningen holder til i Finansnæringens Hus i Hansteens gate 2.

Redegjørelse for årsresultatet

Regnskapsrapporteringen er satt opp i henhold til NRS anbefaling til «god regnskapsskikk for ideelle organisasjoner».

Foreningens finansielle situasjon anses som tilfredsstillende.

Årsresultatet for 2022 ga et underskudd på kr. – 261.000 etter finansinntekter. Til tross for underskudd anses resultatet som tilfredsstillende. Årsresultatet var kr 379.000 før tap på kapitalplasseringer.

En større del av foreningens likvide midler er satt bort til ekstern forvaltning. Porteføljen skal tilpasses markedsutviklingen innenfor definerte risikorammer: aksjer 25-35 prosent, obligasjoner 50-60 prosent, og pengemarked 15 prosent. Styret anser at porteføljen har et balansert forhold mellom forventet avkastning og risiko.

For øvrig har det vært god aktivitet både på studiesiden og når det gjelder faglige arrangementer. Medlemsinntektene har vært stabile, mens inntekter fra samarbeidsavtaler og tilskudd fra Finansmarkedsfondet har bidratt positivt på inntektssiden sammenlignet med tidligere år. Det har også vært fokus på å redusere administrative kostnader for foreningen som et ledd i å få driften i balanse.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet et rettviseende bilde av foreningens drift og stilling pr 31. desember 2022.

Finansiell risiko

En større del av foreningens likvide midler er satt bort til ekstern forvaltning.

Finansporteføljen vurderes å ha en moderat risiko, gitt en aksjeandel på 30 prosent.

Styret er ikke kjent med andre forhold av vesentlig betydning for foreningens resultat og stilling enn det som fremgår av årsregnskapet.

Planer og fremtidsutsikter

Foreningens formål er å bidra til høy faglig kompetanse og god kompetanseutvikling i finans.

Styret arbeider i 2023 med en strategisk handlingsplan for å sikre at foreningen er aktuell og relevant også i fremtiden. Foreningens visjon er at FFN skal være den mest relevante og



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4BD8C6C236954A6B8ECC97A2817EC0A3

attraktive fag- og nettverksarenaen innenfor finans- og kapitalmarkedet. Visjonen skal oppnås gjennom å være en aktør med stor faglig tyngde som kombinerer akademisk teori med praktisk kunnskap fra næringen.

For å oppnå formålet og visjonen arbeider foreningen med tiltak for å øke medlemsmassen og fornye medlemstilbudet. FFN vil også i 2023 ha fokus på implementering av samarbeidet med Norsif, arbeid med å øke medlemsmassen, sikre en bærekraftig økonomisk modell for foreningen, samt fokus på dynamiske komiteer med nytteverdi for medlemmene.

Videre er det fortsatt fokus på å sikre at foreningen tilbyr et relevant kurstilbud til markedet, og vi fortsetter å arbeide aktivt for å videreutvikle kurs og studier, både i egen regi og i samarbeid med academia, i første omgang NHH.

Oslo, 27.02.2023

Christina Stray
Styreleder

Håkon Astrup

Anette Hjertø

Trine Halvorsen

Steinar Sars Kvifte

Janne Kvernland

Pernille Moen Masdal

Mette Lindbæk
Adm.direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
4BD8C6C236954A6B8ECC97A2817EC0A3