

PKS-OMISTAJAOHJAUSRAPORTTI HSL & HSY



Tammi-joulukuu 2025



Sisällysluettelo

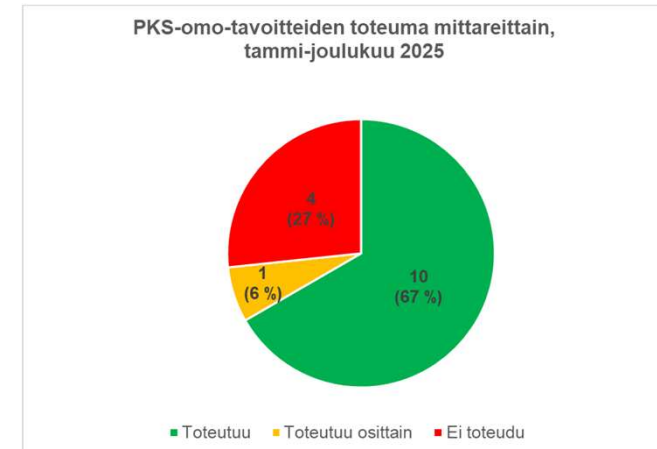
Yhteenveto toiminnasta ja taloudesta	3
HSL	4
• Olennaiset nostot raportointikaudella	5
• PKS-omistajaohjaustavoitteiden seuranta	7
• HSL:n oman strategian eteneminen	13
• Tuottavuusohjelman seuranta	14
• Talouden seuranta	16
HSY	21
• Olennaiset nostot raportointikaudelta	22
• PKS-omistajaohjaustavoitteiden seuranta	23
• Tuottavuusohjelman seuranta	27
• Talouden seuranta	29

Yhteenveto toiminnasta ja taloudesta tammi-joulukuu 2025

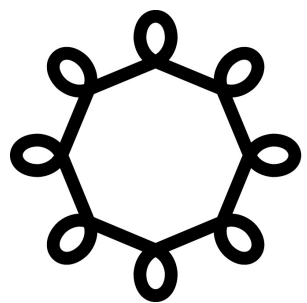
Tällä Helsingin, Espoon ja Vantaan yhteisellä raportilla seurataan suurille kuntayhtymille asetettujen omistajaohjaustavoitteiden toteutumista sekä kuntayhtymien toimintaa ja taloutta.

Kuntayhtymille asetettiin yhteensä kuusi tavoitetta vuodelle 2025. HSL:n osalta kaikki tavoitteet toteutuivat osittain. HSY:n osalta täysin toteutui tuottavuuden nousu sekä vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantamista koskeva tavoite. Hiilineutraalisuuden ja vastuullisuuden tavoite toteutui osittain.

PKS-omistajaohjaustavoite *	Arvio toteutumisesta Q1	Arvio toteutumisesta Q2	Arvio toteutumisesta Q3	Toteuma Q4
HSL 1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 %	50 %	33 %	50 %	50 %
HSL 2. Kuntakohtaiset subventio-osuudet tarkastelukauden loppuun mennessä enintään 50 % kuntakohtaisista kokonaiskustannuksista	67 %	67 %	67 %	67 %
HSL 3. Joukkoliikenteen toimivuuden parantaminen ja vastuullisuus sekä asiakkaiden tyytyväisyys	75 %	50 %	50 %	50 %
HSY 1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 % ja talouden tasapaino	67 %	100 %	100 %	100 %
HSY 2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen	67 %	67 %	67 %	67 %
HSY 3. Vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantaminen	100 %	100 %	100 %	100 %



*Mittareiden painotus arviossa toteutumisesta: Toteutuu=1; toteutuu osittain=0,5; ei toteudu lainkaan=0.
Laskukaava: tavoitteen mittarien toteutuminen yhteensä/ tavoitteen mittarien määrä.



HSL
HRT



Olennaiset nostot HSL:n toiminnasta raportointikaudelta 1-12/2025 (alustava tilinpäätösennuste)



HSL:n tilinpäätösennuste valmistuu 28.1.2026 ja tässä esityksessä esitettävät tiedot ovat alustavia tilinpäätösennusteen tietoja, eivät välttämättä lopullisen ennusteen mukaisia

Keskeisten omistajaohjaustavoitteiden toteutuminen:

- Ilman infrakuluja ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on omistajaohjauksen tavoitteen mukainen 0,29 €/matk.km (tavoitetaso 0, 29 €/matk.km pl. Infrakustannukset).
- Infrakulut huomioiden matkustajakm-kustannus on ennusteessa myös omistajaohjauksen tavoitteen mukainen ennusteen ollessa 0,38 €/matk.km (tavoitetaso 0,38 €/matk.km).
- Kustannukset per nousu ilman infrakustannuksia ovat ennusteen mukaan 1,87 €/nousu (tavoitetaso 1,77 €/nousu) ja infrakustannukset huomioiden 2,50 €/nousu (2,33 €/nousu). Molemmat tavoitteet jäävät ennusteen mukaan omistajaohjauksen tavoitteesta. Asetettu tavoite on ollut haastava tilanteessa, jossa kustannukset kasvavat ja matkustajamäärät eivät kasva oletuksen mukaisesti.
- Alustava ennuste vuoden 2025 keskimääräiseksi subventioksi on 58,8 % (Espoo 67,6 %, Helsinki 57,5%, Vantaa 51,8%). Jäsenkunnille maksettavien infran käyttökorvausten kasvu uusien joukkoliikennehankkeiden myötä nostaa kustannuksia myös tulevaisuudessa niin, että omistajaohjauksen asettaman subventiotavoitteen saavuttaminen ei ole mahdollista.
- Asiakastyytyväisyys on parantunut huomattavasti verrattuna vuoteen 2023. Vuoden 2025 painotettu keskiarvo asiakastyytyväisyydessä NPS-tulosten mukaan oli: Helsinki 34 (2023: 19), Espoo 32 (2023: 16), Vantaa 34 (vuosi 2023: 22), kaikki kunnat yhteensä 37 (2023: 23).
- Omistajaohjauksen tavoitteissa on määritelty tavoitetasot HSL:n tuottavuuden parantamiselle ja talouden tasapainolle. HSL:n yhtymäkokous hyväksyi uuden strategian marraskuussa 2025. Uuden strategian osana olevassa uudessa tuottavuushankkeessa tavoittelemme strategiakaudella 2026-2029 30 miljoonan euron tuottavuusparannusta

Helsingin seudun liikenne -kuntayhtymä (HSL)



Olennaiset nostot toiminnasta raportointikaudella (alustava tilinpäätösennuste/2025):

Matkustajamäärissä ja lipputuloissa jäimme tavoitteista, mutta olemme kasvu-uralla edelliseen vuoteen verrattuna. Toimintatuotot yhteensä ovat ennusteessa 925,0 M€ (TA 941,4 M€).

- Matkustajamäärät kasvoivat edellisvuodesta +5,6 % ja kasvu on nopeampaa kuin alueen väestönkasvu (+1,1 %) ja HSL:n historiallinen kasvu, vaikka jäimme hieman jälkeä nousijataavoitteista. Taustalla etätöiden ja työmaiden aiheuttamat haasteet, työmaista merkittävimpana Pitkäsillan remontti. Nousijamäärä jää 381 milj. nousuun, kun tavoite on 384 milj. nousua.
- Lipputulot kasvavat edellisvuodesta +4,7 %, mutta jäävät alle talousarvion. Lipputulosten ennuste on 389,6 milj. euroa, kun tavoitteena on 408,0 milj. euroa (ennuste -18,4 milj. euroa / -4,5 % alle talousarvion). Ennustetta painavat työmaista aiheutuvat poikkeusjärjestelyt sekä yleisesti etätöiden pysyvä lisääntyminen.
- Matkustaja- ja lipputulotavoitteiden kiritettiin loppuvuoden aikana mm. sujuvoittamalla asiointia ja kasvattamalla myyntiä digitaalisissa asiakaskanavissa. Syyskuussa lanseerattiin uusi lippukauppa matkakorttiasiakkaille ja kertalippujen ostaminen lähimaksulla tuli mahdolliseksi alkuvuonna. Paransimme kyvykkyyttä kohdentaa personoituja kampanjoita mobiilissa. Toteutimme erilaisia kampanjoita mm. liputtomuuden vähentämiseksi ja B2B –myynnin lisäämiseksi.

Toimintakulut kurissa: toimintakulujen ennuste 955,6 M€ (TA 964,5 M€).

- Liikenteen operointikustannukset kokonaisuutena arvioidaan jäävän talousarvion alle -7,2 M€. Taustalla kaupunkiraideliikenteessä talousarviota alhaisemmat linjakilometrien yksikköhinnat ja varikkokustannukset sekä alhaisemmat pääomakorvausten korot. Kustannusennusteessa on myös huomioitu liikennöitsijöiden (indeksi)sopimusten muutospäivityksen seurauksena tullut kustannuslisäys sekä muutokset junaliikenteen lippujen yhteiskäyttöisyydessä ja kannusteissa.
- Infrapalvelukustannukset ylittävät talousarvion +2,5 milj. eurolla johtuen Helsingille maksettavan korvauksen korjauksesta. Tämä on käsitelty talousarviomuutoksena yhtymäkokouksessa 11/2025.

Kustannustehokkuuden ennustetaan olevan talousarvion mukaista kustannukset per nousut ja kustannukset per matkustajakilometri suhdeluilla mitattuna.

Alijäämäennuste -47,0 M€ (TA -38,4 M€). Talousarviota heikompi tulos johtuu pääosin ennustetusta lipputulosten kehityksestä. Toimintakulut ovat talousarvion raamissa.

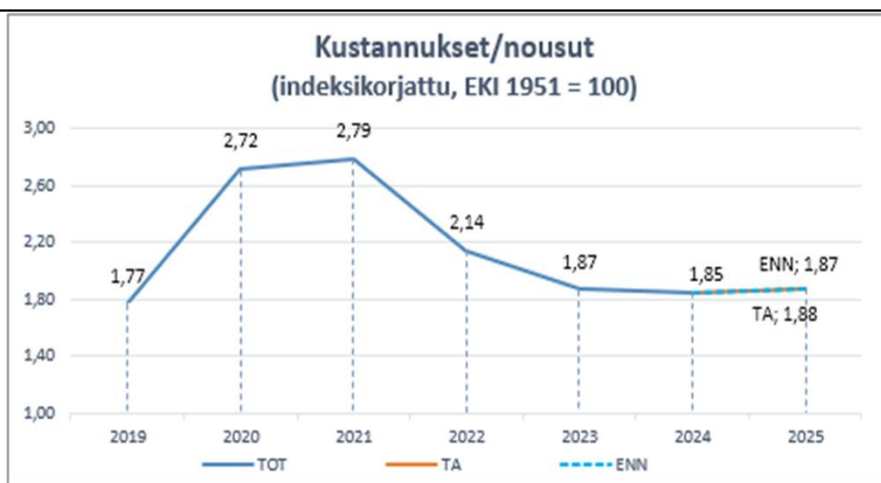
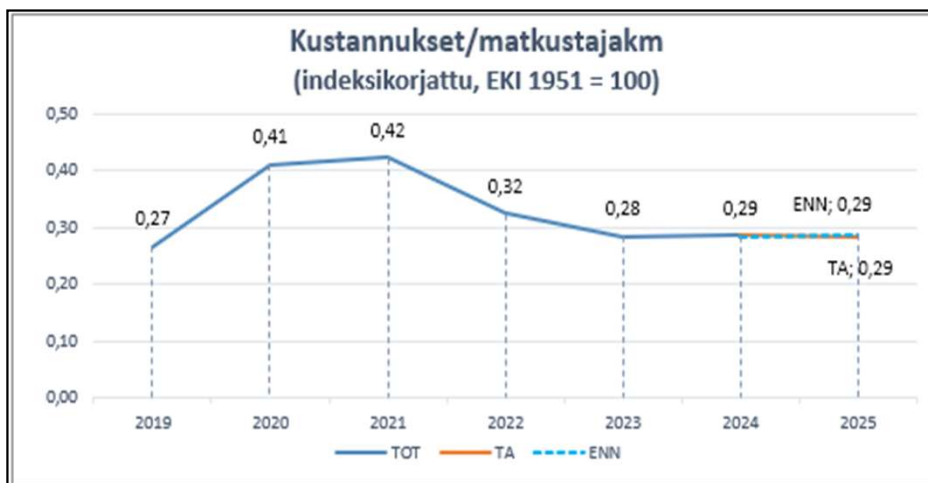
Investointeihin ennustetaan käytettävän 23,0 M€ (TA 27,0 M€). TA:n alituksen pääsyy on liikennedatan uudistamisen varauksen siirtyminen johtuen kuljettajapäätöshankinnan laajentamisesta koskemaan koko ajoneuvojärjestelmää, mikä siirtää hankinnan aikataulua.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 %

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Tuottavuusohjelman toimeenpano sisältäen tuottavuusmittarien päivittämisen ja taloudellisten vaikutusten tarkentamisen sekä muut tarvittavat toimenpiteet talouden tasapainottamiseksi jäsenkuntien taloustilanteet huomioon ottaen	Toteutuu osittain	Talouden tasapainottamistoimia toteutettiin strategiakaudella suunnitellusti. HSL on toteuttanut useita tuottavuuden parantamiseksi suunniteltuja toimenpiteitä ja toteuttaa kustannustehokkuuden parantamiseen tähtääviä toimenpiteitä myös uudella strategiakaudella. Kts. seuraava dia. Tuottavuusmittareilla mitattuna (matkustajakilometrin ja nousun hinta) tuottavuuden kehitys ei ole aivan tavoitteen mukaista, mutta sekä matkustajakilometrin että nousun hinnalla mitattuna kehitys on talousarviossa arvioidulla tasolla.
2. Matkustajakilometrikustannus (infrakulujen kanssa ja ilman), tavoitetasot 2025: 0,38 €/km ja 0,29 €/km	Toteutuu	- Ilman infrakuluja ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on omistajaohjauksen tavoitteen mukainen 0,29 €/matk.km pl. Infrakustannukset - Infrakulut huomioiden ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on syyskuun jälkeen tehdyssä ennusteessa omistajaohjauksen tavoitteessa 0,38 €/matk.km (edellinen ennuste 0,39 €/matk.km).
3. Kustannukset per nousu (infrakulujen kanssa ja ilman), tavoitetasot 2025: 2,33 €/nousu ja 1,77 €/nousu	Ei toteudu lainkaan	- Kustannukset per nousu ilman infrakustannuksia ovat ennusteen mukaan 1,87 €/nousu ja infrakustannukset huomioiden 2,50 €/nousu. - Molemmat tavoitetasot jäävät omistajaohjauksen tavoitteesta. Syynä tähän matkustajamäärien kehitys, kasvavat kustannukset ja mahdollisesti ensimmäistä vuotta tavoitteena oleva nousun hinnan tavoitetaso on asetettu alun perin liian haastavaksi.
19.1.2026		7

Tuottavuuskehitys vakiintunut, 2025 ennuste käytännössä sama kuin edellisessä osavuosisikatsauksessa



OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

2. Kuntakohtaiset subventio-osuudet tarkastelukauden loppuun mennessä enintään 50 % kuntakohtaisista kokonaiskustannuksista

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Tuottavuusohjelman ja muiden suunnitelmien toteuttaminen ja muokkaaminen siten, että kuntakohtainen subventiotavoite voidaan saavuttaa	Ei toteudu lainkaan	Jäsenkunnille maksettavien infran käyttökorvausten kasvu uusien joukkoliikennehankkeiden myötä nostaa kustannuksia myös tulevaisuudessa niin, että omistajaohjauksen subventiotavoitteen saavuttaminen ei ole mahdollista.
2. Kuntaosuuksien tarkastelu kuntakohtaisesti vuosittain ja keskipitkän aikavälin (5–7 vuotta) ennusteilla	Toteutuu	HSL:n rahoitusta ja tilannekuvaa arvioivan ohjausryhmän työn pohjalta olemme sisällyttäneet päivitetyt kunnittaiset kuntaosuusarviot poikkileikkausvuosille 2030, 2035 alustavaan toiminta- ja taloussuunnitelmaan 2026-2028.
3. Joukkoliikenteen infra- ja operointikustannusten kumulatiivisen kehityksen tarkastelu kuntakohtaisesti ja koko HSL-alueen osalta vähintään suurten infrahankkeiden suunnitteluvaiheessa päivitettävillä pitkän aikavälin ennusteilla, jotka tukevat jäsenkuntien hankekohtaista päätöksentekoa	Toteutuu	Päivitetään vuosittain 3 v. TTS-jaksolle.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA

3. . Joukkoliikenteen toimivuuden parantaminen ja vastuullisuus sekä asiakkaiden tyytyväisyys

Toteutuu

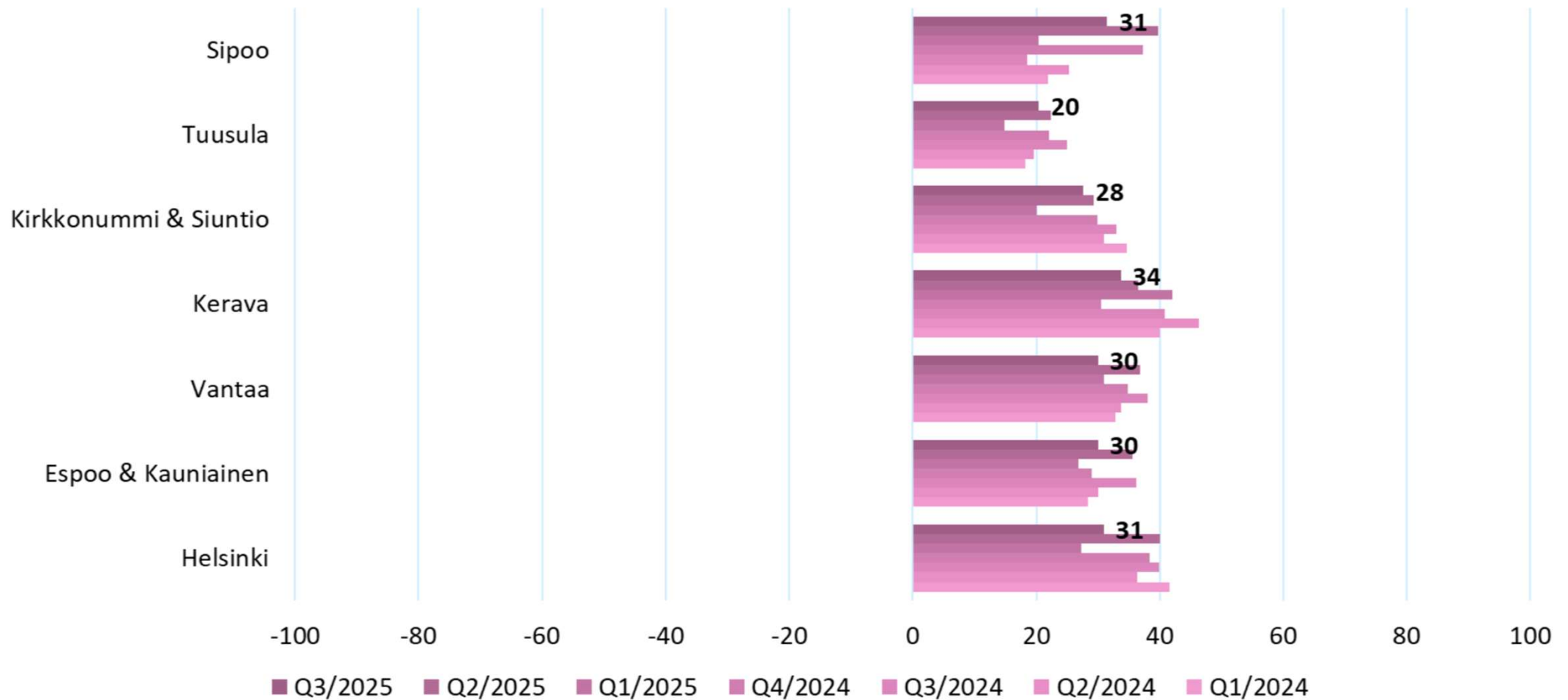
Toteutuu osittain

Ei toteudu lainkaan

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Alueittainen asiakas- ja asukastyytyväisyys vuosittain, tavoitetaso 2025: Helsingin osalta vähintään vuoden 2023 tasolla, Espoon ja Vantaan osalta lähestytään HSL-alueen keskiarvoa	Toteutuu	Asiakastyytyväisyyskyselyitä toteutetaan kaksi kertaa vuodessa. NPS-kyselyitä tehdään neljästi vuodessa. Lisäksi HSL on mukana kansainvälisessä BEST-tutkimuksessa. Syyskuun 2025 NPS-luku eli suosittelemiseksi oli 35, mikä vastasi edelleen hyvää arviota. Suosittelemijoiden osuus kaikista vastaajista oli 49 % ja kriittisten osuus 14 %. Kesäkuussa suosittelemiseksi (41) oli ennätysyhyvä, ja laski nyt syyskuussa suunnilleen samalle tasolle, mihin se oli aiemmilla kierroksilla vakiintunut. Syyskuussa suosittelemiseksi laski kaikissa kunnissa, vyöhykkeillä ja markkina-alueilla. Muutokset olivat pääosin maltillisia. Pudotus oli suurinta Helsinki B:llä (-11), mutta alueen vastaajat ovat kuitenkin edelleen, Espoon ja Kauniaisten B:n vastaajien ohella, halukkaimpia suosittelemaan HSL:n palveluita. Markkina-alueiden kohdalla laskua tapahtui erityisen paljon idässä (-10). Suosittelemiseksi on syyskuussa idässä ja lännessä samalla tasolla kuin maaliskuussa 2025. Etelän NPS-luku tippui maaliskuussa reippaasti, ja vaikka laskua nyt tapahtuikin, se ei ollut yhtä jyrkkää kuin alkuvuodesta. NPS-luku Helsinki 31 (ed. 40), Espoo ja Kauniainen 30 (ed. 36) ja Vantaa 30 (ed. 37). Vuoden 205 painotettu keskiarvo: Helsinki 34 (2023: 19), Espoo 32 (2023: 16), Vantaa 34 (vuosi 2023: 22), kaikki 37 (2023: 23). Kts. dioissa 8-9 tulos kunnittain ja alueittain.
2. Joukkoliikenteen co2-päästöt vuoteen 2025 mennessä vähintään -90 % verrattuna vuoden 2010 tasoon	Ei toteudu lainkaan	Ennuste päästöjen vähenemäksi vuonna 2025 on -81 % vrt. vuoden 2010 tason. Päästötavoitteen saavuttaminen edellytti rahallista panostusta ympäristöbonuksiin, mikä oli ristiriidassa tasapainoisen talouden tavoitteiden kanssa. HSL päätti vuonna 2025 priorisoida talouden tasapainoa.

Suositteluindeksi (NPS) asuinkunnan mukaan (perustuu Q3/2025 lukuun)

Suositteluindeksi taittui syyskuussa kaikissa kunnissa hienoiseen laskuun. Pitkällä aikavälillä eri kuntien vastaajien suositteluindeksit ovat lähentyneet toisiaan.



Suositteluindeksi (NPS) postinumeroalueilla (perustuu Q3/2025 lukuihin)

Parhaat NPS-arviot tulivat Torpparinmäen, Länsikorkee-Suvikummun, Pähkinärinteeseen, Siltamäen ja Koivukylä-Havukosken postinumeroalueilta. Näillä alueilla NPS-luku oli > 50.

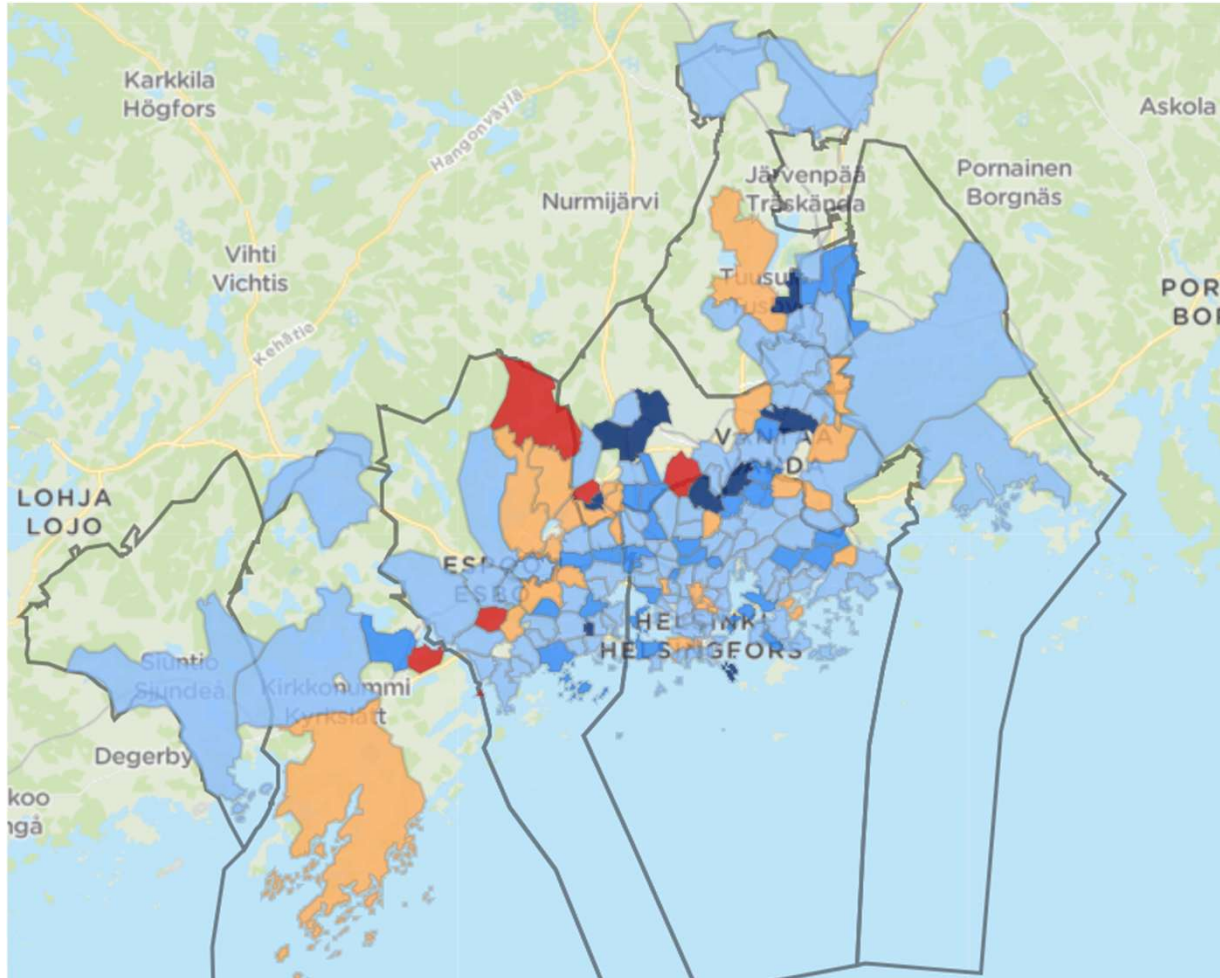
Heikoimman NPS-luvun alueet ovat Hämeenkylä, Kalajärvi, Latokaski, Sundsberg ja Ylästö. Näillä postinumeroalueilla NPS-luku oli <0.



Taloustutkimuksen tulkintaohje:

- 40+ erinomainen
- 20-39 hyvä
- 0-19 tyydyttävä
- Alle 0 heikko tulos

19.12.2026



Kartalla esitetään postinumero-alueet,
joilta on vähintään 10 vastausta

Tulemme jäämään neljässä strategisessa mittarissa tavoitteista

Strateginen tavoite	Mittari	2023	2024	TA2025	Ennuste OVK 1-2025	Ennuste OVK 2-2025	Ennuste OVK 3-2025	TP-ennuste 2025	Ennuste vrt. TA	Strategian tavoite 2025	Ennuste vrt. strategia
Kohti päästötöntä joukkoliikennettä	CO2-päästöt	-63 % vrt. 2010 taso	-71 % vrt. 2010 taso	-90 % vrt. 2010 taso	-80 % vrt. 2010 taso	-80 % vrt. 2010 taso	-81 % vrt. 2010 taso	-81 % vrt. 2010 taso		-90 % vrt. 2010 taso	
Joukkoliikenteen käyttö ennätyslukemissa	Nousut	344 milj.	361 milj.	384 milj.	380 milj.	381 milj.	382 milj.	381 milj.		400 milj.	
Kustannustehokas joukkoliikenne	Matkustajakilometrikustannus pl. infra	0,28 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km		0,25 €/km	
Tasapainoinen talous	Tulot yhteensä (ilman kuntaosuuksia)	410 M€ * (397 M€)	396 M€	435 M€	418 M€	417 M€	418 M€	419 M€		400 M€	
	Kuntaosuus	52,7 %	57,5 %	56,9 %	58,8 %	59,0 %	58,8 %	58,8 %		50-55 %	

*Sisältää noin 13 M€ alv-poiston hyötyä alkuvuonna 2023.

16.1.2026

19.1.2026

13

Tuottavuusohjelman seuranta 1/2

HSL:n toiminta- ja taloussuunnitelma sisältää HSL:n tuottavuusohjelman.

Toimenpiteet osa-alueittain	Toimenpiteiden arvioitu taloudellinen yhteisvaikutus v. 2022-2025	Arvioitu kum. Taloudellinen vaikutus strategiakauden loppuun	ENNUSTE TOTEUTUMASTA 2025	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA/ SUUNNITELLUISTA TOIMENPITEISTÄ VUONNA 2025
LIPUT, HINNOITTELU JA MARKKINOINTI	Lisätulo 38,1 M€-130,9 M€	Toteutuu	Lisälipputuloarvio netto 5,8 M€, kun huomioitu ALV muutos	- Hintojen tasokorotus 8%, kasvutoimenpiteet ja uusien lipputuotteiden tuomat tuotot: lisälipputuloarvio +18 M€. - Liikennevälineiden mainostamisen käyttöoikeuden kilpailutus toi lisätuloa vuodelle 2025 n. 3,3 M€
OPEROINTI-KUSTANNUKSET JA LINJASTO-SUUNNITTELU	Säästö 42,6 M€-67,2 M€	Toteutuu	Kustannusvaikutus n. 1,5 M€	Työmaihin liittyvien poikkeusjärjestelyiden kustannustehokkuuden parantaminen (ESKA-katkojen juna korvaava bussiliikenne, Raitioliikennettä korvaavan bussiliikenteen järjestäminen olemassa olevalla bussiliikenteellä Hakaniemen lähiympäristössä ja Vuosaaren metrokatkoa korvaava bussiliikenne)
			Kustannusvaikutus v. 2025 n. 0,5M€ sekä vuositasolla n. 1,2M€	Heikoimman kustannustehokkuuden liikenteen karsiminen mahdollisimman pienin haittavaikutuksin (Pohjois-Espoon linjastotarkastelu, Siuntion bussiliikenteen reittien ja tarjonnan tarkastelu)
			Kustannusneutraali	Junahenkilökunnan palvelumallin uudistaminen käynnistetty. Tavoitteena matkustajien kokeman turvallisuuden parantaminen.
			Pieniä kustannustehokkuutta parantavia vaikutuksia	- Koko seudulla yleinen kustannustehokkuuden parantaminen tarjonnan uudelleenkohdentamiselle sekä hiljaisimpien ajankohtien tarjonnan tarkistamisella. - Metrolienteissä kalustokierron muutoksilla on saatu vähennettyä varikolle tapahtuvia ajoja. Samoin kääntöaikoja on optimoitu niin että kuljettajenvaihtojen tarve on vähentynyt. - Raitioliikenteessä illan viimeisten lähtöjen osalta on tehty tarkastelua jonka tuloksena arki-iltojen yksittäisiä vuoroja lakkautetaan ja ajetaan vain viikonloppuisin - Joulun ajan välipäivien liikennöintiä harvennetaan sekä metrolla että raitiovaunuilla. - Sopeutetaan talviaikataulukaudelle ajoittuvien koulujen lomaviikkojen tarjontaa alentuneeseen kysyntään kaikkein tiheimmin liikennöivillä bussilinjoilla.
19.1.2026				

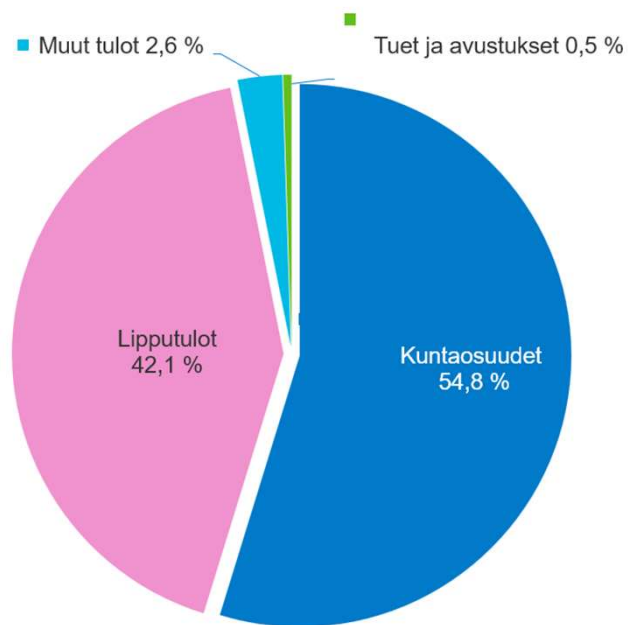
Tuottavuusohjelman seuranta 2/2

HSL:n toiminta- ja taloussuunnitelma sisältää HSL:n tuottavuusohjelman.

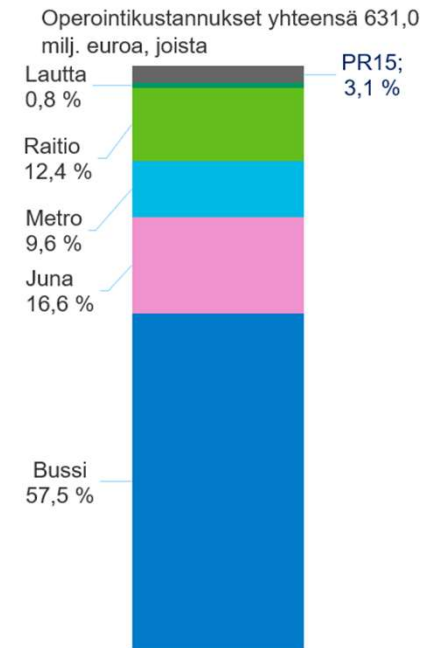
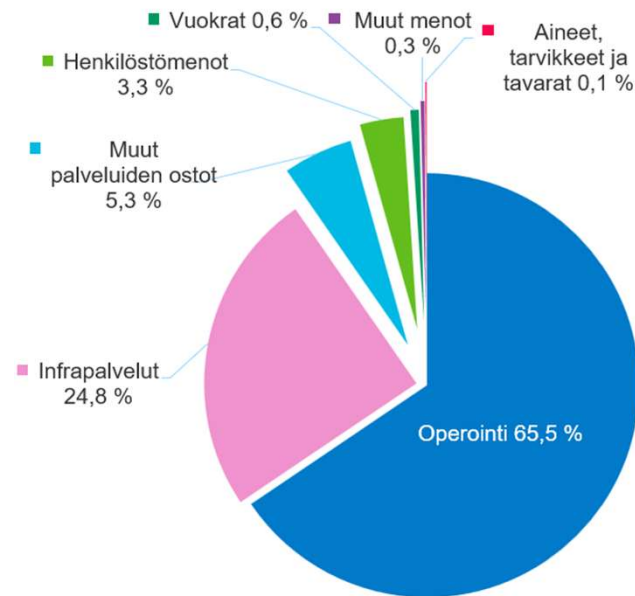
Toimenpiteet osa-alueittain	Toimenpiteiden arvioitu taloudellinen yhteisvaikutus v. 2022-2025	Arvioitu kum. Taloudellinen vaikutus strategiakauden loppuun	ENNUSTE TOTEUTUMASTA 2025	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA/SUUNNITELLUISTA TOIMENPITEISTÄ VUONNA 2025
IT-KUSTANNUKSET JA HANKINNAT	Säästö 19,1 M€	Toteutuu osittain	Realisoituu euroina uuden toimintamallin myötä	• Kehittämisen uudistamisen kokonaisuuden uusi toimintamalli on otettu käyttöön syksyllä ja uudet kehitysalueet ovat aloittaneet toimintansa. • Kaikkea kehittämistä tarkastellaan ja arvioidaan jatkossa yhtenäisillä kriteereillä. • Paremman kokonaiskuvan myötä (kehittäminen vs. ylläpito) myötä IT-kustannusten suuntaaminen tulee aikaisempaa hallitummaksi.
MUU SISÄISEN TOIMINNAN TEHOSTAMINEN	Säästö 8,4 M€ Lisätulo 0,6 M€	Toteutuu osittain	Ei arvioitu euromääräisesti (pl. tilajärjestelyt)	• Matkalippujen tarkastuksen suuntaamista on kehitetty AI:n avulla ja tarkastusmaksujen käsittelyä on digitalisoitu. Tarkastusmääriä on saatu kasvatettua loppuvuonna ed. vuoteen verrattuna ja jälkikäsitellyssä työn säästö on vuositasolla 1 htv. Lisäksi muutos on nopeuttanut tarkastustilanteita sekä sujuvoittanut oikaisuvaatimusprosessia ja perinnän työtä. • Toimitilojen käyttöä on tehostettu, mm. asiakaspalvelupisteen muutto itä-pasilaan (asiakaspalvelupisteen muutto Triplaan ja back-office-toimintojen muutto HSL:n omiin tiloihin itä-pasilassa tuo vuokratukustannuksissa säästöä n. 200 t€ vuositasolla).

Toimintatuottojen ja toimintakulujen jakaumaennuste 1–12/2025 (perustuu Q3/2025 lukuihin)

Toimintatuottojen jakaumaennuste 1-12/2025



Toimintakulujen jakaumaennuste 1-12/2025

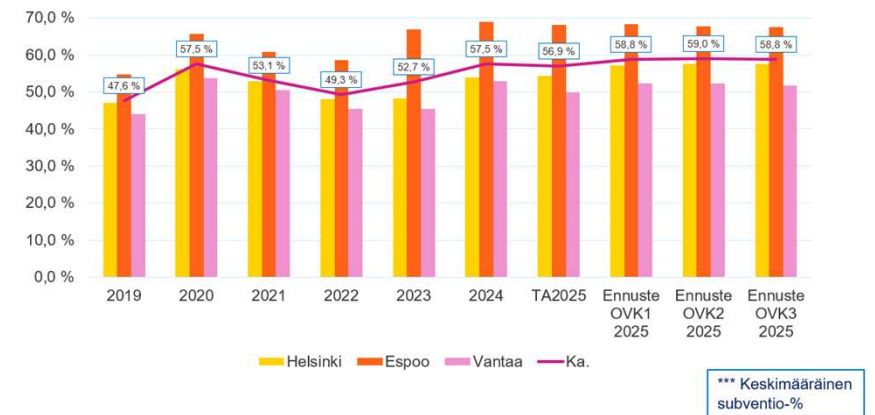


Tunnusluvut tarkastelujaksolta

Sitovat erät	TA2025, euroa	Alustava toteuma 1-12/2025	Alustava ennuste 2025
Toimintamenot	964 455 995	955 566 489	955 566 489
Investointimenot	27 000 000	22 531 777	23 000 000
Kuntaosuudet vähennysten jälk.	506 439 000*	506 439 000*	560 741 186**
<i>Helsinki (%)</i>	(54,3% / 269,0 M€)	269,0 M€	Ennuste OVK3/2025: Hki 57,5% / 301,3 M€
<i>Espoo (%)</i>	(68,2 % / 160,5 M€)	160,5 M€	Espoo 67,6 % / 166,3 M€
<i>Vantaa (%)</i>	(49,6 % / 53,8 M€)	53,8 M€	Vantaa 51,8 % / 67,6M€

Muut tunnusluvut	TA2025, euroa	Alustava toteuma 1-12 /2025	Alustava ennuste 2025
Toimintatuotot	941 421 033	925 057 391	925 057 391
Lipputulot	408 000 000	389 623 074	389 623 074
Operointikustannukset	633 450 741	626 222 185	626 222 185

Subventiotasot



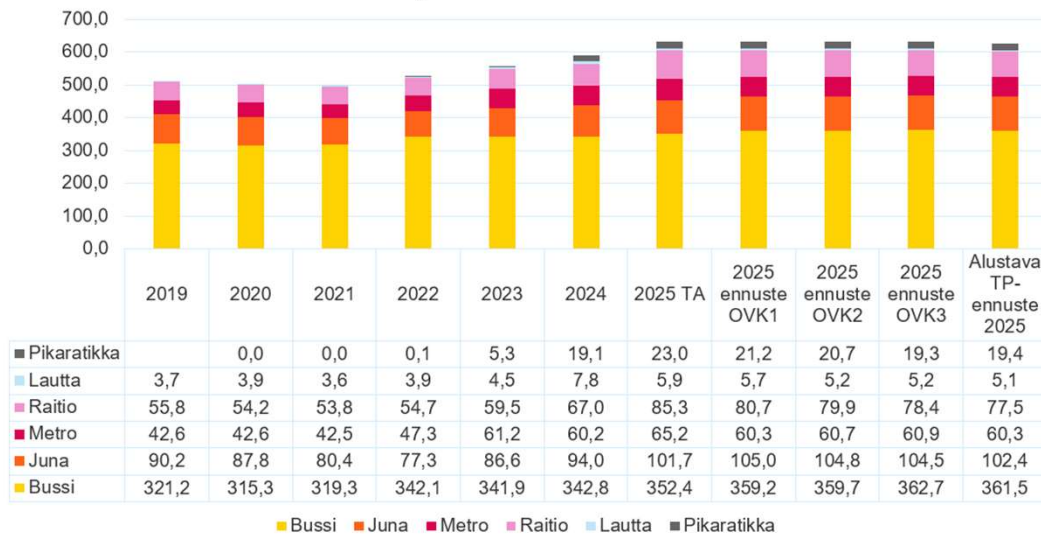
* TA, jonka mukaan kuntaosuudet laskutetaan.

** Ennuste kuntaosuudesta (laskutus toteutuu TA:n mukaisena ja laskutettujen kuntaosuuksien ja toteuman/ennusteen välisen eron vuodelta kertyvät. yli-/alijäämät huomioidaan TTS-valmistelussa seuraavalla 3 vuodella kuntaosuutta vähentävänä tai lisäävänä eränä.

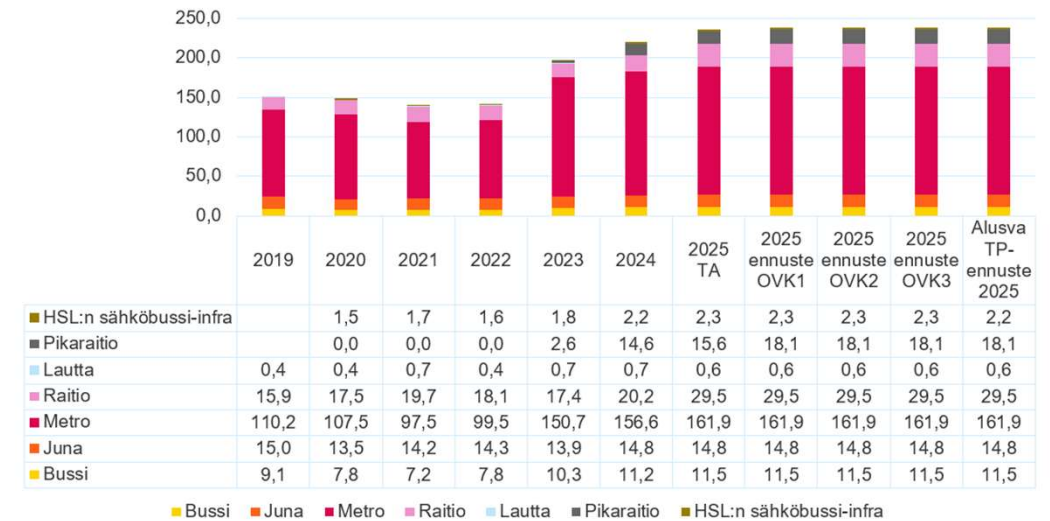
*** Keskimääräinen subventio-% = keskimääräinen subventio huomioiden kaikki HSL-jäsenkunnat.

Operointikustannusten ja infrakustannusten kehitys (M€)

Operointikustannukset



Infrakustannukset



Nousijamäärät Tavoite ja toteuma 1-12/2025

Nousijamäärätavoitteet M 2025								
	Metro	Ratikka	Pikaratikka	Junat	Bussit	Runkobussit	Lautta	Yht.
tammi	7,000	4,600	1,300	6,000	10,400	4,000	0,100	33,400
helmi	6,400	4,200	1,100	5,700	9,700	3,500	0,100	30,700
maalis	7,400	4,000	1,500	6,100	10,600	4,500	0,100	34,200
huhti	7,000	3,900	1,300	6,000	10,300	4,000	0,200	32,700
touko	6,500	3,800	1,500	5,900	10,600	4,300	0,300	32,900
kesä	5,800	3,300	1,000	5,800	8,300	3,700	0,450	28,350
heinä	5,100	3,100	0,900	4,300	7,100	3,500	0,450	24,450
elo	6,500	3,700	1,100	5,900	9,900	4,300	0,400	31,800
syys	7,100	4,400	1,300	5,900	10,200	4,400	0,200	33,500
loka	7,400	4,700	1,600	6,800	10,700	4,500	0,200	35,900
marras	7,400	4,700	1,600	6,800	10,700	4,500	0,100	35,800
joulu	6,400	4,600	1,100	5,800	8,500	3,800	0,100	30,300
Yhteensä	80,000	49,000	15,300	71,000	117,000	49,000	2,700	384,000
Nousijamäärätoteumat M 2025								
	Metro	Ratikka	Pikaratikka	Junat	Bussit	Runkobussit	Lautta	Yht.
tammi	6,797	4,465	1,012	5,742	10,400	4,279	0,096	32,791
helmi	6,387	4,241	0,939	5,390	9,282	3,963	0,099	30,301
maalis	7,310	4,026	1,138	6,060	10,647	4,514	0,126	33,821
huhti	7,017	3,875	1,137	5,591	10,134	4,352	0,154	32,260
touko	6,536	4,071	1,121	5,758	10,703	4,477	0,253	32,919
kesä	5,795	3,645	0,971	4,981	8,545	3,763	0,308	28,008
heinä	5,044	3,429	0,821	4,171	7,864	3,592	0,441	25,362
elo	6,337	4,184	1,086	5,666	10,224	4,380	0,355	32,232
syys	6,564	4,200	1,112	5,765	10,800	4,524	0,190	33,155
loka	7,353	4,401	1,123	6,211	10,778	4,559	0,150	34,575
marras	6,986	4,929	1,107	6,020	10,632	4,427	0,128	34,229
joulu	6,263	4,840	0,990	5,606	9,556	4,041	0,124	31,420
Yhteensä	78,389	50,306	12,557	66,961	119,565	50,871	2,424	381,073
Tavoitteen ja toteuman ero-% 2025								
	Metro	Ratikka	Pikaratikka	Junat	Bussit	Runkobussit	Lautta	Yht.
tammi	-2,9 %	-2,9 %	-22,2 %	-4,3 %	0,0 %	7,0 %	-4,0 %	-1,8 %
helmi	-0,2 %	1,0 %	-14,6 %	-5,4 %	-4,3 %	13,2 %	-1,0 %	-1,3 %
maalis	-1,2 %	0,6 %	-24,1 %	-0,7 %	0,4 %	0,3 %	26,0 %	-1,1 %
huhti	0,2 %	-0,6 %	-12,5 %	-6,8 %	-1,6 %	8,8 %	-23,0 %	-1,3 %
touko	0,6 %	7,1 %	-25,3 %	-2,4 %	1,0 %	4,1 %	-15,7 %	0,1 %
kesä	-0,1 %	10,5 %	-2,9 %	-14,1 %	3,0 %	1,7 %	-31,6 %	-1,2 %
heinä	-1,1 %	10,6 %	-8,8 %	-3,0 %	10,8 %	2,6 %	-2,0 %	3,7 %
elo	-2,5 %	13,1 %	-1,3 %	-4,0 %	3,3 %	1,9 %	-11,3 %	1,4 %
syys	-7,5 %	-4,5 %	-14,5 %	-2,3 %	5,9 %	2,8 %	-5,0 %	-1,0 %
loka	-0,6 %	-6,4 %	-29,8 %	-8,7 %	0,7 %	1,3 %	-25,0 %	-3,7 %
marras	-5,6 %	4,9 %	-30,8 %	-11,5 %	-0,6 %	-1,6 %	28,0 %	-4,4 %
joulu	-2,1 %	5,2 %	-10,0 %	-3,3 %	12,4 %	6,3 %	24,0 %	3,7 %
Yhteensä	-2,0 %	2,7 %	-17,9 %	-5,7 %	2,2 %	3,8 %	-10,2 %	-0,8 %

Taseen tunnuslukujen kehitys

	2025 ennuste	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Omavaraisuusaste, %	-	38,1 %	48,2 %	39,1 %	13,2 %	5,5 %	50,3 %
Suhteellinen velkaantuneisuus-%	-	14,5 %	13,6 %	15,3 %	16,0 %	19,4 %	10,4 %
Velat ja vastuut, % käyttötuloista	-	7,9 %	6,8 %	8,2 %	7,6 %	10,2 %	7,5 %
Kertynyt yli-/alijäämä, M€	13 706	68 008	100 429	70 412	8 353	-5 833	65 223
Kertynyt yli-/alijäämä, €/asukas	9 €	48 €	72 €	51 €	6 €	-4 €	49 €
Lainakanta 31.12., M€	23 683	28 947	34 211	39 474	44 737	50 000	0 €



HSY



Olennaiset nostot HSY:n toiminnasta raportointikaudella 1-12/2025 (alustava tilinpäätösennuste)

- Keskeisten omistajaohjaustavoitteiden toteutuminen:
 - HSY:n strategisena päämääränä on kestävä talous, eli nettovelanoton nollaaminen strategiakauden aikana sekä tehokas ja taloudellinen toiminta. Alustavien 2025 lukujen mukaan tavoite on saavutettavissa.
 - Toimintamenot/asukas –mittarin ennustetaan kehittyneen strategisen tavoitteen mukaisesti vuonna 2025.
 - Ennuste kierrätysasteeksi vuodelle 2025 on 45%, joten omistajaohjaustavoitteeseen 55% ei ennusteta päästävän. Vuoden 2024 kierrätysaste oli 45%. Kierrätysaste-mittari päivittyi yli vuoden viiveellä ulkoisten lähtötietojen aikataulusta johtuen.
 - HSY:n omassa toiminnassa ja ulkoisissa palveluissa syntyvien kasvihuonekaasupäästöjen väheneminen on jatkunut odotettujen vaikutusten mukaisesti. HSY:n hiilineutraalius-ohjelman v. 2025 tavoitteet pystyttiin saavuttamaan, ja tehdyillä toimenpiteillä on nähtävissä tavoiteltu vaikutus kertyneisiin päästömääriin.
 - HSY:n asiakastyytyväisyys pysyi korkealla tasolla ja toteumaksi vuonna 2025 tuli 4,3/5.
- HSY:n taloudellinen tilanne
 - 2025 toimintatuotot kasvoivat ja toimintakatteen odotetaan olevan alustavasti 11,4 miljoonaa euroa talousarviota vahvempi.
 - Vuonna 2025 toimintamenojen odotetaan HSY-tasolla jäävän n. 3,6 milj. euroa alle talousarvion.
 - Vesihuollossa investointien toteuma 2025 alustavasti lisätalousarvion (190M€) mukainen. Jätehuollossa 2025 investointitaso alittanee maltillisesti talousarvion.
 - Velkaantuminen kehittyi 2025 aikana talousarviota suotuisammin. Omavaraisuusaste vahvistui ja ennuste vuodelle 2025 on 27,3 % (TP 2024 26,8%)
 - Lopullinen TTS 2026-2028 on käsitelty HSY:n hallituksessa lokakuussa ja se hyväksyttiin yhtymäkokouksessa loppuvuodesta 2025.
 - Suomenojan puhdistamon purkamisen kustannusvarausten muutokset tilinpäätöksessä saattavat aiheuttaa vesihuollon sitovien määrärahojen lievän ylityksen.
 - **HUOM! Luvut ja arviot ovat tässä vaiheessa vuotta vielä alustavia ja voivat edelleen tarkentua tilinpäätöksen valmistuessa.**

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 1/3

1. Tuottavuuden nousu vähintään 1,5 %

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Tuottavuusohjelman toimeenpano sekä taloudellisten vaikutusten yksilöinti, toiminnan selkeä suuntaaminen perustehtävään ja investointiohjelman optimointi ja investointien kohdistaminen siten, että korjausvelan kasvua voidaan taittaa. Lisäksi muut tarvittavat toimenpiteet, kuten taksojen korotukset, talouden tasapainottamiseksi ja velkaantumisen hillitsemiseksi.	Toteutuu	HSY:n strategisena päämääränä on kestävä talous, eli nettovelanoton nollaaminen strategiakauden aikana sekä tehokas ja taloudellinen toiminta. Tuottavuuden kehitys on ollut strategian tavoitetason mukaista. Hankintojen kehittämisen hankkeessa muodostettiin toimintamalli kategoriapohjaiselle hankinnalle ja kategoriat on otettu käyttöön yhtä lukuun ottamatta. Lisäksi uusi hankintakäsikirja on julkaistu ja henkilöstöä on koulutettu. Tekoälyn hallintamalli -projektissa muodostettiin hallintamallin ensimmäinen versio sekä tunnistettiin mahdollisia tekoälyn käyttötapauksia sekä arvioitiin niiden hyödyntämiskelpoisuutta HSY:ssä. Fiksummin-projektissa kannustettiin henkilöstöä tunnistamaan asioita, joita voisi tehdä nykyistä tehokkaammin arkityössä. Aloitteita saatiin yhteensä 39 kpl.
2. Toimintamenot euroa/asukas, tavoitetaso 2025: enintään 145,2 euroa/asukas	Toteutuu	Ennuste on 145 eur/as ja se täyttää hyväksytyn TTS 2025-2027 –tavoitteen 147 eur/asukas sekä HSY:n strategisen tavoitteen 145 eur/asukas, joten tuottavuus kehittyy tavoitteiden mukaisesti.
3. Omavaraisuusaste, tavoitetaso 2025: vähintään 25,2 %	Toteutuu	Ennuste vuodelle 2025 on 27,3 %. Velkaantumisen kehittynyt 2025 aikana talousarviota suotuisammin. Omavaraisuusaste vahvistunut vertailuvuodesta (TP 2024 26,8%)

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 2/3

2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Kotitalousjätteen kierrätysaste sekä sekajätteen määrä vuosittain, tavoitetaso 2025: kierrätysaste vähintään 55 % ja sekajätteen määrä enintään 100 kg/asukas/vuosi	Ei toteudu lainkaan	Ennustettu sekajättemäärä on 120kg/as ja kierrätysaste-ennuste on 45%, joten omistajaohjaustavoitteisiin ei ennusteta pääsevän. Kierrätysaste vuonna 2024 oli 45%. Kierrätysasteeseen vaikuttaa keräyspaperin määrän lasku ja sekajätteen määrän nousu. Kompostointitarkastukset kompostointirekisterin ajantasaisuuden varmistamiseksi on aloitettu ja ne jatkuvat kesällä 2026. Lisäksi, jätelajittelun tehostumiseen tähtäävä asukasaktiivimalli otettiin käyttöön uusissa kohderyhmissä.
2. Kasvihuonekaasupäästöjen määrä HSY:n omassa toiminnassa ja ulkoisissa palveluissa, tavoitetaso 2025: enintään 89 000 t CO ₂ -ekv	Toteutuu	Ennako-arvio kasvihuonekaasupäästöjen toteumasta 2025 on 80 000 tCO ₂ -ekv. Keskeisin päästölähde on nykyisin jätevedenpuhdistuksessa muodostuva typpioksiduuli, jonka hallinta ja vähentämistoimet ovat onnistuneet tänäkin vuonna hyvin ja päästöpiikeiltä on toistaiseksi välttytty. Tällä on merkittävä vaikutus HSY: kokonaispäästötasoon. Päästömäärät ovat vähentyneet esimerkiksi kaatopaikkakaasun, biojätteen kompostoinnin sekä energiankäytön osalta.
3. Hiilineutraalisuusohjelman toteuttaminen sekä ohjelmakauden lopun toimenpiteiden aikatauluttaminen ja tarkentaminen	Toteutuu	Hiilineutraaliusohjelman mukaiset kärkihankkeet v. 2025 ovat keskittyneet uuden mädätelaitoksen käyttöönottoon ja jätevedenpuhdistuksen prosessipäästöjen vähentämiseen. Näillä toimenpiteillä on jo nähtävissä merkittäviä tavoitetta edistäviä vaikutuksia. Ilmastomuutoksen sopeutumisen neuvontapalvelun kehittäminen on kuulunut myös ohjelman v. 2025 kärkihankkeisiin ja ilmastotyön painopisteisiin. Myös tämän hankkeen tavoitteet saavutettiin suunnitellusti.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 3/3

3. Vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantaminen

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Asiakasryhmä- ja toimintokohtainen asiakastyytyväisyys vuosittain, tavoitetaso 2025: vähintään 4,1/5	Toteutuu	Asiakastyytyväisyys on pysynyt mittausjaksolla tasaisena ja hyvällä tasolla. Toteuma vuonna 2025 oli 4,3/5. Asiakkaiden sähköisen oma-asioinnin mahdollistavan OmaHSY-portaalin ensimmäinen versio julkaistiin omakotitaloasiakkaille marraskuussa 2024 ja yritysasiakkaat ja isännöitsijät saivat palvelun käyttöönsä vuoden 2025 joulukuussa. OmaHSY:n tulokset ovat mukana asiakastyytyväisyyden mittauksessa.

MUU OMISTAJALINJAUS

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
Kuntayhtymän talousarviovalmistelussa otetaan huomioon peruspääomalle maksettava 1,5 %:n korvaus	Toteutuu	TTS-valmistelussa on huomioitu peruspääomalle maksettava 1,5 % korvaus.

Tuottavuusohjelman seuranta

Strategian painopiste	Strateginen päämäärä	Mittari	Tavoitetaso 2025	Alustava tilinpäätösennuste 2025
Kestävä talous	Tehokasta ja taloudellista toimintaa	Toimintamenot eur/as/v	147 eur/as (TA 25)	Ennuste 2025: 145 eur/as
	Tasapainoinen talous	Lisävelka eur/as/v*	20 eur/as (TA 25)	Ennuste 2025: -45 eur/as
		Laskuttamattoman veden osuus verkostoon pumpatusta vesimäärästä	Enintään 19 %	Ennuste 2025: 16%

Laskuttamattoman veden ennuste on parantunut, koska laskennoissa käytettävä data on tarkentunut.

Lisävelka lasketaan kahden edellisen vuoden asukaskohtaisen lainan erotuksena. Luvut sisältävät Vesihuollon ja Jätehuollon pitkäaikaiset lainat.

HUOM. Toteuma- ja ennusteluvun laskentakaava muutettiin vastaamaan strategialukujen laskentatapaa.
Vanha kaava: $(\text{velka}(v2) - \text{velka}(v1)) / \text{asukasmäärä}(v2)$
Uusi kaava : $\text{velka}(v2) / \text{asukas}(v2) - \text{velka}(v1) / \text{asukas}(v1)$.
Vuositasolla muutos on noin 17-20 eur/asukas.

Tuottavuusohjelman keskeisten vuoden 2025 toimenpiteiden eteneminen ja niiden taloudelliset vaikutukset

Toimenpide	Eteneminen	Taloudellinen vaikutus
Hankintatoimen kehittämien	Hankintojen strateginen kehittämisen tavoitteena on tehdä hankintoja mahdollisimman tehokkaasti synergiaetuja hyödyntäen. Hankkeessa on aloitettu kategoriahankintamallin mukaiset hankinnat muissa paitsi yhdessä kategoriassa. Uudesta hankintakäsikirjasta on pidetty koulutuksia, ja sopimus pohjia eri tarkoituksiin laaditaan.	Säästöpotentiaaleja on tunnistettu kategorioittain.
Digitalisaation hyödyntäminen	Investointikokonaisuuden hallinnan ja seurannan työkalu saatiin täysimääräisesti käyttöön.	Digitalisaatio mahdollistaa tuottavuuden parantamisen useilla eri mekanismeilla. Tuottavuusohjelmassa tunnistetaan digitalisaatiohankkeet, joilla tuotetaan lisäarvoa liiketoimintaan.
Tekoälyn hyödyntäminen ja hallintamalli (TÄHY)	Tähy-projekti on saatu päätökseen huhtikuussa 2025. Projektissa luotiin pohja tekoälyn hyödyntämiselle. Tunnistimme tekoälyn mahdollistamat keinot toiminnan tehostamiselle ja tuottavuuden parantamiselle. Hallintamallin ensimmäinen versio on valmistunut, ja mallista laaditaan vielä koulutus. Käyttötapauksia on tunnistettu laajasti ja niitä on jaoteltu tyypeittäin. Kunkin käyttötapauksen toteuttamiskelpoisuutta ja -kannattavuutta on myös arvioitu pisteyttämällä käyttötapauksia.	Säästöpotentiaalia ei tässä vaiheessa pystytä vielä arvioimaan, sillä tässä projektissa luodaan edellytyksiä tekoälyn käytölle HSY:ssä.
Fiksummin-hanke	Hankkeen tavoitteena on parantaa kuntayhtymän taloudellista tilannetta ja toiminnan tehokkuutta kiinnittämällä huomiota kustannustehokkaisiin ja sujuviin toimintatapoihin. Sisäinen säästökampanja on käynnissä, siitä on viestitty, parhaillaan on menossa ideoiden kerääminen osana aloitetoimintaa. Ideoita saatiin yhteensä 39 kpl, joista 14 oli toteuttamiskelpoisia.	Jokaisen aloitteen osalta on arvioitu taloudellinen säästöpotentiaali, noin 0,5 milj. euroa/v. Fiksummin – kampanja on palkittu ulkopuolisen tahon toimesta (Tekojen tori). Tärkeissä töissä on valtakunnallinen työelämän kehittämiskokonaisuus, jonka Tekojen tori -sivustolle kirjattiin tänä vuonna yhteensä 265 kehittämistekoa, 65 organisaatiosta HSY sai kunniakirjan kehittämisteostaan ”Fiksummin-aloitekampanjalla sujuvuutta, tehokkuutta ja säästöä”

HSY:n rahavirtalaskelma 1-12/2025 (tilinpäätösennuste)

HSY RAHOITUSLASKELMA

x 1 000 euroa	Alustava TOT 2025	TA 2025 1-12	ENN 2025 1-12	Ero ENN vs TA	TOT 2024 1-12
Tulorahoitus					
Vuosikate	210 486	186 235	210 486	24 252	179 091
Satunnaiset erät	0	0	0	0	0
Tulorahoituksen korjauserät	-6 246	-14 774	-6 246	8 528	-9 903
				0	0
Investoinnit					
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-213 049	-208 240	-213 049	-4 808	-171 971
Rahoitusosuudet investointimenoihin	2 133	2 050	2 133	83	7 850
Investointien korjauserät	0	0	0	0	0
				0	0
Toiminnan ja investointien rahavirta	-6 675	-34 729	-6 675	28 054	5 067
				0	0
Lainakannan muutokset					
Pitkäaikaisten lainojen lisäys	75 000	161 000	75 000	-86 000	184 000
Pitkäaikaisten lainojen vähennys	-111 348	-116 326	-111 348	4 978	-104 148
Lyhytaikaisten lainojen muutos	0	-10 000	12 000	22 000	-62 000
Oman pääoman muutokset	0	0	0	0	4 834
Muut maksuvalmiuden muutokset	13 101	0	0	0	5 110
				0	0
Rahoituksen rahavirta	-23 246	34 674	-24 348	-59 022	27 796
Rahavarojen muutos	-29 921	-56	-31 023	-30 967	32 863
Rahavarat jakson lopussa	13 199	12 630	12 097	-533	43 120
Rahavarat 1.1.	43 120	12 686	43 120	30 434	10 257

Toiminnan ja investointien rahavirta vahvistui 2025 talousarvioon verrattuna ja uutta lainaa jouduttiin nostamaan selvästi talousarviota vähemmän.

2025 aikana osa rahoitustarpeesta katettiin kassavaroin ja uutta lainaa nostettiin vain 75 milj. euroa, nykyisiä lainoja lyhennettiin 111,3 milj. euroa. HSY:n velkaantumisen hidastui kaudella talousarviota nopeammin.

Loppuvuoden rahoitustarve pystyttiin kattamamaan tulorahoituksella, joten lyhytaikaisia lainoja ei nostettu 2025 aikana.

Omavaraisuusaste vahvistui ja ennuste vuodelle 2025 on 27,3 % (TP 2024 26,8%)

HSY:n tuloslaskelma 1-12/2025 (tilinpäätösennuste)

x 1 000 eur	Alustava TOT 1-12 2025	TOT 1-12 2024	Ero 25- vs. 24	ENN 2025	TA 2025	Enn vs TA ero	TP 2024
TOIMINTATUOTOT (+)	496 499	458 938	37 561	496 499	488 976	7 523	458 938
Myyntituotot	487 386	447 685	39 701	487 386	480 090	7 296	447 685
Kuntaosuudet	4 566	4 689	-123	4 566	4 566	0	4 689
Muut tuotot	4 547	6 564	-2 017	4 547	4 320	227	6 564
VALMISTUS OMAAN KÄYTTÖÖN	2 760	2 662	98	2 760	2 500	260	2 662
TOIMINTAKULUT (-)	-208 797	-200 200	-8 597	-208 797	-212 412	3 615	-200 200
Henkilöstökulut	-55 451	-55 564	113	-55 451	-56 619	1 168	-55 564
Palvelujen ostot	-112 753	-109 861	-2 892	-112 753	-121 514	8 761	-109 861
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-30 217	-29 125	-1 092	-30 217	-32 506	2 288	-29 125
Pakollisten varausten muutos	6 246	8 949	-2 703	6 246	14 774	-8 528	8 949
Muut toimintakulut	-16 622	-14 599	-2 023	-16 622	-16 547	-74	-14 599
TOIMINTAKATE	290 462	261 400	29 062	290 462	279 064	11 398	261 400
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT	-79 975	-82 309	2 334	-79 975	-92 829	12 854	-82 309
VUOSIKATE	210 486	179 091	31 395	210 486	186 235	24 252	179 091
POISTOT	-195 071	-154 263	-40 808	-195 071	-158 369	-36 701	-154 263
SATUNNAISET ERÄT	0	0	0	0	0	0	0
TILIKAUDEN TULOS	15 416	24 828	-9 413	15 416	27 865	-12 450	24 828
VARAUSTEN MUUTOKSET	318	65	253	318	65	253	65
TULOVEROT	0	-954	954	0	0	0	-954
TILIKAUDEN YLI-/ALIJÄÄMÄ	15 733	23 940	-8 206	15 733	27 930	-12 197	23 940

2025 1-12 osalta toimintakatteen odotetaan olevan 11,4 miljoonaa euroa talousarviota vahvempi.

2025 1-12 odotetaan olevan 15,7 miljoonaa euroa ylijäämäinen.

HSY:n 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan 7,5 miljoonaa euroa talousarviota vahvemmat vuonna 2025.

HSY:n toimintamenojen odotetaan alustavasti jäävän 3,6 miljoonaa euroa alle talousarvion vuonna 2025.

HSY:n päivitetyn poistosuunnitelman vaikutuksesta poistojen odotetaan ylittävän talousarvion 36,7 miljoonalla eurolla vuonna 2025.

Investoinnit 1-12/2025 (tilinpäätösennuste)

HSY:n investoinnit olivat 1-12/2025 37,2 milj. euroa yli 2024 vertailukauden.

x 1000 euroa	Alustava TOT	ENN	TA	ENN-TA	TOT	TOT
	1-12/2025	2025	2025	eur	1-12/2024	2024
Vesihuolto* (Lisätalousarvio 190 000)	186 817	190 000	190 000	0	141 111	161 721
Jätehuolto	17 272	19 082	20 640	-1 558	21 884	22 665
Seutu- ja ympäristötieto	283	290	340	-50	425	225
Muut **	-3 001	1 544	1 735	-192	702	924
INVESTOINNIT YHTEENSÄ	201 371	210 916	212 715	-1 800	164 122	185 536

* VH investointien lisätalousarvio 190 000, alkup. TA 183 475, rahoitusosuudet päivitetty alustavaan toteumaan

** Muiden investointien negatiivinen toteuma johtuu käyttöomaisuuden siirrosta tukipalvelut-organisaatiosta vesihuoltoon. Kyse ei ole uudesta investoinnista, vaan kirjanpidollisesta kustannuspaikkamuutoksesta.

HSY:N TASE – 30.9.2025

Vieras pääoma on pysynyt lähes viime vuoden tasolla, kassatilanne oli edelleen vahva. Omavaraisuusaste koheni 0,3 %-yksikköä vuoden 2024 tilinpäätöksestä ja oli 27,1 %.

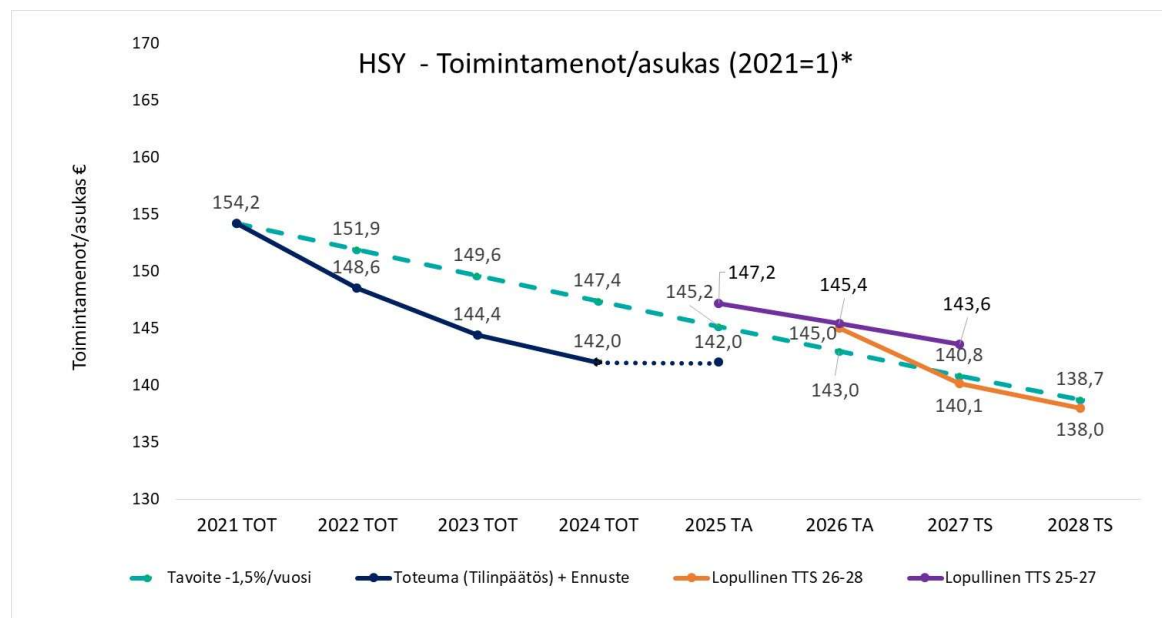
	TOT 9/2025	TP TP 2024		TOT 9/2025	TP TP 2024
VASTAAVAA			VASTATTAVAA		
Pysyvät vastaavat	2 847 694	2 865 756	Oma pääoma	809 305	796 833
Aineettomat hyödykkeet	7 766	13 474	Peruspääoma	505 000	505 000
Aineelliset hyödykkeet	2 657 386	2 669 740	Muu oma pääoma	2 570	2 570
Sijoitukset	182 542	182 542	Edellisten tilikausien yli/alijäämä	289 263	265 323
			Tilikauden yli/alijäämä	12 472	23 940
Vaihtuvat vastaavat	148 730	114 030	Poistoero ja varaukset	1 265	1 503
Vaihto-omaisuus	1923	2 297	Pakolliset varaukset	33 566	32 616
Saamiset	75 969	68 613			
Rahat ja pankkisaamiset	64 172	43 120	Vieras pääoma	2 145 622	2 148 834
			Pitkäaikainen vieras pääoma	2 034 233	1959 238
			Lyhytaikainen vieras pääoma	111389	189 596
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 989 758	2 979 786	VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 989 758	2 979 786
Taseen tunnuslukuja				9/2025	TP 2024
Omavaraisuusaste, %				27,1%	26,8 %

Tunnuslukujen seuranta



Vesihuollossa ja jätehuollossa 2025 toimintakulujen ennustetaan jäävän alle talousarvion. Vesihuollossa investointien ennustetaan ylittävän talousarvion 2025, mutta investointien ajoitukseen sisältyy merkittävää epävarmuutta, jätehuollossa 2025 investointitason odotetaan alittavan talousarvion.

Sitovat erät	TA 2025, euroa	Tot. 1–9 /2025	Ennuste 2025
Jätehuollon investointimenot (netto)	20 640 000	10 822 000	19 082 000
Jätehuollon toimintamenot	94 557 000	66 695 000	91 095 000
Vesihuollon Investointimenot (netto)	183 475 000	122 678 000	201 844 000
Vesihuollon toimintamenot	115 720 000	89 046 000	114 947 000



*Toimintamenot/asukas esitetty vuoden 2021 rahassa ilman kertaluontoisia eriä; Lopullinen TTS 26-28 10.10.2025, Hallitus



Lisätietoja

- PKS-raportoinnista vuonna 2025 vastaa Helsingin kaupunki.
- Yhteystiedot: konserni@hel.fi