

JAANUAR 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 jaanuar

Elektribörsi Nord Pool (NP) andmetel oli elektri keskmine börsihind jaanuaris 2025:

- Eesti hinnapiirkonnas 92,02€/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 91,87 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 89,38 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 52,82 €/MWh.

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind jaanuaris Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 46,70 €/MWh.

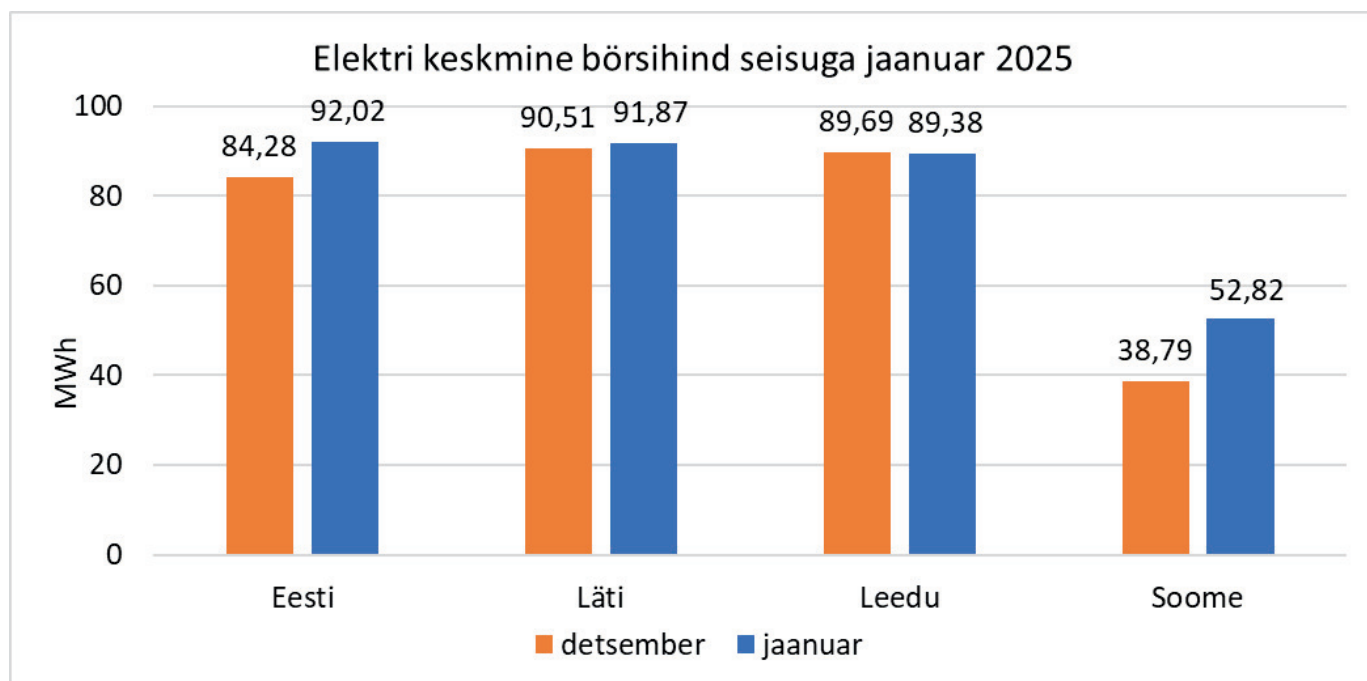
Elektrituru hinnad

Tabel 1. Elektrituru hindade statistika detsembris 2024 ja jaanuaris 2025 (€/MWh)¹

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Detsembri kuine keskmine hind	84,28	90,51	89,69	38,79
Jaanuari kuine keskmine hind	92,02	91,87	89,38	52,82
Detsembri ja jaanuari hinnamuutus	9%	2%	0%	36%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta jaanuari keskmine börsihind Eestis 92,02 €/MWh ehk ligikaudu 9% kõrgem võrreldes detsembri keskmise börsihinnaga. Lätis oli jaanuari keskmine börsihind vastavalt 91,87 €/MWh ning Leedus vastavalt 89,38 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind jaanuaris 52,82 €/MWh, mis oli 36% kõrgem kui detsembris. Eesti hinnapiirkonna börsihinda mõjutasid jaanuari vältel aset leidnud Eesti ja Läti elektrijaamade pikaajalised hooldus- ja remonttööd. Samuti mõjutas Eesti hinnapiirkonna börsihinda jaanuaris vähese tuule- ja päikseenergia olemasolu, suur elektrienergia nõudlus ja EstLink 2 mitte töötamine.

Tabelis 1 välja toodud börsihindu illustreerib alljärgnev joonis (vt Joonis 1).



Joonis 1. Elektri keskmised börsihinnad Baltikumis ja Soomes²

Ülevaate NP maksimaalsetest (max) ja minimaalsetest (min) tunnipõhistest elektri börsihindadest annab alljärgnev tabel (vt Tabel 2).

Tabel 2. Elektrituru minimaalsete ja maksimaalsete hindade statistika detsembris 2024 ja jaanuaris 2025 (€/MWh)³

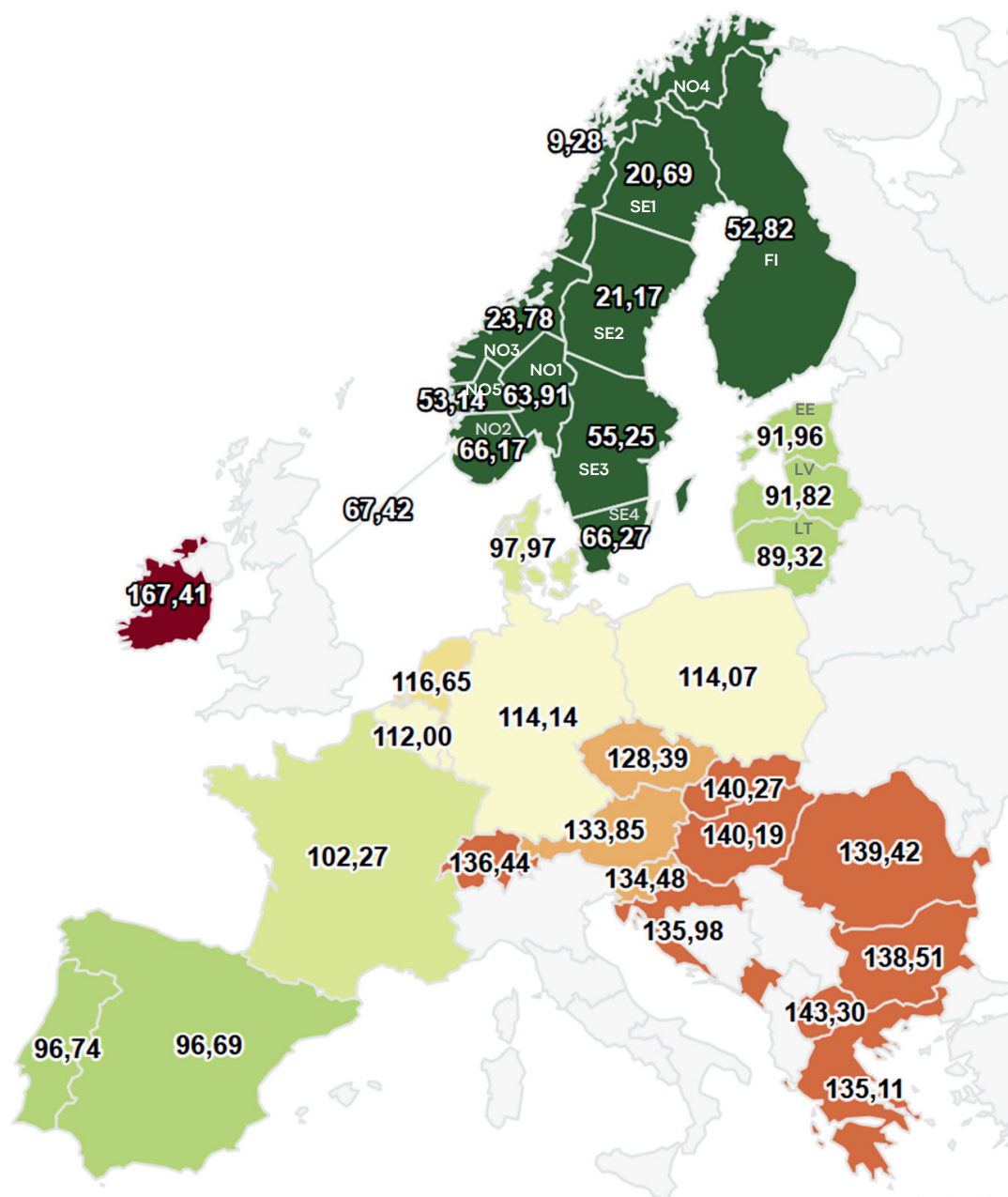
Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Detsembri max tunnihind	542,03	542,03	542,03	493,96
Jaanuari max tunnihind	423,46	423,46	423,46	356,89
Detsembri ja jaanuari hinnamuutus	-21,9%	-21,9%	-21,9%	-27,7%
Detsembri min tunnihind	0,00	0,00	0,00	-1,00
Jaanuari min tunnihind	0,09	0,09	0,09	0,00
Detsembri ja jaanuari hinnamuutus	-	-	-	-34%

² Allikas: <https://data.nordpoolgroup.com/auction/day-ahead/prices?deliveryDate>

³ Allikas: <https://data.nordpoolgroup.com/auction/day-ahead/prices?deliveryDate>

Eesti, Läti, Leedu ja Soome hinnapiirkondade maksimaalsed tunnipõhised börsihinnad tegid hinnatipu Eestis, Lätis, Leedus ja Soomes 20.01.2025. Tabelist 2 selgub, et Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonna maksimaalne tunnipõhine börsihind oli 423,46 €/MWh. Eesti, Läti ja Leedu minimaalsed tunnipõhised börsihinnad olid kuupäeval 18.01.2025, vastavalt 0,09 €/MWh ning Soomes samuti 18.01.2025 ning 0 €/MWh.

Joonis 2. Elektri keskmised börsihinnad jaanauris Euroopas (€/MWh) ⁴



Jooniselt 2 ilmneb, et jaanuari keskmine börsihind oli sarnane Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonnas. Rootsi esimese (SE1) hinnapiirkonna keskmine börsihind oli sarnane Rootsi teise (SE2) ja Norra kolmanda (NO3) hinnapiirkonna keskmise börsihinnaga. Norra teise (NO2) hinnapiirkonna keskmine börsihind oli sarnane Norra esimese (NO1), Norra viienda (NO5), Rootsi kolmanda (SE3), Rootsi neljanda (SE4) ja Soome (FI) hinnapiirkonna keskmise börsihinnaga.

Elektribörsil kaubeldavad tuletisinstrumendid⁵

Tulevikutehingute hinnad näitavad indikatsiooni, milliseks kujunevad elektri hinnad tulevikus ehk teisiti öelduna – tulevikutehingute hinnad on prognoositud elektri hinnad tulevikus. Näiteks on Saksamaa futuuride puhul tegemist tuletisinstrumentidega, millega esiteks maandatakse Saksamaa elektriturul tekkivat hinnariski ja teiseks spekulereetakse turuhindadega. Aluseks on võetud Saksamaa futuurid just nende likviidsuse tõttu.⁶ Ülevaate Saksamaa turupiirkonna elektri futuuride hindadest 2025. aasta I, II ja III kvartalis annab alljärgnev tabel (vt Tabel 3) seisuga 07.02.2025.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 17.02.2025 seisuga	92,74
Periood (aasta)	2026
II kvartal 2025	83,75
III kvartal 2025	94,87
IV kvartal 2025	111,15
Viimane hind (baas, €/MWh) 17.02.2025 seisuga	96,63
Periood (kuu)	märts 2025

Tabelist 3 nähtub, et baaskoormuse futuuride hinnatõus on 2025. aasta II kvartalis 13%, võrreldes 2025. aasta III kvartaliga, mis viitab elektri börsihinna prognoositavale kasvule. Võrreldes 2025. aasta III ja IV kvartalit, siis prognoositakse baaskoormuse futuuride hinnatõusuks 17%. Märtsis 2025 on prognoositud futuuride hinnaks 96,63 €/MWh.

5 Allikas Futuurid üldiselt on tuletisinstrumendid, mis kohustavad ostjat antud vara ostma kindlaksmääratud hinnaga ja kindlal kuupäeval. Futuurleping võimaldab investoril spekulereida finantsinstrumendi hinnaga. Saksamaa futuuride puhul on tegemist tuletisinstrumentidega, mis spekulereivad Saksamaa turupiirkonna elektrituruhindasid.

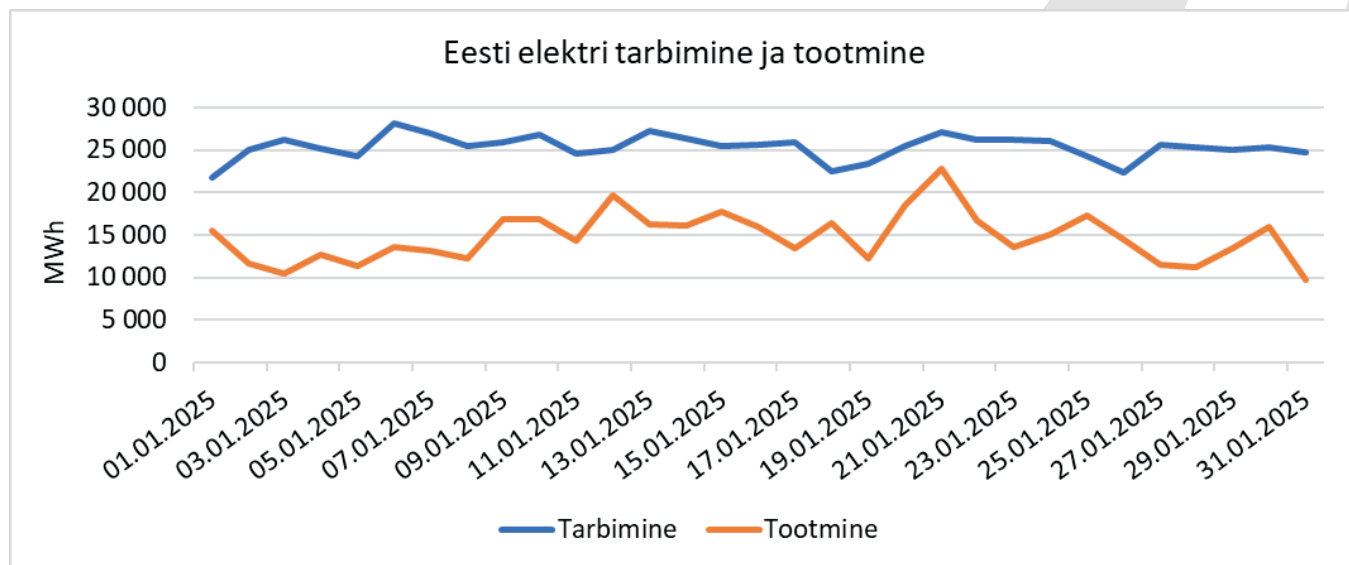
6 Allikas <https://www.eex.com/en/markets/power/power-futures>

7 Allikas: <https://www.eex.com/en/market-data/power/futures>

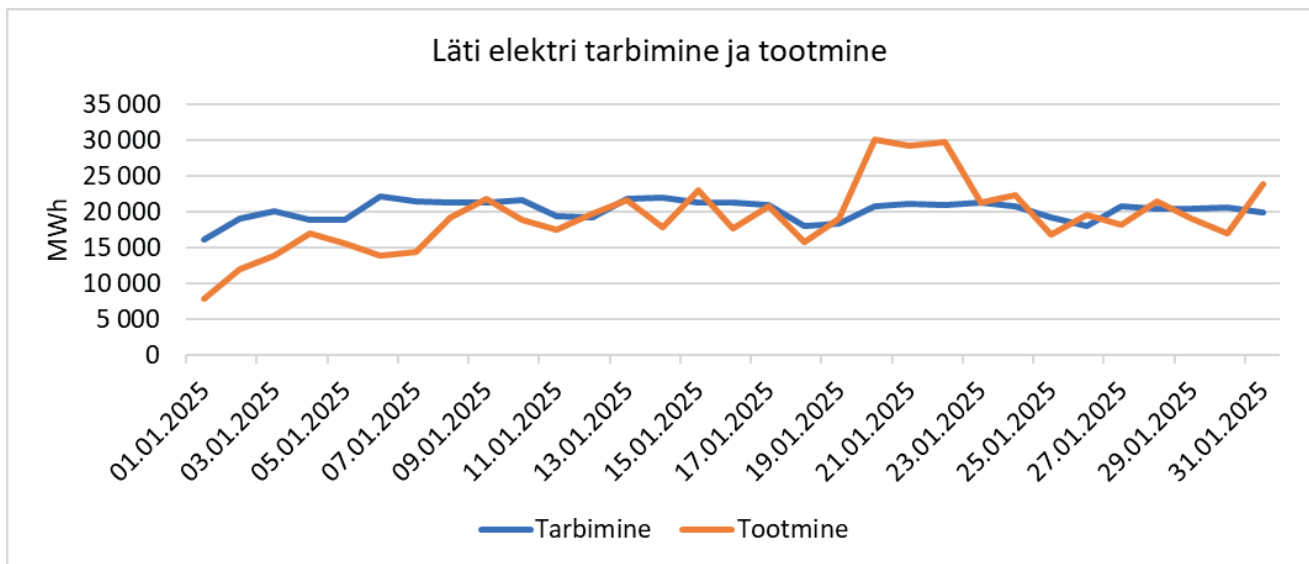
Elektri tarbimine ja tootmine

Eesti, Läti, Leedu ja Soome puhul saab täheldada elektri tootmise ja tarbimise pidevat kõikumist. Üheks kõikumise põhjuseks on ka see, et nädalavahetusel on tarbimine ja tootmine võrreldes argipäevadega väiksem. Eestis on märgata terve jaanuari kuu vältel stabiilset tootmist ja tarbimist. Jaanuari lõpul on märgata märkimisväärset tootmise suurenemist. Peamiselt tulenes see suurenenud tuuleelektritoodangust ning nõudluse kasvust. Lisaks avaldas mõju ka ülekandevõimsuse piirangud Lätiga ja Eesti elektrijaamade hooldused. Lätis on märgata terve kuu vältel tootmise kõikumist ning kuu lõpul märkimisväärset tootmise suurenemist. Sellele avaldasid mõju ülekandevõimsused Eesti ja Läti ning Läti ja Leedu vahel, samuti ka elektrijaamade hooldustööd. Kindlasti avaldasid mõju ka ilmastikutingimused. Leedus on märgata jaanuaris samuti kõikuvat tarbimist ja tootmist. Ka Leedu puhul avaldasid mõju ülekandevõimsuse piirangud Leedu ja Poola vahel. Lisaks olid osad elektrijaamad ka hoolduses. Soome puhul saab täheldada jaanuari kuu keskel stabiilset tootmise ja tarbimise kõikumist. Peamiselt tulenes see ilmastikutingimustest ja rohkest taastuenergia olemasolust.

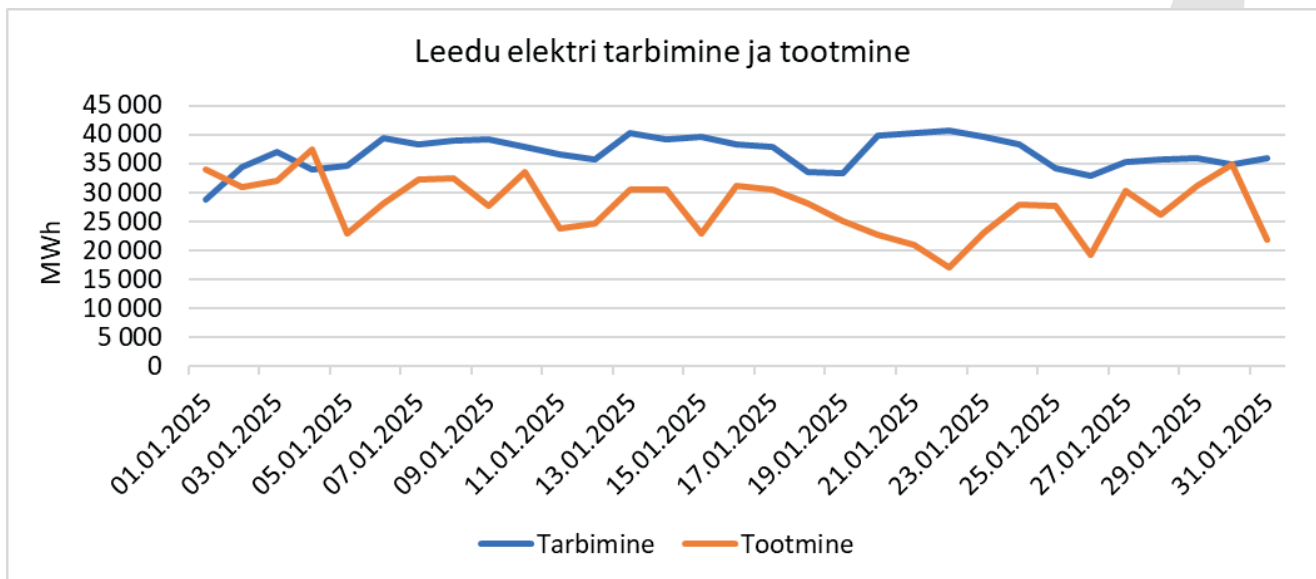
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.01.-31.01.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 1–6).



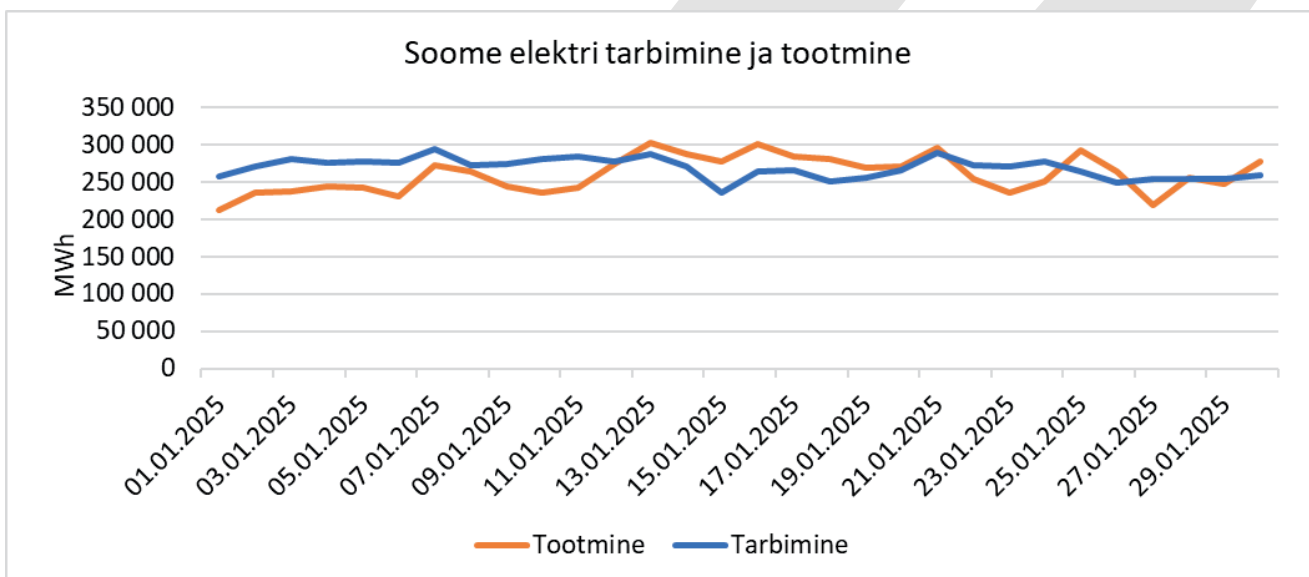
Joonis 3. Eesti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.01.-31.01.2025⁸



Joonis 4. Läti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.01.-31.01.2025⁹



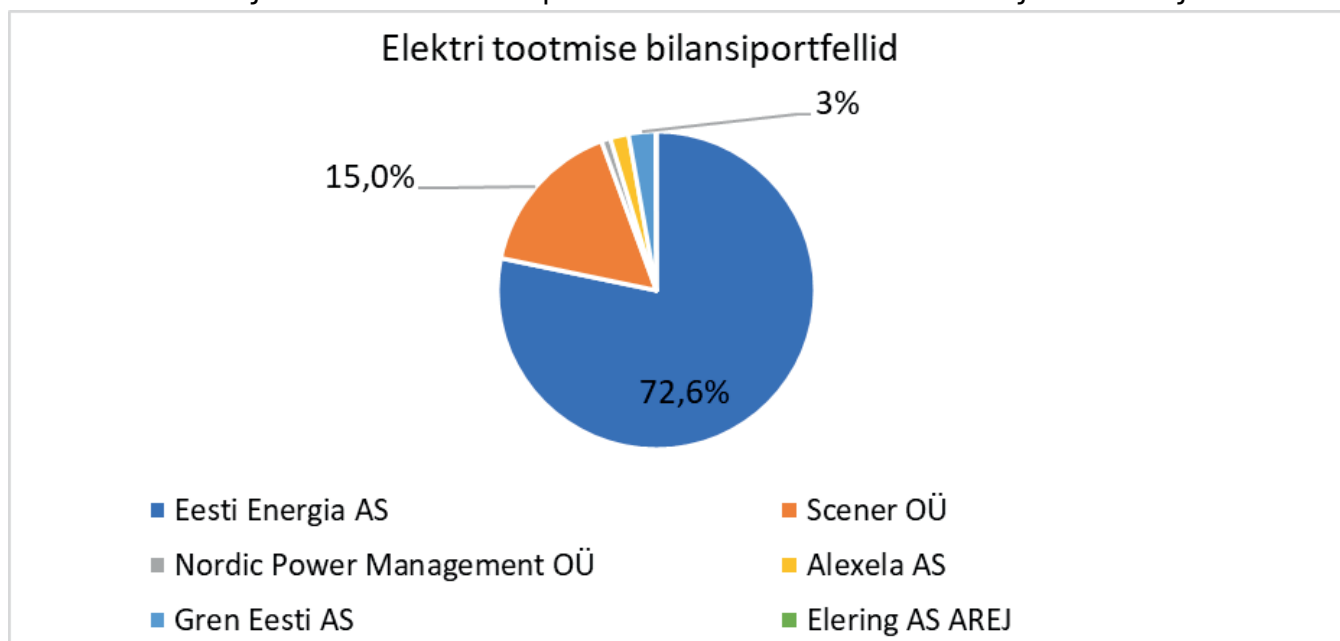
Joonis 5. Leedu elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.01.-31.01.2025¹⁰



Joonis 6. Soome elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.01.-31.01.2025¹¹

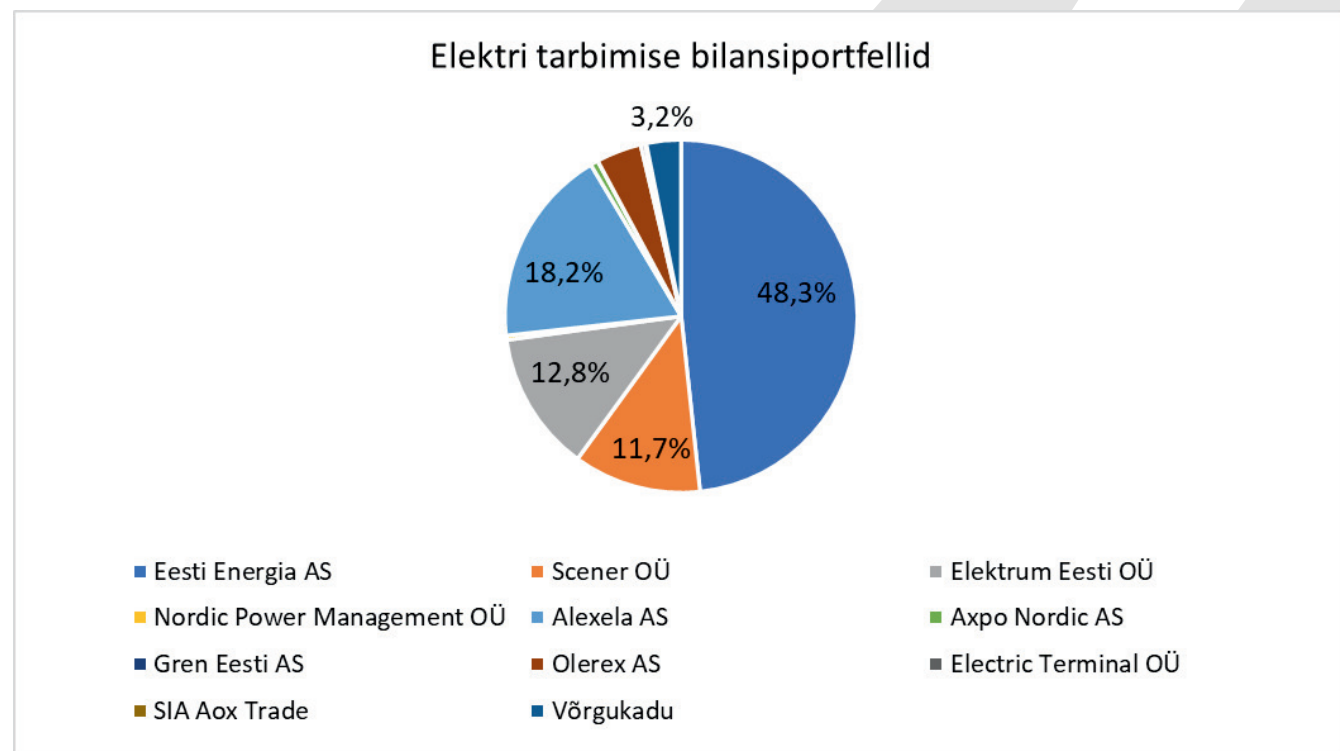
Elektri bilansiportfellid

Elektri tootmise ja tarbimise bilansiportfellidest annavad ülevaate joonised 7 ja 8.



Joonis 7. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel tootmise lõikes, jaanuar 2025¹²

Jooniselt 7 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga jaanuar 2025 Eesti Energia AS-ile, vastavalt 72,6% ja Scener OÜ-le vastavalt 15%. Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 5,2%).



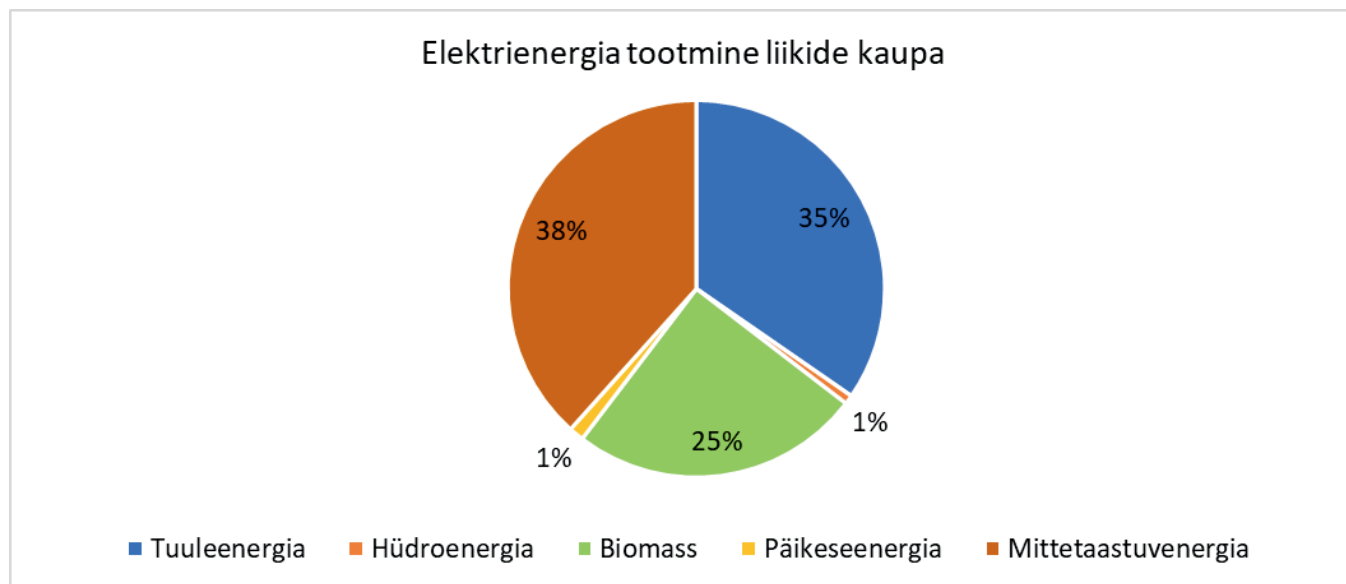
Joonis 8. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel elektri tarbimise lõikes, jaanuar 2025¹³

¹² Allikas: <https://www.elering.ee/bilansiportfellide-osakaalud>

¹³ Allikas: <https://www.elering.ee/bilansiportfellide-osakaalud>

Elektri tarbimise bilansiportfelli puhul (joonis 8) on samuti näha, et suurim turuosa kuulub seisuga 2025 jaanuar Eesti Energia AS-ile, vastavalt 48,3%. Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela AS vastavalt 18,2%, Scener OÜ vastavalt 11,7%, ning Elektrum Eesti OÜ vastavalt 12,8%. Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 9%.

Joonisel 9 on välja toodud elektrienergia tootmine energialiikide kaupa (MWh).



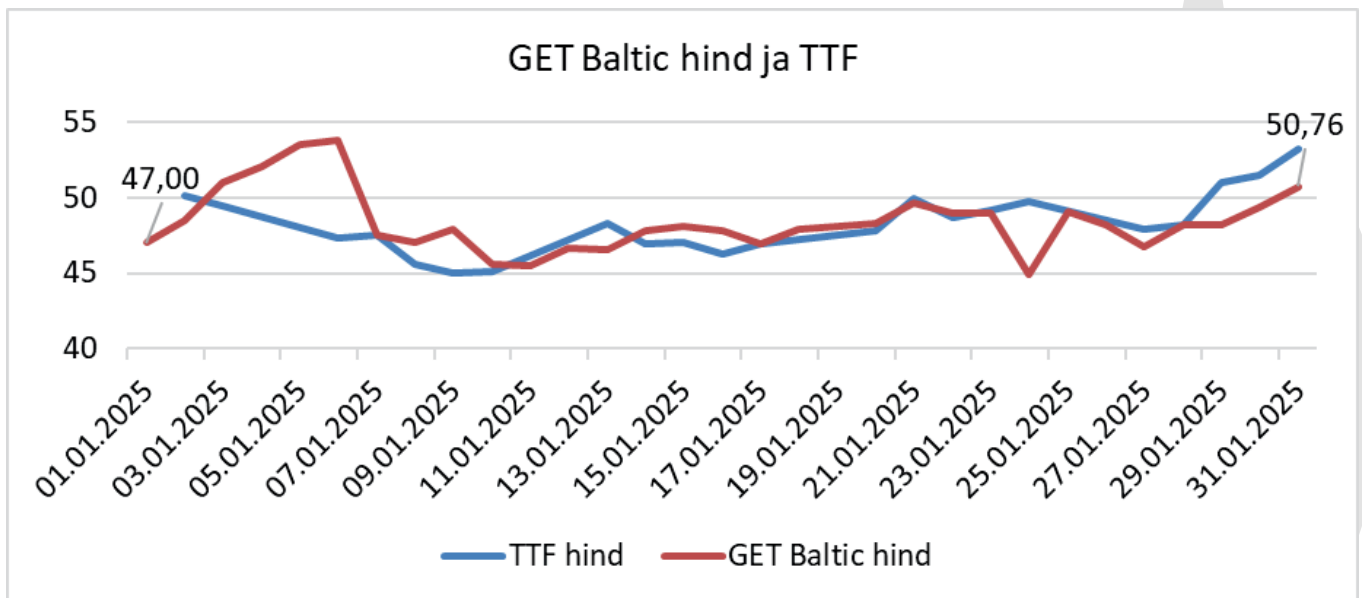
Joonis 9. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, jaanuar 2025¹⁴

Jooniselt 9 nähtub, et jaanuaris 2025 oli kõige suurem osakaal elektrienergia tootmisel mittetaastuvenergiat 38%, neile järgnesid tuuleenergia 35%, biomass vastavalt 25% ja päikeseenergia 1%. Hüdrolektrienergia osakaal oli minimaalne.

Gaasituru hinnad

Gaasituru hinnast annab ülevaate joonis 10. Joonisel 10 on välja toodud GET Baltic andmebaasi põhjal BGSi näitaja Balti-Soome suunal. BGSi lühend tähistab gaasituru indeksit, mis on kalkuleeritud konkreetse tarnepäeva kohta kõigi sooritatud ostu- ja müügitehingute mahy kaalutud keskmisena.¹⁵ Hollandi TTF Gas on juhtiv Euroopa gaasibörsi võrdlushind,¹⁶ lisaks on see ka Hollandi virtuaalne gaasikaubanduskeskus ning Euroopa gaasituru peamine gaasihinna määramise keskus.¹⁷ 2025. aasta jaanuari keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 48,70 €/MWh, minimaalne 46,14 €/MWh ning maksimaalne 51,66 €/MWh kohta.

Joonisel 10 on välja toodud gaasi keskmine börsihind ja TTF väärtused MWh kohta jaanuaris 2025.



Joonis 10. Gaasi keskmine börsihind GET Baltic gaasibörsi andmetel ja TTF gaasibörsi väärtus jaanuaris 2025¹⁸

Jooniselt 10 nähtub, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli jaanuaris tõusutrendis. Kuu esimesel päeval oli gaasi keskmine GET Baltic börsihind 47 €/MWh, kuid 31.01.2025 oli keskmine gaasi börsihind 51,76 €/MWh. Get Baltic gaasihinnale avaldab mõju üleeuroopaline gaasihinna tõus, sest Eesti on üks osa Euroopa siseturust ning sõltub paljuski imporditud gaasist, mille hind omakorda sõltub turu olukorrast laiemalt. Jaanuari alguses saab täheldada märkimisväärset gaasihinna tõusu. Sellele avaldas mõju Vene gaasi transiidi peatumine läbi Ukraina territooriumi.¹⁹

15 Allikas: <https://www.getbaltic.com/wp-content/uploads/2019/09/Specification-of-the-Baltic-Gas-Spot-Index.pdf>

16 Info võetud siit: <https://tradingeconomics.com/commodity/eu-natural-gas>

17 Info võetud siit: <https://www.lawinsider.com/dictionary/dutch-ttf>

18 Allikas: https://www.getbaltic.com/en/market-data/trading-data/?date_from & <https://www.ice.com/products/27996665/Dutch-TTF-Natural-Gas-Futures/data?marketId=5786629>

19 <https://lounaaestlane.ee/euroopa-gaasihinnad-tousid-50-euroni-megavatt-tunni-kohta/>

Gaasi tuletisinstrumentid

Tabelist 4 nähtub, et 2025. aasta II kvartalis prognoositakse TTF gaasihinnaks 50,09 €/MWh kohta ning 2025. aasta III kvartalis prognoositakse MWh eest 49,99 €. Hinnaprognooosi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu on hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erinevad. 2025. aasta märtsiks prognoositakse TTF gaasihinnaks 50,14 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumentid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

Tabel 4. Hollandi TTF futuuride hinnad 2024. ja 2025. aastal²⁰

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (€) 17.02.2025 seisuga	39,55
Periood (aasta)	2025
II kvartal 2025	50,09
III kvartal 2025	49,99
IV kvartal 2025	48,26
Viimane hind (€)	47,32
Periood (Winter24)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	50,14
Periood (kuu)	märts 2025

Gaasi import ja eksport

Maagaasi imporditakse Eestisse teiste riikide kaudu, sest maagaasi tootmist Eestis ei toimu, see-eest toodetakse vähesel määral biometaan. Eestisse tarnitakse maagaasi Leedust Klaipeda LNG terminalist, Lätis Inčukalnsis asuvast maagaasihoidlast ja Soome Inkoo LNG terminalist läbi Balticconnectori, sh Eestisse imporditud maagaasist enamik eksporditakse naaberriikidesse tarbimisvajaduse katmiseks. Tabelis 5 kajastuvad ülekandevõrku piiripunktidest sisenenud maagaasi kogused. Eksport Balticconnectori kaudu tähendab maagaasi eksporti Soome.

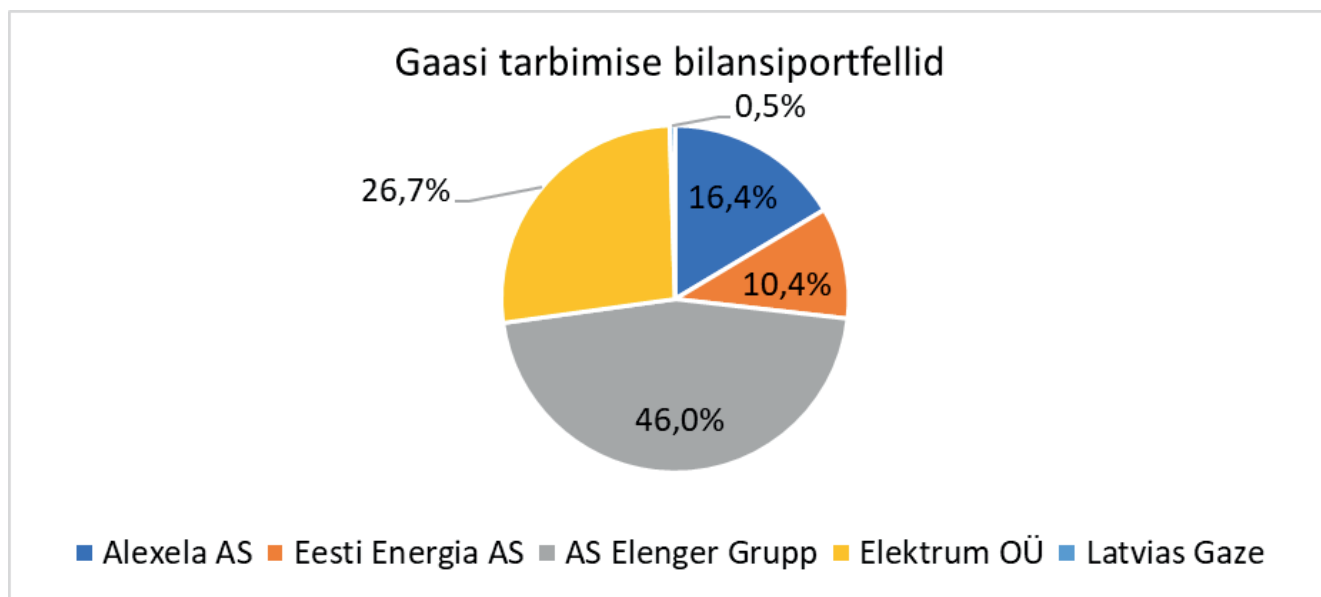
Tabel 5. Gaasi impordi ja ekspordi kogused Eestisse ja naaberriikidesse²¹

Ülekandevõrku piiripunktidest sisenenud gaas (ilma transiidita), MWh	detsember 2024	jaanuar 2025
²² Karksi GMJ	1 191 626	1 692 098
Värskä GMJ	0	0
Narva GMJ	0	0
Misso GMJ	131	128
Balticconnector	33 407	0
Eksport Balticconnectori kaudu	736 594	1 234 044
Eksport Karksi kaudu	4 459	0

* – väärtus on 0, sest seoses Ukrainas toimuva sõjaga ei toimu Venemaalt gaasi impordimist²³

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 11 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

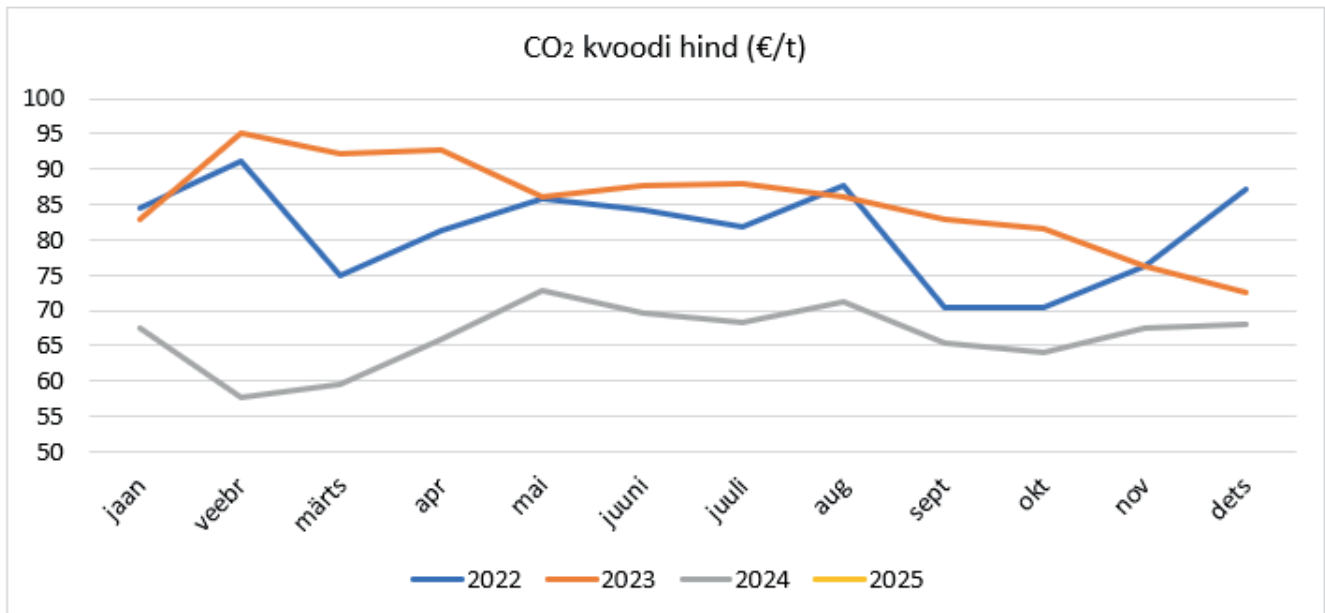


Joonis 11. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes²⁴

Jooniselt 11 nähtub, et gaasi turuosad jagunevad peamiselt kolme suurema ettevõtte vahel, milleks on Elenger Grupp AS (46%), Elektrum OÜ (26,7%), Alexela AS (16,4%) ja Eesti Energia AS (10,4%). Ülejäänud osa kuulub teistele turuosalistele, kelle osakaal on minimaalne.

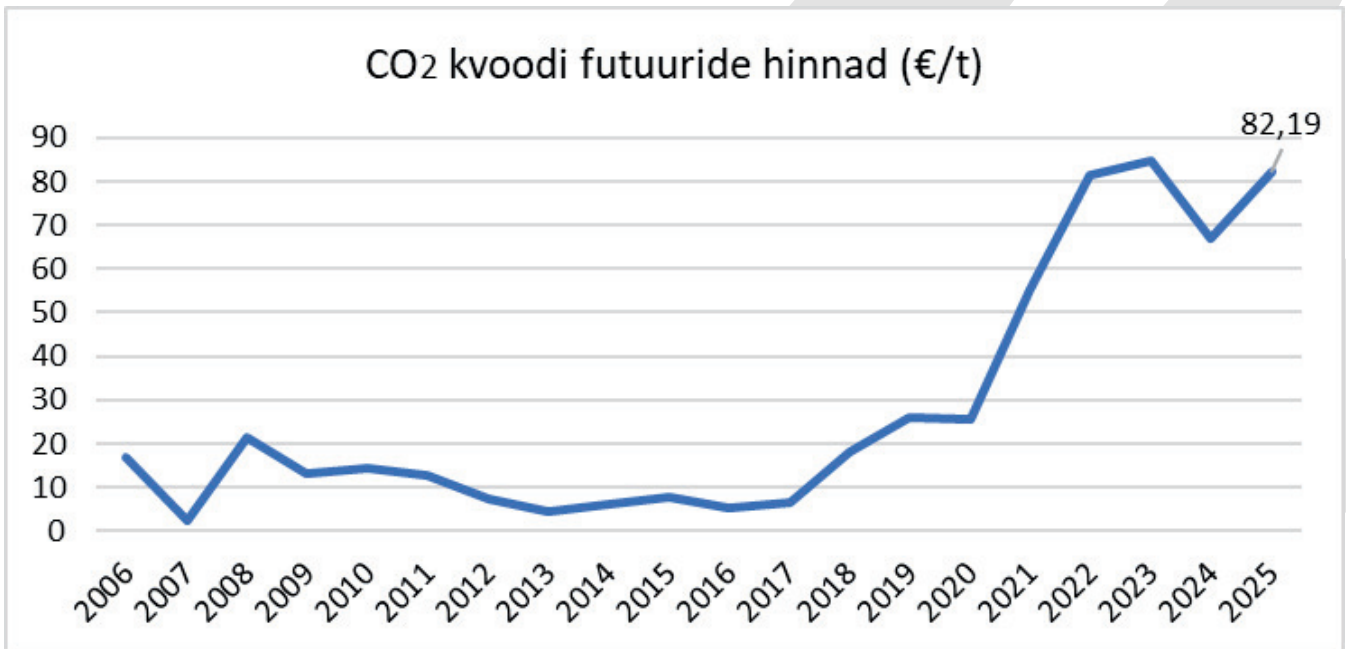
CO₂ hind

Joonisel 13 on kujutatud CO₂kvootide hinnad eurodes ühe tonni kohta. Vaatluse alla on võetud periood 2022 kuni 2023. CO₂ kvootide hinnad alustasid märkimisväärset kasvtrendi juba 2020. aasta algul. Üheks tõusu põhjuseks on see, et Euroopa Liit karmistas 2023. aastal CO₂ eeskirju, mille tulemusena muutus süsteem saastajatele koormavamaks. Samuti leidis aset ka Euroopa Liidu saastekvootide kauplemise süsteemi neljas etapp, kusjuures heitkoguste kärpimise tempo tõstmiseks väheneb saastekvootide koguarv alates 2021. aastast 2,2% aastas, võrreldes varasema 1,74%-ga. Euroopa Liidu eesmärk läbi kõrgemate kvoodihindade on saavutada lõppkokkuvõttes aastaks 2050 kliimaneutraalsus. Jooniselt 13 nähtub, et 2024. aastal on CO₂ hind ühe CO₂ tonni kohta püsinud stabiilselt kerges langustrendis, kuid keskmiselt kõrgemal tasemel võrreldes 2022. ja 2023. aastaga.



Joonis 13. CO₂ hind ühe toodetud CO₂ tonni kohta²⁵

Joonisel 14 on välja toodud CO₂ futuuride hinnad ühe tonni kohta. Jooniselt nähtub, et futuuride hinnad on alates 2021. aasta teisest poolest tõusutrendis ning 2023. aastal olid CO₂ futuuride hinnad viimase 18 aasta kõrgemaid. Võrreldes 2024. aastat 2023. aastaga, siis nähtub, et hinnad on langenud. 2025. aasta jaanuari seisuga oli CO₂ kvoodi futuuride keskmine hind 82,19 €/t. CO₂ futuurid näitavad prognoositavat CO₂ kvoodi hinda üks kuu ette seisuga.



Joonis 14. CO₂ futuuride hinnad ühe tonni kohta²⁶

²⁵ Allikas: <https://www.investing.com/commodities/carbon-emissions-historical-data>

²⁶ Allikas: <https://www.energiogklima.no/klimavakten/kvotemarked-eu-og-verden>

Elektrihinnapakettide võrdlus

Järgnevalt toob amet välja soodsaimate elektrihinnapakettide võrdluse.²⁷ Tabelis 6 on välja toodud soodsaimaid elektripaketid www.elektrihind.ee²⁸ lehe andmetel seisuga 17.02.2025. Konkurentsiamet tõi pakettidest välja soodsaima börsipaketi, fikseeritud paketi katkestamistasuta ning ka fikseeritud paketi katkestamistasuga. Elektrihinnapaketid on valitud järgmistel eeldustel: eluruum on korter, tarbimine korteris on aastas 2600 kWh.

Tabel 6. Elektripakettide hindade võrdlus lõpptarbijale²⁹

Elektrimüüja	Elektripakett	Elektrienergia kulu km-ga (€)	Lisatingimused
AS Elenger Grupp	Börsipakett	24,69	<ul style="list-style-type: none">• Börsimarginaal 0,64 senti/kWh• Prognoositud börsihind 10,75 senti/kWh• Keskmine ühikuhind 11,39 senti/kWh
Alexela AS	Fikseeritud pakett, katkestamistasuta	24,96	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 11,60 senti/kWh• Öö hind 9,6 senti/kWh• Kuutasu 1,99€• Keskmine ühikuhind 11,52 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud pakett, katkestamistasuga	24,77	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13,20 senti/kWh• Öö hind 9,60 senti/kWh• Keskmine 11,43 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris, tarbides elektrit aastas 2600 kWh, siis 17.02.2025 seisuga oli lõpptarbijale soodsaim pakett börsipakett, kusjuures selle paketi puhul kujuneks kulu kuus lõpptarbijale 24,69 €.

27 Lõpptarbijale kujuneb elektrihind lisaks elektrienergia ostukulule, veel võrguteenusel, taastuvenergia tasust, elektriktsiisist ja käibemaksust.

28 GO OÜ omanduses olevale elektrihinna võrdlusportaali (elektrihind.ee) on Konkurentsiamet andnud elektrituruseaduse kohaselt usaldusmargise. Usaldusmargisega on tagatud, et võrdlusportaal vastab seaduses ettenähtud nõuetele.

29 Allikas: <https://elektrihind.ee/paketid>

Gaasihinnapakettide võrdlus

Tabelis 7 on välja toodud soodsaimad gaasipaketid www.gaasihind.ee lehe andmetel seisuga 17.02.2025.³⁰ Konkurentsiamet tõi pakettidest välja soodsaima börsipaketi, fikseeritud paketi ning ka muutuva hinnaga paketi. Gaasipaketid on valitud järgmistel eeldustel: eluruum on korter, tarbimine aastas on 600 m³/a.

Tabel. 7 Gaasipakettide hindade võrdlus lõpptarbijale³¹

Gaasimüüja	Pakett	Maagaasi kulu km-ga (€)	Lisatingimused
Alexela AS	Börsihind	33,44	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0,46 senti/kWhPrognoositud börsihind 5,91 senti/kWhKeskmine ühikuhind 6,37 senti/kWh
Alexela AS	Fikseeritud hind	34,50	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 6,57 senti/kWhKeskmine ühikuhind 6,57 senti/kWh
Alexela AS	Muutuv hind	29,50	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,62 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,62 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 7 selgub, et elades korteris, tarbides gaasi aastas 600 m³/a, 17.02.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim variant muutuva hinnaga pakett, mille kuluks kuus kujuneb lõpptarbijale 29,50€. Kõige kallimad oli eelmainitud tingimuste juures fikseeritud hinnaga pakett.

³⁰ Lõpptarbijale kujuneb gaasihind järgmiselt: sisseostetava gaasi hind, millele lisandub müüjimarginaal

³¹ Allikas: <https://gaasihind.ee/paketid>