

VEEBRUAR 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 veebruar

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

- Eesti hinnapiirkonnas 151,85 €/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 151,76 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 152,47 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 47,29 €/MWh.

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind veebruaris Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 53,51 €/MWh.

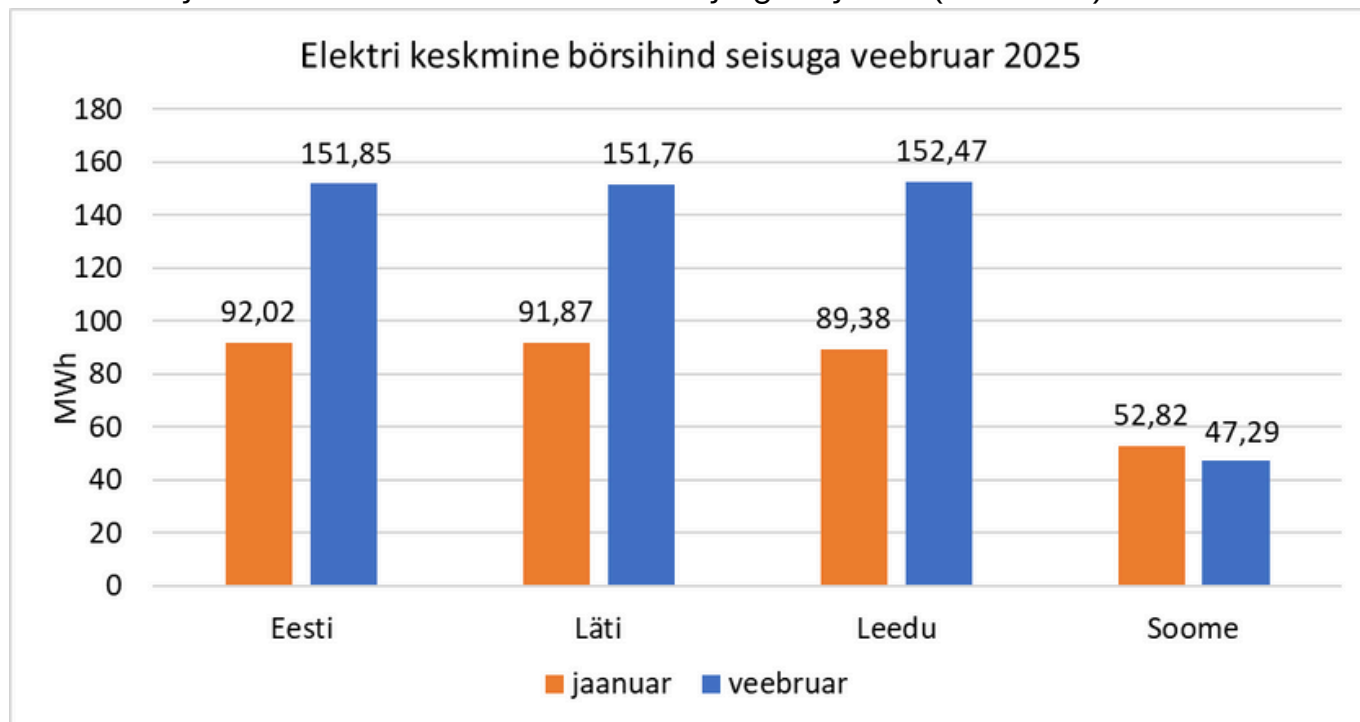
Elektrituru hinnad

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

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Jaanuari kuine keskmine hind	92,02	91,87	89,38	52,82
Veebruari kuine keskmine hind	151,85	151,76	152,47	47,29
Jaanuari ja veebruari hinnamuutus	65%	65%	71%	-10%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta veebruari keskmine börsihind Eestis 151,85 €/MWh ehk ligikaudu 65% kõrgem võrreldes jaanuari keskmise börsihinnaga. Lätis oli veebruari keskmine börsihind vastavalt 151,76 €/MWh ning Leedus vastavalt 152,47 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind veebruaris 47,29 €/MWh, mis oli 10% madalam kui jaanuaris. Eesti hinnapiirkonna börsihinda mõjutasid veebruari vältel aset leidnud Eesti ja Läti elektrijaamade pikaajalised hooldus- ja remonttööd. Samuti mõjutas Eesti hinnapiirkonna börsihinda veebruaris 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 jaanuaris ja veebruaris 2025 (€/MWh)³

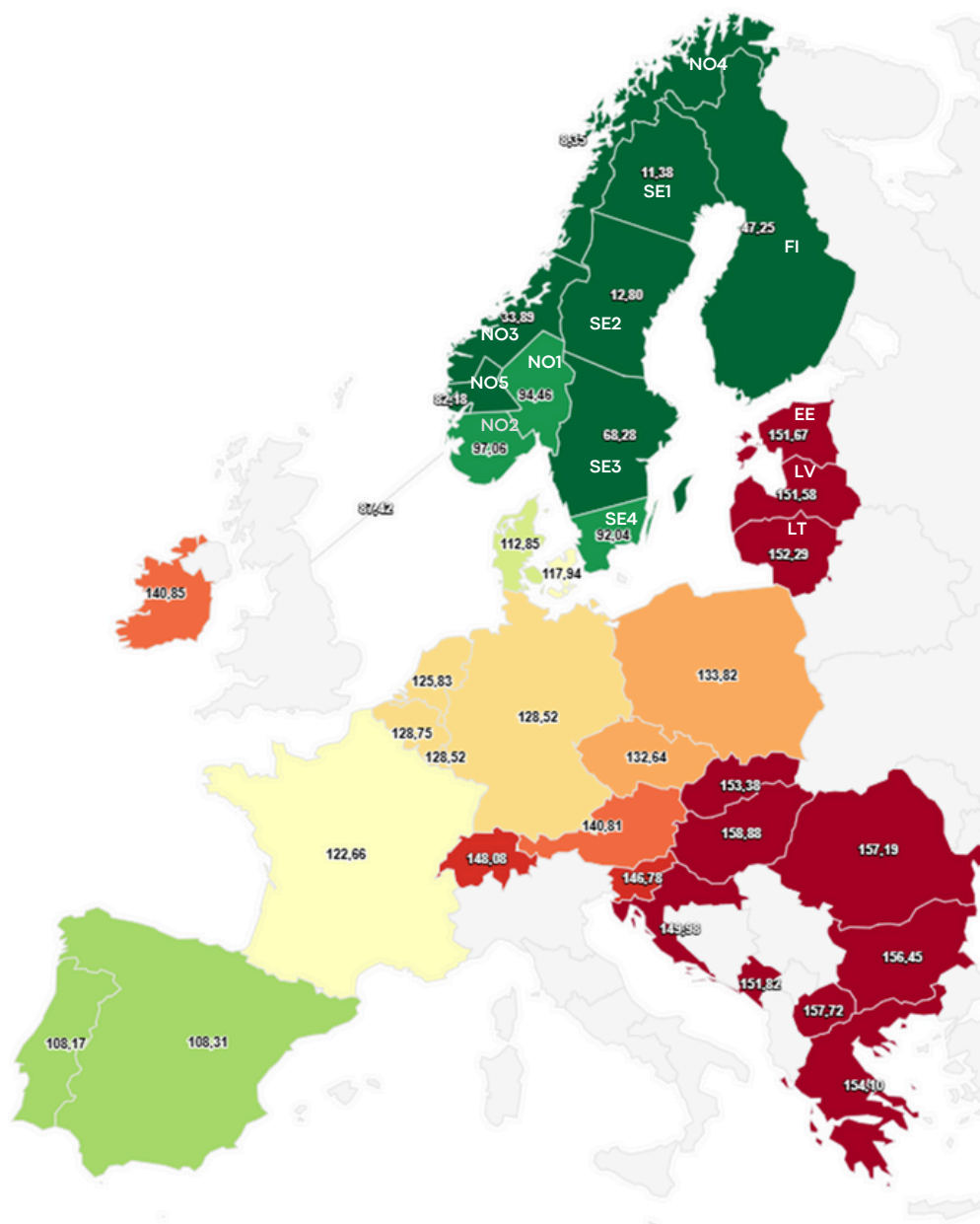
Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Jaanuari max tunnihind	423,46	423,46	423,46	356,89
Veebruari max tunnihind	499,99	499,99	499,99	297,28
Jaanuari ja veebruari hinnamuutus	18,1%	18,1%	18,1%	-16,7%
Jaanuari min tunnihind	0,09	0,09	0,09	0,00
Veebruari min tunnihind	1,07	1,07	1,07	-0,01
Jaanuari ja veebruari hinnamuutus	1089%	1089%	1089%	-

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 15.02.2025 ja Soomes 04.02.2025. Tabelist 2 selgub, et Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonna maksimaalne tunnipõhine börsihind oli 499,99 €/MWh. Eesti, Läti ja Leedu minimaalsed tunnipõhised börsihinnad olid kuupäeval 08.02.2025, vastavalt 1,07 €/MWh ning Soomes 23.02.2025 ning -0,01 €/MWh.

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



Jooniselt 2 ilmneb, et veebruari keskmine börsihind oli sarnane Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonnas. Rootsi esimese (SE1) hinnapiirkonna keskmine börsihind oli sarnane Rootsi teise (SE2) ja Norra neljanda (NO4) hinnapiirkonna keskmise börsihinnaga. Norra teise (NO2) hinnapiirkonna keskmine börsihind oli sarnane Norra esimese (NO1), Norra viienda (NO5) ja Rootsi neljanda (SE4) hinnapiirkonna keskmise börsihinnaga.

Elektribörsil kaubeldavad tuletisinstrumentid⁵

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 13.03.2025.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 13.03.2025 seisuga	84,74
Periood (aasta)	2026
II kvartal 2025	75,45
III kvartal 2025	86,60
IV kvartal 2025	100,47
Viimane hind (baas, €/MWh) 13.03.2025 seisuga	80,20
Periood (kuu)	aprill 2025

Tabelist 3 nähtub, et baaskoormuse futuuride hinnatõus on 2025. aasta II kvartalis 15%, võrreldes 2025. aasta III kvartaliga, mis viitab elektri börsihinna prognoositavale kasvule. Võrreldes 2025. aasta III ja IV kvartalit, siis prognoositakse baaskoormuse futuuride hinnatõusuks 16%. Aprillis 2025 on prognoositud futuuride hinnaks 80,20 €/MWh.

⁵ Allikas Futuurid üldiselt on tuletisinstrumentid, 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.

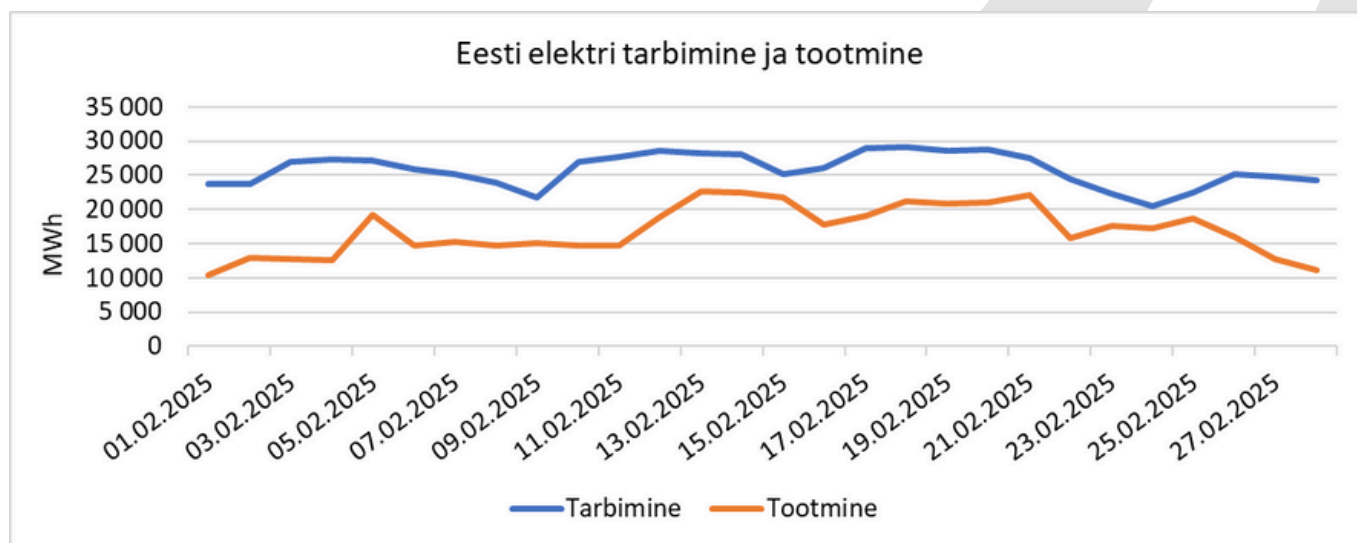
⁶ Allikas <https://www.eex.com/en/markets/power/power-futures>

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

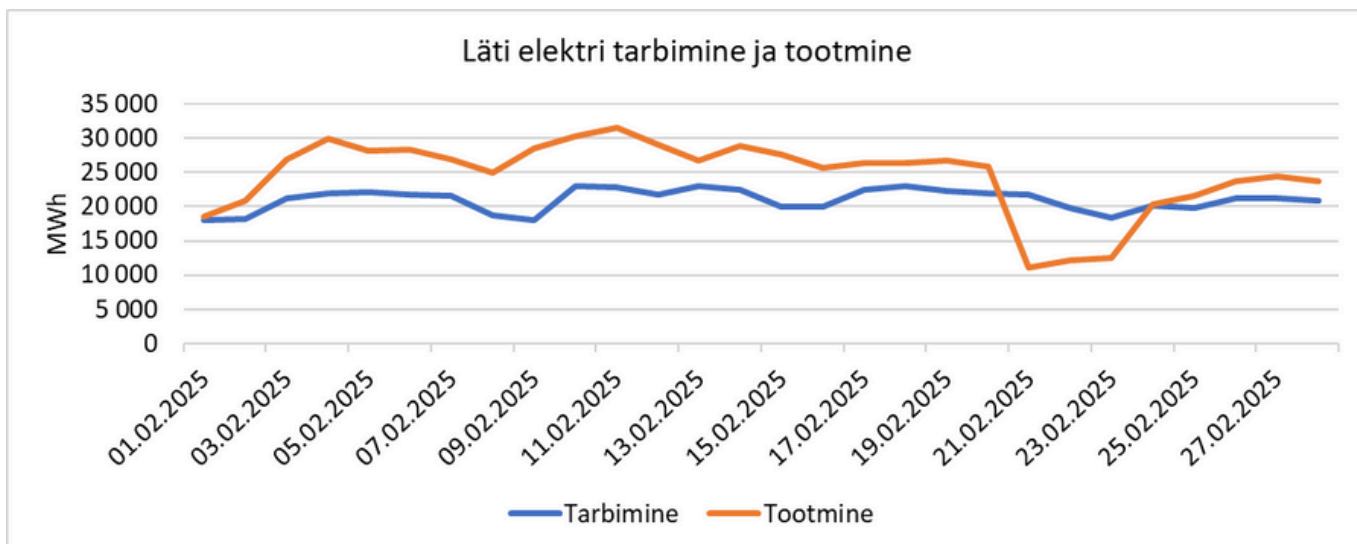
Elektri tarbimine ja tootmine

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. 8. veebruaril leidis aset Balti elektrisüsteemi desünkroniseerimine Venemaast ning 9. veebruaril sünkroniseerimine Mandri-Euroopa sagedusalaga. Eestis on märgata terve veebruari kuu vältel stabiilset tootmist ja tarbimist. Veebruari lõpul on märgata tootmise langust. Peamiselt tulenes see vähenenud tuulelektritoodangust ning nõudluse langusest. Lisaks avaldas tootmisele mõju ka ülekandevõimsuse olemasolu naaberriikidega. Lätis on märgata terve kuu vältel tootmise kõikumist ning kuu lõpul märkimisväärset tootmise langust. Sellele avaldasid mõju ülekandevõimsused Eesti ja Läti ning Läti ja Leedu vahel, samuti ka elektrijaamade hooldustööd. Kindlasti avaldasid mõju ka ilmastikutingimused. Leedus on märgata veebruaris samuti kõikuvat tarbimist ja tootmist. Ka Leedu puhul avaldasid mõju ülekandevõimsuse piirangud Leedu ja Poola ning kuu keskel Leedu ja Rootsi vahel. Lisaks olid osad elektrijaamad ka hoolduses. Soome puhul saab täheldada veebruari kuu keskel stabiilset tootmise ja tarbimise kõikumist. Peamiselt tulenes see ilmastikutingimustest ja rohkest taastuvenergia olemasolust.

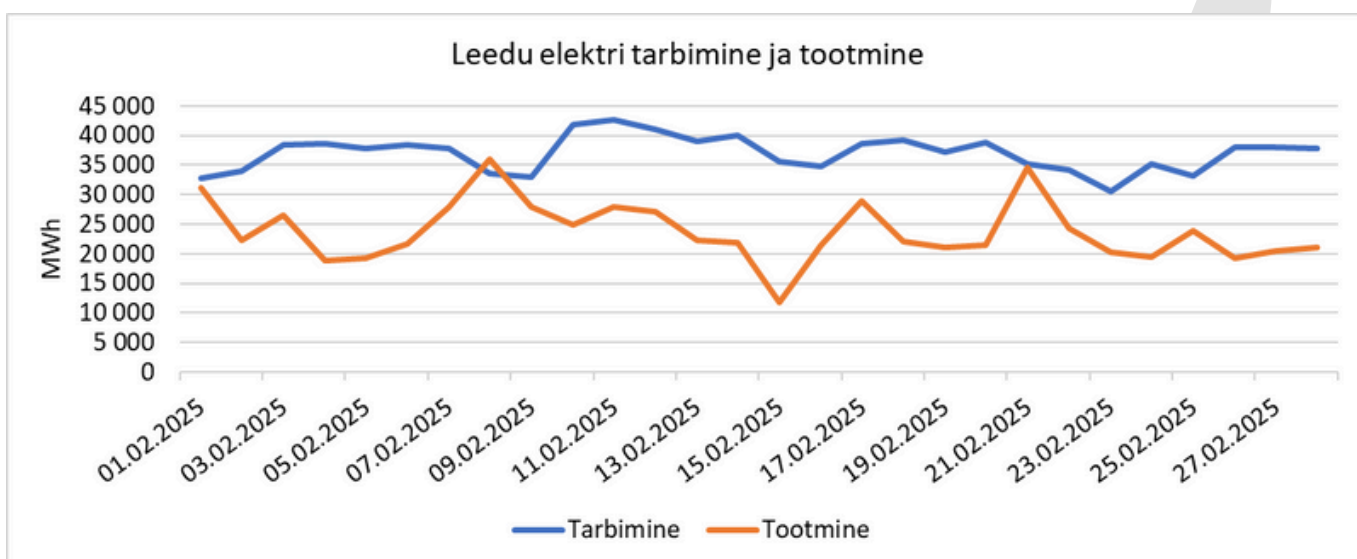
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.02.-28.02.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 1–6).



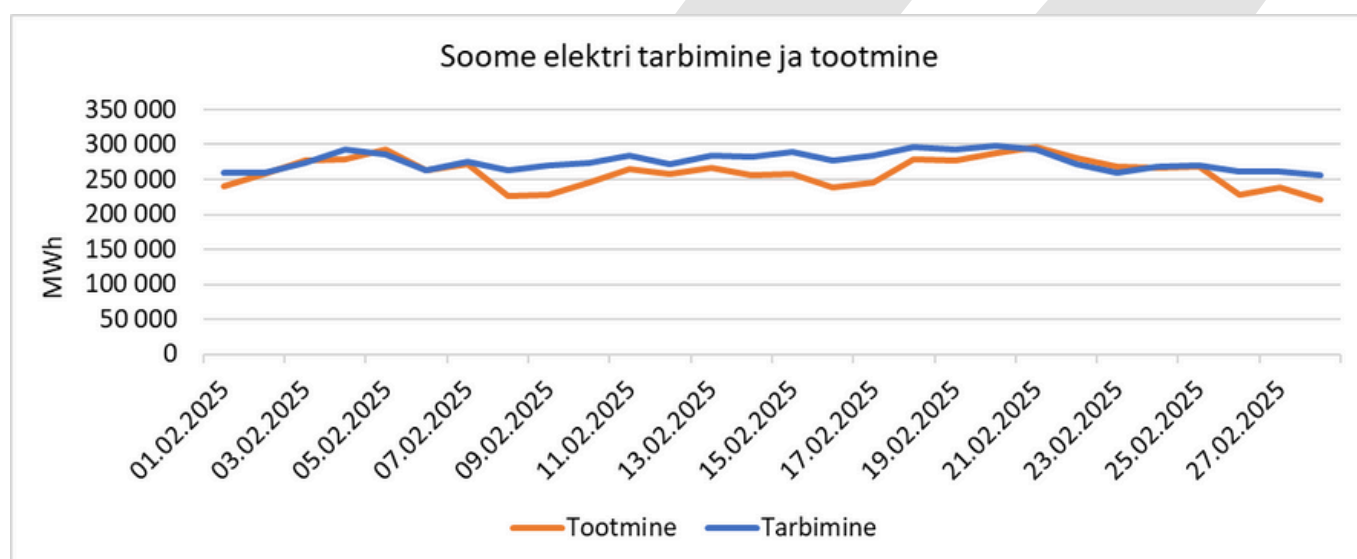
Joonis 3. Eesti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.02.-28.02.2025⁸



Joonis 4. Läti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.02.-28.02.2025⁹



Joonis 5. Leedu elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.02.-28.02.2025¹⁰

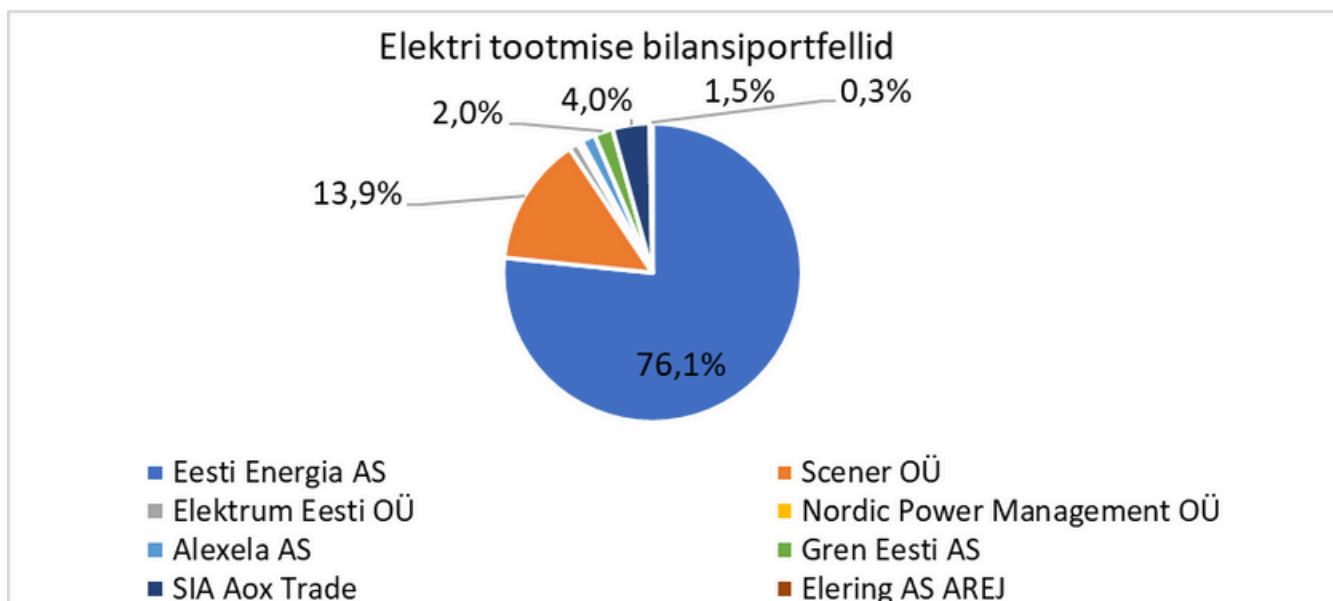


Joonis 6. Soome elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.02.-28.02.2025¹¹

9,10, 11 Allikas: <https://data.nordpoolgroup.com/power-system/production?deliveryDate=latest&deliveryArea> & <https://data.nordpoolgroup.com/power-system/consumption?deliveryDate>

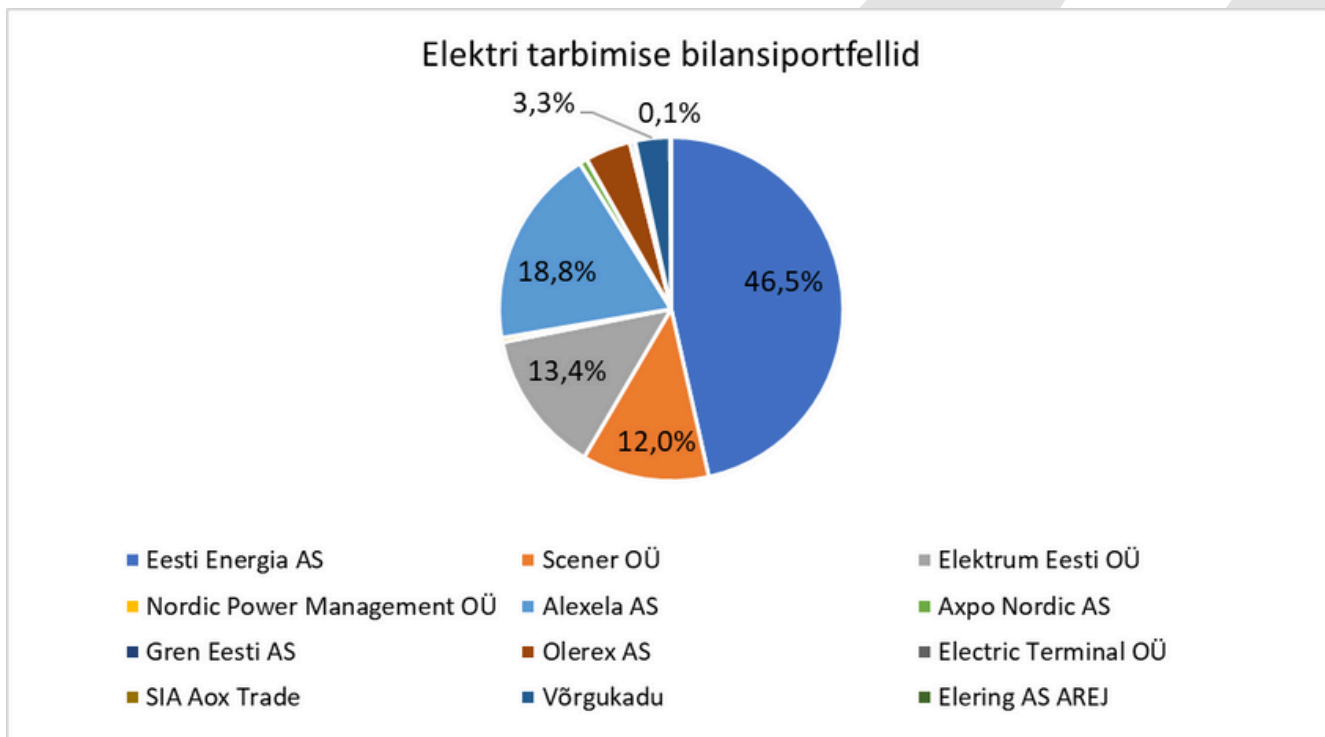
Elektri bilansiportfellid

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



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

Jooniselt 7 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga veebruar 2025 Eesti Energia AS-ile, vastavalt 76,1% ja Scener OÜ-le vastavalt 13,9%. Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 6%).



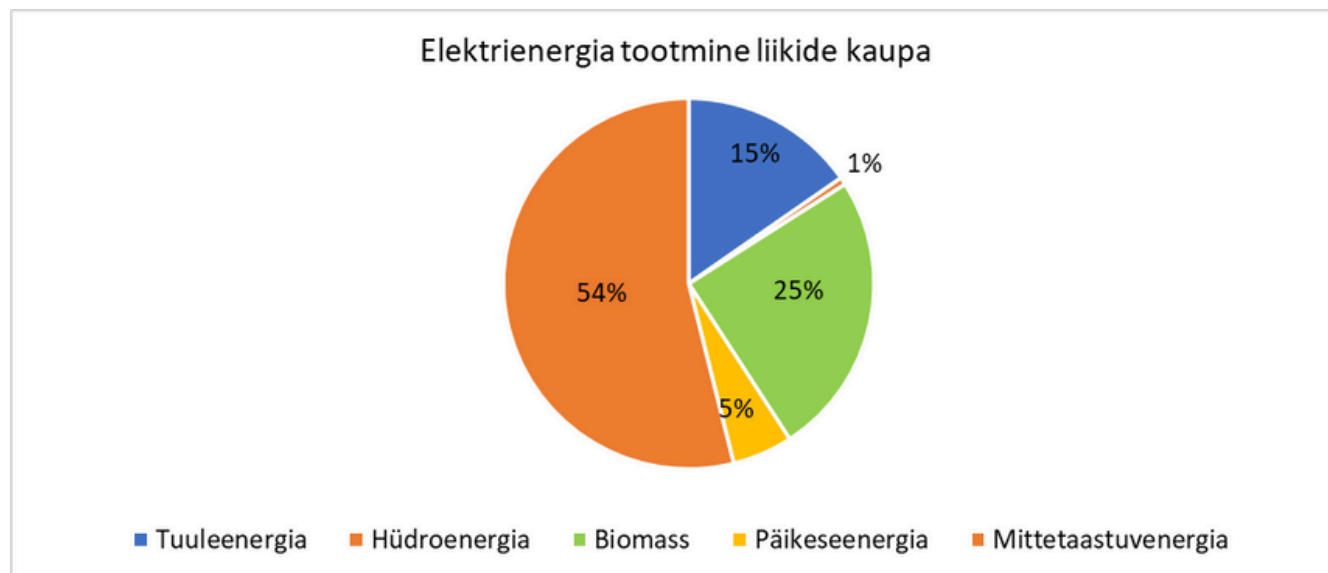
Joonis 8. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel elektri tarbimise lõikes, veebruar 2025¹³

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 veebruar Eesti Energia AS-ile, vastavalt 46,5%. Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela AS vastavalt 18,8%, Scener OÜ vastavalt 12%, ning Elektrum Eesti OÜ vastavalt 12,8%. Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 9,4%.

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



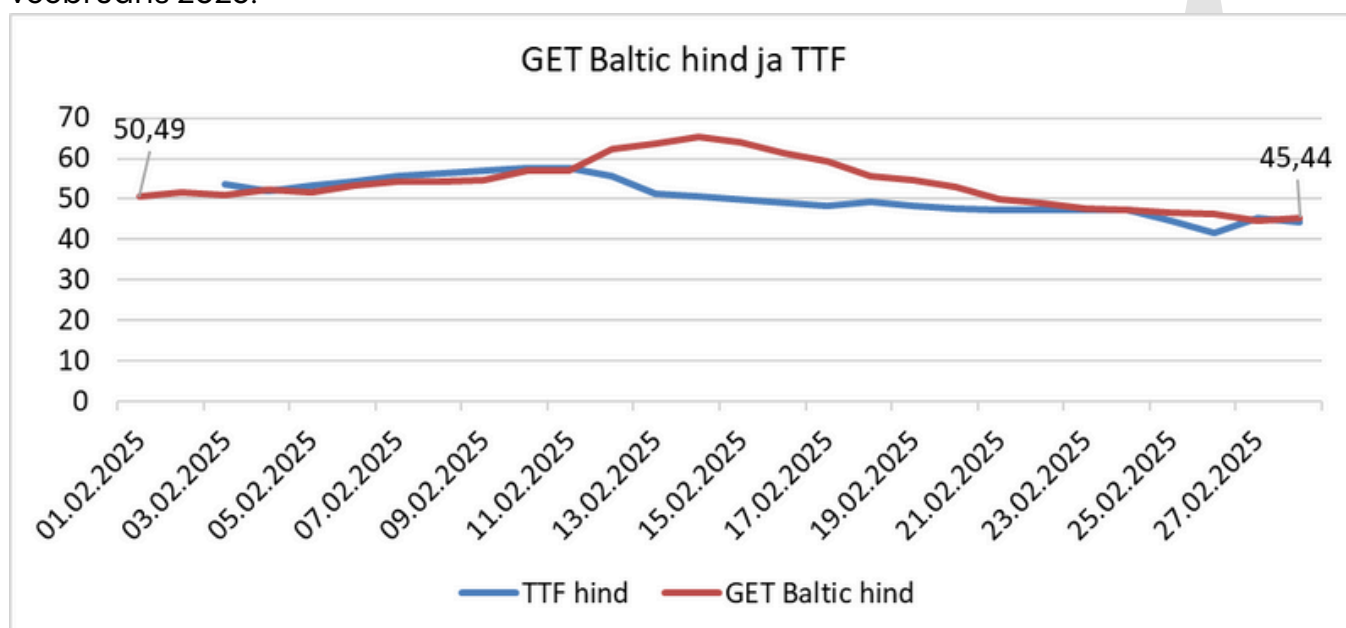
Joonis 9. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, veebruar 2025¹⁴

Jooniselt 9 nähtub, et veebruaris 2025 oli kõige suurem osakaal elektrienergia tootmisel mittetaastuvenergia 54%, neile järgnesid biomass vastavalt 25%, tuuleenergia 15% ja päikeseenergia 5%. 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 veebruari keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 53,51 €/MWh, minimaalne 44,73 €/MWh ning maksimaalne 63,16 €/MWh kohta.

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



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

Jooniselt 10 nähtub, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli veebruaris tõusutrendis. Kuu esimesel päeval oli gaasi keskmine GET Baltic börsihind 50,49 €/MWh, kuid 28.02.2025 oli keskmine gaasi börsihind 45,44 €/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. Veebruari keskel saab täheldada märkimisväärset gaasihinna tõusu. Sellele avaldas mõju Vene gaasi transiidi peatumine läbi Ukraina territooriumi.¹⁹ Lisaks tabas Loode-Euroopat külmalaine, mille tõttu suurenes küttenõudlus ja gaasitarbimine. Samuti vähese tuuleenergiatoodangu tõttu toodeti elektrit rohkem gaasist.

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://lounaeestlane.ee/euroopa-gaasihinnad-tousid-50-euroni-megavatt-tunni-kohta/>

Gaasi tuletisinstrumentid

Tabelist 4 nähtub, et 2025. aasta II kvartalis prognoositakse TTF gaasihinnaks 43,12 €/MWh kohta ning 2025. aasta III kvartalis prognoositakse MWh eest 43,10 €. Hinnaprognooosi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu on hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erinevad. 2025. aasta aprilliks prognoositakse TTF gaasihinnaks 43,20 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumentid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

Tabel 4. Hollandi TTF futuuride hinnad 2025. aastal²⁰

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (€) 13.03.2025 seisuga	35,31
Periood (aasta)	2026
II kvartal 2025	43,12
III kvartal 2025	43,10
IV kvartal 2025	42,05
Viimane hind (€)	47,32
Periood (Winter24)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	43,20
Periood (kuu)	aprill 2025

Gaasi import ja eksport

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

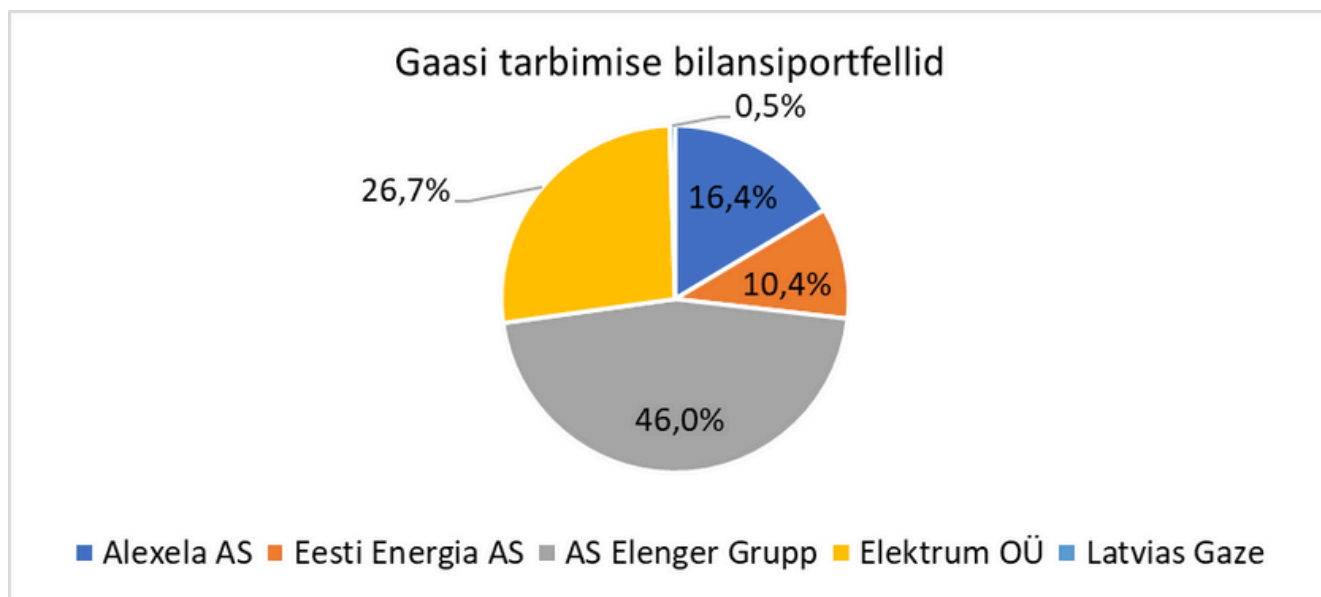
Tabel 5. Gaasi impordi ja ekspordi kogused Eestisse ja naaberriikidesse²¹

Ülekandevõrku piiripunktidest sisenenud gaas (ilma transiidita), MWh	jaanuar 2025	veebruar 2025
²² Karksi GMJ	1 692 098	1 406 222
Värskas GMJ	0	0
Narva GMJ	0	0
Misso GMJ	128	132
Balticconnector	0	36 806
Eksport Balticconnector kaudu	1 234 044	959 666
Eksport Karksi kaudu	0	0

* – väärtus on 0, sest seoses Ukrainas toimuva sõjaga ei toimu Venemaalt gaasi importimist²³

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 11 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

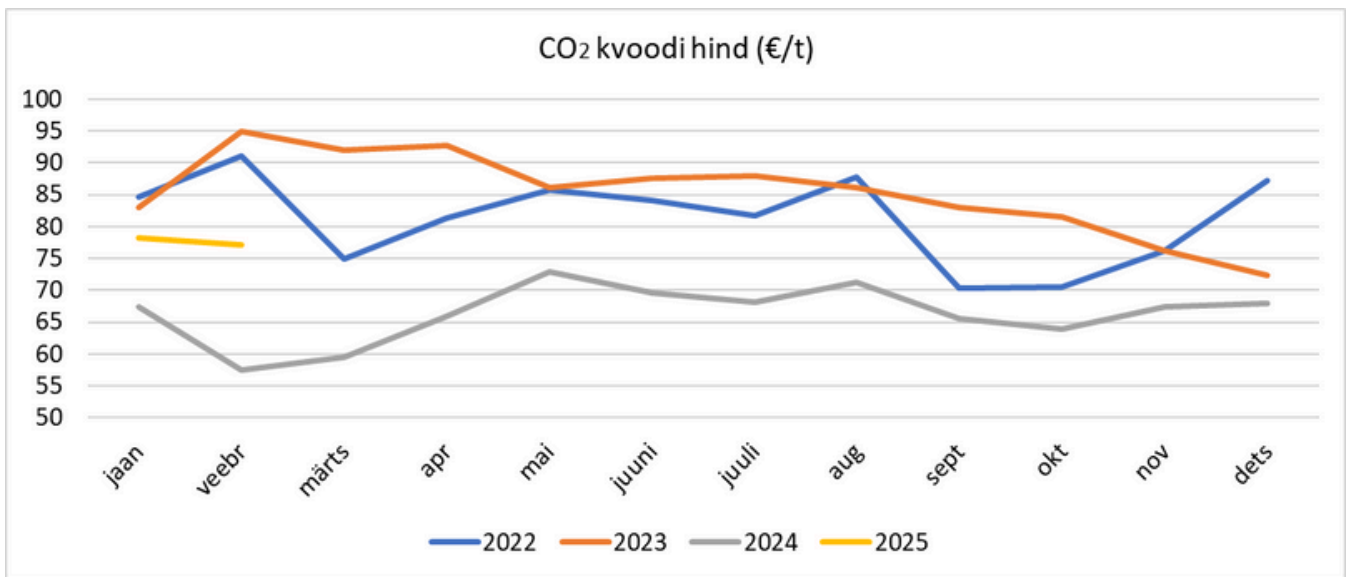


Joonis 11. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes veebruar 2025²⁴

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.

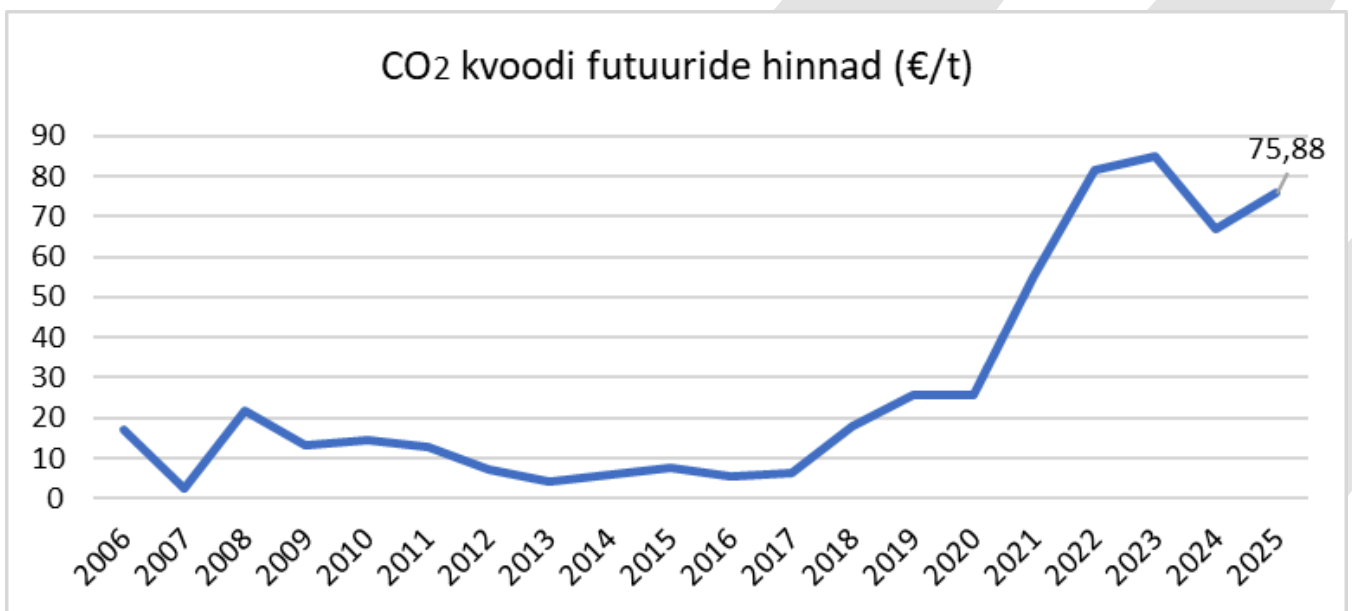
CO₂ hind

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 kliimanetraalsus. 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. 2025. aastal on märgata kerges hinna langustrendi.



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 veebruari seisuga oli CO₂ kvoodi futuuride keskmine hind 75,88 €/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 03.04.2025. 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	33,38	<ul style="list-style-type: none">• Börsimarginaal 0,64 senti/kWh• Prognoositud börsihind 14,77 senti/kWh• Keskmine ühikuhind 15,41 senti/kWh
Elektrum Eesti OÜ	Fikseeritud pakett, katkestamistasuta	23,69	<ul style="list-style-type: none">• Ööpäeva hind 9,29 senti/kWh• Kuutasu 3,56€• Keskmine ühikuhind 10,93 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud pakett, katkestamistasuga	24,41	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13,01 senti/kWh• Öö hind 9,52 senti/kWh• Keskmine 11,27 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris, tarbides elektrit aastas 2600 kWh, siis 03.04.2025 seisuga oli lõpptarbijale soodsaim pakett fikseeritud pakett katkestamistasuta, kusjuures selle paketi puhul kujuneks kulu koos lõpptarbijale 23,69 €.

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

28 GO OÜ omanduses olevale elektrihinna võrdlusportaali (elektrihind.ee) on Konkurentsiamet andnud elektrituruseaduse kohaselt usaldusmäärgise. Usaldusmäärgisega 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 03.04.2025.³⁰ 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	36,82	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0,46 senti/kWhPrognoositud börsihind 6,55 senti/kWhKeskmine ühikuhind 7,01 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud hind	31,49	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,62 senti/kWhKuutasu 1,99€Keskmine ühikuhind 6,00 senti/kWh
Enefit AS	Muutuv hind	31,00	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,90 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,90 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 7 selgub, et elades korteris, tarbides gaasi aastas 600 m³/a, 03.04.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim variant muutuva hinnaga pakett, mille kuluks kuus kujuneb lõpptarbijale 31,00€. Kõige kallimad oli eelmainitud tingimuste juures börsihinnaga pakett.

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

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