

MÄRTS 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 märts

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

- Eesti hinnapiirkonnas 90,20 €/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 91,99 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 91,98 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 47,52 €/MWh.

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind märtsis Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 42,48 €/MWh.

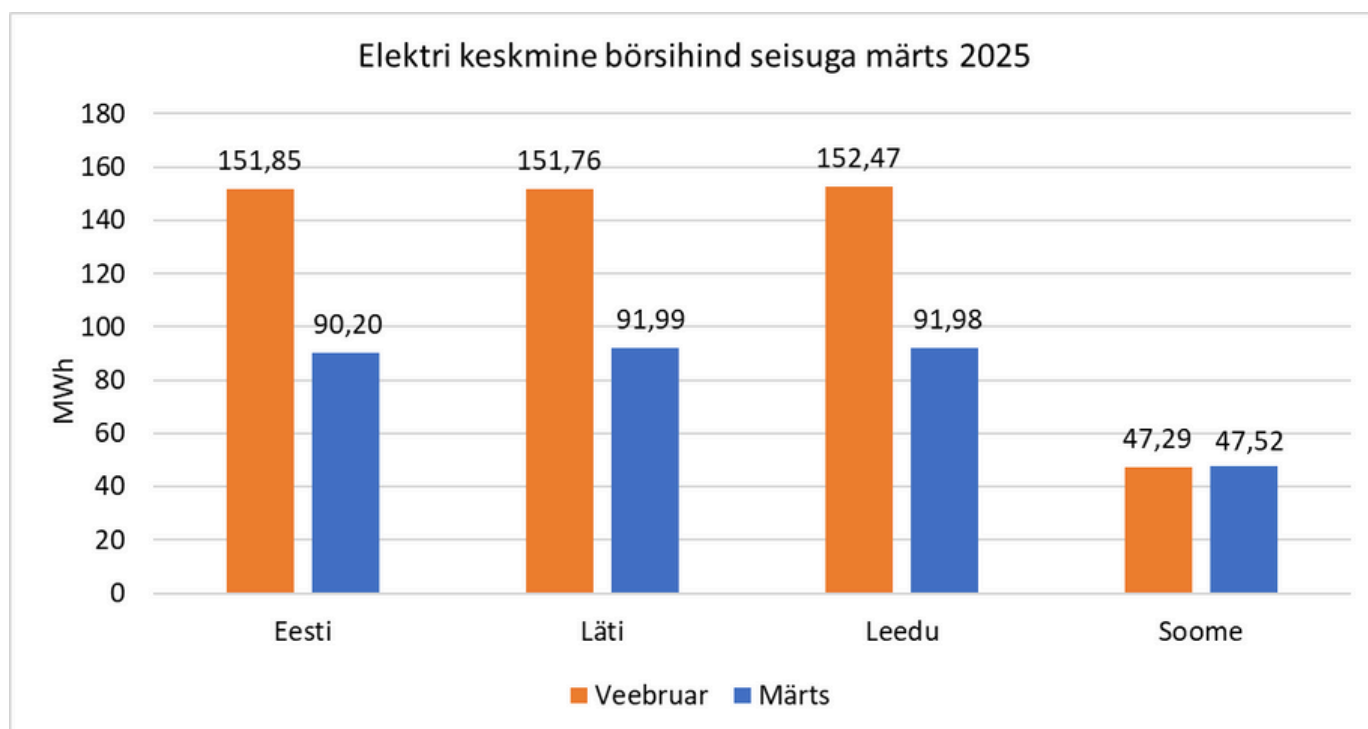
Elektrituruhinnad

Tabel 1. Elektrituruhindade statistika veebruaris ja märtsis 2025 (€/MWh)¹

Elektrituruhinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Veebruari kuine keskmine hind	151,85	151,76	152,47	47,29
Märtsi kuine keskmine hind	90,20	91,99	91,98	47,52
Veebruari ja märtsi hinnamuutus	-41%	-39%	-40%	0%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta märtsi keskmine börsihind Eestis 90,20 €/MWh ehk ligikaudu 41% madalam võrreldes veebruari keskmise börsihinnaga. Lätis oli märtsi keskmine börsihind vastavalt 91,99 €/MWh ning Leedus vastavalt 91,98 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind märtsis 47,52 €/MWh. Eesti hinnapiirkonna börsihinda mõjutasid märtsi vältel aset leidnud Eesti elektrijaamade pikaajalised hooldus- ja remonttööd ning Eesti ja Läti ülekandevõimsuse piirangud. Samuti mõjutas Eesti hinnapiirkonna börsihinda märtsis rohke tuule- ja päikseenergia olemasolu. Jätkuvalt on EstLink 2 tööst väljas, kuid suurema taastuvenergia osakaalu ja nõudluse languse tõttu oli märtsi keskmine hind Eesti hinnapiirkonnas madalam võrreldes veebruariga.

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 veebruaris ja märtsis 2025 (€/MWh)³

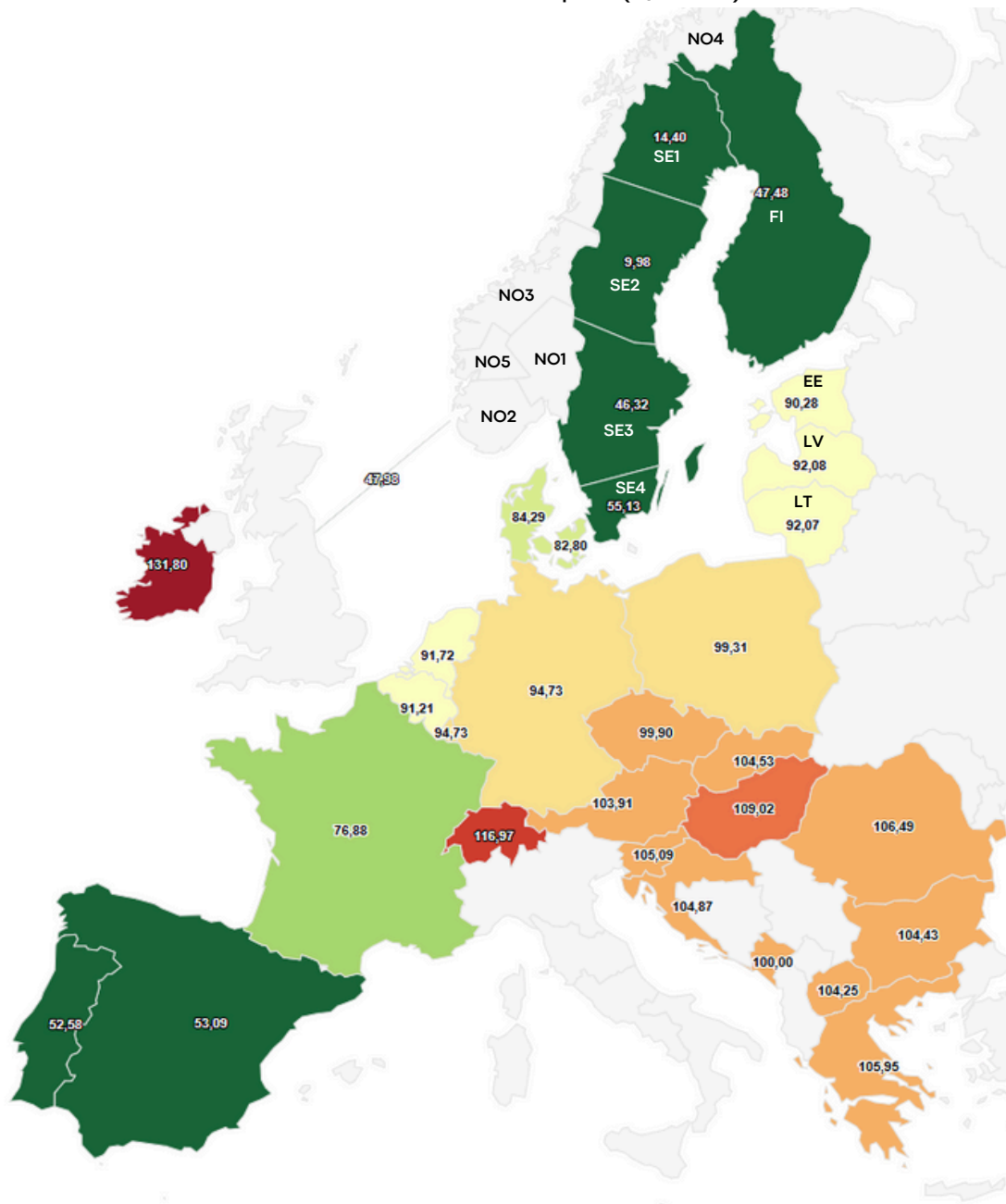
Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Veebruari max tunnihind	499,99	499,99	499,99	297,28
Märtsi max tunnihind	773,00	773,00	773,00	343,93
Veebruari ja märtsi hinnamuutus	54,6%	54,6%	54,6%	15,7%
Veebruari min tunnihind	1,07	1,07	1,07	-0,01
Märtsi min tunnihind	-11,53	-11,53	-11,53	-10,01
Veebruari ja märtsi hinnamuutus	-1178%	-1178%	-1178%	-

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 31.03.2025 ja Soomes 26.03.2025. Tabelist 2 selgub, et Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonna maksimaalne tunnipõhine börsihind oli 773 €/MWh. Eesti, Läti ja Leedu minimaalsed tunnipõhised börsihinnad olid kuupäeval 22.03.2025, vastavalt -11,53 €/MWh ning Soomes 22.03.2025 ning -10,01 €/MWh.

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



Jooniselt 2 ilmneb, et märtsi 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. Soome hinnapiirkonna keskmine börsihind (FI) oli sarnane Norra kolmanda (NO3) 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 04.04.2025.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 04.04.2025 seisuga	82,49
Periood (aasta)	2026
III kvartal 2025	78,70
IV kvartal 2025	94,50
I kvartal 2026	94,77
Viimane hind (baas, €/MWh) 04.04.2025 seisuga	64,40
Periood (kuu)	mai 2025

Tabelist 3 nähtub, et baaskoormuse futuuride hinnatõus on 2025. aasta II kvartalis 20%, võrreldes 2025. aasta III kvartaliga, mis viitab elektri börsihinna prognoositavale kasvule. Võrreldes 2025. aasta IV kvartaliga ja 2026. aasta I kvartaliga, siis prognoositakse baaskoormuse futuuride hinnatõusuks 0,29%. Mais 2025 on prognoositud futuuride hinnaks 64,40 €/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.

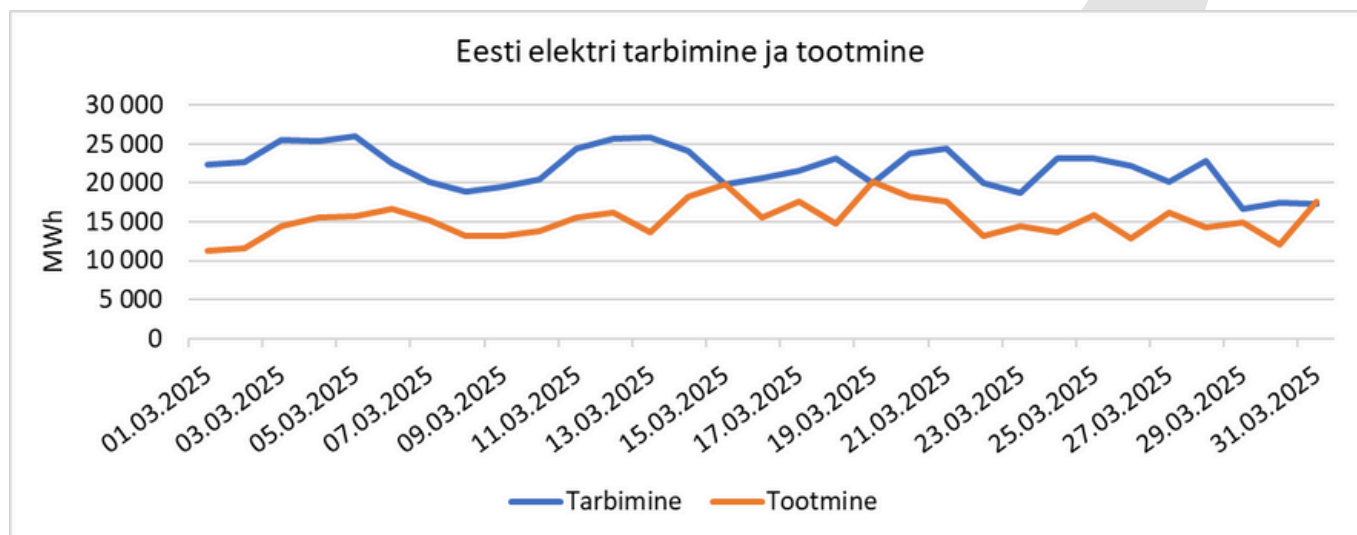
⁶ Allikas <https://www.eex.com/en/markets/power/power-futures>

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

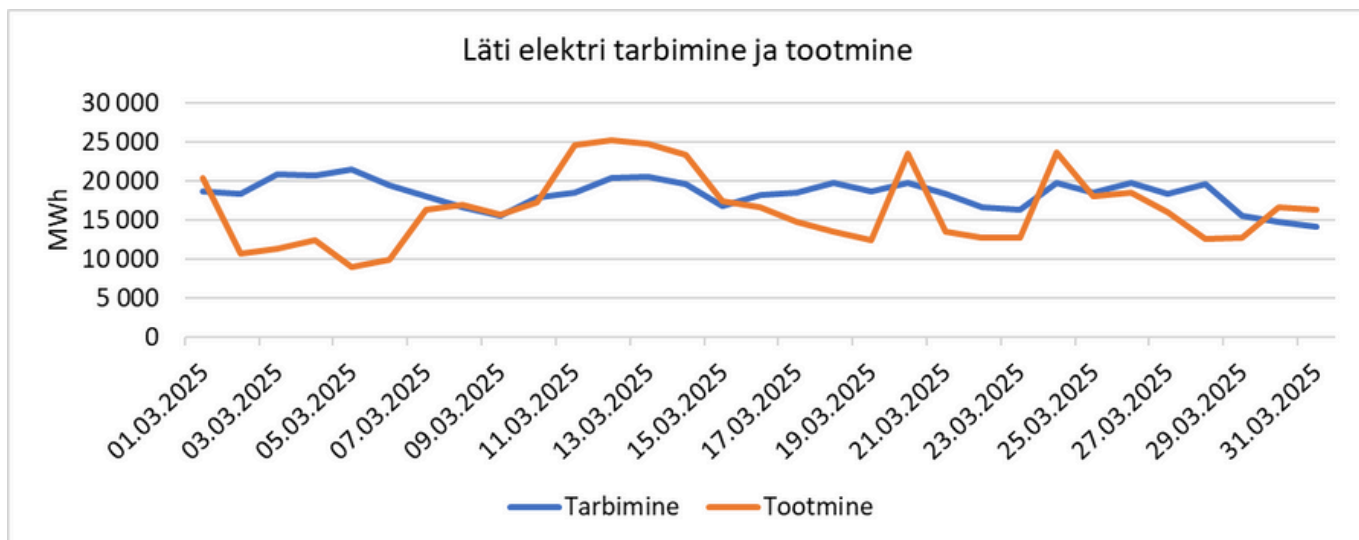
Elektri tarbimine ja tootmine

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 märtsi kuu vältel kõikuvat tootmist ja tarbimist. Peamiselt tulenes see muutlikust taastuvenergia tootmisest. Lisaks avaldas tootmisele mõju ka ülekandevõimsuse olemasolu naaberriikidega. Lätis on märgata terve kuu vältel tootmise kõikumist ning kuu keskel märkimisväärset tootmise kasvu. Sellele avaldasid mõju ülekandevõimsused Eesti ja Läti ning Läti ja Leedu vahel, samuti ka elektrijaamade hooldustööd. Kindlasti avaldasid mõju ka ilmastikutingimused. Leedus on märgata märtsis samuti kõikuvat tarbimist ja tootmist. Ka Leedu puhul avaldasid mõju ülekandevõimsuse piirangud Leedu ja Poola ning Leedu ja Läti vahel. Lisaks olid osad elektrijaamad ka hoolduses. Soome puhul saab täheldada märtsi kuu keskel stabiilset tootmise ja tarbimise kõikumist. Peamiselt tulenes see ilmastikutingimustest ja rohkest taastuvenergia olemasolust.

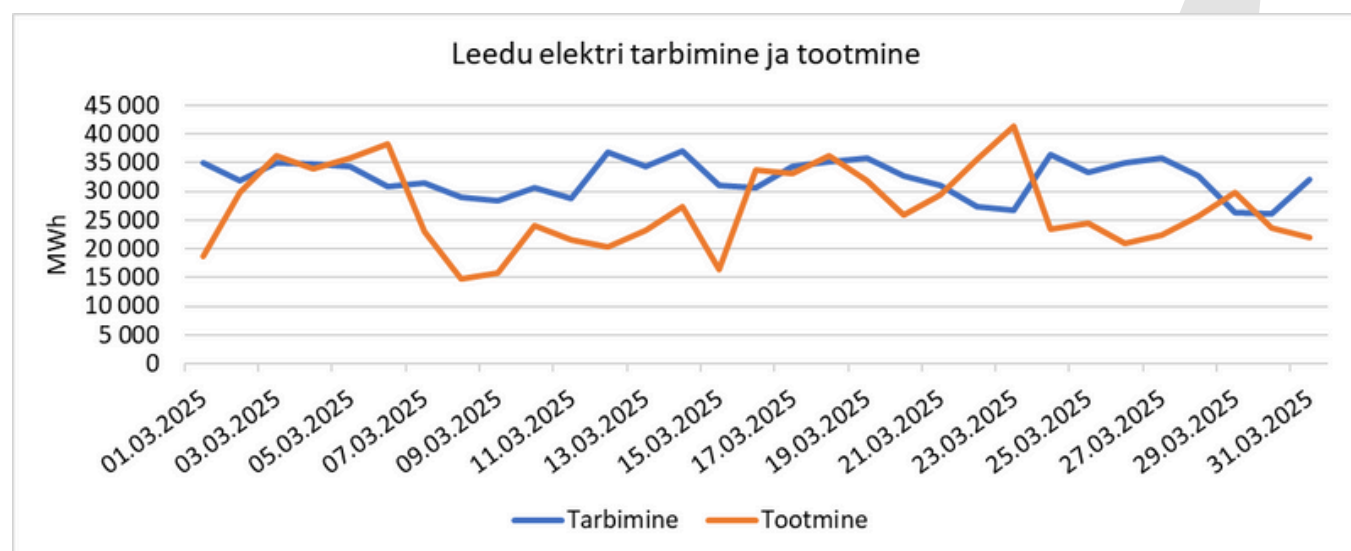
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.03.-31.03.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 1–6).



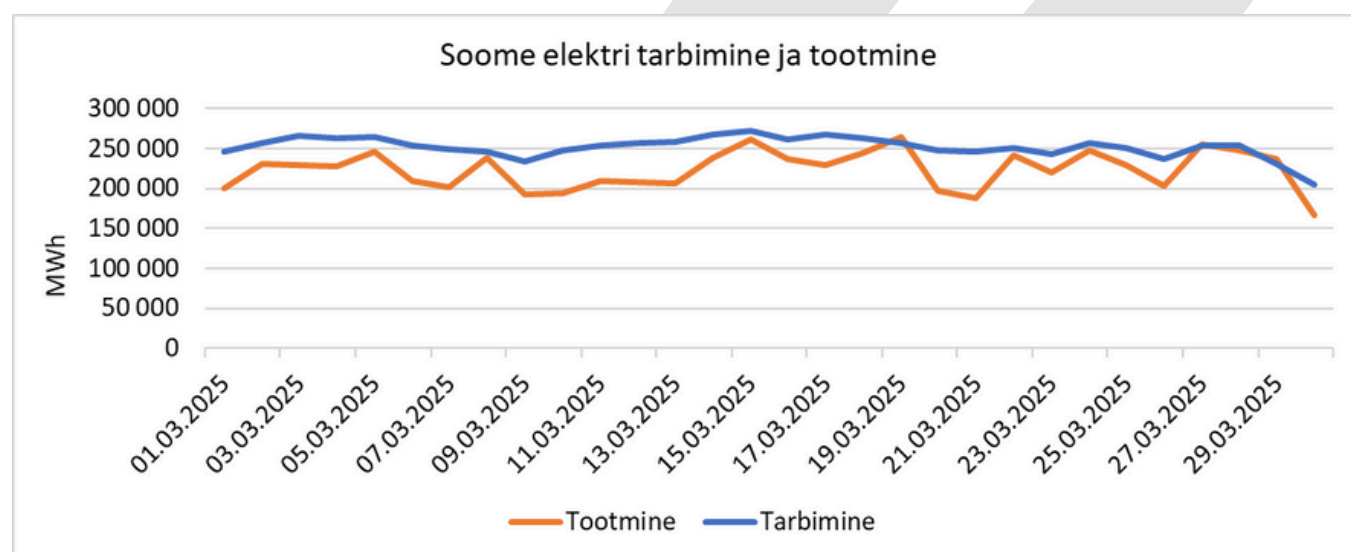
Joonis 3. Eesti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.03.-31.03.2025⁸



Joonis 4. Läti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.03.-31.03.2025⁹



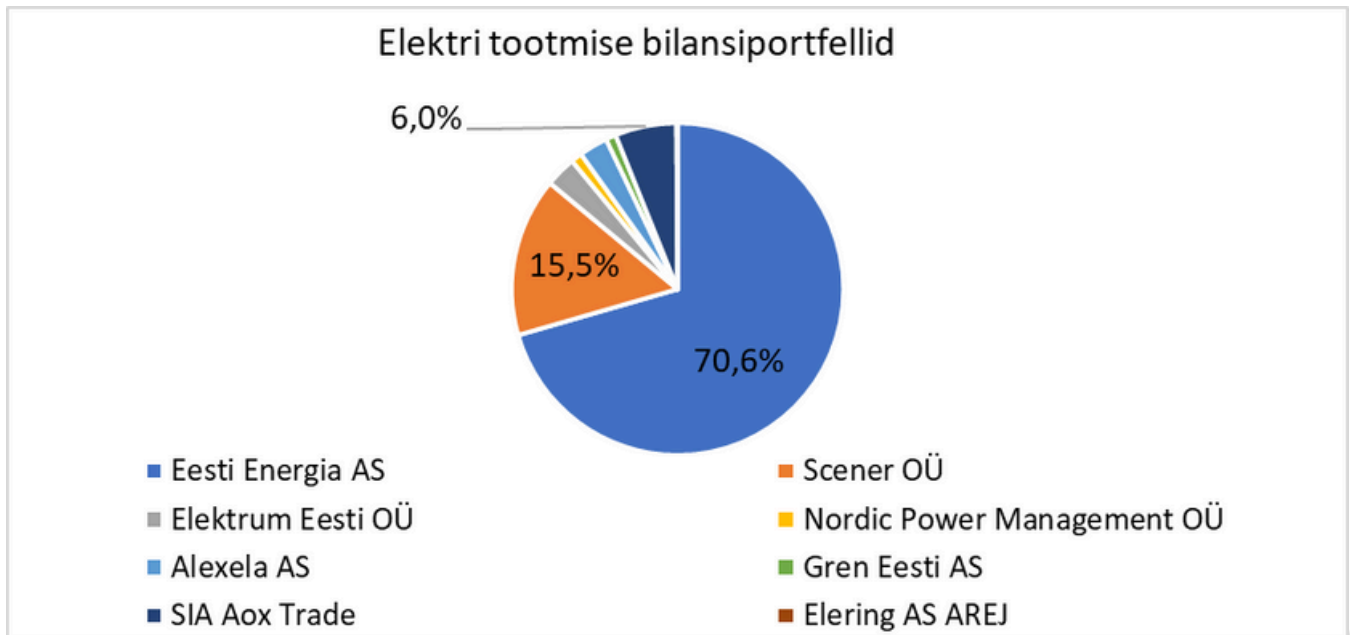
Joonis 5. Leedu elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.03.-31.03.2025¹⁰



Joonis 6. Soome elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.03.-31.03.2025¹¹

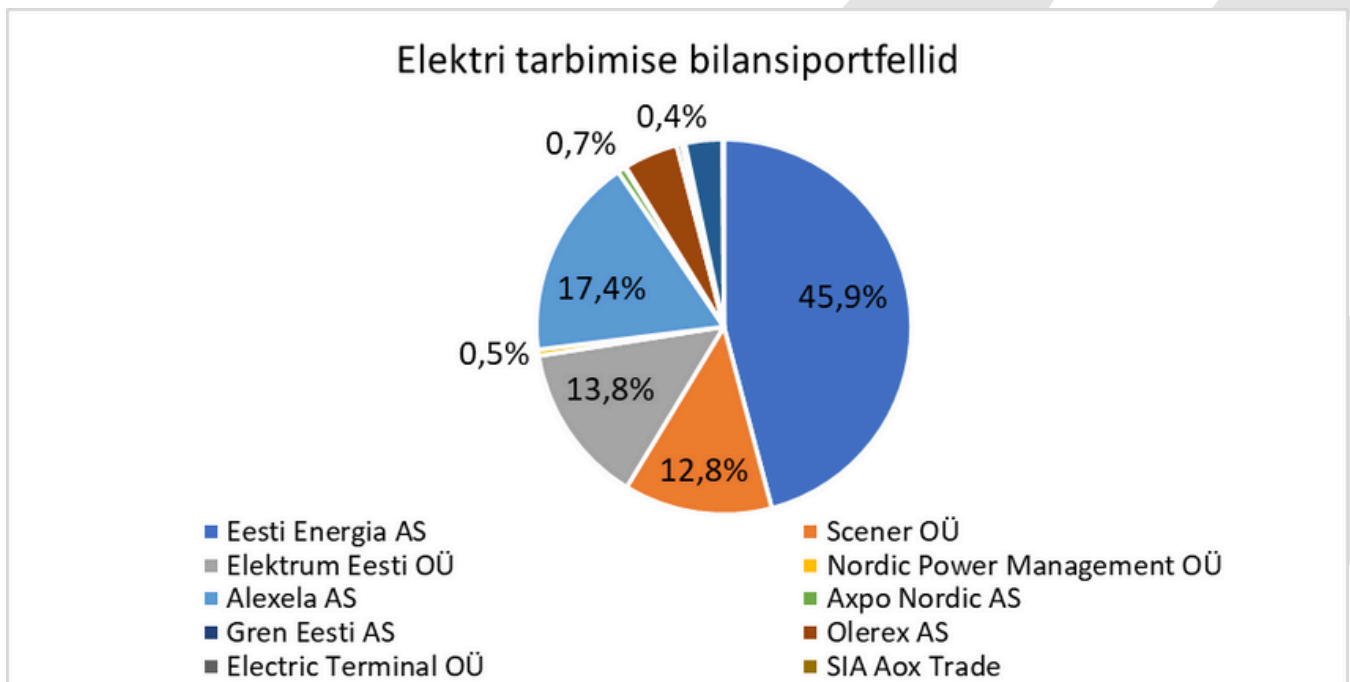
Elektri bilansiportfellid

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



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

Jooniselt 7 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga märts 2025 Eesti Energia AS-ile, vastavalt 70,6% ja Scener OÜ-le vastavalt 15,5%. Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 14%).



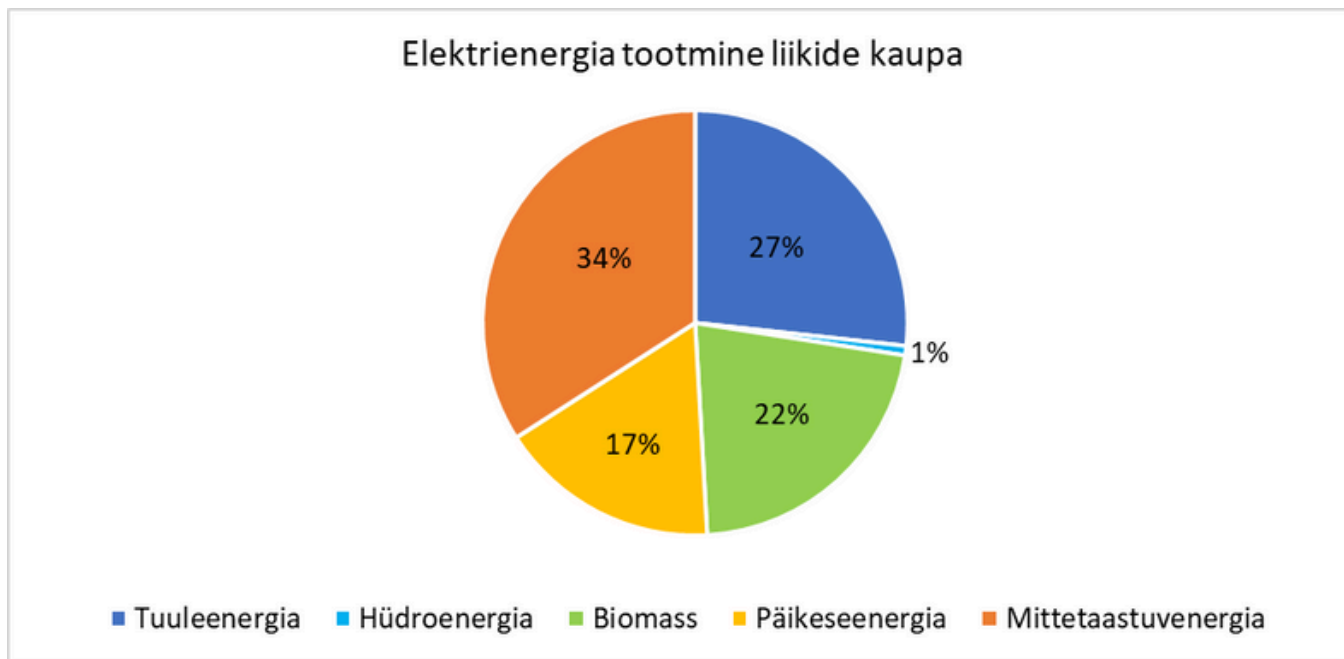
Joonis 8. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel elektri tarbimise lõikes, märts 2025¹³

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 märts Eesti Energia AS-ile, vastavalt 45,9%. Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela AS vastavalt 17,4%, Elektrum Eesti OÜ vastavalt 13,8% ja Scener OÜ vastavalt 12,8%. Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 10,1%.

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



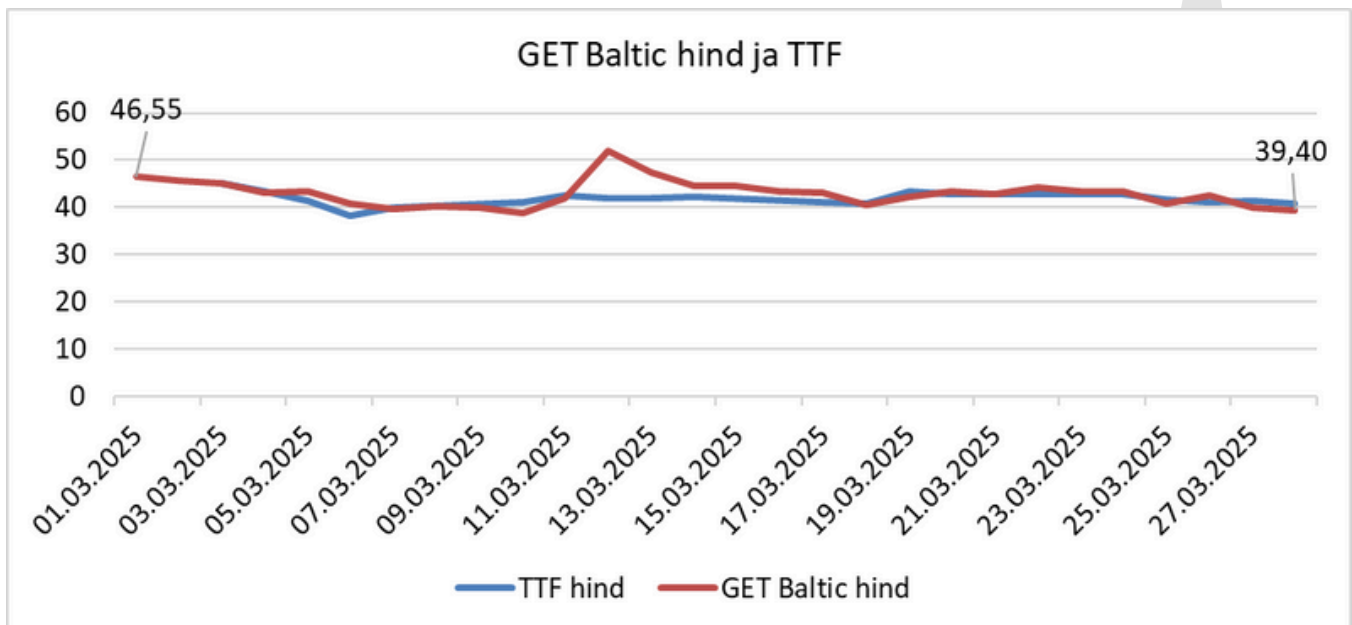
Joonis 9. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, märts 2025¹⁴

Jooniselt 9 nähtub, et märtsis 2025 oli kõige suurem osakaal elektrienergia tootmisel mittetaastuvenergiaga 34%, neile järgnesid tuuleenergia vastavalt 27%, biomass 22% ja päikeseenergia 17%. 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 märtsi keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 42,48 €/MWh, minimaalne 39,16 €/MWh ning maksimaalne 46,21 €/MWh kohta.

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



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

Jooniselt 10 nähtub, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli märtsis langustrendis. Kuu esimesel päeval oli gaasi keskmine GET Baltic börsihind 46,55 €/MWh, kuid 31.03.2025 oli keskmine gaasi börsihind 39,40 €/MWh. Get Baltic gaasihinnale avaldavad mõju tegevused Mustal merel, mis on muutunud rahulikumaks ning mille tõttu üleeuroopaline gaasihind hakkas märtsis langema.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://lounaeestlane.ee/euroopa-gaasihinnad-tousid-50-euroni-megavatt-tunni-kohta/>

Gaasi tuletisinstrumendid

Tabelist 4 nähtub, et 2025. aasta III kvartalis prognoositakse TTF gaasihinnaks 39,63 €/MWh kohta ning 2025. aasta IV kvartalis prognoositakse MWh eest 39,46 €. Hinnaprognooosi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu on hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erinevad. 2025. aasta maiks prognoositakse TTF gaasihinnaks 38,90 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumendid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

Tabel 4. Hollandi TTF futuuride hinnad 2025. aastal²⁰

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (€) 04.04.2025 seisuga	34,40
Periood (aasta)	2026
III kvartal 2025	39,63
IV kvartal 2025	39,46
I kvartal 2026	38,89
Viimane hind (€)	39,20
Periood (Winter24)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	38,90
Periood (kuu)	mai 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 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	veebruar 2025	märts 2025
²² Karksi GMJ	1 406 222	1 332 893
Värskas GMJ	0	0
Narva GMJ	0	0
Misso GMJ	132	102
Balticconnector	36 806	0
Eksport Balticconnector kaudu	959 666	988 487
Eksport Karksi kaudu	0	0

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

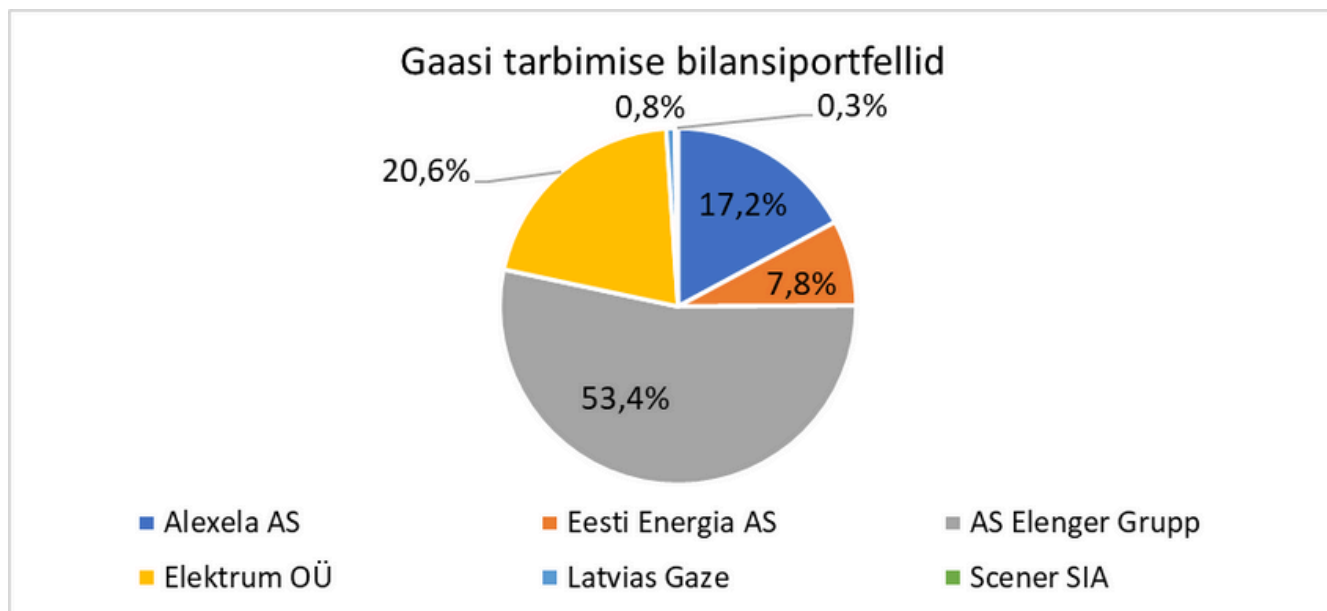
21 Allikas: <https://www.elering.ee/elektri-ja-gaasisusteemi-ulevaade>

22 Lühend GMJ tähistab gaasimöötejaama

23 Info määruse kohta: <https://www.riigiteataja.ee/akt/101102022007>

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 11 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

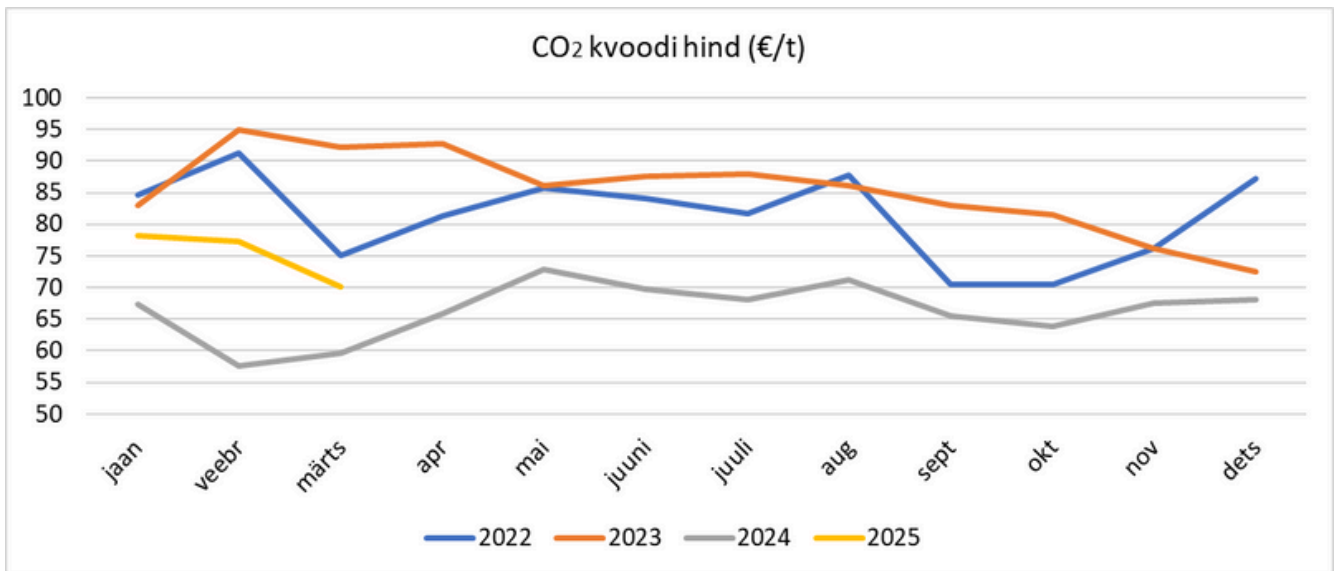


Joonis 11. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes märts 2025²⁴

Jooniselt 11 nähtub, et gaasi turuosad jagunevad peamiselt kolme suurema ettevõtte vahel, milleks on Elenger Grupp AS (53,4%), Elektrum OÜ (20,6%), Alexela AS (17,2%) ja Eesti Energia AS (7,8%). Ülejäänud osa kuulub teistele turuosalistele, kelle osakaal on minimaalne.

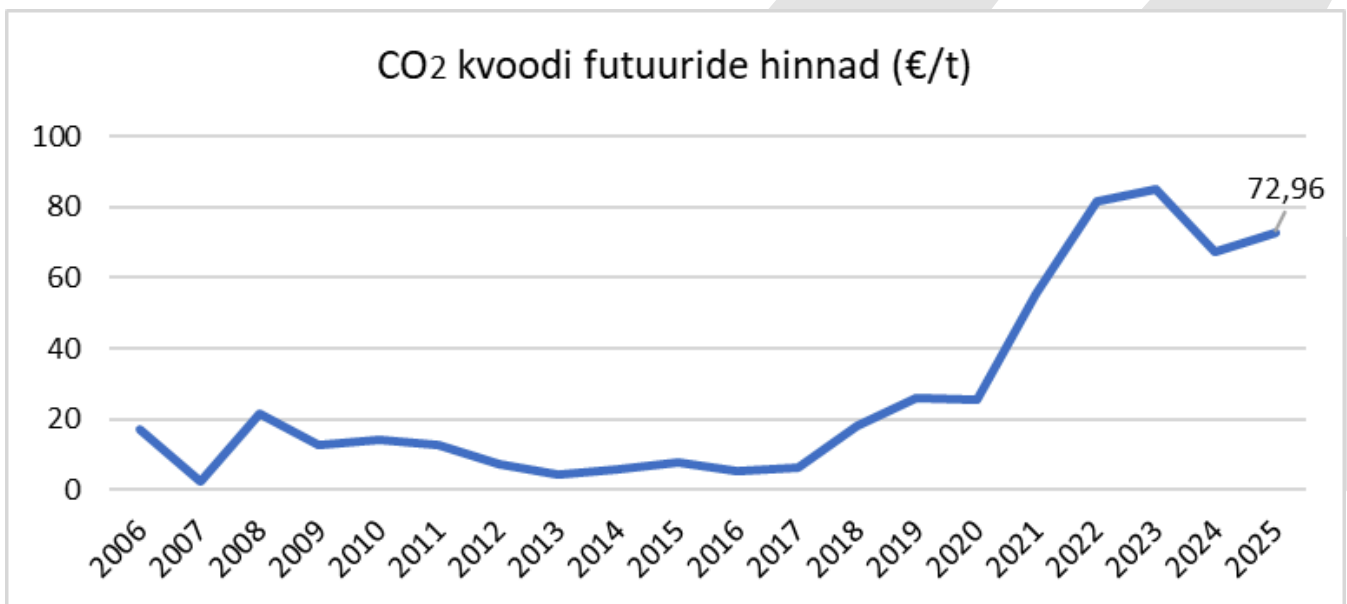
CO₂ hind

Joonisel 13 on kujutatud CO₂kvootide hinnad eurodes ühe tonni kohta. Vaatluse alla on võetud periood 2022 kuni 2023. CO₂ kvootide hinnad alustasid märkimisväärset kasvutrendi 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. 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 märtsi seisuga oli CO₂kvoodi 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 võrdluse²⁷. Tabelis 6 on välja toodud soodsaimaid elektripaketid www.elektrihind.ee²⁸ lehe andmetel seisuga 14.04.2025. 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	23,34	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 12,43 senti/kWh• Öö hind 9,11 senti/kWh• Keskmine 10,77 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris, tarbides elektrit aastas 2600 kWh, siis 14.04.2025 seisuga oli lõpptarbijale soodsaim pakett fikseeritud pakett katkestamistasuga, kusjuures selle paketi puhul kujuneks kulu koos lõpptarbijale 23,34 €.

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 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 14.04.2025.³⁰ 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	29,73	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0,46 senti/kWhPrognoositud börsihind 5,20 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,66 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, 14.04.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim variant börsipakett, mille kuluks kuus kujuneb lõpptarbijale 29,73 €. Kõige kallim oli eelmainitud tingimuste juures fikseeritud hinnaga pakett.

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

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