

APRILL 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 aprill

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

- Eesti hinnapiirkonnas 73,25 €/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 77,37 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 74,57 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 47,75 €/MWh.

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind aprillis Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 39,40 €/MWh.

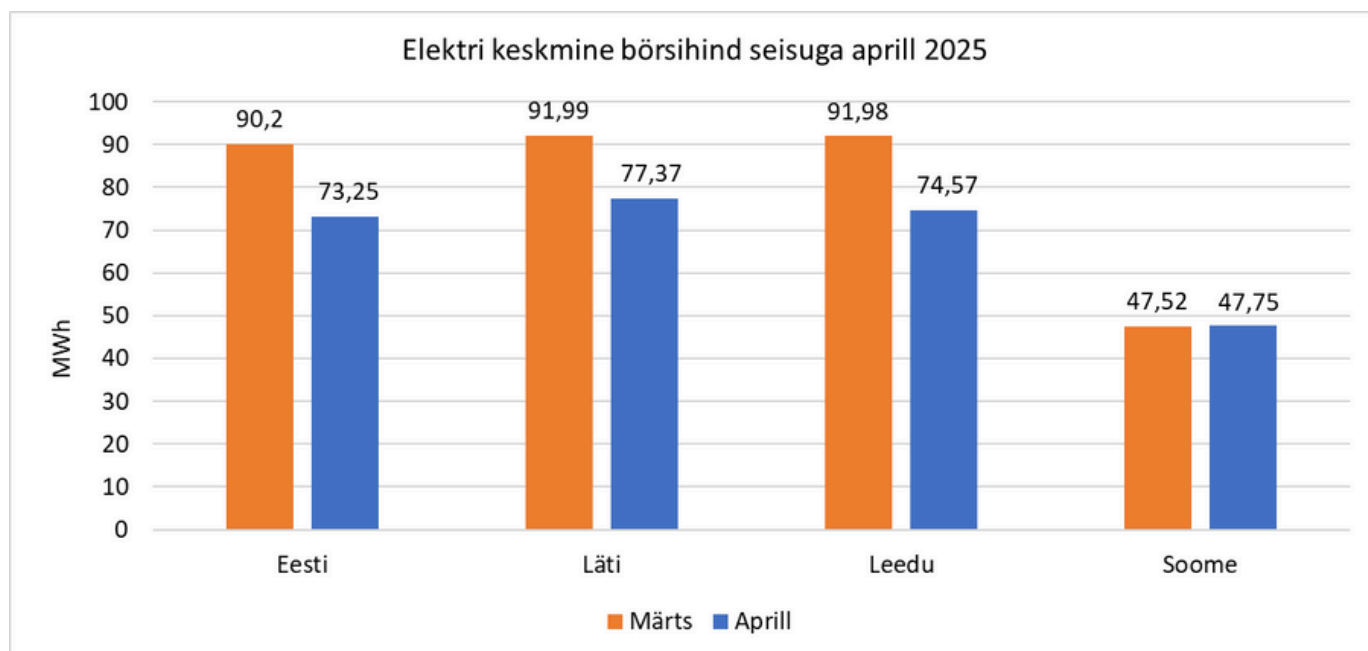
Elektrituruhinnad

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

Elektrituruhinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Märtsi kuine keskmine hind	90,2	91,99	91,98	47,52
Aprilli kuine keskmine hind	73,25	77,37	74,57	47,75
Märtsi ja aprilli hinnamuutus	-18,79%	-16%	-19%	0,48%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta aprilli keskmine börsihind Eestis 73,25 €/MWh ehk ligikaudu 18,79% madalam võrreldes märtsi keskmise börsihinnaga. Lätis oli aprilli keskmine börsihind vastavalt 77,37 €/MWh ning Leedus vastavalt 74,57 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind aprillis 47,75 €/MWh, mis oli 0,48% kõrgem kui märtsis.

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 märtsis ja aprillis 2025 (€/MWh)³

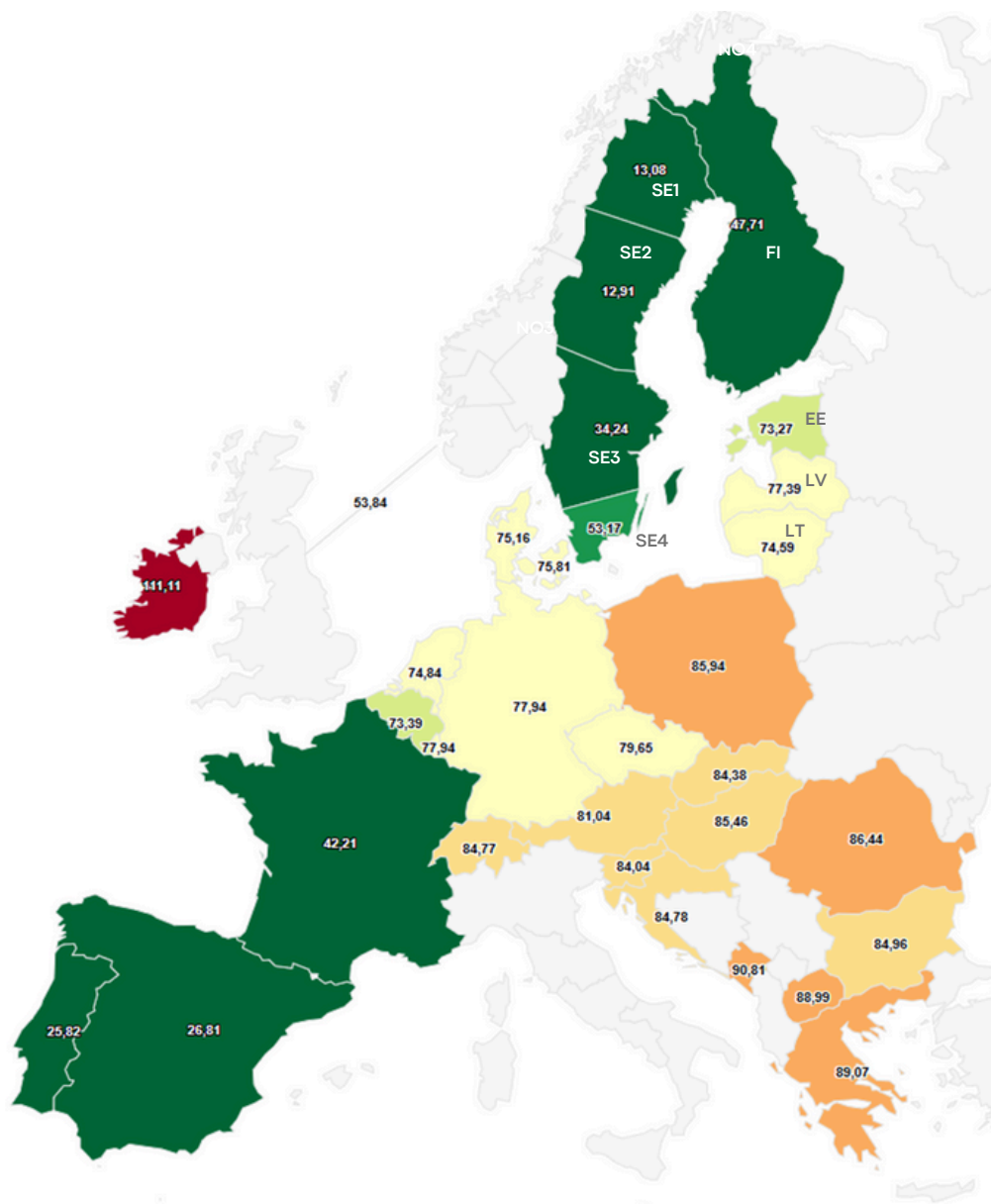
Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Märtsi max tunnihind	773,00	773,00	773,00	343,93
Aprilli max tunnihind	600,00	600,00	600,00	382,06
Märtsi ja aprilli hinnamuutus	-22,4%	-22,4%	-22,4%	11,1%
Märtsi min tunnihind	-11,53	-11,53	-11,53	-10,01
Aprilli min tunnihind	-17,52	-17,52	-18,22	-6,01
Märtsi ja aprilli hinnamuutus	52%	52%	58%	-40%

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 01.04.2025 ja Soomes 24.04.2025. Tabelist 2 selgub, et Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonna maksimaalne tunnipõhine börsihind oli 600 €/MWh. Eesti ja Läti minimaalsed tunnipõhised börsihinnad olid kuupäeval 01.04.2025, vastavalt -17,52 €/MWh. Leedu minimaalne tunnipõhine börsihind oli kuupäeval 12.04.2025, vastavalt -18,22 €/MWh ning Soomes 24.04.2025 ning hinnaks -6,01 €/MWh.

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



Jooniselt 2 ilmneb, et aprilli keskmine börsihind oli sarnane Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonnas. Rootsi esimese (SE1) hinnapiirkonna keskmine börsihind oli sarnane Rootsi teise (SE2) 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 III ja IV kvartalis annab alljärgnev tabel (vt Tabel 3) seisuga 13.06.2024.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 13.06.2025 seisuga	80,08
Periood (aasta)	2026
III kvartal 2025	73,72
IV kvartal 2025	88,29
I kvartal 2026	89,10
Viimane hind (baas, €/MWh) 13.06.2025 seisuga	77,94
Periood (kuu)	aprill 2025

Tabelist 3 nähtub, et baaskoormuse futuuride hinnatõus on 2025. aasta IV kvartalis 20%, võrreldes 2025. aasta III kvartaliga, mis viitab elektri börsihinna prognoositavale tõusule. Võrreldes 2025. aasta IV ja 2026. aasta I kvartalit, siis prognoositakse baaskoormuse futuuride hinnatõusuks 1%. Aprillis 2025 oli prognoositud futuuride hinnaks 77,94 €/MWh.

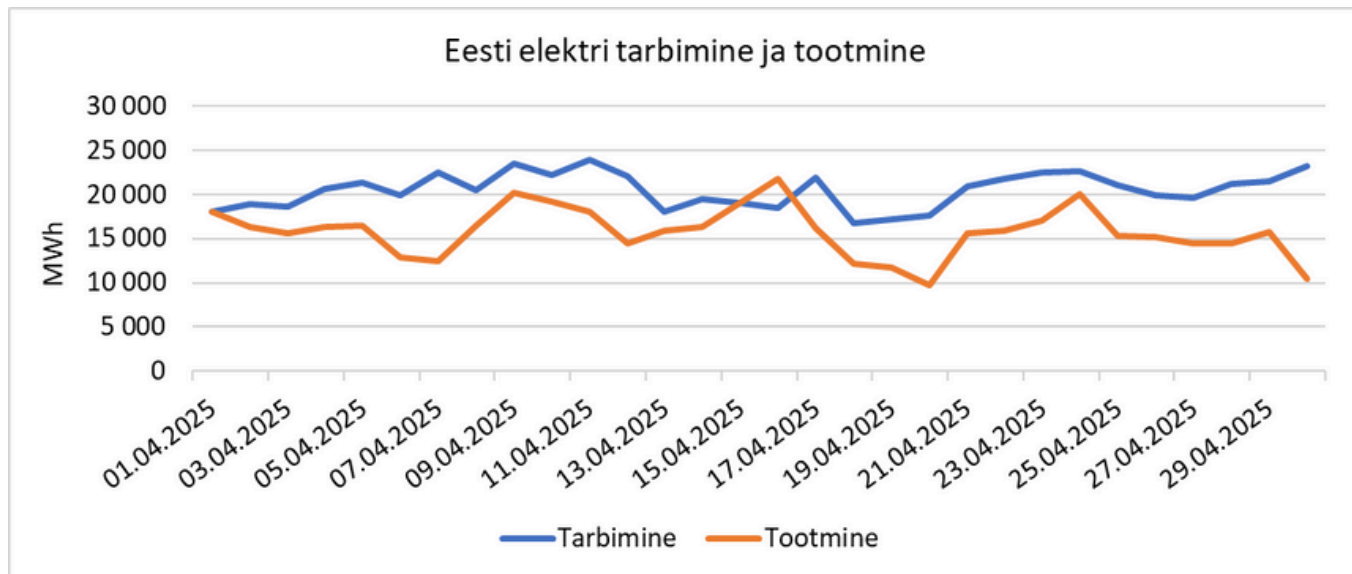
⁵ Allikas Futuurid üldiselt on tuletisinstrumendid, mis kohustavad ostjat antud vara ostma kindlaksmääratud hinnaga ja kindlal kuupäeval. Futuurleping võimaldab investoril spekulereida finantsinstrumendi hinnaga. Saksamaa futuuride puhul on tegemist tuletisinstrumentidega, mis spekulereivad Saksamaa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

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

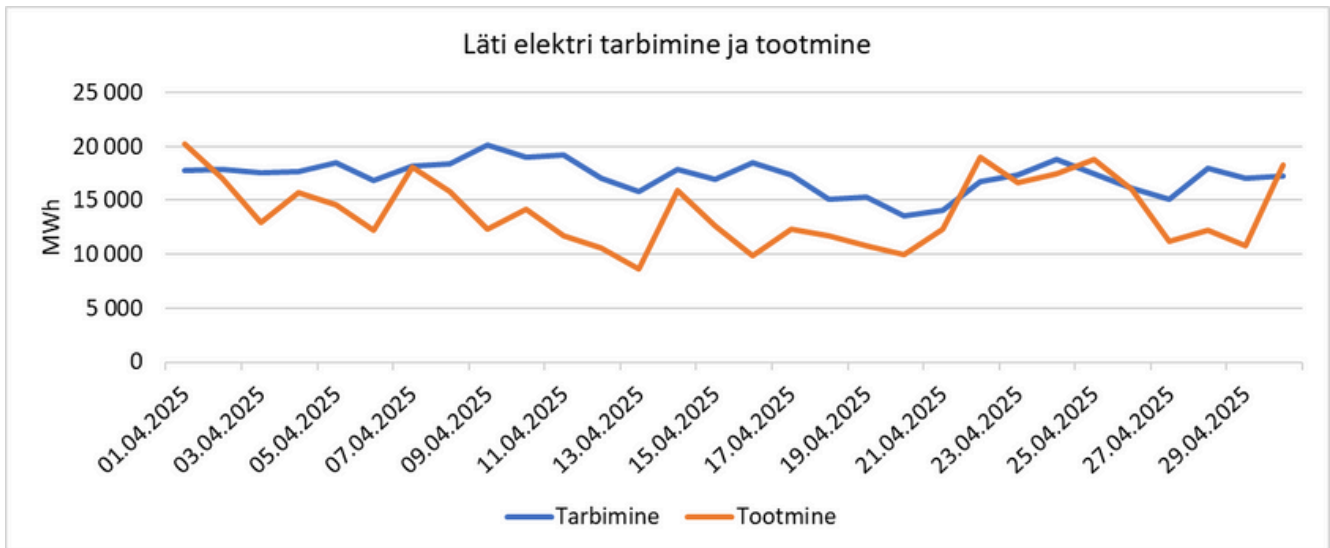
⁷ Allikas: <https://www.eex.com/en/market-data/power/futures>

Elektri tarbimine ja tootmine

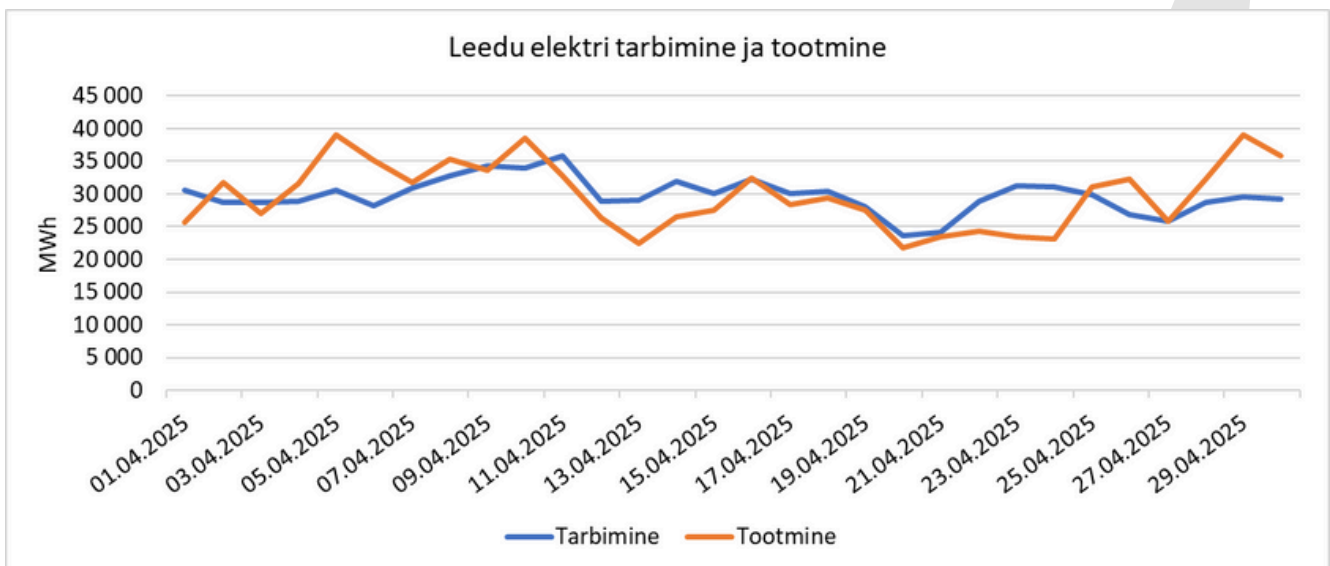
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.04.-30.04.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 1–6).



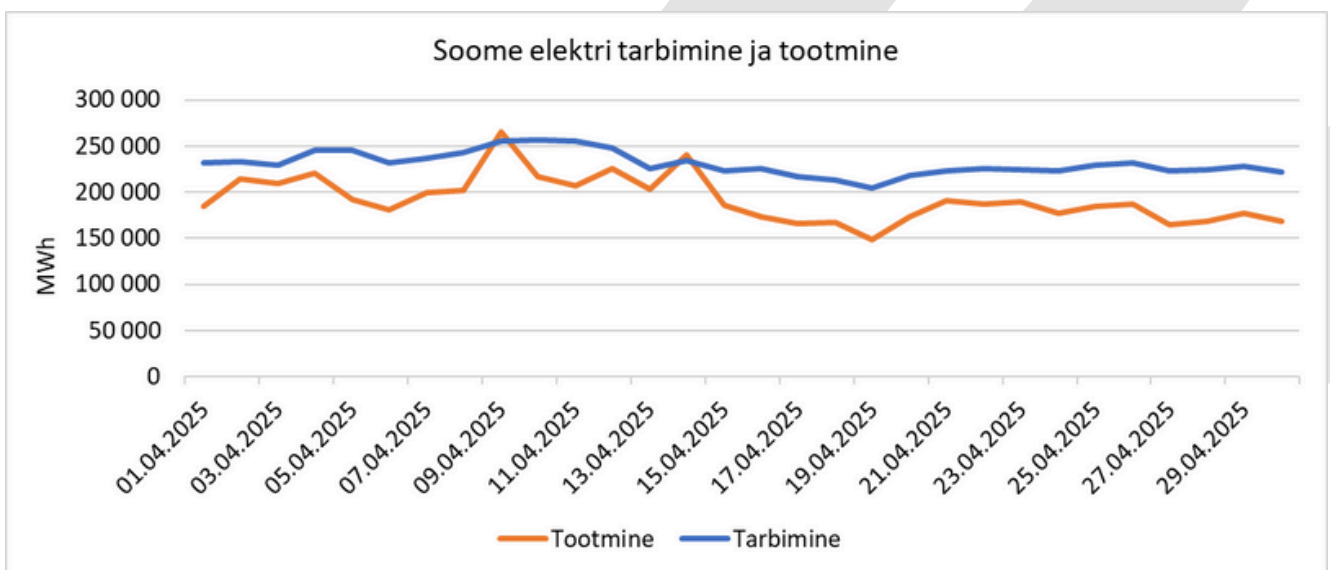
Joonis 3. Eesti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.04.-30.04.2025⁸



Joonis 4. Läti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.04.-30.04.2025⁹



Joonis 5. Leedu elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.04.-30.04.2025¹⁰

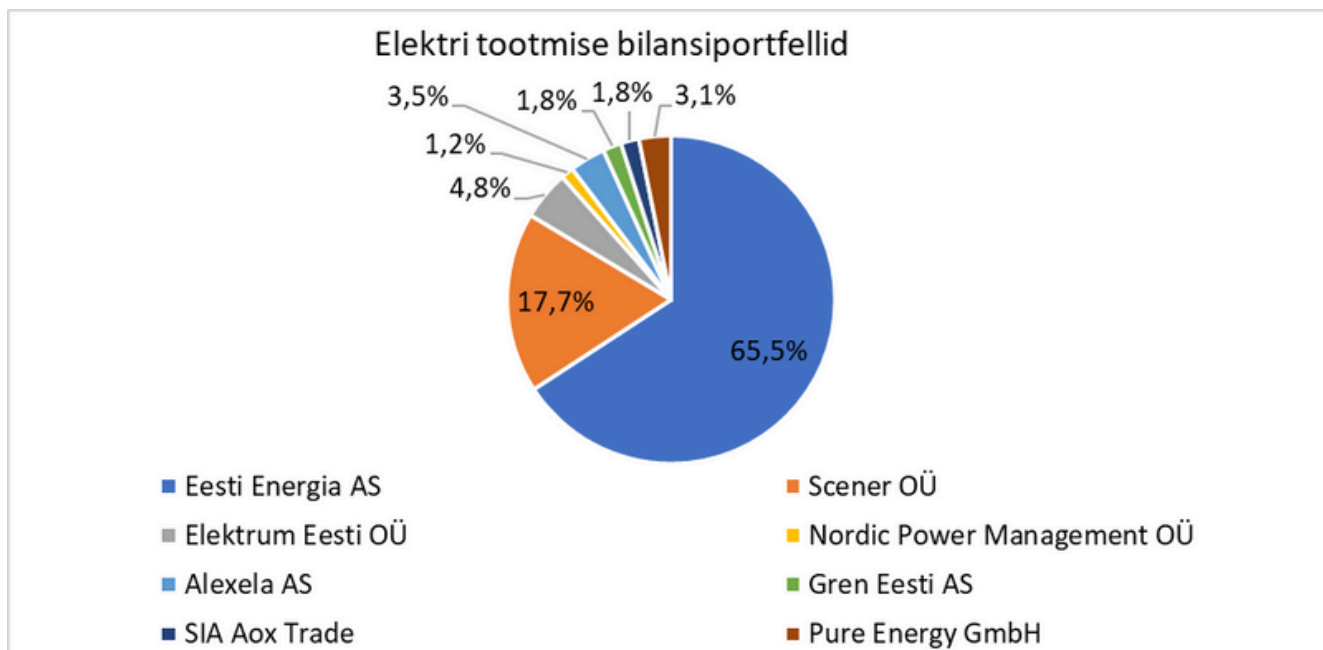


Joonis 6. Soome elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.04.-30.04.2025¹¹

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

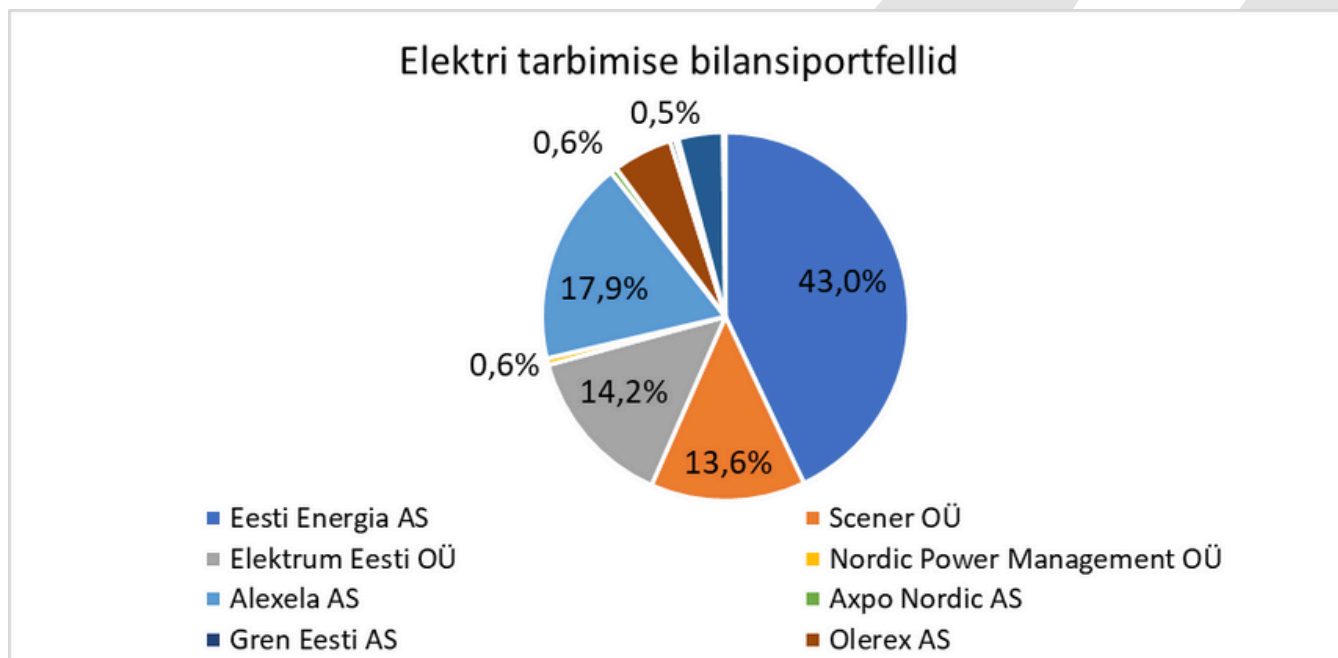
Elektri bilansiportfellid

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



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

Jooniselt 7 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga aprill 2025 Eesti Energia AS-ile, vastavalt 65,5% ja Scener OÜ-le vastavalt 17,7%. Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 16,8%).



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

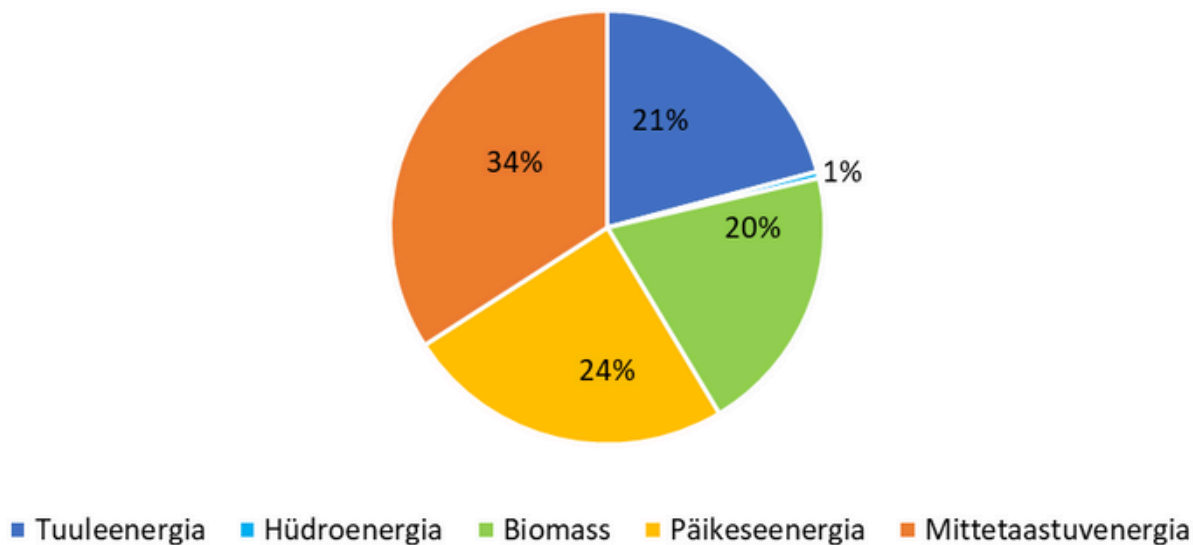
¹² Allikas: <https://www.elering.ee/bilansiportfellide-osakaalud>

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

Elektri tarbimise bilansiportfelli puhul (joonis 8) on samuti näha, et suurim turuosa kuulub seisuga 2025 aprill Eesti Energia AS-ile, vastavalt 43,0%. Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela AS vastavalt 17,9%, Elektrum Eesti OÜ vastavalt 14,2%, ning Scener OÜ vastavalt 13,6%. Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 11,3%.

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

Elektrienergia tootmine liikide kaupa

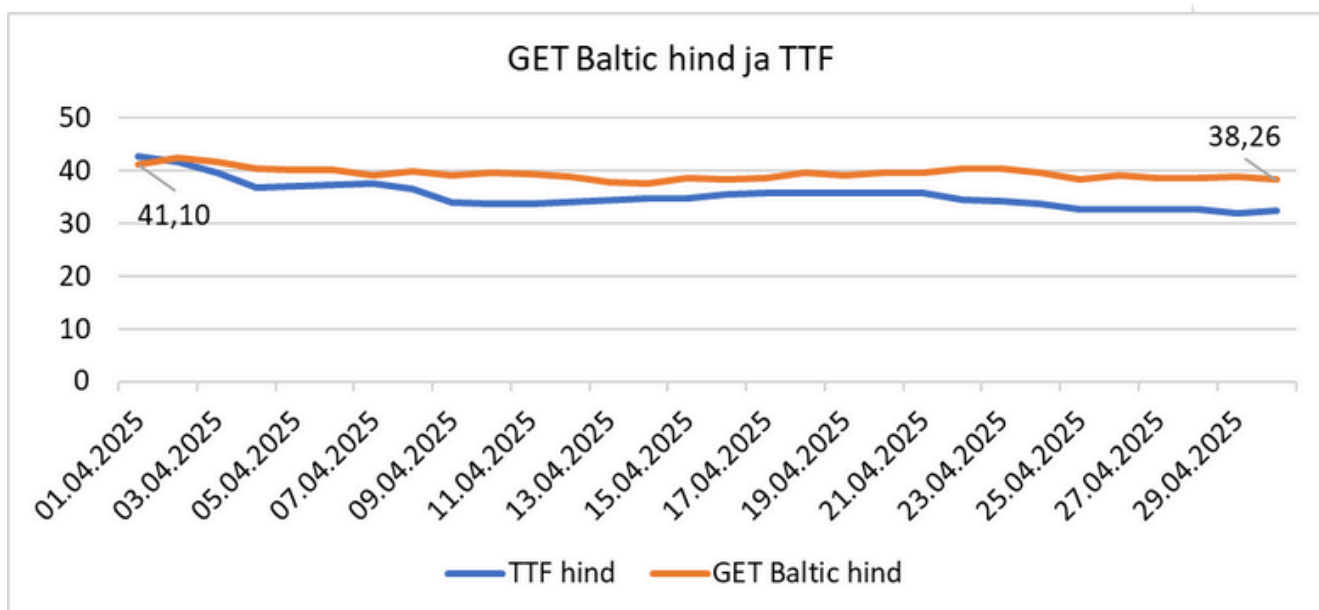


Joonis 9. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, aprill 2025¹⁴

Jooniselt 9 nähtub, et aprillis 2025 omas kõige suuremat osakaalu elektrienergia tootmisel mittetaastuvenergia 34%, neile järgnesid päikeseenergia 24%, tuuleenergia vastavalt 21% ja biomass 20%. 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 aprillii keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 39,40 €/MWh, minimaalne 35,58 €/MWh ning maksimaalne 45,64 €/MWh kohta.



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

Jooniselt 10 nähtub, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli aprillis üsna stabiilne. Kuu esimesel päeval oli gaasi keskmine GET Baltic börsihind 42,24 €/MWh, kuid 30.04.2025 oli keskmine gaasi börsihind 38,97 €/MWh. Get Baltic gaasihinnale avaldab mõju üleeuroopaline gaasihinna kõikumine, sest Eesti on üks osa Euroopa siseturust ning sõltub paljuski imporditud gaasist, mille hind omakorda sõltub turu olukorrast laiemalt.

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>

Gaasi tuletisinstrumendid

Tabelist 4 nähtub, et 2025. aasta III kvartalis prognoositakse TTF gaasihinnaks 36,40 €/MWh kohta ning 2025. aasta IV kvartalis prognoositakse MWh eest 37,55 €. Hinnaprognooosi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu on hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erinevad. 2025. aasta juuliks prognoositakse TTF gaasihinnaks 36,11 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumendid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

Tabel 4. Hollandi TTF futuuride hinnad 2025. ja 2026. aastal¹⁹

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 12.06.2025 seisuga	34,90
Periood (aasta)	2026
III kvartal 2025	36,40
IV kvartal 2025	37,55
I kvartal 2026	37,68
Viimane hind (€)	37,61
Periood (Winter25)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	36,11
Periood (kuu)	juuli 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 naaberriikidesse²⁰

Ülekandevõrku piiripunktidest sisenenud gaas (ilma transiidita), MWh	märts 2025	aprill 2025
Karksi GMJ ²¹	1 332 893	819 684
Värskas GMJ	0	0
Narva GMJ	0	0
Misso GMJ	102	65
Balticconnector	0	148 955
Eksport Balticconnector kaudu	988 487	659 823
Eksport Karksi kaudu	0	51 073

* – väärtus on 0, sest seoses Ukrainas toimuva sõjaga ei toimu Venemaalt gaasi impordimist²²

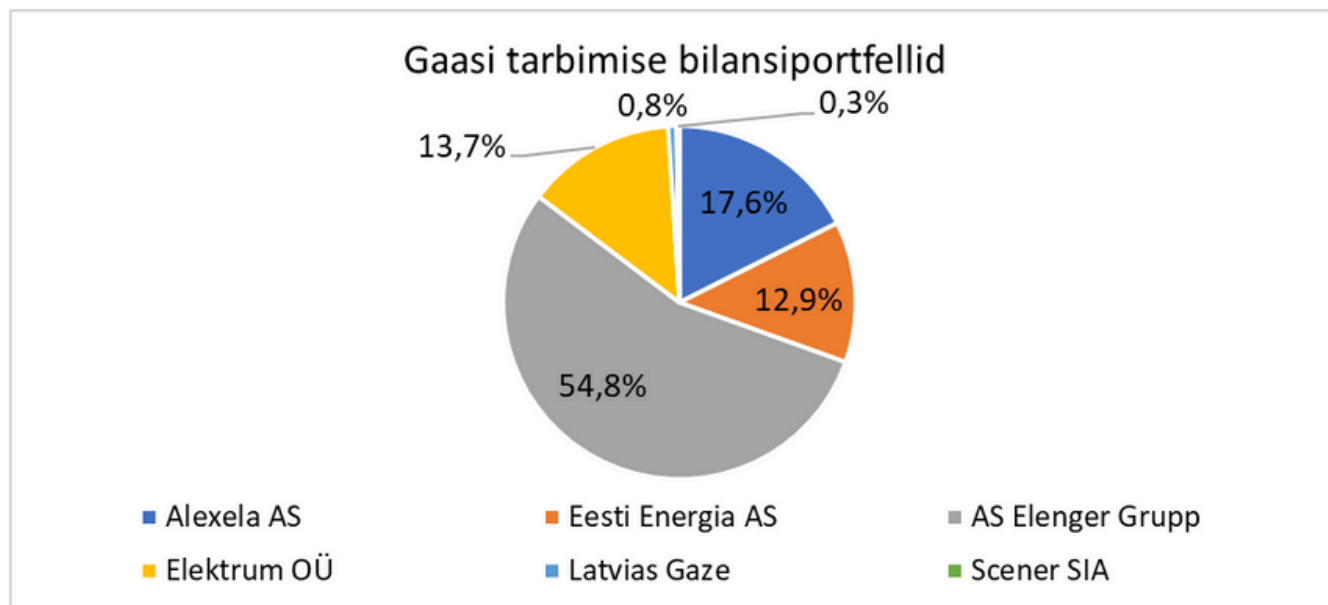
²⁰ Allikas: <https://www.elering.ee/elektri-ja-gaasisusteemi-ulevaade>

²¹ Lühend GMJ tähistab gaasimöötejaama

²² Info määruse kohta: <https://www.riigiteataja.ee/akt/101102022007>

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 11 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

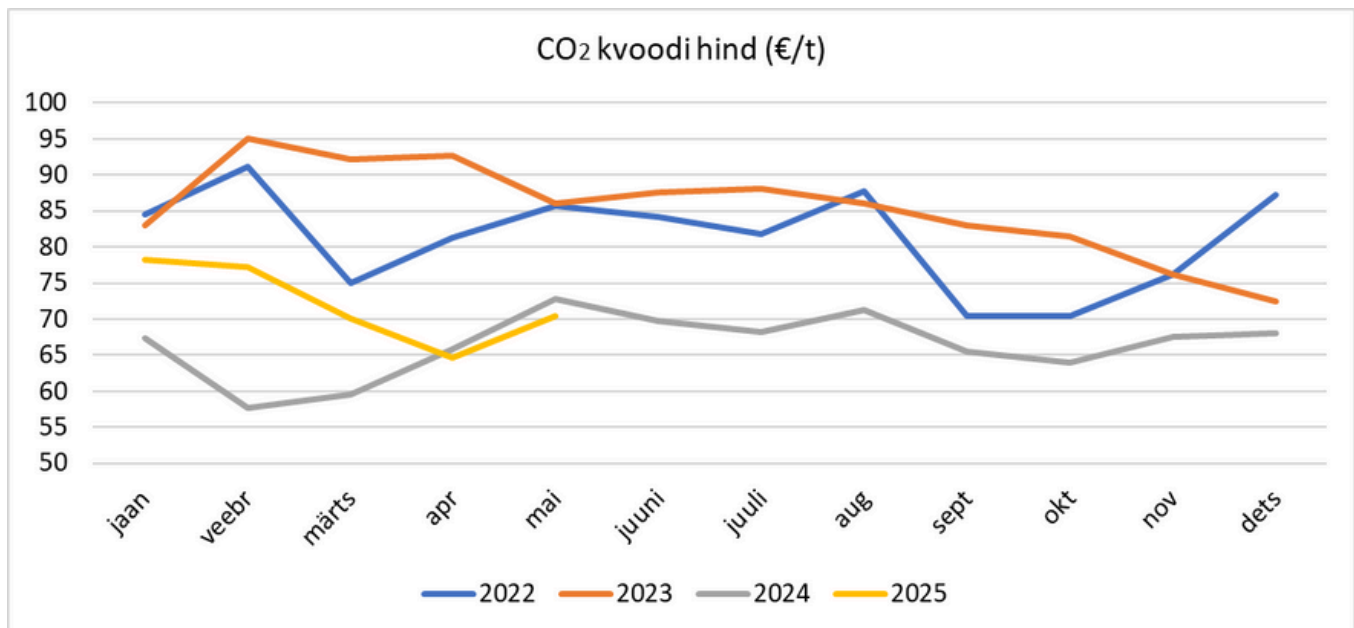


Joonis 11. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes²³

Jooniselt 11 nähtub, et gaasi turuosad jagunevad peamiselt kolme suurema ettevõtte vahel, milleks on AS Elenger Grupp (54,8%), Alexela AS (17,6%), Elektrum OÜ (13,7%) ja Eesti Energia AS (12,9%). Ülejäänud osa kuulub teistele turuosalistele, kelle osakaal on minimaalne.

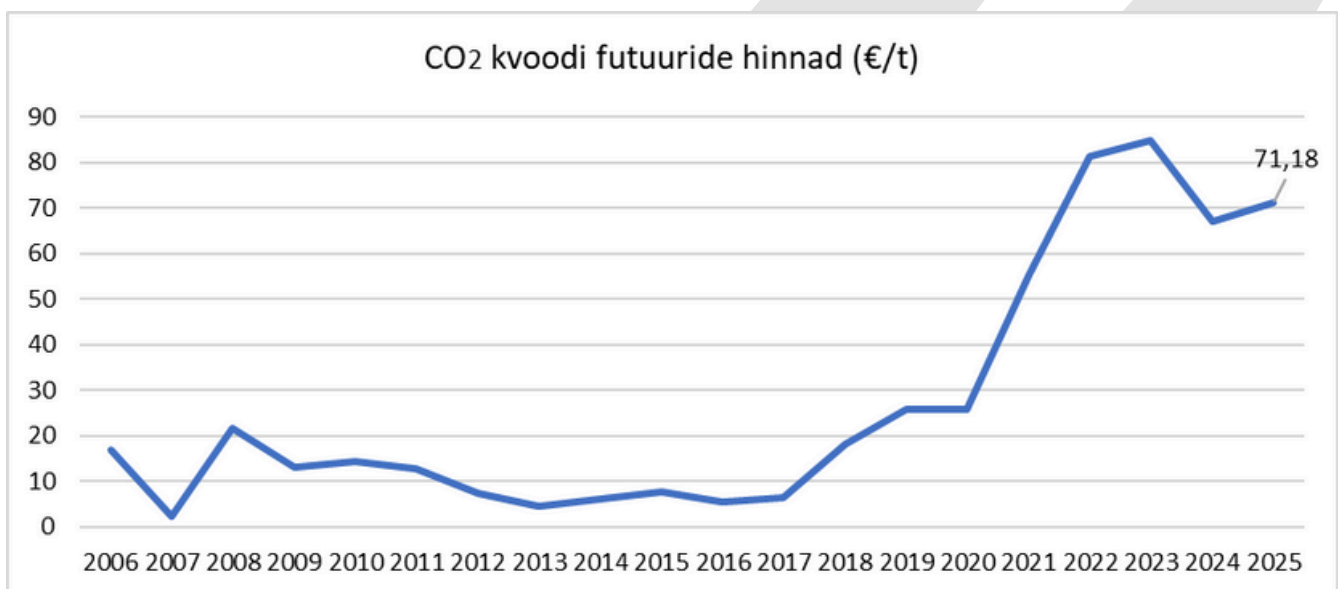
CO₂ hind

Joonisel 13 on kujutatud CO₂ kvootide 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 2025. aastal on CO₂ hind ühe CO₂ tonni kohta madalam, kui 2022. ja 2023. aastal.



Joonis 13. CO₂ hind ühe toodetud CO₂ tonni kohta²⁴

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 2025. aastat 2024. aastaga, siis nähtub, et hinnad on kergelt tõusnud. 2025. aasta aprilli seisuga oli CO₂ kvoodi futuuride keskmine hind 64,61 €/t. CO₂ futuurid näitavad prognoositavat CO₂ kvoodi hinda üks kuu ette seisuga.



Joonis 14. CO₂ futuuride hinnad ühe tonni kohta²⁵

²⁴ Allikas: <https://www.investing.com/commodities/carbon-emissions-historical-data>

²⁵ Allikas: <https://www.energiogklima.no/klimavakten/kvotemarked-eu-og-verden>

Elektrihinnapakettide võrdlus

Järgnevalt toob amet välja soodsaimate elektrihinnapakettide võrdluse²⁶. Tabelis 6 on välja toodud soodsaimaid elektripaketid www.elektrihind.ee²⁷ lehe andmetel seisuga 20.06.2025. 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 lõpptarbijale²⁸

Elektrimüüja	Elektripakett	Elektrienergia kulu km-ga (€)	Lisatingimused
Elektrum Eesti OÜ ja AS Elenger Grupp	Börsipakett	20,07	<ul style="list-style-type: none">• Börsimarginaal 0,67 senti/kWh• Prognoositud börsihind 8,59 senti/kWh• Keskmine ühikuhind 9,26 senti/kWh
Electric Terminal OÜ	Fikseeritud pakett, katkestamistasuta	22,76	<ul style="list-style-type: none">• Ööpäeva hind 9,638 senti/kWh• Kuutasu 1,88€• Keskmine ühikuhind 10,51 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud pakett, katkestamistasuga	25,13	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13,34 senti/kWh• Öö hind 9,86 senti/kWh• Keskmine 11,60 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris, tarbides elektrit aastas 2600 kWh, siis 20.06.2025 seisuga oli lõpptarbijale soodsaim pakett börsipakett, kusjuures selle paketi puhul kujuneks kulu kuus lõpptarbijale 20,07 €.

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

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

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

Gaasihinnapakettide võrdlus

Tabelis 7 on välja toodud soodsaimad gaasipaketid www.gaasihind.ee lehe andmetel seisuga 20.06.2025.²⁹ 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 lõpptarbijale³⁰

Gaasimüüja	Pakett	Maagaasi kulu km-ga (€)	Lisatingimused
Alexela AS	Börsihind	28,36	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0,46 senti/kWhPrognoositud börsihind 4,94 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,40 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud hind	28,52	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,05 senti/kWhKuutasu 2,02€Keskmine ühikuhind 5,43 senti/kWh
Alexela AS	Muutuv hind	27,00	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,14 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,14 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 7 selgub, et elades korteris, tarbides gaasi aastas 600 m³/a, 20.06.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim variant muutuva hinnaga pakett, mille kuluks kuus kujuneb lõpptarbijale 27,00€. Kõige kallimad oli eelmainitud tingimuste juures fikseeritud hinnaga pakett ja börsipakett.

29 Lõpptarbijale kujuneb gaasihind järgmiselt: sisseostetava gaasi hind, millele lisandub müügitarginaal

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