

MAI 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 mai

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

- Eesti hinnapiirkonnas 67,63 €/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 67,89 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 67,64 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 18,14 €/MWh;

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind mais Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 37,20 €/MWh.

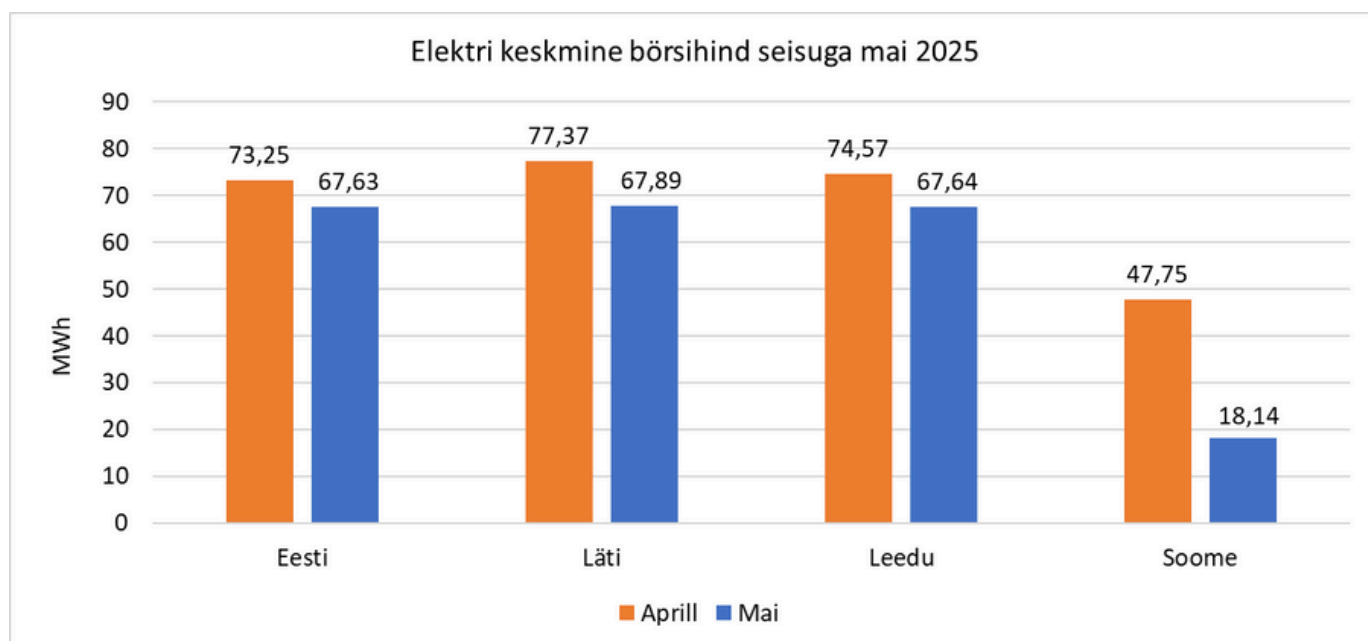
Elektrituru hinnad

Tabel 1. Elektrituru hindade statistika aprillis ja mais 2025 (€/MWh)¹

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Aprilli kuine keskmine hind	73,25	77,37	74,57	47,75
Mai kuine keskmine hind	67,63	67,89	67,64	18,14
Aprilli ja mai hinnamuutus	-7,67%	-12%	-9%	-62%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta mai keskmine börsihind Eestis 67,63 €/MWh ehk ligikaudu 7,67% madalam võrreldes aprilli keskmise börsihinnaga. Lätis oli mai keskmine börsihind vastavalt 67,89 €/MWh ning Leedus vastavalt 67,64 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind mais 18,14 €/MWh, mis oli 62,01% madalam kui aprillis.

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 aprillis ja mais 2025 (€/MWh)³

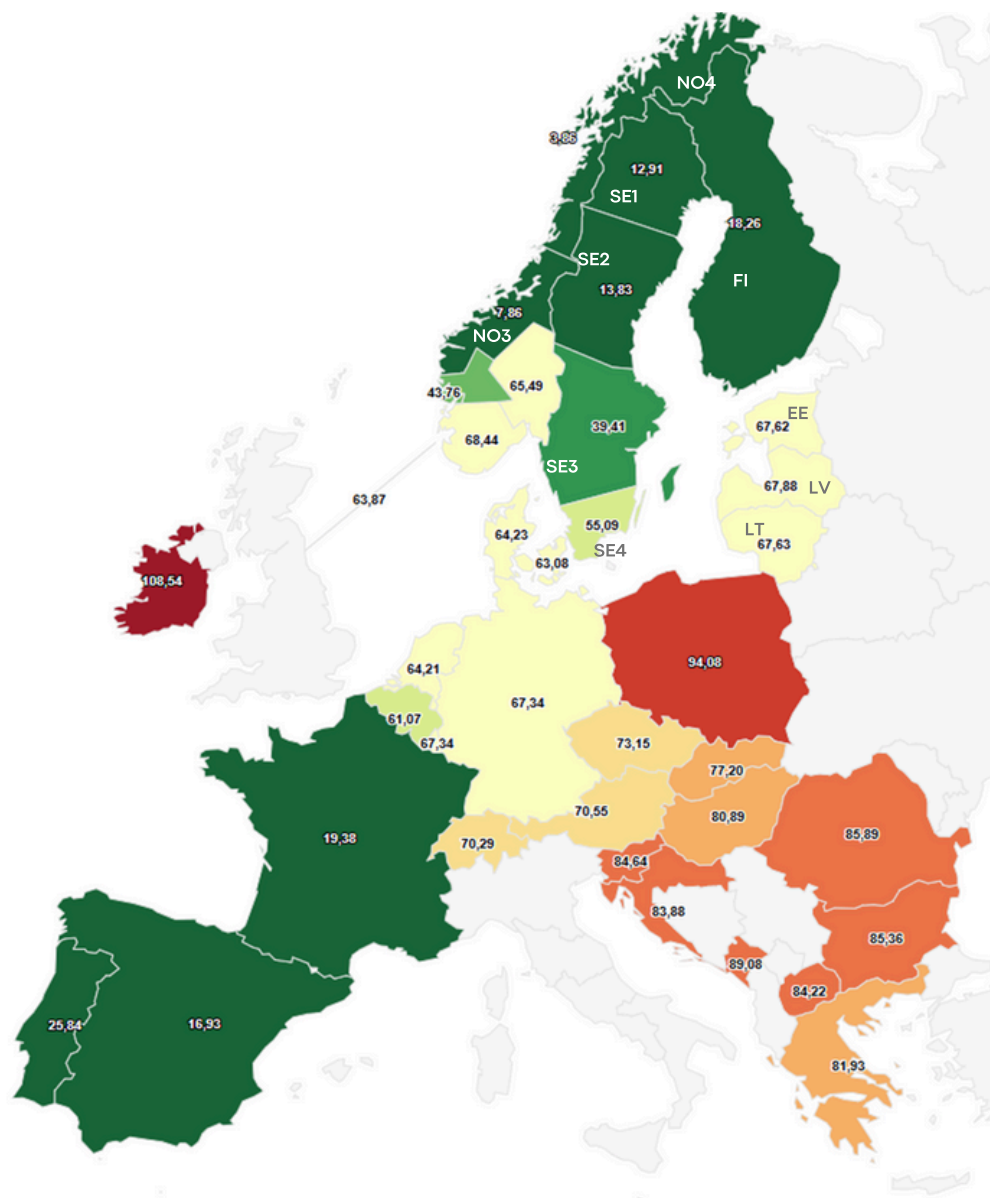
Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Aprilli max tunnihind	600,00	600,00	600,00	382,06
Mai max tunnihind	339,99	339,99	339,99	158,78
Aprilli ja mai hinnamuutus	-43,3%	-43,3%	-43,3%	-58,4%
Aprilli min tunnihind	-17,52	-17,52	-18,22	-6,01
Mai min tunnihind	-12,19	-12,19	-12,19	-16,59
Aprilli ja mai hinnamuutus	-30%	-30%	-33%	176%

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 01.05.2025 ja Soomes 07.05.2025. Tabelist 2 selgub, et Eesti, Läti ja Leedu hinnapiirkonna maksimaalne tunnipõhine börsihind oli 339,99 €/MWh. Eesti, Läti ja Leedu minimaalsed tunnipõhised börsihinnad olid kuupäeval 01.05.2025, vastavalt -12,19 €/MWh ning Soomes 07.05.2025 ning hinnaks -16,59 €/MWh.

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



Jooniselt 2 ilmneb, et maikuu 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. ja 2026 aasta kohta annab alljärgnev tabel (vt Tabel 3) seisuga 07.07.2025.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 07.07.2025 seisuga	86,00
Periood (aasta)	2026
IV kvartal 2025	92,40
I kvartal 2026	94,91
II kvartal 2026	74,09
Viimane hind (baas, €/MWh) 08.07.2025 seisuga	83,17
Periood (kuu)	august 2025

Tabelist 3 nähtub, et baaskoormuse futuuride hinnatõus on 2025. aasta IV kvartalis 3%, võrreldes 2026. aasta I kvartaliga. Võrreldes 2026. aasta I ja II kvartalit, siis prognoositakse baaskoormuse futuuride hinnalanguseks -22%. Augustis 2025 on prognoositud futuuride hinnaks 83,17 €/MWh.

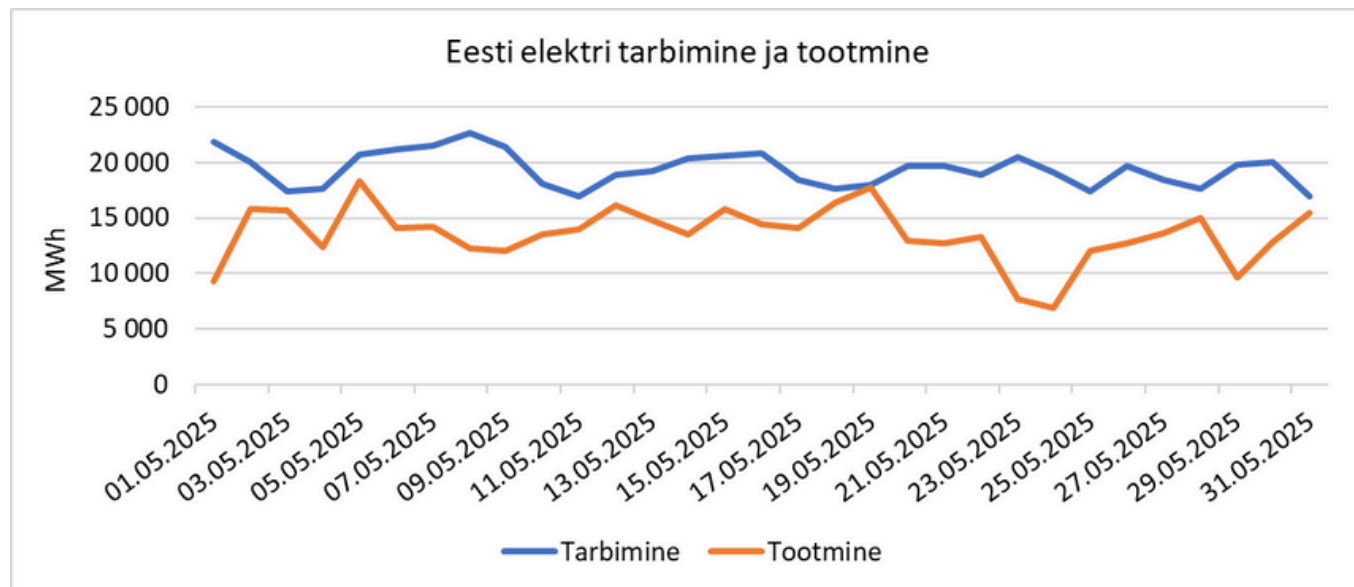
⁵ Allikas Futuurid üldiselt on tuletisinstrumendid, mis kohustavad ostjat antud vara ostma kindlaksmääratud hinnaga ja kindlal kuupäeval. Futuurleping võimaldab investoril spekulereida finantsinstrumendi hinnaga. Saksamaa futuuride puhul on tegemist tuletisinstrumentidega, mis spekulereivad Saksamaa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

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

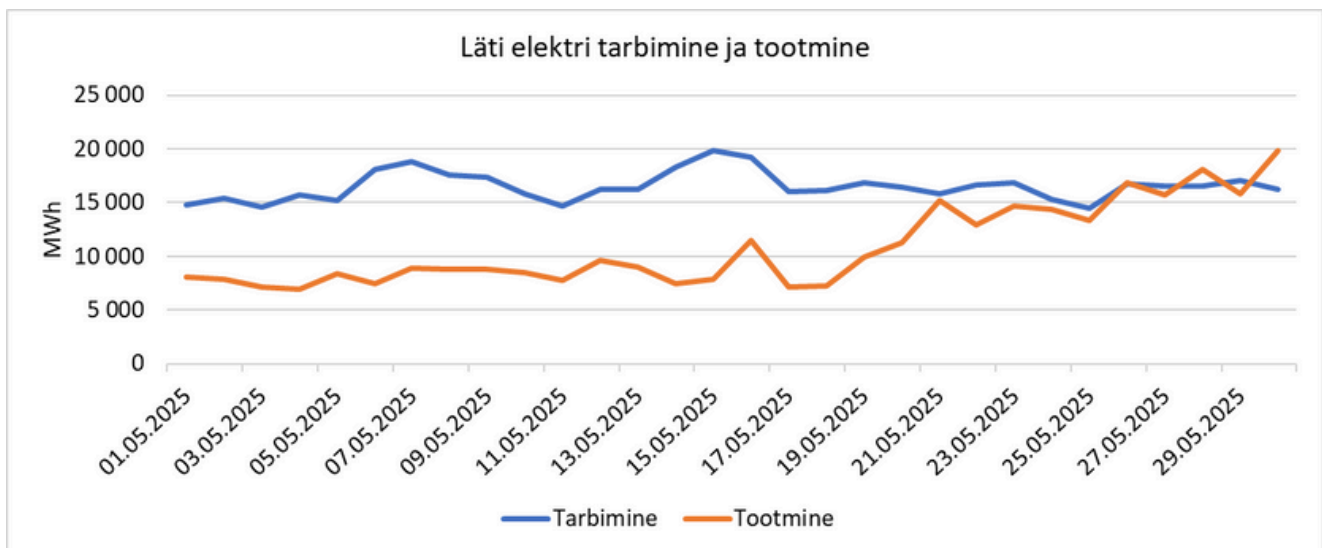
⁷ Allikas: <https://www.eex.com/en/market-data/power/futures>

Elektri tarbimine ja tootmine

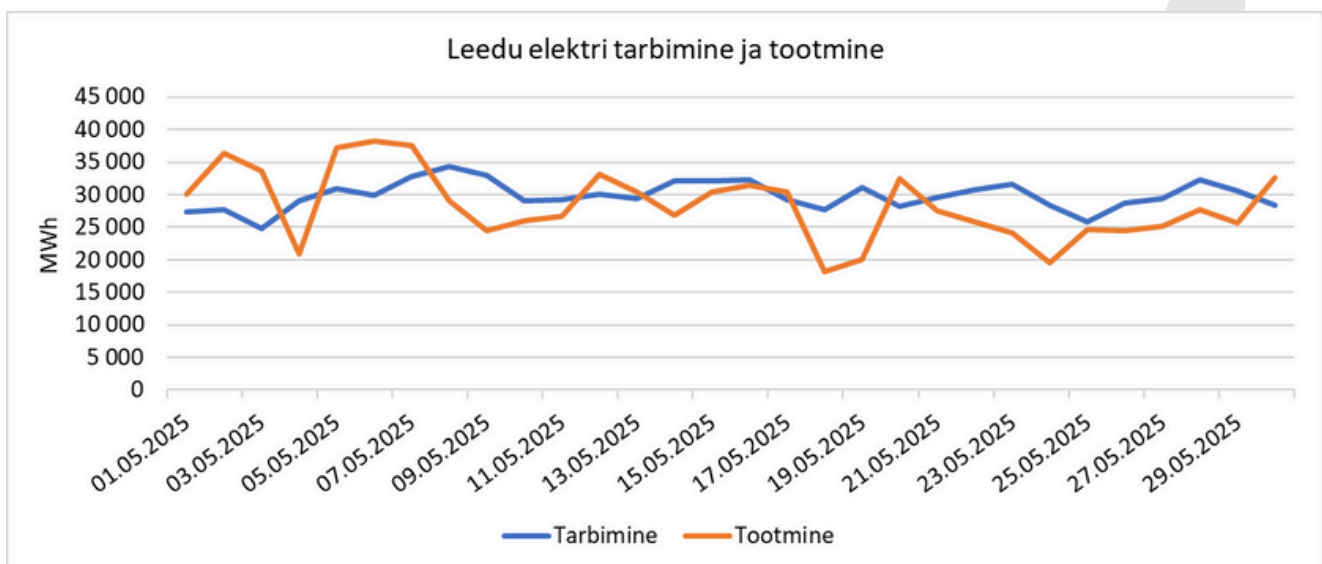
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.05.-31.05.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 1–6).



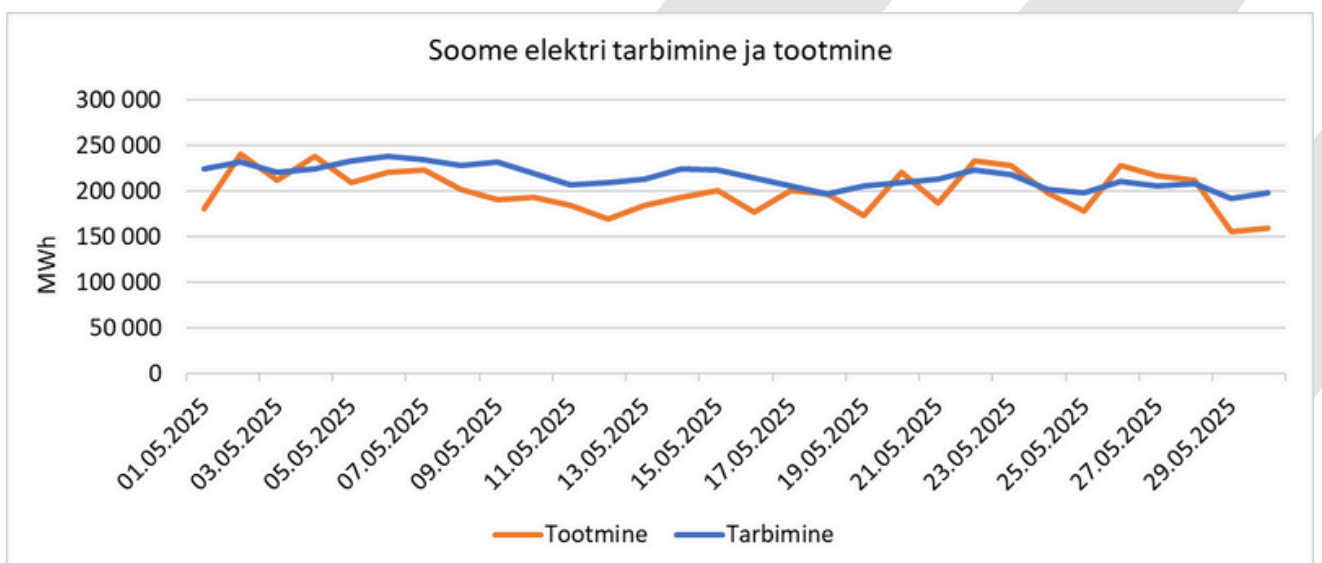
Joonis 3. Eesti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.05.-31.05.2025⁸



Joonis 4. Läti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.05.-31.05.2025⁹



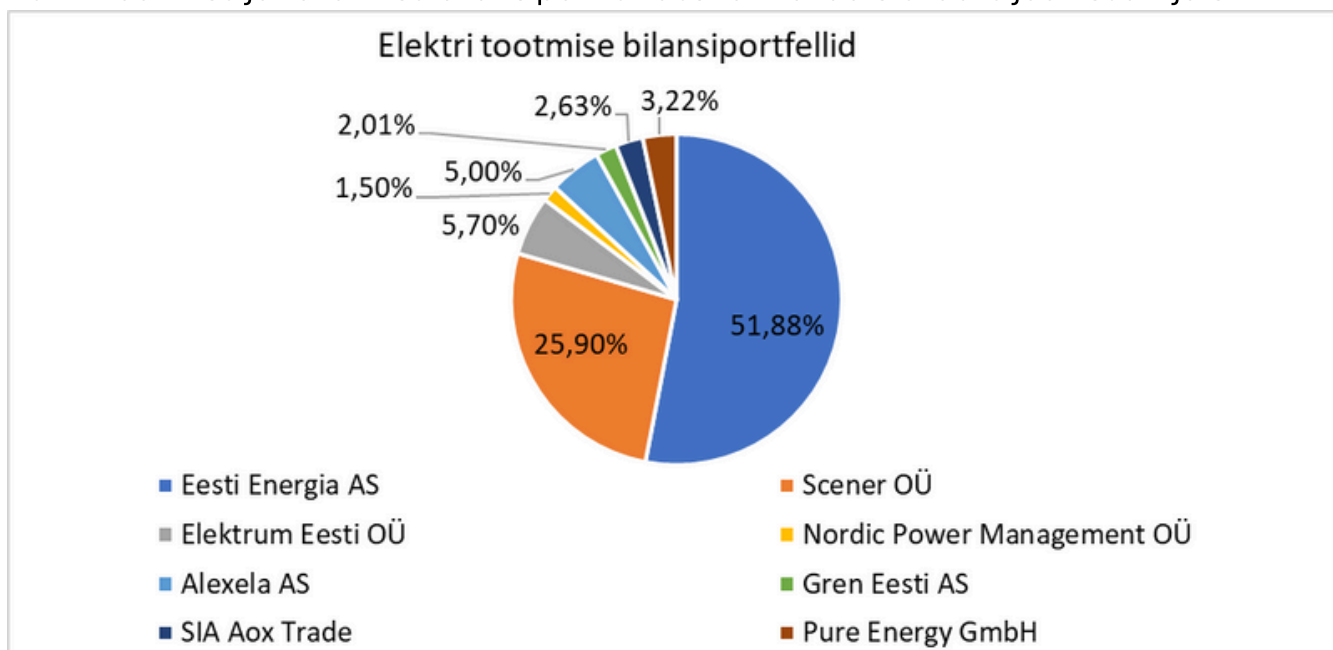
Joonis 5. Leedu elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.05.-31.05.2025¹⁰



Joonis 6. Soome elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.05.-31.05.2025¹¹

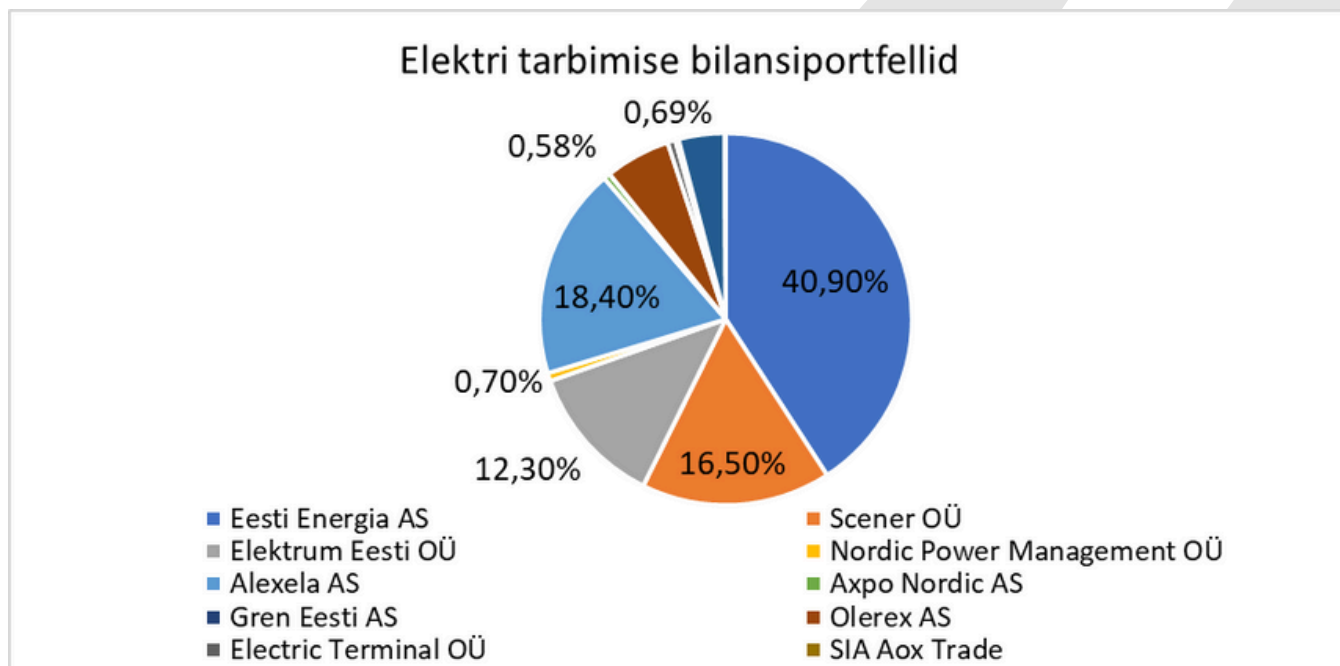
Elektri bilansiportfellid

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



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

Jooniselt 7 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga mai 2025 Eesti Energia AS-ile, vastavalt 51,9% ja Scener OÜ-le vastavalt 25,9%. Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 22,2%).



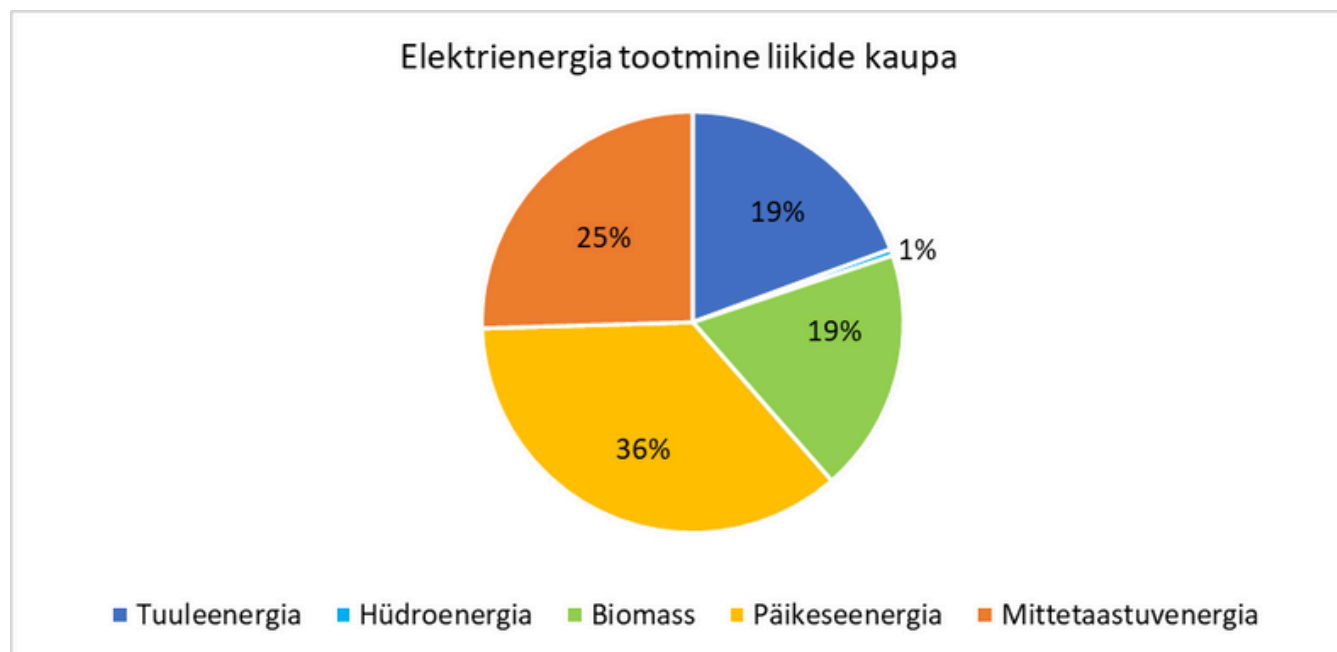
Joonis 8. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel elektri tarbimise lõikes, mai 2025¹³

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 mai Eesti Energia AS-ile, vastavalt 40,9%. Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela AS vastavalt 18,4%, Scener OÜ vastavalt 16,5%, ning Elektrum Eesti OÜ vastavalt 12,3%. Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 11,9%.

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

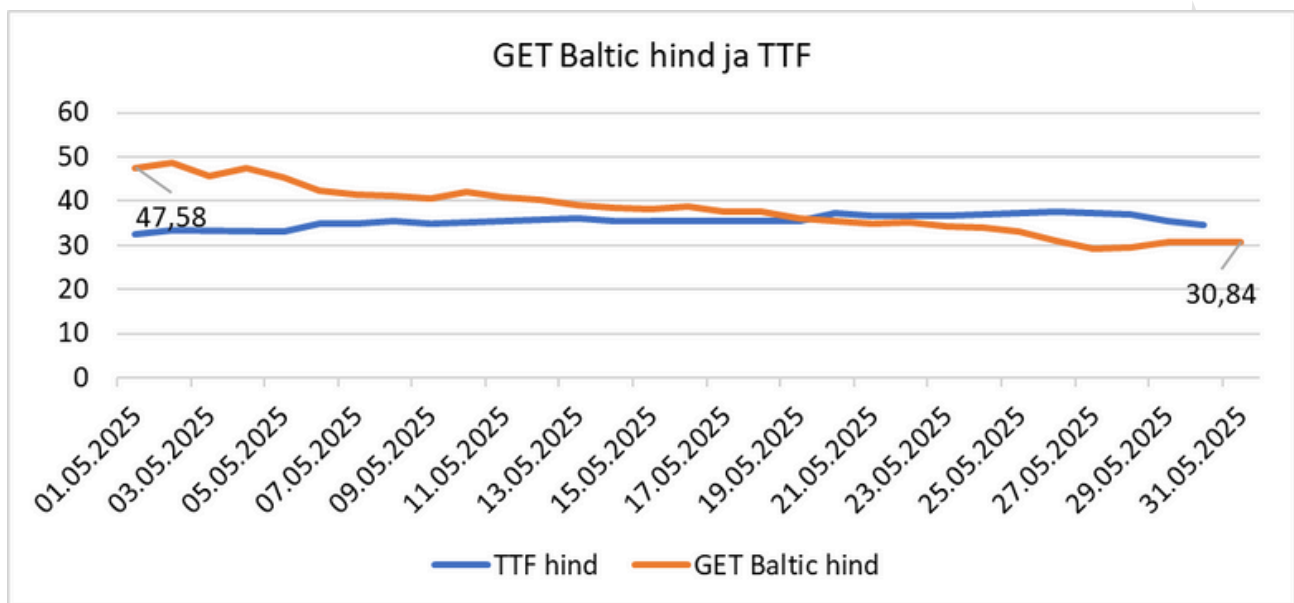


Joonis 9. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, mai 2025¹⁴

Jooniselt 9 nähtub, et mais 2025 omas kõige suuremat osakaalu elektrienergia tootmisel päikeseenergia 36%, neile järgnesid mittetaastuvenergia 25%, tuuleenergia vastavalt 19% ja biomass 19%, hüdroelektrienergia 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 mai keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 37,2 €/MWh, minimaalne 27,0 €/MWh ning maksimaalne 58,0 €/MWh kohta.



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

Jooniselt 10 nähtub, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli mais üsna stabiilne. Kuu esimesel päeval oli GET Baltic gaasi börsihind 47,58 €/MWh, kuid 31.05.2025 oli börsihind 30,84 €/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 tuletisinstrumentid

Tabelist 4 nähtub, et 2025. aasta IV kvartalis prognoositakse TTF gaasihinnaks 35,28 €/MWh kohta ning 2026. aasta I kvartalis prognoositakse MWh eest 35,75 €. Hinnaprognooosi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu on hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erinevad. 2025. aasta augustiks prognoositakse TTF gaasihinnaks 33.27 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumentid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

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

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 07.07.2025 seisuga	33,70
Periood (aasta)	2026
IV kvartal 2025	35,28
I kvartal 2026	35,75
II kvartal 2026	32,89
Viimane hind (€)	35,51
Periood (Winter25)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	33.27
Periood (kuu)	august 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	aprill 2025	mai 2025
Karksi GMJ ²¹	819 684	117 613
Värskas GMJ	0	0
Narva GMJ	0	0
Misso GMJ	65	49
Balticconnector	148 955	890 498
Eksport Balticconnector kaudu	659 823	699 248
Eksport Karksi kaudu	51 073	106 376

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

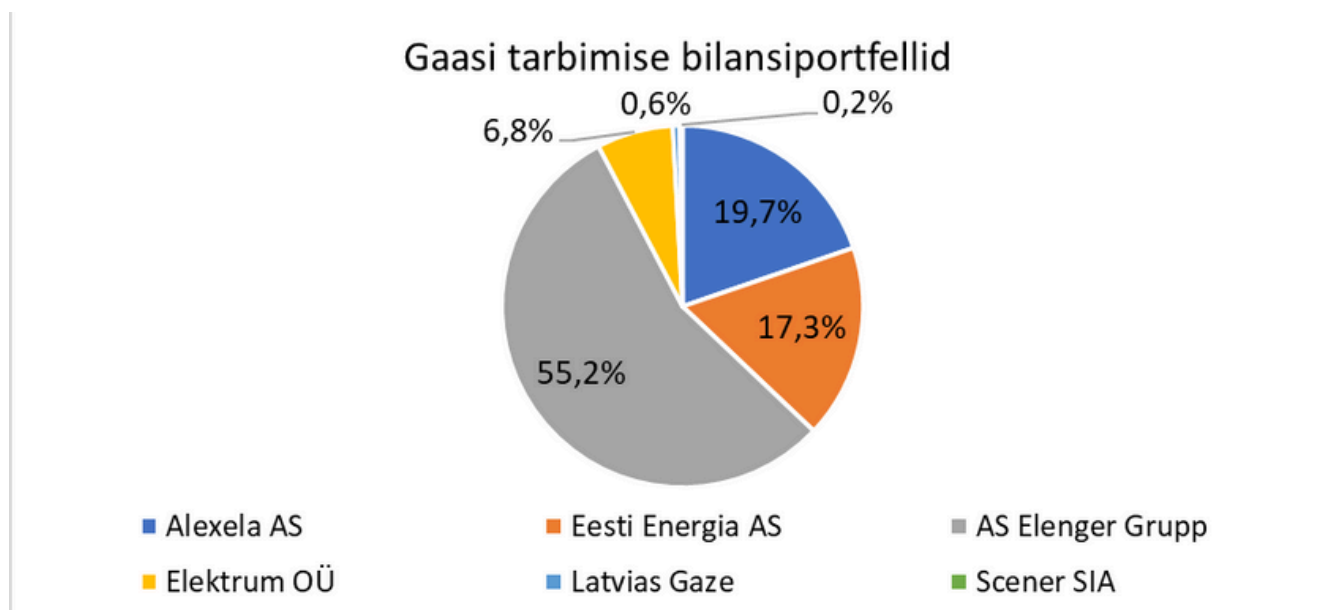
²⁰ Allikas: <https://www.elering.ee/elektri-ja-gaasisusteemi-ulevaade>

²¹ Lühend GMJ tähistab gaasimöötejaama

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

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 11 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

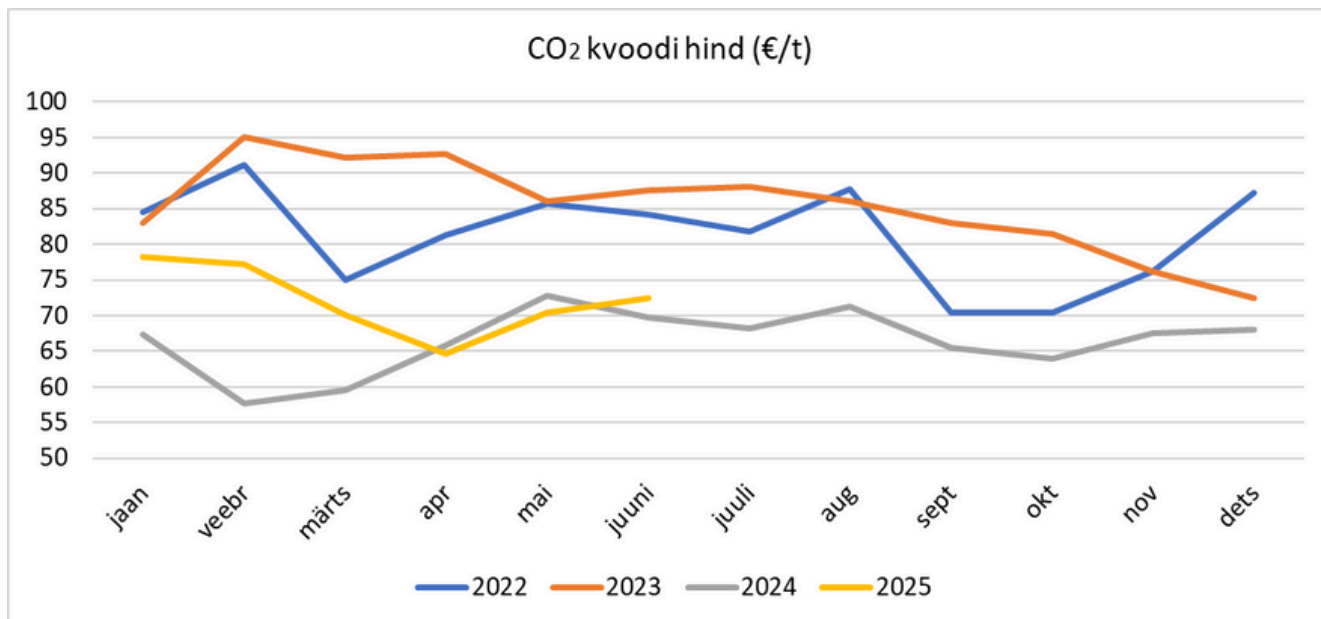


Joonis 11. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes²³

Jooniselt 11 nähtub, et gaasi turuosad jagunevad peamiselt kolme suurema ettevõtte vahel, milleks on AS Elenger Grupp (55,2%), Alexela AS (19,7%), Eesti Energia AS (17,3%) ja Elektrum OÜ (6,8%). Ülejäänud osa kuulub teistele turuosalistele, kelle osakaal on minimaalne.

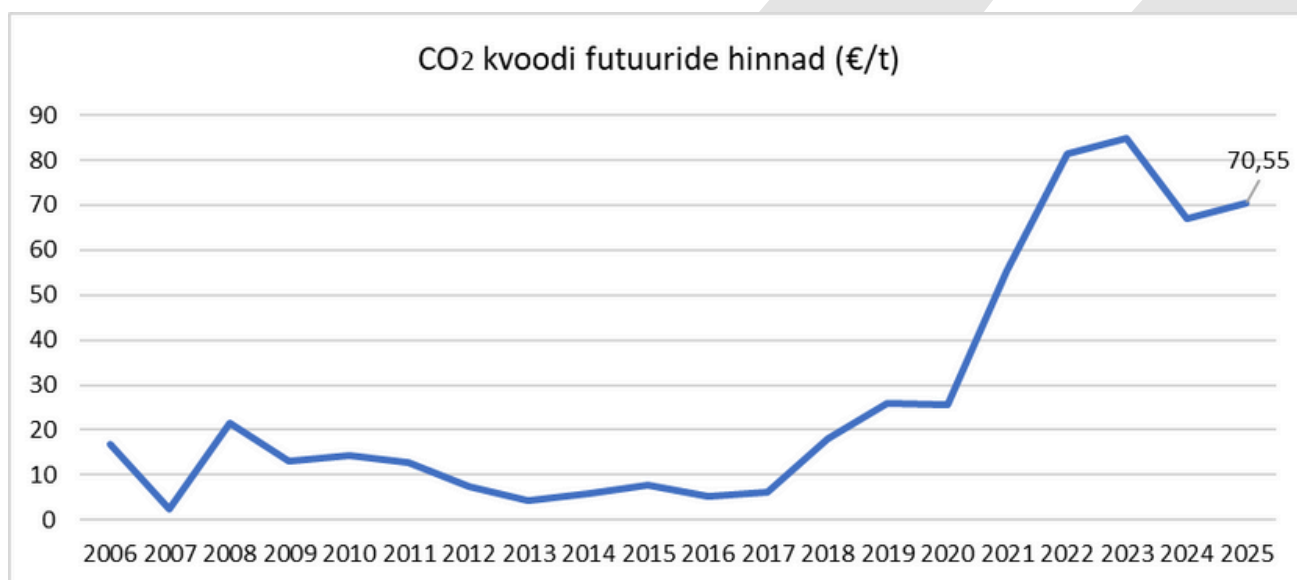
CO₂ hind

Joonisel 13 on kujutatud CO₂ kvootide hinnad eurodes ühe tonni kohta. Vaatluse alla on võetud periood 2022 kuni 2023. CO₂ kvootide hinnad alustasid märkimisväärset 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. 2025. aasta alguses näeme langus trendi kuid aasta teises kvartalis on näha taas tõusu.



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 mai seisuga oli CO₂ kvoodi futuuride keskmine hind 70,55 €/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.energioklima.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 08.07.2025. 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	15,86	<ul style="list-style-type: none">• Börsimarginaal 0,67 senti/kWh• Prognoositud börsihind 6,65 senti/kWh• Keskmine ühikuhind 7,32 senti/kWh
Alexela AS	Fikseeritud pakett, katkestamistasuta	20,74	<ul style="list-style-type: none">• Ööpäeva hind 7,900 senti/kWh• Kuutasu 2,06€• Keskmine ühikuhind 9,57 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud pakett, katkestamistasuga	24,74	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13,13 senti/kWh• Öö hind 9,71 senti/kWh• Keskmine 11,42 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris, tarbides elektrit aastas 2600 kWh, siis 08.07.2025 seisuga oli lõpptarbijale soodsaim pakett börsipakett, kusjuures selle paketi puhul kujuneks kulu kuus lõpptarbijale 15,86 €.

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

27 GO OÜ omanduses olevale elektrihinna võrdlusportaalele (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 08.07.2025.²⁹ 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	28,30	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0,46 senti/kWhPrognoositud börsihind 4,93 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,39 senti/kWh
Alexela AS	Fikseeritud hind	28,50	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,43 senti/kWhKeskmine 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, 08.07.2025 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 müügi marginaal

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