

JUULI 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 juuli

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

- Eesti hinnapiirkonnas 36,70 €/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 46,12 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 46,28 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 24,16 €/MWh;

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind juulis Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 40,62 €/MWh.

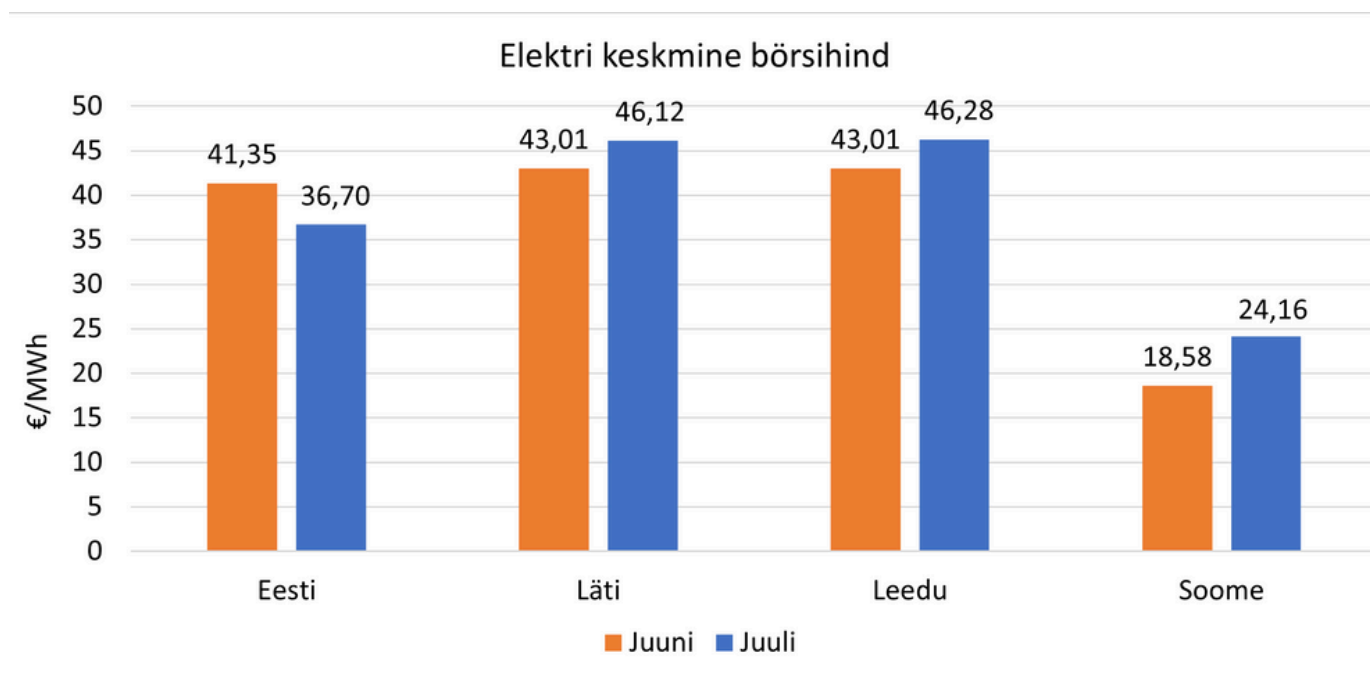
Elektrituru hinnad

Tabel 1. Elektrituru hindade statistika juunis ja juulis 2025 (€/MWh)¹

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Juuni kuine keskmine hind	41,35	43,01	43,01	18,58
Juuli kuine keskmine hind	36,70	46,12	46,28	24,16
Juuni ja juuli hinnamuutus	-11%	7%	8%	30%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta juuli keskmine börsihind Eestis 36,70 €/MWh ehk ligikaudu 11% madalam võrreldes juuni keskmise börsihinnaga. Lätis oli juuli keskmine börsihind 46,12 €/MWh ning Leedus 46,28 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind juulis 24,16 €/MWh, mis oli 30% kõrgem kui juunis.

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).

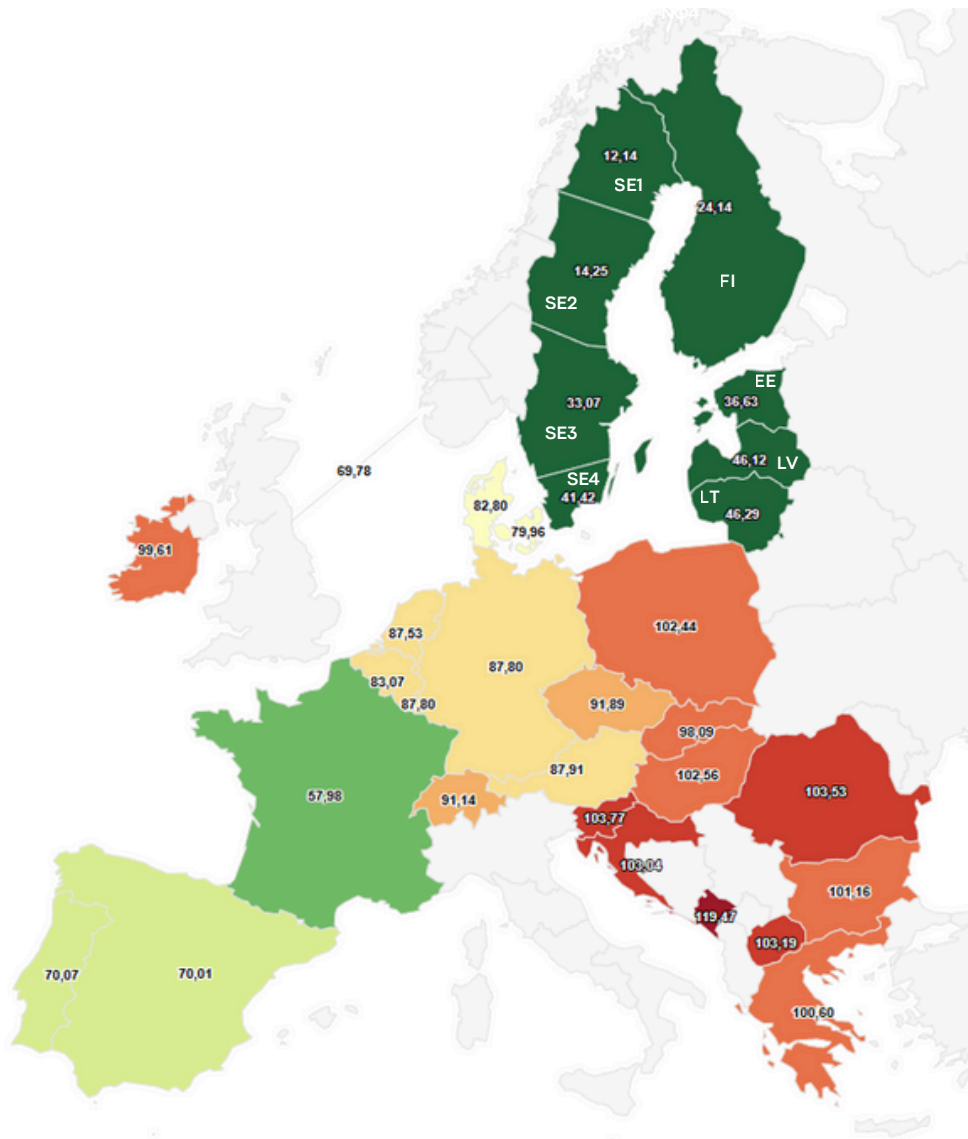
Tabel 2. Elektrituru minimaalsete ja maksimaalsete hindade statistika juunis ja juulis 2025 (€/MWh)³

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Juuni max tunnihind	299,90	258,00	258,00	299,90
Juuli max tunnihind	198,52	198,52	198,52	139,31
Juuni ja juuli hinnamuutus	-34%	-23%	-23%	-54%
Juuni min tunnihind	-21,71	-23,58	-23,58	-21,39
Juuli min tunnihind	-1,71	-0,65	-0,65	-1,71
Juuni ja juuli hinnamuutus	-92%	-97%	-97%	-92%

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

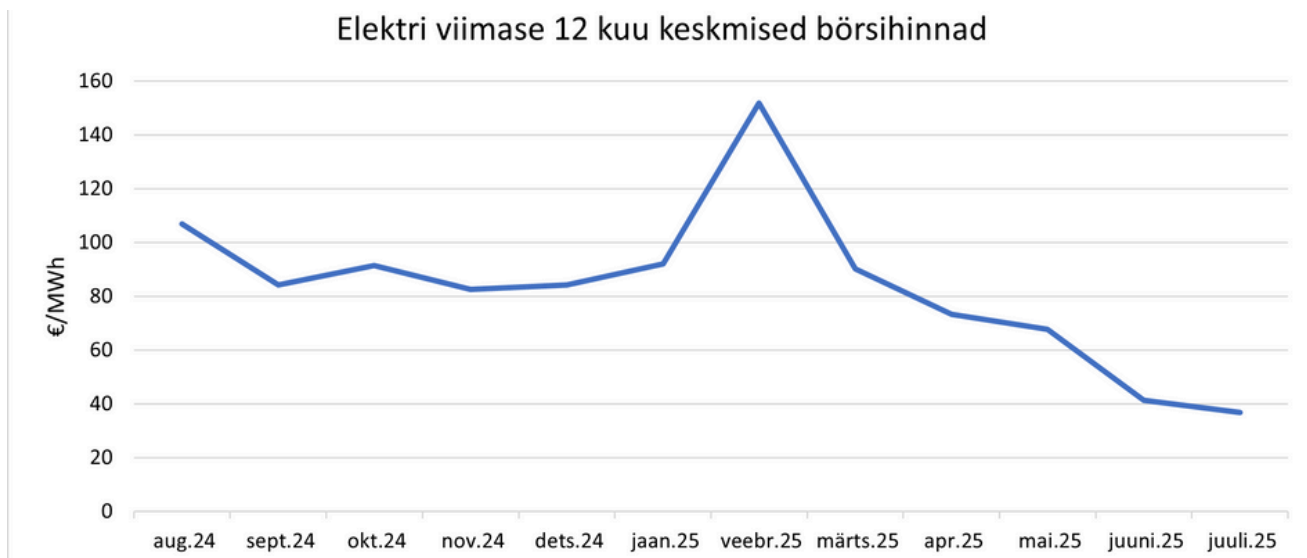
³ Allikas: <https://data.nordpoolgroup.com/auction/day-ahead/prices?deliveryDate>

Baltikumi ja Soome hinnapiirkondade tunnipõhised börsihinnad saavutasid juulis kõrgeima taseme Eestis, Lätis ja Leedus 25.07.2025, mil hind ulatus 198,52 €/MWh-ni. Soomes kujunes tipphinnaks 139,31 €/MWh 1. juulil. Lätis ja Leedus alanes hind kuu madalaimale tasemele 4. juulil, langedes vastavalt -0,65 €/MWh-ni. Samal päeval fikseeriti ka Eestis ja Soomes juuli minimaalne hind -1,71 €/MWh.



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

Jooniselt 2 ilmneb, et juulikuu keskmine börsihind Lätis ja Leedus ületas Eesti keskmist ligikaudu 10 €/MWh võrra. Rootsi esimese (SE1) ja teise (SE2) hinnapiirkonna juulikuu keskmised börsihinnad olid omavahel sarnased, samas kui kolmanda (SE3) piirkonna keskmine hind 33,07 €/MWh oli ligilähedane Eesti kuu keskmisele.



Joonis 3. Elektri viimase 12 kuu keskmised börsihinnad Eesti piirkonnas €/MWh

Elektribörsi Nord Pool andmetel oli elektri keskmine börsihind Eesti hinnapiirkonnas 2025. aasta juulis 36,70 €/MWh, viimase 3 kuu keskmine 48,56 €/MWh ning viimase 12 kuu keskmine 83,53 €/MWh.

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 tõttu⁶. Ülevaate Saksamaa turupiirkonna elektri futuuride hindadest 2025. ja 2026 aasta kohta annab alljärgnev tabel (vt Tabel 3) seisuga 25.08.2025.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 25.08.2025 seisuga	85,65
Period (aasta)	2026
IV kvartal 2025	90,24
I kvartal 2026	94,00
II kvartal 2026	74,00
Viimane hind (baas, €/MWh) 25.08.2025 seisuga	85,89
Period (kuu)	september 2025

Tabelist 3 ilmneb, et baaskoormuse futuuride hinnatõus on 2026. aasta I kvartalis 4% võrreldes 2025. aasta IV kvartaliga, mis viitab elektri börsihinna prognoositavale tõusule. Võrreldes 2026. aasta I ja II kvartalit, on näha 21% hinnalangust. Augustis 2025 on prognoositud futuuride hinnaks 85,89 €/MWh.

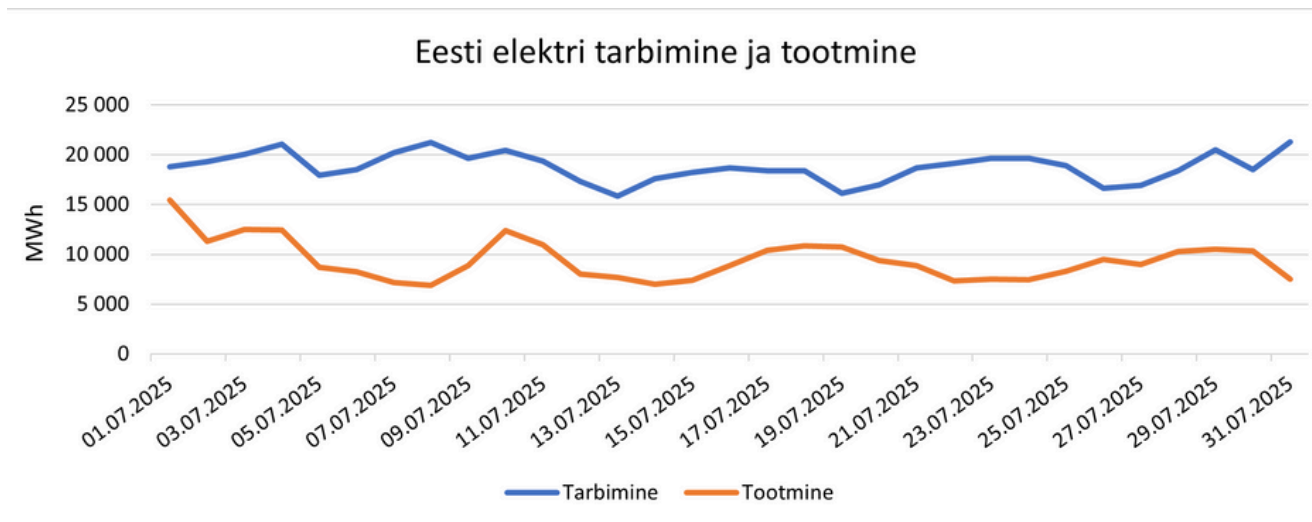
5 Allikas Futuurid üldiselt on tuletisinstrumentid, mis kohustavad ostjat antud vara ostma kindlaksmääratud hinnaga ja kindlal kuupäeval. Futuurleping võimaldab investoril spekulereida finantsinstrumendi hinnaga. Saksamaa futuuride puhul on tegemist tuletisinstrumentidega, mis spekulereivad Saksamaa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

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

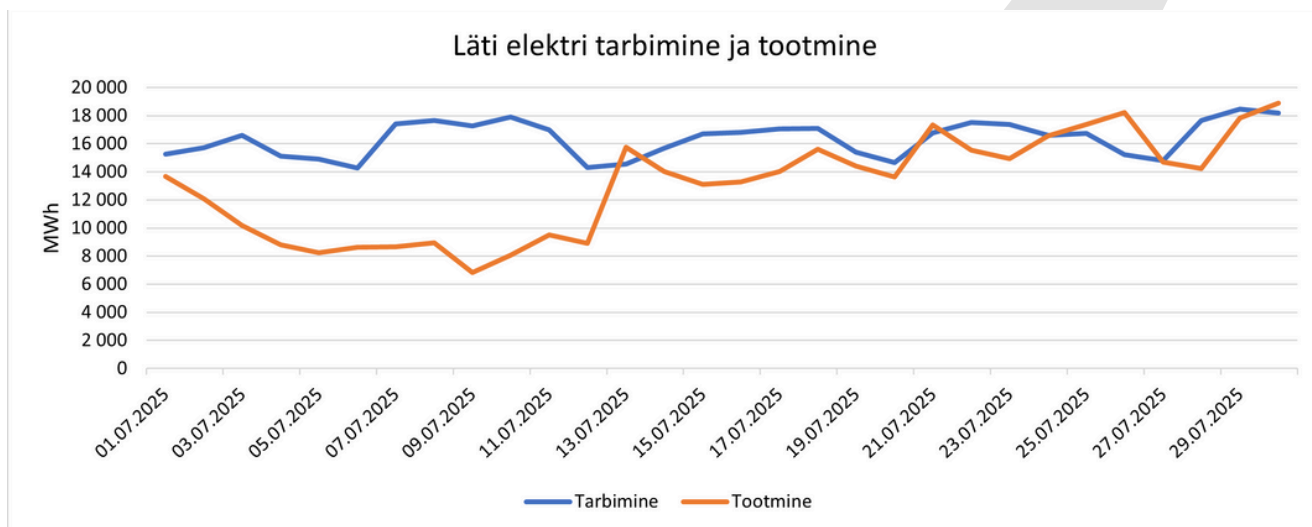
7 Allikas: <https://www.eex.com/en/market-data/power/futures>

Elektri tarbimine ja tootmine

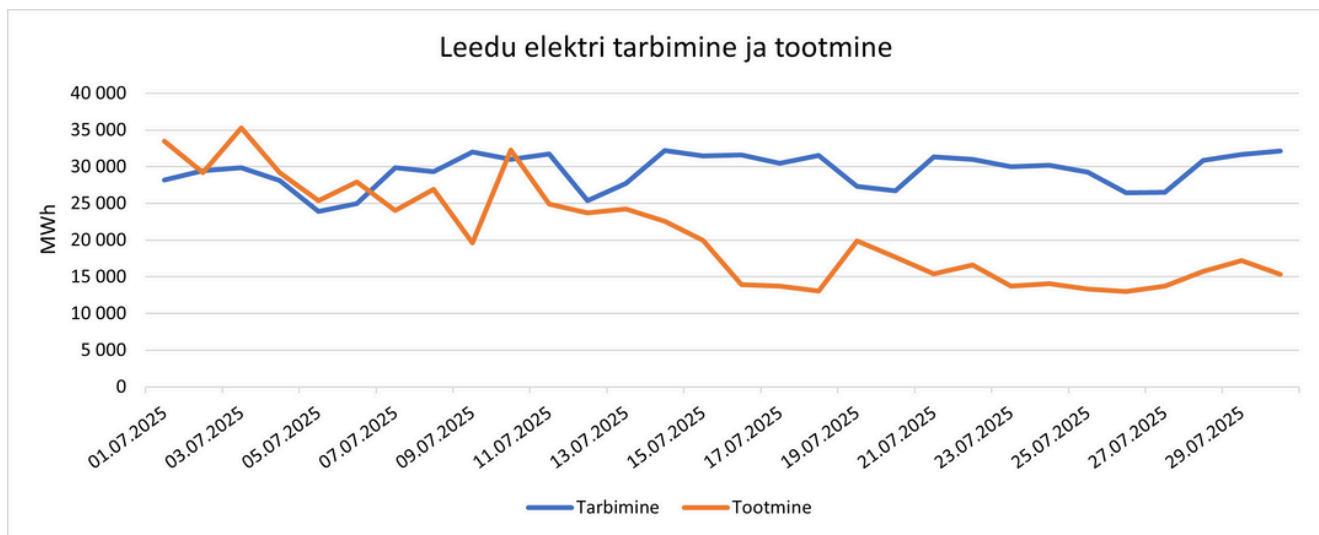
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.07.-31.07.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 4–7).



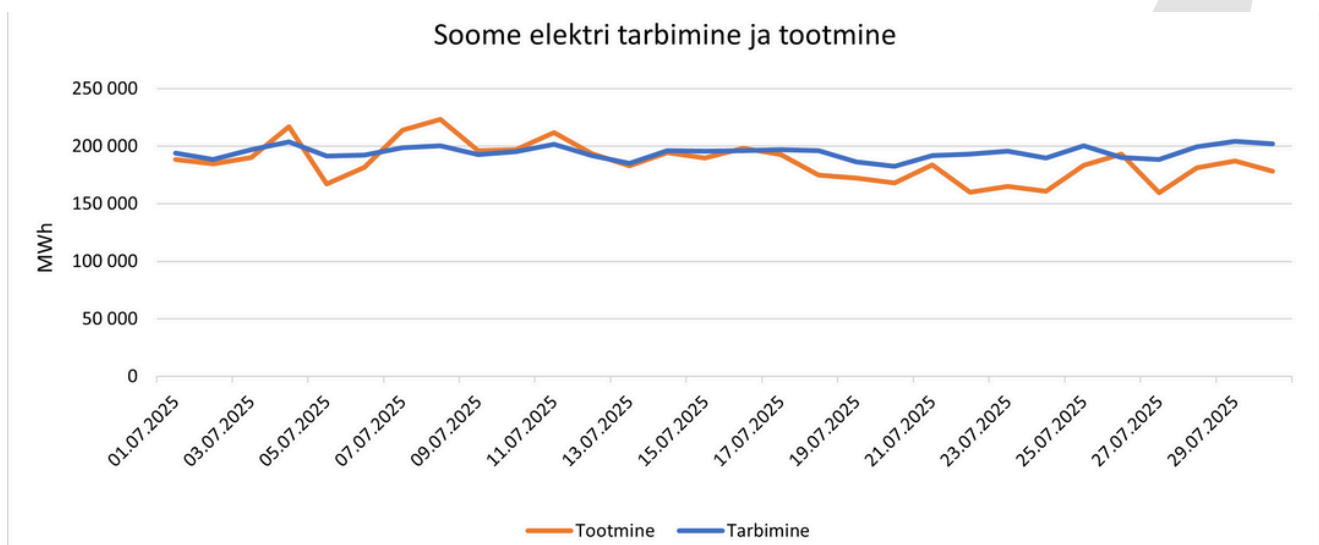
Joonis 4. Eesti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.07.-31.07.2025⁸



Joonis 5. Läti elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.07.-31.07.2025⁹



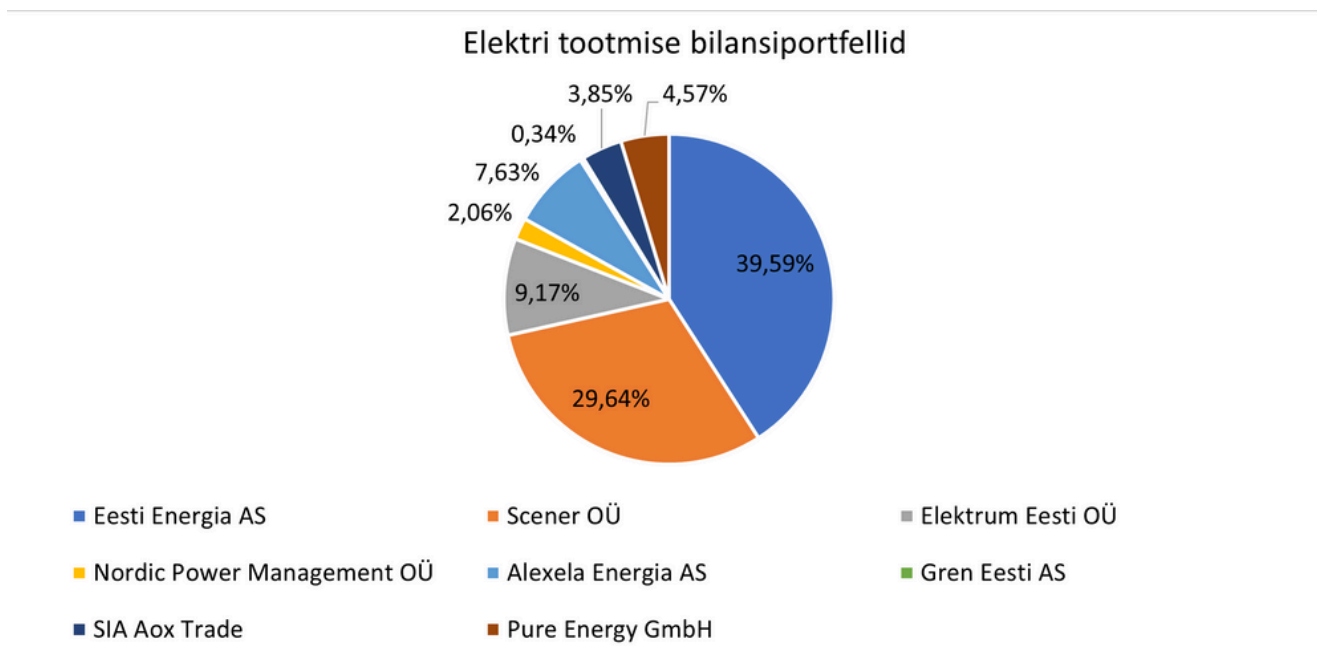
Joonis 6. Leedu elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.07.-31.07.2025¹⁰



Joonis 7. Soome elektritarbimine ja -tootmine perioodil 01.07.-31.07.2025¹¹

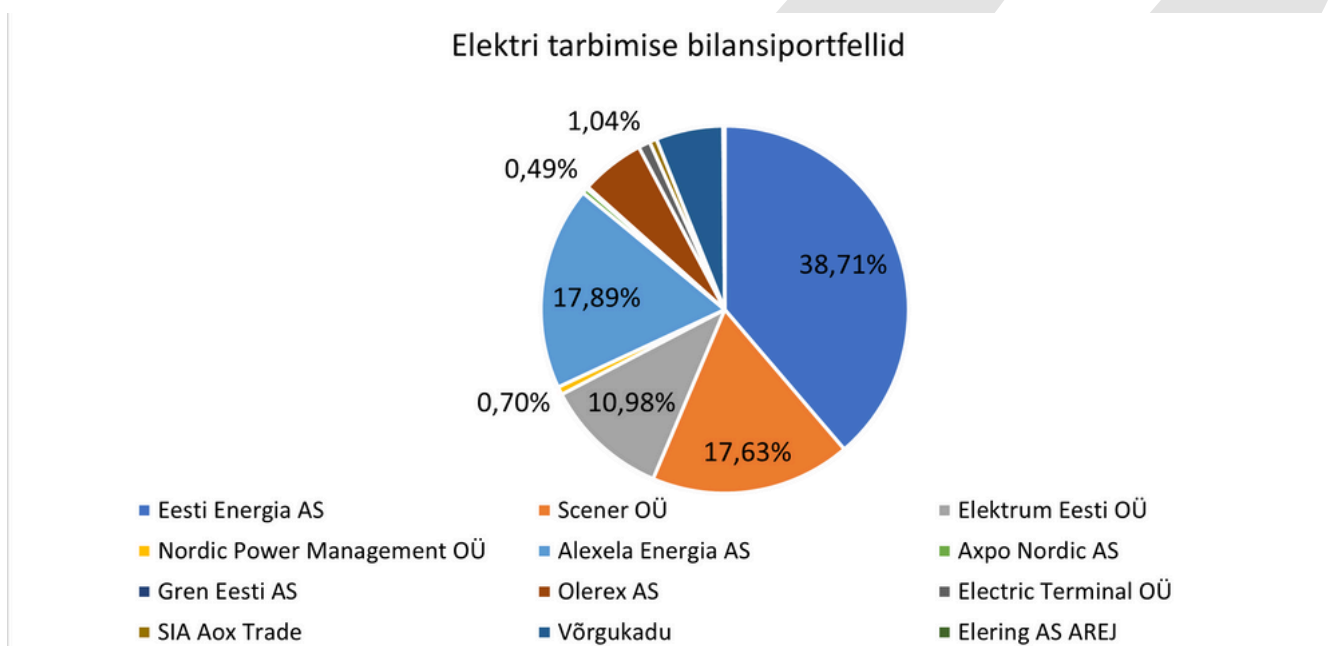
Elektri bilansiportfellid

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



Joonis 8. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel tootmise lõikes, juuli 2025¹²

Jooniselt 8 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga juuli 2025 Eesti Energia AS-le, vastavalt 39,6% ja Scener OÜ-le vastavalt 29,6%. Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 30,8%).



Joonis 9. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel elektri tarbimise lõikes, juuli 2025¹³

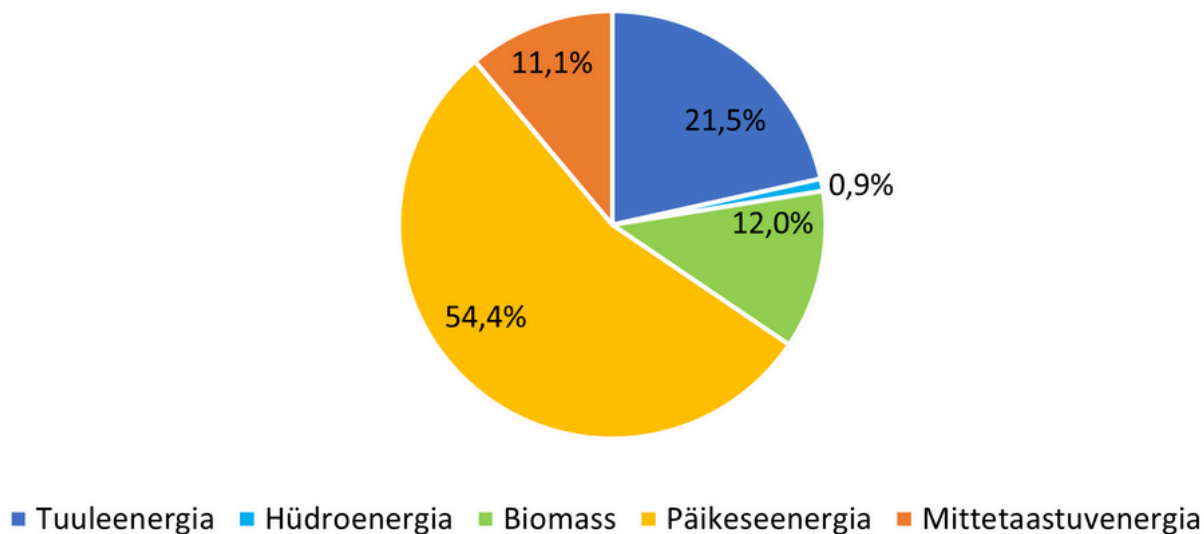
¹² Allikas: <https://www.elering.ee/bilansiportfellide-osakaalud>

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

Elektri tarbimise bilansiportfelli puhul (joonis 9) on samuti näha, et suurim turuosa kuulub seisuga 2025 juuli Eesti Energia AS-ile, vastavalt 38,7%. Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela Energia AS vastavalt 17,9%, Scener OÜ vastavalt 17,6%, ning Elektrum Eesti OÜ vastavalt 11,0%. Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 14,8%.

Joonisel 10 on välja toodud elektrienergia tootmine energialiikide kaupa (MWh).

Elektrienergia tootmine liikide kaupa

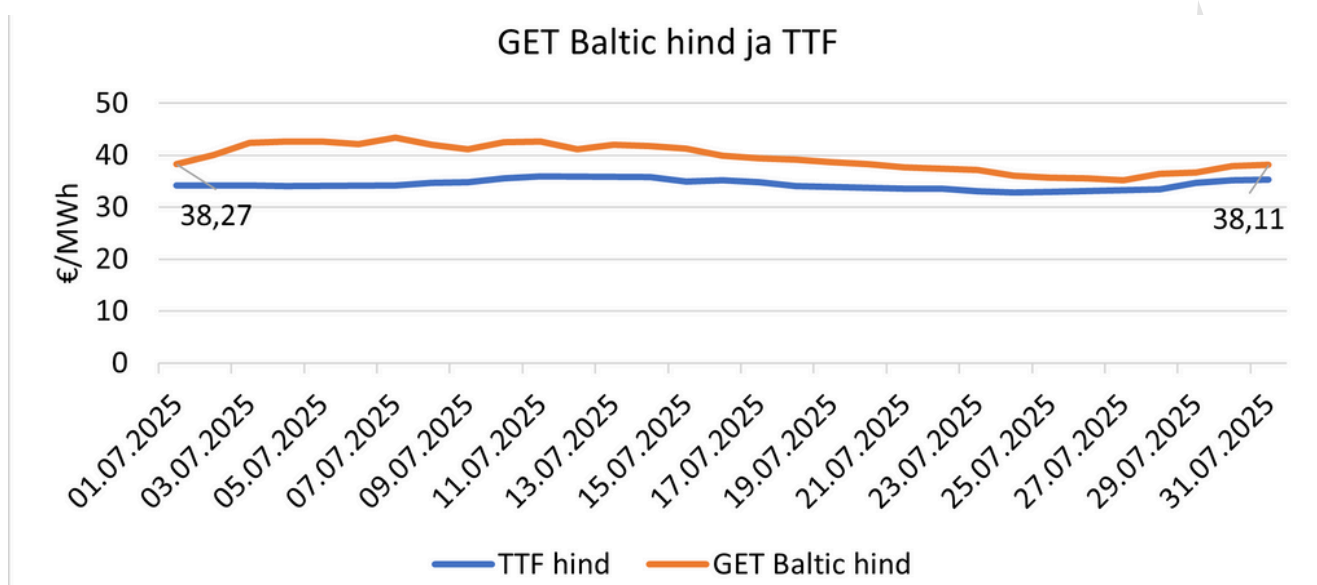


Joonis 10. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, juuli 2025¹⁴

Jooniselt 10 nähtub, et juulis 2025 omas kõige suuremat osakaalu elektrienergia tootmisel päikeseenergia 54,4%, neile järgnesid tuuleenergia 21,5%, biomass 12,0% ja mittetaastuvenergia 11,1%. Hüdroelektrienergia osakaal oli minimaalne.

Gaasituru hinnad

Gaasituru hinnast annab ülevaate joonis 11, kus on välja toodud GET Baltic andmebaasi põhjal BGSI näitaja Balti-Soome suunal. Lühend BGSI tähistab gaasituru indeksit, mis on kalkuleeritud konkreetse tarnepäeva kohta kõigi sooritatud ostu- ja müügitehingute mahu kaalutud keskmisena¹⁵. Hollandi TTF Gas on juhtiv Euroopa gaasibörsi võrdlushind¹⁶, lisaks on see ka Hollandi virtuaalne gaasikaubanduskeskus ning Euroopa gaasituru peamine gaasihinna määramise keskus¹⁷. 2025. aasta juuli keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 40,62 €/MWh, minimaalne 31 €/MWh ning maksimaalne 50 €/MWh kohta.



Joonis 11. Gaasi börsihind GET Baltic gaasibörsi andmetel ja TTF gaasibörsi väärtus juulis 2025¹⁸

Jooniselt 11 võib näha, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli juulis üsna stabiilne. Kuu esimesel päeval oli GET Baltic börsihind 38,27 €/MWh ja viimasel 38,11 €/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 33,45 €/MWh kohta ning 2026. aasta I kvartalis prognoositakse ühe MWh eest 34,05 €. Hinnaprognooosi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu võivad hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erineda. 2025. aasta septembriks prognoositakse TTF gaasihinnaks 32,33 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumentid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

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

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 14.08.2025 seisuga	32,40
Periood (aasta)	2026
IV kvartal 2025	33,45
I kvartal 2026	34,05
II kvartal 2026	31,81
Viimane hind (€)	33,74
Periood (Winter25)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	32,33
Periood (kuu)	september 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 naaberriikidesse²⁰

Ülekandevõrku piiripunktidest sisenenud gaas (ilma transiidita), MWh	juuni 2025	juuli 2025
Karksi GMJ ²¹	101 012	0
Värska GMJ	0*	0*
Narva GMJ	0*	0*
Misso GMJ	10	5
Balticconnector	42 821	1 550 204
Eksport Balticconnector kaudu	0	0
Eksport Karksi kaudu	9 208	1 421 684

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

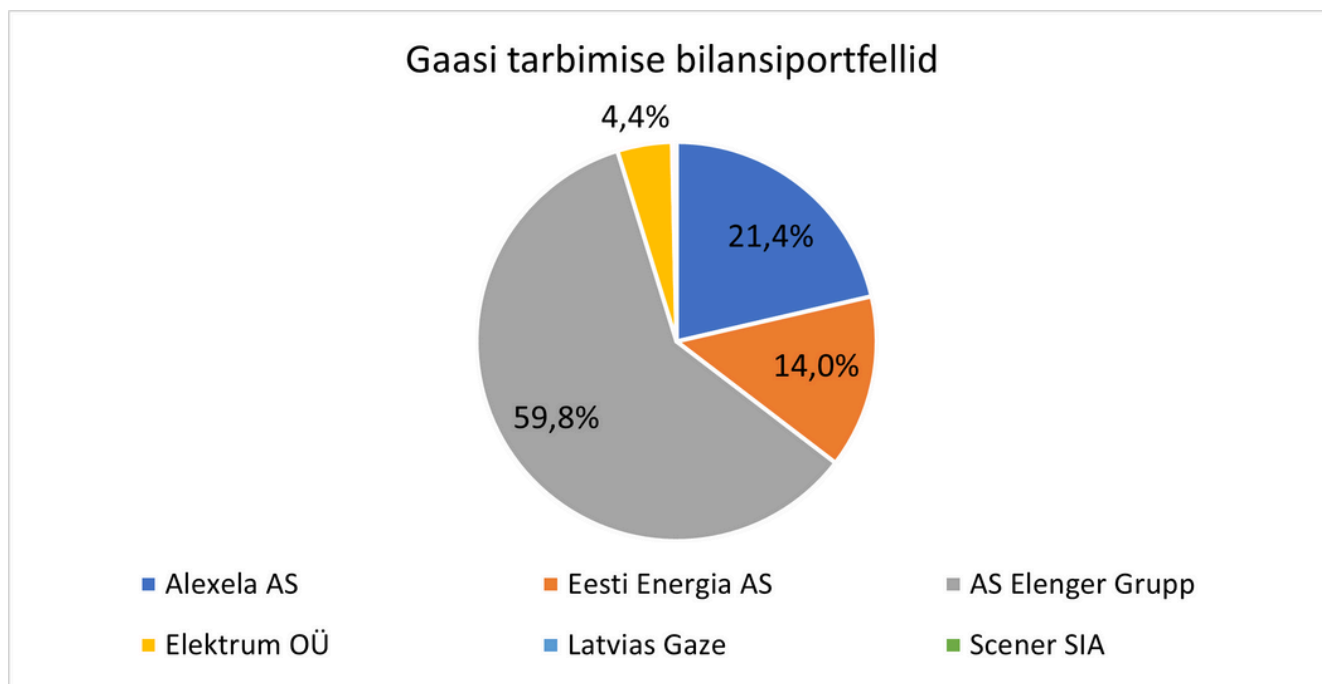
20 Allikas: <https://www.elering.ee/elektri-ja-gaasisusteemi-ulevaade>

21 Lühend GMJ tähistab gaasimõõtejaama

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

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 12 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

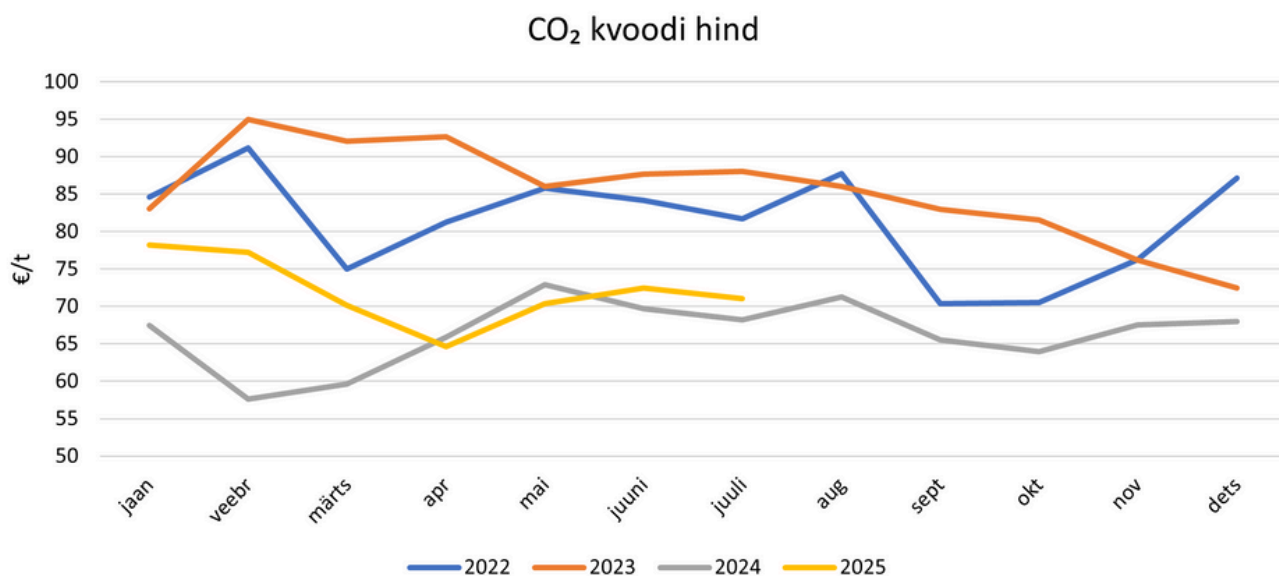


Joonis 12. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes²³

Jooniselt 12 nähtub, et gaasi turuosad jagunevad peamiselt kolme suurema ettevõtte vahel, milleks on AS Elenger Grupp (59,8%), Alexela AS (21,4%), Eesti Energia AS (14,0%) ja Elektrum OÜ (4,4%). Ülejäänud osa kuulub teistele turuosalistele, kelle osakaal on minimaalne.

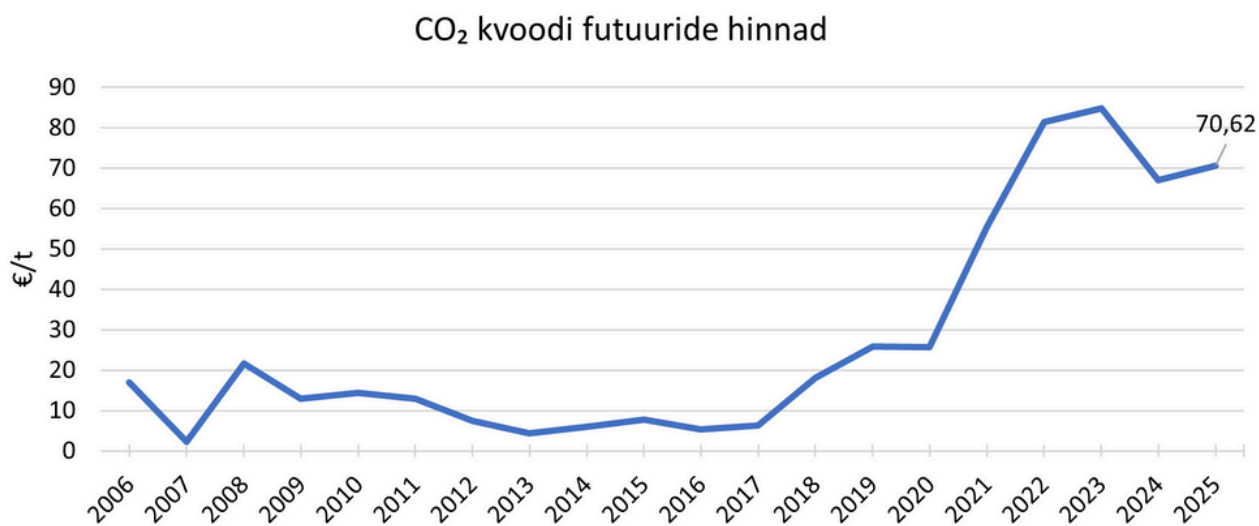
CO₂ hind

Joonisel 13 on kujutatud CO₂ kvootide hinnad eurodes ühe tonni kohta. Vaatluse alla on võetud periood 2022 kuni 2025. CO₂ kvootide hinnad alustasid märkimisväärset kasutrendi 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. aasta alguses võib täheldada langust, kuid aasta teine kvartal on taas tõusutrendis.



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 juuli seisuga oli CO₂ kvoodi futuuride aasta keskmine hind 70,67 €/t. CO₂ futuurid näitavad prognoositud CO₂ kvoodi hinda järgmiseks kuuks.



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 13.08.2025. 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
AS Elenger Grupp	Börsipakett	11,77	<ul style="list-style-type: none">• Börsimarginaal 0.670 senti/kWh• Prognoositud börsihind 4.76 senti/kWh• Keskmise ühikuhind 5.43 senti/kWh
Alexela AS	Fikseeritud pakett, katkestamistasuta	19,44	<ul style="list-style-type: none">• Ööpäeva hind 7.300 senti/kWh• Pakkuja marginaal 0.720 senti/kWh• Kuutasu 2.06 €• Keskmise ühikuhind 8.97 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud pakett, katkestamistasuga	25,08	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13.340 senti/kWh• Öö hind 9.810 senti/kWh• Keskmise ühikuhind 11.58 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris ja tarbides aastas 2600 kWh elektrit, oli 13.08.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim börsipakett kuluga 11,77 €.

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 11.08.2025²⁹. 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	27,81	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0.47 senti/kWhPrognoositud börsihind 4.83 senti/kWh Keskmine ühikuhind 5.30 senti/kWh
Alexela AS	Fikseeritud hind	29,50	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,62 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,62 senti/kWh
Enefit AS	Muutuv hind	27,30	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5,20 senti/kWhKeskmine ühikuhind 5,20 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 7 selgub, et elades korteris ja tarbides gaasi aastas 600 m³/a, oli 11.08.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim variant muutuva hinnaga pakett, mille kuluks kuus kujuneb 27,30 €. Kõige kallim oli eelmainitud tingimuste juures fikseeritud hinnaga pakett.

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

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