

SEPTEMBER 2025

ENERGIATURGUDE ÜLEVAADE

IGAKUINE RAPORT

Energiaturud 2025 august

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

- Eesti hinnapiirkonnas 81,12 €/MWh;
- Läti hinnapiirkonnas 84,01 €/MWh;
- Leedu hinnapiirkonnas 84,16 €/MWh;
- Soome hinnapiirkonnas 41,72 €/MWh;

Balti-Soome gaasibörsil GET Baltic kaubeldud maagaasi keskmine hind septembris Baltic Gas Spot Indexi (BGSi) puhul oli 42,07 €/MWh.

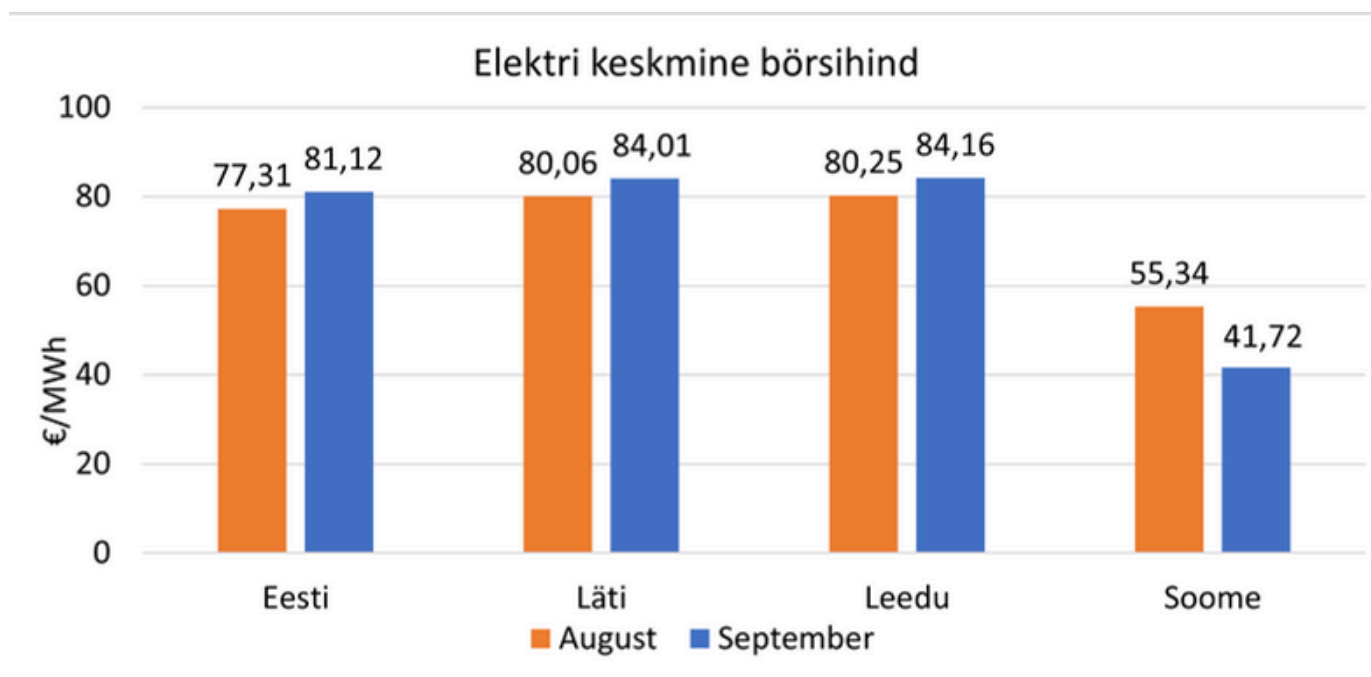
Elektrituru hinnad

Tabel 1. Elektrituru hindade statistika augustis ja septembris 2025 (€/MWh)¹

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Augusti kuine keskmine hind	77,31	80,06	80,25	55,34
Septembri kuine keskmine hind	81,12	84,01	84,16	41,72
Augusti ja septembri hinnamuutus	5%	5%	5%	-25%

Tabelist 1 selgub, et NP andmetel oli 2025. aasta septembri keskmine börsihind Eestis 81,12 €/MWh ehk ligikaudu 5% kõrgem, võrreldes augusti keskmise börsihinnaga. Lätis oli septembri keskmine börsihind 84,01 €/MWh ning Leedus 84,16 €/MWh. Soomes oli keskmine börsihind septembris 41,72 €/MWh, mis oli 25% madalam kui augustis.

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).

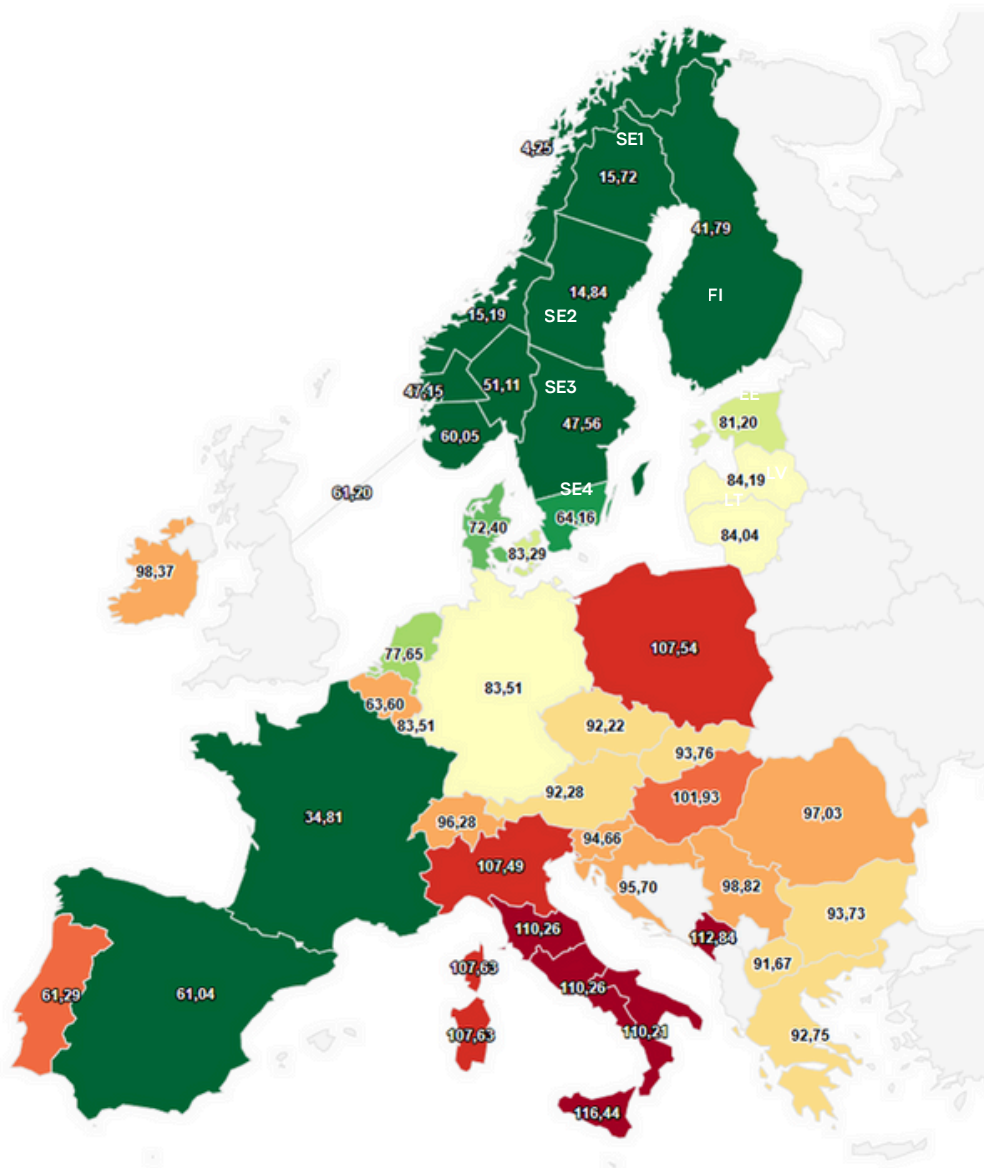
Tabel 2. Elektrituru minimaalsete ja maksimaalsete hindade statistika augustis ja septembris 2025 (€/MWh)³

Elektrituru hinnad	Eesti	Läti	Leedu	Soome
Augusti max tunnihind	467,22	450,00	450,00	467,52
Septembri max tunnihind	386,48	386,48	386,48	299,99
Augusti ja septembri hinnamuutus	-17%	-14%	-14%	-36%
Augusti min tunnihind	-3,06	-3,06	-3,06	-6,32
Septembri min tunnihind	-2,72	-2,72	-2,72	-1,01
Augusti ja septembri hinnamuutus	-11%	-11%	-11%	-84%

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

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

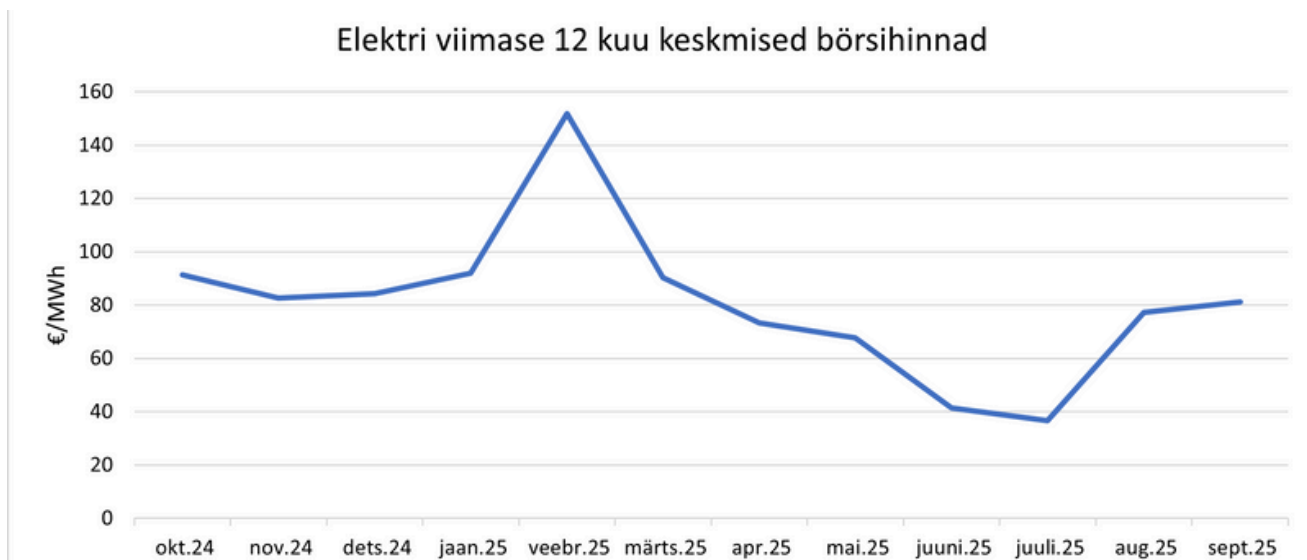
Tunnipõhised börsihinnad saavutasid septembri kõrgeima taseme Balti riikides 08.09.2025, mil hind ulatus 386,48 €/MWh-ni. Soomes kujunes tipphinnaks 299,99 €/MWh 27. septembril. Lätis, Leedus ja Eestis alanes hind kuu madalaimale tasemele 21. septembril, langedes -2,72 €/MWh-ni. Samal kuupäeval fikseeriti ka Soomes septembri vähim hind -1,01 €/MWh.



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

Jooniselt 2 ilmneb, et septembrikuu keskmine elektri börsihind Lätis ja Leedus ületas Eesti keskmist ligikaudu 3 €/MWh võrra. Soome keskmine tunnihind oli Eesti keskmisest aga ligikaudu poole madalam. Sarnane oli hind ka Rootsi SE3 hinnapiirkonnas.

⁴ Allikas: https://www.energy-charts.info/charts/price_average_map/chart.htm?l=en&c=ALL&interval=month&month



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

Elektribörsi Nord Pool andmetel oli elektri keskmine börsihind Eesti hinnapiirkonnas 2025. aasta septembris 81,12 €/MWh, viimase 3 kuu keskmine 65,04 €/MWh ning viimase 12 kuu keskmine 80,8 €/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 2026 aasta kohta annab alljärgnev tabel (vt Tabel 3) seisuga 02.10.2025.

Tabel 3. Saksamaa futuuride hinnad elektri hindade kohta⁷

EEX Saksamaa energia futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 02.10.2025 seisuga	85,83
Period (aasta)	2026
I kvartal 2026	92,95
II kvartal 2026	74,00
III kvartal 2026	82,85
Viimane hind (baas, €/MWh) 02.10.2025 seisuga	95,00
Period (kuu)	november 2025

Tabelist 3 ilmneb, et baaskoormuse futuuride hinnalangus on 2026. aasta II kvartalis 20%, võrreldes 2025. aasta I kvartaliga, mis viitab elektri börsihinna prognoositavale langusele. Võrreldes 2026. aasta II ja III kvartalit, on näha 12% hinnatõusu. Novembris on prognoositud futuuride hinnaks 95 €/MWh.

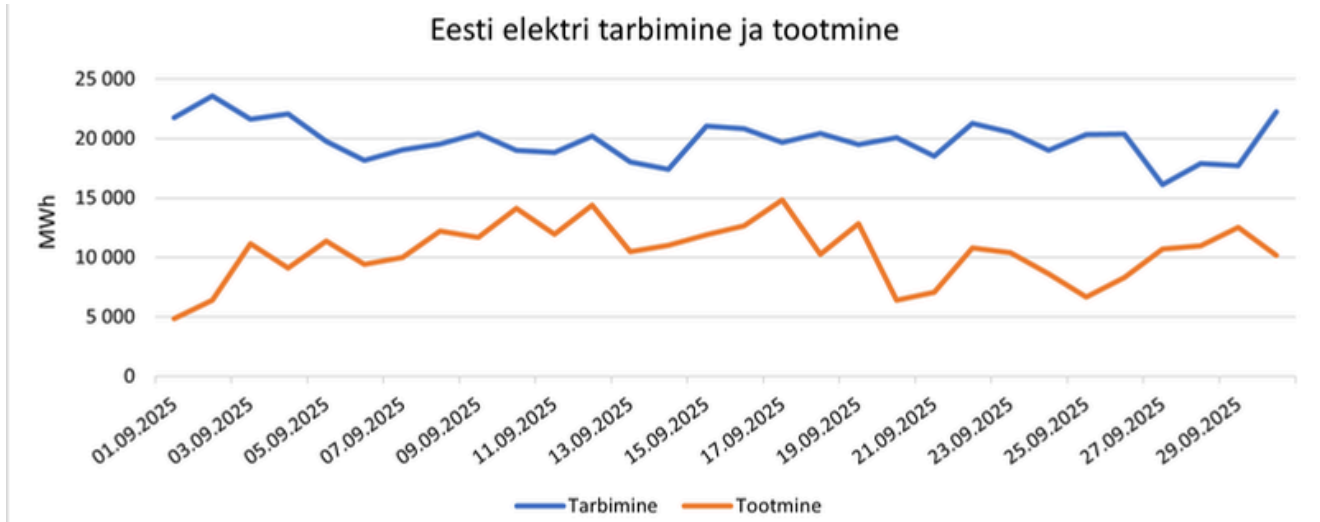
⁵ Allikas Futuurid üldiselt on tuletisinstrumentid, mis kohustavad ostjat antud vara ostma kindlaksmääratud hinnaga ja kindlal kuupäeval. Futuurleping võimaldab investoril spekulereida finantsinstrumendi hinnaga. Saksamaa futuuride puhul on tegemist tuletisinstrumentidega, mis spekulereivad Saksamaa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

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

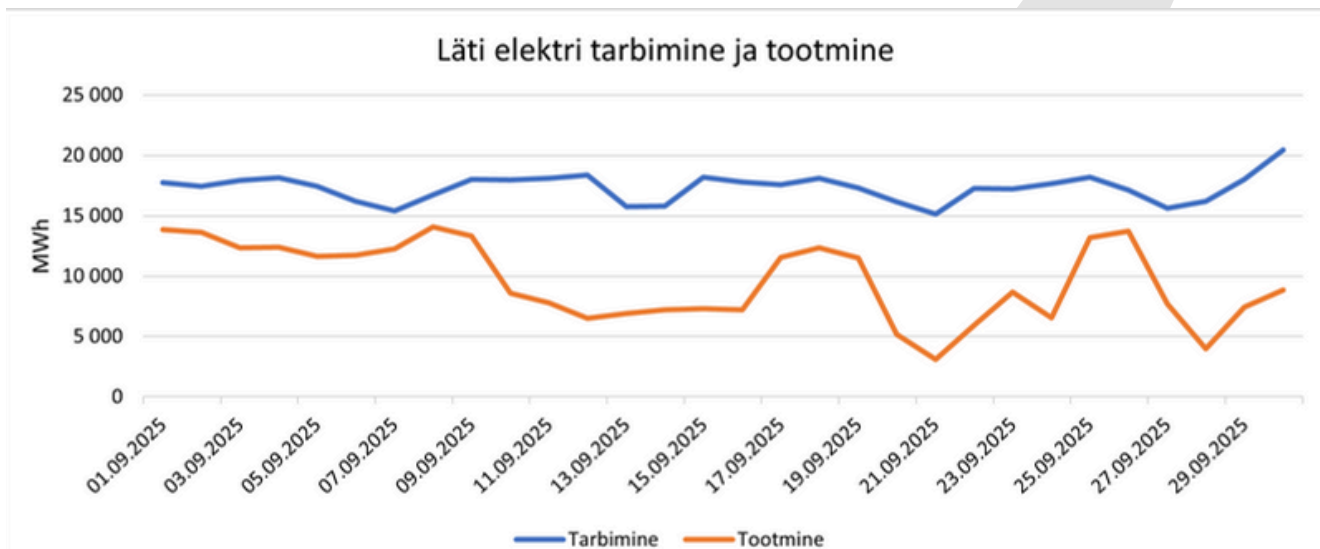
⁷ Allikas: <https://www.eex.com/en/market-data/power/futures>

Elektri tarbimine ja tootmine

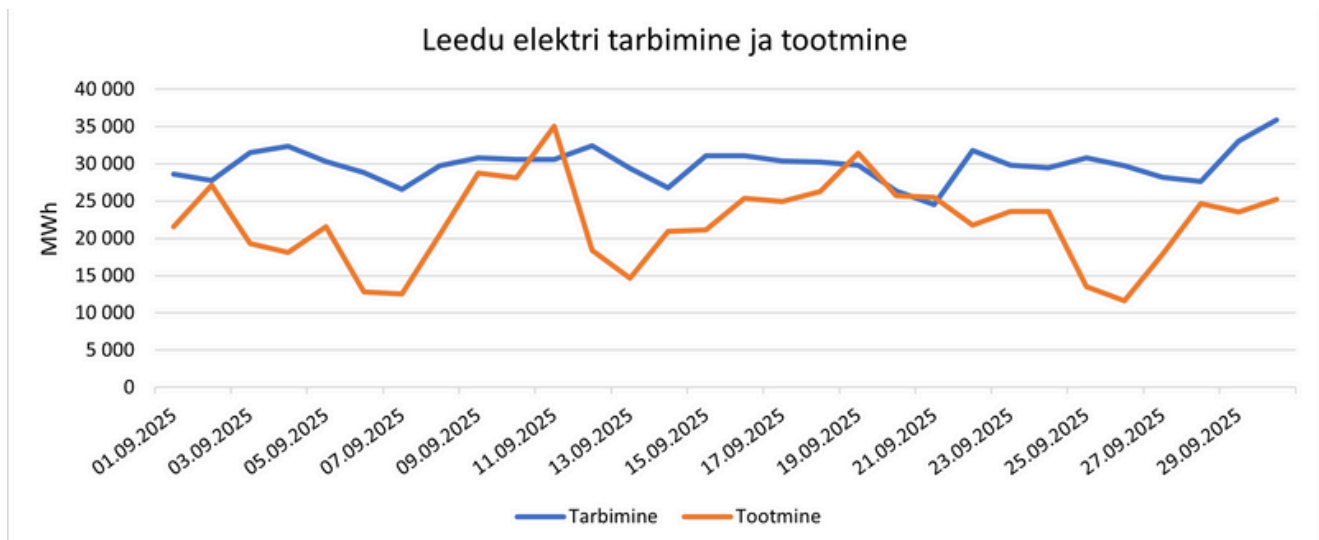
Elektri tarbimise ja tootmise andmetest perioodil 01.09.-30.09.2025 annavad ülevaate alljärgnevad joonised (vt Joonised 4–7).



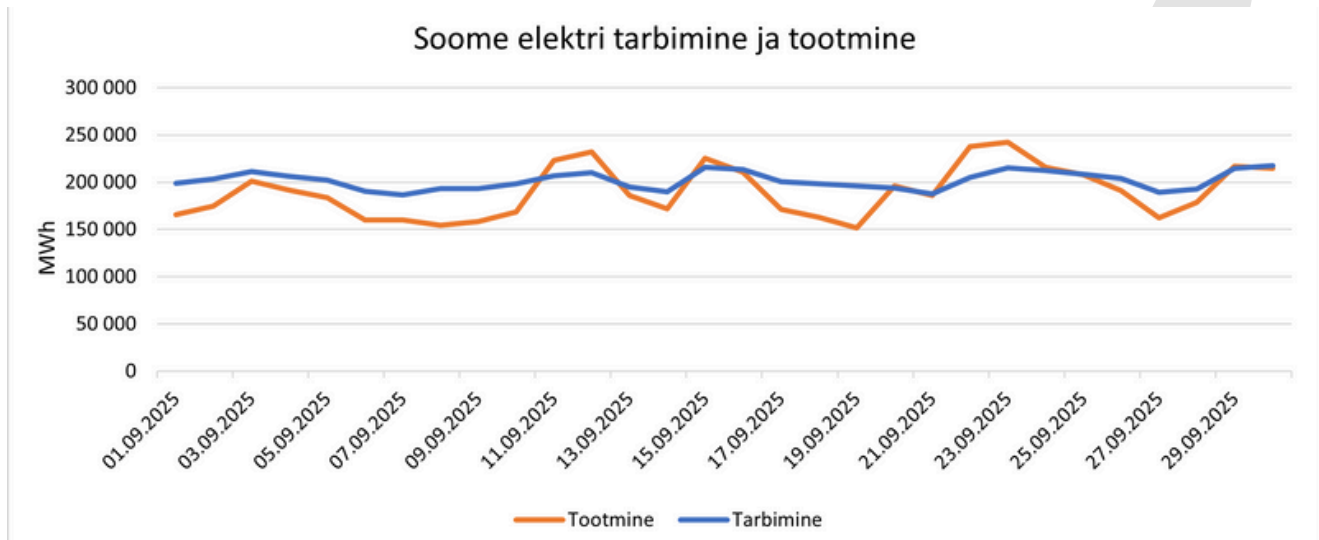
Joonis 4. Eesti elektri tarbimine ja tootmine perioodil 01.09.-30.09.2025⁸



Joonis 5. Läti elektri tarbimine ja tootmine perioodil 01.09.-30.09.2025⁹



Joonis 6. Leedu elektri tarbimine ja tootmine perioodil 01.09.-30.09.2025¹⁰

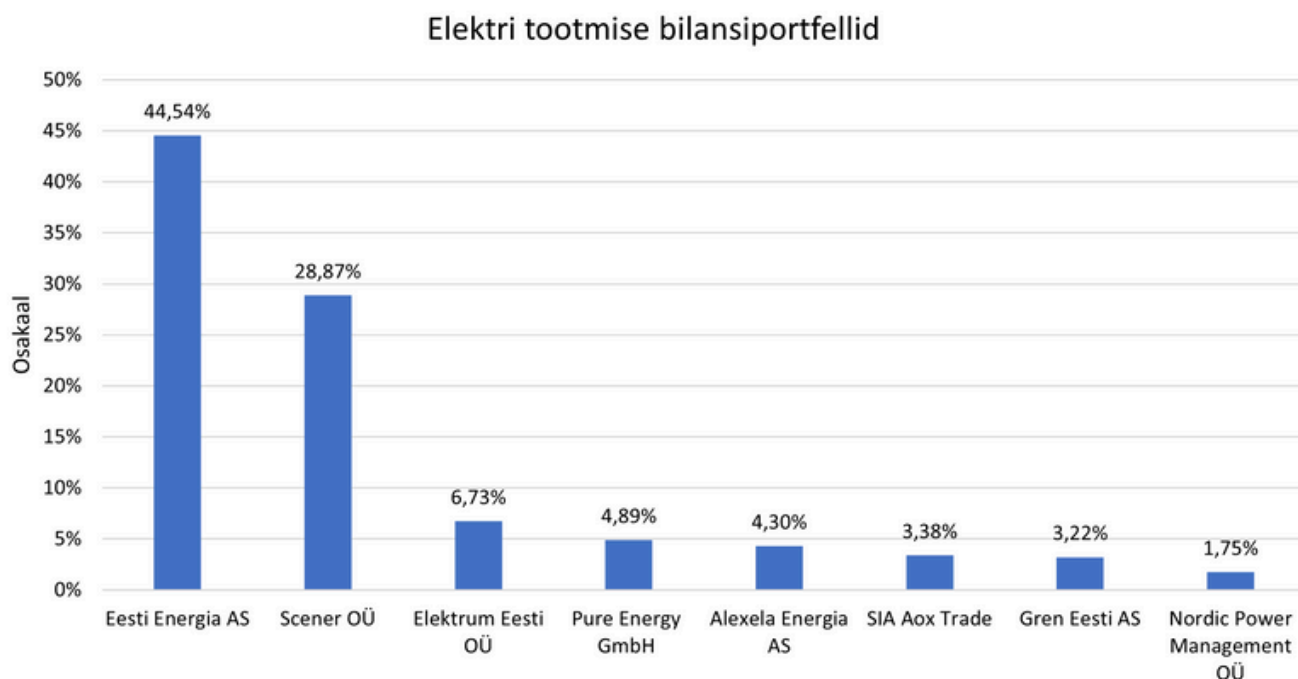


Joonis 7. Soome elektri tarbimine ja tootmine perioodil 01.09.-30.09.2025¹¹

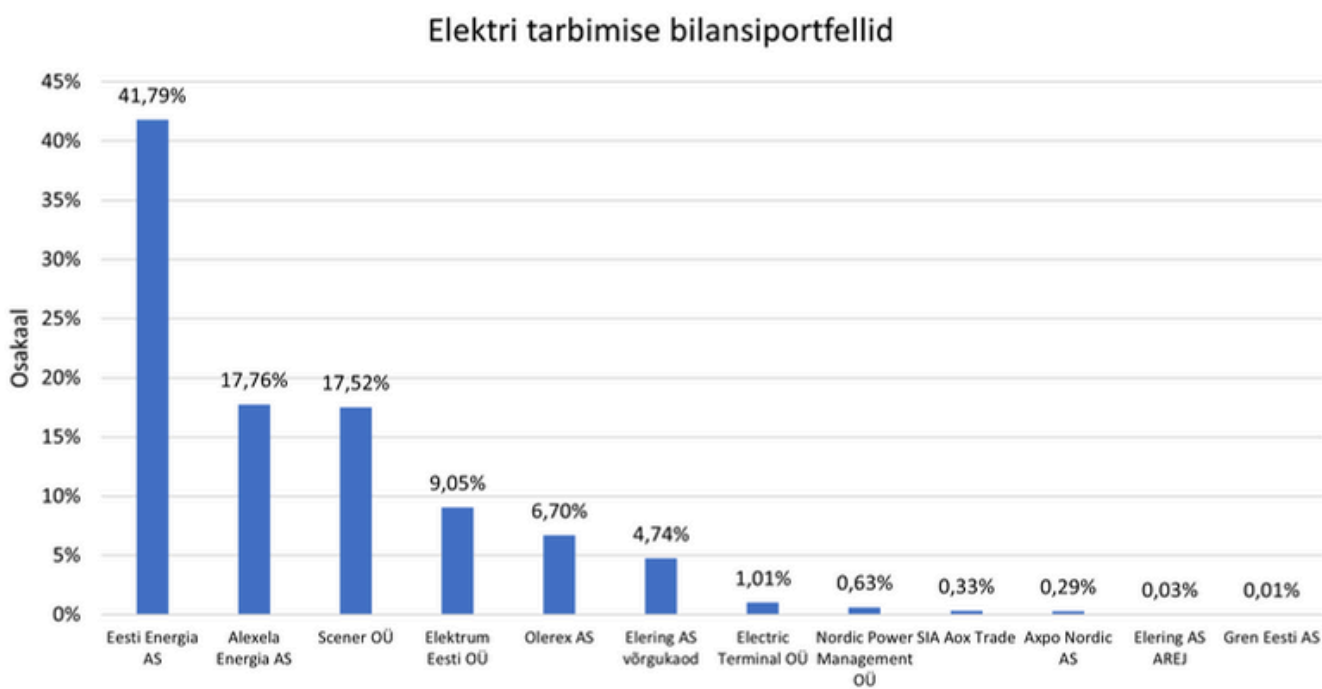
10, 11 Allikas: <https://data.nordpoolgroup.com/power-system/production?deliveryDate=latest&deliveryArea> & <https://data.nordpoolgroup.com/power-system/consumption?deliveryDate>

Elektri bilansiportfellid

Elektri tootmise ja tarbimise bilansiportfellidest annavad ülevaate joonised 8 ja 9.



Joonis 8. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel tootmise lõikes, september 2025¹²
Jooniselt 8 on näha, et kõige suuremad elektri tootmise bilansiportfellid kuuluvad seisuga september 2025 Eesti Energia AS-le (44,5%) ja Scener OÜ-le (28,9%). Ülejäänud turuosa bilansiportfellist kuulub teistele ettevõtetele (ligikaudu 26,6%).



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

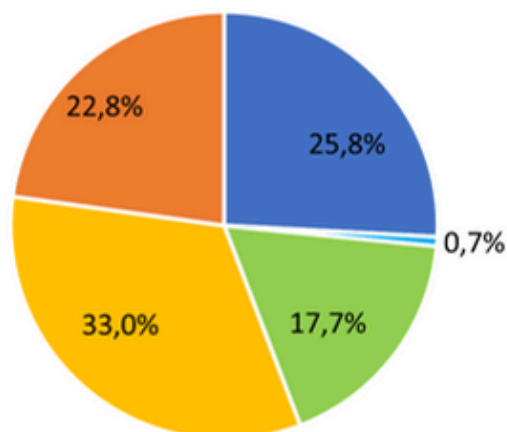
¹² Allikas: <https://www.elering.ee/bilansiportfellide-osakaalud>

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

Elektri tarbimise bilansiportfellide puhul (joonis 9) on näha, et suurim turuosa kuulub seisuga 2025 september Eesti Energia AS-le (41,8%). Järgmiste suurte tarbijatena leiab jooniselt ettevõtted Alexela Energia AS (17,8%), Scener OÜ (17,5%) ning Elektrum Eesti OÜ (9,1%). Ülejäänud turuosa bilansiportfelist on ligikaudu 13,9%.

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

Elektrienergia tootmine liikide kaupa



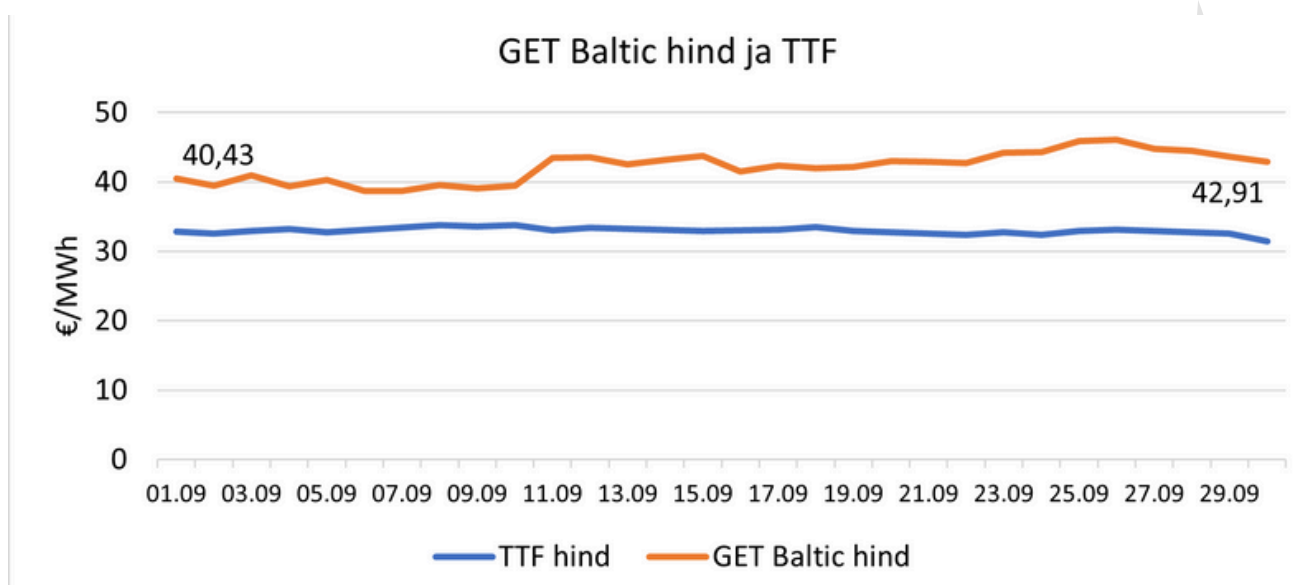
■ Tuuleenergia ■ Hüdروenergia ■ Biomass ■ Päikeseenergia ■ Mittetaastuvenergia

Joonis 10. Elektrienergia tootmine energialiikide kaupa, september 2025¹⁴

Jooniselt 10 nähtub, et septembris 2025 omas kõige suuremat osakaalu elektrienergia tootmisel päikeseenergia (33,0%), millele järgnesid tuuleenergia (25,8%), mittetaastuvenergia (22,8%) ja biomass (17,7%). Hüdrolektrienergia 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 septembri keskmine gaasi börsihind Balti-Soome piirkonnas oli 42,07 €/MWh, minimaalne 34,38 €/MWh ning maksimaalne 53 €/MWh kohta.



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

Jooniselt 11 võib näha, et gaasi keskmine börsihind MWh kohta oli septembris üsna stabiilne. Kuu esimesel päeval oli GET Baltic börsihind 40,43 €/MWh ja viimasel 42,91 €/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 2026. aasta I kvartalis prognoositakse TTF gaasihinnaks 31,90 €/MWh kohta ning 2026. aasta II kvartalis prognoositakse MWh eest 30,45 €. Hinnaprognoozi mõjutab kindlasti ebakindlus tuleviku suhtes, mistõttu on hinnad tegelikkuse ja prognoositu vahel erinevad. 2025. aasta novembriks prognoositakse TTF gaasihinnaks 31,3 €/MWh. Gaasi tuletisinstrumentid prognoosivad tuleviku gaasihinda.

Tabel 4. Hollandi TTF futuuride hinnad.¹⁹

Hollandi TTF maagaasi futuurid	
Viimane hind (baas, €/MWh) 02.09.2025 seisuga	31,05
Periood (aasta)	2026
I kvartal 2026	31,90
II kvartal 2026	30,45
III kvartal 2026	30,50
Viimane hind (€)	30,48
Periood (SUMMER26)	detsember, jaanuar, veebruar
Viimane hind (€)	31,30
Periood (kuu)	november 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 Balticconnectori kaudu tähendab maagaasi eksporti Soome.

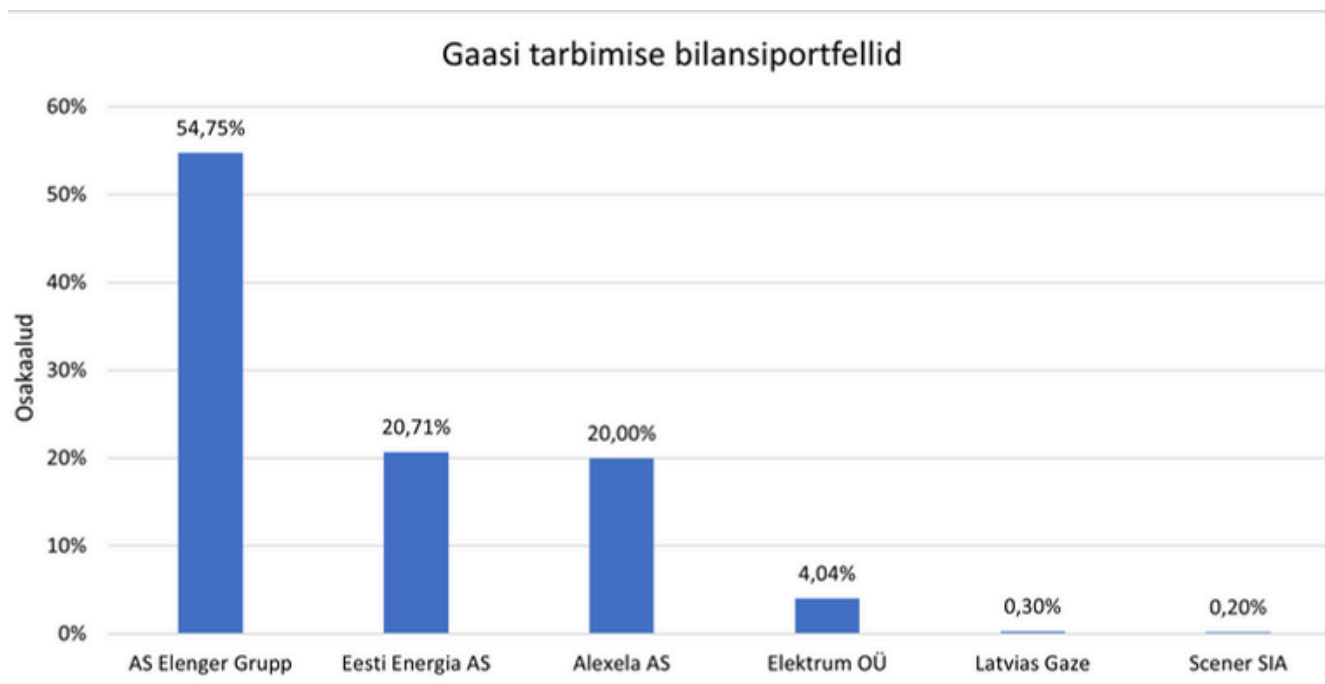
Tabel 5. Gaasi impordi ja ekspordi kogused Eestisse ja naaberriikidesse²⁰

Ülekandevõrku piiripunktidest sisenenud gaas (ilma transiidita), MWh	august 2025	september 2025
Karksi GMJ ²¹	890 070	719 679
Värska GMJ	0*	0*
Narva GMJ	0*	0*
Misso GMJ	7	13
Balticconnector	7 729	0
Eksport Balticconnectori kaudu	746 394	569 918
Eksport Karksi kaudu	4 662	93

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

Gaasi bilansiportfellid

Alljärgnev joonis 12 annab ülevaate gaasi bilansiportfellist.

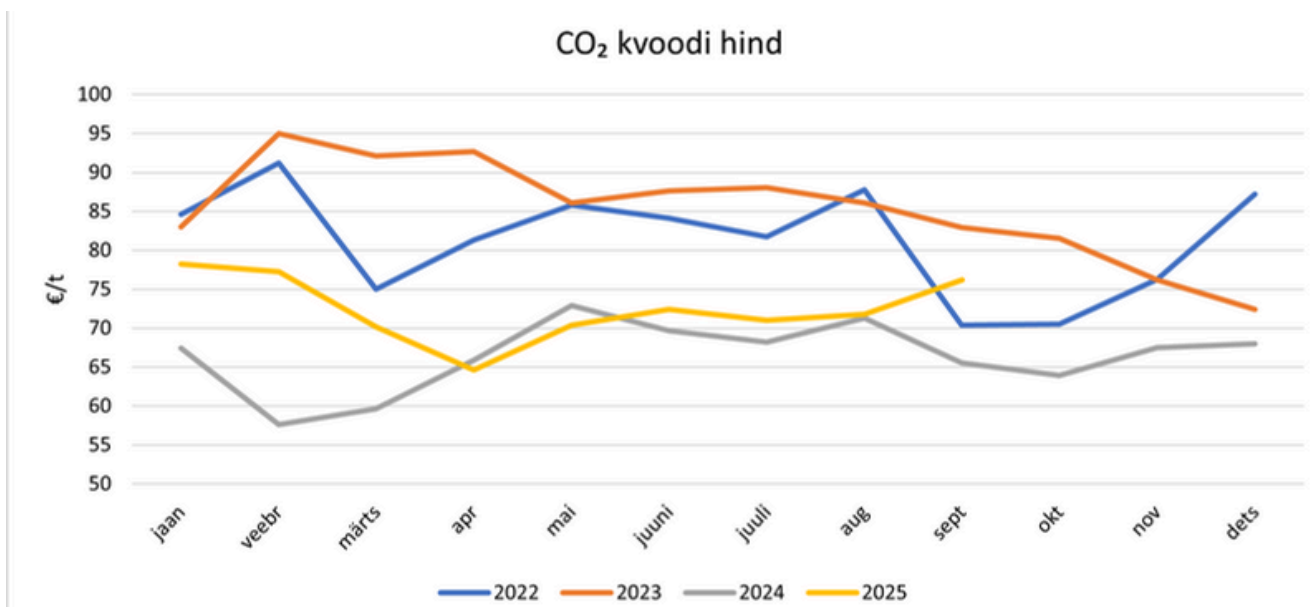


Joonis 12. Turuosade jagunemine bilansihaldurite vahel gaasi tarbimise lõikes²³

Jooniselt 12 nähtub, et gaasi turuosad jagunevad peamiselt kolme suurema ettevõtte vahel, milleks on (54,8%), (20,7%), (20,0%) ja (4,0%). Ülejäänud osa kuulub teistele turuosalistele, kelle osakaal on minimaalne.

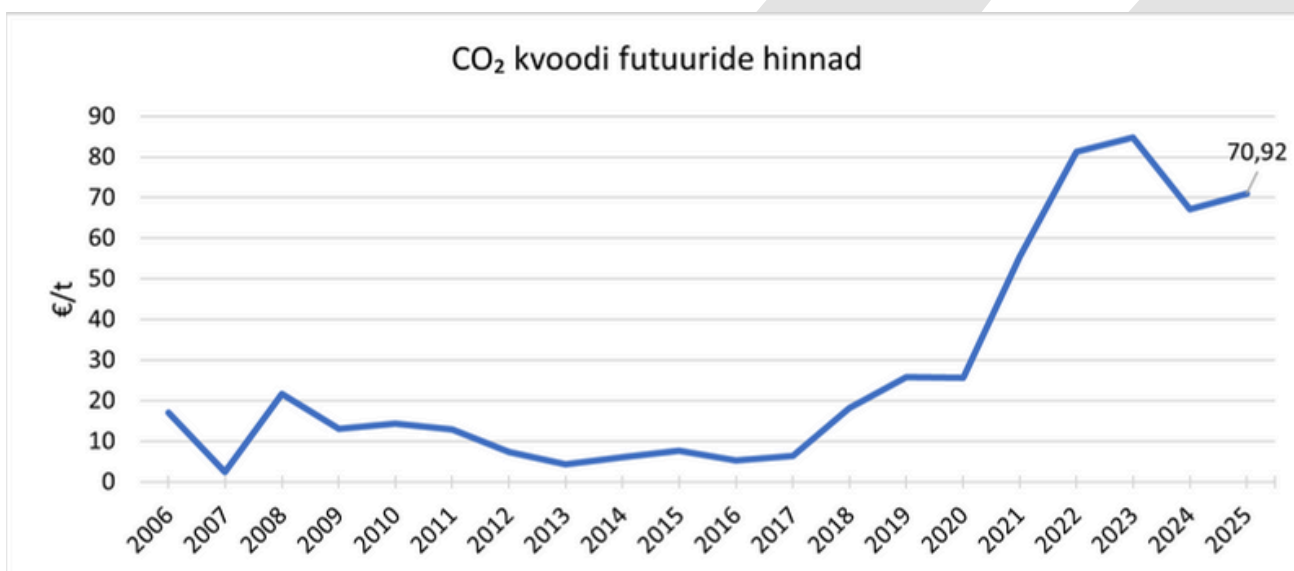
CO₂ hind

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



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 septembri seisuga oli CO₂ kvoodi futuuride aasta keskmine hind 70,92 €/t. CO₂ futuurid näitavad prognoositavat 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 08.10.2025. 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	22,39	<ul style="list-style-type: none">• Börsimarginaal 0,670 senti/kWh• Prognoositud börsihind 9,66 senti/kWh• Keskmise ühikuhind 10,33 senti/kWh
Elektrum Eesti OÜ	Fikseeritud pakett, katkestamistasuta	26,35	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13,230 senti/kWh• Öö hind 9,330 senti/kWh• Kuutasu 1,91 €• Keskmise ühikuhind 12,16 senti/kWh
AS Elenger Grupp	Fikseeritud pakett, katkestamistasuga	25,39	<ul style="list-style-type: none">• Päeva hind 13,470 senti/kWh• Öö hind 9,970 senti/kWh• Keskmise ühikuhind 11,72 senti/kWh

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 6 nähtub, et elades korteris ja tarbides aastas 2600 kWh elektrit, oli 08.10.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim börsipakett kuluga 22,39 €.

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 08.10.2025²⁹. 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	25,32	<ul style="list-style-type: none">Müüja marginaal 0.47 senti/kWhPrognoositud börsihind 4.36 senti/kWh Keskmine ühikuhind 4.82 senti/kWh (0.506 €/m³)
Alexela AS	Fikseeritud hind	28,00	<ul style="list-style-type: none">Fikseeritud hind 5.33 senti/kWh (0.560 €/m³)Keskmine ühikuhind 5.33 senti/kWh (0.560 €/m³)
Enefit AS	Muutuv hind	28,50	<ul style="list-style-type: none">Muutuv hind 5.43 senti/kWh (0.570 €/m³)Keskmine ühikuhind 5.43 senti/kWh (0.570 €/m³)

Märkus: Enne sobiliku paketi valimist tutvuda lisatingimustega

Tabelist 7 selgub, et elades korteris ja tarbides gaasi aastas 600 m³/a, oli 08.10.2025 seisuga lõpptarbijale soodsaim variant muutuva hinnaga pakett, mille kuluks kuus kujunes 25,32 €.

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

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