

PKS-OMISTAJAOHJAUSRAPORTTI HSL & HSY



Tammi-maaliskuu 2025



Sisällysluettelo

Yhteenveto toiminnasta ja taloudesta	3
HSL	
• Olennaiset nostot raportointikaudella	5
• PKS-omistajaohjaustavoitteiden seuranta	7
• HSL:n oman strategian eteneminen	13
• Tuottavuusohjelman seuranta	14
• Talouden seuranta	16
HSY	
• Olennaiset nostot raportointikaudelta	22
• PKS-omistajaohjaustavoitteiden seuranta	24
• Tuottavuusohjelman seuranta	27
• Talouden seuranta	29

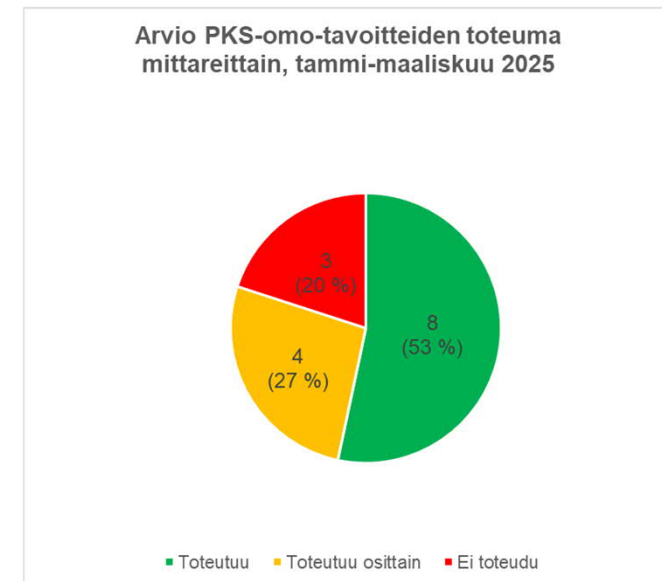
Yhteenveto toiminnasta ja taloudesta tammi-maaliskuu 2025

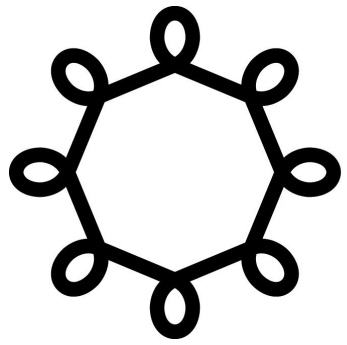
Tällä Helsingin, Espoon ja Vantaan yhteisellä raportilla seurataan suurille kuntayhtymille asetettujen omistajaohjaustavoitteiden toteutumista sekä kuntayhtymien toimintaa ja taloutta.

Kuntayhtymille asetettiin yhteensä kuusi tavoitetta vuodelle 2025. HSL:n osalta kaikki tavoitteet toteutuivat osittain. Parhaiten toteutui joukkoliikenteen toimivuuden parantaminen, vastuullisuus sekä asiakkaiden tyytyväisyys. HSY:n osalta täysin toteutui vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantamista koskeva tavoite. Muut tavoitteet toteutuivat osittain.

PKS-omistajaohjaustavoite*	Arvio toteutumisesta Q1
HSL 1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 %	50 %
HSL 2. Kuntakohtaiset subventio-osuudet tarkastelukauden loppuun mennessä enintään 50 % kuntakohtaisista kokonaiskustannuksista	67 %
HSL 3. Joukkoliikenteen toimivuuden parantaminen ja vastuullisuus sekä asiakkaiden tyytyväisyys	75 %
HSY 1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 %	67 %
HSY 2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen	67 %
HSY 3. Vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantaminen	100 %

*Mittareiden painotus arviossa toteutumisesta: Toteutuu=1; toteutuu osittain=0,5; ei toteudu lainkaan=0.
Laskukaava: tavoitteen mittarien toteutuminen yhteensä/ tavoitteen mittarien määrä.





HSL
HRT



Olennaiset nostot HSL:n toiminnasta raportointikaudelta 1-3/2025

Keskeisten omistajaohjaustavoitteiden toteutuminen:

- Ilman infrakuluja ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on omistajaohjauksen tavoitteen mukainen 0,29 €/matk.km pl. Infrakustannukset (tavoitetaso 0, 29 €/matk.km pl. Infrakustannukset).
- Infrakulut huomioiden ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus jäisi omistajaohjauksen tavoitteesta ennusteen ollessa 0,39 €/matk.km (tavoitetaso 0,38 €/matk.km).
- Kustannukset per nousu ilman infrakustannuksia ovat ennusteen mukaan 1,89 €/nousu (tavoitetaso 1,77 €/nousu) ja infrakustannukset huomioiden 2,52 €/nousu (2,33 €/nousu). Molemmat tavoitteet jäivät ennusteen mukaan omistajaohjauksen tavoitteesta. Pääsyynä matkustajamäärien kehitys.
- Ensimmäinen osavuosisiksausennuste vuoden 2025 keskimääräiseksi subventioksi huomioiden kaikki HSL-jäsenkunnat on 58,8 % (Espoo 68,3 %, Helsinki 57,2 %, Vantaa 52,4 %). Jäsenkunnille maksettavien infran käyttökorvausten kasvu uusien joukkoliikennehankkeiden myötä nostaa kustannuksia myös tulevaisuudessa niin, että omistajaohjauksen subventiotavoitteen saavuttaminen ei ole mahdollista.
- Maaliskuun 2025 NPS-luku eli suositteluindeksi oli 30, mikä vastaa edelleen hyvää tulosta. NPS-luku notkahti erityisesti Helsingin A-vyöhykkeellä, missä NPS-luku on nyt kaikista vyöhykkeistä matalin.

Olennaiset nostot HSL:n toiminnasta raportointikaudelta 1-3/2025



Toiminta ja talous raportointikaudella:

Toimintatuotot yhteensä ennusteessa 924,7 M€ (TA 941,4 M€). Matkustajamäärissä ja lipputuloissa jäämme jälkeen tavoitteista.

- Matkustajamäärät kasvavat edellisvuodesta ja kasvu on hieman nopeampaa kuin alueen väestönkasvu ja HSL:n historiallinen kasvu, mutta jää alle nousijatavoitteemme. Taustalla etätöiden ja työmaiden aiheuttamat haasteet, työmaista merkittävimpana Pitkäsillan remonti. Nousijamäärien ennustetaan jäävän 380 milj. nousuun, kun tavoite on 384 milj. nousua.
- Lipputulot kasvavat edellisvuodesta, mutta jäävät alle talousarvion. Lipputulojen ennuste on 390 milj. euroa, kun tavoitteena on 408 milj. euroa (ennuste - 17,6 milj. euroa/-4,3 % alle talousarvion). Erityisesti AB-vyöhykkeen ennustetaan jäävän talousarviotavoitteesta -16,2 milj. eurolla (-6,0 %). AB-vyöhykkeelle asetettu tulotavoite on todettu haastavaksi, kun tavoitteen taustalla on vuoden 2024 tulotavoite, joka myös kehittyi tavoitteita heikommin alennetuista hinnoista huolimatta. Ennustetta painavat myös työmaista aiheutuvat poikkeusjärjestelyt sekä yleisesti etätyön pysyvä lisääntyminen.

Toimintakulut jäävät hieman talousarvion alle. Toimintakulujen ennuste 964,0 M€ (TA 964,5 M€)

- Liikenteen operointikustannukset kokonaisuutena jäävät talousarvion alle -1,5 M€. Taustalla kaupunkiraideliikenteessä talousarviota alhaisemmat linjakilometrien yksikköhinnat ja varikkokustannukset sekä alhaisemmat pääomakorvausten korot. Kustannusennusteessa on huomioitu liikennöitsijöiden (indeksi)sopimusten muutospäivityksen seurauksena +8,5 milj. euron lisäys sekä tulevat muutokset junaliikenteen lippujen yhteiskäyttöisyydessä ja kannusteissa +3,2 milj. euroa.
- Infrapalvelukustannukset ylittävät talousarvion +2,6 milj. eurolla johtuen talousarviossa pikaratikkaa koskevasta oikaisusta, jossa ei ole huomioitu vuoden 2023 liikennöinnin viivästymisestä aiheutunutta eroa talousarvioon. Viivästysten vuoksi infralaskutus alkoi myöhemmin, mikä vähensi vuoden 2023 infrakustannuksia. Tämä oikaisuerä on vielä selvityksessä ja toteutuessaan edellyttää talousarviomuutoksia HSL:n hallituksessa ja yhtymäkokouksessa.

Kustannustehokkuuden ennustetaan heikkenevän hieman kustannukset per nousut suhdeluvulla mitattuna suhteessa vertailukauteen 2024, mutta parantuvan talousarvioon nähden talousarviota alhaisemman kustannuskehityksen myötä.

Alijäämäennuste -56,1 M€ (talousarvio -38,4 M€).

Investointiennuste talousarvion mukainen (talousarvio 27,0 M€) .

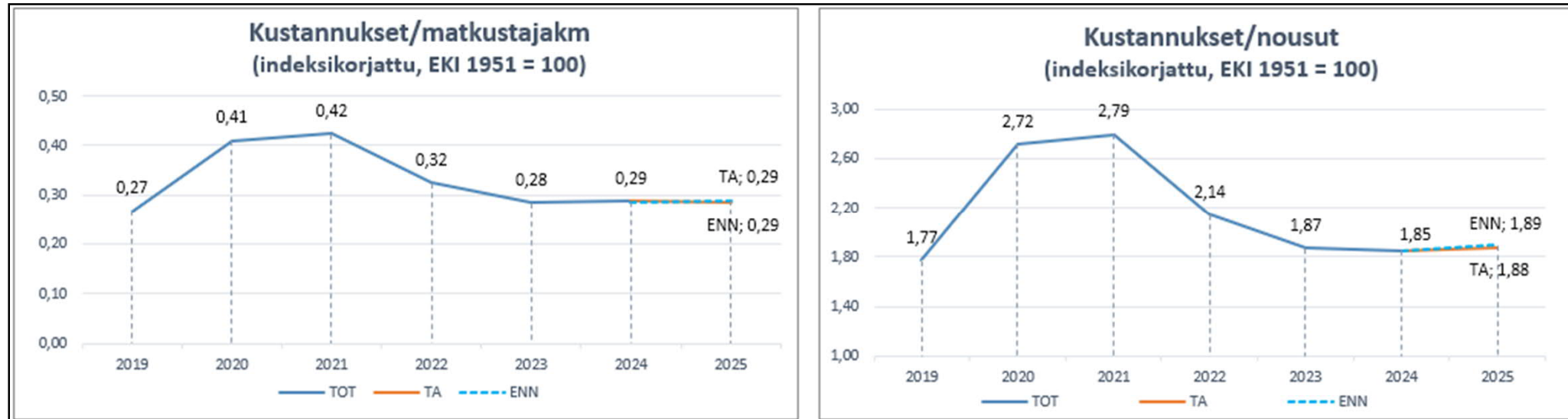
Asiakastyytyväisyys on säilynyt hyvällä tasolla. Viimeisin NPS-luku eli suosittelemisindeksi oli 30.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 1/3

1. Tuottavuuden nousu vuosittain vähintään 1,5 %

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Tuottavuusohjelman toimeenpano sisältäen tuottavuusmittarien päivittämisen ja taloudellisten vaikutusten tarkentamisen sekä muut tarvittavat toimenpiteet talouden tasapainottamiseksi jäsenkuntien taloustilanteet huomioon ottaen	Toteutuu osittain	Talouden tasapainottamistoimia toteutetaan strategiakaudella suunnitellusti. HSL on toteuttanut useita tuottavuuden parantamiseksi suunniteltuja toimenpiteitä ja toteuttaa kustannustehokkuuden parantamiseen tähtääviä toimenpiteitä jatkossakin. Kts. seuraava dia: Tuottavuuskehitys (kokonaiskustannukset pl. infrakustannukset). Tuottavuusmittareilla mitattuna (matkustajakilometrin ja nousun hinta) tuottavuuden kehitys ei ole ennusteen mukaan vielä aivan tavoitteen mukaista. Taustalla etätöistä ja työmaista johtuva nousijamäärien tavoitetasoa heikompi kehitys.
2. Matkustajakilometrikustannus (infrakulujen kanssa ja ilman), tavoitetasot 2025: 0,38 €/km ja 0,29 €/km	Toteutuu osittain	- Ilman infrakuluja ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus on omistajaohjauksen tavoitteen mukainen 0,29 €/matk.km pl. Infrakustannukset - Infrakulut huomioiden ennusteen mukainen matkustajakm-kustannus jäisi hieman omistajaohjauksen tavoitteesta ennusteen ollessa 0,39 €/matk.km.
3. Kustannukset per nousu (infrakulujen kanssa ja ilman), tavoitetasot 2025: 2,33 €/nousu ja 1,77 €/nousu	Toteutuu osittain	- Kustannukset per nousu ilman infrakustannuksia ovat ennusteen mukaan 1,89 €/nousu ja infrakustannukset huomioiden 2,52 €/nousu. - Molemmat tavoitteet jäivät ennusteen mukaan omistajaohjauksen tavoitteesta. Pääsyyinä matkustajamäärien kehitys.
5.5.2025		7

Tuottavuuskehitys (kokonaiskustannukset pl. infrakustannukset)



- Kustannustehokkuus on parantunut vuodesta 2021 vuoteen 2023 sekä nousijamääriin että matkustajakilometreihin perustuvien tehokkuusmittareiden mukaan.
- Tuoreen ennusteen mukaan vuonna 2025 kustannustehokkuuden ennustetaan heikkenevän kustannukset per nousut suhdeluvulla mitattuna sekä vertailukauteen 2024 että talousarvioon nähden – taustalla etätöistä ja työmaista johtuva nousijamäärien tavoitetasoa heikompi kehitys.
- Strategiamittarin kustannukset per matkustajakilometri luvun ennustetaan olevan samalla tasolla talousarvion ja vuoden 2024 kanssa.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 2/3

2. Kuntakohtaiset subventio-osuudet tarkastelukauden loppuun mennessä enintään 50 % kuntakohtaisista kokonaiskustannuksista

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Tuottavuusohjelman ja muiden suunnitelmien toteuttaminen ja muokkaaminen siten, että kuntakohtainen subventiotavoite voidaan saavuttaa	Ei toteudu lainkaan	Jäsenkunnille maksettavien infran käyttökorvausten kasvu uusien joukkoliikennehankkeiden myötä nostaa kustannuksia myös tulevaisuudessa niin, että omistajaohjauksen subventiotavoitteen saavuttaminen ei ole mahdollista.
2. Kuntaosuuksien tarkastelu kuntakohtaisesti vuosittain ja keskipitkän aikavälin (5–7 vuotta) ennusteilla	Toteutuu	HSL:n rahoitusta ja tilannekuvaa arvioivan ohjausryhmän työn pohjalta olemme sisällyttäneet kunnittaiset kuntaosuusarviot poikkileikkausvuosille 2030, 2035 Toiminta- ja taloussuunnitelmaan 2025-2028.
3. Joukkoliikenteen infra- ja operointikustannusten kumulatiivisen kehityksen tarkastelu kuntakohtaisesti ja koko HSL-alueen osalta vähintään suurten infrahankkeiden suunnitteluvaiheessa päivitettävillä pitkän aikavälin ennusteilla, jotka tukevat jäsenkuntien hankekohtaista päätöksentekoa	Toteutuu	Päivitetään vuosittain 3 v. TTS-jaksolle.

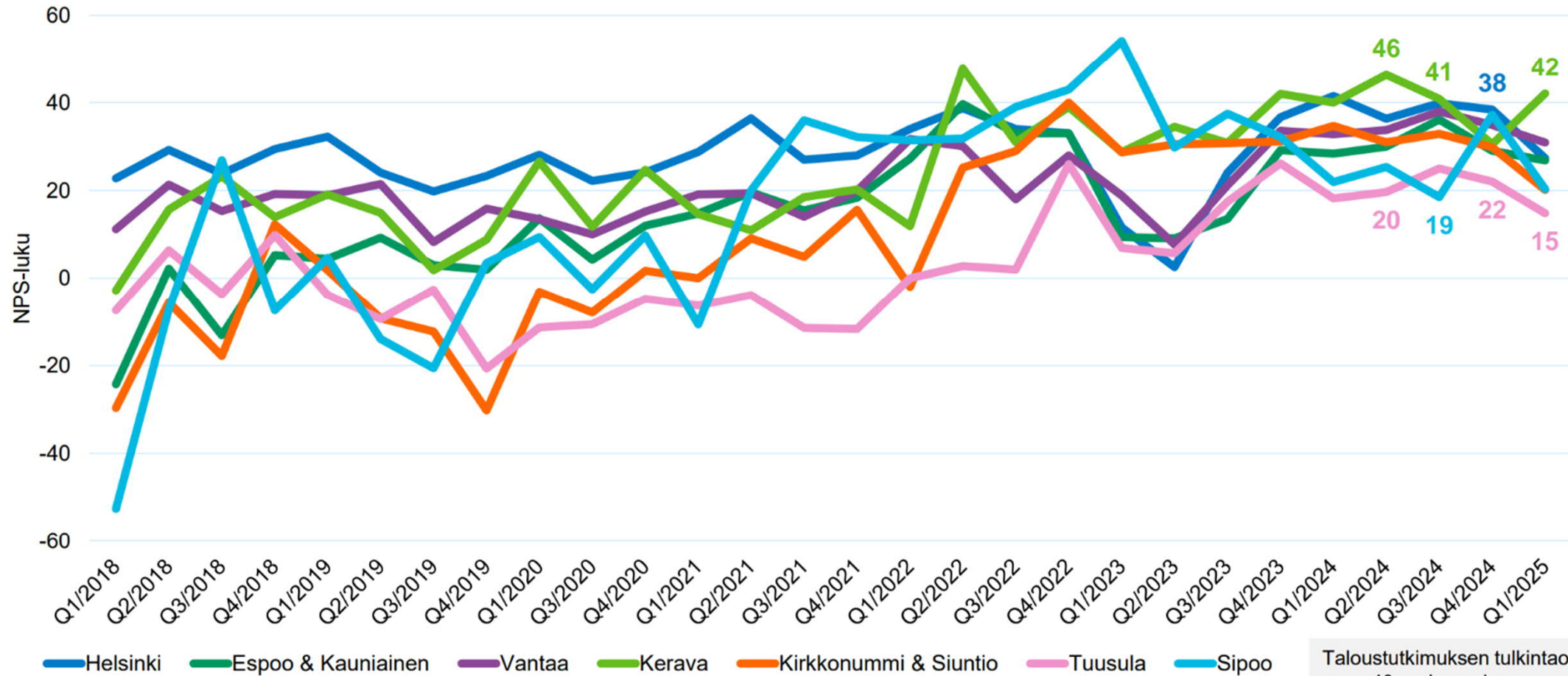
OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 3/3

3. Joukkoliikenteen toimivuuden parantaminen ja vastuullisuus sekä asiakkaiden tyytyväisyys

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. Alueittainen asiakas- ja asukastyytyväisyys vuosittain, tavoitetaso 2025: Helsingin osalta vähintään vuoden 2023 tasolla, Espoon ja Vantaan osalta lähestytään HSL-alueen keskiarvoa	Toteutuu	Asiakastyytyväisyyskyselyitä toteutetaan kaksi kertaa vuodessa. NPS-kyselyitä tehdään neljästi vuodessa. Lisäksi HSL on mukana kansainvälisessä BEST-tutkimuksessa. Maaliskuun NPS-luku (03/2025) eli suositteluindeksi oli 30, mikä vastaa edelleen hyvää tulosta. Suosittelijoiden osuus kaikista vastaajista oli 48 % ja arvostelijoiden osuus 18 %. NPS-luku heikkeni hieman edellisestä joulukuussa tehdystä mittauksesta. Tuolloin NPS-luku oli 38. Suositteluindeksi nousi edelliseen mittaukseen verrattuna Keravalla, ja laski muissa kunnissa. Pitkällä aikavälillä eri kuntien vastaajien suositteluindeksit ovat lähentyneet toisiaan. NPS-luku notkahti erityisesti Helsingin A-vyöhykkeellä, missä NPS-luku on nyt kaikista vyöhykkeistä matalin. Kts. dioissa 11-12 tulos kunnittain ja alueittain.
2. Joukkoliikenteen co2-päästöt vuoteen 2025 mennessä vähintään -90 % verrattuna vuoden 2010 tasoon	Toteutuu osittain	Ennuste päästöjen vähenemäksi vuonna 2025 on -80 % vrt. vuoden 2010 tason. HSL:n hallituksen päätöksessä 14.1.2025 todettu ympäristöbonusjärjestelmän viimeisin kilpailutus jouduttiin keskeyttämään, koska saaduilla tarjouksilla tavoitetta ei voida saavuttaa. Tavoite pyritään edelleen saavuttamaan, mutta epävarmuustekijöitä tavoitteen saavuttamiseen on tullut. HSL on ottanut käyttöön aiempaa kustannustehokkaamman ympäristöbonuksen neuvottelumallin.

Suositteluindeksi (NPS) asuinkunnan mukaan

Suositteluindeksi nousi edelliseen mittaukseen verrattuna Keravalla, ja laski muissa kunnissa. Pitkällä aikavälillä eri kuntien vastaajien suositteluindeksit ovat lähentyneet toisiaan.



8 Kirkkonummen ja Siuntion sekä Espoon ja Kauniaisten tulokset on yhdistetty Siuntion ja Kauniaisten pienen vastaajamäärän vuoksi

Taloustutkimuksen tulkintaohje:

- 40+ erinomainen
- 20-39 hyvä
- 0-19 tyydyttävä
- Alle 0 heikko tulos

Suositteluindeksi (NPS) postinumeroalueilla

Parhaat NPS-arviot tulivat Roihupellon teollisuusalueen, Vaaralan, Otsolahden ja Lassilan postinumeroalueilta. Näillä alueilla NPS-luku oli ≥ 60 .

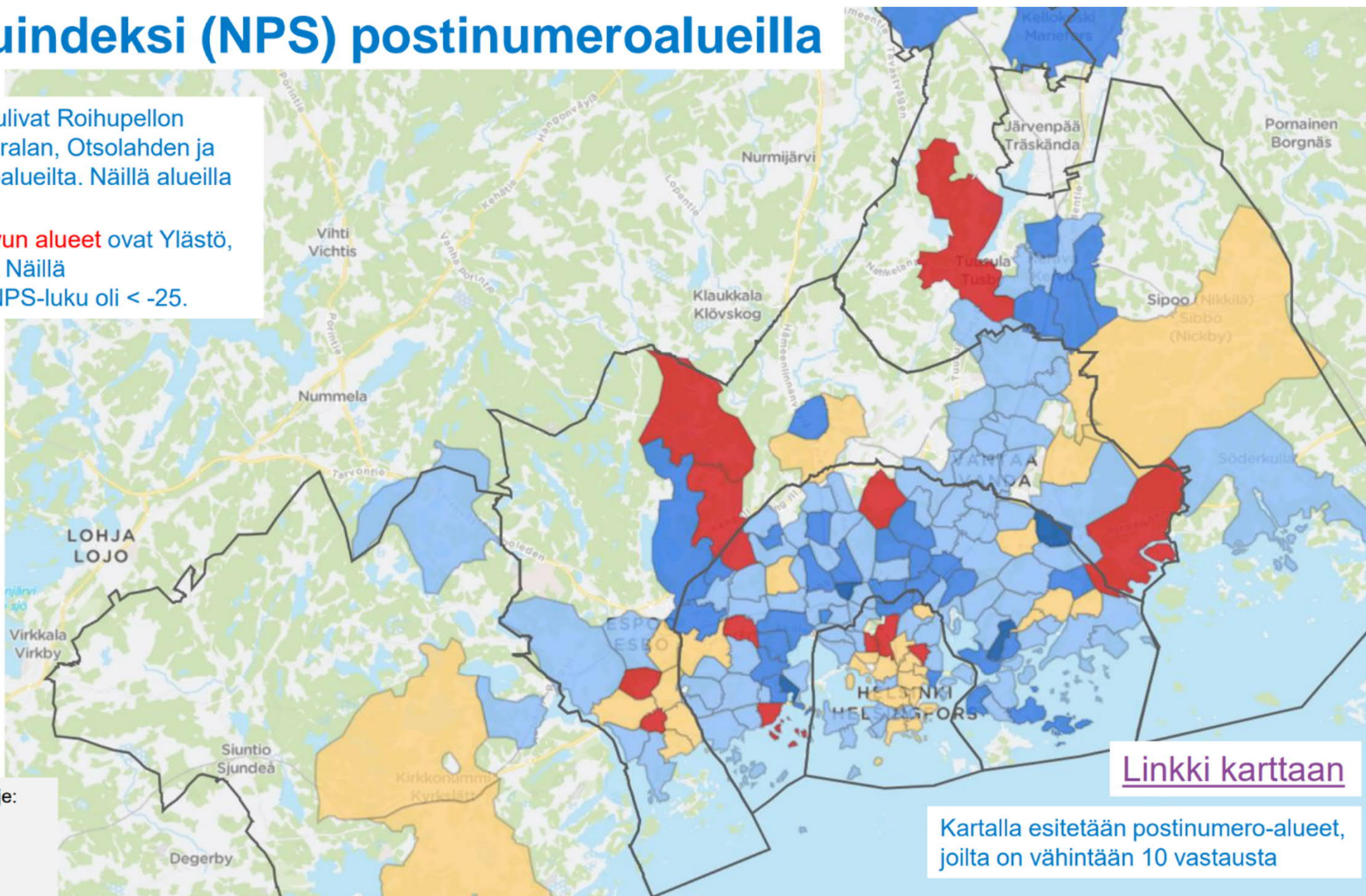
Heikoimman NPS-luvun alueet ovat Ylästö, Kalajärvi ja Westend. Näillä postinumeroalueilla NPS-luku oli < -25 .

NPS-luku



Taloustutkimuksen tulkintaohje:

- 40+ erinomainen
- 20-39 hyvä
- 0-19 tyydyttävä
- Alle 0 heikko tulos



[Linkki karttaan](#)

Kartalla esitetään postinumero-alueet, joilta on vähintään 10 vastausta

HSL:n omien strategisten tavoitteiden toteuma-arvio

Strateginen tavoite	Mittari	2023	2024	TA2025	Ennuste OVK 1-2025	Strategian tavoite 2025
Kohti päästötöntä joukkoliikennettä	CO2-päästöt	-63 % vrt. 2010 taso	-71 % vrt. 2010 taso	-90 % vrt. 2010 taso	-80 % vrt. 2010 taso	-90 % vrt. 2010 taso
Joukkoliikenteen käyttö ennätyslukemissa	Nousut	344 milj.	361 milj.	384 milj.	380 milj.	400 milj.
Kustannustehokas joukkoliikenne	Matkustajakilometri-kustannus pl. infra	0,28 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,29 €/km	0,25 €/km
Tasapainoinen talous	Tulot yhteensä (ilman kuntaosuuksia)	410 M€ * (397 M€)	396 M€	435 M€	418 M€	400 M€
	Kuntaosuus	52,7 %	57,5 %	56,9 %	58,8 %	50-55 %

*Sisältää noin 13 M€ alv-poiston hyötyä alkuvuonna 2023.

Tuottavuusohjelman seuranta 1/2

HSL:n toiminta- ja taloussuunnitelma sisältää HSL:n tuottavuusohjelman.

Toimenpiteet osa- alueittain	Toimenpiteiden arvioitu taloudellinen yhteisvaikutus v. 2022-2025	Arvioitu kum. Taloudellinen vaikutus strategiakauden loppuun	ENNUSTE TOTEUTUMASTA 2025	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA/SUUNNITELLUISTA TOIMENPITEISTÄ VUONNA 2025
LIPUT, HINNOITTELU JA MARKKINOINTI	Lisätulo 38,1 M€- 130,9 M€	Toteutuu osittain	Lisälipputulo netto 5,8 M€, kun huomioitu ALV muutos	- Lippujen tasokorotus 8 % - Lyhyen matkan lipun kokeilu, lähimaksun käyttöönotto - Markkinointitoimenpiteet ja yritysmyynnin kasvattaminen
OPEROINTI- KUSTANNUKSET JA LINJASTOSUUNNITT ELU	Säästö 42,6 M€-67,2 M€	Toteutuu	Kustannusvaikutus noin 100 000–200 000 €	Koko seudulla yleinen kustannustehokkuuden parantaminen esimerkiksi tarjonnan uudelleenkohdentamiselle sekä hiljaisimpien ajankohtien tarjonnan tarkistamisella.
			Kustannusvaikutus n. 1,5 M€	Työmaihin liittyvien poikkeusjärjestelyiden kustannustehokkuuden parantaminen
			Kustannusvaikutus v. 2025 n. 0,5 M€ sekä vuositasolla n. 1,2 M€	Heikoimman kustannustehokkuuden liikenteen karsiminen mahdollisimman pienin haittavaikutuksin
			Kustannusvaikutus n. 75 000 €	Sopeutetaan talviaikataulukaudelle ajoittuvien koulujen lomaviikkojen tarjontaa alentuneeseen kysyntään kaikkein tiheimmin liikennöivillä bussilinjoilla.
			HSL:lle kustannusneutraali	Junahenkilökunnan palvelumallin uudistaminen käynnistetty. Tavoitteena, että matkustajien kokemus turvallisuus paranee vuodesta 2026 eteenpäin.
			Pieniä kustannus- tehoa parantavia vaikutuksia	Metrolienteessä kalustokierron muutoksilla on saatu vähennettyä varikolle tapahtuvia ajoja. Samoin kääntöaikoja on optimoitu niin että kuljettajien vaihtojen tarve on vähentynyt. Raitioliikenteessä illan viimeisten lähtöjen osalta on tehty tarkastelua jonka tuloksena arki-iltojen yksittäisiä vuoroja lakkautetaan ja ajetaan vain viikonloppuisin
5.5.2025				

Tuottavuusohjelman seuranta 2/2

HSL:n toiminta- ja taloussuunnitelma sisältää HSL:n tuottavuusohjelman.

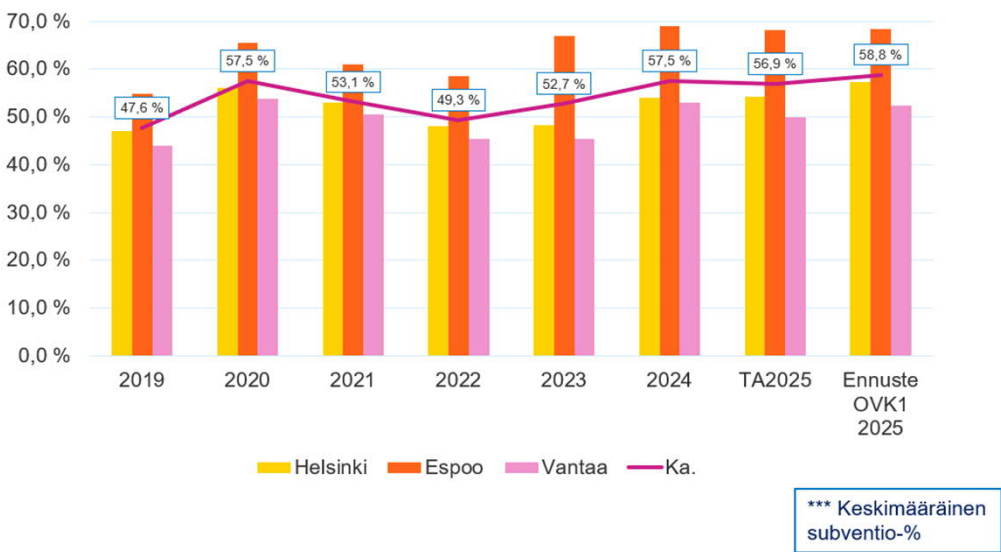
Toimenpiteet osa-alueittain	Toimenpiteiden arvioitu taloudellinen yhteisvaikutus v. 2022-2025	Arvioitu kum. Taloudellinen vaikutus strategiakauden loppuun	ENNUSTE TOTEUTUMASTA 2025	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA/SUUNNITELLUISTA TOIMENPITEISTÄ VUONNA 2025
IT-KUSTANNUKSET JA HANKINNAT	Säästö 19,1 M€	Toteutuu osittain	Rahan ohjautuvuus oikeisiin tarpeisiin tarkemmin. Ei rahallista arviota vielä tässä vaiheessa.	Kehittämisen johtamista uudistetaan kokonaisuutena. Tavoitteena siirtyä toiminnanmuutosportfolion johtamista. Tällöin kaikkea kehittämistä tarkastellaan ja arvioidaan yhtenäisillä kriteereillä. Uutta toimintatapaa pilotoidaan keväällä ja syksyllä se otetaan kokonaisuudessaan käyttöön.
MUU SISÄISEN TOIMINNAN TEHOSTAMINEN	Säästö 8,4 M€ Lisätulo 0,6 M€	Toteutuu osittain	Ei arvioitu toistaiseksi euromääräisesti	- Matkalippujen tarkastuksen suuntaamista kehitetään AI:n avulla ja tarkastusmaksujen käsittelyä digitalisoidaan. - Toimitilojen käyttöä tehostetaan kun asiakaspalvelupiste muuttaa Itä-Pasilaan.

Tunnusluvut tarkastelujaksolta

Sitovat erät	TA2025, euroa	Toteuma 1-3 /2025	Ennuste 2025
Toimintamenot	964 455 995	231 762 876	963 959 447
Investointimenot	27 000 000	6 071 533	27 000 000
Kuntaosuudet vähennysten jälk.	506 439 000*	506 439 000*	562 513 783**
Helsinki (%)	(54,3% / 269,0 M€)	67 256 490	Ennuste OVK1/2025: (Hki 57,2% / 300,1 M€)
Espoo (%)	(68,2 % / 160,5 M€)	40 114 740	(Espoo 68,3 % 169,6 M€)
Vantaa (%)	(49,6 % / 53,8 M€)	13 449 240	(Vantaa 52,4 % / 68,3 M€)

Muut tunnusluvut	TA2025, euroa	Toteuma 1-3 /2025	Ennuste 2025
Toimintatuotot	941 421 033	226 287 458	924 668 931
Lipputulot	408 000 000	95 050 267	390 380 405
Operointikustannukset	633 450 741	146 744 125	631 961 744

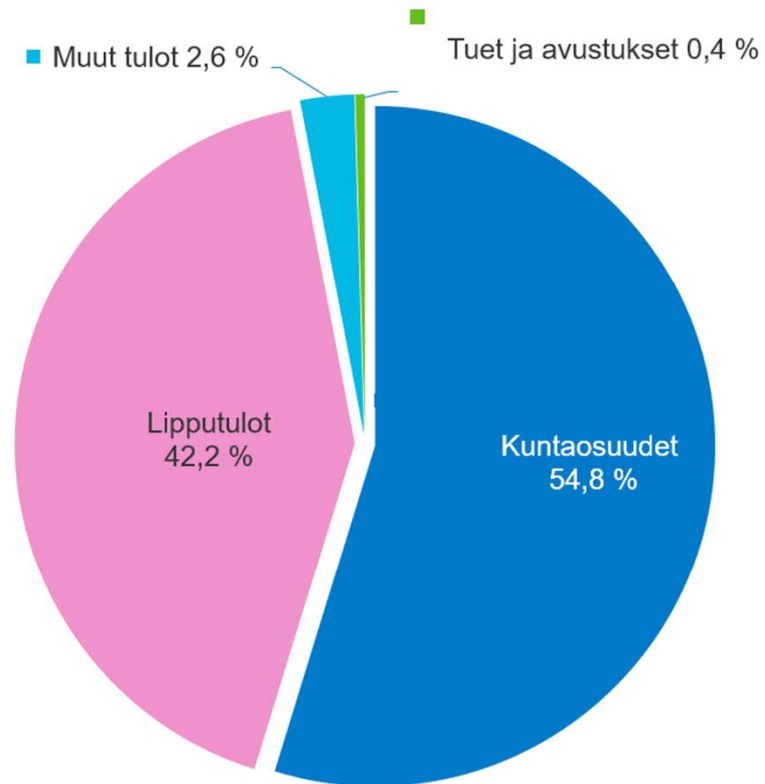
Subventiotasot



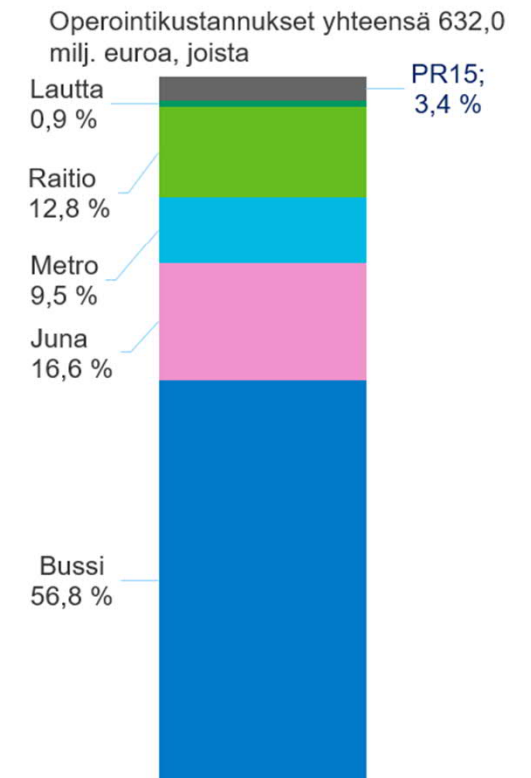
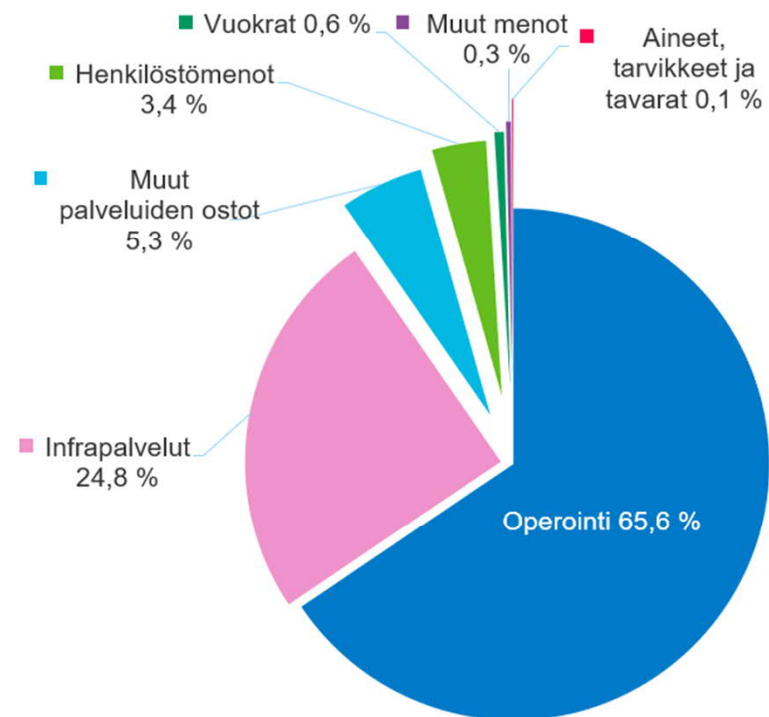
* TA, jonka mukaan kuntaosuudet laskutetaan.
 ** Ennuste kuntaosuudesta (laskutus toteutuu TA:n mukaisena ja laskutettujen kuntaosuuksien ja toteuman/ennusteen välisen eron vuodelta kertyvät. yli-/alijäämät huomioidaan TTS-valmistelussa seuraavalla 3 vuodella kuntaosuutta vähentävänä tai lisäävänä eränä.
 *** Keskimääräinen subventio-% = keskimääräinen subventio huomioiden kaikki HSL-jäsenkunnat.

Toimintatuottojen ja toimintakulujen jakaumaennuste 1–12/2025

Toimintatuottojen jakaumaennuste 1-12/2025

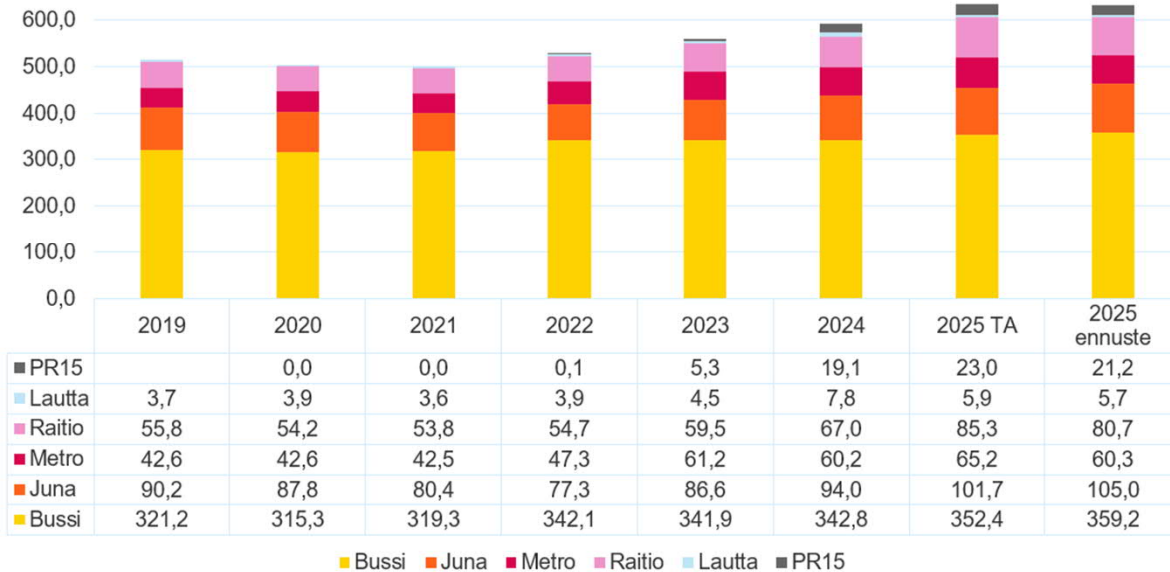


Toimintakulujen jakaumaennuste 1-12/2025

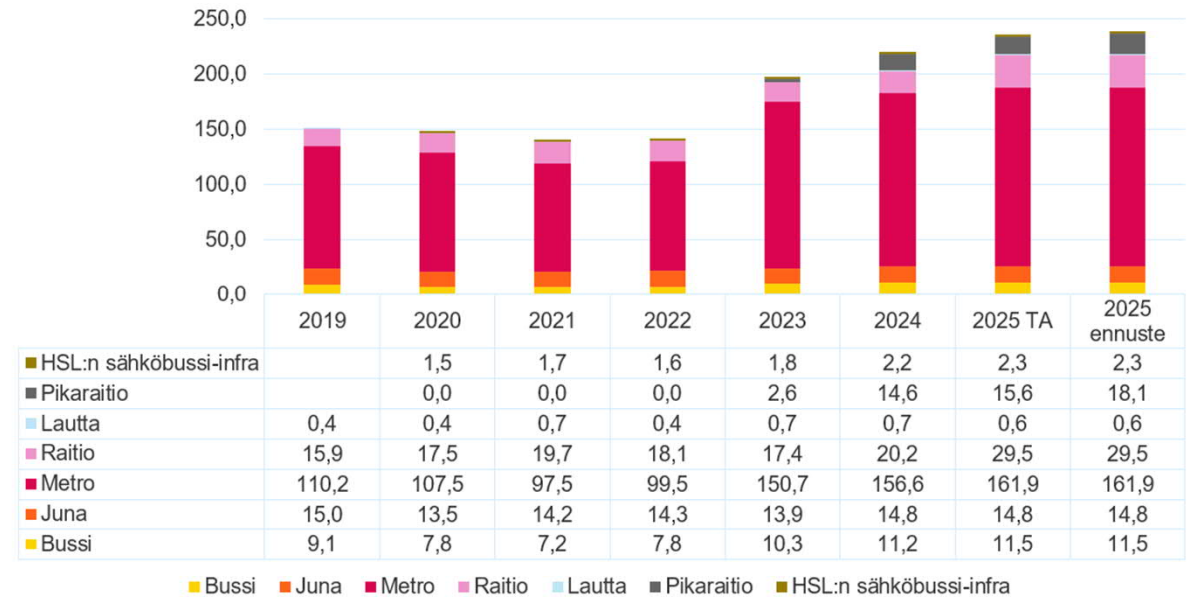


Operointikustannusten ja infrakustannusten kehitys

Operointikustannukset



Infrakustannukset



Nousijamäärät Tavoite ja toteuma 1-3/2025

Nousijamäärätavoitteet M								
	Metro	Ratikka	Pikaratikka	Junat	Bussit	Runkobussit	Lautta	Yht.
tammi	7,00	4,60	1,30	6,00	10,40	4,00	0,10	33,40
helmi	6,40	4,20	1,10	5,70	9,70	3,50	0,10	30,70
maalis	7,40	4,00	1,50	6,10	10,60	4,50	0,10	34,20
huhti	7,00	3,90	1,30	6,00	10,30	4,00	0,20	32,70
touko	6,50	3,80	1,50	5,90	10,60	4,30	0,30	32,90
kesä	5,80	3,30	1,00	5,80	8,30	3,70	0,45	28,35
heinä	5,10	3,10	0,90	4,30	7,10	3,50	0,45	24,45
elo	6,50	3,70	1,10	5,90	9,90	4,30	0,40	31,80
syys	7,10	4,40	1,30	5,90	10,20	4,40	0,20	33,50
loka	7,40	4,70	1,60	6,80	10,70	4,50	0,20	35,90
marras	7,40	4,70	1,60	6,80	10,70	4,50	0,10	35,80
joulu	6,40	4,60	1,10	5,80	8,50	3,80	0,10	30,30
Yhteensä	80,00	49,00	15,30	71,00	117,00	49,00	2,70	384,00
Nousijamäärätoteumat M								
tammi	6,80	4,47	1,01	5,74	10,27	4,18	0,10	32,55
helmi	6,39	4,24	0,94	5,39	8,90	3,86	0,10	29,82
maalis	7,31	4,03	1,14	6,06	10,82	4,40	0,13	33,88
Ero								
tammi	-2,9 %	-2,9 %	-22,2 %	-4,3 %	-1,3 %	4,4 %	-4,0 %	-2,5 %
helmi	-0,2 %	1,0 %	-14,6 %	-5,5 %	-8,2 %	10,2 %	-1,0 %	-2,9 %
maalis	-1,2 %	0,6 %	-24,1 %	-0,7 %	2,1 %	-2,2 %	26,0 %	-0,9 %

Taseen tunnuslukujen kehitys

	2025 ennuste	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Omavaraisuusaste, %	-	38,1 %	48,2 %	39,1 %	13,2 %	5,5 %	50,3 %
Suhteellinen velkaantuneisuus-%	-	14,5 %	13,6 %	15,3 %	16,0 %	19,4 %	10,4 %
Velat ja vastuut, % käyttötuloista	-	7,9 %	6,8 %	8,2 %	7,6 %	10,2 %	7,5 %
Kertynyt yli-/alijäämä, M€	11 933	68 008	100 429	70 412	8 353	-5 833	65 223
Kertynyt yli-/alijäämä, €/asukas	9 €	48 €	72 €	51 €	6 €	-4 €	49 €
Lainakanta 31.12., M€	23 683	28 947	34 211	39 474	44 737	50 000	0 €



HSY



Olennaiset nostot HSY:n toiminnasta raportointikaudella 1-3/2025

Keskeisten omistajaohjaustavoitteiden toteutuminen:

- HSY:n strategisena päämääränä on kestävä talous, eli nettovelanoton nollaaminen strategiakauden aikana sekä tehokas ja taloudellinen toiminta. Kvartaalin ennusteen mukaan tavoite on saavutettavissa.
- Toimintamenot/asukas –mittarin ennustetaan kehittyvän strategisen tavoitteen mukaisesti vuonna 2025.
- Ennuste kierrätysasteeksi vuodelle 2024 on 46 %, joten omistajaohjaustavoitteeseen 55 % v. 2025 ei ennusteta pääsevän. Vuoden toteuma 2023 oli 46%. Kierrätysaste-mittari päivittyy yli vuoden viiveellä ulkoisten lähtötietojen aikataulusta johtuen.
- HSY:n omassa toiminnassa ja ulkoisissa palveluissa syntyvien kasvihuonekaasupäästöjen ennustetaan laskevan tavoitteen mukaisesti. Nykyisellä kehityksellä HSY:n hiilineutraalius-ohjelman v. 2024 tavoitteet tullaan saavuttamaan huomioiden suunnitellut ja käynnistetyt päästövähennystoimet ja –projektit.
- HSY:n asiakastyytyväisyyden ennustetaan pysyvän korkealla tasolla.

Olennaiset nostot HSY:n toiminnasta raportointikaudella 1-3/2025

Toiminta ja talous raportointikaudella:

- Kaudella 1-3/2025 toimintatuottoja kertyi 121,9 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan 2,0 miljoonaa euroa talousarviota heikommalla. Merkittävin ero toimintatuottoennusteessa syntyy jätehuollon käsittelymaksuista, joiden odotetaan jäävän 3,5 milj. euroa alle talousarvion. Vastaavasti jätehuollon kuljetusmaksutuottojen odotetaan ylittävän ennusteen 0,7 milj. eurolla.
- Toimintakulut olivat tarkastelujaksolla 47,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 toimintamenojen odotetaan olevan 0,9 miljoonaa euroa yli talousarvion. Raportointihetken ennusteen toimintakulujen ylitys koostuu lukuisista pienemmistä eristä, etenkin jätehuollon pienkalustoon, työkaluihin, varaosiin ja tarvikkeisiin sekä tuotannollisten materiaalien sekä vuokriin ja kaluston leasing-maksuihin liittyvien arvioiden päivityksestä. Ennustetta päivitetään 1-4/2025 osavuositarkastuksen yhteydessä viimeisimmän käytettävissä olevan datan perusteella.
- Tammi maaliskuun investoinnit olivat yhteensä 33,7 miljoonaa euroa. Vuoden 2025 investointien ennustetaan toteutuvan 221,7 miljoonan euron suuruusina, joka on 15,0 miljoonaa euroa yli talousarvion. Investointitaso arvioitu ylitys johtuu pääosin Vesihuollon vedenjakelu- ja viemärinti-investoinneissa verkostojen saneeraukseen liittyvistä lisäyksistä.
- 2025 ennusteen mukaan velkaantuminen hidastuu v. 2025 aikana talousarviota nopeammin.
- Alustava TTS 2026-2028 käsitellään HSY:n hallituksessa ja hyväksytään yhtymäkokouksessa toukokuussa 2025 .

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 1/3

1. Tuottavuuden nousu vähintään 1,5%.

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUS TOTEUMASTA
1. . Tuottavuusohjelman toimeenpano sekä taloudellisten vaikutusten yksilöinti, toiminnan selkeä suuntaaminen perustehtävään ja investointiohjelman optimointi ja investointien kohdistaminen siten, että korjausvelan kasvua voidaan taittaa. Lisäksi muut tarvittavat toimenpiteet, kuten taksojen korotukset, talouden tasapainottamiseksi ja velkaantumisen hillitsemiseksi	Toteutuu	HSY:n strategisena päämääränä on kestävä talous, eli nettovelanoton nollaaminen strategiakauden aikana sekä tehokas ja taloudellinen toiminta. Tuottavuuden kehitys on ollut strategian tavoitetason mukaista. Hankintojen kehittämisen hankkeessa muodostettiin toimintamalli kategoriapohjaiselle hankinnalle ja ensimmäiset kategoriat on valmisteltu käyttöönottovaiheeseen. Prosessijohtamisen kehittämisen projektissa on määritelty pääprosessit, prosessikuvauksia sekä prosessijohtamisen periaatteet. HSY:n investointiohjelma vuosille 2025-2044 tuli voimaan vuoden alussa ja sitä toteutetaan. Investointiohjelmalla pyritään saavuttamaan omaisuudenhallinnan tavoitteet ja hallitsemaan verkostojen korjausvelkaa.
2. Toimintamenot euroa/asukas, tavoitetaso 2025: enintään 145,2 euroa/asukas	Ei toteudu lainkaan	Ennuste on 145,9 eur/as ja se on linjassa hyväksytyn TTS 2025-2027 –tavoitteen 147 eur/asukas kanssa, tuottavuus kehittyy strategisen tavoitteen suuntaisesti.
3. Omavaraisuusaste, tavoitetaso 2025: vähintään 25,2 %	Toteutuu	Ennuste vuodelle 2025 on 26,7 %.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 2/3

2. Hiilineutraalisuus 2030 ja vastuullisuuden lisääminen.

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUSTOTEUMASTA
1. Kotitalousjätteen kierrätysaste sekä sekajätteen määrä vuosittain, tavoitetaso 2025: kierrätysaste vähintään 55 % ja sekajätteen määrä enintään 100 kg/asukas/vuosi	Ei toteudu lainkaan	Ennuste kotitalousjätteen kierrätysasteeksi vuodelle 2024 on 45%. Vuoden 2023 toteuma oli 46%. Kierrätysasteeseen vaikuttaa merkittävästi ennustettua nopeampi keräyspaperin määrän lasku (-20% vuodesta 2020), sekä jonkin verran myös sekajätteen määrän nousu (+4 kg/as vuodesta 2023). Vuonna 2024 saatettiin päätöksen biojätteen erilliskeräyksen laajennusprojekti. Aihealueen viestinnän ja neuvonnan vaikuttavuusselvitys valmistui vuoden 2024 lopussa. Lajittelun lisäämiseen tähtäävän asukasaktiivimallin laajentaminen jatkuu vuonna 2025.
2. Kasvihuonekaasupäästöjen määrä HSY:n omassa toiminnassa ja ulkoisissa palveluissa, tavoitetaso 2025: enintään 89 000 t CO ₂ -ekv	Toteutuu	Ennuste kasvihuonekaasupäästöjen toteumasta 2025 on 80 000 tCO ₂ -ekv. Tasolle päästään, mikäli jo tehtyjen toimenpiteiden vaikuttavuus vastaa niille määritettyä laskennallista arviota. Keskeisin päästölähde on nykyisin jätevedenpuhdistuksessa muodostuva typpioksiduuli, jonka hallinta ja vähentämistoimet ovat onnistuneet tänäkin vuonna hyvin ja päästöpiikeiltä on toistaiseksi välttytty. Tällä on merkittävä vaikutus HSY: kokonaispäästötasoon.
3. Hiilineutraalisuusohjelman toteuttaminen sekä ohjelmakauden lopun toimenpiteiden aikatauluttaminen ja tarkentaminen	Toteutuu	Hiilineutraaliusohjelman mukaiset jätteiden käsittelytoiminnan kärkihankkeet keskittyvät v. 2025 uuden mädätelaitoksen käyttöönottoon ja jätevedenpuhdistuksen prosessipäästöjen vähentämiseen. Toteutuessaan hankkeilla on merkittävä, hiilineutraaliusohjelman tavoitteita edistävä vaikutus. Ilmastomuutoksen sopeutumisen neuvontapalvelun kehittäminen kuuluu myös ohjelman v. 2025 kärkihankkeisiin ja ilmastotyön painopisteisiin. Hankkeet etenevät suunnitellusti.

OMISTAJIEN ASETTAMIEN TAVOITTEIDEN SEURANTA 3/3

3. Vesi- ja jätehuollon toimivuuden parantaminen

MITTARIT	ARVIO TAVOITTEEN TOTEUTUMISESTA	LYHYT KUVAUSTOTEUMASTA
1. Asiakasryhmä- ja toimintokohtainen asiakastyytyväisyys vuosittain, tavoitetaso 2025: vähintään 4,1/5	Toteutuu	HSY:n asiakastyytyväisyyden ennustetaan pysyvän korkealla tasolla. Asiakastyytyväisyys on pysynyt mittausjaksolla tasaisena ja hyvällä tasolla. Asiakkaiden sähköisen oma-asioinnin mahdollistavan OmaHSY-portaalin ensimmäinen versio julkaistiin omakotitaloasiakkaille marraskuussa 2024. OmaHSY:n tulokset ovat uutena mukana asiakastyytyväisyyden mittauksessa.

Tuottavuusohjelman seuranta

Strategian painopiste	Strateginen päämäärä	Mittari	Tavoitetaso 2025	Ennuste 2025
Kestävä talous	Tehokasta ja taloudellista toimintaa	Toimintamenot eur/as/v	147 eur/as (TA 25)	Ennuste 2025: 146 eur/as
	Tasapainoinen talous	Lisävelka eur/as/v*	20 eur/as	Ennuste 2025: 4 eur/as
		Laskuttamattoman veden osuus verkostoon pumpatusta vesimäärästä	Enintään 19 %	Ennuste 2025: 22%

Lisävelka lasketaan kahden edellisen vuoden asukaskohtaisen lainan erotuksena.
Luvut sisältävät Vesihuollon ja Jätehuollon pitkäaikaiset lainat.

HUOM. Toteuma- ja ennusteluvun laskentakaava muutettiin vastaamaan strategialukujen laskentatapaa.
Vanha kaava: $(\text{velka}(v2) - \text{velka}(v1)) / \text{asukasmäärä}(v2)$
Uusi kaava : $\text{velka}(v2) / \text{asukas}(v2) - \text{velka}(v1) / \text{asukas}(v1)$.
Vuositasolla muutos on noin 17-20 eur/asukas.

Tuottavuusohjelman keskeisten vuoden 2025 toimenpiteiden eteneminen ja niiden taloudelliset vaikutukset

Toimenpide	Eteneminen	Taloudellinen vaikutus
Hankintatoimen kehittämien	Hankintojen strateginen kehittämisen tavoitteena on tehdä hankintoja mahdollisimman tehokkaasti synergiaetuja hyödyntäen. Hankkeessa on aloitettu kategoriahankintamallin mukaiset hankinnat muutamassa kategoriassa. HSY on ottanut käyttöön hankintakäsikirjan, joka sisältää uudet hankintojen periaatteet.	Kategoriatyö on alkanut syksyllä 2024 ja hankintatoimen kategorisointi on vielä osittain kesken. Jokainen kategoria tekee toimintaansa varten kategoriasuunnitelman, joissa on kehitysehdotuksina erilaisia säästökohteita. Säästökohteita löytyy mm. työtapojen yhdenmukaistamisesta ja hankintakokonaisuuksien uudella määrittelyllä.
Digitalisaation hyödyntäminen	Investointikokonaisuuden hallinnan ja seurannan työkalu saatiin täysimääräisesti käyttöön. Sähköisen asiointin OmaHSY-portaalin toteutusprojekti on käynnissä ja ensimmäinen versio portaalista omakotitaloasiakkaille julkaistiin syksyllä 2024. Tekoälyn hyödyntämismahdollisuuksia HSY:ssä kartoittava projekti on käynnistynyt.	Digitalisaatio mahdollistaa tuottavuuden parantamisen useilla eri mekanismeilla. Tuottavuusohjelmassa tunnistetaan digitalisaatiohankkeet, joilla tuotetaan lisäarvoa liiketoimintaan.
Tekoälyn hyödyntäminen ja hallintamalli	Projektissa luodaan pohja tekoälyn hyödyntämiselle. Tunnistamme niissä tekoälyn mahdollistamat keinot toiminnan tehostamiselle ja tuottavuuden parantamiselle. Hankkeessa on työstetty tekoälyn hallintamallia, joka mahdollistaa tekoälyn vastuullisen hyödyntämisen Lisätään henkilöstön tekoälyn hyödyntämiseen liittyvää osaamista sekä on tunnistettu käyttötapauksia, joissa tekoälyä voidaan hyödyntää toiminnan tehostamiseksi sekä asiakaspalvelun ja laadun parantamiseksi.	Säästöpotentiaalia ei tässä vaiheessa pystytä vielä arvioimaan, sillä tässä projektissa luodaan edellytyksiä tekoälyn käytölle HSY:ssä.
Fiksummin-hanke	Tavoitteena on parantaa kuntayhtymän taloudellista tilannetta ja toiminnan tehokkuutta kiinnittämällä huomiota kustannustehokkaisiin ja sujuviin toimintatapoihin. Sisäinen säästökampanja on käynnissä, siitä on viestitty, parhaillaan on menossa ideoiden kerääminen osana aloitetoimintaa. Ideoita kehitetään ja priorisoidaan aloiteprosessin mukaisesti, ja parhaista ideoista palkitaan.	Hankkeen taloudellinen vaikutus selviää vasta kampanjan päättymisen yhteydessä. Jokaisessa ideassa pyydetään arvioimaan taloudellista säästövaikutusta.

HSY:n rahavirtalaskelma 1-3 2025

HSY RAHOITUSLASKELMA

x 1 000 euroa	TOT 2024 1-12	TOT 2025 1-3	TA 2025 1-12	ENN 2025 1-12	Ero ENN vs TA
Tulorahoitus					
Vuosikate	179 091	55 321	186 235	183 142	-3 092
Satunnaiset erät	0	0	0	0	0
Tulorahoituksen korjauserät	-9 903	-170	-14 774	-14 774	0
					0
Investoinnit					
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-171 971	-33 663	-208 240	-223 825	-15 585
Rahoitusosuudet investointimenoihin	7 850	0	2 050	2 134	84
Investointien korjauserät	0	0	0	0	0
					0
Toiminnan ja investointien rahavirta	5 067	21 488	-34 729	-53 323	-18 593
					0
Lainakannan muutokset					
Pitkäaikaisten lainojen lisäys	184 000	0	161 000	139 000	-22 000
Pitkäaikaisten lainojen vähennys	-104 148	-15 487	-116 326	-116 326	0
Lyhytaikaisten lainojen muutos	-62 000	0	-10 000	0	10 000
Oman pääoman muutokset	4 834	0	0	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset	5 110	-12 945	0	0	0
					0
Rahoituksen rahavirta	27 796	-28 432	34 674	22 674	-12 000
Rahavarojen muutos	32 863	-6 943	-56	-30 649	-30 593
Rahavarat jakson lopussa	43 120	36 177	12 630	12 472	-158
Rahavarat 1.1.	10 257	43 120	12 686	43 120	30 434
Rahoituslaskelman tunnuslukuja					
Investointien tulorahoitus %	77,2 %	164,3 %	90,3 %	82,6 %	-7,7 %
Lainanhoitokate	1,40	2,17	1,35	1,33	-0,02

HSY:n velkaantumisen ennustetaan edelleen jatkuvan vuonna 2025, mutta hidastuvan strategian mukaisesti.

Investointitason arvioidaan kasvavan 15,6 milj. euroa vuoden 2025 talousarvioon verrattuna, mikä kasvattaa rahoitustarvetta.

Kaudella 1-3 2025 toiminnan ja investointien rahavirta oli 21,5 milj. euroa positiivinen

- 2025 1-3 kassa säilyi vahvana ja uutta lainaa ei nostettu.
- Pitkäaikaisia lainoja lyhennettiin 15,5 milj. euroa
- Lyhytaikaisia lainoja ei ollut käytössä

HSY:n tuloslaskelma 1-3 2025

x 1 000 eur	TOT 1-3 2025	TOT 1-3 2024	Ero 25- vs. 24	ENN 2025	TA 2025	Enn vs TA ero	TP 2024
TOIMINTATUOTOT (+)	121 857	113 932	7 925	486 940	488 976	-2 036	458 938
Myyntituotot	119 333	111 708	7 625	477 861	480 090	-2 230	447 685
Kuntaosuudet	1 142	1 172	-31	4 566	4 566	0	4 689
Muut tuotot	1 383	1 052	330	4 514	4 320	193	6 564
VALMISTUS OMAAN KÄYTTÖÖN	717	669	48	2 500	2 500	0	2 662
TOIMINTAKULUT (-)	-47 131	-48 521	1 391	-213 399	-212 412	-986	-200 200
Henkilöstökulut	-12 627	-13 176	549	-56 793	-56 619	-174	-55 564
Palvelujen ostot	-24 680	-25 719	1 039	-121 615	-121 514	-100	-109 861
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	-6 708	-6 548	-160	-32 966	-32 506	-460	-29 125
Pakollisten varausten muutos	161	150	11	14 774	14 774	0	8 949
Muut toimintakulut	-3 277	-3 228	-49	-16 799	-16 547	-252	-14 599
TOIMINTAKATE	75 443	66 080	9 363	276 041	279 064	-3 022	261 400
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT	-20 125	-20 913	788	-92 899	-92 829	-70	-82 309
VUOSIKATE	55 318	45 167	10 152	183 142	186 235	-3 092	179 091
POISTOT	-57 706	-36 869	-20 837	-192 902	-158 369	-34 532	-154 263
SATUNNAISET ERÄT	0	0	0	0	0	0	0
TILIKAUDEN TULOS	-2 388	8 298	-10 686	-9 759	27 865	-37 625	24 828
VARAUSTEN MUUTOKSET	0	16	-16	65	65	0	65
TULOVEROT	-9	0	-9	0	0	0	-954
TILIKAUDEN YLI-/ALIJÄÄMÄ	-2 397	8 314	-10 711	-9 694	27 930	-37 625	23 940

2025 1-3 osalta toimintakate oli 9,4 miljoonaa euroa vertailukautta vahvempi.

2025 1-3 oli 2,4 miljoonaa euroa alijäämäinen

HSY:n 2025 toimintatuottojen odotetaan olevan 2,0 miljoonaa euroa talousarviota heikommät

HSY:n toimintamenojen odotetaan olevan 1,0 miljoonaa euroa yli talousarvion

HSY:n päivitetyn poistosuunnitelman vaikutuksesta poistojen odotetaan olevan 34,5 miljoonaa euroa miljoonaa euroa yli talousarvion vuonna 2025

Investoinnit

HSY:n investoinnit olivat 1-3/2025 11,3 milj. euroa yli 2024 vertailukauden. HSY:n investointien odotetaan ylittävän 2025 talousarvion 15,0 milj. eurolla vesihuollon kasvavan investointitason vuoksi, ennusteessa investointien ajoitukseen sisältyy kuitenkin epävarmuutta

x 1 000 euroa						
	TOT 1-3 2025	ENN 2025	TA 2025	ENN-TA	TOT 1-3 2024	TOT 2024
Vesihuollon investoinnit	30 292	200 197	183 475	16 722	20 276	141 111
Jätehuollon investoinnit	3 249	19 904	20 640	-736	2 010	21 884
Seutu- ja ympäristötiedon investoinnit	29	340	340	0	14	425
Muut	94	1 250	1 735	-485	100	702
INVESTOINNIT YHTEENSÄ	33 663	221 691	206 190	15 016	22 400	164 122

HSY:N TASE – 31.3.2025

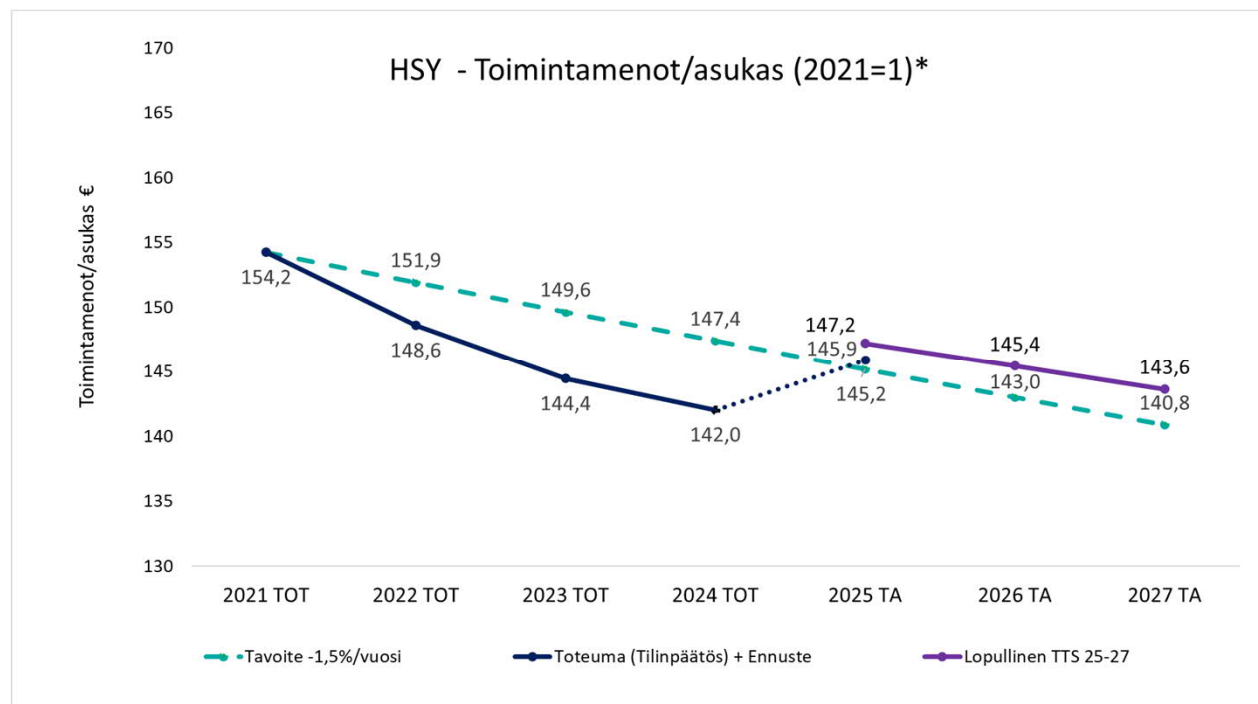
Vieraan pääoman määrä pieneni, kassatilanne säilyi vahvana ja omavaraisuusaste koheni 0,1 %-yksikköä vuoden 2024 tilinpäätöksestä ja oli 26,9 %.

	TOT	TP		TOT	TP
	3/2025	TP 2024		3/2025	TP 2024
VASTAAVAA			VASTATTAVAA		
Pysyvät vastaavat	2 841 714	2 865 756	Oma pääoma	794 441	796 833
Aineettomat hyödykkeet	9 577	13 474	Peruspääoma	505 000	505 000
Aineelliset hyödykkeet	2 649 594	2 669 740	Muu oma pääoma	2 570	2 570
Sijoitukset	182 542	182 542	Edellisten tilikausien yli/alijäämä	289 263	265 323
			Tilikauden yli/alijäämä	- 2 392	23 940
Vaihtuvat vastaavat	121 415	114 030			
Vaihto-omaisuus	2 156	2 297	Poistoero ja varaukset	1 503	1 503
Saamiset	83 082	68 613			
Rahat ja pankkisaamiset	36 177	43 120	Pakolliset varaukset	32 455	32 616
			Vieras pääoma	2 134 730	2 148 834
			Pitkäaikainen vieras pääoma	1959 238	1959 238
			Lyhytaikainen vieras pääoma	175 493	189 596
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 963 129	2 979 786	VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 963 129	2 979 786
Taseen tunnuslukuja				3/2025	TP 2024
Omavaraisuusaste, %				26,9 %	26,8 %

Tunnuslukujen seuranta – Vesihuollossa toimintakulujen ennuste lähes talousarvion mukainen, jätehuollossa 2025 toimintakulujen ennustetaan nousevan hieman talousarvioon verrattuna



Sitovat erät	TA 2025, euroa	Tot. 1–3/2025	Ennuste 2025
Jätehuollon investointimenot (netto)	20 640 000	3 249 000	19 904 000
Jätehuollon toimintamenot	94 557 000	20 904 000	95 347 000
Vesihuollon Investointimenot (netto)	183 475 000	30 292 000	200 197 000
Vesihuollon toimintamenot	115 721 000	26 450 000	116 023 000





Lisätietoja

- PKS-raportoinnista vuonna 2025 vastaa Helsingin kaupunki.
- Yhteystiedot: konserni@hel.fi